

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

关于深圳证券交易所对公司 2016 年半年报问询函的回复

公告

本公司董事会及全体董事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。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所出具的《关于对深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2016 年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2016】第 35 号），公司就相关情况进行了自查，对问询函中所列问题向深圳证券交易所作出书面回复。现将回复内容公告如下：

1、2016 年半年末，公司应收账款余额为 104.74 亿元，占 2016 年 1-6 月营业收入的 39.48%，较 2015 年末余额增长 25.22%，请结合公司业务模式、客户结构和信用政策，分析应收账款余额大幅增长的原因，并说明截至目前的款项回收情况及你公司针对信用风险管理的内部控制执行情况。

回复：公司的应收账款主要是为客户在提供广度供应链服务过程中垫付的货款、税款及其他费用以及深度供应链业务和产品整合业务产生的应收客户款项。

(1) 公司信用政策及执行情况

公司制定了《应收账款管理制度实施细则》以及应收账款授权管理、风控指引、异常管理及授信原则，对应收账款的授信和管理作出明确规定。通过客户评价、客户分类、客户信用额度审批、控货权业务中产品市场价格波动管控、资金流效益管理等多个方面对客户欠款、代付款项及资金流进行管理。

在广度供应链业务中，公司只对信誉符合公司规定且标的物具有良好变现能力的客户提供供应链资金结算配套服务。公司接受客户委托并收取保证金后，向指定供应商以 TT 或银票方式全额支付货款采购，货入公司仓控货，一般给予客

户在 60 天内以 TT 或银票方式付款提货，代理费以每 15 天向上递增收取，即给予客户信用期限越长，相应收取的服务费率越高。在对客户授信时，也会结合客户历史合作记录，如果客户连续两次严重超期的，授信额度终止，此客户改为现结。

深度供应链业务目前主要包括 IT 与通信产品分销、快速消费品及贵金属等业务。对于小客户一般采取现款现货的交易方式，大卖场、大超市及其他大客户信用期限较长，一般在 1-3 个月，由于大客户整体信誉较好，虽然信用期限较长，但一般能够实现及时回款。在具体执行上，公司也会根据实际情况实行一单一批，即根据客户采购量和采购价格，适当调整信用期限，如果客户采购量较大，或者接受的采购价格较高，可以适当延长信用期间。

产品整合业务中，公司收缩了部分业务，产品整合收入大幅下降，同时，对部分大客户如同方计算机有限公司信用期限延长，但其他的信用政策也未发生变化。

除了对客户进行信用管理外，公司关注应收账款账龄及应收款项的可回收性，在每期期末对单项金额重大的应收账款单笔计提坏账准备，对已单独计提减值准备的以外应收款项，按照账龄分析法计算计提坏账准备。

(2) 应收账款余额增长分析

按业务类别划分，公司应收账款净额明细如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动幅度
广度供应链业务	140,274.65	139,222.22	0.76%
深度供应链业务	887,139.51	670,387.60	32.33%
产品整合业务	10,371.04	17,556.40	-40.93%
合计	1,037,785.20	827,166.22	25.46%

A、广度供应链业务

广度供应链业务是以采购执行和分销执行为代表的广度供应链业务要求供应链企业为客户提供供应链结算配套服务，其商业模式决定了公司为客户代付的各种款项较大，导致各个期末应收账款金额较大。报告期内，公司的广度供应链业务应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日/2016年1-6月	2015年12月31日/2015年度
应收账款	140,274.65	139,222.22
广度供应链业务量	1,658,106.80	3,769,196.89
周转天数	15.23	13.30

B、深度和产品整合业务

报告期内，深度和产品整合业务的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日/2016年1-6月	2015年12月31日/2015年度
深度供应链业务		
应收账款	887,139.51	670,387.60
深度供应链营业收入	1,832,716.63	2,542,037.64
周转天数	87.13	94.94
产品整合业务		
应收账款	10,371.04	17,556.40
产品整合营业收入	41,336.21	98,093.11
周转天数	45.16	64.43

公司的深度供应链业务和产品整合业务按照销售商品方式确认收入。深度供应链业务和产品整合业务的应收账款总体随着业务和收入规模增长而增大。

2016年半年度周转天数少于上年周转天数，说明半年度深度供应链应收账款增加主要是深度业务收入扩张所致。

(3) 应收账款账龄回收情况

报告期期末，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款余额的账龄结构如下表：

项目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1年以内	929,325.68	90.02	731,207.13	89.02
1至2年	91,227.26	8.84	78,400.45	9.54

2至3年	8,650.07	0.84	8,650.07	1.05
3年以上	3,175.88	0.3	3,175.88	0.39
合计	1,032,378.89	100	821,433.53	100

公司各期1年以内应收账款占全部应收账款的比例在90%以上，且账龄结构相对稳定，因此公司发生坏账的风险较小，回收正常。

2、2016年半年末，公司存货余额为76.92亿元，较上年末的57.18亿元增长34.52%，你公司计提了2582.64万元的存货跌价准备。请说明库存商品的主要构成及大幅增加的原因，存货跌价准备计提的依据、合理性及充分性。

回复：（1）报告期内期末存货构成及增加原因

存货是指怡亚通公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。怡亚通公司主要包括原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等，其中，存货科目中原材料、在产品核算产品整合业务购买原材料及组织加工生产过程中的实物流转；库存商品核算广度供应链业务中以全额法核算收入成本，已代客户采购尚未转移给客户的商品或分销业务中已采购尚待出售的商品、深度供应链业务中怡亚通公司购买的待出售货品和产品整合业务中的产成品。

