

证券代码:600727 证券简称:鲁北化工 公告编号:2026-024

山东鲁北化工股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2025 年年度报告信息披露监管问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

3年以上预付款项情况:截至报告期末,山东鲁北化工股份有限公司3年期以上预付款合计0.14亿元,其中子公司山东海盐业资源科技有限公司预付无棣县芦家河子供水服务有限公司0.136亿元,占比97%。该笔预付款形成于2021年4月,初始金额0.18亿元。形成原因是由于无棣县用水总量失控,现有水源指标不足,芦家河子水库具备剩余指标但管网未通,公司全资子公司金海铁业于2021年4月预付芦家河子供水公司0.18亿元,专项用于供水管带等基础设施铺设,以换取长期工业用水保障和用水指标。截至目前,该笔预付款已累计抵扣水费0.044亿元,剩余未抵扣金额0.136亿元。无棣县芦家河子供水服务有限公司与公司不存在关联关系,该交易基于合理商业安排,不存在资金占用情形。

为进一步优化预付款抵扣机制,公司已启动协商,优化预付款抵扣标准,实施全额抵扣,缩短剩余预付款的抵扣时间,同时公司还计划提高取水水量,加速抵扣进程。在预付抵扣标准优化(仅用用水量规模扩大)的双重作用下,剩余预付款预计抵扣周期将大幅缩短,回收周期处于合理商业安排范畴。

山东鲁北化工股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所下发的《关于山东鲁北化工股份有限公司2025年年度报告信息披露监管问询函》(上证公函【2026】161号,以下简称“年报问询函”)。公司与众华会计师事务所(特殊普通合伙)(下称“年审会计师”)就年报问询函关注的相关问题逐项进行了认真的核查落实,现就年报问询函相关问题回复如下:

问题一、关于主营业务

年报显示,公司主营无机粉、甲烷氯化物、化肥等业务,报告期公司实现营业收入50.89亿元,同比下降11.43%,发生营业成本46.45亿元,同比下降8.08%,毛利率为8.74%,同比下降3.32个百分点。报告期内公司境外销售收入合计14.88亿元,占比30.94%,主要销售无机粉和甲烷氯化物产品,境外销售毛利率为1.20%,同比下降3.92个百分点,低于境内销售毛利率7.05个百分点。期末应收账款账中,前五大应收账款客户中其四大为境外客户,余额合计0.81亿元,占应收账款总额比例约为26.73%。报告期内公司在贸易业务、报告期贸易业务收入为809.77万元,上期贸易业务收入为3,486.24万元,同比下降763.78%。

请公司:(1)补充披露近三年前十大客户的具体情况,包括客户的名称、合作起始时间、主要经营地区、销售产品类型、销售金额、信用政策、期末应收账款余额、期后回款金额,是否存在关联关系等,结合外销产品类型、境外市场情况、定价及销售模式等说明境外销售与境内销售毛利率差异的原因及合理性,并将报告期内境外销售收入分别与销售毛利率差异的原因及合理性,并说明报告期内境外销售收入与境外报关数据、出口退税申报金额进行逐季匹配验证,说明是否存在重大差异,如有请逐项列示差异金额,并说明原因及合理性;(2)区分主要产品类型补充披露报告期内主要客户及供应商情况,包括名称、交易内容、交易金额、期末往来款余额、成立时间、开始合作时间、关联关系情况,说明是否存在同时为客户和供应商的情形,如有相应情形说明原因及商业合理性;(3)补充披露最近三年贸易业务的产品类型、收入、成本、毛利率情况,主要经营地区及客户情况,说明开展贸易业务的商业合理性以及本期贸易业务收入大幅下降的原因,并结合与相关方之间的关键合同条款、仓储物流安排、定价政策及结算方式等,说明公司在贸易业务中承担的主要责任及风险,相关收入核算方式是总额法还是净额法,是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

一、补充披露近三年前十大境外客户的具体情况,包括客户的名称、合作起始时间、主要经营地区、销售产品类型、销售金额、信用政策、期末应收账款余额、期后回款金额,是否存在关联关系等,结合外销产品类型、境外市场情况、定价及销售模式等说明境外销售与境内销售毛利率差异的原因及合理性,并说明报告期内境外销售收入分别与销售毛利率差异的原因及合理性,并说明报告期内境外销售收入与境外报关数据、出口退税申报金额进行逐季匹配验证,说明是否存在重大差异,如有请逐项列示差异金额,并说明原因及合理性。

