

宁波江丰电子材料股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

证券代码:300666 证券简称:江丰电子 公告编号:2020-092

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宁波江丰电子材料股份有限公司(以下简称“公司”或“江丰电子”)于2020年6月3日收到深圳证券交易所创业板公司管理部(以下简称“深交所”)下发的《关于对宁波江丰电子材料股份有限公司的年报问询函》(创业板年报问询函【2020】第424号)...

问题1:报告期,你公司实现营业收入82,496.48万元,比上年同期增长26.98%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称净利润)6,418.60万元,同比增长9.14%...

问题2:报告期,你公司实现营业收入82,496.48万元,比上年同期增长26.98%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称净利润)6,418.60万元,同比增长9.14%...

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 单位:万元. Rows include 营业收入, 营业成本, 毛利额, 毛利率, etc.

由上表可知,2019年度,江丰电子营业收入增长,而扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润下降,主要系期间费用的增长幅度高于营业收入的增长幅度...

Table with 7 columns: 项目, 2019年, 2018年, 2019年, 2018年, 2019年, 2018年, 毛利率变动. Rows include 铝靶, 钽靶, 钨靶, etc.

随着半导体行业复苏及公司新产品线开始量产销售,2019年公司营业收入较上年增长26.98%。公司主要产品除钨靶由于销售结构变动及原材料采购价格上涨...

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

由上表可知,报告期内,期间费用较上年增加7,366.88万元,增长幅度为53.70%。主要系管理费用和财务费用增长所致,具体分析如下:

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

由上表可知,2019年度,江丰电子营业收入同比增长26.98%,主要系期间费用增长所致。尽管2019年度公司确认3,430.89万元政府补助,但上述补助系作为非经常性损益列示,不影响扣除非经常性损益后净利润。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 非流动资产处置损益, 政府补助, 投资收益, etc.

由上表可知,2019年度,钨靶产品毛利率总体下降8.19%,主要原因为:一方面,毛利率较高的钨靶销售占比下降,使得钨靶毛利率下降5.63%;另一方面,钨靶自身毛利率下降,使得钨靶毛利率下降3.12%。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 销售占比变动影响, 毛利率变动影响, 合计. Rows include 钨靶, 钼靶, 合计.

注1:阿石创2018年度和2019年度年度报告中仅披露钨靶毛利率,未披露具体

是何种靶材,故上表所列数据为钨靶毛利率

问题2:根据有研新材2018年度和2019年度年度报告中披露的分产品和行业毛利率...

有研新材的主要产品为各类原材料,与江丰电子的高纯溅射靶材存在较大差异,上表选取了有研新材钨、超高温金属材料毛利率

Table with 5 columns: 年度, 产品名称, 数量, 营业收入, 营业成本, 毛利率, 销售占比. Rows include G10.5 Back Support Type-05-001, G6 Back Support Type-21, etc.

2018年度和2019年度,LCD用碳纤维支撑主要产品的销售占比和毛利率情况如下:

Table with 5 columns: 年度, 产品名称, 数量, 营业收入, 营业成本, 毛利率, 销售占比. Rows include G10.5 Back Support Type-05-001, G6 Back Support Type-21, etc.

由上表可以看出,2019年公司新增产品G10.5 Back Support Type-05-001毛利率达到28.00%,且销售占比为64.87%,较上年明显提高。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

公司所属的高纯溅射靶材行业属于国家重点鼓励发展的战略性新兴产业,相关产品我国长期依赖进口,为推动产业升级,促进产业健康发展,相关部门制定了多项具有针对性的鼓励政策。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

由上表可知,扣除政府补助后,近两年公司的净利润均为盈利状态,如公司不能稳定地取得政府补助,将造成公司净利润下降,但不会影响到公司整体持续盈利能力。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

问题2:2019年第四季度,你公司实现营业收入25,635.43万元,同比增长41.90%,高于全年26.98%的增长幅度,主要原因为:2019年,尤其是上半年全球半导体市场发生了普遍的回流。

Table with 5 columns: 项目, 2019年第四季度, 2018年第四季度, 变动额, 变动率. Rows include 营业收入, 综合毛利率, 销售费用, etc.

由上表可知,2019年各个季度,公司与有研新材的营业收入变动趋势一致,与阿石创的营业收入分布存在一定的差异,主要系下游客户行业不一致,公司收入更多的集中于半导体行业所致。

(一)毛利率分析 2019年第四季度公司主要产品的毛利率与上年同期对比情况,以及销售占比和毛利率变动对整体毛利率的影响情况如下:

Table with 6 columns: 项目, 2019年第四季度, 2018年第四季度, 毛利率变动. Rows include 铝靶, 钽靶, 钨靶, etc.

