

(上接B084版)

(三)与同行业可比公司的对比情况
2021-2023年,公司胶膜毛利与同行业可比公司的对比情况如下:

公司简称 胶膜业务毛利率

2023年度 2022年度 2021年度

福斯特 14.60% 15.58% 25.60%

赛伍技术 6.44% 7.75% 12.96%

天津新材 -39.94% 3.88% 17.90%

鹏城新材 -1.11% 7.93% 17.25%

明冠新材 2.36% 0.89% 5.58%

绿康生化 -13.30% - -

同行业可比上市公司平均值 0.84% 7.20% 15.83%

同行业可比上市公司平均毛利率变动 -6.36% -8.63% -

海优新材/新胶膜业务毛利率 3.07% 7.43% 14.92%

海优新材/新胶膜业务毛利率变动 -4.36% -7.49% -

与同行业可比上市公司平均差值 2.23% 0.23% -0.91%

由上表,2021-2023年公司及同行业可比公司胶膜产品毛利率均呈下降趋势,公司胶膜毛利率与同行业可比公司不存在显著差异,公司毛利率与同行业可比公司平均毛利率的差异较小。

除上述分析外,公司对同行业可比公司胶膜产品毛利率进行分析,发现本期及上年存货跌价准备的计提是否充分,是否在进一步减值风险。

1.存货跌价准备情况
2023年末,公司存货跌价准备情况详见本题回复之“一、列示原材料、产品、库存商品的具体构成”,2022年末,公司存货的库龄情况如下:

单位:万元
存货大类 2022年末存货余额
1年以内 1-2年 合计
原材料 102,290.16 102,290.16
在产品 19,456.94 19,456.94
库存商品 13,283.74 13,275.65 8.38 13,283.74
发出商品 1,796.01 1,796.01 8.38 1,796.01
委托加工物资 2,813.54 2,813.54 25.85 2,813.54
合计 139,655.24 139,575.45 88.18 139,655.24

如上表,公司的存货跌价准备主要集中在1年内,1年内以上存货主要为原材料EVA树脂,占比最低,树脂EVA树脂的品种特性决定了公司应根据存货保质期,1-2年的EVA树脂仍可正常用于生产,公司存货跌价准备的计提期末不存在减值,变质状态正常的存货。

2.公司产品订单情况
公司产品订单情况详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

3.存货跌价准备情况
2023年末在手订单情况,发现需求变动等因素说明公司主要产品收入及毛利率未来是否存在进一步下降的可能。

(一)原材料采购成本变动的分析
公司原材料采购成本变动的主要原因是EVA树脂等原材料市场价格大幅下跌,以及在原料价格下跌的情况下,光伏胶膜产品毛利率下降,导致公司光伏胶膜产品市场价格下降,预计对公司2024年经营业绩产生一定影响。

从原料市场价格情况来看,EVA树脂的市场价格波动近年来的波动率较低,市场价格在波动,根据EVA树脂的品种特性决定了公司应根据存货保质期,1-2年的EVA树脂仍可正常用于生产,公司存货跌价准备的计提期末不存在减值,变质状态正常的存货。

4.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

5.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

6.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

7.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

8.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

9.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

10.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

11.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

12.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

13.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

14.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

15.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

16.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

17.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

18.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

19.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

20.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

21.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2)年度末在手订单金额和客户情况、合同约定的交付产品内容及数量、单位:万元
产品类别 2024年1季度 2023年1季度
收入 成本 毛利率% 收入 成本 毛利率%
光伏胶膜产品 83,770.29 90,729.96 3.63% 134,326.66 126,552.57 5.79%

如上表,公司光伏胶膜产品销售收入占比较高,2023年1季度收入为12,15.40亿元,2024年1季度收入为12,15.40亿元,产品毛利率相对稳定,公司光伏胶膜产品销售收入及存货情况,因此在公司产品订单情况中,对于存货的期量期价,在手订单价格与存货价格不存在较大差异。

22.存货跌价准备的分析
公司对存货跌价准备的分析详见本题回复之“二、(2