

对证券代码:688005 证券简称:容百科技 公告编号:2026-040

宁波容百新能源科技股份有限公司关于2025年年度报告的信息披露监管问询回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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、准确性和完整性依法承担法律责任。
宁波容百新能源科技股份有限公司(以下简称“容百科技”或“公司”)于近期收到上海证券交易所以《关于2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科函(2026)0180号)(以下简称“年报问询函”),公司收到年报问询函后高度重视,与天健会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“年审会计师”)就年报问询函提及的事项逐项进行了认真讨论、核查落实,现就有关事项回复如下:

一、关于存货余额较高
年报显示,你公司2025年末货币资金余额为28.88亿元,其中受限货币资金12.64亿元,存放在境外的款项总额6.64亿元,较上年末增长266.27%,占货币资金比例由6.14%上升至23.00%。同期,公司短期借款4.64亿元,长期借款42.99亿元,一年内到期的长期借款20.27亿元,有息负债合计67.90亿元。

请公司补充披露:(1)主要存在息负债的金额、利率、期限、融资用途等,结合公司经营特点、财务管理模式等,说明公司在货币资金规模较大情况下负有大量有息负债的原因及合理性;与同行业可比公司是否存在较大差异;(2)期末货币资金具体存放情况,包括银行账户名称、地点、金额等,并说明公司对境外存款是否有控制;(3)货币资金受限的具体原因及受限期限,质押定期存款的交易背景、资金用途、对象、期限等。请年审会计师对上述事项发表意见,并说明对境外货币资金所执行的审计程序。

回复:
1. 主要存在息负债的金额、利率、期限、融资用途等,结合公司经营特点、财务管理模式等,说明公司在货币资金规模较大情况下负有大量有息负债的原因及合理性,与同行业可比公司是否存在较大差异
(1) 公司主要存在息负债情况
截至2025年末,公司货币资金余额为28.88亿元,剔除受限货币资金12.64亿元后,实际可用货币资金余额为16.24亿元。同期,公司短期借款4.64亿元、长期借款42.99亿元,一年内到期的长期借款20.27亿元,有息负债合计67.90亿元。

Table with 5 columns: 借入人, 期限, 用途, 有息负债余额. Rows include 容百科技, 湖北省百锂电材料有限公司, 贵州百锂电材料有限公司, 包融容百锂电材料有限公司, 宁波容百锂电材料有限公司, 包融容百.

(2) 经营特点及财务管理模式
经营特点上,2025年,全球正极材料行业竞争格局持续演变,公司已全面覆盖三元、磷酸铁锂、钠电及磷酸铁锂全技术路线,从三元材料龙头向一体化综合正极材料产业解决方案提供者转型。同时,公司海外布局稳步推进,其中韩国忠清南道基地已稳定供货、波兰工厂2.5万吨三元正极材料正在建设中,存在一定长期性的投资需求,也为公司在海外市场竞争激烈、原材料价格大幅波动、市场需求结构变化、国际政治形势变化等多重因素影响,公司经营端存在一定波动,对公司资金的流动性和灵活性提出更高要求。财务管理模式上,基于满足业务发展所需和财务风险可控(资产负债率保持基本稳定)两个前提,公司通过自有资金、股权融资、债务融资等多种方式筹集资金满足需求,并最小化融资成本,保障股东利益。

Table with 5 columns: 序号, 客户名称, 是否关联方, 主要销售产品, 2025年收入, 2024年收入, 变动比例. Rows include 1, 2, 3, 4, 5, 合计.

境外收入前五大客户较稳定,上述客户占境外收入的比例为99.83%。除客户四本期销售收入较上年有所减少外,公司对其他客户的收入增加较多。主要系2024年公司海外客户业务导入早期,实现的销售收入较少,本年海外客户需求量逐步释放,另一方面公司跟客户五出海,加大了客户五的境外业务。

2. 结合境外业务的经营主体、业务模式、境外销售价格和成本变动情况,以及境外资产的具体构成、受限情况等,详细分析境外资产、营收占比增长,但毛利率下降且为负的原因及合理性;
(1) 境外经营主体及业务模式
公司境外经营主要包括境外子公司在境外直接生产并向境外客户销售和国内子公司在国内生产后向境外直接销售,具体如下:

Table with 3 columns: 境外经营主体, 业务模式. Rows include JAESE Energy Co.,Ltd., Energy Material Technology Co.,Ltd., JS ENERGY SPZ.OOO, JS ENERGY USA, 容百科技(美国), 贵州容百公司.

