(上接 C29 版)

股东名称	借款金额	起始日	到期日	利率	截止 2019 年末归还情况
周敏	17,300.00	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,900.00	2019 年 1 月 2 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	2,700.00	2019 年 1 月 7 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	2,700.00	2019 年 1 月 8 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	2,600.00	2019 年 1 月 9 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	2,900.00	2019 年 1 月 14 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	4,000.00	2019 年 1 月 15 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	500.00	2019 年 1 月 28 日	2019 年 2 月 28 日	5.22%	已还
周敏	2,100.00	2019 年 2 月 11 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	2,200.00	2019 年 2 月 12 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	300.00	2019 年 2 月 13 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	1,000.00	2019 年 2 月 15 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	8,000.00	2019 年 2 月 18 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	3,500.00	2019 年 2 月 19 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	1,300.00	2019 年 2 月 21 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	3,200.00	2019 年 3 月 4 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	2,900.00	2019 年 3 月 5 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	4,600.00	2019 年 3 月 6 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	2,300.00	2019 年 3 月 7 日	2019 年 3 月 31 日	5.22%	已还
周敏	2,500.00	2019 年 3 月 11 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	600.00	2019 年 3 月 12 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	2,200.00	2019 年 3 月 13 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,100.00	2019 年 3 月 14 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	3,500.00	2019 年 3 月 18 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	5,500.00	2019 年 3 月 19 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	12,500.00	2019 年 3 月 20 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	195.00	2019 年 3 月 21 日	2019 年 4 月 30 日	5.22%	已还
周敏	6,700.00	2019 年 4 月 1 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,500.00	2019 年 4 月 2 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,000.00	2019 年 4 月 4 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	800.00	2019 年 4 月 10 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,100.00	2019 年 4 月 11 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	7,300.00	2019 年 4 月 18 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	700.00	2019 年 4 月 19 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	450.00	2019 年 4 月 24 日	2019 年 5 月 15 日	5.22%	已还
周敏	800.00	2019 年 4 月 25 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	3,700.00	2019 年 4 月 28 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	4,700.00	2019 年 4 月 29 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	900.00	2019 年 4 月 30 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	2,800.00	2019 年 5 月 6 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	700.00	2019 年 5 月 7 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	900.00	2019 年 5 月 9 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	379.40	2019 年 5 月 17 日	2019 年 5 月 31 日	5.22%	已还
周敏	900.00	2019 年 5 月 21 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,000.00	2019 年 5 月 23 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	1,300.00	2019 年 5 月 24 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	300.00	2019 年 5 月 24 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	500.00	2019 年 5 月 27 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	400.00	2019 年 5 月 28 日	2019 年 6 月 15 日	5.22%	已还
周敏	4,400.00	2019 年 5 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	500.00	2019 年 5 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	2,000.00	2019 年 6 月 3 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	600.00	2019 年 6 月 4 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,700.00	2019 年 6 月 6 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	700.00	2019 年 6 月 11 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,000.00	2019 年 6 月 13 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	300.00	2019 年 6 月 14 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,800.00	2019 年 6 月 19 日	2019 年 6 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,000.00	2019 年 6 月 21 日	2019 年 7 月 15 日	5.22%	已还
周敏	15,000.00	2019 年 6 月 26 日	2019 年 7 月 30 日	5.22%	已还
周敏	2,000.00	2019 年 6 月 27 日	2019 年 7 月 30 日	5.22%	已还
周敏	2,456.00	2019 年 6 月 28 日	2019 年 7 月 30 日	5.22%	已还
周敏	4,800.00	2019 年 7 月 2 日	2019 年 8 月 15 日	5.22%	已还
周敏	16,200.00	2019 年 7 月 16 日	2019 年 8 月 15 日	5.22%	已还
周敏	14,950.00	2019 年 7 月 25 日	2019 年 8 月 15 日	5.22%	已还
周敏	4,100.00	2019 年 8 月 10 日	2019 年 9 月 30 日	5.22%	已还
周敏	7,800.00	2019 年 8 月 20 日	2019 年 9 月 30 日	5.22%	已还
周敏	7,100.00	2019 年 8 月 30 日	2019 年 10 月 15 日	5.22%	已还
周敏	2,200.00	2019 年 9 月 10 日	2019 年 10 月 15 日	5.22%	已还
周敏	6,300.00	2019 年 9 月 16 日	2019 年 10 月 15 日	5.22%	已还
周敏	3,600.00	2019 年 9 月 18 日	2019 年 10 月 15 日	5.22%	已还
周敏	8,000.00	2019 年 9 月 23 日	2019 年 10 月 15 日	5.22%	已还
周敏	13,100.00	2019 年 10 月 14 日	2019 年 11 月 18 日	5.22%	已还
周敏	5,300.00	2019 年 10 月 22 日	2019 年 11 月 22 日	5.22%	已还部分
周敏	5,200.00	2019 年 10 月 30 日	2019 年 12 月 30 日	5.22%	已还
周敏	2,150.00	2019 年 11 月 11 日	2019 年 12 月 30 日	5.22%	已还
周敏	1,700.00	2019 年 11 月 15 日	2019 年 12 月 30 日	5.22%	已还
周敏	4,500.00	2019 年 11 月 21 日	2019 年 12 月 30 日	5.22%	已还
周敏	6,000.00	2019 年 11 月 25 日	2019 年 12 月 30 日	5.22%	已还
周敏	6,445.57	2019 年 1 月 2 日	2019 年 12 月 31 日	5.22%	已还
周敏	12,000.00	2019 年 12 月 13 日	2019 年 12 月 31 日	5.22%	已还
周敏	14,000.00	2019 年 12 月 25 日	2019 年 12 月 31 日	5.22%	已还部分
周敏	3,300.00	2019 年 12 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	5.22%	未归还
周敏	900.00	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	5.22%	未归还
新余睿景企业管理服务有限公司	19.80	2019 年 3 月 11 日	2019 年 9 月 30 日	利息豁免	已还
新余睿景企业管理服务有限公司	687.05	2019 年 4 月 5 日	2019 年 9 月 30 日	利息豁免	已还
广州开发区新兴产业投资基金管理有限公司	40,000.00	2019 年 9 月 27 日	2020 年 9 月 27 日	9%	未还
徐佳东	3,982.00	2019 年 1 月 7 日	2019 年 1 月 9 日	利息豁免	已还
徐佳东	100.00	2019 年 2 月 22 日	2019 年 3 月 6 日	利息豁免	已还
徐佳东	16,332.30	2019 年 3 月 6 日	2019 年 3 月 12 日	利息豁免	已还
徐佳东	1,000.00	2019 年 3 月 15 日	2019 年 3 月 20 日	利息豁免	已还
徐佳东	850.00	2019 年 3 月 18 日	2019 年 3 月 20 日	利息豁免	已还
徐佳东	3,000.00	2019 年 3 月 22 日	2020 年 3 月 22 日	利息豁免	已还
徐佳东	6,999.12	2019 年 4 月 30 日	2019 年 5 月 23 日	利息豁免	已还
徐佳东	4,200.00	2019 年 7 月 10 日	2019 年 8 月 13 日	利息豁免	已还
徐佳东	250.00	2019 年 8 月 15 日	2019 年 9 月 2 日	利息豁免	已还
徐佳东	500.00	2019 年 8 月 15 日	2019 年 9 月 2 日	利息豁免	已还
徐佳东	2,200.00	2019 年 8 月 22 日	2019 年 9 月 6 日	利息豁免	已还
徐佳东	4,000.00	2019 年 9 月 16 日	2019 年 9 月 20 日	利息豁免	已还
徐佳东	500.00	2019 年 10 月 23 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	1,260.00	2019 年 11 月 20 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	200.00	2019 年 11 月 22 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	250.00	2019 年 11 月 26 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	2,100.00	2019 年 11 月 27 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	250.00	2019 年 11 月 29 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还
徐佳东	2,110.00	2019 年 12 月 11 日	2019 年 12 月 30 日	利息豁免	已还
徐佳东	700.00	2019 年 12 月 13 日	2019 年 12 月 31 日	利息豁免	已还

