

浙江康隆达特种防护科技股份有限公司

关于对上海证券交易所2023年年度报告信息披露监管 工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

浙江康隆达特种防护科技股份有限公司（以下简称“公司”或“康隆达”）于近日收到上海证券交易所《关于浙江康隆达特种防护科技股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0714号）（以下简称“《工作函》”）。公司根据《工作函》的要求，现就相关问题具体回复如下：

1、关于锂盐及锂盐加工业务

年报披露，2023年公司锂盐业务营业收入3.07亿元，毛利率为-35.34%，同比由正转负，较上年减少72.05个百分点。2023年公司锂盐加工业务营业收入1.79亿元，毛利率为58.44%，较上年减少17.29个百分点。

请公司：（1）结合锂矿等原材料来源及成本、锂盐产品市场供需情况、产品价格、客户、同行业可比公司情况等，说明公司锂盐业务毛利率由正转负的原因及合理性，说明公司锂盐加工业务毛利率降幅较大的原因及合理性；（2）分别列示报告期内锂盐业务和锂盐加工业务前五名客户情况，包括交易对方名称、主要产品、金额及占比、结算政策、期末应收账款余额、回款情况、合作开始时间、是否为关联方或潜在关联方等；（3）结合近期锂盐产品价格走势及供需情况，分析公司锂盐相关业务盈利能力是否具有可持续性，并说明公司应对锂盐价格波动的措施。请年审会计师对问题（1）（2）发表意见。

一、公司回复

（一）结合锂矿等原材料来源及成本、锂盐产品市场供需情况、产品价格、客户、同行业可比公司情况等，说明公司锂盐业务毛利率由正转负的原因及合理性，说明公司锂盐加工业务毛利率降幅较大的原因及合理性；

1、锂矿等原材料来源及成本、锂盐产品市场供需情况、产品价格情况

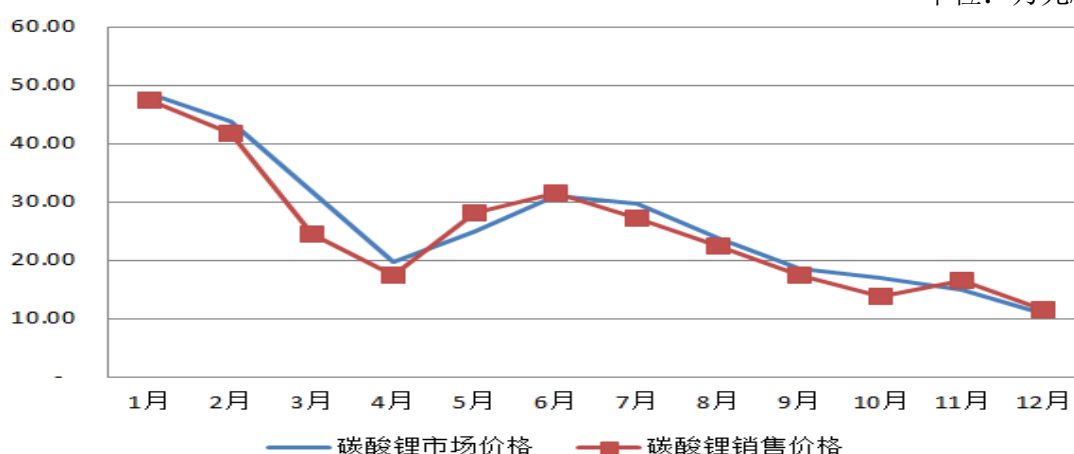
公司在无自有矿场资源供给的情况下，公司锂盐业务生产所耗用的锂矿原材料来源于向贸易商的采购，采购价格主要参照市场价格确定；2023年度随着锂盐产品市场价格下跌，相应的原材料采购成本下降。

2022年，中国新能源汽车持续爆发式增长，锂电池关键材料锂盐产品的市场同样保持迅猛势头，电池级碳酸锂和氢氧化锂价格年末较年初上涨2-3倍，公司为了保证充足的原材料供应以及应对达成意向到交付的时间差，进行适当备货，导致2022年末备货的存货成本较高。

2023年初以来，由于行业上下游扩产周期错配，资金大量流入上游，新增供应逐渐释放，而终端产销却因新能源汽车补贴退坡和消费心理的影响回落。下游各环节累库叠加新能源汽车需求增长不及预期，锂化合物供需平衡逆转，推动碳酸锂价格大幅回落。随着2023年碳酸锂市场价格急剧下行，企业订单承接速度有所放缓，而公司生产的碳酸锂单位成本处于较高水平，导致锂盐业务产品销售产生负毛利的情形。

公司锂盐业务销售产品主要为碳酸锂，产品价格参照有色金属网的市场价格确定，2023年度碳酸锂销售价格及市场价格变动情况如下：

单位：万元/吨



由上图，2023年度碳酸锂销售价格与市场价格均呈现大幅下降态势，年末销售价格较年初下降约80%。

2、锂矿业务客户情况

公司锂盐业务客户主要为上市公司或其子公司，客户资质较好，主要为曲靖市德方纳米科技有限公司、曲靖市德枋亿纬有限公司（注：上市公司德方纳米（300769）子公司）、安徽海创新能源材料有限公司（注：港股上市公司海螺创业（00586）子公司）等，锂盐加工业务客户主要为宁德时代（300750）及子公司、江西永兴特钢新能源科技有限公司（注：上市公司永兴材料（002765）子公司）及深圳欣旺达资源发展有限公司（注：上市公司欣旺达（300207）子公司）。

公司在产业链中地位相对较弱，公司上市公司客户较为强势，主要产品均价持续下降导致公司锂盐业务盈利空间承受一定压力。

3、同行业可比公司情况

公司锂盐业务及同行业上市公司相关业务2022年度和2023年度毛利率及变动情况如下：

| 公司名称 | 年报披露业务 | 2023年度 (%) | 2022年度 (%) | 变动情况 |
|------|-----------|------------|------------|-------------|
| 雅化集团 | 锂盐业务 | 5.62 | 49.18 | 减少43.56个百分点 |
| 赣锋锂业 | 锂系列产品 | 12.53 | 56.11 | 减少43.58个百分点 |
| 盛新锂能 | 锂产品 | 11.90 | 60.07 | 减少48.17个百分点 |
| 江特电机 | 锂矿采选及锂盐制造 | -7.46 | 59.79 | 减少67.25个百分点 |
| | 行业平均 | 5.65 | 56.29 | 减少50.64个百分点 |
| 康隆达 | 锂盐产品 | -35.34 | 36.71 | 减少72.05个百分点 |
| | 锂盐加工 | 58.44 | 75.73 | 减少17.29个百分点 |
| | 锂盐业务综合毛利率 | -0.82 | 64.55 | 减少65.37个百分点 |

注：数据来源于上市公司年报披露

同行业上市公司未区分披露锂盐产品和锂盐加工各自毛利率，故采用同行业锂盐业务整体毛利率进行比较分析，同行业上市公司披露的锂盐业务涉及锂盐采选到冶炼加工等不同业务模块且涉及产品类型较多，与公司锂盐业务和锂盐加工业务不完全相同，故毛利率不完全相同。整体比较，公司锂盐业务及同行业上市公司相关业务2023年度毛利率较2022年度均出现大幅度的减少，具有合理性。

4、公司锂盐加工业务毛利率降幅较大的原因及合理性。

公司锂盐加工业务毛利率降幅较大的原因主要有三点：

一是，江西永兴特钢新能源科技有限公司系公司长期合作的委托加工客户，公司按照合同约定的品位和单耗为其提供加工服务后交货，2023年开始其提供的锂云母原材料品位有所降低，产品加工提取率有所下降，使得加工成本较上年有所上升，2023年10月份开始市场价格持续下行，与本公司重新签订加工协议，按照固定加工费结算，加工单价下降。

二是，2023年受锂盐市场价格下行态势及宜春地区环保管控的影响，公司锂盐产能利用率较上年有所下降，在设备折旧等固定成本变动不大的情况下，加工成本较上年增加。

三是，2023年新增宁德时代（300750）及子公司奉新时代新能源资源有限公司加工业务客户，其作为锂电行业龙头企业，加工需求量较大且议价能力极强，从而拉低了公司的加工业务毛利率。

综上，由于公司锂盐业务主要材料均为向贸易商采购，采购成本略高，锂盐产品市场价格呈现大幅下跌趋势，公司备货原材料成本较高，使得锂盐业务毛利率大幅减少，同行业上市公司锂盐相关业务毛利率均呈大幅减少态势类似情形，因此锂盐业务毛利率由正转负具有合理性。锂盐加工业受原材料品位降低、产能降低及新增客户的影响，毛利率有所下降，锂盐加工业毛利率下降具有合理性。

（二）分别列示报告期内锂盐业务和锂盐加工业务前五名客户情况，包括交易对方名称、主要产品、金额及占比、结算政策、期末应收账款余额、回款情况、合作开始时间、是否为关联方或潜在关联方等；

公司锂盐业务和锂盐加工业务客户较为集中，客户数量较少，2023年度销售客户均为非关联方，具体情况如下：

1、锂盐业务

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 销售金额及占比 | | 合作开始时间 | 结算政策 | 截至期末应收账款余额 | 是否为关联方或潜在关联方 |
|----|---------------------------|------|-----------|-------|--------|---|------------|--------------|
| | | | 营业收入 | 占比(%) | | | | |
| 1 | 曲靖市德方纳米科技有限公司、曲靖市德枋亿纬有限公司 | 碳酸锂 | 20,204.36 | 12.93 | 2023年 | 主要结算政策如下：①预付100%货款；②每次发货前预付80%货款，尾款于月底按照结算价格支付；③预付30%、发货前支付50%、次月支付20%； | - | 否 |
| 2 | 安徽海创新能源材料有限公司 | 碳酸锂 | 2,205.13 | 1.41 | 2023年 | | - | 否 |
| 3 | 赣州捷兴材料科技有限公司 | 碳酸锂 | 1,695.75 | 1.09 | 2023年 | | - | 否 |
| 4 | 江苏通晖新材料科技有限公司 | 碳酸锂 | 1,460.18 | 0.93 | 2023年 | | - | 否 |
| 5 | 新乡市弘力电源科技有限公司 | 碳酸锂 | 1,035.40 | 0.66 | 2023年 | | - | 否 |
| 小计 | | | 26,600.82 | 17.02 | — | — | - | — |

2、锂盐加工业务

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 主要服务 | 销售金额及占比 | | 合作开始时间 | 结算政策 | 截至期末应收账款余额 | 是否为关联方或潜在关联方 |
|----|------------------------|------|-----------|-------|--------|-----------------------------|------------|--------------|
| | | | 营业收入 | 占比(%) | | | | |
| 1 | 宁德时代及其子公司奉新时代新能源资源有限公司 | 锂盐加工 | 10,316.31 | 6.60 | 2023年 | 主要结算政策如下：①开票后15天；②到货后3个工作日。 | 3,291.44 | 否 |
| 2 | 江西永兴特钢新能源科技有限公司 | 锂盐加工 | 6,872.50 | 4.40 | 2020年 | | 916.54 | 否 |
| 3 | 深圳欣旺达资源发展有限公司 | 锂盐加工 | 690.62 | 0.44 | 2023年 | | - | 否 |
| 小计 | | | 17,879.43 | 11.44 | — | — | 4,207.98 | — |

截至本回复日，上述期末应收账款余额4,207.98万元均已回款。

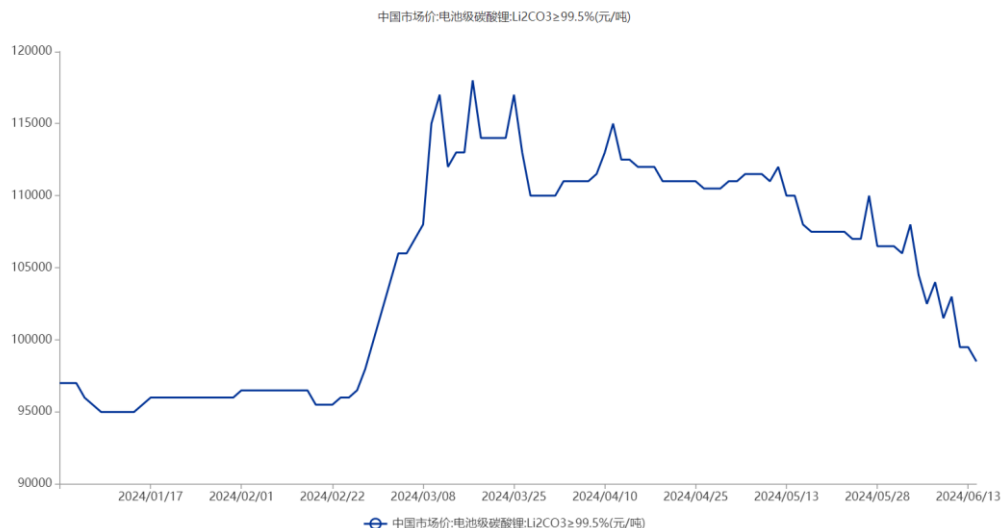
上述主要客户基本情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|---------------------------|---|
| 1 | 宁德时代及其子公司奉新时代新能源资源有限公司 | 宁德时代（300769）成立于2011年，注册资本244,238.4964万人民币，系A股上市公司，主要从事新能源汽车动力电池系统、储能系统的研发、生产和销售，宁德时代2023年收入4,009.17亿元。 |
| 2 | 曲靖市德方纳米科技有限公司、曲靖市德枋亿纬有限公司 | 曲靖市德方纳米科技有限公司成立于2019年，注册资本20,000万人民币，曲靖市德枋亿纬有限公司成立于2021年，注册资本10,000万人民币，均为上市公司德方纳米（300769）子公司，主要从事磷酸盐系正极材料的生产，产品广泛应用于新能源汽车动力电池、储能电池等领域，德方纳米（300769）2023年收入169.73亿元。 |
| 3 | 江西永兴特钢新能源科技有限公司 | 永兴特钢成立于2017年，注册资本80,000万元，系上市公司永兴材料（SZ002756）全资子公司，主要从事锂矿资源的综合开发、利用与加工，以及锂电新能源材料的研发、生产与销售，主导产品电池级碳酸锂，经下游用户加工后，可应用于动力电池、储能、消费电子等领域，永兴材料（SZ002756）2023年收入121.89亿元。 |
| 4 | 深圳欣旺达资源发 | 深圳欣旺达资源发展有限公司成立于2022年，注册资本10,000万人民 |

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|---------------|---|
| | 展有限公司 | 币,系上市公司欣旺达(300207)全资子公司,主要从事锂离子电池模组整体开发与设计,欣旺达(300207)2023年收入478.62亿元。 |
| 5 | 安徽海创新能源材料有限公司 | 安徽海创新能源材料有限公司成立于2021年,注册资本100,000万人民币,系港股上市公司海螺创业(00586)全资子公司,公司主要从事电气机械和器材制造业为主。 |
| 6 | 赣州捷兴材料科技有限公司 | 赣州捷兴材料科技有限公司成立于2022年,注册资本5,000万人民币,为赣州诺威科技有限公司子公司,主要从事电子材料的制造和销售。 |
| 7 | 江苏通晖新材料科技有限公司 | 江苏通晖新材料科技有限公司成立于2022年,注册资本1,000万人民币,主要从事电子材料的制造和销售。 |
| 8 | 新乡市弘力电源科技有限公司 | 新乡市弘力电源科技有限公司成立于2015年,注册资本14,316万人民币,主要从事电池和电子材料的制造和销售。 |

(三) 结合近期锂盐产品价格走势及供需情况,分析公司锂盐相关业务盈利能力是否具有可持续性,并说明公司应对锂盐价格波动的措施。

2024年一季度,国内新能源车需求超预期,中游材料厂经历2023年去库存后主动补库,锂价止跌并小幅反弹;2024年二季度以来,随着盐湖企业步入生产高峰期、云母提锂企业环保影响之后产量提升及部分辉石锂盐厂检修完成后复工,碳酸锂供给量上涨,锂价呈现下行趋势,目前碳酸锂均价再度跌破10万元/吨。但商务部、财政部等七部门发布的汽车行业以旧换新政策实施力度超预期,有望提振新能源车的销量,尤其随着下半年汽车销售旺季的到来,将会为碳酸锂的价格提供有力支撑。



目前,受原材料价格、上下游供需情况影响,碳酸锂行业整体盈利能力较差,对公司的经营业绩也产生了一定的不利影响;但公司作为碳酸锂行业的重要供应商之一,已经建成19万吨锂云母、10万吨锂辉石的处理能力,年生产1.1万吨碳酸锂,与宁德时代、永兴特钢等重要客户建立了长期稳定的合作关系,具备持续经营能力,具体情况如下:

1、公司与主要客户的合作稳定

公司凭借优秀的产品质量及供货能力，2024年上半年陆续与天力集团、湖北融通、建发高科等行业内主要客户签订了长期供货协议，同时在公司前端产能富余的情况下，与永兴特钢开展了锂盐加工业务，现每月固定提供永兴特钢200吨碳酸锂当量以上的硫酸锂溶液。

2、稳定的原材料供应渠道

公司的锂盐生产基地位于江西宜春，宜春拥有亚洲最大的锂云母矿，是我国锂云母的主要生产基地。公司立足宜春当地储量丰富的锂云母矿石提取碳酸锂，不仅能降低原材料运输费用，而且能够有效地保证原料供应及生产的稳定性。目前，公司加强了与永兴特钢、宜春钽铌矿等当地主要原矿供应商的合作，从而稳定锂云母的供应。

3、技改生产线，增加原材料来源，增强抗风险能力

目前，公司已经将年处理3万吨的锂云母回转窑生产线改建为年处理10万吨的锂辉石生产线，2024年6月下旬将进入试生产阶段。锂辉石生产线的投产，不仅使得公司的产能进一步扩大，同时也丰富了公司的原材料供应渠道，可以有效缓解单一锂云母原材料供应不稳定的风险，增强抗风险能力。

4、积极进行设备技改，提升生产效率，以降低生产成本

2023年4季度，公司利用设备年度检修的机会，实施了范围较大的技改，包括压机模块更新、轨道窑车改造、隧道窑通风系统改造等，从而有效提升了隧道窑产量，降低了能源消耗。2024年公司恢复生产以后，月度熟料产量提升了10%，收率提升了3%，设备的生产效率大幅提升。

5、优化生产工艺，提升产品品质

在后端成锂环节，公司逐步优化生产工艺，碳酸锂品质得到较大提升，现碳酸锂成品的各项指标均有所提高，成锂收率也稳步提升。

6、提升管理能力

为降低生产成本，公司加大了对生产指标数据的采集和分析，并制定关键数据的标准，如能耗指标、收率等，发现异常及时反应，有针对性地解决，从而避免低效的生产问题长期存在。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述（1）（2）情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）访谈公司管理层，了解公司销售业务结算政策是否发生明显变化；

