证券代码:688779 证券简称:五矿新能 公告编号:2025-030
转债代码:118022 转债简称:锂科转债

五矿新能源材料(湖南)股份有限公司关于上海证券交易所2024年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

五矿新能源材料(湖南)股份有限公司(以下简称"公司"或"五矿新能")日前收到上海证券交易所出具的《关于五矿新能源材料(湖南)股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2025】0167号,以下简称"问询函")。公司董事会对上述问询函提到的问题高度重视,公司会同天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)、中信证券股份有限公司和五矿证券有限公司对问询函所涉及的问题进行了审慎核查,现就相关问题回复如下:

问题1

关于经营业绩。公司主要从事锂电池正极材料的研发、生产和销售,2024年公司实现营业收入55.39亿元,同比减少48.37%;归母净利润-5.08亿元,上年同期为-1.24亿元,连续两年亏损且亏损规模扩大。2024年公司综合毛利率2.95%,同比减少1.75个百分点。年报称,主要系受市场需求变化、原材料价格下跌、产能利用率较低、计提坏账准备等因素影响。

请公司:(1)结合公司产品的供需情况、产品价格、销量及原材料成本波动情况等因素,量化分析不同产品(三元正极材料、磷酸铁锂正极材料等)收入及毛利率变动的具体驱动因素;并进行同行业比较分析,说明业绩持续亏损、产品毛利率下滑的原因及合理性。(2)结合市场竞争趋势、公司一季度业绩、产能利用率、产能规划及在手订单情况等因素,说明公司是否在在业绩持续亏损风险,以及主要产品毛利率是否存在进一步下滑的风险。

一、结合公司产品的供需情况、产品价格、销量及原材料成本波动情况等因素,量化分析不同产品(三元正极材料、磷酸铁锂正极材料等)收入及毛利率变动的具体驱动因素

1、公司的主要产品

报告期内,公司主要销售的产品为三元正极材料及前驱体、钴酸锂正极材料、球镍、磷酸铁锂正极材料,其具体用途如下:

(1)三元正极材料及前驱体

公司生产的三元正极材料主要用于锂电池的制造,下游主要应用于电动汽车、3C、储能等领域。正极材料是锂电池的核心关键材料,其特性对于电池的能量密度、循环寿命、安全性能等具有重要影响。

三元前驱体是指不同镍钴锰元素配比的镍钴锰氢氧化物,是三元正极材料生产过程中的主要中间品和主要原材料。公司目前生产的三元前驱体,全部用于自身连续生产三元正极材料。

(2)钴酸锂正极材料

公司生产的钴酸锂正极材料适合于高容量方形电池、聚合物电池。钴酸锂正极材料具有振实密度大、充放电稳定、工作电压高的优势,用于电池正极可以有效降低电池内阻提高导电性能,因而广泛应用于3C类小型消费电池,如高端智能手机、平板电脑、笔记本电脑等领域。

(3)磷酸铁锂正极材料

磷酸铁锂正极材料目前主要应用在新能源商用车、中低端新能源乘用车领域以及储能领域,与三元正极材料在中高端乘用车领域的市场定位能够实现良好互补,从而进一步拓宽公司产品的应用领域,缓释产品需求波动风险,提升公司对市场的适应能力与持续盈利能力。

(4)球镍

球镍,即球形氢氧化镍,是锌镍、镍氢电池的常用正极材料,主要应用于各种移动电源及动力电源中,使用球镍制造的各种锌镍、镍氢电池具有体积小、放电能力强、环境友好等特点。

2、主要产品的市场供需情况

(1)2019年-2024年新能源汽车等行业高速发展为锂离子电池行业带来较高的增速预期,锂离子电池行业全产业链产能高速扩张

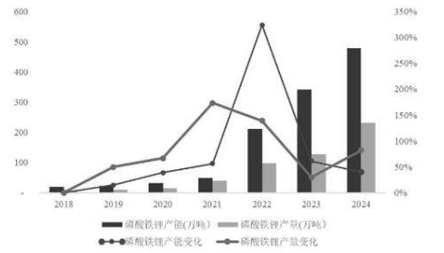
动力电池方面,根据EVTank数据显示,2019-2024年全球新能源汽车销量从221万辆增长至1,823.6万辆,年均复合增长率为52.51%。新能源汽车销量增长带动动力电池出货量同步增长,根据EVTank数据显示,2019-2024年全球动力电池出货量从125.2GWh增长至1,051.2GWh,年均复合增长率为53.04%。储能方面,风电、光伏装机量持续提升带动新型储能行业发展,根据CNESA不完全统计,2020-2024年全球新型储能累计装机规模占比从7.5%上升至44.5%,其中我国新型储能累计装机规模占比从9.2%上升至56.8%。锂电池作为主要的新型储能技术,迎来快速发展,根据EVTank数据显示,2017-2024年全球储能锂电池出货量从11GWh增长至369.8GWh,年均复合增长率为65.23%。

