

# 深圳证券交易所

## 关于对湖南华民控股集团股份有限公司的 年报问询函

创业板年报问询函〔2024〕第48号

湖南华民控股集团股份有限公司董事会：

我部在对你公司2023年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 报告期内，你公司实现营业收入11.75亿元，同比增长367.71%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1.98亿元，同比下滑462.57%，扣非净利润已连续五年为负。其中，光伏产品和耐磨产品的收入分别同比增长1,007.15%、下滑29.82%，占营业总收入的比例为87.91%和8.06%，毛利率分别为4.2%和8.81%。你公司光伏业务主要由控股子公司鸿新新能源科技（云南）有限公司（以下简称“鸿新新能源”）和鸿晖新能源（安徽）有限公司（以下简称“鸿晖新能源”）实施，分别从事N型单晶硅片和异质结电池专用单晶硅片的生产、销售。截至报告期末，鸿新新能源净资产-5,126.03万元，净利润为-1.95亿元，已连续

两年亏损，未达到 2022 年度、2023 年度的承诺业绩 750.00 万元、1,450.00 万元，业绩承诺方湖南建鸿达实业集团有限公司（以下简称“建鸿达集团”）截至目前尚未对你公司进行业绩补偿。2024 年一季度，你公司净利润为-4,709.32 万元，同比由正转负且大幅亏损。

（1）请你公司列示 2022 年至今光伏产业链中硅料、硅棒/硅片、电池片的逐月价格走势并分析价格变动原因，说明你公司产品下游需求及产能利用率变化情况、趋势及变化的主要时间点，公司所处细分行业竞争情况，包括主要竞争对手及其产能、规模情况等。结合你公司 2024 年一季度业绩情况及亏损原因说明公司业绩是否存在持续亏损且恶化的风险，你公司持续进行大额投资新建生产线的决策是否审慎。

（2）请你公司说明 N 型硅片和异质结电池专用硅片在技术、应用场景、价格等方面较其他主流硅片的差异及优劣势，结合近两年你公司产品的平均成本、单价、销售金额、毛利率变动情况、存货的成本变动情况及单位制造费用变动情况等，详细分析光伏硅片毛利率较低且下滑，鸿新新能源净资产为负、持续亏损且亏损加剧的原因及合理性，你公司已采取的应对措施和实施效果。

（3）请你公司结合建鸿达集团的财务状况、《股权转让协议》约定的补偿时点，说明建鸿达集团长期未对你公司进行业绩补偿的原因及合理性，你公司是否积极追偿，是否有利于保护上市公司及中小股东权益。

(4) 请你公司结合耐磨产品的下游市场需求、规模变动情况、细分行业的竞争情况、产品核心竞争力、近三年主要客户的变动情况、产品单价、销量、成本的变动情况等，说明耐磨产品毛利率连续四年下滑、收入规模连续多年无显著增长的原因及合理性，相关固定资产、无形资产等是否存在重大减值风险，若未计提减值，详细分析原因。

(5) 请你公司结合上述回复内容分析你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

2. 你公司年报中列示的 8 个重大销售合同中，6 个合同本报告期合计已履行金额为 56,477.04 万元，合计已确认收入 49,979.69 万元，合计确认应收账款 54,868.42 万元。其中，棒杰新能源原计划采购 8,700 万片单晶硅片，你公司称因客户产线调试、投产时间延期，叠加光伏行业市场行情大幅波动，合同履约进度未及预期，仅履行 203 万元。你公司曾在临时公告中披露，该合同履行期为 2023 年 7 月至 2024 年 6 月，截至 2023 年 12 月 15 日已履行 70 万片，产线调试完毕后将加速执行，预计加速执行期集中在 2024 年上半年。你公司与一道新能源、华晟新能源分别签署的 2 个合同目前尚未确认收入，理由为双方签署的购销合同为 3 年期长单，产能爬坡后将根据客户需求逐步履行。

