

证券代码：300307

证券简称：慈星股份

公告编号：2022-031

宁波慈星股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宁波慈星股份有限公司（以下简称“公司”或“慈星股份”）于 2022 年 5 月 10 日收到深圳证券交易所《关于对宁波慈星股份有限公司 2021 年年报问询函》（创业板年报问询函〔2022〕第 288 号，以下简称“问询函”），问询函具体内容如下：

“1. 年报显示，你公司报告期实现营业收入 213,115.23 万元、同比增长 72.80%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）8,817.16 万元、同比增长 116.73%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称扣非后净利润）3,873.81 万元、同比增长 106.50%，经营活动现金流量净额为-14,361.40 万元、同比下降 486.97%。此外，你公司各季度实现营业收入、净利润及扣非后净利润存在较大波动性。请你公司：

（1）结合公司所处行业发展情况、产销量变化、在手订单情况、同行业可比公司等说明报告期营业收入大幅增长的原因及合理性，结合近三年主要产品构成与主要客户情况、收入确认、所处行业市场环境与政策变化、费用变动、各业务净利润率等情况，补充说明近两年营业收入增长幅度与净利润、扣非后净利润增长幅度不相匹配的原因及合理性。

（2）结合报告期内收入与净利润变动情况、主营业务所属行业及市场环境变化、销售回款情况、同行业上市公司情况等，补充说明经营活动产生的现金流量净额为负的原因及合理性，以及与净利润存在较大差异的合理性。

（3）补充说明各季度营业收入、净利润及扣非后净利润存在差异的原因及合理性。

请审计机构发表明确核查意见。

2. 年报显示，你公司以 14,010 万元收购北方广微科技有限公司（以下简称北方广微）35%股权，报告期内权益法下确认的投资损益为-308.27 万元，本期未计提减值准备。请你公司结合北方广微所处行业、主营业务经营情况、主要客户及主要财务数据以及北方广微不配合审计、评估情况等补充披露是否对北方广微的长期股权投资进行减值测试及具体测试过程，说明未计提减值准备的原因及合理性。请审计机构发表明确核查意见。

3. 年报显示，你公司短期借款期末余额 39,052.79 万元、较期初增加 15,064.86 万元，应付票据期末余额 28,463.38 万元、较期初增加 15,239.88 万元，应付账款期末余额 39,819.48 万元、较期初增加 560.75 万元，合同负债期末余额 9,171.86 万元、较期初增加 188.35 万元。请你公司：

（1）补充说明短期借款明细情况，包括借款对象、金额、发生时间、借款到期日等，并补充说明短期借款大幅增加的原因。

（2）列示应付票据、应付账款、合同负债前五名是否为关联方、交易内容、期末余额、结算方式及金额，结合你公司业务规模、供应商及客户情况、上下游议价能力等，补充说明应付票据、应付账款、合同负债期末余额大幅增长的原因及合理性，并报备应付票据、应付账款、合同负债前五名名称。

请审计机构发表明确核查意见。

4. 年报显示，你公司应收账款报告期末账面余额 77,300.12 万元，坏账准备计提比例 12.33%，低于去年同期。请你公司：

（1）结合报告期末应收账款前五名客户基本情况、经营现状及财务风险、信用周期及实际账龄情况、报告期内确认收入金额、截至目前销售回款情况、坏账准备计提情况等，补充说明是否存在应收账款回收风险、相应坏账准备计提是否充分。

（2）结合业务模式、信用政策、收入确认政策以及同行业可比上市公司情况，补充说明报告期末一年以内账龄的应收账款账面余额占当期营业收入比例较高的原因及合理性。

（3）结合按单项计提坏账准备涉及应收账款形成原因、账龄等，补充说明相关款项出现减值迹象时点，以前年度坏账准备计提是否充分，并报备相关合同。

（4）补充说明本期核销的应收账款形成原因、账龄、前期坏账准备计提情

况、是否曾采取催收措施、无法收回原因，交易对方是否与你公司股东、董监高及其关联方存在关联关系，并报备相关合同。

请审计机构发表明确核查意见。

5. 年报显示，你公司报告期末存货账面价值 78,364.37 万元，较期初增加 10,118.26 万元，占流动资产比例达 34%；存货跌价准备本期计提 225.43 万元，但转回金额达 8,645.23 万元。请你公司：

（1）结合存货构成、周转情况、产品价格及成本、在手订单及执行情况，说明计提存货跌价准备是否充分、大额存货跌价准备转回的依据，是否存在以前年度过度计提情形。

（2）结合业务构成、市场环境、存货周转天数、生产周期等，补充说明你公司存货变动情况是否与营业收入变动相匹配，与同行业上市公司相比是否存在较大差异，如是，请说明原因及合理性。

请审计机构发表明确核查意见。

6. 年报显示，你公司分期收款销售商品款应收一年内到期货款 19,142.65 万元，未实现融资收益为 1,063.53 万元；对分期收款销售商品应收一年内到期货款计提坏账准备 4,979.59 万元。请你公司：

（1）补充说明分期收款销售商品的具体业务模式、业务内容，进行分期收款的原因及合理性。

（2）结合报告期内回款情况、历史逾期回款情况、客户资信等，补充说明坏账准备计提是否充分。请审计机构发表明确核查意见。

7. 请你公司列示纳入合并报表范围内子公司近两年及一期实现收入、占总营业收入的比重、净利润、毛利率、总资产、净资产、期末应收账款及计提坏账准备。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 5 月 20 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。”

公司收到问询函后，经审慎核查，就相关问题回复如下：

一、年报显示，你公司报告期实现营业收入 213,115.23 万元、同比增长 72.80%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）8,817.16 万元、同比增长 116.73%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以

下简称扣非后净利润) 3,873.81 万元、同比增长 106.50%，经营活动现金流量净额为-14,361.40 万元、同比下降 486.97%。此外，你公司各季度实现营业收入、净利润及扣非后净利润存在较大波动性。请你公司：

(1) 结合公司所处行业发展情况、产销量变化、在手订单情况、同行业可比公司等说明报告期营业收入大幅增长的原因及合理性，结合近三年主要产品构成与主要客户情况、收入确认、所处行业市场环境与政策变化、费用变动、各业务净利润率等情况，补充说明近两年营业收入增长幅度与净利润、扣非后净利润增长幅度不相匹配的原因及合理性。

回复：

1. 公司营业收入大幅增长的原因及合理性

公司本期实现营业收入为 21.31 亿元，公司业务类型主要为横机业务、自动化设备与项目集成业务和互联网业务，分业务类型收入对比如下：

单位：万元

产品类别	2021 年度 营业收入	2020 年度 营业收入	变动金额	变动比例
横机业务	155,347.42	66,469.87	88,877.55	133.71%
自动化设备与项目集成业务	25,105.21	23,921.61	1,183.60	4.95%
互联网业务	19,040.75	22,299.52	-3,258.77	-14.61%
其他	13,621.85	10,638.54	2,983.31	28.04%
合 计	213,115.23	123,329.54	89,785.69	72.80%

从分业务收入变动看，公司本期营业收入较上期大幅增长主要系横机业务收入增长较快所致。

(1) 纺织横机行业发展情况

根据中国纺织机械协会《2021 年纺织机械行业经济运行报告》显示，横机行业全年运行呈现较大波动，全年产销量基本恢复至 2019 年同期水平。上半年，行业经历了阶段性复苏。一方面，由于东南亚等地疫情发展，毛衫、鞋材产品部分订单回流国内；另一方面，智跑式纱嘴、耙式牵拉等新技术的推广使用，进一步提高了横机的织造效率与质量，促进了设备的更新换代。下半年，随着市场趋于新的饱和，横机产销量有所回落。当下，横机全成型技术正进一步开发及完善，引领行业技术升级。据纺机协会统计，横机 2021 年销量约 91,000 台，同比增

加 116.7%。另据海关统计，我国横机 2021 年出口金额为 24,274.5 万美元，同比增加 30.2%。

近年来，公司横机市场主要以中小客户为主，客户购买目的以设备更新升级为主，由此导致公司横机业务销售周期性明显。

2020-2021 年度国内纺织横机行业及公司电脑横机销售情况如下：

年度	2021 年度	2020 年度	上升比率
行业销售量（台）	91,000	42,000	116.67%
公司销售量（台）	22,004	10,781	104.36%
市场占有率	24.18%	25.67%	

数据来源：中国纺织机械协会

根据中国纺织机械协会数据，本期行业整体销售数量上升 116.67%，公司的销售数量上涨比例为 104.36%，公司整体经营情况与行业整体变动情况相符，市场占有率基本稳定。

(2) 公司产销量及在手订单情况

公司横机业务的销售收入、数量和单价等两年变动情况如下：

单位：万元、万元/台

项目	2021 年	2020 年	变动情况
横机业务销售收入	155,347.42	66,469.87	133.71%
销售数量	22,004	10,781	104.10%
生产数量	23,406	10,362	125.88%
销售单价	7.06	6.17	14.42%
期末在手订单金额	35,500.00	48,698.37	-27.10%

由上表可见，公司本期横机业务销售收入及产销量较上期均有大幅度上涨，主要系以下三方面原因：

1) 横机市场需求变动情况具有周期性特点，上期由于疫情原因导致市场整体较为低迷，下游客户需求不足，公司营业收入有所下滑，本期由于国内疫情形势得到控制等原因，行业整体快速回暖，订单需求增加，带动了公司本期收入大幅反弹；