2019年-2024年,锂电池出货量带动上游产业的产能迅速扩张,正极材料行业得到高速发展,其中我国锂电池正极材料以磷酸铁锂和三元材料为主,根据EVTank,2024年中国锂离子电池正极材料出货量为329.2万吨,其中磷酸铁锂材料出货量达242.7万吨,三元材料出货量达64.3万吨,合计占比达93.26%。

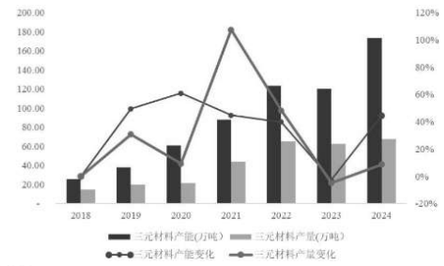
根据SMM统计数据,2018-2024年我国磷酸铁锂材料产能从20万吨增长至479万吨,年均复合增长率为69.78%,产量从6万吨增长至232万吨,年均复合增长率为83.89%;三元材料产能从25万吨增长至173.6万吨,年均复合增长率为37.85%,产量从15万吨增长至67.7万吨,年均复合增长率为28.70%。

综上,前述两类正极材料年均产能利用率均在50%左右,产能利用率还有较大的可提升空间。

2018-2024年我国磷酸铁锂产能、产量情况



2018-2024年我国三元材料产能、产量情况

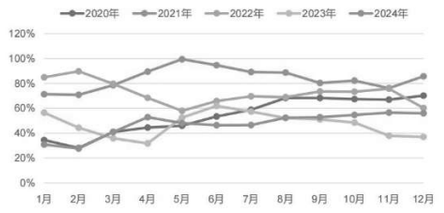


数据来源:SMM

(2)2023年下半年以来新能源汽车市场增速放缓,锂电材料产能利用率下降;2024年以来,政策刺激效果显著,新能源汽车市场需求迎来复苏,锂离子电池正极材料行业结构性供给宽松局面逐步缓和

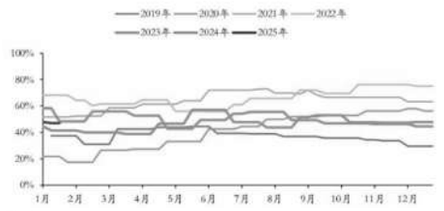
自2023年下半年以来,伴随终端新能源汽车市场持续去库存,海外经济增速下滑且部分发达国家的新能源汽车补贴退拨推累新能源汽车消费,新能源汽车市场增速放缓。磷酸铁锂、多元材料的产能利用率已从2022年的60%以上下降至2024年年初的40%以下,伴随行业去库存,产能利用率有所上升,但预计行业短期发展趋势仍以去库存为主。

2020年以来磷酸铁锂产能利用率



数据来源:Wind

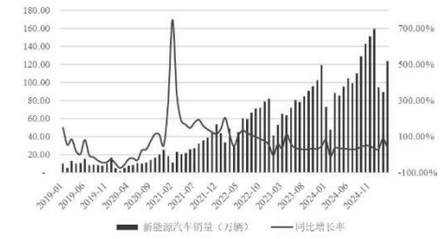
2019年以来多元材料产能利用率



数据来源:Wind

2024年4月,商务部、财政部等多部门联合印发《汽车以旧换新补贴实施细则》,明确对个人消费者报废符合条件的旧车并购买符合条件的新能源汽车给予定额补贴。受益于政策刺激,2024年上半年我国新能源汽车总销量显著上升,相较2023年同期同比增长幅度超过30%,预计新能源汽车市场需求迎来复苏。

2019年以来我国新能源汽车总销量(万辆)



数据来源:Wind

2024年6月,工信部发布《锂离子电池行业规范条件(2024年本)》,引导企业减少单纯扩大产能的制造项目,对企业新增申报生产项目时,提出"申报时上一年度实际产量不低于同年实际产能的50%"的要求,对于控制新增产能具有重要意义,预计由于行业投资大幅提升导致的结构性供给宽松局面将逐步得到缓和,行业正极材料产能利用率有望回升。

