

浙江凯恩特种材料股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复说明的公告

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

近日，浙江凯恩特种材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）收到深圳证券交易所《关于对浙江凯恩特种材料股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 34 号）（以下简称“《问询函》”）。在收到《问询函》后，公司董事会高度重视，立即组织人员对《问询函》提出的问题认真核查，对《问询函》中列问题向深圳证券交易所做出书面回复，现将相关内容公告如下：

一、报告期内，你公司营业收入同比仅增长 5.61%，而经营活动产生的现金流量净额同比增长 66.10%。请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（以下简称“《格式准则》”）第二十七条规定补充披露公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润变动幅度存在较大差异的具体原因。

回复说明：

1. 公司 2016 年度营业收入为 94,257.02 万元，2015 年度营业收入 89,250.06 万元，增加 5,006.96 万元；2016 年度经营活动产生的现金流量净额 8,960.30 万元，2015 年度经营活动产生的现金流量净额 5,394.52 万元，增加 3,565.78 万元。

公司营业收入的增加额大于经营活动产生的现金流量净额增加额，但是公司营业收入同比仅增长 5.61%，而经营活动产生的现金流量净额同比增长 66.10%，主要系对比的基数不一样，营业收入上期数（对比基数 89,250.06 万元）远远大于经营活动产生的现金流量净额上期数（对比基数 5,394.52 万元），在营业收入增加额与经营活动产生的现金流量净额增加额差异不大的情况下，导致营业收入同比增长幅度与经营活动产生的现金流量净额同比增长幅度存在较大差异。

2. 公司净利润调节为经营活动现金流量过程如下表：

单位：元

1) 将净利润调节为经营活动现金流量：	本期数	上年同期数	变动额
净利润	17,997,557.59	27,579,362.89	-9,581,805.30
加：资产减值准备	29,529,054.53	29,350,033.15	179,021.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,743,570.52	89,199,933.37	-3,456,362.85
无形资产摊销	1,015,919.83	1,015,919.83	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	42,259.27	-27,228.80	69,488.07
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,345,584.31	609.00	2,344,975.31
财务费用(收益以“-”号填列)	9,847,950.24	9,184,141.75	663,808.49
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,924,567.92	-5,431,982.04	1,507,414.12
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	920,760.59	-3,079,400.02	4,000,160.61
存货的减少(增加以“-”号填列)	-36,844,747.88	-46,636,593.66	9,791,845.78
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-78,529,533.25	-53,164,011.79	-25,365,521.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	56,771,915.32	-6,503,216.34	63,275,131.66
其他	4,687,227.13	12,457,599.52	-7,770,372.39
经营活动产生的现金流量净额	89,602,950.28	53,945,166.86	35,657,783.42

从上表格看,变动较大的项目情况如下:

(1) 固定资产计提折旧数较上年减少 345.64 万元。

(2) 递延所得税资产减少增加 400.02 万元,主要系 2016 年度部分子公司应纳税所得额为负数,2016 年末未确认递延所得税资产所致。

(3) 存货的减少变动数 979.18 万元系及生产规模扩大存货增加。

(4) 除上述因素外,经营活动产生的现金流量净额变动,主要系经营性应收项目、经营性应付项目变动影响所致。详见下表。

其中:经营性应收项目变动如下:

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额
应收票据的减少	-18,632,632.97	1,899,203.26	-20,531,836.23
应收账款的减少	-12,969,792.68	-48,897,571.00	35,927,778.32
预付款项的减少	-3,170,605.72	2,280,924.18	-5,451,529.90
其他应收款的减少	1,016,504.82	734,365.90	282,138.92
其他流动资产的减少	-83,696,207.60	-1,516,041.78	-82,180,165.82

经营性项目减少合计	-117,452,734.15	-45,499,119.44	-71,953,614.71
减：非经营活动调整事项：	-38,923,200.90	7,664,892.35	-46,588,093.25
其中：其他流动资产中理财产品调整	-83,500,000.00	-3,000,000.00	-80,500,000.00
应收票据背书支付设备款	21,743,166.53	11,164,240.86	10,578,925.67
经营性应收项目减少合计	-78,529,533.25	-53,164,011.79	-25,365,521.46

