

# 北京证券交易所上市委员会 2023 年第 7 次 审议会议结果公告

北京证券交易所上市委员会 2023 年第 7 次审议会议于 2023 年 2 月 16 日上午召开。现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）江西宁新新材料股份有限公司：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

## 二、审议意见

（一）江西宁新新材料股份有限公司

请发行人补充披露募投项目在手订单情况、下游领域市场规模及市场拓展方式，募投项目目前的投入情况和完工进度，未来收入、利润及盈亏平衡测算情况及测算依据。

## 三、审议会议提出问询的主要问题

（一）江西宁新新材料股份有限公司

1.关于募投项目。根据申报文件，（1）发行人本次募投项目为年产 2 万吨中粗结构高纯石墨项目，投资 65,391.09 万元，其中使用募集资金投入 2.8 亿元，预计于 2022 年 12 月前投产。发行人已收到负极材料龙头企业璞泰来 2 家子公司预付货款 8,000 万元。（2）报告期内，发行人产品以细结构特种石墨产品为主，且一般细结构特种石墨产品较中粗结构石墨的销售价格、产品毛利率更高，同时，细结构石墨领域的主要竞争对手未增加中粗结构石墨的产能。请发行人补充说明：（1）募投项目目前的投入情况和完工进度，是否已

在 2022 年 12 月前投产，预计项目整体的完工时间；在手订单具体情况，在尚无中粗结构石墨产品的情况下，收取下游客户预付款项的合理性；若募投项目不能按期投产对发行人生产经营可能产生的影响。(2) 发行人已有细结构石墨产品客户群体与未来中粗结构石墨产品客户群体的重合度，终端客户选择中粗结构或细结构特种石墨产品的主要考虑因素中粗结构石墨产品细分领域的产能及竞争情况；募投项目投产后，是否存在未来细结构特种石墨产品销售收入和发行人整体毛利率下滑的风险。(3) 募投项目未来收入、利润等测算的合理性、审慎性及判断依据。(4) 补充流动资金的具体使用规划。(5) 募集资金未投向已掌握技术、价格更高、应用领域更高端且即将正式投产的等静压细结构特种石墨的原因。请保荐机构、申报会计师核查上述事项并发表明确意见。

2.关于研发团队稳定性。根据申报文件，发行人重视产品技术研发及研发团队建设，(1)报告期内，研发投入分别为 897.24 万元、913.15 万元、1,549.36 万元和 878.08 万元，累计形成一批研发专利成果。(2) 截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及子公司共有研发人员 57 名，占员工总数 14.62%。请发行人补充说明：(1) 报告期内，研发团队（含核心技术人员及其他研发人员）薪酬水平及与内部其他岗位对比情况、与同行业对比情况，研发人力资源成本在研发投入中的占比及与同行业对比情况。(2) 报告期内及未来发行人对研发团队进行激励与约束的主要措施，本次发行没有实施研发团队股权激励计划的原因。请保荐机构、申报会计师核查上述事项并发表明确意见。

北京证券交易所  
2023年2月16日