证券代码:600076　证券简称:康欣新材　公告编号:2025-042

康欣新材股份有限公司《关于康欣新材股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于近期收到上海证券交易所《关于康欣新材股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称“《监管问询函》”),公司和相关中介机构对有关事项进行了逐项核实和分析,现就有关问题回复如下:

一、关于业绩情况。

公司主营集装箱地板、民用板、可装配式木结构产品等业务,2024年度实现营业收入6.02亿元,较上年增长144.46%,对应营业成本5.59亿元,毛利率为-9.50%。公司2024年度实现归母净利润-3.34亿元,亏损较2023年同比扩大,最近三年累计亏损13亿元。分季度来看,公司2024年各季度收入分别为0.53亿元、2.48亿元、1.93亿元和1.08亿元,毛利率分别为-5.49%、-4.38%、-0.36%和-39.44%,归母净利润分别为-0.34 亿元、-0.54 亿元、-0.38亿元和-2.08亿元。

请公司:

(1)结合集装箱行业整体情况、集装箱地板竞争格局、公司市场占有率变化,同行业可比公司情况等,说明公司近三年持续亏损的原因及合理性,说明与行业总体趋势是否一致;

(2)结合2024 年第四季度的市场环境、公司经营、费用支出,说明公司2024年第四季度毛利率大幅下滑、亏损大幅增加的具体原因;请年审会计师就问题(2)发表意见。

(3)结合盈亏平衡分析,说明公司可持续盈利能力是否存在重大不确定性,同时充分提示风险,并说明公司为改善经营情况已采取或拟采取的应对措施。

问题(1)结合集装箱行业整体情况、集装箱地板竞争格局、公司市场占有率变化,同行业可比公司情况等,说明公司近三年持续亏损的原因及合理性,说明与行业总体趋势是否一致;

【公司回复】:

1、集装箱行业整体情况

2022年开始,由于疫情的反复,俄乌战争的爆发以及欧美等国家对中国设置更加严苛的外贸壁垒等原因,导致贸易动荡减弱,加上之前带领国外君口的集装箱开始回流,同时叠加国家政策,从而导致集装箱原有高企,2022-2023年,三大箱厂(中集、招宇、新华昌)和上游供应链制造企业基本处于满负集装箱库存高限,产销量,从而导致集装箱来量大幅下跌,这包括集装箱原来量大幅下跌,这包括集装箱原来量大幅下跌,对公司生产经营业绩造成较大影响。2024 年受红海危机、外需市场的改善,航运市场备箱意愿增强等多重因素影响,集装箱行业整体呈现爆发式增长态势,根据中国集装箱行业协会数据,2024年度中国集装箱总产量约为810万TEU,较2023年增长28.2%,为近五年均值的2.2倍,创2021年以来新高,国内集装箱生产基地保持全球80%以上的市场占有率,全球集装箱市场呈现显著高度集中与高景气特征。

2、集装箱地板竞争格局

2023年,集装箱行业协会设置了集装箱制造供应企业准入门槛,名录中有资质的地板生产企业约17家,2023年集装箱行业协会发宣集装箱制造供应企业准入门槛,名录中有资质企业由原来的17家增加至37家;另外,随着集装箱行业爆发式的增长以及国内房地产行业下行,大量来自山东、福建的原生产装修板材、建筑模板等板材企业进入到集装箱地板行业中,导致市场上生产竹木复合集装箱地板的企业由原来的几十家增加至一百多家。因此,虽然2024年集装箱行业整体复苏,集装箱地板市场需求较前两年大幅提升,但由于公司主要产品OCS8集装箱地板并非竹木复合集装箱地板,产品结构未能及时调整适应市场需求,以及行业新增竞争企业大幅增加导致竞争进一步加剧,对公司集装箱地板业务发展造成了较大影响,从而也影响到公司市场份额和利润。

