

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具体情况进行了了解，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	客户资金周转缓慢,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，不破产不逃废债、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，须待刑事案件侦查结束后，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，积极对保理业务各债务人进行追偿。

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	410.88
	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	2,052.97
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和运行的有效性。

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效专项工作小组，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 年末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 年末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晶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，带动存储晶圆价格自 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	6,469.58	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%	331,609.78	27,066.42	8.16%
委托加工物资	193.43	21.12	10.92%	286.28		
合同履约成本				25.42		
开发成本	54,055.96			14,984.28		
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。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，公司对毅康科技有限公司、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商住配套项目”，该房地产开发项目建设用地约为 3.93 万 m ² ，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-0.9 亿元。	2023 年末总资产 3.51 亿元、净资产 0.01 亿元、2023 年净利润-0.15 亿元。

与同行业可比公司经营业绩比较情况	<p>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20.77亿元、净利润2.47亿元。</p> <p>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。</p> <p>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-8.89亿元。</p>	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，同时非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-金地浅山艺境开发项目、海门富利腾-山水龙城开发项目。
减值测试主要参数及选取依据	<p>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1.63亿元）所使用的评估价值；</p> <p>2、主要参数包括增长率、毛利率、折现率等；</p> <p>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0.00%，利润率、折现率与预测期最后一年一致。</p>	<p>1、主要参数包括各项资产及负债的价值、折现率等；</p> <p>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在收集相关凭证后，以核实后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。</p>

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	被投资单位经营正常，其所 在行业法律环境、生产技 术、市场需求等未发生重大 变化，该项投资未见明显减 值迹象
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	康凯科技服务（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 孵化自有医疗健康产业	
5	普创佳康科技有限公司	2019 年 7 月	271.63	从事移动通讯终端、物联网终端的研 发、生产、销售与互联网+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	磐旭智能股份有限公司	2017 年 9 月	4,868.65	从事手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 买卖进出口等业务	
8	东方汇佳（珠海）资产管理有限公司	2017 年 12 月	819.86	从事基金投资及管理业务	
9	东方佳康一号（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	352.4	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	昆山康盛投资发展有限公司	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 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	滁州康金健康产业发展有限公司	2019年9月	23,903.76	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	滁州康鑫健康产业发展有限公司	2020年12月	18,075.28	从事房地产开发建设及运营
19	东莞市莞康宇宏投资有限公司	2020年9月	50,140.89	从事旧改地块开发建设及运营的项目
20	东莞康嘉新材料技术有限公司	2021年12月	685.77	从事生产销售包装材料、胶带、绝缘片等产品。
21	重庆市易平方科技有限公司	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	深圳市康家佳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	8,505.74	从事商业显示屏的生产、销售、安装等业务。
26	重庆原绿奔跑置业有限公司	2020年11月	2,808.99	从事房地产开发建设及运营
27	深圳康朋数字科技有限公司	2021年1月	177	从事可穿戴智能设备研发等业务
28	烟台市康唐建筑发展有限公司	2021年1月	86.24	从事招商引资、信息咨询及商业服务等业务
29	东莞康智汇电子有限公司	2020年1月	2,412.41	从事SMT(表面贴装技术)、测试组装,专业电视板智能家居、光伏储能
30	深圳艾米佳康科技有限公司	2021年4月	117.39	从事家庭宽带接入、家庭组网设备和摄像头等业务

31	北京康嘉京源科技有限公司	2017年12月	70.37	从事技术推广服务等业务	
32	重庆两山企业管理有限责任公司	2020年12月	17.84	从事基金管理业务	
33	深圳市康烯科技创新发展有限公司	2019年10月	102.63	从事高新技术企业与科技企业的孵化服务	
34	山东康飞智慧家电有限公司	2019年12月	24.59	从事音响设备、家用电器、日用品销售业务	
35	河南康飞智能电器有限公司	2019年12月	193.97	从事音响设备、家用电器、日用品销售业务	
36	广东康源半导体有限公司	2020年12月	995.72	从事电子产品加工业务，智能终端显示产品业务	
37	重庆康益青科技有限公司	2021年1月	63.37	从事LED工程照明的设计、销售和服务业务	
38	深圳康盈半导体科技有限公司	2021年8月	1,933.97	从事嵌入式存储芯片、模组、移动存储等产品的研发、设计和销售业务	
39	香港智晟有限公司	2021年9月	161.22	从事消费类家电销售业务	
40	重庆康建光电科技有限公司	2019年12月	832.91	从事设计、研发、生产、销售LED智能照明与显示产品、LED智慧控制系统业务	
41	安徽康塔供应链管理有限公司	2021年11月	1,725.66	从事物流、仓储建设运营项目	
42	武汉康唐信息技术有限公司	2022年7月	2,575.72	从事信息咨询服务、企业管理咨询业务	
43	四川城锐房地产有限公司	2022年3月	3,170.90	从事房地产开发建设及运营	
44	康佳产业发展（武汉）有限公司	2022年6月	4,213.42	从事园区运营及项目投资业务	
45	西安康安智储科技有限公司	2023年7月	600	从事智能化工程项目	
46	四川弘鑫宸房地产开发有限公司	2023年2月	5,393.46	从事房地产开发建设及运营	
47	佛山珠江传媒创意园文化发展有限公	2020年11月	0	从事创业指导服务及创业空间服务	公司根据股权比例确认了

	司				对该单位的投资亏损后，截至 2023 年末，该项投资账面金额为 0
48	深圳市中康北斗科技有限公司	2016 年 9 月	0	从事北斗高精度位置服务为牵引的安防、泛安防以及非安防行业业务	
49	深圳美信半导体技术有限公司	2020 年 9 月	0	从事电子产品（智能控制模组及智能硬件）应用解决方案	
50	深圳市小瑞科技股份有限公司	2018 年 5 月	0	从事计算机、通信和其他电子设备制造	截至 2022 年末已全额计提减值准备，2023 年无需计提
51	深圳康泓兴智能科技有限公司	2002 年 3 月	0	从事应用电视设备及其他广播电视设备制造, 其他电子设备制造, 软件开发, 数字内容服务业务	
52	深圳市耀德科技股份有限公司	2017 年 4 月	0	从事计算机、通信和其他电子设备制造	
53	广东泛舟信息技术有限公司	2020 年 12 月	0	已于 2023 年转让全部股权，并完成工商变更	被投资单位股权于 2023 年转让，截止 2023 年末账面价值为 0
54	合肥康芯威存储技术有限公司	2022 年 3 月	18,865.43	从事嵌入式存储主控芯片及模组设计及销售业务	被投资单位目前经营正常，2023 年末根据被投资单位最近一次融资所评估的股权公允价值为参考，未发现明显的减值迹象
55	重庆庆佳电子有限公司	2004 年 7 月	0	该公司已于 2023 年 3 月注销	已清算
56	楚天龙股份有限公司	2017 年 7 月		从事多领域高端智能卡及配套软件、智能终端设备、数字档案、应用平台系统及安全解决方案的提供商业务	已转换为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定，“投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等”；“投资方确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。”

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定”；“可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的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的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失”。

综上所述，公司首先按照持股比例计算应享有或应分担联营企业或者合营企业实现的净损益，并确认投资亏损，在此基础上分析长期股权投资是否存在减值迹象，如存在，则进行减值测试，并对确认投

资亏损后的长期股权投资账面价值仍高于可收回金额的差额部分，进一步计提减值准备。

公司投资的联营企业多数为与公司主业协同的消费电子、半导体等行业，以及部分房地产行业相关项目。2023 年部分被投资单位产生一定程度的亏损。公司获取联营企业或者合营企业 2023 年度经审计或已经确认报出的财务报表，复核其相关数据后，按照股权比例确认对联营企业或者合营企业的投资亏损。在此基础上，公司对确认投资亏损后的长期股权投资进一步进行分析，未发现明显的减值迹象。

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、获取联营企业经审计或确认报出的财务报表，并对重要的合营企业会计报表实施适当的分析性复核程序；

2、复核公司权益法核算的长期股权投资收益的相关计算过程、计算结果和会计处理；

3、结合主要联营企业投资的所处行业、可获取的经营及财务数据，评价管理层对主要联营企业投资减值迹象的评估是否恰当；

4、获取减值测试相关资料，复核减值测试过程、重要假设、关键参数以及可收回金额的相关计算过程和会计处理，关注计算结果是否存在重大差异。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为，公司对 2023 年末长期股权投资减值迹象的判断没有明显的不恰当之处，长期股权投资减值准备计提合理，相关会计处理符合会计准则规定。

问题 2：你公司 2023 年末其他应收款账面余额为 30.63 亿元，累计计提坏账准备 20.82 亿元，账面价值为 9.89 亿元。根据以往年报问询回复，2022 年末其他应收款主要构成包括康佳环嘉预付供应

商订金 8.31 亿元、节能补贴款 3.29 亿元、大额履约保证金 3.77 亿元及预付款、股权转让款、资金拆借款等。

(1) 请结合款项性质、履约约定、收款措施、预计收回可能性等，详细说明你公司计提 20.82 亿元坏账的具体原因、计提依据、相关会计处理以及是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、计提坏账的具体原因、计提依据、相关会计处理情况

截至 2023 年末，公司其他应收款账面余额为 30.63 亿元，主要为押金、保证金、订金、往来款、应收节能补贴款等款项；公司其他应收款累计计提坏账准备余额为 20.82 亿元，计提的原因及计提依据如下：

(一) 押金、保证金、定金

2023 年公司押金、保证金、定金 12.34 亿元，主要构成：1、子公司康佳环嘉预付供应商订金，合计约 9.12 亿元，康佳环嘉之供应商经营情况出现异常，考虑相关债务人很可能无法履行退还款义务。基于谨慎性原则考虑，2019 年起公司对预付订金和应收质量赔款进行单项识别，按照整个存续期累计计提预期信用损失 8.73 亿元；2、履约保证金，其中大额的履约保证金、项目押金合计 2.74 亿元，主要是公司参与项目投标支付的履约保证金及项目诚意金，公司按照预期信用损失法计提减值准备 1.40 亿元。

(二) 往来款及节能补贴款

2023 年公司应收往来款为公司并购广东兴达鸿业电子有限公司及江西康佳新材料科技有限公司前形成的。

应收节能补贴款为根据国家财建[2012]779 号《关于认真做好节能家电推广工作的通知》要求，零售商在销售时即将补贴资金兑付给

消费者，不得要求消费者在购买后二次回商场领取补贴，公司根据成功录入国家节能产品惠民工程信息系统的信息将节能补贴资金全额垫付给对应的零售商。从节能补贴资金的政策规定和操作流程中可以判断，节能补贴为国家支付给消费者的补贴，并非公司产品价格的构成部分。企业在节能补贴操作流程中起到的是桥梁作用，即根据国家的政策规定代国家先行审核资料，审核无误后将补贴先垫付给消费者。公司履行代垫（代付）和代收职能。公司将代垫的节能补贴款作为其他应收款核算，将收到的节能补贴款冲减其他应收款。

公司往来款及节能补贴款明细、减值计提依据如下：

单位：万元

序号	客户名称	账面余额	累计减值计提金额	款项性质	计提原因以依据
1	江西美吉实业有限公司	9,351.26	9,351.26	非同一控制下合并形成的少数股东及关联方往来款	并购前形成的往来款，对方经营异常，可能导致账款无法收回
2	戴荣兴	8,615.09	8,615.09		并购前形成的往来款，对方支付能力弱，可能导致账款无法收回
3	应收节能补贴款	15,239.93	15,239.93	应收节能补贴款	垫付节能补贴款形成。2015年，公司收到深圳市财政委员会印发的《深圳市财政委员会关于扣回中央高效节能家电产品推广补贴资金的通知》，判断收回可能性极小，公司对节能补贴尾款全额计提坏账准备

（三）其他

其他事项合计 14.96 亿元，主要由预付款项、借款以及康佳环嘉其他应收款构成，累计计提预期信用损失 7.06 亿元。其中，康佳环嘉受小股东案件影响，其他应收款预计难以收回，累计计提信用损失 2.07 亿元，前五名其他应收款的客户明细如下：

单位：万元

单位名称	关联关系	账面余额	坏账准备	账龄	形成原因
单位 1	非关联方	64,153.17	23,524.51	2-4 年	预付货款
单位 2	非关联方	21,165.26	20,741.95	3-4 年	其他款项
单位 3	联营公司	17,071.24	1,868.21	4 年以上	借款

单位 4	非关联方	9,710.66	2,203.35	2-3 年	预付货款
单位 5	非关联方	9,110.58	4,315.79	3-5 年	预付货款
合计		121,210.91	52,653.81		

按照新金融工具准则的相关规定，对金融工具减值的规定通常采用预期信用损失法，减值准备的计提不以减值的实际发生为前提，而是以未来可能的违约事件造成的损失期望值来计量资产负债表日应当确认的减值准备。根据准则的规定，公司对于存在客观证据表明存在减值以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备；对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收账款划分为组合，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，计算预期信用损失。

在符合新金融工具准则的要求下，公司将上述逾期或未按约定履约的预付货款纳入单项计提坏账准备管理，根据每笔应收账款的具体情况逐一评估可回收性，并计提相应的坏账准备。计提金额充分考虑了账款的可收回金额，因此是合理的。上述款项已经按照企业会计准则的要求进行了会计处理，符合企业会计准则的规定。

二、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、测试公司管理层与信用减值损失相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2、了解公司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，分析公司管理层对预计信用损失会计估计的合理性；

3、了解公司诉讼情况和其他应收款的账龄，关注坏账准备计提比例的合理性。针对诉讼，年审会计师对公司法务、外聘律师进行访

谈及函证，获取关于诉讼案件或财产保全的法律意见书，通过查阅相关文件评估应收款项的可收回性，并与公司聘请的律师讨论涉诉应收款项可收回金额的估计；

4、获取公司交易业务相关合同、凭证，选取单项金额重大或信用风险显著增加的应收款项，独立测试其可收回性，检查相关的支持性证据，包括期后收款、客户的经营状态、信用情况、还款情况等。如涉及资产抵押、担保等方式的，则获取客户以抵押、担保资产的文件，分析资产处置权的实际可执行情况，评价该等抵押、担保资产对应收款项的覆盖情况；

5、选取其他应收款样本执行函证程序，结合期后回款情况，评价其他应收款坏账准备计提的合理性；

6、取得其他应收款账龄明细表以及坏账准备计提表，检查是否按照已制定的坏账政策一贯执行；并重新计算坏账准备计提金额是否准确。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为，公司 2023 年末其他应收款账坏账准备计提符合公司实际情况，具有合理性，会计处理符合企业会计准则的规定。

（2）请说明往来款管理相关内部控制制度，评估其有效性，并对比行业惯例、合同约定等，分析说明你公司其他应收款发生大额坏账的合理性，管理层在支付、追偿相关款项过程中是否勤勉尽责，采取有效措施维护上市公司利益。

回复：

公司按照内部控制的基本原则，建立形成系统化内部控制制度体系。在应收款项管理方面，公司主要以《康佳集团股份有限公司应收款项管理办法》和《康佳集团股份有限公司财务管理制度》作为管理

依据。

公司其他应收款主要为押金、保证金、订金、往来款、应收节能补贴款等款项。对于再生资源、芯片等业务，公司基于业务发展需要，并综合考虑行业特性、合作方资质等因素，采取了预付订金及预付货款方式与合作方开展业务。在业务开展过程中，为了规避风险，公司要求合作方提供相应担保，并且相关业务部门持续优化过程管控细节，按照客户评审制度进行信用分级管理，定期进行实地回访，了解合作方最新经营情况，建立风险处理预案机制。

在往来款的审核方面，首先，公司的相关业务部门严格落实资信调查，通过权威渠道搜集对方公司信息及经营现状、核实股权结构等信息，要求对方公司提供财务数据、营运资料等，并通过整合、对比、分析各途径获取的资料，制定具体的业务模式及信用措施；其次，在信用政策上，公司实施多级审批制度。按照公司的授权管理体系，对于信用政策较好或者较为成熟的交易模式，公司授权事业部层面决策，公司总部进行不定期回顾，并适当纠偏、适时叫停；对于事业部权限范围以外的交易模式，则审批至公司总部层面，由相关职能部门收集对应信息，实施集体决策；最后，公司每年定期开展内部控制审计，由专业审计人员对公司业务进行全面审计并出具内控审计报告。

