

# 关于对天泽信息产业股份有限公司的年报问询函

创业板年报问询函【2021】第 231 号

## 天泽信息产业股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2020 年度报告事后审查中关注到以下情况：

1.你公司 2020 年审计报告被天健会计师事务所出具了带强调事项段的保留意见，保留意见涉及事项为子公司远江信息技术有限公司（以下简称“远江信息”）应收账款账面余额为 7.11 亿元，账面价值 3.19 亿元，审计师未能获取与上述应收账款主要客户的函证回函和相关预期信用损失的确认依据。强调事项段包括实际控制人肖四清、股东孙伯荣的资金占用以及孙伯荣、陈进应付公司的远江信息业绩补偿款 3.14 亿元始终未收到。

（1）请说明上述应收账款形成的背景、对应的交易内容、合同金额、时间、客户名称、是否为关联方、应收账款的账龄、坏账计提金额及时点、未按期收回款项的原因、公司已采取的针对性款项回收措施。

（2）请公司核查并说明未收回函证的数量及金额、涉及的客户名称、业务背景和主要责任人、交易金额及占比情况、目前业务往来情况。请年审会计师结合审计程序的具体执行情况、时间节点、函证方式、对象、金额及比例等就上述事项发表明确意见，同时说明函证未收回的具体原因、已收回函证是否存在差异及产生差异的原因。

(3) 强调事项段涉及事项中大股东孙伯荣本年度内占用公司资金 1500 万元，且发生在归还 2019 年资金占用款之时，截至年报披露日占用本金已全部收回。请你公司明确资金占用利息的计算方式、金额、孙伯荣的还款安排，并结合资金支付的审批流程说明内部控制程序持续未能有效阻止资金占用事项发生的原因，目前的具体改进措施和效果。

(4) 请你公司要求孙伯荣和陈进明确其业绩补偿义务并说明具体的偿还计划，并结合孙伯荣目前的股权质押情况、陈进已减持和拟减持你公司股票的数量及金额说明两人对业绩承诺补偿义务是否具有履行能力、你公司已采取和拟采取的追偿措施。

(5) 请结合你公司资产、收入、利润规模、非标意见涉及事项对公司造成的实际影响说明内部控制缺陷的认定标准设置是否合理，董事会认为报告期内公司存在财务报告内部控制重要缺陷及非财务报告不存在重大缺陷和重要缺陷的结论是否恰当。

2.你公司在年报中披露，未来将全面聚焦子公司深圳市有棵树科技有限公司（以下简称“有棵树”）的跨境电商业务发展，将资源更多聚焦在以亚马逊为代表的精品电商平台，转型精品路线，并逐步提高自有品牌的销售占比，在业务发展重心调整的过程中对现有业务结构进行调整，逐步实施资源转移。请结合有棵树目前的经营模式，包括在自营网站和第三方电商平台的经营内容及销售占比、自有品牌和外购商品的产品类别及销售占比，各个平台的销售金额、品牌及产品结构的变化情况等详细说明上述转型的具体含义，对精品电商和精品

路线的定义，业务结构调整的具体方向、转移资源的具体内容及步骤，对现有业绩的影响。

3.年报显示，有棵树客户集中度较高，供应商数量众多且较为分散。请列示本年度前五大客户的名称、所在地区、销售金额、售后退回金额、占比情况、近三年活跃供应商数量、各年新增供应商占总数的比例、公司对供应商的选择标准及管理模式，以及商品的采购、仓储、发货模式，同时说明前述销售及采购信息与以前年度存在的差异（如有）及原因。请年审会计师核查并发表意见，重点说明对供应商的函证核查情况。

4.有棵树核心产品品类的经营数据显示各产品品类的客单价较收购时增幅近一倍且各品类收入占比较上年显著变化，其中家居建材和家居用品类的交易金额较上年增加 177.05%，请列示近三年各品类的销售额及占比、销售数量、客单价、成本、毛利率，并结合市场环境、客户需求等详细分析前述要素变化的原因及合理性。请年审会计师核查并发表意见。

5.年报显示，公司期末权利受限资产合计 7.2 亿元，其中货币资金受限 5.51 亿元，占货币资金总额的 80.33%，包括第三方电商平台账户资金、保证金及冻结资金。固定资产、投资性房地产及无形资产合计受限 1.44 亿元，系借款抵押所致。

（1）请补充披露货币资金在各个平台的具体受限情况，并逐月列示本年度内各平台受限金额变化情况，同时结合第三方电商平台及支付平台的相应规则、平台账户资金、保证金及冻结资金的缴纳比例、

