证券代码：000016、200016　证券简称：深康佳A、深康佳B　公告编号：2024-27
债券代码：133003、133040　债券简称：21康佳02、21康佳03
149987、133306　22康佳01、22康佳03
133333、133759　22康佳05、24康佳01
133782、133783　24康佳02、24康佳03

康佳集团股份有限公司关于对深圳证券交易所2023年年报问询函的回复公告

本公司及董事局全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

康佳集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年4月22日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对康佳集团股份有限公司2023年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2024〕第40号）（以下简称“问询函”）。针对问询函中提出的问题，公司认真组织相关人员对其体情况进行了解，现将问询函的主要内容及其回复公告如下：

问题1：你公司2019年至2023年各年度计提减值准备分别为8.35亿元、11.85亿元、17.5亿元、12.45亿元、10.17亿元。2023年计提减值包括存货跌价准备3.72亿元、其他应收款坏账准备2.54亿元、应收账款坏账准备2.09亿元、长期股权投资减值准备1.07亿元等。2019年以来，你公司针对以下资产计提较大减值准备，一是保理业务，因部分企业资金周转困难导致逾期，计提应收账款减值；二是两家从事废钢、废塑料、废有色金属回收等再生资源业务的子公司——康佳环嘉环保科技有限公司及康佳环嘉（河南）环保科技有限公司（以下统称康佳环嘉），2020年受另一股东案件影响导致经营暂停，因短期无法交货导致计提预付款、其他应收款、下游客户应收账款等资产减值。

（1）请说明你公司保理业务具体情况，包括但不限于各年度保理业务发生金额、主要客商类别、收取利率水平、截至目前尚未收回余额、逾期金额及对方偿还能力、已采取及拟采取的追偿措施等，保理业务资产减值迹象发生的时间、各年度减值计提金额、计提依据、减值测算过程及合理性，并结合资金成本、业务风险等情况，说明你公司开展保理业务的背景、可行性分析、决策程序、对上市公司的具体影响，以及相关决策是否审慎。

回复：

一、保理业务背景及总体情况

为了整合公司业务上下游资源，缩短客户应收账款回笼时间，降低应收账款管理成本，2016年，公司通过康佳商业保理（深圳）有限公司（以下简称“康佳保理”）正式开展保理业务。2018年，在综合考虑外部风险及公司资金情况后，公司决定不再开展保理业务。

康佳保理开展的主要业务类型：（一）以公司作为核心企业，依据供应商对公司的应收账款，为公司上游中小企业提供应收账款保理服务；（二）以央企、国企或上市公司等大型公司为核心企业，为其上游中小企业提供应收账款保理服务。

2016年，康佳保理开始开展公司内部保理业务，同时在内部保理业务不断完善的同时，逐步搭建外部保理业务框架，并于2017年正式开展外部保理业务。2017年，康佳保理发生外部保理业务共计91.83亿元，客商类型主要为宏图三胞高科技术有限公司等零售业、批发业企业，收取的利率水平为年化5%-12%。2018年，康佳保理发生外部保理业务共计18.36亿元，客商类型主要为中交一航局第一工程有限公司等建筑业企业，收取的利率水平为年化5%-10%。2018年受外部环境影响，业务风险逐步加大，外部保理业务出现了逾期兑付事项，因此，公司于2018年底停止了康佳保理的所有外部业务，之后的主要工作集中在风险事项的应对及逾期款项的催收。

二、保理业务各年度减值计提情况

截至目前，保理业务尚未收回余额共计69,317万元，各年度减值计提金额、计提依据如下：

单位：万元

名称	减值计提金额					计提依据
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
上海华信国际集团有限公司	12,001.12	9,000.05	3,000.18	2,313.77		客户债务违约，公司预计难以收回
宏图三胞高科技术有限公司	2,200.00	4,800.00		8,000.00	2,000.00	客户破产重组，公司预计难以收回
中福天工建设集团有限公司	339.01	1,448.47	2,428.81	702.89	-15.00	客户资金周转困难，公司预计难以收回
中交一航局第一工程有限公司	978.32	4,891.60		652.21		诉讼时间长，公司预计不能收回
中能源电力燃料有限公司	250.00	3,250.00	250.00	750.00		客户被申请破产清算，公司预计不能收回
泰禾集团股份有限公司	250.00	1,500.00	2,000.00	-3,257.56		客户已退市，公司预计难以收回
天津物产集团财务有限公司	3,000.00	6,000.00	1,000.00			2022年债转股
合计	19,018.45	30,890.12	8,678.99	9,161.31	1,985.00	

