

B058 Disclosure 信息披露

证券代码:688683 证券简称:莱尔科技 公告编号:2022-058

广东莱尔新材料科技股份有限公司 关于投资碳纳米管及碳纳米管导电浆料项目暨开展新业务相关事项问询函的回复公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

风险提示：

(1) 产品价格波动风险

碳纳米管产品销售价格受原材料成本、市场需求情况等多种因素影响，若后续出现原材料价格大幅上涨，公司产品未能有效涨价，则可能导致公司利润率水平有所降低。

(2) 相关费用的风险

本次项目建成后分步达产，公司固定资产和无形资产规模将进一步扩大，固定资产折旧和无形资产摊销将增加，由于实现预期收益需要一定时间，新增的折旧与摊销会导致公司的现金流量、每股收益、净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，短期内可能存在净利润增长幅度低于净资产的增长幅度情况。同时由于宏观政策变化、市场变化等具有不确定性，项目投产后可能会出现短期无法实现预期收益的情况。

(3) 技术风险

随着新能源行业的发展及技术的迭代，新能源电池、储能电池的技术发展路线可能发生变化，从而改变碳纳米管的市场需求。本项目的实施和开展存在技术开发及应用等方面的不确定因素，若未来公司不能及时开发新技术、新工艺、新产品，或不能持续保持技术研发上的高投入，项目技术更新迭代速度跟不上市场发展，可能存在项目投产后达不到满足市场的能力，质量难以满足客户的需求等风险，可能对公司生产经营状况造成较大不利影响。

(4) 市场开拓风险

投资项目本项目基于公司战略发展与业务布局，和公司在碳纳米管领域拥有的技术优势，碳纳米管在新能源电池行业的应用前景、公司在新能源行业的市场规模等因素做出的决定，目前项目暂未建设完成，市场开拓情况、客户开拓情况存在不确定性；且国内碳纳米管行业呈现行业集中度高的特点，若公司未能有效开拓市场、开拓市场份额，将影响项目盈利能力。

(5) 区域风险

公司现有经营团队集中在广东，本项目设在四川投资新建，具有一定的运营、管理风险。随着项目建设的深入和业务版图的扩大，公司的生产、人员和规模迅速扩大，若公司不能结合项目当地实际情况进一步提高管理水平，积淀当地开展业务的经验，将对项目的建设进度以及产品的市场拓展造成一定限制，可能对项目的发展造成一定不利影响。

(6) 政策风险

本项目下游行业主要为新能源汽车，根据国际能源署(IEA)《全球电动汽车展望2022》，政策方面，已有约40个国家/地区制定了全面电动化的行动纲领或燃油车禁令。中国鼓励建设具有全国影响力的动力电池产业链，并制定了一系列政策支持动力电池产业链相关企业的发展，例如“十四五”国家战略新兴产业发展规划，《汽车产业中长期发展规划》，关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知等。上述行业发展趋势及国家政策对本项目未来发展提供了良好的机遇和空间，但实现新能源汽车的长期可持续发展，我国政府对新能源汽车采取了退坡式的补贴机制，我国财政部表示，支持新能源汽车产业有序发展，平稳补贴退出力度。明确到2022年新能源汽车推广应用财政补贴政策期限为2022年1月31日，因此未来可预见新能源汽车市场将需求减少而对公司生产经营产生不利影响的情况。

(7) 项目进展及效益达产预期的风险

本次项目的实施尚需获得政府部门的立项核准、安评、环评等前置审批手续，才能能否通过核准为准通过核准的时间存在不确定性，如因国家或地方有关政策调整，项目审批等实施条件发生变化，项目的实施可能存在延期、变更、中止或终止的风险。

项目在建设过程中，宏观政策变化、市场变化和技术进步等方面因素可能使得项目实施进度及效益不达预期。

(8) 关于产能过剩的风险提示

目前，在新能源汽车行业发展的大背景下，为把握行业发展机遇，碳纳米管相关制造企业将进一步扩大，固定资产折旧和无形资产摊销将增加，由于实现预期收益需要一定时间，新增的折旧与摊销将导致公司现金流量、每股收益、净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，短期内可能存在净利润增长幅度低于净资产的增长幅度情况。同时由于宏观政策变化、市场变化等具有不确定性，项目投产后可能会出现短期无法实现预期收益的情况。

(9) 资金筹措风险

①公司自有资金无法筹集的风险

相比本次投资规模，公司目前实际可支配资金金额较小，考虑到公司现有的业务板块发展情况良好，公司的产品在日益扩大的市场竞争中不能持续提升自身核心竞争优势，公司仅有业务板块发展可能不利及预期，成为公司本次项目投资的资金流支持。