根据公司内部审计部门、外部第三方审计机构的内控审计及专项审计的结果，公司往来款项相关内控制度整体上合理有效。

公司其他应收款计提坏账是由于供应商出现经营异常、节能补贴尾款未支付、账龄变化等原因导致，具体原因及依据请见问题 2 第 1 小问的回复。

对于其他应收款出现的风险事项，公司管理层高度重视其他应收款的清收工作，在追偿相关款项过程中勤勉尽责，积极采取有效措施维护上市公司利益。在工作机构方面，公司设立资产盘活领导小组及

逾期应收款项盘活工作小组，规范逾期应收款项管控，强化追偿责任意识，系统性推进逾期应收款项的追偿工作，持续降低坏账风险。在追偿管理方面，公司建立了完善的逾期应收款项追偿工作机制，从台账管理、过程管控、专题会议、进度通报等方面加强逾期应收款项精细化管理，通过压实追偿举措，助推公司逾期应收款项追偿工作取得实效。在追偿方式方面，公司坚持应追尽追的原则，积极采取各种追偿方法，挽回或避免损失。

综上所述，公司往来款相关内部控制制度切实有效，管理层在支付、追偿相关款项过程中已勤勉尽责，并积极采取各项措施维护上市公司利益。

问题 3：你公司 2023 年末应收账款账面余额为 36.08 亿元，累计计提坏账准备 18.82 亿元，账面价值为 17.27 亿元。根据以往年报问询回复，你公司依据预期信用损失率计提坏账准备，预期信用损失率确定方法如下：第一步，在组合基础上按照历史账龄数据，计算最近 4 年应收账款账龄迁徙率及平均迁徙率；第二步，以平均迁徙率为基础计算历史损失率；第三步，在历史损失率的基础上考虑前瞻性影响计算预期信用损失率。2022 年账龄 1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 至 4 年、4 年以上的预期信用损失率分别为 2.01%、10.13%、25.58%、66.76%、100%。

(1) 请举例说明迁徙率的具体计算过程，你公司近三年应收账款预期信用损失率，结合计算过程，分析说明账龄数据、迁徙率、平均迁徙率、历史损失率、前瞻性调整等因素变化情况，你公司采用上述计算方法的依据及合理性，是否符合行业惯例，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

回复：

公司近三年应收账款预期信用损失率如下：

账龄	2021年	2022年	2023年
1年以内	1.86%	2.01%	1.44%
1至2年	10.02%	10.13%	9.42%
2至3年	26.15%	25.58%	26.51%
3至4年	66.23%	66.76%	69.60%
4年以上	100.00%	100.00%	100.00%

根据准则的规定，公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等；除了单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组合。对于划分为信用风险组合的应收账款，公司基于其信用风险特征，划分为“关联方组合”和“账龄组合”。其中，关联方组合主要为应收公司合并范围内公司的应收账款，本组合单独进行减值测试，如不存在减值的，不计提坏账准备；账龄组合采用账龄减值矩阵模型评估应收账款的预期信用损失。

账龄减值矩阵模型是在账龄分析的基础上，利用迁徙率对历史损失率进行估计，并在考虑前瞻信息后对信用损失进行预测的方法。具体方法如下：

- 1、统计近期较为稳定的经营周期内应收账款账龄；
- 2、计算该周期内应收账款迁徙率及其平均值；
- 3、计算历史损失率；
- 4、前瞻性信息调整；
- 5、计算预期信用损失。

一、2023年预期信用损失率计算过程说明

步骤一：统计近五年应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2019年12月31日	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日
1年以内	250,540.65	227,513.71	258,692.47	162,710.90	145,425.23
1至2年	9,370.99	35,994.66	24,441.26	16,048.55	9,144.63
2至3年	409.25	6,097.69	10,259.04	17,203.25	10,720.00
3至4年	109.8	234.77	5,060.59	8,089.25	16,777.86
4年以上	14,767.96	14,845.62	16,350.55	18,092.89	18,547.95

步骤二：计算该周期内应收账款迁徙率及其平均值

账龄	2019年至2020年迁徙率	2020年至2021年迁徙率	2021年至2022年迁徙率	2022年至2023年迁徙率	2023年审定平均迁徙率①	2023年审定平均迁徙率②
1年以内	14.37%	3.98%	2.01%	4.33%	6.17%	A
1至2年	65.07%	17.91%	4.68%	35.31%	30.74%	B
2至3年	57.37%	66.92%	0.48%	53.22%	44.50%	C
3至4年	80.47%	91.68%	6.68%	55.69%	58.63%	D
4年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	E

注：当年迁徙率，为上年末该账龄余额至下年末仍未收回的金额占上年末该账龄余额的比重。例如：2020年12月31日一年以内余额为10,000.00万元，至2021年12月31日仍未收回的部分会迁徙至1-2年期间，为550.00万元，可计算得出迁徙率为5.50%（550.00/10,000.00），其余期间迁徙率也以此方法推算。

步骤三：计算历史损失率

账龄	2023年审定平均迁徙率	历史信用损失率①	历史信用损失率②	计算公式
1年以内	6.17%	0.49%	F	$F=A*B*C*D*E$
1至2年	30.74%	8.02%	G	$G=B*C*D*E$
2至3年	44.50%	26.09%	H	$H=C*D*E$
3至4年	58.63%	58.63%	I	$I=D*E$
4年以上	100.00%	100.00%	J	$J=E$

步骤四：确定前瞻性调整

账龄	评估确定调整系数的关键驱动因素		调整因素权重		调整系数			前瞻性调整系数
	当期	前瞻性	当期情形①	前瞻性情形②	当期因素调整比率③	前瞻性因素调整比率④=③*(1+20%)	调整后最终系数⑤=①*③+②*④	
1年以内	因素1	负向	0.60	0.40	15.00%	18.0%	0.16	$1.91=0.16+0.32+0.3$

因素 2	负向	0.60	0.40	30.00%	36.0%	0.32	2+1.10
因素 3	负向	0.60	0.40	30.00%	36.0%	0.32	
因素 4	平稳	0.50	0.50	100.0%	120.0%	1.10	

注：公司考虑的前瞻性因素包括外部环境、行业环境等影响。在每个账龄段，公司对前述因素的当期情形和未来（前瞻性）情形各设置一个权重和调整比率，通过加权平均计算每个因素的调整后最终系数，然后再加总计算得出该账龄段最终的前瞻性调整系数。上表以 1 年内前瞻性因素调整为例。

步骤五：计算账龄组合资产负债表日的预期信用损失率

账龄	历史信用损失率 ①	前瞻性调整 ②	2023 年预期信用损失率 ③=①*(1+②)
1 年以内	0.49%	1.91	1.44%
1 至 2 年	8.02%	0.18	9.42%
2 至 3 年	26.09%	0.02	26.51%
3 至 4 年	58.63%	0.19	69.60%
4 年以上	100.00%	0.00	100.00%

二、近三年账龄数据、迁徙率、平均迁徙率、历史损失率、前瞻性调整等因素变化情况

（一）账龄数据变化情况

单位：万元

账龄	2021 年末		2022 年末		2023 年末		2022 年末 余额变动	2023 年 余额变动
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比		
1 年以内	258,692.47	82.18%	162,710.90	73.26%	145,425.23	72.49%	-37.10%	-10.62%
1 至 2 年	24,441.26	7.76%	16,048.55	7.22%	9,144.63	4.56%	-34.34%	-43.02%
2 至 3 年	10,259.04	3.26%	17,203.25	7.74%	10,720.00	5.34%	67.69%	-37.69%
3 至 4 年	5,060.59	1.61%	8,089.25	3.64%	16,777.86	8.36%	59.85%	107.41%
4 年以上	16,350.55	5.19%	18,092.89	8.14%	18,547.95	9.25%	10.66%	2.52%
合计	314,803.91	100.00%	222,144.84	100.00%	200,615.67	100.00%	-29.43%	-9.69%

根据上表，最近三年，公司账龄组合计提坏账准备的应收账款主要集中在 1 年以内，各年末余额占比为 70%以上。2022 年度和 2023 年度，因收入规模下滑导致账龄组合应收账款余额相应减少。

（二）迁徙率、平均迁徙率变化情况

账龄	测算年度	2020年至 2021年迁 徙率	2021年至 2022年迁 徙率	2022年至 2023年迁 徙率	平均迁徙 率
1年以内	2021年	10.32%			7.50%
	2022年	10.32%	2.69%		8.02%
	2023年	3.98%	2.01%	4.33%	6.17%
1至2年	2021年	25.77%			33.12%
	2022年	25.77%	23.63%		34.24%
	2023年	17.91%	4.68%	35.31%	30.74%
2至3年	2021年	71.50%			46.12%
	2022年	71.50%	3.07%		44.76%
	2023年	66.92%	0.48%	53.22%	44.50%
3至4年	2021年	91.68%			55.79%
	2022年	91.68%	5.39%		56.23%
	2023年	91.68%	6.68%	55.69%	58.63%
4年以上	2021年	100.00%			100.00%
	2022年	100.00%	100.00%		100.00%
	2023年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

考虑应收款项因核销等形成的减少或其他特殊事项对迁徙率的影响，公司在统计近三年应收账款账龄情况时，在测算年度调整了转为单项计提或者坏账核销等特殊因素的应收款项，故导致同一账龄段的迁徙率在各测算年度存在少部分差异，但同一账龄段在各测算年度的平均迁徙率无重大差异。

（三）历史损失率、前瞻性调整的变化情况

最近三年，历史损失率如下表所示：

账龄	2021年	2022年	2023年
1年以内	0.64%	0.69%	0.49%
1至2年	8.52%	8.62%	8.02%
2至3年	25.73%	25.17%	26.09%
3至4年	55.79%	56.23%	58.63%
4年以上	100.00%	100.00%	100.00%

根据上表，2023年，公司一年以内账龄的历史损失率存在一定

程度降低，主要是因为最近两年公司加强催收及时回笼资金，使得一年以内应收账款损失率下降，除此外，其余账龄段的历史损失率基本接近。

公司考虑的前瞻性因素主要包括市场预期，彩电行业情况，外部环境等，最近三年，前瞻性调整因素涉及的权重及调整系数在各年均保持一致。

三、公司采用上述计算方法的依据及合理性

在符合新金融工具准则的要求下，对应收账款减值如何计提并未给出统一的方法，企业可以根据自身应收账款的形成特征，设计合适的模型来计量预期信用损失。2019 年公司通过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。为保持会计政策的稳定和一惯性，后续年度公司按 2019 年确定的坏账准备计提比例执行，并于每年年底采取迁徙率模型进行测算，将测算的应计提的坏账准备金额与实际计提的坏账准备金额进行对比，如对比发现存在重大差异则考虑调整预期信用损失率及坏账准备，如预期信用损失率较前期变化不大，则可沿用上年比率。实务中，行业中部分其他公司应收账款账龄组合仍采用固定的计提比例计算应收账款坏账准备。

综上所述，公司每年末根据应收账款账龄计提坏账准备，同时通过对比重新测算的按照预期信用损失率应计提的坏账准备金额与实际计提的坏账准备金额，对比发现两者差异较小且对当年利润总额影响较小，故为保持会计政策的稳定性和前后一致性未进行调整。公司采用上述计算方法具有合理性，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

(2) 请对比行业情况说明你公司应收账款坏账准备水平，结合收入确认金额、赊销比例、回款情况、累计计提大额坏账准备等，进

一步说明你公司是否存在放宽信用政策或者向不具备支付能力客户销售的情形，相关收入确认是否真实准确。

回复：

一、公司信用政策情况

公司在信用政策方面进行分级管理，不同业务类型适用不同的信用政策。对于信用政策较好或者较为成熟的交易模式，公司授权给业务部门决策；对于业务部门权限范围以外的交易模式，则审批至公司总部层面，由不同职能部门收集不同信息，实施会议集体决策。公司将基于与合作历史、客户信用情况、客户规模及财务状况给予一定账期，原则上对新合作、规模不大的客户不支持信用额度。经自查，近年来，公司信用政策无重大变化，不存在放宽信用政策情况的情形。

以公司外销彩电业务信用政策为例，销售人员在客户开发、管理过程中，引导客户现款现货合作。在业务开展过程中，确需信用额度时，需业务人员为客户申请，按照审批权限报批。外销彩电业务的信用额度主要基于所取得的中国出口信用保险承保额度及账期。信用额度需明确客户回款周期、保险赔偿比例，每月公司财务部门将根据客户信誉度、信用额度、信用期限、结算情况及出口国别政策进行评估支持。

二、同行业上市公司2022年至2023年按组合计提坏账准备比例情况

同行业上市公司计提坏账准备比例表

证券简称	2022年	2023年	同比变动比例
四川长虹	7.75%	7.33%	-0.42%
创维数字	13.90%	15.42%	1.52%
海信视像	2.61%	4.03%	1.42%
深康佳A	14.48%	17.82%	3.34%

注：以上数据来源于可取得相关财务数据的同行业上市公司公开披露的定期报告

公司所处的行业为消费电子行业，公司选取同行业与公司业务较为相似的上市公司的相关数据进行了横向比较，各消费电子行业上市公司按组合计提比例差异较大，公司 2023 年整体计提比例与创维数字较为接近。

三、2022 年至 2023 年同行业应收账款账龄 2 年内的金额占全部应收账款比例情况

同行业上市公司应收账款账龄 2 年内的金额占比表

证券简称	2022 年	2023 年
四川长虹	98.15%	90.42%
创维数字	84.15%	84.50%
海信视像	97.27%	99.47%
深康佳 A	50.46%	45.50%

注：以上数据来源于可取得相关财务数据的同行业上市公司公开披露的定期报告

随着外部市场环境发生变化，公司的战略布局也主动进行了调整，通过业务主体优化等形式重组业务布局，将资源聚焦于消费电子和半导体两大主业。在调整期内，因业务结构变化，应收账款账龄结构也同步发生变化。

从整体数据来看，与同行业上市公司比较，公司账龄 2 年内应收账款占全部应收账款比例较低，主要是因为公司业务调整前的工贸业务形成的应收账款。剔除工贸业务影响，公司账龄 2 年内应收账款占全部应收账款比例约为 70%，主要为公司消费电子业务的应收账款。

综上所述，从公司主业来看，应收账款账龄 2 年内占比较高，公司销售从订单获取信息到签订合同都严格执行内控流程，在客户选择上严格参考信用情况，订单收入遵循收入确认原则，数据真实准确，坏账准备执行单项与组合计提相结合，充分足额计提坏账准备，不存在放宽信用政策或向不具备支付能力的客户销售的情况。

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、评价、测试管理层与信用减值损失、收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2、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；

3、获取公司应收账款客户信用管理制度、主要客户信用政策及相关审批记录，对比报告期内公司主要客户信用政策是否发生重大变化；

4、通过公开信息了解客户经营状况、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；

5、获取被审计单位为确保应收款项回收所执行的程序并对于涉及诉讼事项的应收款项，通过查阅相关文件评估应收款项的可收回性，对于重要应收款项，与管理层聘请的律师讨论涉诉应收款项可收回金额的估计；

6、对收入确认执行真实性及细节测试、截止性测试、分析性程序等；

7、执行函证程序，检查期后回款情况。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为公司采用迁徙率模型计算信用损失率的方法合理，符合行业惯例，相关会计处理符合企业会计准则的规定；相关收入确认真实准确。

问题 4：你公司主要从事消费类电子、存储芯片贸易及半导体等业务，通过产品成本与销售价格的差价盈利。2019 年至 2023 年，你公司各年度经审计归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）分别为 2.12 亿元、4.78 亿元、9.05 亿元、-14.7 亿元（调整后）、-21.64 亿元，2023 全年净利润同比减少 47.15%，其中，各年度投资

收益分别为 11.83 亿元、24.33 亿元、42.17 亿元、9.36 亿元、6.75 亿元，计入当期损益的政府补助分别为 12.05 亿元、9.09 亿元、13.52 亿元、9.16 亿元、2.65 亿元。

