

股票代码：603799

股票简称：华友钴业



浙江华友钴业股份有限公司

（浙江省桐乡经济开发区二期梧振东路 18 号）

公开发行可转债申请文件反馈意见 的回复报告

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

二〇二一年十一月

中国证券监督管理委员会：

根据贵会 2021 年 10 月 19 日出具的 212445 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“反馈意见”）的要求，浙江华友钴业股份有限公司（以下简称“发行人”、“申请人”、“公司”或“华友钴业”）已会同中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）、国浩律师（杭州）事务所（以下简称“国浩杭州事务所”或“申请人律师”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健会计师事务所”或“申请人会计师”），就反馈意见所提问题逐条进行了认真核查及落实。发行人及保荐机构现就贵会提出的相关问题作出书面回复如下文，请予以审核。

如无特别说明，本反馈意见回复中所涉及的简称或释义与《浙江华友钴业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）中相同，若出现合计数值与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。本回复中的字体代表以下含义：

黑体：	反馈意见所列问题
宋体：	对反馈意见所列问题的回复
楷体（加粗）：	对募集说明书等申请文件的修订、补充
楷体（不加粗），前后加引号：	对募集说明书等申请文件原有内容引用

目录

问题 1.....	3
问题 2.....	32
问题 3.....	34
问题 4.....	37
问题 5.....	50
问题 6.....	60
问题 7.....	92
问题 8.....	96

问题 1

申请人属于有色金属冶炼和压延加工业。请申请人说明：

(1) 本次募投项目是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，是否属于落后产能，是否符合国家产业政策。(2) 本次募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项项目节能审查意见。(3) 本次募投项目是否涉及新建自备燃煤电厂，如是，是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂，装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区，除以热定电的热电联产项目外，原则上不再新（扩）建自备电厂项目”的要求。

(4) 本次募投项目是否需履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况；是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复。(5) 本次募投项目是否属于大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条，国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。申请人是否履行应履行的煤炭等量或减量替代要求。(6) 本次募投项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否拟在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料。(7) 本次募投项目是否需取得排污许可证，如是，是否已经取得，如未取得，请说明目前的办理进展、后续取得是否存在法律障碍，是否存在违反《排污许可管理条例》第三十三条规定的情况。(8) 本次募投项目生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录（2017 年版）》中规定的高污染、高环境风险产品。(9) 本次募投项目涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量；募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额，主要处理设施及处理能力，是否能够与募投项目实施后所产生的污染相匹配。(10) 申请人最近 36 个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，或者是否存在导致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为。

保荐机构及申请人律师进行专项核查，并出具专项核查报告。

答复：

一、本次募投项目是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，是否属于落后产能，是否符合国家产业政策

（一）本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，不属于落后产能

发行人主要从事新能源锂电材料和钴新材料产品的研发制造业务，是一家拥有从钴镍资源开发到锂电材料制造一体化产业链，致力于发展低碳环保新能源锂电材料的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所处行业为“C32 有色金属冶炼和压延加工业”。发行人本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 760,000.00 万元（含 760,000.00 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	募集资金拟投入额
1	年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目	630,785.00	460,000.00
2	年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目	142,771.00	100,000.00
3	补充流动资金	200,000.00	200,000.00
合计		973,556.00	760,000.00

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本次募投项目中两个建设类项目所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，不属于《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》中规定的“两高”行业项目。根据“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”和“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”的可行性研究报告，本次募投项目的主要产品为动力电池三元正极材料及前驱体材料。经查询《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，三元正极材料及前驱体材料均不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》规定的淘汰类、限制类产业，亦不属于落后产能。

此外，根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，达到一定标准的电池

正极材料及前驱体材料均属于国家鼓励类产业。其中：三元前驱体材料属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“第一类鼓励类”之“九、有色金属”之“4、信息、新能源有色金属新材料生产”之“（2）新能源：核级海绵锆及锆材、大容量长寿命二次电池电极材料、前驱体材料”；三元正极材料属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“第一类鼓励类”之“十六、汽车”之“3、新能源汽车关键零部件”之“电池正极材料（比容量 $\geq 180\text{mAh/kg}$ ，循环寿命 2000 次不低于初始放电容量的 80%）”。

除上述两项募投项目外，发行人补充流动资金亦将主要用于日常主业经营，全力打造新能源锂电材料一体化产业链，不涉及《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，不涉及落后产能投资。

综上，发行人本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，不属于落后产能。

（二）本次募投项目符合国家产业政策

本次募投项目生产的高性能动力电池三元正极材料及前驱体产品将主要应用于新能源汽车领域。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》已明确将新能源汽车产业作为国家战略性新兴产业。近年来，国家密集出台了一系列政策性文件，支持我国新能源汽车及动力电池行业的高速高效发展。我国产业政策通过补贴政策、税收优惠政策、双积分政策等从刺激需求、促进供给、鼓励使用等多个维度合力助推新能源汽车行业的健康、可持续发展。

2020 年 9 月，国家主席习近平在联合国大会正式宣布，中国将力争 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和。由于传统燃油汽车是碳排放的重要来源之一，因此在我国践行“碳达峰、碳中和”战略目标的过程中，交通电动化将发挥非常重要的作用，新能源汽车产业对我国经济转型升级的战略意义也将进一步提升。2020 年 10 月，中国汽车工程学会发布的《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》明确指出，计划至 2035 年，所有燃油车将往电动化发展。

2021 年 10 月 26 日，国务院发布《2030 年前碳达峰行动方案》，要求大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动

城市公共服务车辆电动化替代。方案对此设定的目标为，到 2030 年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到 40%左右，陆路交通运输石油消费力争 2030 年前达到峰值。此外，方案提出，积极发展“新能源+储能”、源网荷储一体化和多能互补，支持分布式新能源合理配置储能系统。

因此，发行人本次募投项目符合国家产业政策。

二、本次募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资节能审查意见

（一）本次募投项目满足项目所在地能源消费双控要求

1、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目

根据《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发<广西节能减排降碳和能源消费总量控制“十三五”规划>的通知》¹（桂政办发[2017]79 号,以下简称“《广西节能减排十三五规划》”），广西壮族自治区“十三五”双控目标为：到 2020 年，全区单位生产总值能耗比 2015 年下降 14%，能源消费总量控制在 11,600 万吨标准煤以内，能耗增量控制在 1,840 万吨标准煤以内。对玉林市的目标为“十三五”时期能耗强度降低 14%，能耗增量控制目标为 132 万吨标准煤，2020 年能源消费总量控制目标为 834 万吨标准煤。

根据《广西节能减排十三五规划》之“优化产业结构和能源结构努力降低资源能源消耗”之“大力推进产业结构优化升级”：加快培育新经济新动能，重点发展节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业（生物医药）、高端装备制造产业（北斗导航、机器人及其他智能制造装备、海洋工程装备）、新能源产业（新能源开发利用）、新材料产业（石墨烯）、新能源汽车等战略性新兴产业。本募投项目生产的高性能动力电池三元正极材料及前驱体产品将主要应用于新能源汽车领域，符合《广西节能减排十三五规划》的规定。

根据《广西节能减排十三五规划》之“优化产业结构和能源结构努力降低资源能源消耗”之“进一步推动能源结构优化”：严控煤炭消费总量，逐步降低煤

¹截至本反馈回复报告出具日，广西壮族自治区尚未正式出台“十四五”期间的节能减排实施方案。

炭消费比重；鼓励消费天然气等清洁能源，在工业与农业生产、港口码头等领域推进天然气、电能替代，提升电能占终端能源消费比重。本募投项目主要能源消耗不直接使用煤炭，以电力和蒸汽为主，符合《广西节能减排十三五规划》的规定。

根据《广西节能减排十三五规划》之“优化产业结构和能源结构努力降低资源能源消耗”之“强化重点领域节能降耗”：全面提升能效水平，实施能效提升、清洁生产、节水治污、循环利用等技术改造，开展节能环保、资源综合利用、再制造、低碳技术产业化示范，实施锅炉、电机、内燃机、变压器等通用设备能效提升工程和空压机系统能效提升计划。本募投项目建设将优先选用高效节能的设备，并积极推广节能环保技术，符合《广西节能减排十三五规划》的规定。

根据《广西节能减排十三五规划》之“优化产业结构和能源结构努力降低资源能源消耗”之“合理控制能源消费推进管理节能”：落实全区各设区市能源消耗总量控制措施，合理控制能源消费总量。把固定资产投资项目节能审查作为控制能源消费总量的重要手段，对能耗增量（增速）超过年度控制目标的地区，限批缓批新建高耗能项目能评审批。本募投项目已通过节能审查（详见本题回复之“（二）本次募集资金建设项目已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见”），符合《广西节能减排十三五规划》的规定。

根据《广西巴莫科技有限公司年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目节能报告》，本募投项目年综合能源消费量具体情况如下：

	主要能源品种	年需要实物量	折标系数（等价）	折标煤量（tce）
项目主要 耗能品种	电力	56,167.21 万 kWh	3.15tce/万 kW · h	176,926.71
	中压蒸汽（2.5MPa，230℃）	9,949.75t	0.0962 tce/t	957.17
	低压蒸汽（1.0MPa，195℃）	262,116.18t	0.0960 tce/t	25,163.15
	低低压蒸汽（0.6MPa，170℃）	73,787.34t	0.0949 tce/t	7,002.42
	柴油	44.09t	1.4571tce/t	64.24
项目产出 能源品种	蒸汽冷凝水	-20,000.00GJ	0.03412tce/GJ	-682.40
项目年综合能源消费量（等价值）				209,431.28

项目单位万元增加值能耗（等价值）	0.5816tce/万元
玉林市 2020 年规上工业增加值能耗	1.08tce/万元

本募投项目的单位万元增加值能耗（等价值）为 0.5816tce/万元，低于玉林市 2020 年规上工业增加值能耗 1.08tce/万元，符合项目所在地“节能减排”的政策要求。

2、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目

根据《省发展改革委省能源局关于印发<浙江省节能降耗和能源资源优化配置“十四五”规划>的通知》，浙江省“十四五”双控目标为：到 2025 年，全省单位 GDP 能耗降低 15%，年均下降 3.2%；能源消费总量控制在 26,910 万吨标准煤以内，能耗增量控制在 2,250 万吨标准煤以内；淘汰落后过剩产能腾出存量用能 800 万吨标准煤左右。根据《衢州市人民政府办公室关于印发<衢州市能源发展“十四五”规划>的通知》(衢政办发〔2021〕15 号)，衢州市“十四五”双控目标为：到 2025 年，能源消费总量控制在 1,450 万吨标准煤，“十四五”年均增速 3.3%，单位 GDP 能耗累计下降 16%以上，全社会用电量达到 246 亿千瓦时，年均增速 5.5%。

根据《衢州市能源发展“十四五”规划》之“推动节约高效、绿色低碳的消费革命”：推动生产方式低碳转型，加快淘汰落后过剩产能，依法依规推动钢铁、水泥等重点行业以及“低散乱”企业淘汰，坚决遏制产能过剩行业和战略新兴材料以外的传统“两高”项目发展。本募投项目主要生产高性能动力电池三元正极材料前驱体，不属于落后过剩产能，符合《衢州市能源发展“十四五”规划》的规定。

根据《衢州市能源发展“十四五”规划》之“发展创新驱动、绿色智慧的能源产业”：全面发展动力电池产业，围绕碳达峰碳中和，“十四五”以华友钴业为核心，重点打造从钴镍资源、冶炼加工、三元前驱体、锂电正极材料到资源循环利用的一体化新能源动力电池产业新生态。动力电池产业系衢州市政府所认可和大力发展的绿色创新产业，本募投项目的实施有助于衢州市实现能源发展“十四五”目标，符合《衢州市能源发展“十四五”规划》的规定。

根据《衢州市能源发展“十四五”规划》之“践行公平效能、绿色创新的能

源制度”：持续推进区域能评改革，强化负面清单项目节能审查管理，做好事中事后监管，强化能源领域碳排放总量、节能降耗、煤炭消费控制等约束性指标监督考核。本募投项目已通过节能审查（详见本题回复之“（二）本次募集资金建设项目已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见”），符合《衢州市能源发展“十四五”规划》的规定。

根据《华友新能源科技（衢州）有限公司年产5万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目节能报告》，本募投项目年综合能源消费量具体情况如下：

项目 主要 耗能 品种	主要能源品种	年需要实物量	折标系数（等价）	折标煤量（tce）
	电力	11,582.00 万 kWh	2.87tce/万 kW · h(电网供电)	33,240.30
			1.5608tce/万 kW · h(热电中心供电)	18,977.00
	蒸汽	408,198GJ	0.03412 tce/GJ	13,927.70
	自来水	130.20 万 m ³	/	/
	氮气	750.00 万 Nm ³	/	/
项目年综合能源消费量（等价值）			电网供电	47,168.10
			热电中心供电	32,004.90
项目单位工业增加值能耗（等价值）			电网供电	0.702 tce/万元
			热电中心供电	0.476tce/万元
衢州市 2025 年单位工业增加值能耗				1.75tce/万元

本募投项目前期运行采用国家电网供电，待浙江时代锂电材料有限公司热电中心建成后，本项目由热电中心直接供电。本项目采用电网供电的单位工业增加值能耗（等价值）为 0.702tce/万元，采用热电中心供电的单位工业增加值能耗（等价值）为 0.476tce/万元，均低于衢州市 2025 年单位工业增加值能耗 1.75tce/万元，符合项目所在地“节能减排”的政策要求。

（二）本次募集资金建设项目已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见

根据《固定资产投资项目节能审查办法》（国家发展和改革委员会令第 44 号）的相关规定，固定资产投资项目节能审查意见是项目开工建设、竣工验收和运营管理的重要依据，企业投资项目，建设单位需在开工建设前取得节能审查机关出具的节能审查意见。发行人本次募集资金建设项目已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，具体如下：

1、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目

发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”所在地位于广西壮族自治区玉林市。

根据《广西壮族自治区固定资产投资项目节能审查实施办法》（桂发改环资〔2017〕635 号）相关规定，年综合能源消费量 5000 吨标准煤以上（含 5000 吨标准煤），或年电力消费量在 2500 万千瓦时以上（含 2500 万千瓦时）的固定资产投资项目，其节能审查由自治区节能审查机关负责。根据《广西巴莫科技有限公司年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目节能报告》，该项目年综合能源消费量为 209,431.28 吨标准煤，已按上述规定取得了广西壮族自治区发展和改革委员会下发《广西壮族自治区发展和改革委员会关于 70 万吨锂电新能源材料一体化产业基地项目（一期）节能报告的批复》（桂发改环资〔2021〕926 号），原则同意玉林市白平产业园锂电新能源材料一体化产业基地相关项目节能报告，其中包括“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”（项目代码为 2106-450900-04-01-591322），项目单位为广西巴莫科技有限公司。2021 年 10 月 28 日，玉林市发展改革委员会下发《关于对广西巴莫科技有限公司年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目节能报告的审查意见》，原则同意该项目节能报告。

2、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目

发行人“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”所在地位于浙江省衢州市。

根据《浙江省发展和改革委员会关于印发<关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见>的通知》（浙发改能源〔2021〕42 号），年综合能源消费量 5000 吨标准煤以上，5 万吨以下的固定资产投资项目，其节能审查由省级节能主管部门委托项目所在地设区市节能主管部门负责实施。根据《华友新能源科技（衢州）有限公司年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目节能报告》，该项目年综合能源消费量为 47,168.10 吨标准煤，已按上述规定取得

了项目所在地节能主管部门衢州市发展改革委员会下发《关于对华友新能源科技（衢州）有限公司年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目节能报告的审查意见》（衢发改审〔2021〕147 号），原则同意年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目节能报告。

3、发行人“补充流动资金”项目不属于固定资产投资项目，不涉及节能审查相关程序

综上所述，发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”和“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”满足项目所在地能源消费双控要求，且均已取得项目所在地节能主管部门的节能审查意见。此外，发行人“补充流动资金”项目不属于固定资产投资项目，不涉及节能审查相关程序。

三、本次募投项目是否涉及新建自备燃煤电厂，如是，是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂，装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区，除以热定电的热电联产项目外，原则上不再新（扩）建自备电厂项目”的要求

根据募投项目可行性研究报告、项目备案等相关文件，发行人本次募集资金投资项目均不涉及新建自备燃煤电厂。

四、本次募投项目是否需履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况；是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复

（一）本次募投项目已履行主管部门备案等程序

1、本次募集资金建设项目属于实行备案管理的项目

根据《企业投资项目核准和备案管理条例》（国务院令第 673 号）规定，政府核准的投资项目目录以外的项目，按照属地原则备案，备案机关及权限由省、自治区、直辖市和计划单列市人民政府规定。经查阅《国务院关于发布政府核准的投资项目目录（2016 年本）的通知》（国发〔2016〕72 号）《广西壮族自治区

人民政府关于印发<政府核准的投资项目目录（广西壮族自治区 2017 年本）>的通知》（桂政发〔2017〕17 号）《浙江省人民政府关于发布<政府核准的投资项目目录（浙江省 2017 年本）>的通知》（浙政发〔2017〕16 号）等相关规定，发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”和“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”均未被列入需实行核准管理的投资项目目录，属于实行备案管理的项目。“补充流动资金”项目主要为满足公司运营的流动性需求，非固定资产投资项目，因此无需履行政府核准及备案程序。

2、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目已履行主管部门备案程序

根据《广西壮族自治区企业投资项目核准和备案管理办法》（桂政发〔2018〕35 号）的规定，除国务院和自治区人民政府另有规定外，实行备案管理的项目按照属地原则备案。发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”实施地在广西玉林市白平产业园，行政区划隶属玉林龙潭产业园区。根据玉林市发展和改革委员会《关于调整设立玉林市发展和改革委员会驻龙港新区玉林龙潭产业园区行政许可窗口的通知》（玉发改发〔2020〕11 号），玉林市发展和改革委员会委托玉林市发展和改革委员会驻龙港新区玉林龙潭产业园区行政许可窗口，行使市本级在龙港新区玉林龙潭产业园区所辖范围内的投资项目审批、核准、备案、节能评估和审查权限。2021 年 6 月 15 日，募投项目实施主体广西巴莫通过广西投资项目在线审批监管平台申请取得了《广西壮族自治区投资项目备案证明》，备案机关为玉林市发展和改革委员会驻龙港新区玉林龙潭产业园区行政许可窗口，项目代码为：2106-450900-04-01-591322。

3、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目已履行主管部门备案程序

根据《浙江省企业投资项目核准和备案暂行办法》（浙政办发〔2005〕73 号）的规定，企业投资项目备案实行属地管理。发行人“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”实施地在浙江省衢州市高新产业园区，行政区划隶属

衢州市智造新城。衢州市智造新城管理委员会根据授权在智造新城范围内行使市级经济管理权限和与工作相适应的社会行政管理职能。2021年6月18日，募投项目实施主体华友新能源通过浙江政务服务网投资在线平台工程审批系统申请取得了《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，备案机关为衢州市智造新城衢州智造新城管理委员会，项目代码为：2106-330851-04-01-819951。

综合所述，发行人本次募集资金建设类项目已根据相关法律法规的要求履行了主管部门备案等程序。

（二）本次募投项目已获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复

1、本次募集资金建设项目已按照规定编制环境影响报告书

根据《环境影响评价法》的相关规定，国家对建设项目的环境影响评价实行分类管理。建设单位根据建设项目的环境影响评价分类管理名录，分别组织编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。

经查阅生态环境部颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，发行人本次募投项目“年产5万吨高镍型动力电池三元正极材料、10万吨三元前驱体材料一体化项目”和“年产5万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”属于“三十六、计算机、通信和其他电子设备制造业39”之“81电子元件及电子专用材料制造398”之“电子化工材料制造”范围，应当编制环境影响报告书，募投项目中“补充流动资金”不涉及具体的建设项目，无需进行环境影响评价。

2、年产5万吨高镍型动力电池三元正极材料、10万吨三元前驱体材料一体化项目已获得环境影响评价批复

根据《广西壮族自治区生态环境厅关于印发<广西壮族自治区建设项目环境影响评价分级审批管理办法（2019年修订版）>的通知》（桂环规范〔2019〕8号）第五条的规定，除需生态环境部、自治区生态环境厅审批的建设项目外，需编制环境影响报告书的建设项目由设区市行政审批部门审批。

经查阅《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019年本）》《广西壮族自治区生态环境厅审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019年

本)》，发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”不属于生态环境部、自治区生态环境厅审批项目，由玉林市相关行政审批部门审批。

该项目已于 2021 年 8 月 17 日取得《玉林市生态环境局关于年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目环境影响报告书的批复》（玉环项管〔2021〕58 号）。

3、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目已获得环境影响评价批复

根据《浙江省生态环境厅关于发布<省生态环境主管部门负责审批环境影响评价文件的建设项目清单（2019 年本）>的通知》的规定，除生态环境部、浙江省生态环境厅审批事项外，其余需编制环境影响报告书的建设项目归设区市生态环境主管部门审批。

经查阅《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019 年本）》《省生态环境主管部门负责审批环境影响评价文件的建设项目清单（2019 年本）》，发行人“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”不属于生态环境部、浙江省生态环境厅审批项目，由衢州市生态环境主管部门审批。

该项目已于 2021 年 8 月 3 日取得衢州市生态环境局《关于华友新能源科技（衢州）有限公司年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目环境影响报告书的审查意见》（衢环智造建〔2021〕32 号）。

综上所述，发行人本次募集资金建设项目已根据相关法律法规的要求编制环境影响报告书，获得了相应级别生态环境主管部门的环境影响评价批复。

五、本次募投项目是否属于大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条，国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。发行人是否履行应履行的煤炭等量或者减量替代要求

发行人本次募投项目包括“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前

驱体项目”和补充流动资金三个项目，前述两个募集资金建设项目生产经营消耗能源为电力、蒸汽等，不涉及煤炭的使用，补充流动资金项目亦不属于耗煤项目。

综上，发行人本次募投项目不属于大气污染防治重点区域内的耗煤项目，不涉及煤炭的等量或者减量替代。

六、本次募投项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否拟在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料

