

江西悦安新材料股份有限公司 关于对上海证券交易所《关于对公司2023年一季度及对外投资事项的问询函》的回复公告

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。

江西悦安新材料股份有限公司(以下简称“公司”、“悦安新材”)于2023年5月9日收到上海证券交易所下发的《关于对江西悦安新材料股份有限公司2023年一季度及对外投资事项的问询函》(上证科信(问询函)2023)0118号)(以下简称“《问询函》”),根据《问询函》的要求,公司将会同中介机构(以下简称“中介机构”)对所提问题逐项进行了认真核查,现将相关回复公告如下:

一、关于2023年一季度业绩变动情况。季报披露,报告期内实现营业收入7,916.68万元,同比减少23.66%;归母净利润1,638.63万元,同比减少39.28%;扣非归母净利润1,440.78万元,同比减少31.53%。

Table with 5 columns: 产品, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动, 变动幅度. Rows include 覆铜板系列产品, 聚酰亚胺系列产品, 钎焊材料系列产品, etc.

(2)各产品的主要客户情况及下游应用领域。公司覆铜板系列产品主要应用于粉末冶金、软磁材料、磁体地拖、金刚石工具、雷达吸波材料、硬质合金、防弹涂布领域,直接客户包括金钢石工具企业富华(Hisamaya)、韩国二和(Daewoo)、韩国利华(Hanul)等。

Table with 5 columns: 2023年一季度前五大客户, 2023年一季度收入排名, 2022年一季度收入排名. Rows include 客户A, 客户B, 客户C, etc.

Table with 5 columns: 2022年前五大客户变动情况, 2022年前五大客户, 2022年前五大客户收入排名, 2023年一季度收入排名. Rows include 客户F, 客户D, 客户A, etc.

注:上述客户名称内容及公司商业秘密,如披露可能引致不当竞争、损害公司及投资者利益,公司已根据公司信息披露管理制度豁免披露并进行了内部审核程序,此处客户名称使用简称标识。

从上述可见,公司2023年一季度前五大客户均为上年同期前五大客户,除客户F外,2022年前五大客户均为一季度前十大客户。客户A排名变动及其金额正常变动的结果,客户D排名变动为未发生重大变化的体现。

注:数据来源于上述公司披露定期报告。2023年一季度前五大客户,同比略降一个,同行业公司,铂科新材毛利率同比上升5.90个百分点,屹瑞新材、博江新材分别同比降低1.05个百分点、13.73个百分点。

注:数据来源于上述公司披露定期报告。2023年一季度,公司与上述可比公司的综合毛利率及变动情况对比如下:

Table with 5 columns: 公司名称, 产品, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 铂科新材, 屹瑞新材, 博江新材, etc.

注:数据来源于上述公司披露定期报告。2023年一季度,公司与上述可比公司的综合毛利率及变动情况对比如下:

Table with 5 columns: 产品类别, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动, 变动幅度. Rows include 覆铜板系列产品, 聚酰亚胺系列产品, 钎焊材料系列产品, etc.

从上述可见,2023年一季度公司营业收入变动主要系营业收入结构发生变化所致,减少低毛利率合金粉产品的影响,同时结合下游市场景气度等因素,加大高毛利合金粉产品的影响。

2023年一季度营业收入整体毛利率水平变动分析如下:

Table with 5 columns: 项目, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动. Rows include 营业收入, 主营业务成本, 其他业务收入, etc.

(2)2023年一季度主营产品成本结构及同比变动情况如下:

Table with 5 columns: 单位:万元, 分产品, 2023年一季度, 2022年一季度, 成本结构同比变动. Rows include 直接材料, 直接人工, 制造费用, etc.

