

# 关于对广博集团股份有限公司 2019年年报问询函相关事项的专项说明

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部《关于对广博集团股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第66号，以下简称问询函）已收悉。我所作为广博集团股份有限公司（以下简称广博股份公司）2019年度财务报表审计机构，现就问询函有关事项回复如下：

问询函第3条：年报显示，你公司持有汇元通公司13.94%股权。依据公司与Geoswift Holding Limited（汇元通控股）以及宁波韦德签署的《盈利预测补偿与奖励协议》及其补充协议，业绩承诺方即汇元通控股向公司承诺于业绩承诺期内（2016年-2018年）汇元通公司税前利润应分别不低于2,900万美元、3,900万美元及4,900万美元。汇元通公司于业绩承诺期内实际实现的税前利润未达承诺税前利润，汇元通控股应向公司支付业绩补偿款15,298.93万元，宁波韦德对上述业绩补偿事项承担连带保证责任。截至年报披露日，你公司尚未收到上述业绩补偿款。请补充披露截至本问询函回复日业绩补偿执行情况、公司为收回相关款项所做的具体工作，并结合业绩承诺方的资金来源和补偿能力，以及公司回收后续款项的可能性、回收方式和时间安排等，说明你公司2018年确认业绩补偿相关投资收益的依据是否充分，2019年对相关其他应收款项计提坏账准备是否充分以及未来你公司是否已制定切实有效的催收措施等。请年审会计师核查并发表专项意见。

公司回复：

## 1、关于汇元通介绍

Geoswift Asset Management Limited（以下简称“汇元通”）主要业务内容包括跨境支付服务业务以及个人本外币兑换业务。汇元通主要通过香港子公司从事境外对境内、境内对境外的跨境支付业务，主要应用场景包括中国留学生的海外学费支付、境外商业平台境内资金的分发等。此外，汇元通在中国大陆地区拥有全国范围内的个人本外币兑换业务的特许经营牌照。其通过上海子公司在中国大陆的网点向个人提供传统的线下外汇兑换业务，这些兑换网点主要分布在北京、上海等主要城市的机场、酒店附近。截至报告期末，公司持有汇元通13.94%股权。

2、公司为回收相关款项所做的具体工作如下：

(1) 2019年4月至12月期间，公司聘请上海锦天城律师事务所、香港的近（DEACONS）律师行处理Geoswift Holding Limited（以下简称“汇元通控股”）业绩补偿相关法律事宜，并自行以及通过前述律师事务所向汇元通控股及连带责任保证人宁波梅山保税港区韦德投资管理有限责任公司（以下简称“宁波韦德”）发送《现金补偿通知函》、《催告函》及《律师函》等相关法律文件。

(2) 2019年末，公司接洽并聘用香港保华顾问有限公司（Borrelli Walsh Limited，以下简称“香港保华”），处理宁波韦德持有的汇元通700股股份的押记执行事项。目前，公司已正式委任香港保华启动押记股份执行事宜。

(3) 公司与汇元通CEO瞿晓川（Xiao Chuan Qu）通过现场以及电话沟通的方式，催收业绩补偿款并了解汇元通控股的偿还意愿。

3、业绩承诺方的资金来源和补偿能力，以及公司回收后续款项的可能性、回收方式和时间安排等

鉴于汇元通为汇元通控股控制的重要资产之一（直接及间接持有汇元通61.06%股权），公司聘请香港中汇安达会计师事务所对汇元通2019年度财务状况进行审计，依据中汇安达会计师事务所出具的审计报告显示，截至2019年末，汇元通总资产为人民币42,767.50万元，净资产为14,596.98万元。

汇元通控股通过汇元通及其并表子公司间接控制了一系列资产，其中包括了上海汇元通商务服务有限公司（以下简称“上海汇元通”），上海汇元通持有全国个人本外币兑换特许经营资格，根据国家外汇管理局网站查询显示，截至2020年1月10日，已取得在全国范围内个人本外币兑换经营特许业务资格的公司仅10家。根据公司聘请的评估机构咨询报告显示，截至2019年12月31日，上海汇元通商务服务公司所有者权益估值为10,900万元。

