

义乌华鼎锦纶股份有限公司

关于对上交所《关于对义乌华鼎锦纶股份有限公司 2019 年年度报告的事后审核问询函》回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

按照上交所《关于对义乌华鼎锦纶股份有限公司 2019 年年度报告的事后审核问询函》的要求，公司控股股东及实际控制人进一步自查了是否存在尚未披露的违规担保和违规借款的情况，截至本公告日，实控人通过自查发现存在一笔新增的违规担保和一笔新增的违规借款，合计金额 1,8000 万元人民币。相关担保和借款均未履行公司内部审批程序及董事会和股东大会的审议程序。公司董事会未知悉上述事项，导致公司未能就上述相关事项及时履行信息披露义务。违规担保和违规借款相关协议文件均由时任董事长丁尔民签字并盖公章。违规担保和违规借款具体情况见第 3 问（4）的回复。

2020年5月29日，公司收到上海证券交易所《关于对义乌华鼎锦纶股份有限公司2019年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2020】0610号）（以下简称《问询函》）。现将公司对上海证券交易所《问询函》的回复公告如下：

一、关于资产减值准备计提

1. 年报显示，公司 2018 年通过重大资产重组并购了跨境电商深圳市通拓科技有限公司（以下简称通拓科技），形成商誉 17.60 亿元，2018 年计提商誉减值准备 1.72 亿元。本期计提通拓科技商誉减值准备 9.42 亿元，占商誉余额的 53.52%，占本年度亏损额的 71.31%。请公司核实并披露：

（1）结合通拓科技的业务开展和经营情况，说明业绩下滑或出现经营困难的具体情况、原因及是否具有持续性，并结合业绩下滑或经营困难情况，分析对商誉减值迹象判断和计提的具体影响；

回复：

重组交易对方承诺通拓科技 2017 年度、2018 年度及 2019 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 2.00 亿元、2.80 亿元和 3.92 亿元。2017

年、2018 年经审计后通拓科技实现扣非后净利润分别为 2.02 亿元、2.21 亿元，因此 2018 年未完成业绩承诺，公司于 2018 年计提涉及通拓科技的高誉减值准备 1.72 亿元。根据 2019 年通拓科技财务报表显示，实现扣非后净利润 3.04 亿，2019 年预计无法完成业绩承诺，于 2019 年计提涉及通拓科技的高誉减值准备 9.42 亿元。（经由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对华鼎公司 2019 年度财务报表进行审计，并出具了(2020)京会兴审字第 68000058 号保留意见审计报告确认的数据，保留事项对通拓科技 2019 年度财务报表可能存在影响。故通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况尚无法确定，该回复中所涉及通拓科技 2019 年财务报表相关数据，均暂按未审定通拓科技财务报表填列。）

通拓科技的三年业绩承诺是建立在宏观经济环境稳定、跨境电商行业的市场状况不会发生重大变化等假设下做出的。但近两年，国际经济形势、跨境电商行业的市场状况均发生了较大的变化。

通拓科技 2018 年度未能完成承诺业绩的主要原因：一方面，中美贸易摩擦和欧洲电商行业政策调整对市场环境的影响。通拓科技主要的电商平台包括 Amazon、eBay、Wish、速卖通等，其主要面向美国及欧洲市场。中美贸易摩擦及欧洲国家对电商行业政策的调整，使得通拓科技在美国及欧洲市场的销售情况未达预期。2018 年出口电商业务美国市场销售额由 2017 年的 78,073 万元下降为 71,948 万元，占出口电商业务收入的比例从 2017 年的 22.69% 下降为 18.74%。另一方面，为了进一步拓展业务区域、增强盈利能力，除原有的四大平台外，通拓科技还加大了对东南亚平台 LAZADA、SHOPEE，俄罗斯平台 YANDEX、MAIL-RU，中东平台 AWOK、NOON、SOUQ，非洲平台 JUMIA 等新兴平台的投入。由于新兴平台的前期投入较大，同时消费者对于新开店铺的认可、接受需要一定过程，因此，从新兴平台投入到实现盈利需要一定的市场培育期，2018 年度新兴平台尚未表现出强劲的盈利能力。

通拓科技 2019 年度预计无法完成承诺业绩的主要原因为：2019 年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击，多边贸易体制、多边宏观经济政策协调，都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍，全球经济，特别是全球贸易的增长面临着不断下行的压力。2019 年内，国际货币基金组织四次下调全球经济的预期，从年初预计 2019 年全球经济增长 3.9%，下调到 3%。3% 的全球经济增长率是 2008 年全球金融危机以来最低的全世界经济增长速度，与此同时，世界贸易组织对 2019 年度全球贸易的增长预期只有 1.2%。同时，中美贸易摩擦持续，通拓科技主要从事跨境电商业务，其进出口贸易受全球市场环境的影响较大，从下图也可以看出，2019 年跨境电商的增速明显放缓。全球市场环境变化的影响，是通拓科技未完成 2019 年业绩承诺的主要原因。



注：以上数据来源前瞻产业研究院

2020 年全球经济增长展望并不乐观，疫情的爆发成为影响全球的黑天鹅事件。在全球经济面临贸易摩擦加剧的情况下，叠加英国脱欧、中东地缘政治风险抬升等因素，全球经济面临的不确定性进一步上升，风险上行压力逐步累积。尽管全球普遍采取宽松的货币政策来应对经济下行风险，但对经济的边际提振作用相对有限，预计 2020 年全球经济增长低于 3%，仍处于较低水平。全球经济增长速度在未来较长一段时间可能会保持较低的增速。

深圳市通拓科技有限公司主要从事跨境电商业务，2019 年欧美市场收入占企业总收入比例接近 70%，受国外经济环境的影响很大。受国外新冠疫情影响，企业 2020 年度增加了防疫产品出口，但 2020 年 4 月收入仍有下滑，根据当前国外疫情局势，预计 2020 年收入会下降。疫情逐渐好转后，收入增长会有所提升并逐步稳定，但受宏观经济的影响，增长速度也受到一定限制。同时，人工成本上涨、行业竞争激烈等因素，产品净利率下降，企业的净利润也会缩减。

综上，受外部宏观环境和行业发展趋势等因素的影响，通拓科技经营业绩低于收购时的预期业绩。

①从宏观环境、宏观经济及行业发展来看

2019 年以来，全球贸易局势紧张、英国“脱欧”前景不明、地缘政治紧张和欧洲经济下滑等原因，全球制造业和投资活动大幅放缓，商业信心减弱，全球贸易疲软，世界经济增速放缓，主要经济体减速幅度超出预期。全球贸易增长前景不确定性增大，2020 年全球经济增长展望不乐观。

新冠肺炎疫情对全球金融市场带来短期冲击，也将通过进出口、旅游、大宗商品等冲击传导至各国经济，降低全球消费和投资预期。同时，疫情在个别国家的传播也将直接影响相

关国家的经济增长。受疫情影响，部分国家限制了中国产品的出口、增加对中国出口产品的安全性检测，而中国延长放假等措施也降低了中国产品的产出，并会影响后续的出口订单。

电子商务是基于网络虚拟性及开放性的商务模式，由此产生的参与者信用不确定性是电子商务发展中的瓶颈。在跨境出口电子商务中，跨地区、跨文化的信用体制构成其复杂的交易环境，由于各国法律不同且存在地区差异，缺乏统一的信用标示，各国的信用管理体系尚不能很好地应用到跨境电子商务领域中，这对行业发展造成一定的影响。

随着跨境电商销售市场的多元化发展，行业对外贸人员的语言要求越来越高。但语言限制只是最基本的一点，外贸人员还需要了解国外市场、汇率、交易方式和规则、消费习惯等综合情况。跨境复合型综合人才的缺乏在一定程度上制约跨境电商行业的发展。

②从企业内部信息来源来看

2017年、2018年、2019年实际业绩完成情况如下：

项目	2017年	2018年	2019年（注）	累计计算
归属母公司净利润	20,749.59	21,545.37	29,978.23	72,273.19
非经常性损益	532.83	-568.86	-442.01	-478.04
扣非后归属母公司净利润	20,216.76	22,114.23	30,420.23	72,751.22
承诺净利润	20,000.00	28,000.00	39,200.00	87,200.00

[注] 通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况尚无法确定，上表中的 2019 年度数据暂按未审定的通拓财务报表填列。

通拓科技 2018 年未完成承诺业绩，2019 年预计无法完成承诺业绩，业绩低于预期。

综上从通拓科技内、外部信息综合分析判断，通拓科技所处宏观及市场环境已经发生变化，可能导致对通拓科技经营不利的的影响，通拓科技的经济绩效已经低于预期，通拓科技相关资产组存在减值的迹象。

（2）本期商誉减值测试的具体方法，资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性；

回复：

期末商誉减值测试的具体方法如下：

根据《企业会计准则第 08 号-资产减值》的规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合进行减值测试。对于因企业合并形成的商誉的账面价值，应当自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并测试包含商誉的资产组的可收回金额是否低于其账面价值。测试结果表明包含分摊商誉的资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组的商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。商誉减值损失一经确认，以后期间不予转回。

A、与通拓科技相关资产组的认定：

通拓科技所在资产组构成为深圳市通拓科技有限公司及其子公司整体。公司收购通拓科技后其仍作为独立的经济实体运行，且由于通拓科技电商行业的特殊性，其母、子公司的经营及其各业务环节不可分割，通拓科技母、子公司共享客户资源、供应商资源、物流供应链体系、信息系统等资源，同时公司将通拓科技及其子公司整体作为绩效考核单元。

因此，公司将归属于通拓科技及其子公司的固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额以及分摊商誉整体认定为一个资产组。不包括其流动资产、流动负债、非流动负债、溢余资产与负债、非经营性资产与负债。

B、与通拓科技相关资产组可收回金额的确定：

公司将商誉的账面价值分摊至能够从企业合并的协同效应中受益的资产组，并测试包含商誉的资产组的可收回金额是否低于其账面价值，其中可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。

本期公司聘请了具有证券期货相关业务资格的中瑞世联资产评估集团有限公司对通拓科技相关资产组 2019 年 12 月 31 日的可收回金额进行了评估，并于 2020 年 4 月 28 日出具了《义乌华鼎锦纶股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的深圳市通拓科技有限公司资产组可回收价值评估项目资产评估报告》（中瑞评字[2020]第 000342 号）评估报告。

评估师采用收益法对该资产组预计未来现金流量的现值进行评估，采用公允价值减处置费用法对该资产组公允价值减去处置费用后的净额进行评估。最终以较高者作为该资产组可收回金额。

①公允价值减去处置费用后的净额

固定资产的公允价值，采用重置全价×综合成新率确认。

无形资产及长期待摊费用的公允价值，采用对账面价值进行核实，在未来受益期内仍可享有相应的权益确认。

开发支出的公允价值，采用核查开发支出记账凭证、发票、合同等齐全，金额真实性，以核实后的账面值确认。

资产组固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用的账面价值及公允价值如下：

金额单位：人民币万元

科目名称	账面价值	公允价值
固定资产	1,549.05	1,743.96
无形资产	3,092.77	3,092.77
开发支出	499.91	499.91
长期待摊费用	240.53	240.53
非流动资产余额合计	5,382.26	5,577.17

处置费用的估算，根据相关税务规定，资产组的转让无需缴纳增值税（流转税），因此本次测试中，资产组的整体流转不需要缴纳增值税（流转税），资产组整体流转一般无需搬运费，法律费等相关中介费用数额也不大，故本次处置费用按资产公允价值的5%估算。

根据评估报告的评估结果。截至2019年12月31日，与通拓科技相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额=（1,743.96+3,092.77+499.91+240.53）*（1-5%）=5,298.31（万元）。

②预计未来现金流量的现值

采用收益法对该资产组预计未来现金流量的现值进行评估。

根据中瑞世联出具的评估报告，本次评估的主要假设如下：

一般假设

1. 假设评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2. 假设评估基准日后商誉资产组所在企业持续经营。

3. 假设评估基准日后商誉资产组所在企业的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

4. 假设商誉资产组所在企业完全遵守所有有关的法律法规。

5. 假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对商誉资产组所在企业造成重大不利影响。

6. 交易假设，假定所有待评资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条

件等模拟市场进行估价。

7. 公开市场假设，假定一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制的条件下进行的。

特殊假设

1. 假设评估基准日后商誉资产组所在企业在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

2. 假设评估基准日后商誉资产组所在企业采用的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

3. 假设商誉资产组所在企业相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

4. 假设商誉资产组所在企业于年度内均匀获得净现金流。

5. 假设评估基准日后商誉资产组所在企业的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

6. 假设商誉资产组所在企业已签租约合法、有效；已签租约实际履行，不会改变和无故终止。

7. 假设商誉资产组所在企业现有业务能够持续进行，主营业务、产品结构以及销售策略和成本控制等不发生重大变化。

8. 假设委托人及商誉资产组所在企业提供的盈利预测资料和财务资料真实、准确、完整。

根据评估报告的评估结果。截至 2019 年 12 月 31 日，与通拓科技相关资产组（包括商誉）的预计未来现金流量的现值为 71,860.00 万元。

综上所述分析，资产组预计未来现金流量大于其公允价值减去处置费用后的净额，最终采用资产组预计未来现金流量的现值作为与通拓科技相关包含商誉资产组的可收回金额。

根据中瑞世联资产评估集团有限公司，2020 年 4 月 28 日出具的《义乌华鼎锦纶股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的深圳市通拓科技有限公司资产组可回收价值评估项目资产评估报告》（中瑞评字[2020]第 000342 号）评估结果，截至 2019 年 12 月 31 日，与通拓科技相关资产组（包括商誉）的可收回金额为 71,860.00 万元。

C、与通拓科技相关资产组账面价值的确定：

通拓科技相关资产组账面价值为归属于通拓科技及其子公司的长期资产账面价值（包含固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用），并购时评估增值部分净额，以及分摊商

誉。具体如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	账面金额
固定资产	1,549.05
无形资产	3,092.77
开发支出	499.91
长期待摊费用	240.53
长期资产合计	5,382.26
并购时评估增值部分净额	1,904.90
资产组全口径商誉	158,764.17
与通拓科技相关资产组账面价值	166,051.33

D、通拓科技相关资产组商誉减值测试过程及结论：

金额单位：人民币万元

项目	金额
商誉账面余额	A 175,999.79
商誉减值准备余额	B 17,235.62
商誉账面价值	C=A-B 158,764.17
长期资产账面价值	D 5,382.26
并购时评估增值部分净额	E 1,904.90
包含商誉的资产组的账面价值	F=C+D+E 166,051.33
资产组可收回金额	F 71,860.00
商誉减值损失	G=E-F (如 G 小于 0 则为 0) 94,191.33

经测试，截止 2019 年 12 月 31 日，公司收购通拓科技形成的商誉，须减值 94,191.33 万元。

资产组预测的预计现金流基于公司管理层批准的 2020 年至 2024 年的财务预测确定，5 年以后假设资产组现金流趋于稳定并进入永续期。预计现金流计算的假设包括基于该资产组过去的业绩、行业的发展趋势和管理层对市场发展的预期估计的营业收入、毛利率、费用、折旧摊销和资本性支出等，其中采用的重点指标包括：

资产组	重点指标				
	预测期	预测期收入增长率	稳定期增长率	利润率	税前折现率 (WACCBT)
通拓科技	2020年-2024年	2020-2024年分别为：-28%、13%、16%、15%、7%	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.51%

具体指标及其来源：

1) 预测期营业收入增长率及收入增长率

通拓科技是一家依托中国优质供应链产品，以电子商务为手段为世界各国终端消费者供应优质商品的跨境电商企业，具体通过 eBay、Amazon、速卖通、Wish、TOMTOP 自有网站等多种电商平台，采用买断式自营的方式将中国优质商品直接销售给海外终端消费者。公司积极拓展业务布局，初步形成了“跨平台”、“跨品类”、“跨语种”等多维度、全方位的立体式业务布局。

通拓科技商品品类齐全，具体涵盖 3C 电子、摄影影音、美容服饰、游戏玩具、家居户外、健康管理、汽车配件等几十多个品类，SKU 总量超过 55 万。公司与数千家优质供应商、商户建立了深度协同合作的生态系统，协作出口中国优质商品。公司通过先进的管理信息系统实现对供应商的严格管理，以保证商品的高质量和高性价比。仓储物流配送优化方面，通拓科技已在深圳、东莞、英国、美国、德国、法国等区域租赁仓库并自营管理，管理信息系统能够根据用户订单特点和需求设计最优化的物流解决方案，采用包括快递、专线、海外仓和邮政小包等多种物流方式直接配送商品给终端客户或通过海外仓备货后配送给终端客户，合作的物流渠道超过 100 家。

公司 2018 年新增店铺 200 余个，2018 年产生销售收入约 3 亿。2017 年增加店铺 200 余个，在 2018 年产生销售收入约 11 亿元。各平台店铺成熟期大概在 1 年左右。2017 年、2018 年新增店铺在 2019 年较上年同期销售额增加，故 2019 年公司收入增长率达到 44.16%。

其他业务收入全部为向第三方公司提供货运代理运输服务产生的收入，主要为了共同发货增加运输量从而降低各自物流的运费成本，目前企业的其他业务收入主要根据需要支付给物流公司的费用，向第三方公司收取代发费用，因该部分业务收入资金占用较大，企业预计未来降低该业务投入，减少该部分业务收入。本次根据企业规划及管理层预计预测未来该类收入会有所下降。

深圳市通拓科技有限公司主要从事跨境电商业务，2019 年欧美市场收入占企业总收入比例接近 70%，第四季度收入占全年收入的 33%左右。受国外新冠疫情影响，企业 2020 年度增加了防疫产品出口，但 2020 年 4 月收入仍有下滑趋势，根据当前国外疫情局势，结合企业 1-3 月已经实现 14.7 亿元收入，预计 2020 年收入会下降 28%左右。疫情逐渐好转后，收入增长会有所提升并逐步稳定。结合行业发展趋势和通拓科技现有发展规划和资源，预计收入情况如下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	预测年度				
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一	主营业务收入	399,666.46	462,571.69	540,689.05	619,565.25	663,676.90
1	出口跨境电商	331,769.47	395,752.78	474,732.60	553,608.80	597,720.46
2	进口电商	67,896.99	66,818.91	65,956.45	65,956.45	65,956.45
二	其他业务收入	17,117.45	8,558.72	8,110.34	9,293.48	9,955.15
1	代发货（货运代理运输服务收入）	17,117.45	8,558.72	8,110.34	9,293.48	9,955.15
营业收入合计		416,783.91	471,130.41	548,799.38	628,858.73	673,632.06
增长率		-28.0%	13%	16%	15%	7%

2) 营业成本

①历史成本分析

主营业务成本中出口业务主要为各类商品的采购包装等成本，从历史数据来看各项历史单位成本如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	历史年度		
		2017 年	2018 年	2019 年
一	主营业务成本	189,145.82	219,375.35	306,231.28
1	出口跨境电商	157,611.10	174,494.72	209,342.16
2	进口电商	31,534.72	44,880.64	96,889.12
二	其他业务成本	4,912.23	18,489.44	55,151.12

1	代发货（货运代理运输服务收入）	4,912.23	18,489.44	55,151.12
营业成本合计		194,058.05	237,864.79	361,382.40
营业成本/营业收入		55.6%	59.1%	62.4%

其中出口跨境电商业务主要分为家具生活、电子产品、服装服饰类，进口业务主要分为进口食品类和非食品类。

具体如下：

成本分析表-按产品 具体分类	2017年	2018年	2019年
1. 家居生活	64,279	83,459	133,339
毛利率	56.49%	56.37%	54.66%
2. 电子产品	90,285	88,080	73,148
毛利率	38.54%	33.58%	34.73%
3. 服装服饰	3,048	2,955	2,855
毛利率	67.77%	63.69%	66.64%
4. 进口食品类	5,002	6,615	15,273
毛利率	45.99%	23.24%	15.00%
5. 进口非食品类	26,533	38,265	81,616
毛利率	13.83%	11.71%	8.60%
出口小计=1+2+3	157,611	174,495	209,342
毛利率	48.17%	47.45%	49.52%
进口小计=4+5	31,535	44,881	96,889
毛利率	21.27%	13.62%	9.67%
总计	189,146	219,375	306,231
毛利率	45.04%	42.87%	41.33%

②未来成本预测

营业成本预测如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	预测年度				
		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
一	主营业务成本	240,185.33	273,008.24	315,555.27	356,849.52	380,966.39

1	出口跨境电商	179,347.56	213,086.83	255,741.89	297,036.15	321,153.01
2	进口电商	60,837.77	59,921.41	59,813.38	59,813.38	59,813.38
二	其他业务成本	16,545.34	8,272.67	7,839.27	8,982.87	9,622.43
1	代发货（货运代理运输服务收入）	16,545.34	8,272.67	7,839.27	8,982.87	9,622.43
营业成本合计		256,730.67	281,280.90	323,394.54	365,832.39	390,588.81
营业成本/营业收入		61.6%	59.7%	58.9%	58.2%	58.0%

注：2019-2020 年成本占收入比例较高，主要是受代发货业务影响。

a. 家具生活类产品历史毛利基本稳定，该产品随着业务量的提升毛利将会有所下降，故本次评估结合企业管理层预计预测未来毛利率水平，未来随着业务的拓展和市场的逐渐饱和，毛利率将会有小幅下降，稳定在 49%左右。

b. 从历史数据看，电子产品毛利基本在 34%，逐渐呈现缓慢下降趋势，主要由于企业业务布局和拓展的需要。故本次在历史趋势的毛利率基础上进行预测，未来随着业务的拓展和市场的逐渐饱和，毛利率将会有小幅下降，最后稳定在 33%左右。

c. 服装服饰类产品历史毛利率在一定范围内有小幅波动，主要由于该产品业务量相对较小，受到单个产品毛利率变动营销较大，故造成历史毛利有小幅波动。本次结合企业管理层预计并结合历史平均毛利率水平进行预测，未来随着业务的拓展和市场的逐渐饱和，毛利率将会有小幅下降，最后稳定在 63%左右。

d. 进口业务成本主要分为商品成本、包装费、关税、运费、检验检疫费。企业历年随着业务收入规模的增长，2017 年到 2019 年毛利率基本稳定。本次在历史趋势的毛利率基础上进行预测，未来随着业务的拓展和市场的逐渐饱和，毛利率将会有小幅下降，最后稳定在 9%左右。

e. 其他业务收入全部为向第三方公司提供货运代理运输服务产生的收入，主要为了共同发货增加运输量从而降低各自物流的运费成本，目前企业的其他业务收入主要根据需支付给物流公司的费用，向第三方公司收取代发货费用，故其他业务收入毛利率较低，其成本按 19 年成本占收入比例确定。

