

证券代码：300209

证券简称：天泽信息

公告编号：2021-093

## 天泽信息产业股份有限公司

### 关于对湖南证监局2020年年报事后审核的问询函

### 答复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天泽信息产业股份有限公司（以下简称“天泽信息”或“公司”）于2021年5月12日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局（以下简称“湖南证监局”）下发的《关于天泽信息2020年年报事后审核的问询函》（湘证监函[2021]206号）（以下简称“问询函”），要求公司对问询函所涉及事项进行书面说明。公司就问询函所涉及事项进行了认真核查，现将相关问题的答复公告如下：

**问：一、你公司2020年跨境电商实现营业收入4,748,933,667.50元，同比增长52.18%，毛利率为60.13%，营业收入增长率及毛利率均显著高于其他跨境电商类上市公司，如安克创新、跨境通、华鼎股份等。请你公司说明以下情况，并请年审会计师核查后发表意见。**

**1.跨境电商营业收入大幅增长的原因。**

**2.跨境电商毛利率显著高于同行业水平的原**

**答复：**

（一）跨境电商营业收入增长情况

1、公司跨境电商营业收入来源于子公司深圳有棵树科技有限公司（以下简称“有棵树”）。公司于2019年3月完成对有棵树的并购重组，有棵树自2019年4月起开始纳入天泽信息合并范围。有棵树2019年4月-12月实现营业收入312,067.11万元，2019年全年实现营业收入395,232.25万元。2020年有棵树实现营业收入474,893.37万元，较2019年度增长20.16%。

2、与同行业可比公司的对比情况

选取安克创新、跨境通、华鼎股份、易佰网络等同行业公司进行对比分析，

公司跨境电商营业收入增长幅度处于中等水平，低于安克创新、华鼎股份的增长幅度，与易佰网络基本持平。对比分析情况如下表所示：

单位：人民币万元

公司名称	2020 年营业收入	2019 年营业收入	2020 年增长率
安克创新	935,262.93	665,473.82	40.54%
跨境通	1,626,311.04	1,758,767.51	-7.53%
华鼎股份	745,886.17	521,974.97	42.90%
易佰网络	425,927.43	356,715.35	19.40%
有棵树	474,893.37	395,232.25	20.16%

### 3、公司跨境电商业务营业收入增长的原因

2020 年度，因新冠疫情的蔓延，线下销售受到抑制，为线上消费带来了全球性的增长机遇。据海关统计，2020 年通过海关跨境电子商务管理平台验放进出口清单达 24.5 亿票，同比增长 63.30%；跨境电商进出口规模达 1.69 万亿元，增长 31.1%，其中出口 1.12 万亿元，增长 40.10%，各项指标均创新高。

在此背景下，有棵树快速响应海外卫生防疫需求，集中资源大量采购口罩手套、测温仪器等防疫用品，实现防疫用品等相关品类产品营业收入和销售毛利率双增长。同时，有棵树在保持传统电商平台稳定发展的前提下，抓住以 Shopify 为代表的独立站渠道快速发展的历史机遇，通过投入推广宣传费用，从 Google、facebook 等互联网平台大量获取传统电商平台体系外的精准流量，并自建海外独立站销售产品，从而推动了销售收入大幅增长。

#### （二）跨境电商业务毛利率增长情况

##### 1、与同行业可比公司的对比情况

2020 年度，公司跨境电商业务销售毛利率与同行业公司的对比情况如下表所示：

单位：人民币万元

公司名称	营业收入	营业成本	毛利率
安克创新	935,262.93	525,114.30	43.85%
跨境通	1,626,311.04	1,317,091.85	19.01%
华鼎股份	745,886.17	537,986.52	27.87%

公司名称	营业收入	营业成本	毛利率
易佰网络	425,927.43	164,712.97	61.33%
同行平均			31.83%
有棵树	474,893.37	189,316.75	60.13%

安克创新、跨境通、华鼎股份营业成本中包含运输费用，因此毛利率相对较低，易佰网络营业成本中不包含运输费用，因此毛利率相对较高。

为了保持财务报表的可比性，有棵树运输费用在销售费用列报，营业成本中未包含销售业务相关的运输费用，销售毛利率与易佰网络基本持平，较其他几家同行业公司相对较高。

有棵树 2020 年度发生销售运输费用 96,741.08 万元，若考虑销售运输费用对营业成本的影响，有棵树销售毛利率为 39.76%，低于安克创新毛利率，稍高于可比公司平均水平，对比情况如下表所示：

