

关于对大同宇林德石墨新材料股份有限公司

2023 年年报问询回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

大同宇林德石墨新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“宇林德”）于 2024 年 4 月 16 日收到全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理一部《关于对大同宇林德石墨新材料股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 011 号，以下简称“《问询函》”），公司组织相关部门对《问询函》提出问题回复如下：

1、关于业绩下滑

你公司的主要产品包括石墨电极、石墨材料、石墨坩埚、石墨设备及部件等。2022 年、2023 年，你公司分别实现营业收入 147,438,730.08 元、146,407,909.65 元；归属于母公司股东的净利润分别为 12,121,852.69 元、-4,461,170.26 元，下滑 136.80%；本期毛利率为 19.66%，同比下降 14.35 个百分点。公司解释利润下滑主要是受锂电池负极材料市场下行及原材料价格上涨影响。客户披露方面，你公司未披露主要客户和供应商具体情况，本期主要客户年度销售占比为 58.16%，上一年度主要客户年度销售占比为 36.38%。

请你公司：

（1）结合原材料价格走势、主要产品的价格及销量变化、上下游产业波动等，分产品类别说明报告期内毛利率大幅下降的原因；结合公司与可比公司的产品结构差异，说明毛利率与同行业可比公司的差异及原因，并分析合理性；

（2）说明报告期内的主要客户较上年是否发生变化及变化的具体情况；同

时，说明在营业收入下滑的情况下，客户集中度提高的原因，相关销售收入是否真实；

(3) 结合前述情况及公司的在手订单情况、行业的竞争格局和发展特征、产品生命周期等，说明公司的经营是否存在重大不利变化，主营业务是否存在持续下滑风险，以及你公司为改善经营状况已采取或拟采取的应对措施。

公司回复：

(1) 结合原材料价格走势、主要产品的价格及销量变化、上下游产业波动等，分产品类别说明报告期内毛利率大幅下降的原因；结合公司与可比公司的产品结构差异，说明毛利率与同行业可比公司的差异及原因，并分析合理性。

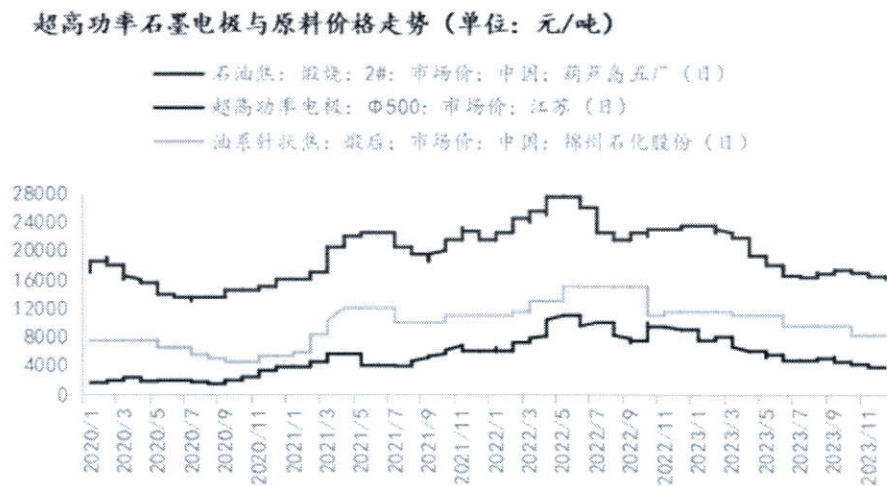
生产成本-原材料价格走势如下：

年份	名称	1 季度	2 季度	较上季度 增长比	3 季度	较上季度 增长比	4 季度	较上季度 增长比	全年
2023 年	主要原材料（针状焦、石油焦）	7647 元	6742 元	-11.83%	5082 元	-24.62%	7194 元	41.55%	6666 元
2022 年	主要原材料（针状焦、石油焦）	8220 元	8695 元	5.78%	-	-	-	-	8457 元
增长率	主要原材料（针状焦、石油焦）	-6.97%	-22.46%	-					-21.18%

由上表可知，公司 2023 年原材料价格较 2022 年跌幅较大，2023 年较 2022 年减少了 21.18%。2023 年主要原材料针状焦继 2022 年第四季度一个小幅度提涨之后，2023 年一直是下降趋势，第四季度价格略有回升，主要是一方面目前针状焦企业开工尚可，厂家库存消耗进度慢，呈现利空局面，另一方面煤系针状焦

原料煤沥青价格下降，成本面支撑乏力；同时下游负极材料市场有所乏力，前期低价原料库存消耗缓慢，即时需求小幅下降。在市场价走低的情况下，炭素市场利润再次表现出了负增长，石墨电极厂家盈利太悲观，长期的利润亏损不太现实，极大程度地导致了石墨电极行业不正当发展，也迅速将石墨电极市场拉入了发展低谷期。

附炭素市场原材料价格走势图：



公司主要产品的毛利率及其变动情况如下：

项目	2023 年		
	营业收入	营业成本	毛利率
石墨电极	117,464,890.34	92,944,375.30	20.87%
石墨材料	25,089,194.42	21,222,291.58	15.41%
加工费及其他	3,293,034.02	2,990,089.31	9.20%
合计	145,847,118.78	117,156,756.19	19.66%
项目	2022 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率

石墨电极	126,910,955.70	83,503,514.50	34.20%
石墨材料	14,359,103.20	8,159,243.91	43.18%
加工费及其他	6,168,671.18	5,631,858.04	8.70%
合计	147,438,730.08	97,294,616.45	34.01%

项目	主要产品毛利率		毛利率变动
	2023年	2022年度	
石墨电极	20.87%	34.20%	-13.33%
石墨材料	15.41%	43.18%	-27.77%
加工费及其他	9.20%	8.70%	0.5%
合计	19.66%	34.01%	-14.35%

公司 2023 年主要产品价格及销量情况：

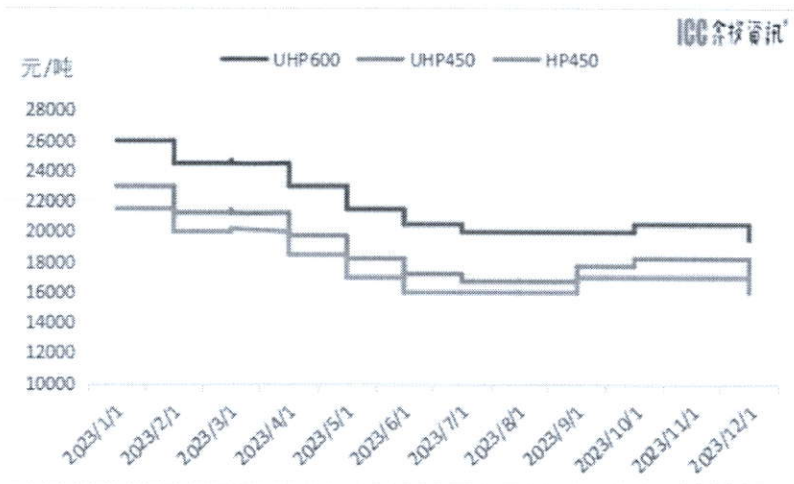
年份	类别	一季度 价格	一季 度销 量	二季 度价 格	二季 度销 量	三季 度价 格	三季 度销 量	四季 度价 格	四季 度销 量	全年 平均 单价	全年 销量
2023年	石墨电极	2.0万	874吨	1.7万 元	2271 吨	1.56 万元	2664 吨	1.52 万元	2353 吨	1.7万 元	8162 吨
2022年	石墨电极	1.8万	1192 吨	2.15 万元	1871 吨	1.96 万元	1925 吨	2.05 万元	945 吨	2.05 万元	5933 吨
增长率	石墨电极	11.11%	-26.68 %	-20.93 %	21.38 %	-20.41 %	74.69 %	-25.85 %	148.9 9%	-17.07 %	37.57 %
2023年	针状焦、 煅烧石油	0.63万 元	75吨	0.36 万元	264吨	0.32 万元	294吨	0.51 万元	2455 吨	0.46 万元	3088 吨