(1) 请你公司分别列示各个合同约定的结算条件、验收条件、付款条件、期限及付款期利率水平（如有）、截至

回函日实际回款金额等，结合收入确认条件说明合同已履行金额与收入确认金额不一致、应收账款金额大于收入确认金额的原因及合理性，并结合你公司对客户的信用政策、应收账款的账龄、期后回款情况、坏账准备计提情况等说明信用政策与同行业可比公司是否一致、各个合同均未实际回款的原因及合理性、回款是否存在不确定性、坏账准备计提是否充分。

(2) 结合一道新能源、华晟新能源的产能、需求及电池片出货量情况、拟向你公司采购的产品数量、金额、合同签署时间、约定的供货方式等，说明产能爬坡与合同履行的关系，合同长期未实际履行的原因及合理性，是否存在无法履行的风险。

(3) 请你公司结合棒杰新能源的产线调试情况、产能及需求情况、投产时间、与你公司的沟通磋商过程等，说明该合同出现无法按期履行情形的具体时间点，你公司信息披露是否及时、准确，该合同目前是否已不再履行，对方是否已支付你公司已履约部分的款项，是否支付违约金，如否，请说明原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

3. 报告期内，你公司第一大客户为控股子公司鸿晖新能源少数股东的子公司，销售额 2.36 亿元，占年度销售总额的比例为 20.05%。同时，你公司第五大供应商为控股子公司鸿晖新能源少数股东，采购金额 7,824.09 万元，占年度采

购总额的比例为 4.16%。

(1) 请你公司列示第一大客户、第五大供应商的名称、成为你公司客户及供应商的时间，并结合你公司近两年向其销售及采购的产品类型、数量、平均单价、向其他客户及供应商销售及采购的产品价格情况等，说明你公司同时向其采购和销售的原因及合理性，相关价格是否公允，是否存在利益输送。

(2) 请你公司说明是否还存在客户和供应商为同一家公司或存在关联关系的情形，如有，详细说明情况及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

4. 报告期末，你公司存货账面余额为 2.13 亿元，较期初增长 28.85%，其中原材料、在产品大幅增加，账面余额分别增长 174.79%、131.18%，占存货总额的比例分别为 33.69%、22.04%。你公司存货跌价准备累计计提 4,298.46 万元，本期计提 1.37 亿元，转回或转回 1.18 亿元，计提对象主要为在产品、库存商品、委托加工物资。

(1) 请你公司结合原材料、在产品的具体构成，已有明确交货时间的在手订单情况，说明报告期内原材料、在产品大幅增长的原因、合理性及必要性，结合库龄、期后结转情况、在手订单执行情况等，说明原材料、在产品跌价准备计提是否充分。

(2) 请你公司按类别列示报告期末库存商品、委托加工物资的主要内容，包括但不限于名称、数量、库龄、存货

成本和可变现净值等，结合可变现净值的计算过程、主要参数及选取依据、同行业存货周转率及存货跌价准备计提情况等，说明报告期对相关存货跌价准备计提是否充分。

(3) 请你公司说明存货跌价准备大额转回或转销的具体原因，并结合转回的确定依据、与计提时测算的差异，说明前期存货跌价准备计提的合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

5. 报告期末，你公司应收票据账面余额为 2.76 亿元，应收账款账面余额 1.5 亿元，较期初分别增长 163.51%和 77.48%，坏账准备分别累计计提 139.08 万元和 1,856.48 万元。其中，按组合计提坏账准备的应收账款中，账龄在 3-4 年的应收账款坏账计提比例为 30%，4-5 年的应收账款坏账计提比例为 50%，第一大欠款方的应收账款余额占比为 34.21%。

(1) 请你公司说明应收票据欠款方具体情况、承兑汇票的主要兑付银行、兑付客户名称，对应的票据金额，结合期后兑付和背书转让情况等说明期末未终止确认的应收票据是否附追索权、是否存在被追偿的风险，本期应收票据大幅增加且坏账计提金额较低的原因及合理性。

(2) 请你公司结合业务模式、应收款对应的产品类型、结算周期、历史损失率、迁徙率、坏账计提比例的测算依据、过程、关键参数等，说明应收账款特别是长账龄应收账款坏账准备计提的充分性，与同行业可比公司的应收账款周转率、