单位：人民币元

公司名称	营业收入	营业成本 (包含运输费用)	毛利率
安克创新	935,262.93	525,114.30	43.85%
华鼎股份	745,886.17	537,986.52	27.87%
易佰网络	425,927.43	264,415.68	37.92%
同行业平均[注]			37.00%
有棵树	474,893.37	286,057.83	39.76%

[注]有棵树跨境电商业务仅包括出口业务，跨境通跨境电商业务包括进口业务和出口业务，与有棵树不具可比性，上表中同行业可比公司平均数据不包括跨境通数据。

2、有棵树 2020 年毛利率略高于可比同行平均水平，主要原因如下：

(1) 2020 年上半年，受新冠肺炎疫情在全球蔓延的影响，国内外市场对于口罩手套、医护设备、测温仪器等防疫产品需求激增。在此背景下，有棵树快速响应海外卫生防疫需求，集中资源大量采购口罩手套、测温仪器等防疫用品，实现防疫用品等相关品类营业收入的增长。防疫物资销售毛利率较其他产品相对较高，因此公司整体销售毛利率也有所增长。2020 年度，有棵树防疫物资销售收入约 13.92 亿元，占跨境电商业务收入总额的 29.32%，销售毛利率为 63.06%。

(2) 2020 年度，有棵树通过 Shopify、Xshopy 等独立站平台，自建海外独立站销售产品，这些新兴平台在运营初期平台规则、定价策略相对宽松，且公司需要投入较大推广宣传费用，从 Google、facebook 等互联网平台大量获取传统电商平台体系外的精准流量，因此有棵树在独立站平台的销售定价相对较高，销售毛利率也相对较高。

### (三) 年审会计师说明

“我们对公司跨境电商业务营业收入及毛利率按月度、产品类别、销售平台等实施分析程序，并与第三方电商平台业绩变动情况、与同行业可比公司收入及毛利率的变动情况进行对比，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

通过核查，我们认为公司跨境电商业务营业收入增长合理，毛利率较其他同行业公司可比公司平均水平未出现异常情况。”

问：二、你公司在核心竞争力分析中称，有棵树在信息化方面持续增加研发投入，已率先集成跨境电商的 IT 大数据智慧云系统。请你公司说明以下情况，并请年审会计师核查后发表意见。

1.公司研发人员数量由 2019 年的 451 人减少到 2020 年的 335 人，但研发费用中的职工薪酬却由 2019 年的 28,480,037.14 元增加到 2020 年的 34,428,470.37 元，请说明人员数量与职工薪酬逆向变动的的原因。

2.2019 年研发投入金额为 44,269,176.92 元，资本化研发支出占研发投入的比例为 75.50%，2020 年研发投入金额为 56,270,654.02 元，资本化研发支出占研发投入的比例为 21.37%。2020 年研发投入较 2019 年增加，但资本化比例却大幅低于 2019 年，请说明原因。公司研发能力是否存在下降的迹象、能否满足公司未来发展需要。

### 答复：

#### (一) 研发人员数量与职工薪酬变动的的原因

1.结合公司各研发项目的具体内容、研发进度等，按照公司对内部研究开发项目的“费用化支出”与“资本化支出”的划分标准，公司将研发人员薪酬分别计入研发费用和开发支出。2019 年度公司研发人员 451 人，研发人员薪酬 5,130.64 万元，其中计入研发费用 2,848.00 万元，计入开发支出 2,282.64 万元；2020 年度公司研发人员 335 人，研发人员薪酬 4,635.92 万元，其中计入研发费用 3,442.85

万元，计入开发支出 1,193.07 万元。公司研发人员数量与研发人员职工薪酬发放金额的变动趋势一致。

2020 年度公司研发人员数量较上年度减少 25.72%，研发人员薪酬仅减少 9.64%，主要系 2019 年度公司部分研发人员未全年度参与项目研发，未参与研发月份的薪酬计入了当期管理费用中。

2、公司 2020 年度研发费用中职工薪酬金额较 2019 年度增长主要系：因公司车联网业务萎缩、软件开发业务受海外新冠疫情影响大幅下滑，公司在前期已投入的相关研发项目无法继续开发并形成相应资产，因此本年度将期初的开发支出 1,492.30 万元（其中包含研发人员薪酬 757.70 万元）计入了当期损益，导致本年度研发费用中职工薪酬增长。