三、保理业务主要客户具体情况

（一）上海华信国际集团有限公司

康佳保理于2017年11月至12月因开展商业保理业务，受让金额为30,002.79万元的应收账款，并持有了上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信”）承兑汇票，期限为1年。具体情况如下：

2018年3月，上海华信出现负面舆情。2018年4月，国家开发银行牵头设立上海华信债权人委员会，同时地方政府也成立了工作组，会同上海华信解决债务问题，公司立即申请加入由国家开发银行组织的上海华信债权人委员会。2018年10月，中国中信集团有限公司正式发表声明，其将接收中国华信能源有限公司在中东欧的资产，以开展原有相关海外业务。

2018年12月，公司应收债务到期后，上海华信未按期偿还。公司于2019年1月对上海华信及前手提起诉讼，要求票据承兑人上海华信及涉及的票据前手对票据金额及违约利息承担连带清偿责任。案件于2019年9月至2020年12月陆续判决，公司胜诉，法院判决票据前手天津国贸石化有限公司、青岛保税中社国际贸易有限公司、黄河国际贸易（郑州）有限公司、达芬奇商业保理有限公司（更名为深圳前海犇牛农业科技有限公司）向公司支付票据款及利息。目前案件均处于强制执行阶段，公司追加了票据前手达芬奇商业保理有限公司的股东为本案件的被执行人。

2019年11月，法院受理上海华信破产清算案件，上海华信进入破产清算。破产管理人对上海华信主要资产进行了处置，2022年公司已收到破产管理人分配的第一批上海华信破产财产88万余元，2023年2月破产清算程序裁定终止，2024年1月公司收到破产清算分配的22.3万元。公司将继续与上海华信破产管理人保持联系，关注上海华信破产程序后续动态、债权人会议情况，跟进上海华信破产清算进度，并对外拓展渠道，持续寻找上海华信及票据前手的财产线索。

考虑到上海华信已破产清算，基于谨慎性原则，截至2023年末，公司对上海华信应收账款累计按98%计提坏账准备。

（二）宏图三胞高科技术有限公司

康佳保理于2017年12月因开展商业保理业务，受让金额为2亿元的应收账款，并持有了宏图三胞高科技术有限公司（以下简称“宏图三胞”）的承兑汇票，期限1年，江苏宏图高科技股份有限公司（以下简称“宏图高科”）和三胞集团有限公司（以下简称“三胞集团”）提供信用担保。具体情况如下：

据调查，宏图三胞为宏图高科的全资子公司。宏图高科为江苏省大型民营企业三胞集团的控股子公司。债务到期后，宏图三胞、宏图高科、三胞集团均未按时支付，公司对上述三家债务人提起诉讼，后法院以三胞集团正在推进重组计划且公司已加入债务重组为由驳回诉讼请求。

2021年11月，三胞集团制定的《三胞集团有限公司重组计划（草案）》获得三胞集团金融债委会第四次全体会议表决通过。三胞集团债务重组采取“协议重组”的方式，不破产不选废债、不打折不赖帐，在统筹考虑三胞集团存量资源、增量资源和未来发展的基础上，结合债务结构特点和风险暴露特征，形成了一个“保本、保息、延期”的方案。

公司将持续关注宏图三胞、宏图高科和三胞集团的经营情况及重组执行情况。考虑到目前三胞集团仍在经营，获得当地政府资源支持，重组方案顺利通过并计划全额清偿；同时鉴于重组方案时间周期较长，期间存在诸多不确定性，基于谨慎性原则，截至2023年末，公司对宏图三胞应收账款累计按90%计提坏账准备。

（三）中福天工建设集团有限公司

康佳保理于2017年12月因开展商业保理业务，受让金额为10,050万元的应收账款，并持有了中福天工建设集团有限公司（以下简称“中福天工”）承兑汇票，期限1年。具体情况如下：

据调查，中福天工注册资本为30亿元，业务涵盖建筑工程总承包、市政设施、装饰装修、机电安装、物流贸易、地产开发、物业管理等，具有多项施工总承包和专业承包资质。2018年12月，公司应收债务到期后，中福天工正常结清了1,050万元，并向公司申请延期支付剩余9,000万元，同时提供了应收账款质押等担保措施。截至2023年12月31日，公司共计收到回款1,861.1万元，剩余款项持续催收中。

