

**关于上海外高桥集团股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件的第二轮
审核问询函的回复中有关财务会计问题的
专项说明**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审核问询函 3.关于存货及应收账款	2
-------------------	---

关于上海外高桥集团股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件的第二轮
审核问询函的回复中有关财务会计问题的专项说明

致同专字（2023）第 310A015287 号

上海证券交易所：

根据贵所 2023 年 7 月 6 日出具的上证上审（再融资）〔2023〕457 号《关于上海外高桥集团股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“审核问询函”）的要求。致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“申报会计师”）对上海外高桥集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“外高桥集团”或“公司”）相关资料进行了核查，现将有关问题的核查情况和核查意见说明如下：

在本审核问询函回复中，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

审核问询函 3.关于存货及应收账款

请发行人说明：（1）发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性；（2）结合账龄较长的原因及合理性，说明是否存在囤地炒地、捂盘惜售等情况；（3）结合部分项目账龄较长、因文物挖掘原因中止等情况，说明相关存货减值计提是否充分谨慎；（4）核实最近一期末应收账款账龄分布中，三年以上账龄相关数据是否准确，差错的原因。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性

（一）发行人三年以上存货中，开发成本进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性

截至 2023 年 3 月末，公司外高桥区域开发成本如下：

单位：万元

区域名称	地块名称	开工时间	账面价值	其中：3 年及以下	3 年以上
浦东新区外高桥区域	森兰土地开发项目	2001 年	368,257.98	123,932.27	244,325.71
	新发展园区土地开发项目	1993 年	113,857.68	75,727.15	38,130.53
	外联发园区土地开发项目	1990 年	21,817.11	19,355.61	2,461.50
	三联发园区土地开发项目	1993 年	11,905.10	11,585.03	320.07
外高桥区域开发成本合计		/	515,837.87	230,600.06	285,237.81

截至 2023 年 3 月末，公司三年以上存货主要构成为外高桥区域的土地成本和建安成本，构成情况如下：

单位：万元

地块名称	项目名称	3 年以上账面价值
森兰土地开发项目	森兰国际四期(D3-2)项目建安成本	33,748.59
	其他项目建安成本	5,325.12
	土地成本	205,252.00
新发展园区土地开发项目	土地成本	38,130.53
外联发园区土地开发项目	土地成本	2,461.50



三联发园区土地开发项目	土地成本	320.07
合计		285,237.81

注：上表中森兰国际四期(D3-2)项目列示余额仅为建安成本，其土地成本列示在上表中的土地成本项中；上表中土地成本包括土地取得成本、前期土地开发的公建配套成本等。

截至2023年3月末，公司三年以上开发成本的账面余额为324,594.90万元。由上表可知，主要构成为应分摊的森兰、新发展园区、外联发园区、三联发园区的土地成本以及森兰国际四期(D3-2)项目和其他项目的建安成本，合计为285,237.81万元，占公司三年以上开发成本324,594.90万元的比例为87.88%。其余主要为公司受托开展土地前期开发业务而支出的款项，该款项待公司与委托方结算确认后将收回。其中，上海外联发高桥物流管理有限公司动迁及前期开发成本账面余额为2.47亿元，主要系其自2005年起受政府委托负责老宝山城和高桥产业点1号、2号地块的前期开发的投入，截至目前已经完成相关土地的征地、拆迁补偿、青苗补偿、安置补助等征收工作，相关土地将根据区域开发规划由政府相关部门统筹安排土地出让，款项将根据土地出让进度，在土地出让完成后，经政府审计部门审核确认后由财政返还，公司开发投入所支出的款项符合政府返还的条件，预计款项无法收回的风险较小。上海外高桥物流开发有限公司动迁及前期开发账面余额为1.46亿元，主要系其自2003年起受政府委托负责外高桥物流二期地块的前期开发的投入，截至目前已经完成相关土地的前期征地和部分集体资产补偿等工作，相关土地将根据区域开发规划由政府相关部门统筹安排土地征收和出让工作，款项将根据土地征收的进度，在相关土地完成收储和征收工作，并经政府审计部门审核确认后由财政通过土地储备机构返还给公司，公司前期征地和补偿所支出的款项符合土地收储资金返还的条件，预计款项无法收回的风险较小。