注:1、上表中有部分股东借款明细利率列示为"利息豁免",系股东为公司提供资金借款并豁免公司向其支付利息,但公司仍按同期银行贷款利率计提利息并计入财务费用/利息支出,同时确认资本公积。2、截止 2019 年末,股东借款余额为 48,100.00 万元,其中:对广州开发区新兴基金的借款为 40,000.00 万元,对周敏的借款为 8,100.00 万元。

二、相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

(一)《企业会计准则》及其他相关文件的规定

根据财政部颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号),对于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业,"其他应付款"项目,应根据"应付利息""应付股利"和"其他应付款"科目的期末余额合计数填列。其中的"应付利息"仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

根据财政部颁布的《关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号)的规定,企业接受代为偿债、债务豁免或捐赠,按照企业会计准则规定符合确认条件的,通常应当确认为当期收益;但是,企业接受非控股股东(或非控股股东的子公司)直接或间接代为偿债、债务豁免或捐赠,经济实质表明属于非控股股东对企业的资本性投入,应当将相关利得计入所有者权益(资本公积)。

(二)公司的相关会计处理符合《企业会计准则》及其他相关文件的规定

由于为公司提供资金借款的股东为非金融机构,因此,公司将对股东的借款通过"其他应付款"科目进行核算;同时,对于年末应计提的未到期的股东借款利息通过"其他应付款"科目核算。2019 年度,有部分股东豁免其对公司提供资金借款应计的利息,实质属于其对公司的资本性投入,公司根据同期银行贷款利率计提利息并计入财务费用/利息支出,同时确认为资本公积。因此,公司对股东借款及相关利息的会计处理符合《企业会计准则》及其他相关文件的规定。

问题六、你公司报告期内服饰家居类、电子产品类和母婴用品类的毛利率分别为 48.42%、40.22%和 18.94%,国内和国外毛利率分别为 14.16%和 38.80%。请结合公司商业模式和同行业公司的毛利率情况,补充说明公司毛利率较高、国内外毛利率差异较大的原因及合理性。

回复:一、公司商业模式

公司主要经营模式为跨境电商进出口,即公司直接面向国内外消费者销售商品,一是公司通过建立独立的 B2C 网站进行销售活动;二是公司通过入驻第三方平台进行销售活动,主要收入来源为自有品牌及第三方供应商品牌产品的销售收入。

二、公司及同行业公司的毛利率情况

公司及同行业公司分产品和区域的毛利率情况如下表:

同行业公司名称	产品类别	分产品毛利率	区域	分区域毛利率	备注
义乌华鼎锦纶股份有限公司(简称"华鼎股份")	主营业务毛利率	41.33%	境内	10.90%	华鼎股份收购了跨境电商企业深圳市通拓科技有限公司,跨境电商业务已成为其重要业务之一,数据来源于华鼎股份 2019 年度报告披露的电子商务业务的毛利率。
			境外	47.41%	
安克创新科技股份有限公司(简称"安克创新")	充电类	54.38%			安科创新于 2019 年 4 月 30 日向中国证监会提交 IPO 申请,数据来源于安科创新招股说明书披露的 2019 年 1-6 月毛利率;安克创新主要收入来源于境外,但未披露分境内与境外的毛利率。
	无线音频类	39.67%			
	智能创新类	46.00%			
	其他	57.33%			
	主营业务毛利率	50.00%			
傲基科技股份有限公司(简称"傲基股份")	品牌类/科技消费类	56.86%			傲基股份于 2019 年 9 月 12 日向上海证券交易所提交 IPO 申请,数据来源于傲基股份披露的招股说明书披露的 2018 年度毛利率;傲基股份主要收入来源于境外,但未披露分境内与境外的毛利率。
	品牌类/家居类	61.73%			
	品牌类/其他类	56.83%			
	综合类/科技消费类	50.79%			
	综合类/家居类	70.74%			
	综合类/其他类	73.49%			
	主营业务毛利率	58.80%			
广东星徽精密制造股份有限公司(简称"星徽精密")	滑轨	16.74%	境内	38.22%	星徽精密收购了跨境电商企业深圳市泽宝创新技术有限公司,跨境电商业务已成为其重要业务之一,2019 年度跨境电商业务收入占比 80%以上,数据来源于星徽精密 2019 年度报告披露数据。
	电源类	46.45%	境外	46.08%	
	蓝牙音频类	52.30%			
	小家电类	51.92%			
	主营业务毛利率	44.06%			
天泽信息产业股份有限公司(以下简称"天泽信息")	电子产品、手机通讯和游戏配件类	50.33%	境内	19.67%	天泽信息收购了跨境电商企业深圳市有棵树科技有限公司,跨境电商业务已成为其重要业务之一,由于天泽信息尚未公告 2019 年度报告,因此,数据来源于天泽信息 2019 年半年报披露的跨境电商业务毛利率。
	家居建材和家居用品类	60.66%	境外	55.03%	
	生活用品类	60.15%			
	体育用品、玩具类	59.53%			
	航模配件、汽车配件类	58.54%			
	服装鞋包类	61.19%			
	其他	63.98%			
	电子商务毛利率	55.93%			
平均水平	平均综合毛利率	50.02%	境内	22.93%	
			境外	49.51%	
跨境通	服饰家居类	48.42%	境内	14.16%	
	电子产品类	40.22%	境外	38.80%	
	母婴用品等	18.94%			
	主营业务毛利率	33.49%			

