

证券代码：300307

证券简称：慈星股份

告编号：2021-063

宁波慈星股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体董事保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

宁波慈星股份有限公司（以下简称“公司”或“慈星股份”）于 2021 年 5 月 14 日收到深圳证券交易所《关于对宁波慈星股份有限公司 2020 年年报问询函》（创业板年报问询函〔2021〕第 234 号，以下简称“问询函”），问询函具体内容如下：

“1. 报告期内，公司实现营业收入 123,329.54 万元，其中与主营业务无关的业务收入为 12,174.82 万元，包括材料销售收入 6,593.04 万元、租赁收入 1,288.10 万元、其他业务 459.74 万元和口罩相关业务 3,833.93 万元。分行业看，横机业务收入为 66,469.87 万元，互联网业务收入为 22,299.52 万元、自动化设备与项目集成业务收入为 23,921.61 万元，同比分别下降 30.75%、9.56%、2.77%；毛利率分别为 25.87%、10.28%和 17.83%，同比分别减少 12.18 个百分点、63.12 个百分点和 29.20 个百分点；其他业务收入为 10,638.54 万元，同比增长 55.07%。分产品看，自动化设备与项目集成业务收入为 19,042.57 万元，毛利率为 17.38%，同比减少 37.64 个百分点。国外收入 11,653.11 万元，同比减少 50.71%。

（1）请分项目说明认定与主营业务无关的业务收入扣除原因，

核查是否存在其他与主营业务无关的业务收入或不具备商业实质的收入，如否，对照收入结构说明理由，如是，说明未扣除的原因。

(2) 请补充说明报告期内公司口罩相关业务的具体内容、应收及实收政府补助金额；口罩相关业务的应收账款和坏账准备金额、是否存在无法回收的情况及风险，坏账准备计提是否充分；存货账面余额及跌价准备金额，结合口罩相关业务的销售价格、生产成本等说明跌价准备计提额的计算依据和计算过程，计提是否充分、合理。

(3) 请结合市场环境、销售数量、单价、成本费用等，分行业说明横机业务、互联网业务、自动化设备与项目集成业务收入下降，毛利率下降、收入和毛利率下降趋势不一致的原因及合理，说明公司核心竞争力是否发生重大不利变化。

(4) 请说明其他业务的内容及收入大幅增长的原因及合理性。

(5) 请说明按照行业和产品分类时，自动化设备与项目集成业务的收入不同、毛利率相同、毛利率变动趋势不同的原因及合理性。

(6) 请结合主要出口国家、国外市场环境、产品类别、销售数量、单价、毛利率等情况，说明国外收入大幅下降的原因及合理性。

2. 2016 年，公司收购杭州优投科技有限公司（以下简称“优投科技”）和杭州多义乐网络科技有限公司（以下简称“多义乐”），两家子公司前期业绩精准达标，均未计提商誉减值准备。2019 年，公司对优投科技和多义乐分别计提商誉减值准备 36,520.33 万元和 26,118.37 万元。2020 年，公司对优投科技和多义乐剩余商誉全额计提减值准备，金额分别为 16,231.34 万元和 5,823.95 万元。

(1) 请结合两家子公司 2020 年经营业绩，商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于重要假设及其合理性、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据等相关信息，分别说明两家子公司商誉减值计提原因及合理性，以前年度计提商誉减值是否充分。

(2) 请结合两家子公司收购至今历年经营情况、期后退款情况，分别说明经营业绩与收购时盈利预测是否相符，是否存在不当会计调节的情形。

(3) 请报备两家子公司前十大客户的销售合同。

3. 报告期末，公司存货余额为 99,657.07 万元，跌价准备余额为 31,410.96 万元，本期计提 11,746.43 万元。

(1) 请补充完善存货跌价准备明细表。

(2) 请分别说明本次计提、转回或转销存货跌价准备的原材料、在产品、库存商品和发出商品的主要类型、数量及客户情况等，相关账面金额确认是否准确。

(3) 请结合行业发展情况、市场需求、客户变化、在手订单、销售价格及成本变化、本次计提存货跌价准备的具体测算过程等，说明本次计提存货跌价准备的合理性、以前期间计提的充分性。

(4) 请结合已计提跌价准备存货实现销售及期后回款情况，说明本期转回或转销存货跌价准备的会计处理是否合规，前期计提跌价准备的判断是否谨慎、客观。

4. 报告期末，公司固定资产余额为 109,004.84 万元，本期计提

减值准备 6,746.56 万元，均为专用设备。杭州湾新厂区未办妥产权证书，金额为 42,456.23 万元。

(1) 请说明对专用设备计提减值准备的原因，相关参数及选取的合理性，减值测算的具体过程，减值准备计提的合理性，以前期间计提减值准备的充分性，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

(2) 请说明杭州湾新厂区投入使用时间，未办妥产权证书的原因，办理进展，是否存在实质性障碍。

5. 报告期末，公司应收账款账面余额为 54,692.74 万元，坏账准备余额为 8,990.88 万元，本期计提坏账准备 670.77 万元、收回或转回坏账准备-839.65 万元、核销坏账准备-185.83 万元。按单项计提坏账准备的应收账款账面余额为 6,847.27 万元，坏账准备余额为 4,662.83 万元。前五名应收账款金额为 9,270.63 万元，占应收账款总额的 16.95%，坏账准备余额为 1,087.60 万元。

(1) 请结合应收账款的形成原因、业务背景、是否具备商业实质、账龄、相关客户资信以及催收工作情况等，进一步说明对单项应收账款计提坏账准备的原因及合理性。

(2) 请说明前五大应收账款客户对应的销售收入、账龄、期后回款情况，坏账准备计提是否充分，客户是否为关联方。

(3) 请分别说明坏账准备收回或转回、核销的原因及合理性，对应的应收账款明细情况。

(4) 请结合信用政策、账款催收等说明公司对应收账款管理情况、截至目前的回款情况，坏账准备计提是否充分。

6. 报告期末，公司其他应收款期末账面余额为 1,480.44 万元，按款项性质分类期末余额为 32,209.54 万元，主要为代偿款、委托贷款、往来款和其他。坏账准备余额为 30,729.10 万元，其中，本期计提坏账准备-2,657.69 万元，本期转回 2,123.39 万元，本期转销 1,601.22 万元。按欠款方归集的前五名其他应收款余额为 10,726.36 万元，全额计提坏账准备，第四名客户上海歌斐资产管理有限公司款项性质为私募基金到期后未能收回，金额 2,000 万元。对个人代偿款核销金额为 567.72 万元。

(1) 请核实其他应收款期末账面余额与按款项性质分类期末余额差异较大的原因，如有误，请更正。

(2) 请补充说明代偿款、委托贷款、往来款和其他的具体内容，交易方是否为公司关联方，是否存在资金占用或对外财务资助情形。

(3) 请补充说明本期转回坏账准备对应的其他应收账款金额、形成原因，转回原因，并结合款项转回的确定时点、坏账准备测算过程等补充说明前期坏账准备计提的合理性。

(4) 请分别说明本期核销坏账准备对应的其他应收账款金额、形成原因，欠款方资信以及催收工作情况，核销上述款项的原因，并结合款项核销的确定时点、坏账准备测算过程等补充说明前期坏账准备计提的充分性。

(5) 请补充说明前五名其他应收款的形成原因、发生时间、金额、坏账准备测算过程及其合理性；第四名其他应收款客户的基本情况、前期审议程序和信息披露情况、是否存在关联关系。

(6) 请逐笔说明对个人代偿款的发生时间、业务内容、与公司、实际控制人、控股股东、董监高、主要股东是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助情形。

7. 报告期末，公司长期应收款项下分期收款销售商品余额为 4,764.12 万元，坏账准备余额为 364.33 万元，本期计提 229.45 万元。一年内到期的非流动资产项下的分期收款销售商品期末余额为 7,757.30 万元，未实现融资收益为 260.44 万元，计提坏账准备 3,295.67 万元。

(1) 请说明分期收款销售业务对应的产品类型、最终流向和用途，主要客户的经营范围、业绩情况和关联关系，分期收款的账期、各期收款比例，与之对应的收入和未确认融资收益的确认是否符合企业会计准则的规定。

(2) 请说明分期收款销售业务坏账计提政策、坏账准备计提的原因及充分性。

8. 报告期末，公司预付账款余额为 3,781.99 万元，超过一年的预付款项金额为 560.37 万元，未计提坏账准备。前五名预付款项余额为 3,018.74 万元，占预付款项总额的 67.41%。

(1) 请说明预付账款的形成时间及具体交易事项，预付对象与公司、实际控制人、控股股东、董监高、主要股东是否存在关联关系，是否按照合同约定付款、截至目前的结转情况，是否存在资金占用或财务资助情形。

(2) 请结合生产进度、合同约定等，说明截至目前超过一年未

结算的预付账款未结算的原因及合理性。

(3) 请说明未计提坏账准备的原因及合理性。

9. 报告期末,公司应付票据和应付账款余额分别为为 13,223.50 万元和 39,258.73 万元,同比分别增长 121.70%和 26.40%。请结合公司销售收入、采购金额、采购对象、结算方式、现金流情况等,补充说明应付票据和应付账款余额大幅上涨的原因及合理性。

10. 报告期末,公司交易性金融资产期末账面余额为 30,017.83 万元,公允价值变动损益为 235.31 万元,持有期间的投资收益为 2,496.85 万元。

(1) 请补充说明公司交易性金融资产的明细情况、会计处理、处置产生的投资收益及持有产生的公允价值变动损益的计算过程。

(2) 请结合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》,说明公司将上述投资收益划分为经常性损益或非经常性损益的情况,包括不限于原因、金额、规则依据及合理性。

11. 报告期内,公司销售费用中职工薪酬、营销网络费和其他项目金额分别为 2,512.03 万元、4,941.46 万元和 1,837.68 万元,同比分别下滑 47.12%、34.92%和 31.21%。管理费用中其他项目金额为 2,243.99 万元。

(1) 请结合销售收入变化、销售人员数量、学历、薪资水平等,补充说明职工薪酬大幅减少的原因及合理性;结合互联网业务开展情况,说明营销网络费大幅减少的原因及合理性;其他项目的具体内容及大幅减少的原因。

(2) 请说明管理费用中其他项目的具体内容。

12. 报告期末，其他流动资产存在预付流量费 3,460.60 万元，请补充说明预付流量费的业务内容、采购供应商、金额、发生时间、结算方式、是否符合行业惯例。

13. 报告期末，公司长期待摊费用项下装修费余额为 2,812.43 万元，装修费本期增加 2,369.39 万元，本期摊销 1,445.76 万元。请说明装修费的具体内容、形成原因、摊销方法、摊销期限等，作为长期待摊费用核算是否符合《企业会计准则》的规定。

14. 报告期末，公司因诉讼被冻结的款项为 849.73 万元。请补充说明涉及诉讼的发生时间、案件内容、目前进展，前期信息披露情况，对公司生产经营等产生的影响。

15. 《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》显示，公司报告期内与控股子公司东莞市中天自动化科技有限公司、慈星互联科技有限公司、北京盛开互动科技有限公司和 CIXING (HONGKONG) LIMITED，孙公司 NINGBO CIXING COMPANY LTD 存在资金拆借、代垫、代收等资金往来情形，上述子公司和孙公司 2020 年累计还款 7,242.96 万元，期末余额为 15,718.17 万元。请补充说明公司提供上述财务资助的时间、原因、截至本问询函回函日的收回情况、少数股东是否按照出资比例提供同等条件的财务资助，是否履行审议程序和信息披露义务，是否存在资金占用情形。

16. 公司于 2021 年 3 月 3 日披露成为昆明物理研究所及北方夜视科技研究院集团有限公司合计持有的北方广微科技有限公司（以下

简称“北方广微”) 35%股权转让项目最终受让方, 转让底价为 14,010 万元且承接相应债权 7,082.04 万元, 于 4 月 20 日披露审计报告和评估报告。请补充说明截至目前, 公司对北方广微生产经营、人员结构、管理团队的整合情况及后续安排, 北方广微 2020 年一季度财务状况及与预期是否相符。

请你公司就上述问题做出书面说明, 在 5 月 26 日前将有关说明材料报送我部并对外披露, 同时抄送宁波证监局上市公司监管处。”

公司于 2021 年 5 月 26 日披露了《关于延期回复深圳证券交易所年报问询函的公告》(公告编号: 2021-062), 具体详见巨潮资讯网。

现经审慎核查, 就相关问题回复如下:

1. 报告期内, 公司实现营业收入 123,329.54 万元, 其中与主营业务无关的业务收入为 12,174.82 万元, 包括材料销售收入 6,593.04 万元、租赁收入 1,288.10 万元、其他业务 459.74 万元和口罩相关业务 3,833.93 万元。分行业看, 横机业务收入为 66,469.87 万元, 互联网业务收入为 22,299.52 万元、自动化设备与项目集成业务收入为 23,921.61 万元, 同比分别下降 30.75%、9.56%、2.77%; 毛利率分别为 25.87%、10.28%和 17.83%, 同比分别减少 12.18 个百分点、63.12 个百分点和 29.20 个百分点; 其他业务收入为 10,638.54 万元, 同比增长 55.07%。分产品看, 自动化设备与项目集成业务收入为 19,042.57 万元, 毛利率为 17.38%, 同比减少 37.64 个百分点。国外收入 11,653.11 万元, 同比减少 50.71%。

(1) 请分项目说明认定与主营业务无关的业务收入扣除原因，核查是否存在其他与主营业务无关的业务收入或不具备商业实质的收入，如否，对照收入结构说明理由，如是，说明未扣除的原因。

回复：

1) 公司营业收入扣除情况如下

项 目	本年度（万元）	扣除原因
租赁收入	1,288.10	公司出租设备及厂房租金收入，与公司主营业务收入无关
材料销售收入	6,593.04	公司销售原材料收入，与公司的主营业务收入无关
售后服务收入	459.74	公司横机相关售后服务收入，与主营业务相关，出于谨慎性考虑将其扣除
口罩业务收入	5,640.61	因疫情原因，公司临时增加口罩设备销售及口罩销售相关收入，与公司主营业务收入无关，且不具有持续性。
合 计	13,981.49	

2) 扣除上述业务后，公司主营业务收入如下：

项 目	本年度（万元）
横机业务收入	66,469.87
互联网业务收入	22,299.52
自动化设备与项目集成业务收入	19,042.57
毛衫成鞋等业务收入	1,536.09
合 计	109,348.05

综上，经扣除与公司主营业务无关的收入以及本期新增的口罩业务收入相关收入外，公司主营业务收入主要系历年存续的横机相关业务收入、互联网业务收入、自动化设备与项目集成业务以及其他与横机相关的毛衫加工收入等，均系与公司主营收入相关的业务收入，不存在与主营业务收入无关的以及不具备商业实质的收入情况。

(2) 请补充说明报告期内公司口罩相关业务的具体内容、应收

及实收政府补助金额；口罩相关业务的应收账款和坏账准备金额、是否存在无法回收的情况及风险，坏账准备计提是否充分；存货账面余额及跌价准备金额，结合口罩相关业务的销售价格、生产成本等说明跌价准备计提额的计算依据和计算过程，计提是否充分、合理。

回复：

1) 报告期内口罩相关业务具体内容、应收及实收政府补助金额

报告期内公司口罩相关业务的具体内容包括口罩机的研发、生产及销售；成品口罩的生产与销售。

在生产研发口罩机前期，政府对平面口罩机有一定补助，报告期内公司实际收到政府补助金额为 70.65 万元。

2) 口罩相关业务的应收账款和坏账准备金额、是否存在无法回收的情况及风险，坏账准备计提是否充分。

鉴于公司开展口罩相关业务时间较短，且口罩设备在销售时客户先预付公司部分货款，提货前需支付全款，因此公司已经销售的口罩设备无应收款；同时公司销售成品口罩，但是销售额较小，公司成品口罩销售应收款期末存在余额的客户仅三家，金额为 2.66 万元，公司已按账龄计提坏账准备金额 0.13 万元，公司对上述三家公司进行了信用评估及坏账计提，对公司经营不会造成重大不利影响。

3) 存货账面余额及跌价准备金额，结合口罩相关业务的销售价格、生产成本等说明跌价准备计提额的计算依据和计算过程，计提是否充分、合理。

①期末公司口罩相关业务存货情况表：

单位：元

项 目	账面余额	跌价金额	账面价值	跌价率	备注
库存商品 —口罩机	24,112,843.52	22,424,839.62	1,688,003.90	93.00%	
库存商品 —口罩	34,813,968.06	27,500,015.54	7,313,952.52	78.99%	
原辅料 —口罩	1,629,236.52	1,539,023.85	90,212.67	94.46%	
发出商品 —口罩机	13,180,298.00	13,180,298.00	-	100.00%	发韩国 未确认 收入
合 计	73,736,346.10	64,644,177.01	9,092,169.09	87.67%	

上述存货跌价准备的具体计算过程和依据请参见3(3)中“4. 存货跌价准备的具体测算过程”的回复。

(3) 请结合市场环境、销售数量、单价、成本费用等，分行业说明横机业务、互联网业务、自动化设备与项目集成业务收入下降，毛利率下降、收入和毛利率下降趋势不一致的原因及合理，说明公司核心竞争力是否发生重大不利变化。

回复：

1) 公司在2020年年报中原披露情况如下：

	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
横机业务	664,698,673.11	492,723,412.79	25.87%	-30.75%	-27.23%	-12.18%
互联网业务	222,995,223.60	200,072,828.71	10.28%	-9.37%	12.74%	-63.12%
自动化设备与项目集成业务	239,216,082.38	196,569,493.68	17.83%	-2.98%	6.56%	-29.20%
分产品						
电脑针织横机	572,444,790.53	422,340,513.08	26.22%	-26.01%	-20.95%	-15.25%
自动化设备与项目集成业务	190,425,745.06	157,332,604.00	17.38%	-22.60%	-11.34%	-37.64%
互联网业务	222,995,223.60	200,072,828.71	10.28%	-9.56%	8.45%	-59.18%

分地区						
国内	1,116,764,296.15	843,767,951.38	24.45%	-13.07%	-11.46%	-5.32%

在分行业和分产品指标计算过程中，因工作人员在计算“毛利率比上年同期增减”时出现计算失误，正确数据填列如下：

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
横机业务	664,698,673.11	492,723,412.79	25.87%	-30.75%	-27.23%	-3.59%
互联网业务	222,995,223.60	200,072,828.71	10.28%	-9.56%	8.45%	-14.90%
自动化设备与项目集成业务	239,216,082.38	196,569,493.68	17.83%	-2.77%	10.77%	-10.04%
分产品						
电脑针织横机	572,444,790.53	422,340,513.08	26.22%	-26.01%	-20.95%	-4.72%
互联网业务	222,995,223.60	200,072,828.71	10.28%	-9.56%	8.45%	-14.90%
自动化设备与项目集成业务	190,425,745.06	157,332,604.00	17.38%	-22.60%	-11.34%	-10.49%
分地区						
国内	1,116,764,296.15	915,795,771.08	18.00%	-13.07%	-3.90%	-7.82%

2) 毛利率下降、收入和毛利率下降趋势不一致的原因及合理，说明公司核心竞争力是否发生重大不利变化

①横机业务情况

报告期内，公司横机业务的销售数量、单价、成本情况如下：

单位：万元、万元/台

项目	2020 年	2019 年	变动情况
横机业务销售收入	66,469.87	95,981.47	-30.75%
横机业务销售成本	49,272.34	67,707.68	-27.23%
销售数量	10,781	17,010	-36.62%
销售价格	6.17	5.64	9.40%
单位成本	4.57	3.98	14.82%

