

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
就《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司  
的 2023 年年报问询函》的回复

北京德皓函字[2024]00000035

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

Beijing Dehao International Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership)

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
就《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司的 2023 年年报问  
询函》的回复

北京德皓函字[2024]00000035

致：深圳证券交易所上市公司管理一部

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)(原名“北京大华国际会计师事务所(特殊普通合伙)”)对贵部发出的年报问询函【2024】第 270 号《关于对杭州联络互动信息科技股份有限公司 2023 年年报的问询函》(以下简称“问询函”),进行了认真研究及讨论,对问询函相关问题回复如下:

问题 1、关于持续经营。报告期内,你公司实现营业收入 115.46 亿元,同比减少 8.14%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-6.29 亿元,同比增加 34.10%;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”)为-6.71 亿元,同比增加 2.19%;经营活动产生的现金流量净额为-2.18 亿元,连续三年为负,同比减少 494.64%。同时,你公司年审会计师北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“北京德皓”)对你公司财务报告出具了带持续经营能力存在不确定性强调事项段的审计意见。请你公司:

(1) 结合报告期内公司业务开展情况、行业竞争状况以及报告期内毛利率、期间费用等因素的变化情况,按销售模式分类,分析说明你公司营业收入下降的原因,以及营业收入下降的同时,净利润

和扣非净利润增加的具体原因和合理性，相关影响因素是否具有持续性，你公司是否存在跨期确认收入、成本和利润等情况。

公司回复：

#### 一、公司业务情况及营收下降的原因

公司主营业务收入主要由跨境电商业务收入和广告传媒业务收入，分别由子公司 Newegg 和迪岸双赢为业务主体负责运营，具体分析如下：

##### 1、Newegg：

公司电商平台 Newegg 总部位于美国加利福尼亚州，是一家排名前列的电子商务公司，专注于向消费者和中小企业销售包括计算机硬件、软件、外设和 CE 产品的电子类产品，平台业务包括直营销售业务、第三方市场平台业务。

近三年 Newegg 营业收入、毛利率、期间费用等变化情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年	2023 年对比 2022 年	2022 年对比 2021 年
电商业务收入	1,054,875.02	1,157,147.46	1,534,268.19	-8.84%	-24.58%
电商业务成本	940,139.23	1,011,459.40	1,321,456.84	-7.05%	-23.46%
电商业务毛利	114,735.78	145,688.06	212,811.34	-21.25%	-31.54%
电商业务毛利率	10.88%	12.59%	13.87%	-1.71%	-1.28%
销售费用	92,433.86	102,629.94	120,207.53	-9.93%	-14.62%
管理费用	61,503.37	63,047.54	53,764.72	-2.45%	17.27%
研发费用	10,401.85	10,946.60	10,107.45	-4.98%	8.30%
财务费用	1,717.76	1,832.52	4,137.98	-6.26%	-55.71%
期间费用小计	166,056.83	178,456.60	188,217.68	-6.95%	-5.19%
净利润	-48,413.02	-42,969.15	20,418.30	-12.67%	-310.44%

在 2022 年和 2023 年期间，公司电商板块收入下降，主要是因为消费者在经济不确定性和美国通胀环境的影响下减少了可支配的自由支出。此外，在疫情期间消费者购买的技术产品具有更长的生命周期，从而延长了产品更新的周期，所以消费者购买电子产品的需求在

2022 年和 2023 年不断下滑。为了保持竞争力，公司在 2022 年和 2023 年期间实施了积极的促销政策，给予消费者更多的折扣支持，致使电商业务毛利有所下降。为了缓解业绩下滑对公司的影响，公司在 2022 年和 2023 年期间不断精简开支，提高运营效率，剔除股权激励费用的影响后，期间费用在 2022 年期间对比同期下降 15.49%，在 2023 年期间对比同期下降 8.54%。

在北美，有 IT/CE 产品销售的知名电子商务公司有亚马逊、Bestbuy、ebay。其主要财务数据如下：

单位：亿美金

公司	主营业务	项目	2023 年	2022 年	2021 年	备注
亚马逊	通过其在线商店和实体商店为消费者提供服务,不局限于 IT/CE 产品的销售	营业收入	5747.85	5139.83	4698.22	
		净利润	304.25	-27.22	333.64	
Bestbuy	为客户提供各种消费电子产品,计算机和移动电话产品,娱乐产品,家电及相关服务等	营业收入	434.52	462.98	517.61	财年为每年的2月1日至第二年的1月31日
		净利润	12.41	14.19	24.54	
ebay	全球民众上网买卖物品的线上拍卖及购物网站	营业收入	101.12	97.95	104.2	
		净利润	27.67	-12.69	136.08	

北美的 IT/CE 零售电子商务市场由少数几家公司主导，包括但不限于：亚马逊、百思买、沃尔玛、eBay、Newegg、Costco、速卖通和 Wish。除了这些零售商之外，还有许多其他 IT/CE 公司，例如苹果、三星和戴尔，它们的很大一部分销售额来自在线直接向消费者销售。所以北美电子商务市场竞争剧烈，但是公司电商平台 Newegg 并无完全相似的竞争对手。

## 2、迪岸双赢

迪岸双赢主要经营机场媒体，机场媒体网络资源辐射北京、广州、重庆和西安等全国 30 多个机场，长期与杰尔思行、电通、恒美、哈

瓦斯和凯帝柯等 4A 广告代理公司保持良好的合作关系，主要服务对象行业包括汽车制作及销售、通讯产品、金融、房地产、食品饮料、文化旅游、传媒等行业。迪岸双赢 2023 年收入为 95,970.65 万元，2022 年收入为 95,167.31 万元，2023 年收入和 2022 年收入未发生重大变化。

综上所述，公司 2023 年度营业收入下降主要为电商业务收入下降引起，公司电商业务营业收入下降、毛利和净利润下降符合市场情况，与同行业公司，特别是 Bestbuy 保持一致，公司营业收入和营业成本下降具备合理性。

二、公司营业收入下降的同时净利润和扣非净利润增加的主要原因如下：

(1) 2023 年公司投资收益较 2022 年增加 26,945.57 万元，主要原因为 (1) 公司控股子公司迪岸双赢 2023 年与广州白云机场就疫情期间机场旅客流量减少造成的广告点位损失事项进行司法仲裁，根据 2024 年出具的仲裁结果，减免 2022 年至 2023 年租赁广告点位采购成本 23,840 万元，其中 2022 年年度疫情期间租赁广告点位采购成本减免 16,981.13 万元，确认投资收益 16,981.13 万元，详情请参见问题 8 (1) 的回复。(2) 债务重组损益确认投资收益 8,845.77 万元，主要是浙商资产通过债权转让方式收购银行债权包，后和公司达成和解，减免相关利罚息及费用，形成债务重组损益，详情请参见问题 7 (1) 的回复。上述两项共计增加 2023 年净利润 21,581.62 万元，上述两项均属于非经常性损益。

(2) 信用资产损失及资产减值损失 2023 年较 2022 年减少 7,244.34 万元,主要为本报告期公司收回应收款项计提信用资产损失减少及资产减值计提较上年减少所致.上述影响 2023 年净利润增加

7,244.34 万元,详情请参见问题 2 和问题 6 的回复,属于经常性损益。

(3) 2023 年度公司营业外支出比 2022 年下降 6,676.91 万元,主要因为公司还款后下降了有息债务规模,并且和部分银行达成和解,降低利罚息贷款利率,相应计提的利罚息减少,属于非经常性损益。

(4) 2023 年度公司所得税费用比 2022 年减少 8,930.55 万元,主要为本期当期收入减少导致所得税减少,同时确认子公司迪岸双赢亏损确认递延所得税资产导致的递延所得税较上年减少,属于经常性损益。

以上合计共增加除主营业务以外的净利润 44,433.42 万元,增加扣非净利润 16,174.89 万元。

综上所述,公司 2023 年营业收入下降,净利润与扣非净利润增加主要为营业收入下降的同时营业成本和费用也同时下降,减值损失、营业外支出、所得税费用同比减少,投资收益同比增加共同影响形成。相关影响因素除营业外支出中的利罚息减少具有持续性外,其他不具有持续性,公司不存在跨期确认收入、成本和利润等情况。

(2) 结合销售模式、采购模式、结算模式、回款情况等,说明经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因和合理性。

公司回复:

近年来,上市公司母公司已逐步转变为投资控股主体,各业务运营由独立的分子公司承担。以控股子公司 Newegg Commerce,Inc.、迪岸双赢集团有限公司为独立运营主体,各个独立运营主体和上市公司合并经营活动产生的现金流量净额如下表:

单位: 万元

主体名称	2023 年	2022 年	2021 年
Newegg	4,216.25	26,918.26	-23,461.81
迪岸双赢	-22,481.67	-13,651.19	19,411.76

主体名称	2023 年	2022 年	2021 年
联络互动母公司	-3,549.19	-16,935.59	-5,183.58
联络互动合并	-21,814.61	-3,668.52	-9,233.63

### (1) Newegg

Newegg 销售模式主要分为通过直销和第三方平台业务销售，销售对象主要分为普通 C 端客户和企业客户。Newegg 的直销业务需要从优质 IT/CE 供应商中购买存货，通常这些供应商会给与 Newegg 30 到 60 天的账期。Newegg 的第三方平台业务无需购买存货，Newegg 按照货品类别从中销售收取 8%到 15%的佣金。

Newegg 近三年经营性现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年
销售商品、提供劳务收到的现金	1,114,932.98	1,225,489.02	1,628,320.61
收到的税费返还	19.99	57.47	50.00
收到其他与经营活动有关的现金	3,042.61	3,273.26	1,194.29
经营活动现金流入小计	1,117,995.59	1,228,819.75	1,629,564.91
购买商品、接受劳务支付的现金	922,756.35	977,846.59	1,377,343.69
支付给职工以及为职工支付的现金	65,184.70	77,616.71	80,559.38
支付的各项税费	69,102.30	82,905.88	97,536.30
支付其他与经营活动有关的现金	56,735.99	63,532.30	97,587.35
经营活动现金流出小计	1,113,779.34	1,201,901.49	1,653,026.72
经营活动产生的现金流量净额	4,216.25	26,918.26	-23,461.81

Newegg 其经营活动产生的现金流量净额在 2022 年和 2023 年都是正数，2023 年比 2022 年减少主要是电商板块销售收入下降导致。在 2021 年其经营活动产生的现金流量净额是负数，主要是因为疫情期间销售增加，购买大量存货所致。

### (2) 迪岸双赢

迪岸双赢主要的采购模式通过参与机场媒体公开招标的方式竞标符合公司战略需求的媒体资源。通常合作方为一线及二线领先地位的城市机场运营公司，采购方式为竞标后，支付履约保证金 3-6 个月

不等，媒体费用在合同期内按期预支付到媒体主，以按季支付居多。另外一部分媒体采购业务为：按客户意向或实际需求针对性采购。通常在接洽有购买意向的客户、确定客户投放媒体的意向后，由采购部根据客户需求进行专项采购。

迪岸双赢主要客户为直销客户和 4A 广告代理客户，结算模式根据和客户签订的合同约定的账期回款，一般为 3-6 个月，长期合同根据实际发布情况按月或季度结算。

迪岸双赢报告期内销售模式、采购模式、结算模式并未发生明显变化。

迪岸双赢近三年经营性现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023	2022	2021
销售商品、提供劳务收到的现金	108,990.47	99,941.01	164,083.87
收到税费返还	24.26	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,815.60	11,465.91	3,828.10
经营活动现金流入小计	113,830.33	111,406.93	167,911.96
购买商品、接受劳务支付的现金	104,329.39	103,374.27	128,446.21
支付给职工以及为职工支付的现金	4,929.19	4,350.07	4,478.87
支付的各项税费	340.26	2,702.18	1,950.33
支付其他与经营活动有关的现金	26,713.16	14,631.59	13,624.80
经营活动现金流出小计	136,312.00	125,058.12	148,500.21
经营活动产生的现金流量净额	-22,481.67	-13,651.19	19,411.76

迪岸双赢 2021 年至 2023 年经营活动现金流整体为-16,721.10 万元，主要为 2022 年、2023 年经营活动现金流为负引起。主要为：1) 由于在 2023 年公司新增包括三亚机场、沈阳机场、广州机场等机场媒体，增加支付缴纳保证金及押金；2) 销售收入下降，销售回款减少。

### (3) 上市公司母公司

上市公司母公司近三年经营性现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023	2022	2021
销售商品、提供劳务收到的现金	2,997.24	2,678.64	4,990.39
收到税费返还	-	230.39	57.87
收到其他与经营活动有关的现金	2,536.38	4,922.62	9,697.82
经营活动现金流入小计	5,533.61	7,831.65	14,746.08
购买商品、接受劳务支付的现金	633.23	1,944.80	4,584.25
支付给职工以及为职工支付的现金	3,834.80	3,404.12	4,369.21
支付的各项税费	1,031.69	955.73	1,401.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,583.08	18,462.58	9,575.10
经营活动现金流出小计	9,082.80	24,767.24	19,929.65
经营活动产生的现金流量净额	-3,549.19	-16,935.59	-5,183.58

上市公司母公司 2021 年至 2023 年经营活动现金流整体为负。上市公司母公司现金流入主要来源于北京和杭州物业的租金及运营收入，现金流出主要是支付上市公司员工的职工薪酬费用、支付各项税费和支付中介服务费为主的期间费用。由于北京物业收入受房地产市场影响逐年下降，杭州物业 2023 年下半年刚刚投入运营，尚未产生大额租金及运营收入，而上市公司母公司的管理成本相对固定，导致近三年母公司经营活动产生的现金流量净额持续为负。

综上所述，上市公司经营活动产生的现金流量净额持续为负是实际公司经营情况反应，具有合理性。

**(3) 说明报告期内你公司对提高持续经营能力已采取的措施和实施效果。**

公司回复：

为改善经营情况及化解债务问题，公司采取了以下应对措施：

(1) 债务化解与纾困

公司针对整体债务违约情况，制定了相应化债方案。近三年，公司通过自身努力积极化债，降低了公司整体债务规模和负担。2023 年在政府沟通协调下，确定浙商资产为整体债务纾困方。浙商资产通

过债权转让的方式收购部分银行相关债权，保证了上市公司核心资产的稳定。报告期内，浙商资产协助公司收购辽宁振兴银行担保债权，免除了相关利息及罚息，实现部分债务化解。后续公司将加深与浙商资产的合作，继续与其他相关银行债权人沟通，争取通过出售资产、债权转让以及展期和解等方式化解债务。

### （2）资产处置与变现

公司于 2022 年 7 月 1 日向 SEC 提交 F-3 的方式进行融资，并计划通过在 F-3 的方式申请出售部分 Newegg 股份，因上述股份质押于中国银行浙江省分行，公司于 2022 年 12 月 19 日与中国银行浙江省分行签订了相关补充协议，中国银行浙江省分行同意公司出售持有的子公司 Newegg 不超过 6,000 万股股份，但受市场影响和流程原因一直未完成出售。目前该补充协议已过期，若公司进一步出售股份仍需通过中国银行浙江省分行的同意。此外，公司一直在寻求北京联络大厦出售方案和投资人，但由于北京联络大厦面临多家债权人的查封及冻结，需要多方沟通努力方才进行，故北京联络大厦在报告期内未能完成出售，后续公司将继续积极寻求相关出售方案。

### （3）聚焦及提升主营业务

公司继续致力于以经营好跨境电商和广告传媒两大主营业务，积极抓住相应市场机会，降低风险，实现公司稳健发展。公司跨境电商业务运营主体 Newegg 在深耕主营电商业务的同时大力发展物流等增值服务，Newegg 亦密切关注市场动态以及积极投入研发，2023 年 AI 相关应用功能已陆续完成上线，后续将持续优化完善，提高用户体验，为公司电商业务降本增效。公司广告传媒运营主体迪岸双赢不断寻求业务合作与发展的机会。2023 年，公司积极拓展原有机场广告业务覆盖面，进一步对媒体资源供应链进行了优化，打造全面的媒

体解决方案，企业整体品牌影响力不断扩大，公司广告传媒业务收入有望随着大众出行消费需求的增加而增加。

#### （4）杭州联络大厦投入使用

2023 年下半年公司杭州联络大厦正式投入使用并开始招商运营工作，大楼可租面积为 49,814 平方米，截至目前，已出租 32,891 平方米，杭州联络大厦的投入使用也将为公司带来额外的租金收入，后续公司将加强大楼运营，进一步提升公司的资产价值。

综上所述，公司积极筹措资金，努力还款，降低债务规模，积极化解债务，提高持续经营能力，但由于上述还款计划部分尚未落实，Newegg 股份出售、公司固定资产处置等实施尚需多方努力，具体完成时间及实施结果存在不确定性，公司存在由于短期资金不足不能完全覆盖到期债务的情形，公司持续经营能力存在不确定性的风险。

#### （4）请北京德皓核查并发表明确意见。

1、了解公司及其环境，包括但不限于行业状况、法律环境与监管环境以及其他外部因素；结合《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》规定，关注公司财务、经营等方面存在的可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况；

2、获取公司管理层对持续经营能力作出的书面评价，并充分关注管理层作出评价的过程、依据的假设和采取的改善措施，以考虑管理层对持续经营能力的评价的适当性；

3、获取公司管理层对未来 12 个月现金流、财务状况的预测以及为实现预测拟采取的相关措施，关注预测过程、假设的适当性。

基于上述审计程序，我们认为，上述公司回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致。联络互动公司 2023 年度发生归母净亏损 6.29 亿元，已连续三年亏损，且存在大额逾期

债务未偿还，面临多起大额逾期债务诉讼事项。这些事项或情况表明存在可能导致对联络互动公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。尽管联络互动公司已经对持续经营能力披露了已采取的改善措施和未来相关筹划，我们仍然认为联络互动公司持续经营能力存在重大不确定性。

**问题 2、关于应收账款。截至报告期末，你公司净资产为 2.75 亿元，应收账款账面余额为 9.76 亿元，账面价值为 7.31 亿元，你公司共计提坏账准备 2.45 亿元，报告期内计提坏账准备-860.38 万元，收回或转回 8.83 万元，核销 2,280.22 万元，其他变动 9.45 万元。请你公司：**

**(1) 说明应收账款前十大欠款方名称、欠款金额、账龄、计提坏账金额及相关交易背景，是否为报告期内新增。**

公司回复：

公司应收账款前十名具体情况如下：

单位：万元

名称	期末余额	账龄	期末坏账准备	交易背景	是否报告期内新增
上海迪华文化传媒有限公司	8,250.80	1 年以内 6454.31 万元、1-2 年 1583.83 万元、2-3 年 194.10 万元、3-4 年 18.56 万元	428.80	广告服务业务	否
群邑（上海）广告有限公司	6,219.46	1 年以内 6166.18 万元、1-2 年 53.29 万元	190.31	广告服务业务	否
阳狮广告有限公司	4,781.67	1 年以内	143.45	广告服务业务	否
上海彩橙广告有限公司	3,756.13	3 年以上	3,756.13	广告服务业务	否
Tiktok Inc.	3,523.98	1 年以内	0.00	物流辅助服务	是

名称	期末余额	账龄	期末坏账准备	交易背景	是否报告期内新增
北京文投航美传媒有限公司	3,512.80	1-2年 2770.27 万元、 2-3年 742.53 万元	3,512.80	广告服务业务	否
一汽奥迪销售有限责任公司	3,111.35	1 年以内 3010.33 万 元、1-2 年 101.01 万 元	100.41	广告服务业务	否
上海乾扬传媒有限公司	2,864.12	1 年以内	85.92	广告服务业务	否
上海隆煜轩文化传媒有限公司	2,631.59	1 年以内	78.95	广告服务业务	否
上海华鼎广告有限公司	2,403.78	3 年以上	2,403.78	广告服务业务	否
合计	41,055.68		10,700.56		

