



## 关于对美克国际家居用品股份有限公司

### 2022 年年度报告信息披露监管工作函的回复报告

上海证券交易所:

美克国际家居用品股份有限公司（以下称“公司”或“美克家居”）于近期收悉贵所出具的上证公函【2023】0624号《关于美克国际家居用品股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》（以下简称《监管工作函》），现对《监管工作函》所列问题认真进行了落实，现回复如下，请予审核。

1. 关于存货。年报披露，2022年末公司存货账面余额23.34亿元，在总资产中占比23.79%，同比增长1.47%，累计计提跌价准备0.30亿元。存货构成来看，主要是库存商品，期末账面余额20.49亿元、同比增长2.28%，累计计提跌价准备0.20亿元。前期回复显示，公司库存商品可划分为国内零售库存（用于门店展示的楼面样品及后备库存）和国外批发库存，主要明细包括实木、沙发、饰品等，跌价准备计提比例低于同行业上市公司。请公司：（1）依照产品类别，分别列示库存商品的库龄及金额、主要库存分布区域及规模；（2）在前问基础上，结合公司业务经营模式、门店开设变动情况及展示样本需求测算等，说明库存商品余额较高并持续上行的原因及合理性，是否存在产品积压或滞销情形；（3）库存商品跌价准备的计提政策及具体测试过程，并结合当前宏观经济环境及消费需求变化趋势、库存商品类别及库龄、期后平均销售价格及折扣率等，补充说明存货跌价准备的计提比例是否与行业通行水平存在显著差异，计提金额是否充分。请年审会计师对问题（2）、（3）发表意见。

（2）在前问基础上，结合公司业务经营模式、门店开设变动情况及展示样本需求测算等，说明库存商品余额较高并持续上行的原因及合理性，是否存在产品积压或滞销情形；

回复：公司近三年库存商品数据对比如下：

单位：人民币 万元

项 目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------	------------------

项 目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
国内零售	157,346	155,259	147,658
国外批发	47,603	45,121	23,537
合计	204,949	200,380	171,195

库存商品主要包括国内零售库存和国外批发库存，2022 年末，国内零售库存较上年末增加 2,087 万元，增幅 1.34%，基本持平；国际批发业务库存较上年末增加 2,482 万元，增幅 5.50%。

#### ① 国内零售库存

国内零售库存主要包括楼面展示样品及后备库存。公司核心品牌美克美家采取的是全直营连锁模式，由于美克美家所有的门店均是直营店，且店内所经营商品为自有商品，因此店面的展示商品在库存商品科目项下，相比以加盟经营模式为主的同行业上市公司，库存商品的配置水平因经营模式的不同而存在差异性，不具可比性。公司 2020 年、2021 年、2022 年净增直营门店数量分别为 7 家、-4 家和-3 家；近三年国内直营门店建筑面积分别为 32.06 万平方米、33.46 万平方米、32.68 万平方米。

单位：人民币 万元

项目	2023 年 3 月 31 日			2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日		
	后备库存	楼面样品	合计	后备库存	楼面样品	合计	后备库存	楼面样品	合计
国内零售	75,867	78,908	154,775	76,959	80,387	157,346	70,894	84,365	155,259
国外批发	42,776		42,776	47,603		47,603	45,121		45,121
合计	118,643	78,908	197,551	124,562	80,387	204,949	116,015	84,365	200,380

上表所示，2022 年受闭店因素影响，楼面展示样品库存较上年末降低 3,978 万元，降幅 4.72%；受内外环境等综合因素影响，物流运输受阻，为保障顾客订单准时交付，增大了畅销 A 类商品备货；同时因顾客房屋装修进度延迟，订单需求延后，待完结订单的交付节奏延迟等因素影响，国内零售后备库存较上年末增加 6,065 万元，增长 8.56%。国内零售库存 2023 年一季度末较 2022 年末减少 2,571 万，降幅 1.63%。

