证券代码:600110 证券简称:诺德股份 公告编号:临2024-051

诺德新材料股份有限公司关于上海证券交易所对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

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。

诺德新材料股份有限公司(以下简称"诺德股份"或"公司")于4月26日收到上海证券交易所(以下简称"上交所")出具的《关于对诺德新材料股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2024】0385号)(以下简称"监管工作函"),收函后,公司第一时间就监管工作函中所提的问题逐项进行了认真分析及反复核实。现将相关回复具体内容公告如下:

问题1、关于会计差错更正。根据披露,公司对前期会计差错进行更正,将本报告期委托加工业务的收入确认方法由总额法更正为净额法,导致2023年一季报、半年报、前三季度分别调减营业收入及营业成本0.48亿元、0.67亿元、2.22 亿元,并未对以前年度进行差错更正。

请公司:(1)补充披露委托加工业务的开展历史、主要内容、业务模式、近三年前五大客户名称及金额、关联关系、权利义务约定、货物风险责任归属等,并说明各报告期委托加工业务的收入确认时点和方法;(2)结合问题(1),说明本报告期委托加工业务收入由总额法更正为净额法的主要依据,并说明 2023 年以前期间是否需要追溯调整,如不需要追溯调整,说明原因及合理性;(3)结合问题(1)、(2),说明近年来会计师是否严格按照执业准则执行相关审计程序、获取充分审计依据,前期出具的审计意见是否恰当,并自查是否存在其他会计差错情形。请会计师发表意见。

【回复】

(一)公司回复

一、补充披露委托加工业务的开展历史、主要内容、业务模式、近三年前五大客户名称及金额、关联关系、权利义务约定、货物风险责任归属等,并说明各报告期委托加工业务的收入确认时点和方法

(一)委托加工业务的开展历史、主要内容、业务模式

公司于2024年4月18日对外公告《关于前期会计差错更正的公告》(公告编号:临2024-035),差错更正涉及的委托加工业务是公司原有大宗贸易业务的扩展,二者主要的区别在于该委托加工业务是在大宗贸易业务的基础上增加了委托加工厂将电解铜加工成铜杆的环节,货物从采购至销售全过程均未经公司的仓库,属于"委托加工贸易业务"。

此外,该业务与公司以往的委托加工业务有所区别,以往的委托加工是将生产过程中产生的废箔委托其他单位加工成铜线再用于公司的生产(2021年发生额为105万元,2022年发生额为68万元)。

公司于2023年首次开展委托加工贸易业务,开展该业务的目的是利用各子公司自身业务优势、区域拓展和行业地位能力以丰富业务结构。该业务是采购电解铜后委托外部加工厂将电解铜加工成铜杆或铜线后销售,该业务2023年各季度总额法及净额法收入的情况:

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
总额法收入(万元)	4,846.04	1,889.16	15,562.14	64,766.37	87,063.71
净额法收入(万元)	12.90	6.94	31.75	282.32	333.91

注:公司2023年贸易净额法收入为8,849.92万元,其中:委托加工贸易业务净额法收入为333.91万元、大宗贸易净额法收入为8,516.01万元。

主要流程如下:

(1)采购电解铜

公司与供应商签订电解铜采购合同,采购符合要求的电解铜,确保电解铜质量、规格、数量符合公司要求,明确交货时间、地点和数量等信息。

(2)签订加工协议与物流合同

公司与受托加工厂签订相关加工协议,明确加工要求、交货期、价格等条款。公司与物流公司签订物流合同,确保电解铜从仓库至加工厂的安全、及时运输。

(3)送货至受托加工厂

物流公司从指定仓库提取电解铜,确保数量准确、质量合格。将电解铜送至受托加工厂,并按照协议进行交接。

(4)加工流程

受托加工厂根据公司要求,对电解铜进行加工,形成规格与质量符合公司要求的铜线或铜杆,加工厂应按照协议约定的时间完成加工任务,确保交货期。

(5)销售与回款及发票开具

公司将铜线或铜杆销售给客户,签订销售合同,明确数量、价格、交期等条款。收到客户款项后,开具发票并进行相应的账务处理。

(二)公司近三年前五大客户名称及金额、关联关系、权利义务约定、货物风险责任归属

1、2023年委托加工贸易业务前五大客户情况

客户名称	总额法销售额(万元)	净额法销售额(万元)	关联方	权利义务约定主要条款	货物风险责任归属
海南海洋投资有限公司	30,604.41	76.02	否	供方按双方确定的地点交付铜杆,以发货日双方签订的价格确认单及签收交接单结算价格及数量。需方在货到当天付全款,正式结算后多退少补。	货物到达需方指定的交货地点签收前,货物风险责任由供方承担;货物交付需方后,货物风险责任由需方承担。
宜兴市鑫叠玉科技有限公司	17,548.48	92.49	否		
上海威璨国际贸易有限公司	9,599.52	33.79	否		
亨通精密铜箔科技(德阳)有限公司	6,066.41	61.35	否		
上海存安实业有限公司	4,485.94	5.19	否		
合计	68,304.76	268.84			

2023年委托加工贸易业务前五大供应商情况

供应商名称	采购额(万元)	关联方	权利义务约定主要条款	货物风险责任归属
上海科裕有色金属有限公司	62,148.56	否	卖方按双方确定的时间、仓库交付电解铜,卖方发货前,买方按双方协商的暂估铜价预付全款,货款到账后卖方发货,最终结算价格以结算单为准。交货产品按相应的国家标准验收。	货物按双方约定的仓库交货,将货权转移给买方,即完成货物交付。货物损毁灭失风险及保管仓储费用在交付前由卖方承担,交付并通过买方验收后由买方承担。
上海五锐金属集团有限公司	4,451.53	否		
佛山市隽诺贸易有限公司	1,825.75	否		
长江国投供应链管理(湖北)有限公司	1,349.18	否		
广东省英铜金属材料有限公司	1,309.83	否		
合计	71,084.85			

2、2022年及2021年大宗贸易业务前五大客户情况

客户名称	2022年		2021年		关联方	权利义务约定主要条款	货物风险责任归属
	总额法销售额(万元)	净额法销售额(万元)	总额法销售额(万元)	净额法销售额(万元)			
天津中誉通国际商贸有限公司	282,777.88	2,780.71	217,555.29	1,513.29	否	卖方按双方确定的时间、仓库交付电解铜,当天办理货权移交手续,将货权交付给买方即完成货物交付。提货后90天内支付全部货款。	货物按双方约定的仓库交货,将货权转移给买铜,当天办理货权移交手续,将货权交付给买方即完成货物交付。货物损毁灭失风险及保管仓储费用在交付前由卖方承担,交付并通过买方验收后由买方承担。
深圳市前海秋叶原新材料科技有限公司	183,962.95	2,031.17	108,704.15	994.28	否		
广州市增铜金属有限公司	114,594.75	1,169.42	73,559.60	366.87	否		
青海宇宝新材料有限公司	95,384.13	1,121.51	13,796.95	147.22	否		
武汉利特新材料有限公司	64,491.47	528.88	122,414.51	1,375.89	否		
上海远宜国际贸易有限公司	56,648.20	569.21	65,361.79	482.58	否		
合计	797,859.38	8,200.90	601,392.29	4,880.12			

2022年及2021年大宗贸易业务前五大供应商情况

供应商名称	2022年		2021年		关联方	权利义务约定主要条款	货物风险责任归属
	采购额(万元)	占比(%)	采购额(万元)	占比(%)			
广州市恒星新材料贸易有限公司	128,174.35	14.58	78,031.02	10.44	否	卖方按双方确定的仓库交货,将货权转移给买方,即完成货物交付。货物损毁灭失风险及保管仓储费用在交付前由卖方承担,交付并通过买方验收后由买方承担。	货物按双方约定的仓库交货,将货权转移给买方,即完成货物交付。货物损毁灭失风险及保管仓储费用在交付前由卖方承担,交付并通过买方验收后由买方承担。
青海臻本新能源材料有限公司	103,929.61	11.82			否		
广州中祺商贸有限公司	87,240.40	9.92			否		
正丰国际贸易(江苏)有限公司	64,111.31	7.29	30,374.11	4.06	否		
必达控股集团上海供应链管理有限公司	58,871.50	6.70			否		
西宁经济技术开发区投资控股集团有限公司	48,602.71	5.53	69,916.07	9.36	否		
杭州协先贸易有限公司	29,730.17	3.38	83,247.00	11.14	否		
深圳市永熠实业有限公司			89,383.58	11.96	否		
深圳市鸿博中益实业有限公司			61,984.62	8.29	否		
合计	520,660.05	59.23	412,936.40	55.26			