注：Tiktok Inc. 从 2023 年 8 月开始 Newegg 为 Tiktok 提供物流辅助服务，包括入库、仓储、订单分拣和包装、包裹运输和客户退货处理，相应收入为上述物流辅助服务收入。

(2) 补充说明 1 年以上账龄应收账款回款条件、回款政策及长期挂账未能结算的原因，是否存在逾期回款的情形，如是，请结合相关客户资信状况、还款意愿及期后回款情况，并说明按照信用风险组合计提坏账的合理性和充分性，以前年度确认的应收款项是否真实，坏账准备计提是否充分。

公司回复：

2023 年末，公司一年以上应收账款余额为 23,538.28 万元，占应收账款总额的比例为 24.12%，其中单项计提预期信用损失的应收账款期末余额 14,585.53 万元，信用风险特征（账龄）组合一年期以上的应收账款期末余额为 8,952.75 万元。

1、公司一年以上应收账款中单项计提预期信用损失的应收账款期末余额为 14,585.53 万元，期末已全部计提坏账准备。具体情况如下：

单位：万元

客户名称	2023 年末余额	坏账金额	坏账比例%	挂账原因	是否逾期	期后回款
上海彩橙广告有限公司	3,756.13	3,756.13	100	预计无法收回	是	-
北京文投航美传媒有限公司	3,512.80	3,512.80	100	预计无法收回	是	-
贵州众和圣源文化传媒有限公司	2,044.52	2,044.52	100	预计无法收回	是	-
租房分期业务款	2,785.23	2,785.23	100	预计无法收回	是	-
成都动鱼数码科技有限公司	977.47	977.47	100	预计无法收回	是	-
武汉四海一家传媒股份有限公司	694.88	694.88	100	预计无法收回	是	-
河北盛世红日网络科技有限公司	665.09	665.09	100	预计无法收回	是	-
其他小额款项	149.41	149.41				
合计	14,585.53	14,585.53				

### 1) 上海彩橙广告有限公司

上海彩橙广告有限公司为乐视网的广告代理商，乐视网为最终客户。2015 年乐视在首都机场投放广告，2016 年开始乐视公司现金流恶化，迪岸双赢通过诉讼确认债权但是目前没有可执行财产。期末应收账款账面余额 3,756.13 万元，2019 年已全额计提坏账准备。

### 2) 北京文投航美传媒有限公司

北京文投航美传媒有限公司与东部机场 LED 屏广告投放资源已经被机场收回，和机场也有诉讼，法院协调通过第三方支付的方式将款项支付，但没有达成一致，故本报告期公司将对北京文投航美传媒有限公司的应收账款 3,512.80 万元全额计提了坏账准备。

### 3) 贵州众和圣源文化传媒有限公司

贵州众和圣源文化传媒有限公司为一汽丰田、进口大众、林肯、曹操专车和懂车帝的广告代理商，于 2019 年在广州白云机场 T1、南京禄口机场等投放相关品牌广告，由于经济环境下行，导致公司经营困难，公司已于 2022 年注销。迪岸双赢在 2022 年对贵州众和圣源文化传媒有限公司应收账款全额计提了坏账准备。迪岸双赢已向北京市朝阳区法院提起诉讼，目前处于立案阶段。

#### 4) 租房分期业务款

公司控股子公司会找房对北京小家联行企业管理有限公司、郑州青苹果房地产营销策划有限公司、杭州哈租客投资管理有限公司、成都菜鸟菁蓉公寓管理有限公司等中介，以及租房业务提供的短期资金贷款。2018年，整个房屋中介市场出现经营危机和资金链问题，长租公寓行业空置率上升从而导致利润率下降，公司合作的中介公司相应出现资金链断裂等暴雷问题，无法回款。从审慎角度出发，公司对这些应收款项全额计提了坏账。

#### 5) 成都动鱼数码科技有限公司

公司期末对成都动鱼数码科技有限公司（以下简称“成都动鱼”）的应收账款余额为 977.47 万元，账龄 3 年以上，主要为以前年度形成的游戏运营及房租租赁应收款。成都动鱼主要从事网络游戏的开发、运营业务，2018 年开始成都动鱼受游戏行业整体影响，经营不及预期，公司已多次和成都动鱼协商归还欠款，但 2019 年度仍未取得实质进展。对此公司结合成都动鱼 2019 年末财务状况以及业务经营情况，2019 年末预计应收款项无法收回，全额计提坏账。

#### 6) 武汉四海一家传媒股份有限公司

武汉四海一家传媒股份有限公司代理武汉天河机场湖北本地客户的销售，由于 2018 年开始经营不善导致部分客户款项未能按期支付。基于谨慎性原则，公司按期末余额计提 100% 的坏账准备。2019 年迪岸双赢已对武汉四海一家传媒股份有限公司提起诉讼，法院已做出判决，判决武汉四海一家传媒股份有限公司应支付上述应收款项，目前在执行阶段。

#### 7) 河北盛世红日网络科技有限公司

河北盛世红日网络科技有限公司为河北省晨阳水漆的广告代理

商，由于晨阳水漆为最终客户，该客户面临破产，上下游回款受到影响，基于谨慎性原则，迪岸双赢将此广告发布费全额计提坏账。

## 7、其他小额款项

其他小额款项为 149.41 万元，主要为公司以前年度形成的零星单项计提款项，公司多次催收未取得实质性进展，基于谨慎性原则，公司于 2019 年对此笔应收款项全额计提坏账准备。

2、信用风险特征（账龄）组合一年期以上的应收账款期末余额为 8,952.75 万元，坏账准备余额为 6,487.98 万元，坏账准备计提比例为 72.47%，主要为公司广告传媒板块-控股子公司迪岸双赢形成。主要客户构成为：

单位：万元

客户名称	2023 年 末余额	坏账 金额	坏账比 例%	回款政策	挂账原因	是否 逾期	期后 回款
上海华鼎广告有限公司	2,403.78	2,403.78	100	发布结束后 2 个月	双方业务往来，互有欠款，暂时未结算	是	-
上海迪华文化传媒有限公司	1,796.49	235.18	13.09	发布接受后且收到发票后 1 个月	需要应收应付对抵后两家股东确定清算资金	是	40.90
楷泽广告传媒（上海）有限公司	1,633.42	1,553.27	95.09	发布结束后 2 个月	因疫情后期补偿原因，客户未结款	是	-
北京骞和广告有限公司	658.56	574.5	87.24	收到发票后 1 个月	海外业务多，客户回款周期长	是	-
北京鼎新拓展广告有限公司	500.66	150.2	30	发布结束后 2 个月	客户资金流暂时紧张	是	-
上海岭灿文化传播有限公司	385.46	385.46	100	发布接受且收到客户回款后支付	对方公司已联系不上，之前的联系人涉诉入狱	是	-
天津畅达天下广告有限公司	265.13	265.13	100.00	发布结束且收到发票后 2 个月	迪岸参股的公司，互有欠款	是	-
其他小额款项	1,309.25	920.46	70.30				251.21
合计	8,952.75	6,487.98	72.47				292.11

### 1) 上海华鼎广告有限公司

上海华鼎广告有限公司自 2019 年度与迪岸双赢展开合作，上海华鼎为迪岸双赢代理开拓上海本地客户及南方品牌，如小赢科技、张艺兴影视、方太厨具等等。2023 年账龄超过一年以内应收账款余额为 2,403.78 万元，账龄为 3 年以上，期末已全额计提坏账准备，按公司应收账款 3 年以上账龄组合 100%进行计提。长期挂账原因为双方业务往来，互有欠款，暂时未结算。期末已充分计提坏账准备。

### 2) 上海迪华文化传媒有限公司

上海迪华文化传媒有限公司为迪岸双赢与西藏华君广告有限公司成立的合资公司，共同运营青岛机场、合肥机场以及三里屯通盈大厦 LED 业务。由于疫情影响，相应的媒体资源出现严重亏损。在 2023 年 8 月将青岛机场退租，并经过双方协商将上海迪华文化传媒有限公司业务逐步收缩，发生的亏损双方共同承担。2023 年账龄超过一年以内应收账款余额为 1,796.49 万元，账龄为 1 年以上，期末按照账龄组合计提坏账准备 235.18 万元，计提比例为 13.09%。超过一年未收回的原因为需要应收应付对抵后，两家股东确定清算资金。期末已充分计提坏账准备。

### 3) 楷泽广告传媒（上海）有限公司

楷泽广告传媒（上海）有限公司是日产汽车的广告代理商，2021 年开始因为车企缺芯导致销量下降所以给广告商结款慢，后又因为疫情，广告公司流水比较紧张，楷泽广告传媒（上海）有限公司与迪岸双赢有杭州湖滨路的媒体合作，公司业务往来正常。2023 年账龄超过一年以内应收账款余额为 1,633.42 万元，其中：1-2 年 9.14 万元，2-3 年 102.74 万元，3 年以上 1,521.54 万元，分别按 10%、30%、100% 计提坏账 1,553.27 万元，期末已充分计提坏账准备。

#### 4) 北京骞和广告有限公司

北京骞和广告有限公司原为迪岸双赢参股公司，主要业务为境内客户对海外业务的投放，并联系海外业务向境内采购媒体。后因合作方要求迪岸双赢退出此公司股东。在疫情影响下，无法出访海外客户，所以业务收款变慢，随着全球疫情好转，北京骞和广告有限公司目前业务正常，迪岸双赢已经准备恢复双方的业务合作，双方互有媒体采购。2023年账龄超过一年以内应收账款余额为658.56万元，其中：2-3年120.09万元，3年以上538.47万元，分别按30%、100%计提坏账574.5万元，期末已充分计提坏账准备。

#### 5) 北京鼎新拓展广告有限公司

迪岸双赢与北京鼎新拓展广告有限公司从2018年起友好协作，委托迪岸双赢进行雷克萨斯品牌的发布业务。2023年账龄超过一年以内应收账款余额为500.66万元，计提坏账准备150.2万元，按公司应收账款2-3年账龄组合30%进行计提。北京鼎新拓展广告有限公司自2018年开始代理雷克萨斯品牌广告，信用良好。2020年以来，由于疫情影响，未按合同进度进行款项结算，2023年初疫情结束后，客户已经开始结算广告款项，期末已充分计提坏账比例。

#### 6) 上海岭灿文化传播有限公司

此客户为原比亚迪的广告代理商，因其上游客户涉嫌欺诈已被比亚迪报案处理，所以此公司业务停滞，无法收回款项。2023年账龄超过一年以内应收账款余额为385.46万元，账龄为3年以上，期末已全额计提坏账准备，按公司应收账款3年以上账龄组合100%进行计提，期末已充分计提坏账准备。

#### 7) 天津畅达天下广告有限公司

天津畅达天下广告有限公司为迪岸双赢参股公司，主要经营南站

高铁站及列车业务。目前畅达与路铁合作经营，媒体及业务稳定运行。2023 年账龄超过一年以内应收账款余额为 265.13 万元，账龄为 3 年以上，期末已全额计提坏账准备，按公司应收账款 3 年以上账龄组合 100%进行计提。长期挂账原因为双方业务往来，互有欠款，暂时未结算。期末已充分计提坏账准备。

#### 8) 其他小额款项

其他小额款项超过一年内未收回的金额为 1,309.25 万元，已计提坏账准备金额为 920.46 万元，坏账计提比例为 70.30%，期后已回款 251.21 万元。期末已充分计提坏账准备。

综上所述，公司以前年度确认的应收款项具有真实性，坏账准备计提充分；公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合坏账计提比例是充分、谨慎的。

**(3) 补充说明报告期内应收账款坏账准备计提为负的原因和合理性，以及对应的款项涉及对象、发生时间、金额、减值准备计提时间的合理性。**

公司回复：

公司报告期应收账款坏账准备计提为-860.38 万元，主要是公司广告传媒板块收回以前年度相关款项影响较大的具体如下：

单位：万元

客户名称	期末余额			期初余额			2023 年回款	坏账准备计提
	应收账款	账龄	坏账准备	应收账款	账龄	坏账准备		
北文时代（北京）文化有限公司	178.04	2-3 年	53.41	6,038.04	1-2 年 2559.13 万 ;2-3 年 3478.90 万	1,299.58	5,860.00	-1,246.17
上海誉驰广告有限公司	196.93	1 年以内	5.91	3,938.36	1-2 年 785.14 万 ;2-3 年 3153.22 万	1,024.48	3,938.36	-1,018.57

客户名称	期末余额			期初余额			2023年 回款	坏账准 备计提
	应收 账款	账龄	坏账 准备	应收 账款	账龄	坏账 准备		
北京鼎新 拓展广告 有限公司	500.66	2-3年	150.2	4,488.66	1-2年 1819.50 万 ;2-3年 2669.16万	982.7	3,988.00	-832.5
上海华鼎 广告有限 公司	2,403.78	3年以上	2,403.78	3,040.26	2-3年 9.58万;3 年以上 3030.69	3,033.56	636.48	-629.78
北京电通 广告有限 公司	109.87	1年以内	3.3	3,719.98	1年以内 242.96 万 ; 1-2年 3477.02万	354.99	3,784.78	-351.69
楷泽广告 传媒(上 海)有限 公司	1,633.42	1-2年 9.14 万; 2-3年 102.74万; 3年以上 1,521.54 万	1,553.27	2,189.75	1年以内 210.46 万;1-2年 102.74 万; 2-3年 150.97 万; 3年以上 1725.58万	1,787.46	355	-234.19
北京代博 广告有限 公司	689.09	1年以内 681.34万; 2-3年 7.75 万	22.77	1,760.63	1-2年 1760.63 万	176.06	1,752.88	-153.3
北京文投 航美传媒 有限公司	3,512.80	1-2年 2,770.27 万; 2-3年 742.53万	3,512.80	3,512.80	1年以内 2,770.27万; 1-2 年 742.53万	157.36		3,355.44
合计	9,224.59		7,705.44	28,688.48		8,816.19	20,315.50	-1,110.76

综上所述,报告期内收回以前的应收账款冲回以前的应收账款坏账计提准备后,部分应收账龄增加后又计提了坏账准备综合影响所致,报告期应收账款坏账准备计提为-860.38万元,公司应收账款坏账准备计提是充分、合理的。

(4) 补充说明报告期内应收账款收回或转回、核销、其他变动的减值准备对应的款项涉及对象、发生时间、金额、减值准备的计提时间、收回或转回、核销、其他变动的理由及合理性、回款情况及债务人提供相应保障措施的有效性等。

公司回复：

1、报告期内公司收回或转回的坏账准备为 8.83 万元，主要为公司下属控股子公司-迪岸双赢对武汉四海一家传媒股份有限公司的应收账款本期收回 8.83 万元,此款项期末余额为 694.88 万元，系 2017 年形成，于 2022 年全额计提减值准备。

2、报告期内坏账准备其他变动为 9.45 万元，主要为公司下属控投子公司-Newegg 外币报表折算形成。

3、报告期内因应收账款核销，坏账准备减少为 2,280.22 万元。

1) 公司下属控股子公司-迪岸双赢核销应收客户 156 户，单笔金额都较低，核销总金额为 1,582.19 万元。核销款项大部分发生日期为 2016 年-2018 年，核销原因基本为年限较久远，员工流动，无法配合核对，客户认为不欠公司项目款，故公司在本报告期将上述应收账款核销。

2) 下属控投子公司-Newegg 核销应收账款客户 329 户，单笔金额都较低，核销总金额 698.03 万元。核销款项大部分发生日期为 2020 年-2022 年，核销原因基本为：1、客户逾期付款，公司已提交催收公司，催收公司建议我们上诉法庭 2、碰到欺诈，即有人盗刷信用卡，信用卡公司拒付。故公司在本报告期将上述应收账款核销。

综上所述，报告期内应收账款收回或转回、核销、其他变动的减值准备是合理的。

**(5) 请北京德皓核查并发表明确意见，结合公司净资产余额和报告期内应收账款减值准备计提金额，说明公司是否存在通过调节应收账款减值准备计提金额从而规避触及《股票上市规则》第 9.3.1 条第（二）项规定的财务类退市风险警示情形的情况。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解、评价并测试公司销售与收款相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2、检查公司主要应收账款客户的合同，结合合同约定的信用政策分析客户应收账款是否逾期，了解逾期原因并检查其期后回款情况，分析应收账款的回收风险及坏账准备计提的充分性及合理性；

3、获取并复核公司应收账款账龄明细表，分析应收账款账龄分布情况和应收账款逾期金额分布情况，并结合逾期客户数量、累计金额、期后回款情况和回款方式，关注客户经营状况是否存在异常；

4、获取公司应收账款坏账准备计提明细表，结合期后回款情况，分析评价公司的坏账准备计提是否充分、是否符合谨慎性原则的要求。

5、选取样本对应收账款余额执行函证程序，并对未回函客户执行替代程序；

6、根据审计准则对境外组成部分会计师下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与应收账款及销售收入相关的工作底稿。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致；公司对应收账款的相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。未发现公司存在通过调节应收账款减值准备计提金额从而规避触及《股票上市规则》第9.3.1条第（二）项规定的财务类退市风险警示情形的情况。

**问题 3、关于存货。截至报告期末，你公司净资产为 2.75 亿元，存货账面余额为 9.88 亿元，合计计提减值准备 2,259.51 万元，账面价值为 9.64 亿元。报告期内，你公司新增计提减值准备 17.01 万元，转回或转销 1,127.37 万元，其他变动-46.85 万元。请你公司：**

**(1) 说明你公司存货转回或转销以及其他变动的类型，跌价准**

备的计提时间，转回或转销和其他变动的原因及合理性，以前期间计提是否合理、谨慎，是否存在不当会计调节的情形。

公司回复：

公司的存货主要为子公司库存 IT/CE 类产品，期末存货情况如下：

单位：万元

年份	存货账面余额	其中：库龄在 90 天以内金额	其中：库龄在 90 天以内占比	存货跌价准备余额	存货跌价准备计提比例
2023-12-31	98,802.34	89,595.23	90.68%	2,359.52	2.39%
2022-12-31	112,105.01	95,993.52	85.63%	3,423.02	3.05%

公司产品主要是显卡、主板、电脑等 IT/CE 产品，其存货周转率较快（在 2023 年和 2022 年分别是 9.17 次和 7.63 次），大部分的存货库龄在 90 天以内。

2023 年存货跌价准备变动情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,423.02	17.01		1,127.37	-46.85	2,359.52
合计	3,423.02	17.01		1,127.37	-46.85	2,359.52

存货跌价准备的转回为以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回；转销为已经计提跌价准备的存货在本期对外销售或者内部领用后结转报告期初及本期已累计计提的存货跌价准备；其他变动为外币折算差异（货币汇率波动导致）。

2023 年期末存货的库龄对比 2022 年期末更新，2023 年有 90.68% 的存货在 90 天以内，2022 年有 85.63% 的存货在 90 天以内。且 2023 年期末的存货账面余额比 2022 年下降 11.87%。故 2023 年期末库龄在 90 天以内的存货比 2022 年下降 6.67%，2023 年期末库龄 90 天以

上的存货比 2022 年下降 42.85%，2023 年期末存货跌价准备比 2022 年下降 31.07%。主要原因就是 2022 年期末存货库龄较老的存货在 2023 年进行了消化，其原先计提的存货跌价准备在 2023 年进行了转回或者转销。