	焦、石墨材料等										
2022年	针状焦、 煅烧石油 焦、石墨 材料等	0.55万 元	583吨	0.72 万元	517吨	-	-	-	-	0.64 万元	1100 吨
增长率	针状焦、 煅烧石油 焦、石墨 材料等	14.55%	-87.14 %	-50.00 %	-48.94 %					-28.13 %	180.7 3%
2023年	石墨设备 及部件	0.74万 元	124吨	0.64 万元	119吨	0.7万 元	17吨	0.7万 元	215吨	0.7万 元	475吨
2022年	石墨设备 及部件	0.46万 元	33吨	-	-	0.2万 元	973吨	0.5万 元	571吨	0.4万 元	1577 吨
增长率	石墨设备 及部件	60.87%	275.7 6%	-	-	250.0 0%	-98.25 %	40.00 %	-62.35 %	75.00 %	-69.88 %
2023年	加工费及 其他	0.07万 元	1111 吨	0.13 万元	783吨	0.07 万元	2712 吨	0.13 万元	1231 吨	0.1万 元	4837 吨
2022年	加工费及 其他	0.08万 元	678吨	0.1万 元	1725 吨	0.95 万元	1549 吨	0.7万 元	2524 吨	0.088 万元	6476 吨
增长率	加工费及 其他	-12.50%	63.86 %	30.00 %	-54.61 %	-30.00 %	75.08 %	85.71 %	-51.23 %	13.64 %	-25.31 %

2023 年	石墨坩埚	0.18 万 元	617 套	0.16 万元	1156 套	0.16 万元	1000 套	0.19 万元	485 套	0.17 万元	3258 套
2022 年	石墨坩埚	-	-	-	-	-	-	0.23 万元	1134 套	0.23 万元	1134 套
增长率	石墨坩埚	-	-	-	-	-	-	-17.39 %	-57.23 %	-26.09 %	187.3 0%

一季度，受环保影响，河北、山西、河南等地区石墨电极厂家相继接到停限产通知，大部分焙烧线、加工线均已停产，但受过年备货影响，石墨电极开工及产量达到高点，市场供需备货明显，消耗一定用量，后期年后下游正常，石墨电极价格随之下降。二季度，随着下游需求的日渐平稳，以及一季度石墨电极生产量的足够充足，实现了供大于求的状态，石墨电极厂家出现部分减产现象，整体产量出现下调，中小厂家开工影响较大，大部分以少数固定客户供应为主，价格出现陆续下滑。三季度，受环保政策影响，下游需求日趋减少，高炉及电炉开工减少，针对石墨电极消耗量愈加不及预期，大部分石墨电极厂家以消耗前期低价库存为主，同时受到石墨电极原料价格的影响，石墨电极价格降价速度愈加强烈。四季度，随着下游在持续半年多的亏损状态下，石墨电极需求量减弱愈加明显，石墨电极原料的不断下滑为石墨电极成本起到了一定的促进作用，同时已到年终，石墨电极企业为加快资金回笼，进入恶性竞争，大打价格战，快速将价格拉至低谷，跌破成本线，无利不商，导致市场上的石墨电极品质鱼龙混杂。

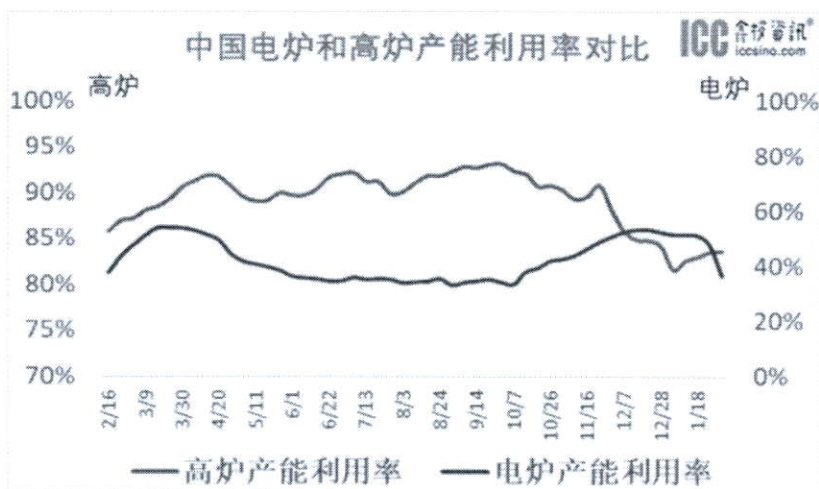
炭素市场石墨电极价格走势图：



2023 年在市场整体需求持续减弱下，“控产减产”已成石墨电极厂家的常态，石墨电极行业产能利用率出现了明显下降，据 ICC 统计，2023 中国石墨电极产能利用率为 43.5%，2023 年石墨电极全年产量 87.25 万吨，同比下降 12.75%。2023 年头部石墨电极企业产量稳定，产量下降明显的更多是一些中小厂家或工序不全的企业。

2023 石墨电极需求量总计 90 万吨，钢铁行业仍为石墨电极主力下游。从石墨电极需求结构看，2023 年中国钢铁行业在需求总量上表现疲软，钢铁企业利润整体下滑，2023 上半年，中国电炉钢产量一直被转炉所压制。下半年后，由于矿焦价格持续高涨，废钢价格受到钢厂产量平控的压制，导致电炉钢钢厂开始享受红利，四季度起产量连续 11 周反弹，年底利润高出高炉 100-200 元。

下游客户产能利用率：



2023 年石墨电极行业产量虽下滑明显，但行业集中度在不断提升。下游客户在 2023 年上半年随着短流程钢厂亏损限产进一步增多，导致整个石墨电极行业销售不畅，内部开始订单竞争，低价抢资源，其中市场上中小型石墨电极厂家亏损加剧，面临转产、停产的风险。而在 2023 年下半年短流程钢厂利润有所上升，开工随之渐增，对大规格石墨电极需求小幅增加，整个石墨电极企业积极推涨，但由于下游需求整体疲软，叠加部分企业低价抛货，石墨电极实际成交价格小幅上涨，并未达到预期。

同比公司毛利率情况：

名称	产品	收入	成本	毛利率
宇林德	炭素制品	145,847,118.78	117,156,756.19	19.66%
方大炭素	炭素制品	4,707,380,546.36	3,973,622,800.30	15.59%

综上所述，各类产品毛利率有较大变化主要是由于不同类别产品销售价格波动的影响，2023 年受炭素市场产能过剩影响，市场供需发生变化，产品价格波动较大，下游客户开工率不足，石墨电极招标量、平均单价随之下降，公司改变此前的销售政策，将一些能提高利润率的半成品进行出售，增加公司回款和抵顶应付加工费，公司 2023 年销量较 2022 年销量提升了 37.57%，但由于公司产能

利用率由 2022 年的 26.48% 下降至 2023 年的 22.08%，部分产品不能集中化生产影响了公司全年产能利用率，导致其他生产成本的增加，使得每吨产品承担的固定资产折旧费、燃料费等固定成本增加，从而影响公司的生产成本，单位成本由 2022 年的 1.58 万元/吨增加至 2023 年的 1.68 万元/吨。公司石墨电极平均单价由 2022 年的 2.05 万元降至 2023 年的 1.7 万元，下降了 17.07%，其他主要产品石墨材料受原材料价格波动的影响，产品单价均有所下降，其主要因素是炭素市场产能过剩，部分厂家低价竞争，导致产品价格受到很大影响，从而导致了公司销售单价不断下降。

此外，原材料价格的波动也是影响公司毛利率下降的主要因素，公司主要产品生产所需的针状焦、煅烧焦、石油焦等石墨材料因其技术壁垒高，高品质针状焦、煅烧焦等石墨材料依赖于进口，近年来伴随着针状焦、煅烧焦等石墨材料高毛利率的吸引，石墨材料市场产能快速扩张带动产量的飞速增长，2022 年国内焦炭类石墨材料企业产能的全面释放，使得年初以来国产针状焦、煅烧焦石墨材料跌价 40% 以上，公司焦炭类等石墨材料价格也随之下降，由 2022 年每吨 8000 多元下降至 2023 年的每吨 6000 元左右，加之原材料波动幅度较大，使得公司无法在低价时购入原材料，使得生产成本加大，毛利率同步降低。

