（上接D21版）

公司货币资金、交易性金融资产及其他流动资产等已有明确用途，截至2023年12月31日，公司货币资金、交易性金融资产及其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	金额
①2023年末货币资金、交易性金融资产及其他流动资产余额	339,765.00
②2023年末受限货币资金	88,843.03
③截至2023年末前次募集资金尚未使用余额	75,848.86
④一年内到期的银行借款、非流动负债及应付债券	30,246.26
⑤尚未结项的募投项目公司拟投入的自有资金	30,000.00
⑥尚未结项的非募投项目公司拟投入的自有资金	42,556.00
剩余可用于其他用途的资金(①-②-③-④-⑤-⑥)	72,270.85

报告期末，在综合考虑前次募投项目、非募投项目资金需求、短期银行借款还款需求等因素的情况下，公司可用于其他用途的资金仅有7.23亿元，仅基本覆盖可维持公司日常经营周转所需的最低货币资金保有量4.93亿元。

此外，电子专用材料制造行业企业为持续保证竞争力，需要在生产、制造、研发等各环节上持续不断进行资金投入。公司在上市以来再融资合计募资46.47亿元，主要系用于围绕主营业务开展的项目建设和技术研发等。随着公司业务规模持续扩张，公司流动资金的需求不断加大，公司通过借款缓解公司的资金压力，符合公司实际经营情况，具备商业合理性。

三、补充披露债务到期情况与偿债安排，并对公司偿债能力和流动性风险作出分析，充分提示相关财务风险

截至2023年12月31日，公司现存债务的到期期限如下：

单位：万元

项目	1年以内	1年以上	合计
短期借款	35,157.87	-	35,157.87
应付票据	117,887.09	-	117,887.09
应付账款	100,229.57	1,026.76	101,256.33
其他应付款	2,142.60	400.05	2,542.65
一年内到期的非流动负债	10,085.78	-	10,085.78
其他流动负债	5,894.16	-	5,894.16
长期借款	-	193,463.24	193,463.24
应付债券	144.75	116,433.14	116,577.89
租赁负债	-	180.34	180.34
其他非流动负债	-	12,280.11	12,280.11
合计	271,541.82	323,783.64	595,325.46

截至2023年末，公司一年内到期的债务金额合计为271,541.82万元，公司速动资产金额合计为468,189.04万元，可覆盖该部分到期借款。

截至2023年末，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	指标数据
流动比率(倍)	2.00
速动比率(倍)	1.66
资产负债率	42.94%
利息保障倍数(倍)	1.21

注：流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率(母公司口径)=母公司总负债/母公司总资产；

资产负债率(合并口径)=总负债/总资产；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/(利息支出+资本化利息)

根据上表数据，公司流动比率、速动比率分别为2.00和1.66，利息保障倍数为1.21，公司的息税前利润能够较好地覆盖公司的利息支出，整体而言偿债能力较好，流动性风险较为可控。

四、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

保荐机构履行了如下核查程序：

1、取得并审阅公司日常经营周转资金需求测算、长短期借款台账及合同，访谈公司相关负责人员，了解公司项目融资需求、借款资金用途及利率等；

2、获取公司有息负债、利息支出相关明细表，核查有息负债与财务费用的匹配性；

3、查阅上市公司定期报告及审计报告，分析公司偿债能力和流动性风险。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露日常经营周转资金需求、项目融资需求、长短期借款及一年内到期的非流动负债的具体用途、对应利率区间；公司已补充披露有息负债平均余额与财务费用的匹配性；截至报告期末，公司货币资金、交易性金融资产及其他流动资产等已有明确用途；电子专用材料制造行业企业为持续保证竞争力，需要在生产、制造等各个环节上持续不断进行资金投入；公司在上市以来融资主要系用于围绕主营业务开展的项目建设和技术研发等；随着公司业务规模持续扩张，公司流动资金的需求不断加大，公司通过借款缓解公司的资金压力，符合公司实际经营情况，具备商业合理性；公司已补充披露债务到期情况与偿债安排，并对公司偿债能力和流动性风险作出分析。