汇元通控股及宁波韦德于2020年3月2日向公司出具《承诺函》，确认尚欠本公司业绩补偿款金额，并承诺于2020年3月31日前支付补偿款人民币3,000万元，剩余补偿款最后支付日期不晚于2020年12月31日。

综上所述，截至公司2019年年度报告披露日，汇元通控股具有还款意愿，从资产实力来看，汇元通控股具备偿债能力，可以覆盖还款金额，但因业绩补偿款涉及的金额大且均需付



现兑付，对汇元通控股的流动性造成很大压力，因此暂未完全付清，公司按照谨慎性原则，按照15%的比例计提坏账准备。

截至本问询函回复日，2019年4月16日至2020年3月26日期间，公司收到宁波韦德偿付的业绩补偿款合计人民币3,760万元，公司已启动对宁波韦德持有的汇元通股份香港押记的执行程序，后续将视对方还款意愿以及还款情况决定是否提起仲裁程序。

#### 4、2018年确认业绩补偿相关投资收益的依据是否充分

依据公司与汇元通控股以及宁波韦德签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议，业绩承诺方即汇元通控股向公司承诺于业绩承诺期内（即2016年、2017年、2018年），汇元通每年度承诺税前利润应分别不低于2,900万美元、3,900万美元及4,900万美元。汇元通控股承诺，如汇元通于业绩承诺期实际实现的税前利润总数和未达到合计承诺税前利润，则应依据《盈利预测补偿协议》所确定的计算方式，由汇元通控股以美元现金方式向公司进行补偿，宁波韦德承担连带保证责任。

2018年度为汇元通控股最后一个业绩承诺期，根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2019年4月1日出具的《关于广博集团股份有限公司收购汇元通（Geoswift Asset Management Limited）13.94%股权所涉2016年度至2018年度业绩完成情况的专项审计报告》中汇会审[2019]1194号，汇元通未能完成《盈利预测补偿协议》所约定的目标利润。公司于2019年4月4日依据《补偿协议》及补充协议所确定的计算方式，确定现金补偿金额2,300万美元并书面通知业绩承诺方汇元通控股、连带责任保证担保人宁波韦德，函告需补偿金额，要求履行业绩补偿承诺。汇元通控股、宁波韦德向公司出具《现金补偿承诺函》确认了业绩补偿金额，并明确还款日期。除此之外，汇元通控股向公司提供了财务报表、金融牌照汇总清单等资产证明文件。由此，公司2018年度确认业绩补偿款金额2,300万美元并计入投资收益。

#### 会计师意见：

公司2018年确认业绩补偿相关投资收益的依据充分；2019年业绩补偿款计提坏账准备充分。

问询函第4条：年报显示，你公司应收账款余额4.78亿元，占你公司总资产25.07%，

本期计提坏账准备金额 2,988 万元。请结合业务模式、同行业公司情况等说明公司应收账款占总资产比例较高的原因及合理性，并结合最近两年应收账款实际坏账率以及核销情况、应收账款主要客户的行业分布情况以及主要客户的还款情况与信用情况等说明坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表专项核查意见。

公司回复：

公司目前的主营业务主要包括文具的生产与销售、互联网广告营销与服务。公司两大主营业务模式，主要客户行业分布以及主要客户的还款情况与信用情况存在一定的区别。

1、应收账款占总资产比例较高的原因及合理性

（1）文具行业

2019年公司文具行业应收账款确认时点未发生变化，文具行业内销业务应收款根据合同约定在将产品交付给购货方，并取得购货方收货确认后确认收入增加应收账款。外销产品收入，在产品报关出口后确认收入增加应收账款。2019年文具行业主要客户回款周期同上年基本保持一致，未出现明显延长客户信用期的情况。