上表中的土地成本库龄较长，系公司区域开发业务主要采用成片开发模式所致。在成片开发模式下，公司通过成片出让方式取得外高桥区域的部分拟开发地块，包括森兰、新发展园区、外联发园区以及三联发园区等区域。在取得相关地块时，地块上的动拆迁工作尚未完成，市政基础设施配套建设尚未完成，尚不具备进行项目建设开发的条件。公司在取得该土地后，需先行对该地块进行前期开发，并需自行承担地块上的动拆迁工作、市政基础设施的配套工作及其余一切与该土地前期开发相关的工作。由于公司取得该部分土地的时间较早，前期土地开发相关的支出发生较早，导致以该部分支出发生日期起计算的 land 成本库龄较大。该部分土地开发成本后续将分摊到相关地块上各具体的

房产项目成本中，根据房产项目的施工和完工情况结转至对应的房产项目成本中。故公司区域开发采用成片开发模式，使得公司土地成本库龄较长。

公司三年以上开发成本中，建安成本金额较大的项目主要为森兰国际四期（D3-2）项目。其施工情况如下：

房地产项目名称	项目性质	项目所属区域	桩基工程开工	土方开挖完成	地下结构完成	主体结构封顶	外立面与机电工程完成	室外工程完成	项目完工
森兰国际四期（D3-2）项目	商办	浦东新区外高桥区域——森兰土地开发项目	2015年4月	2018年11月	2020年1月	2020年12月	2022年12月	2022年12月	/

森兰国际四期（D3-2）项目系商业办公项目，建安成本库龄较长的主要原因分析如下：

森兰国际四期（D3-2）项目于2013年7月取得立项批复，2015年3月取得桩基施工许可证。自该项目立项后，森兰商务区市场环境发展未达预期，公司结合潜在客户需求和市场环境变化，及时对项目定位进行了调整。同时由于该项目的容积率由1.8调整为3.0，根据上海市浦东新区规划和土地管理局的要求，公司于2016年启动了森兰国际四期（D3-2）项目等五幅地块的容积率调整补地价工作，并于2017年11月与上海市浦东新区规划和土地管理局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（沪浦规土（2017）出让合同补字第12号）。受上述因素影响，公司适时调整了该项目的开发进度，至2018年7月公司方取得项目（除桩基）施工许可证。项目开工后，施工进度正常，但自2019年底开始，受外部因素影响，该项目实际施工周期有所延长，截至目前该项目已基本完工。

（二）发行人三年以上存货中，开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性

截至2023年3月末，公司三年以上存货中，开发产品的主要构成情况如下：

单位：万元

房地产项目名称	3年以上余额
森兰地区车位	8,790.95
海韵广场	11,206.17
合计	19,997.12
三年以上开发产品合计	20,434.56



占比	97.86%
----	--------

截至 2023 年 3 月末，公司三年以上开发产品主要为森兰地区车位以及海韵广场。其中，三年以上的森兰地区车位包括森兰名佳、森兰名轩一期、森兰名轩二期、森兰壹公馆未售车位，共计 1,219 个。车位库龄较长，主要原因为部分小区车位配比较高导致业主的购买意愿不强，森兰名佳、森兰名轩一期与森兰名轩二期第二个车位销售和森兰壹公馆的车位销售尚未开始。公司目前正积极推进相关车位的销售工作，2023 年 6 月，公司已启动森兰名佳、森兰名轩一期与森兰名轩二期第二个车位的销售工作。森兰壹公馆车位预计于 2023 年第三季度启动销售工作。上述房产项目车位总数为 1,931 个，截至 2023 年 3 月末，已销售 712 个，2023 年 4-6 月销售 295 个。