五、审会会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取公司长短期借款合账及合同，了解公司项目融资需求、借款资金用途及利率等，检查借款利息费用的准确性；

2、获取公司应付债券发行文件及明细表、回购义务负债合同及明细表，检查债券利息费用、回购义务负债的准确性；

3、根据公司的财务状况和实际经营情况，分析公司的偿债能力和流动性风险。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露日常经营周转资金需求、项目融资需求、长短期借款及一年内到期的非流动负债的具体用途、对应利率区间；公司已补充披露有息负债平均余额与财务费用的匹配性；截至报告期末，公司货币资金、交易性金融资产及其他流动资产等已有明确用途；电子专用材料制造行业企业为持续保证竞争力，需要在生产、制造等各个环节上持续不断进行资金投入；公司在上市以来融资主要系用于围绕主营业务开展的项目建设和技术研发等；随着公司业务规模持续扩张，公司流动资金的需求不断加大，公司通过借款缓解公司的资金压力，符合公司实际经营情况，具备商业合理性；公司已补充披露债务到期情况与偿债安排，并对公司偿债能力和流动性风险作出分析。

问题8、关于应付款项。年报显示，2023年末，公司应付票据余额为11.79亿元，同比增加448.38%，主要是开具银行承兑汇票、信用证支付设备款增加所致；应付账款余额为10.13亿元，同比增加24.38%。货币资金余额中受限金额为8.88亿元，同比增加1142.88%，用于银行承兑汇票、保函及信用证保证金。请公司：(1)补充披露前五大应付票据、应付账款对应的交易对方名称、采购产品、付款政策、关联关系，说明应付款项余额大幅上升的原因及合理性、与业务规模的匹配性；(2)结合公司本年票据结算、保证金比例情况，说明应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异的原因；(3)补充披露受限货币资金的存放银行、利率水平、账户性质、与利息收入匹配性，说明是否存在其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

一、补充披露前五大应付票据、应付账款对应的交易对方名称、采购产品、付款政策、关联关系，说明应付款项余额大幅上升的原因及合理性、与业务规模的匹配性

（一）前五大应付票据情况

单位：万元

序号	交易对方名称	截至2023年末的应付票据余额	采购产品	付款政策	与公司是否存在关联关系
1	福建上杭大阳铜业有限公司	17,031.00	铜线	货到3天内付款	否
2	南方电网互联网服务有限公司	11,610.59	电费	按月分批付款	否
3	广东富华节能科技开发有限公司	10,554.25	铜线	货到3天内付款	否
4	广东金田铜业有限公司	9,452.00	铜线	货到3天内付款	否
5	广东宇正工程总承包有限公司	4,070.00	工程款	按工程进度付款	否

（二）前五大应付账款情况

单位：万元

序号	交易对方名称	截至2023年末的应付账款余额	采购产品	付款政策	与公司是否存在关联关系
1	东莞市泰山建设工程有限公司	10,945.41	工程款	按工程进度付款	否
2	梅州松林实业有限公司梅县分公司	7,159.79	工程款	按工程进度付款	否
3	广东宇正工程总承包有限公司	7,132.00	工程款	按工程进度付款	否
4	梅州市粤安建设工程有限公司	6,545.08	工程款	按工程进度付款	否
5	西安泰金新能科技股份有限公司	6,290.64	阳极板	货到付款	否

（三）应付款项余额大幅上升的原因及合理性、与业务规模的匹配性

2023年末，公司应付款项余额大幅上升主要系随着2023年内公司在建工程项目持续推进，2023年末形成的未支付工程验收款、设备款金额较高所致。

二、结合公司本年票据结算、保证金比例情况，说明应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异的原因

由于中国工商银行梅州分行、梅州客商银行等承兑行要求的票据保证金比例较高，公司应付票据保证金比例有所提高，2023年末公司应付票据保证金平均比例较上年末增长了22.69%；此外，由于公司下半年开展光伏新业务，2023年末保函及信用证保证金有所增加，导致应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异。