将本公司同创源文化、晨光文具、齐心集团三家同业公司比较，本公司文具行业经营分部对应的应收账款占分部总资产的比重合理，与同业公司相比不存在偏高的情况。

（单位：亿元人民币）

| 序号 | 同行业公司            | 资产总额  | 应收账款  | 占比     |
|----|------------------|-------|-------|--------|
| 1  | 创源文化             | 11.29 | 1.78  | 15.77% |
| 2  | 晨光文具             | 75.65 | 10.26 | 13.56% |
| 3  | 齐心集团             | 78.76 | 19.22 | 24.40% |
| 4  | 广博股份<br>文具行业经营分部 | 18.57 | 2.26  | 12.17% |

（2）互联网广告营销与服务业务

全资子公司西藏山南灵云传媒有限公司（以下简称“灵云传媒”）从事互联网广告营销与服务业务，期末应收账款余额2.89亿元，本期计提坏账准备1,520.69万元。灵云传媒的业务以广告代理模式为主，系为广告媒体和广告主提供广告相关的专业中介运营服务，包括广告策略制定、广告创作、媒介计划、媒体采购、媒介执行等。灵云传媒根据广告主需求，采购腾讯、头条系、谷歌、搜狗等主流媒体平台资源，为广告主提供充值、广告投放、数据挖



掘、策略定制、效果监测及投放优化等多种服务，完成服务后一般给予广告主1至3个月的账期。灵云传媒2019年末应收账款余额占总资产的46.59%，下表为部分同行业上市公司2019年末应收账款占总资产比例情况，平均为38.48%，应收账款占总资产比例较高为行业特性。

（单位：亿元人民币）

| 序号   | 同行业公司 | 资产总额   | 应收账款  | 占比     |
|------|-------|--------|-------|--------|
| 1    | 龙韵股份  | 11.35  | 2.66  | 23.44% |
| 2    | 利欧股份  | 133.23 | 39.12 | 29.36% |
| 3    | 佳云科技  | 24.33  | 11.29 | 46.40% |
| 4    | 联创股份  | 32.87  | 15.77 | 47.98% |
| 5    | 天龙集团  | 27.53  | 15.76 | 57.25% |
| 6    | 灵云传媒  | 6.16   | 2.87  | 46.59% |
| 平均占比 |       |        |       | 41.84% |

灵云传媒主要客户为电商、出行服务、游戏等行业，前两大客户唯品会、滴滴本期收入占互联网广告业务收入的59.29%，电商行业因“双11”及年底促销，第四季度为全年广告投放高峰期，而滴滴本期因海外推广需要，放量投放主要在年底，期末前两大客户应收账款占互联网广告业务应收账款的63.07%。因此灵云传媒应收账款占比高符合行业特性，具有商业合理性。

## 2、应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎

（1）文具行业应收账款计提比例与同行业可比上市公司的坏账准备计提政策比对如下：

| 序号 | 同行业公司        |               | 1 年内处理方式                        |          |       | 1 年以上处理方式 |       |        |       |       |        |
|----|--------------|---------------|---------------------------------|----------|-------|-----------|-------|--------|-------|-------|--------|
|    |              |               | 0~6 个月                          | 7 月 ~1 年 | 0~1 年 | 1~2 年     | 2~3 年 | 3 年 以上 | 3~4 年 | 4~5 年 | 5 年 以上 |
| 1  | 广博股份<br>文具行业 |               |                                 |          | 5%    | 10%       | 30%   |        | 50%   | 80%   | 100%   |
| 2  | 创源文化         |               |                                 |          | 3%    | 10%       | 30%   |        | 50%   | 80%   | 100%   |
| 3  | 晨光文具         |               | 根据预期信用损失进行估计，2019 年坏账准备比例 3.11% |          |       |           |       |        |       |       |        |
| 4  | 齐心集团         | 应收 B2B 全国大客户款 | 0.50%                           | 5%       |       | 10%       | 30%   |        | 80%   | 80%   | 100%   |

|  |  |         |    |    |  |     |     |  |     |     |      |
|--|--|---------|----|----|--|-----|-----|--|-----|-----|------|
|  |  | 应收其他客户款 | 3% | 5% |  | 10% | 30% |  | 80% | 80% | 100% |
|--|--|---------|----|----|--|-----|-----|--|-----|-----|------|