## （二）研发投入变动的原因

1、2019 年度、2020 年度，公司研发投入及研发支出资本化情况如下表所示：

单位：人民币万元

业务类型	2020 年度			2019 年度		
	研发投入 金额	研发支出资 本化金额	研发支出 资本化率	研发投入 金额	研发支出 资本化金 额	研发支出 资本化率
跨境电商业务	2,215.71	1,202.34	54.26%	1,821.97	1,278.17	70.15%
软件与信息技 术服务	3,411.35	-	-	5,362.91	1,479.80	27.59%
合 计	5,627.06	1,202.34	21.37%	7,184.88	2,757.97	38.39%

注：上表中 2019 年度研发投入金额 7,184.88 万元，与年度报告中披露的 4,426.92 万元存在差异，原因系 2019 年度报告中研发投入金额仅包括计入当期损益的研发支出，未包括计入开发支出的研发支出。

## 2、研发支出资本化率下降的原因

（1）子公司有棵树自 2019 年 4 月起纳入合并范围，上表中数据未包含有棵树 2019 年 1-3 月的研发投入及资本化金额。2019 年度，有棵树跨境电商业务研发投入金额 2,363.58 万元，其中研发投入资本化金额 1,601.47 万元，资本化率 67.76%。2020 年度，有棵树研发投入金额 2,215.71 万元，较 2019 年度投入基本

持平；其中研发投入资本化金额 1,202.34 万元，较 2019 年度减少 399.13 万元；2020 年度资本化率 54.26%，较 2019 年度下降 13.50 个百分点。

2020 年度，有棵树跨境电商业务研发项目主要包括邮件自动回复系统开发、lazada 刊登系统开发、新账号管理系统开发等 6 个项目。2020 年度，有棵树研发团队在继续投入上述项目外，同时集中精力对前期已开发的数据系统及相关软件进行运营维护和迭代更新，导致费用化的研发支出增加，资本化率下降。

(2) 2020 年度，因业务流失、公司战略转移等原因，母公司车联网业务大幅萎缩，研发人员陆续流失，导致研发支出大幅减少；同时因前期已投入的研发项目无法继续开发并形成相应资产，2020 年度将期初的开发支出余额 205.93 万元计入了当期损益。

(3) 2020 年度，受海外新冠疫情蔓延的影响，子公司现代商友软件集团有限公司日本市场软件开发业务断崖式下滑，本年度研发投入较上年度减少。因相关研发项目在市场不明朗的情况下难以形成资产并为公司带来经济利益流入，因此公司将本年度发生的研发支出全部费用化，同时将期初的开发支出余额 1,286.37 万元计入了当期损益。

综上所述，有棵树的资本化率维持在相对稳定的水平，软件与信息技术服务板块由于战略转移、业务流失和萎缩等原因，研发费用资本化率大幅度下滑。

### 3、研发支出资本化率变化对公司的影响

基于经济环境、业务重心的变化，公司在 2020 年度对研发投入方向及时进行了调整。公司核心业务跨境电商出口业务的研发团队根据业务发展需求持续开发，并对前期已开发的数据系统及相关软件进行运营维护和迭代更新，能满足公司未来发展的需求，不存在研发能力下降的情形。

#### (三) 年审会计师说明

“我们对公司研发支出的构成及变动情况进行对比分析；获取和检查公司各研发项目的立项审批报告，了解各项目的具体内容、项目组主要成员、研发时间、费用预算、研发进度等；结合对公司关于划分研究阶段支出和开发阶段支出政策的评价，检查研发支出中的“费用化支出”与“资本化支出”的划分是否正确；选择大额的研发费用，检查研发费用各项目开支标准是否符合有关规定，计算是否准确，原始凭证是否真实合法，会计处理是否正确。

通过核查，我们认为公司研发费用不存在重大异常情况。”

问：三、2020年，公司共计提应收账款坏账准备 235,474,246.61 元，对部分客户的应收账款全额计提了坏账准备。请你公司说明以下情况，并请年审会计师核查后发表意见。

1.逐项说明全额计提坏账准备的具体原因，并提供相关证据材料。

2.工程业务应收款组合的分类标准、具体包含明细项目。

答复：

（一）全额计提坏账准备的应收账款情况

2020 年度计提应收账款坏账准备 235,474,246.61 元，其中全额计提坏账准备的应收款余额为 133,973,285.98 元，计提情况如下表所示：

单位：人民币元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	业务类型	全额计提原因
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	95,140,000.00	95,140,000.00	100.00	工程业务	注 1
中交第四公路工程局有限公司佛山轨道交通 2 号线工程项目经理部	16,153,863.50	16,153,863.50	100.00	工程业务	注 1
东莞市稳扬精密五金制品有限公司	6,719,819.00	6,719,819.00	100.00	工程业务	注 1
上海鲲博通信技术有限公司	3,676,864.82	3,676,864.82	100.00	软件开发及服务	注 2
ACEHE, Inc.	1,631,741.22	1,631,741.22	100.00	跨境电商业务	注 3
河南省鹏宇物业管理有限公司	1,440,000.00	1,440,000.00	100.00	工程业务	注 1
江苏老百姓汽车服务有限公司	1,238,100.00	1,238,100.00	100.00	软件开发及服务	注 4
河南省鹏宇嘉禾酒店管理有限公司	1,110,000.00	1,110,000.00	100.00	工程业务	注 1
其他汇总	6,862,897.44	6,862,897.44	100.00		
小 计	133,973,285.98	133,973,285.98			