(三)委托加工业务收入确认时点和方法

公司委托加工贸易业务收入确认时点为企业履行了合同中的履约义务,即客户取得相关商品或服务控制权时确认。企业与客户之间的合同同时满足下列条件:①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;②该合同明确了合同各方与所转让商品或提供服务相关的权利和义务;③该合同有明确的与所转让商品或提供服务相关的支付条款;④该合同具有商业实质,即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额;⑤企业因向客户转让商品或提供服务而有权取得的对价很可能收回。

当客户取得商品控制权时(货物交付给需方后)确认收入,公司将委托加工贸易业务收入以净额法进行核算。

二、结合问题(1),说明本报告期委托加工业务收入由总额法更正为净额法的主要依据,并说明 2023 年以前期间是否需要追溯调整,如不需要追溯调整,说明原因及合理性

(一)总额法确认的判断

上述委托加工贸易业务中,公司与客户单独签定相应的购销合同,购销合同签定后,直接负责向客户提供合同中所规定的货物。同时,公司可自主选择与不同的电解铜供应商和拉丝加工供应商签定供应、委托加工合同,提供相应的货物和加工业务。公司与电解铜供应商签定合同后,公司支付款项给供应商,同时负责将货物运送指定地点,通常运送至受托加工方处,委托其加工成符合客户要求的货物,再根据公司与客户签定的购销合同,将货物转移给客户。公司在一定时间内承担了与存货相关的一般风险、承担了源自客户的信用风险,因此公司认为在与客户交易时,公司是主要责任人,采用总额法确认收入。

(二)更正为净额法的理由

《企业会计准则应用指南(2020)第14号—收入》指出,"当企业仅仅是在特定货物的法定所有权转移给客户之前,暂时性地获得该货物的法定所有权时,并不意味着企业一定控制了该货物"。因相关商品未经公司仓库,且由供应商直接负责运输至指定地点,公司仅因货权转移凭证获得所有权,该所有权的获得具有短暂性,这表明公司对货物的控制权并不充分,具有短暂性、过渡性的特征。另一方面,由于公司从供应商处取得货物所有权后,委托运输公司将货物直接运至加工厂,加工完成后由客户自提或委托运输公司运至客户处,公司在形式上承担货物的毁损、灭失风险,但实际上不能全面地管理货物,亦使得其获得的控制权不够充分,且上下游主要为贸易商。出于谨慎性原则,重新判断交易或者事项的经济实质,公司将上述交易收入确认方式由总额法更正为净额法。

由于公司的委托加工贸易业务系自2023年开展,无需对以前期间进行追溯调整。

三、结合问题(1)、(2),说明近年来会计师是否严格按照执业准则执行相关审计程序、获取充分审计依据,前期出具的审计意见是否恰当,并自查是否存在其他会计差错情形。

公司2023年以前并未开展委托加工贸易业务,2023年前三季度披露的财务数据均未经审计,年度报告中对上述事项进行了调整,未影响以前年度数据,因此无需对以前年度进行差错更正。年报会计师严格按照执业准则执行相关审计程序、获取充分审计依据,自查未发现其他会计差错情形。

(二)会计师回复:

公司在该委托加工贸易业务中对货物的控制权并不充分,具有短暂性、过渡性的特征,且公司从供应商处取得货物所有权后,委托运输公司将货物直接运至加工厂,加工完成后由客户自提或委托运输公司运至客户处,公司在形式上承担货物的毁损、灭失风险,但实际上不能全面地管理货物,亦使得其获得的控制权不够充分。因此公司的委托加工贸易业务收入确认方式按净额法确认符合交易经济实质及会计准则的规定。收入确认时点及方法符合会计准则的规定。

公司2023年以前并未开展委托加工贸易业务,该业务对前期出具的审计意见没有影响,不存在其他会计差错的情形。

问题2、关于业绩。公司主营锂离子电池用电解铜箔的研发、生产和销售,2023年公司实现营业收入45.72亿元,同比下滑2.92%,归母净利润0.27亿元,同比大幅下降92.25%,扣非净利润-1.34 亿元,由盈转亏,上年同期为盈利3.32 亿元,业绩承压。综合毛利率10.40%,较上年同期下滑9.93个百分点,毛利率下滑明显。