(2) 境外经营主体主要境外资产的具体构成及受限情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 项目, J8株式会社, EMT株式会社, JSR公司, 美国公司, 其他合计, 占境外资产比例, 是否受限及受限金额. Rows include 银行存款, 应收账款, 存货, 固定资产, 其他资产, 合计, 境外资产占比, 2024年末货币, 境内银行存款, 固定资产, 存货, 其他资产, 在建工程.

由上表可知,公司境外资产主要由银行存款、应收账款、存货、固定资产及在建工程构成,其中固定资产及在建工程占比超过50%。目前境外经营主体主要为JS株式会社和EMT株式会社,其中EMT株式会社主要为向韩国供货,JSR公司尚处于建设期。

2025年末境外资产较2024年末增加13,997.28万元,主要系JS株式会社2期项目持续投入导致资产增加,同时部分在产产线在本年转固,相应存货储备有所增加;另一方面JSR公司正极材料项目加大投入建设,在建工程增加,同时为满足项目建设资金储备增加。导致2025年末境外资产规模较2024年末有所增加。

(3) 境外销售价格和成本的变动及毛利率情况
因境外金属价格的波动及汇率的变化,境外销售价格和成本2025年较2024年均有所下降,境外外销售较集中,2024和2025年境外业务前五大客户收入占比分别为95.42%和99.83%。客户一、客户二、客户三主要通过JS株式会社销售,客户四、客户五主要通过境内其他主体销售。境外经营主体收入结构变动如下:

Table with 5 columns: 项目, 2025年, 2024年, 毛利率. Rows include JS株式会社境外营收, 其他主体境外营收, 境外营收合计, 境外资产占比.

2025年,公司境外营收占比增长,主要系公司JS株式会社对客户一、客户二、客户三订单需求放量,带动境内收入同比增长;而境内市场竞争加剧,市场需求结构调整等因素影响,产品产销量有所下滑,境内收入同比回落,进一步抬升了境外营收占比。

报告期末公司境外业务毛利2024年度为1.794亿元,2025年度为-1.679万元,毛利率减少3.473万元,主要影响因素分析如下,其一,JS株式会社境外生产基地前期固定资产投资

Table with 3 columns: 期间, JAESE Energy Co.,Ltd., Energy Material Technology Co.,Ltd., JS ENERGY USA. Rows include 韩国, 美国, 合计.

(2) 公司对境外资产控制权的说明
公司对境外存款实施严格、有效的控制,具体措施包括:
1) 人员管控方面:境外财务人员必须经总经理审批同意。
2) 账户管理方面:① 根据公司《账户管理制度》,境外开立账户须经国内总部同意。② U盾双人分控,网银U盾实行“制单+复核”双人管理,复核权限设在国内,境外仅能制单,无法单独付款。③ 境外账户卡字授权人在国内由国内派驻。

3) 付款审批方面:所有境外付款流程及付款操作须经国内总部审核后后方可执行,付款后登记现金流量表并报送至总部。
综上,公司已建立覆盖境外存款全流程的内部控制体系,能够对境外存款有效实施有效控制。

3. 货币资金受限的具体原因及用途、受限期限,质押定期存款的交易背景、资金用途、对象、期限等
公司年末货币资金受限金额为12.64亿,主要为银行存款3.00亿,其他货币资金9.64亿。

(1) 银行存款受限情况
1) 银行存款质押存单1.91亿,到期日分布在2026年4月至2027年12月末,存单质押用于开立银行承兑汇票。
2) 银行存款定期存单冻结1.09亿,其中4笔因公司司法案件冻结(本息和J8株式会社)的土地保证金231.50万元。

(2) 其他货币资金受限情况
其他货币资金9.64亿,主要用于银行承兑汇票和信用证保证金,银行承兑汇票期限为6个月,信用证期限为2-6个月。

二、关于境外业务经营情况
年报显示,你公司2025年度实现境外营业收入13.52亿元,较上年增长166.69%,但境外业务毛利率为-1.24%,较上年减少4.78个百分点,显著低于境内业务毛利率。此外,公司2025年末境外资产49.16亿元,占总资产的比例为21.41%,较上年增加6.94个百分点。

请公司:(1)补充披露境外收入前五大客户是否为关联方、销售金额及产品、变动情况等;(2)结合境外业务的经营主体、业务模式、境外销售价格和成本变动情况,以及境外资产的具体构成、受限情况等,详细分析境外资产、营收占比增长,但毛利率下降且为负的原因及合理性。请年审会计师发表意见,并具体说明就境外收入执行的审计程序。

回复:
1. 境外收入前五大客户是否为关联方、销售金额及产品、变动情况等
单位:万元

Table with 5 columns: 序号, 客户名称, 是否关联方, 主要销售产品, 2025年收入, 2024年收入, 变动比例. Rows include 1, 2, 3, 4, 5, 合计.