外高桥集团（启东）产业园有限公司系海韵广场项目的开发主体，公司下属子公司上海外高桥保税区联合发展有限公司持有该公司 60% 股权，启东滨海工业园开发有限公司持有其剩余 40% 股权。海韵广场项目地处江苏省启东地区，受当地房地产市场环境影响，前期项目销售进度较慢。截至 2023 年 3 月末，该项目包括住宅、商铺和商业办公，其历史实际销售价格相比于账面单位成本较高。

综上所述，公司三年以上存货中，开发成本、开发产品账龄较长的原因主要系公司区域开发业务的经营模式、项目定位调整以及市场环境因素影响所致。

二、结合账龄较长的原因及合理性，说明是否存在囤地炒地、捂盘惜售等情况

公司不存在囤地炒地、捂盘惜售等情况，原因分析如下：

（一）公司房地产开发业务模式

公司区域开发业务系基于上海自贸区开展，主要围绕外高桥保税区及其周边区域进行项目开发、建设及运营，主要采用成片开发模式进行区域开发。公司通过成片出让方式取得外高桥区域部分土地，相关土地使用权取得时间较早，在取得相关地块时，地块上的动拆迁工作尚未完成，市政基础设施配套建设尚未完成，尚不具备项目建设开发的条件。公司在取得该等土地后，先行以成片开发模式对土地进行前期开发，需负责支付征地各项补偿、安置费用及政府规定的有关税费，并自行负责地块上的动拆迁工作、市政基础设施的配套费用及一切事务。待相关土地完成前期开发后，才能进行具体项目的建设开发工作。



从公司实际情况来看，公司虽然于 1990-1993 年取得了新发展园区、外联发园区和三联发园区的土地开发权，于 2001 年取得了森兰的土地开发权，但在当时取得前述土地开发权时，相关土地尚不具备建设条件，公司还需对其进行动拆迁、市政基础设施建设等前期工作，且相关开发区域较大（如截至 2023 年 3 月末，拟开发和正开发的土地面积合计还约有 103 万平方米）。公司在实际开发、建设时，需结合动拆迁进展安排、区域详细规划、市场需求、自身资金储备等多方面因素，有序安排相关土地的前期开发工作和后续具体项目建设工作。故从取得土地开发权至完成项目全部建设的整体时间周期较长，是由公司区域开发业务主要采用成片开发模式所致，与通过招拍挂方式获取建设用地使用权建设具体项目的常规房地产开发模式存在较大差异。

因此，公司区域开发业务相关土地成本账龄较长是公司区域开发业务主要采用成片开发模式所致。

（二）公司部分存货库龄较长具有合理性

截至 2023 年 3 月末，公司库龄较长的开发成本项目主要为土地成本和森兰国际四期（D3-2）项目建安成本，其库龄较长的原因分析参见本题回复之“一、发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”之“（一）发行人三年以上存货中，开发成本进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”。

截至 2023 年 3 月末，库龄较长的开发产品项目主要为森兰地区车位、海韵广场。其库龄较长的原因分析参见本题回复之“一、发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”之“（二）发行人三年以上存货中，开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”。

综上所述，公司部分开发成本项目库龄较长主要与公司区域开发业务特点及项目定位调整有关，部分开发产品项目库龄较长主要系受客户需求以及实际销售情况影响所致，不属于囤地炒地、捂盘惜售的情形。

（三）公司未收到有关部门关于囤地炒地、捂盘惜售等情况的行政处罚或立案调查等

1、关于闲置土地相关的法律法规



《中华人民共和国城市房地产管理法》规定，以出让方式取得土地使用权进行房地产开发的，必须按照土地使用权出让合同约定的土地用途、动工开发期限开发土地。超过出让合同约定的动工开发日期满一年未动工开发的，可以征收相当于土地使用权出让金百分之二十以下的土地闲置费；满二年未动工开发的，可以无偿收回土地使用权；但是，因不可抗力或者政府、政府有关部门的行为或者动工开发必需的前期工作造成动工开发迟延的除外。

《闲置土地处置办法》规定，闲置土地是指国有建设用地使用权人超过国有建设用地使用权有偿使用合同或者划拨决定书约定、规定的动工开发日期满一年未动工开发的国有建设用地；已动工开发但开发建设用地面积占应动工开发建设用地总面积不足三分之一或者已投资额占总投资额不足百分之二十五，中止开发建设满一年的国有建设用地，也可以认定为闲置土地。