(1) 请结合主营业务开展情况、产品产销情况、成本构成及原材料价格、运营成本、期间费用等因素，量化分析导致净利润亏损的主要因素、影响及合理性，你公司业绩变动情况是否与行业变动趋势、可比公司业绩变动情况相符。

回复：

一、净利润亏损的主要原因

为紧跟行业发展趋势，结合自身经营实际，公司于 2023 年 7 月确立了“一轴两轮三驱动”新发展战略，以电子科技产业为发展主轴，以消费电子、半导体为发展支撑，以“产品业务、制造业务、国际业务”为主引擎，目前公司主营业务范畴涵盖彩电、白电（冰箱、空调、洗衣机、冷柜、洗碗机）、半导体、PCB 及投资类业务。截至目前公司主营彩电业务及半导体业务仍处于亏损状态；白电业务及 PCB 业务盈利，且盈利能力逐年稳步提升；投资项目获取利润同比大幅下滑；同时叠加财务运营成本，导致公司 2023 年出现亏损。具体情况如下：

（一）彩电业务市场规模持续下降，公司彩电业务规模走低，且 2023 年公司彩电业务推动产品换新，老品清理退市导致毛利下降，彩电全年毛利额为-4,815 万元，经营出现大额亏损

1、行业规模持续下降，竞争压力日趋增加。奥维云网统计数据显示，2023 年彩电国内市场零售量 3,142 万台，同比下降 13.6%；零售额 1,098 亿元，同比下降 2.3%，行业规模出现量额双降的市场情况。

2、公司新品上市周期较短，效益产出未达预期，同时清理老品导致部分毛利损失。公司彩电业务于 2023 年上半年针对当期产品规

划及销售策略进行了系统性调整，公司彩电新品 X6/M6/R7 等中高端新品于第三季度末开始陆续上市，新品未能有足够的时间贡献超预期收入和毛利，同时，新品市场爬坡叠加老品清理退市导致部分毛利损失，经营存在一定亏损，进而导致彩电产品毛利总额出现亏损。

3、由于 2023 年上游供应链成本持续震荡，导致公司彩电外销及代工业务交付的订单毛利水平偏低，虽然通过战略调整逐步改善了 2023 年下半年的经营质量，但 2023 年全年的毛利仍无法完全覆盖刚性费用。

（二）半导体处于研发向产业化转化的阶段，产业化规模效益仍未凸显，且费用投入较大，全年光电半导体业务产生较大亏损

公司光电半导体业务目前处于研发向产业化转化的关键时期，产业链关键技术成果取得实质性突破，已完成部分客户导入，技术研发方面的具体进展如下：1、保持技术领先，取得混合式巨量转移、巨量修补等创新成果；2、加速技术市场化，Micro LED 芯片和巨转板块实现多家客户送样或小量销售，2023 年全年累计开拓客户 7 家，同时在 Mini 直显板块，在保持分辨率和拼接平整度等方面技术优势的同时，聚焦降本、大客户销售攻坚和工程客户合作，2023 年全年累计开拓客户 10 余家。但目前公司光电半导体仍处于产业化初期，研发投入集中增长，费用投入较大且短期内无法实现规模效益，2023 年光电半导体业务产生较大亏损。

（三）公司白电业务稳健发展，聚焦爆品打造及毛利提升，构建“冰洗冷空厨”多品类制造能力，经营盈利稳步提升，全年获取毛利额 4.67 亿元，全年经营性盈利，且盈利水平稳步提升

公司白电业务相关情况如下：1、持续输出爆款产品，公司 500 升对开门冰箱、臻彩系列洗衣机、智音系列空调等新品相继上市，新飞 509 升自由嵌入式五重除菌冰箱量产，洗碗机进入小批量生产测试

阶段；2、提升制造效率，公司白电业务洗碗机制造能力初步建立，新飞冰箱与冷柜新智能工厂有序推进，全年预计 UPPH 值同比提升 7.69%；3、开拓代工基石客户，实现海外业务规模跨越增长，白电业务充分利用中欧班列优势大力开拓欧洲市场，聚焦核心客户打爆品，培养俄罗斯、德国、西非等地千万级大客户，实现中信保额度突破，全年白电业务获取毛利额 4.67 亿元，同比增长 15%，全年经营性盈利，且盈利能力稳步提升。

（四）PCB 以高端化升级为导向，补足产能短板，优化产品结构，毛利总额 5,598 万元，全年实现盈利且利润总额稳步提升

公司 PCB 业务相关情况如下：1、公司 PCB 业务成功实现叠板数、内外层线路和线路制作能力的大幅提升，广东中山工厂多层板产品占比从 29%提升至 52%，广东惠州工厂金属基板高端产品占比从不足 25%提升至 60.6%，有力支撑了产品线补齐和产品高端化；2、公司位于四川遂宁的新工厂正式投产，实现硬软结合板、多层板等高端产品的覆盖；广东中山工厂引入数字化智能管控，5G 智能化样板车间实现人工成本下降 30%，产值增加 15%，设备稼动率由 82%提升至 85%以上；3、公司从发散型客户开发向聚拢式目标导向客户开发转变，新开拓多家头部客户，2023 年新开发客户合计订单收入 7,510 万元，PCB 业务整体盈利且盈利情况稳步提升。

（五）公司策略性降低投资强度，利润获取来源持续收窄，其中因投资项目获取利润同比下降近 10 亿元，进而导致利润总额同比增亏

公司调整战略方向，聚焦“消费电子+半导体”两轮主业，并结合产业发展需要，策略性降低投资强度，因投资项目获取政府补贴等收益同比下滑，导致利润获取来源持续收窄，进而导致利润总额同比增亏。

（六）基于会计谨慎性原则，计提一定金额的减值损失

为进一步聚焦主业，有效聚焦主业发展，公司主动剥离及出清了对主业发展赋能不强、对产业链拓展贡献较低的资产，同时基于谨慎性原则，公司对部分可能发生信用、资产减值的应收账款及库存等资产计提了近 10.2 亿元减值准备。

二、公司业绩变动情况与行业变动趋势的关系

公司彩电业务收入规模同比下降，与行业趋势基本吻合；白电业务收入规模稳定增长，增幅高于行业增幅；同时因公司业务结构及运营模式与同行业公司差异较大，可比性不强，具体如下：

（一）彩电业务收入规模 47.08 亿元，同比下降 6.2%，奥维云网统计数据显示，2023 年彩电内销零售量 3,142 万台，同比下降 13.6%；零售额 1,098 亿元，同比下降 2.3%，公司彩电业务规模下降与行业趋势基本一致；

（二）白电业务收入规模 42.57 亿元，同比增长 8.3%，奥维云网统计数据显示，2023 年冰箱、空调、洗衣机、冷柜产品国内市场合计零售额 4,496 亿元，同比增长 6.4%，公司白电业务规模增长略高于行业规模增长。

（三）为紧跟行业发展趋势，结合自身经营实际，公司确立了“一轴两轮三驱动”新发展战略，以电子科技产业为发展主轴，以消费电子、半导体为发展支撑，以“产品业务、制造业务、国际业务”为主引擎，目前公司主营业务范畴涵盖彩电、白电（冰箱、空调、洗衣机、冷柜、洗碗机）、半导体、PCB 及投资类业务，其中 2023 年彩电及白电业务收入规模占公司整体业务收入规模 50%，细化分析同行业公司情况，从业务结构、运营模式及资产情况，均与公司有较大差异性，可比性不强。

（2）请详细说明你公司对外投资情况，包括但不限于主要投资

方式、收益来源、运营管理模式、投资效益是否与预期相符、相关会计处理是否符合会计准则的规定，结合现金流状况、债务情况、融资渠道、资金成本等因素，分析说明你公司作为生产销售企业，产生大额投资收益的原因及合理性，是否符合行业惯例，并结合投资决策程序、投资时间、实际回报率等，进一步说明相关投资的必要性及合理性。

回复：

一、公司对外投资情况

2019年至2023年公司对外投资的金额分别为13.58亿元、58.94亿元、74.81亿元、44.91亿元、14.84亿元。具体的投资类型、投资方式等情况如下：

序号	投资类型	投资方式	收益来源	运营管理模式	会计处理方式	是否符合会计准则
1	产业股权投资	通过新设全资子公司，与外部单位成立合资公司，以增资或/及受让股权方式取得外部公司的股权等方式投资公司主业相关产业	1、投资标的开展经营取得利润； 2、公司通过权益法核算等方式确认投资收益； 3、转让投资标的股权获取收益	参股类投资项目，通过公司委派至该参股公司的董事等代表进行管理；控股类投资项目，公司按照对控股企业的制度流程进行统一管理	长期股权投资	是
2	产业基金投资	作为有限合伙人出资于股权投资私募基金	相应股权投资私募基金取得投资收益，公司作为有限合伙人取得相应投资收益	通过公司委派的投资决策委员及/或相关合伙协议的约定进行管理	其他非流动金融资产或长期股权投资	是
3	产业园相关固定资产投资	购买土地、设备，新建厂房，建设产业园	政府补助及项目建成后的业务运营收益	公司按照对控股企业的制度流程进行统一管理	固定资产、无形资产、在建工程	是
4	产业园业务相关股权投资	合资或收购项目公司，通过项目公司获取商住用地	股权转让获取收益	项目公司获取商住用地后进行股权转让	长期股权投资	是
5	主营业务相关技改	主营业务技改、运营所需的固定资	主营业务运营收益	公司按照对控股企业的制度流程	固定资产、在建	是

	等的固定 资产投资	产投资		进行统一管理	工程	
--	--------------	-----	--	--------	----	--

公司对外投资项目的资金来源为自有资金。已投资项目的发展基本符合预期，其中已退出的项目大多实现了一定的投资收益。公司对外投资的投资效益与预期基本相符。

公司对外投资主要包括长期股权投资、其他非流动金融资产投资、固定资产投资、在建工程及无形资产投资。公司投资收益主要源于长期股权投资及其他非流动金融资产产生的收益。

公司对采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

公司对采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

公司处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则的有关规定核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账

面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当按比例转入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

公司非流动金融资产整体转移满足终止确认条件时，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

二、公司对外投资及产生投资收益的原因及合理性

公司在开展对外投资时，已充分考虑了外部环境、公司现状及发展战略，并严格按照当时适用的投资管理制度、审批流程和权限，进行项目信息收集、项目立项、尽职调查、可行性研究和审批决策（按不同金额、类别分别报至总裁办公会、首席执行官、董事局会议、股东大会等决策机构），确保投资项目论证过程严谨，审批流程合规。相关对外投资有利于公司业务拓展和业绩提升，有力助推了公司主营业务研发能力及制造能力的提升。

2019 年至 2023 年期间，公司大额投资收益项目主要如下：

单位：万元

序号	收益类别	收益年份	当年投资收益
1	处置长期股权投资产生的投资收益；丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2019	90,635
2	权益法核算的长期股权投资收益	2019	9,012
3	处置长期股权投资产生的投资收益；丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2020	217,386
4	权益法核算的长期股权投资收益	2020	9,487
5	债务投资持有产生的收益	2020	6,082
6	处置长期股权投资产生的投资收益；丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2021	395,100
7	权益法核算的长期股权投资收益	2021	2,635
8	债务投资持有产生的收益	2021	5,971
9	处置长期股权投资产生的投资收益；丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2022	49,946
10	权益法核算的长期股权投资收益	2022	15,067
11	债务投资持有产生的收益	2022	5,041
12	处置长期股权投资产生的投资收益；丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2023	23,957
13	权益法核算的长期股权投资收益	2023	63,878

近年来，公司投资收益主要来自于产业园业务相关股权投资以及产业股权投资的项目处置收益。在股权处置过程中，公司已按照相关法律法规履行了相应的审批及交易程序（含在国有产权交易所公开挂牌等），投资收益的获取合规合理。

综上所述，公司的对外投资及获取的投资收益具备合理性。

(3) 你公司递延收益系政府补助，2023 年末账面价值为 4.25 亿元，较上年末增加 26.96%。请说明你公司收到政府补助的金额、事由、具体到账时间、是否附生效条件、收益确认时点，政府补助计入当期损益的依据及核算过程，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

回复：

2023 年末，公司递延收益账面价值为 4.25 亿元，2023 年新增

1.42 亿元，2023 年新增收到政府补助明细如下：

单位：万元

本年新增的政府补助项目	本年收到的政府补助金额	具体到账时间	其中：本年计入其他收益金额	收益确认时点	收益确认依据
西安康佳智能家电总部项目建设补贴	3,935.59	2023 年 7 月、2023 年 12 月	81.66	2023 年 7 月开始	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
新飞制冷项目补贴款	2,125.00	2023 年 6 月	0.00		
遂宁康佳产业园区产业扶持资金	2,000.00	2023 年 12 月	0.00	2024 年 1 月开始	补贴对应的固定资产项目开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
重庆光电 Micro LED 研发项目补贴	1,425.00	2023 年 6 月	0.00	相关成本费用、损失发生后或资产建成后，开始折摊	该补贴主要与资产相关，部分用于补偿公司以后期间发生的相关成本费用或损失
康佳低碳电子科技项目专项资金支持	1,400.00	2023 年 12 月	0.00	相关成本费用或损失发生后	该补贴取得时属于用于补偿公司以后期间发生的相关成本费用或损失
宜宾市高县医疗废弃物集中处理项目补贴	902.83	2023 年 1 月、3 月、5 月、7 月	217.80	2023 年 1 月开始	补贴对应的固定资产已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
遂宁康佳产业园区省级工业发展专项资金	500.00	2023 年 11 月	0.00	2024 年 1 月开始	补贴对应的固定资产项目开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
其他与资产/收益相关的政府补助	1,952.80	2023 年	104.54	2023 年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
合计	14,241.22		404.00		

2023 年初递延收益计入当期损益依据及核算过程如下：

单位：万元

年初的政府补助项目	年初递延收益余额	具体到账时间	本年计入其他收益金额	收益确认时点	收益确认依据
安徽康佳电子有限公司搬迁补助	1,308.57	2022 年 3 月	1,000.00	2023 年 6 月	该补贴取得时属于用于补偿公司以后期间发生的相关成本费用或损失，2023 年 6 月安徽康佳电子有限公司已完成整体搬迁工作，因此转入其他收益核算。

滁州惠科智能家电产业投资项目补助	849.73	2022年12月	849.73	2023年3月	政府以票据形式拨付奖励款，考虑到票据兑付风险，公司在收到票据时计入至递延收益，在票据兑付时转入其他收益核算
安徽康佳同创电器有限公司2021年度城镇土地使用税奖励	308.31	2022年10月	308.31	2023年1月	政府以票据形式拨付奖励款，考虑到票据兑付风险，公司在收到票据时计入至递延收益，在票据兑付时转入其他收益核算
安徽康佳电子有限公司2021年度城镇土地使用税奖励	277.48	2022年10月	277.48	2023年1月	政府以票据形式拨付奖励款，考虑到票据兑付风险，公司在收到票据时计入至递延收益，在票据兑付时转入其他收益核算
宜宾康佳科技产业园厂房建设补贴	10,586.50	2019-2022年	231.95	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
宜宾康佳科技产业园厂房装修补贴	1,151.37	2021年	143.92	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
安徽康佳电子有限公司省工业互联网发展支持项目	548.33	2021年12月	140.00	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
公司本部8K设备端研发项目	2,380.00	2019年7月	137.51	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
康佳芯云半导体科技(盐城)有限公司设备补贴款	1,059.60	2021年2月	89.94	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
重庆康佳科技发展有限公司土地款返还	1,832.73	2020年3月	39.27	2023年	补贴对应的固定资产项目已开始折旧，按照剩余折旧期限分摊递延收益并转入其他收益核算
其他与资产/收益相关的政府补助	13,181.88	以前年度	1,281.50	2023年	依据准则确认
合计	33,484.50		4,499.61		

2023年收到的与资产直接相关的政府补助，公司按照总额法核算至递延收益，其中本年已进行折旧的资产，公司按照资产剩余使用寿命分期核算递延收益至其他收益；其余待资产达到可使用状态进行折旧后，再结转递延收益至其他收益；年初已收到的用于补偿公司本

