（上接B070版）

回复：

1、应收账款历史数据及期后回款情况

（单位：亿元）

| 年度 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账面价值 | 27.94 | 48 | 44.09 | 48.65 |
| 期后回款（下年一季度） | 20.06 | 37.18 | 32.81 | 6.93 |
| 回款比例 | 71.8% | 77.5% | 74.4% | 14.2% |

从以上历年数据来看，报告期应收账款在期后的回款比例与以前各个年度相比有大幅度的降低，主要为公司债务危机发生后公司信用体系及声誉出现严重的负面影响传导到客户层面后产生负面连锁反应，客户回款意愿不强，正是基于上述情况及市场不景气资金面紧张的因素，公司在报告期计提12.28亿坏账准备。从目前实际状况来看，报告期后，公司虽经多种方式催款，收效甚微，应收账款回收的风险在加大。

（3）年报披露，对总计9.17亿元单项金额重大的应收账款全额计提坏账准备。请结合应收对象的具体情况，说明你公司认为收回可能性较小并全额计提坏账准备的依据及已采取的追偿措施。

回复：

（1）计提明细：

| 应收账款（按单位） | 年末余额 | | | | 账龄分析 | | | | 计提依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3年以上 | |
| 客户16 | 226，628，759.49 | 226，628，759.49 | 100 | 收回可能性较小 | - | 226，628，759.49 | - | - | - |
| 客户17 | 320，638，284.56 | 320，638，284.56 | 100 | 收回可能性较小 | - | 294，275，691.26 | 26，362，593.30 | - | - |
| 客户18 | 234，009，134.83 | 234，009，134.83 | 100 | 收回可能性较小 | - | 234，009，134.83 | - | - | - |
| 客户19 | 13，836，867.16 | 13，836，867.16 | 100 | 收回可能性较小 | - | - | 13，836，867.16 | - | 诉讼客户 |
| 客户20 | 4，664，873.60 | 4，664，873.60 | 100 | 收回可能性较小 | - | - | - | 4，664，873.60 | 诉讼客户 |
| 客户21 | 3，616，195.00 | 3，616，195.00 | 100 | 收回可能性较小 | - | 3，616，195.00 | - | - | 诉讼客户 |
| 客户22 | 3，615，658.67 | 3，615，658.67 | 100 | 收回可能性较小 | - | - | 3，615，658.67 | - | 诉讼客户 |
| 客户23 | 3，329，986.21 | 3，329，986.21 | 100 | 收回可能性较小 | - | 331，352.00 | 706，308.70 | 2，292，325.51 | 诉讼客户 |
| 客户24 | 14，333，450.04 | 14，333，450.04 | 100 | 收回可能性较小 | - | 14，333，450.04 | - | - | - |
| 客户25 | 18，025，988.90 | 18，025，988.90 | 100 | 收回可能性较小 | - | 18，025，988.90 | - | - | - |
| 客户26 | 74，599，654.67 | 74，599，654.67 | 100 | 收回可能性较小 | - | 74，599，654.67 | - | - | - |
| 合计： | 917，298，853.13 | 917，298，853.13 | 100 | 收回可能性较小 | - | 865，820，226.19 | 44，521，427.83 | 6，957，199.11 | - |