请公司:(1)按照主要产品类别,补充披露报告期内加工费或销售价格变动情况,并结合产品销量、加工费或平均售价、同行业可比公司等,说明归母净利润、毛利率下滑的原因及合理性;(2)结合下游需求、行业趋势、竞争格局,说明业绩是否存在进一步下滑趋势,并说明应对措施。

【回复】

一、按照主要产品类别,补充披露报告期内加工费或销售价格变动情况,并结合产品销量、加工费或平均售价、同行业可比公司等,说明归母净利润、毛利率下滑的原因及合理性

1、公司2023年按产品类别的营业收入及毛利率情况

金额单位:万元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
铜箔产品	404,564.57	371,765.04	8.11	-5.63	7.91	减少11.53个百分点
电线电缆及附件	41,050.24	37,000.29	9.87	27.48	23.14	增加3.18个百分点
贸易	8,849.92	86.07	99.03	-0.80	104.79	减少0.50个百分点
合计	454,464.72	408,851.40	10.04	-3.27	9.14	减少10.23个百分点

说明:上表中铜箔产品包含覆铜板的数据。

2、公司铜箔产品分规格销售情况比对

金额单位:万元

类别	2023年				2022年度				毛利率增减百分点%
	销量(吨)	平均售价	营业收入	毛利率%	销量(吨)	平均售价	营业收入	毛利率%	
锂电箔	41,547.56	8.56	355,842.09	9.73	37,768.52	9.68	365,425.69	22.61	-12.88
标准箔	3,805.85	7.61	28,952.20	-2.71	4,529.70	7.90	35,779.49	5.42	-8.13
铜箔合计	45,353.41	8.48	384,794.29	8.80	42,298.23	9.49	401,205.18	21.08	-12.28
覆铜板			19,770.28	-5.35			27,489.69	-1.44	-3.91
合计			404,564.57	8.11			428,694.87	19.64	-11.53

3、公司铜箔产品2023年销量和平均售价与同行业公司对比情况

金额单位:万元

项目	2023年度			2022年度			2023年度平均售价同比增减(%)
	销量(吨)	平均售价	营业收入	销量(吨)	平均售价	营业收入	
嘉元科技	57,624.35	8.23	474,197.60	49,054.12	9.46	464,062.99	-13.01
中一科技	44,273.90	7.67	339,531.56	32,113.23	8.99	288,661.20	-14.68
铜冠铜箔	43,468.00	7.76	337,500.99	40,566.00	8.71	353,236.42	-10.83
德福科技	79,108.00	7.66	606,287.59	63,525.00	8.97	569,590.10	-14.52
诺德股份	45,353.41	8.48	384,794.29	42,298.23	9.49	401,205.18	-10.55

说明:上表中诺德股份仅为铜箔产品销售数据,不含覆铜板、电线电缆、贸易业务数据。

从上表中可以看出,公司及同行业2023年铜箔产品平均售价同比均下降,但上海有色现货铜价格同比是增加的(上海有色现货铜均价2022年为含税6.74万元/吨,2023年为含税6.83万元/吨),而铜箔产品的售价为铜价+加工费,说明铜箔产品平均售价下降的主要原因是受加工费大幅下降影响,且公司铜箔产品平均售价下降幅度与同行业接近。

4、公司2023年铜箔产品毛利率及公司净利润与同行业公司对比情况

金额单位:万元

项目	铜箔产品毛利率(%)			归属于上市公司股东的净利润		
	2023年度	2022年度	2023年度同比增减%	2023年度	2022年度	2023年度同比增减%
嘉元科技	5.73	19.84	-14.11	1,903.05	52,050.44	-96.34
中一科技	5.75	19.96	-14.21	5,310.05	41,313.86	-87.15
铜冠铜箔	2.45	11.15	-8.70	1,720.02	26,510.80	-93.51
德福科技	7.76	18.54	-10.78	13,263.44	50,341.56	-73.65
诺德股份	8.80	21.08	-12.28	2,731.35	35,226.32	-92.25

说明:上表中诺德股份毛利率仅为铜箔产品毛利率,不含覆铜板、电线电缆、贸易业务数据。

从上表中可以看出,公司及同行业2023年铜箔产品受加工费大幅下降影响,毛利率同比均大幅下降,且公司的下降幅度与同行业接近;公司及同行业2023年受铜箔产品毛利率大幅下降影响,归属于上市公司股东的净利润均大幅下降,且公司的下降幅度与同行业接近。