（2）获取并检查销售合同、送货单、发票、回款单据等支持性证据，并对销售金额进行函证，检查销售业务的真实性；

（3）查阅主要客户的背景信息及结算条款，分析交易背景的合理性及交易价格的波动情况；

（4）了解主要产品的市场价格波动情况，并将企业的结算价格与市场价格进行对比分析；

（5）对比同行业的销售情况及销售毛利率，分析企业毛利率变化的合理性；

（6）查阅上海有色金属网碳酸锂价格走势，分析碳酸锂价格持续下跌对毛利率比的影响。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司锂盐业务毛利率由正转负主要系锂盐产品市场价格大幅下跌所致，锂盐加工业受结算方式及生产成本增加的影响，毛利率有所下降。锂盐加工业毛利率下降主要系原材料品位降低、产能降低及新增客户影响所致，同行业上市公司锂盐相关业务毛利率均呈大幅减少态势类似情形，具有合理性；未发现主要客户与公司存在关联方或潜在关联方关系，公司主要客户不存在长期大额未结算的情况。

2、关于纺织业务与境外收入

前期公告显示，公司境外收入主要为纺织业务收入。年报披露，2023年公司纺织业务收入10.68亿元，同比减少2.78%；境外收入9.42亿元，同比减少3.51%。公司境外收入占纺织业务收入比重88.20%，占比较高。此外，2023年境外毛利率为28.24%，较2022年增加3.73个百分点。

请公司：（1）分境内外列示报告期纺织业务销售情况，包括营业收入、营业成本、毛利率、同比变动情况等；（2）分境内外列示纺织业务前十名客户情况，包括交易对方名称、主要产品、金额及占比、是否为关联方或潜在关联方、合作开始时间、结算政策、期末应收账款余额，并说明是否存在长期未结算或期后退回情况，相关收入是否符合确认条件；（3）结合产品类型及销售价格、单位成本变化、同行业可比公司等情况，说明报告期纺织业务外销毛利率和内销毛利率同比变动的原因及合理性。请年审会计师发表

意见，并补充说明对纺织业务收入执行的具体核查程序，函证、走访等程序覆盖的客户、收入金额及比例，是否存在异常情形。

一、公司回复

(一) 分境内外列示报告期纺织业务销售情况，包括营业收入、营业成本、毛利率、同比变动情况等；

2023年度，纺织业务境内外营业收入、营业成本、毛利率、同比变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | | | 2022年度 | | | 同比变动 | | |
|----|------------|-----------|--------|------------|-----------|--------|---------|---------|------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入变化 | 营业成本变化 | 毛利率变化 |
| 境内 | 12,466.83 | 10,227.16 | 17.97% | 14,406.95 | 11,833.10 | 17.87% | -13.47% | -13.57% | 增加0.10个百分点 |
| 境外 | 94,286.37 | 67,664.23 | 28.24% | 97,716.31 | 73,767.02 | 24.51% | -3.51% | -8.27% | 增加3.73个百分点 |
| 合计 | 106,753.20 | 77,891.39 | 27.04% | 112,123.26 | 85,600.12 | 23.66% | -4.79% | -9.01% | 增加3.38个百分点 |

如上表，公司本年纺织业务营业收入、营业成本及毛利率较上年度无明显重大变化。

(二) 分境内外列示纺织业务前十名客户情况，包括交易对方名称、主要产品、金额及占比、是否为关联方或潜在关联方、合作开始时间、结算政策、期末应收账款余额，并说明是否存在长期未结算或期后退回情况，相关收入是否符合确认条件；

1、分境内外列示纺织业务前十名客户情况，包括交易对方名称、主要产品、金额及占比、是否为关联方或潜在关联方、合作开始时间、结算政策、期末应收账款余额

2023年度，公司纺织业务境内、境内销售主要客户均为非关联方，具体情况如下：

(1) 2023年境内销售前二十名客户情况

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 2023年度 销售金额及占比 | | 2022年度 销售金额及占比 | | 合作开始 时间 | 结算 政策 | 截至期末 应收账款 余额 | 期后回 款金额 | 是否为 关联方 或潜在 关联方 |
|----|------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|------------|----------|--------------------|------------|--------------------------|
| | | | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | | | | | |
| 1 | 上海济裕国际贸易有限 | vlar、HPPE纱手套、发泡、磨 | 2,621.03 | 1.68 | 2,074.56 | 1.51 | 2008年 | 主要 结算 | 185.73 | 185.73 | 否 |

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 2023年度 销售金额及占比 | | 2022年度 销售金额及占比 | | 合作开 始时间 | 结算 政策 | 截至期末 应收账款 余额 | 期后回 款金额 | 是否为 关联方 或潜在 关联方 |
|----|-------------------|---------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|------------|---|--------------------|------------|--------------------------|
| | | | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | | | | | |
| | 公司 | 砂、丁腈点珠手套等 | | | | | | 政策如下： ①开票后30天； ②开票后45天； ③开票后60天； ④开票后90天。 | | | |
| 2 | 阿蓓纳（上海）贸易有限公司 | HPPE 纱、磨砂、丁腈胶、发泡手套等 | 2,053.95 | 1.31 | 511.44 | 0.37 | 2018年 | | - | - | 否 |
| 3 | 北京普诺泰新材料科技有限公司 | 聚乙烯纱线、辅料等 | 1,269.52 | 0.81 | 2,125.02 | 1.55 | 2021年 | | 41.71 | 41.71 | 否 |
| 4 | 无锡新亚安全用品有限公司 | HPPE 纱、发泡、磨砂、丁腈点珠、丁乳手套等 | 958.04 | 0.61 | 1,785.13 | 1.30 | 2008年 | | 286.31 | 286.31 | 否 |
| 5 | 东方国际集团上海利泰进出口有限公司 | HPPE 纱、丁腈胶、发泡手套等 | 834.90 | 0.53 | 824.40 | 0.60 | 2010年 | | 72.01 | 72.01 | 否 |
| 6 | 浙江科巴达防护科技有限公司 | 丁腈胶、PU手套、磨砂手套等 | 550.96 | 0.35 | 32.70 | 0.02 | 2022年 | | 339.80 | 163.64 | 否 |
| 7 | 安徽省服装进出口股份有限公司 | HPPE 纱、发泡、磨砂、丁腈点珠、丁乳手套等 | 419.92 | 0.27 | 616.10 | 0.45 | 2008年 | | 21.95 | 21.95 | 否 |
| 8 | 浙江巨星工具有限公司 | 磨砂、发泡、丁腈点珠手套等 | 360.75 | 0.23 | 48.84 | 0.04 | 2022年 | | 200.55 | 200.55 | 否 |
| 9 | 绍兴安诺纺织品有限公司 | HPPE 纱、发泡、磨砂、丁腈点珠、PU手套等 | 357.10 | 0.23 | 576.19 | 0.42 | 2019年 | | 47.51 | 47.51 | 否 |
| 10 | 铠谷（上海）商贸有限公司 | 发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 294.55 | 0.19 | 238.44 | 0.17 | 2019年 | | 16.90 | 16.90 | 否 |
| 11 | 浙江科博立新材料有限责任公司 | HPPE纱 | 284.22 | 0.18 | 691.62 | 0.50 | 2023年 | | - | - | 否 |
| 12 | 江苏拓森安全用品有限公司 | 磨砂、发泡、丁腈点珠手套等 | 268.84 | 0.17 | 41.86 | 0.03 | 2019年 | | 15.29 | 15.29 | 否 |
| 13 | 赛瑞丝供应链管理（上海）有限公司 | HPPE纱 | 182.09 | 0.12 | - | - | 2021年 | | - | - | 否 |
| 14 | 厦门安的防护用品有限公司 | HPPE 纱、发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 167.87 | 0.11 | 327.81 | 0.24 | 2011年 | | - | - | 否 |
| 15 | 南通新龙手套模具有限公司 | HPPE 纱、辅料等 | 163.79 | 0.10 | 310.26 | 0.23 | 2022年 | | 194.46 | 194.46 | 否 |
| 16 | 上海伍仕进出口有限公司 | HPPE 纱、发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 125.58 | 0.08 | 145.86 | 0.11 | 2019年 | | 39.23 | 39.23 | 否 |
| 17 | 绍兴上虞新动力手套有限公司 | HPPE 纱、Kevlar、劳保、PU、丁乳手套等 | 119.92 | 0.08 | - | - | 2009年 | | 30.80 | 30.80 | 否 |
| 18 | 长兴诚诺纺织品有限公司 | HPPE纱 | 95.08 | 0.06 | - | - | 2023年 | | - | - | 否 |

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 2023年度 销售金额及占比 | | 2022年度 销售金额及占比 | | 合作开 始时间 | 结算 政策 | 截至期末 应收账款 余额 | 期后回 款金额 | 是否为 关联方 或潜在 关联方 |
|----|----------------|---------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|------------|----------|--------------------|------------|--------------------------|
| | | | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | | | | | |
| | 司 | | | | | | | | | | |
| 19 | 无锡市新妙手套有限公司 | 发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 92.37 | 0.06 | 64.48 | 0.05 | 2020年 | | - | - | 否 |
| 20 | 际华三五-四制革制鞋有限公司 | 发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 95.82 | 0.06 | - | - | 2015年 | | - | - | 否 |
| 小计 | | | 11,365.75 | 7.23 | 10,414.71 | 7.59 | — | — | 1,492.25 | 1,316.09 | — |

[注1]2023年度纺织业内销收入占营业收入比例7.98%，上述前二十大纺织业内销客户收入占纺织业内销收入总额的91.17%；

[注2]期后回款数据为期末应收账款余额截至本问询函回复日的回款金额，数据未经审计。

公司纺织业务境内客户销售收入占比下降的主要原因为2022年10月起新增锂盐业务，营业收入规模扩大，公司2023年营业收入（15.63亿元）中包括锂盐业务全年营业收入，2022年营业收入（13.74亿元）仅包括锂盐公司并表后的10-12月营业收入，2021年营业收入（10.53亿元）仅为公司纺织业务，2023年总的营业收入较2022年、2021年分别增加1.89亿元、5.1亿元，故纺织业务内销收入占比下降。

(2) 2023年境外销售前十名客户情况

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 2023年度 销售金额及占比 | | 2022年度 销售金额及占比 | | 合作开 始时间 | 结算政 策 | 截至期末 应收账款 余额 | 期后回 款金额 | 是否 为关 联方 或潜 在关 联方 |
|----|---------------------------|----------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|------------|---|--------------------|------------|----------------------------------|
| | | | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | | | | | |
| 1 | Performance Fabrics, Inc. | HPPE纱、发泡、丁腈点珠、Kevlar手套等 | 7,373.11 | 4.72 | 3,060.36 | 2.23 | 2018年 | 主要结算政策如下： ①开票后30天；②开票后45天；③开票后60天；④开票后70天。 | 1,178.80 | 1,178.80 | 否 |
| 2 | Bunzl | 发泡、磨砂、丁腈点珠、HPPE纱手套等 | 6,061.13 | 3.88 | 4,764.14 | 3.47 | 2013年 | | 450.10 | 450.10 | 否 |
| 3 | RITZ | 工业手套、浸胶手套等 | 5,149.96 | 3.30 | 4,602.55 | 3.35 | 2014年 | | 396.21 | 396.21 | 否 |
| 4 | 香港新亚手套实业有限公司无锡代表处 | HPPE纱、发泡、磨砂、丁腈点珠、Kevlar手套等 | 2,978.35 | 1.91 | 7,032.27 | 5.12 | 2008年 | | 479.54 | 479.54 | 否 |
| 5 | Fastenal | PU手套、发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 3,215.92 | 2.06 | 3,659.55 | 2.66 | 2019年 | | 174.60 | 174.60 | 否 |
| 6 | UVEX | HPPE纱、尼龙包氨纶、PU手套等 | 2,797.64 | 1.79 | 4,291.50 | 3.12 | 2012年 | | 59.69 | 59.69 | 否 |
| 7 | Grainger Global Sourcing | 发泡、磨砂、丁腈点珠、HPPE纱、PU手套等 | 2,266.14 | 1.45 | 2,630.42 | 1.91 | 2010年 | | 203.41 | 203.41 | 否 |
| 8 | PIP | PU手套、HPPE纱手套、发泡、磨 | 1,847.52 | 1.18 | 1,912.02 | 1.39 | 2015年 | | 99.08 | 99.08 | 否 |

| 序号 | 客户名称 | 主要产品 | 2023年度 销售金额及占比 | | 2022年度 销售金额及占比 | | 合作开始时间 | 结算政策 | 截至期末 应收账款 余额 | 期后回 款金额 | 是否 为关 联方 或潜 在关 联方 |
|----|---------------------------|----------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|--------|------|--------------------|------------|----------------------------------|
| | | | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | | | | | |
| | | 砂、丁腈点珠手套等 | | | | | | | | | |
| 9 | MAPA | PU手套、HPPE纱手套、磨砂手套等 | 1,407.54 | 0.90 | 1,838.31 | 1.34 | 2010年 | | 113.40 | 113.40 | 否 |
| 10 | POLYCO HEALTHLINE LIMITED | PU手套、HPPE纱手套、发泡、磨砂、丁腈点珠手套等 | 1,390.39 | 0.89 | 1,183.84 | 0.86 | 2013年 | | 102.58 | 102.58 | 否 |
| 小计 | | | 34,487.70 | 22.08 | 34,974.96 | 25.45 | — | — | 3,257.41 | 3,257.41 | |

[注]期后回款数据为期末应收账款余额截至本问询函回复日的回款金额，数据未经审计。

上述主要客户基本情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|---------------------------|---|
| 1 | 新亚公司 | 新亚公司包括无锡新亚、香港新亚无锡代表处，主要代理美国MCR Safety公司、波兰Raw-Pol公司、德国Feldmann公司、澳大利亚Prechioce Safety公司、荷兰Majestic公司等。 |
| 2 | Bunzl | Bunzl成立于1940年，是全球知名的分销和外包集团，业务领域涉及劳动防护、食品服务、保洁卫生等。该公司于1957年在伦敦证券交易所上市。根据其披露的年报，2023年度，该公司实现销售额117.97亿英镑，净利润4.74亿英镑。（数据取自官方网站：2023年年报-邦众（bunzl.com）） |
| 3 | RITZ | RITZ成立于1983年，目前在美国17个地点拥有数百名团队成员，在全球有13个销售、配送中心。 |
| 4 | UVEX | UVEX成立于1926年。2021-2022年，UVEX（UVEX Safety母公司）实现收入5.85亿欧元，其中个人防护部分实现收入4.45亿欧元。（数据取自官方网站：Financial data uvex group（uvex-group.com）） |
| 5 | Fastenal | Fastenal创始于1967年，是一家专家顾问、一家物流公司、一家技术提供商，更广泛地说，它是一家广泛的工业和建筑产品分销商。全球有自己的分销网络和紧密合作的供应链，在全球有3,000多家分销商，涉及25个不同的国家和地区。 |
| 6 | Performance Fabrics, Inc. | Performance Fabrics, Inc.成立于2002年，该公司的主要产品包括个人防护装备、工作手套、防寒手套、人体工学手套和安全服等。 |
| 7 | Grainger Global Sourcing | Grainger Global Sourcing成立于1927年，目前在芝加哥、迈阿密、休斯顿、迪拜、孟买和雅加达设有专门的出口销售团队，为全球120+国家的企业提供服务。 |
| 8 | PIP | PIP总部位于美国，主要产品包括各类功能性安全防护手套、安全帽、护目镜、耳塞、防护服等，公司业务覆盖美国、韩国、印度尼西亚、马来西亚、斯里兰卡、日本等国家或地区。 |
| 9 | MAPA | MAPA成立于1948年，总部位于法国，拥有质量（ISO9001），环境（ISO14001），健康与安全（OHSAS 18001）认证资格，获得多个国际奖项，专注于防护手套领域，适用于不同工作环境的多种表面工艺与涂层，业务涵盖全球四大洲二十多个国家。 |
| 10 | POLYCO HEALTHLINE LIMITED | POLYCO成立于1986，总部位于英国，该公司是一家领先的个人防护装备（PPE）和卫生产品供应商，其产品主要销售给英国和海外的多个行业、企业和家庭，提供包括可重复使用和一次性手套、一次性工 |

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|-------------------|--|
| | | 作服、感染控制解决方案、一次性围裙和袋子在内的广泛产品。 |
| 11 | 上海济裕国际贸易有限公司 | 上海济裕成立于2005年，位于上海浦东。该公司主要业务为货物及技术进出口、纺织品、服装鞋帽、一般劳保用品等的销售，自2008年与康隆达开始业务合作。主要市场为东欧、东南亚、中东及中国上海、香港、广东等。 |
| 12 | 阿蓓纳（上海）贸易有限公司 | 公司总部位于丹麦南部的奥本罗，是一家跨国卫生用品公司。主要研发、生产及销售个人护理产品，包括一系列相关产品，如一次性用品、防护服、手套、废物管理、食品服务、纸张和清洁用品。在全球60多个国家和地区运营，供应超过30,000种产品旗下拥有知名品牌有阿蓓纳（Abena）等。 |
| 13 | 北京普诺泰新材料科技有限公司 | 北京普诺泰成立于2003年，主要从事防护复合材料的研发、生产及销售的国家高新技术企业。产品主要涵盖软质防弹复合材料、硬质防弹复合材料和防弹防刺复合材料，被广泛应用于个体防护和装甲防护等国防及民用领域。 |
| 14 | 东方国际集团上海利泰进出口有限公司 | 东方国际成立于1992年，主要从事纺织品等商品进出口及国内商业批发、零售等业务，是国内最大的针织品专业外贸公司之一。公司以针织服装为主要经营品种，兼营其他服装、服饰和纺织类产品。除传统的进出口贸易外，公司还承接来样加工、来料加工、来件装配、补偿贸易等多种业务。经过50年来的国际贸易历史，公司已拥有了一个覆盖全球的销售网络，同世界各地1000多家客户建立了良好的贸易关系。 |
| 15 | 浙江科巴达防护科技有限公司 | 浙江科巴达防护成立于2022年，主要从事特种劳动防护用品生产、销售，劳动保护用品生产、销售，医护人员防护用品批发等。 |
| 16 | 安徽省服装进出口股份有限公司 | 安徽服装成立于1979年，注册资本人民币1.05亿元，2023年进出口总值3亿美元，实现销售收入25亿元人民币。自成立以来，在聚焦主业、保持进出口规模稳健增长的基础上，逐步形成了进出口国际贸易、内贸、实体生产、投资与资本运作共同发展、相互促进的多元化经营战略格局。公司现拥有四个国内服装生产基地，并与近千家企业保持良好的合作关系；一个国际标准的纺织品服装检验、检测中心。国际贸易业务涵盖服装、家用纺织品、纺织面料、轻工类产品、机电和食品等领域，业务范围辐射全球100多个国家和地区。该公司的服装出口一直保持安徽省内第一，并连续多年进入中国服装出口企业100强。 |
| 17 | 厦门安的防护用品有限公司 | 厦门安的防护由成立于1995年的厦门涌泉集团直属手套厂重新组建和发展而来，有15年的工作手套生产和经营历史，产品齐全，能为客户提供一站式购物和配送服务，产品畅销国内各省市众多大中型企业，并在国内各大中城市的麦德龙、百安居、固安捷等国外品牌的大型连锁超市设有专柜销售，方便国内中小企业和专业用户就近采购；同时，更远销欧洲、北美、南美、非洲、澳洲和亚洲等70多个国家和地区。 |
| 18 | 绍兴安诺纺织品有限公司 | 绍兴安诺成立于2009年，是一家集生产和自营出口为一体的公司，主要生产和销售各种针织袜子、手套以及相关设备和原料，客户遍布欧洲、美洲、东南亚，中东等二十多个国家。 |
| 19 | 铠谷（上海）商贸有限公司 | 铠谷商贸是一家从事服装服饰销售，鞋帽箱包销售，普通劳防用品销售等业务的公司，成立于2018年，经营服装服饰、鞋帽箱包、普通劳防用品、体育用品、电子产品、汽车配件、五金交电、橡胶制品、木制品的销售，从事货物及技术的进口业务，货物运输代理，商务信息咨询，自有设备租赁。 |
| 20 | 江苏拓森安全用品有限公司 | 江苏拓森成立于2015年，经费范围包括：社会公共安全设备及器材、针纺织品、家庭用品、五金产品、化工产品及其原料（不含危险品）、通用设备、电气机械、计算机及辅助设备、汽车零配件、建筑材料、金属材料的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。 |
| 21 | 浙江巨星工具有 | 浙江巨星成立于2009年，经营范围包括：风动和电动工具制造；金属工 |