综上,结合国内消费政策刺激、行业去库存进展以及新增产能建设得到政策约束,预计行业将实现较大幅度的库存出清,产能利用率下行见底趋稳,伴随消费需求提振,产能利用率有望回升。

(3)原材料供给端持续放量,致使价格大幅下降,带动锂离子电池正极材料价格同步走低,目前原材料、正极材料价格下行趋势有所放缓

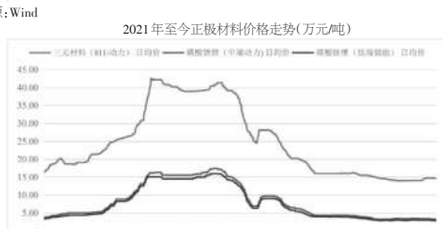
根据美国地质调查局发布的初步数据,2022年全球开采锂产量达到创纪录的13万金属吨(不含美国),折合69万吨碳酸锂当量,较2021年增长21.5%;而消费量达到了13.4万金属吨,折合71万吨碳酸锂当量。2023年度,锂资源的供求关系由紧张转向宽松,锂盐厂库存量大幅提升,锂盐价格出现下行趋势;相较于2023年度以津巴布韦等地非洲矿山为主的高成本增量锂资源,阿根廷与中国等地低成本的盐湖资源逐渐投产将进一步带来原材料供给端的持续放量。

考虑到政府已从供给端对锂电行业新增产能准入进行限制、国内需求端受到政策刺激回暖复苏,同时鉴于2023年碳酸锂价格已突破成本支撑位,自进入2024年以来,碳酸锂、氢氧化锂价格已下探至7万元/吨上下,但锂资源价格总体下滑形势趋缓。

2021年至今碳酸锂、氢氧化锂价格走势(万元/吨)

数据来源:Wind

2021年至今正极材料价格走势(万元/吨)



数据来源:Wind

随着原材料产能快速扩张导致价格大幅下降,2023年以来磷酸铁锂的价格从15万元/吨下降至当前低于5万元/吨,多元材料的价格从40万元/吨下降至15万元/吨以下,单吨利润已降至2021年以来的最低水平,伴随原材料价格下行趋缓,正极材料市场价格下行趋势亦随之放缓。

3、主要产品的价格和销量变化情况

2023年度和2024年度,公司主要产品销量变化相关情况如下:

单位:吨、万元/吨、万元

项目		2024年度		2023年度
		金额/数量	变动比例	金额/数量
正极材料	销售量	70,992.43	14.01%	62,265.92
	销售均价	7.66	-55.05%	17.03
	销售收入	543,625.96	-48.75%	1,060,675.36

2023年度及2024年度,公司正极材料的销售量分别为62,265.92吨、70,992.43吨,呈小幅上升趋势。其中:三元正极材料的销售量呈下降趋势,主要系行业结构性供需宽松、下游新能源汽车市场增速放缓、境内外客户需求波动导致销量减少。磷酸铁锂正极材料的销售量呈上升趋势,主要系下游客户需求较大,公司新建磷酸铁锂产能逐步释放所致。

2023年度及2024年度,公司正极材料的销售均价分别为17.03万元/吨、7.66万元/吨,呈下降趋势。其中:三元正极材料主要原材料为镍、钴、锰、锂等金属盐或经其加工产出的三元前驱体,磷酸铁锂正极材料主要原材料为锂、磷酸、氢氧化铁等,因此销售价格受相关金属价格的影响较大。2024年度市场硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂价格大幅波动且总体呈现震荡下跌的趋势,硫酸镍、硫酸钴价格较2023年度下跌超过20%,碳酸锂价格较2023年度下跌超过60%,导致正极材料均价下跌。

基于上述销量与销售均价变化的综合结果,2023年度及2024年度,公司正极材料的销售收入分别为1,060,675.36万元、543,625.96万元,2024年度较上年下滑48.75%具有合理性。

4、原材料成本波动情况

2023年度和2024年度,公司主要产品的成本结构及变化情况如下:

单位:万元

项目		2024年度		2023年度
		金额	变动比例	金额
正极材料	直接材料	459,889.78	-51.27%	943,808.73
	直接人工	16,910.28	11.62%	15,150.14
	制造费用	33,709.46	6.41%	31,678.16
	其他	20,629.77	-23.85%	27,089.71
	营业成本	531,139.29	-47.81%	1,017,726.72