三、公司毛利率较高、国内外毛利率差异较大的原因及合理性

(一)公司毛利率较高的原因及合理性

公司主要经营跨境电商进出口业务,2019 年度跨境电商出口业务收入占总收入比例为 63.87%,公司毛利率较高主要是跨境出口电商业务毛利率较高所致。跨境出口电商业务由于其物流运输、广告推广、平台佣金等经营费用较高从而需要采取高毛利率的定价政策,跨境出口电商行业呈现高毛利率、高费用率的特点。上述表格数据显示,同行业公司毛利率普遍在 50%以上,平均综合毛利率为 50.02%,而公司跨境出口电商业务毛利率亦超过 40%,略低于行业平均水平,主要是因为产品细分差异化所致。

(二)国内外毛利率差异较大的原因及合理性

公司国内业务主要为上海优壹通过第三方电商平台的销售业务,产品主要为母婴类产品。相较公司的国外业务,其物流运输、广告推广等经营费用较低,另外,母婴类产品市场价格相对透明,市场竞争较为激烈,因此,相较于国外业务,公司采取相对较低毛利率的定价政策。上述表格数据显示,同时经营国内和国外业务的同行业公司,也都存在国外业务毛利率高于国内业务毛利率的情况。因此,公司国内外毛利率差异较大具有合理性。

问题七、你公司报告期末,应收账款账面价值为 11.65 亿元,占总资产比例为 11.84%,报告期内,应收账款周转率为 12.55,应收账款周转率同比下降 31.62%。

(1)请结合公司商业模式及客户情况,补充说明公司应收账款金额较大的原因及合理性。

回复:1、公司商业模式

公司主要商业模式为跨境电商进出口,即公司直接面向国内外消费者销售商品,一是公司通过建立独立的 B2C 网站进行销售活动;二是公司通过入驻第三方平台进行销售活动,主要收入来源为自有品牌及第三方供应商品牌产品的销售收入。

2、公司的客户情况

上海优壹的主要客户包括 JD.COM International Limited、HQG, Limited(考拉)、Alibaba.com Singapore E-Commerce Private Ltd.、孩子王供应链管理有限公司、Vipshop International Holdings Limited 等;环球易购和帕拓逊主要经营跨境出口业务,其主要客户为在自营网站及第三方电商平台(如 Amazon, eBay, AliExpress, Wish 等)的终端消费者,由于公司销售的货款主要由第三方电商平台或第三方支付公司代为收取后再按一定结算周期支付给环球易购或帕拓逊,因此应收账款的对象体现为第三方电商平台或第三方支付公司。

3、公司应收账款金额较大的原因及合理性

2019 年末应收账款余额 116,514.12 万元,比上年期末下降 30.82%,应收账款金额较高,主要原因为公司跨境出口业务与较多第三方电商平台进行合作,部分平台结算周期较长,目前跨境出口业务结算周期普遍在 3 个月内。

(2)请结合公司应收账款和收入确认的相关会计政策,详细说明应收账款周转率下降的原因和合理性,并核查公司在以往年度是否存在虚增营业收入的情况,应收账款金额是否真实、准确。请年审会计师核查并发表专项意见。

回复:(一)公司应收账款和收入确认的相关会计政策

1、公司收入确认的相关会计政策具体如下:

在本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制,收入的金额能够可靠的计量,相关的经济利益很可能流入企业,且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下,确认为收入的实现。

① 公司具体的销售商品收入确认原则如下:

A. 对加盟商的销售:于向加盟商发出货物,并交付承运人时确认销售收入。

B. 通过直营店(非商场专柜)的销售:于商品交付给消费者,收取价款时,确认销售收入。

C. 通过直营店(商场专柜)的销售:于期末收到商场销售确认书时确认销售收入。

D. 出口业务:客户通过在公司自营网站或者第三方销售平台(如亚马逊、亿贝)下订单并按公司指定的付款方式支付货款后,由公司委托物流公司将商品配送交付予客户,公司在将商品发出并交付予物流公司时确认收入。

E. 进口业务:客户通过在公司自营网站或者第三方销售平台(如京东全球购、天虹网上商城、喆喆兔)下订单并按公司指定的付款方式支付货款后,由公司委托物流公司将商品配送交付予客户,在经客户签收并已经收款或取得索取货款依据时确认销售收入。

② 公司具体的商品销售折扣政策如下:

在直营店的零售中,本公司对 VIP 客户采用的销售折扣,按照折扣后的净额确认销售收入。

③ 公司具体的商品退货政策如下:

A. 加盟商退货政策:根据公司销售政策,加盟商关闭门店并退出经营可退货;新开业加盟商首批配货后约定期限内可退货;加盟商可以退回有质量问题的商品;其它情况不享受退货政策。相应的账务处理方式为:加盟商退回商品时,根据供货价格冲减当期销售收入,按自供应商购入金额冲减销售成本。

B. 直营店退货政策:公司直营店顾客可以退回有质量问题的商品,相应的账务处理方式为:直营店顾客退回货品时,根据销售价格冲减当期销售收入,按自供应商购入金额冲减销售成本。

C. 公司网站客户,在规定的期限和指定的商品类别内,客户可以将商品退回公司:① 对于有质量问题商品的退回,公司将原收取的商品货款和运费全额返还予客户;② 对于非质量问题商品的退回,公司将原收取的商品货款或者商品货款扣除一定比例的退货手续费后返还予客户,客户原支付的运费不予返还。

公司在收到退回的商品时冲减当期营业收入和营业成本。

2、公司应收账款确认的相关会计政策

公司在确认收入时同时借记应收账款,在因退货冲减收入时红字借记应收账款,在收到货款时贷记应收账款。

(二)应收账款周转率下降的原因和合理性

公司应收账款周转率下降的原因和合理性具体分析如下:

1、环球易购 2019 年新增第三方电商平台及第三方支付公司 14 个,新增电商平台 2019 年度销售额为 0.86 亿元,期末应收账款余额为 0.39 亿元,部分平台结算周期较长导致期末应收账款余额增加;

2、环球易购受中美经贸摩擦影响欧美市场销售规模下降,公司调整经营策略,取消多个海外本地化项目,导致环球易购营业收入大幅下降。公司 2019 年度营业收入较 2018 年度减少 36.5 亿元,减少比例为 16.7%,由于营业收入下降导致 2019 年末应收账款较 2018 年末减少 5.19 亿元,收入减少幅度大于应收账款减少幅度使得应收账款周转率下降。

3、由于公司于 2018 年 2 月合并上海优壹,2018 年度应收账款期初数不包含上海优壹的应收账款,使得 2018 年计算的应收账款周转率较高。

(三)核查公司在以往年度是否存在虚增营业收入的情况

公司通过顺查及倒查等方式,抽查平台订单,发货,物流、签收等情况,尤其对大额订单,高价值产品的订单进行抽查,公司确认以往年度无虚增营业收入的情况。应收账款金额与第三方平台出具的账单,期后回款相符。应收账款金额真实,准确。公司应收账款和收入确认符合企业会计准则的规定。

公司经自查,以往年度不存在虚增营业收入的情况。

(四)请年审会计师核查并发表专项意见

年审会计师在年报审计时,针对营业收入以及应收账款实施的主要审计程序如下:了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性,了解信息系统的一般控制以及销售流程相关的自动控制较以前年度是否发生重大变化;进行分析性复核,按货物品类对收入、成本、毛利率等进行分析,与上年度毛利率进行对比分析,对异常情况进行检查;通过计算机辅助审计技术对环球易购平台销售系统进行审计,以确认平台数据的真实可靠;抽样检查订单,通过核对销售系统的订单、收款系统的月账单、物流系统的明细单等销售收入确认的支持性文件,以评估相关的收入确认是否真实发生;对应收账款发生额以及余额执行函证程序,检查期后回款情况,已确认应收账款真实,准确。

根据实施的审计程序及取得的审计证据,年审会计师未发现公司以往年度虚增收入情况,应收账款真实、准确。

问题八、你公司报告期末预付款项为 7 亿元,同比增加 62.59%,营业收入同比下降 16.99%。请结合公司日常经营、产品类型等情况,说明预付款项与营业收入不匹配的原因,并解释预付款项增加的具体原因。

回复:一、公司日常经营、产品类型等情况

跨境通是注册在中国的跨境电商零售企业,公司致力于打造自有跨境电商零售渠道为主,第三方跨境电商渠道为辅,依托互联网技术,以大数据、精准营销、精细化运营为基础的全球领先的跨境电商零售企业。公司于 2014 年并购环球易购,2018 年全资控股帕拓逊、并购上海优壹,整合产业链优势资源,构建了完整的跨境进出口业务生态圈。公司主营业务包括跨境出口电商业务、跨境进口电商业务两大类,跨境通助力中国优质产品通过电商渠道输出到海外市场,同时将海外的优质产品进口到中国市场,主要产品品类为服装类、3C 类、家居类、母婴类以及保健品、美妆品类等。

二、预付款项与营业收入不匹配的原因,并解释预付款项增加的具体原因

公司营业收入、预付款项 2019 年较 2018 年的变动情况具体如下:

单位:万元

项目	2018 年度	2019 年度	2019 年较 2018 年变动额	2019 年较 2018 年变动比例
营业收入	2,153,387.41	1,787,423.66	-365,963.75	-16.99%
预付款项	43,076.20	70,037.56	26,961.36	62.59%

(一)预付款项与营业收入不匹配的原因

公司营业收入 2019 年度较 2018 年度下滑的主要原因是公司在 2019 年第四季度的销售旺季因资金周转紧张,缺乏充足资金及时进行广告推广,导致部分存货错过了销售的最佳时期而形成积压;另外,受中美贸易战影响,公司欧美市场销售业务在 2019 年第四季度大幅下滑。前述多种不利因素的综合影响导致公司 2019 年度营业收入整体下滑。另外,由于本题回复"二、(二)预付款项增加的具体原因"所述原因使得预付款项增加,从而导致预付款项与营业收入不匹配。

(二)预付款项增加的具体原因

公司预付款项增加的主要原因是公司 B2B 分销业务方面,公司开发和引进了大客户,主要采用"以销定采"模式,在收到客户下单并付款后,根据客户需求定制采购。公司通过销售牵引采购及库存结构变化,降低自有库存,避免因备货计划与销售情况偏差而产生的存货积压情形,改善存货品类及库龄结构,加速存货周转。B2B 业务大客户的交期急,销售额大。为满足大客户需求,公司在供应商选择方面,对产品交期、质量、数量上均要求严格。而供应商在短期内需要大量的备货资金,因此,公司与供应商采用预付货款的结算方式,从而导致预付款项大幅增加。

问题九、报告期末,你公司商誉账面原值 23.60 亿元,占净资产的比例为 51.56%,较 2018 年增加 16.88 个百分点,报告期内计提商誉减值准备 1.78 亿元。请结合行业状况、被投资单位业务经营情况、业绩承诺实现情况、未来盈利预测情况、关键参数确定(如预计未来现金流量现值时的预期增长率、稳定期增长率、折现率、预测期)等详细说明各资产组 2019 年商誉减值准备的测算过程,并说明商誉减值计提是否充分、合理。请年审会计师核查并发表专项意见。

回复:(一)请结合行业状况、被投资单位业务经营情况、业绩承诺实现情况、未来盈利预测情况、关键参数确定(如预计未来现金流量现值时的预期增长率、稳定期增长率、折现率、预测期)等详细说明各资产组 2019 年商誉减值准备的测算过程,并说明商誉减值计提是否充分、合理

1、公司 2019 年度商誉账面价值情况

单位:万元

被投资单位名称	期末余额	减值准备	期末价值
深圳市环球易购电子商务有限公司	86,626.03	17,063.76	69,562.27
ALEX AV SUPPLIER LIMITED	80.97	80.97	0.00
POWER TEXTILE INTERNATIONAL LTD.	81.39	81.39	0.00
STY AUSTRALIA PTY LTD	88.22	88.22	0.00
天竣购物网络科技有限公司	58.84	58.84	0.00
LA-VENDORS INC	127.50	127.50	0.00
香港百斯特科技股份有限公司	11.19	11.19	0.00
深圳前海帕拓逊网络技术有限公司	25,046.85	0.00	25,046.85
山西金虎信息服务有限公司	309.76	309.76	0.00
上海优壹电子商务有限公司	141,363.45	0.00	141,363.45
合计	253,794.20	17,821.63	235,972.58

