

(上接B037版)

截至目前，该客户2025年度已累计回款1,752万元。

因此，公司在综合考虑上述因素后对A13截止到2024年12月31日的应收账款按50%单项计提坏账准备4,967.40万元，计提比例的确定依据充分、具有合理性。

除上述客户A13外，其余客户的应收账款抵销已经过法院判决或客户被纳入为被执行人或限制高消费等异常状态，本公司按照单项计提坏账准备。

综上，公司应收账款按单项计提坏账准备的客户主要为A13，公司坏账计提比例的确定依据充分、具有合理性。

(4)说明按组合计提坏账准备的应收账款的坏账准备与以前年度是否一致，是否存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

根据最近三年披露的组合计提坏账准备的标准，公司2024年度按组合计提坏账准备的计提标准与以前年度一致，具体情况如下：

单位：亿元

龄期	2022年计提比例(%)	2023年计提比例(%)	2024年计提比例(%)
1年内	5	5	5
1-2年	10	10	10
2-3年	30	30	30
3-4年	50	50	50
4-5年	80	80	80
5年以上	90	90	90

公司应收账款的计提标准严格遵循《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(CAS 22)及相关会计政策，通过分析法分析法，客观地预期信用损失，确保计提金额的准确性和合理性，公司不存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

(5)披露截至目前，公司2024年末应收账款的期后回款、坏账收回或转回情况。

单位：亿元

年份	应收账款余额	期后回款金额
2024年	71,397,652	57,497,079

截至目前，公司2024年末应收账款余额为57,457.76万元，期后回款比例为80.62%，回款情况较好。除公司应收账款按组合计提坏账准备后收回或转回，按单项计提坏账准备的客户A19在期后回款情况或转回12万元。

[保荐机构核查程序]

保荐机构就上述问题履行了如下核查程序：

1、保荐机构获取公司2024年应收账款客户明细表及主要客户台账，了解主要应收账款客户的名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、合作年限、信用期限、回款情况、逾期情况、坏账计提情况，分析交易是否具有商业实质，以及定价方式和公允性；

2、保荐机构查阅合同，是否客户向公司股东及其关联人借款或还款能力；

3、保荐机构查阅合同，是否客户向公司股东及其关联人借款或还款能力；是否客户向公司的销售回款，按客户类别统计，分析客户款项是否具有大额差异；

4、保荐机构查阅合同，分析客户应收账款坏账准备相关政策等材料，了解相关条款进行单项计提坏账准备的原因，分析坏账计提比例的确定依据及合理性；

5、保荐机构查阅了公司2024年应收账款的期后回款、坏账收回或转回明细，核查应收账款期后回款情况。

[保荐机构核查意见]

经核查，保荐机构认为：

1、公司2024年度境内、境外应收账款余额前五大客户的交易具有真实的商业背景和实质，交易价格具有公允性；

2、同行业公司以信用期长短划分1-9年之间，公司对主要客户信用期与同行业公司基本相符合；在同行业公司收账周期比较具有合理性的前提下，同行业公司比公司不存在对客户信用政策变动的影响，但公司客户信用期普遍较短，以及在期后冲回冲收入的情况下，客户营业收入的比例相对较低，对公司的账龄构成影响较小；

3、公司应收账款单项计提坏账准备的客户主要为A13，公司单项计提坏账准备原因合理，坏账计提比例的确定依据充分、具有合理性；

4、公司2024年末按组合计提坏账准备的应收账款计提标准与以前年度一致，不存在通过计提坏账准备调节利润的情形；

5、截至回函日，公司2024年末应收账款的期后回款情况良好，坏账收回或转回符合公司实际情况。

问题二、关于存货

年报显示，公司期末存货账面价值为47.82亿元，同比增长22.2%，占流动资产的比例为15.13%，占总资产的比例为17.77%，主要原材料和自制半成品，同时期末存货跌价准备余额0.59亿元，年初存货跌价准备余额为0.64亿元，本期新增计提1.10亿元，转回或转销1.16亿元，计提存货跌价准备的时点存在大幅转回或转销。

报告期内，公司存货跌价准备计提政策是否与行业整体趋势一致。

一、公司的业务模式

公司主营业务系轻型动力电池，储能电池，消费类电池三大领域，并向上延伸至锂离子电芯生产。公司产品品类众多，目前主要实行以销定产的生产管理模式，除此以外，公司少部分通用型产品会具备少量库存，采买备货的模式，公司会结合自身产能和未来市场预测进行适度生产备货，以保障潜在的订单交付周期，快慢结合应对市场需求。

二、公司的生产周期、订单周期等情况

生长期：公司产品生产周期一般在10-25天左右，订单周期方面，公司综合考虑客户交货需求及生产周期安排，视情况而定。

生产周期：公司生产周期一般在30-50天左右，公司整体生产计划及订单周期较长。

三、存货规模及业务规模的匹配性

2024年末，公司在手订单金额为53,192.32万元，在手订单对应存货账面余额的情况具体如下：

单位：亿元

项目	金额
2024年末	53,192.32
2023年末	50,640.00
同比变动(%)	11.28%

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17.78%，同行业公司中，除鹏辉能源、亿纬锂能和派能科技，其余公司2024年末存货余额均呈上升趋势，其中天能股份同比增长11.39%，华能新能同比增长23.17%，同行业公司平均增长9.8%，公司存货规模变化与行业整体趋势基本保持一致。

(2)列示本期计提减值准备的存货项目、计提时点的市场价格走势、可变现净值计算过程，说明存货跌价准备计提政策是否发生变更，相关假设及关键参数是否与行业实际情況相符。