综上所述,公司2023年度归母净利润和毛利率的变动趋势与行业整体趋势是一致的。

二、结合下游需求、行业趋势、竞争格局,说明业绩是否存在进一步下滑趋势,并说明应对措施

(一)结合下游需求、行业趋势、竞争格局分析,业绩不存在进一步下滑趋势

1、终端市场仍保持较快增长趋势,电解铜箔市场空间广阔

根据中国汽车工业协会数据,我国新能源汽车销量持续保持高速增长状态,2018年我国新能源汽车销量为125.6万辆,2023年销量达到949.5万辆,年均复合增速达49.87%。2023年,我国新能源汽车销量占全球比例为66.95%,市场规模常年保持全球第一。从渗透率来看,根据中国汽车工业协会数据,2023年全国汽车销售量为3,009.4万辆,新能源汽车销量949.5万辆,占全国汽车销售量比例为31.55%,随着碳达峰、碳中和理念提出,新能源汽车替代传统能源汽车趋势加快,新能源汽车市场仍然具有较大的增量市场空间。

根据PCB行业研究机构Prismark统计和预测,2023年全球PCB行业产值为695亿美元,预计到2028年全球PCB行业产值为904.13亿美元,2023至2028年全球PCB行业产值将以5.4%的年均复合增长率增长。中国PCB市场规模较大,2023年中国PCB行业产值为378亿美元,全球市场占比达到54.39%。

2、短期内锂电铜箔市场供过于求,但未来锂电铜箔市场需求仍保持快速增长,未来市场空间足够消化市场新增产能

根据EVTank预测,2023年全球锂电出货量为1,202.60GWh,到2025年为1,926.00GWh,2030年将达到5,004.30GWh;2023年中国锂电出货量为887.40GWh,按照全球锂电出货量增速近似测算,2025年中国锂电出货量为1,359.33GWh,到2030年为3,531.92GWh。

根据锂电出货量,对锂电铜箔需求量测算如下:

年份	全球锂电出货量(GWh)①	中国锂电出货量(GWh)②	吨铜箔/GWh③	全球锂电铜箔需求量(万吨)①*③	中国锂电铜箔需求量(万吨)②*③
2023	1,202.60	887.40	600	72.16	53.24
2025F	1,926.00	1,359.33	600	115.56	81.56
2028F[注]	3,415.61	2,410.66	600	204.94	144.64
2030F	5,004.30	3,531.92	600	300.26	211.92

注:2028年预测数据系根据EVTank对全球锂电2025年及2030年出货量预测值的年均复合增长率近似计算得出。

根据公开信息查询,锂电铜箔现有产能及规划新增产能具体情况如下:

公司名称	截至2023年末锂电铜箔产能情况(万吨)	规划新增产能情况(万吨)
超华科技(002288.SZ)	2.00	10.00
中一科技(301150.SZ)	5.55	-
铜冠铜箔(301217.SZ)	2.00	2.50
嘉元科技(688388.SH)	10.00	10.00
海亮股份(002203.SZ)	-	12.00
远东股份(600869.SH)	5.00	-
杭电股份(603618.SH)	2.00	3.00
江西省江铜铜箔科技股份有限公司	1.50	10.00
德福科技(301511.SZ)	12.50	5.00
诺德股份(600110.SH)	7.00	10.00
合计	47.55	62.50

数据来源:公司公告

根据上述测算,目前锂电铜箔市场供过于求,与行业竞争激烈,行业内企业盈利能力普遍下滑现状吻合。但从未来市场需求来看,假设上述规划新增产能全部落地,预计未来行业内主要公司锂电铜箔产能为138.30万吨,但考虑到上述规划产能为分期建设,且当下随着行业竞争的加剧,已有部分扩建计划在放缓或暂停。假设产能在未来5-8年内释放,至2028年中国锂电铜箔需求量为144.64万吨,高于行业内主要公司产能,同时考虑到国际锂电厂商的铜箔需求,未来市场空间能够消化现有及规划新增锂电铜箔产能。

