

深圳证券交易所

关于对赣州逸豪新材料股份有限公司的 年报问询函

创业板年报问询函（2023）第 121 号

赣州逸豪新材料股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2022 年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 13.35 亿元，同比增长 5.01%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）7,032.58 万元，同比下降 56.81%。2022 年各季度分别实现净利润 3,331.51 万元、2,170.90 万元、1,629.48 万元、-99.31 万元，经营活动现金流量净额分别为-2,204.08 万元、-2,574.68 万元、1.09 亿元、-4,763.72 万元。年报称本期业绩下滑主要受行业整体需求放缓、PCB 业务产能释放较慢影响，符合行业市场状况和公司经营情况。请你公司：

（1）结合主营业务开展情况、行业需求变化、产品毛利率变动等说明本期净利润大幅下滑的原因及合理性，与同行业公司相比是否存在较大差异，说明净利润变动趋势与营

业收入变动不一致的原因及合理性。

(2) 结合公司业务季节性特点、销售收入确认周期、以往年度情况等说明第一至第四季度净利润逐渐下滑的原因及合理性，与同行业可比公司相比是否存在重大差异，如是，说明差异的原因及合理性。

(3) 结合经营销售模式、各季度现金收入情况说明第三季度经营活动现金流量集中流入的原因及合理性，各季度净利润变动与经营活动现金流量净额不匹配的原因及合理性，是否符合公司经营模式、行业特点。

(4) 核实招股说明书等前期信息披露文件是否充分提示业绩大幅下滑风险。

请年审会计师核查本期及前期收入确认的真实性、准确性并发表明确意见。

2. 报告期内，公司电子电路铜箔业务实现收入 10.89 亿元，同比减少 5.7%，毛利率 13.06%，同比下降 12.46 个百分点。年报称公司电子电路铜箔产品采用“铜价+加工费”的定价模式，以长江有色金属现货铜价作为基准铜价，根据铜价、加工费、产品规格等因素，并综合考虑市场供需关系，与客户协商确定。请你公司结合报告期内基准铜价变化、加工费率变化、主要产品规格变动、主要客户及其变动情况、市场竞争环境、同行业可比公司情况等说明毛利率大幅下滑的原因及合理性，相关不利因素是否可能长期持续，如是，请充分提示相关风险。

3. 报告期内，公司 PCB 业务实现收入 1.73 亿元，同比

增长 563.00%，毛利率-13.82%，同比提高 10.53 个百分点。年报称公司 PCB 业务系 2021 年第三季度开始试生产，受下游行业需求的影响，2022 年 PCB 产品的产能及销售还处于爬升阶段。请你公司：

(1)结合 PCB 业务的开展情况详细说明本期营业收入、毛利率大幅增长的原因，毛利率持续为负的原因及合理性。

(2) 结合当期产能利用率情况说明前期产能预计是否过于乐观，后续是否存在毛利率长期为负、产能利用长期不及预期的风险。

4. 报告期内，公司其他业务收入 2,078.85 万元，同比增长 2,367.23%，毛利率 94.81%，同比提高 47.87 个百分点。年报称其他业务收入主要为销售 PCB 废杂料、铝基覆铜板边角料收入。请你公司：

(1) 补充披露其他业务的基本情况，包括业务模式、主要交易对方、交易金额、回款情况等。

(2) 说明营业收入大幅增加的原因及合理性，与主营产品销售变化情况是否匹配，营业收入大幅增长是否可持续，如否，请充分提示相关风险。

(3) 说明毛利率大幅提高的原因及合理性，核实成本费用确认是否真实、准确。

5. 报告期内，公司向上海恒越贸易有限公司采购金额 7.17 亿元，占年度采购总额的比例为 64.21%，主要采购商品为阴极铜。请你公司：

(1) 说明向贸易商而非最初生产商采购阴极铜的原因，

结合行业惯例说明其合理性。

(2) 结合采购模式、议价能力、采购价格等说明采购定价是否公允、合理。

(3) 对比历年前五大客户采购金额占比情况、同行业可比公司情况说明本期向供应商采购较为集中的情形是否合理，公司是否存在单一重大客户依赖，如是，请充分提示风险。

6. 报告期末，公司存货账面余额 2.13 亿元，同比增长 10.11%，期末存货跌价准备余额 355.63 万元，计提比例 1.67%，较期初下降 2.55 个百分点，其中原材料账面余额 7,567.60 万元，跌价准备余额为 0。本期转回或转销库存商品 919.10 万元。请你公司：

(1) 说明期末存货余额增长的主要原因，结合原材料价格变化说明期末原材料是否出现减值迹象、未计提减值准备的合理性。

(2) 说明转回或转销库存商品的具体情况，转回或转销金额较高的原因及合理性，前期计提是否谨慎。

(3) 结合存货类型、存货库龄、成本及销售价格变化等说明本期存货跌价准备计提是否充分、合理。

7. 报告期末，公司在建工程余额 1.81 亿元，同比增长 166.26%，主要系待安装 PCB 项目、高档电解铜箔生产线改扩建项目(一期)项目增加所致。本期在建工程增加金额 1.45 亿元，转入固定资产 3,220.48 万元。请你公司：

(1) 分项列示各在建工程的开工时间、具体建设进展、

预计完工时间、建设进度是否与计划匹配。

(2) 各在建工程转固时点及转入固定资产的具体依据，是否存在应当转固而未及时转固的情形。

请你公司就上述问题做出书面说明，请年审会计师核查上述问题并发表明确意见，在 5 月 25 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送江西证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所
创业板公司管理部
2023 年 5 月 11 日