境外收入前五大客户较稳定,上述客户占境外收入的比例为99.83%。除客户四本期销售收入较上年有所减少外,公司对其他客户的收入增加较多。主要系2024年公司海外客户业务导入早期,实现的销售收入较少,本年海外客户需求量逐步释放,另一方面公司跟客户五出海,加大了客户五的境外业务。

2. 结合境外业务的经营主体、业务模式、境外销售价格和成本变动情况,以及境外资产的具体构成、受限情况等,详细分析境外资产、营收占比增长,但毛利率下降且为负的原因及合理性;
(1) 境外经营主体及业务模式
公司境外经营主要包括境外子公司在境外直接生产并向境外客户销售和国内子公司在国内生产后向境外直接销售,具体如下:

Table with 3 columns: 境外经营主体, 业务模式. Rows include JAESE Energy Co.,Ltd., Energy Material Technology Co.,Ltd., JS ENERGY SPZ.OOO, JS ENERGY USA, 容百科技(美国), 贵州容百公司.

(2) 境外经营主体主要境外资产的具体构成及受限情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 项目, J8株式会社, EMT株式会社, JSR公司, 美国公司, 其他合计, 占境外资产比例, 是否受限及受限金额. Rows include 银行存款, 应收账款, 存货, 固定资产, 其他资产, 合计, 境外资产占比, 2024年末货币, 境内银行存款, 固定资产, 存货, 其他资产, 在建工程.

由上表可知,公司境外资产主要由银行存款、应收账款、存货、固定资产及在建工程构成,其中固定资产及在建工程占比超过50%。目前境外经营主体主要为JS株式会社和EMT株式会社,其中EMT株式会社主要为向韩国供货,JSR公司尚处于建设期。

2025年末境外资产较2024年末增加13,997.28万元,主要系JS株式会社2期项目持续投入导致资产增加,同时部分在产产线在本年转固,相应存货储备有所增加;另一方面JSR公司正极材料项目加大投入建设,在建工程增加,同时为满足项目建设资金储备增加。导致2025年末境外资产规模较2024年末有所增加。

(3) 境外销售价格和成本的变动及毛利率情况
因境外金属价格的波动及汇率的变化,境外销售价格和成本2025年较2024年均有所下降,境外外销售较集中,2024和2025年境外业务前五大客户收入占比分别为95.42%和99.83%。客户一、客户二、客户三主要通过JS株式会社销售,客户四、客户五主要通过境内其他主体销售。境外经营主体收入结构变动如下:

Table with 5 columns: 项目, 2025年, 2024年, 毛利率. Rows include JS株式会社境外营收, 其他主体境外营收, 境外营收合计, 境外资产占比.

2025年,公司境外营收占比增长,主要系公司JS株式会社对客户一、客户二、客户三订单需求放量,带动境内收入同比增长;而境内市场竞争加剧,市场需求结构调整等因素影响,产品产销量有所下滑,境内收入同比回落,进一步抬升了境外营收占比。

报告期末公司境外业务毛利2024年度为1.794亿元,2025年度为-1.679万元,毛利率减少3.473万元,主要影响因素分析如下,其一,JS株式会社境外生产基地前期固定资产投资

规模较大,随着产线的陆续转固折旧金额随之增加,2025年固定资产折旧费用较2024年增加约7,000万元,随着收入规模的增加,公司的毛利率得到了较大改善,但短期内营收增量产生的利润无法覆盖新增的折旧摊销成本;其二,公司原有境外高毛利业务收入主要依托客户四订单支撑,对其的毛利率超过30%,2025年客户四境外订单减少,收入从2024年的27,650.93万元减少至13,579.01万元,拉低了其他经营主体境外业务毛利率。

综上,公司境外资产规模增加,主要系报告期内持续对境外生产基地进行长期资产投入所致。主要生产基地JS株式会社产线投产,受美国大和美法禁赛影响,业务拓展及产销量增长未达预期,虽然营收有所增加但产生的利润无法覆盖新增的折旧成本,毛利亏损额有所增加;同时,公司2024年境外核心高毛利客户四本期订单,收入及毛利贡献减少。上述双重因素叠加,导致公司本期境外资产和营收占比增长的情形下,毛利率下降至负数。