2) 公司于上期正式推出一线成型系列产品，该系列产品技术先进且国内缺乏其他成熟供应商，因此单台横机根据型号不同，售价介于 16 万至 33 万之间，

相对普通横机单价较高。经过前期的技术研发和市场推广，本期该机型产品销量大幅增加，销量达到 1,434 台，较上期增加 1,336 台，销量占比 6.25%，较上期增加 5.61%，销售收入 33,020.79 万元，较上期增加 30,869.46 万元，带动了本期销售收入增长；

3) 由于本期市场行情回暖带来的行业整体供需关系变动，公司议价能力提升，适度下调了部分机型的商业折扣和优惠政策，对公司销售收入和单价变动有正向影响。

(3) 同行业可比公司情况

鉴于目前电脑横机上市公司仅公司一家，公司选取了纺织机械相关上市公司作比较。2020-2021 年度相关行业上市公司纺织机械业务销售情况如下：

单位：万元

公司名称	2021 年 营业收入金额	2020 年 营业收入金额	变动情况
经纬纺机	640,854.13	336,734.48	90.31%
标准股份	65,633.64	51,738.84	26.86%
金鹰股份	16,893.40	13,175.87	28.21%
慈星股份	155,347.42	66,469.87	133.71%

[注]为便于比较，公司选取了上述公司纺织机械业务相关财务数据进行对比，下同；数据均来自上述公司在巨潮资讯网披露的 2021 年年度报告

对比上述公司数据可见，本期上述纺织机械相关行业公司营业收入较上期均有不同幅度的上涨。公司营业收入增长幅度高于上述公司主要原因如下：1) 横机行业系纺织机械细分行业，各类细分行业市场情况有所不同，；2) 公司系国内纺织横机龙头企业，市场占有率较高，具有较好的品牌效应，因此公司本期营业收入增长水平高于上述对比公司。

上述对比公司中标准股份公司主要产品为工业缝纫机及其零部件，金鹰股份主要产品为麻绢纺织机械成套设备，经纬纺机主营产品为经编机，从业务规模、产品类型及客户群体角度来看，经纬纺机与公司较为接近，因此营业收入增长幅度基本相近。

2. 近两年营业收入增长幅度与净利润、扣非后净利润增长幅度不相匹配的原因及合理性

(1) 公司近三年主要产品构成如下：

单位：万元

项 目	2021 年 营业收入	2021 年 销售占比	2021 年 毛利率	2020 年 营业收入	2020 年 销售占比	2020 年 毛利率	2019 年 营业收入	2019 年 销售占比	2019 年 毛利率
横机业务	155,347.42	72.90%	30.31%	66,469.87	53.90%	25.87%	95,981.47	63.10%	29.46%
自动化设备与 项目集成业务	25,105.21	11.78%	24.99%	23,921.61	19.40%	17.83%	24,604.19	16.18%	27.87%
互联网业务	19,040.75	8.93%	0.78%	22,299.52	18.08%	10.28%	24,657.20	16.21%	25.18%
其他	13,621.85	6.39%	1.92%	10,638.54	8.62%	4.20%	6,860.52	4.51%	11.96%
合 计	213,115.23	100.00%	25.23%	123,329.54	100.00%	19.62%	152,103.38	100.00%	27.72%

公司近三年销售收入及销售毛利主要来自于公司横机业务。受 2020 年年初疫情影响，公司当年横机业务市场需求有所下滑；2021 年市场回暖，下游客户积压的需求释放，公司销售收入快速反弹，毛利率也同步回升。同时公司期间费用中存在折旧、薪酬等固定或者半变动成本，其变动幅度小于销售收入及销售毛利的变动，使得公司 2021 年净利润、扣非后净利润增长幅度高于销售收入的变动幅度。

(2) 公司近三年收入前五大客户名称如下：

序号	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	无锡中鼎集成技术有限公司	杭州悠书网络科技有限公司	无锡中鼎集成技术有限公司
2	苏州裕人针纺织有限公司	无锡中鼎集成技术有限公司	杭州悠书网络科技有限公司
3	上海玄霆娱乐信息科技有限公司	上海玄霆娱乐信息科技有限公司	SHEZADS LIMITED
4	比亚迪集团	深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司	上海玄霆娱乐信息科技有限公司
5	ANANTA HUAXIANG LTD	深圳市领志光电造化有限公司	TARGET FINE KNIT INDUSTRIES LTD

公司近三年前五大客户稳中有变，主要集中在公司的自动化设备与项目集成业务和互联网业务客户，其中杭州悠书网络科技有限公司和上海玄霆娱乐信息科技有限公司主要系互联网业务客户；无锡中鼎集成技术有限公司、比亚迪集团、深圳市领志光电造化有限公司等相对稳定客户系自动化集成项目客户。公司横机业务由于其行业特点，中小客户群体居多，总体较为分散，2021 年公司收入快速反弹且一线成型电脑横机推广开来后，横机业务客户苏州裕人针纺织有限公司

和 ANANTA HUAXIANG LTD 进入了当期前五大客户。

(3) 收入确认政策

1) 横机业务、自动化设备与项目集成业务

公司销售电脑针织横机、自动化设备与项目集成等产品，属于在某一时点履行的履约义务，公司在发出商品并完成安装调试验收，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时确认销售收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定报关，产品已离港并取得提单，且产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。

对分期收款方式销售的商品，在满足前述收入确认的条件时确定收入。分期收款发出商品收入金额的确认，公司按照以下原则进行：1) 收款期限在 2 年以内(含 2 年)的，按应收的合同或协议价款全额确认收入；2) 收款期限在 2 年以上的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，冲减财务费用。

2) 互联网业务

公司互联网业务主要为在线阅读和电商推广业务，均属于在某一时点履行的履约义务，其中：① 在线阅读业务，用户通过微信支付等第三方支付渠道来实现付费，付费后公司根据与在线阅读版权提供方约定的分成方法计算并确认收入。② 电商推广业务，公司通过在快手、抖音等线上平台为客户推广商品，协助客户完成商品销售后，公司按照约定的金额收取推广服务费。

公司收入确认政策符合企业会计准则要求和公司实际经营情况且连续稳定，本期无重大变化。

(4) 营业收入、归属于上市公司股东净利润与扣非后净利润变动分析

公司本期营业收入、归属于上市公司股东净利润与扣非后净利润增长幅度分别为 72.80%、116.73%、106.50%，公司本期利润表主要变动项目如下：

单位：元

项 目	本期数	上年同期数	变动比例
营业收入	2,131,152,264.89	1,233,295,415.13	72.80%

营业成本	1,593,517,187.46	991,285,671.61	60.75%
销售费用	162,700,080.49	106,283,215.15	53.08%
管理费用	212,541,424.76	239,013,400.60	-11.08%
研发费用	76,454,968.50	66,716,651.17	14.60%
其他收益	13,570,594.92	17,696,432.33	-23.31%
投资收益（损失以“-”号填列）	16,890,209.81	29,488,532.45	-42.72%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-25,943,342.17	-2,881,443.60	-800.36%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,780,703.40	-406,004,257.08	98.82%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	119,442.75	1,098,709.46	-89.13%
营业利润（亏损以“-”号填列）	70,812,361.84	-545,741,632.34	112.98%
净利润（净亏损以“-”号填列）	73,416,196.93	-559,000,076.34	113.13%
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	88,171,578.23	-527,085,634.82	116.73%
非经常性损益	49,433,459.46	68,701,195.60	-28.05%
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	38,738,118.77	-595,786,830.42	106.50%

1) 营业收入及毛利变动情况

公司本期营业收入和营业成本较上期分别增长 72.80%和 60.75%，营业收入增幅快于营业成本，主要系横机和自动化设备与项目集成业务本期毛利率上升所致，这一变动使得本期销售毛利增长至 53,763.51 万元，同比增长达 122.15%，变动幅度显著高于营业收入成本的变动幅度。

2) 主要期间费用变动情况

公司本期销售费用同比增长 53.08%，增速略低于营业收入增速，主要原因系销售费用主要由人员薪酬、销售佣金和售后服务费用等构成，其中人员薪酬属于半变动成本，变动幅度小于营业收入。

公司本期管理费用同比减少 11.08%，管理费用主要由人员薪酬、长期资产折旧摊销、办公费、报废物料销售等组成，均与公司营业收入变动的相关性较弱，本期管理费用减少主要上期公司处置较多累积报废物料，产生的废品处置损失较大所致。

公司本期研发费用同比上升 14.60%，主要系公司为保持行业技术领先地位，加大了研发投入，提高了研发人员薪酬所致。

3) 其他主要重要项目变动情况

公司本期投资收益同比下降 42.72%，主要系受公司本期营运资金收紧影响，理财等投资活动收益减少所致。

公司本期信用减值损失变动 800.36%，主要受到应收账款账龄组合计提的坏账准备的影响，公司应收账款分账龄变动情况如下：

单位：元

账龄组合名称	2021.12.31	2021 年 变动比例	2020.12.31	2021 年 变动比例	2019.12.31
互联网公司	12,383,787.58	22.62%	10,099,251.69	-69.72%	33,356,517.27
其他公司	712,524,323.87	52.13%	468,355,449.22	-19.65%	582,906,649.85
合 计	724,908,111.45	51.51%	478,454,700.91	-22.36%	616,263,167.12