2、2019 年度商誉减值测试情况

(1)跨境电商行业状况

随着互联网信息技术及电子商务产业的高速发展,全球消费市场电商化加深,跨境电商行业增速稳健。根据《2020-2026 年中国 B2C 跨境电商行业发展模式及投资机遇分析报告》、Ecommerce 研究,2019 年全球电商销售总额将突破 3 万亿美元,占全球零售总额的比例将达到 13.7%,全球 B2C 电子商务年均增长率在 20%左右。2019 年,我国跨境电商保持增长,跨境电商正成长为推动中国外贸增长的新动能。根据海关总署数据,2019 年我国跨境电商零售进出口总额达 1,862.1 亿元,同比增长 38.2%。

2019 年,在中美贸易战影响、传统外贸行业发展受阻、经济发展步入"新常态"等宏观环境下,我国政府正积极推进经济结构战略性调整,发展跨境电商等贸易新业态是推动外贸高质量发展的重要举措。2019 年 11 月 19 日,《中共中央国务院关于推进贸易高质量发展的指导意见》发布,要求促进贸易新业态发展,推进跨境电子商务综合试验区建设,完善跨境电子商务零售进出口管理模式,优化通关作业流程;要求构建高效跨境物流体系,推进跨境基础设施建设与互联互通,共同推动运输便利化安排和大通关协作,鼓励电商、快递、物流龙头企业建设境外仓储物流配送中心,逐步打造智能物流网络。2020 年 4 月 7 日,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议指出,当前全球疫情大流行加速传播,对世界经济和国际贸易投资带来巨大冲击,必须更大发挥跨境电商独特优势,以新业态助力外贸克难前行;会议决定,在已设立 59 个跨境电商综合试验区基础上,再新设 46 个跨境电商综合试验区,推广促进跨境电商发展的有效做法,同时实行对综试区内跨境电商零售出口货物按规定免征增值税和消费税、企业所得税核定征收等支持政策。此外,2020 年 1 月 15 日,中美达成第一阶段经贸协议,相关措施于 2020 年 2 月 14 日落实生效,中美贸易战不利影响逐渐消除。

发达国家市场和发展中国家市场二元驱动全球电商市场发展。一方面,北美、欧洲等发达地区依靠其较高水平的互联网普及率和居民消费能力,零售市场规模巨大,但北美、欧洲电商渗透率仍有较大提升空间。另一方面,东南亚、南美洲、非洲等新兴市场线下零售业发展薄弱,其电商市场的潜力正在随着当地经济发展、强烈的消费需求加速释放。

当前,中国正迎来新一轮消费升级的浪潮,发展型、服务型等新型消费快速发展。中国的数字消费家庭在饮食、护理、营养、健康等领域的进口消费需求快速增长,我国跨境电商进口市场持续保持快速增长。

跨境电商行业规范加速行业洗牌,规范性较高的跨境电商具有竞争优势。2019 年 1 月 1 日起《电商法》正式实施,电子商务行为走向规范,个人代购行为被有效遏制,提高了行业门槛和标准,企业运作的直邮业务、保税业务将会提升对应的市场份额。欧美国家政府进一步加大对跨境电商企业的税收规范化力度,一方面推动了跨境电商企业的合规化,另一方面加快了我国跨境电商行业的重新洗牌,行业竞争集中度将进一步提升。

(2)被投资单位经营及业务承诺实现情况

①环球易购经营及业绩承诺情况:

根据公司与环球易购原股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》约定,业绩承诺期为 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年度。承诺环球易购 2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年度实现的净利润分别不低于人民币 6,500 万元、9,100 万元、12,600 万元、17,000 万元。2018 年、2019 年未承诺实现利润额。

实际经营情况:

单位:万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度
一、营业收入	1,144,148.43	1,240,667.52	850,580.12
二、营业成本	603,258.06	645,280.83	511,973.64
三、利润总额	85,623.13	29,456.64	-297,824.23
四、归属于母公司的净利润	71,361.88	24,753.00	-263,510.60

与商誉相关的资产组历史年度财务数据分析

商誉对应的出口电商资产组组合销售产品主要分为二大类:包括服装和电子产品,近 3 年待估资产组组合相关的经营情况如下:

单位:万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度
一、营业收入	1,073,750.40	1,203,026.19	797,580.67
二、营业成本	538,083.86	620,977.70	488,179.59
三、利润总额	106,193.30	37,895.13	-300,255.34
四、净利润	91,106.64	32,366.78	-266,739.68

②帕拓逊经营及业绩承诺情况:

根据公司与帕拓逊原股东签署的《股权收购协议》约定,业绩承诺期为 2016 年度、2017 年度和 2018 年度。承诺帕拓逊在 2016 年度、2017 年度及 2018 年度可实现的净利润分别不低于 7,000 万元、8,800 万元及 11,200 万元。

实际经营情况:

单位:万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度
一、营业收入	242,452.79	341,741.37	343,850.95
二、营业成本	88,971.71	126,991.94	142,605.94
三、利润总额	22,417.73	28,388.03	21,556.75
四、归属于母公司的净利润	19,206.24	23,773.52	17,707.61

帕拓逊 2016 年度、2017 年度、2018 年度实际经营净利润均大于业绩承诺利润。

③上海优壹经营及业绩承诺情况:

根据公司与上海优壹原股东签署的《股权收购协议》约定,业绩承诺期为 2017 年度、2018 年度和 2019 年度。承诺上海优壹在 2017 年度、2018 年度及 2019 年度可实现的净利润分别不低于 13,400 万元、16,700 万元及 20,800 万元。

实际经营情况:

单位:万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度
一、营业收入	380,747.32	614,672.51	587,127.62
二、营业成本	331,556.78	547,043.93	516,018.90
三、利润总额	26,423.91	39,143.62	33,064.52
四、归属于母公司的净利润	20,680.01	30,802.60	25,621.29

上海优壹 2017 年度、2018 年度、2019 年度实际经营净利润均大于业绩承诺利润。

(3)被投资单位未来盈利预测情况如下:

①环球易购

单位:万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	永续期
营业收入	844,628.63	872,723.90	891,627.72	909,449.31	918,552.97	918,552.97
减:营业成本	440,439.03	454,408.51	463,897.66	473,167.59	477,909.66	477,909.66
税金及附加	28.45	29.36	29.98	30.56	30.85	30.85
销售费用	330,482.38	341,418.11	348,797.83	355,759.82	359,349.10	359,349.10
管理费用	29,308.53	30,382.06	30,276.43	28,960.48	29,410.39	29,410.39
财务费用	665.17	687.32	702.21	716.25	723.41	723.41
加:资产减值损失	-9,271.76	-9,580.47	-9,788.07	-9,983.77	-10,083.56	-10,083.56
利润总额	34,433.31	36,218.07	38,135.53	40,830.84	41,045.99	41,045.99

②上海优壹

单位:万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	永续期
营业收入	603,250.57	633,445.61	665,691.31	697,295.17	728,022.94	728,022.94
减:营业成本	534,749.89	560,365.63	587,651.51	614,501.98	640,735.98	640,735.98
税金及附加	647.31	689.75	735.70	779.71	821.29	821.29
销售费用	25,466.28	26,742.14	28,105.99	29,435.40	30,721.73	30,721.73
管理费用	1,997.11	2,047.37	2,104.77	2,164.27	2,225.54	2,225.54
财务费用	-76.29	-79.59	-83.08	-86.58	-90.09	-90.09
加:资产减值损失	-1,755.38	-1,843.25	-1,937.19	-2,028.84	-2,117.46	-2,117.46
利润总额	38,710.89	41,837.07	45,239.22	48,471.55	51,491.03	51,491.03

③帕拓逊

单位:万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	永续期
营业收入	362,466.08	375,986.61	386,437.40	394,898.42	402,796.39	402,796.39
减:营业成本	150,355.73	155,946.42	160,264.65	163,763.47	167,038.72	167,038.72
税金及附加	10.59	10.98	11.29	11.53	11.76	11.76
销售费用	173,086.10	179,535.38	184,520.41	188,556.31	192,323.65	192,323.65
管理费用	10,295.73	10,475.67	10,508.26	10,597.46	10,893.71	10,893.71
研发费用	3,222.23	3,351.12	3,485.16	3,624.57	3,769.55	3,769.55
财务费用	375.34	389.34	400.15	408.87	417.00	417.00
利润总额	25,120.36	26,277.70	27,247.48	27,936.21	28,341.99	28,341.99

(4)减值的测算过程

本次减值测试采用收益法途径,以预计的未来经营净现金流量估算的资产组组合的可回收价值。

未来盈利预测及关键参数如下:

第一,预测期的确定。

公司在预计与商誉相关资产组未来现金净流量的现值时,运用税前现金流量折现模型(WACC)进行预测,预测期为 2020 年至 2024 年,2025 年及以后年度为稳定期,符合《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》"在确定未来现金净流量的预测期时,应建立在经管理层批准的最近财务预算或预测数据基础上,原则上最多涵盖 5 年"等相关规定和要求,具备合理性。

第二,预测期增长率、稳定期增长率预测。

①环球易购预测期增长率、稳定期增长率预测

环球易购充分关注了商誉所在资产组所处的外部环境与内部经营情况,根据业务板块、业务平台的业务情况和经营计划对预测期的营业收入进行了预测。预测时公司研究分析了历史年度资产组各业务板块的经营数据和未来经营计划,从订单数量和平均客单价两个维度分析和预测主营业务收入变动趋势:对于订单量高增长板块预计订单数量从 2020 年开始由 8%的增长率水平逐渐回落直至稳定期、平均客单价维持以前年度平均水平;对于客单价高增长板块预计订单数量保持基期水平,平均客单价从 2020 年开始由 5%的增长率水平逐渐回落直至稳定。对于其他业务收入,根据其收入增长趋势在 2019 年的收入规模考虑一定的增长增长率进行预测。预测期内预期营业收入增长率依次为 6%、3%、2%、2%、1%,稳定期的营业收入维持在稳定水平,预期增长率符合业务发展情况和经营预期,具备合理性。

②上海优壹预测期增长率、稳定期增长率预测

上海优壹充分关注了商誉所在资产组所处的外部环境与内部经营情况,根据业务板块、业务平台的业务情况和经营计划对预测期的营业收入进行了预测。预测时公司研究分析了历史年度资产组各业务板块的经营数据和未来经营计划,对于主营业务,按品类划分将产品分为奶粉等母婴产品、营养保健品和个护美妆品,并通过分品类对上海优壹各项收支进行预测。从各业务版块来看,占比重较大的主要是母婴用品-奶粉,占总体主营业务收入的 96.43%,个护美妆占总体主营业务收入的 2.4%。通过核实 2020 年第一季度的销售出库数据,奶粉业务销售收入为 60,413.71 万元;2020 年第一季度个护彩妆销售收入为 1,177.10 万元。这两个业务总体呈上升趋势,预计未来仍然保持稳定增长。保健品业务在 2017-2019 年占总体主营业务收入的比重不大,但由于在 2019 年底资产组占有方已取得进口保健品牌 GNC 健安喜的独家经销协议,进行全渠道销售(包括 B2B 和 B2C)。经与管理层访谈沟通,且核实 2020 年第一季度的销售出库数据,且保健品销售渠道为全网分销,无特别明显的旺淡季,但由于国民消费习惯及 618,双十一的消费效应会对保健品销量产生影响,故 2020 年保健品收入按 2019 年 Q1 销售量与 2019 年全年销售量比例进行预测,以后年度按收入增长率预测。对于其他业务收入,根据其收入增长趋势在 2019 年的收入规模考虑一定的增长增长率进行预测。预测期内预期营业收入增长率依次为 3%、5%、5%、5%、4%,稳定期的营业收入维持在稳定水平,预期增长率符合业务发展情况和经营预期,具备合理性。

③帕拓逊预测期增长率、稳定期增长率预测

帕拓逊充分关注了商誉所在资产组所处的外部环境与内部经营情况,根据业务板块、业务平台的业务情况和经营计划对预测期的营业收入进行了预测。预测时公司研究分析了历史年度资产组各业务板块的经营数据和未来经营计划,通过销售品类拆分口径分析和预测主营业务收入变动趋势:2020 年受新冠疫情影响,海外地区的线下消费需求预计会有部分转化至线上消费,一定程度扩大了资产组销售品类的市场规模,因此预计各品类均有 2%-15%左右的增长率,2021 至 2024 年逐渐回落直至稳定。预测期内预期营业收入增长率依次为 5%、4%、3%、2%、2%,稳定期的营业收入维持在稳定水平,预期增长率符合业务发展情况和经营预期,具备合理性。