在每个报告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。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。

所以公司存货转回或转销和其他变动是合理的，以前期间计提是合理、谨慎，不存在不当会计调节的情形。

(2) 补充说明你公司近三年年末存货的具体内容、存货周转情况、存货计价方式及盘点情况，是否有存放在境外的存货，如是，具体说明存货金额、占比、类型、存放地点、你对境外存货进行盘点所执行的核查程序。

公司回复：

公司近三年年末存货的具体情况如下：

单位：万元

分类	账面余额		
	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
显卡	17,795.42	23,164.20	13,738.16
主板	8,141.57	9,357.55	15,766.22
CPU	8,866.04	8,984.58	21,353.13
显示器	5,377.97	7,360.47	11,202.93
台式机	8,642.59	7,800.21	14,846.27
普通笔记本	6,475.07	6,329.64	5,921.03
机械硬盘	5,016.33	6,473.65	8,062.24

分类	账面余额		
	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
游戏笔记本	8,110.25	7,150.79	10,576.94
机箱	6,924.10	5,385.24	14,642.33
固态硬盘	7,719.81	5,660.85	13,944.21
其他	4,033.63	6,490.71	4,593.58
内存条	5,543.92	4,805.50	7,000.61
游戏遥控器	382.89	2,817.92	1,105.27
服务器	995.64	2,344.42	2,405.43
家庭音响设备	119.60	1,466.13	1,015.98
家庭视频设备	20.40	1,100.88	2,170.92
耳机	195.35	1,171.07	934.40
二合一笔记本	188.26	1,050.52	1,393.65
软件	841.92	897.04	1,560.17
鼠标键盘	2,662.15	967.16	2,938.21
家电	68.93	687.75	781.65
路由器	680.50	638.73	1,136.85
小计	98,802.34	112,105.01	157,090.18

近三年存货周转情况如下

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年
电商成本	940,139.23	1,011,459.40	1,321,456.84
存货平均余额	102,562.41	132,480.89	137,599.09
存货周转率	9.17	7.63	9.60
存货周转天数	39.82	47.81	38.01

2022年，由于美国CPI高涨导致消费需求下降，同时市场上缺乏亮眼的IT/CE类新产品，以致用户对科技产品的需求下降，故2022年存货周转速度比2021年放慢。为了消化库存，近两年实施了积极的促销政策，2023年存货周转速度比2022年有了提高。

#### 存货的计价方式

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

#### 存货盘点情况

存货盘存制度为永续盘存制。公司每天会根据存货的重要性水平

（ABC 库存分类法），抽取部分境外存货进行盘点；每半年对境外存货进行全面盘点，全面盘点计划通常安排在第二季度和第四季度末。每年期末会计师按规定均对存货进行监盘。期末盘点结果无重大差异。

公司的绝大部分存货归属于重要子公司 Newegg。Newegg 的主要客户集中在北美，故其存货也集中放在北美，具备合理性，具体情况如下：

单位：万元

账面余额	2023-12-31			2022-12-31			2021-12-31		
	美国	加拿大	境外占比	美国	加拿大	境外占比	美国	加拿大	境外占比
显卡	16,108.42	1,687.01	100.0%	21,712.85	1,451.35	100.00%	11,927.77	1,810.39	100.00%
主板	6,929.43	1,212.14	100.0%	8,297.76	1,059.79	100.00%	14,902.76	863.46	100.00%
CPU	7,160.04	1,697.07	99.9%	7,482.38	1,495.60	99.93%	19,202.49	2,144.54	99.97%
显示器	4,902.32	475.65	100.0%	6,838.71	521.76	100.00%	10,327.12	875.81	100.00%
台式机	7,412.30	1,230.29	100.0%	7,266.25	533.96	100.00%	12,803.89	2,042.38	100.00%
普通笔记本	6,431.22	43.85	100.0%	6,184.23	145.41	100.00%	5,285.91	635.12	100.00%
机械硬盘	4,490.56	525.77	100.0%	5,921.89	551.76	100.00%	7,339.63	722.61	100.00%
游戏笔记本	7,233.94	876.31	100.0%	5,213.81	1,936.98	100.00%	8,875.68	1,701.26	100.00%
机箱	6,025.64	898.46	100.0%	4,878.61	506.63	100.00%	13,171.65	1,470.68	100.00%
固态硬盘	6,973.25	746.56	100.0%	4,814.56	846.29	100.00%	13,372.54	571.67	100.00%
其他	3,509.32	327.08	95.1%	6,019.30	275.10	96.98%	4,088.18	293.00	95.38%
内存条	4,880.85	663.07	100.0%	4,317.57	487.93	100.00%	6,598.09	402.52	100.00%
游戏遥控器	382.35	0.10	99.9%	2,817.20	0.34	99.99%	1,095.39	9.50	99.97%
服务器	994.12	1.52	100.0%	2,343.03	1.39	100.00%	2,386.25	19.18	100.00%
家庭音响设备	119.43	0.00	99.9%	1,464.52	1.44	99.99%	1,015.64	0.00	99.97%
家庭视频设备	20.16	0.00	98.8%	1,100.75	0.13	100.00%	2,170.92	0.00	100.00%
耳机	105.31	4.63	56.3%	1,065.70	15.84	92.35%	823.00	22.53	90.49%
二合一笔记本	171.88	0.45	91.5%	1,022.13	12.46	98.48%	1,345.47	33.28	98.93%
软件	773.92	68.00	100.0%	878.17	18.87	100.00%	1,502.86	57.31	100.00%

账面余额	2023-12-31			2022-12-31			2021-12-31		
	美国	加拿大	境外占比	美国	加拿大	境外占比	美国	加拿大	境外占比
鼠标键盘	2,613.62	25.31	99.1%	842.28	74.15	94.75%	2,679.50	205.87	98.20%
家电	68.65	0.28	100.0%	665.65	22.10	100.00%	763.98	17.67	100.00%
路由器	622.26	58.16	100.0%	553.71	84.94	99.99%	1,028.51	108.26	99.99%
小计	87,929.00	10,541.70	99.7%	101,701.06	10,044.22	99.68%	142,707.22	14,007.05	99.76%

### 对境外存货进行盘点所执行的核查程序

公司的境外存货全部归属于重要子公司 Newegg。重要子公司 Newegg 建立了有效的存货管理内部控制，采用不同的盘点方法定期或不定期对公司的各项存货进行盘点检查。每天进行抽盘，每半年进行全盘，且每年期末均聘请美国当地会计师按规定对存货进行监盘。每年期末公司聘请年审会计师对美国当地会计师的存货审计底稿进行复核，确保能准确反映存货的价值，有效地保证存货的真实、准确和完整。

**(3) 结合你公司报告期末存货的类别、产品价格、销售情况等，说明各类存货跌价准备的计算依据和过程，存货是否存在滞销风险，存货跌价准备计提是否充分。**

公司回复：

公司电商平台 Newegg 公司总部位于美国加利福尼亚州，是一家主营业务集中在北美的电子商务公司，专注于向消费者和中小企业销售包括计算机硬件、软件、外设和 CE 产品的电子类产品。公司期末存货主要是显卡、主板、电脑等 IT/CE 产品。具体期末存货分类请见本问题 (2)。

产品价格

公司产品的价格是根据公司管理层制定的全公司最低毛利标准来作为指导，基于采购价格、结合市场上同类产品的定价、预计物流

成本和预计供应商返利等直接变动成本来制定的。在保证所属品类毛利的基础上根据商品销售情况及热度会有一定调整，同一产品在较短的时间内也会有价格波动。

### 销售情况

单位:万元

项目	2023 年	2022 年	对比
电商板块收入	1,054,875.02	1,157,147.46	-8.84%

在 2022 年和 2023 年期间电商板块收入下降，是因为消费者在经济不确定性和通胀环境的影响下减少了可支配的自由支出。此外，在疫情期间消费者购买的技术产品具有更长的生命周期，从而延长了产品更新的周期。所以消费者的购买需求在 2022 年和 2023 年不断下滑。

跌价准备的具体测算依据和过程如下：

可变现净值确认方式及参数变化情况

可变现净值是指在日常活动中，以预计售价减去进一步加工成本和预计销售费用以及相关税费后的净值，用公式表述如下：

可变现净值=预计不含税销售单价—税金及附加—销售费用

报告期期末，公司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存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并考虑了存货的分类、资产负债表日后事项的影响等因素。公司将期末存货划分为常规商品、已发货但是未确认收货的商品、退换货商品、翻新商品等。具体测算方式如下：

1)发货但是未确认收货的商品，得益于公司高效的物流管理客户基本在 1-2 个工作日就可以收到货物，所以针对此部分存货，公司认为未有减值迹象，不需要计提存货跌价准备。

2)常规商品，如果是新款商品还未到发售期，公司认为未有减值

迹象，故不需要计提存货跌价准备；如果商品库龄较长且截止报告期末已经处于滞销状态，就全额计提跌价准备；其余商品按照报告期末的公司网络售价作为预计不含税销售单价来计算可变现净值。

3)退换货商品，根据历史转为滞销和翻新商品的平均损失率计算可变现净值。

4)翻新商品，根据历史二次销售的平均损失率来计算可变现净值。

单位：万元

年份	存货账面余额	其中：库龄在90天以内金额	其中：库龄在90天以内占比	存货跌价准备余额	存货跌价准备计提比例
2023-12-31	98,802.34	89,595.23	90.68%	2,359.52	2.39%
2022-12-31	112,105.01	95,993.52	85.63%	3,423.02	3.05%

根据上表可以看出，2023年期末存货的库龄对比2022年期末更新，2023年有90.68%的存货在90天以内，2022年有85.63%的存货在90天以内。且2023年期末的存货账面余额比2022年下降11.87%。故2023年期末库龄在90天以内的存货比2022年下降6.67%，2023年期末库龄90天以上的存货比2022年下降42.85%，2023年期末存货跌价准备比2022年下降31.07%。主要原因就是2022年期末存货库龄较老的存货在2023年进行了消化，其原先计提的存货跌价准备在2023年进行了转回或者转销。

综上所述，公司存货全部为IT/CE类产品，存货库龄新，销售周转快速，公司存货不存在滞销风险，存货跌价准备计提充分。

(4)请北京德皓核查并发表明确意见，说明对公司境内和境外存货进行盘点所执行的核查程序，同时，结合公司净资产余额和报告期内存货减值准备计提金额，说明公司是否存在通过调节存货减值准备计提金额从而规避触及《股票上市规则》第9.3.1条第(二)项规定的财务类退市风险警示情形的情况。

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解、评价并测试公司管理层与存货相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2、了解公司期末存货余额的主要构成和变动情况，对存货期末余额的变动进行分析，评价存货期末余额的变动是否合理；

3、委托 IT 审计团队，对公司存货管理系统执行 IT 审计程序，分析存货数据的真实性、完整性及准确性；

4、查阅同行业可比公司的定期报告等公开资料，了解并分析同行业可比公司存货跌价计提政策、比例与公司差异情况；

5、公司期末存货余额都是美国新蛋公司构成，我们根据审计准则对境外组成部分注册会计师 BDO USA,LLP（以下简称“境外组成部分会计师”）下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与存货相关的工作底稿：

（1）境外组成部分会计师结合 BDO 审计指引的要求，选取美国 3 个重要仓库及加拿大 1 个重要仓库（监盘范围内存货金额约 1.13 亿美元，占期末存货 80.94%），于 2024 年 1 月 1 日对 2023 年 12 月 31 日的存货实施监盘程序；

（2）境外组成部分会计师选取样本对存货执行计价测试，核对与存货采购相关的资料（如采购订单、入库时间及数量、库位信息、发票信息等），评价存货计价是否准确；

（3）境外组成部分会计师获取公司期末存货库龄明细表，选取样本进行库龄测试，评价库龄划分是否准确；

（4）境外组成部分会计师获取存货跌价准备测算表，评价管理层计算可变现净值所采用的方法以及相关参数的合理性，复核可变现净值及跌价准备的计算过程，测试公司存货跌价准备计提是否充分、

合理。

基于上述审计程序，我们认为，上述公司回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致；公司对存货的相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。未发现公司存在通过调节存货减值准备计提金额从而规避触及《股票上市规则》第 9.3.1 条第（二）项规定的财务类退市风险警示情形的情况。

**问题 4、关于货币资金。截至报告期末，你公司货币资金余额为 10.75 亿元，其中，7.73 亿元存放在境外，0.55 亿元为受限资金；短期借款 10.58 亿元，一年内到期的非流动负债 21.27 亿元。请你公司：**

**（1）分类别说明境外存款的具体用途、存放地点、归集主体、存放类型、管控措施、资金安全性、受限情况、境外资金规模与境外业务的匹配性，并说明境内资金是否能够维持日常运营的资金需求。**

公司回复：

1、货币资金存放情况

截至 2023 年 12 月 31 日，存放在境外的款项共计 77,258.20 万元，境外货币资金存放情况如下：

单位：万元

归集主体	存放银行	期末余额	存放类型	是否安全	是否受限
Newegg	银行金融机构 1	47,104.76	银行存款	是	其中 2380.58 万元受限，为业务需要存放的保证金
	银行金融机构 2	9,247.59	银行存款	是	否
	银行金融机构 3	9,024.58	银行存款	是	否
	银行金融机构 4	1,198.10	信用卡存款	是	否
	银行金融机构 5	944.76	银行存款	是	否
	银行金融机构 6	786.70	银行存款	是	否
	银行金融机构 7	726.33	银行存款	是	否
	银行金融机构 8	719.41	银行存款	是	否

归集主体	存放银行	期末余额	存放类型	是否安全	是否受限
	银行金融机构 9	671.08	信用卡存款	是	否
	其他	1,359.45	银行存款、信用卡存款、库存现金	是	其中 425.79 万元受限，为业务需要存放的保证金
联络互动	银行金融机构 10	5,018.81	其他货币资金	是	否
	其他	456.63	银行存款	是	否
	合计	77,258.20			

## 2、境外货币资金管控措施及资金安全性

对于公司存放境外的资金，约 90%来自于重要子公司 Newegg。通过境外子公司自身严格的内控管理，以及公司对境外子公司资金管理的监督，实现对境外货币资金的管控以保障资金安全。具体措施包括：

### 境外公司对货币资金的控制措施及执行情况

为规范货币资金业务管理，满足控制要求，结合经营业务特点，Newegg 制定了资金流程手册、应付账款流程手册、财务管理流程手册等。通过严格的审批权限、控制程序、职责分离、对账及检查等控制措施，在制度设计和执行层面保障境外资金的安全性。

具体执行层面，境外公司根据制度要求进行银行对账单与余额调节表管理、银行账户管理、货币资金收款管理、货币资金付款管理、资金头寸管理等，通过审批流程、签字授权、二级复核、多重密码、资金系统、定期对账、审计检查等方式进行日常监控，保证境外资金的安全性。

综上，公司一方面通过境外公司自身对货币资金有效的内控管理，另一方面通过公司对境外子公司多途径的有效管控，保障了公司在境外资金的安全。

## 3、境外资金规模与境外业务的匹配性

公司境外业务主要通过控股子公司 Newegg 开展。截至 2023 年

末，公司境外子公司 Newegg 总资产规模占公司合并报表总资产规模的 41.66%；境外子公司 Newegg 收入规模占公司合并报表总收入规模的 91.58%，境外子公司资产规模及收入规模占比较高。

截至 2023 年末，公司存放于境外的货币资金 7.73 亿元，占公司合并报表货币资金的 71.88%，主要为境外子公司 Newegg 日常经营相关的营运资金，境外资金规模与境外公司业务规模相匹配。

#### 4、境内资金需求情况

上市公司母公司目前存在大额债务逾期未偿还情形，截至 2023 年 12 月 31 日，逾期金融机构债权本金已经达到 15.5 亿元，逾期金融机构 6 家，且多家债权银行已向法院提起诉讼，境内剩余资金不足额兑付以上逾期债权，按照母公司目前的资金情况能够满足母公司日常经营需求，但根据目前的债务情况不满足偿债需求。公司将积极筹措资金、处置资产、提高管控水平争取尽快偿还相关贷款。

**(2) 结合流动资金需求、短期债务到期情况、期末可动用货币资金、经营现金流状况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等因素，分析说明你公司流动性风险；说明你公司已采取及拟采取的措施。**

公司回复：

公司子公司 Newegg 2023 年营业收入 1,057,338.99 万元，总资产 386,680.23 万元，总负债 267,867.60 万元，经营活动现金流量 4,216.25 万元；公司子公司迪岸双赢 2023 年营业收入 95,970.65 万元，总资产 266,366.30 万元，总负债 236,658.57 万元，经营活动现金流量 -22,481.67 万元。公司子公司目前主要依靠自有资金经营，目前不存在流动性风险。

公司债务违约主体集中于上市公司母公司，上市公司母公司不能

清偿到期债务主要集中于上市公司母公司向金融机构的借款，截至2023年年底，公司不能清偿到期债务的主要明细如下：

单位：万元

债权人名称	借款本金余额	债务产生原因	到期日
中国银行浙江省分行	14,962.73	流动资金贷款	已到期
	6,646.38（美元）	并购贷款	已到期
招商银行杭州分行	10,891.91	流动资金贷款	已到期
工商银行杭州分行	11,947.00	流动资金贷款	已到期
	32,835.00	并购贷款	已到期
浦发银行萧山支行	10,735.96	流动资金贷款	已到期
浙商银行滨江支行	23,400.00	流动资金贷款	已到期
华夏银行新华支行	3,171.98	流动资金贷款	已到期
合计	155,018.90		

目前上市公司母公司尚未到期的大额金融机构借款明细如下：

单位：万元

债权人名称	借款本金余额	债务产生原因	还款期限
浙商资产	31,492.00	债权收购	2024年9月29日
浙商资产	13,726.94	债权收购	2024年9月28日
光大银行萧山支行	7,600.00	流动资金贷款	2024年10月11日
联合银行长河支行	2,800.00	流动资金贷款	2024年12月5日
合计	55,618.94		

截至目前，上市公司已逾期金融机构借款本金155,018.90万元，尚未到期金融机构借款55,618.94万元。上述尚未到期的金融机构借款到期后，若相关金融机构不同意公司展期、分期还款或其他周转方式，根据公司目前的资金状况，预计到期后无法实现足额清偿。受债务逾期和诉讼等因素影响，目前公司再次融资比较困难，公司争取通过积极处置资产等方式化解债务，公司已采取及拟采取的措施请参见问题1（3）的回复。

（3）结合公司日均货币资金余额、银行同期存款利率、货币资金存储及使用情况、具体核算过程等，说明利息收入与货币资金规模的匹配性。

公司回复：

2023 年各季度末资金余额的情况如下：

单位：万元

项目	2022/12/31	2023/3/31	2023/6/30	2023/9/30	2023/12/31	季均 余额	平均利率	利息 收入
有息资金	74,465.82	61,713.21	37,284.85	61,367.00	84,060.38	63,778.25	1.39%-2.44%	1,246.28
无息资金	45,704.02	25,083.13	23,641.54	23,817.46	23,426.31	28,334.49		
货币资金	120,169.84	86,796.34	60,926.39	85,184.46	107,486.69	92,112.74		1,246.28

有息资金主要为保函保证金、冻结资金、其他受限资金和活期存款，平均利率为 1.23%-2.44%；无息资金包括联络互动在证券账户的资金，证券账户无息；Newegg 在银行存放的其余日常使用账户、信用卡账户均属于无利息资金。