1、近三年境外前十大客户情况如下表所示

2025 年度境外前十大客户情况

序号	客户名称	最终合作时间	客户主要经营范围	产品类型	销售金额	销售金额占比	期末应收账款余额	期后回款金额	是否存在关联关系
1	UDACON	2016年	土耳其	氯化钙	10,502.62	7.22%	2,280.51	2,280.51	否
2	INDUSTRIAL CHEMICALS	2016年	中国, 非洲	氯化钙	5,697.77	3.99%	336.9	336.9	否
3	InfraChemical Corporation	2016年	印度	氯化钙	4,951.56	3.45%	2,364.4	2,364.4	否
4	EDMOX CORPORATION	2016年	印度	氯化钙	4,027.73	2.82%	2,006.2	2,006.2	否
5	KOTCO LTD.	2016年	韩国	氯化钙	4,117.37	2.89%	107.92	107.92	否
6	ABC CHEMICALS EXPORT PVT LTD.	2016年	中国, 非洲	氯化钙	3,964.89	2.79%	981.82	981.82	否
7	DRAC	2016年	俄罗斯	氯化钙	3,516.25	2.48%	-	-	否
8	LUXEMBOURG LARJANA	2016年	中国, 非洲	氯化钙	2,368.25	1.68%	760.7	760.7	否
9	DIAMOND PAINT INDUSTRIES PVT LTD.	2016年	巴基斯坦	氯化钙	2,108.28	1.50%	921.91	921.91	否
10	ZOW PARTS	2016年	中国	氯化钙	2,533.08	1.78%	530.5	530.5	否

2024 年度境外前十大客户情况

序号	客户名称	最终合作时间	客户主要经营范围	产品类型	销售金额	销售金额占比	期末应收账款余额	期后回款金额	是否存在关联关系
1	EDMOX CORPORATION	2016年	印度	氯化钙	36,720.91	7.22%	4,802.70	4,802.70	否
2	UDACON	2016年	土耳其	氯化钙	13,880.60	2.77%	2,270.71	2,270.71	否
3	ASIAN PACIFIC LIMITED	2016年	印度	氯化钙	7,682.38	1.53%	2,520.02	2,520.02	否
4	ZOW PARTS	2016年	印度	氯化钙	5,964.02	1.19%	2,136.25	2,136.25	否
5	KOTCO LTD.	2016年	韩国	氯化钙	5,279.49	1.06%	265.88	265.88	否
6	ACEMEX CHEMICALS KEMTA SAMAY VE TIKETLER ANKARA (BIRLIK)	2016年	土耳其	氯化钙	4,527.79	0.91%	941.4	941.4	否
7	Reactive Middle East L.L.C.	2016年	沙特	氯化钙	3,380.31	0.68%	294.6	294.6	否
8	LUXEMBOURG LARJANA	2017年	中国, 非洲	氯化钙	3,556.39	0.71%	134.12	134.12	否
9	LLC LUKOIL	2016年	俄罗斯	氯化钙	3,169.71	0.63%	-	-	否
10	KANAK HARBON PVT LTD	2016年	中国, 非洲	氯化钙	2,562.47	0.51%	1,383.28	1,383.28	否

2023 年度境外前十大客户情况

序号	客户名称	最终合作时间	客户主要经营范围	产品类型	销售金额	销售金额占比	期末应收账款余额	期后回款金额	是否存在关联关系
1	EDMOX CORPORATION	2016年	印度	氯化钙	12,993.39	2.59%	2,232.1	2,232.1	否
2	UDACON	2016年	土耳其	氯化钙	10,730.27	2.15%	1,944.4	1,944.4	否
3	Reactive Middle East L.L.C.	2016年	沙特	氯化钙	7,233.91	1.45%	1,807.7	1,807.7	否
4	ZOW PARTS	2016年	印度	氯化钙	5,520.58	1.11%	1,083.1	1,083.1	否
5	KOTCO LTD.	2016年	韩国	氯化钙	5,160.77	1.03%	176.91	176.91	否
6	ACEMEX CHEMICALS KEMTA SAMAY VE TIKETLER ANKARA (BIRLIK)	2016年	土耳其	氯化钙	3,565.31	0.71%	300.9	300.9	否
7	LUXEMBOURG LARJANA	2017年	中国, 非洲	氯化钙	3,653.24	0.73%	267.4	267.4	否
8	PLUSTRON MANUFACTURING S.M.B	2016年	马来西亚	氯化钙	3,882.78	0.78%	693.7	693.7	否
9	INDUSTRIAL CHEMICALS CORPORATION	2016年	中国, 非洲	氯化钙	2,767.67	0.55%	203.8	203.8	否
10	NATURAL INDUSTRIES LTD.	2016年	阿联酋	氯化钙	2,517.43	0.50%	320.8	320.8	否

