

价格下跌幅度超过原料成本下降幅度的情形,对比同行业可比公司说明是否具有合理性。(2)结合市场竞争趋势、公司目前产能利用率、产线规划及在手订单情况等因素,说明公司在行业中的竞争地位以及市场份额变化,是否存在业绩持续亏损风险及主要产品毛利率进一步下滑的风险。如有,请充分进行风险提示。

请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

价格下跌幅度超过原料成本下降幅度的情形,对比同行业可比公司说明是否具有合理性。(2)结合市场竞争趋势、公司目前产能利用率、产线规划及在手订单情况等因素,说明公司在行业中的竞争地位以及市场份额变化,是否存在业绩持续亏损风险及主要产品毛利率进一步下滑的风险。如有,请充分进行风险提示。

请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

1. 公司产品所处的市场未饱和，竞争对手产品规格、价格、材质及原材料成本波动等因素，对营业收入及毛利率变动情况，说明业绩大幅亏损、产品毛利率大幅下滑的原因，是否存在产品价格大幅超过原料成本下降幅度的情形，对比同行业公司说明是否具有合理性

[illegible][illegible]

注：是否与公司、控股股东、实际控制人、董监高及其关联方存在关联关系或其他利益安排

经统计，2024年公司前五大客户、控股股东、实控人、董监高及其他关联方中，并经过天眼查网络核查未发现关联关系，未取得控制权。控股股东、实控人、董监高、高级管理人员均与单一董监高无关联关系，且不存在共同对外投资企业；董监高、高级管理人员之间亦不存在共同对外投资企业（具体详见《招股说明书》“关于供应链服务交付过程及各项条款”之说明）；除此之外，2024年公司前五大客户与客户、控股股东、实控人、董监高及其他关联方不存在关联关系或其他利益安排。

(二)报告期内公司五大供应情况，包括但不限于不限于采购、成立时间、经营范围、采购内容、信贷政策、账期支付条件、付款期限、结算方式、退换货政策、违约责任等。是否存在关联交易、关联交易占比、关联交易金额及其关联方存在关联关系，包括但不限于采购、成立时间、经营范围、注册地、合作期限、是否新设供应商

2024年度公司前五大原材料供应商具体情况如下：

序号	单位名称	经营范围	注册资本	合作期限	是否新增供应商
1	上海可目网络科技有限公司	一般项目：危险化学品经营、危险化学品生产、危险化学品销售，道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1000万人民币	自2023年7月1日起至今	否

[illegible][illegible][illegible]

2. 公司前五大供应商采购内容、信贷政策、经营规模与订单金额是否匹配

2024 年公司前五大原材料供应商采购内容、信贷政策、经营规模与订单金额是否匹配情况如下

单位：万元					
供应商名称	采购额(不含税) 占年度采购总额比例	采购内容	经营规模与 订单金额是否匹配		
1 供应商	34,201.35	27.46	硫酸锂	要需当月结清, 银行承兑 方式支付(承兑期限 3 个 月)	供商前一年度经营收入 2023 年 6 月 30 日, 经营规模与订单金额匹配
2 供应商二	9,086.62	7.30	碳酸锂	银行承兑支付(6 个月 内), 款到发货	供商前一年度经营收入 20 亿, 经营规模与其公司年度订单金额匹配

[illegible]

注：前五名单位金额合计	69,720.48	77	(一) 内部交易	附注五、关联方关系及其关联交易
注：前五名单位金额为同一集团内供应商数据合并				
3、是否与公司、控股股东、实际控制人及其关联方等存在关联关系，一致行动关系或可能造成倾斜的关系？				
答：公司 2023 年度前五大原材料供应商为公司、控股股东、实控人、董监高及其关联方清单，并经过关联方回避表决程序关联关系，获公司董事会、实控人、董监高声明。主要供商清单明确，供商前十大公司 2023 年新增采购事项经其信息披露问询函回复“2、关于前期前十大公司计提更正事项”明确之外，2024 年公司仍与前述五大材料供应商和公司、控股股东、实控人、董监高及其关联方不存在关联关系。				
(三)针对报告期新期的前五大客户或供应商以及，说明公司与新增前五客户及供应商的合				