公司账面定期根据不同的利率及货币资金存放方式以及期限计提确认利息收入。按照上述平均货币资金金额及利率计算，公司 2023 年的利息收入为 1,246.28 万元，另有 Newegg 收到当地政府给与的退税利息收入 265.91 万元，合计金额 1,512.19 万元，与 2023 年度财务报表中确认的利息收入 1,512.19 万元一致，利息收入与货币资金规模匹配性。

(4) 说明你公司使用受限货币资金的具体原因，提供担保相关事项的具体内容，是否存在为实际控制人、控股股东及其他关联方提供担保的情形。

公司回复：

使用受限货币资金明细：

单位：万元

主体	项目	存放银行	期末余额	受限原因	是否存在为实际控制人、控股股东及其他关联方提供担保的情形
迪岸双赢	保函保证金	银行 1	1,982.68	双赢与东部机场集团有限公司签订东部机场阵地租赁协议的履约保函保证金	否
		银行 2	354.17	双赢与合肥新桥国际机场有限公司签订合肥机场阵地租赁协议的履约保函保证金	否
Newegg	用于担保的各项存款	银行 3	241.07	为仓库租赁开具的信用证	否
		银行 4	2,139.51	银行授予 Newegg300 万美金额度信用卡的保证金	否
		银行 5	425.79	医疗保险公司要求缴纳的保证金	否
联络互动	其他	银行 6	350.00	诉讼冻结	否
		银行 7	11.13	诉讼冻结	否
		银行 7	3.74	诉讼冻结	否
		银行 8	0.47	诉讼冻结	否
		银行 9	0.40	诉讼冻结	否
	合计		5,508.96		

综上，均为实际业务，不存在为实际控制人、控股股东及其他关联方提供担保的情形。

**(5) 请北京德皓核查并发表明确意见，结合银行函证金额及比例、回函金额及比例、回函不符情况、执行的具体替代性程序，对资金流水和境外资金等的核查程序，说明公司境内和境外的货币资金是否真实存在、权利受限情况的披露是否完整准确。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、公司于 2023 年 12 月 31 日银行存款及其他货币资金余额合计约人民币 10.75 亿元，我们在上述审计过程中针对除美国新蛋外合计约人民币 3.19 亿元货币资金执行了银行函证程序，函证回函率约 99.96%。银行函证回函不符情况主要为发出函证中列示的账号、账户

名称全称、起止日期、利率等基本信息与所函信息存在偏差；

2、我们针对 2023 年度单笔金额重大的银行流水交易进行了核查，检查银行水单的支付金额、支付日期、支付对象并核对至相关支持性文件以了解相关业务合理性。

3、除上述执行的银行函证和流水核查程序外，我们还就 2023 年 12 月 31 日的货币资金，抽取样本并执行了以下审计程序：获取并查看银行对账单或网银余额、获取销户证明并核对相关销户信息、测试银行存款余额调节表的调节项、结合上述银行函证程序的结果并抽样查阅企业信用报告、借款合同等相关条款交叉核对货币资金的受限情况并检查财务报表受限资金披露是否准确等。

4、公司境外货币资金余额主要是美国新蛋公司构成，我们根据审计准则对境外组成部分注册会计师 BDO USA,LLP（以下简称“境外组成部分会计师”）下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与货币资金相关的工作底稿：

（1）境外组成部分会计师结合审计指引的要求，选取重要银行执行函证程序；

（2）境外组成部分会计师选取样本检查对账单准确和完整性；

（3）境外组成部分会计师检查超过现金流量的对账项目，检查对账单准确和完整性。对美国账户、加拿大账户选取样本进行细节测试。

基于上述审计程序，我们认为公司账面货币资金金额、权利受限情况的披露与我们执行上述审计程序时取得的审计证据一致，没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问题 5、关于预计负债。截至报告期末，你公司预计负债余额为 9.35 亿元，其中，未决诉讼预计负债余额为 1.93 亿元，较期初增加 1.83 亿元，银行罚息、逾期罚款等预计负债余额为 3.38 亿元，较期初增加 0.59 亿元。请你公司：

(1) 全面自查并逐项补充说明公司目前所涉诉讼案件的具体情况、涉及标的及金额、案件当事人的基本情况、判决结果、执行情况、当前进展以及相应会计处理、信息披露义务履行情况，并说明公司预计负债计提是否合理充分，是否符合企业会计准则的规定，并充分提示风险。

公司回复：

经公司全面自查，目前公司涉及上述预计负债的涉诉案件具体情况如下：

单位：万元

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
华夏银行股份有限公司杭州新华支行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	4,805.82	是	150.75	84.02	234.77	2022年双方达成和解结案截至本报告期，公司已归还本金1,828.02万元,剩余本金3,171.98万元未偿还,华夏银行已申请执行。	执行过程中	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于2022年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023年半年度报告》；
辽宁振兴银行股份有限公司诉被告北京百维博锐贸易有限公司、何志涛、杭州联络互动信息科技股份有限公司、沈阳智通融网络科技有限公司金融借款合同纠纷案	10,058.8	是	22,583.67	0.00	22,583.67	要求归还债务本金及利息	和解结案	刊登于巨潮资讯网《关于2022年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023年半年度报告》
北京银行股份有限公司琉璃厂支行借款纠纷案	6,180.20	是				已判决，该债权已转让给浙萧资产	尚不涉及执行，已与浙萧资产达成分期还款方案，还款期限延长至2024年9	刊登于巨潮资讯网《关于2022年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023年半年度报告》

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
北京首创融资担保有限公司申请强制执行北京百维博锐贸易有限公司、胡大波、陈圆圆、北京麦考利科技有限公司、杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	7,000.00	是				执行过程中	月 30 日 执行过程中，被告有陆续还款	刊登于巨潮资讯网《关于公司部分债务逾期及诉讼事项的公告》（公告编号：2020-033）；《2021 年半年度报告》；《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）
中国银行浙江省分行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	89,428.22	是	22,288.31	1,569.08	23,497.68	2022 年达成和解方案，截至本报告期内，公司已归还本金 25,037.27 万元，剩余贷款本金 62,037.04 万元未偿还，中国银行已申请执行	执行过程中	刊登于巨潮资讯网《关于公司诉讼进展的公告》（公告编号：2022-001）；《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》
光大银行杭州萧山支行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	10,052.01	是	0.00	9.74	0.00	双方达成庭下和解方案，相关贷款还款有效期延迟至 2024 年 10 月 11 日。截至	和解结案，目前相关贷款展期至 2024 年 10 月 11 日	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
						本报告期，公司已归还本金 2,400 万元， 剩余贷款本金 7,600 万元		年报问询函回复的公告》 (公告编号：2023-020)； 《2023 年半年度报告》
浙商资产管理有限公司诉杭州联络互动信息科技股份有限公司金融借款纠纷案（原北京银行股份有限公司琉璃厂支行借款纠纷案）	6,180.27	是	227.65	49.78	120.05	公司承担连带担保责任	尚不涉及执行， 已与浙萧资产达成分期还款方案，还款期限延长至 2024 年 9 月 30 日	刊登于巨潮资讯网《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》
浙商资产管理有限公司诉杭州联络互动信息科技股份有限公司金融借款纠纷案（原北京银行光明支行借款纠纷案）	32,208.64	是	1,841.55	880.73	2,722.28	要求归还债务本金及利息	执行过程中，已与浙萧资产达成分期还款方案，还款期限延长至 2024 年 9 月 30 日	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》
招商银行杭州分行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	14,008	是	1,259.60	603.07	1,840.92	2022 年达成执行和解方案，截至本报告期公司归还本金 3,108.09 万元，剩余本	原告申请执行中	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
						金 10891.90 万元未偿还，招商银行杭州分行申请执行。		年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》；
浙商资产诉杭州联络互动信息科技股份有限公司金融借款纠纷案	19,008.19	是	0.00	0.00	0.00	还款中，尚未申请执行，截至本报告期，已归还本金 4,273.06 万元，剩余本金 13,726.94 万元。	尚未申请执行，已达成和解协议并展期至 2024 年 9 月 28 日	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》
上海浦东发展银行股份有限公司杭州萧山支行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	13,302.19	是	326.51	451.78	778.28	2023 年双方达成和解结案，原告申请执行中，截至本报告期，公司归还本金 4,264.04 万元，剩余本金 10,735.96 万元尚未偿还。	双方达成执行和解后未有其他进展	刊登于巨潮资讯网《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年年报问询函回复的公告》（公告编号：2023-020）；《2023 年半年度报告》
中国工商银行股份有限公司杭州分行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	11,947	是	9.92	292.97	302.90	已判决，原告申请执行中	原告申请执行中	刊登于巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》（公告编号：2023-006）；《关于深交所关注函回复的公告》（公告编号：2023-007）；《关于 2022 年

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
								年报问询函回复的公告》 (公告编号: 2023-020); 《关于诉讼进展的公告》 (公告编号: 2023-022); 《2023年半年度报告》
中国工商银行股份有限公司杭州分行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司借款纠纷案	32,835	是	27.28	824.92	852.20	已判决, 原告申请执行中	原告申请执行中	刊登于巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》(公告编号: 2023-006); 《关于深交所关注函回复的公告》(公告编号: 2023-007); 《关于2022年年报问询函回复的公告》(公告编号: 2023-020); 《关于诉讼进展的公告》(公告编号: 2023-022); 《2023年半年度报告》; 《关于诉讼进展的公告》(公告编号: 2024-003)
浙商银行股份有限公司杭州滨江支行诉杭州联络互动信息科技股份有限公司金融借款合同纠	24,200.4	是	0.00	831.56	831.56	截至本报告期, 公司归还本金 1,400 万元, 剩余本金 23,400 万元尚未偿还	尚未申请执行	刊登于巨潮资讯网《关于诉讼事项的公告》(公告编号: 2023-018); 《关于诉讼进展的公告》(公告编号: 2023-027); 《2023

案件当事人基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	期初预计负债金额	本报告期计提预计负债金额	期末预计负债金额	判决结果	执行情况	披露索引
纷案								年半年度报告》
诉讼涉及律师费及诉讼费			100.26		960.19	银行债务逾期诉讼案件中原告垫付的律师费，未来将在案件执行中清偿	不适用	不适用
杭州高新技术产业开发区（滨江）商务局履约保障款	1,689.38	是	1,689.38	0.00	1,689.38	正在和政府沟通，尚未涉及诉讼	尚未涉及诉讼	不适用
诉讼计提预计负债金额			505,04.88	5,597.65	56,413.88			
未决诉讼计提预计负债金额	18,969.28	是	0.00	18,969.28	18,969.28	尚未进入仲裁阶段	尚未进入仲裁阶段	刊登于巨潮资讯网《2023年年度报告》
<b>合计</b>			50,504.88	24,566.93	75,383.16			

当前所涉诉讼、仲裁部分已进入执行状态，案件所涉及的质押物和抵押物有可能导致被强制执行，将对公司经营造成不利影响，但目前公司尚未接到法院关于相关抵押物和质押物拍卖、变卖或者其他强制执行的通知。

综上，公司已履行信息披露义务，预计负债计提合理充分，符合企业会计准则的规定。

(2) 全面梳理截至目前，你公司已触发违约的银行借款具体情况，包括银行借款发生的时间、合同签署日期、借款用途、出借方、借款利率、抵押物情况、借款期限、到期时间、逾期金额、逾期利率，同时，说明你公司报告期内借款偿还情况，说明你公司触发违约或交叉违约条款后相关抵押物是否已经或存在被强制执行的风险，是否影响你公司正常经营，并说明公司预计负债计提是否合理充分，是否符合企业会计准则的规定，并充分提示风险。

公司回复：

1、已触发违约的银行具体情况如下：

截至目前，公司已触发违约的银行借款具体情况如下：

单位：万元

出借方	借款期限	借款用途	借款利率	抵押物	借款本金余额(逾期)	逾期利率	报告期内偿还情况
中国银行浙江省分行	2019年5月6日至2023年11月30日	流动资金贷款	4.14250%	Newegg 222,821,592 股股权质押	7,465.07	6.213750%	报告期内未偿还
	2019年10月14日至2023年11月30日	流动资金贷款	4.25250%		7,497.66	6.378750%	
	2020年2月11日至2023年11月30日	并购贷款	7.20000%		6,646.38(美元)	7.20000%	
招商银行杭州分行	2019年10月23日至2022年4月30日	流动资金贷款	5.65500%	迪岸双赢 10.2%股权质押	9,991.99	8.482500%	报告期内未偿还
	2019年11月8日至2022年4月30日	流动资金贷款	5.70000%		899.92	8.550000%	
工商银行杭州分行	2018年12月28日至2023年3月6日	流动资金贷款	5.43750%	北京联络大厦1-16层二抵	11,947.00	8.156250%	报告期内未偿还
	2018年9月29日至2023年2月28日	并购贷款	5.43750%	迪岸双赢股权49%质押,北京	32,835.00	8.156250%	

出借方	借款期限	借款用途	借款利率	抵押物	借款本金余额 (逾期)	逾期利率	报告期内 偿还情况
				联络大厦 1-16 层二 抵			
浦发银行 萧山支行	2017年3月31 日至2023年2 月28日	流动资 金贷款	7.81500%	三尚传媒 40.86% 股 权质押	10,735.96	11.722500%	2023年偿 付400.07 万元
浙商银 行滨江 支行	2019年11月 18日至2024 年4月20日	流动资 金贷款	6.50000%	北京联络 大厦16-18 层抵押	23,400.00	9.750000%	2023年偿 付600万元
华夏银 行新华 支行	2019年1月23 日至2023年4 月30日	流动资 金贷款	5.22500%	信用贷款	3,171.98	7.837500%	无

目前触及违约的抵质押物主要是公司的股权资产和固定资产，如上表所示，相关金融机构已向法院申请执行，后续还需经过评估、拍卖、变卖等其他程序，目前公司尚未收到相关抵质押物被法院进行强制拍卖的通知。若公司未能偿还上述金融机构借款或未能与相关金融机构达成展期、和解等措施，未来可能存在被法院强制执行的风险。若上述资产被法院拍卖、变卖等强制执行，可能导致公司资产流失，继而对公司经营产生影响。公司已根据相关判决书及合同情况，计提了对应的预计负债，公司预计负债计提合理、充分，符合企业会计准则的规定。

(3) 全面梳理截至目前，你公司已逾期未支付的其他债务具体情况，包括债务款项的形成时间、原因、金额、交易对象、付款约定、报告期内的支付情况等，同时，说明相关事项是否已涉诉，如是，说明是否存在相关资产被强制执行的风险，并充分揭示相关风险。

公司回复：

公司已逾期未支付的其他债务情况：

单位：万元

交易对象	形成时间	形成原因	付款约定	报告期内支付情况	期末余额	逾期金额	是否涉诉
湖南省德星建设有限公司	2023年	工程款	应付款日期：2023/6/22	60.00	83.00	83.00	否
杭州宏鹰电梯销售有限公司	2023年	工程款	应付款日期：2023/6/13	178.81	58.91	58.91	否
广州白云国际广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/15	19,054.00	35,818.46	9,526.00	否
广州白云国际广告有限公司	2022、2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/15	19,529.48	13,921.72	13,921.72	是
上海数达广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/10/1	472.50	1,563.99	577.50	否
北京林泉联合广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/1	385.00	1,479.95	615.00	否
上海置鑫文化传播有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/30	2,233.33	1,466.57	512.50	否
首都机场集团传媒有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/12/31	2,146.00	1,272.89	1,272.89	否
上海景文文化传播有限公司	2021、2022、2022年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/15	0.00	938.25	938.25	否
上海数达广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/10/1	0.00	809.39	392.40	否
合肥新桥国际机场有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/15	1,524.70	740.40	390.47	否
上海数达广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/10/1	0.00	607.04	294.30	否
西部机场集团广告传媒（西安）有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/11/25	417.29	388.68	232.00	否
上海数达广告有限公司	2022年	广告合同应付业务款	应付款日期：2022/10/1	271.68	229.58	243.35	否
上海华鼎广告有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/12/31	100.00	50.57	50.57	否
北京首都国际机场股份有限公司	2023年	广告合同应付业务款	应付款日期：2023/12/31	6,626.46	15.30	15.30	否

上述逾期负债大部分为广告业务形成，交易对象均与迪岸双赢有长期合作，均不涉及诉讼，无相关资产被强制执行的风险，公司计划根据业务收款情况尽快支付。

**(4) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解、观察并复核公司预计负债的计提过程及相关记录，检查相关会计处理的准确性；

2、获取公司预计负债明细表、诉讼明细表、担保明细表以及其他涉及披露的事项，对比并复核公司披露的涉诉案件是否准确、完整；

3、获取报告期内新增经济纠纷、涉诉、仲裁案件清单，以及对应的所有法律诉讼文件、判决书、法律意见书、裁定书及相关案件的进展情况；

4、对于报告期存在重大的经济纠纷事项，独立聘请第三方专业法律机构获取其专业意见。

5、根据预计负债确认的条件，确定企业预计负债的计量是否合理，会计处理是否正确。

基于上述审计程序，我们认为，上述公司回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致；我们认为公司报告期末预计负债计提具备充分性及合理性，符合企业会计准则的规定。

**问题 6、关于其他应收款。截至报告期末，你公司其他应收款账面余额为 14.35 亿元，其中供应商返点 4.09 亿元，供应商退货款 3,101.08 万元，其他单位款项 6.63 亿元，押金、保证金 3.14 亿元，其他 1,639.85 万元；你公司共计提 6.52 亿元坏账准备，其他应收款期末账面价值为 7.82 亿元。请你公司：**

**(1) 列示供应商返点、供应商退货款等各类别下其他应收款余额前五名的情况，包括款项发生的原因、背景、涉及对象、发生时间、金额、减值准备的计提金额、计提原因、计提时点的合理性、历史合作情况、历史回款情况等。**

公司回复：

## 1、供应商返点前五名的情况

单位：万元

性质	供应商名称	发生的原因	发生时间	供应商背景简介	供应商合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
供应商返点	供应商 1	采购 CPU 等存货产生的返点	2023 年全年	一家著名的 CPU 和半导体制造商	从 2008 年开始，合作至今	历史回款情况良好	按照历史经验，对超过结算周期 180 天的全额计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	8,498.96	82.08
供应商返点	供应商 2	采购硬盘等存货产生的返点	2023 年全年	一家著名的开发和销售数据存储解决方案和设备的计算机硬件制造商。	从 2001 年开始，合作至今	历史回款情况良好	按照历史经验，对超过结算周期 180 天的全额计提坏账		6,029.77	253.90
供应商返点	供应商 3	采购显卡等存货产生的返点	2023 年全年	一家著名的主板和显卡制造商	从 2001 年开始，合作至今	历史回款情况良好	截止报告期末，无超过结算账期 180 天的款项	按照谨慎性原则，每期期末复核	4,097.01	0.00
供应商返点	供应商 4	采购 CPU 等存货产生的返点	2023 年全年	一家著名的全球性半导体公司	从 2003 年开始，合作至今	历史回款情况良好	按照历史经验，对超过结算周期 180 天的全额计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	2,993.68	36.46
供应商返	供应商 5	采购虚	2023 全年	为消费技术零售	从 2002 年开	历史回款情况	按照历史经验，	按照谨慎性原则，	2,874.09	115.81

性质	供应商名称	发生的原因	发生时间	供应商背景简介	供应商合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
点		拟现实等存货产生的返点	年	商和在线商家提供产品和服务。	始，合作至今	良好	对超过结算周期180天的全额计提坏账	每期期末复核		
小计									24,493.50	488.24