《国务院关于促进节约集约用地的通知》（国发〔2008〕3号）规定，土地闲置满两年、依法应当无偿收回的，坚决无偿收回，重新安排使用；不符合法定收回条件的，也应采取改变用途、等价置换、安排临时使用、纳入政府储备等途径及时处置、充分利用。土地闲置满一年不满两年的，按出让或划拨土地价款的20%征收土地闲置费。

《证监会调整上市公司再融资、并购重组涉及房地产业务监管政策》规定，对于是否存在土地闲置等问题认定，以国土资源部门公布的行政处罚信息为准。

2、关于炒地行为相关的法律法规

《中华人民共和国城市房地产管理法》规定，以出让方式取得土地使用权的，转让房地产时，应当符合下列条件：（一）按照出让合同约定已经支付全部土地使用权出让金，并取得土地使用权证书；（二）按照出让合同约定进行投资开发，属于房屋建设工程的，完成开发投资总额的百分之二十五以上，属于成片开发土地的，形成工业用地或者其他建设用地条件。

《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》规定，土地使用权转让是指土地使用者将土地使用权再转移的行为，包括出售、交换和赠与。未按土地使用权出让合同规定的期限和条件投资开发、利用土地的，土地使用权不得转让。

《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》（国发〔2010〕10号）规定，严格依法查处土地闲置及炒地行为，对存在土地闲置及炒地行为的房地产开发企业，



商业银行不得发放新开发项目贷款，证监部门暂停批准其上市、再融资和重大资产重组。

《国务院办公厅关于进一步做好房地产市场调控工作有关问题的通知》（国办发〔2011〕1号）规定，要依法查处非法转让土地使用权的行为，对房地产开发建设投资达不到25%以上的（不含土地价款），不得以任何方式转让土地及合同约定的土地开发项目。

3、关于捂盘惜售和哄抬房价相关的法律法规

《国务院办公厅关于促进房地产市场平稳健康发展的通知》（国办发〔2010〕4号）规定，已取得预售许可的房地产开发企业，要在规定时间内一次性公开全部房源，严格按照申报价格，明码标价对外销售。

《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》（国发〔2010〕10号）规定，对取得预售许可或者办理现房销售备案的商品房开发项目，要在规定时间内一次性公开全部销售房源，并严格按照申报价格明码标价对外销售。

《住房和城乡建设部关于进一步加强房地产市场监管完善商品住房预售制度有关问题的通知》（建房〔2010〕53号）规定，取得预售许可的商品住房项目，房地产开发企业要在10日内一次性公开全部准售房源及每套房屋价格，并严格按照申报价格，明码标价对外销售。各地要加大对捂盘惜售等违法违规行为的查处力度。对已经取得预售许可，但未在规定时间内对外公开销售或未将全部准售房源对外公开销售的行为，要严肃查处。

《上海市房屋管理局关于进一步加强本市房地产市场监管规范商品住房预销售行为的通知》（沪房规范〔2019〕20号）规定，房地产开发企业应当按照规定组织好商品住房项目的开工建设，及时上市销售。建筑面积小于3万平方米的商品住房项目必须一次性申请预售；超过3万平方米、确需分批预售的，每次申请预售的建筑面积不得低于3万平方米。房地产开发企业应当在取得商品房预售许可证或办理现房销售备案后方可签订商品住房定金合同、商品住房销售合同，并严格执行网上操作系统即时备案、可售房源不得拒绝销售等本市商品房销售合同网上备案登记制度。

4、公司关于涉及房地产业务的自查情况



2023年6月20日，公司出具了《上海外高桥集团股份有限公司关于向特定对象发行A股股票涉及房地产业务之自查报告》，本次自查的期间为2019年度、2020年度、2021年度及2022年度。