注 1：驻马店市鹏宇房地产开发有限公司、中交第四公路工程局有限公司佛山轨道交通 2 号线工程项目经理部、东莞市稳扬精密五金制品有限公司等客户系子公司远江信息技术有限公司（以下简称“远江信息”）客户。因上述客户相关业务资料保存不完整，且未按照协议约定回款，逾期时间较长，多次催收后效果甚微，预计在以后收回的可能很小，因此全额计提了坏账准备。

注 2：公司与上海鲲博通信技术有限公司存在合同纠纷，公司在 2019 年度申请诉讼并强制执行后仍未收回上述款项，预计在以后收回的可能性很小，因此全额计提了坏账准备。

注 3: 该客户系子公司 HUANGYUANRUN TECHNOLOGY CO., LIMITED 航模事业部的客户, 因逾期时间较长, 多次催收未有回复, 预计在以后收回的可能很小, 因此全额计提了坏账准备。

注 4: 江苏老百姓汽车服务有限公司系子公司苏州天泽信息科技有限公司的客户, 目前苏州天泽信息科技有限公司因经营困难, 员工已全部离职, 无人对接, 且该项应收账款逾期时间较长, 预计该款项已无法收回, 因此全额计提坏账准备。

## (二) 工程业务应收账款组合

工程业务应收账款组合指子公司远江信息开展通信技术工程业务形成的应收账款。截至 2020 年 12 月 31 日, 远江信息工程业务应收账款情况如下表所示:

单位: 人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	120,563,682.50	16.95	120,563,682.50	100.00	
按组合计提坏账准备	590,546,585.59	83.05	272,002,366.48	46.06	318,544,219.11
合计	711,110,268.09	100.00	392,566,048.98	55.20	318,544,219.11

### 1、期末单项计提坏账准备的应收账款如下表所示:

单位: 人民币元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	95,140,000.00	95,140,000.00	100.00	预计无法收回
中交第四公路工程局有限公司佛山轨道交通 2 号线工程项目经理部	16,153,863.50	16,153,863.50	100.00	预计无法收回
东莞市稳扬精密五金制品有限公司	6,719,819.00	6,719,819.00	100.00	预计无法收回
河南省鹏宇物业管理有限公司	1,440,000.00	1,440,000.00	100.00	预计无法收回
河南省鹏宇嘉禾酒店管理有限公司	1,110,000.00	1,110,000.00	100.00	预计无法收回
小计	120,563,682.50	120,563,682.50		

### 2、期末按组合计提坏账准备的应收账款前十名情况如下表所示:

单位: 人民币元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
北京诺豪世纪通信技术有限公司	145,604,266.57	65,001,195.68	44.64
中国移动通信集团北京有限公司	122,896,026.07	96,914,208.24	78.86
中通服咨询设计研究院有限公司	46,812,082.93	12,870,739.01	27.49
中国移动通信集团陕西有限公司	33,299,385.60	26,234,888.53	78.78

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
中兴捷维通讯技术有限责任公司	31,758,447.60	13,814,924.71	43.50
中国移动通信集团河北有限公司	19,475,131.58	8,970,897.87	46.06
北京中瑞顺路桥建设有限公司	18,461,979.94	8,030,961.27	43.50
中国移动通信集团江苏有限公司	14,711,208.23	2,945,348.38	20.02
江苏第六季酒店管理有限公司	11,988,500.00	6,174,077.50	51.50
中国移动通信集团设计院有限公司	9,072,423.09	1,789,183.84	19.72
小 计	454,079,451.61	242,746,425.03	53.46

### (三) 年审会计师意见

“1.了解和复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

2.对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

3.对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确。

通过实施上述核查程序，我们认为，除子公司远江信息工程业务相关应收账款外，公司其他应收账款的坏账准备计提合理。

对于远江信息的工程业务应收账款，我们未能获取主要客户应收账款的函证回函和预期信用损失计提的确认依据，无法判断坏账准备计提是否合理。因无法获取充分、适当的审计证据以判断上述应收款项账面价值的真实性、准确性，我们出具了保留意见的审计报告。”