2016年6月30日和2015年12月31日各期末存货构成明细如下：

单位：万元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	增减额
原材料	8,210.54	14,828.50	-6,617.96
在产品	630.37	674.08	-43.71
库存商品	757,541.58	558,996.52	198,545.06
周转材料	201.32	36.58	164.74
合 计	766,583.81	574,535.68	192,048.13

截止2016年6月30日，公司存货较上年末增加19.20亿元，主要为库存商品增加。深度供应链业务2016年半年度营业收入183.27亿元，占去年全年度收入比值为72.10%，收入的增长导致深度供应链业务库存商品增加17.37亿元、增长幅度为35%。

（2）存货跌价准备计提的依据、合理性及充分性

(2.1) 存货跌价准备计提的依据

怡亚通公司期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若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以一般销售价格为基础计算。

(2.2) 存货跌价准备计提的合理性及充分性

公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品构成。存货科目中原材料、在产品核算产品整合业务购买原材料及组织加工生产过程中的实物流转;库存商品核算深度供应链业务中公司购买的待出售货品和产品整合业务中的产成品。

公司的存货主要由深度供应链业务形成。报告期内,存货账面余额逐年增加,主要系公司深度供应链业务的总体业务规模扩大,相应库存商品增加所致。

报告期各期末,公司广度供应链业务、深度供应链业务和产品整合业务的存货与当期的营业收入相比,保持在较为合理的水平。

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31
广度供应链业务		
存货(万元)	80,128.44	49,623.16
广度供应链收入(万元)	761,168.80	1,323,976.48
占营业收入比例(%)	10.53%	3.75%
深度供应链业务		
存货(万元)	670,575.39	496,858.49
深度供应链收入(万元)	1,832,716.63	2,542,037.64
占营业收入比例(%)	36.59%	19.55%
产品整合业务		
存货(万元)	15,879.97	22,142.92

产品整合收入（万元）	41,336.21	98,093.11
占营业收入比例（%）	38.42%	22.57%

公司在期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，具体如下：

①为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，该类存货主要包括按订单采购的存储设施、显示屏，其可变现净值以合同价格为基础计算。若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（不包括用于出售的材料）的可变现净值以一般销售价格为基础计算；若持有存货的数量少于销售合同订购数量的，实际持有与该销售合同相关的存货应以销售合同所规定的价格作为可变现净值的计算基础。

②用于直接出售的存货，该类存货主要包括快速消费品、IT 产品。在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，再根据可变现净值与该部分存货的账面余额进行比较确定是否计提存货跌价准备。

③需要经过加工后才能用于直接出售的存货，该类存货主要包括存储卡、笔记本电脑等。在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，再根据可变现净值与该部分存货的账面余额进行比较确定是否计提存货跌价准备。

对存货计提存货跌价准备的方法，主要采用了以下方法：期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

报告期内，公司关于存货跌价准备计提的相关会计政策保持一致，存货跌价准备计提充分。

3、你公司下属子公司较多，2016 年上半年新增子公司 51 家，请说明截至目前的子公司数量、投资设立子公司的目的及是否与公司管理资源相匹配，并说明公司控制管理风险的主要措施。

回复：截止 2016 年 9 月 30，公司下属子公司共计 448 家，投资设立子公司的目的主要是基于业务扩张的需求，与公司管理资源相匹配。公司在控制管理风险上，首先有完善的内控组织体系，专设内控中心，下设法务部、风控部、稽核

部、资产保全部；根据不同业务类型拟定适用不同行业的风控模型；并一直致力于提升风控制度及流程建设，以内部成文的制度汇编形式进行颁布、定期贯宣。

4、你公司在“诉讼事项”中披露公司存在 100 余起诉讼，请结合相关诉讼的进展情况，说明公司诉讼事项较多的原因及影响，并根据本所《股票上市规则（2014 年修订）》第 11.1.1 条和第 11.1.2 条的规定，判断上述单项或累计计算的诉讼金额是否达到信息披露标准，如是，请说明你公司是否以临时公告形式及时履行信息披露义务。

回复：公司近期诉讼事项较多主要原因有三：其一、较多案件因诉讼程序持续时间较长，案件执行过程较长，旧案未结。新的案件又形成；其二、公司一年前设立新的 O2O 金融部门，其迅速发展及其业务特征本身也是案件数量增多的重要因素，但诉讼金额及诉讼性质完全在安全可控范围内；其三，受经济大环境影响，极少部分中小客户回款困难，公司倾向用诉讼的方式解决。从目前公司诉讼事项本身的特点及进展情况看，公司诉讼事项对公司无重大影响。

根据深交所《股票上市规则（2014 年修订）》第 11.1.1 条和第 11.1.2 条的规定，上述单项或累计计算的诉讼金额未达到信息披露标准。

5、2016 年半年末，你对除子公司外的公司担保余额为 4.07 亿元，对子公司及子公司之间的担保余额为 51.58 亿元，请根据本所《股票上市规则（2014 年修订）》第 9.11 条的规定，说明公司是否针对全部担保事项履行了审批程序和临时报告信息披露义务，截至目前是否存在被担保方到期无法还款而使公司履行连带担保责任的情形。

回复：经核查，公司截止 2016 年半年末的对外担保文件，公司的对外担保已按《股票上市规则（2014 年修订）》第 9.11 条的规定履行了相应的审批程序，并履行临时信息披露义务。截至目前，公司不存在被担保方到期无法还款而使公司履行连带担保责任的情形。

特此公告。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

2016 年 11 月 7 日