（一）年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目未在划定的高污染燃料禁燃区

发行人该募投项目的实施地为广西玉林市白平产业园。根据《玉林市人民政府办公室关于印发玉林市高污染燃料禁燃区划定方案的通知》（玉政办规〔2020〕1 号）规定，玉林市市区高污染燃料禁燃区范围如下：东至玉东新区五彩田园南药园、茂林镇新寨村，经鬼门关、北流市三环西路至北流镇凉水田村，沿同城大道（规划中）至玉林北站（规划中）再至北流市西垠镇田心村；北起北流市新圩镇镇区南面下坡村和白鸠江村，经葫芦岭北面到北流市大里镇罗样村，再经马骊岭西面、挂榜山西北面到玉州区名山街道腾扬村，沿外环快速路（规划中）经城北街道高山村、仁东镇西岸村、都横岭北面到玉州教育城；西至中医药健康产业园，经仁厚镇上罗村、仁厚村到仁东镇都甘村，再经福绵镇上枋村、香山村，沿福绵镇北面天河路到西福路，沿西福路经万济桥东面、福绵镇青岭村至宝岭村大沙浪，沿发展大道（在建）至福绵镇横岭村，再沿向海大道（规划中）到新桥镇新沙村；南沿工业大道（规划中）经福绵区新桥镇的五岗岭北面到玉州区南江街道分界村，沿南深高铁（规划中）经陆川县珊罗镇六燕村、四乐村到南江街道云良村，再沿发展大道（在建）经塘岸高速收费站、茂林镇鹿潘村、鹿塘村到新寨村。

经对照核实，发行人该募投项目实施地区不在上述高污染燃料禁燃区范围内，亦不涉及燃用相应类别的高污染燃料。

（二）年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目未在划定的高污染燃料禁燃区

发行人该募投项目实施地为浙江省衢州市高新产业技术园。根据《衢州市人民政府关于扩大市区高污染燃料禁燃区的通告》（衢政通〔2018〕1号）规定，衢州市禁燃区范围如下：G60 高速—宾港北路—江滨西路—百灵北路—东迹大道—G320 国道—衢化路—新浙赣线—衢化西路—G320 国道—S227 省道合围的区域。

经对照核实，发行人该募投项目实施地区不在上述高污染燃料禁燃区范围内，亦不涉及燃用相应类别的高污染燃料。

七、本次募投项目是否需取得排污许可证，如是，是否已经取得，如未取得，请说明目前的办理进展、后续取得是否存在法律障碍，是否存在违反《排污许可管理条例》第三十三条规定的情况

（一）年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目

发行人“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”的实施主体为广西巴莫。根据《广西巴莫科技有限公司年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目环境影响报告书》及环评批复文件，广西巴莫应当依法申领排污许可证，严格按照排污许可证规定的污染物排放种类、浓度、总量等排污。

根据《国务院办公厅关于印发控制污染物排放许可制实施方案的通知》（国办发〔2016〕81 号）规定，新建项目必须在发生实际排污行为之前申领排污许可证，环境影响评价文件及批复中与污染物排放相关的主要内容应当纳入排污许可证，其排污许可证执行情况应作为环境影响后评价的重要依据。截至本反馈意见回复报告出具日，广西巴莫已取得“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”的环评批复，但因广西巴莫尚处于项目建设阶段，未实际开展生产活动，目前未办理完成排污许可证，后续将根据项目实施进度及时办理排污许可证。

广西巴莫正在准备排污许可相关论证资料，预计取得排污许可证不存在实质性法律障碍，并将严格按照《排污许可管理办法（试行）》第二十四条“新建项目的排污单位应当在启动生产设施或者在实际排污之前申请排污许可证”的要

求，根据项目实施进度及时办理排污许可证，并在取得排污许可证后合规排放污染物，不存在违反《排污许可管理条例》第三十三条规定的情况。

（二）年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目

“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”实施主体为华友新能源，系发行人全资子公司，主要从事三元前驱体材料生产和销售业务，旗下过往投资建设的三元前驱体材料项目已投产运营，并依法取得了衢州市生态环境局颁发的《排污许可证》（证书编号：91330800MA28F4L393001Q，有效期自 2021 年 8 月 16 日至 2026 年 8 月 15 日止）。

根据《排污许可管理条例》第十五条的规定，在排污许可期内，排污单位有下列情形之一的，应当重新申请取得排污许可证：（一）新建、改建、扩建排放污染物的项目；（二）生产经营场所、污染物排放口位置或者污染物排放方式、排放去向发生变化；（三）污染物排放口数量或者污染物排放种类、排放量、排放浓度增加。因而，在本次募投新建“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”建成投产前，华友新能源将根据《排污许可管理条例》相关规定完成排污许可证变更，预计办理变更手续不存在实质性法律障碍，亦不存在违反《排污许可管理条例》第三十三条规定的情况。

八、本次募投项目生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录（2017 年版）》中规定的高污染、高环境风险产品

发行人本次募投项目生产的产品如下：

1、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目生产的主要产品为：高镍型动力电池用三元前驱体材料、高镍型动力电池用三元正极材料；2、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目生产的主要产品为高镍型动力电池用三元前驱体材料；3、补充流动资金项目不涉及生产产品。

经与《“高污染、高环境风险”产品名录（2017 年版）》比对，本次募投项目生产的主要产品不属于名录中规定的高污染、高环境风险产品。

九、本次募投项目涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量；

募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额，主要处理设施及处理能力，是否能够与募投项目实施后所产生的污染相匹配

（一）本次募投项目涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量；主要处理设施及处理能力，是否能够与募投项目实施后所产生的污染相匹配

1、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目

该项目涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力以及与募投项目实施后所产生的污染相匹配情况具体如下：

主要污染物名称	预计排放量（t/a）	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
废水						
废水量	1,720,200.00 m³ /a	工 艺 废 水、 生 活 废 水、 实 验 废 水	经产线污水预处理后排入锂电基地污水处理厂，处理达标后排入铁山港东岸排污区	1、镍钴生产线废水采用氢氧化钠选择性沉淀其中的镍钴，再采用硫化钠二次沉淀镍钴，然后进行氧化中和除其他重金属 2、三元前驱体生产线废水采用“脱氨+除重”系统预处理 3、三元正极生产线废水采用“精密过滤+调节 PH+UF+RO+蒸发器”方式进行预处理	各产线生产废水均经产线污水预处理，达标后排放至锂电污水处理厂，锂电污水处理厂日处理能力 40,000m³ /d	是
化学需氧量	174.99					是
氨氮	12.16					是
镍	0.41					是
钴	0.30					是
锰	0.29					是
铅	0.08					是
砷	0.02					是
镉	0.01					是
铬	0.03					是
废气						
颗粒物	22.74	镍 钴 生 产 工 序、三元前	袋式除尘器、旋风除尘器、排气筒	1、镍钴生产工序产生颗粒物，采用脉冲袋式除尘器进行处理；	除尘系统风机风量为 15,000m³ /a，集气罩收集率为 95%，除尘效率为 95%，	是
镍	2.69					是

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
钴	0.36	驱体生产工序、三元正极生产工序		2、三元前驱体生产工序主要污染物为颗粒物及少量的镍、钴、锰，采用旋风除尘+布袋除尘+水雾除尘工艺进行处理 3、三元正极工序产生少量粉尘，主要成分为颗粒物和少量镍钴锰，均采用布袋除尘器+水雾除尘进行废气处理	处理达标后经不低于 15m 排气筒排放。排放气体满足《大气污染物综合排放标准详解》标准限值以及《无机化学工业污染物排放标准》标准要求	是
锰	0.22					是
硫酸雾	9.65	高冰镍原料生产工序、萃取工序	酸雾吸收塔、排气筒	1、高冰镍原料生产工序采用酸雾吸收塔处理 2、萃取废气采用两级酸雾吸收塔+活性炭高温催化处理	酸雾吸收塔风机风量为 5,000-25,000m ³ /a，集气收集率为 95%，除去率为 95%，处理达标后经不低于 15m 排气筒排放。排放气体满足《无机化学工业污染物排放标准》《大气污染物综合排放标准》《挥发性有机物无组织排放标准》标准要求	是
非甲烷总烃	6.38					是
氯化氢	0.19					是
硝酸雾	0.00048					是
氨	17.80	氨水调配工序、反应工序	酸洗塔、排气筒	1、含氨废气采用二级酸喷淋处理，经酸洗塔处理后经各自配套排气筒外排	酸洗塔风机风量为 1,000-5,000m ³ /a，除氨效率为 95%，处理达标后经不低于 15m 排气筒排放。排放气体满足《恶臭污染物排放标准》《无机化学工业污染物排放标准》标准要求	是
固体废物						
氢氧化钴浸出渣	按一般工业固废处置，不进行对外排放	氢氧化钴浸出压滤	固废仓库暂存	委托具有资质单位处置或综合利用		是
除尘器废布袋		布袋除尘器				是
铜锰渣		净化压滤				是

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
铁渣		净化压滤				是
生活垃圾		生产配套环节				是
破损废弃匣钵		三元烧结		上游厂商回收处置		是
废石英砂、废活性炭滤心、废RO膜		纯水制备				是
高冰镍浸出渣	按危险废物处置，不进行对外排放	高冰镍浸出	危废仓库暂存	委托具有资质单位处置或综合利用		是
三相渣		萃取工段				是
沉淀金属渣		镍钴生产工序、三元材料生产工序				是
废机油		机械维修				是
废树脂		溶液除油				是
废活性炭		有机废气处理				是
三元废包装材料		原料包装				是
废有机物		萃取工段				是
废旧滤布		净化压滤				是
脱氨除重滤渣		三元母液脱氨除重				是

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
废旧铅酸蓄电池		变电站				是
噪声						
噪声	65-115dB(A)	各类机泵及风机等生产设备	降噪设备	合理布局, 优先采用低噪设备并采取减震、隔声、降噪措施, 加强绿化, 使厂界噪声达《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008) 3 类标准限值要求		是

注: 废水、废气主要污染物预计排放量为最终排入环境中的数量。

2、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目

该项目涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力以及与募投项目实施后所产生的污染相匹配情况具体如下:

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
废水						
废水量	1,217,968.90 m ³ /a	工艺废水、生活废水、实验废水	经产线污水预处理后排入高新园区第二污水处理厂, 后续排入巨化清泰污水处理厂; 生活污水排入衢州市水业集团污水分公司	对氨氮及硫酸盐浓度较高的三元前驱体母液滤液采用脱氨沉重+MVR 工艺进行废水脱氨、脱重金属及脱盐的处理, 沉重过程产生的沉重渣则送至反溶车间经浓硫酸、双氧水反溶处理后作为金属硫酸盐溶液原料返回生	新建 2 套 3,000m ³ /h 的脱氨沉重装置, 新建 1 套 2,500m ³ /h 的 MVR 蒸发结晶装置。处理后废水中化学需氧量、重金属等因子达到《无机化学工业污染物排放标准》间接排放标准	是
化学需氧量	60.82					是
氨氮	6.07					是
镍	0.37					是
钴	0.74					是

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
锰	0.74			产		是
废气						
颗粒物	6.86	三元材料生产工序	袋式除尘器、排气筒	1、三元前驱体生产工序主要污染物为颗粒物及少量的镍、钴、锰，采用布袋除尘+水雾除尘工艺进行处理； 2、三元前驱体生产工序产生少量无水硫酸钠粉尘，经收集后接入 MVR 厂房粉尘废气处理装置，经水雾除尘工艺处理达标后，通过 MVR 厂房粉尘排气筒高空排放	排气筒风量合计达到 118,500m ³ /h，处理达标后经不低于 27m 排气筒排放。排放气体满足《大气污染物综合排放标准详解》标准限值以及《无机化学工业污染物排放标准》标准要求	是
镍	1.28					是
钴	0.16					是
锰	0.15					是
硫酸雾	0.05	三元材料生产工序	酸雾吸收塔、排气筒	1、收集后进入酸雾吸收塔，采用二级喷淋液吸收	吸收塔吸收率为 98%，排气筒风量为 10,000m ³ /h，处理达标后经 20m 排气筒排放。排放气体满足《大气污染物综合排放标准详解》标准限值以及《无机化学工业污染物排放标准》标准要求	是
氯化氢	0.28					是
氨	3.92	氨水调配工序、反应工序	酸洗塔、排气筒	1、含氨废气采用二级酸喷淋处理，经酸洗塔处理后经各自配套排气筒外排。	酸洗塔除氨率为 98%，排气筒风量合计达到 80,000m ³ /h，处理达标后经 30m 排气筒排放，含氨废气吸收液经低浓废水脱氨塔脱氨处理后可回收 9%氨水回用至生产。排放气体满足《恶臭污染物排放标准》标准要求	是
固体废物						

主要污染物名称	预计排放量(t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力及处理效果	是否匹配项目实施后产生的污染物
废电瓶	按一般工业固废处置, 不进行对外排放	三元材料生产工序	固废仓库暂存	委托具有资质单位处置或综合利用		是
一般废包装材料		三元材料生产工序		出售给回收公司综合利用		是
废反渗透膜		三元材料生产工序		环卫部门统一清运		是
废滤布	按危险废物处置, 不进行对外排放	三元材料生产工序	危废仓库暂存	委托具有资质单位处置或综合利用		是
废布袋		三元材料生产工序				是
危化品废包装材料		三元材料生产工序				是
废活性炭 废油漆桶		三元材料生产工序				是
废油桶		三元材料生产工序				是
废滤芯		三元材料生产工序				是
废机油		三元材料生产工序				是
废润滑油		三元材料生产工序				是
废液压油		三元材料生产工序				是

主要污染物名称	预计排放量 (t/a)	涉及环节	主要处理设施	污染物处理措施	处理能力 & 处理效果	是否匹配项目实施后产生的 污染物
废导热油		三元材料生产 工序				是
废试剂瓶		三元材料生产 工序				是
噪声						
噪声	70-85dB（A）	各类机泵及风 机等生产设备	降噪设备	合理布局，优先采用低噪设备并采取减震、隔声、降噪措施，加强绿化，使厂界噪声达《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准限值要求		是

注：废水、废气主要污染物预计排放量为最终排入环境中的数量。

3、补充流动资金

补充流动资金项目不涉及环境污染事项。

（二）募投项目所采取的环保措施

本次募投项目拟采取的环保措施主要为废水、废气、固废的处理，噪声的控制等，具体如下：

1、年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目

（1）废水处理措施

广西巴莫按照清污分流、雨污分流、污污分流、分质处理的原则，对各类废水分别收集处理。具体措施为：1）生产废水：项目镍钴生产线工艺废水、滤布冲洗废水、吸收塔喷淋废液、树脂除油乙醇回收系统废水等送 A 地块生产废水处理站进行处理，处理后废水排往锂电基地污水处理厂；三元材料中前驱体产生的母液、碱洗液、水洗水经脱氨、除重系统预处理后排入锂电基地污水处理厂；正极水洗废水经膜浓缩系统（精密过滤+调节 pH+UF+RO+蒸发器）处理后排入锂电基地污水处理厂；2）生活污水：项目生活污水进入厂区三级化粪池处理后，排入锂电基地污水处理厂。

根据锂电基地污水处理厂的规划，锂电基地污水处理厂设计处理规模为 40,000m³/d，建设内容包括 20,000m³/d 的生化处理设施、2,000m³/d 的化学处理设施（即脱硫废水曝气处理设施）与 2m³/d 的三元前驱体母液处理设施，污水处理能力与项目实施后所产生的污染相匹配。

（2）废气处理措施

本项目废气主要为镍钴、三元前驱体以及三元正极材料生产过程中产生浸出废气、干燥废气、合成废气、脱氨废气等，广西巴莫根据各废气特点采取针对性的措施进行有效处理。其中废弃污染物颗粒物，镍、钴、锰等重金属废气污染物执行《无机化学工业污染物排放标准》，通过旋风除尘、袋式除尘、水雾除尘进行处理；酸性气体采用酸洗塔进行吸收中和，利用高排气筒外排，排放浓度低于《大气污染物综合排放标准详解》的标准限值。

（3）固体废物控制措施

广西巴莫处理固体废物的方式为设置废弃物处置仓库，包括一般固废暂存

区、危废暂存区。项目高冰镍浸出渣、三相渣、废机油、废树脂、废活性炭每月定期交由有资质的单位处置；废石英砂、废 RO 膜收集后由厂家回收；生活垃圾交由环卫部门集中清运处理；生产线除尘设施收集的截留粉尘全部回用于生产线，不进行对外排放。

（4）噪声控制措施

本项目运营期间的噪声主要来源于车间内运转中的设备以及风机，广西巴莫对噪声拟采取的防治措施主要包括：1）在满足工艺生产要求的前提下，首先选用低噪音设备，如破碎机、鼓风机、引风机、各类水泵；2）高噪声源设备在厂房布置时，应尽量将其安排在厂房中间位置，以减少其对厂界噪声值的影响；3）对各种泵、风机、空压机、压缩机等生产设备采取隔震、减震设计，且对锅炉引风机加盖隔音房（风机房），公用工程及风机房对外进风窗采用消声百叶窗；4）限制使用噪声峰值超标严重的机械设备和车辆，加强厂区内的绿化工作。确保项目产生的噪音符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准。

2、年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目

（1）废水处理措施

本项目产生的废水包括生活废水、生产废水和初期雨水。华友新能源的废水处理措施包括源头削减、综合利用、末端治理，设置生活污水系统、生产废水系统、初期雨水系统。具体措施为：1）生产废水：本项目生产废水主要来自于生产车间冲洗废水、生产废水等，外排生产废水均满足《无机化学工业污染物排放标准》《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》和清泰污水处理厂与企业签订的污水处理意向协议中的水质标准要求；2）生活污水：本项目生活污水主要来自各建筑物内卫生间、浴室、厨房、餐厅等设施的生活污水，生活污水中的粪便污水先经化粪池预处理，达到《污水综合排放标准》后排入衢州城市污水处理厂。

（2）废气处理措施

本项目废气主要来自于三元前驱体生产过程产生的粉尘、含氨废气、含酸废气等，华友新能源针对各废气特点均配套相应的环保治理设施并利用高排气筒进

行对外排放，废气处理设施的处理效率均有保障，经处理后排放的粉尘、硫酸雾、氨、镍、钴、锰等废气污染物排放满足《无机化学工业污染物排放标准》等规定。

(3) 固体废物控制措施

本项目固体废物均按照种类进行收集和存放，华友新能源厂区内设有一般固废存储仓库及危废仓库，存储仓库均按防雨淋、防渗漏等要求设置。项目产生的固废均可得到有效处理与处置，不对外进行排放，对环境的影响较小。

(4) 噪声控制措施

本项目拟采取的噪声控制措施主要包括：1) 从治理噪声源入手，选用符合噪声限值要求的低噪音设备，并在一些必要的设备上加装消音、隔音装置；2) 在设备管道设计中，采取防振、防冲击措施以减轻振动噪声，并考虑改善输送状况，以减小空气动力噪声；3) 在厂房建筑设计中，尽量使主要的工作和休息场所远离声源，并设置必要的值班室，对工作人员进行噪声防护隔离。

(三) 募投项目环保投入相应的资金来源和金额

本次募投项目的环保投入金额及相应的资金来源如下所示：

序号	项目名称	环保投入金额（万元）	资金来源
1	年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目	10,477.00	预计主要来源于本次募集资金
2	年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目	18,270.00	预计主要来源于本次募集资金

综上所述，本次募投项目涉及环境污染的具体环节主要为项目建造、生产等过程，主要污染物包括废水、废气、固废和噪声。公司已根据本次募投项目各类污染物排放量合理规划污染物处置方式，针对本次募投项目污染排放所采取的环保措施充分，主要处理设施及处理能力与募投项目实施后所产生的污染相匹配，处理后的污染物可以达标排放，符合环境保护法律法规要求。

十、申请人最近 36 个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，或者是否存在导致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为

发行人及其控股子公司最近 36 个月内受到生态环境主管部门下发的环保行政处罚共 1 项，具体情况如下：

根据衢环集罚字[2019]5 号《行政处罚决定书》以及发行人子公司华友衢州出具的说明，因华友衢州工作人员疏忽，未对存放的部分危险废物粘贴危险废物标签，违反了《固废污染环境防治法》第五十二条“对危险废物的容器和包装物以及收集、贮存、运输、处置危险废物的设施、场所，必须设置危险废物识别标志”之规定。衢州市生态环境局依据《固废污染环境防治法》第七十五条第一项“违反本法有关危险废物污染环境防治的规定，不设置危险废物识别标志的，由县级以上人民政府环境保护行政主管部门责令停止违法行为，限期改正，处一万元以上十万元以下的罚款”之规定，对华友衢州罚款 2 万元。

截至 2019 年 7 月，华友衢州已全额缴纳了罚款，并且已对厂区内危废暂存场寄存的全部危险废物粘贴危险废物标签，上述违法行为已整改完毕。

作为上述处罚依据的《固废污染环境防治法》第七十五条第一项没有关于违法行为情节严重性的处罚等级划分，华友衢州涉及罚款金额 2 万元，属于法定罚款金额区间内的低档。

此外，针对上述事项，华友衢州向主管环保部门衢州市生态环境局绿色产业集聚区分局递交《情况说明》，认为上述行为未对环境造成影响，不属于重大环境违法行为，衢州市生态环境局绿色产业集聚区分局予以盖章确认；衢州市生态环境局亦出具证明，确认华友衢州相关环境违法行为已整改到位，且未对环境造成影响，不属于重大环境违法行为。

综上所述，发行人子公司华友衢州的上述行为不构成重大违法行为，未造成严重环境污染，不属于严重损害社会公共利益的违法行为，不会对本次发行构成实质性障碍。除上述行政处罚外，发行人及其控股子公司最近 36 个月内不存在其他因环保方面的违法违规受到生态环境主管部门行政处罚的情形。

十一、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐机构和发行人律师履行了如下核查程序：

1、获取并查阅发行人本次募投项目的可行性研究报告；查阅《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》等文件；查阅发行人所处行业相关分类指引、目录等文件及国家和地方产业政策和环保规

定；

2、查阅本次募投项目的节能报告以及节能主管部门的审查意见，查阅《节约能源法》《固定资产投资项目节能审查办法》《广西壮族自治区固定资产投资项目节能审查办法》《关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见》《广西节能减排十三五规划》《衢州市能源发展“十四五”规划》等相关法律法规及政策；

3、获取并查阅发行人募投项目的项目备案、环境影响评价报告书、环评批复文件；

4、查阅《企业投资项目核准和备案管理条例》《国务院关于发布政府核准的投资项目目录（2016 年本）的通知》《广西壮族自治区人民政府关于印发<政府核准的投资项目目录（广西壮族自治区 2017 年本）>的通知》《浙江省人民政府关于发布<政府核准的投资项目目录（浙江省 2017 年本）>的通知》《广西壮族自治区企业投资项目核准和备案管理办法》《浙江省企业投资项目核准和备案暂行办法》等相关法律法规及政策；