由上表可见，公司 2021 年末应收账款期末余额较 2020 年末余额大幅上升，与公司 2021 年营业收入大幅增长的情况相吻合，而 2020 年由于公司营业收入下降带动了应收账款期末余额较 2019 年末余额有所下降，应收账款余额近三年呈现先减后增的趋势导致了 2021 年由信用减值损失变动带来的损失大幅增加。

公司本期资产减值损失变动 98.82%，主要系公司已于上期对杭州优投科技有限公司及杭州多义乐网络科技有限公司商誉全额计提减值，而本期资产减值损失金额较低。

综上所述，由于公司管理费用、研发费用、投资收益、资产减值损失和信用减值损失科目变动并未受到公司营业收入大幅增长影响而同比变动，同时 2020 年存在确认商誉减值损失的影响，由此导致公司近两年营业收入增长幅度与净利润、扣非后净利润增长幅度不相匹配，符合公司的实际经营情况，与行业的变动趋势基本一致，具备合理性。

（2）结合报告期内收入与净利润变动情况、主营业务所属行业及市场环境变化、销售回款情况、同行业上市公司情况等，补充说明经营活动产生的现金流量净额为负的原因及合理性，以及与净利润存在较大差异的合理性。

回复：

1. 经营活动产生的现金流量净额为负的原因及合理性

现金流量表经营活动产生的现金流量构成项目如下：

单位：元

项目	本期数	上年同期数
销售商品、提供劳务收到的现金	1,792,422,099.83	792,958,538.02
收到的税费返还	15,584,935.64	10,159,990.36
收到其他与经营活动有关的现金	98,756,533.77	233,938,117.55
经营活动现金流入小计	1,906,763,569.24	1,037,056,645.93
购买商品、接受劳务支付的现金	1,524,387,251.59	449,976,380.34
支付给职工以及为职工支付的现金	240,978,411.23	211,036,010.11
支付的各项税费	35,457,291.12	24,384,918.09
支付其他与经营活动有关的现金	249,554,584.46	314,546,792.55
经营活动现金流出小计	2,050,377,538.40	999,944,101.09
经营活动产生的现金流量净额	-143,613,969.16	37,112,544.84

(1) 公司本期经营活动产生的现金流量净额为负的原因

公司本期经营活动产生的现金流量净额为-14,361.40 万元，主要系以下三方面原因：1) 公司本期推出单价较高的一线成型机型，该类设备普遍采用分期付款形式，致使销售回款周期延长，而公司对供应商一般按月结算，并在结算后三个月内支付采购款，使得销售回款周期长于采购付款周期。从上表可见，本期销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金分别增加 99,946.36 万元和 107,441.09 万元，两者相差 7,494.73 万元；2) 公司本期销售收入上涨带动各项期间费用总体有所上升，导致本期付现费用较上期增加 3,111.50 万元；3) 公司本期开立应付票据等增加，其对应的各项保证金随之增加 2,006.36 万元。

(2) 主营业务所属行业及市场环境变化

公司主要产品为电脑横机（包含鞋面机、一线成型电脑横机等），属于纺织机械行业，下游客户主要以中小客户为主，客户购买目的以设备更新升级为主，由此导致公司横机业务销售周期性明显且公司客户回款周期较长。

近年来毛衫加工行业竞争激烈，除个别拥有自主品牌的、规模较大的加工厂商外，一般加工厂商单位加工费相互压价的情况比较突出，客户的人工费用、厂房租金逐步上涨，投资回收期延长，致使大量中小型客户还款压力较大，因此行业内分期收款的销售模式较为普遍，公司为保持市场竞争力，亦采取该销售模式。

(3) 公司销售回款情况

横机业务近两年销售回款明细如下：

单位：元

项目	2021 年回款金额	2020 年回款金额	变动情况
应收账款	1,022,912,383.02	771,385,454.04	32.61%
长期应收款	207,307,621.63	60,483,915.94	242.75%
合计	1,230,220,004.65	831,869,369.98	47.89%

横机业务近两年采购付款明细如下：

单位：元

项目	2021 年付款金额	2020 年付款金额	变动情况
应付账款	1,450,517,175.05	615,452,413.01	135.68%

公司本期应收账款回款金额较上期总体上升 47.89%，应付账款付款金额较上期上升 135.68%。公司应付账款付款增长比率与公司营业成本增长率 119.73% 较为匹配，但应收账款回款增长率远低于公司营业收入增长率 133.71%，由此可知，公司应收账款回款与公司应付账款付款变动不匹配，最终导致公司经营活动产生的现金流量净额为负，与净利润存在较大差异。

(4) 同行业上市公司情况

单位：元

项目	经纬纺机	标准股份	金鹰股份	慈星股份
营业收入	7,478,239,285.97	1,683,660,813.81	1,208,903,630.80	2,131,152,264.89
归属于上市公司股东的净利润	601,174,582.12	-94,679,097.83	49,070,961.09	88,171,578.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	610,837,592.77	-78,940,540.83	26,377,295.51	38,738,118.77
经营活动产生的现金流量净额	-985,934,158.75	94,222,805.88	186,210,259.50	-143,613,969.16

由上表可见，同行业上市公司的净利润与经营活动现金流量净额亦存在较大差异，系行业整体普遍情况。公司本年经营活动产生的现金流量净额为负主要因为在销售大幅度增长情况下销售回款周期较采购付款周期相对更长所致。

综上所述，公司经营活动产生的现金流量净额为负符合公司实际经营情况。

2. 经营性现金流与净利润存在较大差异的合理性

公司近两年现金流量表附表如下：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	变动情况
净利润	73,416,196.93	-559,000,076.34	113.13%
资产减值准备	30,724,045.57	408,885,700.68	-92.49%
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	81,550,088.44	83,637,322.26	-2.50%
使用权资产折旧	6,351,509.24		
无形资产摊销	5,611,878.57	5,729,967.92	-2.06%
长期待摊费用摊销	16,915,957.45	15,165,912.36	11.54%
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)	-119,442.75	-1,098,709.46	89.13%
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	15,499.33	387,448.75	-96.00%
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-5,628.75	-2,353,104.26	99.76%
财务费用(收益以“-”号填列)	4,510,814.59	12,949,582.03	-65.17%
投资损失(收益以“-”号填列)	-18,219,660.38	-29,488,532.45	38.21%
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-14,068,876.13	-4,022,822.87	-249.73%
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,477,090.63	3,069,295.13	-19.29%
存货的减少(增加以“-”号填列)	-134,535,292.76	-207,966,973.04	35.31%
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-540,927,795.27	-23,259,880.51	-2225.58%
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	342,689,646.13	334,477,414.64	2.46%
其 他			
经营活动产生的现金流量净额	-143,613,969.16	37,112,544.84	-486.97%

由上表可见，公司近两年影响经营性现金流与净利润不匹配主要原因系在2021 年收入大幅度增长、经营性应收项目大比例增多的背景下，经营性应付保持稳定，由于公司客户主要系较为分散的中小型企业且采用横机行业普遍使用的分期收款销售政策，公司销售回款周期较采购付款周期相对更长所致。

综上所述，公司认为经营活动产生的现金流量净额为负，与净利润存在较大差异具备合理性。

(3) 补充说明各季度营业收入、净利润及扣非后净利润存在差异的原因及合理性。

回复：

1. 公司各季度利润表情况如下：

单位：元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
一、营业总收入	468,162,710.05	725,267,684.12	501,461,401.95	436,260,468.77
二、营业总成本	437,866,084.56	666,865,492.84	488,183,706.00	467,286,450.31
其中：营业成本	346,129,623.15	523,522,036.42	389,170,304.08	334,695,223.81
税金及附加	376,535.88	822,241.18	631,745.81	13,630,032.20
销售费用	33,904,990.93	53,933,661.02	31,383,370.61	43,478,057.93
管理费用	46,731,221.57	54,776,133.69	49,103,740.98	61,930,328.52
研发费用	9,351,312.52	27,623,899.65	19,166,250.13	20,313,506.20
财务费用	1,372,400.51	6,187,520.88	-1,271,705.61	-6,760,698.35
加：其他收益	512,161.12	2,249,507.53	4,992,368.66	5,816,557.61
投资收益	2,802,795.02	5,411,732.04	120,748.37	8,554,934.38
公允价值变动收益	-1,023,805.81	-678,887.37	-900,000.00	2,608,321.93
信用减值损失	12,462,821.78	-14,575,927.95	3,813,654.16	-27,643,890.16
资产减值损失	1,246,465.51	872,005.28	81,615.25	-6,980,789.44
资产处置收益	7,480.41	-9,574.22	-26,831.82	148,368.38
三、营业利润	46,304,543.52	51,671,046.59	21,359,250.57	-48,522,478.84
加：营业外收入	490,517.00	160,731.61	219,232.60	624,593.48
减：营业外支出	27,798.08	2,622,536.08	188,325.30	6,565,463.59
四、利润总额	46,767,262.44	49,209,242.12	21,390,157.87	-54,463,348.95
减：所得税费用	3,863,019.07	800,269.37	2,213,745.28	-17,389,917.17
五、净利润	42,904,243.37	48,408,972.75	19,176,412.59	-37,073,431.78
归母净利润	42,857,879.15	54,925,858.96	23,067,156.05	-32,679,315.93
扣非后归母净利润	34,505,783.13	50,194,528.15	5,533,760.68	-51,495,953.19

公司主营产品电脑横机客户以毛衫厂家为主，下半年秋冬季为毛衫销售旺季，客户往往在上半年更换或增加设备，故上半年为公司设备销售旺季。同时由于春节影响，第一季度销售情况略有降低。

