

关于宁波时代铝箔科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 121 号

宁波时代铝箔科技股份有限公司（时代铝箔）董事会、众华会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于业绩变动

你公司为铝箔卷、抽纸箔和铝箔容器等餐饮烹饪用铝箔制品的包装制造商、供应商；目前公司客户外销以欧洲、北美为中心，并逐步向全球扩散，内销由东部沿海逐步辐射到全国，客户类型主要包括大型零售超市、食品和餐饮企业、航空公司及新零售企业等；产品销售以直接销售为主。

你公司 2023 年年报显示，报告期内，境外营业收入 19,303.36 万元、占营业收入 69.39%，境内营业收入 8,513.48 万元、占营业收入 30.61%；境外营业收入同比下降 8.64%、毛利率 30.34%、较上年度升高 9.46 个百分点；境内营业收入同比下降 5.74%、毛利率 18.20%、较上年度下降 0.91 个百分点。

主要产品类别中，铝箔卷毛利率 28.25%、较上年度升高 8.27 个百分点，箔容器毛利率 14.77%、较上年度下降 2.42 个百分点。

请你公司：

(1)从客户结构、产品结构两个维度分析本期收入下滑的原因，结合在手订单说明收入是否有持续下滑的趋势；

(2) 分析境外业务毛利率大幅上涨的原因，对比各细分产品品类内外销毛利率的差异，剔除汇兑损益的影响分析差异的商业合理性；

(3) 从成本构成、定价、产能利用率等角度分析加工工艺更复杂的铝箔容器毛利率远低于铝箔卷的原因及合理性，铝箔容器未来是否有业绩放量实现规模经济的趋势；

(4) 说明境内外营业收入中直销客户和贸易商客户销售金额及占比，对直销客户和贸易商客户的管理方法、定价策略、毛利率差异情况及合理性，直销客户和贸易商终端客户是否存在重叠，如存在请说明商业合理性并对比定价、信用期等情况。

2、关于存货

你公司 2023 年年报显示，存货期末余额为 7,702.25 万元，较期初增长 23.18%，其中原材料期末余额 2,327.96 万元、库存商品 4,488.13 万元、发出商品 356.37 万元，均较期初有不同幅度的增长，存货未计提减值损失。

你公司称“从内外销看，境外收入主要是经历 2022 年高增长后，上半年国外客户消化库存导致需求有所下降，下半年下单速度已有所提升；内销收入较上年下降 5.74%，主要是公司调整部分客户产品结构，淘汰或压缩部分周期性产品，适当增加大型商超及预制菜包装铝箔项目投入所致。”

Times Packaging Solutions Inc.（以下简称“TPS”）为你公司控股子公司，主要负责进出口业务，2023 年总资产达 5,544.13 万元，实现

收入达 6,963.54 万元，实现利润达 429.48 万元。

请你公司：

(1)分析收入下降的情况下存货期末余额增长的原因及合理性，分析维度包括但不限于是否有大额在手订单或重要新客户开拓、存货周转率、向主要客户的备货周期和物流发货周期等；

(2)说明存货未计提跌价准备的原因，结合库龄、存货对应的订单、铝锭大宗市场行情等因素分析存货跌价准备是否充分计提，在客户和产品结构调整的情况下，是否存在难以对外销售的积压产品；

(3)说明 TPS 的资产、人员和营收具体情况，是否有海外生产线、海外仓库和放在海外的库存商品、海外物流队伍等。

请年审会计师：

结合贸易商客户的审计情况，说明是否发现直销客户与贸易商终端客户重叠的情形，是否发现对贸易商客户的大额压货，说明针对境外客户和贸易商客户真实性的穿行测试、存货盘点、存货跌价准备计提充分性、终端销售抽样核查等审计工作的执行情况。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 7 月 11 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@necq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024 年 6 月 27 日