年期间的相关成本费用或损失的，公司已从递延收益转入其他收益，相关会计处理符合企业会计准则。

(4) 请结合上述情况说明你公司盈利能力是否依赖非主营业务收入，投资收益、政府补助减少对你公司当期及未来经营业绩产生的具体影响及应对措施。

回复：

一、公司投资收益及政府补贴收益本质上为主营业务的延伸收益。

(一) 公司政府补贴收益主要基于公司自身产业产能增加需求，需投资新的生产基地满足主营业务拓展需要，根据各地招商政策，当地政府对公司主营业务新增固定资产投资及产值产出给予一定补贴以降低公司主营业务经营压力，因此，政府补贴收益本质上为主营业务的延伸收益。

(二) 公司投资业务开展主要是满足产业链拉长拓宽的需求，具体如下：1、主要通过拉长拓宽策略，围绕主业上下游积极寻求合适标的，拓展产业面，拉长产业链；2、加强资本赋能、业务赋能，积极推动被投资企业实现资本化突破，通过引战、IPO 等形式推动公司主业提升资产价值，获取更多发展资源，因此，投资业务获取投资收益为公司主业产业链延伸收益，能进一步提升公司主营业务发展资源。

二、对投资收益、政府补助减少的应对措施

短期内，投资收益、政府补助减少对公司业绩产生了一定影响。但随着公司主营业务产业结构的逐渐完善、产业链核心地位逐步确立，经营性盈利能力的逐步提升，产能扩充、产业链延伸需求也将逐步降低，政府补贴收益及投资收益占公司整体利润比重将不断降低，主营业务盈利利润占比将不断增加，具体的应对措施如下：

（一）深化“一轴两轮三驱动”新发展战略，夯实专业化发展格局

1、优化产业结构：首先是继续退出非主业产业，关停并转长期亏损、偏离主业且短期内较难扭亏的业务及法人主体；其次是优化主业结构，聚焦资源推动白电业务及 PCB 业务稳步提升，精益管理扎实推进彩电业务的减亏控亏，创新实施半导体业务的效益化产出，打造专业化业务矩阵。

2、提升产品效能：首先是构建消费电子生态化产品矩阵，依托彩电和白电现有品类，补充运营小家电等智慧类产品，并以线下渠道为融合运营载体，推动公司消费电子套系化及生态化产品运营；其次是聚焦主业产品结构优化，精简低效产品，加大对“精品”产品研发资源、固定资产、人才队伍等方面的投入力度；最后是强化产品协同，以光电半导体技术优势、PCB 及存储半导体供应链优势助力消费电子产品的高端化及差异化打造，形成产品溢价优势。

3、强化产销配置效率：首先是围绕空调、洗衣机、PCB 等产能不足品类，聚焦资源稳步推动遂宁 PCB 工厂的全面投产以及洗衣机、空调生产基地顺利落地；其次是收缩低效制造基地。

（二）深挖精益管理价值链，稳步提升主业盈利水平

1、扎实推动控费提效工作：一方面强化预算全流程管控，做实费用科目的专业化管理；另一方面优化费用结构，持续压降管理费用，适当增加研发费用及销售费用投入。

2、落实降本增利，助力毛利提升：一方面提升统采比例，严格执行供应商定期淘汰机制；另一方面加强采购业务运营管理，有效运用竞价、竞争性谈判、询比价等采购方式实现高效能采购。

3、强化周转管理，降低负向经营损失：持续加强“进销存”周转效率，强化应收账款精益管理水平，降低资金占用成本，有效降低

资产清理损失风险。

4、抓实预算引领，保障目标落地：一方面完善预算编制，围绕经营、资产、资金、市场等多角度，客观全面编制全年预算；另一方面强化预算执行，根据预算目标，排布资源配置，优化经营策略，持续压降预算偏差率，稳步达成经营目标。

（三）扎实开展“精品工程”，坚定推动产品高端化

1、围绕“精品”重塑研发及供应链体系：以产品市场需求功能为导向，优化研发体系，聚焦研发资源实现产品高频功能，同时持续提升供应链端“进-销-存”管理准确度，以供应链管理提升匹配产品供应，增强成本竞争力。

2、围绕技术趋势及市场趋势，大力打造明星产品：聚焦用户体验，聚力开发消费者真正有高频次需求的功能，其中彩电产品围绕智能、高刷（彩电屏幕的刷新率 120Hz 及以上）、新显（Mini LED 等新型显示）、大板（大板是指规格在 65 吋及以上），白电产品围绕原鲜、除菌、新风、智慧洗、消毒，集中精力打造爆款精品。

3、创新营销模式，推动营销模式及渠道的变革：一方面探索落地彩电和白电线下渠道的深度融合，探索以线下融合平台为载体，承载公司彩电、白电及小家电多品类产品运营；另一方面打造匹配不同渠道的差异化产品矩阵，同时加快推进新媒体渠道布局，建立属于公司自身的渠道根据地。

4、提升产品类人力资源配置：聚力构建“精品”人才建设体系，以“产品”为主轴，配置人力资源，推动全链条管理人员参与“精品”打造，聚力推动产品精品化及高端化。

（四）狠抓制造业务效率，突出成本竞争效益

1、提升制造能力，以效率提升构建产品成本优势。公司将通过精益化运营、对标化提升、规模化发展，全面提升精益制造体系能力。

2、强化代工开拓，以代工规模上量提升产品成本竞争力：公司彩电业务将做好战略大客户的代工订单交付及新战略客户的开拓，加快培育多个百万级别代工客户，构建多个 10 万级的客户群。白电业务深化与头部企业的合作，通过获取高质量订单，提高工厂设备稼动率和产能满载率。

（五）统筹谋划国际业务，强化投入创新破局

1、聚力实现海外规模突破，培育行业头部基石客户：彩电业务北美市场深化与战略客户的合作关系，拉美市场提升重点客户的订单份额，欧洲市场利用产品成本优化、中欧班列运输组合，发挥供应链优势，推动海外收入规模稳步增长；白电业务从产品开发、中信保额度、销售定价上给予政策倾斜，集中优势资源，重点发力欧洲市场，实现收入增长。

2、推动海外品牌化进程，聚力品牌业务增长：彩电业务加大巴西、日本、俄罗斯等重点品牌客户的投入力度和营销活动开展力度，做好海外新媒体运营和国际性展会参展；白电业务推进海外销售人员的精准引才，复用渠道客户资源，特别是空调品类实现突破。

（六）彩电业务坚持利润导向，提升业务毛利水平，尽快实现彩电业务减亏控亏及扭亏

1、坚持以产品力强化为业务规模增长、经营毛利改善、品牌力提升的有力牵引，通过产品竞争力的全面提升、差异化竞争策略的落地实施，实现产品力向业务规模和经营毛利的有效转化。扎实推进产品全生命周期管理，持续完善产品规划、运营和营销体系，拉长产品生命周期，提高边际贡献。

2、加快内销渠道疏通，线上渠道持续强化渠道运营能力，其中重点做好京东、天猫等传统电商渠道的运营管理；积极把握消费总量的“新增效应”、消费场景拓展机遇，加快抖音、快手等兴趣电商渠

道建设。线下渠道以产品销售结构改善为目标，抢抓渠道变革机遇，加强全国连锁的战略合作，集中资源恢复区域连锁客户的全面合作。同时，以重建县乡渠道的战略高度，通过自控客户与 O2O（线上线下一体化）网点的策略协同，加快下沉渠道的建设，推进线下营销网点的有序恢复和规模效益的显著改善。

3、外销业务坚持“利润优先，兼顾规模”的发展原则，充分把握国际市场需求变化趋势，加强产品协同、采购协同，提升产品竞争力，持续改善产品销售结构。同时积极走出去，深化重点区域市场根据地、产粮区建设，坚定不移推动品牌出海，加快探索品牌业务本土化运营模式，推动品牌业务迈上新台阶。

4、坚持以专业化、市场化为发展方向，打造专业化智能制造示范标杆。制造方面以效率提升为抓手，对标学习业内一流企业，强化产品交付能力、成本管控能力、质量保障能力建设。同时加强制造能力的市场化变现，全力稳定代工战略客户基本盘，加大战略基石客户的开拓力度，打造代工业务新的增长极，以代工规模突破实现制造工厂经营自平衡。

（七）白电业务以发展为原则，加大资源投入，由弱到强，由小到大，将白电打造成为稳定贡献规模、利润和现金流的业务根据地

1、强化高端化产品思维：（1）围绕原鲜、除菌、新风、智慧洗、消毒，提升核心技术竞争力和产品能力，加大中高端产品布局；（2）坚持品质驱动，以满足用户实际需求为本，提升产品品质，提升用户体验；（3）坚持高毛利导向，以毛利总额最大化为导向，引领产品迭代创新，实现上量产品有毛利，高毛利产品要上量。

2、纵深推进精益制造：（1）加快打造“智能车间”；（2）围绕 UPPH 提升，从工序的源头到交付，沿着“产销协同、消除浪费、持续改善、精益求精”的目标，加速实现流程精益化、成本工艺化、

管理数据化、体系标准化。

3、加快海外运营体系建设：（1）全方位提升海外销售队伍水平，健全配套的激励机制；（2）集中优势资源，深耕产粮区优势市场，开拓空白机会市场；（3）聚焦核心客户的深度战略合作，从产品开发、信保额度、销售定价上给予政策倾斜；（4）统筹海外产品线规划，对标竞品，加大研发和新品投入，2年内建立比较齐整的外销全品类产品线。

（八）半导体以成本市场化倒逼科研突破，加速实现产业化效益

1、以市场成本倒逼技术突破：公司将以市场需求为导向，以产品市场化成本为依托，以产业经营盈利为目标，系统盘点光电半导体产业链条及技术链条，优化不能降低产品成本的制造工序，停止不能压降成本及提升产品价值的研发项目，将资源腾挪聚焦至能压降成本及提升溢价的关键核心技术中去，以市场需求及经营盈利倒逼技术突破，聚力拓展出一批稳定的合作客户。

2、加速推动产业化进程：（1）聚焦大客户销售攻坚，通过规模化量产，优化工艺、降低成本，实现 Mini LED 商显产品的规模化销售、存储封测产品的规模化加工和 SMT 封装贴片产品的规模化制造；（2）开展巨量转移技术良率与效率攻坚，攻克激光转移技术，提升芯片微小化显示技术能力；（3）利用产业资源为光电半导体产业化提供供应链资源、技术资源及订单资源，进一步推动光电半导体产业化进程。

（九）PCB 业务以高端化升级为原则，提升产品结构，打造高端制造工艺水平，聚焦高毛利客户，通过高端制造、高端产品和高端客户的打造，进一步提升经营业绩

在短期内，1、利用新投产的遂宁工厂和产线，稳扎稳打、逐步

满产，形成规模化优势；2、推动产品从硬板向软板及软硬结合板、从多层板向超多层板进行结构性升级；3、调整客户结构，推动客户群体升级，加强重点客户和战略客户开拓。

中长期，推进产品层次升级，从基板向载板升级，实现金属基板、多层板、软板、软硬结合板及 HDI 全品类产品覆盖。

综上，公司后期将深化精益管理，持续控费提效，优化产业结构，优化资产配置，同时推动彩电业务减亏控亏扭亏，半导体业务产业化的规模效益产出，推动白电业务及 PCB 业务的效益持续提升，进一步提升主营业务盈利能力。

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、向公司管理层访谈，了解行业变化趋势、业绩下滑的原因、公司应对业绩下滑的具体措施及公司未来的发展战略。

2、对公司报表执行分析程序，以识别和评估重大错报风险，并针对重大错报风险执行进一步审计程序。

3、对收入确认执行真实性及细节测试、截止性测试、分析性程序等。

4、针对对外投资执行的程序

（1）评价、测试管理层与长期股权投资相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；

（2）根据有关合同和文件，核对长期股权投资的股权比例和时间，检查长期股权投资核算方法是否正确；取得被投资单位的章程、营业执照、组织机构代码证等资料；

（3）分析被审计单位管理层的意图和能力，检查有关原始凭证，验证长期股权投资分类的正确性；

（4）期末对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营

政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象；

(5) 对于重大股权处置事项，取得处置标的公司股权的相关决策文件，以及股权转让协议和交易文件，对公司管理层和股权受让方进行访谈，了解股权转让的商业背景和商业合理性，以判断股权转让的真实性；检查股权转让的合同条款、股权转让前后标的公司的股权结构、董监高任命情况、了解股权转让后标的公司经营决策和财务政策的控制和制定的主体，判断公司对该等公司是否丧失控制权；复核股权交易对价的公允性，检查处置股权投资的投资收益计量以及丧失控制权日以权益法核算剩余股权的公允价值计量的方法是否符合企业会计准则的规定；

(6) 复核公司投资收益的计算过程，检查投资收益计算是否准确。

5、针对政府补助执行的程序

(1) 获取政府补助文件，判断是资产相关还是收益相关，并检查企业的账务处理的正确性；

(2) 检查递延收益的摊销是否正确；

(3) 查验收到补偿款的原始凭证、银行流水单据及其他相关文件，了解补偿资金来源等情况，分析交易实质；

(4) 在抽样的基础上，向相关政府补助款拨付部门函证交易事项。

6、获取并查阅销售费用、管理费用、研发费用、财务费用明细，了解销售费用、管理费用、研发费用、财务费用的归集方法及管理流程；对报告期内的期间费用进行分析复核，分析其构成及变化情况，将期间费用中的项目与各有关账户进行核对；对报告期内的期间费用实施细节测试，检查其合同、结算单等原始凭证，确认支出的真实性

及合理性；针对财务费用中的利息支出执行重新计算程序，对管理层计算资本化借款费用时所采用的开始资本化和停止资本化的时点的合理性进行评估，根据借款合同的相关条款，对本期符合资本化条件的借款利息支出执行重新计算；实施截止性测试，抽取资产负债表日前后的费用明细账，检查费用凭证与会计记录日期是否一致。

7、查询行业资讯、同行业公司的定期报告、业绩预告等，了解行业现状、产品行情、同行业的业绩变动情况及变动原因等，分析公司经营情况变动是否符合行业变动趋势、是否与可比公司业绩变动情况相符。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为，报告期内公司业绩真实性未见重大异常，因公司业务与同行业可比公司存在一定差异，可比性较差，公司业绩变动主要原因为：彩电业务市场竞争压力日趋增加，导致彩电收入规模及毛利逐年下降，从而使得公司经营毛利无法完全覆盖刚性费用，以及基于企业会计准则要求计提一定减值损失，公司业绩变动符合公司经营实际情况；公司对外投资和投资收益会计处理，以及公司2023年取得的政府补助相关会计处理符合企业会计准则的规定。

问题 5：你公司 2023 年实现营业收入 178.49 亿元，同比减少 39.71%。根据“所处行业情况”部分所述，近年来，中国彩电市场已进入存量时代，白电市场升级不断加快，奥维云网统计数据显示，2023 年中国彩电市场零售量为 3,142 万台，同比下降 13.6%；白电行业冰箱、洗衣机、空调市场零售量分别为 3,831 万台、4,005 万台、15,694.6 万台，分别同比增长 1.5%、3.4%、10.4%。

(1) 你公司 2023 年消费电子业务销售量为 1,070 万台，同比增加 4.09%，生产量为 1,080 万台，同比增加 9.87%，根据以往年报问询回复，你公司策略调整消费电子产品占比，2022 年彩电白电业务

规模结构由原来的 1:2 调整到 7:9。请结合你公司当前消费电子业务细分产品类型、收入占比及变动、产品定位、销售价格区间及变动、在手订单、主要市场容量及市场份额等情况,分析说明你公司生产量、销售量与营业收入变动方向不一致的具体原因及合理性,上述变动是否与行业发展趋势、可比公司收入变动相符,优化业务结构是否达到预期效果及后续改善措施。

回复:

公司生产量、销售量与营业收入变动方向不一致的具体原因及合理性如下:

一、公司彩电、白电合计收入同比基本持平,但因白电产品收入占比增加,白电产品均价略低于彩电,导致彩电、白电合计营业收入同比基本持平,但销量同比增长。公司消费电子业务产量及销量主要由彩电产品及白电产品构成,公司 2023 年彩电及白电业务合计营业收入 89.65 亿元,同比基本持平,其中彩电业务营业收入 47.08 亿元,白电业务营业收入 42.57 亿元,但彩电营业收入同比下降 3.15 亿元,白电营业收入同比增长 3.28 亿元,白电业务占比有所增加,同时因公司白电产品均价低于彩电产品,白电收入规模及占比增加导致虽然彩电及白电营业收入持平,但整体销量同比增加。

二、奥维云网统计数据显示,2023 年彩电内销零售量 3,142 万台,同比下降 13.6%,零售额 1,098 亿元,同比下降 2.3%;2023 年冰箱、空调、洗衣机、冷柜产品合计国内市场零售额 4,496 亿元,同比增长 6.4%。因此,公司彩电与白电业务的变化与行业发展趋势基本相符。随着业务结构的优化,公司消费电子业务的盈利情况在逐步改善,2023 年公司消费电子业务毛利率同比增加 1.51%。后续,公司消费电子业务的业绩改善措施请见问题 4 第 4 小问的回复。

(2) 按销售模式,你公司分销收入为 122.84 亿元,直销收入为

55.66 亿元；本年发生销售费用共计 11.45 亿元，其中，销售人员职工薪酬增长 7.21%、促销活动费增长 8.53%、保修费增长 3.03%。请结合你公司销售模式、销售费用占营业收入的比重、销售合同取得成本、销售人员数量及人均工资变动等情况，对比同行业销售费用率，分析说明你公司销售费用变动幅度与收入变动幅度不一致的具体原因，促销措施是否取得预期效果及后续改善措施。

回复：

一、销售费用变动原因

2023 年，公司发生的销售费用主要为彩电产品及白电产品的销售费用，公司 2023 年销售费用总额同比下降 0.95 亿元。虽然 2023 年公司彩电产品及白电产品销售收入同比基本持平，但毛利总额同比增长超过 7,000 万元，销售费用下降的同时毛利获取同比增长。2023 年，公司在整体销售费用压降过程中，公司策略性提高了与收入及毛利产出强相关的促销活动费、保修费、销售人员人工费等费用，以上费用虽同比增长（促销活动费增长 8.53%、保修费增长 3.03%、销售人员职工薪酬增长 7.21%），但彩电及白电毛利增长额远超相关费用增长额，促销措施取得预期效果。具体费用增长原因如下：

（一）线下销售人员增加及激励增加导致销售人员职工薪酬增加。一方面 2023 年彩电业务重点实施线下高毛利渠道增长，策略性增加促销人员数量；另一方面彩电产品结构调整，聚焦产品大板化及 Mini LED 的高端化升级，大板彩电产品单台激励较小板彩电产品高，随着大板彩电产品的销量同比上升，导致职工绩效薪酬增加。

（二）促销活动费策略调整导致促销活动费用同比增长。1、彩电业务在第三季度集中发布新品，为实现新品产品的“上市即上量”的运营目标，彩电业务策略增加促销活动费用，推动新品的销售；2、公司彩电及白电创新渠道变革，大力发展兴趣电商渠道，增加促销活

动频次及质量，加大促销力度，进而导致促销活动费增长。

（三）保修费因产品结构变化导致增长。1、彩电产品结构向大板化推进，大板电视安装费、售后费用相对小板尺寸增加；2、2023年公司空调业务销量同比增长，空调安装费同比增长导致保修费增加。

二、公司销售费用情况及对标同行业销售费用率情况

近年来，消费电子主业市场处于存量竞争阶段，销售费用投入与毛利产出粘性持续增强，行业竞品公司近年来均持续采用“高销售费用”的经营策略，通过不断的聚焦投入持续强化产品能力，提升品牌声量，构建渠道优势，稳定市场份额，公司销售费用额为同行业最低，销售费用率也处于行业较低水平。

通过收集同行业上市公司公开披露的定期报告，TCL 电子（以2023年12月31日汇率将港币换算为人民币）2022年的销售费用为67.2亿元，销售费用率为10.4%，2023年的销售费用为71.7亿元，销售费用率为10.0%；海信视像2022年的销售费用为35.0亿元，销售费用率为7.7%，2023年的销售费用为36.1亿元，销售费用率为6.7%；创维集团2022年的销售费用为34.4亿元，销售费用率为6.4%，2023年的销售费用为37.0亿元，销售费用率为5.4%；四川长虹2022年的销售费用为38.7亿元，销售费用率为4.2%，2023年的销售费用为42.7亿元，销售费用率为4.4%；深康佳A2022年的销售费用为12.4亿元，销售费用率为4.2%，2023年的销售费用为11.5亿元，销售费用率为6.4%。

三、后期促销费用投入改善措施

（一）以精品为核心，以核心卖点为载体，集中资源投放有竞争力的精品与具有相对优势的渠道，减少多产品、多卖点式的促销推广，同时强化促销活动质量，费用投入聚焦结构性高毛利单品。

(二) 创新促销推广模式，不片面追求全渠道撒胡椒面式投入，对标研究国际国内优势企业宣传推广的新兴渠道，快速重资源投入新模式、新渠道，打造具有标杆性的利润渠道。

(三) 强化投入产出复盘，以毛利最大化为原则，定期系统分析促销活动费用投入、收入产出、毛利产品匹配关系，有效总结问题，稳步推动促销活动费用投入及毛利产出的强匹配性。

(3) 请按照细分产品说明收入确认政策，包括收入确认时点、确认依据、原始单据凭证，结合行业特性、收入核算过程、销售记录与销售单据的匹配性、销售回款等情况，明确说明收入确认是否真实、准确，相关会计处理是否符合会计准则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、与收入确认有关的会计政策

(一) 主要业务模式

2023 年，公司业务主要来源于消费类电子业务、存储芯片贸易及半导体业务、环保及新材料业务等，其中消费类电子业务主要为彩电和白电产品，业务模式为 B2B 和 B2C，按区域可分为内销和外销，其中内销主要又分为线上电商渠道和线下传统经销商渠道，营业利润来源于相关产品成本与销售价格的价差；存储芯片贸易业务主要是围绕公司传统主营业务中涉及的存储芯片开展贸易业务，经营利润来源于上游采购与下游销售的差价；环保及新材料业务主要对再生资源进行回收、分拣、加工、物流及销售。

(二) 公司与收入确认时点有关的会计政策

1、企业会计准则的规定

根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017）》：

第四条 企业应当在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相

关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

第十一条 满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（一）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。

（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。

（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

第十三条 对于在某一时点履行的履约义务，企业应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，企业应当考虑下列迹象：

（一）企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

（二）企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

（三）企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

（四）企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

（五）客户已接受该商品。

（六）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、公司具体的收入确认方法

公司销售的家用电器、电子元器件、环保及新材料业务产品等，属于在某一时点履行的履约义务。

根据企业会计准则的要求和公司的业务模式，公司具体的收入确

认方法如下：

A. 内销商品及境外直接销售商品收入确认条件

公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接收该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。其中，电商平台客户的收入确认时点为客户签收商品，收入确认依据为货物运输装载单，或渠道商自有格式的入库单、渠道平台系统中列示的入库明细清单截图；线下客户的收入确认时点为客户签收货物，收入确认依据为货物运输装载单或第三方物流提供的顾客签收货物的明细清单、客户自有格式的入库单或客户的供应商系统中列示的入库明细清单截图。

B. 出口商品收入确认条件

公司境外销售主要有 FOB、DAP 和 DDP 等交货方式，相关收入确认条件为：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得提单，并将商品交至购货方委托的承运方，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

C. 主要责任人和代理人

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照既定的佣金金额或比例确定。

（三）同行业可比公司的收入确认政策

同行业可比公司收入确认具体政策情况如下：

证券简称	收入确认具体政策
四川长虹	<p>1、转让商品：本集团与客户之间的销售商品通常在综合考虑取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品等因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入。对于商家自提的货物，以提货签收做为收入确认的时点；对于物流配送的货物，自商品运抵商家签收作为收入确认的时点；对于具有寄售特征的销售业务，根据合同约定于商家提供商品结算清单时确认收入；对于通过网络销售渠道发生的销售业务，于商品发出配送至客户收货，视为商品所有权上的主要风险和报酬转移，确认商品销售收入的实现；出口收入根据合同约定交付货物至客户指定港口或指定地点或交付至客户指定承运商，并报关通过后确认收入。</p> <p>2、转让服务：本集团与客户之间的转让服务通常包括运输服务、仓储服务、物业服务、技术服务、劳务服务等；本集团将转让服务作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。</p>
海信视像	<p>1、销售商品 本集团从事显示产品、显示芯片的制造，并通过线下渠道或线上平台向客户销售该类产品，属于在某一时点履行履约义务。对于商家自提的货物，商品的控制权转移时点为商家提货签收；对于物流配送的货物，控制权转移时点为商品运抵商家并签收；对于具有寄售特征的销售业务，控制权转移时点为根据合同约定于商家提供商品结算清单；对于通过网络销售渠道发生的销售业务，控制权转移时点为商品发出配送至客户签收；自营出口业务控制权转移时点为根据合同约定于港口交货并报关通过，确认商品销售收入的实现。</p> <p>2、互联网运营收入 本集团向客户提供的互联网运营服务等业务，本集团在履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在提供服务期间分期确认收入。</p> <p>3、提供服务收入 本集团提供服务收入主要为 EMC 服务收入、产品维修服务收入、技术开发服务收入等，其中：</p> <p>a. 产品维修服务收入 根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注五、23. 预计负债进行会计处理。本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的维修服务，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为一项单项履约义务。本集团在相应的单项履约义务履行后，将其作为在某一时点履行的履约义务，并在客户取得维修服务控制权时确认收入。</p> <p>b. 技术开发服务收入 本集团提供定制化技术设计服务，按照合同约定向客户交付最终的工作内容和成果的业务属于在某一时点履行履约义务，取得客户的最终验收确认收入；按照合同约定，按服务期间为客户提供服务的属于在某一时段内履行的履约义务，按照合同履约进度确认收入。</p> <p>c. EMC 收入 本集团与客户之间的 EMC 服务合同包含为用能单位提供照明节能改造项目的投资、安装和运营管理的履约义务，在合同约定的运营期内以实际节能量和协议价格为依据分享节能收益，运营期满后节能资产移交给用能单位。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经</p>

证券简称	收入确认具体政策
	济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间，每期根据双方共同确认节能量和协议约定价格确认合同能源管理收入。
创维数字	<p>1、机顶盒及其他产品销售合同 对于根据合同条款，满足在某一时点履行履约义务条件的机顶盒及其他产品销售，公司内销业务根据发货后取得客户签收单，外销业务通常在产品报关出口并取得提单或根据贸易条款达到销售合同约定的交付条件，商品的控制权已转移，确认销售收入的实现。</p> <p>2、技术服务合同 符合在一段时间内确认收入的技术服务合同，按履约进度确认收入。</p>

注：以上资料来源于可取得相关财务数据的同行业上市公司公开披露的定期报告

经对比，公司收入确认具体政策与同行可比公司不存在显著差异。

综上所述，公司的收入确认真实、准确，收入确认政策符合《企业会计准则》的有关规定，符合公司实际经营情况，与主要销售合同条款及实际执行情况一致，与同行业可比公司不存在显著差异。

二、年审会计师实施的核查程序及核查结论

（一）针对消费电子产品收入确认实施的主要程序

1、对公司报表执行分析程序，在计划阶段对收入确认事项认定为重点审计领域，并将收入确认作为关键审计事项，重点关注收入确认的真实性和截止性。

2、了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行情况，并测试了关键控制的有效性；

3、对管理层及业务人员进行访谈，了解本年收入下降原因、改进措施和期后销售情况，以及产品销售的商业背景、交货方式、验收程序、退换货情况、结算方式；

4、检查重要的销售合同、销售订单、送货单（发机单）、退货单据、与客户的对账单据；核对销售合同中关于商品相关的风险及报酬转移条款是否和收入确认原则一致；评估公司各类业务确认收入的原则是否符合企业会计准则要求；

5、实施分析性复核程序，包括但不限于：分月、分类别、同期对比等方式具体分析收入、成本、毛利、毛利率、单位售价、单位成本的变动，结合存货审计来查找异常变动并分析其原因，分析变动趋势是否合理，原因、趋势均需要有充分的证据作为支撑等；

6、对销售收入的会计记录进行抽样测试，与该笔销售相关的订单、送货单回执联、对账单等进行交叉核对；

7、针对出口业务收入，在抽样的基础上，将报关单、物流单据（海运）相关合同、收款凭证（信用证）、投保单等进行交叉复核，检查其出口收入的真实性和完整性；

8、针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，从送货单据追查至明细账，再从明细账追查至送货单据，检查是否有跨期确认收入情况；

9、检查成本的结转是否和收入匹配。

(二)针对存储芯片贸易业务及环保业务收入确认实施的主要程序

1、对公司报表执行分析程序，在计划阶段对收入确认事项认定为重点审计领域，并将收入确认作为关键审计事项，重点关注收入确认的真实性和截止性。

2、评价、测试与贸易业务及环保业务收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

3、取得签订的销售合同，分析销售合同相关条款，评价公司贸易业务收入确认政策是否符合企业会计准则规定；

4、对于本年新增客户，通过查询客户工商信息资料、询问公司相关人员，识别客户与公司、以及上游供应商与下游客户是否存在关联关系；

5、对收入和成本执行分析性程序，评价销售收入变化、销售毛

利率变动的合理性；

6、了解交易背景和业务实质，分析判断公司是主要责任人还是代理人；检查重要销售合同、订单、发票、货权转移凭证、银行收款凭证、运输凭证等资料；选取重要客户对交易金额及往来款余额进行函证；对主要供应商及客户进行访谈，以核实收入的真实性、完整性和准确性；

7、对销售收入进行截止性测试。

（三）核查结论

经核查，年审会计师认为，公司收入确认真实、准确，相关会计处理符合会计准则的规定。

问题 6：你公司彩电、存储芯片贸易及半导体业务 2023 年毛利率分别为-1.02%、-1.06%，白电业务毛利率为 10.97%，根据成本构成数据，彩电、存储芯片贸易及半导体、白电业务营业成本分别为 47.57 亿元、34.33 亿元、37.9 亿元，同比减少 6.4%、减少 66.94%、增加 7.58%。

（1）根据以往年报问询回复，你公司 2022 年彩电业务毛利率下降主要受到产品均价下降、产线升级切换期成本较高、销售与生产备货未有效匹配等 3 个因素影响。请说明上述因素在本年是否有所改善、已采取措施及有效性，你公司彩电业务负毛利经营的可持续性，对比行业平均毛利率水平、可比公司毛利率情况，进一步分析说明毛利率差异的具体原因及合理性。

回复：

一、公司彩电业务 2023 年的经营情况、已采取措施及有效性

对于造成公司 2022 年彩电业务毛利率下降的因素，在 2023 年均有所改善，彩电业务毛利率较 2022 年有所提升。但是受产品策略调整和供应链持续波动等因素影响，2023 年，公司彩电业务产生了一

定程度的亏损。2023 年，公司彩电业务采取的改善措施及有效性如下：

（一）持续强化产品竞争力

公司彩电业务产品能力全面强化。通过对市场需求、竞争态势、供应链形势深入研判，2023 年，公司彩电业务从低到高布局了 F6、X6、M6、R7 全产品系列，实现了大规模的产品迭代。新布局加强了 Mini LED 及多分区背光技术、120Hz 高刷技术、单灯条方案在系列产品中的应用，强化了大尺寸产品阵容。2023 年 9 月新品批量上市后，产品竞争力得到有效提升，为销售规模提升和经营质量改善提供了有力支撑。随着 2023 年下半年产品竞争力的强化，销售结构持续优化，产品均价同比实现提升。

公司外销产品体系持续完善。通过加强内外销产品资源的整合共享，导入自研极致成本单灯条、Mini LED 多分区背光等技术，复用内销模具，完整构建高中低端产品矩阵。2023 年外销彩电业务销售收入同比增长 33.8%；智能彩电产品销量占比达到 71%；32 吋以上产品销量占比达到 55%，平均销售尺寸提升至 41 吋。同时，坚定推进品牌出海战略，外销彩电品牌业务收入规模同比增长 103%。

