

【上接 D54 版】

2、收入及成本确认

表 2: 主要无毛采购明细表

单位: 万元	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	15,249.9	13,329.2	11,926.7	9,676.3
营业成本	15,202.3	12,566.8	10,981.0	8,274.3
毛利	2,447.6	1,062.4	1,945.7	1,402.0
销售费用	2,012.74	1,967.17	2,017.73	2,189.56
管理费用	-8.08	-38.06	-31.64	-142.35
其他损益科目	219.24	-124.50	-209.30	1,312.65
所得税费用	228.05	158.81	156.60	242.53
净利润	828.08	343.36	-550.30	-1476.31
归属于母公司净利润	745.84	237.11	-550.30	-1425.54

表 3: 2023 年半年度、年报披露的分产品收入成本明细

产品	项目	一季度		二季度		三季度		四季度		1-4 季度合计	
		收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
阴极铜及其副产品	收入	1,845.64	5,060.57	5,442.42	1,511.75	1,511.75	1,839.38	3,300.33	1,839.38	3,300.33	
	成本	1,836.91	4,989.69	5,375.61	1,547.74	1,547.74	1,834.95	3,285.96	1,834.95	3,285.96	
阴极铜副产品	毛利率	6.47%	1.98%	1.29%	-2.38%	-2.38%	1.01%	-	-	-	
	收入	4,621.59	2,200.11	3,538.75	1,462.18	1,462.18	1,413.13	3,538.75	3,538.75	3,538.75	
硫酸铜副产品	收入	3,331.33	2,299.18	1,446.07	1,476.68	1,476.68	1,637.28	3,331.33	3,331.33		
	成本	3,336	-2.08%	2,625	-4.89%	-4.89%	3.37%	3,336	3,336		
加工业务	收入	4,732.31	4,629.68	3,458.96	2,846.63	2,846.63	15,667.58	4,732.31	4,732.31		
	成本	3,069.24	2,966.79	2,027.81	1,249.80	1,249.80	10,043.63	3,069.24	3,069.24		
机电业务	毛利率	35.14%	41.37%	41.38%	29.17%	29.17%	35.90%	35.14%	35.14%		
	收入	883.93	1,125.19	1,220.46	970.67	970.67	4,200.24	883.93	883.93		
其他业务	收入	627.49	1,011.68	893.47	803.39	803.39	3,285.96	627.49	627.49		
	成本	595.05	-5.01%	26.79%	19.84%	19.84%	19.84%	595.05	595.05		
石墨制品	收入	839.60	51.03	63.73	864.58	864.58	1,818.94	839.60	839.60		
	成本	794.34	-42.30	70.30	690.78	690.78	1,531.51	794.34	794.34		
其他	毛利率	5.39%	182.90%	-10.84%	20.10%	20.10%	16.79%	5.39%	5.39%		
	收入	121.86	82.51	37.56	36.61	36.61	278.54	121.86	121.86		
其他	收入	15.92	41.51	-	148.95	206.42	206.42	15.92	15.92		
	成本	18,919.9	16,969	10,005.9	3,866.93	3,866.93	15,999	18,919.9	18,919.9		

根据表 2 显示, 2023 年分季度收入、成本及毛利呈现下滑趋势, 四季度大额资产减值损失, 主要为子公司河南万贯由于未完成业绩承诺, 导致收购所产生商誉计提减值准备, 计提商誉减值准备, 以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备, 四季度其他除利润增加, 主要因河南万贯未完成业绩承诺, 根据会计准则计提业绩补偿款。

结合表 3 显示, 二季度业绩业务主要集中在二季度, 二季度为羊收牧季, 一、二季度整体交易数据较为平稳, 一、二季度整体较为平稳, 由于行业整体疲软, 贸易业务面临滞涨, 羊收牧季业务利润贡献。

自 2023 年以来, 阴极铜市场价格急跌, 市场的剧烈波动传导至下游企业, 行业整体面临库存减值及利润回缩风险。受此影响, 一至四季度公司阴极铜自产产品销售不断下降, 盈利水平大幅下滑。

加工业务主要指为特种石墨石化加工, 自产材料石墨石化加工, 正积极调整加工业务, 受锂电材料正、负极材料价格大幅影响, 一至四季度阴极铜自产加工业务收入逐步下降, 由于石墨化工的周期性, 锂电行业景气度回升, 特种石墨石化加工业务, 且河南万贯承接的特种石墨石化加工项目, 转型专注于自产特种石墨研发与生产, 故受行业波动的不利影响, 加工业务收入明显下降, 但特种石墨石化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量
表 4: 分季度经营活动产生的现金流量
单位: 万元