②偿债性融资尚未通过审批的风险

项目贷款需在取得项目相关资料并提交银行级审批通过后方能确定，最终能否审批通过，审批通过的时间以及能否顺利放款尚存在一定不确定性。

③权益性融资资金募集存在不确定性的风险

如果未来公司所处行业出现变化，公司基本情况发生重大变化，公司存在不符合发行证券进行融资的条件的可能性。

④ 经营所得能否如期实现的风险

目前公司正在积极推进项目前期经营所得进行滚动投资。项目经营所得系公司按照目前的投资规划进行的理论测算，但实际将通过过程中可能受到政策变化、市场供需变化、前期资金筹措情况、项目实施进度等因素影响，可能导致产能不能如期实现、经营所得无法如期实现的风险。

综上，假若公司出现上述情形，新能源行业导致资金筹措不能按照公司计划进行的，则可能面临碳纳米管投资项目投资进度放缓、投资周期延长的风险。

广东莱尔新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）或“莱尔科技”）于2022年5月25日收到上海证券交易所科创板上市公司监管二部下发关于对东来来新材料科技股份有限公司投资碳纳米管及碳纳米管导电浆料项目开展新业务的问询函（以下简称“向询函”），公司就相关问题进行了认真核查，现将回复如下：

一、公司本次投资具体安排、计划和投入进度安排

（一）本次投资项目的可行性研究报告

本次投资项目的可行性研究报告详见公司2022年9月2日披露于上海证券交易所网站的《广东莱尔新材料科技股份有限公司关于投资碳纳米管及碳纳米管导电浆料项目可行性研究报告》。

（二）投资项目具体投资数额安排、资金投入计划和投入进度安排

1. 项目投资

公司本次投资的年度预算为3,800吨碳纳米管及3.8万吨碳纳米管导电浆料项目总投资121,496.26万元，其中，工程费14,579.00万元，其他建设费7,712.46万元，硬件设备购置费30,421.64万元，硬件设备运输及安装费3,268.40万元，建设期利息2,727.15万元，流动资金10,272.84万元。

项目建设工期 24 个月，拟分二期建设，其中第一期年产1,800吨碳纳米管及1.8万吨碳纳米管导电浆料项目投资额为5亿元；第二期年产2,000吨碳纳米管及2万吨碳纳米管导电浆料项目投资额约为7亿元。

2. 资金投入计划及进度安排

单位：万元

项目	合计	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5以后
一期设备购置	14,410	13,600	721			
一期建筑工程	1,548	1,471	77			
一期设备工程费	6,306	6,361	346			
一期购货设备费	3,682	3,408	184			
二期设备购置	16,011	15,210	801			
二期建筑工程	1,720	1,634	86			
二期购货设备费	7,673	7,290	384			
固定生产工时	4,090	3,886	206			
建设投资借款利息	66,040	25,218	29,347	1,476	0	0
流动资金	2,727	820	1,008			
流动资金	62,728	2,316	19,160	20,718	15,604	4,003
资金总计	121,496	28,363	50,414	22,193	15,604	4,003

3. 费用估算依据

通过行业历史数据的分析，碳纳米管导电浆料及碳纳米管的新一代产品销售单价较上一代产品销售单价呈上升趋势，同一产品定期评估时单价较前一期材料价格波动基本保持一致。公司已制作定期评估报告，通过开发新产品和新的市场，提升产品毛利率与毛利水平，开拓新的市场份额避免行业竞争加剧，公司产品市场价格波动情况，未来上述策略措施达不到预期效果，项目主要产品价格出现不利影响的情况。

本项目预计回本期率为25.61%（税后），项目内部收益率为25.61%（税后），具体测算过程及依据如下：

1. 收入测算假设

公司对本项目收入预测假设如下：

2. 流动资金假设

单位：万元

项目	周转天数	周转率
应收账款	135天	2.67
存货	60天	5.46
应付账款	100天	3.00
收入合计	-	7,168.14

3. 应收账款和应付账款周转天数参考行业平均水平，谨慎考量确定为135天和100天，存货周转天数结合公司的生产工时及周期，谨慎考虑确定为66天。

3. 经营费用假设

公司对经营费用的预测假设如下：

4. 固定资产折旧

本公司固定资产折旧假设如下：

5. 税项

本项目效益测算涉及主要税项税率假设如下：

6. 折现系数

本公司折现系数按12%确认。

7. 内部收益率

本公司现金流预计净现值总额与现金流量出现值相等，净现金流等于零时的折现率。根据上述项目现金流情况，项目预计回收期为6.56年（税后），项目内部收益率为26.61%（税后）。

(三) 项目投产后年份预算及折现

1. 未来三年营业收入预测

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

2. 风险提示

(1) 产品价格波动风险

碳纳米管产品销售价格受原材料成本、市场需求情况等多种因素影响，若后续出现原材料价格大幅上涨，公司产品未能有效涨价，则可能导致公司利润率水平有所降低。

(2) 相关费用的风险

本公司拟固定资产和无形资产规模将进一步扩大，固定资产折旧和无形资产摊销将增加，由于实现预期收益需要一定时间，新增的折旧与摊销会导致公司的现金流量、每股收益、净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，短期内可能存在净利润增长幅度低于净资产的增长幅度情况。同时由于宏观政策变化、市场变化等具有不确定性，项目投产后可能会出现短期无法实现预期收益的情况。

