

证券代码：300446 证券简称：*ST乐材 公告编号：2021-040

保定乐凯新材料股份有限公司
关于对深圳证券交易所关注函回函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，
没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

保定乐凯新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“乐凯新材”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对保定乐凯新材料股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2021）第 269 号）（以下简称“《关注函》”）。公司在收到《关注函》后高度重视，立刻组织相关部门对《关注函》所涉及的问题进行逐项落实，并于 2021 年 6 月 25 日向深圳证券交易所进行了回复，现将相关内容公告如下：

一、公告显示，乐凯化学是你公司核心资产之一，2020 年度乐凯化学营业收入占你公司经审计营业收入的比例为 32.18%，净利润占你公司经审计净利润的 15.93%。请说明截至 2021 年第一季度末乐凯化学的总资产、净资产情况，以及 2021 年第一季度收入、净利润情况，同时分析上述指标在你公司合并报表层面的占比情况，并结合乐凯化学财务数据、乐凯新型橡塑助剂产业化基地项目建设规划等说明乐凯化学停产搬迁对你公司持续经营带来的影响，是否属于公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常的情形，并说明你公司拟采取的应对措施。

回复：

（一）2021 年第一季度末乐凯化学财务情况

截至 2021 年第一季度末，乐凯化学主要财务情况见下表：

单位：万元

公司	总资产	净资产	收入	净利润
乐凯化学	22,028.18	11,013.67	2,150.56	337.74

乐凯新材合并	85,514.23	67,511.46	4,340.43	118.56
占比	25.76%	16.31%	49.55%	284.88%

（二）乐凯新型橡塑助剂产业化基地项目建设规划及进展情况

2017年12月，乐凯化学在沧州临港经济技术开发区注册成立乐凯化学材料有限公司（以下简称“沧州乐凯化学”），注册资本5,000万元，建设乐凯化学沧州临港经济开发区“乐凯新型橡塑助剂产业化基地项目”。

该项目占地125亩，建筑面积35,800平方米，总投资4亿元。其中“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”工程总投资1.2亿元，主要建设厂房2栋、库房2栋、综合楼2栋和公用工程用房，购置反应釜、过滤器、冷凝器、离心机、干燥器等生产设备及安全、环保设施，可生产抗氧化剂、光稳定剂等精细化工材料1,500吨/年，规划产能是保定厂区的3倍，是承接并提升保定厂区产能的重要举措。

截止目前，“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”工程已经按照规划设计内容全面完成工程建设，正在全力进行生产设备调试和项目验收工作。结合生产设备调试、项目验收的工作计划，预计“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”在正常情况下可在2021年三季度内完成消防、环保、安全等许可或备案手续，项目投入试生产运行。

（三）停产搬迁对公司持续生产经营带来的影响

为应对乐凯化学保定厂区停产搬迁、沧州乐凯化学正式投产期间的产能衔接问题，保证稳定供货，乐凯化学已储备光稳定剂等精细化工产品存货约260吨。结合公司存货、在手订单及前期销售情况，预计储备的存货可以保持稳定供货3-4个月。

库存产品具体情况如下：

产品类别	库存数量 (吨)	在手订单 (吨)	2021年一季度 月均销量(吨)	预计供货时长 (月)
光稳定剂	253.08	72.91	67.33	3.77
感光化学品	7.17	7.17	5.28	6.00

合计	260.25	80.08	72.61	--
----	--------	-------	-------	----

注：感光化学品全部为供应乐凯集团及所属公司等关联方使用，存货储备量系根据已确认的订单而生产准备，经与相关需求方确认，可满足上述客户 6 个月的需求。

鉴于沧州乐凯化学“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”在正常情况下 2021 年三季度内可实现试生产运行，乐凯化学库存产品可满足停产期间市场需求。

综上，乐凯化学停产搬迁为有计划的工作安排，乐凯化学已经为此次停产搬迁准备了充足的库存，预计不会对停产期间正常销售和营业产生重大影响，不会对公司持续经营产生重大影响，不属于“公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常”的情形。

（四）公司拟采取的措施

1、为应对乐凯化学保定厂区停产搬迁、沧州乐凯化学正式投产期间的产能衔接问题，保证稳定供货，乐凯化学已储备光稳定剂等精细化工产品存货约 260 吨，预计可以保持稳定供货 3-4 个月。

2、公司将统筹安排，全力推进沧州临港经济开发区“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”验收投产工作，保证乐凯化学生产经营实现平稳过渡。

二、请说明此次搬迁事宜产生的相关补偿（如有）、预计搬迁费、预计停工损失等各项收益和支出，本次停产搬迁预计对公司财务报表的影响及相关会计处理。

回复：

（一）相关收益情况

乐凯化学本次退城搬迁涉及的土地系租赁于乐凯集团，不涉及土地相关补偿款。

本次搬迁为政府支持的退城搬迁项目，乐凯化学正积极申请其他相关政策支持，尚待相关部门研究批复。

（二）相关支出情况

1、设备处理及搬迁、拆卸费

乐凯化学保定厂区固定资产净值为 766.22 万元，其中厂房及附属设施 389.58 万元，机器设备 376.64 万元。

乐凯化学保定厂区停产后，厂房及设施将进行出租或出售；部分机器设备将根据沧州乐凯化学新厂区生产需要转移至新厂区使用；剩余不再使用的设备拟打包出售，经与意向需求方沟通，预计处置价格不低于资产净值。