你公司适用的具体结算方式、收入规模、店铺数量等说明资金受限的原因、本期受限金额大幅增加的原因及合理性。请年审会计师核查并发表意见，重点说明对货币资金实施的审计程序，对货币资金的存在及完整、资金流转过程、受限金额及期后最终流向的核查结果。

(2) 请列示抵押资产的具体内容，对应的借款主体、金额、利率、期限及具体投向，是否存在逾期未归还的情形。

6.年报显示，公司应收账款期末账面余额为 15.2 亿元，其中有棵树的应收账款余额为 6.71 亿元，包含 B2B 和 B2C 两类业务组合，B2B 业务应收款同比增加 285.45%，与 B2C 业务的应收款金额相当，而公司在业务简介中称有棵树以 B2C 模式为主，且逾期款项的账龄及坏账准备计提比例均显示 B2B 业务的应收账款回款风险更高。此外，工程业务应收款组合和其他账龄组合的坏账计提比例均较上年大幅增加。

(1) 请列示各业务组合应收账款期末余额前五名欠款方的具体信息及款项明细，包括欠款方名称、注册地、成立时间、主营业务、合作年限、是否为关联方、销售产品类型、销售金额、账期、应收账款余额、期末未回款原因、截至回函日的回款情况、坏账准备计提情况等。

(2) 请结合有棵树 B2B 业务和 B2C 业务的收入占比、销售模式、客户类型、结算模式及信用政策的差异情况说明本期 B2B 业务应收款显著增加、且存在逾期 3 年以上应收款的原因及合理性，是否与收入规模相匹配，是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形，并

结合坏账准备计提过程、历史信用损失率、预期信用损失率测算情况、同行业可比公司情况等说明前述两类业务坏账准备计提比例的合理性、充分性。

(3) 请结合母公司及远江信息的业务开展情况、减值迹象出现时点说明以前年度和本年度坏账准备计提是否及时、充分。

请年审会计师核查并发表意见。

7.年报显示，公司其他应收款期末余额 2.22 亿元，其中关联方往来款 6,508.99 万元，同比增加 103.14%，保证金、押金及员工备用金 9,806.29 万元，同比增加 44.4%，采购退货款 4,355.02 万元，较期初增加 3,911.02 万元。

(1) 请列示关联方往来款、往来款及其他的具体内容，包括交易对方名称、关联关系、形成原因、时间、账龄、预计归还或结转时间、相关款项支付和预期回款的金额和时点是否与合同约定保持一致，本期显著增加的原因及合理性。

(2) 请列示保证金、押金及员工备用金各个项目的金额、主要对象、形成背景、账龄和坏账准备计提情况、是否与公司存在关联关系，并结合近三年保证金及押金的变化情况说明与收入的变动趋势是否一致，并向我部报备相关款项的证明文件。

(3) 请列示采购退货款对应的退货对象、产品、金额、原因、发生时间和退货涉及产品的主要采购时间，并结合以前年度退货情况说明本期与无锡远大消防工程有限公司发生大额退货的具体原因，占交易金额的比例，坏账计提金额，与其是否就款项金额及收回时间达

成一致。

(4) 你公司在其他应收款前五名情况中将肖四清及孙伯荣的资金占用款项性质列示为借款，但在分类情况中“借款”一项显示期末账面余额为 0，请核实前述信息填报是否准确。

(5) 请结合其他应收款的最终流向核查公司是否存在应披露未披露的资金占用。

请年审会计师核查并发表意见。

8.年报显示，公司预付款项期末余额为 6671.93 万元，账龄在一年以上的款项金额为 901.79 万元，你公司实际控制人肖四清、股东孙伯荣多次通过预付款项形成资金占用。

(1) 请你公司列示单笔金额在 100 万元以上以及账龄在一年以上的预付款项具体内容、交易对手方基本情况、是否为上市公司、控股股东及董监高人员的关联方、款项形成时间、金额、预付商品采购款的期后到货情况，并结合拟采购的具体内容、合同条款约定等，说明账龄在一年以上的预付款长期未结转的原因及合理性，预计结转时间，与交易对手方是否存在纠纷。