3) 预测期费用率的来源

①销售费用

对销售费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

销售费用预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	预测年度				
		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
1	人工费用	19,654.07	22,602.18	24,862.39	26,105.51	27,410.79
2	平台服务费	46,069.54	54,245.77	64,217.63	74,205.32	79,488.57
3	运费	59,078.79	69,302.60	81,817.19	94,372.32	101,091.42
4	广告费用	5,040.26	5,833.57	6,818.72	7,813.45	8,369.75
5	仓储费	4,185.91	4,395.21	4,614.97	4,845.72	5,088.00
6	其他	385.50	446.17	521.52	597.60	640.15
7	包材费	614.78	711.55	831.71	953.04	1,020.90
8	租赁费	530.94	557.48	585.36	614.63	645.36
9	海外税金	345.03	399.33	466.77	534.86	572.95
10	促销费	292.82	338.91	396.14	453.93	486.25
11	网站服务费	220.32	254.99	298.06	341.54	365.85
12	办公费	188.89	218.62	255.54	292.82	313.67
13	交通费	95.04	110.00	128.57	147.33	157.82
14	摊销	77.75	74.19	74.19	74.19	72.83
15	折旧	141.65	141.65	141.65	141.65	141.65
16	采购费	69.73	80.71	94.34	108.10	115.80
17	管理杂费	60.43	69.94	81.76	93.68	100.35
18	仓库杂费	46.59	53.92	63.02	72.22	77.36
19	售后服务费	29.88	34.58	40.42	46.32	49.62
20	保险	40.98	43.02	45.18	47.43	49.81
21	维护费	12.93	14.96	17.49	20.04	21.47
22	网络使用费	11.12	12.87	15.04	17.23	18.46
合计		137,192.95	159,942.24	186,387.67	211,898.95	226,298.82
销售费用/营业收入		34.3%	34.6%	34.5%	34.2%	34.1%

(a) 人工费用：企业根据整体工资规划和人数确定，稳定后人均工资按5%增长。

(b) 平台服务费：该类费用主要为在第三方平台上开设店铺后实现收入所需支付给平台的费用，从历史数据看该类费用占收入比例2019年稍有上升，主要因为部分店铺及平台支付费收费比例提高。结合历史占收入比例情况及企业管理层对未来收入的预测，未来随着目前平台收费政策变化，其占收入比例有所上升。其比例会维持在12%附近。

(c) 运费：该类费用主要为支付给第三方物流公司的运费，从历史数据看该类费用与收入有着直接线性的关系，故按该类费用所占收入比例进行预测，随着2018年企业大力发展高附加值的产品以及对物流选择和渠道的优化，2019年占收入的比例有所下降，但2020年由于新冠病毒的影响，其占收入比例有所上升，其占收入比例基本在15%左右。

(d) 广告费用：该类主要为店铺的线上及线下的广告宣传费用，企业前期处于业务拓展阶段，从历史数来看该类费用保持一定比例的下降。结合企业规划和企业广告宣传的需要，未随着企业收入的上升，其占收入的比例基本在1.26%。

(e) 仓储费：该类费用主要为租赁仓库所支付的仓储管理费，合同有效期内的按照实际合同约定租金进行预测，未来租金按照5%比例的增长。

(f) 租赁费：类费用主要为租赁房屋所支付的房租，未来租金按照 5%比例的增长。

(g) 折旧及摊销根据企业固定资产折旧及摊销政策预测。

(h) 其他费用：主要包括办公费、电话费、包装费及快递费等，上述几类费用为企业发生的零星费用，未来按照其历史占收入的比例进行预测。

②管理费用

对管理费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

管理费用预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	预测年度				
		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
1	人工费用	6,752.35	7,427.59	7,798.97	8,188.92	8,598.36
2	租金水电费	1,468.25	1,541.66	1,618.74	1,699.68	1,784.66
3	折旧	652.03	652.03	652.03	652.03	652.03
4	办公费	209.25	242.19	283.09	324.39	347.48
5	咨询费	28.02	29.42	30.90	32.44	34.06
6	保险费	6.54	6.87	7.21	7.57	7.95
7	电话费	119.31	138.09	161.41	184.95	198.12
8	差旅费	92.76	107.36	125.49	143.80	154.04
9	信息技术服务费	40.68	47.08	55.03	63.06	67.55
10	其他	531.12	614.72	718.53	823.35	881.97
11	累计摊销	362.71	345.37	345.37	345.37	338.75
12	汽车费用	167.20	193.52	226.20	259.19	277.65
13	网络费	95.30	110.30	128.93	147.74	158.26
14	物业管理费	60.44	63.47	66.64	69.97	73.47
15	业务招待费	40.72	47.13	55.09	63.13	67.62
16	中介费	29.09	30.54	32.07	33.67	35.36
合计		10,655.79	11,597.34	12,305.70	13,039.27	13,677.34
管理费用/营业收入		2.7%	2.5%	2.3%	2.1%	2.1%

(a) 职工薪酬：主要系管理人员工资及福利，企业根据整体工资规划和人数确定，稳定后按5%增长。

(b) 租金水电费、物业管理费：在合同期内的按实际合同约定确认；合同期限后的，未来租金按照5%比例的增长。

(c) 折旧费：按照实际固定资产折旧水平进行预测。

(d) 办公费、电话费及差旅费：这几类费用从历史看均处于较为稳定，结合历史实际发生金额及企业管理层的预测，根据其2019年占收入的比例进行预测。

(e) 咨询费、保险费、中介费根据 2019 年金额，未来考虑一定增长，按 5%增长。

(f) 其他费用：对于零星发生的杂费，未来按照其历史占收入的比例进行预测。

③研发费用预测

对研发费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

研发费用预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目/年度	预测年度				
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	工资	1,088.67	1,197.54	1,257.42	1,320.29	1,386.30
2	网络费	115.19	133.31	155.83	178.56	191.27
3	办公费	17.49	20.25	23.67	27.12	29.05
4	宣传费	13.83	16.01	18.71	21.44	22.97
5	摊销	16.19	16.19	16.19	16.19	16.19
6	网站服务器	9.37	10.84	12.67	14.52	15.55
7	交通费	4.56	5.28	6.17	7.07	7.58
8	福利费	2.55	2.96	3.45	3.96	4.24
9	团队活动费	2.22	2.57	3.00	3.44	3.68
10	信息技术服务费	2.15	2.49	2.91	3.34	3.57
11	汽车费	1.81	2.10	2.45	2.81	3.01
12	软件服务费	1.72	2.00	2.33	2.67	2.86
13	差旅费	0.46	0.54	0.63	0.72	0.77
14	业务招待费	0.38	0.44	0.52	0.59	0.64
15	平台使用费	0.11	0.12	0.14	0.16	0.17
16	软件开发服务费	0.02	0.03	0.03	0.03	0.04
合计		1,276.73	1,412.65	1,506.12	1,602.91	1,687.90
研发费用/营业收入		0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%

(a) 工资：主要系研发人员工资及福利，根据整体工资规划和人数确定，稳定后，人均工资按 5%增长。

(b) 摊销：按照实际摊销水平进行预测。

(c) 办公费、宣传费等费用：对于零星发生的杂费，未来按照其历史占收入的比例进

行预测。

4) 税前折现率的来源

在预计未来现金流量现值中，则采用税前现金流量和与之匹配的税前折现率进行折现。

折现率以通拓科技的加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定。

WACC 的计算公式为： $WACC = (E / (E + D)) * Re + (D / (E + D)) * Rd * (1 - T)$ ；

WACCBT 的计算公式为： $WACCBT = WACC / (1 - T)$ ；

式中：Re：权益资本成本；

Rd：债务资本成本；

$E / (D + E)$ ：权益资本占全部资本的比重

$D / (D + E)$ ：债务资本占全部资本的比重

T：所得税率

其中：权益资本成本 Re 采用资本资产定价模型(CAPM)计算，计算公式为：

$Re = Rf + \beta \times MRP + Rs$

式中：Re——股权收益率

Rf：无风险收益率

β ：企业风险系数

MRP：市场风险溢价

Rs：公司特有风险调整系数

(a) 基本参数的确定：

①无风险收益率 Rf

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据同花顺资讯系统所披露的信息，10 年期以上国债的到期收益率为 3.98%，以该收益率为无风险收益率。

②市场风险溢价 MRP 的确定

市场风险溢价计算公式为： $MRP = \text{成熟股票市场的基本补偿额} + \text{国家风险补偿额}$

式中：成熟股票市场的基本补偿额 2018 年 12 月美国股票与国债的算术平均收益差 5.96%；国家风险补偿额取 0.98%。

则： $MRP = 5.96\% + 0.98\% = 6.94\%$

③风险系数 β 的确定

选取同花顺资讯公司公布的 β 计算器计算对比公司的 β 值,对比公司的 β 值含有自身资本结构的 β 值,将其折算为不含自身资本结构的 β 值,计算过程如下:

计算对比公司的 Unlevered β

$$\text{Unlevered}\beta = \text{Levered}\beta / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中: D: 债权价值;

E: 股权价值;

T: 适用所得税率。

将对公司的 Unlevered β 计算出来后,取其平均值作为被评估单位的 Unlevered β 。本次选取行业的系数,即 Unlevered $\beta = 0.8692$ 。资本结构选取行业平均资本结构 $D/(D+E) = 28.58\%$ 。

计算通拓科技的 Levered β

$$\text{Levered}\beta = \text{Unlevered}\beta \times [1 + (1 - T) \times D/E]$$

将通拓科技的 Levered β 作为计算通拓科技 WACC 的 β 系数。

$$\text{Levered}\beta = \text{Unlevered}\beta \times [1 + (1 - T) \times D/E]$$

$$= (1 + (1 - 16.4\%) \times 28.58\%) \times 0.8692 = 1.1600$$

④特性风险调整系数 ϵ 的确定

特有风险调整系数为根据通拓科技与所选择的对比企业在运营规模、管理方式、抗风险能力等方面的差异进行的调整系数。根据对通拓科技特有风险的判断,取特性风险调整系数 ϵ 取 3.5%。

$$Ke1 = rf + 1 \times (rm - rf) + rs$$

$$= 3.98\% + 1.1600 \times 6.94\% + 3.5\% = 15.53\%$$

⑤债券收益率的确定

本次评估选用 1 年期贷款利率 4.35% 作为各资产组的债权收益率。

(b) 折现率的确定:

$$\text{WACC} = Re \times E / (D+E) + Rd \times D / (D+E) \times (1 - T)$$

$$= 15.53\% \times 71.42\% + 4.35\% \times 28.58\% \times (1 - 16.4\%) = 12.13\%$$

$$\text{WACCBT} = \text{WACC} / (1 - T)$$

$$=12.13\%/(1-16.4\%)=14.51\%$$

(3) 就收购通拓科技收益法估值中对收入、增长率、净利润、折现率的预测，与期末商誉减值测试可回收金额中对收入、增长率、净利润、折现率的预测进行对比，并结合对比情况详细说明差异原因，以及期末进行商誉减值测试时是否充分考虑上述差异情况；

回复：

通拓科技前期收购时的盈利预测与实际业绩对比如下：

金额单位：人民币万元

年度	收购时的盈利预测	归属母公司净利润	业绩承诺完成情况（扣非后归属于母公司所有者的净利润）		
			承诺业绩	实际完成业绩	是否完成
2017	19,440.36	20,749.59	20,000.00	20,216.76	是
2018	27,412.93	21,545.37	28,000.00	22,114.23	否
2019	38,587.81	29,978.23	39,200.00	30,420.23	否
2020	47,388.85				
2021	54,262.65				
2022	54,262.65				
稳定期	54,262.65				
累计计算		72,273.19	87,200.00	72,751.22	

[注] 通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况尚无法确定，上表中的 2019 年度数据暂按未审定的通拓财务报表填列。

公司通过非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买通拓科技 100% 股权，于 2018 年 4 月 3 日办妥公司变更登记手续。公司从 2018 年 4 月开始将通拓科技纳入合并范围。

2017 年度通拓科技实际经营情况高于收购时的盈利预测，且完成当年的业绩承诺。

2018 年度通拓科技实际经营情况低于收购时的盈利预测，未完成当年的业绩承诺。

2019 年度通拓科技实际经营情况低于收购时的盈利预测，未完成当年的业绩承诺。主要原因是：

宏观经济环境下行。2019 年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击，多边贸易体制、多边宏观经济政策协调，都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍，全球经济，特别是全球贸易的增长面临着不断下行的压力。2019 年内，国际货币基金组织四次下

调全球经济增长预期，从年初预计 2019 年全球经济增长 3.9%，下调到 3%。3%的全球经济增长率是 2008 年全球金融危机以来最低的全世界经济增长速度，与此同时，世界贸易组织对 2019 年度全球贸易的增长预期只有 1.2%。

深圳市通拓科技有限公司主要从事跨境电商业务，其进出口贸易受市场环境变化的影响很大。

收购时与 2019 年商誉减值测试时评估关键指标对比如下：

A、关键指标：

关键指标	收购时	2019 年商誉减值测试时
预测期	2017-2021 年；5 年	2020-2024 年；5 年
预测期收入增长率	2017-2021 年分别为：54.85%、29.88%、29.54%、20.34%、15.51%	2020-2024 年分别为：-28%、13%、16%、15%、7%
稳定期增长率	0%	0%
折现率	13.10%	14.51%

B、盈利预测：

金额单位：人民币万元

年度	收购时的（税后）		2019 年商誉减值测试时的（税前）	
	收益期	预测净利润	收益期	预测利润
2017	预测期	19,440.36		
2018	预测期	27,412.93		
2019	预测期	38,587.81		
2020	预测期	47,388.85	预测期	11,859.10
2021	预测期	54,262.65	预测期	17,918.28
2022	稳定期	54,262.65	预测期	26,255.06
2023	稳定期	54,262.65	预测期	37,565.13
2024	稳定期	54,262.65	预测期	42,506.86
	稳定期	54,262.65	稳定期	42,506.86

2019 年商誉减值测试评估时与收购评估时采用的预测期均为 5 年，稳定期增长率均为 0%，以上两项评估关键指标无变化。

2019 年商誉减值测试评估时采用的折现率为 14.51%，收购评估时采用的折现率为 13.01%。差异的主要原因：宏观经济环境变化，不同时点市场风险溢价不同；外部政策和经济环境变化，企业能取得的贷款利率水平变化。

2019 年商誉减值测试评估时收益期（2020-2024 年）的预测利润合计为 13.61 亿元，收

购评估时收益期（2020-2024年）的预测利润合计为26.44亿元。本次评估较之前对收益期的预测利润减少，主要是因为收购评估时预测是基于2017年3月31日宏观经济情况及行业发展趋势，2019年商誉减值测试基准日是2019年12月31日。2019年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击，多边贸易体制、多边宏观经济政策协调，都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍，全球经济，特别是全球贸易的增长面临着不断下行的压力。2019年内，国际货币基金组织四次下调全球经济的预测，从年初预计2019年全球经济增长3.9%，下调到3%。3%的全球经济增长率是2008年全球金融危机以来最低的全世界经济增长速度，与此同时，世界贸易组织对2019年度全球贸易的增长只有1.2%。

综上，2019年商誉减值测试评估时采用的各关键指标均比较符合目前宏观经济环境和行业发展趋势。

（4）就2018年通拓科技商誉减值测试的具体方法和相关指标参数，与本期末商誉减值测试的具体方法和相关指标参数进行对比，并结合对比情况详细说明差异原因，以及本期末进行商誉减值测试时是否充分考虑上述差异情况；

回复：

2018年商誉减值测试与2019年商誉减值测试时评估关键指标对比如下：

A、关键指标：

关键指标	2018年商誉减值测试时	2019年商誉减值测试时
预测期	2019-2023年；5年	2020-2024年；5年
预测期收入增长率	2019-2023年分别为：25%、16%、11%、5%、0%	2020-2024年分别为：-28%、13%、16%、15%、7%
稳定期增长率	0%	0%
折现率	14.08%	14.51%

B、盈利预测：

金额单位：人民币万元

年度	2018年商誉减值测试时的(税前)		2019年商誉减值测试时的(税前)	
	收益期	预测利润	收益期	预测利润
2019	预测期	38,895.20		
2020	预测期	48,155.38	预测期	11,859.10
2021	预测期	48,577.22	预测期	17,918.28
2022	预测期	44,081.63	预测期	26,255.06

年度	2018年商誉减值测试时的(税前)		2019年商誉减值测试时的(税前)	
	收益期	预测利润	收益期	预测利润
2023	预测期	43,224.56	预测期	37,565.13
2024	稳定期	43,224.56	预测期	42,506.86
	稳定期	43,224.56	稳定期	42,506.86

2019年商誉减值测试评估时与18年商誉减值测试评估时采用的预测期均为5年，稳定期增长率均为0%，以上两项评估关键指标无变化。

2019年商誉减值测试评估时采用的折现率为14.51%，2018年评估时采用的折现率为14.08%。差异的主要原因：宏观经济环境变化，不同时点市场风险溢价不同；外部政策和经济环境变化，企业能取得的贷款利率水平变化。

2019年商誉减值测试评估时收益期(2020-2024年)的预测利润合计为13.61亿元，2018年评估时收益期(2019-2023年)的预测利润合计为22.29亿元，本次评估较之前对收益期的预测利润降低的主要原因是：

2020年全球经济增长展望并不乐观，新冠疫情的爆发成为影响全球的黑天鹅事件。在全球经济面临贸易摩擦加剧的情况下，叠加英国脱欧、中东地缘政治风险抬升等因素，全球经济面临的不确定性进一步上升，风险上行压力逐步累积。尽管全球普遍采取宽松的货币政策来应对经济下行风险，但对经济的边际提振作用相对有限，预计2020年全球经济增长低于3%，仍处于较低水平。

深圳市通拓科技有限公司主要从事跨境电商业务，2019年欧美市场收入占企业总收入比例接近70%，受国外经济环境的影响很大。受国外新冠疫情影响，企业2020年度增加了防疫产品出口，但2020年4月收入仍有下滑，根据当前国外疫情局势，预计2020年收入会下降。疫情逐渐好转后，收入增长会有所提升并逐步稳定，但受宏观经济的影响，增长速度也受到一定限制。同时，人工成本上涨、行业竞争激烈等因素，产品净利率下降，企业的净利润缩减。

综上，2019年商誉减值测试评估时采用的各关键指标较符合目前宏观经济趋势及通拓科技自身发展情况。

(5) 结合收购通拓科技以来各期商誉减值计提情况，明确说明本期计提是否具有准确性，是否符合会计准则的规定，是否存在利用商誉减值进行业绩“大洗澡”的情形。

回复：

2018年4月，公司对通拓科技进行并购。根据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定，非同一控制下的企业合并购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。并购前，本公司对通拓科技收购属于非同一控制下企业合并，公司收购时支付的合并对价为2,900,000,000.00元，与收购日取得通拓科技的可辨认净资产公允价值份额1,140,002,130.70元的差额1,759,997,869.30元确认为商誉，符合《企业会计准则》的相关规定。

公司根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，于2018年、2019年年度终了对通拓科技所在包含商誉资产组进行了减值测试。聘请了具有证券期货相关业务资格的中瑞世联资产评估集团有限公司对与通拓科技相关包含商誉资产组截止2018年12月31日及2019年12月31日的可收回金额进行评估。

公司自收购通拓科技以来各期与通拓科技相关资产组商誉减值计提情况如下：

金额单位：人民币万元

期间/截止日	商誉账面余额	商誉减值损失	商誉减值准备余额	商誉账面价值
2018年4月3日 (购买日)	175,999.79	\	\	175,999.79
2018年度	\	17,235.62	\	\
2018年末	175,999.79	\	17,235.62	158,764.17
2019年度	\	94,191.33	\	\
2019年末	175,999.79	\	111,426.95	64,572.84

减值测试过程及结果符合目前宏观经济趋势及通拓科技自身发展情况，确认的商誉减值损失是充分、准确的，符合《企业会计准则》的相关规定，不存在利用商誉减值进行业绩“大洗澡”的情形。

请出具商誉评估报告的评估机构、年审会计师发表意见。

会计师的意见：

针对通拓科技商誉及商誉减值，我们主要执行了以下审计程序：

我们评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批；了解评价管理层对商誉所在资产组或资产组组合的认定；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；了解评估师的工作，复核评估师的评估方法、重要评估假设、评估参数等是否合理；通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性；基于同行业可比公司的市场数据重新计算折现率，并将我们的计算结果与管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率进行比较，以评价其计算预计未来现金流量现值时采用折现率的合理性；对预测期、预测收入和

采用的折现率等关键假设进行敏感性分析,以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象;评价与收购通拓科技收益法估值中评估使用的评估方法、重要评估假设以及收入、增长率、净利润、折现率等是否存在重大差异;通过对比上一年度商誉减值测试的具体方法和相关指标参数,并进行追溯性审核,以评估管理层预测过程的可靠性。

经核查,我们认为:

1. 近两年,国际经济形势、跨境电商行业的市场状况均发生了较大的变化。2019 年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击,多边贸易体制、多边宏观经济政策协调,都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍,全球经济,特别是全球贸易的增长面临着不断下行的压力。从通拓科技内、外部信息综合分析判断,通拓科技所处宏观及市场环境已经发生变化,可能导致对通拓科技经营不利的影响,通拓科技的经济业绩已经低于预期,通拓科技相关资产组存在减值的迹象。

2. 通拓科技母、子公司共享客户资源、供应商资源、物流供应链体系、信息系统等资源,同时公司将通拓科技及其子公司整体作为绩效考核单元。我们认为公司将归属于通拓科技及其子公司的固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额以及分摊商誉整体认定为一个资产组,符合客观事实及《企业会计准则》的相关规定