公司加工费毛利率上升是由于近年来随着电动汽车的兴起，电动汽车用锂电池负极材料成为炙手可热的新材料，公司新建设的锂电池负极材料压型加工车间，由于设备先进、生产质量高吸引了一批受限于锂电池负极材料产能的厂家，公司受托加工业务发展事态良好，受托加工价格上升，引起的毛利率的上升，但由于负极材料厂商的扩建、新建持续加码，未来受托加工业务毛利率也会随之降低。上述因素，都将使公司的毛利率存在下降的风险。

综上所述，2023 年国内石墨电极市场整体偏弱，一方面原材料价格推动石墨电极成本下降，且同比下降增幅较大；另一方面，高炉、电炉钢厂开工及利润同比大幅降低，有效抑制了石墨电极价格的上涨。成本及需求下跌，导致石墨电极供应“滑坡”，从同比公司来看，毛利率逐步降低，进而演绎了 2023 年石墨电极市场整年的价格下滑，导致了我公司销量增加的同时，但产品单价下降引起公司业绩下滑，为此，公司将通过持续重视研发投入和产品创新、改进技术工艺，降低生产成本、向上游积极拓展以及向客户转移成本等方式应对毛利率下降风险。虽然上述产品毛利率较低，但对公司来说既能获取竞争对手部分市场，又能在一定的毛利下消化部分产能和存货，对公司的发展是有利且合理的。

(2) 说明报告期内的主要客户较上年是否发生变化及变化的具体情况；同时，说明在营业收入下滑的情况下，客户集中度提高的原因，相关销售收入是否真实；

2023 年前五客户：

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系	性质	是否同一行业	是否是境外企业
1	兴和县兴旺碳素有限责任公司	28,956,625.00	21.73%	否	销售半成品（二次焙烧品）	是	否
2	通化钢铁股份有限公司	13,751,824.77	10.32%	否	销售成品（石墨电极）	否	否
3	江苏德龙镍业有限公司	11,868,215.80	8.91%	否	销售成品（石墨电极）	否	否
4	兰州俊盛炭素有限公司	11,522,845.60	8.65%	否	销售成品（石墨电极）	是	否
5	AMSTEDRALLCOMPANY	11,395,127.49	8.55%	否	销售成品（石墨电极）	否	是
合计		77,494,638.66	58.16%	-			

2022 年前五客户

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在 关联 关系	性质	是否 同一 行业	是否 是境 外企 业
1	中信泰富钢铁贸易有限公司	20,881,742.20	12.46%	否	销售成品(石墨电极)	否	否
2	AMSTEDRALLCOMPANY	12,102,889.91	7.22%	否	销售成品(石墨电极)	否	是
3	响水恒生不锈钢铸造有限公司	9,877,231.00	5.89%	否	销售成品(石墨电极)	否	否
4	抚顺特殊钢股份有限公司	9,444,701.80	5.64%	否	销售成品(石墨电极)	否	否
5	浦项(张家港)不锈钢有限公司	8,654,789.41	5.16%	否	销售成品(石墨电极)	否	否
	合计	60,961,354.32	36.38%	-			

公司 2023 年部分客户情况:

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比%
1	兴和县兴旺碳素有限责任公司	28,956,625.00	21.73%
2	通化钢铁股份有限公司	13,751,824.77	10.32%
3	江苏德龙镍业有限公司	11,868,215.80	8.91%
4	兰州俊盛炭素有限公司	11,522,845.60	8.65%
5	安师德公司(美国)	11,395,127.49	8.55%
6	大同新成新材料股份有限公司	10,567,962.00	7.93%
7	十堰市郧阳区榕峰钢铁有限公司	6,435,325.63	4.83%
8	抚顺特殊钢股份有限公司	5,952,757.15	4.47%
9	青岛特殊钢铁有限公司	5,177,369.60	3.88%
10	大同中车爱碧玺铸造有限公司	4,635,916.20	3.48%
11	福建青拓实业股份有限公司	4,430,029.16	3.32%

12	大同市迈特瑞新能源科技有限公司	3,672,136.08	2.76%
13	大冶特殊钢有限公司	3,540,504.90	2.66%
14	大同市越洋炭素材料有限公司	2,758,306.00	2.07%
15	内蒙古华瑞炭素科技有限公司	2,576,100.00	1.93%

2022 年主要客户：

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比%
1	中信泰富钢铁贸易有限公司	20,881,742.20	12.46%
2	安师德公司（美国）	12,102,889.91	7.22%
3	响水恒生不锈钢铸造有限公司	9,877,231.00	5.89%
4	抚顺特殊钢股份有限公司	9,444,701.80	5.64%
5	浦项（张家港）不锈钢有限公司	8,654,789.41	5.16%
6	福建青拓实业股份有限公司	6,866,496.50	4.10%
7	山西太钢不锈钢股份有限公司	6,794,508.23	4.05%
8	辽宁大成新材料经营有限公司	5,606,446.92	3.35%
9	上海深科石墨材料有限公司	5,509,772.60	3.29%
10	天津新景进出口贸易有限公司	5,197,782.07	3.10%
11	太原重工股份有限公司	5,028,797.70	3.00%
12	通化钢铁股份有限公司	4,983,329.02	2.97%
13	意大利（乌拉圭）出口分公司	4,474,040.47	2.67%
14	GES 亚太有限公司	4,128,105.17	2.46%
15	河南君利凯本炭素制品有限公司	3,942,775.90	2.35%

2023 年公司客户结构发生较大变化，主要原因：其一为下游客户产能利用

率低，导致产品市场弱势，公司在综合考虑了半成品后续加工及其他相关费用以及半成品销售价格等因素，公司为回流资金、发展客户故公司进行半成品销售，且占比较大；其二是公司 2023 年部分客户既是供应商又是客户，其作为供应商为公司提供石墨电极部分生产工序的加工、可以抵顶部分加工费；其三是公司在面对现下市场情况，在销售政策方面实行“控量销售、择价销售”政策，公司放弃了部分订单，但为了维持客户进行小量销售，故 2023 年客户结构出现变化，面对严峻的市场形势，公司在保留老客户的基础上，积极开拓新客户，转变销售思路，有利于公司突破困境，迎来新的发展机会。

综上所述，公司因销售政策的变化导致销售结构的变化，该类客户其实质属于贸易商其无生产加工能力，其从公司采购产品后，直接向其下游客户进行销售。公司向这类客户的销售定价与其他客户一致，且均为买断式销售，公司向其销售产品销售后，客户根据当地市场情况自行销售、自负盈亏，公司相关销售链完整、真实。

(3) 结合前述情况及公司的在手订单情况、行业的竞争格局和发展特征、产品生命周期等，说明公司的经营是否存在重大不利变化，主营业务是否存在持续下滑风险，以及你公司为改善经营状况已采取或拟采取的应对措施。

公司回复：

由于目前产品市场下行，石墨电极产品价格竞争加剧，公司所处的炭素行业与下游行业的发展密切相关，下游行业对本行业的发展具有较大的牵引作用，下游行业对本行业产品的需求直接决定了本行业的市场需求。客户采购方式由之前的“合同签订后 3 月内到货，变为现在的合同签订后 1 月内到货”，对整体石墨电极行业生产带来了挑战，公司 2024 年第一季度实现未审计收入 1898.62 万元，

2023年第一季度实现未审计收入 1992.50 万元，减少了 4.71%，截止 2023 年 4 月 25 日，公司尚未执行完和已达成意向的的订单金额约为 2000 万元左右。目前下游客户（钢企）与石墨电极厂家签订的合同为短期合同（需要时提前一月与石墨电极厂家签订合同）。

行业情况如下：

1、原料成本：中国针状焦产量继续增长，2023 年达到 110 万吨，年同比增加 18.28%。石油焦方面，2023 年随着海运速度恢复正常，进口石油焦数量增加，2023 年下半年国内石油焦需求量较上半年或有增加，实际需求量未达预期，总体来看石油焦走势预期并不乐观。所以对于石墨电极用量最大的两个原料 2024 年的走势并不明朗，成本对石墨电极的影响成主要因素。