三、补充披露受限货币资金的存放银行、利率水平、账户性质、与利息收入匹配性，说明是否存在其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况

公司受限货币资金情况如下：

存放银行	约定利率	账户性质	截至2023年末余额（万元）	日均存款余额（万元）
梅州客商银行股份有限公司	3.50%	一般户	4,246.31	1,507.00
中国工商银行股份有限公司梅州梅江支行	2.9%、3%	一般户	69,999.74	25,983.35
梅州客商银行股份有限公司	3%	保证金账户	2,058.06	577.02
中国建设银行股份有限公司龙南支行	1.45%	保证金账户	1,525.01	2,802.73
梅州客商银行股份有限公司	3.00%	保证金账户	2,469.28	776.36
农业银行梅州梅县支行	1.50%	保证金账户	270.30	19.99
农业银行梅州梅县支行	1.50%	保证金账户	1,006.04	74.42
农业银行梅州梅县支行	1.50%	保证金账户	2,833.30	23.29
农业银行梅州梅县支行	1.50%	保证金账户	3,029.33	24.90
农业银行梅州梅县支行	1.50%	保证金账户	1,405.66	200.26
合计			88,843.03	31,989.32

公司受限货币资金产生的利息收入为918.63万元，占该项目货币资金日均余额的比例为2.87%，处于约定的年利率范围内，利息收入与受限货币资金日均余额匹配。公司不存在其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

四、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取应付账款往来明细、应付票据明细，抽查部分供应商合同，检查对应的供应商名称、采购产品、付款政策；

2、检查供应商工商登记信息，检查是否与公司存在关联关系；

3、核查应付账款明细表，了解分析应付款项余额大幅上升的原因及合理性、与业务规模的匹配性；

4、获取应付票据台账，检查票据结算情况及保证金缴纳情况，分析应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异的原因；

5、获取受限货币资金明细、利息收入明细，核对受限货币资金的存放银行、利率水平、账户性质、与利息收入匹配性，获取审计师货币资金函证，核查分析是否存在其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露前五大应付票据、应付账款对应的交易对方名称等信息，应付款项余额大幅上升的原因是2023年末形成的未支付工程验收款、设备款金额较高；截至2023年末，公司应付票据余额117,887.09万元，较上年增长448.38%，2023年末公司应付票据保证金比例有所提高；此外，由于下半年开展光伏新业务，2023年末保函及信用证保证金有所增加，导致应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异；公司已补充披露受限货币资金的信息、未发现其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

五、审计会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取应付账款往来明细、应付票据明细，抽查供应商合同，检查对应的供应商名称、采购产品、付款政策，对供应商发函询证；

2、复核公司提供的关联方清单，与从其他公开渠道获取的信息进行核对，检查应付票据、应付账款前五大供应商是否与公司存在关联关系；

3、核查应付账款变动表，了解分析应付款项余额大幅上升的原因及合理性、与业务规模的匹配性；

4、获取应付票据台账，检查票据结算情况及保证金缴纳情况，分析应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异的原因；

5、获取受限货币资金明细、利息收入明细，核对受限货币资金的存放银行、利率水平、账户性质、与利息收入匹配性，向银行发函询证，核查分析是否存在其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露前五大应付票据、应付账款对应的交易对方名称等信息，应付款项余额大幅上升的原因是2023年末形成的未支付工程验收款、设备款金额较高；截至2023年末，公司应付票据余额117,887.09万元，较上年增长448.38%，2023年末公司应付票据保证金平均比例为66.82%，较上年末增长22.69%，由于承兑行要求的票据保证金比例增加，公司应付票据保证金比例有所提高；此外，由于下半年开展光伏新业务，2023年末保函及信用证保证金有所增加，导致应付票据增幅与保证金增幅存在较大差异；公司已补充披露受限货币资金的信息、未发现其他货币资金受限及被控股股东及其他关联方实际使用的情况。