我们在评估师工作的基础上对营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标进行复核,未见以上重点指标的来源及合理性存在明显异常。

3. 收购通拓科技收益法估值中对收入、增长率、净利润、折现率的预测,与期末商誉减值测试可回收金额中对收入、增长率、净利润、折现率的预测进行对比,其主要差异原因为宏观经济环境及行业发展趋势的变化。经复核期末商誉减值测试采用的各关键指标均比较符合目前宏观经济环境和行业发展趋势。

4. 通拓科技相关资产组商誉的确认及 2019 年末对其减值测试的过程和结果是准确的,符合《企业会计准则》的相关规定,不存在利用商誉减值进行业绩“大洗澡”的情形。

评估机构的意见回复:

1. 近两年,国际经济形势、跨境电商行业的市场状况均发生了较大的变化。2019 年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击,多边贸易体制、多边宏观经济政策协调,都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍,全球经济,特别是全球贸易的增长面临着不

断下行的压力。通拓科技 2018-2019 年连续两年未完成业绩承诺。从通拓科技内、外部信息综合分析判断，通拓科技所处宏观及市场环境已经发生变化，可能导致对通拓科技经营不利的影响，通拓科技的经济绩效已经低于预期，通拓科技相关资产组存在减值的迹象。

2. 通拓科技母、子公司共享客户资源、供应商资源、物流供应链体系、信息系统等资源，同时公司将通拓科技及其子公司整体作为绩效考核单元。我们认为公司将归属于通拓科技及其子公司的固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额以及分摊商誉整体认定为一个资产组，符合客观事实及《企业会计准则》的相关规定。

我们在对企业管理层提供预测数据的基础上对营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流等重点指标进行分析，未见以上重点指标的来源及合理性存在明显异常。

3. 收购通拓科技收益法估值中对收入、增长率、净利润、折现率的预测，与期末商誉减值测试可回收金额中对收入、增长率、净利润、折现率的预测进行对比，其主要差异原因为宏观经济环境及行业发展趋势的变化。期末商誉减值测试采用的各关键指标均比较符合目前宏观经济环境和行业发展趋势。

4. 通拓科技相关资产组商誉的确认及 2019 年末对其减值测试的过程和结果是真实、充分、准确的，符合《企业会计准则》的相关规定，不存在利用商誉减值进行业绩“大洗澡”的情形。

综上，评估师认为：深圳市通拓科技有限公司相关资产组的可收回价值符合目前宏观经济趋势及通拓科技自身发展情况。

2. 年报显示，控股股东占用公司约 5.78 亿元资金，以名下酒店资产作为还款抵押，目前尚未归还，本期公司对此全额计提坏账准备，年审会计师对资金占用有关事项出具保留审计意见。请公司核实并披露：

(1) 结合控股股东财务状况、还款计划，说明计提坏账准备的会计准则依据及具体计算过程，是否存在利用坏账准备进行业绩“大洗澡”和转移上市公司资金的情形，年审会计师发表保留意见的依据及合理性；

回复：

截止 2019 年 12 月 31 日，控股股东占用公司资金约 5.78 亿元，公司将管理该债权的业务模式判断为以收取占用资金本金及利息为目的。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第三章的规定。公司将该债权分类为以摊余成本计量的金融资产并在其他应

收款报表项目中列报。

公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第八章的规定，以预期信用损失为基础，对该其他应收款进行减值测试并确认损失准备。

基于控股股东财务状况不佳暂无具体还款计划；存在债券逾期短期偿债压力较大；联合信用评级有限公司将其主体信用等级下调为“C”等因素，公司判断该其他应收款已发生信用损失，故在减值测试中将其划分为第三阶段。

综合以上控股股东实际财务状况，对该应收款项控股股东未提供明确还款日期，无法判定其合同存续期及具体还款期限；并且控股股东对该应收款项还款计划没有做出具体安排，提供的抵押物抵押顺位靠后，预计未来可回收现金流量很小；根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第八章的规定，信用损失指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额。公司无法获得准确的还款日期及金额，预计该应收款项未来现金流量的现值很小，基于谨慎性考虑公司对此全额计提坏账准备。

公司计提坏账准备的过程及结果符合《企业会计准则》的相关规定，保持了应有的谨慎。公司虽对此全额计提坏账准备，但仍持续且积极的向控股股东追偿，与其保持密切沟通及时掌握其筹措资金偿还占款的最新进度，力求尽快解决占用资金的问题。不存在利用坏账准备进行业绩“大洗澡”和转移上市公司资金的情形。

(2) 公司及董监高追偿占用资金的具体措施和履职尽责情况，包括督促控股股东制定有效的还款计划，采取合法手段追偿，尽快解决资金占用问题等；

回复：

为尽快解决三鼎控股占用资金的问题，前期公司董监高已促使三鼎控股将其合法拥有的位于义乌市金融商务区的开元名都大酒店和万豪酒店两个五星级酒店的产权作为占用资金的担保物抵押给公司，督促三鼎控股通过引入战投、处置清洁资产、以物抵债、债务承接等多种方式解决占款问题。目前，三鼎控股正积极与多家外部投资者展开有效接洽，并开展相关尽调工作，争取尽早解决占款问题。

后续公司董监高将根据三鼎控股的偿还情况，决定是否采取进一步的措施，包括但不限于发送催款函、商函，或对相关方提起司法诉讼来追偿占用的资金等。同时公司将进一步加强公司治理，持续健全内部控制机制，强化资金使用的管理制度，规范公司运行，坚决避免

资金占用事项再次出现。

(3) 控股股东及实际控制人是否存在尚未披露的资金占用，公司、董监高和控股股东等相关方对此的核查措施及支持性证据。请年审会计师就有关问题发表意见，请独立董事发表意见。

回复：

针对控股股东及实际控制人是否存在尚未披露的资金占用，公司、董监高和控股股东等相关方对此积极进行相关核查，包括核查控股股东、董监高个人银行流水，上市公司的大额流水；通过自查，截至本回复函披露日，未发现公司存在尚未披露的控股股东及实际控制人资金占用事项。

会计师的意见：

针对关联方资金占用准确性、计提坏账准备合理性我们已执行的审计程序和已获取的审计证据如下：

(1) 了解公司资金的内部控制制度，并对资金内控的执行情况进行审计。经审计，公司资金内部控制制度设计合理，但执行层面存在重大缺失，造成控股股东占用公司资金的情况。

(2) 审计人员亲自前往开户银行，获取公司已开立账户的清单，与公司账面账户情况进行核对，经检查没有发现未在公司账面记录的银行账户。

(3) 抽取金额较大的收付款发生额，检查原始凭证，核对收付款审批情况以及实际收付款单位的一致性。经检查，实际收付款单位均一致，但有部分付款审批不完善。

(4) 亲自获取主要银行账户的银行对账单，经检查对账单余额与账面一致。

(5) 获取公司期末银行余额调节表，逐步检查核实未达账项的真实性和准确性，并根据未达账项的性质进行调整。

(6) 抽取金额较大的收付款发生额，双向核对账面记录与银行对账单记录。经检查，账面记录与银行对账单记录一致，大额的银行对账单记录在财务账面已完整记录。

(7) 严格按照函证控制程序，发放并回收银行询证函，检查询证函回函情况。

(8) 审计人员亲自前往银行，获取公司企业信用报告，检查公司抵押担保的情况。经核实，企业信用报告中的关联方担保情况均在财务报告中充分披露，且均为集团合并范围内公司之间的担保。

(9) 获取或编制其他应收款、其他应付款等往来款项明细表，检查主要往来款项余额、发生额的性质，获取并核实主要往来款单位的工商信息。经核实存在关联方占用资金的情况；检查三鼎集团对公司资金占用的账面记录。

(10) 获取及编制预付账款明细表，检查主要预付款项余额、发生额的性质，获取并核实主要单位的工商信息，核实是否存在关联方占用资金的情况。

(11) 获取工程造价审核报告、工程进度确认单等，编制在建工程明细表。经检查，主要工程项目付款情况，与工程合同、预算以及工程进度一致。对主要施工单位工商信息进行核实，核实是否存在异常支付工程款的情况。

(12) 分析重要供应商（建筑商）期末应付预付余额，期末应付预付占全年采购总额比例与以前年度实施对比，分析结果无异常。

(13) 检查期后大额收付情况，分析期后大额收款真实性及其商业实质。

(14) 对本期新增供应商、采购量较以前年度变幅较大供应商，实施合同检查、公开信息核查，检查是否存在隐性关联关系，供应商规模是否与业务相匹配等。

(15) 对公司管理层实施访谈，向管理层了解关联方资金占用的审批过程、具体实施人员、自查情况及结果、管理层与三鼎集团的沟通情况、目前已采取的补救措施、对占用资金计提坏账合理性的判断情况等事项。

无法判断关联方资金占用准确性、计提坏账准备合理性及对公司影响的主要原因

(1) 经了解被审计单位及其内部控制，并执行内部控制测试。公司内控制度较完善，但执行层面存在重大缺失，公司本期存在未经审批的关联方资金占用情况。我们对公司的内部控制发表了否定意见。

(2) 我们无法对三鼎集团就占用上市公司资金情况实施访谈。无法获取三鼎集团关于资金占用金额、具体还款计划、抵押物状态等情况的声明。截止审计报告日，我们未收到三鼎集团资金占用本期发生额及期末余额的询证函回函。

(3) 查询三鼎集团对外披露的公开信息，三鼎集团 2019 年 9 月公告显示三鼎集团再融资渠道受阻，资金流动性紧张，短期偿债压力较大，存在债券未能按期足额兑付本息的情况。

基于以上情况，我们无法就关联方资金占用款项的准确性、计提坏账准备的合理性及资金占用公司财务状况与经营成果产生的影响获取充分、适当的审计证据。我们认为该事项是重大的但对财务报表产生的影响不广泛。根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号—在审计报告中发表非无保留意见》的相关规定，我们就该事项出具了保留意见。

独立董事意见：

控股股东占用公司约 5.78 亿元资金，公司董监高已促使三鼎控股将其合法拥有的位于义乌市金融商务区的开元名都大酒店和万豪酒店两个五星级酒店的产权作为占用资金的担保物抵押给公司，督促三鼎控股通过引入战投、处置清洁资产、以物抵债、债务承接等多种方式解决占款问题。据了解目前三鼎控股正积极与多家外部投资者展开有效接洽，并开展相关尽调工作，争取尽早解决占款问题。但是三鼎控股 2019 年 9 月公告显示三鼎控股短期偿债压力较大，存在债券未能按期足额兑付本息的情况，由于三鼎控股财务状况不佳，截止 2020 年 5 月 30 日，大股东尚未归还占用资金，也无具体还款计划。基于谨慎性考虑公司对此计提了坏账准备。

关于控股股东及实际控制人是否存在尚未披露的资金占用的问题，在发生控股股东资金占用后，我们独立董事一直督促公司进行自查并要求发现问题及时告知我们，我们与年审的会计师进行了沟通，并查阅了年审会计师针对关联方资金占用准确性、计提坏账准备合理性已执行的审计程序和已获取的审计证据。截至意见发表日，我们尚未发现控股股东及实际控制人存在尚未披露的资金占用情况。但因以下原因，我们无法判断控股股东及实际控制人资金占用的准确性：（1）公司发生被大股东占用资金的情况，说明公司内控制度的执行存在重大缺失，我们已要求公司进行整改；（2）公司存在未经审批的关联方资金占用情况，年审会计师对内部控制发表了否定意见；（3）年审会计师无法获取大股东三鼎公司关于资金占用金额、具体还款计划、抵押物状态等情况的声明，也没有收到有关询证函的回函。

3. 业绩预告更正公告和年报显示，公司存在违规担保和违规借款，本期因此计提预计负债约 1.45 亿元，年审会计师对有关事项出具保留审计意见。请公司核实并披露：

（1）违规担保和违规借款的具体情况，包括被担保方、借款方、担保金额、合同签署日期、具体决策人及合同签署人、合同内容、担保起始日、担保到期日、担保类型、担保是否已履行完毕、担保是否已解除、是否为关联方担保、是否被起诉、相关诉讼情况以及目前所处阶段、诉讼涉及金额等；

回复：

1、违规担保情况

违规担保	被担保方	借款方	担保金额	担保合同签署日期	合同签署人	担保合同内容	担保期限	担保类型	担保是否履	担保是否已	是否为关联方担保	是否被起诉	诉讼目前所处阶段	诉讼涉及金额

									行 完 毕	解 除				
三鼎 控股 集团 有限 公司、 浙江 三鼎 织造 有限 公司、 义乌 市网 锐贸 易有 限公 司	三鼎 控股 集团 有限 公司、 浙江 三鼎 织造 有限 公司、 义乌 市网 锐贸 易有 限公 司	5500 万人 民币	2019 年5 月8 日	公 司 董 事 长 丁 尔 民 及 加 盖 公 章	该合同为之前2018年5月8日三鼎控股集团有限公司、浙江三鼎织造有限公司、义乌市网锐贸易有限公司与自然人姜尔、张南堂签订的《借款合同》的补充协议，主要内容为公司承诺对该笔借款承担连带担保责任，担保期限为两年	2019 年5 月8 日 -2021 年5 月8 日	最 高 借 款 余 额 的 连 带 保 证 责 任 担 保	否	否	是 (被 担 保 方 中 有 一 方 为 公 司 控 股 股 东)	是	已 开 庭 ， 该 案 件 正 在 诉 讼 中	3700 万 元 人 民 币	

因公司控股股东三鼎控股集团有限公司（以下简称“三鼎控股”）3,700.00万元债务纠纷，自然人姜尔、张南堂向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，起诉方要求公司承担连带清偿责任。该笔债务纠纷具体情况如下：

自然人姜尔、张南堂（借款人）于2018年5月8日与三鼎控股、三鼎控股子公司浙江三鼎织造有限公司（以下简称“三鼎织造”）、三鼎控股孙公司义乌市网锐贸易有限公司（以下简称“义乌网锐”）签订《借款合同》，由自然人丁尔民、丁志民、丁军民作为保证人承担连带担保责任。

后自然人姜尔又与公司签订一份补充协议，协议主要内容为公司承诺对该笔借款承担连带担保责任，担保期限为两年。协议由公司董事长丁尔民签字，并加盖公司公章，协议无签订日期。

2019年10月8日自然人姜尔、张南堂就该笔债务纠纷向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，要求三鼎控股、三鼎织造、义乌网锐偿还借款本金3,700万元，同时要求丁尔民、丁志民、丁军民及公司承担连带清偿责任。该案件已于2020年3月12日开庭审理，公司已经委托专业律师团队应诉，目前正在诉讼过程中。

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，该项担

保须经董事会审议通过后，提交股东大会批准并披露。公司存在未履行相关法定程序为三鼎控股及三鼎织造、义乌网锐提供担保的情况，该笔违规担保涉及金额 3,700 万元，占公司最近一期经审计净资产 0.81%。上述违规担保系在未经公司董事会、股东大会审议同意的情况下，擅自为控股股东及其子公司、孙公司的担保。该担保事项未通知公司董事会，公司董事会未知悉上述事项，导致公司未能就上述相关事项及时履行信息披露义务。上述违规担保事项未履行董事会、股东大会决议程序，公司亦未予以追认，公司将积极应对，主张上述违规担保行为对公司不发生效力。

2、违规借款情况

	借款方	借款金额	合同签署日期	合同签署人	合同内容	借款期限	借款是否已归还	是否被起诉	诉讼目前所处阶段	诉讼涉及金额
违规借款	骆善有、义乌华鼎锦纶股份有限公司	15900 万元人民币	2019 年 8 月 8 日	骆善有签字摁手印，公司董事长丁尔民盖签名章，并加盖公司公章	该合同为之前 2019 年 5 月 9 日骆善有与自然人张瑞春签订的《借款合同》的补充协议，主要内容为将公司列为共同借款人	2019 年 5 月 10 日 -2019 年 7 月 8 日	否	是	已开庭，但尚未做出判决	15900 万元人民币

因三鼎控股 15,900.00 万元债务纠纷，自然人张瑞春向哈尔滨市中级人民法院提起诉讼，导致公司部分银行账户资金被冻结，实际冻结金额为 10,754.76 万元（其中该账户后续产生利息亦被冻结，美元账户按 2019 年末汇率折算），占公司最近一期经审计净资产的 2.36%。该笔债务纠纷具体情况如下：

自然人张瑞春（借款人）于 2019 年 5 月 9 日与骆善有签订《借款合同》，由三鼎控股及自然人丁志民、丁尔民、丁军民作为保证人承担连带担保责任。

后张瑞春于 2019 年 8 月 8 日与公司签订一份补充协议，协议将公司列为共同借款人。协议由骆善有签字摁手印，公司董事长丁尔民盖签名章，并加盖公司公章。

2019年10月14日张瑞春因债务纠纷向哈尔滨市中级人民法院提起诉讼，要求自然人骆善有偿还借款本金15,900万元，同时将公司作为“共同借款人”，要求共同承担还款义务，要求三鼎控股、丁志民、丁尔民、丁军民承担连带还款责任。

公司收到了哈尔滨市中级人民法院发出的《应诉通知书》((2019)黑01民初1645号)，哈尔滨市中级人民法院以出借人将公司作为“共同借款人”提请诉前保全，冻结公司账户资金约10,754.76万元（详见公告2019-078）。该笔涉嫌违规借款涉及金额15,900万元，占公司最近一期经审计净资产3.48%。

就该涉诉事项公司已经委托专业律师团队应诉，经核查，该案件把公司作为“共同借款人”证据不足，目前，公司已与相关机关沟通，寻求司法保护。

(2) 结合违规担保和违规借款实际情况，说明计提预计负债的法律依据、会计准则依据，预计负债的具体计算方法，是否为跨期调节利润行为，年审会计师发表保留意见的依据及合理性；

回复：

法律依据：

自然人姜尔、张南堂（借款人）于2018年5月8日与三鼎控股、三鼎控股子公司浙江三鼎织造有限公司（以下简称“三鼎织造”）、三鼎控股孙公司义乌市网锐贸易有限公司（以下简称“义乌网锐”）签订《借款合同》，由自然人丁尔民、丁志民、丁军民作为保证人承担连带担保责任。

后自然人姜尔又与公司签订一份补充协议，协议主要内容为公司承诺对该笔借款承担连带担保责任，担保期限为两年。协议由公司董事长丁尔民于2019年5月8日签字，并加盖公司公章，协议无签订日期。

此项债务纠纷，根据公司法第十六条的规定：公司向其他企业投资或者为他人提供担保，依照公司章程的规定，由董事会或者股东会、股东大会决议；公司章程对投资或者担保的总额及单项投资或者担保的数额有限额规定的，不得超过规定的限额。公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。本项债务纠纷项下保证合同或条款未依据《公司章程》及公司法的相关规定，履行董事会和股东大会是决议程序，且与中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》相违背，违反法律法规及规范性文件的要求，存在被法院认定为担保合同无效的可能性。但在担保合同无效的情况下，也存在承担赔偿责任的可能，根据《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国担保法〉若干问题的解释》第七

条“主合同有效而担保合同无效，债权人无过错的，担保人与债务人对主合同债权人的经济损失，承担连带赔偿责任；债权人、担保人有过错的，担保人承担民事责任的部分，不应超过债务人不能清偿部分的二分之一。”综上所述，公司存在承担连带赔偿的可能性。

会计准则依据，预计负债的具体计算方法，是否为跨期调节利润行为：

根据上述法律分析及市场判例，结合违规担保和违规借款的实际情况，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》预计负债的规定，该等违规担保和违规借款已经是现时义务，且公司很可能承担赔偿责任。公司违规借款案件涉及的已被冻结货币资金金额为 10,754.76 万元及违规担保可能承担的法律费用 3,700 万元，很可能无法收回，按照可计量原则对货币资金冻结金额全额计提预计负债。公司认为该计提金额是合理的，不存在跨期调节利润行为。

年审会计师发表保留意见的依据及合理性见本问题最后“会计师的意见回复”。

(3) 公司及董监高追责违规担保的具体措施和履职尽责情况：

回复：

公司涉嫌违规担保的案件，起诉方为姜尔、张南堂，该案件已于 2020 年 3 月 12 日开庭审理，公司已经委托专业律师团队应诉，目前正在诉讼过程中。该违规担保事项未履行公司董事会、股东大会决议程序，公司未予以追认，后续公司将积极应对，主张该违规担保行为对公司不发生效力。公司涉嫌违规借款的案件，起诉方为张瑞春，该案件已于 2019 年 11 月 11 日开庭审理，公司已经委托专业律师团队应诉，目前尚未做出判决。该笔借款并未履行公司任何内部借款审批程序，公司账户未收到任何该笔借款资金。就该涉诉事项，经律师团队初步核查，该案件把公司作为“共同借款人”证据不足。目前，公司已与相关机关沟通，寻求司法保护。

上述公司为控股股东及其关联方提供的担保未履行公司审议程序，相关担保合同的签署也未按照公司相关制度履行内部审批流程。因公司内控执行不到位及印章管理有重大疏漏导致上述违规担保情形发生，目前公司董监高正在督促控股股东务必尽快解决违规事项，持续自查并对相关人员进行责任认定，后续公司将依照公司管理制度相关规定并结合内部核查的结果对相关责任人进行追责，严肃处理。

(4) 控股股东及实际控制人是否存在尚未披露的违规担保和借款，公司、董监高和控股股东等相关方对此的核查措施及支持性证据。请年审会计师就有关问题发表意见，请独立董事发表意见。

回复：

针对担保、借款相关事项，公司高度重视并与董监高积极组织有关部门进行自查，自查内容包括但不限于核查合同审批及存档、用印记录、银行流水及三会相关文件。其中，公司财务部门协同相关部门对公司目前已涉及诉讼或债权人登记的事项进行了梳理和核查；对内审部门、秘书办等部门用印记录、用印及合同审批流程进行了核查；对公司证券部近年来公司履行决策程序的相关文件进行核查。针对违规担保、违规借款事项，经公司自查，相关协议均未履行公司内部审批、盖章流程，也无相关账务处理记录，亦未在银行流水上有相应记录。公司披露了有关违规担保、违规借款的诉讼案件及其进展。