三、关于存货减值
年报显示,2025年末公司存货账面原值21.70亿元,计提跌价准备0.33亿元。其中,原材料、半成品、库存商品合计16.94亿元,在途物资期末账面价值1.10亿元,同比增长1,024.73%。

请公司补充披露:(1)原材料、半成品、库存商品的具体构成、库龄结构、期后结转或销售情况,可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据等,存货跌价准备计提是否充分;(2)结合订单执行、报告期内毛利率下降等情况,说明对在产品计提减值的原因及合理性;(3)在途物资对应的交易背景、交易对方、产品结构及期后验收情况等,大幅增长的原因;(4)结合同行业可比公司的存货周转率水平,分析说明公司存货周转率持续下滑的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

1. 原材料、半成品、库存商品的具体构成、库龄结构、期后结转或销售情况,可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据等,存货跌价准备计提是否充分
(1) 原材料、半成品、库存商品的具体构成、期后结转或销售情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 存货账面原值, 2025年12月31日账面原值, 期后销售/结转金额, 期后销售/结转比例. Rows include 原材料, 半成品, 库存商品, 合计.

[注]期后结构销售金额为截至2026年4月30日的数据
公司原材料主要包含磷酸铁锂、前驱体材料、镍钴锰及其他中间品;库存商品主要由三元、NCM811、NCM523等其他系列产品构成。

截至2026年4月30日,原材料期后结转30,828.22万元,半成品期后结转58,204.03万元,库存商品期后结转54,345.07万元,结转或销售比例分别为85.53%,90.27%和75.36%,整体结转和期后销售为83.05%,期后结转或销售情况良好。库存商品中NCM523和NCM622系列产品销售比例较低,主要系公司中低档产品在客户导入期起量期。

(2) 截至2025年12月31日,公司存货库龄结构如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 存货类别, 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上. Rows include 原材料, 半成品, 库存商品, 合计, 占比.

公司存货库龄以1年以内为主,占比达94.58%,存货周转较快。
(3) 可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据
报告期末,公司按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关的税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关的税费后的金额确定其可变现净值;同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

估计售价的确定方法:结合在手订单价格、意向合同价格、近期客户询价以及按照当月有价原材料价格向客户的报价综合考虑。
(4) 存货跌价准备计提的充分性
2025年末,公司存货跌价准备计提如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 账面余额, 账面价值, 计提比例. Rows include 原材料, 半成品, 库存商品, 发出商品, 存货减值准备, 合计.

公司2025年末存货账面余额21,955.06万元,共计计提跌价准备金额3,291.69万元,计提比例1.52%,主要系原材料和半成品共计跌价1,761.57万元,库存商品计提跌价1,529.11万元。

公司存货主要为三元正极材料及前驱体对应的镍、钴、锰及锂盐等金属材料,不存在质押。公司计提存货跌价准备的原因主要为部分存货成本高于预计可变现净值,同时计提期超过一年的辅料和备品备件等原材料按照账龄计提跌价准备。根据上海有色网(SMM)的生产价格指数,2025年末,锂盐和磷酸盐的价格快速上涨,其他主要材料的价格也有所上涨,从对公司期末存货跌价风险较低。公司结合已签订合同的价格、采购单价及库龄等情况对期末存货进行减值测试,公司存货跌价准备计提充分。

2. 结合订单执行、报告期内毛利率下降等情况,说明对在在产品计提减值的原因及合理性
(1) 公司2025年度整体存货周转天数约70天,同行业公司公司的平均周转天数为113天,高于同行业公司。在产品金额13,016.49万元,公司在产品流转速度较快,其中90%左右的在产品库龄为30天以内,实际状态良好,不存在跌价风险。

(2) 公司与主要客户订单框架合同,会在每月末根据当月有色原材料均价对产品次月的销售价格进行核算,由于公司存货周转较快,故2025年末在产品材料成本与市场价格较为接近,因此未发生销售价格覆盖在产品成本,在产品跌价风险较低。

(3) 报告期内公司毛利率下降,主要系产能利用率下降,产品成本较高。公司期末在产品包括实际领用的材料和按照工时分摊计入的直接人工和制造费用,由于公司在产品周期较短,在产品按投入工时较少,因此当月的直接人工和制造费用已由大部分分摊至完工产品中,如有价格风险,实际已反映在期末的完工产品计提的存货跌价准备中,整体上并未计提存货跌价准备。

3. 在途物资对应的交易背景、交易对方、产品结构及期后验收情况等,大幅增长的原因
2025年末主要在途物资构成如下:

Table with 3 columns: 所属公司, 账面原值, 产品名称, 数量(吨), 金额(万元), 期后到货情况, 交易背景. Rows include JS株式会社, 客户二, JS株式会社, 客户三.