综合考虑该项应收债务的担保措施变现价值，截至2023年末，公司对中福天工应收账款累计按75%计提坏账准备。

（四）中交一航局第一工程有限公司

康佳保理于2018年3月至5月因开展商业保理业务，受让金额为6,522.13万元的应收账款，并持有了中交一航局第一工程有限公司（以下简称“中交一航局”）的承兑汇票，期限1年。具体情况如下：

据调查，中交一航局是中交第一航务工程局有限公司下属全资子公司、中国交通建设股份有限公司下属孙公司。2019年票据到期后，中交一航局未兑付，公司进行诉讼，保全了中交一航局8处位于天津的房产、2家下属公司的股权以及2个银行账户存款（约1,500万元）。但由于中交一航局以印章假冒为由向公安机关报案，公安机关正在刑事侦查中，公司被法院以先刑后民为由驳回起诉，须待刑事案件侦察结束后，公司再进行追索。

鉴于诉讼进度可能较长，期间存在诸多不确定因素，基于谨慎性原则，截至2023年末，公司对中交一航局应收账款累计按100%计提坏账准备。

（五）中能源电力燃料有限公司

康佳保理于2018年1月因开展商业保理业务，受让金额为5,000万元的应收账款，并持有了中能源电力燃料有限公司（以下简称“中能源电力”）承兑汇票，期限半年。具体情况如下：

据调查，中能源电力为国家电力公司间接控股51%，河北省国资委间接持股24%。2018年6月应收款项到期后，中能源电力未按期偿还，2018年9月公司对中能源电力及票据前手等相关方提起诉讼。2019年7月，法院判决公司胜诉，判决中能源电力及票据前手等相关方向公司支付全部款项及相应利息。2019年10月，公司向法院申请强制执行，并冻结了中能源电力持有的湖南中能长宁新能源有限公司股权、乌兰察布市金能源风电有限公司股权，并向法院申请追加票据前手深圳市前海宝盈商业保理有限公司未实缴注册资本的股东（汕头市潮阳区石油化工公司、深圳市龙宇能源发展有限公司）为共同被执行人。

2023年5月，中能源电力被申请强制破产清算，公司已向中能源电力清算组申报债权。公司将持续跟进中能源电力破产清算进度，同时通过其他途径，积极寻找中能源电力及票据前手等相关方的财产线索。

考虑到中能源电力进入破产阶段可执行的资产有限，截至2023年末，公司对中能源电力应收账款累计按100%计提坏账准备。

（六）泰禾集团股份有限公司

康佳保理于2017年10月至11月因开展商业保理业务，受让金额为5,000万元的应收账款，并持有泰禾集团股份有限公司（以下简称：泰禾集团）承兑汇票，期限1年。具体情况如下：

据调查，泰禾集团成立于1992年，主要从事住宅地产和商业地产开发。2018年11月债务到期后，泰禾集团未按期偿还。2019年1月，公司向法院提起诉讼，2021年9月，法院判决公司胜诉。2022年1月厦门中院裁定冻结泰禾集团资产，查封等值财产；公司保全了泰禾集团持有的苏州泰禾置业集团有限公司股权，以及泰禾集团持有的中国武夷实业股份有限公司股票1,536万股。2022年9月，公司强制执行收回4,257.56万元。截至2023年末，公司剩余742.44万元应收账款未收回。公司将持续寻找泰禾集团财产线索，通过保全置换执行等措施，向债务人追偿。

考虑到泰禾集团已退市且现金流紧张，基于谨慎性原则，截至2023年末，公司对泰禾集团剩余应收账款累计按照100%计提坏账准备。

（七）天津物产集团财务有限公司

康佳保理于2018年9月因开展商业保理业务，受让金额为20,000万元的应收账款，并持有了天津物产集团财务有限公司（以下简称：天津物产财务）承兑汇票，期限1年。具体情况如下：

据调查，天津物产财务为天津物产集团有限公司（以下简称：天物集团）下属控股企业，实际控制人为天津市国资委。2019年9月，公司持有的天津物产财务票据2亿元到期未兑付。2020年7月，天物集团及其所属公司正式进入司法重整阶段。2020年9月，公司完成债权申报。2020年12月，天物集团债权人会议表决通过了《天津物产集团有限公司及所属公司重整计划（草案）》，天物集团拟采用重组方式解决债务问题，筛选出内部44户企业实施债务重组，通过混改引战、资产承债实现重整。天物集团重组方案为普通债权通过债转股以及取得信托收益权份额的方式予以清偿。2022年，公司完成相关债转股股权登记及信托受益权转让协议签署。