（2）应收对象具体情况

| 应收单位名称 | 开始合作日期 | 法定代表人 | 注册资本 | 经营范围 | 注册地址 | 财务数据 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 客户16 | 201401 | Take** | 1港币 | 主要经营国际贸易。主要购入我公司光学膜标准膜、ITO FILM、KTZM、KFNI、KFNN等多规格产品。 | 香港 | 未能获取 |
| 客户17 | 201409 | 陈** | 未能获取 | 国际贸易 | British Virgin Islands。 | 未能获取 |
| 客户18 | 201410 | CHEN** | 未能获取 | 国际贸易 | British Virgin Islands | 未能获取 |
| 客户19 | 201602 | 周** | 2858万人民币 | 研发、生产、销售：光电产品配件、导光板、模具及配件、灯具及配件；城市照亮亮化及照明工程施工。自营和代理各类商品及技术的进出口业务 | 苏州市相城区黄**号 | 未能获取 |
| 客户20 | 201411 | 王** | 724万美元 | 生产、销售：新型平板显示器件、数码相机、电脑、电脑外部设备、DVD播放机、功放、音响、家庭影院设备。 | 嵊州经济**号 | 未能获取 |
| 客户21 | 201611 | 张** | 1000万人民币 | 从事模具、塑料制品（塑料汽车内饰）的生产，塑料制品、五金交电、家用电器、工艺品、模具配件的销售。 | 上海市嘉定区**区 | 未能获取 |
| 客户22 | 201507 | 彭** | 50万人民币 | 销售：彩钢板、包装材料、装饰材料、建筑材料、机械设备、电子电器设备；货物进出口；技术进出口。 | 中山市板美镇** | 未能获取 |
| 客户23 | 201411 | 韩** | 200万人民币 | 光电子器件、电子元件、计算机软件、半导体专用材料研究、开发；移动通信终端设备、集成电路芯片制造、加工；液晶显示器、触摸面板研究、制造、加工； | 慈溪市周巷镇** | 总资产3213万，总负债3428万，净资产-215万 |
| 客户24 | 201709 | 宋** | 100万港币 | 光学电子产品 | Rm. **，Wanchai，Hong Kong | 未能获取 |
| 客户25 | 201709 | 范** | 50万港币 | 光学电子产品 | Rm**，MONG KOK，KOWLOON | 未能获取 |
| 客户26 | 201505 | 刘** | 16068万人民币 | 研发、加工、生产经营塑胶制品、五金模具、扩大器、家用小电器、通讯产品、智能家居产品、计算机及周边设备、电子零部件、网络机顶盒化工产品与原料、高分子材料、纤维材料、 | 深圳市宝安区**二楼 | 未能获取 |

（3）公司在销售前期结合客户的信用情况制定合适的信用政策，并在销售后期及时跟踪回款情况，在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括了解客户资信以及实际还款情况等因素。公司建立了合格客户档案制度、销售合同标准化格式审批制度、应收账款催收制度，能够在一定程度上保持资产的安全性、真实性和完整性。但是，仍然存在时任管理层未能有效实施前述制度的情形，该等情形违反了公司长期建立起来的销售业务管理内控制度，导致了计提坏账准备所依据的资料缺失。报告期内公司对单项坏账计提缺乏客户资信状况等完整的证据资料，亦没有上述剩余应收款项的可回收性评估的充分证据。出于谨慎，公司在报告期内计提了相关的坏账准备。

截止回函日，公司对上述客户逐一发送了法务函件，并将根据进展情况进一步采取法律行动。

（4）审计机构目前尚未完成对客户走访和核实的原因，目前已实施的审计程序，如针对应收账款的函证情况（包括函证对象、范围、方式及函证结果）及替代性审计程序，获取的审计证据，以及对应收账款的可回收性及坏账准备计提的准确性无法表示意见的依据。

回复：

1、年审会计师对公司应收账款执行的主要审计程序如下：

（1）获取客户负债表日各往来账项明细表并进行账龄分析。

（2）对金额较大、账龄较长的客户实施询证、A、年审会计师相关审计人员选取询证样本，制作询证函；B、将制作完成的询证函交公司财务人员核对无误后，由公司盖章；C、年审会计师相关审计人员复印制作完成的询证函，编制询证统计表，将询证函原件寄回瑞华会计师事务所深圳分所，由年审会计师相关审计人员在瑞华会计师事务所深圳分所向被询证单位发出询证函；D、通过与被询证单位的工商信息、合同、发票、官网等信息确定询证函送达地址正确，同时对送达地址与工商信息、合同、发票、官网等不一致的情况，由年审会计师相关审计人员编制询证地址不一致情况说明随询证函一同发出，并要求随询证函回函直接邮寄回本所；E、要求被询证单位将确认后的询证函寄回本所，年审会计师相关审计人员登记回函信息，对回函不符的，查原因并记录；F、对未回函的实施替代测试。