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|------------------|---|
| | 限公司 | 具制造；电动机制造；建筑用金属配件制造；塑料制品制造；家具零配件生产；非居住房地产租赁；电气设备销售；第一类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；第二类医疗器械销售；日用百货销售；润滑油销售；日用家电零售；家用电器销售；家居用品销售；风机、风扇销售；日用品销售；制冷、空调设备销售；包装专用设备销售；家用电器零配件销售；电池销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；橡胶制品销售；专业保洁、清洗、消毒服务；密封用填料销售。 |
| 22 | 浙江科博立新材料有限责任公司 | 浙江科博立成立于2020年，经营范围包括：一般项目：高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；新材料技术研发；新材料技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；进出口代理；货物进出口；技术进出口。 |
| 23 | 赛瑞丝供应链管理（上海）有限公司 | 赛瑞丝供应链管理成立于2019年，是一家以从事装卸搬运和仓储业为主的企业，经营范围包括：许可项目：危险化学品经营。一般项目：供应链管理，国际货物运输代理，无船承运业务，仓储服务（危险品除外、限区外分支机构经营），物流信息咨询，市场营销策划，商务信息咨询，从事货物及技术进出口业务，建材、塑料制品、五金交电、玻璃制品、日用百货、化妆品、机械设备、工艺礼品（象牙及其制品除外）、针纺织品、家具、文具、金属制品、矿产品、通信设备、计算机、软件及辅助设备、食品添加剂、食用农产品、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、机电设备、电子设备、仪器仪表、照明器材的销售，从事新能源科技、工业自动化科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。 |
| 24 | 南通新龙手套模具有限公司 | 南通新龙手套成立于2006年，主要经营范围包括：手套模具销售；手套加工、销售；纺织原料、纺织机械设备、化工机械设备销售；货物及技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。 |
| 25 | 上海伍仕进出口有限公司 | 上海伍仕成立于2013年，主要经营范围包括：一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；日用百货销售；服装服饰批发；服装服饰零售；鞋帽批发；鞋帽零售；箱包销售；皮革制品销售；化妆品批发；化妆品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；针纺织品及原料销售；特种劳动防护用品销售；劳动保护用品销售；电子产品销售；照明器具销售；数字文化创意技术装备销售；玩具销售；五金产品批发；五金产品零售；家用电器销售；家具销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；建筑装饰材料销售；汽车装饰用品销售；金属工具销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；宠物食品及用品批发；汽车零配件批发；纸制品销售；母婴用品销售；纺织专用设备销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；国内贸易代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。 |
| 26 | 绍兴上虞新动力手套有限公司 | 上虞新动力手套成立于2009年，专业致力于中国国内工业防护手套的设计、开发、生产、销售，并且拥有自主品牌新动力，主要经营范围：手套、袜子、围巾、服装、鞋类、劳保用品的销售 |
| 27 | 长兴诚诺纺织品有限公司 | 长兴诚诺成立于2017年，主要经营范围：化纤布、化纤丝、家纺用品、棉布加工、销售，服装、服装辅料、鞋帽、箱包、日用杂货、五金产品、电子产品销售，货物进出口、技术进出口。 |
| 28 | 无锡市新妙手套有限公司 | 无锡市新妙手套成立于2014年，主要经营范围：手套、针纺织品、劳保用品（不含特种劳保使用）、园艺用品、五金工具、皮革制品、建筑材料、金属材料、塑料制品、橡胶制品、木材及木制品、化工原料及产品（不含危险品）、纺织原料及产品（不含棉花和蚕茧）、包装材料（不 |

| 序号 | 客户名称 | 基本情况 |
|----|----------------|---|
| | | 含危险品)、五金交电、通用机械设备、家用电器、百货、工艺品(不含金银饰品)的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。 |
| 29 | 际华三五一四制革制鞋有限公司 | 际华三五一四成立于1987年,主要经营范围:一般项目:鞋类、服装、手套、腰带与装具产品以及皮革、橡胶产品、帐篷、盖布、背囊、背包、携行具、护膝护肘、床上用品、雨衣、户外用具及用品、防护装具、防弹衣、防弹头盔、机械设备、劳动防护用品的研发、制造与销售;皮革、毛皮、羽毛(绒)及其制品、针纺织品、服装鞋帽、箱包、玩具、工艺品、办公用品、包装材料、五金交电、日用百货、橡胶制品、塑料制品、化工产品(除危险品和剧毒品)的销售;机械加工、房屋租赁、场地租赁;餐饮、住宿服务(仅限分支机构);软件技术开发、技术转让;普通货运;自营或代理产品的进出口业务。 |

2、2023 年度纺织业务境内、境外客户长期未结算应收账款、退货情况说明

截至2023年12月31日,公司纺织业务应收账款余额12,653.01万元,其中,账龄1年以内12,413.37万元,占比98.11%;1年以上239.63万元,占比1.89%,不存在长期大额未结算应收账款。

截至本问询函回复日,上述2023年度境内、境外主要客户应收账款已经基本回款。2023年度上述主要客户未出现大额退货或期后销售退货情形。

3、纺织业务收入符合确认条件

公司纺织业务收入具体确认政策如下:

(1) 一般贸易方式下外销(包含FOB、CIF等)

在满足以下条件时确认收入:根据与客户签订的出口合同或订单,完成相关产品生产,经检验合格后向海关报关出口,取得报关单,并取得提单(运单);产品出口收入货款金额已确定,款项已收讫或预计可以收回,并开具出口销售发票;出口产品的成本能够合理计算。

(2) 一般贸易方式下内销(含各境外子公司在当地的销售)

公司产品入库后,根据与客户签订的合同、订单等要求送达客户指定的地点,由客户验收并与客户确认后,根据双方确认的品名、数量、金额确认收入。境外子公司产品经由第三方运输公司发货后即确认收入。

经核查,公司2023年度纺织业务收入符合确认条件。

(三) 结合产品类型及销售价格、单位成本变化、同行业可比公司等情况，说明报告期纺织业务外销毛利率和内销毛利率同比变动的原因及合理性。

2022至2023年，公司纺织业务境内、境外营业收入占比及毛利率情况如下：

| 项目 | 2023年度 | | 2022年度 | |
|----|------------|---------|------------|---------|
| | 营业收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 营业收入占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 境外 | 88.32 | 28.24 | 87.15 | 24.51 |
| 境内 | 11.68 | 17.97 | 12.85 | 17.87 |
| 合计 | 100.00 | 27.04 | 100.00 | 23.66 |

由上表可知，公司纺织业务主要以外销为主，近两年内、外销占比变动不大，内销毛利率波动不大，外销毛利率增加3.73个百分点。

以下分别从产品结构，销售价格、单位成本及同行业可比公司情况分析：

1、产品结构分析

公司境外销售的主要产品系功能性手套，2022年和2023年功能性手套销售额占外销收入的比重分别为82.05%、82.33%，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | | 2022年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) |
| 功能性手套 | 77,629.89 | 82.33 | 80,172.78 | 82.05 |
| 非功能性手套 | 8,669.33 | 9.19 | 9,227.21 | 9.44 |
| 其他 | 7,987.15 | 8.47 | 8,316.32 | 8.51 |
| 小计 | 94,286.37 | 100.00 | 97,716.31 | 100.00 |

公司境内销售的主要产品系功能性手套，2022年和2023年功能性手套销售额占境内销收入的比重分别为62.61%、76.92%，2023年其他类占比有所下降主要系公司销售纺织业中间产品纱线、辅料等减少所致，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | | 2022年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) |
| 功能性手套 | 9,589.71 | 76.92 | 9,020.10 | 62.61 |
| 非功能性手套 | 796.19 | 6.39 | 1,177.13 | 8.17 |
| 其他 | 2,080.93 | 16.69 | 4,209.72 | 29.22 |
| 小计 | 12,466.83 | 100.00 | 14,406.95 | 100.00 |

2、产品销售价格、单位成本变化分析

2022年和2023年，公司纺织业务境内、境外销售收入的单价及单位成本如下：

单位：元/打

| 类别 | 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 变化率 |
|----|------|--------|--------|-------|
| 境外 | 平均单价 | 71.26 | 66.28 | 7.52% |

| 类别 | 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 变化率 |
|----|-------|--------|--------|------------|
| | 单位成本 | 51.14 | 50.03 | 2.22% |
| | 外销毛利率 | 28.23% | 24.51% | 增加3.72个百分点 |
| 境内 | 平均单价 | 56.99 | 55.26 | 3.14% |
| | 单位成本 | 46.75 | 45.39 | 3.00% |
| | 内销毛利率 | 17.97% | 17.87% | 增加0.10个百分点 |

由上表，公司纺织业务境内外产品售价、成本均有所上升，主要系本年开发的部分功能性手套新产品售价、成本较高所致；2023年度，美元兑人民币汇率整体保持上升趋势，公司向境外销售的产品主要以美元定价，使得本年境外销售价格涨幅略高于境内销售价格涨幅。

公司境外销售毛利率变化大于境内销售毛利率，主要原因系人民币对美元汇率贬值所致。2023年，美元兑人民币平均汇率较2022年平均汇率上升5.32%，使得折合人民币后的产品销售价格上涨，销售毛利率增加。

3、与同行业可比公司比较分析

公司细分领域的同行业公司为恒辉安防（SZ300952），公司2022年度与恒辉安防同期毛利率对比如下：

| 项目 | | 2023年度 | 2022年度 |
|------|-------|--------|--------|
| 恒辉安防 | 外销毛利率 | 26.51% | 25.09% |
| | 内销毛利率 | 15.59% | 24.61% |
| | 综合毛利率 | 25.13% | 25.05% |
| 康隆达 | 外销毛利率 | 28.24% | 24.51% |
| | 内销毛利率 | 17.97% | 17.87% |
| | 综合毛利率 | 27.04% | 23.66% |

由上表，2023年度公司内外销毛利率及综合毛利率与恒辉安防不存在显著差异，外销毛利率较上年均有所增加，内销毛利率较上年均有所减少。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）查阅了公司销售相关管理制度、检查销售合同等方式，了解公司销售模式和具体销售流程。

（2）了解、评估并测试公司与收入确认相关的关键内部控制制度的设计和运行有效性。

（3）执行了分析性复核程序，判断公司销售收入和产品毛利率变动的合理性，评

价收入确认的准确性。

(4) 复核了重要客户的销售合同（订单）的条款，销售收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的相关规定；

(5) 针对销售实施了抽样测试，检查用于确认销售收入的销售订单、报关单、提单、出库单、签收单等支持性文件，抽样主要客户进行期后收款测试等审计程序；

(6) 抽样实施函证程序，对未回函客户执行替代测试程序，对境内外客户的函证情况如下：

单位：万元

| 项目 | 境内 | 境外 | 合计 |
|----------|-----------|-----------|------------|
| 营业收入 | 12,466.83 | 94,286.37 | 106,753.20 |
| 发函金额 | 10,340.80 | 57,976.35 | 68,317.15 |
| 发函金额占比 | 82.95% | 61.49% | 64.00% |
| 回函金额 | 10,340.80 | 43,909.29 | 54,250.09 |
| 替代测试金额 | - | 14,067.06 | 14,067.06 |
| 回函金额占比 | 82.95% | 46.57% | 50.82% |
| 替代测试金额占比 | - | 14.92% | 13.18% |

(7) 对于公司的境外销售，亲自前往海关获取绍兴海关出具的证明，并与外销收入进行核对；

(8) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行了截止测试；

(9) 利用组成会计师的工作，评价境外组成部分注册会计师的客观性和专业胜任能力，复核并评价其审计工作的充分性和适当性；

(10) 了解公司与主要客户的合作历史，信用期情况，查询主要客户的背景信息等，由于公司纺织业主要客户均为常年合作客户，主要客户资质较好，未发现主要客户信用异常情形，因此本年未实施客户走访程序。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司本年度纺织业务营业收入、营业成本及毛利率较上年度无明显重大变化；未发现主要客户与公司存在关联方或潜在关联方关系，公司主要客户不存在长期大额未结算及期后退回的情况，不存在不符合收入确认条件而确认收入的情况；本年度公司纺织业务境内外产品销售售价、成本均有所上升，境外销售售价涨幅高于成本涨幅，使得境外毛利率有所增加；境内销售售价涨幅略低于成本涨幅，使得境内毛利率稍微下降；纺织业务和锂盐业务毛利率与同行业可比公司不存在重大显著差异，具有合理性；公司纺织业主要客户均为常年合作客户，主要客户资质较好，未发现主要客户信用异常情形。

3、关于存货及存货跌价准备

年报显示，报告期末公司存货账面余额5.75亿元，其中原材料0.73亿元、在产品1.03亿元、库存商品3.32亿元，同比分别变动-70.02%、18.73%、3.62%，部分明细项变动方向不一、变动幅度较大。报告期末存货跌价准备余额为1.29亿元，同比增长118.65%，其中原材料、库存商品跌价准备计提比例分别为15.35%、27.02%，同比分别增加13.15个、17.98个百分点，而在产品跌价准备计提比例为22.08%，同比基本持平。

请公司：（1）分业务板块并按产品类型列示存货储存情况和减值情况，包括存货名称、存放地点、数量、账面余额、库龄、跌价准备金额及依据等，说明是否存在长期未流转的存货，若是，请说明原因；（2）结合在手订单、上下游结算政策、原材料价格走势、公司对未来销售及原材料价格预期、计提跌价准备的情况等，分业务板块说明报告期末存货各明细项同比变化的原因；（3）结合锂盐产品毛利率为负的情况，说明是否存在亏损合同，若是，说明是否按照会计准则规定计提存货跌价准备或预计负债；（4）结合产品价格变化、下游需求以及存货减值相关会计政策，说明公司存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

（一）分业务板块并按产品类型列示存货储存情况和减值情况，包括存货名称、存放地点、数量、账面余额、库龄、跌价准备金额及依据等，说明是否存在长期未流转的存货，若是，请说明原因；

1、期末存货储存情况和减值情况

（1）期末存货存放地点

截至2023年12月31日，原材料、在产品、库存商品、周转材料及委托加工物资的存放地点及金额列示如下：

单位：万元

| 项目 | 存货账面余额 | 康隆达 | 子公司 | | | | | | | |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| | | | GGS | 协成锂业 | 天成锂业 | 越南安防 | 金昊新材料 | GSF | 浙江裕康 | 其他 |
| 原材料 | 7,291.54 | 1,323.58 | - | 174.96 | 1,534.75 | 1,665.23 | 1,074.64 | - | 1,518.24 | 0.15 |
| 在产品 | 12,225.53 | 2,759.10 | - | 2,513.44 | 10.61 | 1,657.83 | 3,761.88 | - | 1,522.68 | - |
| 库存商品 | 33,185.83 | 3,585.06 | 12,478.11 | 11,282.03 | - | 2,668.05 | - | 3,025.07 | - | 147.52 |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | - | - | - | - | 13.33 | - | 81.19 | - |
| 周转材料 | 11.89 | 11.89 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 52,809.31 | 7,679.63 | 12,478.11 | 13,970.43 | 1,545.36 | 5,991.11 | 4,849.85 | 3,025.07 | 3,122.11 | 147.67 |

[注]期末存货金额已剔除内部交易未实现毛利金额。委托加工物资94.52万元由委外厂商保管。

截至2023年12月31日，公司发出商品余额1,422.55万元、在途物资余额3,296.18万元，系销售出库在途或客户已收货但尚未验收的商品、采购的尚未到达或者尚未验收入库的物资，期末未存储在公司仓库。

(2) 期末存货名称、数量、账面余额

公司期末存货主要为劳保手套、一次性医用手套和锂盐生产、销售所需的原材料、在产品、在途物资、库存商品及发出商品等，按产品类型、原材料名称对期末存货分类、数量及账面余额如下：

| 项目 | 材料名称/产品类型 | 单位 | 数量 | 账面余额（万元） |
|---------------|-----------|----|--------------|------------------|
| 原材料 | 锂云母 | 千克 | 5,241,270.00 | 1,325.34 |
| | 锂盐业务其他辅料 | 千克 | 4,795,940.00 | 384.37 |
| | 各类化工料 | 千克 | 1,355,003.63 | 1,566.67 |
| | 丁腈胶 | 千克 | 1,278,393.34 | 924.64 |
| | PE丝 | 千克 | 51,118.11 | 549.29 |
| | 涤纶丝 | 千克 | 276,278.16 | 483.18 |
| | 普通棉纱 | 千克 | 274,799.62 | 432.32 |
| | 尼龙丝 | 千克 | 160,310.85 | 375.14 |
| | PU胶 | 千克 | 116,414.00 | 150.65 |
| | 卡夫拉 | 千克 | 5,956.03 | 145.22 |
| | 天然乳胶 | 千克 | 140,100.00 | 104.42 |
| | 印刷品 | 万张 | 699.68 | 56.83 |
| | 包覆纱 | 千克 | 10,972.04 | 60.24 |
| | 其他 | / | / | 733.23 |
| 原材料小计 | | | | 7,291.54 |
| 在产品 | 功能性手套 | 万打 | 129.54 | 5,030.35 |
| | 非功能性手套 | 万打 | 57.89 | 715.07 |
| | 一次性医用手套 | 万打 | 27.30 | 83.45 |
| | 锂盐半成品 | 千克 | 558,805.00 | 2,524.05 |
| | 其他 | / | / | 3,872.61 |
| 在产品小计 | | | | 12,225.53 |
| 库存商品 | 锂盐产品 | 千克 | 546,840.00 | 11,277.99 |
| | 功能性手套 | 万打 | 177.06 | 10,005.58 |
| | 非功能性手套 | 万打 | 362.28 | 5,405.49 |
| | 一次性医用手套 | 万打 | 643.64 | 2,215.85 |
| | 其他 | / | / | 4,280.92 |
| 库存商品小计 | | | | 33,185.83 |
| 在途物资 | 非功能性手套 | 万打 | 124.98 | 2,465.37 |
| | 功能性手套 | 万打 | 8.20 | 391.72 |
| | 其他 | / | / | 439.09 |
| 在途物资小计 | | | | 3,296.18 |
| 发出商品 | 功能性手套 | 万打 | 26.16 | 1,229.27 |
| | 非功能性手套 | 万打 | 14.24 | 193.28 |

| 项目 | 材料名称/产品类型 | 单位 | 数量 | 账面余额（万元） |
|--------|-----------|----|----|----------|
| 发出商品小计 | | | | 1,422.55 |
| 委托加工物资 | 纱线、辅料 | / | / | 94.52 |
| 周转材料 | 配件 | / | / | 11.89 |