综上，本次搬迁事宜，预计不产生设备处置损失。预计设备向沧州搬迁转移费用约 5 万元。公司拟将该费用在发生期间，计入当期损益。

2、预计员工安置费

乐凯化学本次搬迁为异地搬迁，公司鼓励职工随迁沧州乐凯化学，但因多种原因无法随迁的员工将产生安置补偿费用。根据乐凯化学对职工随迁情况的摸底调查，2021 年以来乐凯化学已陆续计提“辞退福利”共 157 万元，减少合并报表利润 157 万元。

鉴于目前部分职工随迁或是离职仍存在不确定性，存在实际安置补偿费用超出已计提“辞退福利”的可能，公司将根据进展情况，及时进行相应会计处理。

3、预计停工损失

乐凯化学保定厂区停产后，沧州新项目预计可在 2021 年三季度内完成试车投产，在此期间约有 3 个月的停产过渡期。按照上述停产过渡期为 3 个月进行测算，预计停工损失主要包含以下项目：

(1) 设备折旧费：主要系乐凯化学保定厂区停产后拟出售机器设备等固定资产出售前折旧，预计约 8 万元/月，共计约 24 万元。

(2) 部分人工费用：主要系乐凯化学保定厂区停产后至沧州乐凯化学新厂区投产期间，生产及辅助员工所发放的工资、保险等，预计约 50 万元/月，共计约 150 万元。

公司拟将上述停工损失在发生期间计入当期损益，预计下半年将影响合并报表利润 174 万元。

三、请说明乐凯新型橡塑助剂产业化基地项目预计投产时间和进度安排，在手订单与存货、未来新增产能的匹配情况，是否存在项目无法预期达产、产能不足的风险，并充分提示相关风险。

回复：

（一）乐凯新型橡塑助剂产业化基地项目预计投产时间和进度安排

“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”主要建设厂房 2 栋、库房 2 栋、综合楼 2 栋和公用工程用房，购置反应釜、过滤器、冷凝器、离心机、干燥器等生产设备及安全、环保设施，可生产抗氧化剂、光稳定剂等精细化工材料 1,500 吨/年。一期项目于 2018 年 12 月开工建设，计划在 2021 年 6 月底前完工。截至目前，该项目已按照规划设计内容全面完成工程建设，正在全力组织项目验收，正常情况下 2021 年三季度内可以完成消防、环保、安全等许可或备案手续，项目投入试生产运行。

“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”投产受相关检测验收、行政审批等多种因素影响，能否按期投产尚存在不确定性。如无法按期完成相关验收审批程序，项目存在无法按期投产的风险。

（二）在手订单与存货、未来新增产能的匹配情况

1、在手订单情况

截至目前，乐凯化学主要产品主要客户在手订单和意向订单共计约 138.24 吨，其中在手订单约 72.91 吨，意向订单约 65.33 吨。

具体情况如下：

单位：吨

客户		产品 1	产品 2	产品 3	产品 4	合计
产品						
客户 1	在手订单	18				18
	意向订单					0
客户 2	在手订单	27				27
	意向订单					0
客户 3	在手订单					0
	意向订单	7.2				7.2
客户 4	在手订单	5.4		3.38	19.13	27.91
	意向订单		7.88	30		37.88
客户 5	在手订单					0
	意向订单	9	11.25			20.25
合计：		66.6	19.13	33.38	19.13	138.24

2、在手订单与意向订单需求匹配情况

截至目前，乐凯化学主要产品光稳定剂库存 253.08 吨，在手订单与意向订单需求匹配情况如下：

单位：吨

产品	产品 1	产品 2	产品 3	产品 4	产品 5	合计
在手订单	50.4	0	3.38	19.13	0	72.91
存货	121.18	93.42	5.38	24.8	8.3	253.08
存货余量	70.78	93.42	2	5.67	8.3	180.17
意向订单	16.2	19.13	30	0	0	65.33

在手订单均为公司已经取得的订单，需在三季度完成发货；意向订单为公司正在洽谈的业务订单，发货时间需根据客户具体订单及要求安排发货。

3、未来新增产能的匹配情况

“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”设计产能 1,500 吨，预期达产率目标分别为：第 1 年 60%，900 吨；第 2 年 80%，1,200 吨；第 3 年 100%，1,500 吨。按照沧州新厂区 2021 年 9 月底投产进行估算，预计新增产能为 225 吨。2021 年新增产能与存货、订单需求匹配情况如下：

单位：吨

项目	数量
沧州新厂区 2021 年投产后预计新增产能（吨）	225.00
储备存货（吨）	253.08
在手及意向订单（吨）	138.24
剩余可再接单产能（吨）	339.84

综上，“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”若 3 个月内投产则能有效实现年内订单与存货、新增产能的衔接匹配，预计不存在项目无法预期达产、产能不足的风险。

（三）风险提示

1、“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”投产受设备调试和相关检测验收、行政审批等多种因素影响，能否按期投产尚存在不确定性。

2、“乐凯新型橡塑助剂产业化基地（一期）项目”若无法按期投产或投产后产能不能完全释放，乐凯化学存在产能不足的风险，正常经营活动将受到影响。敬请广大投资者注意相关风险。

四、你认为应予以说明的其他事项。

回复：

公司无应予以说明的其他事项。

公司将按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定，认真及时地履行信息披露义务，真实、准确、完整披露本次搬迁事项进展情况。

特此公告。

保定乐凯新材料股份有限公司董事会

2021年6月25日