（3）对未收回询证函的往来款项实施替代审计程序（抽查有关原始凭据，如合同、销售订单、销售发票及出库单据等，以验证其真实性）。

（4）分析应收款项的可收回性，并根据公司坏账计提政策和应收款项的可收回情况测试坏账准备计提的合理性。

（5）对本期收回的应收账款检查有关收款凭证，复核其真实性。

（6）对资产负债表日后应收账款的收款情况进行检查。

（7）核对重大客户的登记信息等资料。

2、对应收账款进行函证：①选取函证项目：抽取应收账款借方发生额1000万元以上，和期末余额800万元以上的客户实施函证，年审会计师相关审计人员将制作完成的询证函交公司财务人员核对无误后，由公司盖章，交由年审会计师相关审计人员再次检查无误后复印留存，由公司提供客户地址、联系人、联系电话，年审会计师相关审计人员根据公司提供的资料针对与工商信息、合同、发票、官网等不一致的情况，由年审会计师相关审计人员编制询证地址不一致情况说明随询证函一同发出，并要求随询证函回函一同直接邮寄回本所，同时编制发函清单，装订入快递公司由本所寄出；②年审会计师相关审计人员收回函件后编制“应收账款函证结果汇总表”及“应收账款函证结果明细表”，对函证结果进行评价。核对回函内容与公司账面记录，查找回函内容与账面记录不一致的原因，检查销售合同、发运单等相关原始单据，分析公司对于回函与账面记录之间差异的解释的合理性，编制“应收账款函证结果调节表”，并检查支持性凭证。③对所有未回函的应收账款全部实施替代审计程序。抽查有关原始凭据：销售订单、销售发票、出库单据、发运凭证及期后回款单据，以验证与其相关的应收账款的真实性。④对重大或异常关联方应收账款，即使回函相符，年审会计师相关审计人员仍实施替代审计程序，抽查其原始凭证并核对原始单据。

截止2019年4月29日回函情况如下：本次发函金额占期末余额的比例96.25%，已回函金额占发函金额的比例68.05%，通过函证程序确认的账面金额占期末应收账款比例42.80%。

（3）截至2019年4月29日，年审会计师相关审计人员尚未对计划走访的客户全部完成现场走访和核实的主要原因：经康得新与客户联系，客户不愿意接受现场访谈或不愿意提供最终的销售明细表。

（4）无法对应收账款的可回收性及坏账准备计提的准确性表示意见的依据是：公司对预计无法偿还的除关联方以外的部分单项金额重大的应收账款计提坏账计提813,635,617.82元；公司管理层未能提供对单项金额重大并单独计提的坏账准备所依据的资料，亦未能提供上述剩余应收款项可回收性评估的充分证据。年审会计师在审计中实施了包括函证、访谈、复核等审计程序，但未能获取充分、适当的审计证据，年审会计师也无法实施进一步的审计程序或者替代审计程序。因此，年审会计师无法确定是否有必要对应收账款、坏账准备及财务报表其他项目做出调整。

3、报告期末，你公司可供出售金额资产42.28亿元，占总资产的12.34%；年审会计师对可供出售金融资产期末计量的准确性无法表示意见。请补充说明：

（1）被投资单位具体情况，包括但不限于名称、法定代表人、注册资本、主营业务及主要财务数据、注册地、与公司是否存在关联关系或其他利益倾斜关系。

回复：

1、被投资单位的具体情况，详见附表：

| 被投资单位 | 法定代表人 | 注册资本 | 经营范围 | 注册地 | 与公司是否存在关联关系或其他利益倾斜关系 |
|---|---|---|---|---|---|
| 康得复合材料有限责任公司 | 钟玉 | 62500万元 | 高分子材料、碳纤维复合材料及制品、碳纤米材料的研发、生产、销售； | 河北廊坊市安次区码头镇同北廊坊高新技术产业开发区凤翔路康得复材厂区 | 存在关联关系，受同一控制人控制，不存在利益倾斜关系 |
| 北京兰亭数字科技有限公司 | 孙文博 | 1093.6129万元 | 广播电视节目制作；从事互联网文化活动；技术开发、技术服务、技术咨询；摄影服务；影视器材租赁；设计、制作、代理、发布广告； | 北京市丰台区海鹰路6号院26号楼二层203(园区) | 不存在关联关系，不存在利益倾斜关系 |
| 江苏苏宁银行股份有限公司 | 黄金老 | 400000万元 | 吸收人民币存款；发放短期、中期和长期人民币贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券； | 南京市建邺区45号地块金融城4号楼707室；南京市淮海路88号101室 | 不存在关联关系，不存在利益倾斜关系 |
| 康得碳谷科技有限公司 | 钟玉 | 1400000万元 | 碳纤维、碳纤维原丝、碳纤维复合材料及制品的研发、技术转让、技术推广，碳纤维制品的制造、销售，相关技术产品和设备的进出口业务 | 山东省威海市荣成市兴业路88号 | 存在关联关系，受同一控制人控制，不存在利益倾斜关系 |
| Display Partners Vlc，LP | Atash Ven-tures LLC | 未获取 | 该合伙企业的主要目的是做为一个私募投资基金，对Ostendo科技公司Series C，C0轮融资进行直接投资和相关咨询。 | 美国洛杉矶 | 不存在关联关系，亦不存在利益倾斜关系 |
| 中州国际资产管理有限公司—权益工具投资 | 未获取 | 未获取 | 资产管理 | 香港中环交易广场二期 康乐广场8号1505、1508室 | 不存在关联关系，亦不存在利益倾斜关系 |
| 辽宁多维视界文化产业有限公司 | 陈胜利 | 3000万 | 3D立体产品设计、生产及销售、创意策划服务；其他印刷品印刷；动漫及衍生产品设计、制作、销售；图文设计、制作；相框设计、制作、销售； | 辽宁省盘锦市兴隆台区兴业街30号高新技术产业开发区科技孵化器6层8室 | 不存在关联关系，亦不存在利益倾斜关系 |
| 山东康正新材料有限公司 | 熊金惠 | 2000万 | 生产、销售预涂膜；塑料薄膜技术开发、咨询、转让及服务；批发、零售塑料粒子、塑料薄膜。 | 山东省济宁市泗水县泉兴路南圣泰和路西泉济路北 | 不存在关联关系，亦不存在利益倾斜关系 |
| 上海百煦文化发展有限公司 | 罗英 | 1000万人民币 | 文化艺术交流策划咨询，广告设计、制作、代理、发布，商务咨询，市场信息咨询与调查 | 上海市金山工业区亭卫公路6495弄168号5幢1楼2790室 | 不存在关联关系，亦不存在利益倾斜关系 |