2、市场供应：1-2 月期间，主流石墨电极企业多保持正常生产状态，中小型企业基本停产，市场开工下调且维持低位，3 月份之后石墨电极市场整体开工不及预期。国外市场需求低位，新年库存储备意愿并不强烈，石墨电极企业库存累库，虽然部分企业为加速资金回笼降价销售，但是下游需求回升并不明显，且加速了市场恶性竞争。

3、市场需求：中国石墨电极市场需求面主要体现在钢铁市场、出口市场。1-2 月钢铁市场开工低位，主流钢厂石墨电极有前期备货的库存，电炉钢厂开工欠佳，钢厂整体采购意愿不强，短期内下游需求平淡对石墨电极市场影响不大。

4、行业政策：伴随着国内电炉炼钢产能的陆续释放，对石墨电极刚需势必呈增长态势。随着劳动效率高、综合成本低的大容量超高功率电弧炉的日趋增多，对电弧炉用石墨电极的最大允许电流也提出了更高的要求。电弧炉用石墨电极最大允许电流与石墨电极的直径成正相关。因此为满足超高功率电弧炉的使用工况，

发展大直径的石墨电极势在必行。

5、国外贸易保护主义政策放宽，我国石墨电极目前主要出口到亚欧非等地，全球经济陆续恢复，可促进我国石墨电极的出口。

公司为提高业绩拟采取或已采取的措施：

1、公司已持续在加大业务开拓力度，提升自身管理水平，不断提升公司的业务规模和持续发展能力。同时还将持续优化生产工艺，提升生产组织管理水平，盘活存货、优化应收账款等资产结构，降低相关资产的流动资金占用，减少成本费用，是我司目前正在进行的主要工作之一。

2、公司将重视资金管理工作。一是通过持续加强对业务部门的回款考核；二是持续开展库存产品清理，盘活资产；三是针对少数逾期长、回款困难的客户，及时采取法律手段等方式进行催收；四是密切关注下游客户的生产经营情况，针对经营情况可能出现问题的客户及时采取应对措施；五是按要求执行合同条款，加大对应付账款的管理，维护公司信用，六是严格控制资产负债率，发挥财务杠杆的效能。

3、从去年下半年以来公司优化内部资源配置向销售倾斜，制定了清晰的销售计划和培训计划，着重加强对销售队伍、售后队伍的建设，进一步对国内市场进行划分，实行区域到人，以贴近客户服务客户满足客户需求，从而在稳定现有客户群体基础上开拓新业务范围，深耕主营业务主营产品，积极开拓相关市场，挖掘客户需求，加强公司相关项目的业务合作。

综上所述：2024年国内石墨电极走势或与2023年有相似之处。由于石墨电极是钢铁企业生产中必不可少的原料，且随着经济的逐渐复苏，多部委接连发布政策文件，释放出加大宏观政策调控力度、综合施策扩大内需、助企业减负发展、

促宏观市场平稳健康发展等政策信号。市场信心进一步提振，以石墨电极为主要能源的电炉炼钢新产能建设较去年明显增快，大规格超高功率石墨电极的需求将持续增长，使得公司未来发展充满信心。

2、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额为 218,051,519.36 元，计提存货跌价准备 17,493,078.69 元，存货余额占总资产比例超过 40%，占收入比例超过 100%。其中，库存商品为 98,405,742.56 元，累计计提减值准备 5,776,232.54 元；委托加工物资为 65,865,977.77 元，累计计提减值准备 1,880,823.73 元。

请你公司：

(1) 列示库存商品的具体内容及库龄，结合在手订单和期后销售结转的情况，说明是否存在存货积压的情况，如有，请说明存货跌价准备计提是否充分、合理；

(2) 结合委托加工物资的具体内容及库龄，说明其占存货总余额比重较大的原因，委托方与你公司是否存在关联关系，并披露期后收入成本确认情况。

公司回复：

(1) 列示库存商品的具体内容及库龄，结合在手订单和期后销售结转的情况，说明是否存在存货积压的情况，如有，请说明存货跌价准备计提是否充分、合理；

截止 2023 年 12 月 31 日库存商品具体情况：

名称	数量	单价	金额	数量 1 年以内	金额 1 年以内	数量 1 年以上	金额 1 年以上	跌价
高功率电极 350mm	446.63	18,593.85	8,304,601.06	46.00	671,739.82	400.6277	7,632,861.24	216,895.29
超高电极/Φ600	910.65	12,613.85	11,486,737.04	637.83	9,287,416.50	272.8170	2,199,320.54	0.00
超高电极/Φ300	8.73	15,912.08	138,832.91	8.73	138,832.91			23,382.94
超高电极/Φ400	465.46	13,261.66	6,172,824.06	465.46	6,172,824.06			0.00

超高电极/φ500	426.34	17,323.02	7,385,488.55	426.34	7,385,488.55			929,049.30
超高电极/φ450	843.94	15,411.51	13,006,328.18	843.94	13,006,328.18			62,702.29
超高电极/φ350	399.92	17,587.11	7,033,524.95	399.92	7,033,524.95			229,719.22
超高电极/φ550	589.86	14,974.66	8,832,875.71	589.86	8,832,875.71			0.00
超高电极/φ250	18.53	16,828.63	311,767.23			18.5260	311,767.23	53,297.85
高功率接头/φ600	455.00	2,600.87	1,183,394.06	340.00	1,160,349.09	115.0000	23,044.97	0.00
高功率接头/φ400	6,443.00	435.92	2,808,610.93	1,761.00	897,119.07	4,682.0000	1,911,491.86	0.00
高功率接头/φ350	1,998.00	341.81	682,942.98	258.00	97,810.83	1,740.0000	585,132.15	0.00
高功率接头/φ450	1,981.00	576.78	1,142,598.83	1,981.00	1,142,598.83			0.00
高功率接头/φ500	1,277.00	1,498.92	1,914,118.62	1,020.00	1,616,042.90	257.0000	298,075.72	0.00
高功率接头/φ300	12.00	285.08	3,421.00	12.00	3,421.00			0.00
高功率接头/φ550	1,124.00	1,315.14	1,478,214.32	782.00	1,203,346.98	342.0000	274,867.34	0.00
超高功率接头/φ250	125.00	77.62	9,702.69			125.0000	9,702.69	0.00
高功率接头/φ284	4.00	1,313.87	5,255.49	4.00	5,255.49			0.00
电极接头/φ350	150.00	219.90	32,985.40	150.00	32,985.40			0.00
次品电极	737.99	10,967.50	8,093,866.15	202.07	1,450,035.26	535.9173	6,643,830.89	4,046,933.08
生焦	892.00	3,946.90	3,520,637.30	892.00	3,520,637.30			0.00
增碳剂	737.98	3,056.97	2,255,982.31	737.98	2,255,982.31			0.00
焙烧石墨块	481.63	5,386.37	2,594,208.66	481.63	2,594,208.66			0.00
550mm	1,939.00	1,700.86	3,297,973.86	1,939.00	3,297,973.86			0.00
600mm	1,447.00	1,651.66	2,389,948.26	1,447.00	2,389,948.26			0.00
550mm	1,939.00	206.67	400,734.73	1,939.00	400,734.73			0.00
600mm	447.00	198.73	88,830.33	447.00	88,830.33			0.00
石墨粉	534.93	733.02	392,118.08	534.93	392,118.08			0.00
焙烧粉	380.13	536.79	204,050.59	242.23	110,905.37	137.8995	93,145.22	0.00
换 热 器	1.00	8,926.86	8,926.86			1.0000	8,926.86	8,926.86
换 热 器	1.00	13,216.61	13,216.61			1.0000	13,216.61	13,216.61
换热器 YLDGHA600-50	1.00	17,078.99	17,078.99			1.0000	17,078.99	17,078.99
氯乙酸石墨冷凝器/30	1.00	25,201.44	25,201.44			1.0000	25,201.44	25,201.44
矩形石墨换热器	4.00	25,394.21	101,576.85			4.0000	101,576.85	101,576.85
稀 酸 加 热 器	1.00	5,542.26	5,542.26			1.0000	5,542.26	5,542.26
石 墨 换 热 块 / φ	1.00	4,418.02	4,418.02			1.0000	4,418.02	4,418.02
灯头座	2.00	1,312.13	2,624.25			2.0000	2,624.25	2,624.25
预热器	1.00	28,727.32	28,727.32			1.0000	28,727.32	28,727.32
石墨棒	1.00	36.64	36.64			1.0000	36.64	36.64
石墨接管/φ20	1.00	2,782.81	2,782.81			1.0000	2,782.81	2,782.81
等径压石墨块φ	1.00	4,120.52	4,120.52			1.0000	4,120.52	4,120.52
焦粒	999.23	2,070.80	2,069,202.05	999.23	2,069,202.05			
高功率石墨电极	446.63	18,593.85	8,304,601.06	46.00	671,739.82	400.6277	7,632,861.24	
加工入库超高功率石	910.65	12,613.85	11,486,737.04	637.83	9,287,416.50	272.8170	2,199,320.54	
加工入库超高功率石	8.73	15,912.08	138,832.91	8.73	138,832.91			
加工入库超高功率石	465.46	13,261.66	6,172,824.06	465.46	6,172,824.06			
加工入库超高功率石	426.34	17,323.02	7,385,488.55	426.34	7,385,488.55			
加工入库超高功率石	843.94	15,411.51	13,006,328.18	843.94	13,006,328.18			
加工入库超高功率石	399.92	17,587.11	7,033,524.95	399.92	7,033,524.95			
加工入库超高功率石	589.86	14,974.66	8,832,875.71	589.86	8,832,875.71			
加工入库超高功率石	18.53	16,828.63	311,767.23			18.5260	311,767.23	