5、查阅《环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019 年本）》《广西壮族自治区建设项目环境影响评价分级审批管理办法（2019 年修订版）》《广西壮族自治区生态环境厅审批环境影响评价文件的建设项目目录（2019 年本）》《浙江省生态环境主管部门负责审批环境影响评价文件的建设项目清单（2019 年本）》等相关法律法规及政策；

6、查阅本次募投项目的可行性研究报告，确认不存在新建自备燃煤电厂和耗煤项目；

7、查阅《玉林市人民政府办公室关于印发玉林市高污染燃料禁燃区划定方案的通知》《衢州市人民政府关于扩大市区高污染燃料禁燃区的通告》；

8、查阅华友新能源的《排污许可证》，登录全国排污许可管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn/>），查询华友新能源、广西巴莫是否存在超越排污许可证范围而被主管部门监督执法的记录；

9、查阅《“高污染、高环境风险”产品目录（2017 年版）》，并与发行人募

投项目拟生产产品进行比对；

10、取得发行人污染物涉及环节、污染物排放情况、污染物处理情况及环保措施情况的说明，查阅本次募投项目的环境影响评价报告以及所在地生态环境主管部门出具的环境影响评价报告批复；

11、实地走访发行人生产经营场所、查询发行人各经营地生态环境局网站公告的环保违法违规行、获取生态环境主管部门证明、网络公开检索、查询发行人营业外支出明细，核查最近 36 个月内是否存在环保违法违规行为及相关处罚。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和发行人律师认为：

1、本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业，不属于落后产能，符合国家产业政策；

2、发行人本次募集资金建设类项目满足项目所在地能源消费双控要求，并已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见；

3、发行人本次募集资金建设类项目不涉及新建自备燃煤电厂；

4、发行人本次募集资金建设类项目已根据相关法律法规的要求编制环境影响报告书，获得相应级别生态环境主管部门的环境影响评价批复；发行人本次募投项目已根据备案、环保部门相关要求取得对应的项目备案文件和环评批复文件，符合相关法律法规要求；

5、发行人本次募投项目不属于大气污染防治重点区域内耗煤项目；

6、发行人本次募投项目不在各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，不涉及燃用相应类别的高污染燃料；

7、发行人本次募集资金建设类项目需取得排污许可证，补充流动资金项目无需排污许可证。截至本反馈回复报告出具日，广西巴莫已取得募投项目环境影响评价批复，排污许可证正在办理之中，后续取得不存在法律障碍；华友新能源已取得排污许可证，并将在本次募投项目建成投产前完成排污许可证变更，办理变更手续不存在法律障碍；广西巴莫与华友新能源均不存在违反《排污许可管理条例》第三十三条规定的情形；

8、本次募投项目生产的主要产品不属于《“高污染、高环境风险”产品目录（2017年版）》中规定的高污染、高环境风险产品；

9、发行人本次募投项目涉及环境污染物与发行人募投项目主要环保设施的处理能力相匹配；本次募投项目采用了合理有效的环保措施，相应的资金主要来源于本次公开发行可转债募集资金；

10、发行人子公司华友衢州最近 36 个月内受到生态环境主管部门下发的环保领域行政处罚不构成重大违法行为，未造成严重环境污染，不属于严重损害社会公共利益的违法行为。

问题 2

请申请人补充说明，上市公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管，是否参与本次可转债发行认购；若是，在本次可转债认购前后六个月内是否存在减持上市公司股份或已发行可转债的计划或者安排，若无，请出具承诺并披露。

请保荐机构及律师发表核查意见。

答复：

一、上市公司持股5%以上股东或董事、监事、高管的拟认购情况

（一）发行人持股 5%以上股东拟认购情况

根据中登公司提供的股东名册并经发行人确认，截至本反馈意见回复报告出具日，发行人持股 5%以上股东为控股股东华友控股和实际控制人陈雪华。

根据华友控股、陈雪华出具的承诺函，华友控股、陈雪华将根据市场情况决定是否参与本次公开发行可转换公司债券的认购，其中华友控股相关承诺如下：

“1、自本承诺出具之日起前六个月内，本单位不存在减持公司股票的情形。截至本承诺函出具之日，本单位也不存在减持公司股票的计划或安排。

2、若在本次可转债发行首日前六个月内本单位存在减持公司股票的情形，本单位承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、若在本次可转债发行首日前六个月内本单位不存在减持公司股票的情形，本单位将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本单位承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持公司股票及本次发行的可转债。

4、如本单位违反上述承诺违规减持，由此所得收益归公司所有，本单位将依法承担由此产生的法律责任。”

此外，鉴于陈雪华同时为华友钴业董事，其就本次可转债认购安排的相关承诺内容详见本题回复之“（二）发行人董事、监事、高管拟认购情况”相关内容。

（二）发行人董事、监事、高管拟认购情况

根据公司提供的工商登记资料以及相关公告文件，截至本反馈意见回复报告出具日，发行人董事、监事、高级管理人员为陈雪华、陈红良、方启学、钱小平、朱光、余伟平、钱柏林、袁忠、沈建荣、陶忆文、陈要忠、徐伟、高保军、张炳海、周启发、王云、方圆、胡焰辉、鲁锋、李瑞。

根据发行人董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的承诺函，该等人员承诺将视情况参与本次可转债发行认购，具体如下：

“1、自本承诺出具之日起前六个月内，本人不存在减持公司股票的情形。截至本承诺函出具之日，本人也不存在减持公司股票的计划或安排。

2、若在本次可转债发行首日前六个月内本人存在减持公司股票的情形，本人承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、若在本次可转债发行首日前六个月内本人不存在减持公司股票的情形，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本人承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持公司股票及本次发行的可转债。

4、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定。

5、如本人违反上述承诺违规减持，由此所得收益归公司所有，本人将依法承担由此产生的法律责任。”

此外，根据发行人独立董事朱光、余伟平、钱柏林出具的承诺函，该等人员承诺将不参与本次可转债发行认购，具体如下：

“本人及本人关系密切的家庭成员承诺不认购本次可转债，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺的，依法承担由此产生的法律责任。若给发行人和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

二、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐机构与发行人律师执行了以下核查程序：

- 1、查阅中登公司提供的股东名册及发行人的说明；
- 2、查阅发行人 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具的承诺函；
- 3、查阅发行人公开披露的信息。

（二）核查意见

经核查，保荐机构与发行人律师认为：发行人持股 5%以上股东、董事、监事、高管就认购本次可转债事项已出具承诺，承诺内容符合《证券法》《可转换公司债券管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

三、补充披露情况

针对上述承诺，发行人已在募集说明书“重大事项提示”之“六、上市公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管的拟认购情况”和募集说明书“第四章 发行人基本情况”之“十二、报告期内，发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况”之“（二）本次发行的相关承诺事项”中进行补充披露。

问题 3

请申请人说明申请人及控股、参股子公司是否从事房地产业务。

请保荐机构和律师核查并发表意见。

答复：

一、发行人及其控股子公司、参股公司均未从事房地产业务

（一）相关法律法规规定

根据《城市房地产开发经营管理条例》《房地产开发企业资质管理规定》等有关规定，房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为。从事房地产开发经营业务，应当向房地产开发主管部门申请取得房地产开发经营资质证书，并应当在经营范围中记载房地产开发经营相关项目。

（二）报告期内发行人的相关情况

报告期内，发行人及其控股子公司、分公司、参股公司均不存在以房地产开发经营为目的，进行房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为，也未申领房地产开发经营相关资质证书。

报告期内（2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月），发行人的主营业务为新能源锂电材料的制造、钴镍新材料产品的深加工和钴、铜有色金属采、选、冶以及相关贸易业务，主营业务占营业收入的比例在 95%以上，主营业务突出。其他业务收入主要为技术服务、受托加工、材料等业务收入。

报告期内，发行人存在少量的对外租赁部分房屋及建筑物的情形，2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月相关租赁收入分别为 73.70 万元、84.48 万元、58.89 万元、31.22 万元，占发行人相关年度营业收入的比例很小。该等租赁，主要系发行人将少量办公室出租给华友控股作为办公场地、个别境外子公司将暂时闲置的厂房出租等，其目的主要基于降低经营成本及提高资产利用效率的考虑。上述办公室及厂房等均是为了服务发行人的主营业务和日常经营生产需要而建设，暂时性的出租行为不属于《城市房地产开发经营管理条例》《房地产开发企业资质管理规定》规定的以房地产开发经营为目的，进行房屋建设并出租商品房的行为，不属于变相投资房地产的情形。

除上述情形外，截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司、分公司、

参股公司的经营范围均不涉及“房地产开发”，个别主体经营范围涉及“房屋租赁”、“住房租赁”等内容，具体如下：

性质	公司名称	经营范围	是否涉及房地产业务
控股	华友浦项	三元正极材料及前驱体、钴酸锂、四氧化三钴、磷酸铁锂、硫酸钠的研发、生产及销售；新能源科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、技术进出口；佣金代理；货运：普通货运；房屋租赁；机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否
控股	广西华友工程项目管理有限公司	一般项目：工程管理服务；园区管理服务；市政设施管理；企业管理；污水处理及其再生利用；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否
参股	深圳市菲尼基科技有限公司	一般经营项目是：计算机软硬件和电子通讯终端产品的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询；信息系统集成；车联网终端应用产品和物联网技术的研发及销售；新能源技术推广服务；电池包及配套产品的设计、制作、销售、租赁、代理广告；锂离子电池、锂电池模组、锂电服务平台、电池租赁系统的技术咨询、开发及销售；电池管理系统、通讯模块的技术研究、生产、销售及服务；网站建设与维护；房屋租赁；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物进出口（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外），限制的项目需取得许可后方可经营。许可经营项目是：增值电信业务	否

经核查，截至 2021 年 9 月 30 日，上述控股及参股公司并未实际开展“房屋租赁”、“住房租赁”等业务。

综上，发行人及其控股子公司、分公司、参股公司均未从事房地产开发业务。

二、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐机构与发行人律师执行了以下核查程序：

1、查询《城市房地产开发经营管理条例》《房地产开发企业资质管理规定》等有关规定；

2、登录住房和城乡建设部全国建筑市场监管公共服务平台，核查发行人及其子公司是否取得房地产业务相关资质；

3、查阅发行人报告期内年度报告及定期报告，关注是否存在房地产业务相关收入；

4、登录国家企业信用信息公示系统，查阅发行人及其境内子公司、分公司、参股公司的《营业执照》、公司章程，对其经营范围是否涉及房地产业务进行核查；

5、查阅境外律师出具的发行人部分境外子公司法律意见书、企业境外投资证书、商业登记证、章程等文件；

6、取得发行人出具的《关于本公司控股、参股公司主营业务的说明》；取得发行人出具的《关于不存在房地产业务的承诺函》。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人及其控股子公司、分公司、参股公司均不存在以房地产开发经营为目的，进行房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为，也未申领房地产开发经营相关资质证书，发行人及其控股子公司、分公司、参股公司均未从事房地产相关业务。

问题 4

请申请人披露自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）情况，是否存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形，并将财务性投资总额与公司净资产规模对比说明并披露本次募集资金的必要性和合理性。

结合公司是否投资产业基金、并购基金及该类基金设立目的、投资方向、投资决策机制、收益或亏损的分配或承担方式及公司是否向其他方承诺本金和收益率的情况，披露公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围，其他方出资是否构成明股实债的情形。

请保荐机构及会计师核查并发表意见。

答复：

一、请申请人披露自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）情况，是否存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形，并将财务性投资总额与公司净资产规模对比说明并披露本次募集资金的必要性和合理性。

（一）财务性投资（包括类金融投资）的认定依据

根据《再融资业务若干问题解答》（2020年6月修订）的规定：1、财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等；2、围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资；3、金额较大指公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包括对类金融业务的投资金额）；4、期限较长指投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

（二）本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

发行人本次公开发行可转债的董事会决议日为2021年6月11日。本次发行董事会决议日前六个月（2020年12月13日）起至本反馈意见回复报告出具日，发行人不存在实施或拟实施适用于前述规定的财务性投资（包括类金融投资）的情形，亦不存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形。

截至2021年6月30日及2021年9月30日，公司可能与财务性投资（包含类金融投资）相关的会计科目情况如下：

1、交易性金融资产、衍生金融资产

截至2021年6月30日及2021年9月30日，发行人交易性金融资产及衍生金融资产明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
短期理财产品	-	20,143.07
衍生金融资产	14,771.31	1,795.62
合计	14,771.31	21,938.69

短期理财产品，系公司为提高资金使用效率，增加资金收益，在保证正常经营所需资金的前提下，利用自有暂时闲置资金购买收益稳定且风险较小的短期理财产品；衍生金融资产系公司为对冲存货价格波动风险而购买的商品期货合约，与主营业务密切相关。公司购买短期理财产品和衍生金融资产不属于财务性投资。

2、其他应收款

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，其他应收款明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
押金保证金	21,878.98	18,791.98
应退回的预付股权转让款	-	6,424.57
出口退税	-	297.50
备用金	1,071.67	606.47
其他	837.98	1,177.61
余额合计	23,788.63	27,298.13
坏账准备	2,926.45	9,519.00
账面价值合计	20,862.18	17,779.13

公司其他应收款主要包括押金保证金、应退回的预付股权转让款、出口退税、备用金等。公司押金保证金余额较大，主要系公司通过售后回租、售后回购方式融入较多资金并缴存相应保证金所致。截至本反馈意见回复报告出具日，应退回的预付股权转让款已收回，该事项系公司推进资源战略布局的正常商业行为，与公司主营业务密切相关。综上，公司其他应收款均为正常的经营性其他应收款，不属于财务性投资。

3、其他流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，发行人其他流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
待抵扣或待退回增值税进项税	89,526.87	71,659.72
预缴企业所得税	211.55	163.26
合计	89,738.42	71,822.99

如上表所述，发行人其他流动资产主要为待抵扣或待退回增值税进项税，与日常经营密切相关，不属于财务性投资。

4、长期应收款

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，发行人长期应收款明细如下：

单位：万元

债务方	2021 年 9 月 30 日			2021 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
印尼纬达贝工业园有限公司(以下简称“IWIP 公司”)	18,016.44	-	18,016.44	17,946.16	-	17,946.16
Veinstone Investment Limited (以下简称“维斯通”)	10,615.30	-	10,615.30	10,573.89	-	10,573.89
华刚矿业股份有限公司(以下简称“华刚矿业”)	3,814.91	-	3,814.91	3,800.02	-	3,800.02
LA PROVINCE DU LUALABA (中文名“刚果(金)LUALABA 省政府”，以下简称“LUALABA 省政府”)	1,467.60	-	1,467.60	1,461.87	-	1,461.87
LA GENERALE DES CARRIERES ET DES MINES SARL (中文名“刚果(金)国家矿业公司”，以下简称“GECAMINES”)	190.75	-	190.75	190.01	-	190.01
LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO (中文名“刚果(金)不动产公司”)	114.45	-	114.45	114.00	-	114.00
合计	34,219.45	-	34,219.45	34,085.96	-	34,085.96

发行人应收 IWIP 公司、维斯通、华刚矿业的款项，系公司基于支持产业链上下游发展为目的，参股该等公司进行产业投资后，按照合作协议约定以股东身份向其提供借款以支持其业务发展；同时，按照合作协议约定向华刚矿业的刚果(金)股东 GECMINES 和 LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO 提供借款，

供其支付华钢矿业出资款以支持华刚矿业的业务发展。公司应收 LUALABA 省政府的款项，系公司为配套在刚果（金）的矿产开发业务，向其提供借款用于道路建设。以上长期应收款符合公司主营业务及战略发展方向，与新能源锂电材料一体化产业链上下游投资布局相关，因而不属于财务性投资。

5、长期股权投资

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，发行人长期股权投资明细如下：

单位：万元

序号	被投资单位	性质	2021年9月末 余额	2021年6月 末余额	投资目的
1	PT.QL Environmental Services	合营企业	625.99	640.38	系公司与青美邦新能源材料有限公司合资设立，实施印尼华越项目湿法冶炼尾矿填埋
2	新越科技	联营企业	94,975.19	98,851.76	系公司与青山集团、宁德时代合资设立的香港平台公司，投资印尼纬达贝镍业矿冶一体化项目
3	AVZ 公司	联营企业	6,573.01	6,573.01	AVZ 公司拥有刚果（金）Manono 项目 60%的权益，拓展公司锂矿资源业务
4	浦华公司	联营企业	12,263.22	12,038.44	系公司与韩国上市公司株式会社 POSCO 合资设立，投资锂电新能源材料业务
5	乐友公司	联营企业	111,090.16	105,506.70	系公司与韩国上市公司株式会社 LG 合资设立，投资锂电新能源材料业务
6	RUIYOU INVESTMENT COMPANY LIMITED 瑞友投 资有限公司	联营企业	1,000.47	1,000.47	系公司与香港瑞华投资有限公司合资设立，投资锂矿资源业务
7	HANAQ 公司	联营企业	1,095.48	932.42	系子公司 SESA 公司和 HANARI 公司的少数股东，主要负责阿根廷盐湖（锂资源）勘探、建设和运营
8	维斯通	联营企业	10,600.20	9,334.70	系公司与振石集团、宁德时代、青山集团合资设立的香港平台公司，投资印尼纬达贝能源（电厂）项目
9	IWIP 公司	联营企业	18,490.47	17,261.03	系公司与振石集团、宁德时代、青山集团合资设立，投资开发印尼纬达贝工业园项目
10	深圳市菲尼基科 技有限公司	联营企业	139.41	180.00	与深圳市闪盾能源科技有限公司共同投资布局锂电动力电池系统领域
11	衢州信友股权投 资合伙企业（有限 合伙）	联营企业	-	780.00	系公司与衢州市国资信安资本管理有限公司（以下简称“信安资本”）、浙江汇盛投资集团有限公司（以下简称“汇盛投资”）、衢

序号	被投资单位	性质	2021年9月末 余额	2021年6月 末余额	投资目的
					州市工业资产管理有限公司（以下简称“工业投资”）联合成立，单一投资浙江时代锂电材料有限公司
12	POSCO-HY CLEAN METAL CO.,LTD	联营企业	22,738.70	9,568.46	与POSCO成立的电池回收合资企业，注册在韩国栗村产业园，拟建设年处理废旧电池料 1 万吨产能生产线
13	PT HUAFEI NICKEL COBALT	联营企业	320.81	-	系公司与永瑞控股有限公司、Glaucous International Pte.Ltd、亿纬亚洲有限公司、LINDO INVESTMENT PTE. LTD. 合资成立的公司，在印尼纬达贝工业园区建设红土镍矿湿法冶炼项目
14	衢州安友股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业	29,950.00	-	系公司与信安资本、衢州市两山产业投资有限公司（以下简称“两山投资”）联合成立，单一投资浙江时代锂电材料有限公司
15	南京瀚谟新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业	-	-	系公司与上海泓谟资产管理有限公司（以下简称“泓谟资本”）、深圳市英威腾电气股份有限公司（以下简称“英威腾”）、深圳市蓝海华腾技术股份有限公司（以下简称“蓝海华腾”）等公司联合成立，以新能源汽车产业及新能源汽车运营为主要投资方向
16	衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业	-	-	系公司与浙江千合并购基金管理有限公司（以下简称“千合并购”）、浙江浙银资本管理有限公司（以下简称“浙银资本”）、浙商聚金浙商银行 3 号定向资产管理计划（由浙江浙商证券资产管理有限公司代表，以下简称“浙商资管”）、衢州市金融投资管理有限公司（以下简称“衢州金投”）联合成立，单一投资衢州华海新能源科技有限公司
合计			309,863.09	262,667.37	--

上述长期股权投资均系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合发行人主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

6、其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，发行人其他权益工具投资明细如下：

单位：万元

项目	2021年9月 末余额	2021年6月 末余额	投资目的
深圳市斯诺实业发展股份有限公司（以下简称“斯诺实业”）	410.36	410.36	为增强锂电池产业链内的协同效应，公司投资专业从事锂离子电池负极材料的斯诺实业
北京赛德美资源再利用研究院有限公司（以下简称“北京赛德美”）	155.00	155.00	为布局循环资源产业，公司投资北京赛德美
合计	565.36	565.36	--

上述权益投资系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合发行人主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

7、其他非流动金融资产

截至2021年6月30日及2021年9月30日，其他非流动金融资产账面价值均为657.36万元，系发行人持有的华刚矿业1%股权。华刚矿业系中国中铁、中国电建和发行人组成的中方企业集团与刚果（金）矿业总公司共同发起设立的铜钴矿产开发企业，与主营业务直接相关，不属于财务性投资。

8、其他非流动资产

截至2021年6月30日及2021年9月30日，其他非流动资产账面价值分别为474,256.14万元和285,312.83万元，明细如下：

单位：万元

项目	2021年9月30日			2021年6月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
预付工程设备款	285,077.51	-	285,077.51	338,901.79	-	338,901.79
预付股权投资款	-	-	-	135,120.00	-	135,120.00
预付无形资产	235.31	-	235.31	234.35	-	234.35
合计	285,312.83	-	285,312.83	474,256.14	-	474,256.14

发行人预付股权投资款系受让巴莫科技股权而支付的投资款，2021年8月公司将巴莫科技纳入合并报表范围。巴莫科技系公司重要客户，收购该标的将进一步加强公司在锂电池正极材料领域的布局，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。公司预付工程设备款和预付无形资产采购款与主营业务密切相关，亦不属于财务性投资。

综上所述，截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资的情形，本次公开发行可转债董事会前 6 个月至今，发行人亦不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形。

（三）将财务性投资总额与公司净资产规模对比说明本次募集资金的必要性和合理性

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，发行人不存在已持有或拟持有的财务性投资，占公司最近一期合并报表归属于母公司净资产的比例为 0.00%。

发行人本次公开发行可转债拟募集资金不超过 76.00 亿元，用于年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目，年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目及补充流动资金。

随着全球性能源结构性短缺、环境污染和气候变暖问题日益突出，全球主要经济体及国内外主流车企均已确立了新能源转型战略，新能源汽车及锂电池产业未来快速增长的发展趋势已基本确立。作为锂电新能源材料领域的龙头企业之一，公司凭借突出的产品优势和研发实力，已进入到 LG Chem、三星 SDI、SK、宁德时代、比亚迪等全球头部动力电池厂商的核心产业链。公司下游客户产能规模的快速扩张带来巨大的市场需求，公司现有产能规模和供应能力仍无法完全匹配，因此需要本次公开发行可转债募集资金以应对市场规模快速扩张带来的发展机遇。