(2) 请你公司结合预付对象、内部审批程序、资金最终流向，采购的商品或服务的实际流转情况等，说明是否存在变相提供财务资助或资金占用的情形。

请年审会计师核查并发表意见，重点说明对资金流、实物流的核查程序及结果。

9.有棵树单体报表显示，报告期末存货余额 12.25 亿元，其中库

存商品 12.24 亿元，同比增加 32.41%，公司称主要系旺季备货及转型精品路线于年底进行的战略性备货所致。

(1) 请列示报告期末存货的存放国家、所在的仓库属性（自营仓库、亚马逊 FBA 等第三方仓库）、各仓库存放的存货账面余额。

(2) 结合营业收入增长情况、季节性特点、业务转型方向和对销售、运营模式的具体影响等详细分析存货余额变动的合理性、与收入规模是否匹配，以及在存货周转率持续下降的情况下增加备货的必要性，并结合有棵树 2021 年一季度的业绩说明期末存货的销售情况以及一季度末的存货账面余额。

(3) 分别按照存货库龄维度和商品类别维度披露报告期末存货账面余额、跌价准备和账面价值情况，说明存货跌价准备计提比例的确定依据及合理性，是否充分反映了存货的滞销风险。

(4) 你公司本期转回或转销库存商品 1,960.02 万元，请说明转回或转销的具体原因及依据。

(5) 请结合以前年度收入及存货的季节性变动情况说明近三年有棵树经营活动现金净流量波动较大的原因及合理性，是否存在其他影响经营活动现金净流量的因素。

请年审会计师核查并发表意见，重点说明对存货实施的审计程序、盘点范围、金额及结果。

10.有棵树单体报表显示，报告期内经营活动产生的现金流量净额为-1.77 亿元，较上年减少 3.32 亿元，公司称主要是战略性备货导致现金流出增加所致，而现金流量表显示本期购买商品、接受劳务支

付的现金较上年减少 2%，支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加 2,790.96 万元，支付的各项税费增加 3.95 亿元，收到的税费返还减少 5,316.76 万元。同时，营业成本构成显示，人工成本同比减少 26.3%，电子商务行业的材料成本同比增加 35.41%。

(1) 请结合有棵树库存商品变动情况、材料成本构成说明年底增加备货且材料成本增加但购买商品、接受劳务支付的现金同比减少的合理性，公司的描述是否真实、准确。

(2) 请结合有棵树本期员工数量、平均薪酬、专业构成的具体变动情况说明在生产及销售人员数量减少且人工成本同比减少的情况下支付给职工以及为职工支付的现金增加的合理性，上述勾稽关系是否准确。

(3) 请说明有棵树本期支付的税费及税费返还的主要内容，对应金额显著变化的原因，税收政策是否发生重大不利变化，是否存在违反税收规定的行为。并说明现金流量表中收到的税费返还、支付的各项税费与相关会计科目的勾稽关系。

请年审会计师核查并发表意见。

11.年报显示，公司本期销售费用 22.47 亿元，占营业收入的比例为 44.7%，同比增长 11.08%，主要系平台交易费、运输费、租赁费、物管费、水电费等显著增加所致。

(1) 请按照平台交易费、运输费的构成、确认依据说明近三年前述金额的变化与公司营业收入、店铺数量、销售人员数量是否匹配，与同行业可比公司的变动情况是否一致，并解释原因。

(2) 请说明租赁费、物管费、水电费的增加与你公司办公场所、仓库等相关资产以及员工人数的变动是否一致,如不一致请说明原因。

请年审会计师核查并发表意见。

12. 年报显示, 公司本期财务费用 7,172.2 万元, 其中利息支出 3,619.02 万元, 同比增长 38.31%, 汇兑损失 3,260.07 万元。

(1) 请说明在短期借款、长期借款均减少的同时利息支出增加的原因与合理性。

(2) 请结合你公司使用的各类结算外币在本年度的汇率变动情况、对收入及毛利率的影响比例等说明本年产生大额汇兑损失的原因, 并说明你公司控制汇率风险使用的衍生工具情况、本年的公允价值变动、与汇兑损失金额是否匹配、应对汇率变动的相关措施是否有效。

请年审会计师核查并发表意见。

13. 年报显示, 你公司近三年研发人员数量分别为 559 人、451 人和 335 人, 而本期研发费用中职工薪酬同比增加 20.89%。近三年研发投入占营收的比重较收购前显著下滑且资本化比例波动较大, 分别为 28.02%、75.50% 和 21.37%。本期资本化及计入无形资产的研发项目为自用软件及企业核算管理系统。

(1) 请说明研发人员数量与职工薪酬反向变动的原因, 并结合研发人员数量、学历构成、人均薪酬、发展战略、同行业企业研发投入情况等论证你公司在研发能力上的竞争优势及技术先进性, 能否支撑未来发展需要。