公司第三第四季度收入、净利润不匹配主要系受行业特征影响下半年销量较低，但人员薪酬、长期资产折旧摊销等固定成本基本稳定，导致公司毛利率下降，利润下滑。由于公司第四季度进行年终结算，同时对应收账款账龄组合进行全面梳理核对，进一步补充计提了坏账准备，导致成本费用、信用减值损失增加。

综上所述，公司认为各季度营业收入、净利润及扣非后净利润存在差异具备合理性。

本题审计机构核查意见详见由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《问询函专项说明》。

二、年报显示，你公司以 14,010 万元收购北方广微科技有限公司（以下简称北方广微）35%股权，报告期内权益法下确认的投资损益为-308.27 万元，本期未计提减值准备。请你公司结合北方广微所处行业、主营业务经营情况、主要客户及主要财务数据以及北方广微不配合审计、评估情况等补充披露是否对北方广微的长期股权投资进行减值测试及具体测试过程，说明未计提减值准备的原因及合理性。

回复：

1. 北方广微所处行业及主营业务经营情况

北方广微主要从事非制冷红外热成像系统控制部件—非制冷型红外焦平面探测器及机芯组件研制与生产。北方广微的产品客户主要为军品整机或系统厂商企业，此类客户在采购产品时可能存在定制化需求，故业务模式主要采取以销定产方式，同时辅以市场预测信息安排生产。北方广微已研制出系列非制冷红外焦平面探测器和机芯组件，并实现国产化。

2. 北方广微本期主要客户

单位：元

客户名称	营业收入	营业成本	毛利率	销售占比	期末应收余额
客户 A	21,362,831.86	15,889,826.12	25.62%	38.68%	31,658,256.66
客户 B	21,684,680.81	10,157,027.43	53.16%	39.26%	11,908,383.98
合 计	43,047,512.67	26,046,853.55		77.94%	43,566,640.64

3. 北方广微本期主要财务数据

根据北方广微提供的 2021 年度审计报告（中兴财光华审会字(2022)第

201036 号) 显示, 其 2021 年度主要财务指标如下:

单位: 元

项 目	金 额
流动资产	226, 560, 372. 24
非流动资产	29, 015, 774. 07
资产总额	255, 576, 146. 31
流动负债	102, 475, 462. 15
非流动负债	1, 537, 013. 84
负债总额	104, 012, 475. 99
净资产	151, 563, 670. 32
资产负债率	40. 70%
营业收入	55, 232, 424. 56
营业成本	31, 976, 755. 82
综合毛利率	42. 11%
营业利润	-6, 521, 821. 23
净利润	-6, 540, 125. 86

4. 对北方广微的长期股权投资进行减值测试及具体测试过程, 未计提减值准备的原因及合理性

公司在 2021 年年度报告披露前已取得北方广微 2021 年度财务报表, 该报表为北方广微与其聘任的审计机构沟通确认的审定数据(经核对, 该数据与本次北方广微提供的审计报告数据相符)。根据北方广微提供的财务报表数据显示, 2021 年 12 月 31 日北方广微资产负债率为 40. 70%, 总体债务均衡; 同时公司关注到富吉瑞(证券代码: 688272) 2022 年 1 月 11 日公告显示, 富吉瑞以现金方式向北方广微增资同时受让广微控股有限公司持有的北方广微部分股权, 上述交易完成后, 富吉瑞持有北方广微 10%股权, 交易双方约定以不高于北方广微投前估值 4. 2 亿元完成交易, 该估值与公司投资北方广微的整体估值(42, 110. 30 万元)接近。

根据《企业会计准则第八号——资产减值》的相关规定, 企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的, 表明资产可能

发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，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。

结合北方广微提供的 2021 年年度财务数据以及富吉瑞对外投资公告中交易双方约定的北方广微投前估值不超过 4.2 亿元情况，公司认为北方广微经营状况未发生重大不利变化，其整体估值较公司投资时点保持稳定，相关股权投资未见明显减值迹象，因此该股权不存在减值情况。

综上所述，公司对该股权投资未计提减值准备是合理的。

本题审计机构核查意见详见由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《问询函专项说明》。

三、年报显示，你公司短期借款期末余额 39,052.79 万元、较期初增加 15,064.86 万元，应付票据期末余额 28,463.38 万元、较期初增加 15,239.88 万元，应付账款期末余额 39,819.48 万元、较期初增加 560.75 万元，合同负债期末余额 9,171.86 万元、较期初增加 188.35 万元。请你公司：

(1) 补充说明短期借款明细情况，包括借款对象、金额、发生时间、借款到期日等，并补充说明短期借款大幅增加的原因。

回复：

1. 公司期末短期借款明细情况

单位：元

借款对象	借款日	约定还款日	期末余额
农业银行坎墩支行	2021-9-10	2022-8-19	30,038,958.33
	2021-10-22	2022-10-19	20,025,972.22
	2021-12-14	2022-1-14	1,000,000.00
	2021-12-16	2022-1-17	89,000,000.00
	2021-3-9	2022-2-18	9,511,479.17
	2021-4-1	2022-3-18	19,022,958.33
	2021-5-8	2022-4-19	9,511,479.17
	2021-6-22	2022-6-17	9,511,479.17
	2021-7-6	2022-6-17	9,511,479.17
	2021-7-13	2022-6-17	9,511,479.17
交通银行宁波慈溪支行	2021-9-21	2022-6-10	50,066,458.33
	2021-11-24	2022-6-10	20,026,583.33
	2021-12-9	2022-6-10	50,063,402.78
建设银行慈溪支行	2021-11-23	2022-11-23	50,055,763.89
中国建设银行 (迪链票据贴现)	2021-11-29	2022-5-25	160,000.00
	2021-11-29	2022-4-25	664,708.98
	2021-11-29	2022-3-25	809,700.00
	2021-11-29	2022-3-25	188,758.10
	2021-11-29	2022-3-15	1,176,000.00
	2021-11-29	2022-3-15	495,000.00
	2021-12-4	2022-3-15	489,727.00
	2021-11-29	2022-3-15	854,460.00
	2021-11-29	2022-3-15	768,000.00
	2021-12-20	2022-2-25	2,030,000.00
	2021-12-4	2022-2-15	230,000.00
	2021-12-4	2022-2-15	2,315,283.13

借款对象	借款日	约定还款日	期末余额
瑞士信贷银行	2020-3-4	2025-3-3	3,488,800.00
合 计			390,527,930.27

公司期末短期借款余额较期初增加 15,064.86 万元，主要系以下两方面原因：1) 公司本期横机业务总体产销两旺，本期横机产量 23,406 台，同比增长 125.88%，销量 22,004 台，同比增长 104.10%，产销规模的扩大导致本期采购规模增加，同时由于公司采用分期收款销售政策的销售比例较高（一般为首付 30%左右，剩余款项在 1-3 年内支付），使得公司对客户的信用期长于供应商对公司的信用周期，在收入规模快速增长的背景下，公司短期的营运资金需求有所上升；2) 公司本期对北方广微科技有限公司和武汉敏声新技术有限公司进行了股权及相关债权的投资（总金额约为 2.71 亿元），投资现金支出的增加减少了公司的现金储备，因此公司通过外部借款融资补充营运资金。

(2) 列示应付票据、应付账款、合同负债前五名是否为关联方、交易内容、期末余额、结算方式及金额，结合你公司业务规模、供应商及客户情况、上下游议价能力等，补充说明应付票据、应付账款、合同负债期末余额大幅增长的原因及合理性，并报备应付票据、应付账款、合同负债前五名名称。

回复：

1. 应付票据、应付账款、合同负债期末余额前五名

(1) 期末应付票据前五名

单位：元

序号	被背书人	是否为关联方	交易内容	期末余额	结算方式	占期末余额的比例
1	浙江恒强科技股份有限公司	否	货款支付	36,800,000.00	银行承兑汇票	12.93%
2	宁波通泉机械科技有限公司	否	货款支付	30,780,000.00	银行承兑汇票	10.81%
3	宁波冠飞机械有限公司	否	货款支付	16,660,000.00	银行承兑汇票	5.85%
4	慈溪市联裕针织机械有限公司	否	货款支付	12,400,000.00	银行承兑汇票	4.36%
5	宁波市翔环机械有限公司	否	货款支付	10,750,000.00	银行承兑汇票	3.78%
	合 计			107,390,000.00		37.73%

[注]上述应付票据均由公司开具给子公司宁波裕人智能纺织机械有限公司后，由其背书

给上述供应商

(2) 期末应付账前五名

单位：元

序号	对方名称	是否为关联方	交易内容	期末余额	结算方式	占期末余额的比例
1	格罗茨贝克(上海)贸易有限公司	否	原材料	27,758,171.05	银行转账	6.97%
2	慈溪市联裕针织机械有限公司	否	原材料	17,173,192.70	银行转账、银行承兑汇票	4.31%
3	TUHIN UDDIN	否	销售佣金	14,577,893.70	银行转账	3.66%
4	诺伯特智能装备(山东)有限公司	否	原材料	10,125,323.41	银行转账、银行承兑汇票	2.54%
5	慈溪市亿邦机械有限公司	否	原材料	9,101,467.35	银行转账、银行承兑汇票	2.29%
	合计			78,736,048.21		19.77%