注：本公司对南方电网组合根据预期信用损失，按照0.5%计提应收账款。

公司文具行业应收账款坏账准备计提方法、计提比例与同行业上市公司处理方法基本一致，符合行业特点、具有合理性。

(2) 互联网广告营销与服务业务应收账款坏账准备计提比例同行业比对如下：

| 序号 | 同行业公司 | 1年内处理方式 |       |       |       |       | 1年以上处理方式 |        |      |      |      |      |
|----|-------|---------|-------|-------|-------|-------|----------|--------|------|------|------|------|
|    |       | 0~4个月   | 5月~1年 | 0~6个月 | 7月~1年 | 0~1年  | 1~2年     | 2~3年   | 3年以上 | 3~4年 | 4~5年 | 5年以上 |
| 1  | 龙韵股份  |         |       |       |       | 5%    | 15%      | 25%    |      | 50%  | 100% | 100% |
| 2  | 利欧股份  |         |       |       |       | 0.50% | 10%      | 20%    | 100% |      |      |      |
| 3  | 佳云科技  |         |       |       |       | 5%    | 10%      | 30%    |      | 50%  | 50%  | 100% |
| 4  | 联创股份  |         |       | 0%    | 5%    |       | 20%      | 50%    | 100% |      |      |      |
| 5  | 天龙集团  |         |       | 1%    | 5.03% |       | 20.28%   | 57.41% | 100% |      |      |      |
|    | 灵云传媒  | 0%      | 5%    |       |       |       | 30%      | 50%    | 100% |      |      |      |

公司互联网广告营销与服务业务应收账款坏账准备计提方法、计提比例与同行业上市公司处理方法基本一致，符合行业特点、具有合理性。

(3) 本公司2019年、2018年应收账款坏账核销情况如下：

(单位：元人民币)

| 项 目        | 2019 年         | 2018 年         |
|------------|----------------|----------------|
| 应收账款坏账核销金额 | 462,669.32     | 4,160,388.67   |
| 应收账款期末余额   | 508,191,870.37 | 540,524,132.15 |
| 应收账款实际坏账率  | 0.09%          | 0.77%          |
| 坏账准备计提余额   | 29,883,121.25  | 27,895,738.00  |
| 坏账准备比例     | 5.88%          | 5.16%          |

本公司最近两年应收账款实际发生的坏账金额较小，应收账款实际发生的坏账损失小于



计提的坏账准备金额。

(4) 应收账款前五大客户的行业分布以及还款情况、信用情况

(单位：万元人民币)

| 客户名称                                                      | 行业   | 2019 年末余额 | 占应收账款期末余额的比例 |
|-----------------------------------------------------------|------|-----------|--------------|
| Didi Mobility Information Technology Pte. Ltd. (滴滴) 及其关联方 | 出行服务 | 10,245.41 | 20.16%       |
| 广州唯品会电子商务有限公司                                             | 电商   | 8,916.91  | 17.55%       |
| 苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心                                        | 电商   | 2,594.54  | 5.11%        |
| 上海圣识网络科技有限公司                                              | 游戏   | 2,206.00  | 4.34%        |
| 北京京东世纪贸易有限公司                                              | 电商   | 2,368.89  | 4.66%        |
| 小计                                                        |      | 26,331.76 | 51.81%       |

应收账款余额前五大客户主要系公司国内知名互联网企业，客户回款能力以及资信情况较好，期后均已回款。

综上，通过对应收账款实际坏账率、核销情况以及主要客户的还款情况、信用情况的分析，公司应收账款坏账风险处于较低水平，应收账款坏账准备计提是充分和谨慎的。

会计师意见：

经核查，我们认为公司应收账款规模较大且占总资产比例较高是由于公司业务模式所致，与同行业公司无显著差异；公司应收账款坏账准备计提充分，计提比例合理，计提比例在所处行业中较为谨慎。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2020年5月22日