经营活动产生的现金流量	一季度	二季度	三季度	四季度
销售商品、提供劳务收到的现金	12,285.25	18,650.05	12,360.52	9,534.66
收到的税费返还	10.26	0.01	0.00	19.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	329.41	70.76	13.47	67.29
收到其他与经营活动有关的现金	12,920.15	19,380.82	14,502.99	11,172.48
购买商品、接受劳务支付的现金	13,561.19	14,031.34	5,786.26	3,561.36
支付给职工以及为职工支付的现金	1,905.58	1,455.77	1,273.18	1,257.28
支付的各项税费	1,308.72	1,430.49	497.54	957.45
支付其他与经营活动有关的现金	351.16	2,236.48	2,809.34	851.64
经营活动现金流量净额	17,126.66	19,208.58	10,278.32	6,629.73
经营活动产生的现金流量净额	-4,236.32	174.23	4,224.67	4,542.75

一季度经营活动现金流量呈大幅流出状态, 主要原因为: ①羊收牧业务特点一季度开始进行羊收牧工作, 羊收牧支出增加; ②河南万贯采购阴极铜进行后续加工物资采购。
二季度经营活动现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。
三季度经营活动现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。
四季度经营活动现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

经营活动产生的现金流量净额呈大幅流出, 主要原因为: ①前期计提减值准备, 计提减值准备增加; ②一季度羊收牧业务特点, 羊收牧支出增加; ③一季度计提减值准备, 计提减值准备增加; ④一季度计提减值准备, 计提减值准备增加。

货币资金有量化的。
二、上下游信政策及结算情况
三、主要无毛采购情况
四、公司资产负债情况

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

项目	金额(万元)
流动资产	95,022.83
非流动资产	90,808.71
资产总计	185,831.54
流动负债	32,297.22
非流动负债	1,690.85
负债合计	33,988.07

截至 2023 年 12 月 31 日, 公司资产负债情况如下:
单位: 万元

客户	开始合作年份	是否关联方	主要产品或服务	2023 年采购额		2022 年采购额		是否重大	采购占比
				金额	占比	金额	占比		
安徽新源新材料股份有限公司	2021	否	阴极铜阴极铜	7,460.77	46.77%	6,096.25	16.03%	30.74%	
安徽新源新材料股份有限公司	2021	否	阴极铜阴极铜	5,577.37	34.9%	23,871.27	57.15%	12.19%	
安徽新源新材料股份有限公司	2021	否	阴极铜阴极铜	2,844.00	17.85%	8,803.71	21.28%	-3.46%	
江西新源新材料股份有限公司	2023	否	阴极铜阴极铜	58.85	0.37%	7.21	0.02%	0.15%	
合计				15,946.30	99.97%	39,466.08	94.48%		

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

客户安徽新源新材料股份有限公司采购额由 2022 年年度 6,096.25 万元增加到 2023 年的 7,460.77 万元, 增幅 21.34%, 主要原因为: ①安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ②安徽新源新材料股份有限公司采购额增加; ③安徽新源新材料股份有限公司采购额增加。

根据公司发展战略规划并结合公司业务发展规划, 经宁夏回族自治区市场监督管理局核准, 公司于 2020 年 8 月对经营范围进行了变更, 在原经营范围的基础上增加了“实业投资、投资管理、企业管理咨询与商务服务等”。自 2020 年第四季度开始, 公司通过公开方式增加了证券投资 100% 权益, 基于君兰投资进一步投资或收购恒源新材料投资管理中心(有限合伙)投资, 布局新能源、新材料领域, 从而构建了“产业链+实业投资”双主业发展模式。君兰投资作为公司投资业务平台, 持续投资、控制并参与收购的情况下, 进行行业分析及行业投资策略、并购机会, 以期给新的业务带来盈利和增长点, 以此提升公司整体投资能力。

(二) 君兰投资同实际控制人背景
深圳语在 2021 年 12 月 10 日成立, 是一家集战略策划、金融服务为一体的综合性商务咨询机构, 深圳语董事长、总经理为瑞士女士在企业咨询管理、特殊资产管理方面具有丰富经验, 深圳语股权结构如下:
公告名称: 深圳市宏语商务咨询有限公司
成立日期: 2021 年 12 月 10 日
注册资本: 200 万元
注册地址: 深圳市宝安区西乡街道流塘社区宝安大道 4018 号丰华国际商务大厦