2、被投资单位主要财务数据，详见下表（单位：元）

| 被投资单位 | 财务数据2018 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 总资产 | 总负债 | 净资产 | 利润总额 | 净利润 | 长期借款 | 短期借款 |
| 康得复合材料有限责任公司（未经审计） | 26，081，464 | 2，950，717，528 | 1，588，369，945 | 1，362，347，582 | -91，480，236 | -91，480，236 | 53，091，969 | 66，585，841 |
| 北京兰亭数字科技有限公司 | 18，327，075 | 43，430，742 | 3，368，051 | 40，065，691 | -624，462 | -624，462 | 无 | 无 |
| 江苏苏宁银行股份有限公司 | 450，198，533 | 32，413，888，762 | 28，370，018，011 | 4，043，870，751 | 1，034，047 | 3，551，260 | 无 | 无 |
| 康得碳谷科技有限公司（未经审计） | - | 4，383，656，683 | 184，534，534 | 4，199，122，149 | - | - | - | - |
| Display Partners Vlc，LP（单位：美元）（未经审计） | - | 42，455，858.56 | 2，205，498.96 | 40，250，359.61 | - | 421，836.39 | - | - |
| 中州国际资产管理有限公司—权益工具投资 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 | 未能取得 |
| 辽宁多维视界文化产业有限公司 | 1，642，561 | 7，749，409 | -366，347 | 8，115，756 | -1，677，352 | -1，677，352 | 无 | 无 |
| 山东康正新材料有限公司 | 7，780，210 | 13，180，582 | 6，586，047 | 6，594，536 | -505，464 | -505，464 | 无 | 无 |
| 上海百煦文化发展有限公司 | 79，530 | 635，739 | 149，136 | 486，603 | -76，550 | -76，550 | 无 | 无 |

（2）逐条说明上述股权投资的具体情况，包括投资时间、投资内容、金额、持股比例、资金来源，你公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务，并请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

回复：

1、康得复合材料有限责任公司股权投资项目

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 康得碳谷科技有限公司 | 201604 | 碳纤维车体及部件产业化项目 | 90，000，000.00 | 14.40% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：上述关联交易事项于2016年4月28日经公司第三届董事会第六次会议审议通过，此项交易在董事会审议范围内，金额未达股东大会审议标准。详见 公告编号：2016-051。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

受公司及控股股东康得投资集团的债务危机的影响，公司对康得复合材料有限责任公司股权被债权人冻结，康得复合材料有限责任公司的财务状况及生产经营已处于非正常状态，地方政府也在帮助公司早日摆脱困境回归发展进行协调，尚无破产重整或清算方案；上述股权投资的安全性存疑，但尚无确切的证据证明是否存在无法收回本金的情形。

2、北京兰亭数字科技有限公司股权投资项目

（1）具体情况（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 北京兰亭数字科技有限公司 | 201603 | AR/VR全景视频业务 | 10，500，000.00 | 5.00% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