内, 合作内容、合作条件等保持稳定, 持续, 以及相关业务报告按照确认及成本结转的情况

本报告期内新增的前五大客户, 新增的前五大供应商分别为: 一、供应方: 成立了 2021 年, 注册

本 3,000.00 元, 于 2021 年 4 月 20 日与供应方开始合作, 合作内容为公司向其采购检测服务

材料, 相关业务在报告期结转成本 9,086.62 万元。

三、关联方资产及负债情况

6. 关于存贷

报告期内, 公司货币资金账面余额 8,799.71 元, 账面价值 5,844.16 元, 流动资产资产率为 37.01%, 期末存

款余额较大且资产中占比比较高, 同时, 期末货币资金账面余额 2.95 亿元, 本期新增计提 12.12 亿, 回收资产 1.74 亿, 计提入货币资金账面余额的同时在当期大额回收资产的情况。

公司(1)结合行业周期, 公司可以利用利率, 存贷率数据, 说明期末货币资金余额较年初增长的具

布,说明是否存在长期滞存的库存;②说明本期大额计提跌价准备的存货项目,计提时的市场价格是否,可变现净值与账面成本,说明存货减值计提金额是否发生变动,相关损益及减值参数与同行业上市公司是否具有可比性;③说明本期存货跌价准备转销或转回的具體原因,结合2013年计提跌价准备的存货项目,说明本期存货跌价准备的计提比例、说明本期大额计提跌价准备与转回的原因及合理性,是否符合会计的谨慎性原则,是否存在存货跌价准备的计提与转回调节利润的情形。

请年审会计师对以上问题核查并发表明确意见。

国联
一、会计师说明
(一)结合行业周期、产能利用率、产销率数据,说明期末存货余额较年初增长的具体原因,并

结合行业周期、公司产能利用率、产销数据,对近期未供货企业截至年初增长的具体原因、中国风力电力企业+创新型企业技术数据呈现,随着新能源发电企业发电量提升,三元电池的市份额大幅度提升,由2023年25.36%下降至2024年25.35%,而同期的铁锂电池市场则由30.1%下降至29.1%。

据振华技术部研究显示,2023年以来三元材料需求增长已大幅放缓,而仍在此前预期的产能逐步释放,导致行业产能利用率持续下降。根据振华锂电公司,2024年第四季度三元材料产能利用率下降至39.1%,今年春节前后2025年二正负极材料产能利用率仍将保持下降,加工费仍有力支撑。据振华技术部研究,2024年三元正极材料产能利用率下降至82%,较2023年下降8.2%,产能利用率下降,2024年末库存余额87.912.12万元,较2023年末的期末余额87.177.16万元

增长 0.91%，整体变化不大。

3、锂电行业产能利用率持续下降和产能利用率较低的问题，公司 2024 年度产能利用率较低，产销率即低。锂电行业产能利用率持续下降和产能利用率较低的问题，公司 2024 年度产能利用率较低，产销率即低。

2、按产品类别（NCM 三元前驱体、多晶型 NCM 三元前驱体、钴电等）披露存货构成及库龄分布，说明是否存在长期滞销的库存积压

公司库存商品（不含发出商品）按产品类型披露存货构成以及库龄分布情况如左：

单位：万元

产品类型	账龄情况	2024 年期末余额	占比
单晶型 NCM 三元前驱体	1 年以内	12,663.08	36.04%
	1—2 年	3,816.62	10.86%
	2 年以上	6,279.41	18.30%

多晶硅 NCM 3 元前驱体	1 年以内	10,111.18	29.35%
	1-2 年	1,500.24	3.39%
	2-3 年	1,262.24	3.50%
	3 年以上	162.83	0.46%
合计		13,531.77	100.00%