（3）期末存货库龄情况

截至2023年12月31日，公司存货账面余额及库龄结构情况如下：

单位：万元

| 存货项目 | 账面余额 | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3年以上 |
|--------|-----------|-----------|----------|----------|----------|
| 原材料 | 7,291.54 | 6,159.37 | 361.50 | 372.76 | 397.91 |
| 在产品 | 12,225.53 | 10,266.86 | 1,150.53 | 354.78 | 453.36 |
| 库存商品 | 33,185.83 | 28,064.58 | 4,297.60 | 414.46 | 409.19 |
| 在途物资 | 3,296.18 | 3,296.18 | - | - | - |
| 发出商品 | 1,422.55 | 1,422.55 | - | - | - |
| 委托加工物资 | 94.52 | 94.52 | - | - | - |
| 周转材料 | 11.89 | 11.89 | - | - | - |
| 合计 | 57,528.04 | 49,315.95 | 5,809.63 | 1,142.00 | 1,260.46 |
| 占比 | 100.00% | 85.73% | 10.10% | 1.99% | 2.19% |

如上表，2023年末公司存货库龄主要集中在1年以内，占比为85.73%，1年以上库龄存货主要为纺织业务的原材料、在产品及库存商品，公司劳保手套生产的所需塑胶、棉纱、乳胶、PE丝等原材料，手套在制品及成品，质保期较长。公司根据在手订单情况、未来市场需求预测及历史销售情况保持适当的安全库存，不存在库存积压的情况。其中，本年末库龄1年以上的存货金额较大主要系公共卫生事件可能引起的供应链不稳定等因素影响，美国子公司GGS往年备货库存较多所致。

（4）期末存货库跌价准备金额、减值依据

截至2023年12月31日，公司存货账面余额、减值及账面价值情况如下：

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 原材料 | 7,291.54 | 1,119.03 | 6,172.51 |
| 在产品 | 12,225.53 | 2,699.15 | 9,526.38 |
| 库存商品 | 33,185.83 | 8,968.28 | 24,217.55 |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | 3,296.18 |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 1,261.17 |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | 94.52 |
| 周转材料 | 11.89 | - | 11.89 |
| 合计 | 57,528.04 | 12,947.84 | 44,580.19 |

截至2023年12月31日，按照业务板块划分，公司存货跌价准备计提情况如下：

1) 纺织业务存货账面余额、减值及账面价值情况如下：

单位：万元

| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
|--------|-----------|----------|-----------|
| 原材料 | 5,581.83 | 930.36 | 4,651.47 |
| 在产品 | 9,701.48 | 2,454.76 | 7,246.72 |
| 库存商品 | 21,903.80 | 1,595.43 | 20,308.37 |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | 3,296.18 |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 1,261.17 |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | 94.52 |
| 周转材料 | 11.89 | - | 11.89 |
| 合计 | 42,012.25 | 5,141.93 | 36,870.32 |

2) 锂盐存货账面余额、减值及账面价值情况如下:

单位: 万元

| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
|------|-----------|----------|----------|
| 原材料 | 1,709.71 | 188.67 | 1,521.04 |
| 在产品 | 2,524.05 | 244.39 | 2,279.66 |
| 库存商品 | 11,282.03 | 7,372.85 | 3,909.18 |
| 合计 | 15,515.79 | 7,805.91 | 7,709.88 |

公司存货账面价值按成本与可变现净值孰低计量, 在确定存货的可变现净值时, 考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。公司基于最近售价、当前市场状况及库龄情况确定存货的可变现净值, 并对成本高于可变现净值的存货计提减值准备。

2、说明是否存在长期未流转的存货, 若是, 请说明原因;

截至2023年12月31日, 存货库龄1年以上合计8,257.66万元, 占存货总额比例14.35%, 主要为纺织业务客户订单结存和美国子公司GGS往年由于公共卫生事件的影响备货结存; 其中客户订单结存部分客户实际采购数量少于原订单数量, 根据公司销售经验, 该订单结存大部分可以生产入库后3-4年内销售完毕, 售价一般低于同类产品平均售价; 针对订单结存相关存货, 存货跌价准备测算时按照同类产品平均售价的平均折扣率计算存货可变现净值, 并对成本高于可变现净值的部分计提减值准备。

(二) 结合在手订单、上下游结算政策、原材料价格走势、公司对未来销售及原材料价格预期、计提跌价准备的情况等, 分业务板块说明报告期末存货各明细项同比变化的原因;

2023年末, 公司存货账面余额、存货跌价准备及同期比较情况如下:

单位: 万元

| 存货项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | | 变动情况 | |
|------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|------------|---------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 变动额 | 变动幅度 |
| 原材料 | 7,291.54 | 1,119.03 | 6,172.51 | 24,317.78 | 534.39 | 23,783.39 | -17,026.24 | -70.02% |
| 在产品 | 12,225.53 | 2,699.15 | 9,526.38 | 10,297.12 | 2,297.80 | 7,999.32 | 1,928.41 | 18.73% |
| 库存商品 | 33,185.83 | 8,968.28 | 24,217.55 | 32,027.54 | 2,896.60 | 29,130.94 | 1,158.29 | 3.62% |

| 存货项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | | 变动情况 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|------------|---------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 变动额 | 变动幅度 |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | 3,296.18 | 3,702.47 | - | 3,702.47 | -406.29 | -10.97% |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 1,261.17 | 1,791.00 | 193.00 | 1,598.00 | -368.45 | -20.57% |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | 94.52 | 82.89 | - | 82.89 | 11.63 | 14.03% |
| 周转材料 | 11.89 | - | 11.89 | 20.21 | - | 20.21 | -8.32 | -41.17% |
| 小计 | 57,528.04 | 12,947.84 | 44,580.20 | 72,239.01 | 5,921.79 | 66,317.22 | -14,710.97 | -20.36% |

如上表所示，公司主要存货为原材料、在产品以及库存商品，占存货余额比例91.61%。2023年末，原材料、在产品、库存商品较上年末变动-17,026.24万元、1,928.41万元、1,158.29万元，其中原材料下降幅度-70.02%，主要系2023年锂电市场处于剧烈波动且大幅下跌，同时下游采购需求减弱的情况，公司为控制原料采购成本，下半年多从事代加工业务，锂盐业务原材料减少17,802.38万元。具体分业务板块存货明细变动分析如下：

1、纺织业务

2023年末，纺织业务存货明细情况及变动如下：

单位：万元

| 存货项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | | 变动情况 | |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|---------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 变动额 | 变动幅度 |
| 原材料 | 5,581.83 | 930.36 | 4,651.47 | 4,805.69 | 407.26 | 4,398.43 | 776.14 | 16.15% |
| 在产品 | 9,701.48 | 2,454.76 | 7,246.72 | 7,968.26 | 1,712.82 | 6,255.44 | 1,733.22 | 21.75% |
| 库存商品 | 21,903.80 | 1,595.43 | 20,308.37 | 25,716.80 | 1,908.28 | 23,808.52 | -3,813.00 | -14.83% |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | 3,296.18 | 3,702.47 | - | 3,702.47 | -406.29 | -10.97% |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 1,261.17 | 1,791.00 | 193.00 | 1,598.00 | -368.45 | -20.57% |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | 94.52 | 82.89 | - | 82.89 | 11.63 | 14.03% |
| 周转材料 | 11.89 | - | 11.89 | 20.21 | - | 20.21 | -8.32 | -41.17% |
| 小计 | 42,012.25 | 5,141.93 | 36,870.32 | 44,087.32 | 4,221.36 | 39,865.96 | -2,075.07 | -7.51% |

2023年末，纺织业务存货余额较2022年末减少2,075.07万元，一方面，随着越南安防项目正式投产，原材料和在产品较2022年末有所增加；同时，从事劳动防护用品流通贸易业务的美国子公司GGS存货规模下降，使得库存商品较2022年末有所下降。具体分析如下：

(1) 在手订单情况

公司纺织业务期末在手订单与存货期末余额比较如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年末 | | 2022年末 | |
|----|--------|--------|--------|--------|
| | 存货账面余额 | 期末在手订单 | 存货账面余额 | 期末在手订单 |
| | | | | |

| | | | | |
|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 制造业 | 23,270.21 | 15,084.04 | 20,628.47 | 14,464.13 |
| 贸易类 | 18,742.04 | - | 23,458.85 | - |
| 小计 | 42,012.25 | 15,084.04 | 44,087.32 | 14,464.13 |

公司纺织业务分为制造业、贸易类两种模式。制造业主要系从事劳动防护手套的生产与销售，生产模式为“以销定产”，期末在手订单与期末库存基本匹配；贸易类主要系从事劳动防护用品流通贸易业务的美国子公司GGS，其本身无生产业务，作为公司境外销售的平台，主要从事自有品牌劳动防护用品（包括劳动防护手套、防护眼镜、防护服等）的推广和销售。由于GGS作为流通企业，交易模式为客户在交易平台中下达订单，GGS即时接受订单并发货，因而期末无在手订单，根据历史销售规模、运输在途时间等因素预备6个月左右的销售量进行备货。

综上，公司纺织制造业期末在手订单与存货余额相匹配，在手订单变动趋势与期末存货变动趋势一致。纺织贸易类采用备货制进行销售，主要由于公共卫生事件造成的海运因素消除，期末备货有所减少，具有合理性。

（2）上下游结算政策

公司主要客户的结算政策为境内客户在开票后30-180日收款，境外客户在出运后30-75日收款；公司主要供应商的结算政策为公司在收到供应商开具的发票后30-60日付款。本年公司的主要客户和供应商的结算政策未发生重大明显变化。

（3）原材料价格走势

公司产品原材料主要系棉纱、尼龙丝、PE丝、PU胶及涤纶丝等，2022年至2023年，公司主要材料采购单价及占比情况如下：

单位：元/千克

| 类别 | 2023年度 | | 2022年度 | |
|--------|--------|----------|--------|----------|
| | 平均采购单价 | 采购占比 (%) | 平均采购单价 | 采购占比 (%) |
| 各类化工料 | 5.86 | 14.26 | 6.70 | 16.69 |
| Kevlar | 240.58 | 9.33 | 241.73 | 9.68 |
| 普通棉纱 | 10.02 | 7.73 | 12.49 | 7.46 |
| 涤纶丝 | 16.55 | 7.13 | 17.46 | 6.32 |
| 丁腈胶 | 8.35 | 7.09 | 10.39 | 6.99 |
| 印刷品 | 0.05 | 6.81 | 0.05 | 6.93 |
| 尼龙丝 | 21.53 | 6.90 | 23.93 | 6.83 |
| PE丝 | 147.87 | 6.42 | 126.74 | 7.78 |

| 类别 | 2023年度 | | 2022年度 | |
|-----|--------|----------|--------|----------|
| | 平均采购单价 | 采购占比 (%) | 平均采购单价 | 采购占比 (%) |
| PU胶 | 10.51 | 4.40 | 14.31 | 5.03 |
| 小计 | — | 70.07 | — | 73.71 |

综上，公司纺织业务存货余额与在手订单相匹配；在上下游结算政策未发生明显变化，主要材料采购成本较2022年有所下降的情况下，公司原材料、在产品较2022年呈增长趋势、库存商品较2022年呈下降趋势的原因系：一方面，随着越南安防投产，原材料和在产品较2022年末有所增加；同时，从事劳动防护用品流通贸易业务的美国子公司 GGS 存货规模下降，使得库存商品较2022年末呈下降趋势。

2、锂盐业务

2023年末，锂盐业务存货明细情况及变动如下：

单位：万元

| 存货项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | | 账面余额变动情况 | |
|------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|------------|---------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 变动额 | 变动幅度 |
| 原材料 | 1,709.71 | 188.67 | 1,521.04 | 19,512.09 | 127.13 | 19,384.96 | -17,802.38 | -91.24% |
| 在产品 | 2,524.05 | 244.39 | 2,279.66 | 2,328.86 | 584.98 | 1,743.88 | 195.19 | 8.38% |
| 库存商品 | 11,282.03 | 7,372.85 | 3,909.18 | 6,310.74 | 988.32 | 5,322.42 | 4,971.29 | 78.78% |
| 小计 | 15,515.79 | 7,805.91 | 7,709.88 | 28,151.69 | 1,700.43 | 26,451.26 | -12,635.90 | -70.85% |

如上表所示，2023年末锂盐业务存货余额减少12,635.90万元，下降幅度70.85%，其中原材料金额较少17,802.38万元，库存商品增加4,971.29万元。2023年市场处于剧烈波动且大幅下跌状态，为减少原材料及产品价格大幅波动带来的影响，公司下半年多从事代加工业务，锂盐业务原材料减少17,802.38万元。此外，受到下游采购需求减弱的影响，库存商品较2022年末增加4,971.29万元。

(三) 结合锂盐产品毛利率为负的情况，说明是否存在亏损合同，若是，说明是否按照会计准则规定计提存货跌价准备或预计负债；

1、结合锂盐产品毛利率为负的情况，说明是否存在亏损合同

2023年度，锂盐产品毛利率为-35.34%，主要系锂盐产品价格大幅下跌，公司前期备货原材料成本较高所致。公司基于市场处于剧烈波动且下行的情况下，从下半年多从事代加工业务，截至2023年末，公司锂盐业务不存在尚未履行的销售合同，不存在亏损合同。

2、存货跌价准备的计提

截至2023年12月31日，公司对于锂盐业务不同类型的存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目 | 账面余额 (A) | 继续生产的 成本 (B) | 达到可售状态 成本 (C=A+B) | 估计售价 (D) | 估计销售 费用 (E) | 估计相关 税金 (F) | 可变现净值 (G=D-B-E- F) | 存货跌价 (H) |
|----------------|-------------|-----------------|-------------------------|-------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------|
| 原材料-锂云母及 配料 | 973.55 | 86.41 | 1,059.96 | 1,673.50 | 7.73 | 21.76 | 1,644.01 | - |
| 原材料-板框渣 | 736.16 | 72.97 | 809.13 | 631.83 | 3.16 | 8.21 | 620.46 | 188.67 |
| 在产品-含锂溶液 | 2,524.05 | 97.76 | 2,621.81 | 2,413.10 | 4.17 | 31.51 | 2,377.42 | 244.39 |
| 库存商品-碳酸锂 | 11,282.03 | - | 11,282.03 | 3,969.04 | 6.99 | 52.87 | 3,909.18 | 7,372.85 |
| 合计 | 15,515.79 | 257.14 | 15,772.93 | - | - | - | - | 7,805.91 |

综上，截至2023年12月31日，锂盐业务存货余额15,515.79万元，存货跌价金额7,805.91万元，跌价比例50.31%。公司已根据企业会计准则要求，按照成本与可变现净值孰低原则计量，在计提存货跌价时已考虑碳酸锂产品价格持续下跌的影响，存货跌价准备计提充分。

(四) 结合产品价格变化、下游需求以及存货减值相关会计政策，说明公司存货跌价准备计提是否充分。

2023年末，公司存货账面余额及存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|----------|--------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 |
| 原材料 | 7,291.54 | 1,119.03 | 15.35% | 24,317.78 | 534.39 | 2.20% |
| 在产品 | 12,225.53 | 2,699.15 | 22.08% | 10,297.12 | 2,297.80 | 22.31% |
| 库存商品 | 33,185.83 | 8,968.28 | 27.02% | 32,027.54 | 2,896.60 | 9.04% |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | - | 3,702.47 | - | - |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 11.34% | 1,791.00 | 193.00 | 10.78% |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | - | 82.89 | - | - |
| 周转材料 | 11.89 | - | - | 20.21 | - | - |
| 合计 | 57,528.04 | 12,947.84 | 22.51% | 72,239.01 | 5,921.79 | 8.20% |

2023年末，存货跌价准备余额12,947.84万元，较2022年末增加7,026.05万元，主要系2023年锂电市场环境发生重大变化，碳酸锂价格大幅下跌，下游采购需求减弱，锂盐业务存货跌价准备余额较2022年末增加6,105.48万元。因此2023年末存货跌价准备余额大幅上涨。分业务板块具体分析如下：

1、纺织业务

2022-2023年末，纺织业务存货账面余额及存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | |
|----|--------|------|------|--------|------|------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 |

| 项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | |
|--------|-----------|----------|--------|-----------|----------|--------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 |
| 原材料 | 5,581.83 | 930.36 | 16.67% | 4,805.69 | 407.26 | 8.47% |
| 在产品 | 9,701.48 | 2,454.76 | 25.30% | 7,968.26 | 1,712.82 | 21.50% |
| 库存商品 | 21,903.80 | 1,595.43 | 7.28% | 25,716.80 | 1,908.28 | 7.42% |
| 在途物资 | 3,296.18 | - | - | 3,702.47 | - | - |
| 发出商品 | 1,422.55 | 161.38 | 11.34% | 1,791.00 | 193.00 | 10.78% |
| 委托加工物资 | 94.52 | - | - | 82.89 | - | - |
| 周转材料 | 11.89 | - | - | 20.21 | - | - |
| 合计 | 42,012.25 | 5,141.93 | 12.24% | 44,087.32 | 4,221.36 | 9.57% |

2023年末，纺织业务存货账面余额42,012.25万元，存货跌价准备余额5,141.93万元，存货跌价准备计提比例12.24%。从客户采购需求来看，2023年度，公司通过强化新技术新产品的推介、强化组合式订单营销等措施，实现了对国内存量业务的维护，2023年度纺织业务营业收入106,753.20万元，与2022年度营业收入基本持平；从销售价格来看，2023年度纺织业务毛利率27.04%，较上年增长3.38个百分点，毛利率有所上升，但是存货跌价金额增加主要系本年越南安防项目正式投产，由于产能仍处于爬坡阶段，固定生产成本较高，导致期末存货计提存货跌价准备1,335.43万元。