注：供应商返点一般是以冲减应付账款或者供应商汇款来结算

## 2、供应商退货款前5名情况

单位：万元

性质	供应商名称	发生的原因	发生时间	供应商背景简介	供应商合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
供应商退货款	供应商 1	采购显卡等存货发生的退货	2023 年全年	一家著名的主板和显卡制造商	从2002年开始，合作至今	历史回款情况良好	按照历史经验，对超过结算周期180天的全额计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	420.31	0.44
供应商退货款	供应商 2	采购显卡等存货发生的退货	2023 年全年	一家著名的主板和显卡制造商	从2001年开始，合作至今	历史回款情况良好	按照历史经验，对超过结算周期180天的全额计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	332.96	14.47
供应商退货款	供应商 3	采购显卡等存货发生	2023 年全年	一家著名的专业从事主板、显卡和迷你 PC 领域	从2011年开始，合作至今	历史回款情况良好	截止报告期末，无超过结算账期180天的款项	按照谨慎性原则，每期期末复核	293.23	0.00

性质	供应商名称	发生的原因	发生时间	供应商背景简介	供应商合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
供应商退货	供应商 4	采购显卡等存货发生的退货	2023 年全年	一家著名的主板和显卡制造商	从 1999 年开始，合作至今	历史回款情况良好	截止报告期末，无超过结算账期 180 天的款项	按照谨慎性原则，每期期末复核	207.85	0.00
供应商退货	供应商 5	采购固态硬盘等存货发生的退货	2023 年全年	一家著名的电脑内存条、硬盘等制造商	从 2004 年开始，合作至今	历史回款情况良好	截止报告期末，无超过结算账期 180 天的款项	按照谨慎性原则，每期期末复核	99.96	0.00
小计									1,354.31	14.91

注:退货一般是冲减应付账款或者供应商予以换货来结算

### 3、各类别下其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 万元

性质	合作单位名称	发生的原因	发生时间	合作单位背景	合作单位合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
押金保证金	供应商 1	采购广州 T1 机场媒体资源用于日常经营	2023 年	中国一级广告企业	2023/5/1-2025/12/31	尚未到期	押金保证金不计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	11,908.33	0.00
押金保证	供应商 2	采购深圳机	2023 年	产权交易机构	投标结束退		押金保证金不	按照谨慎性原则，	3,000.00	0.00

性质	合作单位名称	发生的原因	发生时间	合作单位背景	合作单位合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
金		场媒体资源用于日常经营			回，目前在诉讼中，尚未结案		计提坏账	每期期末复核		
押金保证金	供应商 3	采购南京机场媒体资源用于日常经营	2022 年	机场	2017/7/1-2027/06/30	尚未到期	押金保证金不计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	2,143.56	0.00
押金保证金	供应商 4	采购三亚机场媒体资源用于日常经营	2023 年	机场	2023/12/15-2028/12/15	尚未到期	押金保证金不计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	2,050.00	0.00
押金保证金	供应商 5	采购首都 T3 机场媒体资源用于日常经营	2021 年	中国一级广告企业	2022/1/1-2024/12/31	尚未到期	押金保证金不计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	1,672.81	0.00
其他应收款	供应商 6	租房分期业务未收回款	2017 年	租户和房产中介	2017 年至今	已诉讼	预计无法收回，单项计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	51,783.04	51,145.65
其他应收款	供应商 7	迪岸双赢原股东业绩补偿款	2019 年	迪岸双赢原股东	不适用	8,077.85	按账龄计提	按照谨慎性原则，每期期末复核	5,385.23	4,308.19
其他应收款	供应商 8	股权收购款	2018 年	广告业务合作客户	已结束合作	已诉讼执行	预计无法收回，全额计提坏账	按照谨慎性原则，每期期末复核	3,987.94	3,987.94
其他应收	供应商 9	业务合作款	2017 年	广告业务合作客	已结束合作	已诉讼执行	预计无法收回，	按照谨慎性原则，	1,577.29	1,577.29

性质	合作单位名称	发生的原因	发生时间	合作单位背景	合作单位合作期限	历史回款情况	坏账准备计提的原因	坏账准备计提时间点合理性说明	账面余额	坏账准备金额
款				户		38.62	全额计提坏账	每期期末复核		
其他应收款	供应商 10	业务合作款	2021 年	广告业务合作客户	无限制期限	-	按账龄计提	按照谨慎性原则，每期期末复核	804.26	24.13
其他	供应商 11	转租仓库中介费在转租期间按照直线法分期摊销	2023 年 12 月	商业房产中介服务	从 2020 年开始	不适用	不适用	不适用	1,529.01	0.00

综上，公司其他应收款计提合理、充分，符合企业会计准则的规定。

(2) 结合你公司的经营情况、业务规模以及同行业公司情况，重点说明你公司应收供应商返点和供应商退货款占比较高的原因及合理性，结合采购商品的入库情况，说明相关采购行为是否真实，结合相应供应商与你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及关联方的关联关系，说明是否存在通过向供应商采购的方式，变相对外提供财务资助或关联方资金占用。

公司回复：

### 1、供应商返点

随着 2021 年全球供应链紧张和对技术产品的高需求，Newegg 及其供应商都能够以高利润率销售他们的产品。然而，2022 年开始至今由于经济的下行压力以及在疫情期间消费者的大量购买，消费者在后疫情时代对技术产品的需求大幅度下降，从而延长了产品升级周期导致市场缺乏亮眼的 IT/CE 类新产品。此外，由于供应限制的减少，Newegg 及其供应商存在过剩的库存。因此，供应商在 2022 年开始至今提供更多的供应商激励，特别是价格保护措施，以帮助消化库存和刺激市场，同时保持 Newegg 合理的毛利。

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年	2023 年对比 2022 年	2022 年对比 2021 年
电商板块毛利率	10.88%	12.59%	13.87%	-1.71%	-1.28%
全年商品采购金额	988,605.38	944,421.06	1,405,171.86	4.68%	-32.79%
全年供应商返点	152,222.72	151,722.81	91,325.83	0.51%	66.97%
返点占总采购金额 比重	15.40%	16.07%	6.50%	-0.67%	9.57%
期末返点余额	40,970.36	44,752.86	26,843.47	-8.45%	66.72%
期末返点余额占全 年供应商返点	26.91%	29.50%	29.39%	-2.58%	0.10%

从上表看出 2023 年全年供应商返点和 2022 年大致相同，供应商返点占总采购金额比重也大体相同，对比 2021 年增长较大。近三

年末期末供应商返点账面余额占全年供应商返点的比重大体维持平衡。

注：因 22 年消化了很多 21 年囤积的库存，虽然 23 年销售进一步下滑，但是 23 年全年商品美金采购金额和 22 年大体相等，人民币采购金额的上涨是因为汇率导致。这也导致了 23 年电商板块的毛利率进一步下滑。

## 2、供应商退货款

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年	2023 年对比 2022 年	2022 年对比 2021 年
全年商品采购金额	988,605.38	944,421.06	1,405,171.86	4.68%	-32.79%
全年商品退货金额	33,923.97	48,006.12	39,892.14	-29.33%	20.34%
供应商退货率	3.43%	5.08%	2.84%	-1.65%	2.24%
期末退货余额	3,101.09	4,040.76	6,964.58	-23.25%	-41.98%
期末退货余额占全年退货金额	9.14%	8.42%	17.46%	0.72%	-9.04%

从上表可以 22 年和 23 年期末退货余额占全年退货金额的比重大体相同，21 年期末有较多的存货在 22 年退回。因在疫情期间 Newegg 储存了大量存货，22 年消化了很多 21 年囤积的库存。

## 3、同行业分析

经查询同行业公司都在年报里提及了供应商返点，但是都未详细披露其数据；同行业公司未披露供应商退货款数据。公司主要销售 IT/CE 产品，同行业其他电子商务公司销售品类比公司要广，供应商返点和供应商退货款与同行业没有可比性。

## 4、供应商与我公司不存在关联关系的说明

供应商名称	亿元	占比	是否关联方
供应商 1	14.26	13.46%	否
供应商 2	13	12.27%	否
供应商 3	8.59	8.11%	否
供应商 4	6.44	6.08%	否
供应商 5	6.18	5.83%	否

供应商名称	亿元	占比	是否关联方
供应商 6	4.36	4.12%	否
供应商 7	3.74	3.53%	否
供应商 8	3.66	3.46%	否
供应商 9	3.61	3.41%	否
供应商 10	2.82	2.66%	否
小计	66.66	62.93%	

2023 年我们的十大供应商约占我们总采购额的 62.93%。我们的供应商绝大多数都是一些知名品牌（如微星、华硕、技嘉、宏基等）制造商或者分销商。供应商与我公司董事、监事、高级管理人员、5% 以上股东、实际控制人及关联方不存在关联关系，不存在变相对外提供财务资助或关联方资金占用的情况。

**（3）结合供应商返点的具体约定内容，说明相关款项和成本的会计处理过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定。**

公司回复：

供应商返点的具体约定内容如下：

鉴于 Newegg 和其供应商维持着长期合作关系，这些供应商按照行业惯例为了协助 Newegg 促销会给与 Newegg 一定供应商返点。供应商返点项目主要有购买返点、营销发展基金、价格保护政策、数量返点、合作广告等。购买返点，供应商会根据市场行情针对特别产品的购买给与特定优惠价格。营销发展基金，Newegg 在网站上以优先放置横幅、链接以及其他形式的广告投放，以确保对消费者有更大的可见度，从而对某些供应商的产品产生更高的销量。价格保护政策，Newegg 与供应商签订的弥补商品价格波动而造成的毛利损失。数量返点，供应商根据 Newegg 的采购数量或者销售数量给与的返点。合作广告，供应商将部分或全部报销 Newegg 的广告费用。

这些返点项目有些会取决于 Newegg 采购或者销售的情况，能直接或者间接得降低产品的销售价格，这样的返点项目视为营业成本的

冲减；有些是属于市场营销费用的补充，这样的返点项目视为销售费用的冲减。Newegg 绝大部分的供应商返点以冲减营业成本来确认。

当公司根据其参与的供应商项目类型确认满足了履行合同义务时，供应商奖励就会得到确认和记录。公司会根据供应商返点政策，在完成返点政策规定的事项，拥有收款权利时确认供应商返利，具体会计分录如下：

借：其他应收款

贷：营业成本/销售费用

在实现返利时，视实现方式是票折或收款，进而冲减应付账款或计入银行存款，具体会计分录如下：

借：应付账款/银行存款

贷：其他应收款

综上，供应商返点相关款项和成本的会计处理过程，符合《企业会计准则》的相关规定。

**(4) 说明近三年是否存在供应商返点和供应商退货款违约支付的情况，如是，具体说明你公司是否采取了充分、有效的应对措施，结合相应供应商与你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及关联方的关联关系，说明是否构成对外财务资助或关联方资金占用。**

公司回复：

供应商返点一般是以冲减应付账款或者供应商汇款来结算，近三年供应商返点结算情况如下：

单位：万元

	2023 年	2022 年	2021 年
期初账面返点余额			
全年供应商返点计提金额	152,222.72	151,722.81	91,325.83

	2023 年	2022 年	2021 年
期末返点余额	40,970.36	44,752.86	26,843.47
全年供应商返点结算金额	157,849.19	134,673.44	90,494.29

供应商退货一般是冲减应付账款或者供应商予以换货来结算，近三年供应商退货结算情况如下：

单位：万元

	2023 年	2022 年	2021 年
期初退货账面余额			
全年退货计提金额	33,923.97	48,006.12	39,892.14
期末退货账面余额	3,101.09	4,040.76	6,964.58
全年退货结算金额	36,624.88	50,839.09	33,531.36

公司不存在供应商返点和供应商退货款违约支付的情况。以上供应商与公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及关联方不存在关联关系，不构成对外财务资助或关联方资金占用。

(5) 补充说明报告期内你公司对其他应收款计提坏账准备的合理性和充分性，以前年度确认的其他应收款项是否真实，坏账准备计提是否充分。

公司回复：

公司对于存在客观证据证明其已经发生减值，以及其他能够单项合理评估预期信用损失的应收账款，采用单项方式确定预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
电子商务板块	根据行业板块、地理区域、产品类型等划分	按账龄与整个存续期逾期信用损失对照表，计提预期信用损失；
传媒广告板块		
其他业务板块		
类金融板块		按风险等级与整个存续期逾期信用损失对照表，计提预期信用损失；

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并关联方组合	合并范围内关联方款项	不计提坏账

根据以上会计政策和会计估计，公司确保对其他应收款坏账进行充分计提。本期其他应收款计提坏账准备明细如下：

单位：万元

项目	期末余额		期初余额		坏账准备增加
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
单项计提预期信用损失的其他应收款	60,173.90	59,536.51	63,140.73	58,332.42	1,204.09
按组合计提预期信用损失的其他应收款	83,299.51	5,693.71	76,910.31	3,355.56	2,338.15
组合 1（备用金和押金保证金）	31,724.55	0.00	17,258.73	0.00	0.00
组合 2（按账龄计提坏账组合）	51,574.96	5,693.71	59,651.58	3,355.56	2,338.15
1 年以内	45,191.40	675.09	49,185.35	648.83	26.26
1-2 年	167.85	9.59	3,473.13	342.23	-332.63
2-3 年	111.69	22.85	865.56	259.19	-236.34
3-4 年	202.84	202.15	5,807.14	1,785.09	-1,582.94
4-5 年	5,585.79	4,468.63	0.90	0.72	4,467.91
5 年以上	315.40	315.40	319.50	319.50	-4.10
合计	143,473.41	65,230.22	140,051.04	61,687.97	3,542.25

组合 1 为备用金和押金保证金，不计提坏账，组合 2 为按账龄计提坏账组合。

综上，公司其他应收款项坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的相关规定。

#### （6）请北京德皓核查并发表明确意见。

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、获取并复核其他应收款明细表、账龄分析表及款项性质，检查明细项目核算的内容及性质是否异常；
- 2、获取公司管理层对关联方的书面声明，检查其他应收款是否存在异常的关联方资金往来；
- 3、获取其他应收款形成的相关文件资料，对本期交易频繁的其

他应收款项目执行细节测试，关注其交易背景、实质和合理性；检查其他应收款的期后收款情况，并核对收款凭证、银行对账单、记账凭证日期是否账实相符；

4、对其他应收款执行函证程序，并对未回函客商实施替代程序；

5、复核公司信用损失政策的合理性，并重新测算其他应收款期坏账准备金额，以评价其他应收款坏账准备的会计处理是否正确。

6、根据审计准则对境外组成部分会计师下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与其他应收款及采购相关的工作底稿。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致；公司对其他应收款的相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

**问题 7、关于债务重组收益。报告期内，你公司确认债务重组收益 8,845.77 万元。请你公司：**

**(1) 补充说明债务重组的具体情况，包括但不限于涉及的债务方名称及是否为关联方、债务重组的过程与时间、债务重组协议的主要内容、债务形成背景及是否存在商业实质、债务金额、债务重组收益的确认依据及计算过程等。**

公司回复：

2017 年开始，公司子公司会找房（北京）网络科技有限公司与辽宁振兴银行股份有限公司（以下简称“振兴银行”）合作开展互联网租房分期业务。由振兴银行为会找房提供资金，和房屋中介机构合作通过会找房下的租房分期平台放款给租户，后租户根据租约分期归还上述借款，公司为该租房分期业务提供差额补足责任。由于后期租房分期市场受政策和市场影响，部分房屋中介接连暴雷，房东收回房屋，

租户拒绝还款，租房分期业务出现逾期违约等情况，公司及时暂停的相关业务，但尚有部分余额未能收回，造成和振兴银行的债务违约，公司承担连带担保责任。2023年12月，浙商资产以债权转让的方式受让振兴银行相关债权，后公司与浙商资产达成债务和解，根据和解协议免除公司所承担的全部差额补足责任。

依据《企业会计准则第12号-债务重组》的相关规定，债务重组采用以资产清偿债务方式进行的，债务人以单项或多项金融资产清偿债务的，债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额，记入“投资收益”科目。公司债务账面价值13,845.77万元，实际偿债金融资产账面价值5,000万元，形成债务重组收益8,845.77万元，计入“投资收益”科目。

**(2) 说明你公司针对上述债务重组事项是否及时履行审议程序及信息披露义务（如需）。**

公司回复：

上述债务重组产生的投资收益为8,845.77万元，占上市公司最近一期经审计净利润的-9.27%，占上市公司最近一期经审计净资产的7.29%，占上市公司最近一个会计年度经审计总资产的0.93%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》6.1.2条的相关规定，上述债务重组产生的投资收益没有达到披露标准，故公司无需履行相应审议程序及信息披露义务。

**(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、了解与上述债务重组相关的背景情况，分析其商业合理性。
- 2、获取与债务重组相关的资料，审阅并独立分析管理层对上述事件的说明是否符合常理及商业实质。

- 3、对浙江浙萧资产管理有限公司实施函证程序；
- 4、复核相关事项的财务报表账务处理及披露。

基于上述审计程序，我们认为，债务重组收益的确认依据及计算过程相关的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定。

**问题 8、关于投资收益。报告期内，你公司确认投资收益—仲裁减免 1.70 亿元。请你公司：**

**(1) 补充说明上诉仲裁发生的具体情况，包括但不限于仲裁原因、涉及主体、仲裁发生的时间、裁定过程、裁定结果等，是否存在其他风险，如是，请充分揭示。**

公司回复：

上述仲裁发生的具体情况如下：

公司控股子公司迪岸双赢旗下全资子公司广州迪岸空港文化传播有限公司(以下简称“迪岸空港”)与广州白云国际广告有限公司(以下简称“广告公司”)在合同履行过程中由于双方对新冠疫情造成的影响评估不一致，迪岸空港与广告公司就履行广告媒体经营项目合同发生争议，产生合同纠纷，故于 2023 年 10 月向广州仲裁委员会申请仲裁，申请减免广告发布费并支付损失赔偿款等费用。具体事由如下：

2018 年 7 月，广告公司与迪岸双赢签订《2018 年广州白云国际机场 T1 航站楼广告媒体经营项目合同》(以下简称“2018 年项目合同”)，广告公司按照《2018 年项目合同》约定授予迪岸集团进行广告媒体建设改造、广告发布或广告代理发布、传统媒体的画面装撤、日常维保等；经营期限为 58 个月，自 2018 年 7 月 1 日至 2023 年 4 月 30 日止，经评估考核合格，合同可延期 3 年。由于双方对新冠疫情造成的影响评估不一致，申请人与被申请人就履行广告媒体经营项

目合同发生争议，申请人于2023年10月向广州仲裁委员会申请仲裁，申请人申请被申请人减免广告发布费。

2024年3月，广州仲裁委作出裁决：申请人（迪岸空港）减少向被申请人（广告公司）支付《2018年广州白云国际机场T1航站楼广告媒体经营项目合同》及补充协议项下2022年1月至2023年4月的广告发布费23,840万元。详情可参见公司于2024年4月30日披露的《关于控股子公司仲裁事项的公告》（公告编号：2024-015）。上述仲裁结果将减少公司广告传媒业务成本支出，不存在其他风险。

**（2）说明相关投资收益的确认依据和确认时点的准确性、合理性，是否存在跨期确认的情况。**

公司回复：

公司在2022年时仍延续原合同约定履行，根据会计准则要求，2022年公司按照原合同分摊每期成本费用，于2023年11月公司与广州白云机场申请仲裁，直至2024年3月，广州仲裁委作出裁决，裁决结果问题（1）回复。对此，根据《企业会计准则第29号——资产负债表日后事项》第四条 企业发生的资产负债表日后调整事项，应当调整资产负债表日的财务报表；第五条 企业发生的资产负债表日后调整事项，通常包括下列各项：（一）资产负债表日后诉讼案件结案，法院判决证实了企业在资产负债表日已经存在现时义务，需要调整原先确认的与该诉讼案件相关的预计负债，或确认一项新负债。