天津物产财务2019年发生票据到期未兑付，2020年至2021年处于债务重整间，基于谨慎原则，公司于2019年至2021年期间对天津物产财务应收账款累计计提减值准备1亿元。2022年，公司完成天津物产财务相关债转股协议及信托受益权协议签署后，对相关债权及坏账准备进行了转销。

综上所述，公司正在通过催收谈判、增信、法律诉讼及保全等方式，积极对保理业务债务人进行追偿。

四、年审会计师实施的核查程序及核查结论

（一）年审会计师实施的主要核查程序

1、了解管理层评估信用减值测试的模型及考虑的前瞻性因素；预计可回收金额时的判断和考虑的因素，分析管理层对预计信用损失会计估计的合理性；

2、通过公开信息了解保理业务对方公司工商信息、财务信用情况，检查其发生可能影响其偿还能力的事项，以评估公司预计的回收金额的合理性。

3、对于已经提请诉讼的保理业务客户，向公司的法律顾问了解诉讼进展及情况，向律师函证，了解估计的可回收金额，并获取律师的法律意见书。

4、对于签订延期付款协议的，获取最新付款计划及对方的增信文件，检查期后回款情况。

5、查阅其他上市公司公开信息中披露的对同一客户保理业务的信用减值准备计提情况。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为公司保理业务应收款项减值准备计提充分、合理，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（2）年报显示，康佳环嘉与38家公司发生买卖合同纠纷案件，要求对方返还预付款及违约金，涉及诉讼标的8.9亿元。请全面梳理说明康佳环嘉相关资产减值情况，包括但不限于资产类别、减值发生时间、计提金额、计提依据及减值测试过程等，结合康佳环嘉业务与你公司家电业务的差异情况，说明你公司对康佳环嘉进行投资的背景、决策程序、投后管理情况，康佳环嘉经营暂停对上市公司的具体影响，以及相关决策是否审慎。

回复：

一、康佳环嘉相关资产减值情况

2019年至2023年康佳环嘉环保科技有限公司（以下简称“康佳环嘉”）及其子公司各年度计提减值准备分别为1.87亿元、2.75亿元、6.42亿元、3.13亿元、0.05亿元。计提减值资产类别主要为应收账款及其他应收款。公司采用单项计提预期信用损失的应收款项及按组合计提预期信用损失的应收款项两种方式。公司根据新金融工具相关会计准则的规定，依据预期信用损失率计提坏账准备。截至2023年末，康佳环嘉其他应收款累计计提坏账准备11.32亿元、应收账款累计计提坏账准备2.91亿元。

康佳环嘉应收账款主要系销售形成的应收货款，2020年1月，康佳环嘉受另一股东相关案件影响，康佳环嘉及其子公司配合调查，经营暂停，受此影响，应收账款陆续出现逾期，公司根据预期信用损失率计提坏账准备。截至2023年12月31日，康佳环嘉大部分应收账款账龄为4-5年，公司预计客户很可能不会履行还款义务，应收款项难以全部收回，基于谨慎性原则，对于已回函的客户按账龄（4-5年坏账比例100%）计提减值准备，其余应收账款客户按98%单项计提比例计提减值准备。

其他应收款主要为公司预付货款和应收质量赔款，鉴于康佳环嘉及其子公司供应商经营情况出现异常，短期内无法正常交货或退还预付款，基于谨慎性原则，公司按照整个存续期计提预期信用损失。

康佳环嘉及其子公司减值发生时间及计提金额如下：

单位：万元

资产类别	计提时间	计提金额
其他应收款	2019年	18,178.06
	2020年	18,994.30
	2021年	49,354.23
	2022年	26,627.55
	2023年	38.46
	合计	113,192.60
应收账款	2019年	410.81
	2020年	5,051.69
	2021年	8,985.24
	2022年	12,869.06
	2023年	1,311.97
	合计	28,628.84

截至2023年末，康佳环嘉应收账款减值计提大额明细如下：

单位：万元

序号	客户名称	减值计提金额
1	广西北港新材料有限公司	8,172.86
2	山东博汇纸业股份有限公司	2,336.03
3	潍坊大环再生资源有限公司	2,062.97
4	凌源钢铁集团有限责任公司	1,762.55
5	山东莱钢永锋钢铁有限公司	1,329.48

截至2023年末，康佳环嘉其他应收款减值计提大额明细如下：

单位：万元

序号	客户名称	减值计提金额
1	单位1	20,741.95
2	单位2	8,581.50
3	单位3	8,452.87
4	单位4	3,216.00
5	单位5	3,207.29