因此，发行人本次募集资金具有必要性和合理性。

二、结合公司是否投资产业基金、并购基金及该类基金设立目的、投资方向、投资决策机制、收益或亏损的分配或承担方式及公司是否向其他方承诺本金和收益率的情况，披露公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围，其他方出资是否构成明股实债的情形。

（一）公司是否投资产业基金、并购基金

公司投资产业基金情况如下：

单位：万元

被投资单位	核算科目	2021 年 9 月 30	2021 年 6 月 30
-------	------	---------------	---------------

		日账面价值	日账面价值
衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）（注 1）	长期股权投资	-	780.00
衢州安友股权投资合伙企业（有限合伙）	长期股权投资	29,950.00	-
南京瀚谟新能源产业投资合伙企业（有限合伙）（注 2）	长期股权投资	-	-
衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）（注 1）	长期股权投资	-	-
合计	--	29,950.00	780.00

注 1：截至 2021 年 9 月 30 日，公司对衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）、衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）已经完成资产清算，公司收回对该等基金的投资清算款，该等基金尚未注销；

注 2：截至 2021 年 9 月 30 日，公司对南京瀚谟新能源产业投资合伙企业（有限合伙）已缴纳出资额 5,000.00 万元，该基金持续亏损，权益法核算下对其账面价值已减计至 0。

1、衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）

2021 年 3 月，公司与信安资本、汇盛投资、工业投资签订合伙协议，共同投资设立衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）。其中信安资本、汇盛投资、工业投资的实际控制人均为衢州市人民政府国有资产监督管理委员会。该基金的股权结构具体如下所示：

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
信安资本	20.00	1.00%	现金	普通合伙人/执行事务合伙人
华友钴业	780.00	39.00%	现金	有限合伙人
汇盛投资	600.00	30.00%	现金	有限合伙人
工业投资	600.00	30.00%	现金	有限合伙人
合计	2,000.00	100.00%	--	--

2021 年 9 月，根据该基金临时合伙人会议决议，清算并注销衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）。目前已经完成资产清算，但尚未注销。

2、衢州安友股权投资合伙企业（有限合伙）

2021 年 7 月，公司与信安资本、两山投资签订合伙协议，共同投资设立衢州安友股权投资合伙企业（有限合伙）。其中信安资本、两山投资的实际控制人均为衢州市人民政府国有资产监督管理委员会。该基金的股权结构具体如下所示：

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
-------	---------------	------	------	-------

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
信安资本	100.00	0.08%	现金	普通合伙人/执行事务合伙人
两山投资	60,000.00	50.00%	现金	有限合伙人
华友钴业	59,900.00	49.92%	现金	有限合伙人
合计	120,000.00	100.00%	--	--

3、南京瀚谟新能源产业投资合伙企业（有限合伙）

2017年5月，公司与泓谟资本、英威腾、蓝海华腾、陕西坚瑞沃能股份有限公司（现更名为保力新能源科技股份有限公司，以下简称“保力新”）、上海电驱动股份有限公司（以下简称“上海电驱动”）、深圳市斯诺实业发展股份有限公司（以下简称“斯诺实业”）签订合伙协议，共同投资设立南京瀚谟新能源产业投资合伙企业（有限合伙）。该基金的股权结构具体如下所示：

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
泓谟资本	100.00	0.28%	现金	普通合伙人/执行事务合伙人
英威腾	7,500.00	21.36%	现金	有限合伙人
蓝海华腾	7,500.00	21.36%	现金	有限合伙人
华友钴业	5,000.00	14.25%	现金	有限合伙人
保力新	5,000.00	14.25%	现金	有限合伙人
上海电驱动	5,000.00	14.25%	现金	有限合伙人
斯诺实业	5,000.00	14.25%	现金	有限合伙人
合计	35,100.00	100.00%	--	--

4、衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）

2016年9月，子公司衢州华友钴新材料有限公司（以下简称“华友衢州”）与千合并购、浙银资本、浙商资管、衢州金投签订合伙协议，共同投资设立衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）。该基金的股权结构具体如下所示：

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
千合并购	100.00	0.17%	现金	普通合伙人/执行事务合伙人
浙银资本	5.00	0.01%	现金	普通合伙人/执行事务合伙人
浙商资管	40,000.00	66.54%	现金	有限合伙人/A类合伙人
衢州金投	10,000.00	16.64%	现金	有限合伙人/B类合伙人

合伙人名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式	合伙人类型
华友衢州	10,000.00	16.64%	现金	有限合伙人/C 类合伙人
合计	60,105.00	100.00%	--	--

2019 年 7 月，根据该基金临时合伙人会议决议，清算并注销衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）。目前已经完成资产清算，但尚未注销。

（二）该类基金设立目的、投资方向、投资决策机制、收益或亏损的分配或承担方式及公司是否向其他方承诺本金和收益率的情况，披露公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围，其他方出资是否构成明股实债的情形

根据《合伙协议》，基金设立目的、投资方向、投资决策机制、收益或亏损的分配或承担方式情况如下：

项目	设立目的	投资方向	投资决策机制	收益或亏损的分配或承担方式
衢州信友股权投资合伙企业（有限合伙）	围绕公司产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的进行产业投资	单一投资于浙江时代锂电材料有限公司	作为执行事务合伙人，普通合伙人对本合伙企业的运营、投资业务及其他事务的管理和控制拥有排他性的权力，有权为本合伙企业做出所有投资及投资退出的决策。公司作为有限合伙人，不执行合伙企业事务，对投资决策无决定权，对该产业基金无控制权，故未将其纳入合并范围	(1)普通合伙人根据法律法规的要求或本合伙企业经营的需要，可决定保留部分现金以支付本合伙企业当期或近期可以合理预期的费用、履行债务和其他义务；(2)对于来自投资项目的可分配资金进行分配时，应按照如下顺序进行：1) 合伙人本金返还,在全体合伙人之间根据其截至分配之日的实缴出资额按比例分配，直到每个合伙人均收回其截至分配之日的实缴出资额；2) 门槛收益,在全体合伙人之间根据其截至分配之日的实缴出资额按比例分配，直到以每个合伙人实缴出资额为基础计算的收益率达到单利 8%/年；3) 超额收益分配,余额的 80%在全体合伙人之间根据其截至分配之日的实缴出资额按比例分配；余额的 20%分配给普通合伙人；(3)对于取得的来自于临时投资的可分配资金，在全体合伙人之间根据其实缴出资额按比例进行预先分配
衢州安友股权投资合伙企业（有限	围绕公司产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的进行	单一投资于浙江时代锂电材料有限公司	作为执行事务合伙人，普通合伙人对本合伙企业的运营、投资业务及其他事务的管理和控制拥有排他性的权力，有权为本合伙企业做	(1)普通合伙人根据法律法规的要求或本合伙企业经营的需要，可决定保留部分现金以支付本合伙企业当期或近期可以合理预期的费用、履行债务和其他义务；(2)对于来自投

项目	设立目的	投资方向	投资决策机制	收益或亏损的分配或承担方式
合伙)	产业投资		出所有投资及投资退出的决策。公司作为有限合伙人，不执行合伙企业事务，对投资决策无决定权，对该产业基金无控制权，故未将其纳入合并范围	资项目的可分配资金进行分配时，应按照如下顺序进行：1)首先，在所有有限合伙人之间根据其截至分配之日的实缴出资额按比例分配，直到有限合伙人均收回其截至分配之日的实缴出资额；2)如有余额，向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人收回其截至分配之日的实缴出资额；3)如有余额，继续向有限合伙人分配，直至有限合伙人收到的分配金额按其在有限合伙的实缴出资额计算的年平均单利收益率达到8%；4)如有余额，继续向普通合伙人分配，直至普通合伙人收到的分配金额按其在有限合伙的实缴出资额计算的年平均单利收益率达到8%；5)如有余额，余额的20%分配给普通合伙人，余额的80%在有限合伙人之间根据其截至分配之日的实缴出资额按比例分配；(3)对于取得的来自于临时投资的可分配资金，在全体合伙人之间根据其实缴出资额按比例进行预先分配
南京瀚漠新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	围绕公司产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的进行产业投资	新能源汽车产业及新能源汽车运营	合伙企业设立投资决策委员会负责审议和批准合伙企业的一切投资决策。投资决策委员会成员共7名，各投资方提名1人。除另有约定外，投资决策委员会决议需由三分之二以上(含本数)的成员同意方可通过。公司在投资决策委员会中只占1席，对投资决策无决定权，对该产业基金无控制权，故未将其纳入合并范围	(1)合伙企业收益分配按以下顺序进行分配：1)普通合伙人泓漠资本每季度计提管理费；2)普通合伙人、有限合伙人按照各自实际投入合伙企业的投资本金，首先进行分配；3)如仍有剩余资产，作为浮动收益进行分配。其中的90%分配给有限合伙人，另外10%分配给普通合伙人泓漠资本。(2)合伙企业的亏损，由泓漠资本的出资额予以优先承担,当不足以承担时，由各有限合伙人以各自的出资额为限承担有限责任
衢州华海新能源科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）	围绕公司产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的进行产业投资	单一投资衢州华海新能源科技有限公司	合伙企业设立投资决策委员会对标的公司的投资或退出进行决策。投资决策委员会成员共5名，除浙商资管外各投资方提名1人，另聘请中非信银（上海）股权投资管理有限公司作为投资顾问并提名1人持有一票表决权。有关项目投资的任何决定均需经投资决策委员会五分之三（含）表决权通过方可执行，且华友衢州所委派成员持有一票否决	(1)有限合伙经营期间取得的来自被投资项目的可分配资金不再用于任何投资。执行事务合伙人可决定保留部分现金以支付当期或近期可以合理预期的费用；(2)续存期内，有限合伙对可分配资金进行分配时按以下顺序：1)向A类合伙人分配按其实缴出资额本金为基数和6.75%的年化单利率计算的固定收益；2)支付有限合伙至本次分配实际续存期内应付未付的托管费、财务顾问费、管理费等合伙费用；3)若有剩余，则根据投资决策委员会

项目	设立目的	投资方向	投资决策机制	收益或亏损的分配或承担方式
			权。公司在投资决策委员会中只占 1 席，对投资决策无决定权，对该产业基金无控制权，故未将其纳入合并范围	决议进行分配；(3)续存期满清算时，有限合伙对可分配资金进行分配时按以下顺序：1)向 A 类合伙人分配实缴出资额本金和年化单利率 6.75%计算的剩余收益；2)支付有限合伙剩余应付未付的托管费、财务顾问费、管理等合伙费用；3)向 B 类合伙人分配实缴出资额本金和年化单利率 5%计算的固定收益；4)向 C 类合伙人分配实缴出资额本金和年化单利率 8%计算的固定收益；5)向普通合伙人之间按其实缴出资比例分配直至各自收回实缴出资额本金；6)若有剩余，剩余的可分配资金的 80%分配给 C 类合伙人；20%分配给基金管理人；(4)合伙企业的亏损，按实际出资比例共同承担

综上，发行人不存在实质上控制上述产业基金并应将其纳入合并报表范围的情形。根据收益或亏损的分配或承担方式，其他方享有收益分配权并承担相应亏损，其他方出资不构成明股实债的情形。

三、中介机构核查程序及核查意见

(一) 核查程序

保荐机构和会计师履行了如下核查程序：

- 1、查阅《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》等有关规定中关于财务性投资（包括类金融投资）的定义；
- 2、查阅公司相关董事会决议、公告文件、定期报告，检查相关科目余额表、投资明细表、往来明细表等财务资料，核查是否存在财务性投资或类金融业务；
- 3、检查公司参股基金的合伙协议，核查基金的设立目的、投资方向、投资决策机制及收益或亏损的分配或承担方式等事项；
- 4、访谈公司管理层，了解公司对外投资与主营业务关系以及对外投资的主要目的，了解公司自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今是否存在实施或拟实施的财务性投资、是否存在最近一期末持有财务性投资的情形、是否实质上控制参与投资的产业基金及其他方出资是否构成明股实债等情形。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、截至 2021 年 9 月 30 日，发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财、长期股权投资等财务性投资。本次公开发行可转债董事会前 6 个月至今，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情形；发行人本次募集资金具有必要性、合理性；

2、发行人参与投资的产业基金，公司不存在实质上控制该等产业基金并应将其纳入合并报表范围的情形。根据收益或亏损的分配或承担方式，其他方享有收益分配权并承担相应亏损，其他方出资不构成明股实债的情形。

四、补充披露情况

发行人已在募集说明书“第七章 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（五）公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形”项下对前述内容进行补充披露。

问题 5

根据申请文件，申请人 2021 年非公开发行募集资金未投入金额占前次募集资金总额的比例为 64.75%。请申请人说明：（1）前募投入比例较低的原因，相应募投项目建设进度是否符合预期，是否存在进度延迟、募集资金用途变更的情况，是否已进行充分的信息披露及风险提示；（2）前次募投项目与本次募投项目的差异，结合最近一期末货币资金余额情况，进一步说明较大金额前次募集资金未使用情况下进行本次融资的必要性及合理性。

请保荐机构及会计师核查并发表意见。

一、前募投入比例较低的原因，相应募投项目建设进度是否符合预期，是否存在进度延迟、募集资金用途变更的情况，是否已进行充分的信息披露及风险提示

（一）2020 年发行股份购买资产并募集配套资金投资项目

1、前募投入比例较低的原因，相应募投项目建设进度是否符合预期，是否存在进度延迟的情况

发行人 2020 年并购配募项目为“年产 3 万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目”，该项目 2020 年 8 月开工建设，《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中预计的建设期为 2 年，未对开工时间进行预计。截至目前，该募投项目建设进度符合预期，不存在进度延迟的情况。

该前募项目拟投入募集资金总额为 7.80 亿元，截至 2021 年 6 月 30 日已使用募集资金投入 2.66 亿元，截至 2021 年 9 月 30 日已使用募集资金投入 3.39 亿元，募集资金已使用金额相对较少的主要原因如下：

（1）募集资金到位时间为 2020 年 2 月，但因 2020 年上半年国内新冠肺炎疫情影响，该项目实际于 2020 年 8 月开工建设，项目建设期为 2 年，尚有较多募集资金尚未投入所致；

（2）根据前募实施主体与工程承包商、设备供应商签订的合同约定，按照项目整体建设进度和设备安装节点支付相关款项，实践中发行人及前募实施主体公司亦会根据运营资金情况，与工程承包商、设备供应商灵活协商款项支付进度；

（3）为提高募集资金使用效率，合理改进募投项目款项支付方式，节约财务费用，经发行人董事会审议，前募实施主体公司使用银行承兑汇票等方式支付项目相关投入，截至 2021 年 6 月末和 2021 年 9 月末，该前募项目已通过承兑汇票方式（含开立和背书）支付但尚未置换募集资金的金额分别为 8,168.01 万元和 8,587.67 万元，该部分待到期后或次月审批完成后予以置换。

2、是否存在募集资金用途变更的情况，是否已进行充分的信息披露

报告期内，发行人“年产 3 万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目”涉及新增募投项目实施主体，不涉及募集资金用途变更，具体情况如下：该前募项目原实施主体为全资子公司华友衢州。为满足该募投项目的实际开展需要，发挥全资子公司资源再生的研发实力、技术储备和产业链协同优势，新增资源再生为该前募项目的实施主体，与华友衢州共同实施。发行人与前募项目新增实施主体之间将通过内部往来、增资等方式，具体划转募投项目实施所需募集资金，除

新增实施主体外，募投项目其他内容均未发生变更。

新增实施主体的具体情况如下：

序号	项目名称	实施主体 (本次新增前)	实施主体 (本次新增)	实施主体 (本次新增后)
1	年产3万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目	华友衢州	资源再生	华友衢州、资源再生

资源再生作为该前募项目的新增实施主体，将进一步发挥衢州生产基地锂电材料产业链一体化的区位优势，有利于公司提高募集资金的使用效率，优化公司内部资源配置，为前募项目的有效实施提供更加有力支持。公司此次仅新增全资子公司资源再生作为前募项目的实施主体，未改变募集资金的投资方向和项目建设内容，不会对募投项目的实施产生实质性的影响，符合公司生产经营需要，不存在损害公司全体股东利益的情形。

发行人于2021年8月16日召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于增加募投项目实施主体及募集资金专户的议案》，同意公司增加募投项目实施主体及募集资金专户，同时发行人独立董事发表了明确同意的独立意见。独立财务顾问中信证券和华泰联合证券对本次公司增加募投项目实施主体及募集资金专户的事项无异议。

除此以外，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

公司已于2021年8月17日发布《关于增加募投项目实施主体及募集资金专户的公告》、相关的董事会、监事会决议公告以及独立财务顾问中信证券、华泰联合证券的核查意见，已就此相关事项进行充分的信息披露。

（二）2021年非公开发行股票募集资金投资项目

1、前募投入比例较低的原因，相应募投项目建设进度是否符合预期，是否存在进度延迟的情况

发行人2021年非公开发行项目为“年产4.5万吨镍金属量高冰镍项目”“年产5万吨高镍型动力电池用三元前驱体材料项目”“华友总部研究院建设项目”和“补充流动资金”共4个项目。截至2021年6月30日及2021年9月30日，各募投项目募集资金投入情况如下：

单位：亿元

项目	项目建设周期	募集资金承诺投资金额	截至 2021 年 6 月末实际投入金额	截至 2021 年 9 月末实际投入金额
年产 4.5 万吨镍金属量高冰镍项目	2 年	30.00	4.86	7.53
年产 5 万吨高镍型动力电池用三元前驱体材料项目	2 年	13.00	1.46	4.28
华友总部研究院建设项目	3 年	3.00	0.27	0.99
补充流动资金	--	14.18	14.18	14.18
合计	--	60.18	20.77	26.98

如上表所示，除补充流动资金项目外，其他前募项目投入比例相对较低，主要系因非公开发行募集资金于 2021 年 2 月到位，距离 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日相对较短，而相关前募项目建设周期长达 2 年或 3 年。截至本反馈意见回复报告出具日，上述前募项目均已按照计划开工建设，建设进度符合预期，不存在进度延迟的情况。

2、是否存在募集资金用途变更的情况，是否已进行充分的信息披露

截至本反馈意见回复报告出具日，发行人 2021 年非公开发行股票募集资金投资项目不涉及用途变更的情况。

（三）信息披露及风险提示情况

发行人已在募集说明书“第九章 历次募集资金运用”之“二、前次募集资金实际使用情况”之“（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明”项下就募集资金使用金额投入金额占募集资金总额比例较低补充原因如下：

“募集资金已使用金额相对较少的主要原因如下：

1) 募集资金到位时间为 2020 年 2 月，但因 2020 年上半年国内新冠肺炎疫情影响，该项目实际于 2020 年 8 月开工建设，项目建设期为 2 年，尚有较多募集资金未投入所致；

2) 根据前募实施主体与工程承包商、设备供应商签订的合同约定，按照项目整体建设进度和设备安装节点支付相关款项，实践中发行人及前募实施主体公司亦会根据运营资金情况，与工程承包商、设备供应商灵活协商款项支付进度；

3) 为提高募集资金使用效率,合理改进募投项目款项支付方式,节约财务费用,经发行人董事会审议,前募实施主体公司使用银行承兑汇票等方式支付项目相关投入,截至2021年6月末及2021年9月末,该前募项目已通过承兑汇票方式(含开立和背书)支付但尚未置换募集资金的金额分别为8,168.01万元和8,587.67万元,该部分待到期后或次月审批完成后予以置换。

.....