公司在 2020 年由于受到新冠疫情的影响，横机业务的销售数量有较为明显的下滑，公司虽然在疫情发生之后采取了各种措施来推进相关产品的销售，但相较 2019 年的销售数量仍下滑 36.62%。公司横

机因设备更新迭代、新增相关功能导致销售单价整体有所上涨，上涨幅度为 9.40%，但是由于公司销售数量下滑明显，导致每台设备的固定生产成本上升明显，单台营业成本的增加比例为 14.82%，营业成本的变动比例大于销售单价的变动，综合导致了公司横机业务毛利率的下滑。

2018 年-2020 年行业及公司电脑横机销售情况（国内）

年度	行业销售量（台）	公司销售量（台）	市场占有率
2018 年	150,000	18,587	12.39%
2019 年	91,000	14,032	15.42%
2020 年	42,000	9,687	23.06%

数据来源：中国纺织机械协会

根据中国纺织机械协会数据，2020 年行业整体销售数量下滑 53.85%，公司的销售数量下滑比例为 36.62%，整体经营情况好于市场经营情况。

根据中国纺织协会的统计数据，公司的国内市场占有率由 2018 年的 12.39% 上升至 2020 年的 23.06%，市场占有率的逐年上升，表明公司的产品质量和技术实力获得了业内的普遍认可。

综上所述，公司 2020 年的毛利率下降主要是受到新冠疫情影响，导致纺织机械行业的整体销售下滑明显，但公司凭借自身丰厚的技术积累、产品创新以及创下的品牌优势，产品市场占有率上升明显，相关产品的核心竞争力并未发生重大不利变化。

②互联网业务情况

2020 年公司子公司优投公司移动营销业务受整个行业形势影响无法继续维系，于 2020 年 3 月停止运营，该类业务在 2019 年的毛利

率为 48.33%，其对互联网业务毛利的贡献比例为 54.65%。

多义乐公司受运营商政策收紧和长尾流量持续萎缩等影响，于 2020 年停止了毛利率较高的视频分发业务和移动支付业务，该类业务在 2019 年的毛利率分别为 49.10%以及 31.91%。

到 2020 年，由于公司对电商业务、阅读业务及代理业务的持续拓展，该类收入占互联网业务的比重有所上升，但因该业务尚处于拓展阶段，前期投入成本较大，2020 年整体毛利率较低或尚未转正。

综上，优投公司和多义乐公司 2020 年业务收入下降，毛利率下降、收入与毛利率下降不一致，主要是受外部行业不利因素影响和公司内部业务调整的原因所致，符合公司的经营情况，公司的核心团队未发生重大变化，故公司核心竞争力未发生重大不利变化。

③自动化设备与项目集成业务

2019 年以及 2020 年公司自动化设备与项目集成业务的收入毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	变动比率
自动化设备与项目集成业务收入	23,921.61	24,604.19	-2.77%
自动化设备与项目集成业务成本	19,656.95	17,745.91	10.77%
毛利率	17.83%	27.87%	-36.02%

公司自动化设备与项目集成业务主要系由子公司东莞市中天自动化科技有限公司（以下简称中天自动化）开展，受 2020 年新冠疫情影响，中天自动化相关业务开展受挫，2020 年收入较同期出现下滑。

中天自动化结合预计的市场情况，为了公司长远发展和公司的现

时生产需要，2020 年开始增加了生产人员数量，同时由于疫情期间的用工成本急剧上升，综合导致了本期用工成本增加，2019 年计入生产成本职工薪酬为 618.75 万元，2020 年为 1,345.01 万元。在收入维持不变甚至下降的情况，人力成本的大幅上涨，在一定程度上导致了毛利率的下降。

综上，自动化设备与项目集成业务收入下降主要是受到新冠疫情的影响，但是中天自动化由于对未来业务发展的预期和现时生产的需要，在 2020 年增加了公司员工数量，同时由于 2020 年疫情期间用工成本的上升，综合导致了公司整体成本的上涨，导致了中天自动化相关业务毛利率的下降，各项指标的变化情况符合公司的经营情况。

目前中天自动化通过不断的技术积累和市场拓展，已经成为华为、比亚迪的供应商，公司的自动化设备与项目集成业务核心竞争力不存在重大不利变化。

（4）请说明其他业务的内容及收入大幅增长的原因及合理性。

回复：

营业收入中“其他”业务情况如下：

单位：万元			
项 目	2020 年	2019 年	增减（%）
材料销售收入	6,593.04	2,783.15	136.89%
租金收入	1,288.10	1,574.42	-18.19%
毛衫成鞋收入	1,536.09	1,829.98	-16.06%
售后服务收入	459.74	672.97	-31.68%
口罩（不含口罩机）	761.57		
合 计	10,638.54	6,860.52	55.07%

公司归集在其他收入总的金额为 10,638.54 万元，主要包括材料销售收入、租金收入等。

其他收入增长主要系材料销售收入增长及 2020 年新增的口罩销售。材料销售增加主要系瑞士子公司新增材料销售 1,594 万元及母公司处理压积材料及售后材料 1,878 万元。

综上，公司其他收入增长不存在重大异常情形。

(5) 请说明按照行业和产品分类时，自动化设备与项目集成业务的收入不同、毛利率相同、毛利率变动趋势不同的原因及合理性。

回复：

在分行业和分产品指标计算过程中由于工作人员失误在计算“毛利率比上年同期增减”时出现差错，具体详见本问题（3）更正数据及相关回复。更正后，公司自动化设备与项目集成业务的收入的毛利率 2020 年为 17.83%，毛利率的变化趋势和收入均系较上年有所下降。

2020 年公司自动化设备与项目集成业务的具体构成如下：

单位：万元

项目	收入	成本	毛利率
自动化设备与项目集成业务 (不包括口罩机)	19,042.57	15,733.26	17.38%
口罩机	4,879.03	3,923.69	19.58%
合计	23,921.60	19,656.95	17.83%

(6) 请结合主要出口国家、国外市场环境、产品类别、销售数量、单价、毛利率等情况，说明国外收入大幅下降的原因及合理性。

回复：

公司国外销售产品为横机业务，客户主要集中在孟加拉，印度、墨西哥、阿根廷及中亚、欧洲等地有少量客户。孟加拉客户主要为 HM、Zara 等国际大型连锁服装品牌代工厂。因 2020 年全球疫情爆发，导致国外很多国家实施封锁居家，大量国外商场关闭，国际连锁品牌

大幅削减订单，部分客户已加工订单也因此取消，该现象在孟加拉尤其严重。疫情的爆发和国外国际连锁品牌的砍单，导致公司的客户都不同程度受到影响，以至于客户减少生产、控制投资，对电脑横机等设备采购大幅度下降，从而导致公司电脑横机出口出现大幅萎缩。其次，疫情期间客户为缩减成本开支，在机器选择上以经济型性单系统为主，而公司以售价稍高的双系统机器为主，这使得原本竞争充分的市场变得更加难以拓展。因此公司外销收入下降。

公司电脑横机出口销售情况表

单位：万元

	公司出口台数	公司出口金额	毛利率
2019 年	2978	23,639.84	41.84%
2020 年	1094	9809.61	30.39%

由上表可见公司 2020 年销售量和销售额较 2019 年分别下降 63.26%和 58.50%。据海关统计，我国横机 2020 年全年出口金额为 18,647.3 万美元，同比下降 34%，公司海外收入下降与行业整体下降幅度有所差异，主要受公司外销客户所处国家、销售产品的不同所影响。公司国外收入下降幅度和市场的整体市场行情保持一致，不存在重大异常差异。

2. 2016 年，公司收购杭州优投科技有限公司（以下简称“优投科技”）和杭州多义乐网络科技有限公司（以下简称“多义乐”），两家子公司前期业绩精准达标，均未计提商誉减值准备。2019 年，公司对优投科技和多义乐分别计提商誉减值准备 36,520.33 万元和 26,118.37 万元。2020 年，公司对优投科技和多义乐剩余商誉全额计提减值准备，金额分别为 16,231.34 万元和 5,823.95 万元。

(1) 请结合两家子公司 2020 年经营业绩，商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于重要假设及其合理性、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据等相关信息，分别说明两家子公司商誉减值计提原因及合理性，以前年度计提商誉减值是否充分。

回复：

1、2020 年度优投科技和多义乐的经营业绩

单位：元

项目名称	优投科技	多义乐
营业收入	125,087,880.41	98,023,562.61
营业成本	99,713,153.96	101,317,622.83
利润总额	12,928,712.75	-8,353,725.66
净利润	9,617,677.65	-8,338,097.18
归属于母公司股东的净利润	9,617,677.65	-8,338,097.18

2、商誉减值测试的评估方法

根据评估对象的特性、评估目的及《以财务报告为目的的评估指南》和企业会计准则的相关规定，评估选用的价值类型为资产组组合的可回收价值。可回收价值等于委估资产组组合预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用后的净额的孰高者。

(1) 预计未来现金流量的现值

资产组组合预计未来现金流量的现值，按照资产组组合在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2) 公允价值减去处置费用后的净额

资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产组组合处置费用的金额确定。不存在销售协议但存在活跃市场的，按照该资产组组合的市场价格减去处置费用后的金额确定。在不存在销售协议和活跃市场的情况下，则以可获取的最佳信息为基础，估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产组组合的最近交易价格或者结果进行估计。

3、商誉减值测试的评估过程

(1) 收益法

收益法是指通过将委估资产组组合的预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。

1) 收益法的应用前提

A. 投资者在投资某项资产组组合时所支付的价格不会超过该资产组组合(或与该资产组组合相当且具有同等风险程度的资产组组合)未来预期收益折算成的现值。

B. 能够对委估资产组组合未来收益进行合理预测。

C. 能够对与委估资产组组合未来收益的风险程度相对应的折现率进行合理估算。

2) 收益法的模型

结合评估目的和评估对象，采用税前现金流折现模型确定委估资产组组合的评估值。具体公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

式中：n——明确的预测年限

Ri——评估基准日后第 i 年的税前现金流

r——折现率

i——未来的第 i 年

P_n ——第 n 年以后的税前现金流

3) 收益期与预测期的确定

委估资产组组合所在的优投科技和多义乐持续经营，其存续期间为永续期，且委估资产组组合中的设备等主要资产可以在存续期间通过资本性支出更新以保证经营业务的持续，因此收益期为无限期。具体采用分段法对委估资产组组合的收益进行预测，即将委估资产组组合未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业产品的周期性，结合优投科技和多义乐自身发展情况，根据评估人员的市场调查和预测，取 5 年（即至 2025 年末）作为分割点较为适宜。

4) 收益额—现金流的确定

预期收益口径采用税前现金流，计算公式如下：

税前现金流 = 息税前利润 + 折旧及摊销 - 资本性支出 - 营运资金增加额

息税前利润 = 营业收入 - 营业成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 研发费用 - 财务费用（不含利息支出） + 其他收益 + 投资收益 + 公允价值变动收益 + 信用/资产减值损失 + 资产处置收益 + 营

业外收入—营业外支出

5) 折现率的确定

A. 列入商誉减值测试范围的委估资产组组合实质与优投科技和多义乐的营运资产组合重合，其未来现金流的风险程度与优投科技和多义乐的经营风险基本相当，因此折现率以优投科技和多义乐的加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定。

B. 加权平均资本成本(WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

式中：WACC——加权平均资本成本

Ke——权益资本成本

Kd——债务资本成本

T——所得税税率

D/E——目标资本结构

债务资本成本 K_d 采用一年期 LPR 利率，目标资本结构按照公司实际的实际情况取为零。

权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$$

式中： K_e ——权益资本成本

R_f ——无风险报酬率

Beta——权益的系统风险系数

ERP——市场风险溢价

R_c ——企业特定风险调整系数

C. WACC 模型中有关参数的计算过程

a. 无风险报酬率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的。截至评估基准日，评估人员取国债市场上长期国债的平均到期年收益率为无风险报酬率。

b. 资本结构的确定

优投科技和多义乐截至评估基准日不存在付息债务，未来亦不需要债务融资，因此取目标资本结构为零。

c. 权益的系统风险系数 Beta 的确定

Beta 采用同花顺 iFinD 金融数据终端查询得到的沪、深两市同行业上市公司剔除财务杠杆的 Beta 系数。

d. 计算市场风险溢价 ERP

估算股票市场的投资回报率首先需要确定一个衡量股市波动变化的指数，评估人员选用沪深 300 指数为 A 股市场投资收益的指标，借助同花顺 iFinD 金融数据终端选择每年末成分股的各年末交易收盘价作为基础数据进行测算。

经计算得到各年的算术平均及几何平均收益率后再与各年无风险收益率比较，得到股票市场各年的 ERP。

由于几何平均收益率能更好地反映股市收益率的长期趋势，故采用几何平均收益率而估算的 ERP 的算术平均值作为目前国内股市的风险溢价。

e. 企业特定风险调整系数 R_c 的确定

企业特定风险调整系数在分析公司的经营风险、市场风险、管理

风险以及财务风险等方面风险及对策的基础上综合确定。

D. 加权平均成本的计算

a. 权益资本成本 K_e 的计算

$$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$$

b. 债务资本成本 K_d 计算

债务资本成本 K_d 采用基准日适用的一年期 LPR 利率。

c. 加权资本成本计算

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

E. 上述 WACC 计算结果为税后口径，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》中的相关规定，为与现金流预测的口径保持一致，需要将 WACC 计算结果调整为税前口径。

根据国际会计准则 IAS36--BCZ85 指导意见，无论税前、税后现金流及相应折现率，均应该得到相同计算结果。根据该原则将上述 WACC 计算结果调整为税前折现率口径。

(2) 资产基础法

根据《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》，在不存在销售协议和活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额。根据评估的资产特性和资料收集情况，采用资产基础法来评估资产组组合的公允价值。处置费用主要为资产组作为整体委托公开处置的交易佣金等，同时参考同行业类似资产的交易情况分析确定资产组的可回收价值。

资产基础法是指以委估资产组组合为基础，合理评估各项资产、

负债价值，确定委估资产组组合价值的评估方法。它是以重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出委估资产组组合的评估价值。计算公式为：

委估资产组组合评估价值 = Σ 各分项资产的评估价值 - Σ 各分项负债的评估价值

主要资产的评估方法如下：

1) 流动资产

A. 货币资金

对于人民币存款和其他货币资金，以核实后账面值为评估值；对于外币存款，按核实后的外币存款数和基准日中国人民银行公布的外币汇率折合人民币金额作为评估值。

B. 应收账款、其他应收款和相应坏账准备

(A) 应收账款和相应坏账准备

a. 对于有充分证据表明可以全额收回的款项，估计发生坏账的风险较小，以其核实后的账面余额为评估值。

b. 对于有充分证据表明全额损失的款项，将其评估为零。

c. 对于可能有部分不能收回或有收回风险的款项，评估人员进行了分析计算，估计其坏账损失金额与相应计提的坏账准备差异不大，故将相应的坏账准备金额确认为预估坏账损失，该部分应收账款的评估值即为其账面余额扣减预估坏账损失后的净额。

按规定计提的坏账准备评估为零。

(B) 其他应收款和相应坏账准备

其他应收款包括备用金、押金保证金、代付款等，估计发生坏账的风险较小，以其核实后的账面余额为评估值。

按规定计提的坏账准备评估为零。

C. 预付款项

预付款项包括预付的货款、公众号推广费、业务推广费及因发票未到而挂账的费用。经评估人员核实，对于发票未到而挂账的费用，将其评估为零；其他款项期后能够实现相应的资产或权益，故以核实后账面值为评估值。

D. 存货

存货均为库存商品，根据各类存货特点，分别采用适当的评估方法进行评估。

a. 对于衣架及赠品等，由于该部分商品主要为销售过程中的必要配件，不单独对外出售，以核实后的账面值为评估值。

b. 对于销售价格高于账面成本的库存商品，因其毛利率较高，对其采用逆减法评估，即按其不含增值税的售价减去销售费用和销售税金以及所得税，再扣除适当的税后利润计算确定评估值。

c. 对销售价格低于账面成本的库存商品，对其采用逆减法评估，不再扣减相关的所得税及利润。

E. 其他流动资产

其他流动资产包括待抵扣的增值税进项税额、待摊微信公众号服务费等，经核实，相关税金期后应可抵扣，待摊微信公众号服务费期

后能形成相应资产或权利，故均以核实后的账面值为评估值。

2) 非流动资产

非流动资产均为设备类固定资产。

根据资产评估的特定目的、相关条件、委估设备的特点和资料收集等情况，主要采用成本法进行评估。成本法是指按照重建或者重置被评估资产的思路，将评估对象的重建或者重置成本作为确定资产价值的基础，扣除相关贬值（包括实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值），以此确定资产价值的评估方法。采用成新折扣的方法来确定待估设备已经发生的实体性贬值，计算公式为：

$$\begin{aligned}\text{评估价值} &= \text{重置成本} - \text{实体性贬值} - \text{功能性贬值} - \text{经济性贬值} \\ &= \text{重置成本} \times \text{成新率} - \text{功能性贬值} - \text{经济性贬值}\end{aligned}$$

A. 重置成本的评定

重置成本是指资产的现行再取得成本，由设备现行购置价、运杂费、安装调试费、建设期管理费、资金成本等若干项组成。

B. 成新率的确定

设备类固定资产包括办公用电子设备及车辆，根据委估设备特点、使用情况、重要性等因素，确定设备成新率。

a. 对于价值量较小的设备的电脑、打印机等办公设备，主要以使用年限法为基础，结合设备的使用维修和外观现状，确定成新率。

b. 对于车辆，首先按车辆经济行驶里程法和经济使用年限法分别计算理论成新率，采用孰低法确定其理论成新率，以此为基础，结合车辆的维护保养情况和外观现状，确定成新率。

C. 功能性贬值的确定

对于委估的设备采用更新重置成本，故不考虑功能性贬值。

D. 经济性贬值的确定

经了解，委估设备利用率正常，不存在因外部经济因素影响引起的产量下降、使用寿命缩短等情况，故不考虑经济性贬值。

另外，对于已无回收价值的设备，评估为零；对于已提足折旧但仍在继续使用的固定资产，以可回收价值确定其评估值。

3) 负债

负债均为流动负债，包括应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款和其他流动负债。通过核对明细账与总账的一致性、对金额较大的发放函证、查阅原始凭证等相关资料进行核实。经核实，各项负债均为实际应承担的债务，以核实后的账面值为评估值。

4) 处置费用

从最有利于资产组处置收益最大化的角度考虑，处置费用主要为资产组作为整体委托公开处置的交易佣金等，资产组委托公开处置的交易佣金按其资产净额价值的一定比例估算。

4、重要评估假设及其理由

(1) 基本假设

A. 以资产组组合所在企业按预定的经营目标持续经营为前提，即资产组组合所在企业的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

B. 以相关企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

C. 以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及相关企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

D. 以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即资产组组合所在企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；资产组组合所在企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