在途物资大幅增加主要系截至2025年末JS株式会社进口货物,对方已发出但公司尚未收到的货物较多,根据国际贸易惯例,当货物越过船舷时风险转移给对方,因此2025年末公司确认在途物资较多。
4. 结合同行业公司可比公司的存货周转率水平,分析说明公司存货周转率持续下滑的原因及合理性。
(1) 公司与同行业公司近三年存货周转率比较如下:
单位:次/年

Table with 5 columns: 期间, 容百科技, 振华新材, 当升科技, 比亚迪, 璞泰来. Rows include 2025年度, 2024年度, 2023年度, 2022年度, 2021年度.

[注]数据来源源于同行业上市公司公开披露的年报信息计算所得
如上表所示,行业正从“规模扩张”向“结构优化”转型,三元材料市场份额被磷酸铁锂挤压,行业竞争加剧导致整体周转效率下降。
2025年度,公司存货周转率高于当升科技、厦钨新能和振华新材,低于五矿新能,存货周转较快。

(2) 2025年存货周转率持续下滑的原因及合理性
1) 2024年度原材料价格大幅下跌,公司在销量增长的情况下营收和成本大幅下降,导致公司2024年存货周转率较2023年下滑。
2) 三元材料市场增速放缓,根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据,2025年动力电池装车量中磷酸铁锂电池占比已达81.26%,三元电池份额占比18.7%,两者增速分别为52.9%和3.7%。公司受市场产能过剩、市场需求结构变化、国际政治经济形势等多重因素影响,产销量较2024年有所下降,营收和成本进一步下降。

3) 随着海外生产基地的逐步投产,海外存货储备规模增加,在公司整体产销量下降的情况下,存货规模未能减少,进一步影响存货周转率。
综上,公司存货周转率持续下滑趋势与同行业公司变动趋势不存在明显偏差。受行业竞争加剧,原材料价格波动,市场需求结构变化及国际政治经济形势变化等多重因素影响,公司营收下降,存货周转率下滑。

四、关于子公司业绩
年报显示,湖北容百、贵州容百、仙桃容百锂电是公司在国内主要的正极生产基地,但2025年度业绩波动较大,湖北容百净利润下降约51%,贵州容百由盈利转为亏损,而仙桃容百锂电净利润增长约209%。此外,公司前期公告表示JS株式会社2024年四季度首次实现单月盈利,将在未来持续产生利润贡献,但2025年亏损1.78亿元。

请公司补充披露:(1)各子公司所处业务板块、产品类型、产能利用率等,结合产能释放、客户订单变动、原材料及产品价格及资产减值计提等,说明各子公司报告期内业绩变动差异较大原因及合理性;(2)JS株式会社2025年全年亏损的原因及合理性,前期相关表述是否准确、合理。

回复:
1. 各子公司所处业务板块、产品类型、产能利用率等,结合产能释放、客户订单变动、原材料及产品价格及资产减值计提等,说明各子公司报告期内业绩变动差异较大的原因及合理性

Table with 6 columns: 所属公司, 账面原值, 产品名称, 数量(吨), 金额(万元), 期后到货情况, 交易背景. Rows include JS株式会社, 客户二, JS株式会社, 客户三.

在途物资大幅增加主要系截至2025年末JS株式会社进口货物,对方已发出但公司尚未收到的货物较多,根据国际贸易惯例,当货物越过船舷时风险转移给对方,因此2025年末公司确认在途物资较多。
4. 结合同行业公司可比公司的存货周转率水平,分析说明公司存货周转率持续下滑的原因及合理性。
(1) 公司与同行业公司近三年存货周转率比较如下:
单位:次/年

Table with 5 columns: 期间, 容百科技, 振华新材, 当升科技, 比亚迪, 璞泰来. Rows include 2025年度, 2024年度, 2023年度, 2022年度, 2021年度.