二、康佳环嘉的投资背景、决策程序、投后管理情况

2015年，为拓展家电产业链，公司参股投资了从事废旧家电拆解业务的湖南万容科技股份有限公司，与公司的家电业务产生了较好的业务协同，废旧家电拆解业务也属于再生资源回收利用业务范畴。

2017年至2018年期间，根据公司发展战略中“向战略性新兴产业升级、向科技产业园区业务拓展”的要求，公司开始进入环保行业，公司于2017年投资了武汉天源环保股份有限公司、2018年投资了毅康科技有限公司，均为环保行业企业(水务处理)。

在上述投资基础上，公司经过细致的分析调研，拟开拓发展环保业务领域中的再生资源回收利用业务。

据调查，环嘉集团有限公司是一家专业从事各类再生资源回收、分拣、物流配送、集中交易、加工利用的大型环保企业，在该领域具有较大的经营规模和丰富的行业经验。因此，公司于2018年与其合资成立康佳环嘉。

该投资事项按照公司当时适用的投资管理制度、审批流程和权限进行了投前论证（聘请律师事务所对环嘉集团有限公司进行了法律尽职调查，公司对该投资事项进行了可行性研究）和审批决策。

康佳环嘉注册资本为1.8亿元，公司持有其51%股权。康佳环嘉成立后，康佳环嘉的总经理及财务负责人均由公司委派，并由公司按照对控股企业的制度流程进行统一管理。康佳环嘉业务经营暂停后，对于出现的应收账款陆续逾期、供应商短期内无法正常交货或退还预付款等问题，公司采取了邮寄书面催款函、申请法院诉前查封冻结资产、提起诉讼等各种措施，依法维护公司合法权益，尽力降低对公司的影响。

三、年审会计师实施的核查程序及核查结论

（一）年审会计师实施的主要核查程序

1、在康佳环嘉正常经营年度，评价、测试管理层与康佳环嘉收入确认、信用减值损失相关的关键内部控制设计运行的有效性。

2、针对因小股东刑事案件导致康佳环嘉暂停经营事项，访谈当地执法机关、税务机关及外部律师了解康佳环嘉是否存在公司犯罪的情形。

3、针对康佳环嘉应收账款、预付款及违约金等资产减值计提实施的主要程序：

（1）通过公开信息了解对方公司经营状况、财务信用情况，检查其是否发生可能影响其偿还能力的事项，以评估对应的回收可能性；

（2）获取被审计单位涉及诉讼事项的应收款项资料，访谈管理层聘请的律师涉诉应收款项可收回金额的估计；

（3）检查应收款项相关资料，复核管理层估计的回收金额的合理性；

（4）对律师进行访谈、函证诉讼进展情况及财产可执行情况，复核资产减值准备计提金额。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为，康佳环嘉应收账款、预付款及违约金等资产的减值计提充分、合理，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（3）2023年末，你公司存货账面余额为38.69亿元，包括库存商品余额26.37亿元，存货累计计提跌价准备6.19亿元，账面价值为32.5亿元，较上年末减少26.3%。根据年报产销数据，你公司消费电子业务2023年库存量为81万台，同比增加10.96%。请说明在手订单、备货周期、生产周期、交付约定、存货期后结转情况，说明存货账面余额变动与报告期内采购总额、营业成本、库存数量的匹配关系和合理性，相关产品是否存在滞销情况，并结合存货库龄、性质特点、产品售价及变动情况、存货减值测试过程等，说明存货跌价准备计提是否充分、合理，相关会计处理是否符合会计准则的规定。

回复：

一、消费电子业务购存销间的匹配关系和合理性

公司消费电子业务主要由彩电及白电业务构成。公司彩电及白电业务2023年营业成本为85.47亿元，主要为彩电及白电业务产品库存结转存货成本。公司2023年彩电及白电业务期初库存18.35亿元（含原材料、半成品及成品），当年采购额80.59亿元，结转营业成本85.47亿元，期末存货余额14.36亿元（含原材料、半成品及成品）。存货余额与2023年内业务采购总额以及营业成本结转基本匹配。