除补充流动资金项目外,其他前募项目投入比例相对较低,主要系因非公开发行业募集资金于2021年2月到位,距离2021年6月30日及2021年9月30日相对较短,而相关前募项目建设周期长达2年或3年,目前均已按照计划开工建设,建设进度符合预期,不存在进度延迟的情况。”

此外,发行人已在募集说明书“第三章 风险因素”之“三、募集资金投资项目风险”就前募项目投产时间及收益未达预期进行风险提示如下:

“(二) 前募项目投产时间及收益未达预期的风险

公司前次募集资金投资项目包括年产3万吨(金属量)高纯三元动力电池级硫酸镍项目、年产4.5万吨镍金属量高冰镍项目和年产5万吨高镍型动力电池用三元前驱体材料项目,目前均处于正常建设阶段,预期可按计划进度投产运营。尽管相关募投项目可研报告预测指标较为合理谨慎,预测产品价格低于目前硫酸镍、高冰镍和三元前驱体材料的市场价格,但如相关项目建设过程中发生意外情况导致项目投产运营时间延后,或者项目建设及建成后的市场环境发生不利变化导致行业竞争加剧、产品市场价格下滑等,将可能导致前次募集资金投资项目实际效益低于预期水平,存在未能产生预期收益的风险。”

二、前次募投项目和本次募投项目的差异,结合最近一期末货币资金余额情况,进一步说明较大金额前次募集资金未使用情况下进行本次融资的必要性及合理性

(一) 前次募投项目和本次募投项目的差异

前次募投项目和本次募投项目为相互独立的项目,除补充流动资金以外的建设类项目均已获取各自的项目备案、环评批复等手续,项目的开工时间、预计竣工时间均存在差异。

前次募投项目包括“年产 3 万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目”“年产 4.5 万吨镍金属量高冰镍项目”“年产 5 万吨高镍型动力电池用三元前驱体材料项目”“华友总部研究院建设项目”和“补充流动资金项目”，涉及高冰镍、电池级硫酸镍、三元前驱体等产品新增产能的建设、研究院的建设以及补充流动资金。

本次募投项目包括“年产 5 万吨高镍型动力电池三元正极材料、10 万吨三元前驱体材料一体化项目”“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”和“补充流动资金项目”，涉及三元前驱体、三元正极材料等产品新增产能的建设以及补充流动资金。

本次募投项目与前次募投项目均涉及三元前驱体材料新增产能的建设，系在新能源汽车和锂电材料市场容量快速扩张背景下，发行人同类产品产能的进一步扩张，将进一步完善发行人新能源锂电材料一体化产业链投资布局。此外，“年产 3 万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目”可为本次募投项目“年产 5 万吨高性能动力电池三元正极材料前驱体项目”提供硫酸镍原料，因而前次募投部分项目与本次募投项目存在产业链上下游供应关系。

综上，本次募投项目系发行人在前次募投项目基础上为进一步提升新能源锂电材料上下游产品产能而进行的产业布局，契合新能源锂电材料高镍化的发展趋势，助力公司与下游头部企业实现更为紧密的结合，卡位龙头车企及锂电池企业的供应链，向成为全球新能源锂电材料行业领导者的战略发展目标迈进。

（二）结合最近一期末货币资金余额情况，进一步说明较大金额前次募集资金未使用情况下进行本次融资的必要性及合理性

1、最近一期末货币资金余额较高主要系因尚未使用完毕的募集资金较多所致

最近三年及一期，公司货币资金、尚未使用募集资金、营业收入、经营活动现金流出小计金额如下所示：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 末	2021 年 6 月 末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
货币资金①	665,061.22	642,976.54	233,425.76	288,576.05	232,416.48

尚未使用募集资金②	373,596.96	441,701.51	64,685.74	7,771.59	50,390.68
①-②	291,464.26	201,275.03	168,740.02	280,804.46	182,025.80
项目	2021年1-9月	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
营业收入	2,130,686.68	1,429,361.26	2,118,684.40	1,885,282.85	1,445,076.30
经营活动现金流出小计	2,158,482.31	1,376,215.32	2,064,665.58	1,730,267.51	1,543,066.65

注 1：2021 年 8 月巴莫科技纳入合并报表范围，为使 2021 年 9 月末/2020 年 1-9 月数据与其他各期可比，上表中已剔除巴莫科技的相关数据；

注 2：2018 年、2019 年和 2020 年数据已经审计，2021 年 1-6 月、2021 年 1-9 月数据未经审计。

如上表所示，发行人 2021 年 6 月末和 2021 年 9 月末货币资金余额大幅上升，主要系 2021 年 2 月公司完成非公开发行股票募集资金 60.18 亿元，距离时间较短，尚未使用的募集资金余额大幅增加所致。如扣除报告期各期末尚未使用的募集资金影响，发行人截至 2021 年 6 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日货币资金余额不存在明显偏高情形。

此外，如上表数据所示，随着发行人报告期内产能规模持续扩大，营业收入持续增长，经营活动现金流出小计金额亦逐步增长，营运资金需求相应增加。伴随发行人前募在建项目及本次募投项目逐步建成投产，产品产能将进一步释放，因而发行人亟需进一步融资，保障未来业务发展的资金需求，增强持续盈利能力。

2、全球新能源锂电材料产业广阔发展前景及公司发展战略的迫切要求

（1）全球新能源锂电材料产业发展前景广阔

“碳达峰、碳中和”目标引领“能源清洁化、交通电动化”发展趋势，进一步强化动力电池及锂电新能源材料行业发展动力。随着全球性能源结构性短缺、环境污染和气候变暖问题日益突出，积极推进能源革命，大力发展清洁能源，加快新能源推广应用，已成为各国培育新的经济增长点和建设环境友好型社会的重大战略选择。在交通领域，发展新能源汽车已成为各主要经济体政府产业政策关注的焦点和汽车企业战略转型的重点。

根据 EV Volumes 统计数据，2020 年全球新能源车销售达 328 万辆以上，同比增长 50%。根据国际能源署报告，2021 年上半年全球新能源车销售接近 260 万辆，同比跃升 160%。高工锂电预计到 2025 年，全球新能源汽车销量达到 1,385

万辆，相较于 2020 年年均复合增长率约为 34%。作为新能源汽车产业的主要中游产业，近年来动力电池进入爆发期，全球动力电池出货量从 2011 年的 1.08GWh 上升至 2020 年的 158.2GWh，年复合增长率达到 74%。根据《中国锂离子电池行业发展白皮书（2021 年）》，在动力电池出货量快速增长的带动下，全球锂电池出货量将从 2020 年的 294.5GWh 提升至 2025 年的 1,196.8GWh，年复合增长率 32.37%。预计至 2030 年前后，动力电池市场规模可达万亿，巨大的需求极大地提升了全球锂电材料的市场空间。

正极材料的性能直接关系到锂电池的性能，是锂电池中关键的功能材料。锂电池产业链中，市场规模最大、产值最高的也是正极材料，其占锂电池生产成本的 30%~40%。车用锂离子电池主要使用三元材料和磷酸铁锂两种正极材料。相比于磷酸铁锂，三元材料具有能量密度高、循环性能好、续航里程高等明显优势，符合长续航和高性能的新能源汽车发展趋势。因此，国内外市场乘用车正极材料以三元材料为主，磷酸铁锂主要集中在低续航里程乘用车、商用车和储能领域。高工锂电初步调研数据显示，2020 年全球三元前驱体出货量为 42 万吨，同比增长 34%。根据高工锂电预测，2025 年全球三元前驱体出货量将达 148 万吨，预计为 2020 年出货量的 3.52 倍。

（2）公司未来发展战略

公司致力于成为全球新能源锂电材料行业领导者。作为锂电新能源材料领域的龙头企业之一，公司凭借突出的产品优势和研发实力，已进入到 LG Chem、三星 SDI、SK、宁德时代、比亚迪等全球头部动力电池厂商的核心产业链，产品已开始大规模应用到大众 MEB 平台、雷诺日产联盟、沃尔沃、路虎捷豹等欧美高端电动汽车。由于锂电池及锂电材料行业有着较高的技术门槛和品质标准，尤其是动力电池对产品的续航能力、安全性、成本控制等诸多方面有着严苛的指标要求，因此从保证供应链稳定和安全的角度，整车及锂电池龙头厂商对正极材料企业及上游原料企业的持续供应、成本控制、品质管理、技术研发等能力高度重视，有意愿与以公司为代表的生产规模大、技术实力强、行业地位突出的行业领先企业建立长期的合作关系。因此，公司将受益于行业快速发展的历史性机遇，产销规模将大幅提升，行业地位有望得到进一步巩固。

正极材料、前驱体及其上游的金属冶炼行业均属于资金密集型行业，新建产

能需要较多资金投入。为了达成公司上述战略发展目标，发行人需要通过多种渠道融资，投资布局新能源锂电材料一体化产业链建设，不断扩建新能源锂电材料和钴镍新材料产能，持续保持其成本领先和稳定供应的竞争优势，以便契合下游客户对锂电材料的增量需求，与下游锂电池厂商深度合作绑定。

3、本次补充流动资金规模未超过未来3年预计流动资金缺口

本次发行用于补充流动资金的募集资金金额为 20.00 亿元，占本次发行募集资金总额 76.00 亿元的比例为 26.32%，占比低于 30%，符合监管相关规定。

此外，2018-2020 年，公司营业收入年复合增长率为 21.08%，2019 年营业收入增长率为 30.46%，2020 年营业收入增长率为 12.38%。2021 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 57.91%；2021 年 1-9 月，公司营业收入同比增长 53.63%。基于公司近期投产运营的前驱体材料项目、在建印尼 6 万吨湿法氢氧化镍、印尼 4.5 万吨高冰镍、3 万吨电池级硫酸镍项目以及产品市场需求、经营模式、未来发展战略等因素，假设 2021 年至 2023 年营业收入增长率选取 30%，同时公司资产及负债结构比例不变的情况下，对未来三年的营运资金进行预测，具体计算过程如下：

项目	基期	占营业收入的比例	预测期	预测期	预测期
	2020 年		2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	2,118,684.40	100.00%	2,754,289.72	3,580,576.64	4,654,749.63
应收款项融资	76,231.60	3.60%	99,101.08	128,831.40	167,480.83
应收账款	114,054.01	5.38%	148,270.21	192,751.28	250,576.66
预付款项	78,086.53	3.69%	101,512.49	131,966.24	171,556.11
存货	406,916.46	19.21%	528,991.40	687,688.82	893,995.46
经营性流动资产合计	675,288.60	31.87%	877,875.18	1,141,237.73	1,483,609.05
应付票据	107,529.39	5.08%	139,788.21	181,724.67	236,242.07
应付账款	178,943.72	8.45%	232,626.84	302,414.89	393,139.35
预收款项+合同负债	27,260.28	1.29%	35,438.36	46,069.87	59,890.84
应付职工薪酬	24,692.72	1.17%	32,100.54	41,730.70	54,249.91
应交税费	49,805.17	2.35%	64,746.72	84,170.74	109,421.96
经营性流动负债合计	388,231.28	18.32%	504,700.66	656,110.86	852,944.12
营运资金金额	287,057.32	13.55%	373,174.52	485,126.87	630,664.93
流动资金缺口	合计				343,607.61

根据上述测算，公司未来三年流动资金缺口合计为 34.36 亿元，本次拟使用募集资金 20.00 亿元补充流动资金，未超过未来三年预计流动资金缺口。

三、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐机构和会计师履行了如下核查程序：

1、获取公司募集资金账户的银行流水及募投项目支出台账，检查募集资金使用的规范性及项目支出情况，分析前募投入比例较低的原因；

2、查阅《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》《2020 年非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》中关于前次募集资金项目的相关内容；访谈公司管理层，现场实地查看或视频查看募投项目的建设情况，了解募投项目工程进度，判断募投项目建设进度是否符合预期；

3、查阅公司关于前募项目变更的信息披露情况以及在募集说明书（申报稿）中的风险提示情况；

4、查阅前次募投项目与本次募投项目的可研报告，分析前次募投项目和本次募投项目的差异；

5、分析最近一期末货币资金余额较高的原因，查阅新能源锂电行业的相关研究报告，结合公司的发展战略分析本次融资的必要性及合理性。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、2020 年发行股份购买资产并募集配套资金投资项目投入比例较低，主要系：（1）受新冠肺炎疫情影响，该前募项目实际于 2020 年 8 月开工建设，建设周期较长，尚有较多募集资金未投入所致；（2）工程及设备款项支付进度晚于项目实际建设进度；（3）部分承兑汇票支付金额尚未置换；该前募项目建设进度符合预期，不存在进度延迟的情形。该前募项目存在增加募集资金主体的情形，公司已进行充分的信息披露；

2、2021 年非公开发行股票募集资金的募投项目投入比例较低，主要系募集资金到位时间为 2021 年 2 月，距离 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日较近，

但前募项目建设周期较长，募集资金尚未大金额投入所致；前募项目建设进度符合预期，不存在进度延迟的情形，且不存在募集资金用途变更的情况；发行人已在募集说明书（申报稿）中对前募项目投产时间及收益未达预期的相关风险进行充分提示；

3、前次募投项目与本次募投项目为相互独立的项目，本次募投项目系公司在前次募投项目基础上为进一步完善新能源锂电材料一体化产业链，扩大产业链上下游产品产能而进行的投资布局，本次融资具备必要性及合理性；

4、发行人截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日货币资金余额相对较高，主要系因尚未使用的募集资金较多所致，扣除尚未使用的募集资金余额影响，发行人截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日货币资金余额不存在明显偏高情形。

问题 6

根据申请文件，报告期内申请人应收账款、存货、其他应收款、长期应收款和其他应付款余额较高，最近一期末应收账款余额为 14.75 亿元，存货余额为 47.48 亿元，其他应收款余额为 1.77 亿元，长期应收款余额为 3.41 亿元，其他应付款余额为 20.32 亿元。请申请人：（1）说明并披露报告期内应收账款期后回款情况，是否与公司业务规模、营业收入相匹配，结合业务模式、信用政策、账龄、周转率、坏账准备计提政策、同行业上市公司情况对比分析应收账款水平的合理性及坏账准备计提的充分性；（2）说明报告期存货盘点制度的实际执行情况，各类存货的盘点情况和盘点结论，发出商品的核查是否充分，说明报告期内存货跌价准备计提政策，是否存在退换货商品、长库龄的存货、亏损合同等情况，结合存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比、期后销售情况、同行业上市公司情况，定量补充说明并披露存货跌价准备计提的充分性；（3）结合最近一期末其他应收款、长期应收款的手方经营情况、履约能力、账龄情况披露是否存在回收风险，申请人采取的应对措施及有效性，相关坏账计提是否合理充分；（4）披露最近一期末其他应付款金额较大的原因及合理性，明细类别、金额、形成原因及商业背景，是否存在到期未付款的情形，是否存在法律纠纷，是否已及时充分解释相关风险因素。

请保荐机构及会计师核查并发表意见。

答复：

一、说明并披露报告期内应收账款期后回款情况，是否与公司业务规模、营业收入相匹配，结合业务模式、信用政策、账龄、周转率、坏账准备计提政策、同行业上市公司情况对比分析应收账款水平的合理性及坏账准备计提的充分性

（一）应收账款期后回款情况

报告期内，公司应收账款期后回款情况如下：

单位:万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款余额	289,057.41	157,939.88	122,694.80	93,267.09	98,021.07
截至 2021 年 10 月 31 日已回款金额	176,386.77	150,474.45	117,427.00	88,466.10	95,783.39
回款比例	61.02%	95.27%	95.71%	94.85%	97.72%

报告期各期末，公司应收账款期后回款比例分别为 97.72%、94.85%、95.71%、95.27%和 61.02%。截至 2021 年 10 月末，部分 2021 年 9 月末应收账款尚未到信用期，故回款比例相对较低。报告期各期末应收账款期后整体回款情况良好。

（二）应收账款余额与业务规模、营业收入的匹配情况

报告期内，伴随公司锂电新材料新建生产线逐步投产运营，产品产能及产销规模提升，业务规模逐步扩大，营业收入和应收账款余额亦逐步增长。

报告期各期末，公司应收账款占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30/ 2021 年 1-9 月	2021.6.30/ 2021 年 1-6 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
应收账款余额	289,057.41	157,939.88	122,694.80	93,267.09	98,021.07
营业收入	2,279,609.95	1,429,361.26	2,118,684.40	1,885,282.85	1,445,076.30
应收账款余额占 营业收入比例	9.51%	5.52%	5.79%	4.95%	6.78%

注：2021 年 1-6 月、2021 年 1-9 月应收账款余额占营业收入比例已年化处理。

如上表数据所示，应收账款余额与营业收入同步增加，报告期各期末公司应收账款余额占营业收入的比例分别为 6.78%、4.95%、5.79%、5.52%（年化）和

9.51%（年化）。2019 年末公司应收账款余额占营业收入比例较低，主要系因公司自 2018 年第四季度起开展铜、镍等金属贸易业务，2019 年金属贸易业务大幅增长带动营业收入较大幅度增长，而贸易业务通常产生的应收账款余额较小，引致营业收入增幅大于应收账款余额增幅，因而比例较小；2020 年和 2021 年伴随公司自产业务规模扩大，应收账款余额增长，2020 年和 2021 年 1-6 月应收账款占营业收入比例略有上涨，但总体保持稳定；2021 年 8 月，公司将巴莫科技纳入合并范围，由于巴莫科技营业收入自合并日起并入公司利润表而应收账款全部并入公司资产负债表，导致 2021 年 9 月末应收账款余额占营业收入比例增长较多。

此外，鉴于公司及同行业可比上市公司涉及的贸易业务规模各异，但通常采用现款现货方式结算，产生的应收账款余额较小，因而为提高数据可比性，与同行业可比上市公司对比应收账款余额占营业收入比例时，均模拟剔除贸易业务收入的影响，具体数据如下：

单位：万元

公司	项目	2021.9.30/ 2021 年 1-9 月	2021.6.30/ 2021 年 1-6 月	2020.12.31/ 2020 年	2019.12.31/ 2019 年	2018.12.31/ 2018 年
寒锐钴业	应收账款余额	-	50,624.75	21,953.04	31,989.74	34,693.27
	营业收入	-	207,975.87	225,377.65	177,903.87	278,246.75
	应收账款余额占营业收入比例	-	12.17%	9.74%	17.98%	12.47%
洛阳钼业	应收账款余额	-	99,161.65	73,849.27	156,801.63	91,801.15
	营业收入(剔除贸易)	-	1,211,574.85	1,891,128.49	1,949,971.29	2,596,286.28
	应收账款余额占营业收入比例	-	4.09%	3.91%	8.04%	3.54%
盛屯矿业	应收账款余额	-	116,033.95	96,157.77	89,686.91	66,055.02
	营业收入(剔除贸易)	-	670,750.96	707,715.81	532,104.37	391,484.47
	应收账款余额占营业收入比例	-	8.65%	13.59%	16.86%	16.87%
华友钴业	应收账款余额	289,057.41	157,939.88	122,694.80	93,267.09	98,021.07
	营业收入(剔除贸易)	1,677,984.93	989,237.65	1,244,137.68	1,123,251.91	1,370,654.98
	应收账款余额占营业收入比例	12.92%	7.98%	9.86%	8.30%	7.15%

注 1：2021 年 1-6 月、2021 年 1-9 月应收账款余额占营业收入比例已作年化处理；

注 2：寒锐钴业贸易业务占比相对较低，其定期报告未单独披露贸易业务收入情况，因而上表数据未模拟扣除；

注 3：同行业上市公司第三季度报告中未披露贸易业务收入及应收账款余额，故上表未列示可比数据。

如上表数据所示，报告期内公司剔除贸易业务影响后应收账款余额占营业收入比例分别为 7.15%、8.30%、9.86%、7.98%和 12.92%。2021 年 9 月末应收账款余额占营业收入比例增长较多，主要系巴莫科技自 2021 年 8 月开始纳入合并范围导致，模拟巴莫科技自 2021 年初纳入合并范围，2021 年 9 月末应收账款余额占营业收入比例为 10.35%。报告期内公司剔除贸易业务影响后应收账款余额占营业收入比例保持相对稳定且可比期间介于同行业上市公司中间水平，表明公司应收账款余额符合行业经营特性，与其业务规模、营业收入相匹配。

（三）业务模式、信用政策

发行人主要产品的业务模式及信用政策具体如下：

项目	业务模式	销售地区	信用政策
钴产品	钴产品应用于电池材料等专业领域，且客户相对集中，因此公司基本采用直销模式	境内销售	一般为货到 30 天、45 天内付款
		境外销售	一般为交付提单后 7 天、14 天、30 天内付款或交单付款
铜产品	国内公司生产的铜产品主要用于境内销售，刚果（金）公司粗铜/电积铜产品一般销售给国际大宗商品贸易商荷兰托克，均采用直销模式	境内销售	交付货物并确定成交价后的 2-3 个工作日内结清货款或款到发货
		境外销售	一般为对方收到装车单、发票等相关单据的 3 个工作日内
镍产品	由国内公司生产，用于境内销售，采用直销模式	境内销售	一般为货到 30 天内或货到次月底前付款
三元产品	三元前驱体及正极材料产品主要针对锂电正极材料客户和锂电池客户，在国内市场、韩国和日本市场均主要采取直销模式	境内销售	一般为货到 30 天、45 天、60 天内付款
		境外销售	一般为交付提单后 30 天、45 天、60 天内付款
贸易业务	公司贸易业务主要为电解铜、电解镍等有色金属贸易，以交付商品对应的货权凭证为交易模式	境内、外销售	一般交付货权凭证时即收款

如上表所述，发行人主要产品销售基本采用直销模式。钴产品、镍产品及三元产品信用期一般在交付后 30-60 天以内，发行人的应收账款主要由上述产品形成；铜产品信用期较短，通常不会产生大额应收账款；贸易业务一般交付货权凭证时即收款，通常产生的应收账款余额较小。

（四）应收账款账龄结构情况

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元、%

项目	2021.9.30		2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	283,717.99	99.00	153,095.59	98.18	117,838.17	97.66	90,775.32	99.07	95,520.05	98.84
1-2 年	2,619.49	0.91	2,602.49	1.67	2,609.32	2.16	641.31	0.70	986.92	1.02
2-3 年	3.97	0.01	0.13	0.01	40.59	0.03	85.79	0.09	24.99	0.03
3 年以上	225.82	0.08	225.47	0.14	186.68	0.15	131.82	0.14	106.41	0.11
合计	286,567.27	100.00	155,923.68	100.00	120,674.76	100.00	91,634.24	100.00	96,638.37	100.00

注：以上应收账款不含单项计提坏账准备的应收账款。

从账龄结构来看，报告期各期末公司应收账款账龄基本为 1 年以内，占比均超过 97%，公司应收账款账龄结构稳定合理。

同行业上市公司账龄结构如下：

单位：万元、%

公司	账龄	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
寒锐钴业	1 年以内	50,603.18	99.96	21,878.99	99.66	31,978.14	99.96	34,689.91	99.99
	1-2 年	21.57	0.04	74.06	0.34	11.60	0.04	3.36	0.01
	合计	50,624.75	100.00	21,953.04	100.00	31,989.74	100.00	34,693.27	100.00
洛阳钼业	1 年以内	94,989.28	95.79	64,183.88	86.91	144,749.32	92.31	未披露	
	1-2 年	2,058.73	2.08	2,866.34	3.88	7,208.56	4.60	未披露	
	2-3 年	2,113.63	2.13	5,023.73	6.80	587.96	0.37	未披露	
	3 年以上	-	-	1,775.32	2.40	4,255.79	2.71	未披露	
	合计	99,161.65	100.00	73,849.27	100.00	156,801.63	100.00	未披露	
盛屯矿业	1 年以内	76,293.66	72.28	51,219.30	59.78	68,087.55	75.91	40,048.66	81.64
	1-2 年	14,869.06	14.09	24,638.51	28.76	3,159.24	3.52	4,361.72	8.89
	2-3 年	6,055.77	5.74	1,480.08	1.73	3,638.38	4.06	3,099.72	6.32
	3-4 年	6,906.22	6.54	7,534.33	8.79	14,026.92	15.64	570.00	1.16
	4-5 年	1,377.68	1.31	753.98	0.88	570.00	0.64	447.42	0.91
	5 年以上	57.40	0.05	57.40	0.07	204.82	0.23	527.50	1.08
	合计	105,559.78	100.00	85,683.60	100.00	89,686.91	100.00	49,055.02	100.00

注 1：同行业可比上市公司的账龄结构不含单项计提减值准备的应收账款

注 2：同行业可比上市公司第三季度报告未披露应收账款账龄情况，故上表未列示可比数据

从上表可见，可比期间同行业可比上市公司的账龄均以 1 年以内为主，与公司应收账款账龄结构基本一致。

（五）应收账款周转率对比情况

报告期内，发行人与同行业上市公司剔除贸易业务的应收账款周转率情况如下表：

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
寒锐钴业	12.93	12.07	8.80	5.62	11.82
洛阳钼业	-	28.61	17.09	16.44	17.28
盛屯矿业	-	15.06	8.58	7.35	6.00
平均值	-	18.58	11.49	9.80	11.70
华友钴业	11.60	15.13	12.39	12.60	12.10