2、锂盐业务

2022-2023年末，锂盐业务存货账面余额及存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年末 | | | 2022年末 | | |
|------|-----------|----------|--------|-----------|----------|--------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 | 账面余额 | 跌价准备 | 跌价比例 |
| 原材料 | 1,709.71 | 188.67 | 11.04% | 19,512.09 | 127.13 | 0.65% |
| 在产品 | 2,524.05 | 244.39 | 9.68% | 2,328.86 | 584.98 | 25.12% |
| 库存商品 | 11,282.03 | 7,372.85 | 65.35% | 6,310.74 | 988.32 | 15.66% |
| 合计 | 15,515.79 | 7,805.91 | 50.31% | 28,151.69 | 1,700.43 | 6.04% |

2023年末，锂盐业务存货账面余额15,515.79万元，存货跌价准备余额7,805.91万元，存货跌价准备余额较2022年末增加6,105.48万元，存货跌价准备计提比例50.31%，较2022年末增加44.27个百分点。主要系2023年锂电市场环境发生重大变化，碳酸锂价格大幅下跌，因此2023年末存货跌价准备比例大幅上升。

3、公司存货减值的会计政策

根据企业会计准则的相关规定，截至资产负债表日，公司对存货进行减值测试，按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于可变现净值时，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。公司对于存货跌价准备的具体计提方法如下：

(1) 原材料

公司原材料用于生产产成品，以正常生产经营过程中所生产的产成品的估计售价

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；资产负债表日，公司对存在跌价的原材料，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(2) 在产品

在产品是公司制造产成品所需的中间产品，以正常生产经营过程中所生产的产成品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；资产负债表日，公司对存在跌价的在产品，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(3) 库存商品

公司期末存货中的库存商品，是以正常生产经营过程中该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。资产负债表日，库存商品有合同价格约定的，选取合同价格为售价；不存在合同价格的，以估计售价作为计算依据。资产负债表日，按照成本与可变现净值孰低计量，对于成本高于可变现净值的库存商品，计提相应的存货跌价准备。

在资产负债表日，公司执行了上述测试过程，并结合市场价格预期综合考虑计提存货跌价准备，公司存货跌价准备计提充分。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述事项，我们主要执行了如下核查程序：

- (1) 了解、评价和测试与存货计量相关的内部控制设计和运行的有效性；
- (2) 对期末存货余额及在手订单进行分析性复核，判断在手订单与存货余额是否匹配；
- (3) 访谈公司管理层，了解公司上下游的结算政策是否发生明显变化；
- (4) 获取并检查存货采购合同、入库单、发票等支持性证据，并对存货采购金额进行函证，检查存货交易的真实性；
- (5) 了解主要原材料市场价格变动趋势，检查与主要原材料采购价格是否匹配；
- (6) 实施函证程序，对主要供应商采购额、期末应付/预付账款余额进行函证，对主

要客户期末发出商品数量进行函证；

(7) 对存货实施监盘，获取组成会计师的存货盘点报表，检查期末存货的数量及状况，并与账面记录核对；

(8) 获取公司期末存货库龄明细表，了解库龄大于1年的原因及分析合理性；

(9) 查阅上海有色金属网碳酸锂价格走势，分析碳酸锂价格持续下跌对锂盐业务存货跌价准备的影响；

(10) 获取存货跌价准备计算表，复核各类存货估计售价的确定依据，评估可变现净值关键参数预计售价取值及预估相关税费的合理性，复核预计售价取值的依据是否充分，分析存货跌价准备是否合理；检查存货跌价的计提是否按相关会计政策执行，并重新测算存货跌价准备。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司期末存货系真实存在的；存货明细的变动主要受锂盐业务影响，2023年锂盐市场处于剧烈波动且下行状态，公司为控制原料采购成本，下半年多从事代加工业务，同时受到下游采购需求减弱的影响，原材料较上年有所下降，库存商品较上年末有所增加；在计提存货跌价时，根据企业会计准则要求，结合产品价格变动、存货库龄等因素，按照成本与可变现净值孰低原则计量，存货跌价准备计提充分。

4、关于在建工程

年报披露，报告期末公司越南504万箱一次性丁腈胶手套和年产400吨高强高模聚乙烯纤维（UHMWPE纤维）项目预算数为10亿元，2023年期末余额1.66亿元。2021年至2023年，相关项目分别投入金额4.85亿元、3.35亿元、2.09亿元，期末累计投入占预算比例分别为50.75%、86.69%、107.79%，期末工程进度分别为66.68%、86.69%、90%，本年工程进度推进较慢，期末累计投入占预算比例与工程进度不匹配。

请公司：（1）补充披露上述项目的具体实施进展情况，包括所包含的资产名称、所在地、本年新增的在建房屋或建筑物名称、占地面积、购置的机器和生产设备明细、相关金额等；（2）结合工程原定计划、建设进度、转固情况、实际产出情况以及工程进度确认标准，说明相关项目工程进度推进较慢、与累计投入占预算比例不匹配的原因及合理性，说明是否存在项目部分达到预定可使用状态未及时转固的情况；（3）列示本期在

建项目交易金额前十名供应商情况，包括名称、交易内容、交易金额及结算情况、是否为关联方及潜在关联方等，说明是否存在资金通过在建项目流向控股股东或其他关联方的情况。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

(一) 补充披露上述项目的具体实施进展情况，包括所包含的资产名称、所在地、本年新增的在建房屋或建筑物名称、占地面积、购置的机器和生产设备明细、相关金额等；

项目实施主体为康隆达（越南）安防科技有限公司，项目建设地点位于越南顺化省丰田县工业区。

项目主要建设内容包括：车间、仓库、办公楼、停车场的土建、钢结构及安装工程，厂区道路、雨污水管道等以及12条生产线设备及其电力、锅炉、消防等相关配套设施。

截至2023年12月31日，该项目第一阶段施工项目已经基本完工并转固，包括1#车间、2#车间、3#车间、7#车间、9#车间、10#车间、11#车间、16#车间、17#车间、21#车间、31#车间、32#车间及门卫，食堂、公寓楼、热电区域75T锅炉房、22KV变配电所、化水车间、空压机房、乙类库、干燥棚及配套设备设施、污水处理站等工程项目及一次性丁腈胶手套12条生产线及配套安装工程、产区电力配套安装项目等。

本项目2023年度新增资产20,904.58万元，包括房屋及建筑物建设工程8,795.01万元、机器和生产设备11,186.88万元及其他零星439.65万元，形成资产明细及具体实施情况如下：

(1) 房屋及建筑物建设工程

单位：万元

| 序号 | 建筑项目 | 占地面积（m ² ） | 本年投入金额 | 实施进展 |
|----|------------|-----------------------|--------|---------|
| 1 | 1#车间 | 11,148.08 | 665.98 | 已完工，已转固 |
| 2 | 2#车间 | 11,148.08 | 657.53 | 已完工，已转固 |
| 3 | 3#车间 | 11,148.08 | 863.66 | 已完工，已转固 |
| 4 | 15#立体仓库钢结构 | 12,137.23 | 544.28 | 已完工，已转固 |
| 5 | 16#厂房 | 7,786.08 | 507.98 | 已完工，已转固 |
| 6 | 17#厂房 | 7,786.08 | 432.21 | 已完工，已转固 |
| 7 | 污水站 | 6,532.82 | 835.01 | 已完工，已转固 |
| 8 | 32#仓库 | 4,114.05 | 542.67 | 已完工，已转固 |

| 序号 | 建筑项目 | 占地面积 (m ²) | 本年投入金额 | 实施进展 |
|----|-----------|------------------------|----------|----------|
| 9 | 7#车间 | 3,896.10 | 438.36 | 已完工, 已转固 |
| 10 | 8#干燥棚 | 5,931.00 | 348.22 | 已完工, 已转固 |
| 11 | 员工食堂 | 2,275.65 | 47.88 | 已完工, 已转固 |
| 12 | 31#仓库 | 2,663.64 | 240.30 | 已完工, 已转固 |
| 13 | 75T锅炉区 | 1,123.26 | 361.61 | 已完工, 已转固 |
| 14 | 130T锅炉区 | 1,564.23 | 170.24 | 尚在建设中 |
| 15 | 4T、10T锅炉区 | 2,304.00 | 404.26 | 已完工, 已转固 |
| 16 | 9#车间 | 2,884.32 | 211.84 | 已完工, 已转固 |
| 17 | 10#车间 | 2,884.32 | 174.52 | 已完工, 已转固 |
| 18 | 11#车间 | 2,307.84 | 40.29 | 已完工, 已转固 |
| 19 | 化水车间 | 994.25 | 136.77 | 已完工, 已转固 |
| 20 | 员工公寓楼 | 459.96 | 131.07 | 已完工, 已转固 |
| 21 | 47#厂房 | 3,840.00 | 540.69 | 已完工, 已转固 |
| 22 | 46#厂房 | 437.5 | 42.45 | 已完工, 已转固 |
| 23 | 电缆沟 | 1,600.00 | 128.76 | 已完工, 已转固 |
| 24 | 消防水池 | 678.03 | 27.97 | 已完工, 已转固 |
| 25 | 立体库连廊 | - | 86.48 | 已完工, 已转固 |
| 26 | 其他零星工程 | - | 214.00 | 已完工, 已转固 |
| 小计 | | — | 8,795.03 | — |

(2) 购置的机器和生产设备

单位: 万元

| 序号 | 机器和生产设备项目 | 本年投入金额 | 实施进展 |
|----|-------------------|-----------|-----------------------|
| 1 | 12条生产线设备及安装 | 1,857.36 | 已完工, 已转固 |
| 2 | 二期劳保手套生产线设备及安装 | 1,533.82 | 尚在建设中 |
| 3 | 4T、10T锅炉设备及安装 | 774.92 | 已完工, 已转固 |
| 4 | 43T锅炉设备及安装 | 757.22 | 尚在建设中 |
| 5 | 劳保浸胶生产线及安装 | 1,320.26 | 已完工, 已转固 |
| 6 | 劳保手套生产机器设备 | 1,136.67 | 已完工, 已转固 |
| 7 | 劳保手套配料、配电系统 | 886.78 | 已完工, 已转固 |
| 8 | 劳保配套管道 | 745.12 | 已完工, 已转固 |
| 9 | 一期消防工程 | 607.47 | 尚在整改建设中 |
| 10 | 管道保温工程 | 297.88 | 已完工, 已转固 |
| 11 | 污水站设备及安装 | 276.14 | 已完工, 已转固 |
| 12 | 75T、130T锅炉安装设备及安装 | 228.23 | 75T已完成、已转固, 130T尚在建设中 |
| 13 | 雨污水网管 | 215.79 | 已完工, 已转固 |
| 14 | 氯气安装工程 | 193.97 | 已完工, 已转固 |
| 15 | 立体库 | 89.41 | 已完工, 已转固 |
| 16 | DMF精馏回收系统 | 76.60 | 已完工, 已转固 |
| 17 | 生产线蒸汽管道 | 60.99 | 已完工, 已转固 |
| 18 | 胶罐设备及安装 | 49.31 | 已完工, 已转固 |
| 19 | 研磨机 | 34.18 | 已完工, 已转固 |
| 20 | 其他零星设备 | 44.72 | 已完工, 已转固 |
| 小计 | | 11,186.84 | — |

(3) 其他零星439.65万元，主要系项目工程管理人员薪酬、建设水电费等支出。

截至2023年12月31日，除130T锅炉及配套房屋、43T锅炉安装工程、劳保手套二期生产线建设工程尚在建设以及一期消防工程等尚在整改建设外，其他的房屋及建筑物、机器和生产设备已经达到预定可使用状态并结转固定资产，累计结转固定资产88,626.38万元。

(二) 结合工程原定计划、建设进度、转固情况、实际产出情况以及工程进度确认标准，说明相关项目工程进度推进较慢、与累计投入占预算比例不匹配的原因及合理性，说明是否存在项目部分达到预定可使用状态未及时转固的情况；

越南安防项目工程原计划建设周期为24个月，项目于2020年3月开工，原计划于2022年3月完工；由于项目所需的主要工程物资、机器设备等基本为向中国大陆、马来西亚等进口，项目受国内外公共卫生事件相关管控措施影响，项目的人员派遣、工程物资采购、基础建设、设备安装与调试等受到较为明显的不利的影响，导致项目建设周期总体延长约18个月。

截至2023年12月31日，越南安防项目工程总投入107,042.76万元，占预算比例107.79%，主要房屋建筑物已经建设完成并结转固定资产，主要机器和生产设备已完成安装、调试并结转固定资产，累计结转固定资产88,626.38万元。

2023年6月起，一次性医用手套生产线和劳保防护手套生产线陆续调试完毕投入生产。截至2023年12月31日，累计实际产出医用一次性手套2,082.08万元、劳保防护手套1,270.72万元，生产产能处于爬坡阶段，生产线尚未达到满负荷生产状态。

2021年至2023年，各年末累计投入金额及占预算比例、工程进度如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年末 | 2022年末 | 2021年末 |
|-------------|------------|------------|-----------|
| 累计投入 | 107,042.76 | 86,689.74 | 50,758.64 |
| 预算金额 | 100,000.00 | 100,000.00 | 76,122.73 |
| 期末累计投入占预算比例 | 107.04% | 86.69% | 66.68% |
| 工程进度 | 90.00% | 86.69% | 66.68% |

[注]越南安防项目累计投入=在建工程本期增加+期末工程物资-期初工程物资

由上表，2021-2022年期末累计投入占预算比例与工程进度一致，2023年末工程进度小于累计投入占预算比例主要系43T、130T锅炉的大部分设备已经到货领用并入账，公司考虑到现阶段生产产能处于爬坡阶段，现有的4T、10T、45T锅炉能够满足生产需

要，因此43T、130T锅炉安装进度暂未按计划执行；另外，公司本年新增二期劳保手套生产线设备及安装；公司根据在建锅炉、生产线设备及安装等形象进度估计期末整体工程进度。

2023年度，越南安防项目达到预定可使用状态的在建工程累计结转固定资产67,617.38万元，主要为6月、10月和11月分别转固房屋建筑物、机器和生产设备6,020.31万元、23,566.58万元和36,700.61万元。

综上，公司越南安防项目期末在建工程金额较大主要系项目投资额大、受国内外相关管控措施影响及主要集成性生产线设备安装调试复杂、周期较长，导致期末在建工程较大，具有合理性，不存在项目部分达到预定可使用状态未及时转固的情况。

（三）列示本期在建项目交易金额前十名供应商情况，包括名称、交易内容、交易金额及结算情况、是否为关联方及潜在关联方等，说明是否存在资金通过在建项目流向控股股东或其他关联方的情况。

2023年度，越南安防项目在建工程投入20,904.58万元（不含工程物资），主要为土建工程、建筑材料及生产设备等，公司购建的在建工程均为公司生产经营所需，相关的供应商均为非关联方，公司不存在资金通过在建项目流向控股股东或其他关联方的情况。具体的前十名供应商的交易情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 交易内容 | 交易金额 | 结算情况 | 是否为关联方及潜在关联方 |
|----|---|------------|-----------|------|--------------|
| 1 | 广西建工集团第五建筑工程有限责任公司（越南） | 厂房、宿舍等土建工程 | 6,821.00 | 部分结算 | 否 |
| 2 | 南通林赛尔智能装备有限公司 | 劳保手套生产线设备 | 1,764.74 | 部分结算 | 否 |
| 3 | 浙江银昊贸易有限公司 | 生产线设备及配件 | 1,010.73 | 已结算 | 否 |
| 4 | CÔNG TY CỔ PHẦN THÀNH AN （越南成安股份公司） | 厂房及零星土建工程 | 895.85 | 部分结算 | 否 |
| 5 | 江西新蓝环境工程有限公司 | 生物质锅炉设备 | 713.46 | 部分结算 | 否 |
| 6 | CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN CHI DƯƠNG VƯƠNG （越南芝杨王有限责任公司） | 设备安装、零星施工 | 689.76 | 部分结算 | 否 |
| 7 | CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN QUỐC TẾ BAT VIỆT NAM （越南BAT国际集团股份公司） | 消防工程 | 619.00 | 已结算 | 否 |
| 8 | 南通韩轩精密技术有限公司 | 劳保手模 | 586.39 | 部分结算 | 否 |
| 9 | 浙江睿丰智能科技有限公司 | 编织机 | 554.77 | 部分结算 | 否 |
| 10 | 衡水宇洪玻璃钢有限公司 | 劳保手套生产线设备 | 527.72 | 部分结算 | 否 |
| | 合计 | —— | 14,183.42 | —— | —— |

另外，越南安防项目2021-2023年度向江苏运能能源科技有限公司（以下简称江苏

运能) 购买供热锅炉及辅机设备和安装服务, 具体采购、付款及应付账款情况如下:

单位: 万元

| 年份 | 采购金额 | 支付款项 | 应付账款余额 |
|---------|----------|----------|----------|
| 2021 年度 | 2,397.80 | 2,700.00 | -302.20 |
| 2022 年度 | 6,526.04 | 928.70 | 5,295.14 |
| 2023 年度 | 294.61 | 1,161.80 | 4,427.95 |
| 合计 | 9,218.45 | 4,790.50 | 4,427.95 |

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况, 我们主要执行了如下核查程序:

(1) 了解、评估并测试境外在建工程的合同审批、采购与付款、工程物资管理及达到预定可使用状态后转入固定资产相关的等关键内部控制的设计和运行有效性;

(2) 抽样检查境外在建工程相关的原始凭证, 包括施工合同、设备进口报关单、提单、工程进度款申请书等, 并检查工程、设备款项支付情况;

(3) 执行函证程序, 对主要供应商的工程、设备采购额, 应付/预付账款余额进行函证, 对未回函的样本进行替代测试;

(4) 对境外在建工程实施现场盘点, 检查在建工程施工进展、工程物资数量状况等, 特别关注是否存在停工等异常情况, 并关注是否存在已达到预定可使用状态而未转入固定资产情形;

(5) 对主要供应商进行访谈, 了解交易的真实性、采购款结算、与康隆达及其控股股东、实际控制人是否存在关联关系, 以及是否存在将采购款回流至康隆达及其控股股东、实际控制人等情形;

(6) 对管理层进行访谈, 了解境外在建工程施工进展、结转固定资产的判断及生产经营情况, 评价是否存在减值及结转固定资产的及时性;

(7) 获取公司出具的《关于公司资金不存在通过对外投资活动流向公司控股股东及其关联方的说明》, 公司控股股东、实际控制人出具的《承诺函》, 承诺不存在任何形式占用康隆达资金的情形。

2、核查结论

经核查, 我们认为: 公司项目在建的房屋建筑物、购置的机器和生产设备是真实存在的; 由于受国内外相关管控措施, 项目的工程物资采购、基础建设、设备安装与调试等受到较为明显的不利的影响, 导致项目实施进展延迟, 项目生产线设备安装调试周期