2023年以前,锂电铜箔赛道加工费较高,市场增速较快,导致市场参与者众多,且所有企业都在大规模扩产。从2023年一季度至今年一季度,随着市场竞争升级,铜箔加工费呈快速下降趋势,各铜箔厂商盈利能力大幅度下滑。根据2024年一季度已上市的头部铜箔生产企业公布的财务数据,一季度行业已经出现全面亏损的局面。中小厂商抗风险能力较差,且真正具备产能规模和成本控制能力以及技术优势的企业相对较少,产能出清是未来发展趋势,未来锂电铜箔市场份额将向头部企业集中。

目前行业的加工费水平仍处于较低位置,但从二季度的订单情况来看,已停止了继续向下的趋势,5月份出现了一定幅度的价格回升。因此,根据目前的行业情况分析,公司认为跟今年一季度相比,导致公司业绩进一步下滑的因素已逐步得到缓解。

二、应对措施

1、原材料采购

公司始终密切关注原材料价格变动,结合行业发展周期、市场订单等因素,适时调整原材料采购计划,保持合理库存,未来,公司将通过扩大供应渠道、优化供应链管理、提升技术工艺水平、严格控制成本、及时调整产品售价等措施,尽最大可能降低原材料价格波动对企业造成的风险。此外,公司从事的主营业务,生产所需的原材料采购成本占产品总成本比重较高,大宗原材料价格波动有可能影响公司的主营业务成本和盈利水平。为降低铜大宗原材料价格波动对公司生产经营的影响,公司将继续有效开展套期保值业务。

公司以"集中化管控、专业化经营、精细化管理"为经营理念,即公司总部建立统购统销制度及集中采购、销售管理平台进行统一管控和资源配置;所属企业开展产品生产、技术革新和成本控制,专注品质提升、技术创新和降本增效;公司总部及子公司加强管理提升,着力推行专业化经营和信息化管理,实现经营目标。

2、生产端

公司将持续根据部分生产环节特点率先对老旧设备进一步改造,提高生产速度和质量;再与供应商共同研发符合客户尺寸的设备,尽量做到减少裁切,提高良品率,降低成本;公司通过数字化改造,全面引进MES系统,在生产过程中,采用MES系统对各品种、各批次产品、各生产设备、各个工艺条件等的执行情况进行逐批次实时监控管理,保证产品质量。对进度、优先级、急需插单、异常补货、设备异常等做出及时调整,保证满足客户的交期要求,由此进一步优化原材料库存、产品生产与产成品库存衔接,提高存货周转率,优化能源消耗,提高使用效率。

3、积极开拓市场

未来国内新能源市场会迎来新的发展机会,叠加国外铜箔厂因建厂早、时间长、设备老化,目前正进入更新周期。公司将利用与国内外知名客户的合作关系,进一步挖掘客户资源,根据客户的需求提升技术水平,保持较高的客户黏性。

市场开拓的途径包括但不限于参加国内外展会、参加国内知名高峰论坛并发表演讲、当地拜访客户以及给新客户送样等。

问题三、关于在建工程。报告期末,公司在建工程余额31.98亿元,同比大幅增长839.56%,在建工程预算总数高达146.54 亿元。其中,年产4万吨动力电池用电解铜箔项目(青海)(以下简称青海电解铜箔项目)预算数27.98亿元,2022年度、2023年度工程进度分别为49.20%、50.10%,进度变化较小;年产4 万吨高档电解铜箔工程项目(湖北)(以下简称湖北电解铜箔项目)报告期内新增金额17.62亿元、年产1.5万吨高档电解铜箔工程项目(以下简称黄石电解铜箔项目)报告期内新增金额7.86亿元,投入规模较大。公司称,当前行业已明显出现供过于求的趋势,部分企业新建项目建设进度减慢,投产放慢,甚至有些企业取消了规划的扩产项目。同时,公司有息负债余额55.63亿元,同比增长13.39%,货币资金29.52亿元,同比下降 41.3%,债务规模增长的同时现金比率下滑。此外,公司存货周转天数为86.76天,较上年增加14.44天,存货周转能力下降。

