证券代码:603800 证券简称:洪田股份 公告编号:2025-047

江苏洪田科技股份有限公司关于上海证券交易所对公司2024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。

江苏洪田科技股份有限公司(以下简称"公司")于近日收到上海证券交易所《关于江苏洪田科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函[2025]0650号,以下简称"《问询函》"),公司对《问询函》高度重视,积极组织相关各方对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实。现就《问询函》中相关问题回复如下:

本回复中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上存在差异,均系计算中四舍五入造成。

问题1.关于诸德股份关联交易。

根据年报及前期问询函回复,近三年公司对诸德新材料股份有限公司及其子公司(以下统称诸德股份)关联销售金额分别为2.63亿元、4.06亿元和4.05亿元,占年度销售总额的比例分别为12%、18%、29%,关联销售规模持续增长。其中,公司向诸德股份出售的锂电生箔机及阴极辊平均单价均高于向非关联方出售的单价。公司近三年向诸德股份销售产品的信用政策主要为40%预收款,35%发货款,20%验收款,5%质保金。此外,近三年,公司实现营业收入分别为21.90亿元、22.37亿元、13.74亿元,经营活动产生的现金流入分别为18.40亿元、19.31亿元、10.90亿元,经营活动现金流入明显低于营业收入;公司近三年净现比分别为0.60、0.02、0.21,三年累计净利润较经营性现金流量净额差异为3.36亿元。

请公司:(1)分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成,以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性,结合前述情况说明关联销售高定价是否公允,是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形;(2)补充披露与诸德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况,说明诸德股份是否按照上述信用政策实际付款,如否,是否存在关联方资金占用;(3)结合对下游客户的信用政策、销售回款情况以及营业收入、成本费用确认时点和政策等,说明经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性,核实公司与诸德股份交易是否存在长期未结算或期后退回的情况,并结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诸德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形,说明有关关联交易是否具有商业实质,相关收入确认是否真实、审慎。

一、公司回复

(一)分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成,以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性,结合前述情况说明关联销售高定价是否公允,是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形;

1.分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成,以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性

单位:万元

2022年度											
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售					差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率		
生箔机	成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、规型号等综合考虑	12,778.76	9,014.17	74.99	28.87%	3,123.89	2,368.83	61.25	22.21%		销售给关联方的生箔机,阴极辊售价较非关联方高,其中,销售给关联方的生箔机280万元/台(含税),销售给非关联方的生箔机195万元/台(含税);销售给关联方的阴极辊242万元/台(含税),销售给非关联方的阴极辊150万元/台(含税)。售价分析详见下表"对关联方与非关联方销售单价进一步分析"。
阴极辊		9,851.33	5,410.23		45.08%	265.49	186.88		29.61%		
分切机(注1)		1,800.88	1,537.09	6.48	14.29%						
溶铜罐		1,327.43	872.03		34.31%	263.36	88.94	25.51	56.54%		关联方所处青海高原地区,要达到和平原地区一样的溶铜率的生产要求更高,公司第一次生产技术不成熟,成本较高,故毛利较低。
阳极槽		230.09	175.66	2.70	22.48%	2,040.71	1,428.14		30.02%		销售给关联方的阳极槽属于设备改造项目,提供了除阳极槽之外的其他零部件制作、安装、现场调试及旧设备的拆卸,成本较高,毛利较低。
阳极板		229.01	213.87		6.61%						
维修、涂覆及备件		47.62	31.31	0.34	33.54%						
合计		26,265.12	17,254.36	84.51	33.99%	5,693.45	4,072.78	86.75	26.94%		

注1:2022年度公司未向非关联方销售分切机。

单位:万元

2023年度											
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售					差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率		
生箔机	成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交期、规型号等综合考虑	19,008.85	12,558.27	837.97	29.53%	30,879.65	20,345.28	22.72	34.04%		销售给关联方的生箔机是3.6米大直径规格生箔机,是目前全球最大直径生箔机,公司边研发边生产,造成成本较高,毛利率较低。
阴极辊		20,425.66	11,493.59	0.04	43.73%	10,410.62	7,404.52	0.03	28.88%		①销售给关联方的阴极辊是3米、3.6米大直径阴极辊,售价较高;售价分析详见下表"对关联方与非关联方销售单价进一步分析"。 ②公司前期预定了较多标准规格的钛圈,销售给非关联方的标准规格阴极辊使用的是公司直接外采的钛圈,销售给关联方的阴极辊所用钛圈是公司购买旋压机后自行购买钛环旋压而成的,成本较直接采购低约21万元/台,(直接采购的钛圈根据尺寸价格约50-62万元/台)
溶铜罐		261.95	111.47	4.61	55.69%						
维修、涂覆及备件		199.25	215.10	8.50	-12.22%						
合计		40,605.21	23,844.57	2,670.33	34.54%	32,775.22	22,620.65	546.58	29.31%		