（二）持续发力降本增效

2023 年，公司彩电业务成立降本增效专项工作小组，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，有效平抑成本上涨。同时，加强了非屏器件的替代化，2023 年非屏物料成本压减幅度超过 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，强化了产品标准化、通用化设计，提升了产品可制造性，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，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 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产品成本竞争力的提升。

二、对比行业平均毛利率水平、可比公司毛利率情况，进一步分析说明毛利率差异的具体原因及合理性

通过收集同行业上市公司公开披露的定期报告等资料，TCL 电子（以 2023 年 12 月 31 日汇率将港币换算为人民币）彩电产品 2022 年的毛利总额为 77.0 亿元，2023 年的毛利总额为 79.0 亿元，同比增加 2.0 亿元；海信视像彩电产品 2022 年的毛利总额为 61.2 亿元，2023 年的毛利总额为 66.0 亿元，同比增加 4.8 亿元；创维集团彩电产品 2022 年的毛利总额为 30.7 亿元，2023 年的毛利总额为 29.1 亿元，同比减少 1.6 亿元；四川长虹彩电产品 2022 年的毛利总额为 22.5 亿元，2023 年的毛利总额为 19.4 亿元，同比减少 3.1 亿元；深康佳 A 彩电产品 2022 年的毛利总额为-0.6 亿元，2023 年的毛利总额为-0.5 亿元，同比增加 0.1 亿元。

受彩电行业规模持续下滑，上游供货商整体出货量下降及彩电市场对大尺寸屏幕需求上升等因素的影响，电视面板价格延续上涨趋势至 2023 年末，成本上升使毛利空间收窄，行业整体毛利额获取持续承压。从国产彩电传统品牌披露的 2023 年经营数据来看，TCL 电子、海信视像、深康佳 A 三家公司彩电产品毛利额同比上涨，四川长虹、创维集团彩电产品毛利额出现不同程度下滑。虽公司彩电业务毛利额同比增长，但业务整体毛利率依然为负，主要原因有为：

（一）上游供应链震荡加剧。面板作为彩电产品的核心部件，其

占据彩电整机成本的 60%-70%。2023 年面板价格有所上涨。奥维云网统计数据显示，2023 年各尺寸段面板期末价格相较期初价格均出现不同程度的上涨。同时，从市场销售情况来看，目前行业大板化趋势明显，75 吋产品已逐步成为国内彩电销售的第一尺寸段，奥维云网统计数据显示，2023 年 75 吋产品销量同比增长 27.3%，但零售均价却同比下降 7.5%。前端成本上升，后端售价下滑，导致彩电行业整体性单机毛利获取能力下降。公司在 2023 年根据供应链的波动情况，加强了采购的策略性，同时强化了与上游供应商的协同联动，2023 年第二季度开始，业务毛利率由负转正，由于经营策略实施传导的时效性，虽然全年毛利率不及预期目标，但整体趋势向好，2024 年第一季度彩电业务毛利率大幅提升，业务经营持续向好。

（二）上半年产品竞争力不足。相较行业头部企业前瞻性的产品布局，公司彩电业务 2023 年上半年在多分区背光产品线单薄，高端产品线较弱；除产品价格外，产品核心竞争力的不足也影响了公司彩电业务的销售。另外，上半年面对大板化趋势，彩电业务在 75 寸及以上规格的产品线较短，尤其是 85 寸和 98 寸超大板规格产品缺乏，产品布局不足也导致了收入规模的同比下滑。2023 年下半年，公司彩电业务完成了以“R7/M6/X6/F6”四大系列原型机为基础的年度产品规划，体系化推进产品竞争力的提升，实现了产品从高至低的焕新升级，形成了旗舰、量利、爆品的差异化产品矩阵。以上新品在 2023 年下半年上市以来，业务零售规模得到有效提升，截至 2024 年第一季度末，销售均价同比实现 10.7% 的增长。

（三）海外业务、代工业务规模有待提升。在彩电外销及代工业务方面，由于 2023 年上游供应链成本持续震荡，导致公司彩电外销及代工业务交付的订单成本偏高，毛利水平偏低，虽然通过战略调整，海外下半年大客户订单交付增加，全年外销收入规模同比增加 4.09

亿元，同比提升 33.8%，自有品牌业务同比增长 103%，但高毛利的自有品牌业务与国内其他主要品牌相比仍然偏低，对利润改善的贡献还有较大提升空间。在代工业务方面，为了满足自身产品生产需要，以及战略代工业务需求，制造基地近几年进行了全面的硬件升级，导致制造基地盈亏平衡点提高。随着制造效率的爬坡提升、战略代工订单数量增加，2023 年全年战略代工业务完成超百万台的订单交付，各生产制造基地经营毛利情况得到有效改善，但与各基地实现扭亏为盈的目标仍有差距，还需进一步扩大战略代工规模、降低生产制造成本。

公司彩电业务负毛利的改善措施请见问题 4 第 4 小问的回复。

(2) 你公司围绕主业涉及的存储芯片，开展贸易业务，经营利润来源于上游采购与下游销售的差价。请补充说明该类业务开展的具体时间、决策过程、产品类型、采购渠道、采购定价方式及采购价格区间、主要供应商及关联关系、销售定价方式及销售价格区间、收入确认政策、结算方式及回款情况，结合上述情况，进一步说明存储芯片贸易及半导体毛利率为负的具体原因及合理性，对比行业同类业务情况，说明你公司相关业务经营情况是否符合行业特性和一般商业逻辑。

回复：

目前，公司存储芯片贸易及半导体业务主要在存储、光电等领域进行了布局。公司存储领域主要是进行存储类产品的封装、测试和销售。2019 年，公司推动半导体存储芯片业务转型升级，助力产业打通“设计+封测+销售”的全产业链，启动半导体存储芯片封装测试业务。公司光电领域主要是 2019 年在重庆市璧山区落地半导体光电产业项目，主要从事 MLED（Micro LED 及 Mini LED 的统称）全产业链技术的研发、生产和销售。2023 年，公司存储芯片贸易及半导体业务毛利率为负的主要原因如下：

一、在存储领域，因智能手机、电脑、服务器等为代表的存储市场需求持续萎缩，2023 年存储芯片出货量及价格下滑，国内外存储产业均承受巨大压力。

二、在光电领域，公司光电半导体业务目前处于研发向产业化转化的关键时期，产业链关键技术成果取得突破，已完成部分客户导入，技术研发方面的具体进展如下：（一）保持技术领先，取得混合式巨量转移、巨量修补等创新成果。（二）加速技术市场化，Micro LED 芯片和巨转板块实现多家客户送样或小量销售，2023 年全年累计开拓客户 7 家，同时在 Mini 直显板块，在保持分辨率和拼接平整度等方面技术优势的同时，聚焦降本、大客户销售攻坚和工程客户合作，2023 年全年累计开拓客户 10 余家。但目前公司光电半导体业务仍处于产业化初期，规模效益还未产出，不能完全覆盖固定摊折，导致毛利产生一定亏损。

三、公司存储芯片贸易及半导体业务前期固定资产投资较大，仍处于市场开拓初期，客户群体及订单量较少，供应链议价能力偏低，影响了业务毛利实现。

（3）你公司 2023 年白电业务毛利率同比增长 0.63%，较 2022 年增速有所放缓。请按照细分产品类型说明营业成本核算方法、归集过程、明细构成及变动情况，进一步解释成本增长的具体原因及合理性，与行业同类业务成本变动情况是否相符。

回复：

公司白电业务 2023 年毛利率增速同比有所放缓的主要原因如下：

一、白电业务为持续提升冰洗冷空厨多品类制造能力，2023 年第四季度，公司新投产一家冷柜厂和一家洗衣机厂，新工厂产能需要一定的爬坡期，导致公司白电业务成本中固定资产摊折增加，进而导

致毛利率增长有所放缓。

二、2023年，公司白电海外业务收入规模同比增长83%，因海外业务毛利水平低于国内业务，海外业务收入规模占比的增加，导致白电业务毛利率增幅有所放缓。

2023年，公司白电业务持续输出爆款产品，提升制造效率，开拓代工客户，实现海外业务规模跨越增长，营业收入水平增长幅度高于行业水平，且毛利总额及毛利率水平均同比增长，整体经营稳健提升，与行业同类业务变动情况基本相符。

问题7：你公司2023年末其他流动资产账面价值为23.59亿元，较上年末增加12.92%，主要是联营企业的委托贷款本息17.44亿元，其中，你公司应收关联方——烟台康悦投资有限公司（以下简称烟台康悦）、重庆蓝绿摩码房地产开发有限公司（以下简称重庆摩码）账面余额分别为1.71亿元、2.36亿元。根据临时公告，你公司于2019年11月、2020年9月按持股比例分别向烟台康悦、重庆摩码提供为期3年的财务资助1.29亿元、1.88亿元，上述财务资助已逾期。

（1）请全面梳理你公司对外提供财务资助情况，说明截至目前仍有效的审议额度、实际发生金额、发生时间、往来对方及关联关系、未收回余额、到期时间，除上述逾期款项外，你公司是否还存在其他到期未收回财务资助，如存在，请说明具体情况。

回复：

经统计，截至目前，公司对外财务资助金额合计为171,349.18万元，具体情况如下表：

单位：万元

序号	财务资助对象	审议额度	实际发生金额	发生时间	是否存在关联关系	未收回余额	到期时间
1	烟台康悦投资有限公司	19,600.00	12,852.70	2019-12-26	否	12,852.70	已逾期
2	重庆蓝绿摩码房地产开发有限公司	18,843.00	18,843.00	2020-11-25	否	18,843.00	已逾期

3	烟台康云产业发展有限公司	22,600.00	22,600.00	2021-3-31	否	22,600.00	2027-3-31
4	滁州康鑫健康产业发展有限公司	40,000.00	39,537.74	2020-12-21	否	39,537.74	2024-12-21
5	东莞市莞康宇宏投资有限公司	20,000.00	19,600.00	2020-9-25	否	19,600.00	2024-9-25
6	四川城锐房地产有限公司	15,000.00	14,724.50	2022-4-15	否	14,724.50	2025-4-15
7	四川弘鑫宸房地产开发有限公司	20,000.00	19,879.55	2023-2-27	否	19,879.55	2027-2-27
8	毅康科技有限公司	40,000.00	23,311.69	2022-3-13	否	23,311.69	2026-3-13
合计		196,043.00	171,349.18			171,349.18	

注：除上表中的财务资助额度外，公司不存在其他已审批通过的在有效期内的财务资助额度。

除对烟台康悦投资有限公司（以下简称“烟台康悦”）和重庆蓝绿摩码房地产开发有限公司（以下简称“重庆摩码”）提供的财务资助出现逾期外，公司不存在其他逾期的财务资助。

（2）请说明逾期财务资助截至目前回款情况，并结合对方资产状况分析其履约能力、预计收回款项的可能性，分析说明相关资产减值计提的充分性，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、烟台康悦投资有限公司

烟台康悦成立于2019年9月，注册资本为2,000万元，为深圳康悦实业有限公司（简称“深圳康悦”）的全资子公司。深圳康悦成立时公司及其控股子公司合计持有其100%股权。2019年8月，深圳康悦以26,220万元摘得烟台大健康产业园配套住宅项目59亩商住用地。因深圳康悦注册资本不足以支付地价款，公司对深圳康悦提供了26,230万元股东借款，股东借款主要是用于支付土地价款、相关税费和项目前期其他资金需求。后因项目开发主体变更为烟台康悦，深圳康悦将借款债务转给烟台康悦承担。

2019年12月，公司在国有产权交易所公开挂牌转让51%深圳康

悦股权。股转完成后，公司及其下属控股子公司合计间接持有烟台康悦 49%股份，成都臻辰企业管理有限公司间接持有烟台康悦 51%股份，即烟台康悦由公司的控股公司变为参股公司，公司在股权转让的同时收回了 51%股权所对应的 13,377.30 万元股东借款，在履行相应审批程序后，剩余 49%股权所对应的 12,852.70 万元股东借款继续存续。

因烟台康悦所属商住用地一直未开工建设，在与深圳康悦的控股股东协商未达成一致的情况下，为保障资金安全，公司决定提前收回对烟台康悦提供的股东借款。由于烟台康悦未能按照公司要求偿还股东借款本金及其利息，导致股东借款逾期。考虑到烟台康悦所属项目短期内开发建设的可能性较低，预计收回全部款项的可能性较低，相关资产出现减值迹象，因此，2023 年度，公司聘请了外部评估机构对公司持有深圳康悦的股权投资价值进行评估，根据评估结论，公司计提了长期股权投资减值准备 2,497.73 万元，同时计提其他应收款减值准备 1,868.21 万元（即应收烟台康悦借款本金）。

二、重庆蓝绿摩码房地产开发有限公司

重庆摩码成立于 2019 年 11 月，注册资本为 5,000 万元，成立时为公司持股 51%的控股公司（重庆原绿奔跑置业有限公司）的全资孙公司。2019 年 11 月，重庆摩码通过公开拍卖以 60,200 万元价格竞得位于重庆市璧山区璧泉街道 13.33 万平方米开发用地。因重庆摩码注册资本不足以支付地价及相关税费，2019 年 12 月，公司及其它股东按持股比例一起向重庆摩码提供借款合计 57,100 万元，其中公司按持股比例提供了股东借款 29,121 万元。

2020 年 9 月，公司在国有产权交易所公开挂牌转让 18%重庆原绿奔跑置业有限公司股权。股转完成后，公司间接持有重庆摩码 33%股权，即重庆摩码由公司的控股公司变为参股公司，公司在股权转让的同时收回了 18%股权所对应的 10,278 万元股东借款，在履行相应审

批程序后，剩余 33%股权所对应的 18,843 万元股东借款继续存续。

2023 年 11 月，公司对重庆摩码的股东借款期满，决定收回此笔股东借款。但重庆摩码因资金不足，无法及时归还公司提供的股东借款，导致股东借款逾期。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司尚未收回对重庆摩码的 18,843 万元股东借款。公司在 2023 年度并未对该笔股东借款计提减值准备，主要原因如下：

重庆摩码在建房产项目位于重庆市璧山区黛山大道与聚金大道交汇处。项目总用地面积 13.33 万平方米，总建筑面积 37.26 万平方米，分期建设，其中一期建筑面积为 19.77 万平方米，二期建筑面积为 17.48 万平方米。截至 2023 年 12 月 31 日，一期工程全部完工，已交付业主，二期工程中 3 栋住宅完成结构施工，剩余建筑桩基施工完成约 80%。截至 2023 年 12 月 31 日，项目预估总体可销售货值为 21 亿元，累计销售货值 11.23 亿元，累计回款 11.16 亿元，销售率为 53.48%，剩余货值预估为 9.77 亿元，计划可在 4 年内完成销售。

目前项目优势如下：重庆摩码剩余货值主要为低密度洋房，在重庆市璧山区南部的区域产品较为稀缺；配套璧山高新小学于 2023 年启动招生，本项目纳入该学区，对项目去化有一定帮助。此外，本项目采取“高佣金，结算快”的营销策略，对分销机构有较强的吸引力，因此项目现存商铺及低密度洋房在重庆市璧山区市场具有较强竞争力。

从现金流情况看，重庆摩码通过自有资金建设、销售、再建设的“自循环”可以产生剩余 9.77 亿元可售货值。根据项目约定，项目销售回款中，在满足建设运营条件下，留存一定比例的资金用于优先归还公司借款。为落实该项约定，公司已委派专业团队全面参与并监督公司经营，严格管理回款资金使用，按比例锁定留存资金。经测算，

在保证项目正常经营的情况下，通过优化成本，压降现金支出，预计在剩余货值去化达到 70%以上时，重庆摩码可全部归还公司提供的股东借款。

综上所述，重庆摩码归还公司借款具备可行性，因此公司在 2023 年度并未对该笔股东借款计提减值准备。

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、测试管理层与信用减值损失相关的关键内部控制设计和运行的有效性。