(1) 经自查，自查期间内，公司及下属子公司未收到有关自然资源部门就炒地行为发出的《行政处罚决定书》或《调查通知书》，不存在因炒地行为被自然资源部门作出行政处罚或正在（立案）调查的情形。

(2) 经自查并通过登录前述自然资源管理部门网站进行查询确认，自查期间内，公司及下属子公司不存在因炒地被自然资源部门作出行政处罚或正在被（立案）调查的情形。

(3) 经自查，自查期间内，公司就取得预售许可证具备销售条件的房地产开发项目，严格执行了商品房明码标价、一房一价的规定，并明码标价对外销售，不存在因捂盘惜售、哄抬房价被相关政府主管部门作出行政处罚或被（立案）调查的情形。

(4) 经自查并通过登陆公司及下属子公司列入自查范围的房地产开发项目所在地的住房与城乡建设部门、地方政府网站进行查询确认，自查期间内，公司及下属子公司的房地产开发项目不存在因捂盘惜售、哄抬房价行为被住房与城乡建设部门作出行政处罚或被（立案）调查的情形。

综上所述，公司部分存货库龄较长具有合理性，**是公司区域开发业务主要采用成片开发模式所致，具有一定的特殊性。公司并未因开发成本、开发产品账龄较长而存在由于囤地炒地、捂盘惜售受到有关主管部门行政处罚或正在被有关主管部门（立案）调查的情况。**公司不存在囤地炒地、捂盘惜售等情况。

三、结合部分项目账龄较长、因文物保护原因中止等情况，说明相关存货减值计提是否充分谨慎

截至2023年3月末，公司库龄较长的开发成本项目主要为森兰国际四期（D3-2）项目建安成本以及土地成本；库龄较长的开发产品项目主要为森兰地区车位、海韵广场。

（一）库龄较长的开发成本项目跌价情况分析

截至 2023 年 3 月末，森兰国际四期（D3-2）项目情况如下：

项目	桩基工程开工时间	预计总成本（万元）	预计单位成本（万元/平方米）
森兰国际四期（D3-2）项目	2015 年 4 月	168,087.17	1.53

公司上述开发成本项目坐落地附近房产成交价格（不含税）情况如下：

项目	项目地址	成交面积(平方米)	成交总价（万元）	成交均价（万元/平方米）	成交时间
森兰美奂	浦东新区高行镇	10,469.50	29,937.19	2.86	2021-2022 年

公司上述开发成本项目坐落地附近商业房产挂牌价格（不含税）情况如下：

项目	项目地址	挂牌价格（万元/平方米）
远洋财富中心（写字楼）	浦东新区高行镇	2.57

注：上述数据来源于贝壳网

由上表可知，截至 2023 年 3 月末，公司森兰国际四期（D3-2）项目的单位成本小于上述选取区域的房产市场成交价格以及项目坐落地附近商业房产挂牌价格。上述库龄较长的开发成本项目不存在跌价的情形。

截至 2023 年 3 月末，公司主要土地成本跌价测算如下：

地块名称	账面价值（万元）	面积（平方米）	单位成本（万元/平方米）	区域土地市场均价（万元/平方米）
森兰土地开发项目（土地成本）	256,180.33	329,930.00	0.78	1.99
新发展园区土地开发项目（土地成本）	107,741.18	590,563.24	0.18	0.46

注：森兰土地开发项目的土地用途为商业用地，新发展园区土地开发项目的土地用途为工业用地。

公司上述开发成本项目坐落地附近工业用地和商业用地成交价格情况如下：

工业用地				
土地地块名称	成交面积（平方米）	成交总价（万元）	均价（万元/平方米）	成交时间
浦东新区康桥工业区东区 H04-13 地块	26,241.10	11,572.00	0.44	2022-10-12
浦东新区康桥工业区南区 PDS1-0102 单元 A02B-05 地块	23,393.00	9,399.00	0.40	2021-12-28
浦东新区金桥经济技术开发区 31-01 地块	7,959.50	5,492.40	0.69	2022-12-23
合计	57,593.60	26,463.40	0.46	/
商业用地				