问题9、关于应收款项融资。年报显示，2023年末公司应收款项融资余额为4.46亿元，同比增加80.46%。其中应收账款—信用证余额为2.59亿元，期末已背书或贴现并终止确认的金额为5.59万元。请公司：(1)补充披露应收账款—信用证的主要交易对方、发生背景、账龄、坏账计提政策，说明是否应当充分计提坏账准备；(2)补充披露期末已背书或贴现并终止确认的应收账款—信用证受让方，结合合同具体安排说明是否满足终止确认条件，相关会计处理是否合规。

一、补充披露应收账款—信用证的主要交易对方、发生背景、账龄、坏账计提政策，说明是否应当充分计提坏账准备

截至2023年末，应收款项融资中应收账款—信用证的主要情况如下：

序号	交易对方名称	截至2023年末余额（万元）	发生背景	账龄
1	四川时代新能源科技有限公司	10,082.17	销售铜箔	1年以内
2	福耀时代新能源科技有限公司	5,067.59	销售铜箔	1年以内
3	宁德时代新能源科技股份有限公司	4,601.37	销售铜箔	1年以内
4	广东瑞庆时代新能源科技有限公司	2,639.59	销售铜箔	1年以内
5	宁德英诚时代新能源科技有限公司	2,557.28	销售铜箔	1年以内
6	江苏时代新能源科技有限公司	918.56	销售铜箔	1年以内
合计		25,866.56		

公司向客户销售铜箔产品，客户向银行申请开立信用证用以支付货款。截至2023年12月31日，应收款项融资中应收账款—信用证均来自于客户宁德时代及其关联公司，公司收到的信用证均来自于信用等级较高的6+9银行，公司管理该项金融资产的业务模式为“兼有收取合同现金流量目的及出售目的”。故公司将其分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益”的金融资产计入应收款项融资。期末公司应收款项融资的公允价值接近账面价值，根据公司的会计政策无需对应收款项融资计提坏账准备。

二、补充披露期末已背书或贴现并终止确认的应收账款—信用证受让方，结合合同具体安排说明是否满足终止确认条件，相关会计处理是否合规

截至2023年12月31日，公司已贴现尚未到期并终止确认的应收账款-信用证情况如下：

序号	贴现银行	金额(万元)	具体安排	承兑银行	到期日
1	招商银行	6,112.90	无追索权贴现	平安银行	2024/1/28
2	中国银行	1,647.23	无追索权贴现	平安银行	2024/2/18
3	中国建设银行	7,445.13	无追索权贴现	中信银行	2024/3/31
4	招商银行	1,660.35	无追索权贴现	招商银行	2024/4/25
5	招商银行	6,598.26	无追索权贴现	中信银行	2024/4/25
6	招商银行	6,210.43	无追索权贴现	浦发银行	2024/4/27
7	招商银行	6,020.10	无追索权贴现	浦发银行	2024/4/27
8	招商银行	3,655.51	无追索权贴现	平安银行	2024/4/29
9	招商银行	1,259.00	无追索权贴现	招商银行	2024/5/13
10	招商银行	2,100.08	无追索权贴现	招商银行	2024/5/13
11	招商银行	2,854.72	无追索权贴现	招商银行	2024/5/23
12	招商银行	4,165.37	无追索权贴现	浦发银行	2024/5/24
13	招商银行	6,141.33	无追索权贴现	浦发银行	2024/5/24
合计		55,870.41			

截至2023年12月31日，公司已贴现尚未到期并终止确认的应收账款-信用证合计金额5.59亿元，期末已贴现未到期的信用证均为信用等级较高的6+9银行开立，承兑行信用等级高，信用风险和延期付款风险很小，且信用证贴现均为无追索权贴现，因此公司期末对已贴现尚未到期的信用证予以终止确认。相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

三、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取并审阅公司报告期期末的信用证余额明细、会计师关于公司2023年收到信用证的函证；