#### ② 国际批发库存

2022 年，供应端产能短缺问题明显改善，前期积压的采购订单在 2022 年上半年陆续交付，海运和物流运输在下半年开始逐步改善。为确保客户订单能按时交付，适当增

大国外批发后备库存数量，国外批发库存商品较上年末增加 2,482 万元，增幅 5.50%。  
国外批发库存 2023 年一季度末较 2022 年末减少 4,827 万元，降幅 10.14%。

随着 2023 年市场回暖，公司 2023 年一季度营业收入同比增长 11.22%，毛利同比增长 12.21%，库存商品销售稳步回升，库存商品余额呈现下降趋势。

单位：人民币 万元

项 目	2023 年一季度	2022 年一季度
库存商品	197,551	212,327
营业收入	111,673	100,405
营业成本	59,410	53,827
毛利	52,263	46,578
营业收入同比增长 (%)	11.22	
毛利同比增长 (%)	12.21	

我们认为，公司 2022 年末库存商品与上年末及 2023 年一季度末相比的增减变动情况，符合实际经营情况，与公司的经营模式与销售策略相匹配，不存在产品积压或滞销的情形。

**(3) 库存商品跌价准备的计提政策及具体测试过程，并结合当前宏观经济环境及消费需求变化趋势、库存商品类别及库龄、期后平均销售价格及折扣率等，补充说明存货跌价准备的计提比例是否与行业通行水平存在显著差异，计提金额是否充分。**

**回复：**根据《企业会计准则第 1 号—存货》第十五条规定：资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时预计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

公司 2022 年 12 月 31 日库存商品计提存货跌价准备如下：

单位：人民币 万元

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期转回数	本期转销数	
库存商品	1,514	1,190	654	70	1,980

公司 2022 年 12 月 31 日库存商品按库龄分阶段明细见下表:

单位: 人民币 万元

项目	账面余额	存货跌价准备余额	账面价值	计提比例 (%)
<b>库龄计提:</b>	<b>150,659</b>	<b>1,004</b>	<b>149,655</b>	
1 年以内	65,097		65,097	
1-2 年	37,952		37,952	
2-3 年	22,818		22,818	
3 年以上	24,792	1,004	23,788	
其中: 3-4 年	13,202	198	13,004	1.50
4-5 年	10,394	208	10,186	2.00
5 年以上	1,196	598	598	50.00
<b>单项计提:</b>	<b>54,290</b>	<b>976</b>	<b>53,314</b>	
其中: 国外批发库存	47,603	901	46,702	1.90
工厂订单库存	6,687	75	6,612	1.10
合 计	204,949	1,980	202,969	

公司根据不同的业务特征制定了差异化的存货跌价准备金政策并进行跌价准备金的计提。公司的品牌定位、设计研发定位、产品定位、盈利模式以及供应链管理的综合能力,使得毛利率保持了较高水平,在同行业毛利率水平上处于领先地位,从产品综合毛利率表现上来看库存商品没有出现减值迹象。

①国内零售库存:国内零售库存包括楼面库存和后备库存。常规情况下国内零售门店,每年保持新品上新频率约为2次,保持设计领先的同时将流行趋势运用到生活方式的丰富呈现上。公司每季度将进行门店商品展示调整,为顾客带来焕新体验。常规经营情况下,每年楼面商品更新占比约为15%,同时对原有楼面商品通过清仓销售的方式,使库存商品不会形成长期的积压。后备库存按照现有的库存结构,库存的畅销品占比约为60%-65%,对应销售订单的畅销品占比约为60-70%,库存和销售结构相对合理;此外,由于部分产品生产周期长,客户长周期送货以及现货客户占比较高,因此后备库存质量

保持良好水平。因成品类家具商品不同于板式订制类商品通用性比较强的特点，公司根据成品类家具商品的数量特点、品相、库龄制定适用的跌价准备计提政策。

结合零售商品品号数量众多的特点，公司在期末对库存商品全面清查的基础上，根据公司清仓政策以及对库存滞销、停产、非正品进行商品成本和可变现净值对比，按商品库龄计提存货跌价准备金，库龄3-4年计提比例1.5%、库龄4-5年计提比例2%、库龄5年以上计提比例50%，报告期新增计提的跌价准备金为414万元，跌价准备金余额为1,004万元。