注 1：2021 年 1-6 月、2021 年 1-9 月应收账款周转率已作年化处理；

注 2：除寒锐钴业外，上表计算时已剔除贸易业务收入影响因素。由于洛阳钼业、盛屯矿业第三季度报告中未披露贸易业务收入，故上表未列示可比数据。

如上表数据所示，报告期内发行人应收账款周转率基本稳定，可比期间介于同行业可比上市公司平均水平。

（六）坏账准备计提政策

1、公司坏账准备计提政策

发行人以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。具体组合及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

其中应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00

账龄	应收账款 预期信用损失率（%）
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

2、与同行业上市公司坏账准备政策对比情况

公司与同行业上市公司按照账龄组合计提坏账的比例如下：

账龄	华友钴业	寒锐钴业	盛屯矿业	洛阳钼业
1 年以内	5%	5%	3%	未采用账龄组合，以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备
1-2 年	20%	10%	10%	
2-3 年	50%	50%	20%	
3-4 年	100%	100%	50%	
4-5 年	100%	100%	70%	
5 年以上	100%	100%	100%	

从上表可以看出，公司应收账款坏账准备计提比例相比同行业上市公司寒锐钴业、盛屯矿业更为谨慎、充分。

报告期各期末，公司应收账款实际计提坏账准备金额占应收账款余额的比例与同行业上市公司比较情况如下：

公司	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
寒锐钴业	-	5.00%	5.02%	5.00%	5.00%
洛阳钼业	-	3.92%	4.92%	3.67%	6.21%
盛屯矿业	-	15.03%	17.29%	4.64%	10.27%
平均值	-	7.98%	9.08%	4.44%	7.16%
华友钴业	6.03%	6.60%	7.04%	6.94%	6.61%

注：由于同行业可比上市公司第三季度报告未披露坏账准备金额，故上表未列示可比数据

报告期各期末，公司应收账款坏账准备占应收账款余额的比例分别为 6.61%、6.94%、7.04%、6.60%和 6.03%。可比期间与同行业上市公司相比，略高于寒锐钴业、洛阳钼业，但低于盛屯矿业，与同行业可比上市公司不存在重大差异。

二、说明报告期存货盘点制度的实际执行情况，各类存货的盘点情况和盘点结论，发出商品的核查是否充分，说明报告期内存货跌价准备计提政策，是

否存在退换货商品、长库龄的存货、亏损合同等情况，结合存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比、期后销售情况、同行业上市公司情况，定量补充说明并披露存货跌价准备计提的充分性；

（一）报告期存货盘点制度的实际执行情况，各类存货的盘点情况和盘点结论

1、企业的盘点制度

为了建立健全存货管理的相关内部控制流程，加强存货的实物管理，公司制定了《存货盘点管理办法》等相关制度。存货盘点制度的主要内容有：

（1）生产管理部、仓储部每月对原辅料、在产品、产成品进行盘点，财务部指派财务部人员进行监盘；

（2）盘点中发现的盘盈、盘亏等情况，财务部编制《存货盘盈盘亏报告》，报财务总监审核、总裁审批。总裁审批后财务部据以做出账务处理。

2、存货盘点制度的实际执行情况、各类存货的盘点情况和盘点结论

报告期内，公司按照《存货盘点管理办法》等相关规定对各期末存货实施了全面盘点，具体如下：

项目	内容
盘点计划	财务部负责制定盘点计划并进行监盘
盘点范围	各厂区及外租仓库所有原材料、在产品、库存商品
盘点时间	各期末的最后一天
盘点地点	公司厂区及外租仓库
盘点部门	仓储部、生产管理部、财务部
监盘人员	财务人员、年审会计师

报告期各期末，公司均已根据存货盘点制度对存货实施了全面盘点，除在途物资、委托加工物资、发出商品采取对账等方式确认外，其余各类存货均全部进行盘点。报告期各期末盘点情况良好，不存在重大差异。

3、报告期内年审会计师的监盘工作

年审会计师对公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末存货盘点实施了监盘程序，具体监盘程序包括：

- (1) 了解并评价公司盘点方式的合理性和相关内部控制的有效性；
- (2) 了解存货的内容、性质及存放场所，获取企业的盘点计划，评估盘点计划是否适当；
- (3) 观察公司生产管理部、仓储部、财务部人员实际盘点过程；
- (4) 抽取部分存货品种与公司员工共同清点、过磅；
- (5) 在公司存货盘点结束前，再次观察盘点现场，以确定所有应纳入盘点范围的存货是否均已盘点；检查盘点表单，复核盘点结果汇总记录。

另外，年审会计师对在途物资、委托加工物资、发出商品实施函证等替代程序，核查结果与公司账面无重大差异。2018 年末、2019 年末、2020 年末，年审会计师通过存货抽盘、函证等程序验证相符的存货占比分别为 57.73%、51.30%、56.08%。

(二) 发出商品的核查是否充分

报告期各期末发出商品情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
发出商品余额	3,643.27	8,477.28	16,863.78	7,985.70	412.31
存货余额	728,313.16	476,075.88	408,960.04	353,292.40	617,143.31
占比(%)	0.50	1.78	4.12	2.26	0.07

公司的发出商品主要系刚果(金)公司已发出但尚未点价确认收入的铜产品。报告期各期末，发生商品余额存在一定的波动，主要系：(1) 公司自 2019 年起，铜产品产销量大幅增长，故自 2019 年末起，发出商品余额较 2018 年末增长较多；(2) 报告期内，铜金属价格波动较大，受此影响，各期末客户提货安排、点价时间有所差异，相应发出商品余额有所波动。

报告期内，会计师对发出商品的核查程序及核查结论如下：

1、核查过程

(1) 取得报告期各期末发出商品清单，针对 2019 年末、2020 年末余额较大客户进行函证，发出商品的函证比例列示如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31
发出商品余额	16,863.78	7,985.70
函证确认金额	16,450.97	5,784.19
函证确认比例(%)	97.55	72.43

(2) 检查发出商品对应的销售合同、装车单、签收单、点价单及期后销售情况，发出商品期后销售情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
发出商品余额	3,643.27	8,477.28	16,863.78	7,985.70	412.31
期后累计销售结转金额 (2021 年 10 月末)	3,643.27	8,477.28	16,863.78	7,985.70	412.31
期后累计销售结转比例 (2021 年 10 月末)	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2、核查结论

报告期内公司发出商品的变动趋势，符合公司业务模式，具有商业合理性；通过实施上述主要核查程序，可以合理保证报告期各期末发出商品真实准确，核查充分。

(三) 说明报告期末存货跌价准备计提政策，是否存在退换货商品、长库龄的存货、亏损合同等情况

1、存货跌价准备计提政策

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以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。

2、报告期各期末存货中的退换货商品情况

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
退换货商品小计	223.63	261.34	136.51	721.61	2,059.51

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存商品余额	236,906.94	142,619.41	105,870.34	74,462.75	117,969.04
占比(%)	0.09	0.18	0.13	0.97	1.75

报告期各期末库存商品中退换货商品占比分别为 1.75%、0.97%、0.13%、0.18%和 0.09%，整体占比较低。2018 年末退换货商品金额较大，主要系：1）客户由于下游订单取消，经与公司协商，退回剩余三元前驱体 1,033.73 万元；2）由于电积铜表面氧化发黑，客户与公司协商换货，退回电积铜 677.36 万元；2019 年末退换货商品金额较大，主要系：1）由于硫酸镍结块，客户与公司协商换货，退回硫酸镍 212.26 万元；2）客户由于生产不同规格产品需求，与公司协商更换型号，退回三氧化二钴 396.77 万元。公司考虑到自身有能力处理上述产品，基于维护合作关系，同意其退回。剔除上述影响后，2018 年末、2019 年末退换货商品占比分别为 0.30%、0.15%。

公司收回的退换货商品，若涉及质量问题，公司重新投料生产；若不涉及质量问题，公司寻找合适的客户重新对外销售。即使重新投料生产，加工成本金额较小，故各期末，公司按库存商品可变现净值计提了相应的跌价准备。

3、长库龄存货情况

详见本题回复之“5、存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比”相关内容。

4、亏损合同情况

2016 年 6 月，东莞新能源电子科技有限公司、东莞新能源科技有限公司及宁德新能源科技有限公司（以下统称 ATL 公司）与公司签订采购合同，ATL 公司向公司采购 3,000 吨三氧化二钴产品。截至 2018 年末，上述合同，公司尚有 320 吨三氧化二钴未交付给 ATL 公司（2019 年已交付）。由于上述合同所约定的产品销售单价明显低于 2018 年末实际成本，构成未执行的亏损合同，公司针对该业务对应的存货已计提相应跌价准备，2018 年末公司对该 320 吨三氧化二钴计提存货跌价准备金额 4,513.62 万元。

5、存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比

单位：万元

2021.9.30				
项目	1 年以内		1 年以上	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	340,723.02	46.78	15,895.69	2.18
在产品	106,181.70	14.58	-	-
库存商品	234,365.65	32.18	2,541.29	0.35
委托加工物资	28,605.81	3.93	-	-
合计	709,876.17	97.47	18,436.99	2.53
存货周转率（年化）	4.29			
2021.6.30				
项目	1 年以内		1 年以上	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
原材料	228,380.50	47.97	16,608.47	3.49
在产品	84,624.26	17.78	-	-
库存商品	142,278.09	29.89	341.32	0.06
委托加工物资	3,843.24	0.81	-	-
合计	459,126.09	96.45	16,949.79	3.55
存货周转率（年华）	5.15			
2020.12.31				
项目	1 年以内		1 年以上	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
原材料	226,449.98	55.37	16,573.62	4.05
在产品	59,977.71	14.67	-	-
库存商品	105,112.81	25.70	757.53	0.20
委托加工物资	88.40	0.02	-	-
合计	391,628.90	95.76	17,331.15	4.25
存货周转率	4.79			
2019.12.31				
项目	1 年以内		1 年以上	

	金 额	占 比（%）	金 额	占 比（%）
原材料	193,397.13	54.74	32,689.70	9.25
在产品	51,586.96	14.6	-	-
库存商品	74,440.69	21.07	22.07	0.01
委托加工物资	1,090.53	0.31	-	-
消耗性生物资产	-	-	65.32	0.02
合 计	320,515.31	90.72	32,777.09	9.28
存货周转率	3.77			
2018.12.31				
项 目	1 年以内		1 年以上	
	金 额	占 比（%）	金 额	占 比（%）
原材料	393,809.31	63.81	46,640.36	7.56
在产品	51,460.15	8.34	-	-
库存商品	117,840.87	19.09	128.17	0.02
委托加工物资	7,200.20	1.17	-	-
消耗性生物资产	-	-	64.26	0.01
合 计	570,310.53	92.41	46,832.79	7.59
存货周转率	2.00			

注：存货周转率=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]

报告期内，公司存货周转率总体水平偏低，主要系与公司采购模式和产业链多环节布局等因素相关，公司原材料主要从非洲进口，采购期相对较长，为确保生产经营稳定有序开展，原材料库存储备较多，对存货周转率水平构成一定影响。2019 年，公司加大去库存力度同时扩大与主营业务相关的金属材料贸易规模，存货周转率指标明显改善。

公司存在一年以上库龄的存货，主要系原材料储备较多所致，随着工程项目建成投产，一年以上原材料大幅下降；2021 年 9 月末一年以上库存商品大幅增加，主要系巴莫科技的三元正极材料和钴酸锂部分产品备货较多所致，公司已按照可变现净值计提了相应的跌价准备。库龄一年以上原材料按金属类别分项如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		
	账面金额	占比（%）	跌价准备
钴原料	3,952.17	24.86	160.56
铜矿原料	6,928.49	43.59	-
镍钴原料	493.06	3.10	-
再生料	3,938.00	24.77	-
其他原料	583.97	3.68	-
合计	15,895.69	100.00	160.56
项目	2021.6.30		
	账面金额	占比（%）	跌价准备
钴原料	3,624.35	21.82	418.40
铜矿原料	6,192.72	37.29	-
镍钴原料	441.75	2.66	-
再生料	5,732.43	34.52	141.76
其他原料	617.21	3.71	125.90
合计	16,608.46	100.00	686.06
项目	2020.12.31		
	账面金额	占比（%）	跌价准备
钴原料	2,679.09	16.16	450.52
铜矿原料	7,971.96	48.10	-
镍钴原料	441.75	2.67	-
再生料	4,275.18	25.80	298.23
其他原料	1,205.63	7.27	257.43
合计	16,573.62	100.00	1,006.17
项目	2019.12.31		
	账面金额	占比（%）	跌价准备
钴原料	2,883.15	8.82	1,574.57
铜矿原料	13,117.50	40.13	-
镍钴原料	475.93	1.45	8.30

再生料	15,754.86	48.20	3,204.72
其他原料	458.26	1.40	-
合计	32,689.70	100.00	4,787.59
项目	2018.12.31		
	账面金额	占比（%）	跌价准备
钴原料	10,913.43	23.40	1,274.16
铜矿原料	19,559.98	41.94	-
镍钴原料	1,677.35	3.60	143.64
再生料	14,489.60	31.06	-
其他原料	-	-	-
合计	46,640.36	100.00	1,417.80

库龄一年以上原材料，主要系企业基于发展战略目的，相应储备的铜钴矿等原料，相关金属原料性质稳定，不易因时间推移而变质或失效。其中，一年以上铜矿原料系为子公司 MIKAS 公司扩建的 15,000 吨湿法冶炼电积铜项目储备的原材料，随着项目建成投产，库存余额已大幅下降；一年以上再生料系为子公司资源再生废旧电池资源化绿色循环利用项目储备原材料，随着项目建成投产，库存余额已大幅下降；一年以上钴原料主要系含硫矿或含氧矿，其除杂工艺更为复杂，随着子公司华友衢州新建氧压浸出项目投产运营，矿料除硫工艺得以改进，库龄一年以上钴原料库存已大幅减少。

报告期各期末，由于产品价格波动，公司按其原材料可变现净值计提了相应的跌价准备。

6、期后销售情况

报告期内，公司各期末库存商品和发出商品期后销售情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存余额（含库存商品和发出商品）	236,906.94	142,619.41	105,870.34	74,462.75	117,969.04
期后累计销售结转金额（2021 年 10 月末）	129,639.36	140,713.22	104,879.47	74,281.06	117,960.84
期后累计销售结转比例（2021 年 10 月末）	54.72%	98.66%	99.06%	99.76%	99.99%

报告期各期末，公司库存期后结转比例分别为 99.99%、99.76%、99.06%、98.66%和 54.72%。2021 年 9 月末库存期后销售结转比例较低，主要系距离 2021 年 10 月末时间较短，部分库存尚未销售所致。报告期各期末库存期后整体销售情况良好。

3、报告期内，同行业上市公司存货跌价准备率

公司	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
寒锐钴业（%）	-	-	-	-	-
洛阳钼业（%）	-	0.15	0.11	0.14	0.30
盛屯矿业（%）	-	0.09	0.22	0.11	1.44
平均值（%）	-	0.08	0.11	0.08	0.58
公司（%）	0.39	0.26	0.50	4.05	11.08

注：同行业可比上市公司第三季度报告未披露存货跌价准备金额，故上表未列示可比数据。

如上表数据所示，公司报告期各期末，存货跌价准备率高于同行业上市公司平均值，存货跌价准备计提较为充分。

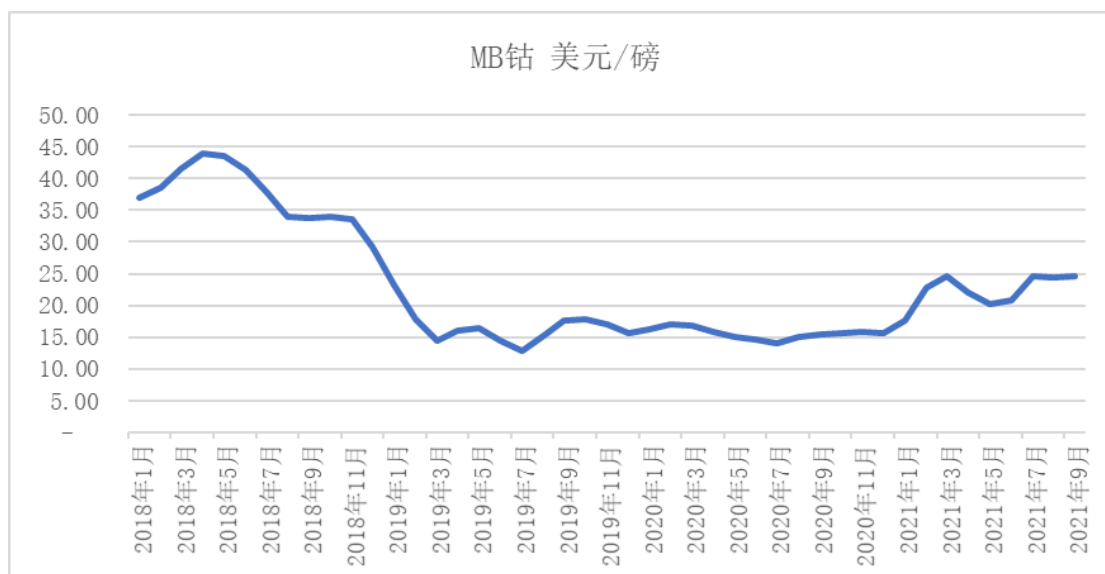
4、存货跌价准备计提过程

报告期各期末，公司存货跌价准备计提金额如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
原材料	590.54	1,045.35	1,228.75	6,661.28	42,779.09
在产品	-	-	-	2,052.62	3,085.02
库存商品	2,283.72	198.92	814.83	5,239.65	21,900.60
委托加工物资	-	-	-	305.56	594.29
消耗性生物资产	-	-	-	41.55	-
合计	2,874.26	1,244.27	2,043.58	14,300.66	68,359.01

2018 年，钴价先升后降，公司年末计提较大的存货跌价准备；2019 年，钴价先降后升，由于前期高位采购的钴原料尚未周转完毕导致年末计提了部分存货跌价准备；2020 年至 2021 年 9 月末，由于钴价回升且前期高位采购的原料逐渐周转完毕，导致期末跌价准备大幅下降。报告期内 MB 钴价波动情况如下：



报告期各期末，公司存货跌价准备计提过程如下：

1) 2021 年 9 月末

a. 原材料

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	147.93	-	-	5,054.06	4,405.00	9,325.95	68.59	4,852.36	201.70
三元前驱体原料	T	89.26	-	277.96	7,071.98	4,129.84	10,863.27	50.29	6,683.14	388.84
合计	-	237.19	-	277.96	12,126.04	8,534.84	20,189.22	118.88	11,535.50	590.54

b. 库存商品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		-	-	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
三元正极材料	T	571.72	9,741.37	-	7,715.02	71.25	7,643.77	2,097.60
钴酸锂	T	114.64	2,224.61	-	2,082.73	24.90	2,057.83	166.78
四氧化三钴	T	6.95	186.29	-	173.00	1.35	171.65	14.64
其他	T	5.00	11.30	-	6.64	0.04	6.60	4.70
合计	-	698.31	12,163.57	-	9,977.39	97.54	9,879.85	2,283.72

2) 2021 年 6 月末

a. 原材料

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	404.21	-	-	10,921.01	1,066.71	11,470.43	89.39	10,314.33	606.68
再生料	T	272.51	2.18	324.00	9,845.49	13,179.14	22,855.60	138.53	9,537.94	307.55
其他原料	-	-	-	-	198.91	16.67	84.99	0.52	67.79	131.12
合计	-	676.72	2.18	324.00	20,965.41	14,262.52	34,411.02	228.44	19,920.06	1,045.35

b.库存商品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		-	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
硫酸钴	T	85.10	595.79	-	496.80	3.88	492.93	102.86
磷酸铁锂	T	32.44	145.40	-	49.82	0.39	49.43	95.97
其他	T	2,527.94	103.71	-	104.44	0.81	103.63	0.09
合计	-	2,645.48	844.91	-	651.07	5.08	645.99	198.92

3) 2020 年末

a.原材料

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	43.64	-	-	1,502.91	118.18	1,180.54	9.95	1,052.42	450.49
镍钴原料	T	11.74	-	19.39	552.09	51.20	535.03	4.51	479.32	72.77
再生料	T	15.25	1.92	3.06	667.45	651.34	1,046.02	8.18	386.50	280.95
其他原料	-	-	-	-	555.65	125.34	258.02	1.58	131.1	424.55
合计	-	70.63	1.92	22.45	3,278.09	946.06	3,019.61	24.21	2,049.34	1,228.75

b.库存商品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		-	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
磷酸铁锂	T	128.46	575.77	-	193.26	1.61	191.65	384.12
硫酸钴	T	99.63	495.94	-	443.88	3.74	440.14	55.80
其他	-	-	860.90	-	490.11	4.12	486.00	374.90
合计	-	228.09	1,932.61	-	1,127.25	9.47	1,117.79	814.83

4) 2019 年末

a.原材料

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	367.61	24.05	51.96	9,766.32	2,151.42	9,591.63	55.30	7,384.91	2,381.41
镍钴原料	T	30.49	-	471.67	4,900.19	781.38	5,196.49	30.97	4,384.14	516.05
再生料	T	563.25	23.60	543.28	18,275.86	30,262.46	45,071.10	208.87	14,599.77	3,676.09
其他金属原料	-	-	-	-	305.74	38.66	258.23	1.56	218.01	87.73
合计	-	961.35	47.65	1,066.91	33,248.11	33,233.92	60,117.45	296.70	26,586.83	6,661.28

b.在产品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
			a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴金属	T	407.68	8,749.12	11,884.26	19,179.01	93.11	7,201.64	1,547.48
铜金属	T	15.25	28.91	4.75	19.39	0.12	14.52	14.39
镍金属	T	605.98	5,918.52	919.89	6,384.81	37.15	5,427.77	490.75
合计	-	1,028.91	14,696.55	12,808.90	25,583.21	130.38	12,643.93	2,052.62

c.库存商品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
			a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
碳酸钴	T	18.14	319.77	-	188.54	0.67	187.87	131.90
磷酸铁	T	169.69	340.13	-	120.13	0.72	119.41	220.72
碳酸镁	T	18,345.90	3,677.43	308.21	2,138.65	12.75	1,817.69	1,859.74
氧化钴	T	126.54	2,014.64	-	1,630.49	9.72	1,620.77	393.87
氧化镁	T	622.64	1,452.89	-	237.63	1.42	236.21	1,216.68
硫酸钴	T	67.79	1,032.62	1,399.90	3,444.15	15.95	2,028.30	797.05
硫酸钴液	T	171.50	471.67					
氯化钴液	T	35.00	113.35					
硫酸镍液	T	146.90	177.98					