2、审阅公司年度报告及审计报告，了解公司的坏账计提政策；

3、了解应收账款-信用证发生的业务背景，获取并审阅公司已贴现尚未到期并终止确认的应收账款-信用证的相关记录，了解公司管理应收账款-信用证的业务模式、已背书或贴现后终止确认的会计处理，核查会计处理的合规性。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露应收款项融资中应收账款—信用证的主要交易对方、发生背景、账龄、坏账计提政策，公司不对应收账款-信用证计提坏账准备具备合理性；公司已补充披露期末已背书或贴现并终止确认的应收账款信用证受让方，公司对已贴现尚未到期应收账款-信用证终止确认符合《企业会计准则》的规定。

四、年审会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取公司信用证台账并于资产负债表日对留存的信用证实施盘点；

2、对报告期内公司所收到的信用证向申请开立单位发函询证，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出仓单、第三方物流公司产品运输单以及客户签收单等；

3、复核公司坏账计提政策及坏账计提计算表；

4、检查贴现协议及银行回单，复核公司终止确认的会计处理是否符合企业会计准则相关规定

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露应收款项融资中应收账款—信用证的主要交易对方、发生背景、账龄、坏账计提政策，公司不对应收账款-信用证计提坏账准备具备合理性；公司已补充披露期末已贴现并终止确认的应收账款信用证受让方，公司对已贴现尚未到期应收账款-信用证终止确认符合《企业会计准则》的要求，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

问题10、关于递延所得税资产。年报显示，2023年末公司递延所得税资产余额为4,890.78万元，同比增加508.11%，主要是可抵扣亏损、政府补助产生的可抵扣暂时性差异。请公司补充披露递延所得税资产形成及增加的具体原因，并列示详细的计算过程，说明递延所得税资产的确认是否符合《企业会计准则》相关规定，是否存在通过调节递延所得税费用影响净利润金额的情形。

一、递延所得税资产计算过程

2023年末公司未经抵销的递延所得税资产形成及计算过程如下：

单位：万元

项目	明细项目	期末暂时性差异	适用税率	期末递延所得税资产	期初递延所得税资产	变动额
信用减值准备	应收账款(坏账准备)	3,334.10	15%-25%	597.97	564.99	32.98
	其他应收款(坏账准备)	619.89	15%-25%	136.93	13.77	123.16
	应收票据(坏账准备)	0.40	25%	0.10	--	0.10
	小计	3,954.39	-	735.00	578.76	156.24
交易性金融资产公允价值变动	交易性金融资产	233.99	15%	35.10	52.77	-17.67
资产减值准备	存货跌价准备	1,647.00	15%-25%	287.79	--	287.79
	固定资产减值准备	387.11	25%	96.78	--	96.78
	小计	2,034.11	-	384.57	--	384.57
政府补助	政府补助-递延收益	17,388.56	15%-25%	3,573.86	--	3,573.86
可抵扣亏损	可抵扣亏损	7,354.81	15%-25%	1,397.67	695.39	702.28
租赁负债	租赁负债(经营租赁)	301.53	25%	75.38	12.40	62.98
合计		31,267.39	-	6,201.58	1,339.32	4,862.26

二、递延所得税资产增加原因

报告期内，公司递延所得税资产变动较大的项目主要为政府补助及可抵扣亏损。

（一）政府补助

根据《国家税务总局关于企业所得税若干政策征管口径问题的公告》(国家税务总局公告2021年第17号)，“六、关于企业取得政府财政资金的收入时间确认问题：企业按照市场价格销售货物、提供劳务服务等，凡由政府财政部门根据企业销售货物、提供劳务服务的数量、金额的一定比例给予全部或部分资金支付的，应当按照权责发生制原则确认收入。企业取得的各种政府财政支付，如财政补贴、补助、补偿、退税等，应当按照实际取得收入的时间确认收入。”

公司收到较多的与资产相关的政府补助，会计上按照政策摊销计入其他收益，但根据税法规定，应当在实际取得收入的当期确认收入申报纳税，从而产生税会差异，因此，公司应将与资产相关的政府补助尚未摊销确认收入的17,388.56万元申报纳税，并确认递延所得税资产3,573.86万元。