2022年公司零售直营业务毛利率为61.65%，处于行业内较高水平。其中：正常销售的非清仓类商品综合折扣水平约为8.8折-9.2折，折扣比例较高，未出现减值迹象，故无须计提减值准备；涉及滞销、停产、非正品等清仓商品，根据公司的销售政策和历史销售数据测算，不同库龄商品的折扣率水平范围情况如下表所示：

项 目	库龄					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
折扣率	7.4折	6.8折	5.8折	5.3折	4.5折	3.3折

说明：折扣率会随清仓商品的品类结构、停产或非停产品情况、清仓政策等因素变化而变化，以上数据仅供参考。

根据折扣率情况，1年以内、1-2年以及2-3年的库存商品中涉及滞销、停产、非正品等清仓商品的折扣水平相对较高，扣减相关销售费用及税金后不存在减值问题；3-4年、4-5年以及5年以上商品根据不同区间的折扣率，按库龄比例计算可变现净值计提减值准备。

截至2022年末，库龄超过3年以上的库存商品在2023年一季度销售比例为25%，处于正常流动状态。

②国外批发库存：期末在对库存商品全面清查的基础上，按照单个存货项目，依据存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备，根据不同品牌、不同出货地点的平均可变现净值低于存货成本的差额部分全额计提存货跌价准备。报告期新增计提的跌价准备金为755万元，跌价准备金余额为901万元。

③工厂订单库存：国内工厂按照销售订单具体数量安排投产，期末在对销售订单库存商品全面清查的基础上，按照单个存货项目，依据存货的成本与对应销售订单售价净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备，销售净价低于存货成本的差额部分全额计提存货跌价准备。报告期新增计提的跌价准备金为21万元，跌价准备金余额为75万元。

从当前宏观经济环境及消费需求变化趋势分析：国际家居市场，根据世界银行公开发布的数据显示，预计 2023 年和 2024 年全球经济将分别增长 1.7%和 2.7%；根据艾媒咨询的预测数据，全球家具市场规模在未来几年将保持稳健增长，2021 年至 2025 年期间的复合增长速度约为 2.82%。国内家居市场：根据统计局数据显示，2023 年 1-4 月社会零售总额实现 149,833 亿元，同比增长 8.5%，其中家居零售品总额实现 435 亿元，同比增长 4.3%；国家采取一系列积极调控政策，改善居民住房消费信心。公司所处的家具及家居用品零售与批发细分行业随着国家政策优化，鼓励和支持家居产业的发展，推出了一系列的政策调控，以保障家居市场的健康稳定发展。根据目前国际、国内家居市场表现，消费市场已开始复苏，家用家具等刚性市场需求前景趋好，出现家具市场商品大量滞消积压等情况概率较小。

与同行业公司对比，库存商品计提存货跌价准备的相关数据对比如下：

公司名称	股票代码	存货跌价准备金余额/库存商品	
		2022 年 (%)	2021 年 (%)
美克家居	600337	0.97	0.76
匠心家居	301061	2.30	0.16
金牌厨柜	603180	1.79	1.50
好莱客	603898	1.78	12.89
顾家家居	603816	0.85	0.29
梦百合	603313	0.75	2.09
尚品宅配	300616	0.35	0.00

注：数据来源上市公司年报

从与同行业对比来看，公司库存商品存货跌价准备计提比率符合行业通行水平，公司存货跌价准备计提是充分的。我们认为，不存在计提比例过低、计提不充分的情形。

2. 关于使用权资产。年报披露，2022 年末公司使用权资产账面原值 24.37 亿元，其中房屋一项 24.29 亿元(含本期新增租入 3.12 亿元)，本期计提折旧 3.86 亿元。截至 2022 年末，公司租赁物业门店 136 家，建筑面积合计 29.18 万平米，其中营业收入前 10 家门店租赁期限为 10-14 年不等。报告期内公司新增门店 5 家，建筑面积合计