公司对交易和投资目的进行可行性分析，本次对外投资金额无需提交董事会、股东大会审议；此次交易公司对外做了公告，详见 公告编号：2016-019

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

兰亭数字与康得新不存在关联关系，该项目经营亏损，相关投资协议无回购条款或补偿条款，截止报告期末公司已累计计提减值损失9，727，450元，上述股权投资不具备安全性，存在无法收回本金的风险。

3、江苏苏宁银行股份有限公司股权投资项目

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 江苏苏宁银行股份有限公司 | 201706 | 互联网金融 | 392，000，000.00 | 9.80% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

公司第三届董事会第十四次会议审议通过；根据《公司章程》规定，本次对外投资不构成关联交易，也不构成重大资产重组，无须提交公司股东大会审议。详见 公告编号：2016-119， 公告编号：2017-048。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

根据普华永道中天会计师事务所出具的中天审字第27004号江苏苏宁银行股份有限公司2018年度审计报告，该投资项目股东权益进一步增长，上述股权投资不存在减值迹象，股权投资具安全性，不存在无法收回本金的情形。

4、康得碳谷科技有限公司股权投资项目

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 康得碳谷科技有限公司 | 201709 | 炭纤维 | 2，000，000，000.00 | 14.29% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

公司本次与控股股东康得集团共同投资涉及关联交易事项，已经公司第三届董事会第二十三次会议详见 公告编号：2017-088、第三届监事会第二十一次会议审议通过，详见 公告编号：2017-087；2017年第三次临时股东大会审议通过《关于与控股股东康得集团及其他单位共同投资康得碳谷科技有限公司涉及关联交易的议案》详见公告编号：2017-092。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

受公司及控股股东康得投资集团的债务危机的影响，公司对康得碳谷科技有限公司股权被债权人冻结。康得碳谷科技有限公司的财务状况及生产经营受到很大的影响，项目停滞，处于非正常状态，地方政府也在帮助公司早日摆脱困境回归发展进行协调，尚无破产重整或清算方案；目前了解到的信息包括康得碳谷提供的18年度报告、科目余额表、银行对账单、工商查询函。上述股权投资的安全性存疑，但尚无确切的证据证明是否存在无法收回本金的情形。

5、Display Partners Vlc，LP股权投资项目

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| Display Partners Vlc，LP | 201603 | 高科技基金 | 229，082，000.00 | 84.64% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

康得新的全资子公司康得新光电投资3,500万美元现金认购DP基金的权益，康得新光电作为有限合伙人，承担有限责任，不参与DP基金的日常运营与管理。DP基金主要投资Ostendo公司。Ostendo公司是光用半导体技术领域的领先创新者，是基于system-on-a-chip技术的光场显示领域全球领先企业。康得新于2016年3月8日召开公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司与ATASH资本签署（投资人协议）的议案》，董事会同意上述议案，同意法定代表人或法定代表人指定的授权代理人代表康得新办理参与投资海外高科技基金Display Partners Vlc，LP的相关手续，并签署相关法律文件。详见 公告编号：2016-018，2016-022。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

2016年2月25日，康得新光电出资3,500万美元，认购Display Partners Vlc，L. P.（以下简称“DP基金”）的有限合伙份额，占比84.64%，DP基金的GP为ATASH资本，收取投资额10%的固定管理费，以及20%的超额收益。DP基金的最终募集规模为4,135万美元，其中的3,721.65万美元（KDX约占3150万美元）以每股3.64美元的价格认购了Ostendo Technologies，Inc.（以下简称“Ostendo”）发行的C-6轮优先股，投前估值4000万美元。该笔投资完成的时间为2016年6月29日。除此之外，DP基金并未投资其他项目。根据对方发送的邮件，公司正在准备一轮1.2亿美元的融资，目前本轮融资的第一笔资金已于2018年底交割完毕，其融资4500万美元；公司正在准备本轮第二笔融资。本次融资投前估值为125亿美元，即每股9.23美元，相比于投资时每股3.64美元的估值有两倍以上的溢价，体现了市场投资人对Ostendo技术和未来前景的认可。结合以上的分析，可以认为Ostendo在2018年基本按照最初预设的目标发展，康得新光电对DP基金的投资也符合投资之初的预期。