第三,折现率取值。

为与未来现金净流量保持一致,2019 年末商誉减值测试采用税前折现率(WACC),由于评估模型采用企业自由现金流折现模型,按照预期收益额与折现率口径统一的原则,本次评估采用税前折现率,税前折现率以税后折现率考虑所得税影响计算得出。税后折现率 r 选加权平均资本成本模型(WACC)计算确定。即:

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (1)$$

Wd:评估对象的债务比率;

$$w_d = \frac{D}{(E+D)} \quad (2)$$

We:评估对象的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E+D)} \quad (3)$$

rd:评估对象的债务成本;

re:权益资本成本。

本次评估按资本资产定价模型(CAPM)确定权益资本成本 re。

$$r_e = r_f + \beta_e \times MRP + \varepsilon \quad (4)$$

式中:rf:无风险报酬率;

MRP:市场风险溢价;

ε:评估对象的特性风险调整系数;

βe:评估对象权益资本的预期市场风险系数。

折现率计算中,无风险报酬率(安全收益率)参考近期"中国固定利率国债收益率曲线"中国 10 年期的国债利率取值为 3.1365%,资产组个别风险报酬率通过分析资产组占有方的经营模式与经营风险等资产组特定风险因素后综合确定。计算得到资产组的税后加权平均资本成本后,再将其折算为税前加权平均资本成本,预测年度的税前加权平均资本成本预测如下:

年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度至永续
环球易购	15.77%	15.77%	15.77%	15.77%	17.27%
上海优壹	15.26%	15.26%	15.26%	15.26%	15.26%
帕拓逊	15.03%	16.73%	16.73%	16.73%	16.73%

折现率的取值与相应的宏观、行业、地域、税收预期、特定市场、特定市场主体的风险因素相匹配,具备合理性和风险判断的充分性。

(5)减值测试的结果:

单位:万元

资产组名称	资产组账面值	分摊前商誉账面值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	资产组可回收价值	差额	本年度商誉减值损失
环球易购	152,299.86	86,626.03	238,925.89	221,862.13	-17,063.76	-17,063.76
帕拓逊	69,325.98	49,111.48	118,437.46	169,568.95	51,131.50	0.00
上海优壹	152,849.88	141,363.45	294,213.33	322,068.18	27,854.85	0.00

经过评估测试,帕拓逊、上海优壹两家公司商誉没有减值的迹象,环球易购本年度商誉减值 17,063.76 万元,商誉减值测试各项参数具备合理性,商誉减值计提是否充分、合理。

(二)年审会计师核查并发表专业意见

公司聘请了国众联资产评估土地房地产估价有限公司对收购环球易购、收购帕拓逊、收购上海优壹股权产生的商誉进行评估,出具了以 2019 年 12 月 31 日为基准日的资产评估报告。公司根据评估结果确定年末收购环球易购产生 17,063.76 万元减值,收购帕拓逊以及收购上海优壹股权产生商誉未发生减值。

年审会计师对公司与商誉评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试;复核管理层对资产组的认定以及如何将商誉分配至各资产组;与公司管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性;与公司管理层聘请的外部评估机构专家等讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性;评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质;测试未来现金流量的现值与公司资产组的账面价值比较,确定商誉是否发生了减值。年审会计师认为公司的商誉减值测试的过程、主要测算方法、商誉减值准备的计提符合企业会计准则的相关规定,商誉减值准备计提充分、合理。

问题十、你公司目前有存续债券 2 只,均由深圳市高新投集团担保,17 跨境 01 发行规模 3.63 亿元,当前余额为 2 亿元,当期票面利率为 7%,将于 2020 年 9 月 6 日到期兑付;17 跨境 02 发行规模 3 亿元,当前余额为 2.4 亿元,当期票面利率为 6.95%,将于 2020 年 12 月 6 日到期兑付。请说明:

(1)截至 2020 年 3 月 31 日,你公司货币资金余额为 11.31 亿元,有息债务规模(短期借款+一年内到期的非流动负债+长期借款)为 23.02 亿元,其中短期有息债务(短期借款+一年内到期的非流动负债)19.47 亿元,请结合有息债务规模及期限结构说明你公司是否存在集中偿付风险及短期偿债压力;

(2)你公司发行的 17 跨境 01 和 17 跨境 02 余额共计 4.4 亿元,两只债券将于 2020 年到期兑付,请结合你公司经营情况说明上述债券的偿债资金来源、偿债安排以及现阶段资金筹集情况,否存在偿付风险。

回复:(一)公司有息债务的规模及期限结构

截止 2020 年 3 月 31 日,公司有息债务包括短期借款和一年内到期的非流动负债、长期借款,其中:短期借款余额为 145,358.29 万元,一年内到期的非流动负债余额为 49,330.06 万元,长期借款 35,485.04 万元,具体明细如下:

1、截止 2020 年 3 月 31 日,公司短期借款明细

单位:万元

授信银行	金额	借款方式	起止日期
深圳高新投	5,800.00	流贷	2019.08.29-2020.8.29
中国银行	19,661.15	内保外贷	2019.6.20-2020.6.19
平安银行	3,900.00	境内流贷	2019.12.18-2020.12.17
平安低风险	13,766.35	内保外贷	2019.10.16-2020.10.16
交通银行	10,000.00	境内流贷	2019.4.28-2020.4.23
工商银行	8,000.00	境内流贷	2019.11.7-2020.11.30
巴克莱银行	17,004.24	境外贸易融资	2019.10.22-2020.4.17
华兴银行	15,000.00	境内流贷	2019.12.17-2020.12.16
光大银行	8,000.00	国内证 8000 万(其中 30%保证金)	2019.10.10-2020.04.10
民生银行	11,430.00	银票 11430 万(其中 30%保证金)剩余 2000 万敞口	2019.10.24-2020.04.24
浦发银行	4,285.00	银票 4285 万(其中 30%保证金)	2020.01.09-2020.07.08
网商银行	443.02	应收账款流贷	
星展银行香港分行	14,170.20	循环贷款	2020.02.24-2020.05.26
香港卓普信贸易有限公司	4,402.80	存货质押流贷	2020.03.25-2020.06.22
	3,054.58		2020.03.26-2020.06.23
	6,015.41		2020.03.27-2020.06.24
利息	425.54		
合计	145,358.29		