2、获取与相关股东借款相关审批资料、借款合同、股权质押合同、会议纪要等原始资料，检查相关股东借款的借出流程是否合规。

3、项目签字会计师亲赴重庆摩码实地察看、观察，与公司委派至重庆摩码负责人了解项目的开发建设进度、销售情况，以及后续开发情况等。

4、了解公司对相关逾期股东借款信用减值损失计提测试所涉及的具体项目的相关情况，获取公司进行减值测试的详细资料，逐一复核减值测试过程、主要假设及重要参数选取标准，包括估计售价、至完工时估计将要发生的成本、销售费用及相关税费等，综合评估公司股东借款的可回收性。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为相关逾期财务资助款的资产减值计提充分，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（3）你公司于 2023 年 12 月 4 日、2024 年 2 月 6 日召开董事会通过相关议案，拟按持股比例向滁州康鑫健康产业发展有限公司、四川弘鑫宸房地产开发有限公司、烟台康云产业发展有限公司分别提供不超过 4 亿元、2 亿元、2.26 亿元财务资助。请说明你公司在部分财

务资助逾期后，继续实施同类财务资助的具体原因及必要性，结合上述主体经营情况及资产资金状况、回报率、决策过程、相关内部控制制度及有效性等情况，进一步说明你公司相关决策是否审慎，管理层是否勤勉尽责，采取有效措施维护上市公司利益，你公司保障如期收回款项的具体措施。

回复：

公司对滁州康鑫健康产业发展有限公司（以下简称“滁州康鑫”）、四川弘鑫宸房地产开发有限公司（以下简称“四川弘鑫宸”）、烟台康云健康产业发展有限公司（以下简称“烟台康云”）提供财务资助的原因，以及保障如期收回款项的具体措施如下：

一、滁州康鑫健康产业发展有限公司

（一）提供财务资助的原因及履行的审批程序

滁州康鑫成立于 2019 年，注册资本为 3,000 万元，成立时为公司的全资子公司。2020 年 9 月，滁州康鑫以 6.3 亿元的价格取得了滁州明湖养生科技小镇项目 480 亩商住用地。因滁州康鑫注册资本不足以支付地价款，公司对滁州康鑫提供了 8.07 亿元股东借款，股东借款主要是用于支付土地价款、相关税费和项目前期其他资金需求。

2020 年 12 月，公司在国有产权交易所公开挂牌转让 51%滁州康鑫股权。股转完成后，公司持有滁州康鑫 49%股份，越飞房地产开发（宜春）有限公司持有滁州康鑫 51%股份，即滁州康鑫由公司的全资子公司变为参股公司，公司在股权转让的同时收回了 51%股权所对应的 4.12 亿元股东借款，在履行相应审批程序后，剩余 49%股权所对应的 3.95 亿元股东借款继续存续。

在取得滁州明湖养生科技小镇项目土地后，根据项目相关建设要求，滁州康鑫需要同步完成明湖养生科技小镇项目整体 480 亩土地设计方案及项目周边生态用地改造建设方案，两个整体设计方案需一并

报送相关部门审批。根据目前最新进展，预计项目 2024 年第三季度动工，根据当地关于房屋预售许可相关规定，预计 2024 年末至 2025 年初可取得销售回款，2026 年开始产生经营性现金结余，资金可锁定用于支付股东借款本息。在滁州明湖养生科技小镇项目顺利推进的情况下，滁州康鑫具备还款能力。

在综合考虑滁州康鑫项目开发进度及其还款能力等因素后，公司于 2023 年 12 月 4 日召开的第十届董事局第十九次会议及 2023 年 12 月 21 日召开的 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《关于按持股比例向滁州康鑫健康产业发展有限公司提供财务资助的议案》，为保障滁州康鑫项目资金需求，会议决定公司按持股比例向滁州康鑫提供不超过 4 亿元财务资助，期限不超过 1 年，借款年化利率为 8%。

因此，为保证滁州明湖养生科技小镇项目顺利建设并按计划回款，2023 年 12 月，公司在履行相应审批程序后，决定对滁州康鑫提供的财务资助进行展期。

（二）还款保障措施

公司将采取如下措施保障股东借款回笼：

- 1、督促滁州康鑫加快项目开工前各项准备工作进度。
- 2、提前部署优化营销策略，结合当地房产市场特点加大与分销机构的合作，提高分销机构带客积极性，做好蓄客工作促进开盘成交，同时在销售过程中做好台账管理，当回款有结余时提留后续偿还股东借款资金。
- 3、为确保公司资金安全，公司已落实对滁州康鑫的成本、财务及综管工作协作共管，在开发过程中严控成本及费用支出，重点加强项目开发过程中的现金流控制，通过锁定盈余资金等方式，优先归还股东借款。
- 4、持续与滁州康鑫共同推进银行融资，在满足项目建设资金需

求情况下，销售回款优先归还股东借款。

公司提供的股东借款将从滁州康鑫后续项目销售回款中逐步收回，整体风险可控。

综上所述，公司管理层高度重视并审慎开展对滁州康鑫财务资助的展期工作，在推进滁州明湖养生科技小镇项目中勤勉尽责，积极采取有效措施维护上市公司利益。

二、四川弘鑫宸房地产开发有限公司

（一）提供财务资助的原因及履行的审批程序

2022年7月，公司与其它股东共同收购四川弘鑫宸房地产开发有限公司全部股权，收购时注册资本为1,000万元。其中公司持股80%，广东万润道恒文化旅游发展有限公司持股20%。2022年7月，四川弘鑫宸以8.32亿元的价格取得璧山数字经济产业园二期配套236.38亩商住用地。因四川弘鑫宸注册资本不足以支付地价款，公司和广东万润道恒文化旅游发展有限公司按持股比例对四川弘鑫宸提供了4.057亿元股东借款，股东借款主要是用于支付土地价款（50%土地款）、相关税费和项目前期其他资金需求。

2023年2月，公司在国有产权交易所公开挂牌转让31%四川弘鑫宸股权。股转完成后，公司持有四川弘鑫宸49%股份，重庆创腾置业有限公司持股31%，广东万润道恒文化旅游发展有限公司持股20%，重庆创腾置业有限公司和广东万润道恒文化旅游发展有限公司为一致行动人，合计持有四川弘鑫宸51%股份，四川弘鑫宸由公司的控股公司变为参股公司，公司在股权转让的同时收回了31%股权所对应的1.25亿元股东借款，在履行相应审批程序后，剩余49%股权所对应的2亿元股东借款继续存续。

四川弘鑫宸开发建设的璧山数字经济产业园二期配套商住项目，总用地面积15.76万平方米。根据初步方案，项目总建筑面积约为

27.66 万平方米，总货值近 30 亿元。项目已于 2023 年 5 月正式开工建设，2023 年 11 月开始预售，计划六年内全部竣工（2023-2028 年）。根据项目所在区域市场容量，竞品项目存货以及对未来销售预期，该项目计划至 2028 年底前全部完成可售物业去化。从整体测算看，四川弘鑫宸所开发项目土地优质，地价略低于周边竞品项目，具有较好利润空间，预期收益良好，预计至 2026 年完成剩余 4.04 亿元土地款支付后可产生盈余资金用于归还股东借款。该项目 2023 年 11 月取得预售许可，在获取预售许可后，即开展分销机构的委托、销售员培训及尝试性销售等工作。因目前销售周期较短，销售回款未有盈余，不足以归还股东借款。

在综合考虑四川弘鑫宸项目开发进度及其还款能力等因素后，公司于 2024 年 2 月 6 日召开的第十届董事局第二十二次会议及 2024 年 2 月 26 日召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于按持股比例为四川弘鑫宸房地产开发有限公司提供财务资助的议案》，为保障四川弘鑫宸项目资金需求，同意公司按持股比例为四川弘鑫宸提供不超过 2 亿元财务资助，期限不超过 3 年，借款年化利率为 8%。

因此，为保证璧山康佳数字经济产业园配套商住项目顺利建设并按计划回款，2024 年 2 月，公司在履行相应审批程序后，决定对四川弘鑫宸提供的财务资助进行展期。

（二）还款保障措施

公司将采取项目回款锁定优先归还借款，并同步推动第三方客户承接公司股权的并行方式保证资金归还。

1、公司持续协调璧山区政府推动项目周边河、湖景观提升工程进度，同时协调第三方签订项目商业地块的定制回购协议，在项目资源禀赋和商业地产快去化两个方面继续为项目赋能。

2、持续优化营销策略，引入外市分销机构合作，购房考察团集

中带客方式吸引外市投资型客户。在现有分销带客的模式中，以阶段性高佣金、高奖励的营销策略，带动分销机构带客积极性，促进成交，增加项目曝光度。

3、公司已落实对四川弘鑫宸的业务及财务工作共管，在开发过程中严控成本及支出，重点加强在销售过程中对现金流的控制，并通过盈余资金锁定，优先归还公司借款的方式逐步收回借款。

4、持续与意向合作方、资方洽商，推动股权转让，或以融资替换等方式提前收回公司股东借款。

综上所述，公司管理层高度重视并审慎开展对四川弘鑫宸财务资助的展期工作，在推进璧山康佳数字经济产业园配套商住项目中勤勉尽责，积极采取有效措施维护上市公司利益。

三、烟台康云产业发展有限公司

（一）提供财务资助的原因及履行的审批程序

烟台康云产业发展有限公司成立于 2019 年，注册资本为 3,000 万元，其中公司持股 51%，毅康控股（烟台）有限公司持股 49%。2020 年 11 月，烟台康云以 6.37 亿元摘得烟台古现环保科技小镇项目 479 亩项目用地。因烟台康云注册资本不足以支付地价款，公司与其他股东一起按持股比例对烟台康云提供股东借款金额合计为 6.65 亿元，其中公司提供的借款金额为 3.39 亿元。股东借款主要是用于支付土地价款、相关税费和项目前期其他资金需求。

2021 年 3 月，公司在国有产权交易所公开挂牌转让烟台康云 17% 的股权。股转完成后，公司持有烟台康云 34% 股份，毅康控股（烟台）有限公司持有烟台康云 32.34% 股份，烟台华毅康侨置业有限公司持有烟台康云 33.66% 股份，毅康控股（烟台）有限公司和烟台华毅康侨置业有限公司为一致行动人，合计持有烟台康云 66% 股份，即烟台康云由公司的控股公司变为参股公司，公司在股权转让的同时收回了

17%股权所对应的 1.13 亿元股东借款，在履行相应审批程序后，剩余 34%股权所对应的 2.26 亿元股东借款继续存续。

烟台康云开发的烟台古现环保科技小镇项目总用地面积 479 亩，其中安置房地块 204 亩，商品房地块 152 亩，文旅地块 123 亩。项目已于 2021 年 5 月正式施工建设，2022 年 6 月份已开始预售。截至目前，安置房地块主体工程已完工，正在进行室外配套施工，预计在 2024 年 6 月份交付，按照协议约定交付后，政府将分批拨付回购款 3 亿元；首期商品房地块主体已完工，已推出 5.7 亿货值预售，截至目前已回款 2.7 亿元，首期商品房将于 2024 年 12 月底交付；文旅地块目前没有进行建设施工。经协商，当项目有盈余资金时，将优先归还股东借款。因此，在烟台古现环保科技小镇项目顺利开发的情况下，烟台康云具备偿还股东借款的能力。

在综合考虑烟台康云项目开发进度及其还款能力等因素后，公司于 2024 年 2 月 6 日召开的第十届董事局第二十二次会议及 2024 年 2 月 26 日召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于按持股比例为烟台康云产业发展有限公司提供财务资助的议案》，为保障烟台康云项目资金需求，会议决定公司按持股比例为烟台康云提供不超过 2.26 亿元财务资助，期限不超过 3 年，借款年化利率为 8%。

因此，为保证烟台古现环保科技小镇项目顺利建设并按计划回款，2024 年 2 月，公司在履行相应审批程序后，决定对烟台康云提供的财务资助进行展期。

（二）还款保障措施

公司将采取如下措施保障股东借款回笼：

- 1、督促烟台康云加快安置房工程建设进度。
- 2、持续优化营销策略，加大与分销机构的合作，提高分销机构带客积极性，促进成交，增加项目曝光度。

3、为确保公司资金安全，公司已落实对烟台康云的成本及财务工作共管，在开发过程中严控成本及费用支出，重点加强项目开发过程中的现金流控制，并通过盈余资金锁定，优先归还股东借款的方式逐步收回借款。

4、持续与烟台康云共同推进银行融资，在满足项目建设资金需求情况下，销售回款优先归还股东借款。

公司提供的股东借款将从烟台康云销售盈余资金、政府拨付安置房回购款中逐步收回，整体风险可控。

综上所述，公司管理层高度重视并审慎开展对烟台康云财务资助的展期工作，在推进烟台古现环保科技小镇项目中勤勉尽责，积极采取有效措施维护上市公司利益。

问题 8：你公司 2023 年末固定资产原值为 79.32 亿元，累计折旧为 25.74 亿元，累计计提减值准备 1.4 亿元，固定资产账面价值为 52.18 亿元，包括暂时闲置固定资产账面价值为 4.43 亿元。你公司通过自建方式对西安康佳智能家电总部项目、新飞制冷产业园、重庆康佳半导体光电产业园等项目进行投资，本年投入金额为 8.27 亿元，资金来源于自有资金及银行融资。请补充资产减值测试过程、主要参数及选取依据，结合市场需求变化、你公司营业收入下滑、部分资产闲置等情况，说明固定资产减值准备计提是否充分，并结合产能利用率、收入趋势、资产闲置等情况，说明各类固定资产投资是否达到预期效益，你公司融资新建项目的必要性及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、固定资产减值计提情况

2023 年度，公司聘请外部评估机构对暂时闲置、计划报废处置等存在减值迹象的固定资产进行减值测试，主要按公允价值减去处置

费用后的净额确定资产可收回情况。依据如下：

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	关键参数	关键参数的确定依据
安徽康佳电子有限公司设备	195.21	5.31	189.90	回收单价、设备重量、设备数量、中介服务费	1、回收单价以处置废旧物资净得价(拆除费、运输费用均由回收单位自理)确定；2、设备重量通过现场称重；3、设备数量确定通过现场盘点；4、中介服务费主要包括评估费用、交易平台的中介费。
遂宁康佳智能科技有限公司自动化生产线	985.12	689.61	295.50	回收单价、设备数量、中介服务费	1、回收单价以处置废旧物资净得价(拆除费、运输费用均由回收单位自理)确定；2、设备数量确定通过现场盘点；3、中介服务费主要包括评估费用、交易平台的中介费。
广东兴达鸿业电子有限公司机器设备	197.35	39.29	158.05	回收单价、设备数量、中介服务费	1、回收单价以处置废旧物资净得价(拆除费、运输费用均由回收单位自理)确定；2、设备数量确定通过现场盘点；3、中介服务费主要包括评估费用、交易平台的中介费。
河南新飞制冷器具有限公司机器设备	794.98	285.71	509.27	重置成本、综合成新率、经济性贬值率、拆除费及运杂费、中介服务费	1、重置成本：主要通过直接向经销商或制造商询价，或参考网站平台的价格表；2、综合成新率：综合考虑设备的现时技术状态、有形损耗和无形损耗等多种因素；3、经济性贬值率=（1-（设备预计可被利用的生产能力/设备原设计生产能力） ⁿ 规模经济效益指数）×100%。规模经济效益指数即经验数据，取值加工工业一般为0、7；4、拆除费及运杂费：参照《资产评估常用方法与参数手册》及经验数据；5、中介服务费主要包括评估费用、交易平台的中介费。
江西康佳新材料科技有限公司生产线	44,981.57	42,073.52	2,908.05	重置成本、综合成新率、经济性贬值率、拆除费及运杂费、中介服务费	1、重置成本：主要通过直接向经销商或制造商询价，或参考网站平台的价格表；2、综合成新率：综合考虑设备的现时技术状态、有形损耗和无形损耗等多种因素；3、经济性贬值率=（1-（设备预计可被利用的生产能力/设备原设计生产能力） ⁿ 规模经济效益指数）×100%。规模经济效益指数即经验数据，取值加工工业一般为0、7；4、拆除费及运杂费：参照《资产评估常用方法与参数手册》及经验数据；5、中介服务费主要包括评估费用、交易