（二）可抵扣亏损

本年度可抵扣亏损变动较大主要原因是江西嘉元科技有限公司、嘉元科技(宁德)有限公司两家子公司尚处于前期投入阶段，需投入大量资金用于厂房、设备的建设和调试、市场开拓等工作，导致该阶段公司收入难以覆盖成本及费用，并且本年度在建工程转固较多，产生的折旧费用较高，从而导致亏损扩大。预计公司产生规模效应后，未来五年能够产生足额利润用于弥补亏损，因此，公司对可抵扣亏损确认了递延所得税资产。具体情况如下：

单位：万元

公司	期末可抵扣亏损	期末递延所得税资产	期初递延所得税资产	变动额
江西嘉元科技有限公司	4,410.28	661.54	253.42	408.12
嘉元科技(宁德)有限公司	2,480.78	620.19	441.77	178.42
其他	463.75	115.94	0.20	115.74
合计	7,354.81	1,397.67	695.39	702.28

公司所确认的递延所得税资产均符合《企业会计准则》相关规定，不存在通过调节递延所得税费用影响净利润金额的情形。

三、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取并查阅发行人各子公司历史财务报表，了解发行人历史亏损情况；

2、查阅公司递延所得税资产明细表，复核报告期内公司未弥补亏损金额与递延所得税计提金额；

3、检查被审计单位用于确认递延所得税资产的税率是否符合税法的规定，按照预期收回该资产期间的适用税率计量，复核各项可抵扣暂时性差异。

（二）核查结论

经核查，企业确认的递延所得税资产符合《企业会计准则》相关规定，不存在通过调节递延所得税费用影响净利润金额的情形。

四、年审会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、获取并复核公司递延所得税资产计算表；

2、获取企业所得税纳税申报表，查阅相关税收法规，复核公司确认的各项递延所得税资产是否符合规定；

3、获取亏损公司的盈利预测，评估确认递延所得税资产的合理性。

（二）核查结论

经核查，我们认为公司确认的递延所得税资产符合《企业会计准则》相关规定，不存在通过调节递延所得税费用影响利润金额的情形。

问题11、关于固定资产减值。年报显示，2023年末公司固定资产余额为53.41亿元，同比增加94.57%，主要是在建工程结转固定资产增加所致，包括宁德嘉元年产1.5万吨高性能铜箔项目、江西嘉元年产2万吨电解铜箔项目、江西嘉元年产1.5万吨电解铜箔项目等。请公司结合铜箔业务毛利率大幅下滑、目前产能利用率水平、订单导入情况等，说明固定资产中主要产线的减值测试过程，是否足额计提减值准备。

一、固定资产中主要产线的减值测试情况

综合铜箔业务毛利率、目前产能利用率水平、订单导入情况等，公司根据《企业会计准则第8号-资产减值》相关规定，对固定资产中主要产线进行了减值测试，具体如下：

序号	企业会计准则规定	具体分析
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。	目前固定资产中主要产线市场价格未发生大幅下降情形。
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。	2023年，受行业周期等因素影响，公司毛利率出现较大程度的下降，公司认为利润下滑是暂时的，具有周期性。 未来，随着市场竞争升级，部分不具备核心竞争优势的中小铜箔企业以及新进入者，无法在产能、产品、技术、供应链等方面形成优势并通过规模效应进一步降低生产成本，容易在激烈的市场竞争中被淘汰出局，或成为头部铜箔企业兼并购的标的，锂电铜箔市场份额将向头部企业集中。 公司瞄准新能源行业崛起带来的铜箔产业发展机遇，稳步推进产能扩充工作，增强公司综合竞争力，提升盈利水平。
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	报告期内，市场利率或者其他市场投资报酬率在当期未出现明显提高的迹象。
4	是否存在固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务，提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响。	固定资产中主要产线均按原使用用途使用，未发现存在预计使用方式发生重大不利变化的情形。
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	报告期内，公司固定资产中主要产线未发生闲置、长期闲置或者实体损坏的情况。2023年公司产能利用率达到79%，截至2023年末，公司铜箔销售的在手订单合计约483吨，截至2024年3月末执行情况良好。
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。	2023年公司经营性现金流入580,643.44万元，经营活动产生的现金流量净额为66,650.33万元，较上一年度实现有所增长，不存在前述情形。
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	公司不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