由上表可知,公司产品库龄在 2-3 年的合计金额为 6,987.67 元,占比 19.89%,存在一定长期滞库的存货风险。

③ 为验证本期期末计提跌价准备的存货项目,计提跌价的比例价格走势,可变现净值计算过程,验证存货跌价准备计提政策是否发生变更,相关假设及关键参数等与同行业公司是否具有可比性,访谈了存货管理部门,并抽取了部分存货项目,对存货跌价准备的计提过程进行了复核,认为计提跌价准备的过程符合会计准则的要求,计提跌价准备的比例与同行业公司具有可比性。

3. 截至本期计提跌价准备的存货项目, 计提后的市价或走势 2024 年度, 公司计提跌价准备存货项目的变动情况如下所示:

项目	期初金额	本期增加金额	本期减少金额	期末金额
		其他	其他	
库存商品	14,923.38	10,500.57	10,315.47	15,108.48
原材料	-	4,194.92	-	4,194.92
产成品+物料	-	3,934.51	-	3,934.51
在产品	-	2,124.03	-	2,124.03
其他	10,787.75	480.95	7,098.47	4,170.22
合计	25,711.13	21,254.99	17,413.94	29,552.17

注: 期初金额=上期期末金额+本期增加金额-本期减少金额

公司主要产品为单晶型三元前驱体。2024年,单晶型三元前驱体市场价格(不含税)走势情况如下图所示:

时间	单晶型三元前驱体 (元/吨)	单晶型三元前驱体(不含税) (元/吨)
2024-01-01	62.00	62.00
2024-02-01	62.00	62.00
2024-03-01	62.00	62.00
2024-04-01	62.00	62.00
2024-05-01	62.00	62.00
2024-06-01	62.00	62.00
2024-07-01	62.00	62.00
2024-08-01	62.00	62.00
2024-09-01	62.00	62.00
2024-10-01	62.00	62.00
2024-11-01	62.00	62.00
2024-12-01	62.00	62.00
2025-01-01	62.00	62.00

日期	6核三元前驱体 (单晶动力型) 日均价	5核三元前驱体 (单晶动力型) 日均价
2024-01-02	50,000.00	50,000.00
2024-01-11	50,000.00	50,000.00
2024-01-22	50,000.00	50,000.00
2024-02-08	50,000.00	50,000.00
2024-02-15	50,000.00	50,000.00
2024-02-28	50,000.00	50,000.00
2024-03-08	50,000.00	50,000.00
2024-03-15	50,000.00	50,000.00
2024-03-28	50,000.00	50,000.00
2024-04-10	50,000.00	50,000.00
2024-04-19	50,000.00	50,000.00
2024-05-06	50,000.00	50,000.00
2024-05-23	50,000.00	50,000.00
2024-06-03	50,000.00	50,000.00
2024-06-13	50,000.00	50,000.00
2024-06-24	50,000.00	50,000.00
2024-07-05	50,000.00	50,000.00
2024-07-12	50,000.00	50,000.00
2024-07-26	50,000.00	50,000.00
2024-08-01	50,000.00	50,000.00
2024-08-21	50,000.00	50,000.00
2024-09-05	50,000.00	50,000.00
2024-09-10	50,000.00	50,000.00
2024-09-23	50,000.00	50,000.00
2024-10-09	50,000.00	50,000.00
2024-10-29	50,000.00	50,000.00
2024-11-07	50,000.00	50,000.00
2024-11-18	50,000.00	50,000.00
2024-11-28	50,000.00	50,000.00
2024-12-06	50,000.00	50,000.00
2024-12-17	50,000.00	50,000.00
2024-12-26	50,000.00	50,000.00