上述情况明股权投资具安全性，不存在无法收回本金的情形。

6、中州国际-权益工具投资

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中州国际资产管理有限公司-权益工具投资 | 201707 | 风险投资 | 1，372，640，000.00 | - | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

2017年7月公司子公司智得国际企业有限公司与中州国际资产管理有限公司签订全权委托投资管理协议。第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司及其控股子公司使用自有资金进行风险投资的议案》，拟新增不超过35亿元人民币或其他等值外币的自有资金进行适度风险投资，在上述额度内，资金可以滚动使用。该事项经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。公司董事会提请股东大会授权公司管理层在上述额度内具体组织实施，授权期限自股东大会审议通过之日起三年内有效。详见 公告编号2017-064，2017-062，2017-075。相关信息已经在定期报告和年度审计报告履行披露义务。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

根据智得国际企业有限公司与中州国际资产管理有限公司签订全权委托投资管理协议。公司委托管理的资产以固定收益产品、国家债券/公司债券、可转换/可交换债券、以对冲上述投资产生的利息风险/信用风险为目的的衍生产品，包括为风险对冲目的卖空该等投资为投资标的，公司通过中州国际资产管理有限公司开展的投资，合计发生金额为27,000万美元，赎回投资资金7,000万美元，投资余额20,000万美元。智得国际于2019年3月7日，向中州国际发出投资协议终止的商务函件，该投资应于2019年4月18日终止，但中州国际对前述终止函件表示异议，且未返还上述投资，上述投资存在可能无法收回的风险。

7、其他投资项目

（1）具体情况

（单位：元）

| 被投资单位 | 投资时间 | 投资内容 | 投资金额 | 投资比例 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|
| 辽宁多维视界文化产业有限公司 | 201711 | 3D图像 | 5，259，899.07 | 18.00% | 自有资金 |
| 山东康正新材料有限公司 | 201812 | 预涂膜 | 4，200，000.00 | 18.00% | 自有资金 |
| 上海百煦文化发展有限公司 | 201811 | 3D图像 | 563，152.53 | 10.00% | 自有资金 |

（2）公司对此进行的可行性研究、履行的审议程序和信息披露义务：

公司全资子公司北京康得新功能材料有限公司为进一步提高资产的利用效率，以技术、设备、品牌出资，建立新型合作模式，开拓预涂膜及裸眼3D图像市场而实施上述3家股权投资项目。由于相关投资金额未达到公司章程限定的标准，公司内部履行了相关的审批手续，无需提交董事会、股东大会审议。