土地地块名称	成交面积(平方米)	成交总价(万元)	容积率	建筑面积(平方米)	均价(万元/平方米)	成交时间
浦东新区金杨新村街道香山单元(Y001004单元)09-09地块	8,238.70	44,957.00	3.30	27,187.71	1.65	2023-3-21
浦东新区 Z00-1603 单元(张江集镇单元)B07-9 地块(“城中村”改造项目一张江田园、江欣地块)	29,603.60	130,316.00	2.00	59,207.20	2.20	2022-1-18
浦东新区外高桥新市镇 02-02 地块(原 G02-05 地块)	5,070.00	6,577.00	1.00	5,070.00	1.30	2021-12-29
合计	42,912.30	181,850.00	/	91,464.91	1.99	/

注 1: 上述数据来源为上海一网通办。

由上表可知,截至 2023 年 3 月末,公司主要土地成本的单位成本均小于坐落地附近土地成交价格,上述库龄较长的开发成本项目不存在跌价的情形。

此外,假设将在建项目的建安成本考虑进土地成本内,截至 2023 年 3 月末,公司主要土地开发项目跌价测算如下:

项目	账面价值(万元)	面积(平方米)	单位成本(万元/平方米)	区域土地市场均价(万元/平方米)
森兰土地开发项目	368,257.98	329,930.00	1.12	1.99
新发展园区土地开发项目	113,857.68	590,563.24	0.19	0.46

上表可知,截至 2023 年 3 月末,公司主要土地成本(含在建项目)的单位成本仍小于坐落地附近土地成交价格。

综上所述,截至 2023 年 3 月末,公司森兰国际四期(D3-2)项目的单位成本小于上述选取区域的房产市场成交价格以及项目坐落地附近商业房产挂牌价格,土地成本的单位成本均小于坐落地附近土地成交价格。上述库龄较长的开发成本项目不存在跌价的情形。

(二) 库龄较长的开发产品项目跌价情况分析

截至 2023 年 3 月末,公司森兰地区车位、海韵广场账面价值单位成本情况如下:

项目	账面价值(万元)	可售面积(平方米)/车位(个数)	单位成本(万元/平方米)/(万元/个)	区域房产/车位市场均价/(万元/平方米)/(万元/个)
森兰地区车位	19,174.84	2,191	8.75	21.95
海韵广场	11,206.17	22,684.08	0.49	0.71



注：森兰地区车位的市场均价为公司期后销售均价（不含税），森兰地区车位包括森兰名佳、森兰名轩一期、森兰名轩二期、森兰壹公馆、森兰星河湾等未售车位。海韵广场的区域房产市场均价为该项目近一年成交均价（不含税）。

由上表可知，截至 2023 年 3 月末，公司上述房产项目的单位成本小于上述选取区域的房产市场成交价格。森兰地区车位与海韵广场库龄较长的原因分析参见本题回复之“一、发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”之“（二）发行人三年以上存货中，开发产品进一步细化的账龄分布，账龄较长的原因及合理性”。上述库龄较长的开发产品项目不存在跌价的情形。

（三）因文物建筑保护原因中止的项目跌价情况分析

公司森兰国际三期（D2-2）项目于 2014 年 1 月取得桩基建设工程规划许可证，2014 年 9 月取得桩基建筑工程施工许可证。该项目建设地块上的杨氏民宅是浦东新区区级文物保护单位，经主管部门分析研判，该文物建筑不可移动。因此 2016 年 9 月经上海自由贸易试验区保税区城市建设管理事务中心同意，项目中止施工。为有效保护杨氏民宅，实现新老建筑风格特征匹配，以及节约项目建设支出，公司将有针对性地对项目规划建设进行调整。