资料来源:中国有色网

2. 可变现存货计算过程,说明存货跌价准备计提政策是否发生变更

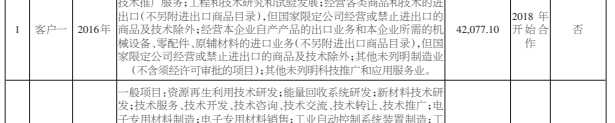
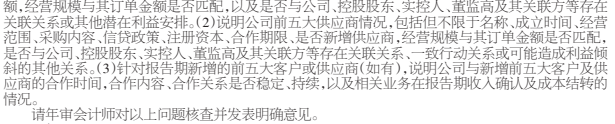
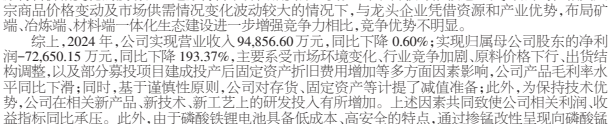
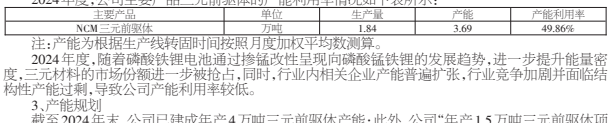
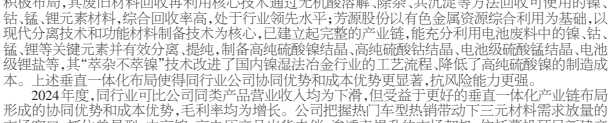
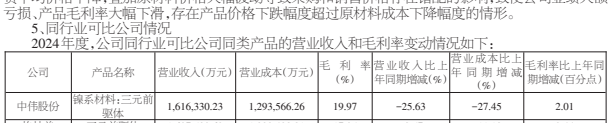
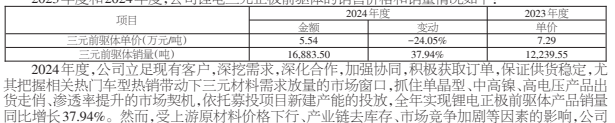
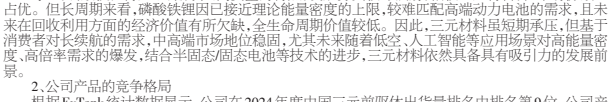
(1)公司适用存货跌价准备计提相关政策

2019年度,公司存货跌价准备计提政策与以前年度一致,不存在变更的情形,具体如下:

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相权的存货减值损失计提;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;为生产而持有的材料等,用其生产的产成品的可变现净值高于成本的,该材料仍然按照成本计量;材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的,该材料按照可变现净值计量。

资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并分别与对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(下转D3版)



序号	名称	销售收入	1.营业收入对应的其他期末应收账款占比(%)	2.营业收入对应的其他期末坏账准备占比(%)	3.营业收入对应的其他期末减值损失占比(%)	4.经营规模与订单金额是否匹配
2	客户1	47,197.92	49.76	NCMS 系, 6 系, 7 系三元前驱体	0.00	2024 年度客户 1 实现营业收入 132,927.92 元, 经营规模较大与订单金额匹配, 经营规模与订单金额匹配
3	客户 2	36,994.82	48.00	NCMS 系三元前驱体	6,995.73	2024 年度客户 2 实现营业收入 38,900.00 元, 经营规模较大与订单金额匹配, 经营规模与订单金额匹配
4	客户 3	4,648.63	4.90	NCMS 系, 6 系, 7 系三元前驱体	0.00	2024 年度客户 3 实现营业收入 4,656.32 元, 经营规模较大与订单金额匹配, 经营规模与订单金额匹配
5	客户 4	1,968.45	2.07	NCMS 系, 6 系, 7 系三元前驱体	2,292.10	2024 年度客户 4 实现营业收入 1,968.45 元, 经营规模较大与订单金额匹配, 经营规模与订单金额匹配
6	客户 5	857.19	0.90	NCMS 系, 三元三元前驱体	679.93	2024 年度客户 5 实现营业收入 857.19 元, 经营规模较大与订单金额匹配, 经营规模与订单金额匹配

单位名称		单位(万元)	名称	成立时间	经营范围	注册资本	合作期限	是否新增 供应商
1	供应商一	2006年	许可项目：危险化学品经营、危险化学品仓储、危险化学品经营、道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：再生资源回收（除生产性废旧金属）、生产性废旧金属回收、再生资源加工、再生资源销售。	50,000.00	2021 年开	否		

[illegible]