(3) 期末合同负债前五名

单位：元

序号	对方名称	是否为关联方	交易内容	期末余额	结算方式	占期末余额的比例
1	上海纺织建筑设计研究院有限公司	否	电脑横机	20,041,277.71	银行转账	21.85%
2	嘉兴三滴针织有限公司	否	电脑横机	7,132,198.65	银行转账	7.78%
3	河北盛泰互联针织智能制造有限公司	否	电脑横机	4,256,637.17	银行转账	4.64%
4	FITTING PIPE WELDING MACHINERY CO	否	电脑横机	2,537,528.60	银行转账	2.77%
5	THOMAS SRL	否	电脑横机	1,980,416.55	银行转账	2.16%
	合计			35,948,058.68		39.20%

如上表所示，公司应付票据、应付账款、合同负债前五名均为公司正常购销业务产生，与公司本期销售规模扩大的情况相符。

2. 应付票据、应付账款、合同负债期末余额大幅增长的原因及合理性

公司 2020-2021 年应付票据、应付账款、合同负债期末余额变动情况如下：

单位：元

科目名称	2021 年期末	2020 年期末	变动比例
应付票据	284,633,755.35	132,234,951.83	115.25%

应付账款	398,194,764.93	392,587,313.14	1.43%
合同负债	91,718,625.45	89,835,078.35	2.10%

由上表可见，公司期末应付票据余额较期初余额上升 115.25%，应付账款和合同负债期末余额基本持平。

公司本期横机业务总体产销两旺，带动采购规模迅速扩大，本期含税采购金额为 187,294.66 万元，同比上涨 74.04%。公司对供应商一般按月结算，并在结算后三个月内支付采购款，其中约 40%（2020 年支付比例约 30%）采购款通过银行承兑汇票（一般期限为 6 个月）进行支付。公司主要供应商基本为公司长期合作伙伴，按公司要求开发新产品，双方根据原材料价格、生产质量等要求确定零配件价格。公司通常在年初与供应商签订采购框架协议，后期对采购单价进行审核，对个别不合理的单价进行调整。对于该类长期合作供应商，双方已达成共赢合作模式，故公司在议价方面具有主导地位。

公司合同负债主要为已签订销售合同并发货，但尚未达到收入确认条件的预收货款，期末余额同比增加 188.35 万元，增长比例为 2.1%，与上期基本持平。公司一般于上年末确定下一年度电脑横机销售政策，同时确定各规格型号产品的销售单价，鉴于公司产品在创新方面处于领先地位，且在横机市场占有率较高，同时受品牌效应影响，公司在产品议价方面亦具有较大优势。

综上所述，公司期末应付票据余额大幅增加，应付账款、合同负债无重大波动的原因主要系本期产销规模扩大，且票据支付比例提高，导致票据支付增加所致，符合公司实际经营情况，具备合理性。

本题审计机构核查意见详见由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《问询函专项说明》。

四、年报显示，你公司应收账款报告期末账面余额 77,300.12 万元，坏账准备计提比例 12.33%，低于去年同期。请你公司：

（1）结合报告期末应收账款前五名客户基本情况、经营现状及财务风险、信用周期及实际账龄情况、报告期内确认收入金额、截至目前销售回款情况、坏账准备计提情况等，补充说明是否存在应收账款回收风险、相应坏账准备计提是否充分。

回复：

公司期末应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

序号	单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
1	上海比亚迪有限公司	34,319,548.65	4.44	1,715,977.43
	深圳市比亚迪锂电池有限公司	14,961,651.07	1.94	748,082.55
	比亚迪精密制造有限公司	2,545,283.13	0.33	127,264.16
	深圳市比亚迪锂电池有限公司坑梓分公司	324,000.00	0.04	16,200.00
	比亚迪集团合计	52,150,482.85	6.75	2,607,524.14
2	无锡中鼎集成技术有限公司	51,366,483.09	6.65	2,568,324.15
3	桐乡比萨服饰有限公司	24,764,511.50	3.20	1,238,225.58
4	EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV	12,997,790.90	1.68	7,757,093.76
5	常熟美众服服饰有限公司	11,986,775.00	1.55	599,338.75
	小 计	153,266,043.34	19.83	14,770,506.38

1、比亚迪集团为香港和深圳两地上市公司，主营业务为二次充电电池业务、手机部件及组装业务、包括传统燃油汽车及新能源汽车在内的汽车业务等，从公开市场信息中未发现该企业有异常经营情况。公司与其结算的信用周期一般为1年，本期确认收入5,451.83万元，期末应收账款余额均为1年以内，公司按账龄组合计提坏账准备，截至2022年5月23日该公司已回款1,131.04万元。

2、无锡中鼎集成技术有限公司为A股上市公司诺力股份(603611)全资子公司，主营业务为自动化立体仓库系统、输送设备及系统、码垛设备及系统、分拣设备及系统、提升设备及系统、管理软件系统，公司了解到该企业目前经营状况正常。公司与其结算信用周期一般为1年，本期确认收入7,668.69万元，期末应收账款余额均为1年以内，公司按账龄组合计提坏账准备。截至2022年5月23日该公司已回款3,722.99万元。

3、桐乡比萨服饰有限公司是桐乡当地针织类服装制造商，目前该公司经营状况正常，是公司第一家批量采购一线成型电脑横机的客户。信用周期为三年内，公司本期确认收入3,337.17万元，期末应收账款余额均为1年以内，公司按账龄组合计提坏账准备，截至2022年5月23日该公司已回款100.29万元。

4、EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV，系公司墨西哥客户，主要经营业务为棉纺织品制造并在墨西哥代理销售公司电脑横机；公司外贸业务人员一直与该企业保持联系，了解企业生产经营情况及催讨货款，近两年该企业经营出现亏损，导致回款较慢，同时作为销售顾问其代理销售业务大幅下降，本期确认收入 57.96 万元，期末应收账款余额账龄为 1 年以内 27.71 万元，2-3 年 838.81 万元，3-4 年 433.25 万元，由于该企业回款低于正常回款进度，在按照账龄政策计提坏账的基础上加计 30%坏账准备，合计计提坏账准备 775.71 万元。截至 2022 年 5 月 23 日该公司已回款 72.02 万元。

5、常熟美众服服饰有限公司，经营范围为生产、加工、销售：服装服饰、鞋帽、皮革制品、箱包、针纺织品等；该公司有较多外贸成衣加工订单，目前生产经营正常。信用周期为两年，本期确认收入 2,425.13 万元，期末应收账款余额均为 1 年以内，公司按账龄组合计提坏账准备。截至 2022 年 5 月 23 日该公司已回款 420.94 万元。

综上所述，除 EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV 外，其余前五大客户账龄均为 1 年以内款项，回款正常，已按照账龄计提坏账准备，对于未正常回款的客户已考虑回款风险并补充计提坏账准备，相应坏账准备计提较为充分。

（2）结合业务模式、信用政策、收入确认政策以及同行业可比上市公司情况，补充说明报告期末一年以内账龄的应收账款账面余额占当期营业收入比例较高的原因及合理性。

回复：

1. 业务模式及信用政策

公司销售产品主要系横机，客户主要为中小型客户，受近年来疫情影响，以及毛衫加工行业竞争激烈的影响，除个别拥有自主品牌的、规模较大的加工厂商外，一般加工厂商单位加工费相互压价的情况比较突出，客户的人工费用、厂房租金逐步上涨，投资回收期延长比较明显，大量中小型客户还款压力进一步增长，因此行业内分期收款的销售模式较为普遍。公司为保持市场竞争力，亦采用分期收款的销售模式。

2. 收入确认政策

详见问题一之(1)/2/(3)回复。

3. 同行业公司期末 1 年以内账龄的应收账款账面余额占当期营业收入比例情况

单位：元

公司名称	本期末应收账款 1 年以内金额	本期营业收入金额	占比
经纬纺机	484,569,596.77	6,408,541,262.52	7.56%
标准股份	462,431,309.78	1,683,660,813.81	27.47%
金鹰股份	191,042,406.72	1,208,903,630.80	15.80%
同行业公司 平均水平	379,347,771.09	4,870,111,407.67	16.94%
慈星股份	624,394,161.19	2,131,152,264.89	29.30%

经与同行业上市公司对比可见，公司应收账款账龄 1 年以内占营业收入比例高于同行业公司平均水平，主要原因系受纺织横机行业总体供需关系及竞争程度的影响，公司横机业务信用周期相对较为宽松，以两年以内的分期收款模式进行的销售较多所致。

4. 公司近三年期末账龄为 1 年以内的应收账款账面余额占各期营业收入比例情况如下：

单位：元

年度	应收账款 1 年以内金额	营业收入金额	占比
2021 年	624,394,161.19	2,131,152,264.89	29.30%
2020 年	332,643,013.34	1,233,295,415.13	26.97%
2019 年	422,055,511.45	1,521,033,807.33	27.75%