(2) 具体假设

A. 假设资产组组合所在企业管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，资产组组合所在企业的管理层及主营业务等保持相对稳定。

B. 假设资产组组合每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生。

C. 假设资产组组合所在企业在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致。

D. 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组组合所在企业造成重大不利影响。

(3) 特殊假设

A. 优投科技母公司原主要从事广告业务，该业务目前已经终止。公司目前的主要业务在线阅读系由全资子公司杭州米玩网络科技有限公司（以下简称米玩网络公司）及其子公司开展。本次评估假设未来优投科技及其子公司保持现有的经营业务。

B. 优投科技为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR202033001906，发证时间为 2020 年 12 月 1 日。企业所得税减按 15% 的税率计缴，优惠期间为 2020 年至 2022 年。全资子公司米玩网络公司为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201833000625，发证时间为 2018 年 11 月 30 日。根据相关规定，企业所得税减按 15% 的税率计缴，优惠期间为 2018 年至 2020 年。按照现行的高新技术企业认定条件，米玩网络公司符合相关要求，预计能通过复审，再次获得高新技术企业资格，故假设未来米玩网络公司能获得高新技术企业资格，并享受 15% 的企业所得税优惠政策。

C. 根据国科火字（2020）32 号文《关于浙江省 2019 年高新技术企业备案的复函》，多义乐的全资子公司杭州泰酷科技有限公司（以下简称泰酷科技公司）被认定为高新技术企业。根据相关规定，泰酷科技公司自 2019 年 1 月 1 日起的三年内企业所得税减按 15% 的税率计缴。按照现行的高新技术企业认定条件，泰酷科技公司符合相关要求，预计可通过复审，故假设未来泰酷科技公司在每次高新技术企业资格到期后均能通过复审，获得高新技术企业资格。根据相关税收法律法规，高新技术企业的企业所得税率为 15%。

上述假设条件系基于优投科技和多义乐基准日实际经营情况、当

前的互联网和相关服务行业发展情况等做出的，系对两家公司未来的经营情况进行合理预测所必备的前提条件，符合《资产评估基本准则》、《以财务报告为目的的评估指南》等评估准则和评估指南中对于评估假设的相关规定。

5. 收益法关键参数及其确定依据

(1) 预测期的确定及稳定期增长率

商誉减值测试相关资产组组合所在的优投科技和多义乐持续经营，其存续期间为永续期，且相关资产组组合中的设备等实物资产可以在存续期间通过资本性支出更新以保证经营业务的持续，因此收益期为无限期。具体采用分段法对相关资产组组合的收益进行预测，即将相关资产组组合未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业产品的周期性和优投科技和多义乐自身发展情况，根据相关市场调查和预测，取 5 年（即至 2025 年末）作为分割点较为适宜，故相关预测期为 2021 年至 2025 年。

2026 年及以后为稳定期，各项预测数据相比 2025 年保持不变，即稳定期增长率为 0。

(2) 预测期各项预测参数及其确定依据

1) 主要预测参数

优投科技预测期的主要预测参数如下：

单位：万元

项目\年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	11,259.12	11,865.30	12,092.27	12,281.17	12,281.17

收入增长率	-9.99%	5.38%	1.91%	1.56%	0.00%
营业成本	8,579.29	9,176.44	9,719.06	9,986.82	10,090.60
毛利率	23.80%	22.66%	19.63%	18.68%	17.84%
息税前利润	1,445.78	1,310.67	971.13	818.59	694.04
息税前利润率	12.84%	11.05%	8.03%	6.67%	5.65%

多义乐预测期的主要预测参数如下：

单位：万元

项目\年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	8,644.58	11,156.88	12,932.22	14,628.52	15,341.67
收入增长率	-11.81%	29.06%	15.91%	13.12%	4.88%
营业成本	8,505.38	10,546.35	11,665.29	12,740.65	13,150.19
毛利率	1.61%	5.47%	9.80%	12.91%	14.28%
息税前利润	-713.87	-404.61	163.69	683.61	923.23
息税前利润率	-8.26%	-3.63%	1.27%	4.67%	6.02%

2) 主要预测参数的确定依据

优投科技自成立以来主要经营广告业务和游戏业务，随着市场变化，2019 年度和 2020 年度新增加在线阅读（包括微信公众号运营模式和代理模式）、电商等业务。

多义乐从公司成立以来自主开发并运营移动互联网视频内容分发和移动视频广告平台（以下合称视频分发业务），并于 2017 年四季度新增加移动支付业务，2018 年下半年开始公司新增加在线阅读、新媒体营销、电商及代理业务等。

A. 在线阅读业务（微信公众号运营）

根据优投科技和多义乐在线阅读业务的经营模式，未来各月在线阅读业务的收入、成本计算如下，并于计算过程中考虑增值税的影响：

a. 收入

在线阅读业务收入=用户充值金额-版权方分成成本（多义乐）

或：

税后微信公众号运营业务收入=用户充值金额×收入确认比例
（优投科技）

其中：

用户充值金额=付费用户数×ARPU 值；版权方分成成本按用户充值金额的一定比例与版权方进行结算。

收入确认比例采用优投科技确认的收入占用户充值金额的比例。

付费用户数=新增粉丝数×转化比率；ARPU 值即每个付费用户的平均充值金额；

新增粉丝数=消耗成本/新增单粉成本；付费用户转化比率参考近期若干月份数据，并考虑随着各家公司运营能力的提升及经验的增长，未来将会有所增长，在达到加高水平时，预计将会基本保持稳定。

消耗成本即公司购买流量的消耗支出，根据各家公司未来经营计划决定每月投放量；新增单粉成本参考近期数据确定。

b. 成本

多义乐的在线阅读业务成本为消耗成本的摊销额，优投科技的在线阅读业务成本包括消耗成本的摊销额和版权方分成成本。

其中，消耗成本的摊销额具体为按各公司会计政策，由各月消耗成本进行摊销后的累加数。

B. 电商业务

根据优投科技管理层规划，由于预计电商业务盈利能力提升的可

能性较小，优投科技计划于 2021 年年中视情况终止电商业务，原电商业务团队在适当缩减规模后并入在线阅读业务团队。因此，预测时仅在 2021 年预测了电商业务的收入和成本。由于电商业务计划将于年中左右终止，管理层预计 2021 年电商业务的收入和成本约为 2020 年的 1/2。

根据多义乐电商业务的主要经营模式，公司未来各月电商业务收入计算如下，并于计算过程中考虑增值税的影响：

a. 电商业务收入 = 签收商品收入 - 签收商品成本 - 物流及代收成本

签收商品收入 = 各月订单总价 × 签收率，其中未来各月订单总价结合多义乐近期业务规模与经营计划确定，未来年度总体上考虑一定幅度的增长，并于预测过程中结合业务特性考虑季节性因素的影响；签收率参考近期实际经营数据确定。

签收商品成本 = 签收商品收入 × 商品成本率；商品成本率参考近期实际经营数据确定。

物流及代收成本 = 订单单数 × 每单物流费用 + 签收商品收入 × 代收费率。

b. 电商业务成本 = 广告成本

广告成本 = 各月订单总价 ÷ 投入产出比 ROI，投入产出比 ROI 参考近期实际经营数据确定，并且随着公司经营经验的日益丰富，未来 ROI 有所增长。

C. 新媒体营销业务

根据多义乐新媒体营销业务的经营模式，公司未来各月新媒体营销业务收入、成本计算如下，并于计算过程中考虑增值税的影响：

a. 新媒体营销业务收入=留存粉丝数×留存单粉收入

留存粉丝数=累计新增粉丝数×粉丝累计留存率

其中，累计新增粉丝数，即各月新增粉丝数的简单累加数，各月新增粉丝数=各月消耗成本/新增单粉成本；粉丝累计留存率参考近月实际数据，未来各年考虑一定幅度的衰减。消耗成本即公司购买流量的消耗支出，根据公司经营计划决定每月投放量；新增单粉成本参考近期历史数据，未来考虑一定幅度的上涨。

留存单粉收入在参考近期历史实际业务数据的基础上，结合业务特性考虑了季节性因素的影响。

b. 新媒体营销业务成本=摊销成本+代运营成本

摊销成本为按公司会计政策，由各月消耗成本分 12 个月摊销后的累加数；代运营成本按业务收入的一定比例与代运营方进行结算。

D. 代理业务

优投科技的代理业务 2020 年底已基本停止，故预计未来将不再经营该业务。

多义乐的代理业务由于业务稳定性一般，且毛利率较低，因此未来预测时仅参考 2020 年实际收入规模与毛利率水平维持不变。

E. 广告和游戏业务、移动视频分发业务和移动支付业务

优投科技的广告和游戏业务评估基准日时业已终止，故预测时不再考虑。

多义乐的移动视频分发业务、移动支付业务由于受到运营商政策调整以及长尾流量快速萎缩等原因，其业务收入已无法覆盖渠道成本和运营成本，截至评估基准日该两项业务已不再经营，未来预测时不再考虑。

(3) 折现率

1) 列入商誉减值测试范围的资产组组合实质与优投科技、多义乐的营运资产组合重合，其未来现金流的风险程度与优投科技、多义乐的经营风险基本相当，因此折现率以两家公司的加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定。

2) 加权平均资本成本(WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

式中：WACC——加权平均资本成本

K_e ——权益资本成本

K_d ——债务资本成本

T ——所得税税率

D/E ——企业资本结构

债务资本成本 K_d 采用一年期 LPR 利率，权数采用企业实际负债情况计算。

权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$$

式中： K_e ——权益资本成本

R_f ——无风险报酬率

$Beta$ —权益的系统风险系数

ERP—市场风险溢价

R_c —企业特定风险调整系数

3) WACC 模型中有关参数的计算过程

A. 无风险报酬率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因此取截至评估基准日国债市场上长期国债的平均到期年收益率为无风险报酬率。

B. 资本结构的确定

优投科技和多义乐截至评估基准日不存在付息债务，未来亦不需要债务融资，因此目标资本结构为零。

C. 权益的系统风险系数 $Beta$ 的确定

通过同花顺 iFinD 金融数据终端查询沪、深两地同行业上市公司剔除财务杠杆的 $Beta$ 系数的平均值，并通过公式，计算委估资产组合所在企业带财务杠杆的 $Beta$ 系数。

D. 计算市场风险溢价 ERP

估算股票市场的投资回报率首先需要确定一个衡量股市波动变化的指数，评估人员选用沪深 300 指数为 A 股市场投资收益的指标，借助同花顺 iFinD 金融数据终端选择每年末成分股的各年末交易收盘价作为基础数据进行测算。

经计算得到各年的算术平均及几何平均收益率后再与各年无风险收益率比较，得到股票市场各年的 ERP。由于几何平均收益率能更好地反映股市收益率的长期趋势，故采用几何平均收益率而估算的

ERP 的算术平均值作为目前国内股市的风险溢价。

E. 企业特定风险调整系数 R_c 的确定

企业特定风险调整系数在分析公司的经营风险、市场风险、管理风险以及财务风险等方面风险及对策的基础上综合确定。

4) 加权平均成本的计算

A. 权益资本成本 K_e 的计算

$$K_e = R_f + Beta \times ERP + R_c$$

B. 债务资本成本 K_d 计算

债务资本成本 K_d 采用基准日适用的一年期 LPR 利率。

C. 加权资本成本计算

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - T) \times \frac{D}{E + D}$$

5) 上述 WACC 计算结果为税后口径，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》中的相关规定，为与现金流预测的口径保持一致，需要将 WACC 计算结果调整为税前口径。

根据国际会计准则 IAS36--BCZ85 指导意见，无论税前、税后现金流及相应折现率，均应该得到相同计算结果。根据该原则将上述 WACC 计算结果调整为税前折现率口径。

经测算，优投科技的税前折现率为 16.10%，多义乐的税前折现率为 15.24%。

6、商誉减值计提原因及合理性及以前年度计提商誉减值的充分性

(1) 商誉减值计提的主要原因

本次计提商誉减值的主要原因系优投科技与多义乐所处行业出现难以预料的转变。

2020 年下半年互联网行业流量竞争的激烈程度远超 2020 年一季度时的预计，同时，在线阅读、新媒体营销和电商等行业的内部也存在激烈的竞争，优投科技和多义乐 2020 年下半年尤其是四季度的实际经营情况较大程度上偏离了 2020 年一季度时的预计。

1) 媒体平台集中导致流量竞争日趋激烈

2019 年优投科技和多义乐的合作引流媒体有爱奇艺、UC 浏览器、百度、今日头条、微信等，2020 年由于多个媒体流量限制和个别媒体回收不佳等原因，整个行业流量高度集中于腾讯微信广告平台，致使平台流量竞争激烈。

2) 在线教育的异业竞争

受 2020 年疫情影响，在线教育行业在腾讯微信广告平台的流量竞争势头空前高涨，由于在线教育行业的目标客户群体与小说阅读公众号的核心付费用户群体高度重叠，所以形成了一定的流量竞争关系。据了解，在线教育行业的获客成本大致在 900 元附近，而在线阅读公众号的平均单用户仅 150-180 元。微信广告平台是一个竞价广告平台系统，循价高者得的逻辑，在线教育具备更强的流量竞争能力，它带动整个流量市场水涨船高。

3) 竞争环境恶化，腾讯广告着手整顿生态圈，大盘紧缩

由于竞争环境的不断恶劣，广告素材不断下沉，微信广告出现了低俗素材和劣质内容不断侵占流量资源。从 2020 年 11 月月底，腾讯

主导进行行业整改，朋友圈限制自媒体阅读行业进行广告投放，截止 2021 年 1 月 15 日仅少数头部公司开放朋友圈投放测试。2020 年 12 月 12 日开始，北上广深杭等一线大城市屏蔽投放。腾讯微信广告平台自媒体阅读日流量从 2,000 万跌到 600 万。

4) 小说阅读核心付费人群竞争日趋激烈

据业内数据了解，2019 年年底小说阅读核心付费人群人均关注小说阅读公众号个数为 13 个，2020 年年底小说阅读核心付费人群人均关注小说阅读公众号个数为 34 个，这样的数字意味着后续的运营也存在更激烈的竞争状况，用户对单本书的阅读兴趣更容易发生转移，公众号的回收衰减会越来越快速。

5) 免费阅读 APP 的疯狂围堵

2020 年七猫、疯读、番茄等一些免费阅读 APP 与付费书城的版权竞争越来越激烈。免费书城和付费书城的小说越来越同质。一本优质小说版权如果没有被买断，它同时会授权给付费和免费书城。内容的同质使小说非核心付费用户群体（高浓度兴趣群体）付费转化越来越难。

6) 新媒体营销行业进入者逐渐增多，广告主投入意愿下降

从新媒体营销业务来看，由于行业进入者逐渐增多，新冠疫情影响导致线下流量减少，获取流量成本上升。另外，广告主投入意愿下降，导致投放回收成效下降。

(2) 2020 年度和以前年度商誉减值测试评估方法选择的合理性

2019 年度及之前年度商誉减值测试时，委估资产组组合预计未

来年度现金流情况较好，经分析该资产组组合预计未来现金流量的现值高于公允价值减去处置费用后的净额，由于可回收价值等于委估资产组组合预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用后的净额的孰高者，故采用预计未来现金流量的现值一种方法进行评估。

2020 年度商誉减值测试评估时，由于委估资产组组合的预计未来年度现金流情况有所下降，不能确定其预计未来现金流量的现值一定高于公允价值减去处置费用后的净额，故同时采用上述两种方法进行评估。

(3) 2020 年度和以前年度商誉减值测试评估结果的合理性

在对优投科技与多义乐 2016-2018 年度商誉减值测试时，两家公司所从事相关业务结构相对稳定，公司核心人员未发现变化且管理相对规范化，相关外部环境未发生重大变化或环境的变化对业务发展并未出现重大的负面影响，且两家公司正在充分拓展新业务及客户。经测算，2016-2018 年度优投科技资产组组合不存在减值情况，2016-2017 年度多义乐资产组组合亦不存在减值情况。然而，多义乐 2018 年度相关资产组组合的可回收价值低于其账面值，故相应计提商誉计提减值准备为 1,474.48 万元。

在进行 2019 年度商誉减值测试评估时，基于 2020 年 3 月、4 月最新的互联网行业、在线阅读行业以及电商行业等的行业现状和预计发展趋势，结合当时优投科技、多义乐的经营情况、经营计划，对两家公司的未来经营情况结合进行了合理预测，并根据预测的结果采用适当的参数计算资产组组合的可回收价值，从而得出当年的商誉减值

金额。当年，上市公司对优投科技和多义乐相关资产组组合分别计提商誉减值准备 36,520.33 万元和 26,118.37 万元。

然而，互联网行业是一个快速发展、高速创新、不断被颠覆的行业，上述报告期后，互联网流量向腾讯的集中、在线教育与自媒体阅读的崛起、核心用户的争夺、免费阅读 APP 的推广等变化日益明显，较大程度上影响了优投科技和多义乐的经营，最终导致两家公司的业绩未能达到预期。

在进行 2020 年度商誉减值测试评估时，公司管理层根据最新的行业现状和发展趋势，以及优投科技和多义乐的经营现状、经营计划，做出了新的盈利预测，据此计算得到资产组组合的预计未来现金流量的现值。同时，亦采用了资产基础法计算公允价值减去处置费用后的净额。经评估，委估资产组组合预计未来现金流量的现值低于公允价值减去处置费用后的净额。根据《以财务报告为目的的评估指南》和企业会计准则的相关规定，可回收价值等于委估资产组组合预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用后的净额的孰高者，故最终选用评估值较高的公允价值减去处置费用后的净额作为资产组组合的可回收价值。

综上所述，2020 年度和 2019 年度的商誉减值测试评估方法和选取的参数均为合理，商誉减值较为充分。但由于互联网行业和在线阅读、电商行业出现 2019 年度商誉减值测试时难以预料的转变，致使优投科技和多义乐的盈利能力有较大的下降，基于最新的行业情况和公司的经营情况、经营规划，计算得出两家公司需要进一步计提商誉

减值。

(2)请结合两家子公司收购至今历年经营情况、期后退款情况,分别说明经营业绩与收购时盈利预测是否相符,是否存在不当会计调节的情形。

回复:

1、收购时的盈利预测和期后实现的比较

(1) 优投科技和多义乐收购至今的经营情况如下:

优投科技 2016 年至 2020 年的经营情况如下:

单位: 万元

项目名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
营业收入	7,958.31	14,199.47	17,449.96	17,001.57	12,508.79
营业成本	3,063.93	6,042.07	7,654.40	11,889.47	9,971.32
毛利率	61.50%	57.45%	56.14%	30.07%	20.29%
净利润	4,150.57	6,873.96	8,321.03	4,056.45	961.77
净利润率	52.15%	48.41%	47.69%	23.86%	7.69%

多义乐 2016 年至 2020 年的经营情况如下:

单位: 万元

项目名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
营业收入	8,417.44	14,349.05	10,758.49	8,035.95	9,802.36
营业成本	4,189.85	6,379.29	5,338.63	6,938.54	10,131.76
毛利率	50.22%	55.54%	50.38%	13.66%	-3.36%
净利润	3,435.46	6,615.56	4,977.53	807.74	-833.81
净利润率	40.81%	46.10%	46.27%	10.05%	-8.51%

(2) 收购时的盈利预测

2016 年慈星股份收购优投科技和多义乐时,两家公司的相关盈利预测如下:

优投科技 2016 年至 2020 年的主要预测数据如下:

金额单位：万元

项目\年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入	8,372.29	13,358.49	19,287.38	25,534.10	29,207.12
营业成本	3,643.81	6,191.66	9,207.80	12,555.12	14,793.41
毛利率	56.48%	53.65%	52.26%	50.83%	49.35%
息前税后利润	3,907.27	5,904.73	7,380.81	9,594.64	10,637.28
息前税后利润率	46.67%	44.20%	38.27%	37.58%	36.42%