2023年末，公司消费电子业务库存量同比上升，库存金额同比下降，主要是由于单台成本下降及彩电、白电业务结构变动等原因。

在彩电业务方面，主要是由于彩电业务成本下降，经营毛利情况得到改善。2023年，公司彩电业务成立降本增利专项工作小组，组织力量进行专项攻坚，围绕技术创新降本和采购策略降本两个维度推进降本增效。策略降本方面，充分研判供应链行情变化趋势，适时启动屏资源的战略性储备，有效控制成本上涨。同时，公司加强了非屏器件的替代化，2023年，公司彩电业务非屏物料成本压减幅度超8%，其中半导体物料成本降幅35%，通用物料成本降幅5.5%。技术创新降本方面，公司强化产品标准化、通用化设计，提升产品可制造性，推动硬件降本和生产降本，全年物料采购编码同比下降17.1%。同时，通过对背光技术和结构方案创新改进，模具部件数量大幅减少，55吋、65吋、75吋规格段相关产品单机成本降幅达22%、14%、25%。同时，公司通过对标头部企业，持续提升基础工艺、生产效率、产品交付、质量管理等能力，自有生产基地制造效率大幅提升，其中小尺寸机型UPPH（人均时产能）值同比提升34.2%；中尺寸机型UPPH值同比提升37.1%；大尺寸机型UPPH值同比提升18.2%，生产效率提升有效助力彩电产品成本下降。

在白电业务方面，首先，2023年公司白电业务营业收入为42.57亿元，同比增长3.28亿元，但彩电业务营业收入同比略有下降，因公司白电产品均价低于彩电产品，白电业务占比增加，会导致库存成品均价下降。其次，公司白电业务的两家工厂于2023年四季度末搬迁，为有效规避新工厂产能爬坡及旧工厂停产导致的产品供应不足的情况，白电业务两家工厂在搬迁前，策略性增加了产量及库存，使得产量增幅大于销量增幅，库存成品数量增加。

综上所述，2023年，公司消费电子业务存货账面余额变动与采购总额、营业成本、库存数量相匹配，相关产品不存在滞销情况。

二、存货跌价准备计提及相关会计处理情况

（一）存货库龄分布、性质特点

2023年度，按照存货类别，公司原材料账面余额为59,313.16万元，占比15.33%；半成品账面余额为9,640.83万元，占比2.49%；库存商品账面余额为263,667.88万元，占比68.16%；委托加工物资账面余额为193.43万元，占比0.05%；开发成本账面余额为54,055.96万元，占比13.97%。

公司各项存货库龄主要在两年以内，两年以内的存货占总存货金额约80%。

开发成本主要为海门科创园和西安丝路科技城两个产业园项目建造成本，前述两个项目主要为厂房，该等厂房将用于直接销售。其中，海门科创园在2023年未整体完工进度已达到90%，预计2024年6月底完工，截至2023年底已预售签约14%；西安丝路科技城在2023年未整体完工进度已达到92%，预计2024年6月底完工，截至2023年底已预售签约48%。

从存货类型来看，公司的主要存货为库存商品，库存商品占比为68.16%。库存商品主要为彩电产品和直接用于销售的存储芯片，前述两项库存商品总额为22.06亿元，2023年，公司彩电及存储芯片的销售均价有所上升，具体变动情况将在下文进行论述。

（二）产品售价及变动情况

1、彩电产品售价及变动情况

2023年，彩电企业在供给端纷纷采取高端化转型战略，消费者在消费端对于品质生活的需求不断提升，在供需两端的双重推动下，我国彩电行业中高端产品市场占比进一步提高。

2023年，公司对彩电产品规划及销售策略进行了系统性调整，在持续出清旧型号产品的基础上，于2023年下半年推出了中高端新品X6/M6/R7等产品，使得公司2023年彩电产品的毛利率较2022年同期有所上升，但由于彩电新品的导入及销量爬坡周期相对滞后，2023年彩电产品整体毛利率仍未能转正。2024年第一季度，公司彩电产品销售额为9.29亿元，同比下降3.41%；毛利率为4.18%，同比及环比均实现提升，实现由负转正。

2、存储芯片售价及变动情况

据媒体报道，以三星、SK海力士、美光等为代表的国际存储品圆原厂为了平抑价格下跌趋势，在2023年纷纷采取减产等措施，导致全球存储芯片供应大幅度收紧，带动存储品圆价格自2023年第三季度末开始出现反弹。据CFM闪存市场（国内存储市场资讯平台）报价，2023年第四季度NAND Flash存储器市场综合价格指数上涨42.7%，DRAM存储器市场综合价格指数上升10.7%。

（三）存货减值测试过程

资产负债表日，公司存货按照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。

库存商品、在产品（尚未最后完工的产品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果公司存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减计存货价值的影响因素已经消失的，公司会将减计的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