2855 平方米，租赁期限为 0.25-5 年不等。请公司：结合存量租赁门店及本期新增门店的区位、租金、租期等情况，补充说明相关使用权资产的存量及变动情况是否与门店实际情况相匹配，以及本期新增租入金额较大的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：公司本期新增房屋类使用权资产 31,211 万元，按照租赁用途区分，主要的增加情况如下：

单位：人民币 万元

租赁用途	新增房屋类使用权资产原值	占比 (%)
直营门店	13,164	42.18
厂房	8,685	27.82
展厅	5,196	16.65
仓库	2,896	9.28
办公室	1,270	4.07
合计	31,211	100.00

从上表可以看出，公司本期新增使用权资产主要为各直营门店，详见下方表格列示；此外，厂房为子公司 ROWE 租赁的两处生产厂房，分别位于美国弗吉尼亚州的埃利斯顿市和塞勒姆市，主要用于高端沙发家具的生产和销售；展厅为子公司 Caracole 租赁位于美国佐治亚州亚特兰大市的家具展厅和子公司 ROWE 租赁位于北卡罗莱那州高点市的家具展厅，主要用于公司商品展示、品牌宣传、营销推广和客户开发等。

2022 年新开业门店为租期少于一年的短期租赁，门店租金直接计入本期销售费用-资产使用费科目下，公司本期新增续租门店的使用权资产按照区域分布情况如下表所示：

单位：人民币 万元

直营门店所属区域	存量房屋类使用权资产原值	租期	占比 (%)	新增房屋类使用权资产原值	续租数量	租期	占比 (%)
北部区域	89,433	1.9 年-14.9 年	40.97	6,708	5	2 年-5 年	50.96
东部区域	54,007	2.9 年-13 年	24.74	5,754	5	2 年-8 年	43.71
西部区域	21,883	1.6 年-15.3 年	10.03	501	2	2 年-3 年	3.80
南部区域	52,948	2.8 年-16.3 年	24.26	201	1	5 年	1.53
合计	218,271	/	100.00	13,164	13	/	100.00

公司根据租赁合同到期之后继续签订租赁合同及新开业门店的租赁合同总额计算现值确认当期使用权资产增加额。使用权资产原值增加主要为租赁合同到期续租以及新增门店租约的情形，当年续租 13 家，租期 2-8 年不等，到期续租增加直营门店租赁合同总金额 16,559.34 万元。我们认为，与门店实际情况匹配，符合使用权资产准则要求。

3. 关于长期待摊费用。年报披露，2022 年末公司长期待摊费用账面余额 9.01 亿元，其中经营租赁资产改良支出 8.15 亿元，该科目长期以来维持上行态势，并于 2021 年公司北京洞学馆项目完工结转后出现大幅抬升，本期增加 0.49 亿元、摊销 0.93 亿元。前期回复显示，公司对经营租赁资产改良支出采取受益期内平均摊销，摊销年限为 10-15 年。请公司：（1）结合业务经营模式、近年门店开设情况、店面装修及产品上新周期等因素，补充说明在租赁直营店面中持续维持大额装修支出的必要性和合理性；（2）补充说明相关科目转入长期待摊费用而非当期费用化，是否符合会计准则规定；（3）说明相关摊销年限是否与公司店面装修计划及翻新频率相符，是否与同行业可比公司存在显著差异。请年审会计师对问题（2）、（3）发表意见。

（2）补充说明相关科目转入长期待摊费用而非当期费用化，是否符合会计准则规定；

回复：根据《企业会计准则》会计科目和主要账务处理的规定，长期待摊费用科目核算企业已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，如以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。公司长期待摊费用主要为经营租赁资产改良支出，指公司通过签订租赁合同租入的直营零售门店，在租入后发生的店面装修改造支出，先在“在建工程”科目进行归集，在装修验收完毕，门店开业运营后由“在建工程”转入“长期待摊费用”科目核算。我们认为，符合会计准则规定。

（3）说明相关摊销年限是否与公司店面装修计划及翻新频率相符，是否与同行业可比公司存在显著差异。

回复：公司新建门店根据店面类型、面积、装修标准、展示设计方案制定装修计划并实施，其中洞学馆、品牌馆、旗舰店和标准店整体性翻新周期分别为 20 年、15 年和 10 年；同时，存续门店根据经营使用情况、店态和展示的需要，会适时进行局部升级改造