3、公司市场占有率和可比公司情况方面

根据中国集装箱行业协会公布的集装箱年度数据,从数据上大致测算,2021年集装箱行业全年产量约为653万TEU,约246万立方米,公司2021年度集装箱地板销量24.6万立方米,市场占有率约为10%。2022年集装箱行业全年产量约为350万TEU,约132万立方米,公司2022年度集装箱地板销量45万立方米,市场占有率约为34%,2023年集装箱行业全年产量约为220万TEU,约83万立方米,公司2023年度集装箱地板销量37万立方米,市场占有率约为45%,2024年集装箱行业全年产量约为810万TEU,约为308万立方米,公司2024年度集装箱地板销量11.9万立方米,市场占有率约为38%,自2022年开始,公司集装箱地板业务市场份额和占有率呈现下降趋势。

国内集装箱地板生产主要企业包括中集新型环保材料股份有限公司(以下简称“中集新材”)、快乐木业集团有限公司(以下简称“快乐木业”)、茂友木材股份有限公司(以下简称“茂友公司”)以及康欣新材,由于集装箱地板制造技术没有其他可比上市公司,如中集新材的集装箱地板生产属于中集集团(股票代码:000039)集装箱制造业务中的其中一块业务,公开信息中没有单独数据,其他公司茂友木材、茂友公司属于上市公司,未公开披露经营信息,公司未能获取到可比公司生产量、销售量、营业收入、市场份额等情况。根据中国集装箱行业协会发布的年度报告显示,亦未披露相关同行业上市公司市场占有率等信息。

集装箱地板主要产品类型为竹木复合集装箱地板、OCS8集装箱地板以及全木集装箱地板,中集新材主要生产竹木复合集装箱地板产品,康欣新材、快乐木业主要生产OCS8集装箱地板产品。近年来,市场对竹木复合集装箱地板需求量总则增加,对OCS8和全木集装箱地板需求下降的主要原因是:一是竹木复合集装箱地板主要原材料为竹材和木材,竹材相较木材生长周期短,具有国内资源丰富,同时竹复合地板相比较OCS8和全木集装箱地板抗摩性能更强等特性,二是竹木复合集装箱地板生产设备投入成本小,入行门槛低。因此,茂友公司和快乐木业集装箱地板主要产品由全木集装箱地板转向竹木复合集装箱地板,康欣新材旗下康北康欣新材料科技有限责任公司(以下简称“湖北康欣”)和嘉善新华昌木业有限公司(以下简称“嘉善新华昌木业”)不具备大规模生产竹木集装箱地板的能力,湖北康欣通过大量实验、设备改造、新增设备、员工培训、外出考察和内外交流等举措实现生产能力改造提升,截至目前,湖北康欣具备了竹木复合集装箱地板和OCS8集装箱地板的双向生产能力。

自2021年集装箱地板行情创新高后,2022-2023年两年,集装箱行业处于消化集装箱原有不利因素影响,国内集装箱需求量出现大幅下跌,2024年集装箱行业呈现复苏,集装箱地板市场需求量较前两年大幅提升,但由于市场上对集装箱地板需求结构调整,行业竞争进一步加剧以及公司产品结构调整未能及时适应市场需求,对公司集装箱地板业务发展造成较大影响,加之公司测定成本和比较可比企业体量太大,从而综合影响到企业市场份额和利润。综上所述,近年康欣新材集装箱地板业务发展情况与行业政动趋势基本一致。

问题(2)结合2024 年第四季度的市场环境、公司经营、费用支出,说明公司2024年第四季度毛利率大幅下滑、亏损大幅增加的具体原因;请年审会计师就问题(2)发表意见。

【公司回复】:

结合2024年弘景·集装箱供应链景气指数,2024年自2月份开始,全年集装箱行情都处于较好水平,第四季度虽有所回落,但总体景气。同时公司经营及费用支出相比较前三季度未出现明显波动。

2024年第四季度末,为真实反映公司财务状况和经营成果,本着谨慎性原则,依据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定,公司对主要资产进行了清查盘点,对各类资产的可变现净值,可回收金额等进行了充分的评估和分析,根据实际经营情况和资产现状,对公司及相关子公司资产计提了减值准备及坏账准备,导致2024年公司第四季度毛利率大幅下滑、亏损大幅增加。具体事项如下:

1、本年度全资子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司计提与生产相关固定资产减值准备,公司本年度共计提减值准备金额为-4,591,100.58元,计提生产人员薪酬12,049,140.32元,计入当期生产成本,因生产线开工率不足,将停工停产期间计提的固定资产折旧和生产人员职工薪酬调整计入了营业成本,第四季度转入营业成本金额为-48,351,097.56元,导致第四季度毛利大幅下降,由正转负。

2、华特材存货进行减值测试,按照成本与可变现净值孰低的原则对库存商品进行了跌价准备计提,全资子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司存货资产发生减值,计提存货跌价损失金额约为2,622,276.19元,导致第四季度亏损大幅增加。

3、因近二年全资子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司业绩持续下滑,可抵扣暂时性差异相关的经济利益能否实现存在重大不确定性,公司基于谨慎性原则,湖北康欣新材料科技有限责任公司终止确认部分递延所得税资产,转以前年度又认确认的递延所得税资产金,230,532.11元子以冲回,导致第四季度亏损大幅增加。

4、因控股子公司湖北天欣木结构房制造有限公司经营未达预期持续亏损,生产线处于停工停产状态。公司基于谨慎性原则对其有减值迹象的相关资产计提减值准备,计提固定资产减值准备金额为人,394,196.90元,导致第四季度亏损大幅增加。

5、按照会计政策对公司合同资产和应收款项,计提合同资产信用减值约4,317,698.23元。

综上所述,上述事项导致第四季度净利润亏损增加9166,691.74万元,扣除以上影响后净利润亏损约为4,584.10万元,与前三个季度平均亏损数据相当。

【年审会计师事务所回复】:

(一)审计程序

我们主要实施了以下审计程序:

1、调阅公司管理层,了解公司的整体经营情况;

2、检查公司固定资产折旧和生产人员职工薪酬转入营业成本的依据,评价会计处理是否符合企业会计准则的规定;

3、获取公司的存货减值测试,复核存货减值测试过程及评价计提存货减值金额的合理性;

4、获取公司的金则特报测,复核金则特报测试过程及评价计提金则特报减值金额的合理性;

5、获取公司的资产评估报告,复核固定资产减值测试过程及评价计提固定资产减值金额的合理性;

6、获取公司的坏账减值测试,复核坏账减值测试过程及评价计提坏账减值金额的合理性。

(二)核查意见

经执行上述程序,我们认为,公司2024年第四季度毛利率大幅下滑、亏损大幅增加的主要原因是:

1、子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司终止停产期间计提的固定资产折旧和生产人员职工薪酬调整计入了营业成本、计提存货跌价损失、终止确认递延所得税资产。

2、子公司湖北天欣木结构房制造有限公司计提固定资产减值准备;

3、子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司计提固定资产减值准备;

4、存货公司的金则特报测,复核金则特报测试过程及评价计提存货减值金额的合理性;

5、按照会计政策对公司合同资产和应收款项,计提合同资产信用减值约4,317,698.23元。

问题(3)结合盈亏平衡分析,说明公司可持续盈利能力是否存在重大不确定性,同时充分提示风险,并说明公司为改善经营情况已采取或拟采取的应对措施。

【公司回复】:

1、集装箱行业整体情况

2022年开始,由于疫情的反复,俄乌战争的爆发以及欧美等国家对中国设置更加严苛的外贸壁垒等原因,导致贸易动荡减弱,加上之前带领国外君口的集装箱开始回流,同时叠加国家政策,从而导致集装箱原有高企,2022-2023年,三大箱厂(中集、招宇、新华昌)和上游供应链制造企业基本处于满负集装箱库存高限,产销量,从而导致集装箱来量大幅下跌,这包括集装箱来量大幅下跌,这包括集装箱来量大幅下跌,对公司生产经营业绩造成较大影响。2024 年受红海危机、外需市场的改善,航运市场备箱意愿增强等多重因素影响,集装箱行业整体呈现爆发式增长态势,根据中国集装箱行业协会数据,2024年度中国集装箱总产量约为810万TEU,较2023年增长28.2%,为近五年均值的2.2倍,创2021年以来新高,国内集装箱生产基地保持全球80%以上的市场占有率,全球集装箱市场呈现显著高度集中与高景气特征。