2、境外销售与境内销售毛利率差异的原因

报告期内,公司主营业务收入合计481,019.20万元,其中境内销售收入332,209.16万元,占比69.06%,境内销售毛利率8.25%;境外销售收入148,810.04万元,占比30.94%,境外销售毛利率1.20%,境外销售毛利率低于境内销售毛利率7.05%。境外销售产品具体情况如下表所示:

地区	销售收入(万元)	占比(%)	销售成本(万元)	毛利率(%)
境内销售	332,209.16	69.06%	294,121.22	8.25%
境外销售	148,810.04	30.94%	147,050.28	1.20%
合计	481,019.20	100.00%	441,171.50	6.87%

境外销售与境内销售毛利率存在差异,主要系境外销售产品结构不同所致。公司境外销售产品为钛白粉和甲烷氯化物两类,其中钛白粉境外销售收入142,626.63万元,占境外销售收入的95.84%,境外钛白粉毛利率仅0.01%,基本以成本价销售;甲烷氯化物境外销售收入6.18,422.41万元,占境外销售收入的4.16%,毛利率为28.74%。境外销售产品情况如下表所示:

产品	销售收入(万元)	占比(%)	销售成本(万元)	毛利率(%)
钛白粉	142,626.63	95.84%	142,027.77	0.01%
甲烷氯化物	6,184.22	4.16%	4,464.81	28.74%
合计	148,810.85	100.00%	146,492.58	1.20%

与境外销售相比,境内销售产品结构更为多元。钛白粉境内销售收入170,336.80万元,仅占境内销售收入的51.27%,其余为甲烷氯化物、化肥、硫酸亚铁、原盐、溴素等产品,其中溴素毛利率52.91%,硫酸毛利率32.12%,甲烷氯化物境内毛利率22.26%,高毛利产品有效拉高了境内销售整体毛利率水平,剔除钛白粉后境内其他产品销售毛利率达15.36%。境内销售分产品情况如下表所示:

产品	销售收入(万元)	占比(%)	销售成本(万元)	毛利率(%)
钛白粉	170,336.80	51.27%	167,806.10	0.01%
硫酸	16,800.01	5.00%	17,769.68	-5.84%
硫酸亚铁	62,254.44	18.55%	60,236.58	3.22%
原盐	10,802.20	3.22%	7,737.93	28.12%
溴素	7,881.21	2.37%	4,861.11	62.01%
化肥	39,899.00	11.91%	36,536.10	8.46%
其他	5,391.19	1.61%	6,136.10	-13.82%
合计	332,209.16	100.00%	309,378.09	6.88%

从境外市场情况来看,2025 年钛白粉行业处于周期低谷,境内产能持续释放致下游需求疲软,市场供过于求,价格显著下降。根据海关总署及海关资讯网等公开数据,2025 年我国钛白粉出口均价约 181.7 万吨,同比下降约 45%;出口均价年初约 2,044 美元/吨,下行至年末约 1,865 美元/吨,同比降幅超过 10%。同时,境外贸易壁垒加剧,欧盟自 2025 年 1 月起对华钛白粉征收反倾销税,自 2025 年 5 月起对华钛白粉征收额外 460 至 681 美元的反倾销税,巴西、埃及等新兴市场国家和地区亦先后加征关税,钛白粉出口市场竞争进一步加剧。公司维持境外市场份额,出口定价随行市,境外钛白粉销售价格承压明显,毛利率被压缩至盈亏平衡水平。

从定价及销售模式来看,公司境外销售采取随行就市的市场化定价策略,结算条款包括 FOB、CIF、C&F 等,其中 CIF、C&F 模式下海运运费及保险费由公司承担,附加成本进一步压缩了出口业务的利润空间。税收政策方面,钛白粉不适用出口退税政策,出口环节不适用增值税增值抵扣,出口占销需缴纳相应税负;而甲烷氯化物享受出口退税政策,故其境外销售毛利率高于境内销售毛利率。

从同产品销售境外毛利率对比来看,钛白粉境外毛利率处于低位,境内毛利率 1.49%,境外毛利率 0.01%,差异仅 1.48 个百分点,主要系出口环节运费、保险费等因素附加成本以及出口价格竞争更为激烈所致;甲烷氯化物境外毛利率 28.74%,高于境内毛利率 22.26%,主要系出口退税政策及客户预期公司调整价格策略影响。公司同类产品境内外销售价格不存在系统性偏差。