森兰国际三期（D2-2）项目占地面积为 21,080 平方米，杨氏民宅为一层砖木结构建筑，位于项目地块的西南角，建筑面积为 912 平方米，占地面积约为 1,200 平方米。此前已投入建设的桩基工程等建安成本金额为 2,663.02 万元，桩基施工区域约占项目地块总面积的三分之二，最近的桩基距离杨氏民宅超过 20 米，不涉及杨氏民宅。项目停工后，公司曾考虑通过异地迁建的方式解决杨氏民宅的保护事宜，经与业主及政府相关部门多次沟通，未达成一致意见。2022 年，浦东新区人民政府将该事项列入历史遗留问题攻坚项目，由区相关政府部门牵头协调，提出了文物建筑就地保护、新建项目规划调整的方案。目前，公司正就杨氏民宅保护范围与浦东新区文物保护部门进行沟通，浦东新区文物保护部门就该事宜专题向上海市文物保护部门沟通，尚未收到反馈。初步保护范围为杨氏民宅向外延伸 10-15 米，保护区域面积预计约 4,000 平方米，占项目地块面积比例约为 19%，占比较小。因此，已投入的桩基工程处于杨氏民宅保护范围之外，在规划调整后仍可继续使用，不存在重大减值迹象。公司将在上述文物保护方案得到相关部门确认并在规划调整方案获得同意后，启动项目的后续建设工作。

综上所述，截至 2023 年 3 月末，公司库龄较长的开发成本项目主要为森兰国际四期（D3-2）项目建安成本以及土地成本，其中森兰国际四期（D3-2）项目按照相关项目预计总开发成本计算预计单位成本，小于相关项目所在地附近市场均价，且处于正常施工中，土地成本的单位成本均小于坐落地附近土地成交价格。公司库龄较长的开发产品项目主要为森兰地区车位、海韵广场，其单位成本远低于房产所在地周边的市场均价。因此，公司相关存货不存在跌价的情形，无需计提跌价准备。

四、核实最近一期末应收账款账龄分布中，三年以上账龄相关数据是否准确，差错的原因

报告期各期末，公司应收账款账龄分布情况如下：

单位：万元

时间	类别	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
2023.03.31	按账龄划分的应收账款余额	80,272.75	1,654.64	186.08	1,087.25	83,200.71
	按单项计提的应收账款余额	39.36	-	-	3,077.49	3,116.85
	合计	80,312.11	1,654.64	186.08	4,164.74	86,317.56
	应收账款余额占比（含单项计提）	93.04%	1.92%	0.22%	4.83%	100.00%
	应收账款余额占比（不含单项计提）	96.48%	1.99%	0.22%	1.31%	100.00%
2022.12.31	按账龄划分的应收账款余额	87,371.40	253.89	126.92	1,153.69	88,905.90
	按单项计提的应收账款余额	-	-	-	3,079.70	3,079.70
	合计	87,371.40	253.89	126.92	4,233.39	91,985.60
	应收账款余额占比（含单项计提）	94.98%	0.28%	0.14%	4.60%	100.00%
	应收账款余额占比（不含单项计提）	98.27%	0.29%	0.14%	1.30%	100.00%
2021.12.31	按账龄划分的应收账款余额	83,077.18	505.89	432.30	922.57	84,937.94
	按单项计提的应收账款余额	-	3.08	2,505.22	615.85	3,124.14
	合计	83,077.18	508.97	2,937.52	1,538.42	88,062.08
	应收账款余额占比（含单项计提）	94.34%	0.58%	3.34%	1.75%	100.00%
	应收账款余额占比（不含单项计提）	97.81%	0.60%	0.51%	1.09%	100.00%
2020.12.31	按账龄划分的应收账款余额	42,213.25	1,014.44	1,077.51	348.31	44,653.51
	按单项计提的应收账款余额	1,098.16	2,506.31	5.54	624.45	4,234.47
	合计	43,311.41	3,520.75	1,083.05	972.76	48,887.98
	应收账款余额占比（含单项计提）	88.59%	7.20%	2.22%	1.99%	100.00%
	应收账款余额占比（不含单项计提）	94.54%	2.27%	2.41%	0.78%	100.00%

由上表可知，报告期各期末，公司 3 年以上账龄的应收账款余额占比（含单项计提）分别为 1.99%、1.75%、4.60%和 4.83%，3 年以上账龄的应收账款余额占比（不含单项计提）分别为 0.78%、1.09%、1.30%和 1.31%，账龄分布数据准确。