从上表格看，经营性应收项目变动主要系：

(1) 应收票据的减少变动原因系本期票据结算货款增加，导致2016年期末银行承兑票据余额大幅增加所致；

(2) 应收账款的减少变动主要系公司加大催款力度，2016年末较2015年末应收账款期末余额增加小于2015年末较2014年末应收账款期末余额增加数所致。

(3) 其他流动资产的减少变动主要系银行理财产品变动所致，银行理财产品属于投资活动，调整后差异较小，变动额为-1,680,165.82元。

(4) 应收票据背书支付设备款变动主要系2016年度公司银行承兑汇票背书支付工程设备款大幅增加所致。

经营性应付项目变动如下：

项目	2016年度	2015年度	变动额
应付票据的增加	23,904,816.41	8,033,333.90	15,871,482.51
应付账款的增加	17,244,770.39	-16,134,259.66	33,379,030.05
预收账款的增加	1,523,972.10	-404,741.07	1,928,713.17
应付职工薪酬的增加	-1,465,474.04	432,183.12	-1,897,657.16
应交税费的增加	800,191.18	2,766,529.04	-1,966,337.86
其他应付款的增加	5,772,350.79	3,239,881.42	2,532,469.37
预计负债的增加	-42,547.37	-567,296.64	524,749.27
递延收益的增加	-349,305.32	-712,310.32	363,005.00
经营性项目增加合计	47,388,774.14	-3,346,680.21	50,735,454.35
减：非经营活动调整事项：	-9,383,141.18	3,156,536.13	-12,539,677.31
其中：递延收益的增加	349,305.32	712,310.32	-363,005.00
经营性应付项目增加合计	56,771,915.32	-6,503,216.34	63,275,131.66

从上表格看，经营性应付项目变动主要系：

(1) 应付票据的增加变动原因系本期公司开具银行承兑汇票支付采购款增加，2016年末应付票据余额增加较多所致。

(2) 应付账款的增加变动主要系 2016 年末较 2015 年末应付账款期末余额增加，而 2015 年末较 2014 年末应付账款期末余额减少，上述原因导致经营活动产生的现金净流量增加较多。公司 2016 年和 2015 年度，应付账款变化绝对额占当年度采购商品支付的现金比例仅分别为 3.82%和 3.79%，占比并不高。

综上所述，报告期公司经营活动产生的现金净流量增加幅度为 66.10%，而净利润变动幅度为-34.74%。公司在净利润下降的情况下，而经营活动产生的现金净流量增加，存在上述差异，其原因主要系经营性应付项目的增加所致，具体为公司 2016 年期末应付未付的采购款和开具银行承兑汇票支付采购款增加所致。

二、你公司报告期各季度的业绩表现不均衡，第一季度、第三季度亏损、第二季度、第四季度实现盈利，其中第四季度实现盈利 2,454.98 万元，请对以下事项做出补充披露：

(一) 第四季度业绩大幅增长的具体原因。

回复说明：

公司 2016 年度分季度主要财务数据情况如下：

单位：元

项目	第一季度（未经审计）	第二季度（未经审计）	第三季度（未经审计）	第四季度（全年数据倒减）	2016 年度（经审计后数据）
营业收入	197,011,220.84	221,118,060.65	233,791,334.45	290,649,578.36	942,570,194.30
营业成本	147,320,320.66	164,285,886.44	180,272,538.59	197,563,274.91	689,442,020.60
毛利	49,690,900.18	56,832,174.21	53,518,795.86	93,086,303.45	253,128,173.70
毛利率	25.22%	25.70%	22.89%	32.03%	26.86%
期间费用	51,178,030.21	46,498,106.34	55,202,422.69	48,507,748.32	201,386,307.56
资产减值损失	4,606,038.79	4,745,414.57	11,102,542.32	9,075,058.85	29,529,054.53
利润总额	-5,874,643.49	6,073,502.95	-13,893,845.79	36,947,605.59	23,252,619.26
净利润	-5,780,184.96	5,021,060.74	-13,113,924.57	31,870,606.38	17,997,557.59
归属于母公司所有者的净利润	-6,148,112.37	3,217,496.82	-12,930,027.13	24,549,783.88	8,689,141.20