公司对存货计提减值准备依据为：

1、原材料将一年以上没有变动和领用的余额，在期后没有开票的情况下，全额计提跌价准备。

2、周转材料为低值易耗品。低值易耗品是按照五五摊销法进行摊销，余额应该在报废时摊销，不存在减值情况。

3、库存商品中自制半成品都是组装石墨设备的部件，石墨边角碎块可以直接投入压型，故不存在减值，因剩余石墨设备都是定制的，没有相同规格型号，无法取得可变现净值，故将 1 年以上的全额计提跌价准备。

3、产成品是根据产品的售价扣除产品的销售费用、税费，得出产品的可变现净值。最后用可变现净值与产品成本对比，差额记入跌价准备。

4、委托加工物资是根据产品所在的工序按照达到可供出售条件，加上后续还需要进行加工的各工序加工费再扣除产品的销售费用，得出产品的可变现净值。最后用可变现净值与产品成本对比，差额记入跌价准备。

同比公司主要库存情况：

单位	库存商品（元）	委托加工物资	原材料
宇林德	98,405,742.56	83,356,749.61	7,020,066.31
方大炭素	387,536,674.65	147,788,291.02	246,350,224.95

结合同比公司库存来看，整个石墨电极产业由于供求关系的变化，客户供应时间变短，预先准备一定的库存有利于公司销售并增加公司供应优势。

综上所述，经公司与审计机构测算显示，公司根据各产品的特点，对库龄较长及周转率较低的存货计提跌价准备，对于库龄较长、周转率较低且无期后销售的存货，公司按照一贯采用的存货跌价准备计提方法计提的存货跌价准备金额，导致公司的存货跌价准备计提比例处于较高水平。公司每个报告期均结合预期市

场趋势、可变现净值、公司产品实际情况、已制定并一贯采用的会计政策和具体方法等信息综合考虑计提存货跌价准备，因此公司本报告期末存货跌价准备的计提是充分的，具有合理性。

(2) 结合委托加工物资的具体内容及库龄，说明其占存货总余额比重较大的原因，委托方与你公司是否存在关联关系，并披露期后收入成本确认情况。

截止 2023 年 12 月 31 日委托加工物资具体明细：

名称	产品状态	结存数量	结存单价	结存金额	继续加工工序	数量 1 年以上	金额 1 年以上	跌价
HP φ 450*2100	一焙	152.90	7,030.10	1,074,877.10	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	942,982.56	2,017,859.66	0.00
HP φ 450*2100	一焙	650.75	3,848.54	2,504,427.58	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	4,013,462.82	6,517,890.40	0.00
HP φ 500*2100	一焙	1.77	4,072.53	7,226.30	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	10,943.54	18,169.84	0.00
HP φ 500*2100	一焙	489.84	6,546.31	3,206,638.47	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	3,021,062.86	6,227,701.33	0.00
HP φ 550*2400	一焙	1.00	6,984.61	6,984.61	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	6,167.46	13,152.07	0.00
HP φ 550*2400	一焙	288.23	4,415.56	1,272,714.78	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	1,777,671.91	3,050,386.69	0.00
HP φ 231*1970	一焙	1.47	7,184.35	10,560.99	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	9,066.17	19,627.16	0.00
HP φ 288*2040	一焙	2.80	8,837.45	24,709.51	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	17,244.22	41,953.73	0.00
Φ350*1800	一焙	128.97	3,941.22	508,291.46	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	795,405.09	1,303,696.55	0.00
Φ350*1800	一焙	339.32	5,754.42	1,952,601.38	一浸、二焙、二浸、石墨化、机加工	2,092,753.92	4,045,355.30	0.00

HPΦ400*1800	一焙	467.36	5,340.24	2,495,803.75	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	2,882,411.55	5,378,215.30	0.00
HPΦ315*1940	一焙	299.41	4,299.93	1,287,424.65	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	1,846,574.79	3,133,999.44	0.00
HPΦ289*1940	一焙	183.22	4,607.00	844,102.87	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	1,130,014.51	1,974,117.38	0.00
Φ260*1940	一焙	0.60	5,309.77	3,180.02	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	3,693.69	6,873.71	0.00
Φ260*1940	一焙	82.27	4,317.08	355,165.87	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	507,397.00	862,562.87	0.00
UHPΦ335	一焙	141.46	7,877.87	1,114,395.05	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	872,442.85	1,986,837.90	0.00
300*1800	一焙	45.40	4,881.04	221,578.27	一浸、二焙、 二浸、石墨 化、机加工	279,976.20	501,554.47	0.00
HPΦ600*2400	一浸	2.48	3,508.21	8,698.61	二焙、二浸、 石墨化、机加 工	12,220.27	20,918.88	0.00
HPΦ266*1980	一浸	8.55	5,487.57	46,919.28	二焙、二浸、 石墨化、机加	42,139.36	89,058.64	0.00
HPΦ350*1800	一浸	63.39	6,945.42	440,241.90	二焙、二浸、 石墨化、机加	312,398.85	752,640.75	0.00
HPΦ400*1800	一浸	78.86	6,523.75	514,478.86	二焙、二浸、 石墨化、机加	388,675.63	903,154.49	0.00
300*1800	一浸	11.91	5,722.33	68,154.14	二焙、二浸、 石墨化、机加	58,699.69	126,853.83	0.00
HPΦ450*1800	二焙	74.72	6,494.30	485,239.25	二浸、石墨 化、机加工	310,772.73	796,011.98	0.00
HPΦ450*2100	二焙	7.61	3,397.70	25,858.20	二浸、石墨 化、机加工	31,654.29	57,512.49	0.00
HPΦ450*2100	二焙	22.95	11,112.71	255,020.08	二浸、石墨 化、机加工	95,449.51	350,469.59	0.00
HPΦ500*2100	二焙	123.03	8,221.66	1,011,548.84	二浸、石墨 化、机加工	511,736.83	1,523,285.67	0.00