公司生产各类正极材料的主要原材料为硫酸镍、碳酸锂、三元前驱体、硫酸钴、四氧化三钴等,最近两年,公司各类主要产品中,直接材料占成本的比例基本都超过80%且2024年度主要产品成本中的直接材料占比较上一年度均有所下降。受有关大宗商品价格变动及市场供需情况的影响,公司原材料采购价格会带动产品成本出现一定波动,2024年成本较上一年度有所下降。

5、主要产品的毛利率分析

报告期内,公司主要产品的毛利率情况如下:

公司简称	产品类型	2024年度	2023年度	变化情况
五矿新能	正极材料	2.30%	4.05%	-1.75%

2023年度和2024年度,公司综合毛利率分别为4.05%和2.30%,呈下降趋势,主要系产品结构存在变化以及各类产品毛利率自身也在在波动所致。

从产品结构来看,三元正极材料系公司主要收入来源,2024年度三元正极材料收入占比下降,磷酸铁锂正极材料收入占比上升。由于磷酸铁锂正极材料收入占比增加但为扩大市场份额而处于负毛利,加之主要收入来源三元正极材料毛利率下滑,导致2024年公司综合毛利率呈下降趋势。

从毛利率波动情况来看,公司正极材料毛利率下滑主要系在成本加成定价原则的背景下,2024年度市场硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂价格大幅波动且总体呈现震荡下跌的趋势,硫酸镍、硫酸钴价格较2023年度下跌超过20%,碳酸锂价格较2023年度下跌超过60%,这些关键原材料的价格整体下行,直接导致正极材料销售均价同步下跌,进而压缩了毛利率空间。此外,公司2024年度存货周转率为5.55次,原材料采购到产品销售之间存在时间差,在金属价格单边下跌进而影响产品销售价格的情况下,采购时点和销售时点的时间差进一步压缩了产品利润空间,导致正极材料的毛利率整体呈下降趋势。虽然磷酸铁锂正极材料自2023年9月量产后,成本逐步趋于正常,毛利率实现提升,但其2024年度仍处于负毛利状态,导致综合毛利率有所下降。

综上,公司综合毛利率下降主要系产品结构存在变化以及主要产品毛利率波动所致。

(二)进行同行业比较分析,说明业绩持续亏损、产品毛利率下滑的原因及合理性

2023年度和2024年度,公司与同行业上市公司业绩情况比较如下:

单位:万元

同行业可比公司	2024年度		2023年度		变动率	
	归属于上市公司股东的净利润	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	归属于上市公司股东的净利润	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	归属于上市公司股东的净利润	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润
当升科技	47,183.08	27,268.71	192,426.47	197,975.55	-75.48%	-86.23%
容百科技	29,591.08	24,407.22	58,090.85	51,539.16	-49.06%	-52.64%
振华新材	-52,770.63	-53,448.72	10,267.82	9,771.19	-613.94%	-647.00%
厦钨新能	49,407.38	44,691.30	52,745.45	46,584.81	-6.33%	-4.06%
德方纳米	-133,765.28	-137,345.40	-163,623.76	-167,090.02	/	/
万润新能	-87,037.09	-89,173.23	-150,362.98	-153,593.59	/	/
本公司	-50,758.14	-55,711.98	-12,446.80	-18,092.51	/	/

如上表所示,2024年度,同行业面临国内锂电池正极材料行业市场竞争持续加剧、技术迭代加速升级及上游原材料价格周期性波动的多重挑战,绝大部分公司与同行业上市公司都面临业绩下滑趋势,出现持续业绩亏损情况,公司与同行业整体情况相符。

2023年度和2024年度,公司与同行业上市公司同类业务毛利率比较如下:

同行业可比公司	产品类型	2024年度	2023年度	变化情况
当升科技	多元材料	16.16%	19.08%	-2.92%
	钴酸锂	9.78%	2.71%	7.07%
	磷酸(锰)铁锂、钠电正极材料	0.52%	1.05%	-0.53%
容百科技	正极材料	9.34%	7.60%	1.74%
振华新材	正极材料	-14.03%	6.77%	-20.80%
厦钨新能	三元材料(含磷酸铁锂及其他)	7.88%	6.86%	1.02%
	钴酸锂	10.95%	8.45%	2.50%
德方纳米	磷酸盐系正极材料	-4.60%	0.28%	-4.88%
万润新能	磷酸铁锂	0.08%	0.51%	-0.43%
本公司	正极材料	2.30%	4.05%	-1.75%