公司已向控股股东三鼎控股及实际控制人发函，要求其再次全面梳理涉及上市公司对外担保及共同借款事项。截至本回复函披露日，公司收到控股股东及实际控制人回函，实际控制人通过自查发现存在尚未披露的违规担保及借款情况，具体情况如下：

	借款方	借款金额	合同签署日期	合同签署人	合同内容	借款期限	借款是否已归还	是否被起诉
违规借款	三鼎控股、网锐贸易、三鼎织造、环鼎织带、华鼎股份	10000万元人民币	2018年3月28日	三鼎控股盖章，法人丁志民签字；网锐贸易、三鼎织造、环鼎织带盖章，法人骆善有签字；华鼎股份盖章，法人丁尔民签字。	三鼎控股、网锐贸易、三鼎织造、环鼎织带、华鼎股份作为共同借款人向自然人柳建伟借款10000万元。并由丁志民、丁尔民、丁军民、丁晓年担保。	2018年3月28日-2019年3月28日	已归还本金加利息9822.5万元	否

自然人柳建伟(出借人)于2018年3月28日与5名共同借款人三鼎控股集团有限公司、三鼎集团孙公司义乌市网锐贸易有限公司、三鼎集团控股子公司浙江三鼎织造有限公司、三鼎集团控股子公司义乌市环鼎织带有限公司、义乌华鼎锦纶股份有限公司及4名担保人丁志民、丁尔民、丁军民、丁晓年签署《最高额保证借款合同》，合同借款金额10,000万元。该合同由5家借款人盖章并由法人代表签字，4位担保人签字摁手印。经核查，该笔借款并未履行公司任何内部借款及盖章审批程序，公司账户未收到任何该笔借款资金。该笔违规借款尚未涉及诉讼。

违规担保	担保方	被担保方	借款方	担保金额	借据签署日期	借据担保签署人	借据内容	担保期限	担保类型	担保是否	担保是否	是否为关联方担保	是否被起

										履行完毕	已解除		诉
丁尔民、丁志民、丁军民、华鼎股份	三鼎控股集团有限公司、义乌市网锐贸易有限公司	三鼎控股集团有限公司、义乌市网锐贸易有限公司	8000万人民币	2018年5月20日	公司董事长丁尔民及加盖公章	三鼎控股、网锐贸易借款8000万元人民币,借款期限2015.5.21-2018.12.31	主债务履行期限届满之日起两年	最高借款余额的连带保证责任担保	否	否	是(被担保方为公司控股股东及其孙公司)	否	

三鼎控股集团有限公司、三鼎集团孙公司义乌市网锐贸易有限公司作为共同借款人向李卫平、淄博华川置业有限公司、朱静园（出借人）借款8000万元，借款人三鼎控股，义乌网锐于2018年5月20日签署《借据》，法人代表签字并加盖公章，同时丁尔民、丁志民、丁军民作为担保人签字摁手印，华鼎股份作为担保人由董事长丁尔民签字并盖公章。该担保事项未通知公司董事会，公司董事会未知悉上述事项，导致公司未能就上述相关事项及时履行信息披露义务。上述违规担保事项未履行董事会、股东大会决议程序及盖章审批程序，公司亦未予以追认，公司将积极应对，主张上述违规担保行为对公司不发生效力。该笔违规担保尚未涉及诉讼。

会计师的意见：

针对债务纠纷和对外担保的完整性，以及相应预计负债的合理性已执行的审计程序和已获取的审计证据如下：

(1) 了解公司合同管理及业务担保内部控制制度，并对合同管理及业务担保内控的执行情况进行审计。经审计，公司合同管理及业务担保内部控制制度设计合理，但执行层面存在重大缺失，造成控股股东占用公司资金的情况。

(2) 对公司管理层实施访谈，向管理层了解债务纠纷和对外担保的审批过程、具体实施人员、完整性的掌握情况、相关诉讼事项可能承担法律责任的判断、相关预计负债计提合理性的判断情况等事项。获取管理层就债务纠纷和对外担保的说明。

(3) 项目组亲自获取企业信用报告。获取账面相关借款合同及担保合同，检查合同内容的规定，并与信用报告所披露的借款信息和担保信息等内容实施核对。

(4) 通过公开信息查询等方式，查询企业对外担保情况及相关诉讼情况。

(5) 获取相关诉讼文件，核实诉讼进展、原因、过程及结果。

(6) 向法律诉讼相关律师实施访谈，向其核实对外担保的完整性、诉讼的进展、原因、过程及可能承担法律责任等。

(7) 对债务纠纷和对外担保适用 2019 年 11 月最高法《工作会议纪要》实施分析。

(8) 审计人员亲自前往银行，获取公司企业信用报告，检查公司抵押担保的情况。经核实，企业信用报告中的关联方担保情况均在财务报告中充分披露，且均为集团合并范围内公司之间的担保。

无法判断债务纠纷和对外担保的完整性，以及相应预计负债的合理性的主要原因：

(1) 经了解被审计单位及其内部控制，并执行内部控制测试。公司内控制度较完善，但执行层面存在重大缺失，公司本期存在未经审批的对外担保及共同借款情况。我们对公司的内部控制发表了否定意见。

(2) 2019 年 11 月最高法《工作会议纪要》：“债权人根据上市公司公开披露的关于担保事项已经董事会或者股东大会决议通过的信息订立的担保合同，人民法院应当认定有效。”；“为防止法定代表人随意代表公司为他人提供担保给公司造成损失，损害中小股东利益，《公司法》第 16 条对法定代表人的代表权进行了限制。根据该条规定，担保行为不是法定代表人所能单独决定的事项，而必须以公司股东（大）会、董事会等公司机关的决议作为授权的基础和来源。法定代表人未经授权擅自为他人提供担保的，构成越权代表，人民法院应当根据《合同法》第 50 条关于法定代表人越权代表的规定，区分订立合同时债权人是否善意分别认定合同效力：债权人善意的，合同有效；反之，合同无效。”；“纪要不是司法解释，不能作为裁判依据进行援引。《会议纪要》发布后，人民法院尚未审结的一审、二审案件，在裁判文书“本院认为”部分具体分析法律适用的理由时，可以根据《会议纪要》的相关规定进行说理。”

我们认为，根据以上工作纪要精神，担保及共同借款合同是否有效，最终应由人民法院根据事实认定。目前公司可能承担的法律风险存在不确定性，进而公司应承担的损失存在不确定性。

(3) 相关涉诉事项尚未最终判决，判决结果存在不确定性，进而公司应承担的担保损失存在不确定性。

基于以上情况，我们无法就公司债务纠纷和对外担保的完整性，以及上述事项确认的预计负债的合理性获取充分、适当的审计证据。我们认为该事项是重大的但对财务报表产生的影响不广泛。根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号—在审计报告中发表非无保留意见》

的相关规定，我们就该事项出具了保留意见。

独立董事意见：

公司董监高对上市公司合同审批及存档、用印记录、银行流水及三会相关文件等内容进行核查，已披露的违规担保和违规借款事项的相关协议均未履行公司内部审批、盖章流程，也无相关账务处理记录，亦未在银行流水上有相应记录。由于公司内控制度在执行层面存在重大缺失，公司存在未经审批的对外担保及共同借款情况，年审会计师对公司的内部控制发表了否定意见，我们无法判断控股股东及实际控制人是否存在尚未披露的违规担保和借款。

二、关于通拓科技的经营及财务情况

4. 年报显示，公司主要通过通拓科技的跨境电商业务子公司通拓科技从事跨境电商业务，2019 年度实现电子商务收入 52.20 亿元，占公司营业收入比重达 61%，毛利率为 41.33%，公司未披露电子商务业务收入和成本对比上年增减情况。请公司补充披露：

(1) 通拓科技的具体经营模式，自有和第三方平台分布情况，近三年前五大客户及供应商情况，产业上下游情况，行业现状和发展趋势，竞争对手情况等行业经营信息；

回复：

通拓科技是一家依托中国优质供应链产品，以电子商务为手段为世界各国终端消费者供应优质商品的跨境电商企业，具体通过 eBay、亚马逊、速卖通、Wish、TOMTOP 自有网站等多种电商平台，采用买断式自营的方式将中国优质商品直接销售给海外终端消费者。通拓科技商品品类齐全，具体涵盖 3C 电子、摄影影音、美容服饰、游戏玩具、家居户外、健康管理、汽车配件等几十个品类，SKU 总量超过 55 万。公司与数千家优质供应商、商户建立了深度协同合作的生态系统，协作出口中国优质商品。公司通过先进的管理信息系统实现对供应商的严格管理，以保证商品的高质量和高性价比。仓储物流配送优化方面，通拓科技已在深圳、东莞、英国、美国、德国、法国等区域租赁仓库并自营管理，公司的管理信息系统能够根据用户订单特点和需求设计最优化的物流解决方案，采用包括邮政小包、快递、专线等多种物流方式直接配送商品给终端客户或通过海外仓备货后配送给终端客户，合作的物流渠道超过百家。具体运营模式如下：

品类开发模式

品类开发方法：通拓科技主要通过两种模式开发品类、挑选商品，即基于销售端数据分析的主动开发模式和基于供应商推荐的开发模式，在经营实践中以主动开发为主，推荐开发为辅。

对于主动开发模式，通拓科技会广泛运用各类数据，包括公司经营过程中获取的关于消费者偏好、习惯等数据，以及线上线下市场调研收集的产品流行趋势数据。公司汇总整理获取的各类信息后，通过其强大的信息系统并综合运用各类数据分析方法对杂乱无序的数据进行深度处理，通过大数据分析确定符合市场流行趋势的待开发商品。新产品通过立项审批后，商品中心会挑选合适的供应商或 ODM 制造商，对产品进行开发。对于供应商推荐开发模式，通拓科技供应链前端的供应商会主动向公司推荐当前市场热销的高频消费产品，公司就供应商提供的样品进行质量审核、成本分析及市场调研等工作，根据相关的反馈结果，确定是否向市场推出该类产品或是否对产品进行创新处理后再推向市场。

两类开发模式共同运用、相互补充，有利于通拓科技有针对性的开发符合消费者偏好的优质产品。

商品销售平台选择策略

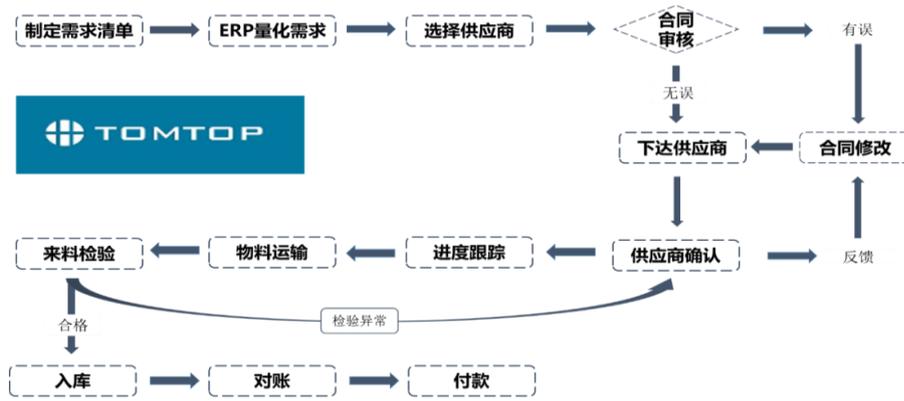
通拓科技会根据商品特点选择相匹配的第三方平台，比如 ebay、速卖通平台产品更加注重性价比，亚马逊平台更加注重产品的品牌和品质。公司在产品上线之前，会根据商品性质确定目标客户群体，从而确定拟上线平台。一些新兴跨境电商平台近年来迅速崛起，例如：东南亚最大的在线购物平台 LAZADA，俄罗斯新兴的门户网站 MAIL-RU，中东电商“中东版的亚马逊” SOUQ，非洲电商 Jumia。

采购模式

通拓科技以保持商品供需平衡为原则，采用小批量、高频次、急速到货的采购模式，以最大程度提高存货周转，降低资金占用。公司采购管理系统会参考单个 SKU 历史销量走势、商品特点、到货时间、未来销量趋势等信息为每个 SKU 设定安全库存数，当 SKU 被销售出去后会相应减少存货量，单个 SKU 库存数量接近安全库存数时，ERP 系统会对提示对该 SKU 进行补充采购。对于新产品的采购，通拓科技将综合运用市场调研、大数据分析、供应商推荐等手段确定拟开发的热销商品，并经过供应商背景调查、样品检测、合同拟定等环节，从而完成对新品类产品供应商的筛选和新产品的采购。

跨境电商企业整个经营流程对信息系统要求较高，通拓科技采购过程中涉及的库存管理、供应商管理、资金结算等活动均通过 ERP 系统中相关模块进行操作，实现了采购活动的信息化管理。

通拓科技的采购流程如下：



(1) 制定需求清单

采购人员根据 ERP 待发订单，综合考虑未来销量、预计到货时间、安全库存数等信息，在公司 ERP 系统制定需求清单。

(2) 选择供应商

单次采购需对比三家以上供应商并择优选择交易对象。下单前需先与供应商确认价格、运费、付款方式、交货期、品质要求等信息。此外，对于新产品或首次采购的产品，需品管部检测合格才能订货。

(3) 供应商确认

供应商收到合同后，需仔细核对采购产品信息和其他合同条款，确认无误后以书面方式回复。如发生产品价格、资料等信息变更或产品缺货停售等特殊情况，供应商应及时书面通知，采购人员接到信息后及时作相应处理。

(4) 进度跟踪

采购人员应根据供应商确认交货期限，及时跟进完工进度及发货情况，保证商品能如期到货。

(5) 来料检验及产品入库

公司质检部根据相关标准验收来货，合格来货准许入库。对于检验异常产品，应及时通知采购人员与供应商沟通处理。

(6) 对账与付款

公司定期与供应商进行对账，并按照采购合同的约定支付相应货款。

供应商管理制度

通拓科技制定了严格的供应商管理制度和系统的供应商考核体系，具体包括商品质量、商品性价比、账期、物流便利性等考核指标，其中：商品质量因素约占 70%的考核权重，账期因素约占 10%的比重，剩余的指标约占 20%的比重。通拓科技主要从两方面考核供应商的

商品质量因素，即品管部对供应商出具的商品质量检查报告以及商品销售后发生的退货情况。

目前，通拓科技活跃交易的供应商数量超过千家，主要集中在珠三角地区。通拓科技会与主要供应商签订框架合作协议，协议通常一年一签。

销售模式

通拓科技采用买断式自营方式运营，通过第三方电商及自有电商平台，以网上零售的方式将商品销售给全球终端消费者。公司的收入和利润主要来源于产品采购成本与销售价格之间的差额。

通拓科技结合自身经营情况，制定了“泛渠道”、“泛品类”、“泛语言”的销售模式，充分利用不同电商平台在目标客户、平台定位、服务地域等维度比较优势，根据产品特点选择适当的销售平台，以优化公司的销售渠道。目前，公司所售商品涵盖 3C 电子、家居户外、美容服饰、摄影影音、游戏玩具、健康管理、汽车配件等几十个品类，销售渠道涵盖 eBay、Amazon、速卖通、Wish 等多个第三方电商平台和自有电商平台。

①第三方平台销售模式

通拓科技主要通过第三方电子商务平台开设店铺方式向海外消费者销售商品。标的公司第三方平台的销售模式如下：

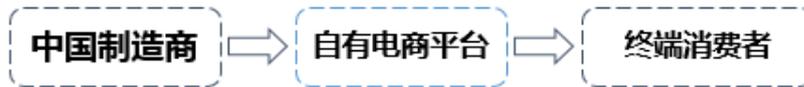


目前，eBay、亚马逊、速卖通、wish 等四大电商平台组成了通拓科技主要的销售渠道，其合计销售金额占比公司总收入的 85%以上。第三方平台的特点及公司在各通常情况下，通拓科技以自己或其子公司的名义在亚马逊、eBay、速卖通、Wish 等第三方平台上开设店铺，作为第三方平台卖家开展跨境出口零售业务。

通拓科技主要收入来源为出口零售 B2C 电子商务业务，通过买断式零售的方式将产品销售给海外终端消费者。评估人员对第三方电商平台的销售数据与通拓科技的收入进行了核实，鉴于消费者数量众多，分布分散，限于客观条件限制，未对海外终端消费者情况进行核查。

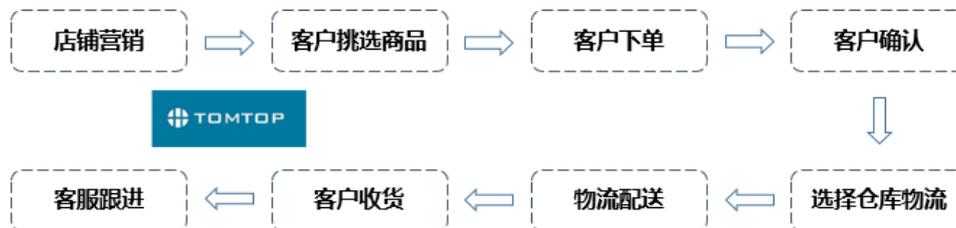
②自有电商平台销售模式

通拓科技始终强调销售渠道的“泛平台化”，在布局第三方电商平台销售渠道的同时，也积极打造自有电商平台。通拓科技通过 TOMTOP 等自有电商平台直接向海外消费者，进一步完善公司销售渠道。其基本的业务模式为：



③销售流程

通拓科技具体的销售流程情况如下：



物流仓储模式

通拓科技旗下供应链事业部主要负责仓储管理和物流配送，公司在深圳、东莞等地拥有国内仓库，在美国、法国、英国、德国等地拥有海外仓库。通拓科技的信息系统能够根据用户订单特点和需求设计最优化的物流解决方案，采用包括快递、专线、海外仓和邮政小包等多种物流方式直接配送商品给终端客户，或通过海外仓备货后发送给终端客户，已合作的物流渠道超过 100 家。

1. 仓储模式

通拓科技采用租赁仓库自营模式、FBA 模式与第三方仓储物流模式相结合、国内仓库与海外仓库相结合的仓储模式。

在仓储管理方面，公司以租赁仓库自营为主，FBA 模式和第三方仓储外包方式为辅。仓储物流管理能力是电子商务企业的核心竞争力之一，通拓科技通过自主研发仓储管理信息系统优化对租赁仓库的管理，投资购置仓储设备并配置必要的仓储人员、自主开展仓储管理工作。有利于通拓科技在保证仓储质量强化对仓储环节的高效管理和过程控制，优化客户体验，提升企业竞争力。

2. 物流模式

①物流配送流程

通拓科技主要采用第三方物流外包配送模式，包括国内仓库发货模式和海外仓发货模式两大类。国内仓库发货模式即由中国邮政、中外运—敦豪（DHL）、UPS 等物流公司到国内仓库取件后，直接邮寄至客户；海外仓库发货模式即先由物流公司将货物运至通拓科技的海外仓库后进行备货，并按照通拓科技发货指令配送货物，通拓科技海外仓库将商品交由境外当地物流公司后，由海外物流公司负责寄至终端消费者。主要流程图如下：



②物流配送管理

通拓科技十分注重物流配送信息系统的构架和优化，为了提升物流配送效率、优化消费者购物体验，公司以客户需求为导向自主研发了商品物流配送解决方案分析系统。消费者电商平台成功下单后，通拓科技物流信息系统会综合分析消费者要求、商品特点、目的地等多种因素，对发货仓库、配送方式、物流类型等信息做出最优选择，根据第三方物流公司的配送费用、配送方式综合对比选择，自动配置出最佳配送方案。

为了节约成本、提高运货效率，通拓科技在美国、法国、英国、德国等地拥有多个海外仓库。通拓科技在业务经营过程中，一般会将部分畅销品或大体积商品通过海运、空运等方式提前配送至海外仓备货。用户下单时，物流系统会对发货仓库做出最优选择，商品从海外仓通过当地物流配送的平均用时较短，商品由国内仓直接配送至客户的用时较长。未来，标的公司为优化用户购物体验计划进一步完善海外仓布局。

3. 仓储物流转运流程

通拓科技的仓储物流转运流程如下：



B 近三年前五大客户及供应商情况

2017 年:

序号	客户	销售额	类别
1	Amazon	1,182,048,093.11	全品类
2	Alibaba	461,084,152.97	全品类
3	ebay	453,299,721.63	全品类
4	Tomtop 自营平台	340,730,907.13	全品类
5	wish	335,901,058.78	全品类
	合计	2,773,063,933.62	

2018 年:

序号	客户	销售额	类别
1	Amazon	1,370,182,557.63	全品类
2	ebay	465,252,748.67	全品类
3	Alibaba	417,101,604.57	全品类
4	wish	251,704,417.45	全品类
5	Tomtop 自营平台	223,024,617.15	全品类
	合计	2,727,265,945.48	

2019 年:

序号	客户	销售额	类别
1	Amazon	2,118,360,564.16	全品类
2	ebay	513,667,602.03	全品类
3	Alibaba	454,196,186.27	全品类
4	柏悦(香港)发展有限公司	257,856,102.73	食品
5	wish	219,922,135.43	全品类
	合计	3,564,002,590.62	

2017 年:

序号	供应商	采购额	类别
1	中国邮政集团公司	163,884,249.05	物流
2	深圳市健健科技有限公司	54,126,124.39	航模
3	深圳市天源数码科技有限公司	38,421,878.55	智能电子类
4	深圳市云途通运物流有限公司	34,025,895.19	物流
5	深圳市多科电子有限公司	33,926,704.56	手机
	合计	324,384,851.73	

2018 年:

序号	供应商	采购金额	类别
1	外輪貓(全球採購)有限公司	171,458,433.91	食品
2	中国邮政集团公司	169,967,861.27	物流
3	北京京东世纪信息技术有限公司	110,377,325.40	手机

4	宁波汇泽信息技术有限公司	60,546,743.90	食品
5	联想移动通信进出口（武汉）有限公司	53,355,213.78	手机
	合计	565,705,578.26	

2019年:

序号	供应商	采购额	类别
1	景天國際集團有限公司	580,600,211.98	食品
2	中国邮政集团公司	504,906,110.10	物流
3	CSS TECHNOLOGY SOLUTION CO LIMITED	109,602,014.64	物流
4	青岛凯福基实业有限公司	71,371,849.11	食品
5	宁波汇泽信息技术有限公司	59,612,790.12	食品
	合计	1,326,092,975.95	