较长，项目工程进度推进较慢具有合理性；公司对达到预定可使用状态的在建工程已及时转固；主要供应商与公司不存在关联方及潜在关联方关系，不存在公司资金通过在建工程流向控股股东或其他关联方的情形。

5、关于对外投资

年报披露，报告期末公司其他权益工具投资余额9500万元，均为对SuayChin的投资。公司2022年、2023年年报均显示，公司全资子公司泰安欣昌持有SuayChin51%股权，由于其尚未完成董事会改组，公司未能对其形成控制。前期公告显示，公司通过SuayChin间接拥有非洲马里Bougouni锂辉石矿项目的权益。

请公司：（1）补充披露对SuayChin董事会改组事项的最新进展，说明截至2023年末尚未完成董事会改组、长期未能形成控制的原因及合理性；（2）结合SuayChin的设立目的、股权结构、经营活动、决策机制及合同安排等，说明2023年末未将SuayChin纳入合并报表范围是否符合《企业会计准则第33号——合并财务报表》相关规定，说明2022年度和2023年度合并范围的确定是否有误；（3）补充披露非洲马里Bougouni锂辉石矿项目情况，包括产能建设规划、资本开支情况、目前建设进度等，并结合上述情况分析公司持有的SuayChin投资是否发生减值。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

（一）补充披露对 SuayChin 董事会改组事项的最新进展，说明截至 2023 年末尚未完成董事会改组、长期未能形成控制的原因及合理性；

1、SuayChin 董事会改组事项的最新进展

2024年2月26日，Suay Chin完成董事会改组，改组后的董事会成员由3名董事组成，其中公司委派2名董事，并完成工商变更登记。董事会完成改组后，公司在编制2024年一季度报财务报表时，将Suay Chin纳入公司合并报表范围。

2、截至 2023 年末尚未完成董事会改组、长期未能形成控制的原因及合理性

根据2022年6月23日甲方（公司和子公司金昊新材料）与乙方（胡艳霞、海南恒琦供应链管理有限公

司）、丙方（泰安欣昌）以及丁方（Suay Chin International Pte.Ltd.）签订的《泰安欣昌锂矿投资中心（有限合伙）财产份额转让协议》（以下简称财产份额转让协议）4.1条款约定：“各方同意，本次交易完成后，对丁方董事会进行改组。改组

后的董事会成员由3名董事组成，2名由甲方1委派，1名由乙方1委派。”

自2022年7月起，公司与KODAL管理层进行了多次就关于投资开发Bougouni锂辉石矿项目计划进行磋商，但双方在KODAL股份定增价格、锂辉石矿项目建设周期等重要方面一直未能达成一致意见；同时，KODAL与海南矿业（SH601969）洽谈开发Bougouni锂辉石矿项目的合作事宜；基于上述情形，Suay Chin少数股东认为公司后续参与Bougouni锂辉石矿项目开发存在不确定性，因此将Suay Chin董事会改组工作搁置，具有合理性。

（二）结合 SuayChin 的设立目的、股权结构、经营活动、决策机制及合同安排等，说明 2023 年末未将 SuayChin 纳入合并报表范围是否符合《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》相关规定，说明 2022 年度和 2023 年度合并范围的确定是否有误；

1、SuayChin 的设立目的、股权结构、经营活动、决策机制及合同安排等情况

Suay Chin是一家根据新加坡法律合法设立并有效存续的有限公司，于2017年1月19日由自然人股东胡艳霞出资设立，注册资本为1,000.00新元。

Suay Chin为股权投资型企业，目前除了持有的KODAL公司股份外，并未持有其他主体的股权，也未在其他领域开展相关业务活动。

2022年6月18日，Suay Chin的股东胡艳霞将其持有的51.00%股权转让给泰安欣昌，并于2022年6月21日完成交割并办理了变更登记。

截至2023年12月31日，Suay Chin股权结构如下：

单位：新元

| 股东名称 | 出资额 | 持股比例 |
|------|----------|---------|
| 泰安欣昌 | 510.00 | 51.00% |
| 胡艳霞 | 490.00 | 49.00% |
| 合计 | 1,000.00 | 100.00% |

根据Suay Chin《公司章程》规定的股东会、董事会决策机制条款规定如下：

（1）股东会决策机制条款

| 股东会决策机制条款 | 具体条款内容 |
|-----------|--|
| 第47条 | （1）公司的年度股东大会必须按照法案的规定举行。 （2）除年度股东大会外，所有股东大会均称为特别股东大会。 |

| 股东会决策机制条款 | 具体条款内容 |
|-----------|---|
| 第48条 | (1) 以下人士可要求召开特别股东大会 (a) 任何董事，在其认为合适的时候； (b) 该法规定的任何征用者。 (2) 根据第(1)款提出要求后，必须召开特别股东大会。 |
| 第49条 | (1) 在符合法案中有关特别决议的规定和有权从公司收到股东大会通知的人之间的任何协议的前提下，必须向有权从公司收到股东大会通知的人发出任何股东大会的至少14天的通知（不包括送达或视为送达通知的日期，但包括发出通知的日期）。 (2) 股东大会的通知必须说明以下内容： (a) 召开大会的地点； (b) 大会的日期和时间； (c) 如果是要在股东大会上处理的特别事务，该事务的一般性质。 |
| 第50条 | (1) 在特别股东大会上处理的所有事务都是特别事务。 (2) 在年度股东大会上处理的所有事务都是特别事务，但以下情况除外： (a) 宣布股息； (b) 审议财务报表、审计师报告和董事声明； (c) 选举董事以取代退任董事； (d) 委任和确定审计员的薪酬。 |

(2) 董事会决策机制条款

| 董事会决策机制条款 | 具体条款内容 |
|-----------|--|
| 第77条 | (1) 公司的业务由董事管理，或在其指导或监督下管理。 (2) 董事可以行使公司的所有权力，但法案或本章程要求公司在股东大会上行使的任何权力除外。 |
| 第78条 | 在不限制第77条的一般性的情况下，董事可以行使公司的所有权力，为公司或任何第三方的任何债务、责任或义务采取以下所有或任何措施： (a) 借钱； (b) 抵押或质押其企业、财产和未调用的资本，或企业、财产和未调用的资本的任何部分； (c) 发行债券和其他证券，不论是直接的还是作为担保。 |
| 第79条 | 董事可以行使公司关于在新加坡以外使用的任何正式印章和在新加坡以外任何地方保存的债券持有人分册的所有权力。 |
| 第80条 | (1) 董事可不时通过授权书委任任何公司、商号、有限合伙企业或个人或团体（无论由董事直接或间接提名），在董事认为合适的期限和任何条件的限制下，作为公司的代理人，拥有权力、授权和豁免权（不超过根据本章程赋予董事或可行使的权力）。 (2) 根据第(1)款授予的任何授权书可包含董事认为合适的条款，以保护和方便与受权人打交道的人，也可授权受权人将赋予受权人的所有或任何权力、授权和酌处权下放。 |
| 第81条 | 所有支票、本票、汇票、汇票和其他流通票据，以及支付给公司的所有款项的收据，必须由任何两名董事或以董事不时决定的其他方式签署、提取、接受、背书或以其他方式执行（视情况而定）。 |
| 第82条 | (1) 董事必须使所有下列事项的会议记录得以形成： (a) 对从事公司事务管理的官员的所有任命； (b) 出席公司所有会议的董事和董事的姓名； (c) 公司和董事的所有会议的所有程序。 (2) 第(1)款中提到的会议记录必须由举行该程序的会议的主席或下一次 |

| 董事会决策机制条款 | 具体条款内容 |
|-----------|----------|
| | 会议的主席签署。 |

从上述股东会决策机制条款判断，公司无法单方面主导Suay Chin股东会决议；从董事会决策机制条款判断，Suay Chin董事会具有实质经营决策权。

截至2023年12月31日，Suay Chin仍未按照财产份额转让协议约定改组董事会，公司和子公司金昊新材料未能委派董事会成员，也未在Suay Chin派驻任何经营管理人员，Suay Chin的公章、财务章、营业执照原件、财务报表等资料均由其管理层控制，公司没有参与Suay Chin的实际经营活动，对Suay Chin不构成控制。因此，公司2023年年末未将Suay Chin纳入合并报表范围。

2、2023年年末未将 SuayChin 纳入合并报表范围符合《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》相关规定，2022 年度和 2023 年度未将其纳入合并范围具有合理性。

《企业会计准则第33号——合并财务报表》第七条：合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”，即：是否纳入合并范围是基于对子公司是否具有控制为判断依据，是否具有控制需依据控制三要素进行判断。

针对上述控制三要素进行分析：公司和子公司金昊新材料虽然间接持有Suay Chin51.00%股权，但根据Suay Chin《公司章程》规定的股东会、董事会决策机制，截至2023年年末公司无法单方面主导Suay Chin股东会，未在Suay Chin董事会委派董事，实际上没有参与Suay Chin的经营活动，无法行使对Suay Chin的控制权影响其回报金额。

综上所述，2023年年末未将Suay Chin纳入合并报表范围符合《企业会计准则第33号——合并财务报表》相关规定，2022年度和2023年度未将其纳入合并范围具有合理性。

（三）补充披露非洲马里 Bougouni 锂辉石矿项目情况，包括产能建设规划、资本开支情况、目前建设进度等，并结合上述情况分析公司持有的 SuayChin 投资是否发生减值。

1、非洲马里 Bougouni 锂辉石矿项目情况，包括产能建设规划、资本开支情况、目前建设进度等；

2022年6月，公司通过持有Suay Chin 51.00%股权间接拥有马里Bougouni锂辉石矿项目80%的包销权后，与KODAL管理层进行了多次就关于投资开发Bougouni锂辉石矿项目计划进行磋商，但双方在KODAL股份定增价格、锂辉石矿项目建设周期等重要方面一直未能达成一致意见。KODAL于2023年1月19日引进了战略投资者海南矿业（SH601969）对Bougouni锂辉石矿项目进行进一步的开发建设（具体项目进展情况可详见海南矿业相关公告：2023-003、2023-005、2023-035、2023-041、2023-060、2023-092、2023-103等）。截至目前，公司未能获取其关于马里Bougouni锂辉石项目建设的的具体情况，包括产能建设规划、资本开支情况、目前建设进度等后续工作安排。

截至2024年3月30日，Suay Chin持有KODAL公司股份数量为2,397,614,425股，持股比例11.845%，为KODAL公司第二大股东。Suay Chin与KODAL、海南矿业及其控股子公司KodalMining UK（以下简称“KMUK”）已分别于2024年3月27日和2024年4月26日共同签署了《同意终止关于从布古尼锂矿项目承购锂辉石的具有约束力的条款书》（以下简称“《解除包销协议》”）和补充协议（具体内容可详见公司相关公告：2024-009、2024-035）。截至本回复日，根据《解除包销协议》及补充协议的相关约定，Suay Chin已收到KMUK支付的首笔款项350万美元。

2、结合上述情况分析公司持有的 Suay Chin 投资是否发生减值。

2022年6月，公司根据Bougouni锂辉石项目的锂矿品位数据、锂辉石精矿市场价格、投资回收期以及公司间接持有Bougouni锂辉石项目股权份额等情况测算，以人民币9,500.00万元收购泰安欣昌100%财产份额，从而间接持有KODAL和Bougouni锂辉石项目7.23%的权益。

根据上述《解除包销协议》约定并按照持有Suay Chin 51%股权比例测算，公司预计将收回投资成本714万美元，扣除预计收回的投资成本后，剩余投资成本约人民币4,500万元。

另外，结合海南矿业（SH601969）对KODAL、Bougouni锂辉石项目投资成本、估值情况，测算公司通过Suay Chin间接持有KODAL和Bougouni锂辉石项目股权价值高于剩余投资成本4,500万元。因此，公司持有的Suay Chin投资未发生减值情形。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）了解Suay Chin董事会改组进展情况，查阅董事会改组后的工商登记资料；

(2) 获取泰安欣昌财产份额转让协议，查阅关于转让价格、Suay Chin董事会改组等条款；

(3) 获取Suay Chin公司章程，查阅关于经营决策机制的规定条款；

(4) 对公司管理层进行访谈，了解Suay Chin经营模式、期末未将SuayChin纳入合并报表范围的原因，公司暂未获取马里Bougouni锂辉石矿项目具体情况的原因；

(5) 查阅海南矿业关于投资KODAL、Bougouni锂辉石矿项目的相关公告及其投资成本、估值情况；

(6) 查阅解除包销协议主要条款情况，了解终止金支付进展情况；

(7) 分析判断公司对Suay Chin投资会计处理的合规性，以及期末是否存在减值迹象。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司2022年度和2023年度未将Suay Chin纳入合并报表范围符合《企业会计准则第33号——合并财务报表》相关规定，具有合理性。2024年3月Suay Chin董事会完成改组，董事会完成改组后，公司在编制2024年一季度报财务报表时，将Suay Chin纳入公司合并报表范围。解除包销协议后，扣除预计收回的投资成本剩余投资部分，结合海南矿业（SH601969）对KODAL、Bougouni锂辉石项目投资成本、估值情况，不存在减值的情形。

6、关于货币资金与现金流

年报披露，公司期末货币资金3.48亿元，同比减少57.13%，其中受限货币资金1.79亿元。现金流量表显示，报告期内现金及现金等价物减少4.88亿元，主要为筹资活动现金流量净流出3.73亿元，其中“收到其他与筹资活动有关的现金”由上期11.50亿元减少至本期7.45亿元，“偿还债务支付的现金”由上期8.58亿元增加至本期14.49亿元。资产负债表显示，公司期末短期借款9.75亿元，一年内到期的长期借款1.79亿元，长期借款2.60亿元，长短期借款合计总额较上年未发生大幅变化。此外，本期利息支出7008.64万元，利息收入358.06万元。

请公司：（1）结合日均货币资金余额及利率情况，分析利息收入和货币资金规模是否匹配；（2）补充披露货币资金受限具体情况，说明是否存在其他潜在的限制性安排，是否存在质押货币资金或存单为控股股东或其他关联方提供担保、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况；（3）补充披露“收到其他与

筹资活动有关的现金”和“偿还债务支付的现金”的主要内容，说明较上期发生明显变化的原因及合理性，说明相关现金流量变动与长短期借款期末余额变动是否匹配。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

(一) 结合日均货币资金余额及利率情况，分析利息收入和货币资金规模是否匹配；

2023年度，公司日均货币资金余额36,644.98万元，经测算利息收入345.61万元，与账面利息收入358.06万元差异12.45万元，差异金额较小，公司利息收入与货币资金规模相匹配。具体测算匹配计算表如下：

单位：万元

| 项目 | 日均货币资金余额 | 平均利率 [注] | 测算利息收入 | 账面利息收入 | 差异 |
|--------|-----------|-------------|--------|--------|--------|
| 库存现金 | 1.28 | - | - | - | - |
| 银行存款 | 24,876.32 | 0.50% | 124.38 | 126.94 | -2.56 |
| 其他货币资金 | 11,767.38 | 1.88% | 221.23 | 231.12 | -9.89 |
| 合计 | 36,644.98 | 0.94% | 345.61 | 358.06 | -12.45 |

[注]按照公司账户存款利率平均计算

(二) 补充披露货币资金受限具体情况，说明是否存在其他潜在的限制性安排，是否存在质押货币资金或存单为控股股东或其他关联方提供担保、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况；

截至2023年12月31日，公司受限货币资金17,885.74万元，其中：银行承兑汇票保证金及其孳息3,089.51万元、借款保证金及其孳息11,631.41万元、信用证保证金1,500万元、远期外汇及期权交易保证金1,664.82万元。

除上述披露受限的货币资金，不存在其他潜在的限制性安排，不存在质押存单为控股股东或其他关联方提供担保，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

(三) 补充披露“收到其他与筹资活动有关的现金”和“偿还债务支付的现金”的主要内容，说明较上期发生明显变化的原因及合理性，说明相关现金流量变动与长短期借款期末余额变动是否匹配。

1、收到其他与筹资活动有关的现金的主要内容及较上期发生明显变化的原

因及合理性

2023年度收到其他与筹资活动有关的现金74,500.48万元，较上期减少40,454.38万元，具体内容及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|---------------------|-----------|------------|------------|
| 收到合并内承兑汇票、国内信用证等贴现款 | 21,503.12 | 21,474.68 | 28.44 |
| 收到关联方借款 | 43,375.00 | 75,802.32 | -32,427.32 |
| 收到非关联方借款 | - | 3,800.00 | -3,800.00 |
| 收到售后回租融资款 | 1,294.01 | 12,300.00 | -11,005.99 |
| 解除质押的定期存款、保证金 | 3,967.96 | 1,107.59 | 2,860.37 |
| 收到员工持股计划款 | 2,351.35 | 470.27 | 1,881.08 |
| 收到本外币互换融资款 | 2,009.04 | - | 2,009.04 |
| 合计 | 74,500.48 | 114,954.86 | -40,454.38 |

由上表，2023年收到其他与筹资活动有关的现金较上期减少的主要原因系收到关联方借款、收到非关联方借款及收到售后回租融资款减少所致，具体情况如下：

(1) 收到关联方借款减少32,427.32万元，主要系向控股股东东大针织及实际控制人控制的企业拆借资金减少所致，向关联方拆入资金及变动情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|--------------|-----------|-----------|------------|
| 绍兴上虞东大针织有限公司 | 37,685.00 | 54,577.96 | -16,892.96 |
| 浙江慧元贸易股份有限公司 | - | 10,106.73 | -10,106.73 |
| 浙江为诚贸易股份有限公司 | 5,690.00 | 10,126.29 | -4,436.29 |
| 江西天成锂业有限公司 | - | 991.34[注] | -991.34 |
| 合计 | 43,375.00 | 75,802.32 | -32,427.32 |

[注]系江西天成锂业有限公司纳入合并前（2022年1-8月），江西协成锂业有限公司向其的资金拆借

(2) 收到非关联方借款减少3,800.00万元，系本年度未向宜春亿源锂咨询中心（有限合伙）、浙江银昊贸易有限公司拆借资金所致，向非关联方拆入资金及变动情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|-----------------|--------|----------|-----------|
| 宜春亿源锂咨询中心（有限合伙） | - | 2,800.00 | -2,800.00 |
| 浙江银昊贸易有限公司 | - | 1,000.00 | -1,000.00 |
| 合计 | - | 3,800.00 | -3,800.00 |

(3) 收到售后回租融资款减少11,005.99万元，向融资租赁公司融资金额及变动情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|--------------|----------|----------|-----------|
| 远东国际融资租赁有限公司 | 1,294.01 | 3,300.00 | -2,005.99 |

| 单位名称 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|----------------|----------|-----------|------------|
| 浙江浙银金融租赁股份有限公司 | - | 6,000.00 | -6,000.00 |
| 浙江稠州金融租赁有限公司 | - | 3,000.00 | -3,000.00 |
| 合计 | 1,294.01 | 12,300.00 | -11,005.99 |