坏账计提比例是否存在较大差异，是否存在长期无法收回、账龄持续增加的应收账款，如有请予以列示并说明原因。

(3) 请你公司说明第一大欠款方应收账款金额较大的原因及合理性，并列示前十大欠款方的名称、交易内容、时间、欠款金额、账龄、关联关系、坏账计提比例及金额，说明是否存在较大的回收风险，催收手段是否有效。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

6. 报告期内，你公司期间费用同比大幅增长，其中销售费用 1,023.18 万元，同比增长 160.89%，管理费用 8,567.69 万元，同比增长 97.26%，财务费用 1,598.38 万元，同比增加 1,671.09 万元，研发费用 5,311.05 万元，同比增长 591.66%。

(1) 请你公司结合近两年销售费用明细项目（职工薪酬、业务招待费等）及变化情况，销售费用占收入比重以及可比公司相关情况，说明销售费用增加的原因及合理性。

(2) 结合近两年研发项目明细、研发费用主要项目、用途及变化情况、研发人员数量、研发费用占收入比重的情况，说明研发费用增加的原因及合理性。

(3) 结合近两年管理费用的构成及变动情况，说明管理费用变动的的原因及合理性。

(4) 结合债权债务变动情况、未确认融资费用摊销情况等说明财务费用的具体测算过程，并说明近两年财务费用变化情况及原因。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

7. 报告期末，你公司固定资产账面原值为 9.25 亿元，较期初增加 8.26 亿元，主要为本期投资建设鸿新新能源高效 N 型单晶硅棒、硅片项目（一期）及项目（二期），鸿晖新能源年产 10GW 异质结电池专用单晶硅片项目。其中，鸿新新能源高效 N 型单晶硅棒、硅片项目（二期），鸿晖新能源年产 10GW 异质结电池专用单晶硅片项目的累计投入金额分别为 9,792.68 万元和 979.50 万元，项目进度分别为 19.59% 和 0.54%。请你公司：

（1）说明上述两个项目的预计总投入金额、已完工及尚未完工的主要内容，截至回函日的项目进度，目前的可利用产能情况，预计正式投产时间，项目主要建设方及其分包商与公司、控股股东、董监高是否存在关联关系，与项目主要建设方关于款项支付的约定及实际支付情况，上述两个项目的投入金额与市场可比项目是否存在重大差异。

（2）结合你公司目前的资金状况，包括可利用的货币资金、现金流量、长短期借款情况及归还时间、销售回款情况等说明项目投入及建设是否与预期一致，是否存在重大不确定性，是否存在资金无法按期投入或资金链断裂的风险。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

8. 报告期末，你公司其他应收款账面余额 6,958.52 万元，较期初增长 534.42%，主要为其他往来款，其中 1 年以

上的款项为 701.03 万元。请你公司列示前十大其他应收款及全部账龄在 1 年以上款项的具体内容，说明产生的原因、时间、账龄、交易对方与公司的关系、其他应收款大幅增加的原因及合理性、尚未收回的原因及合理性，你对账龄在 1 年以上的款项计提坏账准备的充分性，是否存在资金占用、向关联方或其他方输送利益的情形。请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

9. 报告期末，你公司预付款项余额 9,417.17 万元，其中前五名预付对象的款项合计占比 95.17%。请你公司说明预付款的产生时间、拟采购产品的具体用途、合同约定交付时间及交付情况、期后到货情况。请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

10. 报告期末，你公司其他流动资产余额为 8,029.81 万元，较期初增长 639.38%，主要包括预缴的税金及待抵扣、待认证的增值税进项税额和待摊热场部件。请你公司说明前述税金的产生原因、时间、计算依据和过程，进项税额期末未抵扣、未认证的原因及期后抵扣和认证情况，待摊热场部件的主要用途、采购时间、摊销方式及依据，分析本期其他流动资产大幅增加的原因。请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2024 年 5 月 16 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送湖南证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所  
创业板公司管理部  
2024年4月30日