2022年末和2023年末，公司存货余额及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

存货类	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	59,313.16	8,682.97	14.64%	116,822.32	6,469.68	5.54%
半成品	9,640.83	4,174.12	43.30%	14,518.68	3,733.98	25.72%
库存商品	263,667.88	49,003.28	18.59%	331,600.78	27,066.42	8.16%
委托加工物资	193.43	21.12	10.92%	296.28		
合同履约成本				25.42		
开发成本	54,055.96			14,964.28		
合计	386,871.26	61,881.49	16.00%	478,246.76	37,269.98	7.79%

2023年末，公司存货余额为386,871.26万元，较2022年末减少91,375.50万元，下降19.11%，主要是因为公司加强库存管理，持续出清彩电业务旧型号产品，并主动收缩了环保及工贸业务，导致2023年末的存货余额同比有所下降；存货跌价准备余额为61,881.49万元，计提比例同比增加了8.21%，主要是因为公司结合存货市场行情，并为实现盘活资产、加快周转、出清旧型号产品等目标，对存货的可变现净值进行了充分的评估和分析，导致计提比例升高。

综上所述，公司2023年末存货跌价准备计提合理、充分，相关会计处理符合会计准则的规定。

三、年审会计师实施的核查程序及核查结论

（一）年审会计师实施的主要核查程序

1、评价、测试管理层与存货减值相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2、对存货按照类别、库龄、适销性、产品的质量特征进行了分析，并和上年、同行业存货跌价准备的计提情况进行对比分析，以识别出可能存在减值迹象的存货；

3、结合存货监盘程序，检查存货的数量及状况；对库龄较长的存货和存在质量问题的存货进行重点检查；对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的充分性；

4、获取并检查公司的存货跌价计提明细表，评估管理层在存货减值测试中使用的相关参数的合理性，尤其是预计售价、销售费用和相关税费等；对存货跌价准备的金额进行重新计算。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为，公司2023年末存货减值准备计提充分、合理，相关会计处理符合企业会计准则规定。

（4）2023年末，你公司长期股权投资账面价值为55.66亿元，包括58家被投资单位，累计计提减值准备4.2亿元，本年对爱眼科技有限公司、深圳康悦实业有限公司长期股权投资分别计提减值准备8,180.65万元、2,497.73万元。请结合被投资公司业务开展情况、主要财务数据、与同行业可比公司经营业绩比较情况、减值测试主要参数及选取依据等，详细说明长期股权投资减值准备计提是否充分，你公司认为其他被投资公司无须计提减值的合理性，相关会计处理是否符合会计准则的规定。

回复：

一、长期股权投资减值计提情况

2023年，公司对爱眼科技有限公司、深圳康悦实业有限公司长期股权投资计提减值准备，被投资公司基本情况及减值依据如下：

被投资公司名称	毅康科技有限公司	深圳康悦实业有限公司
业务开展情况	主营业务为环保项目及公共服务基础设施的投资、建设、运营管理，专注于城市供水、污水处理、海水淡化、中水回用、湖泊及河道治理、湿地公园、污泥资源化利用、工业危废处理、土壤修复等领域。	主营业务为在山东省烟台市投资开发“烟台康佳大健康加速器产业园综合配套项目”，该园地产开发项目建设用地约为3.93万㎡，主要涉及高层住宅、配套商业及地下停车位等附属设施。
主要财务数据	2023年末总资产167.21亿元，净资产34.46亿元，2023年净利润-0.09亿元。	2023年末总资产351亿元，净资产001亿元，2023年净利润-0.16亿元。
与同行业可比公司经营业绩比较情况	鹏鹞环保（300664）：2023年末总资产79.21亿元，净资产43.90亿元，2023年营业收入207亿元，净利润2.47亿元。 中环环保（300692）：2023年末总资产66.33亿元，净资产24.64亿元，2023年营业收入8.14亿元，净利润1.18亿元。 东江环保（002672）：2023年末总资产121.61亿元，净资产50.42亿元，2023年营业收入40.22亿元，净利润-8.88亿元。	深圳康悦实业有限公司所投资项目为区域性小范围项目，缺乏可比上市公司。同时单上市公司的股权交易市场的交易信息不公开，因此公司所聘请的评估机构在开展评估工作中，主要参考了该区域周边近期类似房地产开发商同类项目情况，如万科西雅图开发项目、金地集团-金地淘山艺境开发项目、海门新科园-山水龙城开发项目。
减值测试主要参数及选取依据	1、本期公司对毅康科技有限公司的长期股权投资计提了减值损失，该减值参考了毅康科技有限公司控股股东山东高速股份有限公司（持股51%）年度报告审计中对毅康科技有限公司计提商誉减值（约163亿元）所使用的评估价值； 2、主要参数包括增长率、毛利率、折现率等； 3、主要参数选取依据：根据毅康科技有限公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期，其中稳定期收入增长率为100%，利润率、折现率与预期期最后一年一致。	1、主要参数包括各项资产及负债的价值、折现率等； 2、主要参数选取依据：其中对存货资产主要运用假设开发法进行测算；对固定资产运用重置成本进行测算；其余资产及负债主要存在收集相关凭证后，以被实际的账面价值确认估算价值，折现率利用加权平均资本成本模型（WACC）进行计算。