请公司:(1)结合青海电解铜箔项目预计完工时间、实际进展,说明项目推进是否符合预期,如不及预期,请说明具体原因;(2) 补充披露湖北、黄石电解铜箔项目新增投入资金的具体用途及形成的主要厂房、产线等资产情况,并说明主要工程供应商的具体情况, 包括名称、是否关联方、采购金额、支付方式、采购内容等;(3) 补充披露电解铜箔产线的产能、产能利用率,结合前述指标、经营 业绩、行业趋势、存货周转、同行业可比公司等,说明公司大规模扩产的原因及必要性,是否存在未来新增产能无法消纳风险,并说明在建工程是否存在减值风险,是否需计提减值准备;(4)结合主要在建项目预算总数、剩余资金需求、公司现有流动资金、资产负债率和未来筹资计划,说明公司是否具备充足的资金来源,相关投资对偿还债务是否会产生重大不利影响。请会计师对问题(2)(3)发表意见。

【回复】

一、结合青海电解铜箔项目预计完工时间、实际进展,说明项目推进是否符合预期,如不及预期,请说明具体原因

公司青海"年产4万吨动力电池用电解铜箔项目"的规划产能为4万吨,截止2023年12月末,已完工一期和二期,即目前已完工产能为2.5万吨。其中:一期1万吨正式完工投产时间为2019年5月,项目进度符合预期。二期1.5万吨正式完工投产时间为2022年10月,项目进度不符合预期,主要原因是:"年产15000吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目"原定达到预定可使用状态的时间为2022年6月,受宏观环境影响项目厂房建设进度滞后及部分设备采购交货周期延长导致项目建设进度较原计划有所滞后。结合公司募集资金投资项目的实际实施情况和投资进度,在募集资金投资用途、投资规模、实施主体等不发生变更的情况下,公司将该项目达到预定可使用状态时间调整为2022年10月。2022年8月22日,公司召开第十届董事会第五次会议、第十届监事会第三次会议审议通过《关于公司部分募集资金投资项目延期的议案》,同意将"年产15000吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目"达到预定可使用状态的时间延期至2022年10月。

2022年4月28日,公司召开第九届董事会第五十五次会议、第九届监事会第二十八次会议审议通过《关于变更部分募投项目实施主体和实施地点并使用部分募集资金和自有资金向下属子公司增资实施募投项目的议案》,同意将"青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目"(即青海"年产4万吨动力电池用电解铜箔项目"三期)实施主体由青海诺德新材料有限公司变更为湖北诺德铜箔新材料有限公司,实施地点由青海省西宁(国家级)经济开发区东川工业园区变更为黄石经济技术开发区·铁山区,项目名称由"青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目"变更为"湖北黄石年产15,000吨高档电解铜箔工程项目"。"湖北黄石年产15000吨高档电解铜箔工程项目"进度不符合预期,主要原因是:

(1)由于募投项目整体工程量较大,建设周期较长,在项目建设过程中存在较多不可控因素。募投项目所在地受到极端天气和物流不畅等影响,使得该募投项目的投资建设及设备采购、运输、安装、调试等各个环节均受到了一定程度的影响,除外部因素外,主要原因为部分土建及设备供应商的材料及设备部件未能按时供给,影响了募投项目的土建建设及设备安装。

(2)募投项目所在区域的市政供电工程建设未能按时完工,影响厂区整体供电,导致募投项目建设进度不及预期。

(3)近两年铜箔产业迅速发展,产品迭代升级,市场对铜箔产品性能提出更高的要求,公司始终坚持以市场需求为导向,在募投项目上加强了科技创新实力和产业化能力以不断提高产品质量,因此提高了项目设计标准、验证标准及放缓了逐步投入的进度,导致投入周期较原计划延长。经公司审慎考虑近期外部客观环境并结合公司业务发展规划,经过综合分析和审慎评估,在募集资金投资用途、投资规模、实施主体等不发生变更的情况下,公司拟将该项目达到预定可使用状态时间调整为2024年12月。

青海地处西北,铜箔的客户主要集中在华东、华南等地,铜箔运距相对较远,考虑到此情况,公司在湖北黄石和江西贵溪拟分别规划建设10万吨铜箔项目(目前两地铜箔项目正在建设),这样铜箔运距相对较近,节省铜箔运输成本,而且供货周期相对缩短,保证了供货的及时性。青海铜箔基地规划建设产能为6.5万吨,青海电子规划产能2.5万吨,青海诺德规划产能4万吨。目前实际产能5万吨,其中青海电子为2.5万吨产能,青海诺德一期为1万吨产能,青海诺德二期为1.5万吨产能。公司目前暂时未计划继续投建青海的剩余产能,后期会根据西北区域客户的产能布局情况适时布局。