公司的定价政策并未区分关联销售与非关联销售,最终的销售定价均依据产品的成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交期、规格型号等因素综合考虑

对关联方与非关联方销售单价进一步分析如下(产品规格1-10从低到高排列):

单位:万元

2022年度								
产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价		差异原因及合理性
生箔机	向诸德股份销售	青海诸德新材料有限公司	2020年6月	Φ2700*1650	48.00	280.00		该合同于2020年签订,1650幅宽是当时国内最大幅宽生箔机首推量产,当时市场正常尺寸生箔机为1380、1450幅宽。 青海属于高原地区,海拔2,261m,路程2,134公里,相较于非关联方客户A路程增加约一倍,公司综合时考虑了因路程导致的运费成本; 该产品中包含防尘罩,防尘罩成本约7.3万元/个(含税)。
		惠州联合铜箔电子材料有限公司	2021年5月	规格2	5.00	200.00		标准尺寸,和非关联方售价基本持平。
	向其他公司销售	客户A	2022年2月	规格6	2.00	205.00		标准尺寸; 路程1,193公里,相较于关联方路程较短; 该产品中不包含防尘罩。
		客户A	2022年2月	规格2	16.00	195.00		
阴极辊	向诸德股份销售	青海诸德新材料有限公司	2020年6月	Φ2700*1650	46.00	242.00		该合同于2020年签订,1650幅宽是当时国内最大幅宽生箔机首推量产,当时市场正常尺寸生箔机为1380、1450幅宽。 青海属于高原地区,海拔2,261m,路程2,134公里,相较于非关联方客户A路程增加约一倍,公司综合时考虑了因路程导致的运费成本。
	向其他公司销售	客户A	2022年2月	规格2	2.00	150.00		幅宽窄,公司制作工艺成熟; 该订单总金额1.24亿元,订购量较大,给予了部分价格优惠。
阳极槽	向诸德股份销售	青海电子材料产业发展有限公司	2021年7月	规格2	2.00	130.00		销售给关联方的阳极槽属于设备改造,还提供了除阳极槽之外的其他零部件制作、安装,现场调试及旧设备的拆卸;销售给非关联方的阳极槽仅为设备,无需对其他配件进行拆卸、安装、调试。因此对关联方的报价较高。
	向其他公司销售	客户B	2021年5月	规格5	20.00	115.30		青海属于高原地区,路程较广东地区更远,公司报价时考虑了因路程导致的运费成本。
溶铜罐	向诸德股份销售	青海诸德新材料有限公司	2020年6月	规格7	6.00	250.00		关联方所处高原地区,要达到和平原地区一样的溶铜率的生产要求更高,公司第一次生产,技术不成熟,边研发边生产,因此报价较高。
	向其他公司销售	客户C	2022年3月	规格10	2.00	148.80		平原地区销售,2022年生产技术成熟,每台成本较低,因此报价较低。