经对比，公司近三年 1 年以内账龄的应收账款占各期营业收入比例较平稳。

综上，公司期末 1 年以内账龄的应收账款账面余额占当期营业收入比例较高符合公司实际经营情况，具备合理性。

(3) 结合按单项计提坏账准备涉及应收账款形成原因、账龄等，补充说明相关款项出现减值迹象时点，以前年度坏账准备计提是否充分，并报备相关合同。

回复：

1. 公司期末按照单项计提坏账准备的应收账款清单如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	期初坏账准备	期末坏账准备	计提比例（%）	形成原因	减值迹象出现时点
EXPORTACIONES TEXTILES MEXICANAS SA DE CVXICANAS SA DE CV	12,997,790.90	1 年以内 277,108.32, 2-3 年 8,388,134.05, 3-4 年 4,332,548.53	5,988,376.44	7,757,093.76	59.68	还款较慢，在账龄基础上增加计提 30%	2015 年
UNION TECHNOLOGIES LIMITED	8,278,177.96	1 年以内 2,156,498.15, 1-2 年 3,588,335.11, 2-3 年 2,533,344.70	3,264,851.95	3,456,780.75	41.76	未按照合同还款，逾期严重，在账龄基础上增加计提 30%	2019 年
CIXING DI XU DAHAO [注]	4,055,121.48	1-2 年 141,682.64, 2-3 年 152,402.25, 4-5 年 3,761,036.59	3,621,421.34	4,055,121.48	100.00	逾期严重，预计无法收回，全额计提坏账	2015 年
东莞市创盈针织有限公司	2,920,000.00	5 年以上	2,920,000.00	2,920,000.00	100.00	逾期严重，预计无法收回，全额计提坏账	2018 年
浙江百炼工贸集团有限公司	2,235,000.00	5 年以上	2,235,000.00	2,235,000.00	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	2014 年
威海衣昀服装有限公司	1,957,000.00	5 年以上	1,957,000.00	1,957,000.00	100.00	法人代表死亡，公司经营异常，预计无法收回，全额计提坏账	2017 年
东莞市红丹服饰有限公司	1,233,200.00	5 年以上	1,233,200.00	1,233,200.00	100.00	公司已经吊销营业执照，无可执行财产，全额计提坏账	2012 年
茶陵县富盛针织有限公司	1,164,520.69	2-3 年 106,000.00, 3-4 年 1,058,520.69	1,164,520.69	1,164,520.69	100.00	执行裁定，无可供执行财产	2019 年
盐城市钱高服饰有限公司等 64 家客户	13,252,317.85		24,243,923.16	11,876,439.42	89.62	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	
合 计	48,093,128.88		46,628,293.58	36,651,450.10	76.22		

[注] CIXING DI XU DAHAO 非公司或公司关联方

公司销售部、财务部每月对应收账款回款情况召开例会，分析客户经营状况、还款情况，关注逾期还款情况严重的或存在其他风险状况的客户，对其应收款项个别计提坏账准备。

综上所述，公司认为公司以前年度坏账准备计提充分。

(4) 补充说明本期核销的应收账款形成原因、账龄、前期坏账准备计提情况、是否曾采取催收措施、无法收回原因，交易对方是否与你公司股东、董监高及其关联方存在关联关系，并报备相关合同。

回复：

1. 本期重要的应收账款核销情况如下：

单位：元

单位名称	形成原因	核销金额	账龄	期初坏账准备金额	无法收回原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
霍尔果斯康远互动网络科技有限公司	互联网广告推广	1,397,845.80	2-3年	1,193,387.30	公司经营困难，回款异常，催收后仍未及时回款	经公司管理层审批	否
深圳自由泰格互动科技有限公司	互联网广告推广	1,749,458.30	2-3年	874,729.15	公司经营困难，回款异常，催收后仍未及时回款	经公司管理层审批	否
浙江三十秋服饰有限公司	横机购销	1,100,000.00	5年以上	1,100,000.00	经催收，对方拒不还款	经公司管理层审批	否
海宁市衣之源针织有限公司	横机购销	740,000.00	5年以上	740,000.00	经催收，对方拒不还款	经公司管理层审批	否
合 计		4,987,304.10		3,908,116.45			

上述应收账款由公司业务部门专人管理，对每笔应收账款进行登记、催收，应收账款核销按照公司内控流程进行审批。

本题审计机构核查意见详见由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《问询函专项说明》。

五、年报显示，你公司报告期末存货账面价值 78,364.37 万元，较期初增加 10,118.26 万元，占流动资产比例达 34%；存货跌价准备本期计提 225.43 万元，但转回金额达 8,645.23 万元。请你公司：

(1) 结合存货构成、周转情况、产品价格及成本、在手订单及执行情况，说明计提存货跌价准备是否充分、大额存货跌价准备转回的依据，是否存在以前年度过度计提情形。

回复：

1. 结合存货构成、周转情况、产品价格及成本、在手订单及执行情况，说明计提存货跌价准备是否充分

(1) 公司期末存货余额构成及存货跌价准备情况如下：

单位：元

项 目	期末数			
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面价值
原材料	408,437,910.33	143,918,151.38	35.24%	264,519,758.95
在产品	99,731,779.03	2,245,957.86	2.25%	97,485,821.17
库存商品	319,392,752.07	70,171,490.35	21.97%	249,221,261.72
发出商品	179,153,846.03	13,425,460.14	7.49%	165,728,385.89
委托加工物资	6,688,459.21			6,688,459.21
合 计	1,013,404,746.67	229,761,059.73	22.67%	783,643,686.94

公司本期存货跌价准备变动情况如下：

单位：元

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	汇率折算	转销	其他	
原材料	161,159,031.50	4,782,999.60		22,023,879.72		143,918,151.38
在产品	2,852,323.75	321,435.75		927,801.64		2,245,957.86
库存商品	135,469,730.62	-2,527,769.03	-150,483.41	62,619,987.83		70,171,490.35
发出商品	14,628,525.45	-322,389.37		880,675.94		13,425,460.14
合 计	314,109,611.32	2,254,276.95	-150,483.41	86,452,345.13		229,761,059.73

由上表可知，公司原材料及库存商品跌价准备计提比例较高，主要系公司尚有部分呆滞的横机老旧机型、口罩和针织鞋服等滞销产品未及时销售处置，对该类产品及原材料计提了充分的存货跌价准备。

(2) 公司 2020-2021 年度存货周转情况分析

单位：元；次/年；天

期间	营业成本	期初存货余额	期末存货余额	周转率	周转天数
2021 年度	1,593,517,187.46	996,570,735.02	1,013,404,746.67	1.59	227.04
2020 年度	991,285,671.61	863,141,195.66	996,570,735.02	1.07	337.69

公司本期存货周转率上升至 1.59 次，存货周转天数下降至 227.04 天，较上期有所改善，主要系以公司本期销售规模快速扩大，营业收入和营业成本较上期大幅增加，增速显著快于存货结存余额增速所致。

公司目前横机业务各机型一般生产周期通常为 45-60 天，显著低于公司本期的周转天数，主要系以下两方面原因：1) 公司库存材料和成品中存在较多的呆滞的老旧机型及相关材料；2) 为缩短产品交付周期，提升市场竞争力，公司保持了一定比例的安全库存。

(3) 公司横机业务 2021 年初在手订单金额为 48,698.37 万元，年末在手订单金额为 35,500.00 万元，在手订单金额虽有一定下降，但对公司总体而言较为充足。根据在手订单情况，公司本期适度减少了促销优惠措施，普通机型销售单价有所提升。同时本期随着原材料价格的上涨，部分零部件采购成本有所上涨，带动产品成本上升。

(4) 公司本期主要存货跌价准备测试过程

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。公司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 2021 年度财务报表综合确定。

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，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

公司本期末存在减值迹象的主要原材料为因技术迭代、市场需求变化等原因滞销或者停产的老旧机型生产所需的配件及辅料，具体测算过程如下：

材料类型	存货状态	可变现净值确认方式
圆机原材料	圆机和事坦格系列机型属于滞销产品，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	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，其可变现净值预计为零
事坦格系列原材料		
横机其他原材料[注]	不再使用材料、售后使用频率低的材料	其相关产成品不存在滞销情况且总体销售毛利率正常，以账面余额作为可变现净值
	在用材料、售后使用频率高的材料	

[注] 除事坦格系列以外其他机型的原材料

按照上述具体方式确定可变现净值后，与原材料账面余额进行比较，按较低者计量，应计提的存货跌价准备如下：

单位：元

项目	纳入减值测试范围的原材料账面余额	可变现净值金额	期末应计提存货跌价准备
圆机原材料	29,577,412.70	202,037.69	29,375,375.01
事坦格系列原材料	63,259,720.30	324,151.97	62,935,568.33
横机其他原材料	163,781,279.40	114,768,272.25	49,013,007.15
合 计	256,618,412.40	115,294,461.91	141,323,950.49

② 库存商品跌价准备的测算过程

公司本期末存在减值迹象的主要产成品为因技术迭代、市场需求变化等原因滞销或者停产的老旧机型及部分已使用过的旧机，具体测算过程如下：

成品类型	存货状态	可变现净值确认方式
圆机	停产机型	参考本期或期后销售价格、产品指导价及成新度确定预计售

		价, 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
事坦格系列	滞销机型	预计无法对外销售的, 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; 预计可对外销售的, 参考本期或期后销售价格及产品指导价确定预计售价, 测算时以预计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值
横机旧机产品	老旧机型	预计无法对外销售的, 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; 预计可对外销售的, 参考公司 2022 年指导价及折扣率确定预计售价, 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
织领机	滞销机型	参考公司期后打包处理价格确定预计售价, 测算时以预计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值
JANUS 系列	滞销机型	参考本期或期后销售价格、产品指导价及成新度确定预计售价, 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
口罩	滞销产品	参考本期或期后销售价格确定预计售价, 测算时以预计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值
针织鞋服产品		

按照上述原则确定可变现净值后, 与库存商品账面余额进行比较, 按较低者计量, 应计提的存货跌价准备如下:

单位: 元

项目	纳入减值测试范围的库存商品账面余额	可变现净值金额	期末应计提存货跌价准备
圆机	6,447,106.43	4,800,248.27	1,770,041.95
斯坦格	24,792,552.81	1,437,389.14	23,446,333.50
横机旧机	10,202,338.94	5,319,224.68	4,883,114.52
织领机	1,900,494.09	314,290.40	1,586,203.69
JANUS 系列	29,601,084.98	7,501,125.11	22,099,959.87
口罩	10,948,303.80	3,613,180.00	7,524,826.63
针织鞋服	12,987,319.34	10,129,150.71	4,869,357.12
合 计	96,879,200.39	33,114,608.31	66,179,837.28

③ 发出商品跌价准备的测算过程

公司本期末存在减值迹象的发出商品系 2020 年度销往韩国 SUNSEON COMPANY CO., LTD 公司的 50 台口罩机, 约定由其实投产销售后, 按照销售额的一定比例支付设备采购款, 并同时向公司采购熔喷布等相关材料。但当上述设备到达韩国并安装调试后, 韩国市场口罩市场竞争趋于激烈, 口罩售价大幅下降, 预计相关款项难以收回, 因此公司未确认相关收入, 并对上述发出商品计提全额跌价准备。

经上述测试后, 公司期末主要存货跌价准备汇总情况如下:

单位: 元

所属公司名称	原材料	库存商品	发出商品	合 计	期末占比
公司	117, 723, 371. 24	53, 785, 653. 53		171, 509, 024. 77	74. 65%
宁波裕人智能纺织机械有限公司	23, 600, 579. 25			23, 600, 579. 25	10. 27%
慈星股份(香港)有限公司			12, 878, 914. 00	12, 878, 914. 00	5. 61%
慈星互联科技有限公司		12, 394, 183. 75		12, 394, 183. 75	5. 39%
合 计	141, 323, 950. 49	66, 179, 837. 28	12, 878, 914. 00	220, 382, 701. 77	95. 92%

综上所述, 公司在本期存货跌价准备测算和计提过程中充分考虑了期末存货成本、存货状态、整体周转率、市场销售价格及公司实际经营情况, 存货跌价准备计提充分。

2. 本期主要存货类别跌价准备转销及相应存货处置情况

单位: 元

公司名称	原材料	库存商品	合 计	转销占比
公司	10, 096, 125. 91	12, 575, 406. 41	22, 671, 532. 32	26. 22%
宁波裕人智能纺织机械有限公司	6, 550, 021. 74		6, 550, 021. 74	7. 58%
东莞市中天自动化科技有限公司	2, 891, 640. 69	22, 600, 330. 92	25, 491, 971. 61	29. 49%
慈星互联科技有限公司	1, 479, 089. 55	25, 677, 977. 23	27, 157, 066. 78	31. 41%
合 计	21, 016, 877. 89	60, 853, 714. 56	81, 870, 592. 45	94. 70%

本期转销的存货跌价准备主要集中于公司、宁波裕人智能纺织机械有限公司(以下简称裕人纺织公司)、东莞市中天自动化科技有限公司(以下简称东莞中天公司)和慈星互联科技有限公司(以下简称慈星互联公司)四家公司。其中公

司和裕人纺织公司转销的存货跌价准备主要系期初横机业务呆滞成品机及相关原材料本期报废、销售及改制领用所致；东莞中天公司转销的存货跌价准备主要系期初滞销的口罩机及工业机器人本期销售所致；慈星互联公司转销的存货跌价准备主要系期初计提跌价的防护口罩、针织鞋服产品及相关原材料本期销售所致。

公司本期库存商品转销的存货跌价准备对应的处置情况如下：

单位：元

处置类型	本期销售金额	本期销售成本	本期报废金额	本期直接处置损失	本期存货转销金额	损失转销比
销售	22,617,611.01	74,648,482.16	4,234,034.09	56,264,905.24	57,905,837.00	102.92%
返修改制	-	-	-	-	2,947,877.56	-
合 计					60,853,714.56	

由上表可知，公司本期处置期初已产生减值迹象并计提跌价准备的存货产生的直接损失与本期转销的存货跌价准备基本相符，说明以前年度公司计提存货跌价准备过程中充分考虑实际经营情况，无过度计提情况。

(2) 结合业务构成、市场环境、存货周转天数、生产周期等，补充说明你公司存货变动情况是否与营业收入变动相匹配，与同行业上市公司相比是否存在较大差异，如是，请说明原因及合理性。

回复：

1. 本期营业收入及存货余额分业务类型变动情况

单位：万元

产品类别	营业收入			存货余额		
	2021 年度	2020 年度	变动比例	2021. 12. 31	2020. 12. 31	变动比例
横机业务	155,347.42	66,469.87	133.71%	93,410.62	85,078.60	9.79%
自动化设备与项目业务	25,105.21	23,921.61	4.95%	4,511.13	7,377.25	-38.85%
互联网业务	19,040.75	22,299.52	-14.61%			
其他	13,621.85	10,638.54	28.04%	3,418.73	7,201.22	-52.53%
合 计	213,115.23	123,329.54	72.80%	101,340.48	99,657.07	1.69%

受纺织行业整体回暖、一线成型新产品销售拓展等因素的影响，公司本期横机业务收入较上期大幅增加，增幅达到 133.71%，带动公司整体收入同比增长 72.80%，相较期末存货余额整体增长幅度 1.69%，营业收入增幅显著高于存货余

额增长幅度。

2. 公司 2020-2021 年度存货周转天数情况

单位：元；次/年；天

期间	营业成本	期初存货余额	期末存货余额	周转率	周转天数
2021 年度	1, 593, 517, 187. 46	996, 570, 735. 02	1, 013, 404, 746. 67	1. 59	227. 04
2020 年度	991, 285, 671. 61	863, 141, 195. 66	996, 570, 735. 02	1. 07	337. 69

公司存货周转天数从上期的 337.69 天下降至本期的 227.04 天，较上期有所改善，主要系以公司本期销售规模快速扩大，营业收入和营业成本较上期大幅增加，增速显著快于存货结存余额增速所致。

公司目前横机业务各机型一般生产周期通常为 45-60 天，显著低于公司本期的周转天数，主要系以下两方面原因：1) 公司库存材料和成品中存在较多的呆滞的老旧机型及相关材料；2) 为缩短产品交付周期，提升市场竞争力，公司保持了一定比例的安全库存。

3. 公司存货变动情况与营业收入变动差异较大原因

公司期末存货余额增幅与本期营业收入增幅差异较大主要系以下两方面原因：1) 公司横机业务期末存货的库存水平主要受到在手订单、预期市场需求及交付周期等因素的影响。公司本期末在手订单金额为 35,500.00 万元，相较上期末下降 27.10%，结合纺织机械行业的周期性特点，考虑到合理利用经营资金，提高资金周转效率，公司未大幅提高横机存货的结存水平；2) 因上期新冠疫情带动的市场需求，子公司东莞中天公司和慈星互联公司于上期期初分别开展了口罩机制造业务和成品口罩销售业务，后因国内疫情在较短时间内得到有效控制及国内同类产品产能迅速爬升，相关市场供需关系趋于平衡，销售价格大幅下跌，导致相关产品出现滞销情况，上期末存货余额大幅增加。本期东莞中天公司处置了滞销的成品口罩机（金额约为 2,331 万元），慈星互联公司处置了滞销的成品口罩（金额约为 2,464 万元），此外东莞中天公司本期处置了孙公司东莞市中天机器人有限公司和苏州市中辰昊科技有限公司的股权，本期末不在纳入合并范围，上述原因导致了公司自动化设备与项目业务和其他业务本期末存货余额较期初出现较大幅度的下降。

4. 与同行业上市公司相比情况

单位：万元

同行业上市公司	营业收入			存货余额		
	2021 年度	2020 年度	变动比例	2021. 12. 31	2020. 12. 31	变动比例
经纬纺机	640, 854. 13	336, 734. 48	90. 31%	102, 392. 34	83, 667. 05	22. 38%
标准股份	65, 633. 64	51, 738. 84	26. 86%	47, 812. 11	56, 111. 45	-14. 79%
金鹰股份	16, 893. 40	13, 175. 87	28. 21%	55, 004. 61	63, 620. 21	-13. 54%
慈星股份	155, 347. 42	66, 469. 87	133. 71%	93, 410. 62	85, 078. 60	9. 79%

公司本期营业收入存货余额变动趋势与同行业上市公司经纬纺机基本相符，与标准股份、金鹰股份存在一定差异。

标准股份公司主要产品为工业缝纫机及其零部件，金鹰股份主要产品为麻绢纺织机械成套设备，两者与公司在细分行业、产品用途和下游客户群体存在一定差异，因此营业收入与存货余额变动趋势略有不同。

根据中国纺织机械协会《2021 年纺织机械行业经济运行报告》披露的对 118 家纺织机械企业调查数据显示，2021 年 1-12 月，产成品库存较去年同期基本持平，增加 10%以上的企业有 14%，有 51%的企业较去年同期持平，有 28%的企业产成品库存较去年同期下降，其中库存增加的企业多为针织机械企业，库存减少的企业中纺纱机械、非织造布机械企业偏多。公司库存变动情况与行业调查数据基本相符。

本题审计机构核查意见详见由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《询问函专项说明》。

六、年报显示，你公司分期收款销售商品款应收一年内到期货款 19,142.65 万元，未实现融资收益为 1,063.53 万元；对分期收款销售商品应收一年内到期货款计提坏账准备 4,979.59 万元。请你公司：