（二）资产负债表日后取得确凿证据，表明某项资产在资产负债表日发生了减值或者需要调整该项资产原先确认的减值金额。（三）资产负债表日后进一步确定了资产负债表日前购入资产的成本或售出资产的收入。（四）资产负债表日后发现了财务报表舞弊或差错。该事项构成资产负债表日后调整事项，同时公司考虑到该事项主要是对疫

情期间机场广告点位进行的减免，具有特殊性、偶发生特点，将对应的减免 2022 年度机场采购成本认定为债务重组，故在 2023 年作为投资收益核算，同时考虑到具有特殊性、偶发生特点，作为非经常性损益处理。该事项不存在跨期确认情况，相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

公司依据会计准则的要求和实际情况进行相应的会计处理，2023 年公司已经按照判决结果，对 2023 年减租的部分冲减成本 5,509.43 万元，对 2022 年减租的部分计入投资收益 16,981.13 万元。符合会计准则相关规定。

### **(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解公司与白云机场相关仲裁事项经过，取得公司与白云机场签订的采购合同，分析计入投资收益及非经常性损益的合理性。

2、获取与投资收益相关的仲裁资料并查阅仲裁内容，审阅并独立分析管理层对上述事件的说明是否符合商业实质。

3、结合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》规定，关注公司非经常性损益列报准确性。

基于上述审计程序，我们认为，投资收益的确认依据及相关的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定。

问题 9、关于商誉。截至报告期末，你公司商誉账面余额为 25.81 亿元，你公司共计提减值准备 19.50 亿元，期末账面价值为 6.31 亿元，报告期内，你对杭州联络联络文化传媒有限公司商誉计提 344.52 万元，未对其他商誉计提减值。请你公司：

(1) 结合商誉涉及的各项投资单位在报告期内的运营及业绩情况、所处行业发展状况等，分别说明报告期对上述商誉减值测试情况，包括但不限于主要参数选取及依据、可回收金额的具体计算过程等，核实你公司商誉减值准备计提是否充分、合理，商誉减值相关处理是否符合《企业会计准则》等相关规定。

公司回复：

迪岸双赢集团有限公司（以下简称“迪岸双赢”）所处行业为广告服务行业，其中机场媒体广告是企业的主要媒体业务。

#### 1. 机场广告行业发展概况

##### (1) 民航运输市场情况及机场广告行业现状

2023 年全行业共完成运输总周转量、旅客运输量、货邮运输，分别恢复至接近 2019 年水平。在 2023 年全国机场千万级机场旅客吞吐量排名中，共有 38 个大型机场登上千万级机场榜单。广州白云机场连续四年蝉联第一名，上海浦东、北京首都、深圳宝安、成都天府分列第二至第五名。

##### ② 机场广告行业投放现状

2023 年 1-11 月机场广告投放平稳，各月投放虽然仍在去年同期之下，但已企稳向好，特别是中秋、国庆双节的到来，推动 10 至 11 月广告环比回升，达到去年同期水平。

从全国各地机场投放看，北京、广州和上海机场的广告投放最密集，占据机场广告大半江山，北京机场以 31% 的绝对优势稳居首

位。上海机场广告强势回暖，广告投放同比增长 24%，广告占比提升四个百分点。成都机场投放稳定，连续两年(1-11月)排名第四。杭州、青岛、郑州等城市的机场广告也呈现快速回升势头，广告主信心逐渐恢复，投放力度增强。

从 2023 年的投放情况看，机场媒体的广告客户逐渐增多，投放力度逐渐增强，机场广告呈现向好走势。

## 2.迪岸双赢近年运营情况分析

迪岸双赢近 5 年的主要运营数据如下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	154,178.33	142,664.12	116,820.63	95,167.31	95,970.65
营业成本	119,416.40	109,307.50	83,707.95	73,778.41	80,146.89
净利润	11,849.02	12,481.23	544.39	-16,443.01	-3,676.73
营业收入增长率		-7.47%	-18.11%	-18.54%	0.84%
毛利率	22.55%	23.38%	28.34%	22.48%	16.49%
净利润率	7.69%	8.75%	0.47%	-17.28%	-3.83%

### (1)营业收入分析

从上述数据可以看出，近五年来迪岸双赢营业收入、净利润逐年下降，主要原因如下：

① 2019 年末受新冠疫情影响，2020 年开始出行人群受到管制，尤其以跨省、跨国出行受影响最为严重。迪岸双赢与北京机场、广州机场、青岛机场等签订的合同基本都约定了随机场客流量确认收入。因此 2020 年至 2022 年受疫情影响，机场客流量大幅下降，导致收入逐年下降；

② 疫情期间各机场会给予一定的租金补贴，2020 年及 2021 年均获得了一定减免，使得 2020 年收入没有大幅下降，2021 年起减免开始下降，直至 2022 年基本没有，导致 2021 年、2022 年的收入均有大幅下降。

③ 企业 2023 年由于疫情管控结束，机场客流、企业业务开始恢复常态化，整体营收与 2022 年基本持平，但仍有机场业务受到了消费环境低迷的影响。

### (2)毛利率分析

企业 2021 年会计处理租赁资产通过使用权资产核算，在成本核算的租金资金成本纳入财务费用核算，使得当年毛利率有所上涨。

企业新开拓的青岛、合肥等机场前期需要先投入运营成本，但未产生效益，从而导致 2022 年毛利率有所回落。

企业 2023 年毛利率大幅下降，主要原因是广州迪岸空港文化传播有限公司将近 1.7 亿的机场租金减免费用,2023 年计入投资收益，因此毛利率大幅下降,若按照同口径对比,则 2023 年毛利率为 34.18%，比 2022 年要高。

### (3)净利润率分析

企业自 2019 年年底疫情开始，净利润逐年下滑，主要原因是机场客流量减少，受该原因影响客户投放意愿下降，导致收入下降，且 2020 年起，企业开始对合肥、青岛机场等新的区域开始布局，上述机场 2021 年下半年底才开始投入运营，前期投入未开始产生收益，导致企业 2021 年、2022 年净利润有较大幅下滑。

## 3.迪岸双赢盈利预测情况及合理性分析

预测期的各项主要指标如下表：

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业收入	133,179.03	166,039.21	174,590.87	176,415.69	179,124.94
营业成本	97,529.83	120,941.35	125,467.14	126,247.61	126,743.50
净利润	2,038.54	7,923.98	10,525.47	10,800.66	12,010.05
营业收入增长率	38.77%	24.67%	5.15%	1.05%	1.54%
毛利率	26.77%	27.16%	28.14%	28.44%	29.24%

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
净利润率	1.53%	4.77%	6.03%	6.12%	6.70%

### (1)营业收入预测合理性分析

企业管理层预测 2024 年收入全年预计为 13.32 亿，相比 2023 年增长了 3.72 亿，主要来源是企业 2023 年与广州 T1 机场达成续约，且增加了广州 T2 的新业务范围，预计该部分业务收入相比 2023 年增加 2.96 亿。其余将近 8 千万增长，主要来源于武汉 T3、南京 T2、上海、沈阳 T3 等机场新签订的业务。

2023 年结束疫情管控，2023 年下半年随着人们生活开始正常化，客流量逐步恢复，加之企业相比 2023 年业务区域范围有所增加，所以营业收入预测具有合理性。

### (2)预测期毛利率的合理性分析

企业毛利率主要受租金影响，2023 年后企业签订的租金相关合同，相比以前年度均有大幅下降，预测的毛利率相比历史年度有所上涨是合理的。加之企业新机场在前期投入成本较高，后期只需要投入运营成本，相比前期成本会有所下降，毛利率也会逐年小幅上涨，毛利率整体预测是合理的。

### (3)净利润率的合理性分析

基于收入、成本上涨情况，相应的增加了对应的管理费用、销售费用 2024 年、2025 年因新增机场投入运营会出现大幅上涨，预测期企业净利润率在预测期从 1.6%到 7%逐步增长，相比企业历史年度 2019 年以前净利润率 7.7%以上，处于较为合理的利润水平。

### (4)折现率的测算分析

历年的折现率，主要通过收集市场上的各项参数，代入加权平均资本成本计算公式，计算得出税后加权平均资本成本。公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D + E} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{D + E}$$

再通过税后折现率（即税后加权平均资本成本）通过迭代计算测算出税前折现率，操作方法是基于税前现金流量和税前折现率计算确定的现金流现值等于采用税后现金流量和税后折现率计算确定的现金流现值的逻辑，倒推算出税前折现率。

选取的折现率基础指标及测算的各项指标情况如下表：

指标	指标选取逻辑	指标参数
无风险收益率	基准日距到期日为 10 年以上的国债到期收益率（复利）	2.56%
权益系统风险系数	通过选取上市可比公司数据代入以下公式测算得出： $\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$ 式中： $\beta_L$ ：有财务杠杆的权益的系统风险系数； $\beta_U$ ：无财务杠杆的权益的系统风险系数； $t$ ：企业的所得税税率； $D/E$ ：企业的目标资本结构。 其中 $\beta_U$ 以及 $D/E$ 来自于选取上市公司在各个基准日披露的报表数据测算得出。	1.1221
市场风险溢价率	市场风险溢价是市场投资报酬率与无风险报酬率之差。其中，市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所股票交易价格指数为基础，选取 1992 年至基准日的年化周收益率加权平均值。	6.81%
企业特定风险调整系数	考虑：①企业所处经营阶段；②历史经营状况；③主要产品所处发展阶段；④企业经营业务、产品和地区的分布；⑤公司内部管理及控制机制；⑥管理人员的经验和资历；⑦对主要客户及供应商的依赖；⑧财务风险；⑨规模风险。特定风险调整系数确定为 1%。	1.00%
权益资本成本	将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出企业的权益资本成本。公式如下： $K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$	11.20%
债务资本成本	根据选取上市公司的资本结构，采用债务成本按照距离评估基准日最近的人民银行公布的贷款市场报价利率(LRP)和可比上市公司长短期借款的权重进行综合确定。	3.48%
加权平均资本成本(税后)	将上述确定的参数代入加权平均资本成本计算公式，计算得出企业的加权平均资本成本。公式如下： $WACC(税后) = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$	10.70%
加权平均资本成本(税前)	税前折现率通过迭代计算确定，使采用税前现金流量和税前折现率计算确定的现金流现值等于采用税后现金流量和税后折现率计算确定的现金流现值。	13.30%

#### 4.商誉减值合理性分析

联络互动收购迪岸双赢共计 59.20%的股权，收购形成的商誉账面价值为 128,603.88 万元，共计计提过三次减值合计 71,722.03 万元，

商誉账面净值为 56,881.85 万元，2023 年还原商誉 100%账面净值为 96,084.21 万元。另根据测算，未分摊商誉资产组价值为 28,136.59 万元，则分摊商誉后的资产组价值为 124,220.80 万元。

根据《杭州联络互动信息科技股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的迪岸双赢集团有限公司包含商誉的资产组可收回金额资产评估报告》(中企华评报字(2024)第 6248 号)，迪岸双赢集团有限公司评估基准日包含商誉的资产组纳入评估范围内的账面价值为 124,220.80 万元，包含商誉的资产组可收回金额为 125,884.64 万元，大于分摊商誉后的资产组价值，故 2023 年预计资产组不减值。

## 2、杭州联络联络文化传媒有限公司

### 1) 资产组认定

公司根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 8 号——资产减值》的有关规定对商誉资产组进行确认，资产组确定后至本期各期间均保持一致，未发生变更。联络文化发展商誉资产组构成为商誉、固定资产、长期待摊费用、净营运资金。

## 2、未来现金流量预测

### (1) 预测期

预测期为 5 年(2024-2028 年)，2029 年及以后为稳定期。预测期的选取符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关要求。

### (2) 营业收入和营业成本预测

杭州联络联络文化传媒有限公司于 2022 年 8 月成立，故 2022、2023 年还未实现规模性的收入。2022 年未发生主营业务成本，2023 年主要发生必要投流成本。本次评估对于公司未来营业收入、成本的预测是结合目前的经营状况、竞争情况及未来市场销售预期等因素综合分析得出的，通过与管理层的访谈并取得其规划，预测按照明星直

播、政府合作-扶贫助农两个模块进行。

### 3、折现率预测

折现率采用税前口径，折现率利用加权平均资本成本模型（WACC）计算：

$$\begin{aligned} WACC &= K_e \times \frac{E}{D + E} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{D + E} \\ &= 12.06\% \end{aligned}$$

适用于资产组的税后折现率（WACC）为 12.06%。结合前述税后现金流的计算结果，测算资产组税后口径现金流现值为 267.98 万元，以此结论结合前述税前现金流的计算结果，倒算适用于资产组的税前折现率为 12.62%。

### 4. 联络文化发展商誉减值测试结果

根据《杭州联络文化发展有限公司拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉的资产组可收回金额资产评估报告》（中企华评报字(2024)第 6260 号），包含商誉的资产组可收回金额为 267.98 万元，联络联络文化包含商誉的资产组账面价值为 894.45 万元。

上述对可收回金额的预计表明投资于联络联络文化的商誉本年度出现减值，2023 年度公司计提商誉减值损失 344.52 万元。本期商誉减值准备计提审慎、合理，前期商誉减值准备计提合理、充分。

### 3、Newegg Commerce, Inc.

2021 年 5 月，Lianluo Smart Limited 和 Newegg Inc. 已完成合并重组，并于美国纳斯达克交易所上市，股票代码为“NEGG”。2021 年公司对 Lianluo Smart Limited 和 Newegg Inc. 的商誉合并列示，对此为基础进行商誉减值测试。

截至 2023 年 12 月 31 日，Newegg 股价为 1.26 美元/股。2023 年末，公司对 Newegg Commerce, Inc. 的商誉原值为 90,741.81 万元，累

计提商誉减值准备 84,522.33 万元，商誉净值 6,219.48 万元。

针对该资产组的可收回金额，公司最终采用资产的公允价值减去处置费用后的净额方式计算。根据其于 2023 年 12 月 31 日 Newegg Commerce, Inc. 股价 1.26 美元/股，公司持股数为 223,294,980 股，计算的公司享有的资产组可收回金额为 28,135.17 万美元，折合人民币为 199,272.95 万元，公司享有的含商誉的资产组账面价值为 106,714.95 万元，资产组可收回金额高于含商誉的账面价值，因此公司在 2023 年末不需要补充计提商誉减值损失。

## (2) 请北京德皓核查并发表明确意见。

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- 2、通过参考行业惯例，评估管理层使用的估值方法的适当性；
- 3、基于我们对于行业的了解，分析并复核管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计及判断的合理性；
- 4、评估管理层减值测试中所采用的关键假设的适当性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作。

基于上述审计程序，我们认为，公司管理层做出的有关商誉减值准备的判断和估计是合理的，相关信息的披露是恰当的。

**问题 10、关于其他非流动资产。截至报告期末，你公司其他非流动资产账面余额为 2.17 亿元，其中，履约保证金余额为 1.87 亿元，同比增加 8,262 万元。请你公司：**

**(1) 说明大额履约保证金产生的原因及必要性，对应的具体业务及合同约定的付款方式，履约保证金占合同金额的比例，是否符合**

行业惯例，与同行业可比公司是否存在重大差异。

公司回复：

近年来，公司受银行债务影响，公司采取各种方案来化解银行债务问题。2022 年，公司为化解银行债务逾期带来的财务风险，公司寻求浙江省地方金融平台——浙江省浙商资产管理有限公司合作，由浙商资产受让银行债权包的形式化解债权。2023 年末履约保证金余额 1.87 亿元主要是公司为化解银行债务向浙商资产支付的履约保证金。具体业务如下：由浙江省浙商资产管理有限公司先行以 3.9 亿元收购部分银行对公司的债权，成为公司新的债权人，后公司与浙商资产管理有限公司达成展期和解协议：公司采取先行支付部分保证金 9,750 万元，后期采取分期付款方式在 24 个月内付清全部债权收购款项，待公司付清全部购买款项及资金占用费后，其对应债权所有权归公司。综上，2023 年履约保证金余额同比年初增加 8,262 万元，主要是本年继续支付浙商资产保证金导致，属于协议继续履行的结果，符合不良资产行业惯例。

**(2) 说明履约保证金相应交易对方的情况，是否与你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及关联方的关联关系，你公司是否履行了相应的审议程序和信息披露义务。**

公司回复：

交易对方的情况：

公司名称：浙江省浙商资产管理有限公司

法定代表人：孙建华

注册资本：709,710.72 万元

公司住所：浙江省杭州市西湖大道 193 号 301 室

公司类型：有限责任公司

经营范围：参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭浙江省人民政府文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。

主要股东：浙江省国际贸易集团有限公司持股比例为58.6446%，为浙江省浙商资产管理有限公司的控股股东。实际控制人为浙江省国资委。

浙商资产管理有限公司与公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及关联方不存在关联关系。

公司与浙商资产合作支付履约保证金不属于《深圳证券交易所股票上市规则》第六章之应当披露的交易规定的范畴，故公司无需履行相应的审议程序及信息披露义务。

### **(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、获取并检查与上述业务相关的银行借款合同、债权转让协议、银行付款单据等；
- 2、分析履约保证金的波动情况，以核查其余额的真实性、准确性；

基于上述审计程序，我们认为，公司履约保证金余额变动具有合理性，符合企业会计准则的相关规定。

问题 11、关于固定资产。截至报告期末，你公司固定资产账面价值为 7.26 亿元，较期初增加 2.68 亿元，你公司在建工程-联络互动智能穿戴设备产业化基地项目期初账面价值为 2.93 亿元，报告期内增加 8,511.13 万元，减少 3.78 亿元，期末账面价值为 0 元，你公司年报显示在建工程转入固定资产的金额为 0 元。请你公司：

(1) 补充说明你公司固定资产的具体情况，包括但不限于具体构成及使用情况，并结合公司所处发展阶段、生产经营情况、产能利用率、未来发展规划等，说明报告期内固定资产大幅上升的原因及合理性。

公司回复：

公司固定资产明细如下：

单位：万元

资产类别	资产名称	购入（转固、开始使用）日期	期末账面余额	期末累计折旧	使用情况
房屋建筑物	北京联络大厦	2016 年 9 月	40,440.47	8,299.94	在用
	杭州联络大厦	2023 年 2 月	14,290.83	287.70	在用
	美国洛杉矶办公楼	2023 年 7 月	12,570.77	161.16	在用
	中国台湾办公楼	2005 年 11 月	2,316.67	679.01	在用
	上海办公楼	2004 年 12 月	11,084.06	9,570.02	在用
	成都办公楼	2007 年 12 月	1,446.78	986.61	在用
小计			82,149.58	19,984.44	
运输设备	运输设备		1,233.06	1,014.53	
电子设备	其他		13,760.56	12,075.37	
设备、工具			14,987.47	12,892.92	
办公设备及其他	其他		3,801.45	2,549.87	
土地所有权	美国洛杉矶办公楼	2023 年 7 月	3,434.64	0.00	在用
土地所有权	中国台湾办公楼	2005 年 11 月	1,759.39	0.00	在用
	小计		5,194.03	0.00	
	合计		121,126.15	48,517.13	

2023 年度固定资产账面余额增加 20,993.51 万元，其中杭州联络大厦于 2023 年 1 月 12 日取得建设工程质量竣工验收意见书，并于 2023 年 2 月 27 日取得建设工程消防验收备案凭证（滨建消竣备字（2023）第 0069 号），公司判断其已达到预定可使用状态，于 2023 年 2 月对其进行转固处理，增加固定资产账面余额 14,290.83 万元。