单位:万元

2023年度								
产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价		差异原因及合理性
生箔机	向诸德股份销售	湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1030	36.00	230.00		3.6米大直径规格生箔机,是目前全球最大直径生箔机,公司边研发边生产,因此报价较高;
		湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1100	42.00	240.00		含金封闭式防尘罩,防尘罩成本约5.6万元/个(含税)。
		湖北诸德锂电材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1380	12.00	260.00		
	向其他公司销售	客户D	2022年10月	规格6	48.00	177.00		生箔机不含阳极板和防尘罩,含阳极板的生箔机根据不同规格报价高约28-30万元/台; 销售数量较多相应采购成本、制造成本低,故报价略低。
		客户D	2022年10月	Φ2700*1650mm	48.00	182.00		
		客户A	2022年1月	规格6	16.00	213.00		含阳极板,但不含防尘罩;
		客户A	2022年1月	Φ2700*1650mm	16.00	223.00		
		客户E	2021年11月	规格3	16.00	210.00		防氧化机要求是水平槽,报价略高; 不含全封闭式防尘罩,含简易防尘罩,简易防尘罩成本一般小于2万元/个(含税)。
		客户E	2021年11月	规格6	28.00	213.00		
		客户E	2021年11月	Φ2700*1650	6.00	227.00		
阴极辊	向诸德股份销售	湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1100	28.00	255.00		大直径规格阴极辊,配套相应规定的生箔机使用,售价较高
		湖北诸德锂电材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1380	12.00	260.00		
		湖北诸德锂电材料有限公司	2022年9月	规格9	59.00	195.00		
	向其他公司销售	客户A	2022年1月	规格6	16.00	168.00		常规尺寸直径阴极辊,配套相应规定的生箔机使用,售价较低;
		客户A	2022年1月	Φ2700*1650mm	16.00	173.00		销售给客户A的规格8阴极辊合同于2023年签订,市场竞争激烈,且考虑到2023年起公司已降低了高规格阴极辊的旋压成本,因此报价略低。
		客户A	2023年3月	规格8	13.00	170.00		
		客户E	2021年11月	规格6	10.00	165.00		
		客户E	2021年11月	规格3	16.00	153.00		

单位:万元

2024年度							
产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价	差异原因及合理性
生箔机	向诸德股份销售	湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	规格9	60.00	228.00	大直径规格生箔机,售价较高; 含金封闭式防尘罩,防尘罩成本约5.6万元/个(含税)。
		江西诸德铜箔有限公司	2023年6月	Φ3600*1030mm	12.00	203.90	3.6米大直径规格生箔机,是目前全球最大直径生箔机,报价较高; 生箔机不含阳极板、含阳极板的生箔机根据不同规格报价高约28-30万元/台。
		江西诸德铜箔有限公司	2023年6月	Φ3600*970mm	18.00	202.39	
	向其他公司销售	客户F	2021年12月	规格4	18.00	218.00	客户的阴极辊使用其他公司,但向公司订购了导电铜环,导电铜环成本约2.3万元/台; 正常的防氧化槽是单槽的,该客户要求使用双槽的,双槽的成本高于单槽的约1.3万元/台; 电控使用"爱发科"品牌,成本较普通品牌的高约5-6万元/台。 但考虑到客户为长期合作关系,公司给予了价格优惠。
		客户G	2022年4月	规格6	30.00	189.00	标准尺寸,不含阳极板,含阳极板的生箔机根据不同规格报价高约28-30万元/台; 包含简易防尘罩,简易防尘罩成本一般小于2万元/个(含税)。
		客户H	2022年6月	规格1	96.00	194.50	通用直径小幅宽,包含简易防尘罩,简易防尘罩成本一般小于2万元/个(含税)。
阴极辊	向诸德股份销售	湖北诸德锂电材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1380	1.00	260.00	大直径规格阴极辊,配套相应规定的生箔机使用,售价较高
		湖北诸德锂电材料有限公司	2022年9月	规格9	6.00	195.00	
		湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1030	22.00	230.00	
		湖北诸德铜箔新材料有限公司	2022年9月	Φ3600*1100	18.00	255.00	
		江西诸德铜箔有限公司	2023年6月	Φ3600*1030mm	33.00	230.00	大直径规格阴极辊,配套相应规定的生箔机使用,售价较高
		江西诸德铜箔有限公司	2023年6月	Φ3600*970mm	30.00	227.00	
	向其他公司销售	客户H	2022年6月	规格1	48.00	130.00	通用直径小幅宽,考虑到客户为知名企业,给予了价格优惠。
		客户H	2023年12月	规格1	23.00	50.00	2023年市场竞争激烈,普通规格的阴极辊售价较低

2、关联销售高定价是否公允,是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形

向诸德股份销售的电解铜箔设备单价高于其他客户主要原因如下:

(1)2022年主要向青海诸德新材料有限公司销售幅宽1.65米的生箔机、阴极辊、溶铜罐,因青海诸德新材料有限公司销售产品幅宽较宽,属于当时的先进产品,并含配件防尘罩,且客户地处青海高海拔地区,对产品的质量要求更高,运输成本较高,故售价较高。