HP φ 550*2400	二焙	14.64	9,879.45	144,635.18	二浸、石墨化、机加工	60,892.04	205,527.22	0.00
HP φ 550*2400	二焙	80.59	8,796.73	708,966.13	二浸、石墨化、机加工	335,215.23	1,044,181.36	0.00
HP φ 600*2400	二焙	847.43	10,417.44	8,828,088.30	二浸、石墨化、机加工	3,524,723.41	12,352,811.71	0.00
HP φ 231*1970	二焙	35.23	8,071.55	284,376.75	二浸、石墨化、机加工	146,540.18	430,916.93	0.00
HP φ 288*2040	二焙	0.67	6,569.46	4,375.26	二浸、石墨化、机加工	2,770.09	7,145.35	0.00
φ 250*1940	二焙	605.95	7,731.33	4,684,766.74	二浸、石墨化、机加工	2,520,306.37	7,205,073.11	0.00
HP φ 350*1800	二焙	266.45	6,664.33	1,775,728.43	二浸、石墨化、机加工	1,108,254.18	2,883,982.61	0.00
HP φ 400*1800	二焙	38.85	7,062.24	274,367.85	二浸、石墨化、机加工	161,588.50	435,956.35	0.00
260*1940	二焙	3.85	7,090.04	27,296.64	二浸、石墨化、机加工	16,013.27	43,309.91	0.00
260*1940	二焙	68.64	6,058.41	415,849.59	二浸、石墨化、机加工	285,493.81	701,343.40	0.00
φ 335	二焙	0.33	6,426.38	2,095.00	二浸、石墨化、机加工	1,355.93	3,450.93	0.00
HP φ 400*2100	二焙	631.70	5,210.78	3,291,658.49	二浸、石墨化、机加工	2,627,433.93	5,919,092.42	0.00
HP φ 200*1800	二焙	9.86	5,579.22	55,011.09	二浸、石墨化、机加工	41,010.62	96,021.71	0.00
HP φ 200*1800	二焙	64.73	5,112.24	330,930.32	二浸、石墨化、机加工	269,243.45	600,173.77	0.00
HP400*2400	二焙	16.51	4,018.16	66,353.43	二浸、石墨化、机加工	68,684.05	135,037.48	0.00
HP500*1800	二焙	27.16	10,084.65	273,899.17	二浸、石墨化、机加工	112,966.37	386,865.54	0.00
HP500*1800	二焙	59.41	13,837.84	822,106.01	二浸、石墨化、机加工	247,103.54	1,069,209.55	169,511.15
HP500*2400mm	二焙	40.32	6,897.96	278,125.76	二浸、石墨化、机加工	167,702.65	445,828.41	0.00
HP500*2400mm	二焙	188.31	6,311.27	1,188,461.87	二浸、石墨化、机加工	783,227.96	1,971,689.83	0.00
HP600*2700	二焙	107.01	4,044.56	432,787.66	二浸、石墨化、机加工	445,065.04	877,852.70	0.00
HP600*2700	二焙	174.37	9,434.71	1,645,169.46	二浸、石墨化、机加工	725,272.81	2,370,442.27	0.00

HP600*2700	二焙	23.92	5,545.92	132,641.67	二浸、石墨化、机加工	99,477.79	232,119.46	0.00
UHP550*2700mm	二焙	12.68	5,583.79	70,802.48	二浸、石墨化、机加工	52,739.82	123,542.30	0.00
UHP550*2700mm	二焙	18.48	8,136.45	150,361.51	二浸、石墨化、机加工	76,863.72	227,225.23	0.00
UHP550*2700mm	二焙	157.00	5,434.66	853,221.65	二浸、石墨化、机加工	652,993.88	1,506,215.53	0.00
UHP450*2400	二焙	43.58	3,378.22	147,232.96	二浸、石墨化、机加工	181,274.42	328,507.38	0.00
UHP700*2700mm	二焙	102.72	6,385.00	655,867.26	二浸、石墨化、机加工	427,242.48	1,083,109.74	0.00
UHP700*2700mm	二焙	31.77	7,412.67	235,500.46	二浸、石墨化、机加工	132,140.71	367,641.17	0.00
UHP650*2700mm	二焙	278.85	7,442.60	2,075,369.03	二浸、石墨化、机加工	1,159,818.58	3,235,187.61	0.00
HP φ 231*1970	二浸	35.64	8,774.50	312,723.17	石墨化、机加	151,391.15	464,114.32	0.00
HP φ 231*1970	三焙	55.61	13,141.24	730,846.35	三浸、石墨化、机加工	201,787.85	932,634.20	41,203.66
HP φ 288*2040	三焙	3.31	17,402.08	57,531.28	三浸、石墨化、机加工	11,995.22	69,526.50	16,535.67
HP φ 288*2040	三焙	41.00	10,305.65	422,514.02	三浸、石墨化、机加工	148,754.89	571,268.91	0.00
HP217*1940	三焙	71.85	9,229.53	663,113.38	三浸、石墨化、机加工	260,683.44	923,796.82	0.00
UHP φ 330	三焙	65.16	7,843.78	511,100.50	三浸、石墨化、机加工	236,421.24	747,521.74	0.00
φ 260*1940	三焙	87.28	8,879.79	775,022.18	三浸、石墨化、机加工	316,677.11	1,091,699.29	0.00
HP φ 289*1910mm	三浸	0.02	11,718.13	226.16	石墨化、机加	56.36	282.52	0.00
HP φ 289	四焙	5.86	25,478.59	149,350.41	石墨化、机加	17,118.53	166,468.94	72,511.99
HP φ 217	四焙	3.07	14,475.87	44,440.93	石墨化、机加	8,965.49	53,406.42	4,198.35
UHP315	四焙	1.13	22,700.56	25,651.63	石墨化、机加	3,300.00	28,951.63	10,839.22
φ 335	四焙	16.77	16,622.46	278,825.16	石墨化、机加	48,986.02	327,811.18	58,946.01
UHP335	四焙	202.21	9,958.63	2,013,729.59	石墨化、机加	590,523.03	2,604,252.62	0.00
HP φ 350*2000	二化	6.00	8,781.20	52,687.19	机加工	8,800.02	61,487.21	0.00
HP φ 450*1960	二化	3.74	7,018.67	26,249.84	机加工	30,991.55	57,241.39	0.00
HP φ 450*2100	二化	4.35	4,682.73	20,369.88	机加工	36,046.32	56,416.20	0.00
HP φ 450*2100	二化	5.80	20,427.80	118,440.39	机加工	48,045.18	166,485.57	77,560.40
HP φ 450*2100	二化	6.49	12,596.97	81,696.37	机加工	53,741.33	135,437.70	35,969.73
HP φ 450*2100	二化	73.62	9,740.34	717,083.70	机加工	610,052.86	1,327,136.56	198,010.83
HP φ 500*2100	二化	69.58	8,566.70	596,074.08	机加工	576,578.67	1,172,652.75	118,934.95
HP φ 550*2400	二化	133.52	9,993.88	1,334,366.33	机加工	1,106,401.54	2,440,767.87	418,780.15
HP φ 550*2400	二化	1.19	4,167.53	4,939.36	机加工	9,821.17	14,760.53	0.00