2023 年购买的新办公楼作为电商总部可以提高经营效率，新增 16,005.41 万元，原先电商板块的总部办公楼是租赁。

Newegg 使用自动化仓储管理系统，例如 2023 年新增的“货到人”（Goods-to-Person）拣选和“自主移动机器人”（Autonomous Mobile Robot）机器人拣选，使仓库员工能够高效地完成订单。所以 Newegg 需要不定期新增一些机器设备等固定资产，来提高经营效率，2023 年新增机器设备 1,414.71 万元。

报告期内，公司固定资产大幅上升主要原因为杭州联络大厦在建工程转固定资产，公司于 2023 年下半年投入运营，提升经营效率，具备合理性。

（2）说明报告期内你公司在建工程的变动情况、原因以及相关会计处理，说明你公司所履行的审议程序、信息披露义务。

公司回复：

1、在建工程变动情况表：

单位：万元

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入	本期转出		期末余额
			固定资产/投资性房地产	固定资产	投资性房地产	
联络互动智能穿戴设备产业化基地项目	29,317.85	8,511.46	-	13,978.56	23,850.75	-
合计	29,317.85	8,511.46	-	13,978.56	23,850.75	-

联络互动智能穿戴设备产业化基地项目，已于 2023 年 2 月达到

预定可使用状态，依据会计准则的规定，公司对其进行转固处理，记入固定资产-房屋建筑物。

## 2、公司所履行的审议程序、信息披露义务

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》（2023年修订）相关规定，公司主营业务为跨境电商与广告传媒业务，非固体矿产资源业及化工行业相关业务，杭州联络大厦主要用于公司办公和租赁需求，投入使用对主营业务相关的生产经营不构成重大影响，无需进行强制披露。公司已在2023年8月2日披露《关于公司办公地址变更的公告》（2023-025），说明了总部搬迁及办公地址变更事项。

### **（3）请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、检查在建工程、固定资产、投资性房地产台账，复核转固金额准确性；

2、取得合同、验收报告等资料，分析在建工程转固时间合理性。

3、对固定资产使用情况进行了解，对重要固定资产进行抽盘，检查固定资产的状况及使用情况等；

4、根据审计准则对境外组成部分会计师下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与在建工程、固定资产相关的工作底稿。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致。

问题 12、关于研发费用。报告期内，你公司产生研发费用 1.04 亿元，与上期持平，截至报告期末，你公司研发人员数量为 233 人，较上期减少 178 人。（Newegg）请你公司：

（1）说明你公司近两年各研发项目的项目名称及内容、立项时间、预算金额、已投入金额、研发方式、研发进展、完成时点、用途及成果等情况，并详细说明相关研究成果在公司业务开展中的具体作用体现。

公司回复：

2022 年公司研发的电子商务系统主要有 162 个小项目分别组成，2023 年公司持续研发的电子商务系统主要有 173 个小项目分别组成。所有的项目都是自行研发。鉴于项目繁多，重点详细描述 2022 年和 2023 年 20 个重要项目情况。

单位：万元

项目名称	项目介绍	立项时间	预算金额	2022 年已投入金额	2023 年已投入金额	累计投入金额	研发方式	研发进展	完成时点	研发用途及结果
项目名称 1	仓库机器人系统 Geek+ 集成	2023 年 5 月	56.93	0.00	37.18	37.18	自行研发	已经完成	2023 年 7 月	由机器人智能操作带来的成本节省预估在 55 万美金每年
项目名称 2	Newegg 在美国 Tiktok 网站销售的集成	2023 年 6 月	43.38	0.00	29.81	29.81	自行研发	已经完成	2023 年 9 月	拓展了 Newegg 销售渠道，已累计带来 1600 万美金销售额
项目名称 3	直接代理海外厂商在美国运营，这是二期项目，专门做在 Tiktok 销售	2023 年 8 月	34.43	0.00	30.12	30.12	自行研发	已经完成	2023 年 12 月	拓展了 Newegg 销售渠道，已累计带来 19 万美金销售额

项目名称	项目介绍	立项时间	预算金额	2022年已投入金额	2023年已投入金额	累计投入金额	研发方式	研发进展	完成时点	研发用途及结果
项目名称 4	仓库员工操作设备的全新升级	2022年2月	92.97	15.24	39.65	54.90	自行研发	已经完成	2023年6月	新设备支持仓库员工日常作业
项目名称 5	Newegg 后台系统的全面升级	2022年4月	86.08	55.49	6.45	61.94	自行研发	已经完成	2023年6月	后台系统流程优化, 降低系统维护成本
项目名称 6	网站流量追踪工具从 adobe 迁移到 google	2022年7月	166.85	127.41	24.24	151.65	自行研发	已经完成	2023年4月	迁移到新的服务商, 每年节约成本 19 万美金
项目名称 7	装机业务成立独立的公司, 配套的系统建设	2021年7月	344.32	272.69	0.00	272.69	自行研发	已经完成	2023年2月	该公司累计实现 7600 万美金销售额
项目名称 8	新建独立站点专门用于销售 GPU	2022年5月	65.42	62.72	0.00	62.72	自行研发	已经完成	2022年9月	提升 GPU 销售
项目名称 9	新的国际站点支付网关集成	2021年8月	34.43	30.44	0.00	30.44	自行研发	已经完成	2022年3月	新的国际站点支付网关集成 (类比之前的网站, 信用卡通过率有提升, 费用更低)
项目名称 10	装机业务支持由 Amazon 配送业务	2022年4月	36.50	25.70	0.00	25.70	自行研发	已经完成	2022年11月	支持了装机业务在 Newegg 外站点的销售拓展
项目名称 11	后台系统之前数据传输技术升级	2022年4月	12.91	0.00	5.83	5.83	自行研发	已经完成	2024年1月	后台系统之前数据传输技术升级
项目名称 12	专门的网站版面在节日期间销售礼品相关产品	2022年2月	12.88	5.09	0.27	5.37	自行研发	已经完成	2023年2月	改善客人购物体验, 提升 GMV
项目名称 13	自动加入购物车产品推荐二期项目	2022年2月	13.77	23.50	0.00	23.50	自行研发	已经完成	2023年2月	改善客人购物体验, 提升 GMV
项目名称 14	网站地址校验服务商	2022年12月	69.07	0.00	44.93	44.93	自行	已经完成	2023年3月	更精确的地址校验功能

项目名称	项目介绍	立项时间	预算金额	2022年已投入金额	2023年已投入金额	累计投入金额	研发方式	研发进展	完成时点	研发用途及结果
项目名称 15	Loqate 集成 Newegg 代出货业务和 TikTok 的系统集成	2023 年 6 月	61.98	0.00	45.81	45.81	研发 自行研发	研发 已经完成	月 2023 年 11 月	已累计实现服务 5300 万美金
项目名称 16	Newegg 在 Walmart 网站销售的集成	2023 年 2 月	68.86	0.00	47.27	47.27	自行研发	已经完成	2023 年 7 月	拓展了 Newegg 销售渠道, 已累计带来 3500 万美金销售额
项目名称 17	仓库机器人系统 Geek+ 集成	2023 年 2 月	69.74	0.00	47.61	47.61	自行研发	已经完成	2023 年 6 月	由机器人智能操作带来的成本节省预估在 55 万美金每年
项目名称 18	多仓库间库存智能系统优化	2023 年 1 月	68.86	0.00	53.00	53.00	自行研发	已经完成	2023 年 12 月	避免库存不平衡导致的运费成本提升
项目名称 19	创建 Newegg 智能家居产品店铺	2023 年 1 月	86.42	0.00	58.83	58.83	自行研发	已经完成	2023 年 6 月	智能家居类产品的一站式购物体验
项目名称 20	直接代理海外厂商在美国运营, 一期支持 Amazon/Walmart/eBay	2023 年 8 月	83.67	0.00	60.38	60.38	自行研发	已经完成	2024 年 1 月	新的经营模式的尝试
			1,509.48	618.28	531.38	1,149.66				

研究成果在公司业务开展中的具体作用体现

研发目的是为了持续完善子公司 Newegg 的电商供应链系统和网络销售平台，以求更好的满足客户、供应商和第三方市场业务卖家的要求，提供更为精准高效的服务。我们的全球研发团队专注于通过软件开发、算法设计和开发以及 IT 基础设施设计和维护来进行的创新。我们的研发人员不断升级我们的平台和测试新功能，以改善我们的客户体验。我们的研发团队还开发定制的专有系统，并提供第三方解决方案，以支持我们的特定客户、供应商和市场卖家的需求，包括处理高峰期流量承载能力，并提供快速和高效的履行服务，以满足客户的期望。

(2) 结合近两年研发费用各明细项目变化情况、研发项目变动情况、主要材料采购情况及具体用途、委外研发项目情况等因素，说明你公司研发费用率与同行业可比公司是否存在差异，是否与公司业务规模和业务开展情况相匹配，并说明研发费用的归集方法及合理性，研发费用和其他成本费用的划分是否准确，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定。

公司回复：

1、近两年研发费用具体构成如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动情况
职工薪酬	10,401.85	10,946.60	-4.98%
小计	10,401.85	10,946.60	-4.98%

由上表可知，公司研发费用全部是由职工薪酬构成，不存在委外研发情况，本年度研发费用下降 4.98%

2、研发费用率与同行业上市公司比对情况

在美国上市的电子商务公司亚马逊和百思买(Best Buy)、Ebay 也

有相关的研发投入。但是鉴于美国上市公司对研发情况的披露并非强制，公司未对其做详细披露，根据相关会计政策或者附注里描述。仅Ebay披露了在2023和2022年分别资本化了符合条件的人工成本1.15亿美金和1.3亿美金。

公司2023年度研发费用率为1.12%，较2022年的研发费用率1.19%，下降0.07%，主要原因是由于公司电商业务下降，精简项目人员造成。

### 3、研发费用的归集方法

研发人员工资：1> 建立工时系统；2>企业建立分项目的人员工时申报系统，项目人员定期在相关系统中按当期实际参与各项目的工时在各个项目号下填写当期参与研发项目的工时，在此基础上对于人工费用就按照项目分摊归集

综上：（1）本报告期内研发费用下降是合理的，研发费用率无法与同行业相比，且与公司业务规模和业务开展情况相匹配。（2）公司研发费用的归集方法合理，研发费用和其他成本的划分准确，且相关会计处理符合《企业会计准则》的有关规定。

**（3）结合研发项目情况、研发人员的认定依据、相关薪酬政策等因素，说明研发人员人数明显减少但研发费用未相应减少的原因及合理性，研发人员人均薪酬与同行业可比公司的差异情况及原因，研发人员数量与业务规模的匹配性。**

公司回复：

公司设立了专门的研发部门，直接参与研发项目的技术人员认定为研发人员，根据研发项目归集相关研发人员的薪酬等认定为研发费用。

研发人员情况如下：

分类	2023-12-31	2022-12-31	变动情况
技术人员 IT	233	411	-43.31%
其中:初级	56	161	-65.22%
中级	102	161	-36.65%
高级	75	89	-15.73%

研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	变动情况
职工薪酬	12,972.43	14,945.97	-13.20%
合计	12,972.43	14,945.97	-13.20%
其中：费用化研发支出	10,401.85	10,946.60	-4.98%
资本化研发支出	2,570.58	3,999.36	-35.73%

2023 年电商板块收入的下滑 8.84%，在 2022 年和 2023 年陆续做了精简人员，相关研发人员的离职补偿金计入了研发费用，总体研发投入下降了 13.2%。

同行业情况如下：

在美国上市的电子商务公司亚马逊和百思买(Best Buy)、Ebay 也有相关的研发投入。但是鉴于美国上市公司对研发情况的披露并非强制，公司未对其做详细披露。

综上：公司实际从事研发的人员数量与研发投入的下降是同方向的；无法与同行业进行可比数据分析；结合公司未来可持续发展与战略储备，公司研发人员数量与业务规模是相匹配的。

**(4) 请北京德皓核查并发表明确意见，详细说明就公司近两年研发费用真实、准确、完整所实施的审计程序、获取的审计证据、覆盖范围及核查比例、形成的审计结论。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、了解公司研发投入的核算方法，对比本年与上年研发投入的归集方法是否一致；
- 2、获取公司研发费用构成、了解主要研发项目的基本情况、进

度；

3、获取公司研发人员构成、职级分布、薪酬分布等信息，分析研发人员及薪酬变动的原因及合理性；

4、根据审计准则对境外组成部分会计师下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与研发投入相关的工作底稿。

5、检查了研发费用中研发人员薪酬的归集情况，并采取抽样及分析性复核方式实施审计程序。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致；公司对研发投入的相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

**问题 13、关于长期股权投资。截至报告期末，你公司长期股权投资共计提减值损失 5.57 亿元，报告期内新增计提 2,682.76 万元。请你公司：**

**(1) 分项目列示长期股权投资减值准备具体情况，包括被投资单位名称、长期股权投资期初余额、本期增减变动、权益法下确认的投资损益、减值计提金额、期末余额等，并逐项补充披露被投资单位投资背景、主要业务情况、两年一期主要财务数据等。**

公司回复：

2023年末，公司长期股权的的具体构成如下：

单位：万元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
一. 合营企业											
北京航迪传媒有限公司	331.50			-35.57					295.93		
小计	331.50			-35.57					295.93		
二. 联营企业											
上海赐麓网络科技有限公司	1,443.06			-92.04					1,351.02	349.70	1,351.02
广州玲珑网络科技有限公司	586.52							-586.52			
Avegant Corporation	9,521.33							161.45	9,682.78		9,682.78
EsmartTech, Inc	7,648.49							129.70	7,778.19		7,778.19
北京百维博锐贸易有限公司	12,765.88								12,765.88		12,765.88
成都动鱼数码科技有限公司	16,261.16								16,261.16		16,261.16
重庆翼动科技有限公司	4,842.06			-116.63					4,725.43		4,134.18
东阳三尚传媒股份有限公司	11,989.64			-637.16					11,352.47	447.31	1,826.07
北京联合友为信息科技股份有限公司	1,885.75			0.00					1,885.75	1,885.75	1,885.75
北京畅达天下广告有限公司	0.00			10.44				3,391.31	3,401.75		
南京禄口国际机场迪岸双赢文	2,641.77			2.17					2,643.94		

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	其他			
化传媒有限公司											
小计	69,585.66			-833.23				3,095.94	71,848.37	2,682.76	55,685.03
合计	69,917.16			-868.80				3,095.94	72,144.30	2,682.76	55,685.03

## 1、北京航迪传媒有限公司

北京航迪传媒有限公司为公司下属子公司迪岸双赢与北京文投航美有限公司共同入资，占比 50%；主要经营北京文投航美有限公司与迪岸双赢双方的基础媒体资源，对接 4A 客户。在 2021 年 8 月北京文投航美有限公司因为自身原因要求退出北京航迪传媒有限公司，并由北京万途思瑞传媒科技有限公司接收北京文投航美有限公司的全部股权。目前北京航迪主要业务仍为对接 4A 客户，承揽 4A 业务合同。

期末，迪岸双赢持有的北京航迪传媒有限公司的长期股权投资账面价值为 295.93 万元。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
流动资产	7,625.29	5,397.18	4,997.94
非流动资产	14.11	9.22	8.95
资产总额	7,639.41	5,406.40	5,006.89
流动负债	7,041.19	4,879.32	4,693.10
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总额	7,041.19	4,879.32	4,693.10
所有者权益	598.22	527.08	313.79
营业收入	1,973.21	553.80	28.89
净利润	324.5	-71.14	-213.29

## 2、上海赐麓网络科技有限公司

上海赐麓是一家基于移动互联网的游戏研发企业，自成立以来上海赐麓公司研发了《仙灵世界-H1》、《仙灵外传-H5》、《大唐仙妖劫-H3》等多款游戏。

公司对上海赐麓持股比例为 20.14%，期末长期股权投资账面价值为零。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
流动资产	736.45	231.08	282.67
非流动资产	2,155.93	2,130.47	2,126.96
资产总额	2,892.38	2,361.56	2,409.63
流动负债	733.85	662.76	637.18
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总额	733.85	662.76	637.18
所有者权益	2,158.53	1,698.80	1,772.45
营业收入	1,936.14	997.61	221.60
净利润	-394.95	-459.73	73.65

### 3、广州玲珑网络科技有限公司

广州玲珑主要业务为手机游戏的研发和推广，公司已于 2023 年注销。

### 4、Avegant Corporation

Avegant 是在美国专业从事智能设备研发和销售的创业型公司，获得了多轮诸如 Intel Capital Corporation、The Bunting Family Private Fund LLC、NHN Investment Corporation 等知名专业机构的投资，其研发的主要产品为视网膜成像的虚拟现实眼镜等智能设备。

2018 年考虑到 Avegant 产品现状、研发进度及财务状况，外部审计机构已对 Avegant 出具了带有对“持续经营假设前提编制基础”强调事项段的无保留意见的审计报告，未来如无法取得进一步融资或其他方案改善财务状况的情况下，公司价值存在一定不确定性。出于会计谨慎性的考虑，公司在未能获取其他有用信息的情况下，依据最新一次融资的价格，对持有的股份的账面金额计提了 1,351.51 万美元的减值。2020 年，对长期股权投资剩余部分 15.59 万元计提了减值。

公司对 Avegant 持股比例为 9.14%，期末长期股权投资账面价值为零。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
流动资产	5,034.01	2,209.80	1,338.83
非流动资产	1,477.89	1,677.18	1,560.90
资产总额	6,511.90	3,886.99	2,899.73
流动负债	559.95	755.72	723.69
非流动负债	1,100.41	837.88	766.97
负债总额	1,660.36	1,593.61	1,490.66
所有者权益	4,851.54	2,293.38	1,409.07
营业收入	1,162.27	1,601.01	348.04
净利润	-3,283.01	-4,292.85	-1,554.80

### 5、EsmartTech,Inc

eSmart Tech, Inc.之前主要从事物联网产品研发和工程服务，2018年物联网同类竞品在市场上纷纷上市，并且具备大量的用户基础。2018年下半年公司主要业务转变对中小企业进行信息工程的服务。公司对其持股比例为40%

因受新冠病毒疫情影响，2020年3月起公司停止运营。期末长期股权投资账面价值为零。

### 6、北京百维博锐贸易有限公司

百维博锐为苹果公司中国地区的一级经销商之一，主要业务为经销苹果系列电子产品。为加强公司智能硬件销售渠道建设，借助双方的优势资源，促进业务发展，2016年3月通过收购老股和增资的方式以9,000万元投资了北京百维博锐贸易有限公司，投后合计持有百维博锐48%的股权。

2019年百维博锐出现了经营困难、门店关闭、资金链断裂的情况。期末对其长期股权投资账面价值为零。

### 7、成都动鱼数码科技有限公司

成都动鱼主要从事网络游戏的开发、运营业务。公司持股比例为37%。

由于国家新闻出版广电总局在 2018 年期间暂停发放新游戏版号，从 2018 年手游市场整体增长急剧放缓，导致成都动鱼从 2018 年开始财务状况恶化。目前公司查询到成都动鱼涉及多起诉讼。期末对其长期股权投资账面价值为零。