硫酸锰液	T	1,835.86	356.45					
锂 镍 钴 锰 氧化物返 还料	T	71.69	673.28					
其他	T	11,072.06	15,358.25	-	14,793.19	54.63	14,738.56	619.69
合计	-	32,683.71	25,988.46	1,708.11	22,552.78	95.86	20,748.81	5,239.65

d.委托加工物资

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金 额	预计加 工成本	预计销 售收入	预计销 售税费	可变现 净值	应计提 跌价准 备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b- d	f=a-e
钴原料	T	17.11	4.48	-	501.22	58.21	396.68	2.36	336.11	165.11
镍 钴 原 料	T	2.06	1.96	4.38	56.37	7.18	50.51	0.30	43.03	13.34
再生料	T	3.18	5.77	4.87	232.17	198.57	305.11	1.48	105.06	127.11
合计	-	22.35	12.21	9.25	789.76	263.96	752.30	4.14	484.20	305.56

e.消耗性生物资产

单位：万元

项目	结存金额	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
	a	b	c	d=b-c	e=a-d
消耗性生物资产	65.32	23.77	-	23.77	41.55
合计	65.32	23.77	-	23.77	41.55

5) 2018 年末

a.原材料

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工 成本	预计销售 收入	预计销 售税费	可变现净 值	应计提跌 价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	3,066.93	2,894.18	218.20	96,685.86	14,131.11	87,744.27	314.46	73,298.70	23,387.16
镍钴原料	T	46.71	-	431.22	3,190.99	2,059.36	4,918.50	15.46	2,843.68	347.31
再生料	T	1,490.17	15.37	2,311.82	56,396.39	15,406.34	53,566.32	168.40	37,991.58	18,404.81
其他金属 原料	-	-	-	-	1,526.72	-	890.78	3.87	886.91	639.81
合计	-	4,603.81	2,909.55	2,961.24	157,799.96	31,596.81	147,119.87	502.19	115,020.87	42,779.09

b.在产品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
			a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴金属	T	290.17	8,787.95	396.19	7,097.22	22.63	6,678.40	2,109.55
镍金属	T	426.66	3,261.95	1,675.02	3,973.99	12.49	2,286.48	975.47
合计	-	716.83	12,049.90	2,071.21	11,071.21	35.12	8,964.88	3,085.02

c.库存商品

单位：万元

项目	单位	结存数量	结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
			a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
电解钴	T	288.58	9,005.82	-	7,394.84	23.77	7,371.07	1,634.75
硫酸钴	T	203.67	1,461.74	-	1,131.84	3.59	1,128.25	333.49
硫酸钴液	T	2,211.28	6,586.38	-	5,865.12	18.44	5,846.68	739.70
氯化钴	T	594.08	6,646.84	-	4,459.87	17.35	4,442.52	2,204.32
碳酸钴	T	95.15	1,633.29	-	1,273.79	4.39	1,269.40	363.89
四氧化三钴	T	582.85	14,634.15	-	8,680.43	36.06	8,644.37	5,989.78
硫酸镍	T	645.16	2,121.42	-	1,295.07	4.07	1,291.00	830.42
硫酸镍液	T	883.91	1,357.16	-	692.13	2.18	689.95	667.21
碳酸镁	T	5,475.90	2,413.78	-	2,078.95	6.54	2,072.41	341.37
三元前驱体	T	1,691.76	17,289.43	-	14,309.96	55.89	14,254.07	3,035.36
磷酸铁锂电芯	T	3,901.25	5,333.01	-	2,083.27	12.03	2,071.24	3,261.77
磷酸铁	T	434.09	1,451.85	-	268.26	0.84	267.42	1,184.43
粗制锆的氢氧化物	T	17.66	865.50	-	509.89	1.60	508.29	357.21
其他	T	2,832.36	9,794.78	-	8,869.64	31.76	8,837.88	956.90
合计	-	19,857.70	80,595.15	-	58,913.06	218.51	58,694.55	21,900.60

d.委托加工物资

单位：万元

项目	单位	结存金属量			结存金额	预计加工成本	预计销售收入	预计销售税费	可变现净值	应计提跌价准备
		钴	铜	镍	a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
钴原料	T	3.30	5.36	-	149.80	15.76	106.41	0.33	90.32	59.48
再生料	T	22.05	-	29.24	1,103.36	128.55	699.58	2.48	568.55	534.81

合计	-	25.35	5.36	29.24	1,253.16	144.31	805.99	2.81	658.87	594.29
----	---	-------	------	-------	----------	--------	--------	------	--------	--------

综上，公司报告期各期末存货跌价准备计提充分适当。

三、结合最近一期末其他应收款、长期应收款的手方经营情况、履约能力、账龄情况披露是否存在回收风险，申请人采取的应对措施及有效性，相关坏账计提是否合理充分

（一）最近一期末其他应收款的手方经营情况、履约能力、账龄情况披露是否存在回收风险，申请人采取的应对措施及有效性，相关坏账计提是否合理充分

（1）截至 2021 年 9 月末，发行人主要其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
信达金融租赁有限公司	6,110.00	1 年内 3,710.00 万元，1-2 年 2,400.00 万元	押金保证金	25.68	665.50
福州速传保税供应链管理有限公司	6,019.30	1 年以内	押金保证金	25.30	300.97
爱尔集新能源（南京）有限公司	1,200.00	1 年以内	押金保证金	5.04	60.00
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	849.70	1 年内 688.50 万元，1-2 年 161.20 万元	押金保证金	3.57	66.67
民生金融租赁股份有限公司	760.00	1 年以内	押金保证金	3.19	38.00
合计	14,939.00	--	--	62.80	1,131.13

（2）截至 2021 年 6 月末，发行人主要其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
信达金融租赁有限公司	6,630.00	1 年内 2,790.00 万元，1-2 年 2,400.00 万元，2-3 年 1,440.00 万元	押金保证金	24.29	1,339.50
Summit Reward Investment Limited	6,424.57	3 年以上	应退回的预付股权	23.53	6,424.57

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
			转让款		
福州速传保税供应链管理有限公司	5,095.38	1 年以内	押金保证金	18.67	254.77
爱尔集新能源(南京)有限公司	1,200.00	1 年以内	押金保证金	4.40	60.00
华夏金融租赁有限公司	600.00	1-2 年	押金保证金	2.20	120.00
合计	19,949.95	--	--	73.08	8,198.84

(3) 通过企查查、裁判文书网等公开信息对上述对手方的基本经营情况、控股股东等影响履约能力的因素进行查询，具体如下：

单位名称	注册资本	经营情况	公司目前的应对措施及有效性
信达金融租赁有限公司	350,524.8838 万元人民币	控股股东系中国信达资产管理股份有限公司，主营业务系提供融资租赁等金融服务	公司通过固定资产售后回租的方式向该公司融入资金并缴纳押金。根据协议，押金在履约完毕扣除留购价款等后剩余一次性退还。公司将积极跟进售后回租进程，及时关注款项是否达到退还的条件
Summit Reward Investment Limited	5.00 万美元	主要从事矿产资源投资业务，间接持有刚果（金）矿业公司 NEW MINERALS INVESTMENT SARL 股权。公司支付相关款项系为收购该股权，后因市场环境变化，交易终止	公司预付的股权受让款，交易终止后应退回。截至本反馈意见回复报告出具日，该款项已全额收回
福州速传保税供应链管理有限公司	10,000.00 万元人民币	控股股东系厦门象屿股份有限公司（上市公司），主营业务为提供供应链管理、运输仓储等服务	公司通过售后回购的方式向该公司融入资金并缴纳保证金。根据双方协议约定，在款项全部付清前保证金不能退回。目前经营合同正在履约过程中，公司将积极追踪合同进展，及时关注该笔款项是否达到退还的条件
爱尔集新能源（南京）有限公司	135,730.00 万美元	控股股东系韩国 LG 集团，主营业务系研究、开发、生产偏光板和偏光片卷材等新型平板显示器件、锂离子	公司向该公司采购物资并缴纳保证金。根据协议，该笔履约保证金将在合同期满扣除未付款项

单位名称	注册资本	经营情况	公司目前的应对措施及有效性
		电池、新能源动力电池等产品	后一次性退还或在续签前提下转为新签合同之保证金。目前经营合同正在履约过程中，公司将积极追踪合同进展，及时关注该笔款项是否达到退还的条件
华夏金融租赁有限公司	800,000.00 万元人民币	控股股东系华夏银行股份有限公司，主营业务系提供融资租赁等金融服务	公司通过固定资产售后回租的方式向该公司融入资金并缴纳押金。根据协议，押金在履约完毕后一次性退还。公司将积极跟进售后回租进程，及时关注该笔款项是否达到退还的条件
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	823,530.00 万元人民币	系 港 股 上 市 公 司（01905.HK），主营业务系提供融资租赁等金融服务	公司通过固定资产售后回租的方式向该公司融入资金并缴纳押金。根据协议，押金在履约完毕后一次性冲减最后部分租金。公司将积极跟进售后回租进程，及时关注该笔款项是否达到冲减的条件
民生金融租赁股份有限公司	509,500.00 万元人民币	控股股东为中国民生银行股份有限公司，主营业务系提供融资租赁等金融服务	公司通过固定资产售后回租的方式向该公司融入资金并缴纳押金。根据协议，押金在履约完毕后退还。公司将积极跟进售后回租进程，及时关注该笔款项是否达到退还的条件

考虑到上述其他应收款对手方具备较强的付款能力，公司判断上述款项不可收回的风险较低，依据信用风险特征划分为账龄组合，在组合基础上计算预期信用损失，相关坏账准备计提合理充分。

（二）最近一期末长期应收款的手方经营情况、履约能力、账龄情况披露是否存在回收风险，申请人采取的应对措施及有效性，相关坏账计提是否合理充分

（1）截至 2021 年 9 月末，发行人长期应收款情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占长期 应收款 余额的 比例 (%)	坏账 准备
印尼纬达贝工业园有限公司（以下简称“IWIP 公司”）	18,016.44	1 年以内 4,467.14 万元，1-2 年 7,524.36 万元，2-3 年 6,024.94 万元	详见下文 (3)之说明	52.65	-
VeinstoneInvestment Limited（以下简称“维斯通”）	10,615.30	1-2 年		31.02	-
华刚矿业股份有限公司（以下简称“华刚矿业”）	3,814.91	3 年以上		11.15	-
LA GENERALE DES CARRIERES ET DES MINES SARL（中文名“刚果(金)国家矿业公司”，以下简称 GECAMINES）	190.75	3 年以上		0.56	-
LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO（中文名“刚果(金)不动产公司”）	114.45	3 年以上		0.33	-
LUALABA 省政府	1,467.60	3 年以上		4.29	-
合计	34,219.45	--	--	100.00	-

（2）截至 2021 年 6 月末，发行人长期应收款情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占长期应 收款余额 的比例 (%)	坏账 准备
IWIP 公司	17,946.16	1 年以内 4,993.66 万元，1-2 年 9,270.24 万元，2-3 年 3,682.26 万元	详见下文 (3) 说明	52.65	-
维斯通	10,573.89	1-2 年		31.02	-
华刚矿业	3,800.02	3 年以上		11.15	-
LUALABA 省政府	1,461.87	2-3 年 875.80 万元，3 年以上 586.07 万元		4.29	-
GECAMINES	190.01	3 年以上		0.56	-
LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO	114.00	3 年以上		0.33	-

单位名称	账面余额	账龄	款项性质	占长期应 收款余额 的比例 (%)	坏账 准备
合计	34,085.96	--	--	100.00	--

(3) 长期应收款的手方经营情况、履约能力披露是否存在回收风险，申请人采取的应对措施及有效性，相关坏账计提是否合理充分

1) IWIP 公司

根据子公司华创国际投资有限公司与联营企业 IWIP 公司于 2019 年签署的《股东借款协议》，IWIP 公司各股东根据持股比例提供股东借款用于印尼纬达贝工业园项目建设。

IWIP 公司系公司与振石集团、宁德时代、青山集团合资设立，共同投资开发印尼纬达贝工业园项目，项目经营范围包括物流系统、机场、宾馆、建设配套系统，为入园企业提供各项基础服务。该工业园区系镍、铬、铁矿资源综合利用的产业园，涵盖从上游原料镍矿开采、镍铁冶炼，到下游镍产品深加工的完整产业链，目前入园投资企业包括青山集团、盛屯矿业以及宁德时代旗下邦普循环等 20 多家中资企业。

截至 2021 年 9 月 30 日，IWIP 公司资产总额为 177,342.14 万元，负债合计为 108,679.95 万元，净资产为 68,662.19 万元；2021 年 1-9 月实现营业收入 73,509.69 万元，实现净利润 19,647.61 万元。

考虑到纬达贝工业园区配套设施建设正在分期投入建设之中，预期未来收益情况良好，相关款项无法收回的风险较小，单项测试后，公司未对其计提减值准备。

2) 维斯通

根据子公司华友矿业香港与 Newstride Limited、振石集团香港基石投资有限公司、香港邦普循环科技有限公司、永青科技股份有限公司于 2019 年签署的《补充协议书》，维斯通公司各股东根据持股比例提供股东借款用于项目建设。

维斯通系公司为配合印尼镍资源项目的开展，与振石集团、宁德时代、青山集团合资设立的香港平台公司，设立主要目的系投资印尼纬达贝工业园的火力发

电项目，配套工业园红土镍矿的冶炼。

截至 2021 年 9 月 30 日，维斯通资产总额为 172,818.76 万元，负债合计为 125,790.54 万元，净资产为 47,028.22 万元；2021 年 1-9 月实现营业收入 66,646.93 万元，实现净利润 11,334.91 万元。

考虑到其投资的火力发电项目已经转固并开始运营，预期未来收益情况良好，相关款项无法收回的风险较小，单项测试后，公司未对其计提减值准备。

3) 华刚矿业、GECAMINES、LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO

根据公司与 GECAMINES、LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO、中国中铁（香港）有限公司、中国中铁资源开发股份有限公司、中国水电建设集团国际工程有限公司、中国水电建设集团港航建设有限公司、中国冶金科工集团公司于 2008 年 9 月签署的《设立合资公司协议》以及公司与中国铁路（香港）工程有限公司、中水电海外投资有限公司于 2013 年 10 月 23 日签署的《股权调整确认书》规定，公司向 GECAMINES、LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO 分别提供借款 USD294,125.00 元、USD176,475.00 元供其支付华钢矿业出资款，向华刚矿业提供股东借款 USD5,882,300.00 元以支持华刚矿业的业务发展。GECAMINES、LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO 将以其在华刚矿业的股东分红偿还，华刚矿业将以其盈利所得无息偿还。

华刚矿业系在国家“走出去”战略、投资开发海外矿业资源的背景下与刚果矿业总公司根据“资源、资金与经济增长一揽子合作模式”共同发起设立的国际矿业公司。其铜钴矿位于刚果卢阿拉巴省科卢韦齐市，由 6 个矿段组成，铜金属量 855 万吨，钴金属量 51 万吨，是世界级特大铜钴矿山。华刚矿业 SICOMINE 铜钴矿一期目前已建成达产，SICOMINE 铜钴矿二期工程建设进展顺利，已进入投料试车阶段。

截至 2021 年 9 月 30 日，华刚矿业资产总额为 3,115,821.36 万元，负债合计为 1,939,726.04 万元，净资产为 1,176,095.32 万元；2021 年 1-9 月实现营业收入 724,755.82 万元，实现净利润 476,791.49 万元。

考虑到华刚矿业经营情况良好，GECAMINES、LA SOCIETE IMMOBILIERE DU CONGO 均系刚果（金）国有控股公司，履约能力较强，相关款项无法收回

的风险较小，单项测试后，因此公司未对其计提减值准备。

4) LUALABA 省政府

为配套公司在刚果（金）的矿产开发业务，根据子公司 CDM 公司与 LUALABA 省政府于 2017 年 9 月签署的《Luena 路修复工程预融资协议》以及于 2018 年 3 月签署的《特许权授予合同》，子公司 CDM 公司向 LUALABA 省政府提供借款用于道路修复，LUALABA 省政府以该路段通行权税收偿还。

随着铜钴金属行情高位运行，刚果（金）矿业企业提高产量、增加出口，并进一步新建项目扩大产能，预期 LUALABA 省政府财政收入相应增加。

考虑到对手方系刚果(金)省政府，履约能力较强，相关款项无法收回的风险较小，单项测试后，公司未对其计提减值准备。

针对上述股东相关借款，公司在出借时积极关注其他股东借款资金是否到位，借出后积极关注借款资金的使用情况；定期获取被投资单位财务报表，及时了解被投资单位经营情况；针对向 LUALABA 省政府提供的借款，公司定期向省政府确认相应借款，及时了解省政府财政情况。公司将积极跟进上述长期应收款，及时关注款项是否达到归还的条件。

综上，公司长期应收款主要对手方的款项不可回收风险较小，相关坏账准备计提充分合理。

四、披露最近一期末其他应付款金额较大的原因及合理性，明细类别、金额、形成原因及商业背景，是否存在到期未付款的情形，是否存在法律纠纷，是否已及时充分解释相关风险因素。

（一）最近一期末其他应付款金额较大的原因及合理性

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，公司其他应付款具体情况下：

单位：万元

款项性质	2021.9.30		2021.6.30	
	金额	占比	金额	占比
拆借款及利息	217,862.59	71.64	121,655.67	59.86
售后回购融入资金	39,078.02	12.85	41,218.21	20.28
限制性股票回购义务	25,878.49	8.51	25,878.49	12.73

押金保证金	17,789.36	5.85	10,345.48	5.09
其他	3,514.99	1.15	4,141.40	2.04
合计	304,123.45	100.00	203,239.25	100.00

公司其他应付款主要为拆借款及利息、售后回购融入资金、限制性股票回购义务、押金保证金等。

（二）其他应付款明细类别、金额、形成原因及商业背景

1、各类别其他应付款形成原因及商业背景

（1）拆借款及利息

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，拆借款及利息主要构成如下表所示：

单位：万元

债权人	2021.9.30		2021.6.30		形成原因及商业背景
	金额	占比	金额	占比	
W-SOURCE HOLDING LIMITED	130,572.74	59.93	111,756.14	91.86	公司与其他合资方出资设立华越镍钴有限公司（以下简称“华越镍钴公司”），华越镍钴公司拟在印度尼西亚 Morowali 工业园区建设年产 60000 吨镍金属量氢氧化镍钴项目。华越镍钴公司总投资为 128,000 万美元，其中，投资总额的 35% 由股东以注册资本及股东借款的形式投入（其中注册资本 26,000 万美元，其余以股东借款的形式），投资总额的 65% 以合资公司作为借款主体进行包括银行贷款在内的项目融资。截至 2021 年 6 月 30 日，W-SOURCE HOLDING LIMITED、LONG SINCERE HOLDING LIMITED 分别投入股东借款 16,736.96、126.80 万美元；截至 2021 年 9 月 30 日，W-SOURCE HOLDING LIMITED、TSING CREATION INTERNATIONAL HOLDIN、LONG SINCERE HOLDING LIMITED 分别投入股东借款 19,294.63 万美元、501.15 万美元、126.80 万美元
TSING CREATION INTERNATIONAL HOLDIN	3,324.89	1.53	-	-	
LONG SINCERE HOLDING LIMITED	898.16	0.41	882.27	0.73	
西藏亿纬控股有	66,430.00	30.49	-	-	公司与其他合资方出资华杉进

债权人	2021.9.30		2021.6.30		形成原因及商业背景
	金额	占比	金额	占比	
限公司					出口（桐乡）有限公司（以下简称“华杉（桐乡）公司”），由于华杉（桐乡）公司支付设备采购款、正常生产和业务经营的资金需求，向少数股东的控股股东拆入资金
永泰实业控股有限公司	10,037.65	4.61	3,608.61	2.97	公司与其他合资方出资设立华科镍业有限公司（以下简称“华科镍业公司”），华科镍业公司拟在印度尼西亚纬达贝工业园区建设年产 4.5 万吨镍金属量高冰镍项目。华科镍业公司总投资为 51,591.00 万美元，其中，投资总额的 30%由股东以注册资本及股东借款的形式投入（其中注册资本 10,318.20 万美元，其余以股东借款的形式），投资总额的 70%以合资公司作为借款主体进行包括银行贷款在内的项目融资。截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，永泰实业控股有限公司投入股东借款分别为 558.60 万美元、1,547.73 万美元
Y&R HOLDING LIMITED	1,017.06	0.47	988.79	0.81	公司与其他合资方出资设立华山镍钴有限公司（以下简称“华山镍钴公司”），由于华山镍钴公司成立前期的运营资金需求，向少数股东拆入资金
CYAN INVESTMENT LIMITED	1,017.06	0.47	988.79	0.81	
其他	4,565.02	2.09	3,431.07	2.82	主要系向关联方新越科技、谢伟通、HANAQ 公司以及子公司少数股东万宝资源(香港)有限公司拆入资金
合计	217,862.59	100.00	121,655.67	100.00	--

由上表所示，截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，拆借款及利息主要系公司取得的少数股东借款并根据借款合同约定的利率计提的利息。

（2）售后回购融入资金

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，公司通过售后回购的方式向福州速传保税供应链管理有限公司分别融入资金 39,264.16 万元、37,397.63 万元，并根据约定的利率分别计提利息 1,954.05 万元、1,680.39 万元。

（3）限制性股票回购义务

发行人 2021 年 6 月发行 6,829,900 股限制性股票而收到激励对象缴纳的出资款 25,878.49 万元，按照相关规定，公司根据发行限制性股票的数量以及相应的回购义务确认增加库存股 25,878.49 万元，同时确认其他应付款 25,878.49 万元。

（三）其他应付款不存在到期未付款的情形，不存在法律纠纷，不存在需要解释的风险因素。

经核查，发行人不存在其他应付款到期未付款的情形，不存在法律纠纷，不存在需要解释的风险因素。

五、中介机构核查意见

（一）核查程序

保荐机构与会计师主要执行了下列核查程序：

1、了解公司与销售、存货相关的内部控制制度，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、访谈公司管理层，获取报告期内公司销售台账，检查主要客户的销售合同、订单等，了解公司的业务模式和信用政策；