由于锂电正极材料的原材料成本价格及占比较高且受原材料价格波动的影响,行业内各企业的毛利率在不同年度均存在一定程度波动,具体来看,当升科技多元材料毛利率下降2.92%,磷酸(锰)铁锂、钠电正极材料毛利率下降0.53%,振华新材正极材料下降20.80%。德方纳米、万润新能的磷酸盐正极材料毛利率均有所下滑。公司毛利率处于行业企业合理变动范围内且整体趋势与同行业保持一致。行业内各企业相关业务毛利率存在一定差异主要系与各公司之间产品结构、交付数量、存货周转周期等方面的差异情况所致,具有合理性。

二、结合市场竞争趋势、公司一季度业绩、产能利用率、产能规划及在手订单情况等因素,说明公司是否存在业绩持续亏损风险,以及主要产品毛利率是否存在进一步下滑的风险。

(一)市场竞争趋势、公司一季度业绩、产能利用率、产能规划及在手订单情况等

1、市场竞争情况

根据GGII初步调研数据显示,2025年一季度中国正极材料出货量100万吨,同比增长68%,其中:三元材料出货为17万吨,同比增长11%,环比增长3%,主要系海外动力电池企业加速采购国内三元正极材料所致。GGII预计2025年中国储能锂电池市场产品价格及出货将面临挑战,企业间竞争仍较为激烈。

根据鑫椤资讯统计数据显示,2025年第一季度中国三元材料产量为14万吨,同比下滑10.3%;全球三元材料产量为21.2万吨,同比下滑9.3%,中国企业的全球份额从2024年的64.4%进一步提升至66.1%。

2、公司一季度业绩情况

2025年一季度公司主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2025年3月31日/2025年1-3月	2024年12月31日/2024年1-3月	2024年12月31日/2024年10-12月
总资产	1,309,651.04	1,284,995.13	1,284,995.13
净资产	697,871.33	704,258.38	704,258.38
营业收入	140,803.62	108,764.45	176,597.18
净利润	-6,387.05	319.19	-9,745.03
综合毛利率	2.71%	8.40%	-1.21%

注:2024年10-12月净利润为-33,511.58万元。上表列示的2024年10-12月的净利润系剔除存货跌价准备和因江西金辉锂业有限公司涉诉事项计提的坏账准备后反映企业经营的净利润情况。

2025年一季度,公司营业收入为140,803.62万元,较上年同比增长29.46%,环比下降20.27%;净利润为-6,387.05万元,较上年同比下降2101.00%,环比上年亏损有所收窄;综合毛利率为2.71%,较上年同比下降5.69%,较上年环比增长3.92%。

3、产能利用率及产能规划情况

报告期内,公司各类产品的产能、产量、产能利用率情况如下:

单位:吨

产品类型	期间	产能	产量	产能利用率
正极材料	2025年1-3月	45,310.00	21,366.45	47.16%
	2024年度	179,985.00	75,144.11	41.75%
	2023年度	129,450.00	60,999.57	47.12%

如上表所示,2023年度及2024年度,正极材料产能利用率呈下降趋势,主要系行业结构性供需宽松、下游新能源汽车市场增速放缓,境内外客户需求波动导致采购规模减少所致。2025年一季度,主要系磷酸铁锂电池因其长循环寿命、高安全性和高性价比的优势,下游需求增速已显著超越锂电池行业整体水平,导致公司磷酸铁锂正极材料产量增长,公司正极材料产能利用率呈上升趋势。

目前,由于锂电池行业形势变化较快,公司暂无产能扩张计划。

4、公司在手订单

截至2024年12月末,公司与多家客户签订供货协议,涵盖公司主要产品,具体情况如下:

单位:吨、万元

产品名称	在手订单数量	在手订单金额
三元正极材料	1,475.94	18,144.49
钴酸锂正极材料	87.28	1,151.44
磷酸铁锂正极材料	1,055.15	3,282.00
球镍	96.28	927.34
其他	0.21	1.85
合计	2,714.85	23,507.12

注1:在手订单主要包括已签订订单中未完成交付的剩余货量。

注2:上表为含税价格。

注3:以上数据如有尾差,为四舍五入所致。

截至2024年12月末,公司已签署未交付在手订单数量为2,714.85吨,在手订单金额合计23,507.12万元。基于公司2025年一季度仍出现亏损的情况,同时根据机构预测三元正极材料行业整体仍面临较大挑战,若未来市场竞争持续加剧,镍钴锂金属价格持续下跌,则公司业绩存在持续亏损、主要产品毛利率存在进一步下滑的风险。

(二)说明公司是否存在业绩持续亏损风险,以及主要产品毛利率是否存在进一步下滑的风险

公司已在2024年年度报告"第三节 管理层讨论与分析"之"四、风险因素"作出如下风险提示:

"(二)业绩大幅下滑或亏损的风险

2024年公司营业收入及毛利率较2023年均有所下降,主要系市场竞争越发激烈以及原材料价格波动所致。若未来原材料价格持续出现不利波动且公司未能采取有效措施控制原材料成本及存货跌价风险,或未来下游需求、公司市场开拓不及预期等因素导致产能利用率不足,以及出现其他不利于公司经营的负面因素,则公司存在业绩持续亏损及主要产品毛利率进一步下滑的风险。"

"(五)财务风险

产品销售毛利率波动的风险

公司报告期内主营业务毛利率为2.30%,同比减少1.75个百分点。报告期内,国内锂电池正极材料行业市场竞争加剧导致市场供给持续增长,产业链上游原材料价格大幅波动,下游新能源动力电池行业集中度不断攀升导致正极材料厂商议价能力减弱,不断侵蚀中游材料端的利润空间。因此,若未来出现市场竞争持续加剧、市场需求放缓、产品售价及原材料采购价格不利变化等负面事件,则公司毛利率存在下降的风险。"

与此同时,公司亦在通过销售、采购、研发等多个渠道加大开拓力度,力争缓释风险,提振业绩。

三、持续督导机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、获取公司销售收入成本明细表,分析产品毛利率下滑的原因;

2、查阅同行业公司公开披露的2024年度报告,分析公司业绩亏损、产品毛利率下滑的合理性;

3、获取公司各产品产能、产量、产能利用率情况;

4、获取公司在手订单情况,并结合公司2025年一季度的经营情况,分析公司是否存在业绩持续亏损风险及毛利率下滑风险。

(二)核查意见

经核查,我们认为:

1、公司业绩亏损、毛利率下滑主要系受行业环境、金属价格持续下滑等因素的影响,与同行业业绩亏损情况不存在重大差异,具有合理性;

2、结合2025年第一季度业绩情况,公司2025年一季度毛利率相较2024年度情况有所好转;

3、公司已在2024年报中对业绩亏损及主要产品毛利率波动进行充分的风险提示。

四、会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、了解公司销售相关的内部控制,评价这些控制的设计是否合理,确定其是否得到有效执行;

2、通过对管理层访谈了解公司收入确认政策,检查主要客户销售合同相关条款,进而评估公司销售收入的确认政策适当和一贯运用;

3、对收入和毛利率执行分析程序,包括:报告期各月度收入、成本、毛利波动分析,毛利率与其他同行业上市公司对比分析,主要产品收入、成本、毛利率与上期对比分析等;

4、采用抽样的方式对收入确认的文件进行检查,主要有:销售合同或订单、出库单、发票、经客户签收的产品送货单等;同时结合应收账款审计,对主要客户报告期内的应收账款余额及收入的发生额进行函证;

5、查阅同行业公司公开披露的2024年度报告,分析公司业绩亏损、产品毛利率下滑的合理性;

6、访谈公司管理层,了解公司各产品产能及产量情况,了解公司经营业绩相关风险,以及拟采取的改善盈利能力措施;

7、获取公司在手订单情况,并结合公司2025年一季度的经营情况,分析公司是否存在业绩持续亏损风险及毛利率下滑风险。

(二)核查意见

经核查,我们认为:

1、公司业绩亏损、毛利率下滑主要系受行业环境、金属价格持续下滑等因素的影响,与同行业业绩亏损情况不存在重大差异,具有合理性;

2、结合2025年第一季度业绩情况,公司2025年一季度毛利率相较2024年度情况有所好转;

3、公司已在2024年报中对业绩亏损及主要产品毛利率波动进行充分的风险提示。

问题2

关于其他应收款及坏账计提。年报显示,公司期末其他应收款的账面余额为1.97亿元,计提坏账准备1.23亿元,账面价值为0.74亿元,同比增长1456.84%,主要系涉诉的预付账款转入所致。其中,江西金辉锂业有限公司系其他应收款第一大欠款方,款项期末余额为1.76亿元,款项性质是往来款,公司对该笔其他应收款按单项计提坏账准备1.22亿元,是影响公司本期利润的主要原因之一。

请公司:(1)说明涉诉预付账款转入其他应收款的具体情况,包括但不限于涉诉原因、诉讼进展、法院判决或调解结果,以及将预付账款转入其他应收款的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。(2)说明与江西金辉锂业有限公司往来款的具体形成原因、交易内容、发生时间、货物交付情况、合同约定的结算方式及期限,并结合该公司的财务状况、偿债能力、信用记录、诉讼执行情况等,说明对该笔款项单项计提坏账准备的依据和计算过程,相关资产减值是否存在转回可能及判断依据,是否存在通过单项计提调节利润的情形。