根据上述分析，公司已对固定资产减值进行测算。公司2023年末确定期末固定资产的可回收金额的过程如下：可回收金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。减值测试结果表明资产的可回收金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

虽然铜箔行业供给出现阶段性过剩，2024年1季度公司经营业绩持续下滑，但在行业洗牌的过程中，会淘汰掉一些规模较小或无效的产能。未来锂电铜箔行业发展会向行业头部集中，落后产能会出清。届时，公司的行业竞争优势将会显现，公司经营状况将会明显改善，产能和设备利用率将会提升。目前公司厂房状况良好，外观及内饰均较新，厂房内设备均能正常运转且成新率较高。另外，公司设备通用性较强，可以适用多个规格产品的生产。公司设备大多从国内外知名厂商采购，均较为高端，可以适应未来产品的升级改造，预计可以持续对公司带来经济利益流入。

公司仅识别出了少量需要更新的设备，并对其充分、合理地计提了减值准备，其他主要产线设备无需计提减值准备。

若未来行业变动与公司预期差异较大，产品市场价格持续大幅下跌，资产利用率持续降低，导致固定资产未来可收回金额低于其账面价值，则存在固定资产减值风险。

二、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

保荐机构履行了如下核查程序：

1、获取并审阅公司固定资产中主要产线的产能利用率、订单导入的相关资料；

2、取得并审阅固定资产主要产线减值测试过程、公司定期报告及审计报告，评价公司的固定资产减值计提是否充分，是否符合企业会计准则的规定。

（二）核查结论

除了少量需更新设备公司已计提减值准备之外，未发现截至2023年末公司固定资产中主要产线存在需计提减值准备的情况。

三、年审会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、了解公司固定资产管理相关内部控制并测试其有效性；

2、了解公司关于固定资产减值迹象识别的方法，了解资产组划分的方法和标准；

3、对期末固定资产执行监盘程序，关注固定资产是否存在毁损、盘亏长期闲置的情形，评价公司对减值迹象的识别是否充分；

4、获取并审阅公司固定资产中主要产线的产能利用率、订单导入的相关资料；

5、了解、评估管理层对固定资产减值迹象的判断及其依据，测试管理层减值测试所依据的基础数据及减值测试模型的计算准确性。

（二）核查结论

经核查，我们认为，公司仅有少量资产出现减值，已准确、充分且合理计提减值准备，符合企业会计准则的要求。

问题12、关于存货跌价准备。年报显示，2023年末，公司存货余额为9.71亿元，跌价准备余额为1,647.00万元，占比1.70%，对发出商品、周转材料、委托加工物资均未计提跌价准备。请公司补充披露存货跌价准备计提的依据及相应测算过程，同时结合原材料及产品价格变动情况、在手订单执行情况，说明跌价准备计提情况与同行业可比公司存在明显差异的原因及合理性，是否存在计提不充分的情形。

一、补充披露存货跌价准备计提的依据及相应测算过程

根据《企业会计准则第1号存货》的规定，资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低进行后续计量，当公司期末存货成本高于可变现净值时，按照差额计提存货跌价准备。公司具体的存货跌价测算过程如下：

（一）原材料

以所生产的产成品近期平均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，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备。

（二）库存商品

1、已有订单的存货，以订单售价扣减运费、税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备；

2、无订单，近期有销售的存货，以近期售价扣减运费、税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备；

3、近期无销售的存货，以同类售价作为近期售价，扣减运费、税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备；

4、近期无销售，也无同类售价，以同行可比售价作为近期售价，扣减运费、税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备；

5、已退货不能再进行销售的存货，需考虑重新加工，以近期平均售价减去重新加工所需的人工和制费、运费税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备；

6、生产日期超过6个月保质期的需考虑重新加工，以近期平均售价减去重新加工所需的人工和制费、运费税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备。