注:上述中国邮政集团公司包括中国邮政速递物流股份有限公司深圳市分公司、中国邮政速递物流股份有限公司东莞市分公司、中国邮政集团公司广州市分公司、中国邮政集团公司东莞市分公司、中国邮政集团公司深圳市包裹业务局、中国邮政集团公司浙江省义乌市分公司、中国邮政速递物流股份有限公司浙江省义乌市分公司、江苏省邮政公司苏州分公司包件业务局等公司。

C 产业上下游情况、行业现状和发展趋势

行业的上游主要是制造商经销商、下游为终端客户及少量经销商。

2018 年全球使用互联网总人口数为 55.3 亿，全球网络用户渗透率为 59%，较上年同期增长 4 个百分点。预计 2019 年全球使用互联网总人口数将达到 55.6 亿，全球网络渗透率达到 61%，其中使用互联网人口结构中 25-54 岁的占比为 47%。从区域市场互联网普及率来看，发达国家市场欧洲和北美洲的互联网普及率较高，新兴国家市场非洲、大洋洲等的互联网普及率还有较大继续提升的空间。

随着互联网渗透率的逐年提升，2019 年预计全球线上购物将覆盖 89% 的国家和地区，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。

2018 年中国跨境电商依然保持持续增长，交易规模达 9 万亿元，跨境电商正成长为推动中国外贸增长的新动能，按照交易模式划分，跨境电商 B2B 占比 83.2%，跨境电商 B2C 占比 16.8%。

根据海关总署数据，2015-2019 年，我国跨境电商零售进出口总额呈现逐年增长态势。其中 2019 年我国新增跨境电商企业超 6,000 家，跨境电商零售进出口总额达 1,862.1 亿元，同比增长 38.2%。

据阿里跨境电商研究中心测算，中国跨境电商交易规模仍能保持年均 20.1% 的复合增速，预计到 2020 年，跨境电商市场交易规模达到 12 万亿元，占整体货物进出口比重超过 37%。

2019 年《电商法》出台，规范了电子商务行为，维护市场秩序，促进国内电子商务持续健康发展。《关于推进贸易高质量发展的指导意见》指出，要推进跨境电子商务综合试验区建设，促进贸易新业态发展，增添贸易发展新动能。自 2015 年 3 月，经国务院批复的电子商务综试区至今已有 59 个，我国跨境电商行业呈现出一片蓬勃发展之势。跨境电商契合“一带一路”的发展战略，成为激发中国制造业发展的新活力。

随着移动互联网的高速发展，5G 等技术的应用，网红经济崛起，直播短视频正在改变传统营销方式。过去五年来，行业发展迅猛，预计到 2022 年整个网红带货行业规模有望达到 4,000 亿以上，5 年复合增速超过 40%。而长期来看网红带货对于跨境电商零售效率提升的帮助，包括客群触达及购买转化，仍将不断刺激产业内玩家的入场布局，从而推动行业持续快速发展。

目前同行企业上市公司主要有跨境通（002640）、有棵树（300209），拟上市公司安克创新，曾经新三板挂牌企业赛维、傲基等。

（2）通拓科技的主要财务数据，包括资产、负债、收入、费用、毛利率、净利润等，以及上述各项指标的同比变化情况，若有变化幅度较大的请说明原因；

回复：

通拓科技 2018 年、2019 年主要财务数据及同比变化情况，主要财务同比数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动率
资产总额	241,404.84	182,289.06	32.43%
负债总额	74,980.48	46,637.30	60.77%
收入	579,033.12	401,667.44	44.16%
销售费用	164,491.53	125,391.68	31.18%
管理费用	10,050.97	10,020.69	0.30%
研发费用	1,047.88	1,612.98	-35.03%
财务费用	2,047.32	-238.19	-959.53%
毛利率	37.59%	40.98%	-8.28%
净利润	30,126.08	21,644.91	39.18%

由上表可见，通拓科技 2019 年度财务数据同比变动较大，主要系资产总额、负债总额、收入随公司的业务规模增长均呈现增长趋势，具体原因如下：

1. 资产总额较去年同期增加 59,115.78 万元，增幅为 32.43%。主要系业务增长导致的货币资金、应收账款、存货等流动资产增加所致。其中货币资金增加 11,346.51 万元，增幅

为 42.97%；应收账款增加 23,193.13 万元，增幅为 55.85%，跨境电商行业有较强的周期性，销售旺季主要集中在下半年，特别是每年 11 月 12 月份；同时期末存货也较去年同期增加 25,085.11 万元，增幅为 35.37%。

2. 负债总额较去年同期增加 28,343.17 万元，增幅为 60.77%。主要系应付账款增加 23,369.43 万元，增幅为 114.92%。本期业务量增长，相应的采购额和应付账款规模均随之增长，同时对部分供应商账期进行了调整，导致应付账款大幅增长；另外，本期营业利润增加，相应的应交所得税也较上期增长 4,475.19 万元，增幅为 55.93%。

3. 通拓科技 2018 年、2019 年收入情况如下：

金额单位：人民币万元

收入类型	2019 年度	2018 年度	变动额
出口业务	414,711.83	332,033.84	82,678.00
进口业务	107,263.13	51,958.69	55,304.44
货代代理业务	57,058.16	17,674.91	39,383.25
合计	579,033.12	401,667.44	177,365.69

由上表可见，各类业务的收入均有较大幅度的增长。其中出口业务的增长主要系亚马逊平台收入较上年同期增长 67,797.97 万元，增幅为 49.48%；进口业务的增长主要系从 2019 年 4 月起作为中国大陆区港版美素奶粉总代理，奶粉销售额大幅增加，2019 年度美素奶粉总销售额为 53,515.78 万元；货代代理业务的增长主要系 2019 年公司开发多家新客户，其中新增中国快递服务有限公司，2019 年收入金额为 20,847.02 万元。

4. 销售费用的增长与收入的增长呈正比例关系，具体各项费用的主营业务占比如下：

金额单位：人民币万元

项目	本期发生额	上期发生额	2019 年度主营业务 收入占比	2018 年度主营 业务收入占比
平台服务费	58,602.12	42,795.64	11.23%	11.14%
运费	75,592.53	56,947.55	14.48%	14.83%
职工薪酬	15,855.71	13,247.79	3.04%	3.45%
广告费用	6,582.72	6,667.42	1.26%	1.74%
仓储费	3,986.58	2,298.11	0.76%	0.60%
其他	3,871.87	3,435.17	0.74%	0.89%
合计	164,491.53	125,391.68	28.41%	31.22%

从上表来看，销售费用各项明细均与主营业务收入的占比未发生明显变动，费用的变动与收入增长保持一致。

5. 通拓科技 2018 年、2019 年主要管理费用明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
职工薪酬	4,983.41	4,728.09	255.33	5.40%

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
租金水电费	1,398.33	1,010.91	387.42	38.32%
折旧	488.21	547.23	-59.01	-10.78%
办公费	273.29	342.62	-69.33	-20.23%
咨询费	26.69	72.11	-45.42	-62.99%
保险费	6.23	67.71	-61.48	-90.80%
电话费	155.82	228.72	-72.90	-31.87%
差旅费	121.15	121.19	-0.04	-0.03%
股份支付费用	653.41	653.41	-	0.00%
其他	1,944.42	2,248.71	-304.29	-13.53%
合计	10,050.97	10,020.69	30.28	0.30%

从上表来看，管理费用总额较上年同期变动不大，主要由于（1）公司业务有较大规模的增长，相应的规模和薪酬也有一定程度的提升；（2）公司仓库的租赁费和对应的水电费较上年同期增长 387.42 万元，增幅为 38.32%，与收入的增长相匹配；（3）其余办公费、保险费等项目的下降主要系 2019 年通拓科技设立于英国、美国、意大利的境外子公司注销，设立于法国的子公司业务规模减少所致。

6. 通拓科技 2018 年、2019 年研发投入情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度
研发费用	1,047.88	1,612.98
资本化金额	2,127.51	952.53
研发投入合计	3,175.40	2,565.51

公司的研发投入主要为针对业务自主研发的销售配套软件。从上表来看，计入费用的研发支出同比减少，但从研发投入的总额来看 2019 年度比上年同期有较大的增长，与公司业务的拓展和增长规模的增长趋势保持一致。

7. 通拓科技 2018 年、2019 年主要财务费用明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
利息费用	781.31	395.56	385.75	97.52%
减：利息收入	70.73	187.91	-117.19	-62.36%
汇兑损益	938.30	-923.12	1,861.42	-201.64%
手续费	398.45	477.29	-78.83	-16.52%
合计	2,047.32	-238.19	2,285.52	-959.53%

从上表来看，财务费用的变动主要系（1）2018 年人民币汇率贬值幅度远大于 2019 年，汇兑收益比去年同期减少 1,770 万元；（2）主要为 Payoneer 平台提前放款的还款支出增加 276 万元。

综上，通拓科技的主要财务数据同比变动合理。

（3）结合同比变动及同行业可比公司情况，说明通拓科技收入在自有和第三方平台的

比重及变化情况，收入的增减变动情况及具体原因，毛利率较高的原因及合理性；

回复：

1. 通拓科技 2018 年、2019 年分平台的主营业务收入和占比情况如下：

金额单位：人民币万元

分类	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
第三方平台	509,915.59	97.69%	361,690.06	94.19%
自营平台	12,059.37	2.31%	22,302.46	5.81%
合计：	521,974.96	100.00%	383,992.52	100.00%

其中，自营平台的销售规模减少，主要系公司减少自营平台的营销费用所致。第三方平台的收入有较大增长，主要系亚马逊平台收入较上年同期增长 67,797.97 万元，增幅为 49.48%。

2. 同行业上市公司同期毛利率情况如下：

项目	通拓科技	跨境通	天泽信息(有棵树)	安克创新
2019 年毛利率	37.59%	33.64%	51.78%	50.09%
2018 年毛利率	40.98%	40.58%	55.58%	50.11%

注 1：由于天泽信息尚未公布 2019 年报报告，数据来源为 2019 年三季报综合毛利率

注 2：数据来源为安克创新 IPO 预披露 2019 年 1-6 月数据

以上同行资料可以看出，跨境电商因供应链长、业务环节多而形成毛利高是行业特点，高额的销售费用使净利率最终回归合理水平。跨境通 2019 年毛利率明显降低，根据跨境通公司公告，原因系 2019 年买赠促销方式消化了一部分库存，拉低了整体毛利率。除此之外，通拓科技的毛利率与同行业上市公司相比相对较低。

通拓科技 2018 年、2019 年各业务类型的收入、成本和毛利率情况如下：

金额单位：人民币万元

收入类型	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
出口业务	414,711.83	209,342.16	49.52%	332,033.84	174,494.72	47.45%
进口业务	107,263.13	96,889.12	9.67%	51,958.69	44,880.64	13.62%
代理发货	57,058.16	55,151.12	3.34%	17,674.91	17,674.91	0.00%
合计	579,033.12	361,382.40		401,667.44	237,050.26	

通拓科技主要从事跨境电商业务，品类齐全，采用的是泛渠道、泛供应链业务模式。近几年通拓科技为拓宽业务渠道，积极拓展进口跨境电商和国际货代代理的业务，由于进口跨境电商业务和国际货代代理业务的毛利率较出口跨境电商的毛利率明显偏低，因此公司同比毛利率均低于同行业上市公司，但从出口跨境电商业务的毛利率来看，通拓科技与同行业上

市公司毛利率接近。2019年公司毛利率较上年同期下降，也是由于公司2019年进口跨境电商业务和国际货代代理的比重增加所致。

综上，通拓科技的毛利率属于行业正常水平。

(4) 通拓科技的注册用户数、日均活跃用户数、订单数量、成交总额和销售毛利等经营性信息和同比变化情况，若有变化幅度较大的情况请说明原因；

回复：

通拓科技的注册用户数、日均活跃用户数、订单数量、成交总额和销售毛利等经营性信息和同比变化情况如下表所示：

关键出口经营数据	2019年1-12月	2018年1-12月	同比
订单量(个)	24,373,610	17,892,433	36.22%
下单用户数(万户)	1,969	1,436	37.07%
客单价/平均订单金额(元)	189	203	-7.32%
GMV/商品交易总额(元)	4,595,046,065	3,639,585,888	26.25%
自营平台活跃买家数量(万人)	210	289	-27.40%
自营平台访问量(万人次)	8,500	13,300	-36.09%

订单量及下单用户数随着销售额的上升而上升，2018年下半年，公司对各品类进行战略调整，将毛利润率低，客单价高且资金占用高的手机、航模等电子品类，进行削减，增加户外用品、仪器仪表等毛利润率高，退款率低的家用用品，导致2019年客单价较2018年下降。2020年公司将继续保持对高毛利润品类的投入。公司出口业务各品类具体数据如下：

收入毛利分析表	2018年	占比	2019年	占比
1. 家居生活	191,281	57.61%	294,078	70.91%
毛利率	56.37%		54.66%	
2. 电子产品	132,613	39.94%	112,074	27.02%
毛利率	33.58%		34.73%	
3. 服装服饰	8,139	2.45%	8,560	2.06%
毛利率	63.69%		66.64%	

2019年公司减少对自营平台广告费投入，导致自营平台活跃买家数量及平台访问量下

降。

(5) 公司目前对通拓科技派驻董事和高管情况，以及对通拓科技日常运营的参与情况，说明能否对通拓科技形成控制，请年审会计师发表意见。

回复：

公司对通拓科技的收购属于跨界收购，公司基于通拓科技创始人管理层拥有十几年丰富的电商行业管理经验及良好的诚信记录，公司与通拓科技原股东于 2017 年 4 月 17 日签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》中第 15.2 条约定，交易完成后至盈利承诺期间届满前（业绩承诺期为 2017 年度、2018 年度和 2019 年度），公司应保证通拓科技现有管理层的稳定性及其对通拓科技的管理经营权，除公司行使股东权利及公司推荐的董事依法行使董事权利外，公司不会干涉通拓科技管理层的日常经营性活动；公司对通拓科技行使监督权时，承诺给予通拓科技管理层合理期限进行安排，避免届时影响通拓科技的日常经营。

完成对通拓科技收购后，公司于 2018 年 7 月 12 日对通拓科技下发股东决定，从华鼎股份与通拓科技管理层中选任 5 名董事，其中华鼎股份选任的董事 3 名，分别为公司的董事长、董事会秘书、派驻通拓的运营总监。2018 年 7 月 18 日，通拓科技召开第一届董事会第一次会议，修订了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理议事规则》等公司治理文件，修订或颁布了《TOMTOP 付款审批财务内部控制制度》《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理办法》等重要内控文件。2018 年 10 月 15 日，通拓科技召开第一届董事会第二次会议，制定了《印章管理制度》。上述制度已分别于 2018 年 8 月 1 日和 11 月 1 日颁布执行。

2018 年 7 月，公司向通拓科技派驻工作组（以下简称工作组），对大额资金支付以及公司印章使用履行股东的知情权及监督权。

公司通过控制通拓科技董事会，以及工作组参与通拓科技预算、融资、担保、投资等重大事项会议及相关方案的讨论，按照周报制度及重大事项随时上报规则将会议讨论情况及时上报公司管理层，同时，通拓科技管理层也会不定期的到义乌向公司管理层汇报工作或公司管理层到深圳与通拓科技管理层当面讨论重大事项，因此，公司能够及时履行全资股东的重大事项决策权。

在遵守公司上述业绩承诺期不干涉通拓科技管理层日常经营性活动的基础上，工作组按照通拓科技董事会通过的治理规则、内部控制制度开展相应工作，并通过参与公司委托的外部中介机构对通拓科技年度审计、评估及咨询工作，履行股东知情权、监督权。主要途径及

方式为：

1、通拓科技为工作组开通了通拓 OA、ERP、金蝶等系统的前台查看功能，以便工作组能够查看前台信息；

2、工作组按照通拓科技董事会审议通过的相应内部控制制度，对 OA 中大额资金支付及印章使用进行实时审阅；

3、工作组参与通拓科技通知开会的总监级以上日常经营例会，参与讨论通拓科技日常经营中存在的问题及提升建议；

4、公司委托会计师事务所、评估事务所对通拓科技 2018 年报、2019 年报实施法定审计、评估，工作组全程参与并监督审计、评估过程；

5、2018 年 10 月公司委托咨询公司对通拓科技内部控制进行全面诊断，辅导通拓科技提升内控设计及运行有效性，工作组全程参与了该项目。咨询公司于 2019 年 4 月出具了通拓内控相关报告，公司于 2019 年 4 月 30 日向通拓科技下发了《关于通拓科技内控体系文件试运行的通知》，要求通拓科技全面完善内控并有效运行。2019 年 8 月 1 日前通拓科技在咨询公司的辅导下建立或修订了 41 个制度，并在通拓科技 ERP 平台正式公布实施。

综上，除授权通拓科技原有管理层日常经营管理权限外，公司能够履行对通拓科技重大事项决策权、知情权与监督权，在无违规、违法的特殊情况下，公司认为能够对通拓科技形成控制。

年审会计师发表意见：

经核查，我们认为通拓科技的主要财务数据同比变动合理，毛利率属于行业正常水平；公司派驻通拓科技工作组的工作正常有序，公司能够对通拓科技形成控制。

5. 审计报告显示，由于受新冠疫情的影响，年审会计师对通拓科技境外应收账款 8205 万元、境外其他应收款 821 万元、境外存货 2.03 亿元及支付平台款项 3166 万元，无法获得充分、适当的审计证据核实上述资产的真实性和可回收性。该事项是公司审计报告被出具保留意见的原因之一。请公司补充披露：

(1) 上述资产项目的具体情况，分别列示资产明细、所属地区和平台、金额及占比、目前状态、可回收性等；

回复：

A、通拓科技境外应收账款 8205 万元、其他应收账款 821 万元、支付平台款项 3166 万

元具体如下：

1. SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED 是一家香港公司，2019 年 5 月开始向通拓科技大量采购平衡车和扫地机。其 2019 年全年采购金额为 2159 万元，截止 2019 年 12 月 31 日通拓科技应收其余额为 1,416 万元。会计师在 2020 年 5 月已经收到了其《往来款询证函》。截止 2020 年 6 月 3 日上述应收款已收回 1,054 万元。SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED 承诺剩余款 362 万元将于 2020 年 6 月 30 日前付清。

2. WONDERVICT MAGYAR KFT 是一家匈牙利公司，2018 年 12 月向通拓科技采购了一批存放在欧洲仓库的商品，采购金额为 692 万元，2019 年已回款 304 万元，截止 2019 年 12 月 31 日深圳通拓应收其余额 388 万元。匈牙利因受疫情影响，办公场所封闭，暂时无法进行书面函证，会计师目前已进行相应邮件函证并取得电子回函。经与对方邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。

3. NASOCPEN MAGYAR Kft 是一家匈牙利公司，2018 年 12 月向通拓科技采购了一批存放在欧洲仓库的商品，采购金额为 503 万元，2019 年已回款 200 万元，2019 年 12 月 31 日通拓科技应收其余额 303 万元。匈牙利因受疫情影响，办公场所封闭，暂时无法进行书面函证，会计师目前已进行相应邮件函证并取得电子回函。经与对方邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。

4. HSINLUMINA MAGYAR Kft 是一家匈牙利公司，2019 年 12 月向通拓科技采购了一批存放在欧洲仓库的商品，采购金额为 251 万元，2019 年 12 月 31 日通拓科技应收其余额 251 万元。匈牙利因受疫情影响，办公场所封闭，暂时无法进行书面函证，会计师目前已进行相应邮件函证并取得电子回函。协议约定交货后 3 个月内付款 50%，交货后 6 个月内付清，经与对方邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。

5. TENGFEIHUN GARY Kft 是一家匈牙利公司，2019 年 11 月向通拓科技采购了一批存放在欧洲仓库的商品，采购金额 180 万元，2019 年 12 月 31 日通拓科技应收其余额 180 万元。匈牙利因受疫情影响，办公场所封闭，暂时无法进行书面函证，会计师目前已进行相应邮件函证并取得电子回函。协议约定交货后 3 个月内付款 50%，交货后 5 个月内付清，经与对方邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。

6. BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 是一家香港公司，2018 年 7 月开始向通拓科技大量采购联想手机，采购金额为 8,066 万元，2019 年 12 月 31 日通拓科技应收其余额 1,807 万元，截止 2020 年 6 月 4 日已收回款 6,288 万元，剩余款项将于 2020 年 8 月 31 日结清。

7. Cross-border No.1 Trade Co., Limited 是一家香港公司, 于 2019 年 5 月与通拓科技合作代收通拓科技于 TOMTOPCOD 跨境电子商务平台在东南亚开展 B2C 销售业务客户款。2019 年 TOMTOPCOD 平台销售额 5,672 万元, 截止 2019 年 12 月 31 日应收 Cross-border No.1 Trade Co., Limited 余额 3,860 万元。截止 2020 年 5 月 30 日上述应收账款已回款 1,694 万元, 剩余款项将于日后陆续结算。

8. 365 casa de electronica s.l 是一家西班牙公司, 其他应收账款余额 821 万元是深圳通拓 ebay 平台业务销售代收款, 经与其邮件沟通将于 2020 年 6 月底前支付 400 万, 剩余款项将于 2020 年 9 月 30 日前付清。

9. MONEYBRACE 支付平台款项 3166 万元是通拓科技自营网站客户国际信用卡资金结算平台余额, 因国外信用卡发卡行受疫情影响暂停业务, 及其他非通拓科技电子商务卖家所受部分产品侵权的波及, 未能及时让通拓科技子公司提取所属款项。现业务已逐步恢复, 截止 2020 年 5 月 30 日已提出款项 921 万元, 剩余款项 2,245 万元最迟于 6 月 30 日全部提出。

B、通拓科技由于受疫情影响, 未对境外存货进行盘点共 2.03 亿元, 按地区、仓库、品类, 具体明细如下:

仓库名称	所属国家	金额	占总存货比例 (%)
US3	美国	23,977,288.87	1.95
US7	美国	3,882,219.33	0.32
US8	美国	455,412.33	0.04
US10	美国	22,573,230.17	1.83
UK5	英国	186,290.89	0.02
UK6	英国	493,445.56	0.04
UK8	英国	5,284,027.39	0.43
FR3	法国	12,686,611.43	1.03
DE5	德国	16,750,075.10	1.36
DE6	德国	3,159,280.79	0.26
DE7	德国	1,806,362.29	0.15
IT1	意大利	2,314,804.34	0.19
ES1	西班牙	4,526,182.37	0.37
ES4	西班牙	703,301.05	0.06
ES5	西班牙	70,407.88	0.01
P03	波兰	22,201,990.53	1.80
P04	波兰	22,333,995.67	1.81
CZ1	捷克	6,338,772.63	0.51
CZ3	捷克	20,157,108.54	1.64

RU5	俄罗斯	3,452,475.43	0.28
AU3	澳大利亚	2,932,144.44	0.24
DB1	沙特	1,135,105.02	0.09
ST1	沙特	275,071.40	0.02
ST3	沙特	7,874.93	0.00
JP1	日本	562,472.74	0.05
MY1	马来西亚	1,271,240.43	0.10
FZ3	中国香港	2,104,239.38	0.17
HK5	中国香港	2,585,934.01	0.21
HM2	中国香港	26,005.46	0.00
TW1	中国台湾	22,404.89	0.00
TW2	中国台湾	14,045,458.88	1.14
NL3	中国香港	4,557,373.98	0.37
HK3	中国香港	5,048.39	0.00
合计		202,883,656.54	16.47

业务类型	库存类型	库存金额	占总存货比例 (%)	是否能收回
出口	家居	104,051,863.57	8.45	是
	电子产品	74,574,339.98	6.05	是
	服饰	910,987.99	0.07	是
进口	食品	2,096,824.25	0.17	是
	非食品	21,249,640.74	1.73	是
总计		202,883,656.53	16.47	

注：上述存货都正常存放，仓库按当地法律运营，没有出现异常情况

(2) 结合通拓科技电子商务的经营模式和资金结算模式，说明应收账款、其他应收款、平台款项产生的具体原因及合理性；

回复：

通拓科技电子商务的经营模式以亚马逊、速卖通、ebay 等第三方电子商务平台及 Tomtop.com 自营网站上进行 B2C 销售为主。欧美国家常见的的资金结算模式为客户先将订单款项支付给平台或平台指定的 paypal、国际支付宝等第三方支付工具。平台收到客户支付款项之后，根据平台的规则在客户支付款项或者已经确认收货后的一定时间内，扣除预计的客户退货、索赔等保证金之后按照预先约定比例的将客户款项自动转入通拓科技指定的银行账户，或者由通拓科技在每月固定的时间操作提取。部分东南亚和中东市场采取货到付款模式，跨境电商公司委托物流公司或者自行发货的支付平台收取订单款项。物流公司或平台收妥客户款项之后发送账单给跨境电商公司，双方确认账单无误后，物流公司或平台扣除收款手续费，预计的客户退货、索赔等保证金之后将客户款项支付通拓科技指定的银行账户。

通拓科技也有少量的业务属于 B2B 方式，基于通拓科技有完善的供应链渠道、规模采购价格优势和海外仓存储。B2B 模式主要基于通拓科技现有产品的供应链，客户委托通拓科技采购或代为销售通拓科技海外仓内已有存货。双方签订合同后，按合同约定的交期发货或者自提，按合同约定的期限回款。

1. SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED 是一家香港公司，其在欧美市场销售智能出行和智能家居产品。通拓科技向其销售平衡车和扫地机产品。

2. WONDERVICT MAGYAR KFT、NASOCPEN MAGYAR Kft、HSINLUMINA MAGYAR Kft 和 TENGFEIHUNGARY Kft 均属于注册于匈牙利的公司，在欧洲各地销售电子，家居生活类产品。2018 年和 2019 年年末通拓科技向其分别销售部分畅销爆品及海外仓库积压的大件家具产品和少量可以正常使用的消费者退件。上述公司在欧洲线上市场及部分当地线下市场销售完毕上述货品之后，向通拓科技结算。

3. BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 是一家注册于香港的电子产品贸易商。通拓科技主要向其销售联想品牌手机和联想品牌穿戴设备。通拓科技作为联想品牌部分产品的国内代理，向联想采购商品后自行出口到香港，向 BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 等贸易商交货。

4. Cross-border No.1 Trade Co., Limited 是一家注册于香港的公司，其主业为国内的电子商务卖家提供东南亚物流及收款业务。由于部分东南亚市场采取货到付款模式，通拓科技委托其收取订单款项。

5. 365 casa de electronica s.l 是一家西班牙电子商务公司，同时也提供仓储配送业务。通拓科技为了拓展西班牙地区销售，与其共同经营了两个跨境电子商务店铺。通拓科技负责采购销售，其负责仓储、配送、收款。因而店铺销售款项由其收取，扣除仓储物流费用及收款手续费后，剩余部分按照合同约定支付给通拓科技。

6. MONEYBRACE 是一家第三方电子商务支付平台公司，主要协助跨境电子商务企业的自营网站代收境外客户的信用卡等订单款项。其将收妥的外币兑换成人民币后，支付给跨境企业。

以上应收账款、其他应收款、平台款项产生均属于正常经营活动。

(3) 上述资产项目受疫情影响的具体事项及受影响程度，结合以前年度审计情况，说明疫情对本期审计工作的具体影响，审计受限具体科目，已完成的审计工作，未完成的审计工作及未完成具体原因，年审会计师发表保留意见的依据及合理性；

回复:

上述审计受限的具体科目和影响情况如下:

金额单位: 人民币万元

项目	境外应收账款、支付平台款项	其他应收款	无法监盘的存货
受限事项影响金额	11,371.00	821.00	20,288.36
影响的科目	应收账款	其他应收款	存货
影响的科目总额 (不包括减值准备)	66,335.91	7,591.86	98,408.62
影响占比	17.14%	10.81%	20.62%

A、无法回函和实施实地访谈的应收账款和其他应收款, 导致无法判断通拓科技应收账款、其他应收款真实性和可回收性

截止审计报告出具日, 由于受新冠疫情的影响, 境外应收账款 8,205 万元、境外其他应收款 821 万元无法回函且无法实施实地访谈程序, 具体如下:

序号	名称	科目	期末余额 (万元)	经营地址	无法执行程序
1	BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	应收账款	1,807	香港	未回函、无法执行实地走访
2	WONDERVICT MAGYAR KFT	应收账款	388	匈牙利	未回函、无法执行实地走访
3	NASOCPEN MAGYAR Kft	应收账款	303	匈牙利	未回函、无法执行实地走访
4	HSINLUMINA MAGYAR Kft	应收账款	251	匈牙利	未回函、无法执行实地走访
5	TENGFEIHUN GARY Kft	应收账款	180	匈牙利	未回函、无法执行实地走访
6	Cross-border No.1 Trade Co., Limited	应收账款	3,860	香港	未回函、无法执行实地走访
7	SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED	应收账款	1,416	香港	未回函、无法执行实地走访
8	365 casa de electronica s.l	其他应收款	821	西班牙	未回函、无法执行实地走访
合计			9,026		

已执行的审计程序和已获取的审计证据如下:

(1) 我们通过访谈、检查等方式了解公司线上业务的店铺设立、订单管理、物流配送、平台撤资、应收款调节、退货退款情况; 线下业务的业务承接、订单/合同的签订、物流配送、收款及应收账款的入账、调节等内部控制设计、业务流程、人员配备、职责分工等情况, 经了解, 内部控制基本合理。

(2) 获取公司账面应收账款、其他应收款明细表，了解期末余额较大的应收账款、其他应收款的形成原因，未发现明显异常。

(3) 分析账面期末余额较大的应收账款、其他应收款的账龄，分析整体应收账款的周转情况，未发现明显异常。

(4) 对期末余额较大的应收账款、其他应收款与平台对账单、客户对账单等外部证据进行核对，未发现明显异常。

(5) 检查销售合同、销售订单，对其中约定的付款信用期、付款条件与账面实际结算情况进行比较，查询企业工商信息是否存在异常，未发现明显异常。

因疫情影响受限的审计程序：

(1) 对期末余额较大的应收账款、其他应收款选取样本执行亲自函证、访谈程序，但部分客户或单位未回函且无法实施实体访谈确认期末余额的准确性。

(2) 检查期末余额较大的应收账款、其他应收款的期后收款情况，部分重要的客户或单位截止报告出具日期后未回款，无法获取满意的审计证据判断款项的可回收性。

故针对上述应收账款和其他应收款，我们作为保留事项在审计报告中披露。

B、无法对境外存货实施实地监盘程序，导致无法判断通拓科技存货的真实性和准确性

截止 2019 年 12 月 31 日，通拓科技期末存放境外的存货共计 40,350.68 万元（不包含第三方电商平台代管仓）占存货总额的 40.99%，由于受新冠疫情的影响，我们无法对除香港和法国以外的其余海外存货执行实地监盘程序，该部分存货合计金额 20,288.37 万元，占境外存货的 50.28%。针对上述境外存货，我们虽实施了向第三方托管仓管理公司的函证程序，但由于新冠肺炎疫情影响，审计项目组人员无法亲自前往境外仓库实施如实地监盘、观察海外仓库运行情况、观察海外存货管理情况、向海外仓工作人员询问了解等程序，也无法实施有效的替代程序，所以无法对 20,288.37 万元存放海外存货的真实性、准确性获取充分适当的审计证据。

已执行的审计程序和已获取的审计证据如下：

(1) 对采购下单、产品运送、产品入库上架、ERP 系统录入、货款的支付、产品移库流程等节点的过程以及资料向一线采购人员、仓库管理人员、ERP 操作人员、供应链管理人员进行访谈，进一步了解整个实物流转过程与 ERP 流转过程，同时与财务系统流转过程进行比较，经了解，内部控制基本合理。

(2) 计算存货周转率，与上期进行比较或与其他同行业的企业进行比较，对公司库存

商品执行发出计价测试程序，未发现异常。

(3) 比较前后各期及各月份存货余额及其构成，以判断期末余额及其构成的总体合理性，将本期存货增加与进项税发生额、应付、预付账款贷方发生额进行核对，比较后未发现异常。

(4) 根据公司存货的出入库业务类别编制倒轧表，计算应有库存金额，与实际账面库存金额进行比较，对差异金额分析，能够合理解释。

(5) 复核 ERP 计算库龄的准确性，根据存货跌价准备计提政策按存货库龄计提存货跌价准备，经计算存货跌价准备计提准确。

(6) 对期末存货进行实地监盘程序、对第三方托管仓进行实地监盘或函证，对第三方电商平台代管仓亲自获取库存报告进行核对程序，具体情况如下：

金额单位：人民币万元

分类	期末金额	实施的程序	实施程序覆盖金额
境内存货	20,998.96	函证	85.74
		实地监盘	12,596.96
境外存货	40,350.68	函证	14,175.65
		实地监盘	15,853.21
		委外监盘	3,139.90
平台仓	37,058.98	账单核对	28,342.30
合计	98,408.62		74,193.77

因疫情影响受限的审计程序：

除以上执行实地监盘和委托监盘外，其余海外仓库合计存货 20,288.37 万元，金额较为重大，虽实施了向第三方托管仓管理公司的函证程序，但由于新冠肺炎疫情影响，审计项目组人员无法亲自前往境外仓库实施如实地监盘、观察海外仓库运行情况、观察海外存货管理情况、向海外仓工作人员询问了解等程序，也无法实施有效的替代程序，所以无法对 20,288.37 万元存放海外存货的真实性、准确性获取充分适当的审计证据。

故针对上述存放境外的存货，我们作为保留事项在审计报告中披露。

C、无法对存放于 Moneybrace 支付平台款项执行压力测试，也无法实施其他满意的替代审计程序，导致无法判断上述款项的真实性和可收回性

Moneybrace 为深圳联银信息技术有限公司开发的跨境电商卖家收款支付工具，通拓科技自营平台的客户销售款委托 Moneybrace 收款，并按合同约定的账期放款，截至 2019 年 12 月 31 日，通拓科技在 Moneybrace 支付平台款项余额为 3,166 万元，金额较为重大。

我们虽然执行了函证和访谈等审计程序，但公司存放在 Moneybrace 账户的全部余额无法在指定时间提现至指定公司所属实体银行账户，压力测试的结果不满意，也无法实施其他满意的替代审计程序，以获取充分、适当的审计证据核实上述款项的真实性和可收回性。

已执行的审计程序和已获取的审计证据如下：

(1) 亲自登录该账户平台查看余额，查询账户注册公司、绑定的银行账户情况，未见明显异常。

(2) 我们获取了该平台提现的部分银行回单，检查回款银行，回款单位，并与平台账户绑定的回款银行、回款单位进行比较，经比较，提现银行回单中不显示提现款项的支付单位名称。

(3) 检查了双方的服务合同，查询了该支付平台所属公司深圳联银信息技术有限公司的工商资料，实际结算周期与合同约定不符。

(4) 对深圳联银信息技术有限公司就期末应收账款的余额进行了函证，对方已回函确认。

(5) 我们对深圳联银信息技术有限公司进行了实地走访，访谈了联银公司的运营总监，就其与通拓科技的交易及余额进行了确认。

受限的审计程序：

我们虽然执行了函证和访谈等审计程序，但期后我们对公司存放在 Moneybrace 账户的余额执行压力测试，要求将款项在指定时间提现至指定公司所属实体银行账户，经测试，无法将对应余额转入指定账户，压力测试的结果不满意，我们也无法实施其他满意的替代审计程序，以获取充分、适当的审计证据核实上述款项的真实性和可收回性。

故针对公司存放在 Moneybrace 支付平台的 3,166 万元款项，我们作为保留事项在审计报告中披露。

综上，我们认为以上事项是重大的但对财务报表产生的影响不广泛。根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号—在审计报告中发表非无保留意见》的相关规定，我们就该事项出具了保留意见。我们认为上述事项我们作为保留事项的依据充分、合理。

(4) 结合疫情影响因素，说明为尽快核实披露通拓科技财务情况已采取、拟采取的应对措施，并预计疫情影响因素消除时间以及披露时间，充分提示有关风险。请年审会计师发表意见。

回复：

公司持续密切关注新冠病毒疫情在国内外的发展情况，积极消除不利影响。

对于境外应收款项，公司已积极联系境外客户核对并回复会计师发出的往来款项余额及交易额询证函，且持续向境外客户催收应收款项。目前 Cross-border No.1 Trade Co., Limited、BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED、365 casa de electronica s.l 已于 2020 年 5 月向会计师发出询证函回函；

应收 SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED 款项，截止 2020 年 6 月 3 日已收回 1,054 万元，其承诺剩余款 362 万元将于 2020 年 6 月 30 日前付清。经与 WONDERVICT MAGYAR KFT 邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。经与 NASOCPEN MAGYAR Kft 邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。经与 HSINLUMINA MAGYAR Kft 邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。经与 TENGFEIHUN GARY Kft 邮件沟通，待匈牙利疫情结束恢复正常经营后安排付款。应收 BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 款项，截止 2020 年 6 月 4 日已收回款 6,288 万元，对方承诺剩余款项将于 2020 年 8 月 31 日结清。应收 Cross-border No.1 Trade Co., Limited 款项，截止 2020 年 5 月 30 日已回款 1,694 万元，对方承诺剩余款项将于日后陆续结算。经与 365 casa de electronica s.l 邮件沟通，对方承诺将于 2020 年 6 月底前支付 400 万，剩余款项将于 2020 年 9 月 30 日前付清。MONEYBRACE 支付平台现业务已逐步恢复，截止 2020 年 5 月 30 日已提出款项 921 万元，剩余款项 2,245 万元最迟于 6 月 30 日全部提出。

公司实时密切关注境外疫情发展情况，待境外疫情相对稳定时即刻对接会计师出境实施对存放境外存货的盘点及对境外仓库观察、访谈；对 BAOFA TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED、WONDERVICT MAGYAR KFT、NASOCPEN MAGYAR Kft、HSINLUMINA MAGYAR Kft、TENGFEIHUN GARY Kft、Cross-border No.1 Trade Co., Limited、SANYI ORIENTE -COMMERCE SOLUTIONS CO., LIMITED、365 casa de electronica s.l 实施实地访谈程序。

但目前境外疫情日趋严重，尚未有缓和迹象，公司预计在境外疫情相对稳定时会计师即可出境实施相关审计程序，并在会计师补充实施审计程序后方可披露。

会计师的意见回复：

关于发表保留意见的依据及合理性的回复详见问题 5（3）会计师的意见回复。

我们阅读了公司对上述资产形成的具体原因及合理性的回复，并将其与我们在审计华鼎股份 2019 年度财务报表时从华鼎股份获取的管理层解释及取得的审计证据进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。公司目前已采取及拟采取消除疫情影响的措施是合理有效的，在境外疫情相对稳定时可出境实施审计程序。

6. 年报显示，通拓科技 2018 年未完成业绩承诺，2019 年公司回购注销业绩承诺方的部分股份，2019 年通拓科技业绩承诺完成情况和补偿金额尚无法确定，相关中介机构尚未发表核查意见或专项说明。请公司补充披露：

(1) 结合重大资产重组业绩补偿协议，说明 2018 年业绩补偿的执行情况，是否违反补偿协议，回购注销业绩补偿股份的会计处理过程及对财务报表的影响，相关会计处理是否符合会计准则的规定；

回复：

A、重大资产重组业绩补偿协议约定情况

根据华鼎股份与通拓科技原股东签订的《关于发行股份及支付现金购买资产的协议》，原股东廖新辉、邹春元和深圳市通维投资合伙企业（有限合伙）承诺：通拓科技 2017 年度、2018 年度和 2019 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 20,000 万元、28,000 万元和 39,200 万元。如果实际利润低于上述承诺利润，交易对方将按照签署的《盈利补偿协议》的相关规定进行补偿。

《盈利补偿协议》约定的补偿计算方式如下：

当期应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实现净利润数)÷承诺期内各年度承诺净利润之和×本次交易的总对价—已补偿金额

净利润数应以扣除非经常性损益后的利润数确定，若当期需向华鼎股份支付补偿，则先以本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿，不足部分以现金补偿。

B、2018 年业绩补偿的执行情况

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的《关于业绩承诺实现情况的专项审核报告》，通拓科技的 2017 年度和 2018 年度的业绩承诺实现情况如下：

金额单位：人民币元

年度	承诺数	实现数	差异数	完成率
2018 年	280,000,000.00	221,142,325.94	-58,857,674.06	78.98%
2017 年	200,000,000.00	202,167,557.78	2,167,557.78	101.08%

故通拓科技未完成 2018 年业绩承诺，根据《盈利补偿协议》约定的补偿计算方式，补偿义务人因通拓科技未完成业绩承诺共计应补偿的股份数量为 20,164,026 股，补偿义务人应向公司予以股份补偿的具体情况如下：

序号	补偿义务人	应补偿股份数量（股）
1	邹春元	7,382,906

序号	补偿义务人	应补偿股份数量（股）
2	廖新辉	5,667,949
3	深圳市通维投资合伙企业（有限合伙）	7,113,171
	总计	20,164,026

根据公司第四届董事会第二十次会议及 2018 年年度股东大会审议通过的《关于拟回购并注销公司发行股份购买资产部分股票的议案》，公司于 2019 年 8 月 5 日完成以 1 元总价回购上述 20,164,026 股公司股份，并于 2019 年 8 月 7 日完成注销。

C、回购注销业绩补偿股份的会计处理过程及对财务报表的影响

1、回购注销业绩补偿股份的会计处理过程

根据企业会计准则及相关规定，上述回购注销业绩补偿股份应计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其后续公允价值变动应计入当期损益。

（1）2018 年末

根据 2018 年度通拓科技审定报表及业绩补偿协议约定，计算通拓科技原股东应补偿股份数量为 20,164,026 股，公司股票 2018 年 12 末的收盘价为 8.11 元每股，故回购注销业绩补偿股份资产负债表日的公允价值为 163,530,129.50 元。在 2018 年末，预计上述业绩补偿股份的回购注销具有可实现性。同时，确认递延所得税负债 24,529,519.43 元

（2）2019 年回购注销前各月末，根据公司当月末股票收盘价格，调整交易性金融资产及公允价值变动损益科目金额。

（3）2019 年 8 月 5 日，回购时

截止 2019 年 7 月末，业绩补偿回购股份对应交易性金融资产余额为 143,366,224.86 元，2019 年 8 月 5 日，公司股票收盘价为 8.16 元，业绩补偿回购股份对应公允价值为 164,538,452.16 元。会计处理为，确认库存股 164,538,453.16 元，冲销交易性金融资产 143,366,224.86 元，确认公允价值变动损益 21,172,228.30 元。同时冲销公允价值变动损益 164,538,453.16 元，确认营业外收入 164,538,453.16 元。

（4）2019 年 8 月 7 日，回购股份完成注销时

会计处理为冲销股本 20,164,026.00 元，资本公积 144,374,426.16 元，库存股 164,538,453.16 元，同时支付现金 1 元。

2、对财务报表的影响

上述回购注销业绩补偿股份的确认，对报表相关科目的影响如下：

（1）、资产负债表的影响

金额单位：人民币元

项目	2019 年末	2018 年末
货币资金	-1.00	
交易性金融资产		163,530,129.50
递延所得税负债	24,529,519.43	24,529,519.43
股本	-20,164,026.00	
资本公积	-144,374,426.16	
未分配利润	857,074.26	139,000,610.08

(2)、利润表的影响

金额单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度
公允价值变动损益	-163,530,129.50	163,530,129.50
营业外收入	164,538,453.16	
利润总额	1,008,323.66	163,530,129.50
所得税费用	151,248.40	24,529,519.43
净利润	857,074.26	139,000,610.07

综上，2018 年通拓科技未完成业绩承诺，通拓科技原股东邹春元、廖新辉、深圳市通维投资合伙企业（有限合伙）已按重大资产重组业绩补偿协议的约定执行完毕，应补偿股份已回购注销；回购注销业绩补偿股份的会计处理过程符合会计准则的规定。

(2) 结合通拓科技的业绩及经营情况，说明 2019 年业绩承诺是否完成及补偿金额无法确定的具体原因，中介机构尚未发表核查意见或专项说明的具体原因，是否违反业绩补偿协议的约定，是否违反重大资产重组管理办法等规定；