(1) 补充说明分期收款销售商品的具体业务模式、业务内容，进行分期收款的原因及合理性。

回复：

公司横机业务主要为直销，合同一般约定客户在收到设备后应当进行验收，设备的风险在公司送到客户要求的指定地点后转移给客户，公司确认收入主要以取得经客户签收的调试单作为确认的判断依据。分期收款销售商品主要为电脑横机，主要分为普通横机与一线成型系列横机。

普通横机分期业务合同结算条款主要为发货前付款 30%，其余货款在 1-2 年内分期付清。公司采取分期收款方式开展业务主要系两方面原因：第一，横机市场主要以中小客户为主，客户购买目的以设备更新升级为主，由此导致公司横机业务销售周期性明显，公司为了提升客户购买欲望，刺激客户对产品进行更新换代，故向部分优质客户提供了更为优惠的结算条件；第二，近年来毛衫加工行业竞争激烈，除个别拥有自主品牌的、规模较大的加工厂商外，一般加工厂商单位加工费相互压价的情况比较突出，客户的人工费用、厂房租金逐步上涨，投资回收期延长比较明显，大量中小型客户还款压力进一步增长，因此行业内分期收款的销售模式较为普遍，公司为保持市场竞争力，亦采用分期收款的销售模式。

公司上期开始批量生产并销售一线成型系列横机，此系列机型能够实现线衣的一体成型，与普通横机相比，减少了人工进行袖口缝合这一工序，降低了人力成本，因此该系列横机较普通横机的价格相对较高。客户在进行设备更新的过程中，采购该系列机型会产生较大的短期资金压力，因此公司为了扩大新产品的销售，争取中高端市场，为客户提供了分期付款的优惠条件。

综上所述，公司认为分期收款符合公司实际经营。

（2）结合报告期内回款情况、历史逾期回款情况、客户资信等，补充说明坏账准备计提是否充分。

回复：

公司分期收款业务主要可以分为两大类：普通横机及一线成型系列横机。

对于普通横机，以取得客户签收的调试单作为收入确认的具体依据；对于一线成型系列横机，为应对销售收款风险，公司在充分考虑自身历史销售情况、行业总体信用政策、客户业务规模等基础上，确定以客户回款比例达到合同金额的 30% 以上且取得客户签收的调试单作为收入确认的具体依据，并对分期付款周期超过 2 年的合同确认长期应收款。

公司长期应收款（包含一年内到期的非流动资产部分）本期回款金额为 207,307,621.63 元，较上期增长 242.75%，主要系公司本年推出一线成型系列横机，此类型横机单价较高，故主要以分期收款作为公司销售结算形式。公司对已到付款期和一年以内到期的长期应收款重新分类至一年内到期的非流动资产，根据各客户合同逾期情况对一年内到期的非流动资产进行分类并计提坏账，对于逾

期时间较长，信用风险出现变化时，逾期组合计提的基础上加按 30%补充单项计提坏账准备，具体明细如下：

单位：万元

逾期期限	逾期回款金额	坏账准备	计提比例
未逾期	9,845.10	492.26	5.00%
逾期一年以内	1,462.52	146.25	10.00%
逾期 1-2 年	113.43	22.69	20.00%
逾期 2-3 年	0.88	0.44	50.00%
逾期 3-4 年	433.57	346.86	80.00%
逾期四年以上	2,152.31	2,152.31	100.00%
单项计提	5,134.84	1,818.78	35.42%
合 计	19,142.65	4,979.59	

由上表可见，公司对应收账款到期金额结合逾期情况采取了较为谨慎的坏账计提政策，公司坏账准备已充分计提。

7. 请你公司列示纳入合并报表范围内子公司近两年及一期实现收入、占总营业收入的比重、净利润、毛利率、总资产、净资产、期末应收账款及计提坏账准备。

回复：

公司合并报表范围内子公司两年一期财务情况如下：

单位：万元

子公司	所属期	收入	占比	净利润	毛利率	总资产
杭州多义乐网络科技有限公司	2020 年度	9,802.36	7.95%	-833.81	-3.36%	4,606.40
	2021 年度	9,211.07	4.32%	-623.72	1.52%	4,321.17
	2022 年 1 季度	3,598.55	7.61%	-214.76	-2.11%	3,524.45
杭州优投科技有限公司	2020 年度	12,508.79	10.14%	961.77	20.29%	9,364.86
	2021 年度	9,850.83	4.62%	-1,045.91	0.17%	6,364.71
	2022 年 1 季度	1,874.99	3.96%	-133.93	2.90%	4,725.87
宁波裕人智能纺织机械有限公司	2020 年度	68,917.13	55.88%	-4,413.44	4.73%	26,131.68
	2021 年度	124,116.74	58.24%	3,111.39	5.74%	39,533.39
	2022 年 1 季度	26,809.13	56.66%	724.37	6.41%	50,830.17
宁波慈星机器人技术有限公司	2020 年度	544.03	0.44%	-1,343.41	-14.32%	1,677.16
	2021 年度	1,001.21	0.47%	-322.57	-44.60%	1,090.90
	2022 年 1 季度	1,117.54	2.36%	544.91	30.66%	1,718.07
宁波裕人智能控制技术有限公司	2020 年度	1,722.56	1.40%	-9.27	5.78%	1,570.11
	2021 年度	393.51	0.18%	-4.29	5.58%	767.84
	2022 年 1 季度	-	0.00%	8.39	0.00%	771.14
慈星股份(香港)	2020 年度	6,026.04	4.89%	-1,658.42	9.68%	12,023.75

有限公司	2021 年度	9,890.65	4.64%	235.58	37.64%	7,164.76
	2022 年 1 季度	4,466.79	9.44%	-317.83	18.76%	7,336.26
东莞市中天自动化科技有限公司	2020 年度	24,094.30	19.54%	-3,589.73	20.49%	19,478.40
	2021 年度	24,279.05	11.39%	-1,280.85	21.53%	23,072.67
	2022 年 1 季度	4,903.97	10.36%	-199.84	23.19%	22,074.38
北京盛开互动科技有限公司	2020 年度	322.66	0.26%	-289.10	46.11%	247.74
	2021 年度	385.72	0.18%	-118.39	77.07%	361.58
	2022 年 1 季度	174.46	0.37%	-10.18	99.26%	501.64
慈星互联科技有限公司	2020 年度	3,317.48	2.69%	-8,518.41	10.73%	7,605.60
	2021 年度	3,413.38	1.60%	-530.27	6.12%	5,221.86
	2022 年 1 季度	969.65	2.05%	122.37	30.66%	4,894.21
Steiger Participations SA	2020 年度	4,933.17	4.00%	193.10	66.24%	6,939.54
	2021 年度	4,247.34	1.99%	304.98	74.81%	6,432.61
	2022 年 1 季度	982.85	2.08%	35.97	69.99%	6,206.69

接上表

子公司	所属期	净资产	应收账款	坏账准备	应收账款账面价值
杭州多义乐网络科技有限公司	2020 年度	4,283.02	762.78	79.58	683.20
	2021 年度	3,659.30	583.37	96.13	487.24
	2022 年 1 季度	2,944.54	462.61	90.09	372.52
杭州优投科技有限公司	2020 年度	8,186.17	1,200.18	590.20	609.97
	2021 年度	5,640.27	791.62	229.60	562.01
	2022 年 1 季度	4,006.34	594.00	219.72	374.28
宁波裕人智能纺织机械有限公司	2020 年度	-8,059.11	1,875.48	94.65	1,780.83
	2021 年度	-4,255.01	1,333.80	103.73	1,230.08
	2022 年 1 季度	-3,423.82	1,988.96	135.66	1,853.30
宁波慈星机器人技术有限公司	2020 年度	-3,037.79	354.74	63.76	290.98
	2021 年度	-3,360.36	390.28	80.47	309.81
	2022 年 1 季度	-2,815.46	448.54	83.39	365.16
宁波裕人智能控制技术有限公司	2020 年度	707.19	18.01	0.90	17.11
	2021 年度	702.90	339.97	17.00	322.97
	2022 年 1 季度	711.30	149.12	7.46	141.66
慈星股份(香港)有限公司	2020 年度	8,131.40	10,322.11	1,368.94	8,953.17
	2021 年度	715.42	6,456.72	1,628.17	4,828.55
	2022 年 1 季度	-3,670.35	6,334.06	1,139.52	5,194.53
东莞市中天自动化科技有限公司	2020 年度	-99.62	8,211.09	467.61	7,743.48
	2021 年度	-1,297.26	13,803.10	763.77	13,039.33
	2022 年 1 季度	-1,496.35	11,971.81	726.28	11,245.53
北京盛开互动科技有限公司	2020 年度	-371.21	106.71	5.82	100.89
	2021 年度	-489.60	80.14	5.53	74.61
	2022 年 1 季度	-499.78	200.00	11.50	188.50
慈星互联科技有	2020 年度	-5,893.57	1,367.53	105.92	1,261.61

限公司	2021 年度	-6, 421. 90	1, 280. 38	92. 46	1, 187. 92
	2022 年 1 季度	-6, 299. 53	1, 393. 37	98. 80	1, 294. 57
Steiger Participations SA	2020 年度	3, 735. 58	2, 036. 41	101. 82	1, 934. 59
	2021 年度	3, 803. 92	1, 850. 69	92. 53	1, 758. 16
	2022 年 1 季度	3, 766. 95	1, 875. 05	93. 75	1, 781. 30

注：上表未合并抵消

特此公告。

宁波慈星股份有限公司 董事会

2022 年 5 月 25 日