公司整体盈利水平偏低，2015、2016 年合并销售净利率分别为 3.09%和 1.91%，因此，营业收入和毛利的较小变动，对利润影响很大。

第四季度业绩大幅增长的主要原因系销售毛利增加，其原因是销售收入增加和毛利率升高等综合因素引起：

1. 从公司 2016 年度销售分品种情况来看，工业配套用纸，特别是其中电解纸收入占比和毛利率相对较高。

2. 四季度收入增加原因：全年经济复苏，各季度来看持续增长。第四季度较第三季度营业收入增加 5,685.82 万元，增加幅度为 24.32%。特别是（1）第四季度工业配套用纸中电解纸销售额增加幅度为 27.80%；（2）第四季度属于属于烟草行业传统销售旺季，与烟草行业相关的特种食品包装用纸销售增加，因而烟用配套原纸销售额增加幅度为 39.16%。

3. 四季度毛利率增加原因：（1）受 G20 影响，第三季度产量下降，单位成本较高；而第四季度生产量增加，单位成本下降；（2）第四季度工业配套用纸中电解纸销售额增加幅度为 27.80%，销售占比增加导致综合毛利率提升。

4. 第四季度期间费用较第三季度下降 670 万，根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，把 5-12 月管理费用当中的税费 419 万改列税金及附加，扣除此影响后，下降 251 万，属于全年平均水平，无异常。

（二）请结合行业周期、市场竞争、公司自身经营特点、营业成本等详细分析公司各季度业绩不均衡的具体原因。

1. 第一季度亏损其原因系受春节和传统淡季影响，销售规模偏低，在相关营业费用和管理费用没有减少的情况下，造成其净利润为负数。

2. 第二季度销售和生产在春节后得到恢复，销售和生产均出现反弹回升，销售规模增加，毛利较第一季度增加 714 万，营业费用（业务费）和停产检修费用等减少，经营情况好转。

3. 第三季度：（1）受 G20 影响，毛利率高的品种工业配套用纸中电解纸销售规模偏低，毛利较第二季度下降 330 万；（2）第三季度销售费用和管理费用较第二季度增加 852 万元，主要系产品研发投入增加，导致研发支出增加所致；（3）由于产量下降单位成本较高，以及过滤纸当中的壁纸销售价格持续下降，公司计提相关存货中壁纸减值准备，造成第三季度计提减值准备 1,110 万，上述因素共同影响，出现了大幅度亏损。

4. 第四季度净利润较高主要原因系销售规模增加和高毛利率产品营业收入增加所致，前面已详述。

总体来看，公司各季度业绩不均衡，存在波动，符合企业所处行业情况、市场竞争和公司自身经营特点的。

母公司的主导产品是电解电容器纸，凯丰新材的主要产品是烟用接装原纸、不锈钢

衬纸和裱潢装饰用纸。由于主导产品不同，决定了下游行业和客户类型不同，其中母公司的主要客户是电子元器件企业，凯丰新材的主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司；母公司下游行业是电子元器件行业，凯丰新材下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业。公司产品销售规模受电子元器件行业、烟草行业、钢铁行业和建材行业等行业周期影响。

2016 年下半年以来，经济形势有所好转，2016 年度经济运行总体前低后高，公司产品所处的行业与整体经济形势一致，其中公司第四季度工业配套用纸销售量出现增长；凯丰新材及其子公司凯丰特纸第四季度属于烟草行业传统销售旺季，与烟草行业相关的特种食品包装用纸销售增加；另外钢铁行业下半年回暖，与钢铁行业相关的材料间隔用纸销售增加等因素影响。

(三)报告期内第四季度销售收入确认与公司销售收入确认原则是否遵循一致性原则。

回复说明：

报告期内第四季度销售收入的确认与公司销售收入确认原则一致，均是按照以下原则：将产品交付给购货方后并收取价款或取得收款的权利时确认销售收入。外销工业配套用纸、过滤纸及特种食品包装用纸收入：货物出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据合同、报关单、提单等资料，开具发票并确认收入。公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

三、你公司持有浙江凯丰新材料股份有限公司（以下简称“凯丰新材”）60%的股权，凯丰新材报告期内实现净利润 2,164.61 万元，凯丰新材的净利润对公司净利润影响达 10%以上，而其在上半年实现净利润 534 万元，下半年业绩增长较快，请对以下事项做出补充披露：