一、说明涉诉预付账款转入其他应收款的具体情况,包括但不限于涉诉原因、诉讼进展、法院判决或调解结果,以及将预付账款转入其他应收款的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

(一)公司与江西金辉锂业有限公司往来款商业背景概述

1、志存集团无法按《碳酸锂采购框架协议》约定交付碳酸锂产品,2024年未形成未返还的预付款

公司全资子公司湖南长远锂科新能源有限公司(以下简称"长远新能源")、金驰能源材料有限公司(以下简称"金驰能源")与志存锂业集团有限公司(以下简称"志存锂业")、江西金辉锂业有限公司(以下简称"金辉锂业")、宜春天卓新材料有限公司(以下简称"天卓新材料")(以下合称"志存集团")签订《碳酸锂采购框架协议》,合同约定志存集团在2024年1月1日至2024年12月31日期间向长远新能源和金驰能源供应总量不低于24,000吨电池级碳酸锂产品。同时,为了保障资金安全,志存锂业及其主要高管签署相应担保函,以志存锂业全部财产及主要高管个人全部财产为长远新能源和金驰能源预付款做连带责任保证担保。

《碳酸锂采购框架协议》约定长远新能源和金驰能源在2024年1月10日前按照2024年度预计总货款的20%,预付金辉锂业50,000.00万元。预付款优先用于冲抵公司应付金辉锂业的货款。至2024年年底剩余未冲抵完毕的预付货款,金辉锂业于2024年12月31日前一次性返还给公司。

2024年7月,长远新能源、金驰能源与志存锂业、金辉锂业、天卓新材料签订补充协议,在原授信额度内向金辉锂业支付9,000万预付款,用于金辉锂业2024年8月及9月供货产品货款冲抵。

2024年9月起,志存集团出现违约,交货数量远低于双方约定数量,经长远新能源、金驰能源催告后志存集团仍未履行交付义务,已构成根本违约。

长远新能源和金驰能源根据前述《碳酸锂采购框架协议》及补充协议支付预付款及采购货款。截至2024年12月31日,经志存集团交付碳酸锂冲抵后的未返还预付款为18,642.11万元。

2、志存集团通过《合作协议》的方式,以加工费冲抵部分未返还的预付款

为降低预付款回收风险,公司积极与志存集团开展协商,并推动达成以下解决方案:志存锂业参股的新疆志存新能源材料有限公司(以下简称"新疆志存",2025年6月5日更名为新疆西海新能源新材料有限公司)作为专业从事生产加工电池级碳酸锂的企业,于2024年11月,与长远新能源、金辉锂业达成一致意见,签订《合作协议》。根据协议约定,长远新能源提供锂辉石精矿,委托新疆志存加工成电池级碳酸锂,协议各方约定将长远新能源应当向新疆志存支付的加工费和金辉锂业应当向长远新能源退还的预付款相应金额进行冲抵,冲抵金额由新疆志存与金辉锂业进行费用结算。双方协商后最终确定结算价约6,489.21万元,截至2024年12月31日,本协议已结算的金额为1,089.05万元,尚未结算的金额为5,400.16万元。截至本函件回复日,代加工的碳酸锂全部加工完成并收到入库。

综上,截至2024年12月31日,扣除已结算加工费1,089.05万元,剩余未返还的预付款17,553.06万元,构成与金辉锂业的往来款余额。

(二)诉讼进展

目前志存集团的财务状况恶化、资金链断裂。志存集团已于2024年9月开始停止履行交付义务,在催告后仍未履行,除与新疆志存达成的三方协议以外,无其他偿还意愿。公司高层多次与志存集团沟通偿还事宜,但志存集团均表示无偿还能力。公司虽与志存集团签订了保证合同及抵押合同,但保证人已无实际偿还能力,被抵押的设备实际变现净额无法预估且根据市场行情考虑变现价值较低,所以志存集团缺乏实际偿还能力。

为保障自身合法权益,长远新能源和金驰能源于2025年1月7日向湖南省长沙市中级人民法院提起诉讼,具体诉讼内容请参见2025年1月25日公司披露的《五矿新能源材料(湖南)股份有限公司关于全资子公司提起诉讼的公告》(公告编号:2025-004)。该案件已于2025年6月5日开庭审理,目前仍在等待法院作出一审判决。