（3）请结合被投资单位具体情况及《股权投资协议》的具体内容，说明上述股权投资的安全性，是否存在无法收回本金的情形。

公司在报告期根据3家公司的运营情况，以对方年度审计报告的数据为基础计提了相应的减值准备，上述股权投资具备一定安全性，没有确切的证据表明存在无法收回本金的情形。

（3）请结合上述问题，进一步说明你公司进行上述股权投资的原因、是否具备商业实质。

回复：

| 被投资单位 | 历史投资原因 | 是否具备商业实质 |
|---|---|---|
| 康得复合材料有限责任公司 | 公司与控股股东康得集团共同增资康得复材，符合公司未来发展战略的需要，是公司实施产业创新和整合的重要渠道和工具，可进一步提高和巩固公司行业地位，稳保公司持续健康、快速稳定的发展。加速抢占碳纤维部件市场、加强研发投入、加快团队建设、完善碳纤维上下游产业链布局。 | 是 |
| 北京兰亭数字科技有限公司 | 兰亭数字作为AR/VR数字多媒体产品制作商，拥有目前市场先进的AR/VR视频制作、播出、后台制作系统、直播支持系统及基于网络的相关运营经验并提供行业领先的专业产品及服务。本投资为康得新在AR/VR领域打造内容制作的生态平台，进一步完善康得新在AR/VR内容制作领域的生态布局。 | 是 |
| 江苏苏宁银行股份有限公司 | 外投资参与发起设立江苏苏宁银行，正处民营银行重要战略机遇期，民营银行面临良好的发展机遇和市场前景。公司通过整合公司自身优势及资源，推动金融资本与实业资本融合发展，拓宽公司融资渠道，盘活公司可用资源，提高未来的资本回报率。同时该项投资能有效强化公司与金融机构的战略合作关系，不断丰富公司的经营结构，拓展业务领域，提升公司的综合竞争力。 | 是 |
| 康得碳谷科技有限公司 | 推动公司“打造基于先进高分子材料的世界级生态平台”的发展战略，加速高性能碳纤维的产能建设，以满足新能源汽车、民用航空等高端工业对高性能碳纤维的增长需求，推动我国碳纤维行业发展。公司与控股股东康得集团共同增资康得碳谷，符合公司长期发展战略的需要，是公司布局碳纤维及碳纤维复合材料板块的重要举措，可进一步提高和巩固公司在先进高分子材料领域的行业地位，有利于公司持续健康、快速稳定的发展。 | 是 |
| Display Partners Vlc，LP | 打造领先全球的新型显示技术（裸眼3D、大屏触控、柔性显示、VR/AR、全息）产业板块，是康得新重要的战略方向和产业布局。多年来，康得新基于领先全球的光学材料技术，通过模块化系统解决方案的产业延伸，已经在裸眼3D、大屏触控、柔性显示技术领域领先全球。基于Ostendo公司在世界Micro-LED芯片、光场显示领域的丰富经验和领先地位，通过DP基金投资Ostendo公司使康得新在VR/AR、全息技术领域领先全球，进一步完善康得新新型显示技术产业布局和生态链建设，为康得新长期持续健康快速发展提供了重要的保障。 | 是 |
| 中州国际资产管理有限公司-权益工具投资 | 为进一步提高公司新资产的利用效率，提高财务投资收益，公司计划进一步丰富投资理财的种类，在风险可控的情况下，拓宽短期资金的投资渠道，获取较高收益，在满足日常资金需求，有效控制投资风险的前提下，公司拟使用自有资金进行适度的风险投资。公司拟开展的风险投资，是在满足公司日常需求和风险可控的前提下进行的，投资事项不会影响公司日常资金运作需要，也不会影响公司主营业务的正常开展。适度的风险投资能够有效提高资金使用效率，增加财务收益。 | 是 |
| 辽宁多维视界文化产业有限公司 | | | | | 是 |
| 山东康正新材料有限公司 | 为进一步提高资产的利用效率，以技术、设备、品牌出资，建立新型合作模式，开拓预涂膜及裸眼3D图像市场 | | | | 是 |
| 上海百煦文化发展有限公司 | | | | | 是 |

（4）年审会计师对可供出售金融资产已执行的审计程序、获取的审计证据以及无法表示意见的依据。

回复：

（1）年审会计师对可供出售金融资产执行的主要审计程序如下：

①测试公司对识别、计量及监督工具估值风险的关键控制的设计及控制运行的有效性；

②测试公司工具估值模型的复核和审批流程，估值模型数据的输入流程以及报告流程的相关控制；

③比较公司采用的公允价值与公开可获取的市场数据，对金融资产进行适证并对其公允价值进行测算；

④对于没有活跃市场报价的金融工具，年审会计师在估值专家的协助下执行：根据行业惯例和估值指引，评估了估值模型所使用的方法；将估值模型中采用的假设与适当的外部第三方定价数据（如：公开市场股价和中债收益率等）进行比较；

⑤评价在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了工具的估值风险。

（2）年审会计师对可供出售金融资产科目要求获取的主要证据有：投资协议、董事会投资决议、投资可行性研究报告、银行水单、询证函、被投单位的审计报告、估值报告等。

（3）无法对可供出售金融资产期末计量的准确性表示意见的依据如下：截至2019年4月29日，公司未能提供可供出售金融资产公允价值的估值报告，年审会计师无法对上述可供出售金融资产期末计量实施有效的替代程序以获取充分、适当的审计证据；所以无法确认康得新账面可供出售金融资产计量的准确性和披露的完整性。

4、报告期末，你公司存货账面价值为6.06亿元，存货跌价准备期初余额为2,402万元，本期计提4.72亿元。年审会计师对存货跌价准备计提的准确性无法表示意见。请补充说明：

（1）年报披露，你公司2018年综合毛利率为40.26%，同比增长0.34%。请说明在报告期内毛利率小幅增长的情况下，大额计提存货跌价准备的原因及合理性，以前年度是否足额计提了存货跌价准备。

回复：

公司经自查，造成报告期内存货跌价准备本期计提4.72亿的主要原因为：对四季度销售退回的库存商品全额计提跌价准备4.57亿造成，公司在四季度对公司账面原已确认的部分营业收入进行了销售退回账务处理。该销售退回的产品由于存在质量问题，难以再重新加工进行批量销售，无法继续加工，无法再转卖其他客户，已经不具备经济价值，故全额计提跌价准备。