二、补充披露湖北、黄石电解铜箔项目新增投入资金的具体用途及形成的主要厂房、产线等资产情况,并说明主要工程供应商的具体情况, 包括名称、是否关联方、采购金额、支付方式、采购内容等

公司回复:

(一)湖北、黄石电解铜箔项目新增投入资金的具体用途

单位:万元

在建工程项目	项目明细	期初	本期借方	本期转入固定资产	其他减少	期末余额
年产4万吨高档电解铜箔工程项目(湖北)	设备安装	49.20	135,062.07	139.03	1,647.71	133,324.53
	土建工程	20,597.83	35,087.06		1,527.33	54,157.56
	职工薪酬	201.56	3,251.25			3,452.81
	其他	6.71	1,707.00	187.89		1,525.82
	设计费	294.34	147.17			441.51
	水电费	37.15	195.65			232.80
	监理费	33.91	152.57			186.48
	无形资产摊销	50.15	100.30			150.45
	低值易耗品摊销	0.11	148.29			148.40
	试生产		145.44			145.44
	修理费		98.95			98.95
	检测费		56.57			56.57
	勘察费	9.43	16.92			26.35
	差旅费	3.25	18.75			22.00
	劳动保护费		10.53			10.53
	办公费	1.77	8.59			10.36
合计		21,285.41	176,207.11	326.92	3,175.04	193,990.56
年产1.5万吨高档电解铜箔工程项目(黄石)	设备安装		63,056.26			63,056.26
	土建工程	6,527.38	13,975.70			20,503.08
	其他	0.35	772.68			773.03
	职工薪酬		542.68			542.68
	设计费	62.26	31.14			93.40
	监理费	12.54	56.44			68.98
	低值易耗品摊销		58.10			58.10
	无形资产摊销	14.78	29.56			44.34
	机器设备		35.07			35.07
	水电费	21.81	0.91			22.72
	勘察费	4.25	9.53			13.78
	环评费	4.25	1.49			5.74
	培训费		4.59			4.59
	修理费		2.37			2.37
	测绘费	0.49	1.75			2.24
合计		6,648.11	78,578.27			85,226.38
总计		27,933.52	254,785.38	326.92	3,175.04	279,216.94

(二)湖北、黄石电解铜箔项目新增投入资金形成的主要厂房、产线等资产情况

在建工程项目名称	厂房数量(栋)	产线数量(条)	预计产能(吨)	工程进度	建设状态
年产4万吨高档电解铜箔工程项目(湖北)	2	26	40,000.00	95%	机器调试阶段
年产1.5万吨高档电解铜箔工程项目(黄石)	1	14	15,000.00	95%	机器调试阶段

(三)主要工程供应商具体情况

在建工程项目	供应商名称	采购金额(万元)	采购内容	支付方式	是否关联方
年产4万吨高档电解铜箔工程项目(湖北)	中建六局第一建设有限公司	74,784.29	建设工程施工及设备安装	按工程进度	否
	洪田科技有限公司	49,191.15	生箔机、阴极辊	合同生效后支付一定比例的预付款,发货前支付一定比例的发货款,货物验收合格并收到专用发票时支付验收款,同时剩余5%-10%的质保金。	否
	江西力源海纳科技股份有限公司	7,297.01	生箔机整流电源	合同生效后支付一定比例的预付款,发货前支付一定比例的发货款,货物验收合格并收到专用发票时支付验收款,同时剩余5%-10%的质保金。	否
	东莞市菱森精密机械制造有限公司	4,800.35	分切机	合同生效后支付一定比例的预付款,发货前支付一定比例的发货款,货物验收合格并收到专用发票时支付验收款,同时剩余5%-10%的质保金。	否
	西安航天源动力工程有限公司	4,537.17	阴极辊研磨机、高效溶铜罐	合同生效后支付一定比例的预付款,发货前支付一定比例的发货款,货物验收合格并收到专用发票时支付验收款,同时剩余5%-10%的质保金。	否
	西安泰瑞环保技术有限公司	4,076.66	水处理系统	合同生效后支付一定比例的预付款,发货前支付一定比例的发货款,货物验收合格并收到专用发票时支付验收款,同时剩余5%-10%的质保金。	否
	飞潮(无锡)过滤技术有限公司	3,825.54	硅藻土过滤器、精密过滤器	合同生效后支付一定比例的预