HP φ 550*2400	二化	14.08	9,554.33	134,563.25	机加工	116,707.21	251,270.46	37,983.93
HP φ 600*2400	二化	14.91	4,815.40	71,819.21	机加工	123,589.15	195,408.36	0.00
HP φ 600*2400	二化	165.13	4,219.48	696,766.31	机加工	1,368,359.66	2,065,125.97	0.00
φ 250*1940	二化	0.35	8,772.05	3,059.69	机加工	2,890.33	5,950.02	359.22
HP φ 350*1800	二化	46.19	7,365.31	340,211.20	机加工	382,762.18	722,973.38	0.00
HP φ 400*1800	二化	108.43	7,973.15	864,547.37	机加工	898,526.15	1,763,073.52	137,289.80
φ 400*2100	二化	120.87	6,258.26	756,424.09	机加工	1,001,574.71	1,757,998.80	0.00
HP φ 200*1800	二化	0.25	5,672.46	1,394.29	机加工	2,036.82	3,431.11	0.00
HP600*1800mm	二化	1.98	9,930.00	19,661.40	机加工	16,407.29	36,068.69	0.00
HP600*2100mm	二化	11.27	6,340.22	71,427.03	机加工	93,353.33	164,780.36	0.00
HP500*1800	二化	16.40	14,622.29	239,799.65	机加工	135,895.45	375,695.10	127,341.39
UHP500*2400	二化	4.87	7,032.88	34,255.77	机加工	40,361.93	74,617.70	854.85
UHP600*2700	二化	136.87	10,618.01	1,453,301.35	机加工	1,134,185.38	2,587,486.73	0.00
UHP600*2700	二化	119.90	6,919.43	829,605.95	机加工	993,512.76	1,823,118.71	0.00
UHP550*2700	二化	5.24	4,864.73	25,510.65	机加工	43,454.46	68,965.11	0.00
UHP450*2400	二化	4.16	3,658.34	15,211.36	机加工	34,455.31	49,666.67	0.00
300*1800	二化	85.17	7,229.21	615,687.60	机加工	705,734.70	1,321,422.30	194,488.99
HP φ 315*1910	四化	75.18	6,529.79	490,928.91	机加工	259,058.52	749,987.43	0.00
HP φ 330	四化	32.11	17,314.40	555,965.48	机加工	110,641.62	666,607.10	151,926.01
UHP374	四化	76.40	10,657.13	814,204.86	机加工	263,251.94	1,077,456.80	0.00
0-5mm 针状焦	原材料	68.45	3,146.02	215,332.53	压型、一焙、	712,882.10	928,214.63	0.00
0-5mm 针状焦	原材料	5.37	7,023.98	37,732.83	压型、一焙、	55,950.71	93,683.54	7,577.45
石墨粉	原材料	335.77	649.09	217,942.83	压型、一焙、	3,497,086.32	3,715,029.15	0.00

综上所述，由于公司自身产能限制以及销售需求等原因，公司将委外加工作为补充生产能力的重要手段。大部分委托方与公司没有关联关系，其中丰镇市天元炭素有限责任公司、内蒙古国丰新材料有限公司及丰镇市宏升炭素有限公司为公司董事张志忠的企业，是公司的关联方，公司已预计与这几家公司发生的关联交易。截止 2024 年 3 月 31 日，实现未审计收入 1898.62 万元，成本 1585.60 万元。

3、关于偿债能力及营运资金周转

你公司期末短期借款 121,114,368.55 元，一年内到期的非流动负债（主要为 1 年内到期的长期借款）36,074,800.00 元；货币资金余额 1,490,034.32 元，同比下降 74.03%，主要原因为报告期公司购买了原材料以及客户账期延长；报告期末公司应收票据及应收账款余额为 35,906,420.33 元。

报告期内，公司实际控制人赤九林、赤义德合计持有公司 33.53% 的股份，

股东张惠兵、张志忠合计持有公司 11.53%的股份，均被质押，用于为大同泓泰石墨材料有限公司申请银行贷款做担保。

请公司：

(1) 结合公司资金筹措情况、客户回款情况及生产经营情况等，说明公司是否有能力偿还到期债务，正常运营能力是否受到影响，是否存在流动性风险，以及拟采取的应对或防范风险的措施；

(2) 补充披露上述担保的背景，具体说明截至年报披露日，赤九林、赤义德等人的履约能力，以及针对解除质押拟采取的应对措施；说明股份质押事项对公司控制权稳定、日常经营管理等方面是否具有影响。

公司回复：

(1) 结合公司资金筹措情况、客户回款情况及生产经营情况等，说明公司是否有能力偿还到期债务，正常运营能力是否受到影响，是否存在流动性风险，以及拟采取的应对或防范风险的措施；

公司目前筹资情况如下：

项 目	期末余额	期初余额
本金-抵押借款	84,900,000.00	84,900,000.00
本金-委托贷款	28,500,000.00	30,000,000.00
本金-信用贷款	0	6,000,000.00
融资租赁（售后回租）	4,500,000.00	
1年内到期的长期借款	36,000,000.00	0
长期借款	0	36,000,000.00
合计	125,400,000.00	156,900,000.00

公司与大同农村商业银行股份有限公司营业部签订流动资金借款合同，借款金额 49,900,000.00 元，借款期限从 2023 年 8 月 18 日到 2024 年 8 月 06 日，年利率为 7.35%，借款合同号为 021571032308181B2762。借款条件为抵押、质押，抵押合同号 021571032308181B2762-1，抵押人为：大同宇林德石墨新材料股份有限公司；抵押物为晋（2019）大同不动产权第 0034617 号的房屋及其对应的土地。抵押合同号 021571032308181B2762-3，抵押人为：大同扬子新材料有限公司；晋（2022）大同不动产权第 0110984 号、0110985 号、0110619 号的房屋及其对应的土地。抵押合同号 021571032308181B2762-2。抵押人为：大同通扬新材料有限公司；晋（2022）大同市不动产权第 0110617 号其对应的房屋；公司四名股东以各自持有的股权作质押，最高额权利质押合同号抵押合同号 021571032308181B2762-4，质押人：赤九林，质押股票数量 700 万股。质押合同号 021571032308181B2762-5，质押人：赤义德，质押股票数量 255 万股。质押合同号 021571032308181B2762-6，质押人：张志忠，质押股票数量 400 万股。质押合同号 021571032308181B2762-7，质押人：张惠兵，质押股票数量 400 万股。

公司与中国农业银行股份有限公司大同前进支行签订流动资金借款合同，借款金额 10,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 6 月 27 日到 2024 年 6 月 24 日，年利率为 3.65%，借款合同号为 14010120230001275。借款条件为保证，保证合同号：14100120230014026，保证人：赤九林、杨美玲。

公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司大同市御河西路支行签订流动资金借款合同，借款金额 5,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 7 月 5 日到 2024 年 7 月 4 日，年利率为 5.35%，借款合同号为 0214011957220718147174。借款条件

为保证，保证合同号：0714011957220718754851，保证人：赤九林、赤义德、张惠兵。

公司与上海浦东发展银行朔州分行营业部签订流动资金借款合同，借款金额 5,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 9 月 27 日到 2024 年 9 月 26 日，年利率为 4.45%，借款合同号为 22412023280111。借款条件为保证、质押，保证合同号：ZB2241202300000018、ZB2241202200000019，保证人：赤九林、杨美玲。质押合同号：ZZ2241202300000005，质押物：知识产权质押。

公司与中国银行股份有限公司大同和四路支行签订流动资金借款合同，借款金额 5,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 9 月 27 日到 2026 年 9 月 26 日，年利率为 3.70%，借款合同号为 2023 年宇林德惠担贷借字 01 号。借款条件为保证，保证合同号：2023 年宇林德惠担贷保字 02 号，保证人：赤九林、杨美玲。借款金额 5,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 8 月 29 日到 2024 年 8 月 29 日，年利率为 3.70%，借款合同号为 2023 年通扬新材料惠担贷借字 01 号。借款条件为保证，保证合同号：2023 年通扬新材料惠担贷保字 02 号，保证人：大同市财信融资担保有限公司。借款金额 5,000,000.00 元，借款期限从 2023 年 2 月 21 日到 2024 年 2 月 20 日，年利率为 3.70%，借款合同号为 2023 年扬子新材料惠担贷借字 01 号。借款条件为保证，保证合同号：2023 年扬子新材料惠担贷保字 02 号，保证人：大同市财信融资担保有限公司。

公司与为大同市产业转型项目投资管理有限公司，借款金额 28,500,000.00 元，借款期限从 2024 年 4 月 28 日到 2025 年 4 月 26 日，年利率为 6.525%，借款合同号为（1001）晋银委借字（2024）第 001 号，公司四名股东以各自持有公司的股权作质押，质押担保合同编号 2023-01，质押人：赤九林，质押股票数量

100 万股。质押担保合同编号 2023-02，质押人：赤义德，质押股票数量 100 万股。质押担保合同编号 2023-03，质押人：张志忠，质押股票数量 100 万股。质押担保合同编号 2023-04，质押人：张惠兵，质押股票数量 100 万股。

公司的全资子公司大同通扬新材料有限公司与大同农村商业银行股份有限公司营业部签订固定资产借款合同，借款金额 40,000,000.00 元，截至 2023 年 12 月 31 日余额为 36,000,000.00 元，已重分类至一年内到期的非流动负债，该笔借款期限从 2019 年 6 月 10 日到 2024 年 6 月 4 日，年利率为 8.55%。借款条件为保证，保证人为大同市财信融资担保有限公司。