回复：

通拓科技 2019 年度预计无法完成承诺业绩的主要原因为：2019 年全球经济面临着单边主义和保护主义的冲击，多边贸易体制、多边宏观经济政策协调，都由于保护主义和单边主义的冲击受到了极大的阻碍，全球经济，特别是全球贸易的增长面临着不断下行的压力。2019 年内，国际货币基金组织四次下调全球经济增长预期，从年初预计 2019 年全球经济增长 3.9%，下调到 3%。3% 的全球经济增长率是 2008 年全球金融危机以来最低的全世界经济增长速度，与此同时，世界贸易组织对 2019 年度全球贸易的增长预期只有 1.2%。同时中美贸易摩擦持续，2019 年跨境电商行业的增速明显放缓，通拓科技主要从事跨境电商业务，其进出口贸易受全球市场环境的影响较大。

中介机构尚未发表核查意见或专项说明的具体原因主要系会计师事务所审计程序因疫情影响尚未最终完成，会计师事务所审计程序需要对通拓科技重要的应收账款、其他应收款实施函证程序和实地访谈程序，对存放在境外的存货实施监盘程序。截至本回函披露日，由于受新冠疫情的影响，境外应收账款 8,205 万元、境外其他应收款 821 万元无法回函且无法

实施实地访谈程序，存放在境外的存货 20,288 万元无法实施监盘程序。对上述未回函、未访谈的境外应收账款、境外其他应收款和未监盘的存货，会计师事务所无法实施满意的替代审计程序，以获取充分、适当的审计证据核实通拓科技应收账款、其他应收款的真实性和可回收性，以及存货的真实性和准确性。所以尚未出具相关专项说明报告。

公司后续将根据业绩补偿协议约定及重大资产重组管理办法等规定安排组织中介机构对通拓科技的 2019 年业绩出具专项说明报告以及进行目标股权减值测试，以确定补偿金额。

(3) 结合近三年通拓科技业绩承诺实现情况，说明前期重大资产重组决策是否审慎，相关信息披露是否真实、准确、完整，相关董监高、中介机构是否勤勉尽责；

回复：

近三年通拓科技业绩承诺实现情况如下：

项目	2017 年	2018 年	2019 年	累计计算
扣非后归属母公司净利润	20,216.76	22,114.23	30,420.23	72,751.22
承诺净利润	20,000.00	28,000.00	39,200.00	87,200.00
完成比例	101.08%	78.98%	77.60%	-

[注] 通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况尚无法确定，上表中的 2019 年度数据暂按未审定的通拓财务报表填列。

通拓科技 2018 年度、2019 年度业绩承诺未完成的主要原因为宏观经济形势影响。通拓科技管理层主要为公司创始人，具有丰富的电商管理经验，通拓科技信息化程度高、员工训练有素、关键内部控制环节控制到位，具有较好的盈利预期及投资价值。关于前期重大资产重组决策，董事会决议是基于公司以及中介机构的审慎性调查结果做出的。公司根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，公司对相关信息进行了真实、准确、完整的披露，相关董监高、中介机构也都履行了自己应尽职责。

(4) 通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况的预计披露时间，公司下一步的追偿安排。

答：2019 年业绩承诺完成情况将在中介机构对通拓科技出具专项报告后第一时间内及时披露。公司将根据通拓业绩完成情况及《业绩补偿协议》约定，采用股份补偿、现金补偿等方式向补偿义务人进行追偿。请年审会计师、重大资产重组财务顾问发表意见。

年审会计师的意见：

经核查，我们认为 2018 年通拓科技未完成业绩承诺，通拓科技原股东邹春元、廖新辉、深圳市通维投资合伙企业（有限合伙）已按重大资产重组业绩补偿协议的约定执行完毕，应补偿股份已回购注销；回购注销业绩补偿股份的会计处理过程符合会计准则的规定。我们对公司 2019 年度财务报表发表了保留意见，保留事项对通拓科技 2019 年度财务报表可能存在影响，故通拓科技 2019 年度业绩承诺完成情况尚无法确定。公司已采取及拟采取消除疫情影响的措施是合理有效的，在境外疫情相对稳定时可出境实施审计程序。

财务顾问的意见回复：

经核查，独立财务顾问认为公司 2018 年业绩补偿已经执行完毕，相关会计处理符合会计准则的规定。通拓科技 2018 年度和 2019 年度业绩未完成的原因主要是因为中美贸易争端造成通拓科技北美市场的销售业绩显著低于预期所致，而在前期重大资产重组的决策中，并不能预期到该因素。在前期的重大资产重组决策中，相关信息披露真实、准确、完整，相关董监高、中介机构也已勤勉尽责，通拓科技 2017 年度也已完成业绩承诺，2018 年度和 2019 年度业绩承诺未能完成主要是由于中美贸易战的因素所致。

因审计程序无法完整执行，公司年审会计师尚未对通拓科技的 2019 年度财务报表出具专项核查报告，因此也无法确定具体补偿的金额；且由于审计程序的执行受到新冠疫情的影响，公司及年审会计师尚未向独立财务顾问明确预计出具通拓科技 2019 年度专项核查报告的具体时间。后续，独立财务顾问将积极督促公司及年审会计师尽快完成通拓科技 2019 年度财务报表的审计工作并完成专项核查报告。

三、关于公司的经营和财务情况

7. 年报显示，全资子公司义乌市五洲新材科技有限公司（以下简称五洲新材）连续两年亏损，2019 年度亏损额达 3.38 亿元。请公司核实并披露：

（1）五洲新材的具体经营情况，包括管理团队、公司控制方式、主营业务开展、前五大客户和供应商、财务状况、业绩情况等；

回复：

全资子公司义乌市五洲新材科技有限公司（以下简称五洲新材）为华鼎股份“年产 15 万吨差别化锦纶长丝项目”的实施主体，于 2014 年成立，占地面积 430 亩，计划总投资 18.24 亿元人民币，至 2019 年 12 月 31 日实际投入 13.36 亿元人民币，占预计总投资的 73.27%。目前土建工程已基本完成，加弹车间 100 台加弹机已全部安装完成并进入试生产，纺丝车间

10 条生产线中已有 4 条大线基本安装完毕, 剩余 6 条大线的设备仍在陆续到货、安装阶段, 该公司目前仍在筹建与局部试生产阶段。

公司根据项目进展向五洲新材派出管理团队, 对五洲新材实行垂直管理, 其人事、财务受母公司控制, 产、供、销均由母公司统一管理。

五洲新材的加弹车间于 2019 年 5 月开始试生产, 现有产品主要为空气变形纱 (英文简称 ATY)、空气包覆纱 (英文简称 ACY)、锦纶弹力丝 (简称 DTY)。报告期经营情况如下:

①2019 年度产品分大类产、销量情况:

物料分类	期初数量	产量	销量	结存	单位: 吨
锦纶 6ACY	-	5,026.50	4,887.57	138.93	
锦纶 6ATY	-	631.44	363.52	267.92	
锦纶 6DTY	-	2,104.37	1,965.45	138.92	
合计	-	7,762.31	7,216.54	545.77	

②2019 年度前五大客户:

序号	客户	商品名称	销售金额	占五洲销售收入比例
1	义乌华鼎尼龙贸易有限公司	锦纶丝	121,744,330.62	99.53%
2	ABDUL LATTIF ALMOUZAYEN	锦纶丝	213,451.96	0.17%
3	浦江众驰塑料制品有限公司	锦纶废丝	162,337.18	0.13%
4	福州乐煊塑料有限公司	锦纶废丝	102,784.51	0.08%
5	浙江数为通信网络科技有限公司	场地租赁费	95,238.10	0.08%
前五名小计			122,318,142.37	100.00%
总销售额合计			122,318,142.37	100.00%

注: 五洲新材的产品均由华鼎股份销售团队统一销售。其中内贸业务通过义乌华鼎尼龙贸易有限公司 (同为华鼎股份的全资子公司) 向国内客户销售, 出口业务由五洲新材直接销售。

③2019 年度前五大供应商:

单位: 元 币种: 人民币

序号	供应商	材料名称	采购金额	占五洲采购金额比例
1	义乌华鼎锦纶股份有限公司	锦纶丝半成品	51,433,729.42	35.60%
2	杭州钦成实业有限公司	锦纶丝半成品	32,788,262.56	22.69%
3	杭州杭鼎锦纶科技有限公司	锦纶切片	17,675,044.25	12.23%
4	绍兴柯桥盈弘贸易有限公司	氨纶丝	14,387,062.94	9.96%
5	义乌市方真塑胶有限公司	纸管等辅料	2,206,493.35	1.53%
前十名小计			118,490,592.52	82.02%
总采购额合计			144,474,110.73	100.00%

④2019年12月31日财务状况

单位:万元 币种:人民币

报表项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产合计	20,161.71	29,902.04
非流动资产合计	142,188.95	117,201.94
资产总计	162,350.66	147,103.98
流动负债合计	82,105.10	47,533.99
非流动负债合计	17,957.03	2,709.00
负债合计	100,062.13	50,242.99
所有者权益合计	62,288.53	96,860.99
负债和所有者权益总计	162,350.66	147,103.98

⑤ 2019年度经营业绩

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
营业收入	12,231.81	-
营业利润	-33,701.20	-945.86
利润总额	-33,756.20	-945.86
净利润	-33,756.20	-945.86

(2) 结合行业情况并对比同行业公司,说明五洲新材连续亏损的原因和合理性。

回复:

五洲新材近四年收入与净利润情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
主营业务收入	12,195.78	-	-	-
净利润	-33,756.20	-945.86	-375.99	-679.74

①2014年至2018年,五洲新材均处于筹建期,其产生亏损的原因主要为筹建期间管理人员的工资、办公费用等支出;

②2019年度亏损额33,756.20万元。主要系控股股东三鼎控股占用五洲新材29,550万元资金全额计提坏账准备所致。经公司自查,三鼎控股以预付工程款的名义占用全资子公司

五洲新材的资金（为控股股东占用上市公司资金 57,850 万元的组成部分），公司基于谨慎性的考虑于本期全额计提坏账准备，占本期亏损额的 87.54%；

其次，由于加弹车间处于试生产阶段，平均开机率只有 15%左右，开机率偏低且需储备生产一线人员，新产品市场拓展也需要时间，目前经营暂处于亏损阶段；另外，五洲新材的建设项目尚未完工，筹建费用仍在产生。

五洲新材尚在筹建与局部试生产阶段，与行业正常经营数据无可比性。

会计师的意见：

经核查，目前五洲新材虽已进行试生产但“年产 15 万吨差别化锦纶长丝项目”尚处于建设期，生产设备尚未全部达到可使用状态，其设计产能尚未全部实现。2019 年度主要亏损原因为控股股东三鼎控股占用五洲新材 29,550 万元资金全额计提坏账准备。我们已就关联方资金占用款项的准确性、计提坏账准备的合理性及资金占用公司财务状况与经营成果产生的影响发表了保留意见。

8. 年报显示，公司前五名客户销售额 35.64 亿元，占年度销售总额 41.61%；前五名供应商采购额 26.10 亿元，占年度采购总额 42.57%。请公司补充披露：

（1）按主要产品列示前 5 名客户名称、销售产品及销售金额，前 5 名供应商名称、供应产品及采购金额；

回复：

	客户名称	销售产品	销售额	占比
第一名	amazon	全品类	2,118,360,564.16	24.73%
第二名	ebay	全品类	513,667,602.03	6.00%
第三名	alibaba	全品类	454,196,186.27	5.30%
第四名	柏悦（香港）发展有限公司	食品	257,856,102.73	3.01%
第五名	wish	全品类	219,922,135.43	2.57%
	小计		3,564,002,590.62	41.61%
	总销售额合计		8,564,710,360.89	

	供应商名称	供应产品	采购额	占比
第一名	杭州杭鼎锦纶科技有限公司	切片	777,841,650.12	12.69%
第二名	景天國際集團有限公司	奶粉	580,600,211.98	9.47%
第三名	中国邮政集团公司	物流运输	504,906,110.10	8.24%
第四名	杭州聚合顺新材料股份有限公司	切片	411,244,457.36	6.71%
第五名	浙江恒逸锦纶有限公司	切片	335,672,969.31	5.47%
	小计		2,610,265,398.87	42.57%
	总采购额合计		6,131,183,743.56	

(2) 近三年主要产品的前五名供应商和客户是否发生变化及变化的原因；

回复：

近三年客户及所属业务板块：

	2017 年		2018 年		2019 年	
	客户名称	业务板块	客户名称	业务板块	客户名称	业务板块
第一名	BTS - BEST TRADING SOLUTIONS LIMITED	锦纶业务	amazon	跨境电子商务业务	amazon	跨境电子商务业务
第二名	汕头市潮阳区亿威泰实业有限公司	锦纶业务	ebay	跨境电子商务业务	ebay	跨境电子商务业务
第三名	广东壕鑫实业有限公司	锦纶业务	阿里巴巴（中国）网络有限公司	跨境电子商务业务	阿里巴巴（中国）网络有限公司	跨境电子商务业务
第四名	广东省飘娜织业有限公司	锦纶业务	CONTEXTLOGIC INC	跨境电子商务业务	柏悦（香港）发展有限公司	跨境电子商务业务
第五名	北京中电加美环保科技有限公司	环境工程业务	自营平台	跨境电子商务业务	CONTEXTLOGIC INC	跨境电子商务业务

近三年供应商及所属业务板块：

	2017 年		2018 年		2019 年	
	供应商名称	业务板块	供应商名称	业务板块	供应商名称	业务板块
第一名	杭州杭鼎锦纶科技有限公司	锦纶业务	杭州杭鼎锦纶科技有限公司	锦纶业务	杭州杭鼎锦纶科技有限公司	锦纶业务
第二名	集盛实业股份有限公司	锦纶业务	集盛实业股份有限公司	锦纶业务	景天國際集團有限公司	跨境电子商务业务
第三名	浙江恒逸锦纶有限公司	锦纶业务	浙江恒逸锦纶有限公司	锦纶业务	中国邮政集团公司	跨境电子商务业务
第四名	国网浙江省电力公司金华供电公司	锦纶业务	外輪貓（全球採購）有限公司	跨境电子商务业务	杭州聚合顺新材料股份有限公司	锦纶业务
第五名	展颂股份有限公司	锦纶业务	展颂股份有限公司	锦纶业务	浙江恒逸锦纶有限公司	锦纶业务

由上表可见，2018 年因跨境电商业务纳入合并范围，前五名供应商和客户出现很大变化。

2019 年，客户变化主要是跨境电商业务的柏悦（香港）发展有限公司，是取得美素奶粉代理权后产生的大客户；供应商变化主要因为，2018 年的联想手机业务，后期销售不太好，2019 年逐步停止合作；2018 年的外轮猫和 2019 年的景天都是美素奶粉业务，2018 年因采购量不够大，只能从经销商外轮猫拿货，2019 年公司取得“美素”中国大陆地区代理权，采购量增加，直接从“港版美素”代理商景天处采购。

(3) 公司、控股股东、实际控制人和公司管理层与前述客户和供应商是否存在关联关系，是否存在对主要客户、供应商的依赖。

回复：

公司、控股股东、实际控制人和公司管理层与前述客户和供应商不存在关联关系。因跨境电商的大客户是销售平台，通拓科技通过这些平台实现 BtoC 的销售，所以不存在对主要客户的依赖；对主要供应商存在部分依赖。

会计师的意见回复：

我们阅读了华鼎股份对本问题的回复，并将其与我们在审计华鼎股份 2019 年度财务报表时从华鼎股份获取的管理层解释及取得的审计证据进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

9. 年报显示，应收账款期末余额前五名合计金额为 3.12 亿元，占应收账款余额比重达 31.14%。由于店铺被亚马逊平台关闭，对涉及的应收账款按单项计提坏账准备 878.77 万元。请公司补充披露：

(1) 十名应收账款的欠款方、交易背景、账龄、金额及预期结算时点、坏账准备计提、账面余额等；

回复：

	单位名称	期末余额	占应收账款比例 (%)	坏账准备	账龄				交易背景	预期结算时点
					半年以内 (跨境电商电子商务板块)	1 年以内	1-2 年	2 年以上		
第一名	amazon	133,200,959.60	13.28%	8,787,697.50	122,216,337.72		37,886.00	10,946,735.88	amazon 电子商务平台 B2C 销售业务各店铺余额	平台以妥投订单金额扣除预留资金，每日撤资结算
第二名	南通安装集团股份有限公司	56,754,641.51	5.66%	3,962,368.89		34,261,905.24	22,492,736.27		张家港农村泵站、启东污水厂、海安自来水厂、丽水碧湖水厂等项目工程款	46,182,421.65 元预期 2020 年 12 月 31 前完成结算，10,572,219.86 元预计将于 2021 年 12 月 31 日前完成结算
第三名	成都市信高工业设备安装有限责任公司	47,452,170.03	4.73%	2,372,608.50		47,452,170.03			扬州头桥水厂、高邮湖西水厂、温岭山下金水厂、南通狼山水厂项目工程款	预期 2020 年 12 月 31 日前完成结算
第四名	CROSS-BORDER NO.1 TRADE CO., LIMITE	38,607,411.46	3.85%	-	38,607,411.46				公司电子商务平台在东南亚开展 B2C 销售业务产生代收款	2020 年陆续回款中，预计 2020 年底结清
第五名	广州安递供应链管理有限公司	36,393,320.44	3.63%	-	36,393,320.44				以公司自身物流业务为依托，承接国际货运代理服务	预计 2020 年 7 月前结算
第六名	Mercadolibre	32,474,218.16	3.24%		32,474,218.16				Mercadolibre 电子商务平台 B2C 销售业	平台以妥投订单金额按周撤资结算

									务各店铺余额	
第七名	tomtoper	31,662,454.22	3.16%	739,082.02	20,277,766.74	7,987,734.56	3,396,952.92		tomtoper 电子商务平台 B2C 销售业务各店铺余额	预计 2020 年 7 月前结算
第八名	上海浦东机械设备成套有限公司	20,266,346.14	2.02%	1,013,317.31		20,266,346.14			无锡锡山区污水厂分厂提标改造项目、太仓第二水厂项目、无锡太湖旅游度假区污水厂马山生命科学园项目等提供的技术服务	13,766,465.88 元预期 2020 年 12 月 31 前完成结算，5,545,000.00 元预计将于 2020 年 12 月 31 日前完成结算
第九名	ROSSET & CIA. LTDA	14,899,083.80	1.49%	744,954.19		14,899,083.80			货款	2020 年 4 月尚余 105 万，预计 7 月结算
第十名	BTS - BEST TRADING SOLUTIONS LIMITED	12,596,075.58	1.26%	629,803.78		12,596,075.58			货款	2020 年 3 月已结算
小计		424,306,680.95	42.30%	18,249,832.19	249,969,054.52	137,463,315.35	25,927,575.19	10,946,735.88		
应收账款合计		1,003,193,350.22								

(2) 店铺被亚马逊等第三方平台关闭的具体情况，店铺被关闭是否具有普遍性和持续性，对通拓科技营业收入影响的比例及对业务开展的具体影响，涉及的应收账款产生的事由、坏账准备计提的合理性。

回复：

店铺被亚马逊等第三方平台关闭的具体情况如下图所示：

亚马逊账号	关闭时间	冻结余额(RMB)
Anself	2015年	443,766.09
Andoer	2016年	2,283,264.05
beebo	2016年	60,687.58
feeego	2016年	41,815.41
GoolRC	2016年	759,219.33
guugalar	2016年	111,602.43
ilastore	2016年	28,733.61
kkmoon	2016年	1,072,204.53
kokorest	2016年	13,865.98
Lixada	2016年	31,042.25
Rockyoo	2016年	163,091.49
romacci	2016年	5,234,404.26
soonina	2016年	678,948.72
berryland	2017年	10,532.79
ellisa	2017年	11,369.16
yaruiier	2017年	2,188.18
TIKKU	2018年	37,886.00
总计		10,984,621.88

其中，店铺关闭不具有普遍性和持续性，原因是从2015年第四季度开始，亚马逊首次对在其网站注册的用户使用新的KYC（注：外文名 Know your customer 的缩写。要求实行账户实名制，了解账户的实际控制人和交易的实际收益人，还要求对客户的身分、常住地址或企业所从事的业务进行充分的了解。）审核标准，通拓科技以前开的部分店不符合其部分资质的要求，而被亚马逊公司直接关闭。店铺关闭后，店铺内的产品连同之前的交易数据被转移到新的店铺，因此对当年业绩影响很小。

通拓科技被关闭店铺绝大多数发生在2016年，占被关闭店铺数70.59%，占关闭店铺总金额95.40%。2017年关闭店铺3个，涉及金额2.4万元人民币，2018年关闭店铺仅一个，涉及金额3.79万元人民币。2018年下半年至今公司无任何店铺被关闭，对通拓科技目前营业收入及业务开展无影响。

通拓科技截止至 2019 年 12 月,应收账款净额 64,721 万元人民币,亚马逊被关闭店铺涉及应收净额 219.69 万元人民币,占应收账款 0.34%。上述亚马逊账户被关闭之后,公司高度重视,公司已经通过邮件电话等方式和亚马逊频繁联系,并且聘请了专业的律师咨询,已收到亚马逊回款 215.30 万元人民币。目前尚有 1,098.46 万元人民币待收。公司根据亚马逊关闭账号历史回款比例,根据谨慎性判断,将按未回款余额的 80%,采用个别法计提坏账准备。剩余的 219.69 万元有很大可能收回。

具体回款情况如下:

单位:元

项目	金额(截止至 2019 年 12 月 31 日)
整体	13,137,640.78
已回款	2,153,018.90
回款比例	16.39%
未回款	10,984,621.88
未回款比例	83.61%
计提坏账	8,787,697.50
未提金额	2,196,924.38

会计师的意见:

针对应收账款我们执行了相关审计程序包括但不限于对相关内部控制进行了解、评估和测试;对主要客户实施合同查验,并抽样检查业务单据;对主要客户应收款余额及本期销售额实施函证程序;核查主要客户的报告期末余额与信用期是否匹配;主要电商平台的应收款,与对应平台对账单核对。对亚马逊关闭店铺的应收账款实施了回款检查及申诉邮件检查,对累计回款实施了统计分析。对通拓科技坏账准备计提合理性进行了复核。