2、截止 2020 年 3 月 31 日,公司一年内到期的非流动负债明细:

单位:万元

授信银行	金额	用信方式	起止日期
民生银行太原分行	4,000.00	并购贷款	2018.1.29-2021.1.29
大连银行股份有限公司	10,000.00	私募债 1 期	2017.9.6-2020.9.6
平安银行股份有限公司深圳分行	10,000.00		2017.9.6-2020.9.6
华润深国投信托有限公司-稳益 3 号(钜熹-耀之世纪-中银债富)结构化固定收益投资集合资金信托计划	24,000.00	私募债 2 期	2017.12.6-2020.12.6
借款利息	1,330.06		
合计	49,330.06		

3、截至 2020 年 3 月 31 日长期借款明细:

单位:万元

授信银行	金额	用信方式	起止日期
民生银行太原分行	5,000.00	并购贷款	2018.1.29-2021.1.29
肇庆建行	30,000.00	固定资产抵押贷款	2019.5.31-2025.5.30
借款利息	485.04		
合计	35,485.04		

(二)公司不存在集中偿付风险及短期偿债压力对于短期有息债务,公司不存在集中偿付风险及短期偿债压力,主要表现在:

1、公司针对有息债务的偿还计划

截止 2020 年 3 月 31 日,公司短期借款余额为 14.54 亿,一年内到期的非流动负债余额为 4.93 亿,共计 19.47 亿。

短期借款中,环球易购的平安银行借款 13,766 万元为内保外贷业务,属于低风险业务,100%人民币保证金;上海优壹在民生银行、光大银行,浦发银行的贷款余额为 2.37 亿,其中保证金 30%;截止本问询函回复日已到期的贷款已全部正常归还,无逾期。

2、公司整体融资规划安排:

1)、跨境通及其下属公司日常融资均根据其经营情况开展,截止 2020 年一季度末跨境通整体资产负债率约 55.39%,负债率正常,公司无逾期贷款。

2)、公司根据中长期发展规划拟定融资计划,股权融资与债权融资相结合,与公司现阶段经营发展的资金需求及偿债能力相匹配。股权融资方面公司正在筹划非公开发行股票;债权融资主要包括公司债券、银行借款、供应链金融、股东借款等方式。

3)、公司将通过自有资金及其他债权融资偿还到期借款及公司债券,做好资金使用与偿还计划,根据目前的融资安排预计不存在偿付风险。

问题十一、2020 年 5 月 9 日和 5 月 12 日,公司先后两次披露董事长徐佳东因与华能贵诚信托有限公司、宁波燕园鸿德投资管理有限公司存在债务纠纷,其所持有 1,901 万股的股份被司法冻结,占公司总股本比例 12.20%,占其持有公司股份的 100%。请公司自查上述债务纠纷是否存在违规担保、资金占用等损害上市公司利益的情况,并请公司详细说明冻结的原因和进展,以及是否影响公司正常生产经营。

回复:经自查,公司董事长徐佳东与华能贵诚信托有限公司、宁波燕园鸿德投资管理有限公司的债务纠纷,系徐佳东本人与上述债权人的个人纠纷,不存在违规担保、资金占用等损害上市公司利益的情况。

华能贵诚信托有限公司冻结徐佳东股份系因担保引起的债务纠纷所致,宁波燕园鸿德投资管理有限公司冻结徐佳东股份系因其个人债务纠纷所致。截止目前,华能贵诚信托有限公司根据与徐佳东先生签署的《执行和解协议书》约定,正在通过深圳市中级人民法院及其执行机关对徐佳东持有的股票通过竞价交易或拍卖等方式进行处置,以偿还债务;宁波燕园鸿德投资管理有限公司与徐佳东签署了《调解协议》。

公司与股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分离、相互独立,徐佳东的股票冻结为个人债务纠纷,不影响公司的正常经营。

问题十二、2019 年 9 月 12 日,公司披露广州新兴基金通过受让股份和接受委托表决权方式,成为公司新的实际控制人。请公司详细说明在公司控制权变更后,公司董事会、管理层的整合情况,子公司环球易购是否存在失控的风险。

回复:2019 年 11 月 1 日公司发布《关于公司实际控制人股权转让完成过户登记暨公司实际控制人变更完成的公告》,广州开发区新兴产业投资基金管理有限公司(以下简称"新兴基金公司")成为公司单一拥有表决权份额最大的股东,公司实际控制人变更为广州开发区管委会。目前,新兴基金公司持有上市公司 124,010,000 股股份,同时通过表决权委托方式,取得杨建新、新余睿景企业管理服务有限公司、樊梅花的共持有的 229,126,931 股股份所对应的表决权,合计持有上市公司 353,136,931 股股份所对应的表决权,占上市公司总股份比例为 22.67%。

公司实际控制人变更后,2019 年 11 月 1 日公司发布《关于董事、高管辞职的公告》,因公司控制权发生变更刘标、刘永成、高明、贾巍、苏长玲辞去董事职务,李艳芳、高翔辞去高级管理人员职务;2019 年 11 月 22 日公司发布《2019 年第五次临时股东大会决议公告》,选举李忠轩、郑挺颖为公司第四届董事会独立董事,选举梁烨、任颋、张波为公司第四届董事会非独立董事;2020 年 3 月 23 日公司发布《关于董事辞职的公告》,因工作安排的原因任颋、安小红辞去董事职务;2020 年 4 月 1 日公司发布《2020 年第一次临时股东大会决议公告》,选举方坚辉、林义伟为第四届董事会非独立董事。根据《公司章程》一百二十一条规定,公司董事会由 9 名董事组成。公司现任 9 名董事中梁烨、张波、李忠轩、郑挺颖由股东新兴基金公司提名,方坚辉、林义伟由股东新兴基金公司和徐佳东先生共同提名,梁烨担任公司副董事长。公司董事会整合情况良好,新兴基金公司实控地位稳定,公司整体经营情况稳定。

环球易购为公司全资子公司,2020 年 3 月以来公司加强对环球易购的管控,改组了环球易购的董事会和管理层,加强了总部对环球易购的控制权以及重大事项的决策权,环球易购不存在失控的风险。

特此公告。

跨境通宝电子商务股份有限公司董事会

二〇二〇年六月十五日