(三)预付账款转入其他应收款的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

预付账款形成的背景主要为公司正常生产购买设备或产品而预先支付的款项,一般在收到相关物资或完成相关服务后计入相关资产科目,冲减预付账款。公司会在资产负债表日,核查预付账款余额的形成背景和形成时间等,若供应商出现无法交货的交付风险时,公司将该预付账款转入其他应收款科目,并计提坏账准备。

金辉锂业经营不善,资金周转困难,已停工停产,无法继续履行交付义务,导致预付货款性质发生变化,因此公司将预付给金辉锂业的货款转入"其他应收款"核算并计提坏账准备。综上所述,预付账款转入其他应收款的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

二、说明与江西金辉锂业有限公司往来款的具体形成原因、交易内容、发生时间、货物交付情况、合同约定的结算方式及期限,并结合该公司的财务状况、偿债能力、信用记录、诉讼执行情况等,说明对该笔款项单项计提坏账准备的依据和计算过程,相关资产减值是否存在转回可能及判断依据,是否存在通过单项计提调节利润的情形。

(一)公司与江西金辉锂业有限公司往来款的具体形成原因、交易内容、发生时间、货物交付情况、合同约定的结算方式及期限

详见本问题回复一、(一)1、。

(二)金辉锂业财务状况恶化,缺乏偿还意愿,已不具备偿债能力

目前志存集团的财务状况恶化、资金链断裂。志存集团已于2024年9月开始停止履行交付义务,在催告后仍未履行,除与新疆志存达成的三方协议以外,无其他偿还意愿。

经公开网站天眼查查询,截至本问询函件回复日金辉锂业诉讼执行情况如下所示。

1、2025年1月23日,根据(2025)沪0115执1575号,江西金辉锂业有限公司被执行,2025年2月13日由于全部未履行,江西金辉锂业有限公司成为失信被执行人,2025年2月21日,被限制消费;

2、2025年2月10日,根据(2025)赣0902执605号,江西金辉锂业有限公司被执行;

3、2025年2月13日,根据(2025)沪0115执2859号,江西金辉锂业有限公司被执行,2025年3月20日,被限制消费,2025年3月21日,因全部未履行,江西金辉锂业有限公司成为失信被执行人;

4、2025年3月4日,根据(2025)赣0983执1290号,江西金辉锂业有限公司被执行。

5、2025年5月12日,根据(2025)浙1127执413号,江西金辉锂业有限公司被执行,2025年5月14日,被限制消费。

综上,金辉锂业已不具备偿还能力。

(三)公司对该笔款项单项计提坏账准备是基于金辉锂业偿还意愿和偿债能力做出的,相关资产减值发生重大转回可能较小,不存在跨期调节利润的情况

因金辉锂业未按照合同约定进行供货和返还预付款,构成违约。公司始终与对方保持积极沟通与联络,但受制于资金情况,预付款无法按时收回。鉴于对方财务状况恶化、缺乏偿还意愿和偿债能力,以上客观证据表明该笔其他应收款已经发生信用减值。根据其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法,公司将该笔其他应收款单项计提坏账准备。

公司高层多次与志存集团沟通偿还事宜,但志存集团均表示无偿还能力。公司虽与志存集团签订了保证合同及抵押合同,但保证人已无实际偿还能力,被抵押的设备实际变现净额无法预估且根据市场行情考虑变现价值较低。此外,根据从法院获取的情况以及金辉锂业被执行情况,预计可收回金额较低。故基于谨慎性,剔除尚未结算的金额为5,400.16万元,对剩余12,152.90万元计提坏账,确认预期信用损失。

综上,公司对金辉锂业款项单项计提坏账准备的依据和计算过程具有谨慎性和合理性,相关资产减值发生重大转回可能性较小,不存在跨期调节利润的情况。

三、持续督导机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、获取并检查长远新能源、金驰能源与志存锂业、金辉锂业、天卓新能源签订《碳酸锂采购框架协议》,检查合作内容;

2、获取并检查预付账款支付相关凭证,以及与志存集团的结算凭证;

3、获取并检查加工结算合同及合同结算单、加工日报表,检查加工结算情况;

4、信用查询平台查询志存集团旗下公司的工商信息,了解其信用情况及诉讼执行情况等信息;

5、访谈公司相关人员了解合同的真实背景及真实目的;

6、获取案件的最新进展和相关诉讼资料。

(二)核查意见

经核查,我们认为,预付账款转入其他应收款的会计处理符合《企业会计准则》的规定,公司对金辉锂业款项单项计提坏账准备的依据和计算过程具有谨慎性和合理性,相关资产减值发生重大转回可能性较小,不存在跨期调节利润的情况。

四、会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、获取并