2、集装箱地板竞争格局

2023年,集装箱行业协会设置了集装箱制造供应企业准入门槛,名录中有资质的地板生产企业约17家,2023年集装箱行业协会发宣集装箱制造供应企业准入门槛,名录中有资质企业由原来的17家增加至37家;另外,随着集装箱行业爆发式的增长以及国内房地产行业下行,大量来自山东、福建的原生产装修板材、建筑模板等板材企业进入到集装箱地板行业中,导致市场上生产竹木复合集装箱地板的企业由原来的几十家增加至一百多家。因此,虽然2024年集装箱行业整体复苏,集装箱地板市场需求较前两年大幅提升,但由于公司主要产品OCS8集装箱地板并非竹木复合集装箱地板,产品结构未能及时调整适应市场需求,以及行业新增竞争企业大幅增加导致竞争进一步加剧,对公司集装箱地板业务发展造成了较大影响,从而也影响到公司市场份额和利润。

3、公司市场占有率和可比公司情况方面

根据中国集装箱行业协会公布的集装箱年度数据,从数据上大致测算,2021年集装箱行业全年产量约为653万TEU,约246万立方米,公司2021年度集装箱地板销量24.6万立方米,市场占有率约为10%。2022年集装箱行业全年产量约为350万TEU,约132万立方米,公司2022年度集装箱地板销量45万立方米,市场占有率约为34%,2023年集装箱行业全年产量约为220万TEU,约83万立方米,公司2023年度集装箱地板销量37万立方米,市场占有率约为45%,2024年集装箱行业全年产量约为810万TEU,约为308万立方米,公司2024年度集装箱地板销量11.9万立方米,市场占有率约为38%,自2022年开始,公司集装箱地板业务市场份额和占有率呈现下降趋势。

国内集装箱地板生产主要企业包括中集新型环保材料股份有限公司(以下简称“中集新材”)、快乐木业集团有限公司(以下简称“快乐木业”)、茂友木材股份有限公司(以下简称“茂友公司”)以及康欣新材,由于集装箱地板制造技术没有其他可比上市公司,如中集新材的集装箱地板生产属于中集集团(股票代码:000039)集装箱制造业务中的其中一块业务,公开信息中没有单独数据,其他公司茂友木材、茂友公司属于上市公司,未公开披露经营信息,公司未能获取到可比公司生产量、销售量、营业收入、市场份额等情况。根据中国集装箱行业协会发布的年度报告显示,亦未披露相关同行业上市公司市场占有率等信息。

集装箱地板主要产品类型为竹木复合集装箱地板、OCS8集装箱地板以及全木集装箱地板,中集新材主要生产竹木复合集装箱地板产品,康欣新材、快乐木业主要生产OCS8集装箱地板产品。近年来,市场对竹木复合集装箱地板需求量总则增加,对OCS8和全木集装箱地板需求下降的主要原因是:一是竹木复合集装箱地板主要原材料为竹材和木材,竹材相较木材生长周期短,具有国内资源丰富,同时竹复合地板相比较OCS8和全木集装箱地板抗摩性能更强等特性,二是竹木复合集装箱地板生产设备投入成本小,入行门槛低。因此,茂友公司和快乐木业集装箱地板主要产品由全木集装箱地板转向竹木复合集装箱地板,康欣新材旗下康北康欣新材料科技有限责任公司(以下简称“湖北康欣”)和嘉善新华昌木业有限公司(以下简称“嘉善新华昌木业”)不具备大规模生产竹木集装箱地板的能力,湖北康欣通过大量实验、设备改造、新增设备、员工培训、外出考察和内外交流等举措实现生产能力改造提升,截至目前,湖北康欣具备了竹木复合集装箱地板和OCS8集装箱地板的双向生产能力。