[注]数据来源源于同行业上市公司公开披露的年报信息计算所得
如上表所示,行业正从“规模扩张”向“结构优化”转型,三元材料市场份额被磷酸铁锂挤压,行业竞争加剧导致整体周转效率下降。
2025年度,公司存货周转率高于当升科技、厦钨新能和振华新材,低于五矿新能,存货周转较快。

(2) 2025年存货周转率持续下滑的原因及合理性
1) 2024年度原材料价格大幅下跌,公司在销量增长的情况下营收和成本大幅下降,导致公司2024年存货周转率较2023年下滑。
2) 三元材料市场增速放缓,根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据,2025年动力电池装车量中磷酸铁锂电池占比已达81.26%,三元电池份额占比18.7%,两者增速分别为52.9%和3.7%。公司受市场产能过剩、市场需求结构变化、国际政治经济形势等多重因素影响,产销量较2024年有所下降,营收和成本进一步下降。

3) 随着海外生产基地的逐步投产,海外存货储备规模增加,在公司整体产销量下降的情况下,存货规模未能减少,进一步影响存货周转率。
综上,公司存货周转率持续下滑趋势与同行业公司变动趋势不存在明显偏差。受行业竞争加剧,原材料价格波动,市场需求结构变化及国际政治经济形势变化等多重因素影响,公司营收下降,存货周转率下滑。

四、关于子公司业绩
年报显示,湖北容百、贵州容百、仙桃容百锂电是公司在国内主要的正极生产基地,但2025年度业绩波动较大,湖北容百净利润下降约51%,贵州容百由盈利转为亏损,而仙桃容百锂电净利润增长约209%。此外,公司前期公告表示JS株式会社2024年四季度首次实现单月盈利,将在未来持续产生利润贡献,但2025年亏损1.78亿元。

请公司补充披露:(1)各子公司所处业务板块、产品类型、产能利用率等,结合产能释放、客户订单变动、原材料及产品价格及资产减值计提等,说明各子公司报告期内业绩变动差异较大原因及合理性;(2)JS株式会社2025年全年亏损的原因及合理性,前期相关表述是否准确、合理。

回复:
1. 各子公司所处业务板块、产品类型、产能利用率等,结合产能释放、客户订单变动、原材料及产品价格及资产减值计提等,说明各子公司报告期内业绩变动差异较大的原因及合理性

2. JS株式会社2025年全年亏损的原因及合理性,前期相关表述是否准确、合理
JS株式会社2025年一期产线自2024年9月起转固,并于2024年11月实现净利润199.19万元,首次完成单月盈利,标志着产线调试趋于成熟,产能爬坡初见成效。2024年各期利润情况如下:

Table with 5 columns: 所属公司, 所负责业务板块, 产品, 产能利用率, 业绩变动原因. Rows include 湖北容百, 贵州容百, 仙桃容百.

注:2024年12月单月亏损主要系汇率兑损失影响所致。
进入2025年一季度,外部客户销量同比增长约889%,净利润同比减亏约39%,经营态势持续向好,公司基于产线趋于成熟,客户订单增长积极信号,判断后续可随订单增加陆续产生利润贡献,该预期符合当时获取信息及合理预期。
2025年一季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

1. 2025年5月,受境外相关关税及补贴政策调整影响,JS株式会社因股权结构原因,下游客户无法获得相应补贴,导致客户订单难以获取,对公司经营产生重大不利影响。
2. 2025年上半年,国际关税政策持续收紧,由于JS株式会社部分原材料采购涉及跨境供应链,客户采购成本和公司产品价格的上升压力,使客户订单受到一定冲击。
3. 2025年第二季度,各工厂均出现不同变化,各工厂一季度环比,一季度外部客户销量环比下降约46%,此后,受多项超预期因素持续冲击,韩国JS株式会社全年业绩持续承压,主要原因如下:

广东宏大控股集团股份有限公司2026年第四次决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、董事会会议召开情况
广东宏大控股集团股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会2026年第四次决议于2026年6月5日以电子邮件及书面送达方式向全体董事发出通知,并于2026年6月9日以电子邮件方式及书面送达发出会议补充通知。

本次会议于2026年6月12日上午9:30在公司天盈广场东塔56层会议室以现场和视频会议相结合的方式召开,会议应到董事9人,实际到董事9人。会议由董事长洪晋先生主持。公司高级管理人员及纪委书记列席了本次会议。

本次董事会会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。
二、董事会会议决议情况
1. 审议通过了《关于制定公司〈董事薪酬管理制度〉的议案》
董事会薪酬与考核委员会审议通过了本议案。
表决情况:同意9票,反对0票,弃权0票。
本议案需提交至股东大会审议。
根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规、部门规章、规范性文件及公司《公司章程》等相关规定