一、本期计提跌价准备的存货的情况

2024年度，公司计提跌价准备的存货项目如图：

单位：亿元

存货名称	2024年末未摊销余额	2024年末跌价准备	2024年末账面价值
原材料	21,982.60	1,989.72	20,112.78
电费类	10,763.00	774.60	10,063.40
电子类	4,890.93	477.30	4,512.23
五金类	1,794.03	140.71	1,653.32
塑料类	1,674.12	140.71	1,533.40
玻璃类	1,413.46	120.00	1,293.46
铝镁类	1,067.07	107.00	960.07
其他	2,807.00	0.00	2,807.00
合计	63,610.42	5,799.26	57,810.74

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17.78%，同行业公司中，除鹏辉能源、亿纬锂能和派能科技，其余公司2024年末存货余额均呈上升趋势，其中天能股份同比增长11.39%，华能新能同比增长23.17%，同行业公司平均增长9.8%，公司存货规模变化与行业整体趋势基本保持一致。

(2)列示本期计提减值准备的存货项目、计提时点的市场价格走势、可变现净值计算过程，说明存货跌价准备计提政策是否发生变更，相关假设及关键参数是否与行业实际情況相符。

一、本期计提跌价准备的存货的情况

2024年度，公司计提跌价准备的存货项目如图：

单位：亿元

存货名称	2024年末未摊销余额	2024年末跌价准备	2024年末账面价值
原材料	21,982.60	1,989.72	20,112.78
电费类	10,763.00	774.60	10,063.40
电子类	4,890.93	477.30	4,512.23
五金类	1,794.03	140.71	1,653.32
塑料类	1,674.12	140.71	1,533.40
玻璃类	1,413.46	120.00	1,293.46
铝镁类	1,067.07	107.00	960.07
其他	2,807.00	0.00	2,807.00
合计	63,610.42	5,799.26	57,810.74

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17.78%，同行业公司中，除鹏辉能源、亿纬锂能和派能科技，其余公司2024年末存货余额均呈上升趋势，其中天能股份同比增长11.39%，华能新能同比增长23.17%，同行业公司平均增长9.8%，公司存货规模变化与行业整体趋势基本保持一致。

(2)列示本期计提减值准备的存货项目、计提时点的市场价格走势、可变现净值计算过程，说明存货跌价准备计提政策是否发生变更，相关假设及关键参数是否与行业实际情況相符。

一、本期计提跌价准备的存货的情况

2024年度，公司计提跌价准备的存货项目如图：

单位：亿元

存货名称	2024年末未摊销余额	2024年末跌价准备	2024年末账面价值
原材料	21,982.60	1,989.72	20,112.78
电费类	10,763.00	774.60	10,063.40
电子类	4,890.93	477.30	4,512.23
五金类	1,794.03	140.71	1,653.32
塑料类	1,674.12	140.71	1,533.40
玻璃类	1,413.46	120.00	1,293.46
铝镁类	1,067.07	107.00	960.07
其他	2,807.00	0.00	2,807.00
合计	63,610.42	5,799.26	57,810.74

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17.78%，同行业公司中，除鹏辉能源、亿纬锂能和派能科技，其余公司2024年末存货余额均呈上升趋势，其中天能股份同比增长11.39%，华能新能同比增长23.17%，同行业公司平均增长9.8%，公司存货规模变化与行业整体趋势基本保持一致。

(2)列示本期计提减值准备的存货项目、计提时点的市场价格走势、可变现净值计算过程，说明存货跌价准备计提政策是否发生变更，相关假设及关键参数是否与行业实际情況相符。

一、本期计提跌价准备的存货的情况

2024年度，公司计提跌价准备的存货项目如图：

单位：亿元

存货名称	2024年末未摊销余额	2024年末跌价准备	2024年末账面价值
原材料	21,982.60	1,989.72	20,112.78
电费类	10,763.00	774.60	10,063.40
电子类	4,890.93	477.30	4,512.23
五金类	1,794.03	140.71	1,653.32
塑料类	1,674.12	140.71	1,533.40
玻璃类	1,413.46	120.00	1,293.46
铝镁类	1,067.07	107.00	960.07
其他	2,807.00	0.00	2,807.00
合计	63,610.42	5,799.26	57,810.74

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17.78%，同行业公司中，除鹏辉能源、亿纬锂能和派能科技，其余公司2024年末存货余额均呈上升趋势，其中天能股份同比增长11.39%，华能新能同比增长23.17%，同行业公司平均增长9.8%，公司存货规模变化与行业整体趋势基本保持一致。

(2)列示本期计提减值准备的存货项目、计提时点的市场价格走势、可变现净值计算过程，说明存货跌价准备计提政策是否发生变更，相关假设及关键参数是否与行业实际情況相符。

一、本期计提跌价准备的存货的情况

2024年度，公司计提跌价准备的存货项目如图：

单位：亿元

存货名称	2024年末未摊销余额	2024年末跌价准备	2024年末账面价值
原材料	21,982.60	1,989.72	20,112.78
电费类	10,763.00	774.60	10,063.40
电子类	4,890.93	477.30	4,512.23
五金类	1,794.03	140.71	1,653.32
塑料类	1,674.12	140.71	1,533.40
玻璃类	1,413.46	120.00	1,293.46
铝镁类	1,067.07	107.00	960.07
其他	2,807.00	0.00	2,807.00
合计	63,610.42	5,799.26	57,810.74

以上同比行业公司数据来源于其公开披露的文件。

由上市公司可知，公司2024年末存货余额同比增长17