

**关于上海康达化工新材料股份有限公司
年报监管问询函中关于存货跌价准备的
专项意见**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

关于上海康达化工新材料股份有限公司 年报监管问询函中关于存货跌价准备的专项意见

致同专字(2017)第 320ZA0137 号

深圳证券交易所:

贵所《关于对上海康达化工新材料股份有限公司 2016 年年报的问询函》（以下简称问询函）收悉。对问询函所提存货跌价准备问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）对上海康达化工新材料股份有限公司（以下简称康达新材公司）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

一、问询函 5、报告期末，你公司存货余额 7,425.10 万元。你公司未计提存货跌价准备。请解释说明你公司未计提存货跌价准备的原因，并请年审会计师就存货跌价准备计提的充分性发表意见。

回复:

（一）核查情况:

针对康达新材可能存在的存货减值风险，我们执行了以下审计程序：

1、总体分析

（1）存货期末余额分析

项目	2016 年度	2015 年度	增减变动
存货期末余额	74,250,964.75	90,805,049.85	-18.23%
当期营业收入	594,047,408.00	726,980,466.81	-18.29%

2016 年度，受下游风电行业调整等客观因素的影响，康达新材公司当期营业收入出现了一定的下降，公司根据市场需求情况，适时调整了采购和生产的节奏，库存占用与营业收入呈同比例下降，不存在因收入下降造成存货积压情况。

（2）期末库存的库龄分析

我们对康达新材期末存货的库龄进行了分析，经分析，期末存货的库龄主要为 1 年以内，未发现 1 年以上大额异常库存。

(3) 营业收入毛利率分析

① 总营业收入及毛利率

项目	2016 年	2015 年	增减变动
营业收入	594,047,408.00	726,980,466.81	-18.29%
营业成本	385,396,291.13	477,295,964.50	-19.25%
毛利	208,651,116.87	249,684,502.31	-16.43%
毛利率	35.12%	34.35%	0.78%

② 主要产品营业收入及毛利率

产品名称	2016 年		2015 年		增减变动	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
环氧胶	341,201,947.57	38.98%	532,270,905.96	36.44%	-35.90%	2.54%
丙烯酸胶	62,976,359.21	38.69%	59,053,938.62	37.83%	6.64%	0.86%
SBS 胶黏剂	31,533,657.72	32.49%	31,804,343.07	32.36%	-0.85%	0.13%
聚氨酯胶	107,750,430.99	20.52%	63,698,860.88	22.37%	69.16%	-1.85%
其他产品	45,847,096.07	37.53%	34,635,113.67	21.28%	32.37%	16.25%
合计	589,309,491.56	35.11%	721,463,162.20	34.40%	-18.32%	0.71%

公司本年度毛利率 35.11%，比上年增长了 0.71%，整体毛利率相对稳定。主要产品类别除聚氨酯胶下降 1.85% 外，其他各类产品毛利率均为略增。且类别毛利率最低为 20.52% 以上，毛利较高，出现可变现净值低于账面价值的可能性较低。

2、实质性检查与测试

(1) 期末存货监盘

为确保产品质量，康达新材公司对存货执行必要的保质期管理，对于预期无法销售或过期的存货，在每月末盘点时，及时进行报废清理。我们在对康达新材公司的期末存货实施监盘程序时，除对期末数量进行核实外，也观察了存货状态，未发现期末存货存在过期、毁损等情况。

(2) 减值测试

我们对康达新材公司期末存货减值测试执行了检查及重新计算程序，公司的存货减值测试范围包括了所有存货，可变现价值、预计费用合理，计算公式正确，测试方法符合《企业会计准则》规定，经检查，认可公司测试结果，期末无需计提存货跌价准备。。

(二) 核查意见:

经核查，我们认为，截止 2016 年 12 月 31 日止，康达新材公司期末存货无需计提存货跌价准备。

此页无正文，为《关于上海康达化工新材料股份有限公司年报监管问询函中关于存货跌价准备的专项意见》盖章页

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年六月五日