(一) 根据《格式准则》第二十七条规定参照上市公司经营情况讨论与分析的要求补充披露该子公司的经营情况，并对业绩波动情况及其变动原因进行分析。

回复说明：

补充披露凯丰新材 2016 年度主要财务数据情况如下：

项目	上半年（未经审计）	下半年（全年数据 倒减）	2016 年度（经审 计后数据）
营业收入	165,854,170.22	208,882,780.84	374,736,951.06

营业成本	124,931,021.09	154,820,951.78	279,751,972.87
毛利	40,923,149.13	54,061,829.06	94,984,978.19
毛利率	24.67%	25.88%	25.35%
期间费用	31,078,108.28	32,811,457.61	63,889,565.89
资产减值损失	3,244,578.66	1,694,028.05	4,938,606.71
利润总额	6,267,438.24	18,006,532.65	24,273,970.89
净利润	5,341,797.27	16,304,283.31	21,646,080.58

凯丰新材下半年业绩增长较快，主要系下半年营业收入增加 4,302.86 万元，增幅 25.94%，销量增加导致产量增加，产量增加导致单位成本降低，毛利率上升，下半年毛利较上半年增加 1,313.87 万元。

下半年营业收入增加 4,302.86 万元，主要系：

(1) 从行业环境来看，2016 年下半年以来，经济形势有所好转，2016 年度前低后高，并延续到今年，公司产品所处的行业与整体经济形势一致。

(2) 从公司产品结构来看，分产品主营业务收入构成情况如下：

产品名称	2016 年 1-6 月（未经审计）		2016 年 7-12 月（全年数据倒减）		2016 年度（经审计后数据）	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
烟用配套用纸	56,126,387.24	40,024,418.66	78,104,745.63	56,952,804.62	134,231,132.87	96,977,223.28
材料间隔用纸	65,655,754.39	48,727,684.83	74,409,549.58	54,744,768.41	140,065,303.97	103,472,453.24
裱潢装饰用纸	18,275,227.29	13,931,717.87	20,818,024.47	15,631,647.52	39,093,251.76	29,563,365.39
其他	19,890,492.76	16,348,335.93	31,097,623.31	23,164,809.34	50,988,116.07	39,513,145.27
小计	159,947,861.68	119,032,157.29	204,429,942.99	150,494,029.89	364,377,804.67	269,526,187.18

1) 凯丰新材及凯丰特纸第四季度属于属于烟草行业传统销售旺季，与烟草行业相关的特种食品包装用纸销售增加，因而烟用配套原纸销售额增加幅度为 39.16%。

2) 钢铁行业下半年回暖，与钢铁行业相关的材料间隔用纸销售增加 875.38 万元，增幅 13.33%。

(二) 2014 年、2015 年、2016 年公司在凯丰新材中按权益享有的净利润在公司净利润占比分别为 29%、46%、72%，请结合具体业务、客户对象、市场竞争等详细分析公司在凯丰新材中按权益享有的净利润在公司净利润占比大幅增长的具体原因。

回复说明：

公司在凯丰新材中按权益享有的净利润在公司净利润占比大幅增长的原因主要系公司本部净利润在不断下降，而凯丰新材净利润基本稳定所致。

1. 2014 年-2016 年凯丰新材的净利润分别为 24,164,580.95 元、21,185,328.02 元、21,646,080.58 元，三年基本持平。

凯丰新材的主要产品是烟用配套原纸和材料间隔用纸等，市场需求和竞争相对稳定。具体分析凯丰新材主营业务收入和毛利率情况如下：2016 年度主营业务收入为 36,438 万元，2015 年度主营业务收入为 32,620 万元，2014 年度主营业务收入为 30,201 万元；2016 年度毛利率为 26.03%，2015 年度毛利率为 24.43%，2014 年度毛利率为 24.66%。从上述数据看，公司主营业务收入稳步提升，毛利率维持在相对较高水平，相对稳定，导致 2014 年-2016 年凯丰新材的净利润基本稳定。

2. 母公司 2014-2016 年利润表主要数据如下：

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度
营业收入	587,550,766.64	510,536,415.05	478,088,630.89
主营业务利润	145,690,171.17	116,374,620.45	104,329,019.22
净利润	31,769,027.84	44,368,145.10	12,425,927.85