（三）发出商品

以订单售价扣减运费、税费等其他费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备。

（四）委托加工物资

委托加工物资系湖南嘉元隆源科技有限公司委外加工的铜线，期末余额全部系铜材料的成本，以所生产的产成品近期平均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，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备。

（五）周转材料

周转材料主要为低值易耗品及包装物，流转快，通用性强，根据期末盘点情况，对无法再投入使用的材料，按预计处置收回的金额减去处置费用作为可变现净值，成本高于其可变现净值的，按差额计提存货跌价准备。

二、结合原材料及产品价格变动情况、在手订单执行情况，说明跌价准备计提情况与同行业可比公司存在明显差异的原因及合理性，是否存在计提不充分的情形

（一）原材料价格变动情况

公司存货中原材料主要为铜材，采购价格受市场影响逐年上涨，2022年、2023年及2024年1-3月的平均采购价格(不含税)分别为60.28元/千克、60.65元/千克、60.97元/千克。

（二）产品价格变动情况

单位：元/千克(不含税)

产品类别	2024年1-3月	2023年度	2022年度
锂电铜箔	78.52	82.87	95.30
标准铜箔	71.10	72.54	79.73
合计	77.64	82.29	94.60

受市场影响，公司主要产品锂电铜箔及标准铜箔的价格呈现一定下降趋势。

（三）在手订单执行情况

公司在手订单执行情况良好，具体情况如下：

单位：吨

产品类别	2023年12月31日在手订单	2024年1月已执行	2024年2月已执行	2024年3月已执行	截至2024年3月31日未消化订单	2024年一季度消化订单比例
锂电铜箔	258.56	156.72	0.01	13.96	87.87	66.02%
标准铜箔	224.63	220.93	0.00	0.00	3.70	98.35%
合计	483.19	377.65	0.01	13.96	91.57	81.05%

公司存货跌价准备计提情况与同行业比较：

项目	存货跌价计提比例				
	公司	德福科技	中一科技	诺德股份	铜冠铜箔
原材料	0.49%	0.00%	0.00%	0.53%	0.00%
库存商品	3.85%	0.79%	5.28%	4.31%	2.05%
发出商品	0.00%	0.00%	1.74%	3.35%	不适用
周转材料	0.00%	0.00%	0.00%	1.23%	不适用
在产品	0.10%	0.29%	0.07%	0.00%	2.25%
委托加工物资	0.00%	0.00%	不适用	0.00%	0.00%
合同履约成本	0.00%	0.00%	不适用	0.00%	不适用
半成品	不适用	不适用	不适用	3.76%	不适用
存货跌价整体计提比例	1.70%	0.42%	2.82%	1.84%	2.06%

注：数据来源于同行业可比公司2023年度报告

同行业可比公司对存货跌价的计提比例存在一定的差异，公司的计提比例无明显偏低情况，存货跌价准备计提相对充分。若未来原材料价格大幅波动，或产品市场价格大幅下跌，公司存货将面临进一步跌价损失。

三、保荐机构核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、了解公司存货跌价准备计提政策，与同行业可比公司的存货跌价准备计提会计政策进行对比，分析公司存货跌价计提方法的合理性；

2、获取并审阅了公司存货跌价准备计提明细表及计算过程。

（二）核查结论

经核查，公司已补充披露存货跌价准备计提的依据及相应测算过程，同行业可比公司对存货跌价的计提比例存在一定的差异，公司的计提比例无明显偏低情况，未发现存货跌价准备计提不充分的情形。

四、年审会计师核查程序与核查结论

（一）核查程序

1、了解公司存货跌价准备计提政策，检查存货跌价准备计提所依据的参数、假设和方法，与同行业可比公司的存货跌价准备计提会计政策进行对比，分析公司存货跌价计提方法的合理性；

2、了解公司存货跌价准备测试的具体过程，复核分析公司不同类别存货的跌价准备计提的充分性；

3、获取公司存货跌价准备计提明细表及计算过程，对期末存货跌价准备计提情况执行重新计算程序。

（二