多义乐 2016 年至 2020 年的主要预测数据如下：

金额单位：万元

项目\年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入	7,288.28	10,789.15	15,059.60	18,591.60	20,282.92
营业成本	3,694.08	5,516.07	7,720.23	9,556.93	10,456.90
毛利率	49.31%	48.87%	48.74%	48.60%	48.44%
息前税后利润	2,981.45	4,441.18	6,285.71	7,772.42	8,439.10
息前税后利润率	40.91%	41.16%	36.50%	36.56%	36.38%

(3) 收购时的预测与实际实现数的比较

由于优投科技和多义乐历史年度均无借款，因此息前税后利润相当于净利润。

优投科技预测的收入和净利润与实现数对比如下：

金额单位：万元

项目名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
收入预测数	8,372.29	13,358.49	19,287.38	25,534.10	29,207.12
收入实现数	7,958.31	14,199.47	17,449.96	17,001.57	12,508.79
收入差异额 (实现-预测)	-413.98	840.98	-1,837.42	-8,532.53	-16,698.33
净利润预测数	3,907.27	5,904.73	7,380.81	9,594.64	10,637.28
净利润实现数	4,150.57	6,873.96	8,321.03	4,056.45	961.77
净利润差异额 (实现-预测)	243.30	969.23	940.22	-5,538.19	-9,675.51

多义乐预测的收入和净利润与实现数对比如下：

金额单位：万元

项目名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
收入预测数	7,288.28	10,789.15	15,059.60	18,591.60	20,282.92
收入实现数	8,417.44	14,349.05	10,758.49	8,035.95	9,802.36
收入差异额 (实现-预测)	1,129.16	3,559.90	-4,301.11	-10,555.65	-10,480.56
净利润预测数	2,981.45	4,441.18	6,285.71	7,772.42	8,439.10
净利润实现数	3,435.46	6,615.56	4,977.53	807.74	-833.81
净利润差异额 (实现-预测)	454.01	2,174.38	-1,308.18	-6,964.68	-9,272.91

由以上表格可见，2016 年度、2017 年度和 2018 年，优投科技和多义乐虽然收入的实现数与收购时预测有所差异，但净利润数基本实现了收购时的预测，其中多义乐 2018 年度的净利润数小于预测数，但是三年数据累计差异不大。

2019 年，受行业影响，优投科技原有的广告和游戏业务、多义乐原有的视频分发和移动支付业务的规模急速缩减，2020 年底已停止经营。而新增的在线阅读、新媒体营销和电商业务等，2020 年的实现情况亦不及预期。

(4) 2019 年和 2020 年未能实现盈利预测的原因分析

2020 年度盈利能力下滑的原因分析详见上文“商誉减值计提原因及合理性及以前年度计提商誉减值的充分性”中的相关说明。两家公司 2019 年度盈利下滑原因如下：

1) 优投科技 2019 年的盈利能力下降的原因

优投科技 2019 年的盈利能力相比上年有较大幅度减弱。经分析，业绩下降原因主要如下：

A. 受宏观经济影响，广告市场需求疲软，市场上小型广告主、

行业广告主严控成本支出，广告投放预算明显减少，2019 年第一季度公司月均客户 59 个，第二季度月均 50 个，第三季度锐减到月均 31 个，第四季度为 24 个，对公司的广告业务产生了非常大的影响。

B. 移动互联网行业竞争日趋激烈，大部分用户和流量逐步聚集于相对少数头部 APP，根据极光发布的大数据显示，2019 年 8 月，Top10APP 流量价值占比超 5 成，Top50 占比达 85.2%。优投科技专注运营的长尾 APP 流量受头部 APP 冲击非常明显，长尾市场持续萎缩。

C. 随着手机终端厂商占有率进一步集中，APP 获取用户的渠道基本被厂商的应用商店垄断，而部分终端厂商随着应用商店生态的成熟，其应用商店对第三方广告推出了排他性策略；以及在 2019 年陆续推出休闲游戏的小程序化策略，也使得可合作的长尾流量急剧减少。

D. 受国家新闻出版广电总局对游戏版号审批放缓影响，审批版号数量大幅下降。从广电总局的官网数据显示：2017 年审批版号数月均 848 个，2019 年上半年月均审批 143 个，下半年降为月均 88 个，而游戏类公司是公司的重要客户和流量供应商，版号的放缓间接的影响了公司业务的开展。（2018 年 2、3、4 季度暂停审批）（数据来源：国家新闻出版广电总局网站）

E. 移动互联网人口红利的逐渐消失，互联网主流产品的人群覆盖率不断增长，从而导致了上游客户对广告推广预算下降，推广单价和总体规模的持续降低导致公司互联网广告业务规模和毛利下降。

F. 受运营商政策收紧影响，话费支付方式的需求持续降低，从而影响采用该类方式计费的客户收入持续下滑，导致其陆续减少广告

推广预算。

G. 以今日头条、微信朋友圈为代表的信息流的广告份额进一步扩大，部分广告主的广告预算往信息流上倾斜。

2) 多义乐 2019 年的盈利能力下降的原因

A. 受运营商政策收紧影响，话费支付方式的计费能力持续降低，导致采用该类方式计费的业务收入持续下滑。

B. 移动互联网行业竞争日趋激烈，大部分用户和流量逐步聚集于相对少数头部 APP，多义乐获取用户的长尾 APP 流量市场受头部 APP 冲击，对聚焦长尾流量的移动互联网视频分发业务与移动支付业务影响较大。

C. 随着手机终端品牌厂商占有率进一步集中，品牌厂商的应用商店逐步成熟，用户已习惯使用品牌厂商手机自有的应用商店，第三方应用商店用户流量持续萎缩；华为、OPPO、VIVO、小米、苹果等品牌手机厂商对长尾流量压缩的作用明显。

D. 通过代理各家 APP 在长尾流量推广的网盟，由于流量不是自有的，随着长尾流量持续萎缩逐步被市场淘汰。

2、期后退款情况

报告期内，优投科技公司和多义乐网络公司不存在期后退款情况。

3、是否存在不当会计调节的情形

根据《企业会计准则第 8 号 资产减值》及《会计监管风险提示第 8 号商誉减值》的规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，公司应当至少

在每年年度终了进行减值测试。公司应结合可获取的内部与外部信息，合理判断并识别商誉减值迹象。

2019 年第三季度优投科技和多义乐公司业绩出现大幅下滑，当年公司根据测算结果计提了商誉减值准备。2020 年末，优投科技和多义乐公司业绩进一步下滑，公司分别对两家子公司的经营情况、客户及供应商情况以及未来业务发展情况进行了认真分析及详细探讨，并经第三方评估机构对两家子公司的商誉相关资产组进行了减值测试，公司根据测试结果对商誉进一步计提了减值准备。

综上，公司对两家子公司的商誉减值计提系与其出现减值时点所在的期间是一致的，不存在不当会计调节的情形。

(3) 请报备两家子公司前十大客户的销售合同。

回复：详见报备材料。

3. 报告期末，公司存货余额为 99,657.07 万元，跌价准备余额为 31,410.96 万元，本期计提 11,746.43 万元。

(1) 请补充完善存货跌价准备明细表。

回复：

存货跌价准备明细表如下：

单位：元

项 目	2020 年期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	360,947,651.13	161,159,031.50	199,788,619.63
其中：横机业务	248,984,038.38	59,061,507.95	189,922,530.43
圆机业务	33,212,650.17	31,607,945.67	1,604,704.50
事坦格业务	65,348,787.91	65,007,405.28	341,382.63
口罩业务	1,629,236.52	1,539,023.85	90,212.67
自动化设备与项目集成业务	7,963,651.66	3,943,148.75	4,020,502.91
其他	3,809,286.49		3,809,286.49

在产品	89,518,544.24	2,852,323.75	86,666,220.49
其中：横机业务	66,192,206.32	1,913,902.99	64,278,303.33
圆机业务	802,793.00	787,113.90	15,679.10
自动化设备与项目集成业务	22,523,544.92	151,306.86	22,372,238.06
库存商品	298,938,568.51	135,469,730.62	163,468,837.89
其中：横机业务	139,124,939.77	17,863,399.13	121,261,540.64
圆机业务	10,228,214.55	5,802,900.80	4,425,313.75
事坦格业务	22,445,806.82	21,133,077.24	1,312,729.58
织领机业务	1,900,494.09	1,606,178.96	294,315.13
JANUS 业务	29,601,084.98	22,790,108.20	6,810,976.78
口罩业务	58,926,811.58	49,924,855.16	9,001,956.42
自动化设备与项目集成业务	15,509,988.20	4,827,200.69	10,682,787.51
其他	21,201,228.52	11,522,010.44	9,679,218.08
发出商品	240,565,050.10	14,628,525.45	225,936,524.65
其中：横机业务	227,384,752.10	1,448,227.45	225,936,524.65
口罩业务	13,180,298.00	13,180,298.00	0.00
委托加工物资	6,600,921.04		6,600,921.04
其中：横机业务	6,600,921.04	0.00	6,600,921.04
合 计	996,570,735.02	314,109,611.32	682,461,123.70

(2) 请分别说明本次计提、转回或转销存货跌价准备的原材料、在产品、库存商品和发出商品的主要类型、数量及客户情况等，相关账面金额确认是否准确。

回复：

2020 年存货跌价准备转回或转销统计表

单位：元

科目	母公司	裕人纺织	慈星互联	合计
原材料	21,125,468.06	14,659,961.15		35,785,429.21
库存商品	22,037,745.80		1,484,294.46	23,522,040.26
在产品	114,766.61			114,766.61
发出商品	3,992,014.28		24,019.37	4,016,033.65
周转材料				-
转销合计	47,269,994.75	14,659,961.15	1,508,313.83	63,438,269.73

公司存货跌价准备转销的主要系母公司和裕人纺织，主要为横机、圆机、事坦格等横机产品相关业务，慈星互联转销的为针织鞋服业务；口罩业务因为系 2020 年新增业务，故不存在当年转回或转销情况。

母公司和裕人纺织原材料转回或转销，主要为处理报废、积压的原材料，对期初计提的存货跌价准备进行转回或转销；库存商品转回或转销主要为相关的产品销售、对库存商品拆机产生转回或转销；发出商品主要为销售产生的转回或转销。

库存商品转回或转销的销售产品主要为圆机和电脑横机两类产品，2020 年向 59 家不同客户销售 472 台，不含税销售金额 1589.19 万元，该结转成本 2384.92 万元，转回跌价 1221.00 万元，剩余转销为相关产品的拆机及报废处理，公司在期初计提相关存货跌价准备时考虑了产品销售产生的销售费用、进一步的返修费用及税金及附加等，公司在期后的销售情况，与公司当时计提跌价时预计售价无重大差异，公司前期计提的存货跌价是准确的。

(3) 请结合行业发展情况、市场需求、客户变化、在手订单、销售价格及成本变化、本次计提存货跌价准备的具体测算过程等，说明本次计提存货跌价准备的合理性、以前期间计提的充分性。

回复：

1. 行业发展情况

(1) 行业营业收入降幅收窄

2020 年 1-12 月，规模以上纺机企业实现营业收入 730.73 亿元，同比减少 6.77%，降幅较上年同期收窄 0.23 个百分点。自二季度复工复产以来，行业营业收入降幅逐步收窄，第四季度经营明显好转，营业收入季度增幅环比大涨，达到 17.65%。

(2) 行业盈利仍然面临较大压力

2020 年 1-12 月，规模以上纺机企业实现利润总额 55.44 亿元，同比减少 3.73%，亏损企业亏损额为 5.41 亿元，同比增长 53.69%；亏损面为 21.43%，较上年同期增长 6.47 个百分点。

(3) 行业资产负债率略增

2020 年 1-12 月，规模以上纺机企业资产总额为 1,052.06 亿元，同比增长 10.17%。负债 608.54 亿元，资产负债率 57.84%，略高于与我国工业企业的平均水平 56.1%，与上年同期相比略增 0.75 个百分点。

(5) 行业应收账款持续增长

2020 年 1-12 月，规模以上纺机企业应收账款同比增加 14.14%，较 2019 年全年增加 4.37 个百分点，产成品存货增长 13.61%，较 2019 年增加 20.66 个百分点。

(6) 重点企业情况

2020 年 1-12 月，中国纺织机械协会跟踪的重点企业完成主营业务收入 353.86 亿元，同比减少 8.1%；实现利润总额为 35.82 亿元，同比减少 13.06%。亏损企业亏损额 3,610.7 万元，同比减少 64.77%；亏损面为 11.48%。

中国纺织机械协会对 110 家重点纺机企业进行了 2020 年全年经营情况调查。从汇总结果来看，36.56%的企业营业收入存在不同程度的下降，有 23.15%的企业订单下降五成以上。

2. 市场需求情况

横机行业产销量在 2020 年延续了上一年的下降态势，仍然面临

较大的下行压力。一方面，新冠疫情的冲击影响下游市场订单；另一方面，过去几年较多的新增机台导致国内传统毛衫与鞋面横机旧设备更新动力不足。据中国纺织机械协会统计，横机 2020 年全年销量约 42,000 台，同比下降 54%。另据海关统计，我国横机全年出口金额为 18,647.3 万美元，同比下降 34%。

3. 客户变化、在手订单、销售价格及成本变化

公司核心客户群体未发生重大不利变化，仍以毛衫、飞织鞋面针织加工企业为主，随着针织市场竞争的加剧，客户对产品在生产效率上、性能上都提出了更高的要求，公司持续保持研发投入，对产品的各项性能进行了提升，如智跑式纱嘴、无废纱起底等等。目前客户订单以最新的机型和要求为主，相关需求和价格均保持相对稳定，因此此类机器未见明显的减值迹象。

鉴于当前的市场形势，目前客户对库存的机器需求不强，对于此类机器公司只能通过降价、返新、赠送配件或服务促销手段处理库存机器，因此综合导致了该类设备销售价格的下降和销售成本的提高，销售情况发生了较为明显的不利变化。

4. 存货跌价准备的具体测算过程

(1) 存货跌价准备的测算方法

1) 确定存货可变现净值

可变现净值，是指在日常活动中，存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

A. 正常使用销售的存货

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。以预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

其中：产成品不含税的销售单价，参照期后售价、指导价、历史销售价格等方式确定其预期售价；销售费用率、税金及附加率等指标依据 2020 年度会计报表综合确定。

B. 报废的存货

处于滞销状态的存货，以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值。

其中：再生资源回收单价以宁波地区再生资源回收公司的相关报价信息确定。

2) 测算存货跌价准备金额

采用了按单个存货项目计提存货跌价准备的方式，将每个存货项目的成本与其可变现净值逐一进行比较，按较低者计量存货，并且按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(2) 存货跌价准备具体测算过程

1) 原材料跌价准备的测算过程

金额单位：元

项目名称	2020 年末存货余额	2020 年末可变现净值	2020 年末计提 存货跌价准备
口罩业务	1,629,236.52	90,212.67	1,539,023.85
圆机业务	33,212,650.17	1,604,704.50	31,607,945.67
横机业务	187,089,250.66	129,881,647.60	57,207,603.06
事坦格业务	65,348,787.91	341,382.63	65,007,405.28

A. 口罩业务原材料主要为无纺布、熔喷布等。因口罩成品销售不佳、口罩价格大幅下降等原因，公司已改变经营计划，未来终止口罩业务，测算时以上述原材料的二手市价扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值。

B. 圆机业务原材料对应产成品分别为 GE82 型内衣机、GE88 型内衣机、GE90 型内衣机和丝袜机。对于 GE88 型内衣机、GE90 型内衣机和丝袜机对应的原材料，因 GE88 型内衣机、GE90 型内衣机和丝袜机属于滞销产品，公司未来无生产计划，且相关原材料属于定制材料，无法运用到其他产品上，测算时对于有回收价值的原材料，以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对于无回收价值的原材料，其可变现净值评估为零。

对于 GE82 型内衣机对应的原材料，考虑到公司未来有相应的组装计划，预计部分原材料将组装成最终产品，测算时进行分类处理，具体方法如下：

a. 对于用于组装成最终产品的原材料，以 GE82 型内衣机的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

b. 对于剩余的原材料，对其中有回收价值的原材料，以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对无回收价值的原材料，其可变现净值评估为零。

C. 横机业务原材料测算时进行分类处理，具体方法如下：

a. 对于在用材料、售后使用频率高的材料，考虑到其相关产成品不存在滞销情况，以核实后的账面余额作为可变现净值；

b. 对于不再使用材料、售后使用频率低的材料，对其中有回收价值的原材料，以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对无回收价值的原材料，其可变现净值评估为零。

D. 事坦格业务原材料主要为复合针、挑线架等，其对应产成品为 Antares、Aries、Libra 和 Taurus 系列机型。由于上述机型属于滞销机型，且相关原材料属于定制材料，无法运用到其他产品上，对于有回收价值的原材料，以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对于无回收价值的原材料，其可变现净值评估为零。

2) 库存商品跌价准备的测算过程

金额单位：元

项目名称	2020 年末存货余额	2020 年末可变现净值	2020 年末计提 存货跌价准备
口罩业务	58,926,811.58	9,001,956.42	49,924,855.16
圆机业务	10,228,214.55	4,425,313.75	5,802,900.80
横机业务	30,367,426.23	15,607,792.45	14,759,633.78
事坦格业务	22,445,806.82	1,312,729.58	21,133,077.24

项目名称	2020 年末存货余额	2020 年末可变现净值	2020 年末计提 存货跌价准备
织领机业务	1,900,494.09	294,315.13	1,606,178.96
JANUS 业务	29,601,084.98	6,810,976.78	22,790,108.20

A. 口罩业务产品主要为口罩机和口罩，因产品销量不佳、价格大幅下降等原因，上述产品已出现滞销，测算时以企业近期处理价格扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值。

B. 圆机业务产品包括内衣机、丝袜机和小圆机。对于丝袜机和小圆机，因其期后已处置完毕，测算时以期后处置价格减去随机配件的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值；对于内衣机，因机龄较长，测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

C. 横机业务产品包括 CX1/NEW HP1-52C 系列、CX2/NEW HP2-52C 系列、GE2/HP2-52C 系列、KS 全成型系列等旧机。公司每年定期对库存机器进行减值测试，对于生产日期在 2012 年以前的旧机，由于机龄较长、机器状况较差等原因，预计无法对外销售，测算时以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对于生产日期在 2012 年及以后的旧机，因机龄较长、机器状况较差，测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

D. 事坦格业务产品包括 Antares 系列、Aries 系列、Libra 系列和 Taurus 系列机型，上述产品主要面向海外市场。对于 Antares 系

列、Aries 系列和 Taurus 系列，由于开发完成后多年未对外销售，库存机龄时间较长，预计无法对外销售，测算时以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值；对于 Libra 系列机型，2020 年度有 4 台销往瑞士，因机龄较长，测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

E. 织领机业务产品为 19 台机械手，上述机械手对应的操作系统较老，已逐步被市场淘汰，但尚有少量客户存在需求，测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

F. JANUS 业务产品操作系统专门为印度市场研发，不适用于国内市场，对现有库存进行改造后预计能向印度客户销售，测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

3) 在产品跌价准备的测算过程

在产品账面余额 802,793.00 元，为正处于生产过程中的产品，主要包括 GE88 型无缝针织内衣机、GE90 型电脑无缝针织内衣机等。由于上述在产品对应的产成品已出现滞销，库存积压较多，公司后续无进一步组装计划，评估时以再生资源回收单价与重量的乘积扣减增值税、相关税费后的金额作为可变现净值。经测算，在产品 2020 年末可变现净值为 15,679.10 元，2020 年末计提存货跌价准备 787,113.90 元。