2022年公司向青海电子材料产业发展有限公司销售阳极槽,售价较高主要系运输费用较高。

2022年公司向惠州联合铜箔电子材料有限公司销售生箔机,售价与非关联方基本持平。

2022年公司的关联销售,主要系执行2020年,2021年签订的销售合同,签订合同时,公司和诸德股份尚未构成关联方。

(2)2023年公司向湖北诸德铜箔新材料有限公司(2022年签订销售合同)、湖北诸德锂电材料有限公司(2022年签订销售合同)销售的直径3.6米或3.0米的生箔机和阴极辊,系业内先进的高规格设备,其产能相较低规格的产品产能可提高35%,由于幅宽较宽,可对铜箔产品进行更有效的裁剪,提高铜箔产品成材率,且产品中均包含配件防尘罩,故售价较高。

(3)2023年公司向湖北诸德锂电材料有限公司(2022年签订销售合同)、江西诸德铜箔有限公司(2023年签订销售合同)销售的直径3.6米或3.0米的生箔机和阴极辊,均系高规格产品,售价较高,其中销售给江西诸德的生箔机中未包含阳极板,故售价低于销售给湖北诸德的生箔机;且因2023年销售合同签订时,市场竞争加剧,故2023年签订销售合同的产品,与非关联方2023年产品售价一样,均低于2022年签订销售合同的产品。

(4)对尚未执行的与关联方的销售合同,低规格型号的生箔机、阴极辊售价与非关联方售价基本持平。

综上所述,公司关联销售,系根据产品的规格型号、配件、运输等各方面因素综合定价,定价公允,不存在通过关联交易不当调节公司利润的情形。

(二)补充披露与诸德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况,说明诸德股份是否按照上述信用政策实际付款,如否,是否存在关联方资金占用;

与诸德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款及是否按照信用政策实际付款情况如下:

单位:万元

2022年度					
客户名称	合同号	退货条款(注1)	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诸德新材料有限公司	SK21-025、SK21-026等	无	1,790.16	1,790.16	是
	SK20-077、SK21-059	无	43.08		否
	小计		1,833.24	1,790.16	
青海电子材料产业发展有限公司	SK19-051、SK20-020等	无	924.40	924.40	是
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK20-055、SK21-007-2等	无	627.70	627.70	是
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK22-037	无	181.15	181.15	是
福建清景铜箔有限公司	SK21-004、SK21-071等	无	102.89	102.89	是
合计			3,669.38	3,626.30	

单位:万元

2023年度					
客户名称	合同号	退货条款(注1)	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诸德新材料有限公司	SK21-025、SK21-026	无	2,886.82	2,886.82	是
	SK20-077、SK21-059等	无	85.08	-	否
	小计		2,971.90	2,886.82	
青海电子材料产业发展有限公司	SK21-048、SK22-049等	无	406.48	406.48	是
	SK22-054、SK22-059	无	623.50	7.50	否
	小计		1,029.98	413.98	
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK21-007-1、SK22-007等	无	536.12	536.12	是
合计			4,538.00	3,836.92	

单位:万元

2024年度					
客户名称	合同号	退货条款(注1)	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诸德新材料有限公司	SK20-077、SK21-059等	无	93.48		否
青海电子材料产业发展有限公司	SK22-054、SK22-059等	无	797.77		否
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK23-071	无	49.88	37.93	是
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK23-016、SK24-054等	无	0.41	0.41	是
	SK22-007	无	65.80		否
	小计		66.21	0.41	
湖北诸德锂电材料有限公司	SK24-019、SK24-023等	无	11.21	11.21	是
	SK24-037、SK24-045	无	23.82		否
	小计		35.03	11.21	
湖北诸德铜箔新材料有限公司	SK24-049	无	2.08	2.08	是
	SK22-068、SK23-012	无	1,533.20		否
	小计		1,535.28	2.08	
江西诸德铜箔有限公司	SK24-051	无	32.50		否
合计			2,610.15	51.63	