造。结合不同类型门店的装修、翻新和改造周期，制定了差异化的长期待摊费用摊销年限，摊销年限与公司店面装修计划及翻新频率保持一致。长期待摊费用按受益期平均摊销，摊销方法如下表所示：

直营店面类型	摊销年限（受益年限）	面积（平方米）
洞學馆	20年	10,000-30,000
品牌馆	15年	7,000-10,000
旗舰店、标准店等	10年	7,000以下

当新开门店时按经营租赁资产装修受益期，采用直线法进行平均摊销；当存续门店存在空间的局部升级改造发生相关支出时，新发生的经营租赁资产改良支出按照受益年限进行摊销，如存在前期未摊销完毕的长期待摊费用则一次性计入当期损益；当发生门店关闭时，如存在未摊销完毕的长期待摊费用则一次性计入当期损益。

对比同行业可比上市公司长期待摊费用情况结果见下表：

公司名称	交易代码	长期待摊费用摊销政策
尚品宅配	300616	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
欧派家居	603833	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
美克家居	600337	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
顶固集创	300749	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
好莱客	603898	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
皮阿诺	002853	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销
好太太	603848	按照形成时发生的实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销

注：数据来源上市公司年报

查询与公司同行业对标的上市公司如上表所示，关于长期待摊费用的摊销政策，均采用“在受益期内平均摊销”的摊销政策。我们认为，长期待摊费用摊销政策符合行业通行水平，不存在与同行业可比公司存在显著差异。

4. 关于无形资产。年报披露，2022年末公司无形资产账面原值10.35亿元、净额6.26亿元，其中“办公软件”一项账面原值5.12亿元、净额2.69亿元。前期回复显示，该科目主要构成为“SAP-ERP系统、网络营销系统等大型ERP业务集成系统”，

其规模高于家居行业多数上市公司。请公司：（1）补充披露该科目涉及主要办公软件的获取形式（外购或自研）、采购时间、采购对象、其与公司及主要股东的关联关系、相关软件当前账面余额及累计摊销；（2）结合生产经营模式、软件主要用途、是否为行业通用或独有软件等，对比同行业情况，说明公司“办公软件”科目余额较大的合理性。请年审会计师发表意见。

（1）补充披露该科目涉及主要办公软件的获取形式（外购或自研）、采购时间、采购对象、其与公司及主要股东的关联关系、相关软件当前账面余额及累计摊销；

回复：公司无形资产中办公软件主要是指国内、国外 SAP-ERP 系统、网络营销系统等大型 ERP 业务集成系统，基本是“对外采购套装软件+定制开发与系统实施服务”的大型软件系统，实施期限均超过一年以上，此类软件金额占比约在 85.50%。具体软件金额情况如下表所示：

单位：人民币 万元

主要软件名称	原值	累计摊销	净值	采购时间	是否关联方	主要供应商
SAP-RETAIL 零售分销软件系统	13,182	8,019	5,163	2014 年-2016 年采购、定制开发与系统实施	否	国际商业机器（中国）有限公司、上海索勤计算机有限公司、昆山孚高通信息技术有限公司等
SAP 国外生产、销售、运营系统	7,410	1,182	6,228	2021 年-2022 年采购、定制开发与系统实施	否	SAP 软件公司
SAP-ECC 工厂制造软件系统	4,106	3,393	713	2012 年-2013 年采购、定制开发与系统实施	否	国际商业机器（中国）有限公司、上海索勤计算机有限公司、昆山孚高通信息技术有限公司等
数字化营销管理软件系统	5,536	1,508	4,028	2015-2020 年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	杭州网易雷火科技有限公司、阿里云计算有限公司、腾讯云计算（北京）有限责任公司等
魔豆管理软件系统	5,266	2,322	2,944	2018 年采购、定制开发与系统实施	否	昆山孚高通信息技术有限公司、阿里云计算有限公司等