4) 发出商品跌价准备的测算过程

A. 横机业务测算时以预计售价减去其达到可销售状态时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值。

B. 口罩机业务是当时国内口罩受欧美等国家的限制，公司把 50 台平面口罩机销售给韩国的制造厂商 SUNSEON COMPANY CO., LTD 生产口罩，SUNSEON COMPANY CO., LTD 实际完成口罩销售后按每只口罩支付一定的金额作为支付设备款，并且不限于口罩机的售价，同时向公司采购熔喷布等材料。当设备到达韩国并安装调试后，韩国市场同样竞争激烈，口罩售价大幅下降，考虑预计款项不能流入并且拉回设备造成更大损失，因此对该业务未确认收入，对该发出口罩机 1318.03 万元全额计提跌价准备。

(4) 请结合已计提跌价准备存货实现销售及期后回款情况，说明本期转回或转销存货跌价准备的会计处理是否合规，前期计提跌价准备的判断是否谨慎、客观。

回复：

根据《企业会计准则讲解与实务》相关规定：

对已售存货计提了存货跌价准备的，还应结转已计提的存货跌价准备，冲减当期主营业务成本或其他业务成本。这实际上是按已售产成品或商品的账面价值结转主营业务成本或其他业务成本。企业按存货类别计提存货跌价准备的，也应按比例结转相应的存货跌价准备。

库存商品已计提准备存货实现销售产品主要为圆机和电脑横机

两类产品，2020 年向 59 家不同客户销售 472 台，不含税销售金额 1589.19 万元，期中 912.78 万元全款收到，其余采用公司日常销售模式纳入应收账款管理，还款正常。该批产品结转销售成本 2384.92 万元，转销跌价 1221.00 万元，综合考虑在计提跌价时用销售产生的费用、返修费用及其他税费考虑在内，转回或转销金额与实际销售情况不存在重大异常差异。

发出商品已计提准备存货实现销售产品全部为电脑横机，2020 年向 19 家不同客户销售 68 台，不含税销售额 174.25 万元，款项全部收回，成本 290.73 万元，转销 140.03 万元，综合考虑在计提跌价时用销售产生的费用、返修费用及其他税费考虑在内，转回或转销金额与实际销售情况不存在重大异常差异。

综上，公司已按照企业会计准则要求进行会计处理，前期计提跌价是谨慎、客观的。

4. 报告期末，公司固定资产余额为 109,004.84 万元，本期计提减值准备 6,746.56 万元，均为专用设备。杭州湾新厂区未办妥产权证书，金额为 42,456.23 万元。

(1) 请说明对专用设备计提减值准备的原因，相关参数及选取的合理性，减值测算的具体过程，减值准备计提的合理性，以前期间计提减值准备的充分性，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

1) 对专用设备计提减值准备的原因

计提减值准备的专用设备为口罩业务相关设备和部分横机设备。

① 口罩业务相关设备

2020 年年初，由于新冠肺炎疫情的爆发，口罩需求激增，为响应国家号召，公司在 2020 年购买了口罩机、熔喷布生产线等一批口罩业务相关设备进行口罩的生产及销售。由于国内出色的防疫工作，疫情得到了有效控制，同时口罩行业由于经过了 2020 年的过量投资，2021 年开始产能严重过剩，由于订单不足，公司口罩业务已于 2021 年春节前后逐步停产，并且考虑了未来国内防疫情况及口罩行业产能情况后预计未来公司不再恢复口罩业务的生产，综上所述原因需要对口罩业务相关设备计提减值准备。

② 部分横机设备

本次计提减值准备的横机设备为用于展览及研发的样机，属于旧机，其未来销售时将以旧机的价格进行出售，存在一定的减值，因此对该部分横机设备计提减值准备。

2)对专用设备计提减值准备相关参数及选取的合理性，减值测算的具体过程。

①减值测算的具体过程、相关参数及选取的合理性

公司聘请了坤元资产评估有限公司对上述专用设备进行了评估，并出具坤元评报〔2021〕231 号《宁波慈星股份有限公司拟进行资产减值测试涉及的机器设备可回收价值评估项目》的资产评估报告，具体情况如下：

1、评估方法的选择

根据资产组的资产特性、评估目的及《以财务报告为目的的评估指南》和企业会计准则的相关规定，选用的价值类型为资产组的可回

收价值。可回收价值等于委估资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用后的净额的孰高者。

A. 预计未来现金流量的现值

资产组预计未来现金流量的现值，按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

B. 公允价值减去处置费用后的净额

资产组的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产组处置费用的金额确定。不存在销售协议但存在活跃市场的，按照该资产组的市场价格减去处置费用后的金额确定。在不存在销售协议和活跃市场的情况下，则以可获取的最佳信息为基础，估计资产组的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产组的最近交易价格或者结果进行估计。

结合资产组的实际情况，由于公司的口罩业务已停产，电脑横机等均为用于展览及研发的样机，慈星股份难以对委估资产的未来现金流量进行合理预测，故难以预测相关资产预计未来现金流量的现值。

综上，以采用成本法等适用的方法计算的委估资产的公允价值减去处置费用后的净额作为委托评估资产的可回收价值。

2、 具体评估过程

A. 委估资产公允价值的确定

根据评估目的、相关条件、委估设备的特点和资料收集等情况，对不同情况设备的公允价值采用不同的方法进行确定：

a. 对于不同品牌的 KN95 口罩机，由于慈星股份子公司期后曾销售过同类设备，参照其期后处置价格，考虑不同品牌口罩机的具体情况调整后确定评估值；

b. 对于电脑横机，由于其均为慈星股份生产制造出来用于展览及研发的样机，以其正常销售产品的预计不含税销售价格考虑一定折扣后作为评估值；

c. 对于目前市场上基本没有二手买卖需求的平面口罩机、点焊机 etc 较难处置的设备，根据评估基准日其可回收金属的市场价格确定评估值。计算公式为：

评估价值＝可回收金属市场回收单价×设备可回收金属重量

(A) 可回收金属市场回收单价

通过宁波地区废旧金属回收公司报价信息确定可回收金属市场回收单价。

(B) 设备可回收金属重量

主要通过公司申报，评估人员现场勘查称重核实确定。

d. 对于其他除口罩业务外仍可用于其他行业的测试设备和熔喷布生产设备等，采用成本法进行评估。成本法是指按照重建或者重置被评估资产的思路，将评估对象的重建或者重置成本作为确定资产价值的基础，扣除相关贬值（包括实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值），以此确定资产价值的评估方法。本次评估采用成新折扣的方法来确定待估设备已经发生的实体性贬值，计算公式为：

评估价值＝重置成本－实体性贬值－功能性贬值－经济性贬值

$$= \text{重置成本} \times \text{成新率} - \text{功能性贬值} - \text{经济性贬值}$$

(A) 重置成本的确定

重置成本由设备现行购置价、运杂费、安装调试费、建设期管理费、资本化利息和利润等若干项组成。

(B) 成新率的确定

主要以年限法为基础，结合设备的维护保养情况和外观现状，确定成新率，计算公式为：

$$\text{年限法成新率 (K1)} = (\text{经济耐用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济耐用年限} \times 100\%$$

(C) 功能性贬值的确定

本次对于委估的设备采用更新重置成本，故不考虑功能性贬值。

(D) 经济性贬值的确定

由于口罩行业供过于求，公司的口罩业务已停产，存在行业产能过剩形成的经济性贬值，评估人员根据相关设备的市场接受情况以及询问相关生产厂家综合考虑确定经济性贬值率。

$$\text{经济性贬值} = \text{重置成本} \times \text{经济性贬值率}$$

B. 处置费用的确定

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用，本次根据不同委估资产的实际情况分别进行确定。

C. 委估资产的可回收价值

$$\text{委估资产的可回收价值} = \text{委估资产的公允价值} - \text{处置费用}$$

3) 对专用设备减值准备计提的合理性，以前期间计提减值准备的充分性，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

①对专用设备减值准备计提的合理性

1、 减值准备计提的原因

减值准备计提的原因详见“1. 对专用设备计提减值准备的原因”回复。

2、 评估方法选择的合理性

由于公司的口罩业务已停产，而电脑横机等均为用于展览及研发的样机，公司难以对委估资产的未来现金流量进行合理预测，故难以预测相关资产预计未来现金流量的现值。

故以采用成本法等适用的方法计算的委估资产的公允价值减去处置费用后的净额作为委托评估资产的可回收价值。具体评估方法详见“2. 对专用设备计提减值准备相关参数及选取的合理性，减值测算的具体过程”回复。

3、 减值准备评估结果的合理性

本次对专用设备减值测试评估时，评估人员根据不同设备的现状情况，采用了不同的方法对专用设备的可回收价值进行了评估，相关参数的选取及测算具体过程详见“2. 对专用设备计提减值准备相关参数及选取的合理性，减值测算的具体过程”回复。

公司固定资产以厂房为主，2020 年初占比 82.56%，固定资产减值准备计提主要是针对闲置未用的专用设备和通用设备，根据预计可收回现金与净值的对比进行计提，不存在其他应计未提的固定资产。

2020 年公司在口罩业务上投资大量固定资产，当年出现设备闲置并且大幅度贬值，不能给公司带来效益，因金额较大，公司聘请了专业评估机构进行了评估。

综上所述，2020 年度对专用设备减值测试评估方法和选取的参数均为合理，专用设备减值计提充分，不存在以前年度应计提未计提的情形，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(2) 请说明杭州湾新厂区投入使用时间，未办妥产权证书的原因，办理进展，是否存在实质性障碍。

回复：

公司杭州湾厂区于 2017 年 7 月开始投入试生产，厂区共分为 5 期建设，涉及前、中、后三期大量基建资料归档以及建设部门报批等流程，目前施工方仍处于建筑工程档案的归档程序，又因疫情期间办理事项滞缓，因此尚未办理完成。

上述杭州湾厂区规划建设的厂房已经全部竣工，公司已就上述房产取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证、环评批复、消防备案文件，目前处于施工单位建筑工程的归档阶段，公司已成立权证办理小组，专项跟进产证办理事宜，目前最主要工作包括补充缺失材料、完善建档、归档、申请权证，暂不存在实质性障碍。

5. 报告期末，公司应收账款账面余额为 54,692.74 万元，坏账准备余额为 8,990.88 万元，本期计提坏账准备 670.77 万元、收回或转回坏账准备-839.65 万元、核销坏账准备-185.83 万元。按单项计

提坏账准备的应收账款账面余额为 6,847.27 万元，坏账准备余额为 4,662.83 万元。前五名应收账款金额为 9,270.63 万元，占应收账款总额的 16.95%，坏账准备余额为 1,087.60 万元。

(1) 请结合应收账款的形成原因、业务背景、是否具备商业实质、账龄、相关客户资信以及催收工作情况等，进一步说明对单项应收账款计提坏账准备的原因及合理性。

回复：

1) 请结合应收账款的形成原因、业务背景、是否具备商业实质、账龄、相关客户资信以及催收工作情况等

公司单项计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS S. A DE C. V.	838.81	1-2 年	335.53	40.00	还款较慢，在账龄基础上增加计提 30%
	526.62	2-3 年	263.31	50.00	
UNION TECHNOLOGIES LIMITED	358.83	1 年内	125.59	35.00	还款较慢，在账龄基础上增加计提 30%
	478.76	1-2 年	191.50	40.00	
	18.78	2-3 年	9.39	50.00	
CIXING DI XU DAHAO	15.24	1-2 年	6.10	40.00	还款较慢，在账龄基础上增加计提 30%
	445.06	3-4 年	356.05	80.00	
东莞市创盈针织有限公司	292.00	5 年以上	292.00	100.00	逾期严重，预计无法收回，全额计提坏账
浙江百炼工贸集团有限公司	223.50	5 年以上	223.50	100.00	双方协商不一致，已过起诉时效，预计无法收回，全额计提坏账
威海衣昀服装有限公司	195.70	4-5 年	195.70	100.00	法人死亡，公司经营异常，预计无法收回，全额

单位名称	账面余额	账龄	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
					计提坏账
南阳梦瑶毛衫进出口有限公司	171.61	4—5 年	171.61	100.00	未按照合同还款，逾期严重，按照全额计提坏账
盐城市钱高服饰有限公司	127.50	1-2 年	51.00	40.00	还款较慢，在账龄基础上增加计提 30%
茶陵县富盛针织有限公司	1.22	1—2 年	1.22	100.00	执行裁定，无可供执行财产
	115.23	2—3 年	115.23	100.00	
东莞市红丹服饰有限公司	123.32	5 年以上	123.32	100.00	公司已经吊销，无可执行财产，全额计提坏账
浙江三十秋服饰有限公司	110.00	5 年以上	110.00	100.00	机器处理后损失
霍尔果斯康远互动网络科技有限公司	238.68	1—2 年	119.34	50.00	客户经营困难，回款异常，催收后仍未及时回款
深圳自由泰格互动科技有限公司	174.95	1—2 年	87.47	50.00	客户经营困难，回款异常，催收后仍未及时回款
北京康远互动网络科技有限公司	310.10	1—2 年	155.05	50.00	客户经营困难，回款异常，催收后仍未及时回款
晋江市飞顺郎鞋业有限公司等 82 家客户	607.71	1-2 年	1,729.92	83.12	未按照约定还款计划还款，重新签订延期计划后仍出现延期、机器处理后仍无法归还和无法联系上客户等情况，预计无法收回或存在部分损失
	529.20	2-3 年	-		
	221.77	3-4 年	-		
	317.57	4-5 年	-		
	405.10	5 年以上	-		
小计	6,847.27		4,662.83	68.10	

上述款项为公司正常经营形成的款项，均具备商业实质。

公司财务部根据例会分析情况，对还款逾期情况严重的客户以及其他收集的风险信息，从而对应收款项进行补充个别计提。公司对应收款项的坏账计提做了讨论分析，公司对单项应收账款计提坏账准备是合理的。

针对公司的应收账款情况，公司国内外业务部、财务部每个月召开例会对上月的应收账款进行专项分析，同时公司会派遣驻外技术人员、代理商、内部专人等对部分客户进行上门走访；视不同情况发催告函、律师函、拖回机器、起诉等手段。国外投保业务逾期公司会向中国出口信用保险公司进行报案、理赔。

(2) 请说明前五大应收账款客户对应的销售收入、账龄、期后回款情况，坏账准备计提是否充分，客户是否为关联方。

回复：

a. 应收账款前五情况表如下：

单位：元				
单位名称	是否关联方	2020 年销售收入	账面余额	坏账准备
SHEZADS LIMITED	否	14,295,173.70	26,210,523.30	1,867,752.63
无锡中鼎集成技术有限公司	否	58,063,846.73	21,567,013.22	1,456,149.82
深圳市领志光机电自动化系统有限公司	否	21,557,521.91	21,360,000.00	1,068,000.00
EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV	否		13,654,379.68	5,988,376.44
东莞市铭杨机械有限公司	否	13,688,495.22	9,914,378.47	495,718.92
合 计		107,605,037.56	92,706,294.67	10,875,997.82
续表				
单位名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	期后回款

SHEZADS LIMITED	15,065,994.10	11,144,529.20		
无锡中鼎集成技术有限公司	14,011,030.00	7,555,983.22		14,270,115.00
深圳市领志光机电自动化系统有限公司	21,360,000.00			17,010,000.00
EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV		8,388,134.05	5,266,245.63	108,346.39
东莞市铭杨机械有限公司	9,914,378.47			2,984,960.00
合 计	60,351,402.57	27,088,646.47	5,266,245.63	34,373,421.39

b. 前五大应收账款客户期后回款情况，坏账准备计提情况说明

(a) SHEZADSLIMITED 与公司签订的销售合同中回款方式为四年期信用证，承兑到期日分别为 2023 年 2 月 21 日、2023 年 12 月 1 日，对方承兑银行未出现特别风险，公司采用账龄法计提坏账准备 1,401,536.99 元，2021 年 5 月 7 日与农业银行沟通办理该客户信用证福费廷业务，5 月 19 日已经通过福费廷方式收回该客户货款。

(b) 无锡中鼎集成技术有限公司系子公司东莞中天自动化科技有限公司 2019 年新增客户，2020 年度对其不含税销售收入 58,063,846.73 元，已经收到对应销售合同大部分货款，期后已收回货款 14,270,115.00 元，公司采用账龄法计提坏账准备 1,859,698.20 元。

(c) 深圳市领志光机电自动化系统有限公司系子公司东莞中天自动化科技有限公司 2020 年新增客户，当年货款未逾期，公司采用账龄法计提坏账 1,068,000.00 元，期后已收回 17,010,000.00 元。

(d) EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV 2019 年底逾期欠款金额为 164.36 万美元，2020 年还款 35.71 万

美元，针对逾期还款但仍有还款的客户，公司认为该客户还是具有一定的还款能力，公司在账龄法计提的基础上增加计提 30% 的坏账，共计提 5,988,376.44 元。该公司期后有回款 1.67 万美元。

(e) 东莞市铭杨机械有限公司 2017 年已有合作关系，前期货款以前年度已结清，2020 年公司对其不含税销售收入 13,688,495.22 元，欠款 9,914,378.47 元，未逾期还款，公司采用账龄法计提坏账 495,718.92 元，期后已回款 2,984,960.00 元。

综上，公司对应收账款客户的坏账准备金额及期后回收情况可见，公司对前五大应收账款客户的坏账准备计提是充分的。

(3) 请分别说明坏账准备收回或转回、核销的原因及合理性，对应的应收账款明细情况。

回复：

1) 2020 年坏账准备转回明细如下：

单位：元

往来名称	收回本金	单项计提的坏账准备转回
EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV	3,470,672.67	1,041,201.80
福建南安市新奇美针织有限公司	2,895,933.00	868,779.90
晋江市飞顺郎鞋业有限公司	2,345,720.63	703,716.19
宝路（厦门）鞋业有限公司	1,190,000.00	357,000.00
福建省莆田千枝发织造科技有限公司	1,075,000.00	322,500.00
东莞市朗鑫鞋材有限公司	926,699.12	278,009.74
晋江天蚕织造有限公司	793,500.00	238,050.00
福建锦利针织有限公司	230,000.00	230,000.00
苏州市吴中区横泾金茗纺针织服饰厂	224,000.00	224,000.00
泉州市顺邦工贸有限责任公司	224,000.00	224,000.00
福建省泉州市鑫发织造有限公司	690,000.00	207,000.00
南阳梦瑶毛衫进出口有限公司	663,900.00	199,170.00
泉州市聚森鞋服科技有限公司	613,000.00	183,900.00
石狮市信和针织服装有限公司	602,000.00	180,600.00
建湖怡远服饰有限公司	579,700.00	173,910.00