综上，本年度收到其他与筹资活动有关的现金较上期下降主要系收到关联方借款、收到非关联方借款及收到售后回租融资款减少所致；公司根据日常经营、投资资金需求进行筹资安排，本年度投资活动支付资金较上年度大幅下降，投资活动产生的现金流量净额净流出18,616.68万元，较上期投资活动产生的现金流量净额净流出63,324.28万元减少44,707.60万元，由于投资活动资金需求减少，相应的筹资活动有所下降，具有合理性。

2、偿还债务支付的现金的主要内容及较上期发生明显变化的原因及合理性

2023年度偿还债务支付的现金144,855.93万元，较上期增加59,103.74万元，具体内容及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 变动额 |
|------------------|------------|-----------|-----------|
| 短期借款 | 122,407.19 | 69,484.01 | 52,923.18 |
| 长期借款（含一年内到期长期借款） | 22,448.74 | 16,268.18 | 6,180.56 |
| 合计 | 144,855.93 | 85,752.19 | 59,103.74 |

由上表，2023年偿还债务支付的现金较上年增加系公司根据日常经营、投资资金需求进行筹资安排，本年度投资活动支付资金较上年度大幅下降，投资活动产生的现金流量净额净流出18,616.68万元，较上期投资活动产生的现金流量净额净流出63,324.28万元减少44,707.60万元，由于投资活动资金需求减少，公司增加向银行偿还借款金额，具有合理性。

3、相关现金流量变动与长短期借款期末余额变动具有匹配性。

2023年度，与筹资相关现金流量变动与长短期借款期末余额变动具有匹配性，具体变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末数 |
|------------------|------------|------------|----------|------------|----------|------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 短期借款 | 107,526.51 | 119,236.13 | 7,203.64 | 127,806.81 | 8,654.51 | 97,504.96 |
| 长期借款（含一年内到期长期借款） | 38,411.81 | 27,935.02 | 21.79 | 22,448.74 | - | 43,919.88 |
| 合计 | 145,938.32 | 147,171.15 | 7,225.43 | 150,255.55 | 8,654.51 | 141,424.84 |

上表中，短期借款、长期借款（含一年内到期长期借款）本期增加内容构成如下：

单位：万元

| 项目 | 现金变动 | 非现金变动 |
|----------------------|------------|-------------|
| 取得银行借款本金 | 125,668.03 | - |
| 收到合并范围内承兑汇票、国内信用证贴现款 | 21,503.12 | - |
| 信用证借款直接支付供应商货款 | - | 1,788.00 |
| 银行借款利息支出 | - | 5,415.64[注] |
| 外币借款汇兑损益变动 | - | 21.79 |
| 合计 | 147,171.15 | 7,225.43 |

[注]与利息支出差异主要系支付关联方资金拆借利息、售后回租融资利息等支出

短期借款、长期借款（含一年内到期长期借款）本期减少内容构成如下：

单位：万元

| 项目 | 现金变动 | 非现金变动 |
|----------------------|------------|----------|
| 偿还银行借款本金 | 144,855.93 | - |
| 支付银行借款利息 | 5,399.62 | - |
| 合并范围内承兑汇票、国内信用证贴现款到期 | - | 8,654.51 |
| 合计 | 150,255.55 | 8,654.51 |

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）了解、评价并测试货币资金循环相关的内部控制设计及运行的有效性；

（2）对期末库存现金执行现金监盘程序，抽查企业大额现金收支记录，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容；

（3）获取银行存款余额明细表：1）复核加计是否正确，并与总账数和日记账合计数核对是否相符；2）获取各账户银行对账单、流水，并与银行日记账核对相符；

（4）获取各公司《已开立银行结算账户清单》，与账面记录进行核对，确认银行账户的完整性；

（5）检查定期存款：检查银行存单，检查是否与账面记录金额一致，是否被质押或限制使用，存单是否为公司所拥有，对已质押的定期存款，检查定期存单，并与相应的质押合同核对；

（6）银行存款检查：1）抽查大额银行存款收支的原始凭证，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、记账的往来单位是否与原始凭证记录一致、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容；2）选取银行对账单中的大额资金进出与银行日记账双向核对，检查至原始凭证，检查资金进出、业务开展、财务入账的

情况，查明是否存在异常情况；

(7) 其他货币资金检查：检查保证金与相关债务的比例和合同约定是否一致，关注是否存在有保证金发生，而公司账面无对应的保证事项的情形；

(8) 对各项银行存款、其他货币资金、存款利率、借款、应付票据、担保信息与金融机构往来等信息进行函证；

(9) 获取企业信用报告，检查分析公司与银行之间往来的完整性，包括核对各公司是否已完整披露了对外担保信息；

(10) 获取公司控股股东、实际控制人出具的《承诺函》，承诺不存在任何形式占用康隆达资金的情形。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司利息收入与货币资金规模匹配，未发现公司存在其他潜在的限制性安排，未发现质押存单为控股股东或其他关联方提供担保、控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、货币资金被他方实际使用的情况；收到其他与筹资活动有关的现金、偿还债务支付的现金较上期发生明显变化具有合理性，相关现金流量变动与长短期借款期末余额变动具有匹配性。

7、关于其他应收款

年报披露，报告期末公司其他应收款账面余额4828.48万元，其他应收款坏账准备期末余额3520.35万元。报告期内公司计提其他应收款坏账损失2040.91万元。

请公司：(1) 补充披露报告期末其他应收款主要款项的交易背景、形成原因、形成时间及金额、欠款方、是否为关联方或潜在关联方、与公司关联方是否存在业务或资金往来、资信情况、款项未结算的原因、坏账金额等，说明是否存在资金占用或违规财务资助的情形；(2) 结合其他应收款坏账准备单项计提的判断标准、计提比例的确定依据、相关欠款方信用风险的变化时点及原因等，说明坏账准备计提时点、金额是否合理。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

(一) 补充披露报告期末其他应收款主要款项的交易背景、形成原因、形成时间及金额、欠款方、是否为关联方或潜在关联方、与公司关联方是否存在业务或资金往来、资信情况、款项未结算的原因、坏账金额等，说明是否存在

资金占用或违规财务资助的情形；

截至2023年12月31日，公司其他应收款余额4,828.48万元，具体构成如下表：

单位：万元

| 款项性质 | 金额 | 占比 |
|--------|----------|---------|
| 预付材料款 | 3,396.22 | 70.34% |
| 应收出口退税 | 471.44 | 9.76% |
| 押金保证金 | 447.68 | 9.27% |
| 备用金 | 70.42 | 1.46% |
| 其他 | 442.73 | 9.17% |
| 合计 | 4,828.48 | 100.00% |

如上表，其他应收款主要由预付材料款构成，预付材料款系子公司天成锂业预付供应商材料采购款，由于供应商未能按照合同约定供应材料或退款，公司判断后续履约的可能性较低，故将预付金额转入其他应收款。

上述预付材料款交易背景及形成原因主要为：公司在无自有矿场资源供给的情况下，锂盐业务生产所耗用的锂矿原材料主要来源于向贸易商的采购。2022年度，碳酸锂市场价格持续走高，原材料锂云母市场紧俏，贸易商要求采用100%预付货款的形式结算，因此天成锂业按合同约定向贸易商预付材料款。

在2022年碳酸锂市场价格行情火热的情况下，部分贸易商为了获取高额利润而囤积居奇、一物多卖或收取了多家客户的货款但未进货、供货的情形。天成锂业按照合同预付材料款后，供应商按照合同约定交付部分原材料。2023年初起，碳酸锂市场价格急剧下滑，加之宜春地区环保检查，锂盐相关企业停工停产，市场需求减少，部分贸易商前期囤货成本较高，导致资金链紧张，无法按合同约定继续履行供货或者退款。

公司及关联方与上述预付材料款供应商不存在关联方或潜在关联方关系，除与天成锂业发生材料供应关系外，不存在其他业务或资金往来，不存在资金占用或违规财务资助的情形。上述预付材料款形成时间、金额、欠款方、资信情况及坏账金额等具体情况如下：

单位：万元

| 欠款方 | 形成时间 | 金额 | 与公司关联方是否存在业务或资金往来 | 资信情况 | 坏账金额 |
|---------------|---------|----------|-------------------|--------------------------|----------|
| 赣州华际融创锂工业有限公司 | 2022年4月 | 1,160.10 | 否 | 失信被执行人、被执行人、限制高消费，多次催收无果 | 1,160.10 |
| 宜春聚星矿业有限公司 | 2022年5月 | 642.97 | 否 | 失信被执行人、被执行人、限制高消费，多次催收无果 | 642.97 |
| 江西树金材料有限 | 2022年9月 | 630.36 | 否 | 被执行人，多次催 | 630.36 |

| 欠款方 | 形成时间 | 金额 | 与公司关联方是否存在业务或资金往来 | 资信情况 | 坏账金额 |
|-----------------|---------|----------|-------------------|--------------------------|----------|
| 公司 | | | | 收无果 | |
| 万载县中兰建材有限公司 | 2022年6月 | 281.28 | 否 | 正常存续，非失信被执行人，多次催收无果 | 281.28 |
| 江西省健坤矿业有限公司 | 2022年8月 | 260.66 | 否 | 被执行人，多次催收无果 | 260.66 |
| 江西力拓非金属材料科技有限公司 | 2022年9月 | 204.01 | 否 | 失信被执行人、被执行人、限制高消费，多次催收无果 | 204.01 |
| 宜春市欧艺新材料有限公司 | 2022年9月 | 129.29 | 否 | 正常存续，非失信被执行人，多次催收无果 | 129.29 |
| 万载县路丰建材有限公司 | 2022年6月 | 87.55 | 否 | 正常存续，非失信被执行人，多次催收无果 | 87.55 |
| 合计 | | 3,396.22 | —— | —— | 3,396.22 |

经公开网络查询，上述预付材料款单位的股东、董监高与公司不存在关联方或潜在关联方关系，不存在资金占用或违规财务资助的情形。

（二）结合其他应收款坏账准备单项计提的判断标准、计提比例的确定依据、相关欠款方信用风险的变化时点及原因等，说明坏账准备计提时点、金额是否合理。

截至2023年12月31日，按单项计提坏账准备的其他应收款余额为3,396.22万元，全部为上述天成锂业预付材料款，计提比例为100%。

公司其他应收款坏账准备单项计提的判断标准、计提比例的确定依据如下：

单项计提的判断标准：将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

另外，根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）第四十条规定：

在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

上述预付材料款欠款方中，宜春聚星矿业有限公司、赣州华际融创锂工业有限公司的信用风险的变化时点为2022年，江西树金材料有限公司、万载县中兰建材有限公司、江西省健坤矿业有限公司、江西力拓非金属材料科技有限公司、宜春市欧艺新材料有限公司及万载县路丰建材有限公司的信用风险的变化时点均为2023年。

相关欠款方信用风险的变化时点在2023年的主要原因：2023年初起，由于锂云母市场价格随着碳酸锂市场价格大幅下滑，市场需求低迷，供应商出现履约能力明显下滑，供货积极性不高，天成锂业在积极联系相关供应商退款或要求继续供货无果后遂逐个提起诉讼。

供应商2023年受市场行情影响出现明显的信用风险，且部分供应商已被强制执行或列为失信企业，因此将该类供应商的预付材料款列报为“其他应收款”，并按照100%进行单项计提坏账准备具有合理性。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）获取公司其他应收款明细表，检查是否与总账、明细账及报表一致；

（2）对主要单位的其他应收款的交易额进行函证，对未回函的进行替代测试；

（3）抽样检查主要单位的其他应收款、预付账款明细账，检查记账凭证及对应的付款审批单据、银行付款单据、预付材料款相关的采购合同、采购入库单据等；

（4）对管理层进行访谈，了解与主要其他应收款的交易背景，是否存在关联交易非关联化情形，相关单位无法正常履约供货或退款，集中在本年度计提坏账的原因，并分析其合理性；

（5）了解对相关预付材料款单位诉讼进展情况，获取诉讼起诉状、财产保全申请书、法院判决书等诉讼资料，公开网络查询相关单位的资信情况；

（6）公开网络查询主要其他应收款单位的工商信息，分析判断与康隆达的关联关

系：

(7) 获取康隆达控股股东、实际控制人出具的《承诺函》，承诺不存在任何形式占用康隆达资金的情形。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司期末其他应收款是真实的，具有真实的交易背景，康隆达与其他应收款相关单位不存在关联关系或潜在关联方、与公司关联方不存在业务或资金往来，不存在资金占用或违规财务资助的情形；由于本年锂盐市场价格大幅下跌，导致相关供应商出现资金紧张或亏损，公司管理层判断预付材料款单位信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险，对其单独进行减值测试并全额计提坏账，具有合理性。

8、关于商誉

年报披露，2023年公司对前期收购天成锂业形成的商誉进行减值测试并计提减值损失8509.18万元。前期公司对业绩预告相关事项的监管工作函的回复公告显示，天成锂业近三年分别实现净利润0.49亿元、2.84亿元、0.55亿元，业绩波动较大。公司在2023年商誉减值测试过程中，对天成锂业未来收入预测进行下调，下调后预计2024年至2028年实现息前净利润分别为0.90亿元、1.11亿元、1.31亿元、1.28亿元、1.25亿元，实现税前资产组自由现金流分别为2.23亿元、1.07亿元、1.30亿元、1.61亿元和1.57亿元，相关预测与天成锂业本年业绩情况差异较大。此外，2024年预测的自由现金流与息前净利润差异较大。

请公司：(1) 补充披露相关减值测试报告，说明上述自由现金流的具体计算过程；(2) 结合天成锂业近期经营情况、在手订单、相关预测与本年实际业绩情况的差异情况，说明在预测收入及利润过程中是否对上述因素予以充分考虑；(3) 结合问题(1)、(2)，说明公司对相关商誉减值计提的充分性和合理性。请年审会计师发表意见，并补充说明对商誉执行的具体审计程序，说明是否利用专家工作，是否执行充分的复核程序。

一、公司回复

(一) 补充披露相关减值测试报告，说明上述自由现金流的具体计算过程；

1、天成锂业商誉减值损失情况

天成锂业商誉减值损失计算过程如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|---------------------------------|-----------|
| 商誉账面余额① | 39,580.74 |
| 商誉减值准备余额② | - |
| 商誉的账面价值③=①-② | 39,580.74 |
| 未确认归属于少数股东权益的商誉价值④ | 38,028.55 |
| 包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③ | 77,609.29 |
| 拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥ | 77,609.29 |
| 资产组的账面价值⑦ | 20,975.38 |
| 包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑥+⑦ | 98,584.67 |
| 资产组或资产组组合可收回金额⑨ | 81,900.00 |
| 商誉减值损失（⑩大于0时）⑩=⑧-⑨ | 16,684.67 |
| 归属于本公司的商誉减值损失 | 8,509.18 |

中瑞世联资产评估集团有限公司2024年4月18日出具的中瑞评报字[2024]第300551的《浙江康隆达特种防护科技股份有限公司商誉减值测试涉及的江西天成锂业有限公司含商誉资产组预计未来现金流量的现值项目资产评估报告》。

2、商誉减值自由现金流的具体计算过程

公司管理层聘请了具备胜任能力的独立第三方机构中瑞世联资产评估集团有限公司对截至2023年12月31日与商誉有关的资产组（包含商誉）预计未来现金流量的现值进行评估。评估师采用收益法对天成锂业含商誉资产组的可收回金额进行评估，测算其预测期和永续期的自由现金流量，并通过折现率进行折现，得出预测期和永续期自由现金流量现值的金额，计算过程如下：

单位：万元

| 项目 | 预测数据 | | | | | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 稳定期 |
| 一、营业收入 | 42,694.81 | 52,261.18 | 58,248.79 | 58,248.79 | 58,248.79 | 58,248.79 |
| 减：营业成本 | 30,445.70 | 36,503.79 | 40,633.28 | 40,956.92 | 41,289.58 | 41,289.58 |
| 税金及附加 | 263.11 | 309.45 | 334.52 | 331.19 | 327.79 | 311.31 |
| 销售费用 | - | - | - | - | - | - |
| 管理费用 | 1,052.30 | 1,094.20 | 1,138.46 | 1,185.22 | 1,234.63 | 1,234.63 |
| 研发费用 | 1,421.50 | 1,631.70 | 1,842.51 | 1,853.97 | 1,866.12 | 1,866.12 |
| 除利息支出以外的财务费用 | 12.81 | 15.68 | 17.47 | 17.47 | 17.47 | 17.47 |
| 资产减值损失 | - | - | - | - | - | - |
| 二、息前营业利润 | 9,499.39 | 12,706.37 | 14,282.56 | 13,904.02 | 13,513.21 | 13,529.69 |
| 加：营业外收入 | - | - | - | - | - | - |
| 减：营业外支出 | - | - | - | - | - | - |
| 三、息税前利润总额 | 9,499.39 | 12,706.37 | 14,282.56 | 13,904.02 | 13,513.21 | 13,529.69 |
| 减：所得税费用 | 1,211.68 | 1,661.20 | 1,866.01 | 1,807.51 | 1,747.06 | 1,749.54 |
| 四、息前净利润 | 8,287.71 | 11,045.17 | 12,416.55 | 12,096.51 | 11,766.15 | 11,780.15 |
| 加：折旧摊销 | 1,459.81 | 1,459.81 | 1,459.81 | 1,459.81 | 1,459.81 | 1,459.81 |
| 减：资本性支出 | 218.20 | 218.20 | 218.20 | 218.20 | 218.20 | 1,459.81 |

| 项目 | 预测数据 | | | | | |
|--------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 减：营运资金增加 | -12,198.79 | 2,994.27 | 1,874.12 | - | - |
| 五、资产组自由现金流 | 21,728.11 | 9,292.51 | 11,784.04 | 13,338.12 | 13,007.76 | 11,780.15 |
| 折现率 | 12.70% | 12.70% | 12.70% | 12.70% | 12.70% | 12.70% |
| 折现期 | 0.50 | 1.50 | 2.50 | 3.50 | 4.50 | 4.50 |
| 折现系数 | 0.9420 | 0.8358 | 0.7416 | 0.6581 | 0.5839 | 4.5977 |
| 折现额 | 20,467.27 | 7,766.89 | 8,739.45 | 8,777.30 | 7,595.30 | 54,161.35 |
| 现值 | 107,510.00 | | | | | |
| 初始营运资金 | 25,562.26 | | | | | |
| 使用权资产 | 39.39 | | | | | |
| 预计未来现金流现值 | 81,900.00 | | | | | |
| 六、税前资产组自由现金流 | 22,939.79 | 10,953.71 | 13,650.04 | 15,145.63 | 14,754.82 | 13,529.69 |
| 折现率 | 14.62% | 14.62% | 14.62% | 14.62% | 14.62% | 14.62% |
| 折现期 | 0.50 | 1.50 | 2.50 | 3.50 | 4.50 | 4.50 |
| 折现系数 | 0.9340 | 0.8149 | 0.7109 | 0.6203 | 0.5411 | 3.7009 |
| 折现额 | 21,426.74 | 8,926.09 | 9,704.38 | 9,394.09 | 7,984.26 | 50,071.79 |
| 现值 | 107,510.00 | | | | | |
| 初始营运资金 | 25,562.26 | | | | | |
| 使用权资产 | 39.39 | | | | | |
| 预计未来现金流现值 | 81,900.00 | | | | | |