主要软件名称	原值	累计摊销	净值	采购时间	是否关联方	主要供应商
Mobile First 销售管理软件	1,865	1,175	690	2014年-2018年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	国际商业机器(中国)有限公司等
渠道营销平台软件系统	1,800	240	1,560	2018-2021年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	上海汉得信息技术股份有限公司、昆山孚高通信息技术有限公司等
费控发票管理软件系统	680	142	538	2016-2020年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	百望股份有限公司、上海汉得信息技术股份有限公司等
生产制造执行软件系统	760	329	431	2015-2019年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	明基逐鹿软件(苏州)有限公司等
供应链管理平台系统	401	13	388	2019-2020年分阶段采购、定制开发与系统实施	否	上海甄云信息科技有限公司、上海索勤计算机有限公司等
越南制造基地ERP软件系统	542	203	339	2018年股权收购时取得	否	自主研发

除上表中的大型软件系统外，公司还通过直接外采方式购入其他日常办公类软件，主要有：AUTOCAD 软件、中望 CAD 平台设计软件、OFFICE 系统标准版办公软件、Win8、WIN 10 等专业版操作软件、TopSolid 软件、CorelDraw 软件、VMware vSphere 软件、Website Hospitality 软件、SprutCAM 软件、SigmaNEST 沙发框架套料软件、中美越三方订单和数据库集成软件、定制衣柜自动拆单软件、无线 AC 与 AP 软件、Couture 软装定制软件、深信服上网行为管理软件、赛门铁克终端防病毒软件、联软 IT 安全运维管理软件、智星计件软件、电子签售软件、档案管理系统软件、通达 OA 办公管理软件等办公业务软件。

公司每年根据各业务模块信息系统管理需求，分阶段制定软件实施计划，按不同年度分步骤有序开展软件采购及定制开发与系统实施工作，通过软件综合运用支撑公司运营管理工作有序开展。

(2) 结合生产经营模式、软件主要用途、是否为行业通用或独有软件等，对比同行业情况，说明公司“办公软件”科目余额较大的合理性。

回复：公司拥有端到端垂直供应及制造资源，具备产品研发、智能制造、布局全球的供应及销售网络，以及完善的物流配送安装、售后体系，通过外购通用软件，结合公司软件定制化开发与系统实施，应用于公司的家具研发设计与生产制造、前端销售与物流配送、国内生产与国外销售、线下直营店与线上电商网店、后台支持与服务等全产业链各个环节与业务领域，搭建起美克家居前中后台具有独特性的网状信息化管理系统，形成了国内、国外联动、高效、集成的数字化管理平台，实现了家居产业链各环节互联互通、生态链接、产业协同的运营数据信息时时传输，加速了公司新零售、新供应链升级，此种软件搭建模式是基于公司自有商业模式下打造的系统架构，通过定制开发与实施，形成与公司业务适配的软件管理体系，在其他同行业软件系统中，具有一定的优势。

同行业其他上市公司的无形资产-软件资产 2022 年期初、期末原值及账面价值情况，如下所示：

单位：人民币 万元

项 目	美克家居	居然之家	美凯龙	尚品宅配
	600337	000785	601828	300616
办公软件期末原值	51,247	40,030	25,466	31,005
无形资产期末原值	103,473	94,781	81,274	169,946
占期末原值的比重 (%)	49.53	42.23	31.33	18.24
办公软件期末账面价值	26,857	29,887	8,068	15,617
无形资产期末账面价值	62,603	73,377	9,476	148,669
占期末净值的比重 (%)	42.90	40.73	85.14	10.50

综上，公司无形资产“办公软件”科目体现了公司在历年的经营发展过程中对于信息化领域的投资力度和投资价值，并在生产经营过程中极大地发挥了信息化对于公司管理效率和效能的提升作用。无形资产“办公软件”为购买国内、国外大型 ERP 管理软件，购买时间较早、定制开发与实施成本高，摊销余额在行业中比重适中。我们认为，符合企业生产运营、销售、营销管理模式，属于合理情形。