保定驰瑞纺织有限公司	540,000.00	162,000.00
莆田市城厢区格美工业有限公司	530,000.00	159,000.00
晋江市三上鞋业科技有限公司	525,450.00	157,635.00
周小军	503,000.00	150,900.00
柯金波	495,000.00	148,500.00
泉州红晟鞋业有限公司	450,000.00	135,000.00
台州市精华针织制衣有限公司	425,735.04	127,720.51
晋江市益嘉铭鞋材有限公司	420,000.00	126,000.00
泉州景荣鞋材有限公司	370,000.00	111,000.00
浙江浪普制衣有限公司	101,650.00	101,650.00
晋江精致织造科技有限公司	336,000.00	100,800.00
其他 36 家	4,608,829.49	1,491,148.85
合计	25,829,789.95	8,403,191.99

上述客户因前期还款逾期严重，还款速度较慢，公司采用账龄加个别计提的方法对其应收账款进行坏账准备计提，上述客户 2020 年度收回本金 2,582.98 万元，相应单项计提坏账准备转回金额为 840.32 万元，公司坏账准备收回或转回、核销具有合理性。

2) 坏账准备核销情况

公司本期核销的应收账款情况如下：

单位：元

序号	客户	核销金额
1	常熟市竣安服饰有限公司	500,000.00
2	聊城市鸿俊商贸有限公司	500,000.00
3	珠海旭泰制鞋有限公司	268,400.00
4	谭其辉	44,017.93
5	肖江恩	58,000.00
6	谭高荣	70,000.00
7	中山南一时尚服装有限公司	63,696.00
8	罗向伟	18,326.07
9	VISION GLORY KNITTING (CAMBODIA) CO.,LTD	305,573.36
	合 计	1,828,013.36

对于上述核销的应收账款，公司均已在出现无法还款时点时全额计提的了相应的坏账准备，对应的坏账准备在期初均已全额计提，

公司根据起诉及催收客户的实际情况，上述客户已无相关财产可执行或无法支付公司应收款，因此，公司在履行相关的审批程序后，对上述应收账款进行了核销。

（4）请结合信用政策、账款催收等说明公司对应收账款管理情况、截至目前的回款情况，坏账准备计提是否充分。

回复：

公司横机业务销售的产品主要用于客户的固定资产投资，故年度间销售的连续性较弱，客户数量多而且集中度较分散，针对客户的信用政策和收款方式主要通过双方的谈判，结合公司前期天眼查、企查查等工具查实的客户信息，在合同订立之时约定，故而针对每个客户的信用政策和回款方式均有所不同。

国内外业务部、财务部每个月召开例会对上月的应收账款进行专项分析，同时派遣驻外技术人员、代理商或内部专人等对部分客户进行上门走访；对逾期未按合同约定还款的客户视不同情况采用电话催收、催告函、律师函、拖回机器、起诉等手段；国外投保业务逾期后公司会向中国出口信用保险公司进行报案、理赔。

财务部根据例会分析情况，对于还款逾期情况严重的客户以及其他收集的风险信息，对应收款项进行补充个别计提。

截至 2021 年 4 月 30 日，公司横机业务的报告期末应收账款已回款 17,084.29 万元；自动化设备与项目集成业务回款 4,776.64 万元，互联网业务回款 1,294.44 万元。针对存在收回风险的应收账款，公司已在 2020 年末按照预计损失充分计提相应的坏账准备。

6. 报告期末，公司其他应收款期末账面余额为 1,480.44 万元，按款项性质分类期末余额为 32,209.54 万元，主要为代偿款、委托贷款、往来款和其他。坏账准备余额为 30,729.10 万元，其中，本期计提坏账准备-2,657.69 万元，本期转回 2,123.39 万元，本期转销 1,601.22 万元。按欠款方归集的前五名其他应收款余额为 10,726.36 万元，全额计提坏账准备，第四名客户上海歌斐资产管理有限公司款项性质为私募基金到期后未能收回，金额 2,000 万元。对个人代偿款核销金额为 567.72 万元。

(1) 请核实其他应收款期末账面余额与按款项性质分类期末余额差异较大的原因，如有误，请更正。

回复：

原其他应收款按照款项性质分类及对应的坏账计提情况：

单位：元

款项性质	期末余额	坏账准备	账面价值
代偿款	240,497,988.10	240,497,988.10	-
委托贷款	12,631,974.53	12,631,974.53	-
往来款（注）	32,042,330.54	28,530,631.20	3,511,699.34
其他	36,923,088.58	25,630,385.52	11,292,703.06
合 计	322,095,381.75	307,290,979.35	14,804,402.40

注：因工作人员失误将往来款中客户“MAX ASIA HOLDINGS LIMITED”的代偿款 5,146,220.67 误作入往来款。

更正后其他应收款按照款项性质分类及对应的坏账计提情况如下：

单位：元

款项性质	期末余额	坏账准备	账面价值
代偿款	245,644,208.77	245,644,208.77	-
委托贷款	12,631,974.53	12,631,974.53	-
往来款	26,896,109.87	23,384,410.53	3,511,699.34
其他	36,923,088.58	25,630,385.52	11,292,703.06
合 计	322,095,381.75	307,290,979.35	14,804,402.40

公司其他应收款期末账面余额为 322,095,381.75 元，与公司按照款项性质分类的期末余额是一致的。公司其他应收账款报表数为 14,804,402.40 元与按款项性质分类期末余额 322,095,381.75 元的差异系计提的坏账准备 307,290,979.35 元。

(2) 请补充说明代偿款、委托贷款、往来款和其他的具体内容，交易方是否为公司关联方，是否存在资金占用或对外财务资助情形。

回复：

1) 代偿款

代偿款系买方信贷销售模式下产生的替客户归还银行贷款本金与利息，交易方均不是公司的关联方，代偿款对应的交易方及金额如下：

单位：元

单位名称	代偿款账面余额	关联关系
东莞豪亿针织有限公司	26,341,295.24	否
东莞市寮步华升毛织厂	20,973,164.26	否
河源市国盛针织有限公司	17,643,603.78	否
印度尼西亚-PTSUN HWA KNITTING	17,170,829.55	否
湖北毅缘针织有限公司	16,887,998.43	否
高州市奇慧针织有限公司	9,426,619.87	否
东莞世豪服饰有限公司	6,989,045.10	否
东莞市永乾服饰有限公司	6,751,844.44	否
河南省广仁纺织有限公司	6,211,403.09	否
MAX ASIA HOLDINGS LIMITED	5,146,220.67	否
东莞市锦盈织造有限公司	4,727,572.18	否
吴江市昊峰针织有限公司	4,466,521.43	否
仙桃市远泰针织有限公司	3,701,002.32	否
浙江青藏绒服饰有限公司	3,687,007.65	否
东莞市大朗春的气息服装厂	3,649,421.08	否
东莞市盈格织造有限公司	3,362,101.08	否
东莞市蕙莎实业有限公司	3,344,281.86	否
冯光亮	3,242,065.94	否
东莞市永东服饰有限公司	3,163,086.13	否
陈伟	3,001,274.13	否

东莞市东广服装有限公司	2,484,887.36	否
邓州市保卫服饰有限公司	2,456,808.67	否
吴江市跃马针织有限公司	2,423,961.91	否
射洪县弘大针织制衣有限责任公司	2,031,108.30	否
谈云松	1,959,743.70	否
许剑华	1,892,301.27	否
东莞市伟恩时代服饰有限公司	1,594,523.33	否
利辛县金仕发针织有限公司	1,330,477.98	否
东莞市广兄隆电脑针织有限公司	1,312,640.82	否
清远市广胜织造有限公司	1,312,393.58	否
东莞市帝亚针织时装有限公司	1,174,808.49	否
河源市荣富针织有限公司	1,130,062.99	否
台州市迪安蒂服饰有限公司	1,116,957.71	否
万志祥	1,018,823.14	否
张家港市新慧丰服饰有限公司	1,001,614.89	否
其他 280 家单位或个人	51,516,736.40	否
合计	245,644,208.77	

2) 委托贷款

委托贷款系公司委托贷款销售模式下，公司销售产品给客户，客户采用向银行申请委托贷款的方式支付公司货款，然后按一定的分期付款支付方式支付本公司本金及利息，期末余额为客户未归还公司的本金与利息，委托贷款方式下的交易方均不是公司的关联方，委托贷款性质交易方及金额如下：

单位：元

单位名称	期末账面金额	关联关系
卢小威	3,616,602.53	否
王立南	1,536,750.00	否
东莞市大朗麟瑞电脑针织厂	1,217,781.10	否
王成光	1,197,781.64	否
邓桂兵	487,589.86	否
苏州愿景针织有限公司	460,343.35	否
刘浩河	452,521.47	否
兰加辉	441,267.98	否
简思刚	365,000.00	否
徐银波	320,000.00	否
其他 34 家单位或个人	2,536,336.60	否
合计	12,631,974.53	

3) 往来款

往来款主要交易方及金额如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	关联关系
慈溪出口加工区	项目保证金	22,305,525.00	否
红纺文化有限公司{注}	往来款	3,600,000.00	否

注：红纺文化有限公司为公司控股孙公司宁波红纺智能科技有限公司股东之一，宁波红纺智能科技有限公司已于2021年注销，相关股权、债权债务处理完成。

4) 其他

其他款项主要系理财到期未收回款项、各项保证金、应收暂付款等，其他性质款项主要交易方及金额如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末账面金额	关联关系
上海歌斐资产管理有限公司	理财到期未收回	20,000,000.00	否
宁波积创智能科技有限公司	预付款设备	2,420,000.00	否
川崎机器人（天津）有限公司	预付货款	1,857,744.45	否
押金保证金	各项保证金	5,325,302.13	否
应收出库退税（增值税）	出口退税	2,572,918.80	否

综上，公司其他应收款各款项均系正常业务产生的，不存在资金占用或对外财务资助的情况。

（3）请补充说明本期转回坏账准备对应的其他应收账款金额、形成原因，转回原因，并结合款项转回的确定时点、坏账准备测算过程等补充说明前期坏账准备计提的合理性。

回复：

其他应收款转回情况如下：

往来名称	计提原则	本期收回部分坏账准备(元)
秦应化	个别计提+账龄计提	7,802,616.00
苏州鼎纳自动化技术有限公司	个别计提+账龄计提	3,286,262.79
PTSUNHWAKNITTING	个别计提	1,187,634.35
汕头市恒生泰内衣实业有限公司	个别计提	400,000.00
任耀芬	个别计提	292,057.21
邻水县丰泰织造有限公司	个别计提	242,691.00
张明	个别计提	227,275.00

邓伟军	个别计提	209,221.93
封轩平	个别计提	202,831.78
蒋国华	个别计提	159,559.00
林廷双	个别计提	154,369.09
谭伟荣	个别计提	149,958.90
东莞市广兄隆电脑针织有限公司	个别计提	140,000.00
王赚元	个别计提	135,020.00
肖学勇	个别计提	122,000.00
张国军	个别计提	114,982.52
文帝生	个别计提	110,708.33
刘和平	个别计提	109,003.81
朱仲焱	个别计提	107,540.24
周新建	个别计提	105,982.17
吴绍球	个别计提	104,998.75
东莞市盛烨服装有限公司	个别计提	100,000.00
其他 70 家		2,800,443.93
合 计		18,265,156.80

以上其他应收款除秦应化、苏州鼎纳自动化技术有限公司为股权转让款、借款及利息，其余全部为买方信贷代偿款。

秦应化、苏州鼎纳自动化技术有限公司股权转让款及利息应在 2019 年 2 月支付，由于其经营困难，融资不畅未按照约定支付，公司根据其逾期情况，结合账龄计提情况，在 2019 年末对该款项进行了 30%的个别计提，后于 2020 年 9 月收回该款项，因此对前期单项计提的坏账进行了转回。

其余款项业务发生在 2015 年以前，经核查以上客户在公司催收情况下较长时间内没有还款或少量还款，公司在出现风险时对客户进行了个别计提，个别计提后公司未放弃催收工作，后公司通过上门催收、起诉等追回全部或部分款项，转回对应计提的坏账准备。该部分款项相应的转回坏账准备的金额为 717.63 万，公司坏账准备的转回主要是对应的款项收回引起的，转回确认的时点为相应的本金收回时，

前期的坏账准备计提系根据当时客户的逾期还款情况进行的，因此我们认为对其他应收款的坏账准备计提是合理的。

(4) 请分别说明本期核销坏账准备对应的其他应收账款金额、形成原因，欠款方资信以及催收工作情况，核销上述款项的原因，并结合款项核销的确定时点、坏账准备测算过程等补充说明前期坏账准备计提的充分性。

回复：

其他应收款核销清单

单位或姓名	金额（元）	单位或姓名	金额（元）
黎孔雄	1,874,061.79	王春光	263,706.53
袁维强	794,458.03	李连健	256,761.38
史延许	706,665.02	艾栎兴	245,210.51
李开元	626,169.88	陈鹏	234,055.58
郑祥	567,529.19	张冠军	232,377.12
朱庆辉	565,032.25	唐文斌	222,120.67
谭高荣	543,290.00	苏灼彬	213,210.55
范向荣	434,612.68	上海徽合针织服饰厂	199,690.36
桂伟	420,108.33	陈伟轩	197,072.01
李剑辉	417,775.05	刘认石	195,128.73
郑海涛	411,715.95	沈浩	170,393.88
司战洲	371,608.14	肖远平	144,641.88
谭景尊	348,340.63	肖正法	138,299.77
胡永辉	340,570.05	袁反修	137,234.63
范广良	333,051.38	卢日照	134,209.08
崔应佩	327,243.43	陈光武	120,845.55
祝建新	323,602.45	唐海云	111,624.86
陈月东	322,165.00	陈宇锋	106,502.95
欧才雨	301,876.03	徐全	96,811.64
吴俭均	298,518.57	张龙池	94,301.01
詹汉葵	285,735.45	吴敏	74,381.82
朱翠华	285,499.91	游荣标	46,051.59
戴灿城	278,836.24	叶汉贤	43,444.09
唐文斌	274,015.12	卢生	38,061.74
刘南军	273,339.43	黄阿丹	24,098.48
黄福恒	267,183.93	邓勇	15,106.20

许关东	263,889.80	
合 计		16,012,236.34

以上为本年度公司核销的其他应收款清单，该批客户 53 家公司及个人全部为买方信贷代偿款或者委托贷款产生的无法收回金额。公司根据客户的资信情况在以前年度已经全额计提，上述金额为公司催收无果或法院裁定后尚未收回的余额。

其他应收款计提坏账准备公司同应收账款一样会对每笔应收款项进行核实，并在出现风险时进行个别计提。公司已经在前期应收款项出现无法收回的时点及时的计提了坏账准备，综上，公司其他应收款前期坏账准备计提是充分的。

(5) 请补充说明前五名其他应收款的形成原因、发生时间、金额、坏账准备测算过程及其合理性；第四名其他应收款客户的基本情况、前期审议程序和信息披露情况、是否存在关联关系。

回复：

1) 前五名其他应收款的形成原因、发生时间、金额、坏账准备测算过程及其合理性

其他应收前五情况如下：

客户名称	发生时间	期末余额	计提坏账金额	形成原因
东莞豪亿针织有限公司	2012 年 1 月 -2015 年 3 月	26,341,295.24	26,341,295.24	买方信贷代偿款，催收无果
慈溪出口加工区	2011 年 6 月	22,305,525.00	22,305,525.00	杭州湾新区厂区未达投资协议，相关款项无法收回
东莞市寮步华升毛织厂	2011 年 6 月 -2014 年 10 月	20,973,164.26	20,973,164.26	买方信贷代偿款，催收无果
上海歌斐资产管理有限公司	2019 年 9 月	20,000,000.00	20,000,000.00	理财产品到期未能收回，经多次沟通无可收回迹

				象
河源市国盛针织有限公司	2011 年 11 月 -2014 年 11 月	17,643,603.78	17,643,603.78	买方信贷代偿款, 催收无果

上述其他应收款客户公司对业务的形成、收回的可能性逐笔进行分析判断, 收回存在较大不确定性, 对其进行了全额计提, 坏账准备的计提具有合理性。

2) 第四名其他应收款客户的基本情况、前期审议程序和信息披露情况、是否存在关联关系

第四名其他应收款客户为上海歌斐资产管理有限公司, 系私募投资基金“创世核心企业集山私募基金”的发起设立人, 公司于2018年12月使用2,000万自有资金购买其发起的该理财产品, 投资期不超过9个月, 但是该笔理财产品到期后由于最终资金使用方违约, 公司未能按期收回该理财产品。

公司分别于2018年4月23日、2018年5月14日召开了第三届董事会第九次会议及 2017 年度股东大会, 会议审议通过了《关于调整闲置募集资金和自有资金购买理财产品的投资额度及投资范围的议案》, 同意公司、全资子公司及控股子公司使用额度合计不超过人民币 13.5 亿元 (其中闲置募集资金 2.5 亿元, 闲置自有资金 11 亿元) 的资金进行现金管理, 闲置募集资金购买短期保本理财产品, 闲置自有资金购买流动性较高、投资回报相对较高的理财产品。在上述额度内, 资金可以滚动使用。

公司于2019年1月2日发布《关于使用闲置自有资金和闲置募集资金购买理财产品的进展公告》(公告编号: 2019-001) 披露了该理财产品购买情况。

公司于2019年12月4日发布《关于使用闲置自有资金购买理财产品的进展公告》（公告编号：2019-062），在公告中注解了该理财产品处于延期状态，并提示“公司收到该笔理财基金管理人上海歌斐资产管理有限公司通知，根据合同约定，决定对该基金各期份额的投资期到期日延期半年至一年，可能存在到期不能兑付风险。”

鉴于该理财产品存在不能兑付风险，公司于2019年度按照预计损失率计提坏账准备800万元；于2020年度按照预计损失率计提坏账准备1,200万元。

公司会持续跟进该事件，公司与上海歌斐资产管理有限公司不存在关联关系。

（6）请逐笔说明对个人代偿款的发生时间、业务内容、与公司、实际控制人、控股股东、董监高、主要股东是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助情形。

回复：

个人代偿款清单如下：

姓名	金额（元）	代偿日期	业务内容	关联关系
冯光亮	3,242,065.94	2012年11月	买方信贷代偿款	否
陈伟	3,001,274.13	2011年4月	买方信贷代偿款	否
谈云松	1,959,743.70	2012年10月	买方信贷代偿款	否
许剑华	1,892,301.27	2011年8月	买方信贷代偿款	否
万志祥	1,018,823.14	2012年2月	买方信贷代偿款	否
叶小春	844,231.94	2012年10月	买方信贷代偿款	否
湛淦	773,810.76	2012年6月	买方信贷代偿款	否
游钜全	749,435.54	2013年7月	买方信贷代偿款	否
刘夏梅	702,456.65	2013年2月	买方信贷代偿款	否
叶剑锋	698,070.94	2012年2月	买方信贷代偿款	否
陆明发	577,277.10	2013年6月	买方信贷代偿款	否
王建华	557,595.27	2011年8月	买方信贷代偿款	否
邓雄军	549,121.33	2014年2月	买方信贷代偿款	否