综上,公司境外销售毛利率低于境内销售毛利率,产品结构差异系根本原因,境外销售收入 95.84%为处于行业周期低谷的钛白粉,而境内销售中溴素、原盐、甲烷氯化物等高毛利产品占比较高,拉高了境内销售整体毛利率水平。

3、报告期内境外销售收入与海关报关数据对比:

项目	2025年一季报	2025年二季报	2025年三季报	2025年四季报	合计
海关报关(折人民币①)	51,960.87	56,376.69	60,193.14	60,535.23	198,072.60
销售数据	44,005.59	52,915.39	55,395.62	55,243.44	198,000.00
差异率(差异率②)	7.29%	3.43%	4.19%	4.93%	30.30%
差异原因(差异率③)	-	-	-	-	-
差异金额(差异率④)	6,955.28	3,461.30	4,797.52	4,291.79	19,505.89
差异率(差异率⑤)	1.53%	1.06%	1.50%	1.93%	5.06%
差异原因(差异率⑥)	2,174.49	-791.51	-125.6	-490.8	894.6
差异率(差异率⑦)	4.0%	-1.2%	-0.3%	-1.5%	0.0%

报告期内,公司外销收入与海关数据差异金额为 2.02 亿元,主要有以下三方面的影响因素:

(1)无需报关(经销商出口等):因部分国内经销商主要开展境外贸易,境内经销商自行报关出口,不体现在公司的海关电子口岸数据中,因而造成海关数据与财务数据差异,报告期内这部分金额有 3,778.91 万元。

(2)增值税影响:由于钛白粉不适用出口退税政策,业务实质上视同内销征税,公司对该部分产品按含税销售价格进行海关申报,而财务账面以不含税价格确认收入,导致海关数据高于账面收入存在增值税差额,这部分差额为 18,050.20 万元。

(3)货代费用:对于 CIF、C&F 模式结算的出口业务,公司销售合同总价包含了海运及保险费,公司在实际入账时,按照不含运费的 FOB 价确认主营业务收入,但海关出口数据按含税成交总价(含运费费)进行统计,导致海关数据高于账面收入。该差异金额为 5,045.61 万元,属于正常口径差异。

排除影响因素后报告期内公司外销收入与海关数据整体差异金额为 890.46 万元,差异率为 0.6%,该差异主要是汇率变动造成的影响。

4、报告期内境外销售收入与出口退税申报金额对比

根据国家税务总局公告的出口退税商品清单,钛白粉不在出口退税范围内,不能进行出口退税申报,公司出口产品仅甲烷氯化物满足出口退税条件。报告期内甲烷氯化物收入以及出口退税申报金额明细如下表所示:

单位:万元	产品	销售收入	出口退税申报金额	差异
境内销售	甲烷氯化物	1,260.79	1,098.8	1,618.9
境外销售	甲烷氯化物	1,400.15	1,460.38	660.3
合计	甲烷氯化物	2,660.94	2,559.18	1,279.2

差异产生主要有两方面原因,一是申报期与收入确认时间的错配,出口退税申报通常滞后于收入确认 1-3 个月,不同季度之间收入与申报金额存在时间差;二是公司在 2025 年度下半年进行出口退税申报时因主管税务机关审核流程调整被暂缓办理,直至 12 月底审核通过后方可逐步重新申报,导致当期申报金额低于收入确认金额。上述暂缓申报的出口退税中,归属于 2025 年度的金额为 4,949.51 万元,已于 2025 年上半年完成申报。

二、区分主要产品类型补充披露报告期内主要客户及供应商情况,包括名称、交易内容、交易金额、期末往来款余额、成立时间、开始合作时间、关联关系情况,说明是否存在同时为客户和供应商的情形,如有相应情形说明原因及商业合理性。