(3) 技术风险

随着新能源行业的发展及技术的迭代，新能源电池、储能电池的技术发展路线可能发生变化，从而改变碳纳米管的市场需求。本项目的实施和开展存在技术开发及应用等方面的不确定因素，若未来公司不能及时开发新技术、新工艺、新产品，或不能持续保持技术研发上的高投入，项目技术更新迭代速度跟不上市场发展，可能存在项目投产后达不到满足市场的能力，质量难以满足客户的需求等风险，可能对公司生产经营状况造成较大不利影响。

(4) 市场开拓风险

投资项目本项目设在四川投资新建，具有一定运营、管理风险。随着项目建设的深入和业务版图的扩大，公司的生产、人员和规模迅速扩大，若公司不能结合项目当地实际情况进一步提高管理水平，积淀当地开展业务的经验，将对项目的建设进度以及产品的市场拓展造成一定限制，可能对项目的发展造成一定不利影响。

(5) 区域风险

公司现有经营团队集中在广东，本项目设在四川投资新建，具有一定运营、管理风险。随着项目建设的深入和业务版图的扩大，公司的生产、人员和规模迅速扩大，若公司不能结合项目当地实际情况进一步提高管理水平，积淀当地开展业务的经验，将对项目的建设进度以及产品的市场拓展造成一定限制，可能对项目的发展造成一定不利影响。

(6) 政策风险

本项目下游行业主要为新能源汽车，根据国际能源署(IEA)《全球电动汽车展望2022》，政策方面，已有约40个国家/地区制定了全面电动化的行动纲领或燃油车禁令。中国鼓励建设具有全国影响力的动力电池产业链，并制定了一系列政策支持动力电池产业链相关企业的发展，例如“十四五”国家战略新兴产业发展规划，《汽车产业中长期发展规划》，关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知等。上述行业发展趋势及国家政策对本项目未来发展提供了良好的机遇和空间，但实现新能源汽车的长期可持续发展，我国政府对新能源汽车采取了退坡式的补贴机制，我国财政部表示，支持新能源汽车产业发展，平稳补贴退出力度。明确到2022年新能源汽车推广应用财政补贴政策期限为2022年1月31日，因此未来可预见新能源汽车市场将需求减少而对公司生产经营产生不利影响的情况。

(7) 项目进展及效益达产预期的风险

本次项目的实施尚需获得政府部门的立项核准、安评、环评等前置审批手续，才能能否通过核准为准通过核准的时间存在不确定性，如因国家或地方有关政策调整，项目审批等实施条件发生变化，项目的实施可能存在延期、变更、中止或终止的风险。

项目在建设过程中，宏观政策变化、市场变化和技术进步等方面因素可能使得项目实施进度及效益不达预期。

(8) 关于产能过剩的风险提示

目前，在新能源汽车行业发展的大背景下，为把握行业发展机遇，碳纳米管相关制造企业将进一步扩大，固定资产折旧和无形资产摊销将增加，由于实现预期收益需要一定时间，新增的折旧与摊销会导致公司的现金流量、每股收益、净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，短期内可能存在净利润增长幅度低于净资产的增长幅度情况。同时由于宏观政策变化、市场变化等具有不确定性，项目投产后可能会出现短期无法实现预期收益的情况。

(9) 资金筹措风险

①公司自有资金无法筹集的风险

相比本次投资规模，公司目前实际可支配资金金额较小，考虑到公司现有的业务板块发展情况良好，公司的产品在日益扩大的市场竞争中不能持续提升自身核心竞争优势，公司仅有业务板块发展可能不利及预期，成为公司本次项目投资的资金流支持。

②偿债性融资尚未通过审批的风险

项目贷款需在取得项目相关资料并提交银行级审批通过后方能确定，最终能否审批通过，审批通过的时间以及能否顺利放款尚存在一定不确定性。

③权益性融资资金募集存在不确定性的风险

如果未来公司所处行业出现变化，公司基本情况发生重大变化，公司存在不符合发行证券进行融资的条件的可能性。

④ 经营所得能否如期实现的风险

目前公司正在积极推进项目前期经营所得进行滚动投资。项目经营所得系公司按照目前的投资规划进行的理论测算，但实际将通过过程中可能受到政策变化、市场供需变化、前期资金筹措情况、项目实施进度及效益等方面影响，可能导致产能不能如期实现、经营所得无法如期实现的风险。

综上，假若公司出现上述情形，新能源行业导致资金筹措不能按照公司计划进行的，则可能面临碳纳米管投资项目投资进度放缓、投资周期延长的风险。

广东莱尔新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）或“莱尔科技”）于2022年5月25日收到上海证券交易所科创板上市公司监管二部下发关于对东来来新材料科技股份有限公司投资碳纳米管及碳纳米管导电浆料项目开展新业务的问询函（以下简称“向询函”），公司就相关问题进行了认真核查，现将回复如下：

一、公司本次投资具体安排、计划和投入进度安排

（一）本次投资项目的可行性研究报告