单位:万元					
供应商名称	采购额(不含税)	占年度采购总额比例(%)	采购内容	信贷政策	经营规模与其订单金额是否匹配
供应商一	34,201.35	27.46	硫酸镍	票到当月结清,银行承兑支付方式(银行承兑为1个月)	供应商一:一家富阳院股002268.50元,曾帮公司,供应商一2024年度实现营业收入142.13亿元,经营规模大于其向公司的销售订单金额,经营规模与其订单金额相匹配

5	供应商5	6,933.15	5.57	硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰	银行电汇支付, 货款验收确认后, 供方于 2024 年 6 月 30 日前开具增值税专用发票; 收入 20 日内; 银行承兑汇票 16 个月内承兑; 余款按账龄大于 3 个月开具银行承兑汇票, 货款验收大于 3 个月开具增值税专用发票。
	合计	65,724.48	52.77		

注: 前五名单位金额中“同一集团内供应商”数据合并。

3. 是与子公司、控股股东、实控人、董监高及其关联方等存在关联关系、一致行动关系或可能造成利益冲突的关系

经统计 2024 年公司前五大原材料供应商为公司: 控股股东: 实控人: 董监高及其关联方清单, 并

期间为1.74亿元,计提存货跌价准备的金额,同时存在大额回款和转销的情况。

问题(1):结合行业特点,公司能利用平销率数据,说明期末存货余额较年初增长的具体原因,并按产品类别(大型型产品C之前类别、大型型产品C之前类别、铜带等)披露存货构成或成本构成,说明是否存在长期滞销的库存余额。(2)说明本期计提存货跌价准备的存货科目,计提时的市价或公允价值,可变现净值计算过程,说明存货跌价计提政策是否发生变更,相关减值及转销参数与同行业公司是否具有可比性。(3)说明本期存货跌价准备转回或转销的具体原因,结合2023年存货跌价计提及转销及市场情况,同行业公司B公司存货跌价准备转销比例,说明本期大额减值转回或转销的原因及合理性,是否符合行业的普遍要求,是否存在通过存货跌价准备的计提与转

2024年39.1%。华宝证券预计2025年三元正极产能利用率仍将维持下降，加工费仍有下行压力。公司主要产品三元前驱体的产能利用率分别为49.86%，产能利用率较低，产销率为82%，产销率下降。公司2024年末存货余额87,912.12万元，较2023年末的期末余额87,117.86万元有增长0.91%，整体变化不大。

综上，锂电行业面临产能过剩和产能利用率较低的问题，公司2024年度产能利用率较低，产销率、期末存货余额有增长。

2. 按产品类型(别)单(类)三元前驱体、NCM三元前驱体、锂电等披露存货构成及库龄分布，说明是否存在长期滞销的库存积压

1、上述是对于本期计提坏账准备的科目项目、计提时点的市场价格走势；对于应收账款计提，因涉及账龄分析，所以未能在表中体现。但根据应收账款账龄分布情况，并结合历史经验，认为本期计提坏账准备计提政策是否发生变更，相关假设及计提参数等与同行业公司是否具有可比性。

2、逐项列示本期计提坏账准备的存货项目、计提时点的市场价格走势

2024年度，公司计提坏账准备存货项目的变动情况如下所示：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	14,923.38	10,500.57	-	10,315.47	-	15,108.48

Year	Sector (Employees)	Manufacturing (Employees)
2002	59,500	59,500
2003	59,500	59,500
2004	59,500	59,500
2005	59,500	59,500
2006	59,500	59,500
2007	59,500	59,500
2008	59,500	59,500
2009	59,500	59,500
2010	59,500	59,500
2011	59,500	59,500
2012	59,500	59,500
2013	59,500	59,500
2014	59,500	59,500
2015	59,500	59,500
2016	59,500	59,500
2017	59,500	59,500
2018	59,500	59,500
2019	59,500	59,500
2020	59,500	59,500
2021	59,500	59,500
2022	59,500	59,500
2023	59,500	59,500
2024	59,500	59,500
2025	59,500	59,500
2026	59,500	59,500

估计资产减值发生以后有转回又发生的成本,估计的折旧费用等,不使资产账面金额确定的变现值;资产负债表日,同一项资产中一部分有合同价格约定,其他部分不存在合同价格的,分别确定其变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(转下D3版)