如前所述,覆铜板系列产品、聚酰亚胺系列产品、钎焊材料系列产品、金属注射成型系列产品为收入及成本占比最高的主要产品。相关产品2023年一季度毛利率变动情况如下:

2023年一季度公司覆铜板系列产品毛利率为47.05%,较上年同期上升3.05%,主要原因系毛利率相对较高的外销产品覆铜板系列产品销售占比提高,人工成本占比相对较低,与公司生产粉末冶金行业的产品特征相一致。

2023年一季度公司聚酰亚胺系列产品毛利率为41.46%,较上年同期下降24.72%,主要原因系,下游产品从高价位的结构系列合金粉向低价位的合金粉转移,产品单价下降,且公司合金粉产能逐步释放,第一季度“产能未饱和、固定费用较高,导致成本增加;上述因素综合导致毛利率有所下降。”

2023年一季度公司钎焊材料系列产品毛利率为45.79%,较上年同期上升0.93%,总体较为稳定。该产品主要原材料为公司自产的覆铜板、聚酰亚胺合金粉,受益于包覆等生产工艺改进带来的生产成本降低,钎焊材料毛利率有所提升。

2023年一季度公司钎焊材料系列产品毛利率为28.83%,较上年同期下降1.10%,主要原因系销售规模提升,同时高毛利产品销售占比下降所致,得益于公司产品良好的性能,部分3C产品的终端厂商保持较高性价比采购公司金属注射成型材料产品,产品销售规模提升,其中材料成本较高的钎焊材料产品占比提升,铁基钎焊材料产品销售占比下降。

(2)与同行业上市公司毛利率对比情况分析:从事与公司类似业务的A股上市公司主要有铂科新材(300811.SZ)、屹瑞新材(300903.SZ)和博江新材(603756.SH)。2023年一季度,公司与上述可比公司的综合毛利率及变动情况对比如下:

Table with 5 columns: 公司名称, 产品, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 铂科新材, 屹瑞新材, 博江新材, etc.

注:数据来源于上述公司披露定期报告。2023年一季度,公司与上述可比公司的综合毛利率及变动情况对比如下:

Table with 5 columns: 产品类别, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动. Rows include 覆铜板, 聚酰亚胺, 钎焊材料, etc.

注:数据来源于上述公司披露定期报告。2023年一季度,公司与上述可比公司的综合毛利率及变动情况对比如下:

Table with 5 columns: 产品类别, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动. Rows include 覆铜板, 聚酰亚胺, 钎焊材料, etc.

从上述可见,2023年一季度公司营业收入变动主要系营业收入结构发生变化所致,减少低毛利率合金粉产品的影响,同时结合下游市场景气度等因素,加大高毛利合金粉产品的影响。

2023年一季度营业收入整体毛利率水平变动分析如下:

Table with 5 columns: 项目, 2023年第一季度, 2022年第一季度, 同比变动. Rows include 营业收入, 主营业务成本, 其他业务收入, etc.

(2)2023年一季度主营产品成本结构及同比变动情况如下:

Table with 5 columns: 单位:万元, 项目, 2023年3月31日, 2022年12月31日. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, etc.

从上表可见,2023年一季度末,公司主要存货周转较慢,大部分存货周转率在1以内,不存在大规模存货积压情况。

(2)2023年一季度末,公司主要存货周转较慢,大部分存货周转率在1以内,不存在大规模存货积压情况。

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 管理费用, 研发费用, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 单位:万元, 项目, 2023年3月31日, 2022年12月31日. Rows include 原材料, 在产品, 库存商品, etc.

从上表可见,2023年一季度末,公司主要存货周转较慢,大部分存货周转率在1以内,不存在大规模存货积压情况。

(2)2023年一季度末,公司主要存货周转较慢,大部分存货周转率在1以内,不存在大规模存货积压情况。

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 管理费用, 研发费用, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。

Table with 5 columns: 项目, 2023年一季度, 2022年一季度, 同比变动. Rows include 职工薪酬, 股份支付, etc.

从上表可见,一季度二项涨幅最大的是管理费用,同比增加308.63万元,增加幅度70.83%;其次是研发费用。