由上表可知,2019年第四季度毛利率为34.02%,较上年同期上升4个百分点。主要系铝靶和钨靶自身毛利率上升,带动综合毛利率分别上升1.77个百分点和1.25个百分点,以及LCD碳纤维支撑销售占比上升,带动综合毛利率上升1.32个百分点所致。

1.铝靶毛利率分析 2019年第四季度铝靶毛利率较上年同期上升7.61%,对综合毛利率上涨的贡献度为1.77个百分点,主要系公司本期外购靶材价格下降以及公司自行研发的铝靶材使用比例提高,使得铝靶本期单位成本下降所致。

2.钨靶毛利率分析 钨靶毛利率较上年同期下降8.19%,对综合毛利率下降的贡献度为1.25个百分点,主要系钨靶自身毛利率下降,以及由于进口原材料4N高纯钨采购价格上涨,使得钨靶自身毛利率下降。但较2019年第四季度而言,钨靶产品的毛利率较上年同期上升3.60%。

Table with 5 columns: 项目, 2019年第四季度, 2019年前三季度, 2019年前三季度. Rows include 营业收入, 毛利额, 综合毛利率, etc.

由上表可知,2019年第四季度公司净利润和扣除非经常性损益后净利润较2019年全年的比重分别达到48.69%和75.67%,远超营业收入的比重,主要原因为:首先,2019年第四季度营业收入占全年的比重较高,在毛利率、期间费用率等发生变动的情况下,净利润和扣除非经常性损益后的净利润均同步增加。

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 增长, 增长率. Rows include 营业收入, 销售费用, 管理费用, etc.

问题2:2019年第四季度,你公司实现营业收入25,635.43万元,同比增长41.90%,高于全年26.98%的增长幅度,主要原因为:2019年,尤其是上半年全球半导体市场发生了普遍的回流。

Table with 5 columns: 项目, 2019年第四季度, 2018年第四季度, 变动额, 变动率. Rows include 营业收入, 综合毛利率, 销售费用, etc.

由上表可知,2019年各个季度,公司与有研新材的营业收入变动趋势一致,与阿石创的营业收入分布存在一定的差异,主要系下游客户行业不一致,公司收入更多的集中于半导体行业所致。

Table with 5 columns: 项目, 2019年第四季度, 2018年第四季度, 变动额, 变动率. Rows include 营业收入, 综合毛利率, 销售费用, etc.

由上表可知,2019年第四季度净利润和扣除非经常性损益后净利润较上年同期大幅增长主要系毛利率上升以及销售费用、研发费用和财务费用未随着销售规模的扩大而同步扩大所致。

公司已充分披露货币资金受限情形,不存在其他货币资金受限情况。

Table with 3 columns: 项目, 2019-12-31, 2018-12-31. Rows include 库存现金, 银行存款, etc.

2019年末公司货币资金合计为25,067.88万元,较2018年末减少26,324.18万元,主要系用于偿还借款、支付建设工程项目的工程进度款以及对外投资等,主要用途如下:

1.偿还借款 2018年末公司短期借款等有息负债6.55亿元,除去营运资金需求,主要是为了满足对外投资及设备工程项目建设的需要。

2.建设工程项目支出 2018年,公司与四川航宇工业(四川)有限公司合作,联手打造国内首创的超大规格热等静压设备,2019年支付设备款3,344.18万元,占注资进度支付IPO募投项目的工程和设备款支出5,121.96万元;子公司购买土地支出1,227万元,合计6,933.14万元。

Table with 5 columns: 项目, 阿石创, 有研新材, 江丰电子. Rows include 货币资金, 营业收入, 货币资金/营业收入, etc.

由上表可知,公司2019年货币资金占营业收入比重为30.39%,货币资金占资产总额比重为17.10%,与同行业可比公司处于相近水平。经核查,公司货币资金规模适中,与实际经营情况匹配。

Table with 5 columns: 项目, 阿石创, 有研新材, 江丰电子. Rows include 货币资金, 营业收入, 货币资金/营业收入, etc.

由上表可知,公司2019年货币资金占营业收入比重为30.39%,货币资金占资产总额比重为17.10%,与同行业可比公司处于相近水平。经核查,公司货币资金规模适中,与实际经营情况匹配。

Table with 5 columns: 项目, 阿石创, 有研新材, 江丰电子. Rows include 货币资金, 营业收入, 货币资金/营业收入, etc.

由上表可知,公司2019年货币资金占营业收入比重为30.39%,货币资金占资产总额比重为17.10%,与同行业可比公司处于相近水平。经核查,公司货币资金规模适中,与实际经营情况匹配。

Table with 5 columns: 项目, 阿石创, 有研新材, 江丰电子. Rows include 货币资金, 营业收入, 货币资金/营业收入, etc.

由上表可知,公司2019年货币资金占营业收入比重为30.39%,货币资金占资产总额比重为17.10%,与同行业可比公司处于相近水平。经核查,公司货币资金规模适中,与实际经营情况匹配。