					平台的中介费。
合计	47,154.23	43,093.44	4,060.77		

根据减值测试结果，公司 2023 年计提减值准备 4,060.77 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、新建项目的必要性及合理性

2023 年，公司西安康佳智能家电总部项目、新飞制冷产业园、重庆康佳半导体光电产业园、东莞康佳智能产业园、遂宁康佳电子科技产业园 5 个项目投入金额共计 8.27 亿元。具体情况如下：

新飞制冷产业园及西安康佳智能家电总部项目均为公司白电业务投建项目，在履行公司相应审批程序后，分别于 2020 年 9 月和 2022 年 3 月开工建设。2023 年，西安康佳智能家电总部项目已投产，新飞制冷产业园仍在建设中。西安康佳智能家电总部项目，主要从事智能化厨电产品洗碗机的研发、生产、销售，是公司冰洗冷空厨全布局的重要项目。新飞制冷产业园有助于改变新飞原厂生产设备老旧，生产效率低，设备生产力不足等问题，全面提升新飞智能化制造水平和生产效率，增强产品市场竞争力。因此，西安康佳智能家电总部项目及新飞制冷产业园在 2023 年继续投入 6.28 亿元确保项目顺利实施，有利于公司拓展白电产品新品类，提高产品生产效率，并对产能不足的产品线布局新的生产基地，推动公司白电业务规模增长及利润提升。

2019 年 3 月，在履行公司相应审批程序后，遂宁康佳电子科技产业园正式动工建设，2023 年仍在建设中。2023 年，遂宁康佳电子科技产业园建设的主要为公司 PCB 业务遂宁智能工厂项目。遂宁康佳电子科技产业园在 2023 年继续投入 0.78 亿元确保项目继续顺利实施，将丰富公司 PCB 业务多层板和 HDI（高密度互连技术）板产品线的布局，有利于公司 PCB 业务开拓中高端客户，提升业务利润。

2019年10月，在履行公司相应审批程序后，重庆康佳半导体光电产业园正式开工建设，2023年半导体光电研究院项目一期竣工验收。该项目主要是为了承接公司在光电领域的布局。重庆康佳半导体光电产业园在2023年继续投入0.68亿元确保项目继续顺利实施，符合公司战略发展，有利于公司半导体业务长远发展。

2020年10月，在履行公司相应审批程序后，东莞康佳智能产业园正式开工建设，并在2023年竣工验收。根据东莞市规划，东莞康佳电子有限公司的原厂区需要推进旧改工作，东莞康佳智能产业园为东莞康佳电子有限公司的产能搬迁项目。东莞康佳智能产业园在2023年继续投入0.53亿元确保项目竣工验收，可解决东莞康佳电子有限公司厂房及设备老化问题，满足公司对彩电智能制造的要求，提高彩电制造业务生产效率，改善经营效益。

综上所述，公司在2023年继续投资建设西安康佳智能家电总部项目、新飞制冷产业园、重庆康佳半导体光电产业园、东莞康佳智能产业园、遂宁康佳电子科技产业园，具备必要性及合理性。

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、了解并评估公司与识别资产减值迹象和测算可回收金额相关的内部控制，测试关键控制内部控制运行的有效性。

2、与公司管理层了解公司的经营计划，分析评价长期资产减值准备计提是否存在跨期及过度计提情形。

3、获取减值测试相关资料，复核减值测试过程、重要假设、关键参数以及可收回金额的相关计算过程和会计处理，关注计算结果是否存在重大差异。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为公司报告期对涉及的固定资产减值计提

充分、合理。

问题 9：你公司 2023 年末资产负债率为 83.51%，较上年末增加 5.77%，已发行 9 只债券余额累计 70 亿元，其中 3 只债券余额 10 亿元、5 亿元、8 亿元分别于 2024 年 1 月、5 月、7 月到期；本年发生财务费用 5.62 亿元，同比增加 7.58%。请说明你公司针对一年内到期负债的偿债计划、资金来源及筹措安排，结合货币资金受限情况说明到期偿还上述债券是否存在不确定性，并结合资产负债率、现金流、重要收支安排、融资渠道、资金成本等情况，分析说明你公司债务结构、规模是否稳健、可控，量化分析短期、长期偿债能力。

回复：

一、一年内到期负债的偿债计划、资金来源及筹措安排

公司 2024 年内到期债务约 117 亿元（其中公司债 23 亿元）。公司将采取以下措施来提升短期偿债能力，降低流动性风险：

（一）到期债务置换：一方面稳定授信规模，有序安排存量债务置换；另一方面拉长债务久期，优化债务结构，合理安排调整存量融资的还款节奏。截至 2024 年 4 月末，公司累计完成 63 亿元有息负债的偿付，占全年到期有息负债金额的 53.85%。

对于 2024 年到期的公司债券，公司于 2023 年开始积极推进公司债发行筹备工作，2023 年 11 月取得了面向专业投资者非公开发行公司债券额度批复 23 亿元，用于置换 2024 年到期的 23 亿元公司债券。截至目前，公司于 2024 年 1 月 29 日发行了 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（债券代码：133759；债券简称：24 康佳 01），总共募集资金 15 亿元，专项用于置换 2024 年 1 月已偿还的 10 亿元公司债券（21 康佳 01）和偿还 5 月到期的 5 亿元公司债券（21 康佳 02）；另外，公司于 2024 年 3 月 18 日发行了 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（债券代码：133782、

133783；债券简称：24 康佳 02、24 康佳 03），总共募集资金 8 亿元，专项用于偿还 2024 年 7 月到期的 8 亿元公司债券（21 康佳 03）。因此，公司 2024 年到期的 23 亿元债券均已落实偿债资金。

（二）保持合理的货币资金。截至 2024 年 4 月末，公司货币资金余额为 63.26 亿元，货币资金余额基本可覆盖年内剩余到期债务。

二、公司债务结构稳定可控、长短期偿债能力稳定

（一）公司近三年货币资金规模稳定

在货币资金方面，公司内控管理制度完善，截至目前无异常。2023 年末货币资金余额 65.06 亿元，较 2022 年末货币资金余额增加 5.18 亿元；剔除受限资金 8.32 亿元后，非受限资金余额为 56.74 亿元，较 2022 年末增加 2.12 亿元，增长率 3.9%，基本满足 6 个月内带息债务偿还需求。具体情况见下表：

货币资金表

单位：亿元

项目	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	64.90	59.88	65.06
受限资金	5.21	5.26	8.32
其中：保证金存款	4.68	4.35	3.84
定期存款	0.21	0.70	2.27
其他原因	0.32	0.21	2.21

（二）公司债务规模稳中有降、融资结构逐步优化

截至 2024 年 4 月末，公司已获得多家银行授信资源，总体规模稳定。为保障到期债务衔接有序，确保公司平稳运营及满足新项目获取的资金需求，公司近年来大力开拓融资渠道，改善融资结构，减缓短期偿债压力。公司近三年一年期以上负债（按照业务合同口径）占比逐年上升：2021 年、2022 年、2023 年占比分别约 50%、60%、70%。

（三）优化融资成本

近年来，公司融资成本率随市场利率下行。2023 年，公司通过提高内部资金归集率，提升资金使用效率，优化融资品种等多措并举，

实现利息费用同比减少约 0.3 亿元；资金收益同比增加约 0.5 亿元。

财务费用表

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	变动比率
财务费用	5.22	5.62	7.66%
其中:利息费用	9.14	8.85	-3.17%
其中:利息收入	2.37	2.87	21.10%

2023 年，公司累计利息费用为 8.85 亿元，占有息负债（短期借款+长期借款+应付债券+租赁负债+一年内到期非流动负债）平均余额（（期初余额+期末余额）/2）的 4.04%，根据 2023 年年报披露的信息，同行业兆驰股份和 TCL 智家该比率分别为 3.67%和 6.51%。公司融资成本处于行业中等水平，利息费用水平与有息负债规模匹配。

2024 年公司将持续压控融资成本，降低财务费用。

（四）经营性现金流、投资性现金流的优化提升

2023 年，公司将精益管理理念落实到研产供销服的各个环节和投融管退的整个链条，聚焦“人岗事”、推行“细小微”，深入开展提效、控本和降费工作，实现经营性现金流的优化提升。加强投资管控，实现投资性现金流的的增长。2023 年公司经营活动现金净流入 5.53 亿元，较 2022 年同期的-5.28 亿元，大幅提升 10.81 亿元，增长 204.73%；投资活动现金净流入 4.68 亿元，提升 1.42 亿元，同比增长 43.56%。

经营活动及投资活动现金流量表

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-5.28	5.53	204.73%
投资活动产生的现金流量净额	3.26	4.68	43.56%
合计	-2.02	10.21	605.45%

整体来看，2023 年公司经营活动及投资活动产生的现金流量净额较 2022 年有大幅改善。2024 年，公司将以“一轴两轮三驱动”新

发展战略为指引，实施精益化管理，以现金流和利润为导向，推动高质量发展，持续改善公司现金流。

（五）资产盘活回笼资金

2024 年，公司将重点盘活资产项目实施提级管理，形成总部统筹盘活大局、业务部门分项实施、重点项目提级攻坚的工作局面。通过减亏控亏、法人压降等工作，降低法人经营风险，推进资金回流。

（六）深化资金精益管理工作，提升资金管理效率

2024 年，公司将进一步加强存量债务兑付的系统管理：信息系统保障方面，持续优化司库信息系统，通过融资模块、BI（数据分析）看板系统化管理存量债务，提前预警；金融资源储备方面，持续保持与金融机构的沟通，稳定并开拓授信资源；计划管理方面，通过年度、月度滚动资金预算编报、过程跟踪、执行分析等，动态调整资金安排；债务兑付方面，为防范债务集中到期，会安排部分债务提前兑付、分散压力；偿债资金保障方面，保持合理的安全资金，防范债务风险。

（七）控股股东支持

在资金方面，公司的控股股东华侨城集团有限公司给予了大力支持。华侨城集团有限公司给予公司委托贷款支持，并为公司的债券发行、中长期贷款提供担保，为公司资金安全提供强有力的支持。

（八）公司偿债能力及流动性风险指标

公司贷款偿还率及利息偿付率均为 100%，未发生逾期还款事件，到期债务衔接有序。2023 年，公司偿债能力及流动性风险的相关指标及变化情况如下：

偿债能力及流动性风险的相关指标表

项目	2022 年	2023 年	同比增减
现金利息保障倍数	0.42	2.17	416.67%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

综上所述，公司货币资金规模稳定，现金流不断改善，长短期借

款结构合理，融资成本持续下降。2024 年公司将持续优化债务结构及融资成本，通过资产盘活回笼资金，深化资金精益管理，继续争取控股股东支持，公司偿债能力有保障，不存在债务风险。

问题 10：因合同纠纷，你公司于 2023 年 6 月向深圳国际仲裁院提起仲裁，要求朱新明、冷素敏、共青城金砖融投资管理合伙企业(有限合伙)、共青城新瑞投资管理合伙企业(有限合伙)按约定支付业绩补偿款，涉及诉讼标的 9.39 亿元，该案件在审理中。请详细说明业绩补偿承诺情况，对方是否具备业绩补偿能力及款项的可收回性，相关会计处理以及是否符合企业会计准则的规定，你公司及管理层是否采取有效措施督促对方履行约定、保障收回款项，维护上市公司利益。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、业绩补偿承诺情况

(一)收购江西康佳新材料科技有限公司的审批程序及信息披露情况

为了推进公司战略转型，2018 年 8 月，经公司董事局会议审批同意，公司决定收购九江金凤凰装饰材料有限公司(后更名为江西康佳新材料科技有限公司，以下简称“江西新材”)51%的股份。根据相关法律法规和《公司章程》的规定，此次收购江西新材事项不需要提交股东大会审议，不需要经过有关部门批准，不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

根据当时适用的《深圳证券交易所股票上市规则（2018 年 4 月修订）》第 9.2 条的规定：上市公司发生的交易达到下列标准之一的，应当及时披露：

1、交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者

作为计算数据；

2、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过一千万元；

3、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过一百万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过一千万元；

5、交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过一百万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

公司 2017 年经审计的总资产为 235.59 亿元，净资产为 79.94 亿元，营业收入为 312.27 亿元，净利润为 50.57 亿元。

江西新材 2017 年经审计的总资产为 19.17 亿元，净资产为 5.16 亿元，营业收入为 4.95 亿元，净利润为 1.09 亿元，协议约定的成交金额为 7.65 亿元。

鉴于江西新材上述数据占公司相应指标的比例均不到 10%，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018 年修订）》的相关规定，公司收购江西新材事项未达到信息披露标准。

（二）业绩补偿承诺概况

在公司收购江西新材股权时，江西新材原实际控制人朱新明及其配偶冷素敏、共青城金砖融投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“金砖融投资”）、共青城新瑞投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“新瑞投资”）承诺江西新材未来 5 年（2018 至 2022 年）各年度的净利润应分别不低于 0.6 亿元、1.2 亿元、2.5 亿元、3.2 亿

元、3.5 亿元，且五年累计净利润不低于 11 亿元。若未达标，朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资需对公司按照承诺净利润与实际净利润的差额乘以公司的持股比例进行现金补偿。

（三）业绩补偿触发情况

根据投资协议的约定，参照相关财务报表和审计报告，除 2018 年度外，2019 年至 2022 年度朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资的业绩承诺均未完成，朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资应向公司支付业绩补偿金额合计 93,786.41 万元（已抵扣尚未支付的股权转让款 6,118 万元），具体如下：

单位：万元

年度	承诺净利润	经审计的净利润	应补偿金额
2018	6,000.00	6,009.45	——
2019	12,000.00	-4,099.14	8,210.56
2020	25,000.00	-16,314.03	21,070.16
2021	32,000.00	-31,028.71	32,144.64
2022	35,000.00	-40,449.13	38,479.05
合计			99,904.41
抵扣尚未支付的股权转让款 6,118 万元后			93,786.41

二、对方的业绩补偿能力及款项的可收回性

如上所述，朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资违反投资协议约定，未完成 2019 年至 2022 年的业绩承诺。就上述业绩补偿违约事宜，公司于 2023 年 6 月向深圳国际仲裁院提起仲裁，请求裁决朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资向公司支付业绩补偿款共计人民币 93,786.41 万元，并同步申请了财产保全。截至目前，该案件正在仲裁审理中。后续仲裁案件裁决后，公司将有序推进强制执行朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资名下的财产，维护上市公司的利益。

三、相关会计处理情况

按照协议约定，朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资应付公

司 2019 年业绩补偿款 8,210.56 万元，公司应付金砖融投资股权转让款 6,118.00 万元。鉴于朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资未按照约定支付业绩补偿款及相关约定，公司有权从未支付的股权转让款中直接抵扣对方应支付的业绩补偿款。因此，结合会计准则对或有事项的处理，公司于 2022 年确认了 6,118.00 万营业外收入（应收未收的业绩补偿款），并冲减了 6,118.00 万其他应付款（应付未付的股权转让款）。

四、公司及管理层采取的措施

针对朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资的违约行为，公司曾于 2020 年至 2023 年初向朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资发出多封催告函及告知函，要求朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资支付业绩补偿款及履行其他合同义务，但朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资对于该等函件及诉求均未予理会。因此，为了维护公司利益，公司根据投资协议的约定，就朱新明、冷素敏、金砖融投资、新瑞投资的违约行为向深圳国际仲裁院提起仲裁，目前案件正在审理中。

五、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、取得公司购买江西新材 51%股权的投资协议，检查相关业绩补偿条款，复核公司就江西新材股权转让涉及的业绩补偿计算表计算的准确性；

2、访谈公司投资及法务部门相关负责人，了解诉讼案件的进展情况、对方是否具备业绩补偿能力及款项的可收回性；

3、通过查阅与该诉讼案件相关的信息，结合企业会计准则，检查公司相关会计处理是否符合会计准则规定。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为江西新材的业绩补偿事项的会计处理符合实际情况，已按企业会计准则的规定进行核算处理。

特此公告。

康佳集团股份有限公司

董 事 局

二〇二四年五月十日