上表中，营运资金增加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、购买产品存货、应收账款等所需的基本资金以及应付款项等。

营运资金增加额=当年度需要的营运资金-上一年度需要的营运资金

营运资金的预测，一般根据企业近年每年营运资金占用占营业收入的比例进行分析和判断。天成锂业近两年营运资金相关数据及变化如下：

单位：万元

| 项目 | 历史数据 | | 未来预测 | | | | |
|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 |
| 营业收入 | 88,366.28 | 52,465.15 | 42,694.81 | 52,261.18 | 58,248.79 | 58,248.79 | 58,248.79 |
| 营运资金 | 29,659.68 | 25,562.26 | 13,363.48 | 16,357.75 | 18,231.87 | 18,231.87 | 18,231.87 |
| 营运资金/营业收入 | 33.56% | 48.72% | 31.30% | 31.30% | 31.30% | 31.30% | 31.30% |
| 营运资金增加 | 18,273.02 | -4,097.42 | -12,198.79 | 2,994.27 | 1,874.12 | - | - |

天成锂业2023年营运资金占收入比例48.72%，较2022年度营运资金占收入比例33.56%有所上升，主要系2023年碳酸市场发生剧烈震荡，产品价格大幅下降，使得公司的营业收入规模有较大幅度的下降，从而使得营运资金占比例有所提高，但营运资金金额有一定幅度下降。

2023年年末，碳酸锂价格变化趋于平缓，仅小幅度范围内波动，行业上下游也开始逐步恢复生产。随着时间的推移，市场将恢复至相对正常的状态，营运资金占比也将趋

于稳定。

本次评估结合历史年度营业资金占收入比例、未来发展规划、同行业上市公司营运资金占用占营业收入的比例等因素，采用天成锂业自身与同行业上市公司营运资金占营业收入的比例的平均值，确定未来年度的营运资金占营业收入比例预测数，并以此确定营运资金的增加额。

（二）结合天成锂业近期经营情况、在手订单、相关预测与本年实际业绩情况的差异情况，说明在预测收入及利润过程中是否对上述因素予以充分考虑；

1、2024年1-5月经营业绩及与预测差异情况

天成锂业2024年1-5月财务数据（未经审计），与2024年度预测数据对比如下：

单位：万元

| 项目 | 2024年预测数 | 2024年1-5月实际数 | 完成率 | 2024年5月实际数 | 完成率 |
|------|-----------|--------------|--------|------------|--------|
| 收入 | 42,566.37 | 9,999.94 | 23.49% | 8,493.82 | 19.95% |
| 利润总额 | 9,499.39 | -175.14 | -1.84% | 908.05 | 9.56% |

天成锂业2024年1-5月实现收入9,999.94万元，较之2024年预测数据完成率为23.49%，其中，2024年5月实现收入8,493.82万元，较之2024年预测数据当月完成率为19.95%。

2024年1-5月收入完成率较低，主要是受到春节假期及地区行业环保检查的影响，致使天成锂业1-4月仅发生零星业务，但是在此期间，天成锂业对产线进行了保养维护及升级改造，以便回归正常经营情况后，用更精良的工艺水平进行后续生产。随着环保检查结束，5月开始，天成锂业逐步恢复正常生产经营。

2、在手订单情况

天成锂业致力于开拓行业头部企业，主要客户包括宁德时代新能源科技股份有限公司、江西永兴特钢新能源科技有限公司等。

截至本报告回复日，在手订单金额约7,000万元；此外，天成锂业产品正在与其他新客户洽谈合作事项。

另外，根据天成锂业以往销售合同，天成锂业的碳酸锂品质符合国内头部电池厂的产品品质标准要求，因此天成锂业的产品销售不存在销售障碍。

综上，公司在进行预测收入及利润过程中对上述因素予以了充分考虑。

（三）结合问题（1）、（2），说明公司对相关商誉减值计提的充分性和合理性；

根据国内外多家机构预测，2025年锂电池出货量将达到2176GWh，其中动力电池达1690GWh，储能电池达520GWh。预计到2027年全球锂电池需求量将超过4TWh，2023年-2027年年平均增长率在30%以上。未来几年，全球对锂电产品的需求将持续保持较高的增长速度。

根据中汽协，进入2024年，中国新能源车渗透率月度数据环比逐步走高，4月渗透率40.3%已达历史次高点。浦银国际证券等机构对于中国新能源乘用车渗透率水平将在2024年、2025年和2026年维持上扬态势保持较为乐观的预期，预计年均渗透率将达到39.7%、45.5%、52.4%。

受益于全球锂电池需求的增长，锂资源开发、锂盐、正极材料、锂电池及锂电设备等锂电产业链迎来了高速发展窗口期。多年来，中国锂产业的产量和消费量都位居世界第一，中国锂产量和消费量约占全球三分之二。每年都进口大量的锂精矿原料，在国内加工成碳酸锂、氢氧化锂、锂电材料和锂电池供全球多个国家使用。

天成锂业属于锂电产业链上游的材料制造环节，凭借高效和稳定的供应，收获了宁德时代、永兴材料等一线客户的订单。同时，基于绿色低碳和可持续发展的全球共同目标，天成锂业等锂电产业链企业有望充分受益全球电动化成长空间。

综上，公司在商誉减值过程中综合考虑了天成锂业历史及目前经营情况、在手订单、生产规划、行业现状及发展趋势等因素，相关商誉减值计提具备充分性、合理性。

（四）补充说明对商誉执行的具体审计程序，说明是否利用专家工作，是否执行充分的复核程序。

对商誉执行的审计程序详见本题二“年审会计师核查情况”。我们利用了管理层聘请的评估机构中瑞世联资产评估集团有限公司的工作，并执行了充分的复核程序，具体如下：

1、复核评估机构采用的评估方法是否恰当

根据《企业会计准则第8号—资产减值》《会计监管风险提示第8号—商誉减值》等相关规定，商誉属于不可辨认无形资产，对于商誉的减值测试通过估算商誉相关资产组的可收回金额确定。可收回金额应当根据包含商誉资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

评估机构采用公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两种方法对包含商誉资产组的可收回金额进行评估。最终选用了预计未来现金流量的现值的评估结果，将测算结果与资产组账面值进行比较，确定包含商誉资产组的减值金额。

评估机构采用的评估方法准确、合理。

2、复核评估机构测算资产组预计未来现金流量现值的方法是否恰当

评估机构采用收益法测算资产组预计未来现金流量现值。测算时，选用预计未来现金流量现值法估算商誉所在资产组可收回金额，以商誉所在资产组预测的税前现金净流量为基础，采用税前折现率折现，得出评估对象可收回金额。

（1）税前现金净流量的计算

税前现金净流量=税前利润+折旧和摊销-资本性支出-营运资金追加额

（2）商誉所在资产组可收回金额的计算

基本公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：R_i：评估基准日后第i年预期的税前现金流量；

r：折现率；

R_{n+1}：终值；

n：预测期。

1) 第i年的税前现金流R_i的确定

R_i=税前现金流_i-营运资金增加_i-资本性支出_i

2) 终值R_{n+1}的确定

评估人员应当根据企业进入稳定期的因素分析预测期后的收益趋势、终止经营后的处置方式等，选择恰当的方法估算预测期后的价值。

3) 折现率采用（所得）税前加权平均资本成本确定

①加权平均资本成本模型（WACC），公式如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中：Re：权益资本成本；

E/ (D+E)：权益资本占全部资本的比重；

D/ (D+E)：债务资本占全部资本的比重；

Rd：负息负债资本成本；

T：企业所得税率。

②权益资本成本Re采用资本资产定价模型（CAPM），公式如下：

$$Re = R_f + \beta * MRP + R_s$$

式中：Re：股权收益率；

Rf：无风险收益率；

β：企业风险系数；

MRP：市场风险溢价；

Rs：公司特有风险调整系数

③该方法以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{Ra_i}{(1+r_a)^i} + \frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n}$$

式中：

Rai：未来第i年的预期收益（资产组税后现金流量）；

Ran：收益期的预期收益（资产组税后现金流量）；

ra：税后折现率；

n：未来预测收益期。

3、复核评估机构关键参数的选取及计算过程是否恰当

（1）预测期

评估机构考虑被评估单位目前生产经营状况、营运能力、行业的发展状况，取5年左右作为详细预测期，此后按稳定收益期。即详细预测期截至2028年，期后为永续稳定增长期。

（2）预测期营业收入及收入增长率

评估机构根据公司未来年度发展战略、经营计划并结合行业现状以及商誉资产组历史收入增长情况为基础，并考虑测试日时点在手订单及产能情况综合分析得出。2026年及以后，因产能趋于稳定，营业收入保持不变。

（3）营业成本及毛利率

营业成本与其相应的营业收入存在密切联系，预测期营业成本主要以历史年度营业成本、历史年度毛利率基础，在对历史经营变动充分分析的情况下，结合行业发展情况、外部客观环境变化、企业现行经营计划等情况进行预测。

（4）资本性支出

公司根据商誉资产组包含的各项长期资产明细项目起始使用日期、预计更新周期、更新成本，对商誉资产组未来5年及永续期资本性支出金额进行了详细预测。

（5）营运资金追加额

公司根据商誉资产组未来年度需匹配的营运资金情况，通过对企业最近几年营运资金与营业收入比例的分析判断，结合企业未来发展规划、营运资金周转次数、上市公司营运资金占用占营业收入的比例等，确定未来年度营运资金与营业收入的比例，从而预测未来年度的营运资金，并以此确定营运资金的增加额。2027年及以后，考虑产能、收入趋于稳定，预计营运资金追加额为0元。

（6）折现率

折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估值的重要参数。折现率采用加权资金成本WACC，即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。由于资产组所在企业不是上市公司，其折现率不能直接计算获得。因此评估机构采用选取对比公司进行分析计算的方法估算资产组所在企业期望投资回报率。

1) 股权收益率的确定

股权收益率利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or“CAPM”）确定，计算公式为：

$$Re = Rf + \beta * MRP + Rs$$

其中：Re为股权收益率；Rf为无风险收益率； β 为企业风险系数；MRP为市场风险溢价；Rs为公司特有风险调整系数

①无风险收益率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据wind数据端，10年期以上国债在评估基准日的到期年收益率为3.80%，评估报告以该收益率作为无风险利率。

②β的确定

评估机构选取wind数据端公布的β计算器计算对比公司的β值，对比公司的β值为含有自身资本结构的β值，将其折算为不含自身资本结构的β值，如下：

i) 计算对比公司的β_u

评估机构选取Wind数据端公布的β计算器计算对比公司的β值，对比公司的β值为含有自身资本结构的β值，将其折算为不含自身资本结构的β值。

ii) 计算对比公司的β_u

$$\beta_u = \beta_L / [1 + (1 - T) * D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T—适用所得税率。

将对比公司的β_U计算出来后，取其平均值作为被评估资产组的β_u。

iii) 计算资产组所在企业的β_L

$$\beta_L = \beta_u * [1 + (1 - T) * D/E]$$

β_L即为资产组所在企业CAPM的β。

③市场风险溢价的确定

MRP为市场风险溢价（Market Risk Premium）。市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。其中，市场投资报酬率采用中国沪深300指数成分股年末交易收盘价作为基础数据进行测算。由于成分股收益中应该包括每年分红、派息和送股等产生的收益，因此评估机构选用的沪深300指数成分股年末收盘价为包含每年分红、派息和送股等产生收益的复权价。一般认为几何平均收益率能更好地反映股市收益率，评估机构根据Wind资讯数据系统公布的沪深300指数成分股后复权交易收盘价作为基础数据测算市场风险溢价为6.50%，所以评估机构确定市场风险溢价为6.50%。

④特有风险调整系数R_s的确定

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合（Portfolio）的组合投资收益率，

资本定价模型不能直接估算单个公司或资产组的投资收益率，一般认为单个公司或资产组的投资风险要高于一个投资组合的投资风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司或资产组的针对投资组合所具有的全部特有风险所产生的超额收益率。

公司特别风险溢价主要是针对公司具有的一些非系统的特有因素所产生风险的风险溢价或折价，一般认为这些特别风险包括但不限于：客户聚集度过高特别风险、产品单一特别风险、市场集中特别风险、原材料供应聚集过高特别风险、公司治理风险、管理者特别风险等。评估机构综合上述因素并结合资产组所在企业当前经营现状，确定特有风险调整系数为2.5%。

2) 债权收益率的确定

债权收益率实际上是商誉资产组所在企业的债权人期望的投资收益率。

不同的企业，由于企业经营状态不同、资本结构不同等，企业的偿债能力会有所不同，债权人所期望的投资收益率也应不尽相同，因此企业的债权收益率与企业的财务风险，即资本结构密切相关。

鉴于债权收益率需要采用复利形式的到期收益率；同时，在采用全投资现金流模型并且选择行业最优资本结构估算WACC时，债权收益率 R_d 应该选择该行业所能获得的最优的 R_d ，因此一般应选用投资与标的企业相同行业、相同风险等级的企业债券的到期收益率作为债权收益率指标。

评估机构选用中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）一年期利率3.45%作为资产组的债权收益率。

3) 被评估资产组折现率的确定

被评估资产组折现率采用（所得）税前加权平均资本成本确定。

①加权平均资本成本模型（WACC），公式如下：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中： R_e ：权益资本成本；

$E/(D+E)$ ：权益资本占全部资本的比重；

$D/(D+E)$ ：债务资本占全部资本的比重；

R_d ：负息负债资本成本；

T: 企业所得税率。

②权益资本成本Re采用资本资产定价模型（CAPM），公式如下：

$$Re = R_f + \beta * MRP + R_s$$

式中：Re: 股权收益率；

Rf: 无风险收益率；

β : 企业风险系数；

MRP: 市场风险溢价；

Rs: 公司特有风险调整系数。

③该方法以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{Ra_i}{(1+r_a)^i} + \frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n}$$

式中：

Rai: 未来第i年的预期收益（资产组税后现金流量）；

Ran: 收益期的预期收益（资产组税后现金流量）；

ra: 税后折现率；

n: 未来预测收益期；

评估机构根据上述计算，确定资产组税前加权平均回报率为14.62%，并以此作为资产组的折现率。

通过上述复核，评估机构关键参数的选取及计算过程恰当。

二、年审会计师核查情况

1、核查程序

针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）了解公司与商誉相关的控制活动；

（2）获取管理层编制的商誉减值测试表，分析与商誉减值测试相关的重大判断和

关键假设的合理性；

(3) 获取外部评估机构编制的商誉减值测试报告，评价商誉减值测试方法的适当性，检查商誉减值测试所依据的基础数据；

(4) 评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、胜任能力；

(5) 复核公司管理层聘请的外部评估机构在商誉减值测试过程中所使用的评估方法、关键参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

(6) 检查与商誉减值测试相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

2、核查意见

经核查，我们认为：公司对商誉的相关减值测试主要基于对资产组经营情况的判断，并结合了评估机构的相关评估报告意见，对天成锂业计提的商誉减值准备充分、合理，符合《企业会计准则》的规定。

9、关于非经常性损益

年报披露，2023年度非经常性损益项目中，“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益”项目下的金额为-4524.15万元。根据相关公告，公司日常开展期货套期保值业务。

请公司补充披露上述项目的具体内容，说明公司开展期货套期保值业务产生的损益是否与公司经营密切相关，说明将上述亏损计入非经常性损益是否符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）的规定。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

（一）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益内容情况

2023年度非经常性损益项目中，“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益”项目下的金额主要为公司在开展外汇衍生品交易业务产生的损益。

公司纺织业务以出口为主，涉及海外多个国家，公司的外汇结算业务量较大，主要

以美元为主。当外汇汇率或利率出现较大波动时，汇兑损益将会对公司的经营业绩造成一定的影响。为减少外汇汇率或利率波动带来的风险，公司在金融机构开展外汇衍生品交易业务。公司外汇衍生品交易以规避和防范外汇汇率或利率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇衍生品交易（具体内容可详见公司相关公告：2023-016、2023-063）。

（二）公司未实际开展期货套期保值业务，未产生相关损益

公司2023年10月10日公告，为规避碳酸锂价格波动的风险，公司控股子公司通过境内期货交易所开展碳酸锂的期货套期保值业务，拟开展套期保值业务投入保证金不超过人民币5,000万元，任一交易日持有的最高合约（单边）价值不超过人民币25,000万元，在使用期限及额度范围内可循环滚动使用（具体内容可详见公司相关公告：2023-070）。

截至2023年12月31日，公司尚未实际开展碳酸锂的期货套期保值业务，尚未产生相关损益。

（三）开展外汇衍生品交易业务产生的亏损计入非经常性损益符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）的规定。

《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

上述规定给出了非经常性损益通常包括的列举项目，其中第（三）项为“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益”。

虽然公司开展外汇衍生品交易业务主要是为了规避汇率波动风险，但是公司在取得银行出具的外汇衍生品交易确认书时，没有被套期项目可以予以指定，不能同时满足“有效套期”的确认条件。公司持有的外汇衍生品交易业务公允价值变动损益及实际交割产生的处置损益主要受汇率变动和交割时实际汇率的影响，具有一定的特殊性和偶发性。并且如前所述，“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损

益”通常应认定为非经常性损益项目，因此将外汇衍生品交易业务产生的损益列入非经常性损益符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）规定。

另外，公司一直以来，将开展外汇衍生品交易业务产生的损益采取一贯性原则，均认定为非经常性损益，即在产生净收益时认定为非经常性损益，在产生净损失时也认定为非经常性损益。

二、年审会计师核查情况

1、针对上述情况，我们主要执行了如下核查程序：

（1）了解公司开展外汇衍生品交易业务的背景，并分析合理性；

（2）向银行获取期末持有的外汇衍生品交易业务的估值报告，并与账面确认的公允价值进行复核；

（3）抽样检查外汇衍生品交易业务实际交割产生的处置损益，核实会计处理的准确性；

（4）了解公司开展碳酸锂的期货套期保值业务的实际情况，并向期货公司进行函证；

（5）分析公司将持有的外汇衍生品交易业务公允价值变动损益及实际交割产生的处置损益认定为非经常性损益的合理性。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司将持有的外汇衍生品交易业务公允价值变动损益及实际交割产生的处置损益认定为非经常性损益符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）的规定，截至期末公司尚未实际开展碳酸锂的期货套期保值业务，尚未产生相关损益。

特此公告。

浙江康隆达特种防护科技股份有限公司董事会

2024年7月2日