刘浩河	542,436.99	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
杨迟中	540,537.17	2011 年 9 月	买方信贷代偿款	否
王光好	529,995.04	2011 年 9 月	买方信贷代偿款	否
黄雄波	512,409.99	2011 年 11 月	买方信贷代偿款	否
曾清彪	469,478.80	2011 年 11 月	买方信贷代偿款	否
刘秋生	452,159.76	2012 年 9 月	买方信贷代偿款	否
吴胜军	443,561.59	2012 年 2 月	买方信贷代偿款	否
周小华	440,540.99	2013 年 6 月	买方信贷代偿款	否
崔建军	426,217.33	2013 年 7 月	买方信贷代偿款	否
谢沛林	401,351.95	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
魏勇	399,734.05	2012 年 10 月	买方信贷代偿款	否
杨昭纯	384,555.71	2011 年 12 月	买方信贷代偿款	否
彭伟青	383,690.00	2013 年 4 月	买方信贷代偿款	否
王建民	382,205.61	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
王赚元	379,899.14	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
张喜	372,917.90	2011 年 8 月	买方信贷代偿款	否
吴跃风	366,799.37	2012 年 6 月	买方信贷代偿款	否
廖中林	358,924.24	2012 年 10 月	买方信贷代偿款	否
叶礼森	354,190.72	2012 年 2 月	买方信贷代偿款	否
罗少华	352,917.51	2011 年 11 月	买方信贷代偿款	否
张永蛇	344,042.36	2012 年 9 月	买方信贷代偿款	否
李云景	339,873.25	2013 年 12 月	买方信贷代偿款	否
尹映兰	336,134.19	2011 年 10 月	买方信贷代偿款	否
黄河	329,573.82	2012 年 2 月	买方信贷代偿款	否
彭军华	317,902.80	2013 年 3 月	买方信贷代偿款	否
任伟坚	311,654.93	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
李志坚	309,444.87	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
罗桂生	303,617.33	2013 年 7 月	买方信贷代偿款	否
李有清	298,492.65	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
彭泽友	293,810.03	2012 年 5 月	买方信贷代偿款	否
赵维生	291,266.93	2013 年 12 月	买方信贷代偿款	否
邓飘芳	286,436.24	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
王哲宪	285,471.65	2014 年 11 月	买方信贷代偿款	否
李国志	283,263.72	2012 年 11 月	买方信贷代偿款	否
路建国	282,344.58	2013 年 10 月	买方信贷代偿款	否
刘丽霞	273,276.23	2013 年 11 月	买方信贷代偿款	否
周鑫	272,326.80	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
王小华	270,732.63	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
李兴其	270,135.61	2012 年 8 月	买方信贷代偿款	否
陈坚	265,192.58	2011 年 8 月	买方信贷代偿款	否
袁炳芬	254,405.22	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
陈利	254,373.05	2012 年 11 月	买方信贷代偿款	否
向胜国	251,478.46	2011 年 12 月	买方信贷代偿款	否

章俊磊	249,133.24	2012 年 11 月	买方信贷代偿款	否
郭勇富	248,228.91	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
何文志	245,161.44	2012 年 9 月	买方信贷代偿款	否
周永康	244,963.08	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
熊飞俊	244,315.09	2014 年 1 月	买方信贷代偿款	否
牟建文	239,374.81	2012 年 4 月	买方信贷代偿款	否
周军	235,042.84	2013 年 6 月	买方信贷代偿款	否
王义伟	228,326.94	2014 年 1 月	买方信贷代偿款	否
蒋海	224,408.12	2012 年 3 月	买方信贷代偿款	否
程胜	220,570.87	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
黄飞程	215,429.80	2013 年 10 月	买方信贷代偿款	否
王馨	213,426.38	2013 年 2 月	买方信贷代偿款	否
李天桂	213,408.41	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
蓝汉容	207,501.68	2011 年 11 月	买方信贷代偿款	否
容树青	202,174.68	2014 年 10 月	买方信贷代偿款	否
查显兔	200,909.43	2012 年 3 月	买方信贷代偿款	否
邹效伟	199,806.98	2013 年 10 月	买方信贷代偿款	否
于东金	198,968.02	2013 年 6 月	买方信贷代偿款	否
方炳学	195,142.15	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
范守洋	187,176.04	2011 年 8 月	买方信贷代偿款	否
吴定军	186,347.31	2011 年 9 月	买方信贷代偿款	否
巩元玲	184,968.42	2013 年 9 月	买方信贷代偿款	否
罗荣雀	179,683.18	2013 年 5 月	买方信贷代偿款	否
李三明	177,886.80	2013 年 5 月	买方信贷代偿款	否
侯兰伟	171,643.12	2012 年 10 月	买方信贷代偿款	否
黄雄	170,199.54	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
章平	167,384.02	2012 年 2 月	买方信贷代偿款	否
孙萍	166,591.65	2015 年 1 月	买方信贷代偿款	否
李锦伦	163,955.10	2012 年 1 月	买方信贷代偿款	否
黄景添	161,541.42	2011 年 8 月	买方信贷代偿款	否
侯诗宏	148,319.86	2011 年 10 月	买方信贷代偿款	否
党梅菊	156,207.77	2013 年 10 月	买方信贷代偿款	否
李义铎	150,414.04	2013 年 9 月	买方信贷代偿款	否
邱楚江	149,375.54	2011 年 4 月	买方信贷代偿款	否
周荣姣	148,743.92	2013 年 12 月	买方信贷代偿款	否
王小涛	148,074.25	2012 年 12 月	买方信贷代偿款	否
刘小平	146,202.22	2012 年 7 月	买方信贷代偿款	否
吴明华	145,346.96	2012 年 8 月	买方信贷代偿款	否
周炳忠	141,614.10	2013 年 10 月	买方信贷代偿款	否
陈国葛	135,853.16	2012 年 12 月	买方信贷代偿款	否
周旭东	133,854.25	2013 年 8 月	买方信贷代偿款	否
高建荣	130,992.45	2012 年 3 月	买方信贷代偿款	否
揭汉明	130,754.37	2013 年 5 月	买方信贷代偿款	否

刘海宁	128,642.60	2013 年 7 月	买方信贷代偿款	否
丁勇	123,160.41	2013 年 9 月	买方信贷代偿款	否
陈永辉	118,490.43	2012 年 5 月	买方信贷代偿款	否
彭发治	114,671.87	2013 年 5 月	买方信贷代偿款	否
岳远实	111,852.70	2012 年 4 月	买方信贷代偿款	否
罗亚军	111,523.98	2011 年 9 月	买方信贷代偿款	否
潘苏琴	110,031.49	2012 年 1 月	买方信贷代偿款	否
蒋志强	108,222.87	2014 年 10 月	买方信贷代偿款	否
丁利军	105,097.44	2013 年 11 月	买方信贷代偿款	否
黄雅萍	103,792.04	2013 年 7 月	买方信贷代偿款	否
陆王杰	100,318.88	2014 年 5 月	买方信贷代偿款	否
黄亚萍	100,000.00	2011 年 11 月	买方信贷代偿款	否
其他 100 人	4,558,166.59	2011 年-2015 年	买方信贷代偿款	否
合计	45,689,375.16			

以上共计 211 位自然人的代偿款，全部为其购买电脑横机产生的买方信贷代偿款，经核实与公司实际控制人、董监高、主要股东不存在关联关系，不存在财务资助情况。

7. 报告期末，公司长期应收款项下分期收款销售商品余额为 4,764.12 万元，坏账准备余额为 364.33 万元，本期计提 229.45 万元。一年内到期的非流动资产项下的分期收款销售商品期末余额为 7,757.30 万元，未实现融资收益为 260.44 万元，计提坏账准备 3,295.67 万元。

(1) 请说明分期收款销售业务对应的产品类型、最终流向和用途，主要客户的经营范围、业绩情况和关联关系，分期收款的账期、各期收款比例，与之对应的收入和未确认融资收益的确认是否符合企业会计准则的规定。

回复：

1) 分期收款销售业务对应的产品类型、最终流向和用途，主要客户的经营范围、业绩情况和关联关系，分期收款的账期、各期收款

比例。

公司分期收款的主要客户情况如下：

客户名称	经营范围	收款条款	是否自用	如不是自用的最终使用情况
晋江市克锐贸易有限公司	批发、零售：纺织品、针织品及原料、建材（不含危险化学品及石材）、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品）、包装材料、五金产品、通讯设备、机电设备、家具；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。	首 付 支 付 15%,剩余 85% 分 12 期支付	否，出口	信泰（越南） 科技有限公司
浙江牧尚服饰有限公司	一般项目：服装制造；服饰制造；针织或钩针编织物及其制品制造；面料纺织加工；互联网销售（除销售需要许可的商品）；服装辅料销售；针纺织品及原料销售；服装服饰批发；服装服饰零售；皮革制品销售；鞋帽批发；羽毛(绒)及制品销售；摄影扩印服务；摄像及视频制作服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	首 付 支 付 20%,剩余 80% 分 12 期支付	是	
慈溪裕仁通用设备有限公司	一般项目：通用设备制造（不含特种设备制造）；通用设备修理；机械设备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；工业机器人制造；工业机器人安装、维修；工业机器人销售；纺织专用设备制造；专用设备修理；纺织专用设备销售；智能控制系统集成；机械设备租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	首付 77.5%， 剩余 22.5%分 三年支付	否，转销	河北盛泰互联 针织智能制造 有限公司
浙江圣奈尔服饰有限公司	针织面料、服装、服饰制品的生产销售。	首 付 支 付 24%,剩余 76% 分 12 期支付	是	

客户名称	经营范围	收款条款	是否自用	如不是自用的最终使用情况
河南省盛昌针织服饰有限公司	服饰、服装、毛织品、针织品、鞋、袜子、羊毛制品、棉纱、羊绒纱、混纺纱、针织机械生产销售；道路普通货物运输（凭许可证经营）；农副产品购销；计算机软件、纺织技术开发；影视制作；货物或技术进出口业务（国家禁止经营的货物或技术除外）	首 付 支 付 22%，剩余 78% 分 10 期支付	是	
河南省联东针织服饰有限公司	服饰、服装、毛织品、针织品、鞋、袜子、羊毛制品、棉纱、羊绒纱、混纺纱、针织机械生产销售；道路普通货物运输（凭许可证经营）；农副产品购销；计算机软件、纺织技术开发；影视制作；货物或技术进出口业务（国家禁止经营的货物或技术除外）	首 付 支 付 22%，剩余 78% 分 10 期支付	是	
桐乡市祥合福服饰有限公司	服装、服饰制品的生产、加工、销售（含网上销售）；纺织品、服装面辅料、毛纱、羊绒制品、皮草制品、皮毛制品、鞋帽袜子、箱包、工艺品（除文物）、日用百货、母婴用品、床上用品、化妆品（除危险品）、电子产品的销售（含网上销售）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	首 付 支 付 19%，剩余 81% 分 12 期支付	是	
息县天创服饰有限公司	服装生产销售（含进出口业务）。	首 付 支 付 27%，剩余 73% 分 12 期支付	是	

公司分期收款销售业务对应的产品全部为电脑横机，鉴于公司客

户一般为非上市公司或公众公司，无法取得其详细业绩信息，公司业务人员会定期对其生产情况进行了解，上述主要客户及最终使用人与公司实际控制人、董监高、主要股东不存在关联关系。

2) 与之对应的收入和未确认融资收益的确认是否符合企业会计准则的规定。

根据企业会计准则的相关规定，“合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。”公司在销售部分产品时，考虑客户的付款情况以及行业惯例，采用分期收款的方式销售产品，实质上具有融资性质，所以公司按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入的金额；应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额确认为未确认融资收益，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益，未来将收回的部分根据到期日分别列示在一年内到期的非流动资产或长期应收款，符合企业会计准则的要求。

(2) 请说明分期收款销售业务坏账计提政策、坏账准备计提的原因及充分性。

回复：

公司分期收款销售业务的管理与应收账款一致，计提坏账政策参照普通应收账款，以账龄法为基础，发生还款逾款严重等情况加计个别计提，不存在应计提未计提的情况。

8. 报告期末，公司预付账款余额为 3,781.99 万元，超过一年的

预付款项金额为 560.37 万元，未计提坏账准备。前五名预付款项余额为 3,018.74 万元，占预付款项总额的 67.41%。

(1) 请说明预付账款的形成时间及具体交易事项，预付对象与公司、实际控制人、控股股东、董监高、主要股东是否存在关联关系，是否按照合同约定付款、截至目前的结转情况，是否存在资金占用或财务资助情形。

回复：

公司 2020 年年报中“按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况”披露如下：

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
第一名	4,589,000.72	12.13
第二名	2,827,433.60	7.48
第三名	2,316,352.21	6.12
第四名	2,225,998.74	5.89
第五名	1,857,744.45	4.91
小 计	13,816,529.72	36.53

因财务人员工作出现差错，上饶县巨网科技有限公司在统计时遗漏，实际该单位为预付款第一单位，其它单位应依次下降一位。“按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况”更正如下：

供应商名称	款项性质	金额	发生时间	占预付款项余额的比例(%)
上饶县巨网科技有限公司	预付充值款	5,360,448.55	2020 年	14.17%
ABB 机器人(珠海)有限公司 (原第一名)	材料款	4,589,000.72	2020 年	12.13%
苏州炳日科技有限公司 (原第二名)	材料款	2,827,433.60	2020 年	7.48%
东佑达自动化科技股份有限公司 (原第三名)	材料款	2,316,352.21	2020 年	6.12%
杭州微连科技有限公司 (原第四名)	预付充值款	2,225,998.74	2019 年	5.89%
合计		17,319,233.82		45.79%

公司预付款项按合同约定支付款项，截止目前已结转 2,015.58 万元，占报告期末预付款余额比例达 53.29%。

经公司核实，预付对象与公司实际控制人、董监高、主要股东不存在关联关系，不存在资金占用情况，不存在财务资助情形。

(2) 请结合生产进度、合同约定等，说明截至目前超过一年未结算的预付账款未结算的原因及合理性。

回复：

超过一年未结算的主要预付账款：

单位：元

公司名称	预付金额	款项性质	合同约定	账龄	未结算原因
杭州微连科技有限公司	2,223,364.40	材料款	甲方应不定期（根据实际情况确定周期）预估下一阶段可能需要发生的投放金额，并将相应预估金额支付至乙方指定账户	1-2 年	原投放项目因故未实施，现已陆续转为流量消耗款项
广西震革网络科技有限公司	1,001,592.50	材料款	合同签订五日内支付 50%订金，交货后支付完成尾款	1-2 年	交付产品不适用，目前正提供其他生产用产品
东莞市南城大宇通用设备经营部	630,796.48	材料款	预付 50%，公司验收 30%，客户调试完成 20%	1-2 年	材料已收，尚未办理结算
宁波市财政局非税资金专户	496,225.00	费用款	完成后结算	2-3 年	业务未完成
中国出口信用保险公司宁波分公司	334,615.33	费用款	预付 20 万美元，按出口投保扣除	1-2 年	出口额下降，每年都会预付

对超过一年未结算的预付账款公司按实际情况予以处理，属于公司正常经营产生的预付款项，具有合理性。

(3) 请说明未计提坏账准备的原因及合理性。

回复：

公司的预付账款主要系 1 年内，公司预付账款主要包括预付的材料款、互联网公司预付的暂未使用的流量推广费等，在合作过程中，对于预付的材料采购款项，公司与供应商已签订采购合同，要求供应商按照合同要求交付公司采购材料；预付流量推广费主要是公司按照供应商的要求，充值到相应的帐号，公司在推广过程中消耗使用。

公司不定期对供应商进行风险评估，当与供应商的合作出现问题时，预计对方无法交付公司货物，则公司会对预付账款进行重新风险评估，并转至其他应收款进行列报，根据预计的可收回情况计提坏账准备。截至报告期末，经评估，预付款项所涉交易对手方经营情况正常，不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

9. 报告期末，公司应付票据和应付账款余额分别为为 13,223.50 万元和 39,258.73 万元，同比分别增长 121.70%和 26.40%。请结合公司销售收入、采购金额、采购对象、结算方式、现金流情况等，补充说明应付票据和应付账款余额大幅上涨的原因及合理性。

回复：

公司 2020 年全年实现销售 123,329.54 万元，其中横机业务销售 66,469.87 万元，占比 53.90%，受疫情影响整体销售下降 19%，其中横机业务下降 30.75%。

虽然公司销售收入有所下降，但是 2020 年全年采购金额 107,613.28 万元，相较 2019 年全年采购额 93,650.19 万元有所上涨，主要是由于公司的产品进行更新换代，对部分功能进行升级，采购的部件，以及随着全成型横机的批量生产，综合导致总体采购额的上涨，

此外 2020 年末公司一线成型零部件采购因与供应商双方未确认采购价格，公司按暂估价入账，该部分暂估入库金额为 3,553 万元，至 2020 年末未支付该款项，导致了 2020 年年末应付账款余额以及应付票据余额上涨。

公司的采购对象主要包括浙江恒强科技股份有限公司、格罗茨贝克(上海)贸易有限公司、宁波通泉机械科技有限公司以及 ABB 机器人(珠海)有限公司等供应商，公司对不同供应商采用 1-4 个月按月结算，以银行转款、银行承兑汇票的方式进行支付，全年平均各 50%左右。公司会优先使用由客户处收取的银行承兑汇票支付收购款项，当收到客户货款的银行承兑汇票不足以支付货款所需的银行承兑汇票时公司向银行开具银行承兑汇票，由于在 2020 年公司由客户处收到的银行承兑汇票有所减少，因此公司向银行申请银行承兑汇票用于支付供应商货款。

综上，公司应付票据和应付账款的上涨主要是由于公司采购量的上涨，综合导致了应付票据余额和应付账款余额的增加。

10. 报告期末，公司交易性金融资产期末账面余额为 30,017.83 万元，公允价值变动损益为 235.31 万元，持有期间的投资收益为 2,496.85 万元。

(1) 请补充说明公司交易性金融资产的明细情况、会计处理、处置产生的投资收益及持有产生的公允价值变动损益的计算过程。

回复：

①公司期末持有交易性金融资产明细如下：

序 号	项 目	购买日	到期日	期末公允价值
1	浙商金惠领先 1 号	2020/4/21	2021/1/21	25,000,000.00
2	云南信托·天盈宝稳健 1 期集合资金信托	2020/4/24	2021/4/20	20,000,000.00
3	玉麒麟安心 2 号	2020/7/8	约 7 个月	8,969.00
4	华商成长优选 8 号资产管理计划	2020/7/15	约 12 个月	31,882,403.54
5	华商成长优选鑫享 6 号	2020/9/23	约 12 个月	31,070,705.35
6	天演邑君 9 期私募证券投资基金	2020/10/29	每月 15 日为赎回日	69,370,629.37
7	盛泉恒元量化套利 39 号，封闭期 270 天	2020/11/18	约 270 天	29,814,000.00
8	活期化理财产品	2020/12/30	开放式	30,000,000.00
9	活期化理财产品	2020/12/31	开放式	9,300,000.00
10	浙江白鹭群贤二号量化多策略投资基金	2020/12/16	不定期	23,690,163.87
11	浙商金惠周周购 91 天滚动持有债券型集合资产管理产品	2020/12/21	2021/3/22	30,041,477.39
合 计				300,178,348.52

②相关的会计处理情况

公司购买的上述理财产品，到期日均在一年以内，公司将其划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，通过“交易性金融资产”科目核算。

购入上述理财产品时：

借：交易性金融资产-本金

贷：银行存款

当交易性金融资产公允价值发生变动时：

借：交易性金融资产-公允价值变动

贷：公允价值变动收益

当交易性金融资产到期处置或赎回时：

借：银行存款

贷：交易性金融资产-本金

交易性金融资产-公允价值变动

同时将公允价值变动部分转入投资收益

借：公允价值变动收益

贷：投资收益

③处置产生的投资收益及持有产生的公允价值变动损益的计算过程。

1) 持有期间公允价值变动损益计算过程

项 目	金 额
期末公允价值变动 (A)	2,602,693.18
期初公允价值变动 (B)	249,588.92
本期公允价值变动损益 (C=A-B)	2,353,104.26