#### 8、重庆翼动科技有限公司

重庆翼动科技有限公司是行业领先的无人机研发和制造企业，核心产品为 ET-1 型无人机和反无人机电磁盾。公司对其持股比例为 34.066%。

期末公司对重庆翼动科技有限公司长期股权投资账面价值为 591.25 万元。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
流动资产	2,276.69	2,145.02	1,936.97
非流动资产	149.19	131.37	127.12
资产总额	2,425.88	2,276.39	2,064.09
流动负债	225.09	365.95	376.01
非流动负债	122.82	174.84	0.00
负债总额	347.91	540.79	376.01
所有者权益	2,077.97	1,735.60	1,688.08
营业收入	415.66	748.23	83.09
净利润	-610.88	-342.37	-47.52

#### 9、东阳三尚传媒股份有限公司

东阳三尚传媒股份有限公司主要业务为电视剧投资、制作、策划、发行和营销及衍生产品开发，特别专注于大型精品电视剧领域。

公司对东阳三尚传媒股份有限公司持股比例为 40.86%，期末长期股权账面价值为 9,526.40 万元。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
流动资产	19,306.84	17,730.22	17,481.86
非流动资产	2,016.65	1,527.18	1,512.31

项目	2022.12.31/2022 年	2023.12.31/2023 年	2024.3.31/2024 年 1-3
资产总额	21,323.49	19,257.40	18,994.17
流动负债	1,157.48	667.08	720.93
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总额	1,157.48	667.08	720.93
所有者权益	20,166.01	18,590.32	18,273.24
营业收入	990.19	738.70	0.00
净利润	-2,961.18	-1,566.40	-317.08

## 10、北京联合友为信息科技股份有限公司

北京联合友为信息科技股份有限公司为公司下属子公司-迪岸双赢投资的公司，主要经营机场航显系统，与迪岸双赢机场业务有较强的互补性，在 2020 年入资 2000 万元，占股 6%。

因疫情影响，北京联合友为信息科技股份有限公司所持有的海口机场、三亚机场等航显系统媒体未能按时完工，北京首都机场航显系统改造未能按期交付使用，所以公司目前已经停止运营。迪岸双赢已对实控人李林洋提起回购股权仲裁目前已胜诉并提起执行程序。

期末，迪岸双赢对北京联合友为信息科技股份有限公司的长期股权投资账面价值为零。

## 11、北京畅达天下广告有限公司

北京畅达天下广告有限公司为公司控股子公司-迪岸双赢投资的公司。北京畅达主要经营南站高铁站及列车业务，与迪岸双赢经营机场媒体形成互补，为了完成大交通一体化的业务模式，所以迪岸双赢在 2017 年入股，持股比例达到了 15.1321%。目前畅达与路铁合作经营，媒体及业务稳定运行。

期末，迪岸双赢对北京畅达天下广告有限公司的长期股权投资账面价值为 3,401.75 万元。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022年	2023.12.31/2023年	2024.3.31/2024年1-3
流动资产	7,918.08	11,238.00	9,256.33
非流动资产	583.44	482.50	380.13
资产总额	8,501.52	11,720.50	9,636.46
流动负债	5,531.04	8,681.02	6,182.99
非流动负债	-	-	-
负债总额	5,531.04	8,681.02	6,182.99
所有者权益	2,970.48	3,039.48	3,453.47
营业收入	12,401.31	10,168.67	1,769.11
净利润	3,713.81	68.99	414.00

## 12、南京禄口国际机场迪岸双赢文化传媒有限公司

南京禄口国际机场为公司控股子公司-迪岸大赢参股公司。2017年与东部机场成立的合资公司，运营南京禄口国际机场；由合资公司承接南京机场媒体业务，迪岸双赢负责东部机场媒体经营费保底。公司目前运营稳定，与东部机场共同控制。

期末迪岸双赢对南京禄口国际机场的长期股权投资账面价值为2,643.94万元。两年一期财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.12.31/2022年	2023.12.31/2023年	2024.3.31/2024年1-3
流动资产	5320.63	6,104.66	7,110.91
非流动资产	413.28	279.85	247.89
资产总额	5733.91	6,384.51	7,358.80
流动负债	806.84	1,453.18	2,390.92
非流动负债	0.00	0.00	0.00
负债总额	806.84	1,453.18	2,390.92
所有者权益	4,927.07	4,931.33	4,967.88
营业收入	6,619.69	5,332.39	1,186.39
净利润	97.87	4.26	36.56

(2) 补充披露报告期内新增长期股权投资减值准备的减值测试过程、主要参数及确定依据，并结合被投资单位近年来经营情况和业绩表现等，说明减值时点及金额的合理性，相关减值计提是否及时、充分。

公司回复：

报告期内公司新增长期股权投资减值准备共计 2682.76 万元，具体减值情况如下：

### 1、上海赐麓网络科技有限公司

公司在期末对上海赐麓网络科技有限公司长期股权投资是否发生减值进行评估，上海赐麓网络科技有限公司期末归母净资产 1,842.46 万元，其中开发支出账面价值 2,103.22 万元。2023 年末上海赐麓网络科技有限公司期末货币资金余额仅约 5 万元，且无其他大额可变现资产，现金流十分紧张。截至期末尚无法判断其是否可以继续资本化，公司基于谨慎性原则，将其费用化考虑后上海赐麓的账面净资产为负数，公司对长期股权投资账面价值全额计提减值准备，期初已计提 1,001.32 万元，本期计提 349.70 万元，相关减值计提及时、充分。

### 2、东阳三尚传媒股份有限公司

公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司对公司持有东阳三尚传媒股份有限公司股权在评估基准日 2023 年 12 月 31 日的公允价值进行了评估。出具了《杭州联络互动信息科技股份有限公司拟了解东阳三尚传媒股份有限公司股东全部权益公允价值资产评估报告》(中企华评报字(2024)第 6257 号)，收益法评估后股东全部权益价值 23,338.36 万元,归属母公司的所有者权益价值 23,314.73 万元，公司确认长期股权投资减值为 447.31 万元，相关减值计提及时、充分。

### 3、北京联合友为信息科技股份有限公司

北京联合友为信息科技股份有限公司 2024 年 2 月 1 日被北京市朝阳区市场监督管理局列入异常经营名录，原因为“通过登记的住所或者经营场所无法联系”，且联合友为为失信执行人，公司也无法获

取联合友为财务报表。基于谨慎性原则，公司对长期股权投资账面价值全额计提减值准备，确认长期股权投资减值为 1,885.75 万元，相关减值计提及时、充分。

**(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、获取被投资单位长期股权投资本期增减变动、减值计提金额等，结合被投资单位财务报表以及业务情况复核长期股权投资计提是否充分。

2、评估管理层减值测试中所采用的关键假设的适当性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；

3、基于我们对于行业的了解，分析并复核管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计及判断的合理性；

4、评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

5、从公开信息查询被投资单位经营情况相关信息。

基于上述审计程序，我们认为，公司管理层做出的有关长期股权投资减值准备的判断和估计是合理的。

**问题 14、关于交易性金融资产。截至报告期末，你公司交易性金融资产余额为 1.90 亿元，较期初减少 2.05 亿元，报告期内，交易性金融资产公允价值变动损益为-7,589.34 万元。请你公司：**

**(1) 说明交易性金融资产的具体内容，并结合你公司投资目的、投资时间及金额、持股比例、你公司管理相关金融资产业务模式、对被投资单位的具体影响等，说明将其划分为交易性金融资产的依据。**

**公司回复：**

公司 2023 年末交易性金融资产具体构成如下：

单位：万元

名称	期末公允价值
理想汽车美股存托凭证(LiAuto)	18,969.28
海南机场（SH：600515）	21.40
合计：	18,990.68

### 1、理想汽车美股存托凭证(ADS)

理想汽车美股存托凭证(ADS)系 2020 年为置换上市公司应收保理款、其他应收款等债权相关资产及负债，通过资产置换的方式置入评估价值为 90,904.04 万元对应的理想汽车股票形成。经公司第五届董事会第十九次会议审议，提交公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过，并披露相关内容，具体详见《关于进行资产置换暨关联交易的公告》（公告编号：2020-058）、《关于进行资产置换暨关联交易的进展公告（公告编号：2020-066）》。

理想汽车美股存托凭证(ADS)系公司通过大悟捷顺管理信息咨询合伙企业持有宁波源捷创业投资合伙企业的合伙企业份额，继而持有厦门源加创业投资合伙企业，最终间接持有理想汽车股份。公司获得置入资产收益的方式为通过上层基金管理人出售理想汽车 ADS 所得收益进行基金分配的方式进行，公司并不直接出售理想汽车 ADS。公司持有目的主要是通过出售赚取收益，对被投资单位无重大影响，按照《企业会计准则》规定，列报为交易性金融资产核算。

### 2、海南机场

公司下属控股子公司“迪岸双赢”于 2020 年通过债转股取得海南机场（600515：SH）股票，其为国内上市公司。公司持有目的主要是通过出售赚取收益，对被投资单位无重大影响，按照《企业会计准

则》规定，列报为交易性金融资产核算。

(2) 具体说明报告期内你公司年度交易性金融资产大幅减少的原因及合理性，相关公允价值变动损益确认过程及合理性、充分性，说明就上述投资履行审议程序和信息披露义务的情况。

公司回复：

公司 2023 年度交易性金融资产大幅减少主要原因为本年上层基金出售理想汽车美股存托凭证(ADS)，公司获得出售理想汽车 ADS 所得相关基金分配，从而减少了公允价值。本报告期内 2023 年，公司获得收益分配 31,854.77 万元，截至 2023 年年末公司累计通过上层基金出售理想汽车 ADS 分配的现金及其他收益共计 93,772.52 万元，已超过《资产置换协议》中置出资产价值 9.09 亿元，相关款项已全部收回至上市公司，相关出售情况和财务数据公司已在定期报告中及时进行披露，报告期内交易性金融资产大幅减少具备合理性。

(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、获取公司与金融资产相关投资协议，以确定其确认是否符合企业会计准则定义；获取交易性金融资产明细表，复核加计是否正确，并与总账数、明细账合计数核对是否相符；

2、对于存在活跃市场的金融资产，查阅并复核其于资产负债表日在活跃市场的公允价值；对于无活跃市场的金融资产，查阅被投资单位的财务报表，核对并分析财务报表主要数据，以评价金融资产列报金额的准确性；

3、对比前后期交易性金融资产公允价值计量所使用的输入值是否发生变动，复核交易性金融资产交易的活跃市场是否发生变动；

4、对交易性金融资产执行细节测试，查验本期增减变动是否异

常，复核相关会计处理是否合理；检查处置交易性金融资产的回款情况，复核相关信息是否与财务报表一致。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致。

**问题 15、关于其他非经常性损益。报告期内，你公司其他符合非经常性损益定义的损益项目金额为 1.70 亿元。请列示该项目明细，并说明将其确认为非经常性损益的依据。请北京德皓核查并发表明确意见。**

公司回复：

其他符合非经常性损益定义的损益项目金额 16,981.13 万元，是公司控股子公司—迪岸双赢于 2023 年，与广州白云机场就疫情期间机场旅客流量减少造成的广告点位损失事项进行司法仲裁。根据 2024 年出具的仲裁结果，属于《企业会计准则》规定的资产负债表日后调整事项。对此，公司取得广州白云机场给予公司以前年度疫情期间租赁广告点位采购成本减免 1.70 亿元。按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》规定：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正常判断的各项交易和事项产生的损益。非经常性损益的界定，应以非经常性损益的定义为依据，考虑其定义中的三个要素，即“与正常经营业务的相关性”、“性质特殊和偶发性”以及“体现公司正常的经营业绩和盈利能力”，同时应结合公司实际情况，参考列举项目，进行综合判断，而不应简单地把解释 1 号中列举的项目认定为非经

常性损益，或者把解释 1 号中未列举的项目认定为不属于非经常性损益。

考虑到该事项主要是对疫情期间机场广告点位进行的减免，具有特殊性、偶发特点，故在 2023 年作为非经常性损失处理。详情请参见问题 8。

**请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解公司与白云机场相关仲裁事项经过，取得公司与白云机场签订的采购合同，分析计入投资收益及非经常性损益的合理性。

2、获取与投资收益相关的仲裁资料并查阅仲裁内容，审阅并独立分析管理层对上述事件的说明是否符合商业实质。

3、结合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》规定，关注公司非经常性损益列报准确性。

基于上述审计程序，我们认为，通过对公司其他非经常性损益项目进行复核以及取得的审计证据，其他非经常性损益项目符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》的规定要求。

**问题 16、关于所得税影响额。报告期内，你公司所得税影响额为 3,501.3 万元，少数股东权益影响额为 4,980.62 万元。请你公司说明上述影响额的核算原则及主要计算过程。请北京德皓核查并发表明确意见。**

公司回复：

公司 2023 年非经常性损益具体构成如下：

单位：万元

项 目	2023 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,938.02
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,177.48
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-7,238.67
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,337.70
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	8,845.77
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,415.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	16,981.13
<b>非经常性损益总额</b>	<b>12,749.79</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	3,501.30
<b>非经常性损益净额</b>	<b>9,248.49</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	4,980.62
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>4,267.86</b>

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》规定，公司在计算非经常性损益涉及的所得税影响额和少数股东权益影响额是按照单家法人体的角度进行计算，其中：对于所得税影响按照每家法人体当年计算的所得税费用方式计算，少数股东

权益影响额是对于非全资子公司按照归属于少数股东的比例计算。其中：所得税影响额为 3,501.30 万元主要构成如下：

单位:万元

所属公司	非经常性损益金额（税前）	所得税率	所得税影响额
迪岸双赢	13,681.60	25%、9%、5%	3,420.70
其中:广州白云机场减免 (具体见问题 15)	16,981.13	25%	4,245.28
Newegg	1,852.92	4.35%	80.60
联络互动其他公司	-2,784.73	0%	0.00
合计:	12,749.79		3,501.30

联络互动其他公司还有税前可弥补亏损额可以利用，故所得税税率为 0%

因迪岸双赢、Newegg、会找房和联络联络文化是上市公司的非全资子公司，截止 2023 年期末，上司公司持股比例分别为 59.20%、58.6973%、51.33% 和 51.00%。

少数股东权益影响额为 4,980.62 万元主要计算过程如下：

单位:万元

所属公司	非经常性损益金额（税后）	少数股东持股比例	少数股东权益影响额
迪岸双赢	10,260.90	40.80%	4,186.45
Newegg	1,772.32	41.03%	727.14
联络互动其他公司	-2,784.73	会找房 48.67%： 联络联络文化 49%	67.04
合计:	9,248.49		4,980.62

综上，公司 2023 年非经常性损益涉及的所得税影响额和少数股东权益影响额主要是迪岸双赢和 Newegg 导致，具有合理性。

请北京德皓核查并发表明确意见。

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、获取各公司所得税税率以及各公司少数股东持股比例；
- 2、获取各公司非经常性损益具体构成，复核相关非经常损益计算是否正确；

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致，具有合理性。

**问题 17、关于供应商。报告期内，你公司前五大供应商采购金额为 48.48 亿元，占年度采购总额比例为 45.76%。请你公司：**

**(1) 说明前五名供应商与你公司的交易内容、合作年限、结算周期及方式、是否为你公司关联方等，以及近三年前五名供应商名单、对应交易金额及占比、是否为你公司关联方、变动情况及变动原因等。**

公司回复：

单位：亿元

2023 年供应商前五	亿元	占比	交易内容	合作年限	结算周期及方式	是否为关联方
供应商 1	14.26	13.46%	计算机配件类 存货采购	从 1996 年 开始	45 天、电汇	否
供应商 2	13.00	12.27%	计算机配件类 存货采购	从 2001 开 始	30 天、电汇	否
供应商 3	8.59	8.11%	计算机配件类 存货采购	从 2002 开 始	45 天、电汇	否
供应商 4	6.44	6.08%	计算机配件类 存货采购	从 1997 开 始	45 天、电汇	否
供应商 5	6.18	5.83%	计算机配件类 存货采购	从 1999 开 始	45 天、电汇	否
小计	48.48	45.76%				

近三年前五名供应商名单如下：

供应商名称	2023年			2022年			2021年			是否关联方	三年变动原因
	亿元	占比	排序	亿元	占比	排序	亿元	占比	排序		
供应商 1	14.26	13.46%	1	11.01	10.70%	4	15.01	10.08%	2	否	因为 2022 年销售下降对应采购下降，2022 年开始逐渐将从供应商 6 的采购转移到此公司，故 2023 年比 2022 年略有上涨
供应商 2	13.00	12.27%	2	13.36	12.97%	1	14.21	9.55%	3	否	因为销售下降对应采购下降
供应商 3	8.59	8.11%	3	11.21	10.89%	3	15.43	10.36%	1	否	因为销售下降对应采购下降
供应商 4	6.44	6.08%	4	6.07	5.89%	5	9.65	6.48%		否	因为 2022 年销售下降对应采购下降，2022 年开始逐渐将从供应商 6 的采购转移到此公司，故 2023 年比 2022 年略有上涨
供应商 5	6.18	5.83%	5	13.13	12.75%	2	13.71	9.21%	4	否	因为销售下降对应采购下降
供应商 6	4.36	4.12%		4.30	4.18%		10.97	7.37%	5	否	因为销售下降对应采购下降，且该供应商在 2022 年 5 月下调我公司的信用采购额度
小计	52.84	49.88%		59.08	57.38%		78.98	53.05%		否	

(2) 结合所处行业特点及采购模式等，说明你公司采购集中度与同行业可比公司相比是否存在重大差异，如是，请说明原因及合理性。

公司回复：

### 1、Newegg

某些供应商为我们公司提供了很大一部分存货。2023 年我们的十大供应商约占我们总采购额的 62.93%；其中我们的前三大供应商 ASI Corporation, MSI Computer Corporation 微星和 TD Synnex 新聚思 占总采购额 33.84%。

经查询美国上市公司的年报，仅专注宠物 Chewy 公司披露了其采购集中度，其公司三大供应商的产品销售额分别约占公司 2023 财年、2022 财年和 2021 财年净销售额的 39%、38%和 35%。其他公司如专注汽车 Carvana, 专注家居 Wayfair、全品类沃尔玛、全品类 Costco 都没有披露采购集中度。

公司主要销售 IT/CE 产品，同行业其他电子商务公司销售品类比公司要广，公司采购集中度与同行业没有可比性。

### 2、迪岸双赢

迪岸双赢主要的业务模式为围绕客户营销需求开展的定制化一站式媒体发布服务模式。公司依据近年来的行业服务经验，针对客户户外媒体发布的实际需求，为客户提供包括市场调研、品牌策略咨询、媒介方案策划、设计制作、媒介购买、媒介执行及管理、安装维护服务、媒介监测等在内的全方位服务。

公司主要通过参与机场媒体公开招标的方式竞标符合公司战略需求的媒体资源。通常合作方为一线及二线领先地位的城市机场运营公司，采购方式为竞标后，支付履约保证金 3-6 个月不等，媒体费用

在合同期内按期预支付到媒体主，以按季支付居多。另外一部分媒体采购业务为：按客户意向或实际需求针对性采购。通常在接洽有购买意向的客户、确定客户投放媒体的意向后，由采购部根据客户需求进行专项采购。

**(3) 请北京德皓核查并发表明确意见。**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、获取前五名供应商名称、交易内容、采购金额和占比、结算周期及方式；

2、了解主要供应商采购占比变动原因，并分析变动原因合理性。

3、除美国 Newegg 部分，我们选取适当样本对应付账款执行函证程序，并对未回函执行替代程序；

4、对于美国 Newegg 部分，我们根据审计准则对境外组成部分会计师下发集团审计指引，复核境外组成部分会计师与采购相关的工作底稿。

5、获取公司管理层对关联方的书面声明。

基于上述审计程序，我们认为，公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致。

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

(项目合伙人) 廖家河

中国·北京

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

徐士宝

二〇二四年六月二十一日