自2021年集装箱地板行情创新高后,2022-2023年两年,集装箱行业处于消化集装箱原有不利因素影响,国内集装箱需求量出现大幅下跌,2024年集装箱行业呈现复苏,集装箱地板市场需求量较前两年大幅提升,但由于市场上对集装箱地板需求结构调整,行业竞争进一步加剧以及公司产品结构调整未能及时适应市场需求,对公司集装箱地板业务发展造成较大影响,加之公司测定成本和比较可比企业体量太大,从而综合影响到企业市场份额和利润。综上所述,近年康欣新材集装箱地板业务发展情况与行业政动趋势基本一致。

问题(4)结合2024年度实现营业收入6.02亿元,较上年增长144.46%,对应营业成本5.59亿元,毛利率为-9.50%,公司2024年度实现归母净利润-3.34亿元,亏损较2023年同比扩大,最近三年累计亏损13亿元。分季度来看,公司2024年各季度收入分别为0.53亿元、2.48亿元、1.93亿元和1.08亿元,毛利率分别为-5.49%、-4.38%、-0.36%和-39.44%,归母净利润分别为-0.34 亿元、-0.54 亿元、-0.38亿元和-2.08亿元。

请公司:

(1)结合集装箱行业整体情况、集装箱地板竞争格局、公司市场占有率变化,同行业可比公司情况等,说明公司近三年持续亏损的原因及合理性,说明与行业总体趋势是否一致;

(2)结合2024 年第四季度的市场环境、公司经营、费用支出,说明公司2024年第四季度毛利率大幅下滑、亏损大幅增加的具体原因;请年审会计师就问题(2)发表意见。

(3)结合盈亏平衡分析,说明公司可持续盈利能力是否存在重大不确定性,同时充分提示风险,并说明公司为改善经营情况已采取或拟采取的应对措施。

【公司回复】:

结合公司财务状况和经营情况分析,公司现应该主要将成为包含期间费用以及土地、厂房、设备等形成的折旧摊销构成,每年合计约2亿元(其中管理费用约0.5亿元,财务费用约0.8亿元,折旧摊销约0.7亿元)。

假设1:若公司全年实现集装箱地板产量达20万立方米(自产与OEM业务比重8:2),环保板自产销达到3.6万立方米,同时在市场价格恢复较好行情的情况下实现全年销售,预计利润约亏损1,000万元左右。

假设2:若公司全年实现集装箱地板产量达10万立方米(自产与OEM业务比重8:2),环保板自产销达到3.6万立方米,同时在市场价格恢复较好行情的情况下实现全年销售,预计利润约亏损5,000万元左右。

假设3:若公司全年实现集装箱地板产量达10万立方米(自产与OEM业务比重8:2),环保板自产销达到3.6万立方米,在市场价格恢复较好行情的情况下实现全年销售,预计利润亏损1,000万元左右。

上述结果为基于集装箱地板行情处于较好,产品价格上涨,同时原材料未出现大幅波动情况下的预测。如市场行情恢复,公司产能设备调整完成达到稳定生产状态,预计2027年达到年产竹木复合集装箱地板20万立方米。

另外关于公司产能利用率情况,湖北康欣OCS8集装箱地板产线理论年产能约为31万立方米,嘉善新华昌木业木地板理论年产能约为10万立方米,合计集装箱地板理论年产能约为41万立方米。随着产品结构及生产设备调整,目前竹木复合地板年产能情况为:湖北康欣竹木复合地板理论年产能为8万立方米,嘉善新华昌木业竹木复合地板理论年产能约为4万立方米,合计竹木复合集装箱地板理论年产能12万立方米。预计至2027年,公司将具备年产20万立方米竹木复合地板的产能水平。另外,公司湖北康欣可结构板理论产能2万立方米,但该产品生产会利用到OCS8油毡巴赫产线,生产环保板和可结构板将占用OCS8集装箱地板产线,环保板和可结构板的产能与OCS8集装箱地板的产能存在交叉。目前公司产能利用率偏低的原因为:公司产线主要生产OCS8集装箱地板及木地板集装箱地板,订单中竹木复合地板产能不足导致OCS8集装箱地板及全木地板集装箱地板生产量下降,从而影响了产能利用率。

应对措施:

1、产能提升方面,根据市场对集装箱地板需求情况,康欣新材集装箱地板生产线会将从OCS8集装箱地板转向竹木复合集装箱地板,2024年之前,康欣新材旗下全资子公司湖北康欣和嘉善新华昌木业对不具备大规模生产竹木复合集装箱地板的情况,因此2024年3月份集装箱地板订单增加的前提下,公司选择暂缓OCS8产线的投资,待康欣新材旗下湖北康欣和嘉善新华昌木业对具备大规模生产竹木复合集装箱地板的情况,公司将会根据市场需求情况,以及行业新增竞争企业大幅增加导致竞争进一步加剧,对公司集装箱地板业务发展造成了较大影响,从而也影响到企业市场份额和利润。

2、产品提升方面,随着产线改造完成,公司以系统性举措加强产品质量,保障市场竞争力。

3、新研发材料的生产试制方面,公司目前已成功研发出竹木复合地板,依托现有OCS8生产线设备和现有的OCS8生产技术,目前预放出了HOSB(木纤维用高性能定向结构板)等新型绿色建材产品,相关产品通过了南京工业大学专业检测认证,并2024年获评了第七届中国木材保护工业协会科学技术奖一等奖。新研发的HOSB系列产品具有强度高、低吸水率、低甲醛释放、低密度等优点,保障市场竞争优势。可实现国内外知名品牌的OEM厂商目标客户。若该项目通过资验收的产品部分可直接应用于康欣新材旗下湖北康欣和嘉善新华昌木业的竹木复合地板生产线,在公司现有生产设备基础上,通过增加部分设备,实现OCS8生产线向竹木复合地板生产线的改造,以及HOSB新型绿色建材生产线的建设,以期实现公司产能利用率的提升。

4、销售提升方面,康欣新材加强与中国远洋海运集团有限公司(以下简称“中远海运”)等国内集装箱行业重要客户资源的对接,公司通过落实设备技改、工艺调整等系列举措,进一步提高生产效率,提升产品品质,竹木、OCS8等集装箱地板产品获得核心客户认可,跻身其优质供应商名录。后续公司将推进集装箱地板产品多元化发展,以期实现公司集装箱地板产品高品质,并通过扩展客户资源,拓宽产品销售渠道,加强产品及品牌宣传推广力度,完善产品质量及售后管理体系,做到公司销售、生产、研发一体化。

5、收入结构调整方面,康欣新材通过加大市场开拓力度,提升生产产能,并落实产量任务目标,目前公司集装箱地板产销结构较2024年有较大调整,2025年1-6月份,公司竹木复合地板产销量约为4万立方米,OCS8产销量约为2.5万立方米,公司调整至竹木复合地板为主,OCS8为辅的产销结构,公司目前竹木复合地板产销量已经达到年产能的一半,公司竹木复合地板产能目前处于满负状态,公司将会根据市场需求情况,适时调整竹木复合地板产能,以期实现公司产能利用率的提升。

6、成本管控方面,康欣新材通过建立采购体系、优化供应商资源、加强采购与生产体系协同联动等措施,丰富采购渠道、降低了采购成本。同时,通过调整后勤管理分工、精简部门设置、优化考核机制等一系列措施,打造专业高效的管理团队,不断完善管理体系建设,目前公司已建立了较为完善的管理体系,公司通过上述举措提升了管理效能,降低了人工成本,并通过设备技改实现精板机环线由分段式转为连续装板,提升了生产效率及材料利用率。截至2025年5月底,湖北康欣集装箱地板产品在线生产成本较2024年同比下降约15%。进入2025年,由于集装箱地板产品市场价格大幅下跌,处于历史较低位,公司将会根据市场行情变化,实时调整销售策略,保持产品毛利率尽量转正。

7、技术优化及管理提升方面,湖北康欣策略推进竹木复合集装箱地板生产目标,制定了相应生产推进措施,一方面通过对原生产OCS8集装箱地板的相关设备进行技术改造,优化调整竹木复合集装箱地板生产工艺研发方案,推进胶水等辅料实验试制等工作推进,并于2024年5月开始进行竹木复合集装箱地板产线,在生产过程中结合产品特点,合理调整设备参数,通过过程产品质量检测,不断完善工艺流程,提升产品质量,