主营业务及毛利变化情况：

单位：万元

项目	2014 年度		2015 年度		2016 年度	
	收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
工业配套纸	41,608.91	16,305.50	39,325.70	14,666.26	40,257.12	13,637.40
过滤纸	26,863.37	4,511.97	18,950.98	2,019.75	13,769.71	1,601.01

由上表可看出，母公司由于销售收入下降、毛利率下降导致净利润逐年下降（2015 年净利润较高的原因系收到子公司凯丰纸业的分红 3,480 万元），主要原因是：

(1) 由于过滤纸当中的壁纸由于壁纸行业进入壁垒相对较低，最近几年涌入壁纸行业原材料纸的生产企业数量增加以及生产规模增加，导致壁纸行业原材料纸竞争激烈，价格逐年下降和各个企业市场占有率下降，销售规模和毛利率均出现不同程度下降，导致公司销售规模大幅下降，毛利率维持在较低水平。2016 年度过滤纸营业收入较 2015 年度，下降 5,182 万元，下降幅度为 27.34%，毛利率基本持平；2015 年度过滤纸营业收入较 2014 年度，下降 7,912 万元，下降幅度为 29.45%，毛利率下降 6.14%。

(2) 由于受房地产影响，需求下降等因素共同影响，公司的工业配套用纸中的电气用纸价格逐年下降，故毛利率水平走低，2016 年度毛利率为 33.88%。2015 年度毛利率为 37.29%，2014 年度毛利率为 39.19%，2016 年度毛利率较 2015 年度毛利率下降 3.42%，2015 年度毛利率较 2014 年度毛利率下降 1.89%。

由于母公司营业收入规模下降，毛利率下降等综合因素影响，导致利润水平持续下降，其结果体现在公司在凯丰新材中按权益享有的净利润在公司净利润占比大幅增长。

(三) 请补充披露凯丰新材的业务及资产是否属于上市公司的核心业务资产、已在三板挂牌的凯丰新材是否对公司维持独立上市地位、持续盈利能力产生重大影响。

回复说明:

1. 凯丰新材的业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与凯恩股份的相关资源不存在冲突、共用或依赖的关系，相互独立运营，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

(1) 主导产品不同：公司的主导产品是电解电容器纸，凯丰新材的主要产品是烟用接装原纸、不锈钢衬纸和裱潢装饰用纸。

(2) 主要客户不同：公司的主要客户是电子元器件企业；凯丰新材的主要客户为卷烟厂、不锈钢厂和装饰材料公司。

(3) 下游行业不同：公司下游行业是电子元器件行业，凯丰新材下游行业为烟草行业、钢铁行业和建材行业。

2. 从资产占比来看，凯丰新材在公司净资产占比相对稳定。

(1) 根据凯恩股份 2014 年度经审计合并财务报表，净资产为 1,160,915,719.74 元，凯丰新材（合并凯特纸业）净资产为 180,400,907.31 元，由于凯恩股份在凯丰新材中持股比例为 60%，因此，凯恩股份在凯丰新材中按权益享有的净资产为 108,240,544.39 元，在上市公司净资产占比为 9.32%。

(2) 在凯丰新材于 2015 年 9 月申报挂牌时，凯丰新材的业务及资产并不属于上市公司的核心业务资产，凯丰新材挂牌对凯恩股份维持独立上市地位及持续盈利能力未产生重大影响。

1) 根据凯恩股份 2015 年度经审计合并财务报表，净资产为 1,180,050,162.59 元，凯丰新材（合并凯特纸业）净资产为 143,911,221.47 元。由于凯恩股份在凯丰新材中持股比例为 60%，因此，凯恩股份在凯丰新材中按权益享有的净资产为 86,346,732.88 元，在上市公司净资产占比为 7.32%。

2) 根据凯恩股份 2016 年度经审计合并财务报表，净资产为 1,188,803,214.85 元，凯丰新材（合并凯特纸业）净资产为 164,473,995.13 元，由于凯恩股份在凯丰新材中持股比例为 60%，因此，凯恩股份在凯丰新材中按权益享有的净资产为 98,684,397.08 元，在上市公司净资产占比为 8.30%。