5. 关于其他应收款。年报披露，2022年末公司其他应收款账面余额1.46亿元，按欠款方归集的期末余额前五名对象余额合计5076.15万元，其中第三名对象对应余额1019.77万元、款项性质为投资款，账龄为1年之内，未计提坏账准备。请公司：（1）补充披露上述投资款的交易背景、形成时间、公司履行的相关决策程序，并结合投资合同约定条款，说明将其列示于“其他应收款”一项的原因；（2）结合被投资对象当前的履约能力、资信情况，分析相应回款风险，并补充说明未计提坏账准备的依据及合理性。请年审会计师请年审会计师发表意见。

（1）补充披露上述投资款的交易背景、形成时间、公司履行的相关决策程序，并结合投资合同约定条款，说明将其列示于“其他应收款”一项的原因；

回复：公司于2019年1月22日召开了第七届董事会第十六次会议，审议通过了关于参与投资氢能产业基金的议案，同意公司与上海娄江投资管理中心（有限合伙）（以下简称“上海娄江”）、通联金控（北京）投资有限公司（以下简称“通联金控”）共同对外投资设立太仓昆池投资中心（有限合伙）（以下简称“太仓昆池”或“产业基金”），其中上海娄江为普通合伙人、公司与通联金控为有限合伙人。该产业基金拟投资于与氢能产业链相关的项目，包括但不限于氢燃料电池整车项目，控制系统、核心组件、辅件研发制造等项目。上述内容详见公司于2019年1月24日披露的《关于拟参与投资氢能产业基金的公告》。

2019年4月，太仓昆池与Infintium Fuel Cell Systems, Inc.（以下简称“英飞腾项目”）在中国境内的母公司阜新安成企业管理有限公司的控股股东辽宁德尔实业股份有限公司签订《关于英飞腾项目之投资意向书》，同年5月，太仓昆池及其普通管理人上海娄江就英飞腾项目与德尔实业及其相关方签署了《关于美国英飞腾项目之投资合作协议书》。上述内容详见公司于2019年4月16日、5月28日披露的《关于氢能产业基金对外投资的进展公告》。

根据太仓昆池合伙协议的约定，各合伙人需按照投资项目的进度安排分期出资，截至2019年末公司缴纳出资2,100万元。由于宏观经济形势的变化以及市场环境的影响，该投资项目无实质性进展且该产业基金未开展其他对外投资活动。公司基于提升资金使用及运营效率考虑，向太仓昆池申请退出该产业基金，并经太仓昆池全体合伙人一致商

议，同意公司从该产业基金退伙。根据产业基金协议中“清算程序”的相关规定，产业基金管理人上海娄江启动基金清算程序，逐步变现产业基金资产。2022年10月26日起，太仓昆池启动清算程序，2022年11月22日公司收到太仓昆池出具的《投资清算通知》，本次清算采用分期变现、分期分配的方式对本基金进行清算。综上，该投资款项已不符合在长期股权投资项下核算。根据会计准则规定，对于除商品交易业务以外发生的各种应收、暂付款项，应计入其他应收款科目，公司基于会计准则要求，根据收到的太仓昆池清算通知单和分配测算表确认应收回退款金额，列入“其他应收款”科目。

公司分别于2022年10月26日、12月26日收到分配金额共计1,388.44万元，2023年1月3日、4月18日收到分配款项共计1,021.33万元，累计收回金额2,409.77万元，与出具的《太仓昆池投资中心（有限合伙）清算报告》的清算情况核对一致。本次投资项目的清算及退伙未对公司生产经营产生重大影响。2023年6月13日，公司披露了《公司关于清算及退出氢能产业基金的公告》，公司本次投资产业基金事项终止。我们认为，列示于“其他应收款”符合会计准则要求。

**(2) 结合被投资对象当前的履约能力、资信情况，分析相应回款风险，并补充说明未计提坏账准备的依据及合理性。**

**回复：**基于太仓昆池投资中心(有限合伙)历史实际信用度较高，不存在履约、资信风险，截至2023年4月18日，太仓昆池投资中心(有限合伙)投资余款1,021.33万元已全部收回，其他应收款科目余额已清零，不存坏账风险。我们认为，未计提坏账准备存在合理性。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）  
二〇二三年六月二十八日