注1:公司的销售合同中未明确列明退货条款,如出现重大质量问题,通过整改还达不到客户的要求,或其他具体问题经双方协商一致时,才会发生退货情况。

截至2024年12月31日,公司应收诸德股份款项2,610.15万元,2022年至2024年关联销售107,406.90万元,总体应收账款占销售比例2.43%,其中未在信用期内回款的关联方应收款项2,546.57万元,主要系湖北诸德铜箔新材料有限公司1,533.20万元,青海电子材料产业发展有限公司797.77万元,青海电子材料产业发展有限公司因环保整改等事项部分车间暂停生产,需公司协助将部分设备进行产能转移,因此期间暂缓付款。2023年以来,因下游行业需求及扩张疲软,客户拖欠产品尾款和质保金情况较多,诸德股份及其子公司因自身经营情况及资金安排计划等原因,产生货款拖欠,公司已积极与诸德股份进行沟通及催款,不存在关联方资金占用的情况。

(三)结合对下游客户的信用政策、销售回款情况以及营业收入、成本费用确认时点和政策等,说明经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性,核实公司与诸德股份交易是否存在长期未结算或期后退回的情况,并结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诸德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形,说明有关关联交易是否具有商业实质,相关收入确认是否真实、审慎。

1、经营活动现金流入和营业收入差额较大的原因及合理性

公司2022年度至2024年度经营活动现金流入和营业收入情况如下:

单位:万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	137,360.39	223,723.53	218,955.29
经营活动现金流入小计	108,968.20	193,132.64	184,003.05
其中:销售商品、提供劳务收到的现金	96,775.30	153,755.00	174,344.83
营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异	-40,585.09	-69,968.52	-44,610.46

公司营业收入主要与经营活动现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金相关。营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异主要原因如下:

2024年度主要原因系合同负债减少导致销售商品、提供劳务收到的现金减少42,921.14万元(其中电解铜箔业务板块合同负债减少42,801.97万元),其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少9,789.79万元、收到与销项税额相关的现金增加销售商品、提供劳务收到的现金13,229.00万元、收到应收票据、应收款项融资后用于背书导致无现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金18,889.88万元,贸易业务净额法确认收入但收款为全额增加销售商品、提供劳务收到的现金18,829.34万元等。公司电解铜箔设备业务对下游客户的信用政策一般为一定比例的预收款、发货款、验收款、质保金,公司2024年度确认的营业收入中50,718.24万元已于以前年度收到,而2024年度签订的订单金额相比于以前年度大幅下降(2024年度17,552.17万元、2023年度84,815.93万元、2022年度224,993.24万元),预收款也随之大幅下降。

2023年度主要原因系通过应收票据、应收款项融资收款后用于背书导致无现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金80,207.23万元,其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少8,182.24万元、合同负债减少导致销售商品、提供劳务收到的现金减少4,503.88万元、收到与销项税额相关的现金增加销售商品、提供劳务收到的现金24,452.29万元等。公司下游客户多以承兑汇票与公司结算,包括中石油集团、诸德股份、客户H、客户D、客户G等公司,公司收到票据后将其用于背书,故无现金流入;

2022年度主要原因系通过应收票据、应收款项融资收款后用于背书导致无现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金72,353.61万元,合同负债增加导致销售商品、提供劳务收到的现金增加23,333.02万元,其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少27,528.69万元、收到与销项税额相关的现金增加销售商品、提供劳务收到的现金30,069.53万元等。公司下游客户多以承兑汇票与公司结算,包括中石油集团、客户H、上海电气集团、客户B等公司,公司收到票据后将其用于背书,故无现金流入;2022年度,公司收购了洪田科技有限公司,新增了电解铜箔设备业务,电解铜箔设备业务正处于行业上升期,订单较多,预收款较多,因此合同负债、其他流动负债上升。

综上所述,经营活动现金流入和营业收入差额较大主要系收款期与收入确认时点不同、公司下游客户多以票据结算且公司将票据用于背书所致,具有合理性。

2、净现比长期偏低的主要原因及合理性

公司2022年度至2024年度净利润、经营活动产生的现金流量净额、净现比情况如下:

单位:万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
净利润	14,207.36	27,879.88	16,788.58
归母净利润	11,699.01	20,478.10	10,644.69
经营活动产生的现金流量净额	2,470.66	428.36	6,344.68
净现比	0.17	0.02	0.38
归母净现比	0.21	0.02	0.60

公司2022年度至2024年度与日常经营活动相关的主要项目变动情况如下:

单位:万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
存货的减少	27,367.94	-36,811.42	-28,938.96
应收账款、合同资产的减少	-9,789.79	-18,288.40	-30,676.91
合同负债的增加	-42,921.14	-4,503.88	23,333.02
应收票据、应收款项融资的减少(已扣除已背书或贴现但期初、期末未终止确认的票据金额)	14,995.86	1,259.28	-13,728.45
与经营活动相关的应付票据的增加(已扣除因开具承兑汇票支付的保证金的减少的影响)	-9,213.29	6,744.75	5,796.25
预付款项的减少	3,342.75	6,120.86	459.73
与经营活动相关的应付账款的增加	-1,078.74	14,941.17	20,364.55
小计	-17,296.41	-30,537.63	-23,390.77

2024年度,公司净现比较低主要原因系预收款(合同负债)减少42,921.14万元,存货减少27,367.94万元,应收账款、合同资产增加9,789.79万元,公司电解铜箔设备业务2024年度订单量下降致预收款、存货余额大幅下降,同时设备尾款、质保金收款较难导致应收账款、合同资产有所增加。

2022年,电解铜箔设备行业处于上升期,公司电解铜箔设备业务2022年末的在手订单较多,2023年度,为完成在手订单,公司大量购买存货,存货增加36,811.42万元,其中,电解铜箔设备业务存货增加39,104.08万元;但由于市场趋于饱和,公司2023年度新签订的在手订单相比于2022年度大幅减少,预收款(合同负债)减少4,503.88万元;同时由于2022年度、2023年度电解铜箔设备业务大幅扩张,确认了较多营业收入,而尾款、质保金收款较难,导致应收账款、合同资产增加18,288.40万元,其中,电解铜箔设备业务应收账款、合同资产增加20,909.41万元。以上因素导致公司2023年度净现比较低。

2022年度,公司收购了电解铜箔设备业务,行业尚处于上升期,公司签订了较多订单,导致存货增加15,850.44万元、合同负债增加24,538.61万元(2022年度合同负债共增加23,333.02万元)、应收账款与合同资产增加7,162.75万元;同时,公司油气业务子公司苏州道森钻采设备有限公司开始经营,油气业务2022年度相比于2021年度市场环境变好,公司油气业务收入大幅上升(上升36%),导致油气业务存货增加13,088.52万元、应收账款增加23,514.16万元。以上因素导致公司2022年度净现比较低。

可见,长期净现比较低主要系电解铜箔设备业务应收账款、合同资产增加,合同负债下降所致,对电解铜箔设备业务收购后的销售收款情况进一步分析如下:

单位:万元

项目	2024年12月31日	收购日	差额	差额说明
应收账款与合同资产	42,199.81	8,974.78	33,225.03	应收账款、合同资产的增加
合同负债	37,682.88	60,929.13	23,246.25	合同负债的减少
小计			56,471.28	

三年累计净利润较经营性现金流量净额比较如下:

单位:万元

项目	金额
三年累计净利润	58,875.82
三年累计归母净利润	42,821.80
三年累计经营性现金流量净额	9,243.70
与净利润差额	49,632.13
与归母净利润差额	33,578.10

综上所述,公司净现比长期偏低的主要原因系电解铜箔设备业务尾款、质保金收取较为困难所致,公司2024年12月31日应收账款36,133.61万元,其中尾款21,806.88万元、质保金11,828.82万元、其余应收款与发货款2,497.90万元,主要欠款客户系客户A、客户H、客户E等,主要欠款客户的具体金额及性质详见"问题4。关于应收账款中一(二)"。尾款与质保金收取较难是行业的普遍问题,具有合理性。

3、公司与诸德股份交易长期未结算或期后退回的情况

(1)公司与诸德股份交易长期未结算的情况列示如下:

单位:万元

客户名称	长期未结算合同金额	应收账款余额	1年以内	1至2年	2至3年	长期未结算原因
青海诸德新材料有限公司	202.68	93.48	8.40	42.00	43.08	因环保整改等事项部分车间暂停生产,需公司协助将部分设备进行产能转移,因此期间暂缓付款
青海电子材料产业发展有限公司	1,540.00	770.00	154.00	616.00		
合计		863.48	162.40	658.00	43.08	

注:此处仅列示了长期未结算(1年以上)的合同应收款情况,因此与本问回复"一、(二)"中数据有所不同。

(2)公司与诸德股份交易期后退回的情况列示如下:

单位:万元

客户名称	合同金额	数量	确认收入期间	确认收入金额	退货期间	退货金额
青海电子材料产业发展有限公司	2,030.00	14	2021年度	1,796.46	2023年度	-769.91

青海电子材料产业发展有限公司项目2021年度销售的高效溶铜罐,因设备老旧、生箔机幅宽配切成品率低、成本高等原因,双方基于友好合作的基础上,协商一致,于2023年度退货6台高效溶铜罐。

4、结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诸德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形,说明有关关联交易是否具有商业实质,相关收入确认是否真实、审慎。

年报保留意见涉及的事项系无法判断公司的关联股东与诸德股份及其关联股东是否存在未披露的关联关系,不涉及上市公司关联交易真实性的问题,公司与诸德股份的关联交易和与其它客户交易相比价格公允,具有商业实质,诸德股份关联交易收入按照公司的收入确认标准进行,收入确认真实、审慎。

二、年审会计师回复

(一)核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于:

1、核查公司与诸德股份的关联销售情况,包括关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成等;

2、检查客户与客户的销售合同,对比销售诸德股份的价格和其他非关联方销售的价格,了解并核查公司与诸德股份的关联销售及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性;

3、核查公司与诸德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况,核查诸德股份是否按实际信用政策付款并了解相关原因;

4、核查公司经营活动现金流入情况,分析公司经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性;

5、核查公司与诸德股份交易长期未结算和期后退回的情况及原因。

(二)核查意见

基于实施的审计程序,如审计报告中"形成保留意见的基础"部分所述,如财务报表附注十五、(三)、3所述,洪田股份对其构成关联方关系的股东与洪田股份8家客户的控股股东诸德新材料股份有限公司(以下简称"诸德股份")及与诸德股份构成关联方关系的股东是否存在未披露的关联关系进行了自查,但无法作出判断。因此,我们无法就洪田股份披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性获取充分、适当的审计证据,也无法确定该事项可能对财务报表产生的影响。除形成保留意见的事项外,我们没有发现公司对与诸德股份关联销售相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况,我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题2.关于道森有限关联交易。

年报及前期公告显示,2023年10月,公司向原实控人舒志高配偶于国华实控的苏州陆海控股有限公司出售苏州道森钻采设备有限公司(以下简称"道森有限")100%的股权,其后由于舒志高仍在公司担任董事,道森有限成为公司关联方。公司2024年向道森有限采购商品、接受劳务1.67亿元,同时向其销售商品、提供劳务1.21亿元。

请公司:(1)补充披露公司与道森有限发生关联交易的具体背景、内容,列示相应销售金额及结算回款情况、采购金额及结算付款情况,说明道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性;(2)结合前述情况及舒志高因涉嫌存在未按规定披露重大事项被立案调查的事项,核实舒志高控制的道森有限等公司与诸德股份是否存在相关交易或利益往来,以及公司与舒志高控制的公司是否存在与交易无关的其他资金往来或其他利益安排,与其交易往来过程中是否存在损害上市公司利益的情形。

一、公司回复

(一)公司与道森有限发生关联交易的具体背景、内容,列示相应销售金额及结算回款情况、采购金额及结算付款情况,说明道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性

1、公司与道森有限发生关联销售的具体背景、内容、销售金额及结算回款情况

单位:万元

与道森有限发生关联销售的公司	销售内容	销售金额	结算回款情况
苏州宝业锻造有限公司	销售油气业务锻件(半成品)	7,920.43	7,920.43
苏州宝业锻造有限公司	提供加工服务	1.30	1.30
苏州道森机械有限公司(注1)	提供加工服务	2,336.84	2,336.84
苏州道森材料有限公司(注1)	销售钢材	1,888.01	1,888.01
江苏洪田科技股份有限公司	提供服务	0.85	0.85
合计		12,147.43	12,147.43

注1:苏州道森机械有限公司、苏州道森材料有限公司已于2024年度出售,关联销售金额系2024年度尚未出售时的销售金额。

主要系子公司苏州宝业锻造有限公司、苏州道森机械有限公司、苏州道森材料有限公司与道森有限发生关联销售。

道森有限主营生产、销售油气阀门成品,公司子公司苏州宝业锻造有限公司(以下简称"宝业锻造")主营生产、销售油气(油气阀门半成品)、风电、电气业务锻件,自道森有限成立之日起即为道森有限的供应商,向道森有限销售半