公司在首轮审核问询函回复中披露的最近一期期末应收账款账龄分布中，三年以上占比为 4.83%，高于所披露的 2020 年末、2021 年末、2022 年末三年以上应收账款占比（即 0.78%、1.09%和 1.30%），主要系最近一期期末三年以上账龄占比（4.83%）包含了单项计提坏账准备的应收账款，前三年数据（即 0.78%、1.09%和 1.30%）未包含单项计提坏账准备的应收账款，两者在统计口径上存在差错，系笔误造成。经调整为统一口径后，最近一期期末公司 3 年以上账龄的应收账款余额占比不存在异常变动的情形，相关数据准确。

五、核查程序及核查意见

申报会计师执行了如下核查程序：

1、获取了发行人报告期各期末存货库龄明细表，分析发行人报告期各期末存货的具体构成，了解部分存货库龄较长的原因；获取了发行人三年以上的开发成本主要项目的施工情况，了解并分析其施工周期较长的原因；获取了发行人三年以上的开发产品主要项目，分析其库龄较长的原因。

2、查阅了关于囤地炒地、捂盘惜售相关的法律法规，获取了发行人出具的《上海外高桥集团股份有限公司关于向特定对象发行 A 股股票涉及房地产业务之自查报告》，对比分析发行人是否存在违反相关法律法规的情况。

3、查询了发行人部分库龄较长的存货项目所在区域土地及房产市场价格，对比分析发行人土地及房产单位成本与市场价格情况；获取了发行人报告期期后存货销售明细表，分析存货期后销售情况；了解个别项目暂停施工的原因，分析发行人存货跌价准备计提是否充分、谨慎。

4、获取了发行人应收账款账龄明细表，复核账龄划分是否准确，分析报告期各期末账龄分布情况。

经核查，申报会计师认为：

1、发行人三年以上存货中，开发成本、开发产品账龄较长的原因主要系公司区域开发业务的经营模式、项目定位调整以及当地房地产市场环境影响所致，公司部分开发成本、开发产品库龄较长具有合理性。

2、公司部分存货库龄较长符合公司区域开发业务的特点，不存在囤地炒地、捂盘惜售等情况。

3、截至 2023 年 3 月末，发行人库龄较长的开发成本和开发产品项目不存在跌价的情形，无需计提跌价准备。

4、公司原披露的最近一期期末应收账款账龄分布中，三年以上账龄占比数据高于其他三年对应数据，主要系统口径不同所致。经调整为统一口径后，最近一期期末公司 3 年以上账龄的应收账款余额占比不存在异常变动的情形，应收账款余额的账龄分布数据准确。

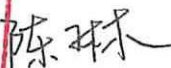
（本页无正文，为致同会计师事务所（特殊普通合伙）《关于上海外高桥集团股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第二轮审核问询函的回复中有关财务会计问题的专项说明》之签字盖章页）



中国注册会计师 王龙旷



中国注册会计师 陈琳



中国·北京

二〇二三年八月三日



统一社会信用代码

91110105592343655N

此件仅供业务报告使用，复印无效



营业执照

(副本)

名称 致同会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

法定代表人 李惠琦

经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；代理记账；开展经批准的其他业务。（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；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2011年12月22日

合伙期限 2011年12月22日至 长期

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

登记机关



2022 年 03 月 10 日

<https://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



此件仅用于业务报告使用，复印无效

证书序号：0014469

说明



- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

发证机关：

北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



姓 名 王龙旷
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1971-04-10
Date of birth
工 作 单 位 致同会计师事务所(特殊普
Working unit 通合伙)上海分所
身 份 证 号 码
Identity card No. 342326197104102012

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



王龙旷(310000581394)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



王龙旷年检二维码

年 月 日



姓 名	陈琳
Full name	
性 别	女
Sex	
出 生 日 期	1978-07-08
Date of birth	
工 作 单 位	致同会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit	
身 份 证 号 码	310114197807080223
Identity card No.	

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



陈琳(310000582281)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



陈琳的年检二维码

年 月 日
/ /