1、主要产品报告期内主要客户情况

(1)钛白粉业务前十大客户

序号	客户名称	交易内容	交易金额	期末应收账款余额	成立时间	开始合作时间	是否存在关联关系	是否为前十大客户
1	广州市海盐业资源有限公司	销售	20,328.57	398.1-1.28	2016年	否	是	是
2	宁波海盐业资源有限公司	销售	13,010.69	-	2014-1-13	2016年	否	是
3	宁波海盐业资源有限公司	销售	12,446.48	-	2017-10-28	2016年	否	是
4	宁波海盐业资源有限公司	销售	12,076.37	-	2019-6-7	2016年	否	是
5	上海海盐业资源有限公司	销售	10,986.38	2002-6-6	2016年	否	是	是
6	UDACON	销售	10,502.62	2,280.51	2016年	否	是	是
7	印度海盐业资源有限公司	销售	6,030.19	2016-4-14	2016年	否	是	是
8	印度海盐业资源有限公司	销售	7,764.79	2014-1-16	2016年	否	是	是
9	INDUSTRIAL CHEMICALS	销售	5,697.77	336.9	2016-1-11	2016年	否	是
10	InfraChemical Corporation	销售	4,951.56	2,364.4	2016年	否	是	是

(2)甲烷氯化物业务前十大客户

序号	客户名称	交易内容	交易金额	期末应收账款余额	成立时间	开始合作时间	是否存在关联关系	是否为前十大客户
1	印度海盐业资源有限公司	销售	21,133.88	-	2002-4-18	2016年	否	是
2	宁波海盐业资源有限公司	销售	19,562.88	-	2016-3-19	2016年	否	是
3	印度海盐业资源有限公司	销售	6,630.69	-	2016-3-19	2016年	否	是
4	印度海盐业资源有限公司	销售	5,986.39	-	2017-10-22	2016年	否	是
5	印度海盐业资源有限公司	销售	3,364.48	-	2016-4-21	2016年	否	是
6	印度海盐业资源有限公司	销售	3,262.32	-	2016-4-28	2016年	否	是
7	印度海盐业资源有限公司	销售	3,702.55	-	2016-4-1	2016年	否	是
8	INDUSTRIAL CHEMICALS, LIMITED	销售	1,669.2	-	2016-3-10	2016年	否	是
9	INDUSTRIAL CHEMICALS, LIMITED	销售	996.64	-	2016-3-10	2016年	否	是
10	印度海盐业资源有限公司	销售	897.95	-	2016-3-10	2016年	否	是

(3)原盐及溴素业务前十大客户

序号	客户名称	交易内容	交易金额	期末应收账款余额	成立时间	开始合作时间	是否存在关联关系	是否为前十大客户
1	无棣县海盐业资源有限公司	销售	7,065.34	-	2016-1-1	2016年	否	是
2	无棣县海盐业资源有限公司	销售	1,778.88	-	2016-1-1	2016年	否	是
3	无棣县海盐业资源有限公司	销售	1,360.1	-	2016-1-1	2016年	否	是
4	无棣县海盐业资源有限公司	销售	1,260.1	318.0	1996-1-2	2016年	是	是
5	无棣县海盐业资源有限公司	销售	1,260.1	318.0	1996-1-2	2016年	是	是
6	无棣县海盐业资源有限公司	销售	799.0	-	2016-1-2	2016年	是	是
7	无棣县海盐业资源有限公司	销售	799.0	-	2016-1-14	2016年	是	是
8	无棣县海盐业资源有限公司	销售	648.48	-	2017-10-22	2016年	是	是
9	无棣县海盐业资源有限公司	销售	197.72	-	2016-1-10	2016年	是	是
10	无棣县海盐业资源有限公司	销售	39.75	-	2017-1-14	2016年	是	是

(4)化肥及水泥业务前十大客户

序号	客户名称	交易内容	交易金额	期末应收账款余额	成立时间	开始合作时间	是否存在关联关系	是否为前十大客户
1	无棣县海盐业资源有限公司	销售	4,016.38	-	2016-1-1	2016年	否	是
2	云南海盐资源有限公司	销售	3,102.46	-	2009-11-1	2016年	否	否
3	无棣县天源盐业资源有限公司	销售	2,562.20	-	2011-6-1	2013年	否	否
4	无棣县天源盐业资源有限公司	销售	1,083.63	-	2011-6-1	2016年	否	否
5	无棣县天源盐业资源有限公司	销售	1,010.03	-	1999-6-29	2016年	否	否
6	烟台中裕盐业资源有限公司	销售	1,217.15	-	2010-12-28	2016年	否	否
7	中国海盐集团有限公司中裕分公司	销售	1,238.81	-	1999-7-20	2010年	否	否
8	中裕科技(北京)农业科技科技有限公司	销售	1,043.94	-	2017-10-12	2017年	否	否
9	无棣县天源盐业资源有限公司	销售	1,081.01	-	2010-7-19	2016年	否	否
10	天津中裕盐业资源有限公司	销售	1,041.01	-	2016-7-3	2017年	否	否