赤义德与大同市财信融资担保有限公司签订了质押担保合同，合同编号 2019022-3，质押期限为 2019 年 6 月 6 日到 2024 年 6 月 5 日，赤义德以其持有的公司 200 万股份及其派生的权益向大同市财信融资担保有限公司提供质押反担保，质押价值 800 万元；赤九林与大同市财信融资担保有限公司签订了质押担保合同，合同编号 2019022-2，质押期限为 2019 年 6 月 6 日到 2024 年 6 月 5 日，赤九林以其持有的公司 500 万股份及其派生的权益向大同市财信融资担保有限公司提供质押反担保，质押价值 2000 万元；张惠兵与大同市财信融资担保有限公司签订了质押担保合同，合同编号 2019022-5，质押期限为 2019 年 6 月 6 日到 2024 年 6 月 5 日，张惠兵以其持有的公司 50 万股份及其派生的权益向大同市财信融资担保有限公司提供质押反担保，质押价值 200 万元；张惠兵与大同市财信融资担保有限公司签订了质押担保合同，合同编号 2019022-4，质押期限为 2019 年 6 月 6 日到 2024 年 6 月 5 日，张惠兵以其持有的公司 250 万股份及其派生的权益向大同市财信融资担保有限公司提供质押反担保，质押价值 1000 万元。

公司全资子公司大同通扬新材料有限公司与和运国际融资租赁有限公司签

订售后回租合同，以租赁物含税价 450 万元回租，共 24 期，1-20 期租金 22 万元，21-24 期 12.5 万元。

公司 2024 年 3 月 31 日筹资余额为 125,400,000.00 元，对于已经到期的短期借款，公司均已按期偿还，不存在到期未偿还的情况，也不存在可能被贷款单位要求提前还贷的情形。公司与多家金融机构均保持长期良好的合作关系，征信记录良好，从未发生过因未按时偿还金融机构贷款本金及利息而导致违约的情形。公司资信良好且历史上不存在借款违约的情况，根据前期的合作经验判断，剩余未到期的银行借款，在还款后绝大部分能够重新取得借款。因此，综合考虑账面资金情况，公司剩余需于一年内偿还的借款可通过自有资金及重新取得借款等方式偿还，不存在无法偿还的情形。

客户回款情况：

项目	2022 年 12 月 31 日余额	2023 年回款	2023 年 12 月 31 日余额	2024 年 1-3 回款	2024 年 3 月 31 日余额
应收账款	15,836,295.35	180,548,387.68	19,604,356.14	34,307,022.66	22,743,254.10

截止 2023 年 12 月 31 日应收账款账期：

账龄	2023 年期末余额			2022 年期初余额		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
1 年以内	19,116,421.25	3.00	573,492.64	14,883,074.53	3.00	446,492.24
1 至 2 年	894,184.00	10.00	89,418.40	1,495,856.01	10.00	149,585.60
2 至 3 年	319,658.04	20.00	63,931.61		20.00	
3 至 4 年		30.00		1,871.00	30.00	561.30
4 至 5 年	1,871.00	50.00	935.50	104,265.90	50.00	52,132.95
5 年以上	104,445.90	100.00	104,445.90	180.00	100.00	180.00
合计	20,436,580.19		832,224.05	16,485,247.44		648,952.09

公司销售客户多为冶金行业，应收账款账龄 3 个月以内，部分大型钢厂因其

特殊性，为使用后付款回款较慢，对公司回款及时性有一定影响，公司会派遣售后人员及时跟踪，加大对该部分应收账款的催款力度，并逐步调整产品结构，减少存货，加快资金回笼。

营运资金需求

项目	2024 年预测	2023 年
营运资金需求	1.58 亿元	1.42 元

参考营运资金需求计算公式=上年度销售收入*(1-上年度销售利润率)*(1+预计收入年增长率)，公司营运资金需求随着业务收入的增加也随着增长，但营运资金需求增长幅度不大，虽然公司营运资金需求有所增加，但营运资金需求在预测的公司正常经营范围内，不会带来资金的过分需求。

综上所述，公司与相关金融机构的合作正常，对于已经到期的金融机构借款均能按期偿还或展期，公司多年来名下的所有贷款信用分类均为正常，可以按时还本付息，信用记录良好。未来，如果公司的经营业绩和经营活动现金流量出现不利变化，或者与相关金融机构的合作关系出现不利变化，可能导致公司面临较大的偿债压力和流动性风险。对此，公司将加强货款催收，确保公司的应收账款和应收票据按期回收；继续加强业务开拓和成本控制，着力提升公司的整体盈利能力，提升公司自身的现金流量水平，积极防范偿债风险，确保到期债务按期归还。同时，公司将综合运用票据结算、银行借款和融资租赁等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。能够应对短期借款偿债需求，基本不存在短期偿债风险以及财务状况恶化的情形，不会影响公司正常生产经营。

(2) 补充披露上述担保的背景，具体说明截至年报披露日，赤九林、赤义德等人的履约能力，以及针对解除质押拟采取的应对措施；说明股份质押事项对公司控制权稳定、日常经营管理等方面是否具有影响。

2023年11月15日，公司股东赤九林、赤义德、张惠兵、张志忠与大同农村商业银行股份有限公司签订股权质押合同，为大同泓泰石墨材料有限公司（以下简称“泓泰公司”）申请银行贷款提供担保。其中股东张惠兵持有公司股份4,000,000股被质押，占公司总股本4.08%；股东张志忠持有公司股份4,000,000股被质押，占公司总股本4.08%；股东赤九林持有公司股份11,250,000股被质押，占公司总股本11.48%，是实际控制人控制的股份；股东赤义德持有公司股份2,350,000股被质押，占公司总股本2.40%，是实际控制人控制的股份。

因2018年受益于国家供给侧改革及去杠杆、去库存的调控政策，自2018年以来，炭素行业利润率大幅上升。炭素材料价格上涨，特别是石墨电极供不应求，价格快速、大幅上涨。产品价格的回归为炭素企业的创新发展、技术进步、装备升级、节能环保、可持续发展提供了保障，奠定了基础。但2018年随着产能的不断释放，产品市场也受到了一定程度影响，价格呈现区间震荡或波动。自2019年初开始，炭素产品销售价格便一路下滑，尤其是石墨电极价格下滑的幅度更大，已经有部分企业出现亏损，到2020年，由于炭素产能过剩，部分产品市场竞争残酷，许多炭素企业呈现严重亏损，资金链断裂，生产经营难以为继的情况，在该环境大背景下，公司与泓泰公司为维持正常的生产经营先后与大同农村商业银行股份有限公司签订流动资金借款合同，股东赤九林、赤义德、张惠兵、张志忠为该事项提供担保，由于泓泰公司本身是老牌炭素代加工企业，由于和公司同处于新荣区工业园区，地理位置优越，且我公司受生产工序影响，部分产品

由泓泰公司代加工，再加上泓泰公司广泛的销售渠道，故是我公司主要的贸易商客户和半成品、加工供应商。面临如此困境，由于我公司的基本开户行大同农村商业银行股份有限公司当时也是处于“改农信社变商业银行”阶段，农商行大力支持企业发展，助力企业走出困境，故公司与泓泰公司与大同农村商业银行股份有限公司签订流动资金贷款合同。公司股东赤九林、赤义德、张惠兵、张志忠为该事项提供担保。

截止年报披露日，该笔贷款以存续滚动3年，且未发生贷款本金及利息逾期行为。且该笔贷款是由泓泰公司本身资产抵押，公司股东股权做担保，公司持续关注泓泰公司履约能力，暂未发现其出现生产经营异常情况，加之其履约能力良好，并逐步减少该笔流动资金贷款，股东为公司及泓泰公司借款提供股权质押担保不会对生产经营产生影响，促进公司业务发展及日常经营的实际需求，对公司经营发展具有积极影响。

大同宇林德石墨新材料股份有限公司

2024年4月29日