(2) 请说明自用软件的具体内容, 并结合会计准则及其指南、

你公司会计政策的规定及软件开发类企业对研发投入的会计处理方式详细说明在研项目立项和进入开发阶段的时点、各项目满足资本化条件并确认为无形资产的判断依据，研发阶段和开发阶段能否明确区分，资本化项目能否带来经济利益、能否可靠计量，以及你公司资本化比例波动较大的原因及合理性。请年审会计师核查并发表意见。

14.年报显示，有棵树本期购置 5,284.47 万元 IP 使用权。请说明该项无形资产的具体情况，包括取得时点、具体内容、实际用途、取得方式及成本、所采用的摊销方式及期限，交易对手方的基本情况、款项支付方式，与公司是否存在关联关系，与有棵树主营业务的联系，对公司财务数据的贡献及影响。请年审会计师核查并发表意见。

15.有棵树单体报表显示，报告期内营业外支出中平台罚款支出 1,114.72 万元，请说明罚款涉及的具体情形、店铺名称、罚款金额、违反的平台规则以及整改措施。

16.公司 2019 年收购有棵树形成商誉 8.67 亿元，肖四清等十四名补偿义务人对 2017-2020 年业绩作出承诺，有棵树 2019 年、2020 年业绩均未达标，三年累计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较承诺总金额 10 亿元差异 2,626.21 万元，截至报告期末商誉未计提减值准备。

(1) 请结合国际贸易环境、疫情影响、同行业可比公司情况、主要客户、产品结构、产品或服务价格、毛利率等的变化情况、说明有棵树近两年营业收入及净利润未达预期的原因，以前年度制约公司业务规模增长的原因在本年度的变化情况，与你公司在“业务概要”

描述的行业发展趋势、公司竞争优势、行业地位是否匹配。

(2) 请说明自收购以来有棵树商誉减值测试的关键假设、主要参数及其选取依据, 相关假设及参数与收购时相比的差异情况及原因, 并结合有棵树 2021 年一季度业绩情况、在手订单等说明预测未来收入增长率是否合理, 本期商誉减值准备计提是否充分。请会计师核查并发表明确意见。

17.年报显示, 公司本期计提商誉减值准备 6.75 亿元, 其中对现代商友软件集团有限公司(以下简称“商友集团”)和现代商友软件集团国际有限公司(以下简称“商友国际”)合计计提减值 1.07 亿元, 对远江信息计提减值 5.68 亿元, 本次减值后, 上述三家子公司的商誉账面价值为 0。你公司在前期关注函回复中称现代商友资产组业绩下滑主要受日本疫情及经济形势影响所致。

(1) 请补充披露商友集团和商友国际 2020 年具体业绩数据及较上年变动比例, 并说明疫情对商友集团和商友国际经营影响的具体表现, 包括但不限于疫情导致的主要客户、订单数量、订单获取方式、产品或服务价格、毛利率、结算方式、结算周期等的变化情况, 以及现代商友资产组 2020 年各季度业绩变化趋势与疫情发展变动趋势是否一致, 并进一步分析是否存在其他导致商友集团和商友国际业绩大幅下滑 2020 年业绩不及预期的原因。

(2) 请说明远江信息截至本函发出日的货币资金及受限情况、有息负债及逾期情况、员工人数变化情况, 已签订合同的执行情况, 公司业务是否已处于停滞状态。

(3) 请说明公司根据评估报告和上述三家子公司经营情况测算商誉减值金额的具体过程、主要参数、关键假设及选取的依据，相关参数与收购时及以前年度测试相比是否存在差异、产生差异的原因及合理性，并结合近三年业绩变化、新订单获取情况论证各公司商誉减值准备计提是否及时、商友集团和商友国际以前期间未计提商誉减值准备是否合理，远江信息以前年度的计提金额是否充分。

(4) 请说明公司对商友集团、商友国际和远江信息未来的业绩改善措施或处置计划。

请年审会计师对问题（1）、（2）、（3）核查并发表意见。请评估师对问题（3）发表明确意见。

18. 承诺事项显示，资产重组时肖四清作出承诺：保证上市公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立。请充分核查并说明你公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员是否在肖四清控制的其他企业中担任职务、领取薪酬。如有，请说明具体的职务类型，是否违反独立性要求。请年审会计师核查并发表意见。

19. 请年审会计师详细说明报告期有棵树海外销售核查情况，包括但不限于采购合同、海外库存、销售情况、物流信息、收入成本确认等。并说明海外情况核查手段、核查范围的充分性、有效性及有棵树业绩特别是网店业绩的真实性。

请你公司就上述问题做出书面说明，在5月25日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送湖南证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2021年5月14日