根据减值测试结果，公司对毅康科技有限公司、深圳康悦实业有限公司长期股权投资分别计提减值准备8,180.65万元、2,497.73万元。公司认为相关会计处理符合会计准则的规定，减值计提充分、合理。

二、其他被投资公司的基本情况及无须计提减值的合理性

2023年，公司其他被投资公司的基本情况如下：

序号	被投资单位	投资时间	2023年末账面价值（万元）	业务开展情况	无须计提减值的合理性
1	康控创业投资（深圳）有限公司	2018年1月	500.46	从事经营基金管理业务	
2	南京智慧光信息科技研究院有限公司	2018年6月	201.93	从事创业生态平台管理	
3	飞的科技（深圳）有限公司	2018年6月	1,070.69	从事新能源电动出租车项目投资、汽车租赁业务	
4	蘭凱科技服务（成都）有限公司	2021年1月	11.42	从事科技中介服务、企业管理咨询及财化自有医疗健康产业	
5	普创佳科技有限公司	2019年7月	271.63	从事移动通讯终端、物联网终端的研发，生产、销售与云端网+运营服务	
6	深圳杰伦特科技有限公司	2009年4月	9,491.76	从事模具、注塑、五金件生产制造及销售	
7	雅加智能股份有限公司	2017年9月	4,868.65	从事于持移动装置设备及电子零组件之研发、装配、组合、加工、制造及买卖商品口等业务	
8	东方汇信（珠海）资产管理有限公司	2017年12月	819.96	从事基金投资及管理业务	
9	东方佳源一号（珠海）私募股权投资基金（有限合伙）	2018年7月	33,808.93	从事基金投资及管理业务	
10	桐乡市乌镇昆域创业投资有限公司	2020年6月	38.24	从事基金投资及管理业务	
11	安徽开开视界电子商务有限公司	2018年6月	41,881.44	从事电视、显示器、投影仪的合作生产和销售	
12	昆山蛋鹅投资发展有限公司	2018年6月	20,733.35	从事房地产开发建设及运营	
13	陕西丝路云启智能科技有限公司	2018年6月	518.76	从事物联网应用系统软件的开发、系统集成与服务；信息系统集成服务业务	
14	武汉天源环保股份有限公司	2017年12月	51,272.94	从事环保工程建设运营等业务	
15	滁州康佳科技产业发展有限公司	2019年6月	3,933.55	从事产业园项目开发建设及运营的项目	
16	滁州康金建国产业发展有限公司	2019年9月	23,900.76	从事房地产开发建设及运营	
17	南通康建科技产业园运营管理有限公司	2019年12月	10,731.00	从事房地产开发建设及运营	
18	滁州康金建国产业发展有限公司	2020年12月	18,075.28	从事房地产开发建设及运营	
19	东莞市亮康宇宏投资有限公司	2020年9月	50,140.89	从事玉龙地块开发建设及运营的项目	
20	东莞康源新材料技术有限公司	2021年12月	688.77	从事生产销售包装材料、胶带、绝缘片等产品。	
21	重庆市易罕方科技有限公司	2015年1月	104,898.32	从事智能电视运营及文旅数字化等业务。	
22	烟台康云产业发展有限公司	2021年3月	6,588.44	从事房地产开发建设及运营	
23	易立方（海南）科技有限公司	2016年9月	3,071.57	从事货物进出口、网络文化经营及互联网销售等业务	
24	深圳市国家住品智能电器科技有限公司	2016年3月	709.06	从事生产厨卫器、家用生活电器及智能设备等业务	
25	深圳康显壹视界智能科技有限公司	2019年6月	8,506.74	从事商业显示屏的生产、销售、安装等业务。	
26	重庆邢昇净跑置业有限公司	2020年11月	2,808.99	从事房地产开发建设及运营	
27	深圳康国照数字科技有限公司	2021年1月	147	从事可穿