经核查,亚马逊店铺被关闭均发生在 2015 年至 2018 年期间,不具有普遍性和持续性。其中 2016 年店铺关闭比例最高,主要系由于从 2015 年第四季度开始,亚马逊首次对在其网站注册的用户使用新的 KYC 审核标准。在通拓科技执行亚马逊新的 KYC 审核标准后,店铺关闭数量明显减少。且关闭店铺销售收入及应收账款余额占通拓科技销售收入及应收账款余额的比例较小,故该事项对通拓科技的业务开展影响较小。

我们对亚马逊被关闭店铺的应收账款实施了回款检查及申诉邮件检查,对累计回款实施了统计分析。经检查分析,我们认为通拓科技亚马逊被关闭店铺应收账款均为店铺正常运营且因亚马逊撤资期限政策所产生,坏账准备计提合理。

我们认为应收账款除披露的保留事项外，公司期末应收账款真实存在并已完整列报，公司已充分、合理的计提了应收账款坏账准备。

10. 年报显示，2019 年发生销售费用 16.98 亿元，相比 2018 年度 9.98 亿元，增长 70.13%，显著高于营业收入的增长比例。请公司补充披露：

(1) 结合公司及主要子公司的销售模式和销售费用的具体构成，量化分析销售费用大幅增长的原因和合理性；

回复：

公司及主要子公司分业务销售费用及其项下具体构成：

单位：万元

费用 明 细	锦纶业务			环境工程业务			跨境电子商务业务			合计	
	2019 年	2018 年	同比增 减比例	2019 年	2018 年	同比增减 比例	2019 年	2018 年	同比增 减比例	2019 年	2018 年
运 杂 费	3,635.64	3,917.68	-7.20%	0.02		100.00%	75,592.53	41,542.26	81.97%	83,146.81	45,459.94
平 台 服 务 费							58,602.12	33,265.77	76.16%	58,602.12	33,265.77
职 工 薪 酬	719.21	1,086.04	-33.78%	173.87	209.67	-17.07%	15,855.71	9,939.22	59.53%	18,043.99	11,234.93
广 告 宣 传 费	52.81	55.23	-4.38%	0	0.63	-100.00%	6,582.72	4,962.09	32.66%	6,690.34	5,017.95
其 他	446.60	133.20	235.29%	294.00	301.22	-2.40%	7,858.45	4,400.24	78.59%	9,035.80	4,834.66
合 计	4,854.27	5,192.15	-6.51%	467.89	511.52	-8.53%	164,491.53	94,109.58	74.79%	169,813.69	99,813.25

通拓科技的财务报表自 2018 年 4 月 1 日纳入公司合并范围，其 2018 年一季度的营业收入为 83,751.31 万元，销售费用为 31,282.12 万元。模拟计算如果通拓科技自 2018 年 1 月 1 日纳入合并范围，则公司 2018 年度营业收入为 744,042.96 万元，销售费用为 131,095.35

万元。按照模拟后的 2018 年度数字计算，则公司 2019 年度营业收入增长率为 15.11%，销售费用增长率为 29.53%。销售费用增长幅度大于营业收入增长幅度的原因为电商行业销售费用率远高于锦纶制造业（通拓科技三年平均销售费用率为 30.56%，而锦纶板块三年平均销售费用率为 1.55%）。

（2）结合近三年销售费用占营业收入比重情况，分析销售费用的变化趋势及合理性，请年审会计师发表意见。

回复：

单位：万元

项目	锦纶业务			环境工程业务			跨境电子商务业务		
	2017 年	2018 年	2019 年	2017 年	2018 年	2019 年	2017 年	2018 年	2019 年
销售费用	4,718.30	5,192.14	4,854.27	402.12	511.52	467.89	116,209.47	125,391.68	164,491.53
营业收入	402,430.10	320,494.42	259,556.41	17,462.56	21,881.10	17,881.50	362,633.09	401,667.44	579,033.12
费用占收入比	1.17%	1.62%	1.87%	2.30%	2.34%	2.62%	32.05%	31.22%	28.41%

注：上表数据中，跨境电子商务业务 2017 年、2018 年第一季度数据尚未纳入上市公司合并范围。

由上表可见各业务板块三年销售费用率变动处于合理区间，其中跨境电子商务业务 2019 年度较上年同期销售费用率降低的原因主要为本期销售费用发生额较低的进口和代发收入占比增加所致。

本期销售费用增加主要系上期跨境电子商务业务一季度未纳入公司合并范围所致。

会计师的意见回复：

针对销售费用，我们主要执行了以下审计程序：对各项费用进行了解、询问，并结合被审计单位经营业务及所处行业判断其合理性；获取大额费用发生的相关单据核实发生的真实性；对期后发生的大额费用进行查验，确认是否存在跨期等情况；对各项费用发生进行同比

分析、销售费用率分析；与同行业销售费用率进行比较。

经核查，我们认为，公司销售费用各明细项下金额与其业务相稳合，销售费用率是合理的，销售费用的发生真实、合理。

11. 年报显示，2019 年期末应收账款增长 25.02%，应付账款增长 0.03%，应收票据、应付票据分别下降 83.24%、75.79%，已背书或贴现尚未到期的应收票据 4.99 亿元。请公司补充披露：

(1) 结合业务资金结算模式，说明应收票据和应付票据大幅变动的具体原因；

回复：

公司于 2014 年开始与浙商银行开展“票据池”合作，银行为企业提供票据托管和托收、票据贴现、票据质押池融资、票据代理查询等票据池业务服务。主要内容为企业将收到的纸质票据、电子票据均进入票据池由银行托管，到期由银行进行托收，银行在票据质押池融资额度内为企业办理银行承兑汇票承兑等授信业务。具体的操作方式为：公司销售收到的客户银行承兑汇票均进入票据池产生融资额度，在融资额度内银行另行开具银行承兑汇票用于公司支付供应商货款。2018 年度，公司的票据入池与开票发生额均超过 18 亿元，年末浙商银行票据池内应收票据余额 82,706.46 万元，应付票据余额 81,030.13 万元。

2019 年下半年，由于公司资金被控股股东占用等事件的影响，浙商银行关闭了公司票据池业务，不再新增票据入池。因此，公司与供应商的结算方式发生了变化，从以前的开具银行承兑汇票改成用手头的银行承兑汇票背书转让，导致应收票据与应付票据余额均下降幅度较大。2019 年末浙商银行票据池内应收票据余额为 7,878.55 万元，应付票据余额 12,402.65 万元。

(2) 核实报告期内大额应收票据贴现或背书的具体情况，并结合应收票据的业务模式及是否具有追索权条款，分别说明上述贴现或背书的应收票据是否满足终止确认条件，会计处理是否符合会计准则的规定。

回复：

报告期，公司应收票据贴现或背书的具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	应收票据背书	应收票据贴现	贴现息
本期合计发生额	58,314.23	2,498.80	64.50
背书贴现用途：			
支付采购款	58,269.23	2,498.80	

支付工程款	45.00		
期末未到期金额	47,596.42	2,333.00	

公司背书或贴现主要系浙商银行关闭了公司票据池业务，不再新增票据入池，从而导致公司与供应商的结算方式发生变化所致。

根据《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》的规定，如企业转移金融资产后不再保留任何与被转移金融资产相关的权利和义务，收取该金融资产现金流量的合同权利终止，该金融资产终止确认。

公司已背书或贴现的应收票据全部为银行承兑汇票，且承兑人均均为四大国有商业银行、股份制银行、农商行等信用等级较高的银行金融机构，票据的信用风险和延期付款风险很小。

公司应收票据的背书或贴现均为合法出售或现金流量权利的合法转移。且背书或贴现后转入方拥有了获取被转移票据所有未来现金流量的权利，公司通过票据背书和贴现可以转移其所有的风险和报酬，并且终止了收取该票据现金流量的合同权利。

因此虽然后手均附有追索权，但背书或贴现后公司不再保留任何与该票据相关的权利和义务，收取该票据现金流量的合同权利终止，根据实质重于形式原则，公司终止确认已背书未到期及已贴现未到期的应收票据符合《企业会计准则》的规定。

会计师的意见：

我们通过了解分业务报告期内应收和应付票据及账款余额大幅变动的原因，定量分析变动的原因，并执行了以下核查程序：

针对应收票据我们执行了相关审计程序包括但不限于对相关内部控制进行了解、评估和测试；获取应收票据台账，对在手票据进行盘点，对质押票据进行函证并与从银行获取的质押清单核对。

针对应收账款我们执行了相关审计程序包括但不限于对相关内部控制进行了解、评估和测试；对主要客户实施合同查验，并抽样检查业务单据；对主要客户应收款余额及本期销售额实施函证程序；核查主要客户的报告期末余额与信用期是否匹配；主要电商平台的应收款，与对应平台对账单核对。

针对应付票据我们执行了相关审计程序包括但不限于对相关内部控制进行了解、评估和测试；获取应付票据台账并对其进行发函确认；获取银行承兑汇票开立协议核对；分析主要供应商期末票据余额的合理性；查验报告期后应付票据的核销支付情况。

针对应付账款我们执行了相关审计程序包括但不限于对相关内部控制进行了解、评估和

测试；对主要供应商的应付余额及本期采购额实施函证程序；对主要供应商实施合同查验，并抽样检查业务单据。

经核查，公司报告期内应收和应付票据及账款变动的真实、合理。公司期末应收和应付票据及账款真实存在并已完整列报。公司终止确认已背书未到期及已贴现未到期的应收票据符合《企业会计准则》的规定。

四、关于其他披露问题

12. 年报显示，期末货币资金账面余额 9.31 亿元，同比下降 36.81%，其中司法冻结银行存款 1.08 亿元。请公司补充披露：

(1) 货币资金下降的具体原因；

回复：

货币资金具体变动情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	期末余额			
	锦纶业务板块	电商业务板块	环保业务板块	合计
现金	0.39	4.10	0.78	5.27
银行存款	41,865.32	29,891.12	1,048.71	72,805.15
其他货币资金	12,131.50	7,855.19	314.75	20,301.43
合计	53,997.20	37,750.41	1,364.23	93,111.85
项目	期初余额			
	锦纶业务板块	电商业务板块	环保业务板块	合计
现金	0.31	3.48	0.10	3.89
银行存款	69,475.46	19,903.56	3,635.07	93,014.08
其他货币资金	47,036.29	6,496.86	811.09	54,344.24
合计	116,512.05	26,403.90	4,446.26	147,362.21
项目	变动金额			
	锦纶业务板块	电商业务板块	环保业务板块	合计
现金	0.08	0.62	0.68	1.38
银行存款	-27,610.14	9,987.56	-2,586.36	-20,208.93
其他货币资金	-34,904.79	1,358.33	-496.34	-34,042.81
合计	-62,514.85	11,346.51	-3,082.03	-54,250.36
项目	变动比率			
	锦纶业务板块	电商业务板块	环保业务板块	合计
现金	25.81%	17.82%	680.00%	35.48%
银行存款	-39.74%	50.18%	-71.15%	-21.73%
其他货币资金	-74.21%	20.91%	-61.19%	-62.64%
合计	-53.66%	42.97%	-69.32%	-36.81%

A、锦纶业务板块主要变动原因

货币资金增加的主要原因为，本期收到所有者投入的募集资金净额 30,829.98 万元，收回金融资产投资 6,867.60 万元，金融机构借款净增加 7,676.37 万元。货币资金减少的主要原因为，本期控股股东资金占用 57,850.00 万元；购建固定资产支付货币资金 20,483.16 万元，主要用于 15 万吨差别化锦纶长丝项目土建工程及设备购置；支付通拓原股东的收购款 27,472.14 万元。锦纶业务板块本期末货币资金较上期末净减少 6.2 亿元。

综合上述主要变动原因分析，锦纶业务板块除正常经营及投资筹资活动现金等价物变动外，本期控股股东资金占用 57,850.00 万元是导致锦纶业务板块本期末货币资金较上期末净减少的主要原因。

B、电商业务板块主要变动原因

货币资金增加的主要原因为，本期销售规模较上期增加，本期经营活动的现金流量净流入 14,752.93 万元。货币资金减少的主要原因为，投资活动的现金流量净流出 698.92 万元；筹资活动产生的现金流量净流出 2,791.33 万元，主要用于偿还借款及支付借款利息。

综合上述主要变动原因分析，电商业务板块销售规模扩大，经营活动现金净流入是导致其货币资金较上期末净增加的根本原因。

C、环保业务板块主要变动原因

货币资金减少的主要原因为，构建固定资产支付货币资金 2,665.84 万元，主要用于宁波格林兰污泥干化一期项目的建设。

综上，本期末公司货币资金较上期末下降的主要原因为控股股东资金占用 57,850.00 万元。

(2) 期末货币资金账面余额是否存在未披露的冻结等限制用途情况，是否存在潜在的合同安排。请年审会计师、独立董事发表意见。

回复：

期末因抵押、质押或冻结等原因对使用有限制的货币资金明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	7,159.13	21,583.46
平台受限资金	1,414.62	799.36
保函保证金	300.99	280.89
信用证保证金	-	15,360.24
远期合约保证金	-	447.94
借款保证金	4,986.11	-

项目	期末余额	期初余额
司法冻结银行存款	10,820.05	-
合计	24,680.91	38,471.88

期末货币资金账面余额冻结等限制用途情况均已披露，不存在潜在的合同安排。

会计师的意见回复：

针对公司货币资金，我们主要执行了以下审计程序：了解并测试了与货币资金相关的关键内部控制的设计和运行有效性；对库存现金进行了盘点；对货币资金及借款余额分析性复核；获取已开立账户清单，与账面账户进行核对；获取银行对账单、企业信用报告并核对相关信息；获取贷款及担保抵押合同等进行查验；将银行对账单及财务明细账进行大额双向核对；对货币资金余额及借款余额进行银行函证，通过回函检查是否存在资金受限的情况；执行货币资金发生额细节测试、截止测试等。

经核查，我们认为，公司货币资金余额是真实、准确的，并已在财务报告恰当列报。我们阅读了华鼎股份对本问题的回复，并将其与我们在审计华鼎股份 2019 年度财务报表时从华鼎股份获取的管理层解释及取得的审计证据进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

独立董事意见：

控股股东资金占用是公司货币资金下降的主要原因，我们认为公司回复的货币资金下降的原因是合理的。我们和年审会计师、公司财务总监进行了沟通，了解了会计师执行的审计程序以及审计结论，我们认为公司不存在其他未披露期末货币资金账面余额冻结等限制用途情况。

13. 年报显示，期末公司技术人员数量为 312 人，占员工总数比例为 6.54%，2018 年年末技术人员数量为 996 人，占当年员工总数比例为 21.86%，技术人员比例变动较大，此外员工的学历构成比例也出现较大变动。请公司结合业务和生产模式，补充披露员工专业构成和学历构成人数、比例大幅变动的具体原因及合理性。

回复：

因工作人员统计有误，现对 2018 年年度报告及 2019 年年度报告中相应内容进行更正。

2018 年年度报告原文为：

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2079
------------	------

主要子公司在职员工的数量	2447
在职员工的数量合计	4556
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1825
销售人员	1148
技术人员	996
财务人员	112
行政人员	475
合计	4556
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	938
专科	1776
中专及高中	1264
初中及以下	578
合计	4556

现更正为：

（一）员工情况

母公司在职员工的数量	2079
主要子公司在职员工的数量	2447
在职员工的数量合计	4556
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2072
销售人员	1401
技术人员	496
财务人员	112
行政人员	475
合计	4556
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1424
专科	774
中专及高中	814
初中及以下	1544
合计	4556

2019 年年度报告原文为：

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,803
主要子公司在职员工的数量	2,966
在职员工的数量合计	4,769
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,984
销售人员	1,676
技术人员	312
财务人员	120
行政人员	677
合计	4,769
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1,598
专科	728
中专及高中	859
初中及以下	1,584
合计	4,769

现更正为：

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,803
主要子公司在职员工的数量	2,966
在职员工的数量合计	4,769
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1984
销售人员	1676
技术人员	540
财务人员	120
行政人员	449
合计	4,769
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1598
专科	728
中专及高中	859

初中及以下	1584
合计	4,769

对比更正后的 2018 年和 2019 年员工情况，销售人员有小幅增长系子公司通拓科技销售人员增加所致。其他专业结构及学历构成都较为稳定。

14. 内部控制审计报告显示，公司存在财务报告内部控制重大缺陷，内部控制被出具否定意见。请公司核实并披露：

(1) 重要事项决策审批、对外担保管理、印鉴管理、信息披露、财务管理等内部管理制度的具体运行情况，包括相关制度制定情况、实际执行情况；

回复：

公司根据不同管理职能将企业管理事项划分为 23 个大类，针对不同管理职能设计并编制内部管理制度。截至目前，公司建立并正式发布总计 253 项管理制度及规定。

针对重要事项决策审批，公司制定了三会议事规则，用于规范股东大会、董事会及监事会的议事方式和决策程序，完善公司治理结构，保证三会依法、有效地履行职责，提高其科学决策水平。

针对财务管理、担保管理、印章管理、信息披露等重要业务流程，公司制定了担保管理制度、对外担保管理决策制度、信息披露制度、印章管理制度及财务管理制度，明确机构设置、权限划分、岗位职责、流程决策程序等内容。

①2019 年公司主要担保对象为旗下子公司。2018 年 12 月 28 号第二次临时股东大会审议通过《义乌华鼎锦纶股份有限公司关于提请股东大会对公司为子公司提供融资担保事项进行授权的议案》，授权董事长签署担保合同。获取担保事项审批单，经董事长合理审批。

②公司印章统一由秘书办进行归口管理，且印章保险箱密码和保险箱钥匙由不同印间管理人员分开管理。印章使用人提交用印申请，经用印部门负责人、相关部门及秘书办审核，总裁/董事长审批后由秘书办印章管理员加盖印章。同时用印人填写印章使用登记簿，注明用印时间、用印份数、印章用途、用印人等信息。获取用印申请单及用印章使用登记簿，上述审批程序完整。

③2019 年 4 月 25 日第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易的议案》，公司与母公司三鼎织造的关联交易事项以市场价格作为定价原则，上述关联交易事项按照规定的决策程序进行，并已及时对外披露。

④业务部门提交付款申请单并附相关单据，经部门负责人审核，财务部确认所附单据是

否齐全，审核付款金额、发票和付款信息的准确性，财务总监根据公司资金计划和资金状况审核确认付款申请，秘书办进行合同审核并最终提交总裁/董事长审批。抽取付款财务凭证，付款申请单审批记录完整、原始单据齐全。

获取上述事项对应的会议议案及审批单据，除内部控制审计报告所提财务报告重大缺陷事项外，均执行良好。

(2) 内部控制重大缺陷产生的原因和责任人，公司对相关责任人已采取或拟采取的问责措，对存在的内部控制重大缺陷的具体整改措施；

回复：

具体原因：部分涉及关联方资金拆借及担保的重要事项决策审批议事规则及制度未有效运行。

主要责任人为安排违规操作相关具体业务的公司领导，次要责任人为各违规具体业务经办人员。目前公司正在督促控股股东务必尽快解决违规事项，持续自查并对相关人员进行责任认定，后续公司将依照公司管理制度相关规定并结合内部核查的结果对相关责任人进行追责，严肃处理，对相关责任人采取相应的问责措施。

整改措施：上述与财务报告可靠性相关内部控制重大缺陷，暴露了公司内部控制方面存在的不足，有关制度和管理措施未能切实、严格的执行，公司后续将采取以下措施防止资金占用情况的再次发生。

①公司董事会、监事会及管理层已要求控股股东尽快履行还款义务，消除该事项对公司的影响。

②公司已促使控股股东将其合法拥有的位于义乌市金融商务区的开元名都大酒店和万豪大酒店两个五星级酒店的产权作为占用资金的担保物抵押给公司，同时，仍将持续督促控股股东通多种形式积极筹措资金、偿还债务。

③公司将根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关要求进一步健全企业内部控制制度，完善内部控制的运行程序，继续强化资金使用的管理制度，明确定期对账机制，对预付款项及时跟踪合同履行情况。

④为防止资金占用情况的发生，公司内审及财务部门将密切关注和跟踪公司大额资金往来的情况，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪，加强对于各项担保事项的监督审核机制，对疑似关联方资金往来事项及时向董事会审计委员会汇报，督促公司严格履行相关审批程序。

(3) 请公司、董监高核查是否存在其他尚未披露的内部控制重大缺陷，并披露核查具体过程。请独立董事发表意见。

回复：

公司、董监高根据《企业内部控制基本规范》及其应用指引开展内控核查工作，全面梳理和评估公司层面及业务层面的内部控制现状，评估制度流程体系的健全性、完整性和适用性。公司、董监高通过实施以下程序，对公司内部控制运行的有效性进行核查。

①部门访谈：通过访谈各业务负责人，了解公司内部控制设计层面的变化以及日常管理风险点；

②总体分析程序：根据公司财报披露信息、公司业务数据及同行业情况，分析确定核查工作的重点流程；

③抽样测试：根据业务发生频率及重要性程度抽取样本开展执行有效性测试；

④缺陷整改跟踪：统计上年度内部控制缺陷整改情况，了解分析未整改原因，跟踪整改进度。

通过执行上述核查程序，我们认为公司不存在除内部控制审计报告所提财务报告内部控制重大缺陷之外的内部控制重大缺陷。

独立董事意见：

公司发生控股股东资金占用以及违规担保和违规借款事项，说明公司存在财务报告内部控制重大缺陷。事件发生后公司根据《企业内部控制基本规范》及其应用指引开展 2019 年度内控评价工作，全面梳理和评估公司层面及业务层面的内部控制现状，评估制度流程体系的健全性、完整性和适用性。我们与年审会计师进行了沟通，查阅了公司自查内控评价表以及公司内部控制整改报告，我们认为公司内控制度较完善，但执行层面存在重大缺失，我们没有发现除内部控制审计报告所提财务报告内部控制重大缺陷之外的内部控制重大缺陷。

公司已就上述内容对《义乌华鼎锦纶股份有限公司 2019 年年度报告》进行了相应的修订。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司董事会

2020 年 6 月 20 日