2) 公司处置的投资收益产生的投资收益情况如下

公司本期到期收回及赎回交易性金融资产产生投资收益 2,496.85 万元,其中 24.96 万元系期初购买的理财产品在本期到期,相应的将公允价值变动损益转入投资收益。

(2) 请结合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》，说明公司将上述投资收益划分为经常性损益或非经常性损益的情况，包括不限于原因、金额、规则依据及合理性。

回复：

公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非

经常性损益》的相关规定，公司持有的交易性金融资产主要系购买的理财产品及基金，对于已经到期收回的部分产生的投资收益 24,968,502.15 元划为非经常性损益；对于期末仍旧持有的部分，按照其公允价值与其账面余额之间的差额 2,353,104.26 元计入公允价值变动收益，划为非经常性损益。具体情况如下：

单位：元

项目	计入非经常性损益金额	计入的原因
委托他人投资或管理资产的损益	24,968,502.15	与公司正常经营业务无直接关系
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,353,104.26	与公司正常经营业务无直接关系

综上，公司将其划分为非经常性损益，符合相关规定。

11. 报告期内，公司销售费用中职工薪酬、营销网络费和其他项目金额分别为 2,512.03 万元、4,941.46 万元和 1,837.68 万元，同比分别下滑 47.12%、34.92%和 31.21%。管理费用中其他项目金额为 2,243.99 万元。

(1) 请结合销售收入变化、销售人员数量、学历、薪资水平等，补充说明职工薪酬大幅减少的原因及合理性；结合互联网业务开展情况，说明营销网络费大幅减少的原因及合理性；其他项目的具体内容及大幅减少的原因。

回复：

(1) 薪酬费用的变动情况

公司销售费用中职工薪酬的主要包括国内、外业务部内部支持人员，国内、外售后技术服务人员的工资、社保等费用。2019 年下半年随着公司订单和销量的下降，公司在 2019 年 12 月份对人员进行了优化，具体情况如下：

序号	部 门	2020 年末 人数	2019 年末 人数
1	国内业务部	31	42
2	国外业务部	12	13
3	国内售后技术服务部	118	296
4	国外售后技术服务部	29	35
5	国外售后技术服务部（外籍）	50	53
	合 计	240	439

经上述优化后公司售后服务技术人员大幅减少。此外国内外业务部人员学历主要以大专及以下为主，国内外技术服务部人员主要以实操技能为主，对学历要求并不高。

综上，公司销售费用中的职工薪酬下降主要是因为员工人数的大幅减少导致的，符合公司的实际经营情况。

（2）网络营销费的波动

营销网络费主要为横机业务和自动化设备与项目集成业务的佣金，金额分别为 3,850.36 万元、962.85 万元，互联网业务未发生营销网络费。

横机业务销售量从 2019 年的 17,010 台下降到 10,781 台，下降比例为 36.61%，佣金由 2019 年的 6,088.10 万元减少至 2020 年的 3,850.36 万元，下降比率为 36.76%，由于公司的横机业务佣金和数量密切相关，因此下降幅度基本和销售数量的变化保持一致。

自动化设备与项目集成业务佣金由 2019 年的 1,468.26 万元下降

至 2020 年的 962.85 万元，下降 505.41 万元，因该项目产品是非标产品，佣金主要根据具体业务由双方协商确定。自动化设备与项目集成业务收入的下降导致佣金减少。

综上，公司营销网络费的下降主要是受销售业务下降的影响，符合公司的实际经营情况。

(3) 销售费用中的其他

销售费用其他项明细及对比情况如下：

单位：元

销售费用	2020 年金额	2019 年金额	同比增减	增减主要原因
维修费	4,921,157.32	6,591,122.45	-1,669,965.13	售后维修减少
业务招待费	2,011,485.07	1,617,161.69	394,323.38	
出口费用	1,800,229.70	1,240,855.89	559,373.81	口罩机出口导致
长期待摊费用	1,323,102.50	2,253,694.98	-930,592.48	部分长期待摊费用摊销完成
律师代理费	1,135,159.40	1,412,696.30	-277,536.90	
办公费	1,954,378.34	2,791,146.42	-836,768.08	
广告费	851,704.34	2,221,892.59	-1,370,188.25	广告投放减少
折旧费	767,796.40	641,171.80	126,624.60	
差旅费	753,692.34	2,346,218.84	-1,592,526.50	受疫情影响出差减少
房租费	543,827.12	593,764.01	-49,936.89	
宣传费	415,516.26	779,786.44	-364,270.18	
快递费	368,638.58	639,117.58	-270,479.00	
市场调研费		1,200,713.29	-1,200,713.29	子公司业务停止
其他	1,530,129.67	2,384,764.84	-854,635.17	
合计	18,376,817.04	26,714,107.12	-8,337,290.08	

公司销售费用减少主要受疫情影响，相关业务开展减少，销售量下降等引起的系列反应。

(2) 请说明管理费用中其他项目的具体内容。

回复：

2020 年公司管理费用中的其他项目的具体内容详见下表：

序号	内容	2020 年金额	备注
----	----	----------	----

1	装修费	7,966,353.93	装修费摊销
2	办公厂房租金	2,901,749.11	
3	安装费	1,751,690.08	
4	停工损失	1,490,909.12	
5	后勤服务费	1,081,036.72	
6	检验检测费	931,918.08	
7	维修费	877,606.72	
8	设计费	602,803.30	
9	物业管理费	495,849.96	
10	专利费	489,648.40	
11	残障金	435,628.08	
12	宣传费	432,387.22	
13	服务费	411,957.24	
14	保险费	336,106.54	
15	展览费	298,018.69	
16	运输费	171,314.10	
17	技术服务费	143,264.78	
18	劳保用品	137,245.89	
19	福利费用无票	132,039.00	
20	物料报废	129,203.54	
21	活动经费	113,210.63	
22	其他	1,109,967.19	招聘、诉讼、财务保险等其他费用
	合计	22,439,908.32	

12. 报告期末，其他流动资产存在预付流量费 3,460.60 万元，请补充说明预付流量费的业务内容、采购供应商、金额、发生时间、结算方式、是否符合行业惯例。

回复：

预付流量费剩余摊销额清单

单位：万元

投放公司名称	采购供应商名称	2020 年采购 金额 (不含税)	剩余 摊销额
杭州多义乐网络科技有限公司	海南聚展网络技术有限公司	8.92	4.07
	杭州微连科技有限公司	0.09	0.07
	杭州新点击科技有限公司	4.19	1.75
	杭州亦立文化传媒有限公司	104.50	0.21
	杭州宇尘文化传播有限责任公司	21.91	5.30
	拼多多	0.09	0.02

	青岛锐蓝互动网络科技有限公司	68.83	0.43
	厦门酷鸭科技有限公司	89.91	40.78
	上海盟聚信息科技有限公司	176.79	7.51
	上饶市巨网科技有限公司	781.52	74.93
	深圳市弘捷文化发展有限公司	2.89	1.42
	深圳市华信盈科通信技术有限公司	0.25	0.13
杭州米玩网络科技有限公司	北京振通凌伟科技有限公司	720.11	457.49
	杭州掌维科技有限公司	4.58	1.37
	上饶县巨网科技有限公司	6,142.69	1,503.08
杭州书虫网络科技有限公司	北京尚顶科技技术有限公司	33.59	0.42
	杭州新点击科技有限公司	314.50	0.76
	上饶县巨网科技有限公司	4,257.38	1,165.79
	天津太古时代网络科技有限公司	14.42	13.11
杭州泰酷科技有限公司	杭州微连科技有限公司	79.74	64.05
	杭州新点击科技有限公司	471.25	117.92
	合计	13,298.15	3,460.60

公司通过自身或者代运营公司运营微信公众号，在微信公众号平台上投放电子书和其他商品等资源，吸引公众号粉丝在公众号上进行阅读充值或者购买相应商品，从而获得分成收益。在该业务模式下，公众号的粉丝数量对收益会产生较为重大的影响，因此公司以支付流量费的方式从各流量平台导入粉丝，从而提升公众号的粉丝数量，提升运营收益。考虑到导入粉丝的活跃周期，公司参考信息系统审计预计购买粉丝的获利周期，公司按照 6 个月或者 12 个月对支付的预付流量费进行摊销。

目前公司上述业务的运营模式与行业主流模式无明显差异，流量平台相对业务运营商有较为明显的行业优势，因此需要通过预付流量费的方式获取粉丝，符合行业惯例。

13. 报告期末，公司长期待摊费用项下装修费余额为 2,812.43 万元，装修费本期增加 2,369.39 万元，本期摊销 1,445.76 万元。请说明装修费的具体内容、形成原因、摊销方法、摊销期限等，作为长

期待摊费用核算是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

装修费本期增加 2,369.39 万元，主要为包括以下项目：

1) 2018 年公司成立宁波环杭州湾智能产业创新服务中心有限公司开始布局对公司位于白沙的园区进行规划，公司对园区绿化、宿舍、食堂、厂房、安防、外墙、及其他附属设施进行改造、装修，2020 年共计发生费用 1,630.49 万元；

2) 公司位于杭州湾厂区因生产需要对厂房进行了改造、原生产车间地面进行了固化改造、在厂区内搭建临时钢构房等共计发生费用 408.57 万元；

3) 子公司及公司办事处装修发生费用 330.33 万元。

根据《企业会计准则》的规定，长期待摊费用，是指企业已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，包括固定资产大修理支出、租入固定资产的改良支出等。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

公司上述装修及修缮工程厂房的改造和装修工程，公司结合改造及装修工程的预期使用寿命，将其摊销期限制定为 3 年，符合在受益期限内对长期待摊费用进行摊销的原则。公司将上述改造及装修支出其他作为长期待摊费用核算符合《企业会计准则》的规定。

14. 报告期末，公司因诉讼被冻结的款项为 849.73 万元。请补

充说明涉及诉讼的发生时间、案件内容、目前进展，前期信息披露情况，对公司生产经营等产生的影响。

回复：

1) 涉及诉讼的发生时间、案件内容、目前进展

2020 年 7 月 6 日中天（中国）工业有限公司（以下简称南安中天）在福建省南安市人民法院起诉东莞市中天自动化科技有限公司（以下简称中天自动化），案号为（2020）闽 0583 民初 5310 号，诉讼主要内容为：2020 年 4 月中天自动化与南安中天签订了《销售合同》，约定南安中天购买 12 套全自动折叠口罩机，总金额为 14,640,000 元。中天自动化交付完成 8 套口罩机后，南安中天叫停交付剩下的 4 台口罩机，然后向法院起诉要求解除合同，要求中天自动化退还货款 976 万元，双倍返还预付货款共 488 万元，赔偿律师费 19 万元。南安中天在起诉的同时，申请了诉讼保全措施，南安人民法院裁定冻结中天自动化银行账户存款 1,483 万元，实际冻结 2020 年末账户金额为 849.73 万元。

中天自动化收到南安市人民法院的传票后，积极应诉，提出了管辖权异议，要求案件移送东莞市人民法院管辖（后被驳回）；同时在东莞市第一人民法院提起了要求支付剩余货款的诉讼（案号（2021）粤 1971 民初 252 号），但是东莞市人民法院认为案件已经在南安市人民法院受理了，就不合适在东莞市重新处理，上述诉讼按撤诉处理，双方的纠纷仍由南安市人民法院继续审理。

确定双方纠纷由南安市人民法院处理后，2020 年 12 月 2 日中天

自动化对南安中天提起了反诉，要求南安中天支付剩余货款 245 万元。

双方的起诉、反诉案件一并审理，在 2021 年 2 月 26 日该案件已经进行过一次庭审。庭审后，主办法官认为案件的核心问题在于交付的机器设备是否合格，所以要求对交付的设备进行鉴定，目前还在进行设备鉴定的前期准备阶段，包括鉴定标的物的确认、鉴定标准的选择等。

2) 前期信息披露情况

公司根据深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）第 8.6.3 条，该诉讼金额未达到单独披露要求，故公司前期未曾单独披露而于《2020 年度报告》中首次披露该诉讼情况。

3) 对公司生产经营等产生的影响

中天自动化公司账户被法院冻结 849.73 万元，不会对其正常生产经营造成重大不利影响。

15. 《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》显示，公司报告期内与控股子公司东莞市中天自动化科技有限公司、慈星互联科技有限公司、北京盛开互动科技有限公司和 CIXING (HONGKONG) LIMITED，孙公司 NINGBO CIXING COMPANY LTD 存在资金拆借、代垫、代收等资金往来情形，上述子公司和孙公司 2020 年累计还款 7,242.96 万元，期末余额为 15,718.17 万元。请补充说明公司提供上述财务资助的时间、原因、截至本问询函回函日的收回情况、少数股东是否按照出资比例提供同等条件的财务资助，是否履行审议程序和信息披露义务，是否存在资金占用情形。

回复：

(1) 公司提供上述财务资助的时间、原因、截至本问询函回函日的收回情况如下表：

单位：万元

资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	持股比例	2020 年度偿还累计发生金额	2020 年期末往来资金余额	财务资助时间	原因	截至问询函日收回情况
东莞市中天自动化科技有限公司	控股子公司	51%	4,238.88	3,639.36	2020 年 7 月-2020 年 12 月	资金拆借	750.00
慈星互联科技有限公司	控股子公司	90%	3,004.08	11,462.34	2018 年 1 月-2020 年 10 月	资金拆借	680.14
北京盛开互动科技有限公司	控股子公司	51%		500.00	2019 年 9 月-2019 年 11 月	资金拆借	无
CIXING (HONGKONG) LIMITED	控股子公司	100%		2.35	2016 年 7 月-2019 年 4 月	代垫款	无
NINGBO CIXING COMPANY LTD.	孙公司	100%		114.12	[注 1]	资金拆借及代收款	无
总计	-		7,242.96	15,718.17			

[注 1]：公司与 NINGBO CIXING COMPANY LTD. 资金往来余额系该孙公司代收公司货款，因汇款限制该款项暂时无法汇回国内。

(2) 根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》第 7.1.1 条规定：上市公司及其控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为，适用本节规定，但下列情况除外：

（一）公司以对外提供借款、贷款等融资业务为其主营业务；（二）资助对象为公司合并报表范围内的、持股比例超过 50%的控股子公司。上市公司向与关联人共同投资形成的控股子公司提供财务资助，参照本节规定执行。

鉴于上述表格内公司提供财务资助的公司均为公司合并报表范围内、持股比例超过 50%的控股子公司及孙公司，且该等子公司及孙公司并非公司与关联人共同投资形成，不适用《创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》第 7.1.1 条规定。

被提供财务资助的控股子公司及孙公司少数股东相关情况如下：

序号	子公司/孙公司	少数股东	少数股东背景
1	东莞市中天自动化科技有限公司	唐康守等 16 名自然人	主要为中天自动化的管理人员
2	慈星互联科技有限公司	杭州置澜投资合伙企业(有限合伙)	财务投资者
3	北京盛开互动科技有限公司	曾祥永等 3 名自然人	主要为北京盛开的管理人员
4	CIXING (HONGKONG) LIMITED	无（全资子公司）	--
5	NINGBO CIXING COMPANY LTD	无（全资孙公司）	--

存在少数股东的子公司中，东莞市中天自动化科技有限公司、北京盛开互动科技有限公司的少数股东主要为子公司管理层股东，按照出资比例提供同等条件的财务资助的能力不足，慈星互联科技有限公司的少数股东为财务投资者，因此未要求其按照出资比例提供同等条件的财务资助。

公司提供财务资助的对象均为公司合并报表范围内的子公司或孙公司，提供财务资助后，该等公司均按照相关协议的约定按期如数地归还借款，不存在资金占用情形。

16. 公司于 2021 年 3 月 3 日披露成为昆明物理研究所及北方夜视科技研究院集团有限公司合计持有的北方广微科技有限公司（以下简称“北方广微”）35%股权转让项目最终受让方，转让底价为 14,010 万元且承接相应债权 7,082.04 万元，于 4 月 20 日披露审计报告和评

估报告。请补充说明截至目前，公司对北方广微生产经营、人员结构、管理团队的整合情况及后续安排，北方广微 2020 年一季度财务状况及与预期是否相符。

回复：

一、公司对北方广微生产经营、人员结构、管理团队的整合情况及后续安排

（一）公司对北方广微生产经营、人员结构和管理团队整合情况

2021 年 3 月 18 日，由慈星股份提名，经北方广微召开 2021 年第二次股东会审议，选举孙浩瀚担任北方广微董事长职务。公司向北方广微委派董事，能够对北方广微生产经营施加重大影响。

除上述情形外，公司无其他对北方广微生产经营、人员结构和管理团队进行整合的情形。北方广微仍以独立法人的主体形式运营，在人员结构、技术研发、生产、采购、销售等职能方面保持相对独立。

（二）公司对北方广微的后续安排

未来将结合市场情况、行业发展趋势以及北方广微的经营情况，如公司拟对北方广微实施增资或收购，公司将按照上市公司规范运作指引的要求履行必要的决策程序和信息披露义务。

二、北方广微 2021 年一季度财务状况及与预期是否相符情况

（一）北方广微 2021 年一季度财务状况

根据北方广微提供的未经审计的 2021 年一季度财务报表，北方广微 2021 年一季度主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日 / 2021 年 1-3 月
----	--------------------------------

项目	2021 年 3 月 31 日/ 2021 年 1-3 月
资产总额	41,439.97
负债总额	13,023.15
所有者权益总额	28,416.82
营业收入	1,274.17
营业利润	-271.60
净利润	-60.30

(二) 北方广微与预期是否相符情况

根据中联资产评估集团（陕西）有限公司出具的《宁波慈星股份有限公司收购昆明物理研究所、北方夜视科技研究院集团有限公司共同持有的北方广微科技有限公司股权项目资产评估报告》（中联（陕）评报字[2021]第 1081 号），预计北方广微 2021 年度主营业务收入 13,177.24 万元，营业利润 1,765.32 万元，净利润 1,765.32 万元。

北方广微的主营业务为红外 MEMS 芯片、探测器的研发、生产和销售，是一家专业的生产和销售红外探测器的高科技企业，截至目前，北方广微采取以军品为主，民品为辅的销售策略。

在军品领域，北方广微主要客户为军品整机或系统厂商企业，军品企业一般会在年初下达全年采购指标并与客户签订采购合同。截至目前北方广微参与的部分军品项目的订货已收到备产通知，已进入生产阶段，由于军品需要进行军检和提交相关资料后才能交付完成，且军品的军检周期较长，因此北方广微销售收入一般都在 2-4 季度体现。2020 年 1-3 月，北方广微营业收入为 1,682.98 万元，占 2020 年全年营业收入的比例为 16.69%，收入占比较低，与北方广微 2021 年一季度情况基本保持一致，由于评估师出具北方广微的资产评估报告数

据系 2021 年度数据，与 2021 年一季度财务数据不具有可比性。

在民品领域，北方广微开发的特种探测器包括气体和偏振探测器经过前期的市场宣传推广和试用，已经得到了客户的认可，部分客户已经开始进入了小批试制阶段，试制成功后半逐步进入批量生产阶段。

综上所述，北方广微 2021 年 1-3 月的财务状况符合公司的实际经营情况，未来随着产品的交付北方广微的收入将持续增加。

特此公告！

宁波慈星股份有限公司

2021 年 6 月 2 日