上述全额计提4.57亿跌价准备的存货，由于质量问题发生后，出于维护公司品牌形象和客户关系的考虑，经与客户协商签署退货协议，调减了对应的收入和成本。同询函第1题所述调减销售收入15.46亿对应的存货成本包含该4.57亿退回的存货。

除上述因退货原因计提存货跌价准备的存货以外，对公司其他与退货无关的存货，公司按照存货的账面成本和可变现净值对比，计提存货减值；公司根据产品最近订单售价为基础，扣除加工成最终产品并销售的加工费用和销售费用确定其可变现净值，计提存货减值损失。公司对此部分存货计提了存货跌价准备0.15亿元。

公司以前年度均按照企业会计准则规定足额计提存货跌价准备。

（2）结合存货明细项目分别说明你公司主要产成品及原材料存货可变现净值的具体确定过程，包括但不限于重要假设、关键参数及其确定依据等，以及年审会计师未能获取上述审计证据的原因。

回复：

1、存货明细项目跌价准备情况

| 项目 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 213，489，648.52 | 15，573，559.35 | 197，916，089.17 |
| 在产品 | 7，684，519.51 | - | 7，684，519.51 |
| 库存商品 | 728，917，131.79 | 479，962，311.12 | 248，954，820.67 |
| 周转材料 | 5，962，804.65 | - | 5，962，804.65 |
| 发出商品 | 120，629，697.33 | - | 120，629，697.33 |
| 委托加工物资 | 25，075，037.24 | - | 25，075，037.24 |
| 合计 | 1，101，758，839.04 | 495，535，870.47 | 606，222，968.57 |

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 14，602，777.55 | 970，781.80 | - | - | - | 15，573，559.35 |
| 库存商品 | 9，420，701.70 | 470，541，609.42 | - | - | - | 479，962，311.12 |
| 合计 | 24，023，479.25 | 471，512，391.22 | - | - | - | 495，535，870.47 |

2、可变现净值的确定依据及过程：

公司按照存货的账面成本和可变现净值对比，计提存货减值；可变现净值考虑了预估售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费、相关税费。存货是否存在减值迹象通过以下分析进行判断：

（1）该存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。

（2）企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格。

（3）企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本。

（4）因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌。

（5）其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

公司期末计提跌价准备的存货根据其最终产品预计销售情况的可变现净值计算情况可分为以下情况：

（1）已确定最终产品无订单，未来难以实现销售，可变现净值为0，全额计提存货减值损失；

（2）它制类产品及其相应的原材料因质量因素无法实现替代销售可变现净值为0，全额计提存货减值损失；

（3）对于未来可实现销售的存货，公司根据产品最近订单售价为基础、扣除加工成最终产品并销售的加工费用和销售费用确定其可变现净值，计提存货减值损失。

报告期产生重大影响的库存商品跌价准备的计提主要为销售退回的库存商品计提跌价准备4.57亿，但由于时任管理层未严格执行存货内控制度，导致无法充分获取相关计提依据，对跌价准备的计提偏重于定性判断。公司年报发布后，公司对相关存货进行提持续自查，由于相关工作人员离职或失联，且公司目前正在配合相关监管部门进行调查，虽然现有资料显示相关交易符合一般商业逻辑，但是公司尚不能排除存在个别工作人员违反内控制度进行违规操作的可能性。

3、年审会计师未能获取上述审计证据的原因。

（1）年审会计师对存货可变现净值确认和计量执行的主要审计程序如下：

①了解并测试与存货跌价准备相关的关键内部控制。

②对公司存货实施监盘程序，检查存货的数量及状况，关注存货库龄等。

③获取公司存货跌价准备计算表，抽取部分型号存货，比较其在该表中记载的状态和库龄与通过监盘获知的情况是否相符；

④通过比较相同型号存货历史售价，以及对产品未来售价变动趋势的复核，对管理层估计的预计售价进行评估，并与资产负债表日后的实际售价进行核对。

⑤比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行了核对；

⑥对其可收回金额和跌价准备期末余额进行复核测算。

（2）无法对公司计提456,964,125.85元存货跌价准备的准确性发现意见的主要原因是：存货跌价准备的计提主要是销售退回的库存商品计提跌价准备，年审会计师对公司销售退回的真实性和准确性无法表示意见，具体原因见本问询函问题1-（3）的回复，年审会计师也未能取得与存货跌价准备计提的相关审计证据，