综上所述，2015 年度至 2016 年度，凯丰新材在上市公司净资产占比始终比较稳定，

甚至低于 2014 年度占比，呈现下降趋势。凯丰新材自身净利润水平也比较稳定，始终维持在 2000 余万元。但是，因为凯恩股份净利润水平出现大幅下降，导致凯丰新材在上市公司净利润占比持续上升。公司认为，凯丰新材的业务及资产不属于上市公司的核心业务资产这一基本事实并未变化。随着公司盈利能力的好转，凯丰新材新三板挂牌对公司维持独立上市地位、持续盈利能力不会产生重大影响。

四、报告期末，你公司存货账面余额为 3.00 亿元，计提存货跌价准备 4,540 万元，其中本报告期计提 2,175.29 万元。请结合原材料价格变动情况、存货跌价准备计提政策等补充披露存货跌价准备计提的具体程序及存货跌价准备的充分性，并请对照本所《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》（以下简称“《规范运作指引》”）的相关规定补充说明计提存货跌价准备是否已及时履行审批程序及信息披露义务。

回复说明：

公司存货跌价准备的计提政策：公司期末对存货进行全面清查，按照成本与可变现净值孰低计量原则，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。本着谨慎性原则，公司对存货进行了全面清查，按照账面价值与可变现净值的差额对期末存货计提存货跌价准备。

公司在《2016 年第一季度报告》和《2016 年第三季度报告》中披露了资产减值损失同比变动幅度较大的原因，主要系本期对应收款和存货计提减值准备增加所致。具体情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-3 月	同比增减 变动幅度	变动原因

资产减值损失	4,606,038.79	2,103,310.71	118.99%	主要系本期对应收款和存货计提减值准备增加所致
项 目	2016年1-9月	2015年1-9月	同比增减变动幅度	变动原因
资产减值损失	20,453,995.68	9,180,997.78	122.79%	主要系本期对应收款和存货计提减值准备增加所致

《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》（2015年修订）第7.6.3规定年初至报告期末对单项资产计提的减值准备金额占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润（本节以下简称“净利润”）绝对值的比例在30%以上且绝对金额超过人民币一千万元的，应当在董事会审议通过后的二个交易日内履行信息披露义务。因此，2016年度计提2,175.29万元存货跌价准备达到董事会审议及披露标准，公司董事会、独立董事在审议2016年年度报告时对该计提减值准备进行了商议。公司于2017年4月6日召开的第七届董事会第十一会议及第七届监事会第五次会议审议通过了《关于2016年度计提资产减值准备的议案》，对2016年度计提2,175.29万元存货跌价准备进行了审议，《浙江凯恩特种材料股份有限公司关于2016年度计提资产减值准备的公告》（公告编号：2017-035）刊登在2017年4月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网。

五、报告期内，你对应收账款计提坏账准备777.62万元。请对照《规范运作指引》的相关规定补充说明计提坏账准备是否已及时履行审批程序及信息披露义务。

回复说明：

《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》（2015年修订）第7.6.3规定年初至报告期末对单项资产计提的减值准备金额占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润（本节以下简称“净利润”）绝对值的比例在30%以上且绝对金额超过人民币一千万元的，应当在董事会审议通过后的二个交易日内履行信息披露义务。

因此，2016年度公司对应收账款计提坏账准备777.62万元没有达到董事会审议及披露标准。公司在《2016年第一季度报告》及《2016年第三季度报告》中提及对应收

账款计提了坏账准备，参见问题四。

但由于公司对全部资产计提的资产减值准备金额为 2,952.91 万元，达到《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）第 7.6.3 的规定，公司于 2017 年 4 月 6 日召开的第七届董事会第十一会议及第七届监事会第五次会议审议通过了《关于 2016 年度计提资产减值准备的议案》，对 2016 年应收账款计提坏账准备 777.62 万元进行了审议，《浙江凯恩特种材料股份有限公司关于 2016 年度计提资产减值准备的公告》（公告编号：2017-035）刊登在 2017 年 4 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网。

六、请根据《格式准则》第二十七条规定补充披露营业成本的主要构成项目，如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等在成本总额中的占比情况。

回复说明：

营业成本的主要构成项目的占比情况如下：

成本项目	单位：万元	
	2016 年度金额	占比
原材料	42,661.56	61.88%
职工薪酬	4,212.15	6.11%
制造费用	4,535.08	6.58%
折旧费	7,789.71	11.30%
能源和动力	8,168.47	11.85%
其他	1,577.25	2.29%
合计	68,944.20	100.00%

特此公告。

浙江凯恩特种材料股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 15 日