3、比较报告期各期应收账款占营业收入的比例，并结合应收账款周转率、同行业上市公司情况等，分析应收账款水平的合理性；

4、比较报告期各期末应收账款期后回款情况，并结合账龄、坏账准备计提政策、同行业上市公司情况等，分析坏账准备计提的充分性；

5、获取公司存货盘点制度，了解存货盘点制度的实际执行情况各类存货的盘点情况和盘点结论；

6、获取公司报告期各期末发出商品清单，对发出商品实施核查程序，详见本题回复之二之“（二）发出商品的核查是否充分”说明；

7、获取公司的销售记录与物流记录，核查公司库存商品的期后销售情况与退货商品的后续处理情况；

8、获取公司报告期各期末存货库龄统计表、亏损合同，复核公司存货跌价计提过程，并结合存货周转率、钴金属市场价格、同行业上市公司情况等，分析

存货跌价准备计提是否充分；

9、查阅公司报告期内的其他应收款、长期应收款明细表，检查公司大额其他应收款和长期应收款相关协议，查询主要往来对象的工商信息，了解其形成的原因、商业背景及预计收回情况；

10、获取公司对其他应收款及长期应收款管理应对措施的说明；

11、分析最近一期末其他应付款金额较大的原因及合理性；检查公司大额其他应付款相关协议，了解其形成的原因、商业背景；

12、访谈公司管理层，查阅中国裁判文书网、天眼查等公开网站，检查公司境外子公司当地律师出具的法律意见书，了解公司是否存在到期未付款及法律纠纷。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、公司应收账款处于合理水平，期后回款情况良好，符合公司业务经营情况；公司坏账准备计提政策稳健，与同行业公司相比坏账准备计提充分合理；

2、公司存货盘点制度的实际执行情况较好，发出商品核查充分，库存商品销售情况良好，公司存货跌价准备计提充分恰当；

3、公司其他应收款、长期应收款坏账计提合理充分，公司已采取有效应对措施；

4、公司 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日其他应付款金额较大符合实际经营情况，具有商业合理性；公司不存在到期未付款的情形，亦不存在因延期支付或未支付其他应付款产生的法律纠纷。

六、补充披露情况

（一）关于应收账款

发行人已在募集说明书“第七章 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产结构与资产质量分析”之“1、流动资产结构分析”之“（3）应收账款”项下对前述内容进行补充披露。

（二）关于存货

发行人已在募集说明书“第七章 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产结构与资产质量分析”之“1、流动资产结构分析”之“（6）存货”项下对前述内容进行补充披露。

（三）关于其他应付款

发行人已在募集说明书“第七章 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（二）负债结构与负债质量分析”之“1、流动负债结构分析”之“（4）其他应付款”项下对前述内容进行补充披露。

问题 7

根据申请文件，最近一期末在建工程余额为 39.42 亿元。请申请人说明：（1）在建工程各项目是否存在延期、异常停工情形或其他明显减值迹象，后续建设计划及安排情况；（2）上述各项目在建工程计提减值准备情况，是否存在减值风险，是否对申请人构成重大不利影响，相关风险提示是否充分。

请保荐机构及会计师核查并发表意见。

答复：

一、在建工程各项目是否存在延期、异常停工情形或其他明显减值迹象，后续建设计划及安排情况；

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，公司在建工程余额分别为 394,186.45 万元、701,924.81 万元，主要在建项目相关情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2021.6.30	是否存在延期	是否存在异常停工	后续建设计划
年产 60000 吨镍金属量氢氧化镍钴项目	434,600.54	226,699.17	不存在	不存在	设备安装调试中，预计 2021 年末具备投料试生产条件
年产 5 万吨高镍型动力电池用三元前驱体材料项目	44,845.61	17,088.42	不存在	不存在	部分产线已开始调试，部分产线尚在设备安装中，预计 2022 年上半年完成设备安装调试工作
年产 4.5 万吨镍	41,307.99	15,191.42	不存在	不存在	继续推进采购、土建

项目	2021.9.30	2021.6.30	是否存在延期	是否存在异常停工	后续建设计划
金属量高冰镍项目					工作，预计 2022 年上半年完成电力系统、电炉系统安装调试工作，继续建设、优化转炉系统
华友科创中心建设项目	28,280.51	24,395.52	不存在	不存在	综合楼等已投入使用，行政楼分步装修，部分楼层预计 2021 年末可投入使用；配套工程预计 2022 年上半年完工
高能量密度锂离子电池材料产业化项目[注]	24,833.88	-	不存在	不存在	第一阶段厂房及部分配套工程已完工投入使用；第二阶段处于设备安装阶段，预计 2022 年 2 月底完成设备安装调试工作
年产 3 万吨（金属量）高纯三元动力电池级硫酸镍项目	24,600.12	23,190.66	不存在	不存在	部分生产线前处于试运行状态；部分生产线处于设备基础施工和安装阶段，预计 2022 年陆续完成设备安装调试工作
年产 40000 吨高镍型动力电池用三元前驱体新材料项目	20,883.25	17,928.86	不存在	不存在	厂房及配套工程已投入使用，生产线分步调试，预计 2021 年末全部可投入使用
钴镍新材料研究院建设项目	18,106.09	17,891.39	根据公司战略发展规划，对该项目建设进度进行调整，项目达到预定可使用状态时间有所延后	不存在	主体工程建设已完成，预计 2021 年末基本完成室内装修，待 2022 年投入使用
年产 30000 吨动力型锂电新能源前驱体材料项目	8,986.31	7,453.73	不存在	不存在	一期项目厂房及配套工程已投入使用，生产线分步调试，预计 2021 年末全部可投入使用；二期项目继续推进设计、采购、土建工作，预计 2022 年完成设备安

项目	2021.9.30	2021.6.30	是否存在延期	是否存在异常停工	后续建设计划
					装调试工作
华友总部研究院建设项目	5,179.04	2,433.54	不存在	不存在	桐乡区目前处于装修阶段,预计在2022年上半年完成检测中心及部分实验室装修;衢州区目前处于土建阶段,预计2022年完成设备安装调试工作
MIKAS 公司湿法三期扩产改造项目	3,079.73	2,298.60	不存在	不存在	截至目前已基本投入使用,零星配套工程预计2021年末可投入使用
合计	654,703.07	354,571.31	--	--	--

注：该项目系巴莫科技在建工程项目，巴莫科技自2021年8月开始纳入合并范围，故上表未列示该项目2021年6月30日的余额。

如上表所示，公司在建工程均处于正常建设过程中，建设情况良好，主要在建工程除根据公司战略发展规划，对项目建设进度进行调整外不存在延期、异常停工情形或其他明显减值迹象，未完工的项目处于正常推进建设过程中。

二、在建工程计提减值准备情况，是否存在减值风险，是否对申请人构成重大不利影响，相关风险提示是否充分。

（一）在建工程计提减值准备情况

1、在建工程减值准备计提的会计政策

发行人于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有迹象表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、在建工程计提减值准备情况

报告期各期末，发行人按照会计政策要求，对在建工程进行减值测试，未发现减值迹象，未计提减值准备。

（二）在建工程是否存在减值风险

1、主要在建工程不存在已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的

情形

发行人主要在建工程项目均与主营业务密切相关，主要系投资布局新能源锂电材料一体化产业链以及提升公司综合技术研发实力，相关项目建设均处于稳步推进过程中，不存在停工、闲置的情况，相关在建工程也不存在终止实施或计划处置的情形。

2、发行人所处行业发展前景广阔，主要在建工程项目投资于主营业务，减值风险较低

随着全球性能源结构性短缺、环境污染和气候变暖问题日益突出，全球主要国家和国际主流车企纷纷加快汽车电动化转型布局，新能源汽车产业已成为引领世界绿色发展的重要产业，其对燃油汽车的逐步替代已成为产业未来长期发展的必然趋势。

受政策利好和产业技术升级驱动，新能源汽车及动力电池产业将迎来持续快速增长，锂电新能源材料未来市场空间广阔；公司作为全球锂电新能源材料领域的龙头企业之一，所处行业发展前景广阔，高速成长确定性较高。公司主要在建工程均投资于新能源锂电材料产业链以及提升公司锂电材料领域综合技术研发实力，减值风险较低。

综上，发行人所处行业发展前景广阔，主要在建工程项目投资于主营业务，减值风险较低，对发行人不构成重大不利影响。

针对在建工程减值风险，发行人在募集说明书“第三章 风险因素”之“二、经营及管理风险”中补充披露如下：

“（八）在建工程重大项目异常停工、闲置等情形引致的减值风险

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 158,006.86 万元、318,401.55 万元、338,925.30 万元、394,186.45 万元和 701,924.81 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 19.35%、23.04%、19.90%、18.07%和 26.17%。公司所处行业发展前景广阔，主要在建工程项目均与主营业务密切相关，主要系投资布局新能源锂电材料一体化产业链以及提升公司综合技术研发实力，相关项目建设均处于稳步推进过程中，不存在停工、闲置等情况，相关在建工程也不存在终止实施或计划处置的情形。若未来公司经营所处的经济、技术及法律等环境发生

重大不利变化，主要在建工程非正常停工，或者无法继续推进，将可能存在在建工程减值的风险。”

三、中介机构核查意见

（一）核查程序

保荐机构与会计师主要执行了下列核查程序：

- 1、了解与在建工程相关的内部控制制度，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；
- 2、查阅了公司在建工程明细账，现场实地查看或视频查看主要在建项目的建设情况，了解公司各在建项目建设情况；
- 3、访谈公司管理层，了解在建工程的工程进度情况及后续建设计划，评估管理层对资产是否存在减值迹象的判断是否合理；
- 4、获取主要在建工程项目的可行性研究报告，并根据可行性研究报告的市场预测结合目前市场的实际情况，分析相关在建工程所在资产组是否存在减值迹象。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和会计师认为：

截至 2021 年 6 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，公司在建工程均处于正常建设过程中，建设情况良好，主要在建工程除根据公司战略发展规划，对项目建设进度进行调整外不存在延期、异常停工情形或其他明显减值迹象，未完工的项目处于正常推进建设过程中；公司所处行业发展前景广阔，主要在建工程项目投资于主营业务，减值风险较低，对公司不构成重大不利影响。

问题 8

根据申请文件，申请人分别于 2020 年 12 月、2021 年 2 月被浙江证监局、上交所出具行政监管函。请申请人说明行政监管函具体内容，后续整改和信息披露情况。

请保荐机构及会计师核查并发表意见。

答复：

一、行政监管函具体内容

（一）浙江证监局行政监管函具体内容

2020 年 12 月，发行人被浙江证监局出具行政监管函，包括浙江证监局《关于对浙江华友钴业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施决定书（2020）110 号）和《关于对陈雪华等四人采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书（2020）111 号），认定发行人存在的问题如下：

1、存货跌价准备计提未区分不同合同与规格存货价格差异，2018 年、2019 年存货跌价准备计提不精确，未能反映不同规格存货价格波动的真实情况；

2、将 2019 年飞机使用费跨期确认为 2020 年费用，导致 2019 年少确认费用 293.88 万元；

3、向第一大股东浙江华友控股集团有限公司拆借资金，2019 年度发生 10 笔，2020 年 1-6 月发生 4 笔，但公司在 2019 年年报、2020 年半年报中仅披露了 2019 年 12 月 31 日、2020 年 6 月 30 日两个时点的拆借资金余额，未逐笔披露发生额，导致 2019 年年报和 2020 年半年报中关联方资金往来的信息披露不完整；

4、2020 年 4 月 9 日，披露《关于获得政府补助的公告》，2020 年 1 月 1 日至公告日，累计收到与收益相关的政府补助金额为 22,596,097.12 元，超过上一年度经审计后净利润的 10%，政府补助的信息披露不及时；

5、固定资产核算不规范、部分制度不完善、资金管理不规范等情况。

（二）上海证券交易所行政监管函具体内容

2021 年 2 月，上海证券交易所针对发行人存在的前述事项出具《关于对浙江华友钴业股份有限公司及有关责任人予以监管关注的决定》（上证公监函（2021）0003 号），具体内容如下：

1、存货跌价准备计提不准确，费用存在跨期确认

根据公司 2018 年与 2019 年年度报告，公司 2018 年、2019 年分别计提存货跌价准备 68,359.01 万元、14,300.66 万元。公司计提存货跌价准备时，未区分不

同合同与规格存货价格差异，对于同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，未能分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，造成 2018 年、2019 年存货跌价准备计提不准确，未能反映不同规格存货价格波动的真实情况。此外，公司将 2019 年发生的飞机使用费跨期确认为 2020 年费用，导致 2019 年少确认费用 293.88 万元。

2、关联方资金往来披露不完整

2019 年至 2020 年 6 月，公司第一大股东浙江华友控股集团有限公司向公司出借资金合计 14 笔，其中 2019 年度发生 10 笔，合计金额 2,110,822,929.05 元。2020 年 1-6 月发生 4 笔，合计金额 1,350,000,000.00 元。公司就上述资金往来已按规定履行审议程序。但公司在 2019 年年报、2020 年半年报中仅披露了 2019 年 12 月 31 日、2020 年 6 月 30 日两个时点的拆借资金余额，未逐笔披露发生额，导致 2019 年年报和 2020 年半年报中关联方资金往来的信息披露不完整。

3、未及时披露收到政府补助事项

2020 年 4 月 9 日，公司披露公告称，2020 年 1 月 1 日至公告日，公司累计收到与收益相关的政府补助金额为 22,596,097.12 元，占公司上一年度经审计后净利润的 18.90%。另经核实，公司已于 2020 年 3 月 30 日（年报披露日后两个交易日）全部收到上述政府补助款项，累计金额已超过上一年度经审计后净利润的 10%，达到信息披露标准，公司应及时对外披露；但公司直至 2020 年 4 月 9 日才履行信息披露义务，相关信息披露不及时。

二、行政监管措施相关事项整改情况

（一）关于存货跌价准备计提相关事项的整改情况

整改措施：公司严格按照企业会计准则及相关法规要求，对财务管理相关制度中关于存货核算及跌价准备计提的相关规定和跌价测试流程进一步规范完善。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提金额，以此确保存货跌价准备精确计提，充分反应公司不同规格存货价格波动的真实情况。

整改完成情况：公司严格按照企业会计准则及相关法规要求，对财务管理相关制度中关于存货核算及跌价准备计提的相关规定进行了规范完善，进一步明确了需区分不同合同与规格存货价格差异计提存货跌价准备，准确编制财务报表。

（二）关于飞机使用费跨期事项的整改措施及整改完成情况

整改措施：1、行政监管函中提及的 2019 年少确认飞机使用费 293.88 万元，对发行人 2019 年净利润影响较小，鉴于上述问题主要系在 2019 年尚未正式签署使用费协议的情况下未合理预计产生，基于重要性原则，发行人已在编制 2020 年度财务报表时，将其调整计入 2020 年管理费用；2、发行人严格按照企业会计准则及相关法规要求，对财务管理相关制度费用核算相关规定及流程进行规范完善，在财务报表截止日重点核查是否存在费用跨期情形，针对非经常性大额费用支出，按照企业会计准则中实质重于形式，准确进行财务核算，杜绝发生大额跨期费用的情形。

整改完成情况：发行人已按照上述整改措施，将 2019 年少确认飞机使用费 293.88 万元调整计入 2020 年管理费用中；同时，严格按照企业会计准则及相关法规要求，对财务管理相关制度中费用核算相关规定及流程进行了规范完善，进一步加强对费用核算及时性的审核，并按照企业会计准则的有关规定，准确编制财务报表，避免出现跨期费用的情形。

（三）关于向大股东拆借资金信息披露不完整事项的整改措施及整改完成情况

整改措施：进一步加强董事、监事、高级管理人员、证券部和财务部全体员工对《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规和《关联交易管理办法》等内部管理制度的学习，汲取经验教训，增强规范运作意识，提升信息披露水平，严格按照监管规定详细披露关联交易等相关信息，确保信息披露的完整性。同时，发行人将按照整改意见，在 2020 年年报中对关联方资金往来相关信息进行完整披露，并杜绝再次发生相关情形。

整改完成情况：发行人已针对在 2019 年年报、2020 年半年报中仅披露 2019 年 12 月 31 日、2020 年 6 月 30 日两个时点的拆借资金余额，而未逐笔披露发生额导致信息披露不完整的事项进行整改，补充披露向大股东华友控股拆入资金的

发生额情况，具体如下：

期间	拆入金额	借款日	还款日
2020 年 1-6 月	15,000.00	2020.02.17	2020.02.18
	45,000.00	2020.03.06	2020.03.09
	40,000.00	2020.03.18	2020.03.19
	35,000.00	2020.05.27	2020.05.28
2019 年度	19,000.00	2019.03.21	2019.04.30、2019.05.06
	21,000.00	2019.03.27	2019.05.06、2019.6.20
	32,400.00	2019.04.15	2019.06.20、2019.07.19、2019.08.09
	15,000.00	2019.06.03	2019.08.09
	30,000.00	2019.06.19	2019.08.09、2019.09.02、2019.09.09、 2019.09.18、2019.09.25、2019.09.29
	15,000.00	2019.08.16	2019.09.29、2019.10.17、2019.10.18、 2019.10.21
	6,000.00	2019.09.03	2019.10.21
	3,000.00	2019.10.11	2019.10.11
	9,800.00	2019.10.22	2019.10.30、2019.12.13、2019.12.19
	59,882.29	2019.03.29- 2019.12.31	2019.04.03-2020.02.28

报告期内，发行人不存在向大股东华友控股拆出资金的情况。

此外，发行人已组织董事、监事、高级管理人员、证券部和财务部全体员工对《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规和《关联交易管理办法》等内部管理制度进行专项学习，汲取经验教训，增强规范运作意识，将严格按照相关规定编制公司定期报告，对关联方资金往来相关信息进行完整详细列示，进一步提高信息披露质量。

（四）关于政府补助信息披露不及时事项的整改措施及整改完成情况

整改措施：进一步加强董事、监事、高级管理人员、证券部和财务部全体员工对《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的学习，财务部定期列表统计公司及其子公司收取政府补助的情况，证券部根据政府补助统计信息，严格按照《上市公司信息披露管理办法》等相关规定及时履行信息披露义务，杜绝再次发生信息披露不及时的情形。

整改完成情况：发行人已组织董事、监事、高级管理人员、证券部和财务部

全体员工对《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规进行专项学习，制定并发布了《关于及时报送收到政府补助情况的规定》，明确要求各子公司、各部门收到政府补助当天报送给财务部和证券部，明确要求财务部定期列表统计公司及其子公司收取政府补助的情况，明确要求证券部严格按照《上市公司信息披露管理办法》等相关规定及时履行信息披露义务。

（五）关于固定资产核算不规范、部分制度不完善、资金管理不规范等事项的整改措施及整改完成情况

整改措施：发行人全体董事、监事、高级管理人员及其相关部门人员，严格按照《决定》整改意见，对相关制度进行逐项梳理自查，针对性制定详细的制度完善措施，进一步加强日常财务核算，严格按照企业会计准则等相关规定，对财务管理相关制度中资金管理、固定资产核算等流程进行修改完善，健全完善内部控制，不断提高公司财务核算水平和规范运作能力，促进公司健康、稳定、持续发展。

整改完成情况：1、发行人已按照上述整改措施，对《固定资产管理办法》等制度进行规范完善，进一步明确有色金属冶炼、新能源材料等不同在建项目的转固时点判断标准及转固流程等；2、发行人已按照上述整改措施，对《资金支付流程及审批授权管理办法》及内部配套制度《集团资金计划管理办法》和《集团资金集中运营及资金调拨管理办法》等进行规范完善，规范公司向关联方拆入资金、归还资金的审批流程，做好资金台账管理和档案管理工作，进一步加强日常资金管理，健全完善公司内部管理制度。

综上所述，发行人已严格按照浙江证监局和上交所行政监管函的要求，采取切实有效的措施进行整改，并根据相关规定补充履行了信息披露义务。此外，发行人进一步加强了董事、监事、高级管理人员对《中华人民共和国证券法》、《股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的学习，进一步规范公司运作水平，不断提高信息披露质量，增强规范运作意识、加强财务核算管理、完善公司治理、不断提高公司规范运作水平，维护公司及全体股东利益，促进公司健康、稳定、持续发展。

三、信息披露情况

针对上述事项，发行人已按照行政监管函要求进行整改，并分别于 2021 年 1 月 5 日和 2021 年 1 月 12 日公告披露《关于浙江证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》（公告编号：2021-001）和《关于浙江证监局责令改正措施决定的整改完成情况报告》（公告编号：2021-003），整改情况已向浙江证监局和上交所汇报并合规履行了信息披露义务。

四、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐机构与发行人会计师执行了以下核查程序：

1、查阅中国证监会浙江监管局出具的行政监管措施决定书、上海证券交易所上市公司监管一部出具的监管函，检查公司的整改措施、整改完成情况及相关公告；

2、检查公司财务明细账，核实公司对飞机使用费的财务处理；查阅公司相关定期报告，复核公司与关联方资金占用相关的信息是否在相关定期报告中合规、准确、完整披露；

3、检查公司内控制度的整改情况，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性。

（二）核查意见

经核查，保荐机构和发行人会计师认为：截至本反馈意见回复报告出具日，发行人已严格按照浙江证监局和上交所行政监管函的要求进行切实有效的整改，整改情况已向浙江证监局和上交所汇报，并在临时公告、定期公告中履行了信息披露义务。上述行政监管措施事项未对发行人生产经营、财务状况、未来业务发展构成重大不利影响。

（本页无正文，为浙江华友钴业股份有限公司关于《浙江华友钴业股份有限公司公开发行可转债申请文件反馈意见的回复报告》之盖章页）

浙江华友钴业股份有限公司

2021 年 11 月 17 日

（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《浙江华友钴业股份有限公司公开发行可转债申请文件反馈意见的回复报告》之盖章页）

保荐代表人：_____

孟 夏 王家骥

中信证券股份有限公司

2021 年 11 月 17 日

保荐机构董事长声明

本人已认真阅读浙江华友钴业股份有限公司本次反馈意见回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，反馈意见回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：

张佑君

中信证券股份有限公司

2021 年 11 月 17 日