**问：四、2020 年末，公司其他应收款中，关联方往来款账面余额为 65,089,923.81 元，保证金、押金及员工备用金为 98,062,855.33 元。请你公司提供 2020 年上述项目的明细，并请年审会计师核查后发表意见。**

**答复：**

(一) 关联方往来、保证金、押金及员工备用金情况

1、其他应收款中关联方往来情况如下所示：

单位：人民币万元

单位名称	款项性质	账面余额
肖四清	借款	5,001.00
孙伯荣	借款	1,500.00
其他	往来款项	7.99
小 计		6,508.99

2、主要的保证金、押金及员工备用金情况如下表所示：

单位：人民币万元

核算主体	单位名称	款项性质	账面余额	坏账准备
有棵树	亚马逊	平台保证金	1,857.08	92.85
有棵树	Shopify	平台保证金	1,468.60	73.43
远江信息	中国移动通信集团北京有限公司	保证金	960.50	903.18
有棵树	速卖通	平台保证金	816.92	41.21
有棵树	办公场地及仓库押金	押金	712.36	178.04
有棵树	员工备用金	备用金	456.68	22.83
有棵树	Cdiscount	平台保证金	478.74	24.88
有棵树	Xshoppy	平台保证金	354.18	17.71
远江信息	浙江省邮电建设工程有限公司	保证金	337.14	337.14
远江信息	中国移动通信集团云南有限公司	保证金	202.83	202.83
远江信息	南京斯坦德云计算服务有限公司	保证金	200.00	200.00
MBP 日本株式会社	株式会社第一 BUILDING CO.LTD	保证金	135.07	6.75
远江信息	中邮建技术有限公司	保证金	123.08	113.38
上海现代商友软件有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	押金	72.89	7.29
远江信息	中国移动通信集团江苏有限公司	保证金	70.30	67.80
远江信息	铁通工程建设有限公司湖南分公司	保证金	50.00	50.00

远江信息	杭州第七感文化艺术策划有限公司	保证金	50.00	50.00
上海现代商友软件有限公司	深圳平安综合金融服务有限公司	保证金	50.00	2.50
	其他汇总		1,409.92	531.92
合 计			9,806.29	2,923.74

其他应收款中保证金、押金及员工备用金主要系子公司远江信息和有棵树支付的保证金。远江信息保证金，主要系因工程项目需要向工程客户缴纳的项目保证金；有棵树的平台保证金系公司在各跨境电商平台开设店铺缴纳的保证金，保证金根据各平台政策缴纳。

## （二）年审会计师说明

“我们对其他应收款主要往来款项的款项性质进行了解，检查了相应的合同、付款单据等支持性证据。

对于应收肖四清、孙伯荣的款项，我们向公司实际控制人肖四清和管理层了解了大股东占用公司资金的具体情况；获取和检查了公司向肖四清、孙伯荣支付资金相关的银行流水和银行付款单据，并检查了期后还款相关的银行流水及银行收款单据；获取实际控制人关于资金占用情况的书面说明；向大股东了解归还占用资金的来源，并获取其就资金来源出具的书面说明。

通过实施上述审计程序，我们认为肖四清、孙伯荣存在占用公司资金的情况，除此之外，公司其他应收账款不存在其他重大异常情况。”

**问：五、公司财务费用由 2019 年的 5,300,683.37 元大幅增加到 2020 年的 71,721,958.93 元，增幅达 1,253.07%，公司称主要系美元汇总损失所致。请你公司提供 2019 年及 2020 年财务费用明细，并请年审会计师核查后发表意见。**

## 答复：

### （一）公司财务费用构成情况

2019 年度、2020 年度，公司财务费用明细情况如下表所示：

单位：人民币元

项 目	2020 年度	2019 年度
利息支出	36,190,179.55	26,165,993.74
减：利息收入	1,248,938.30	1,531,097.14

财政贴息		187,300.00
加：汇兑损失（减收益）	32,600,683.65	-23,601,579.62
手续费支出	3,483,757.08	3,941,546.35
其他	696,276.95	513,120.04
合 计	71,721,958.93	5,300,683.37

公司 2020 年度财务费用大幅增长，主要系子公司有棵树从事跨境电商业务，销售客户主要系海外第三方销售平台，以外币（美元为主）进行结算，而 2020 年度美元汇率呈下跌趋势，导致公司形成较大金额的汇兑损失。

（二）年审会计师说明

“我们结合公司借款情况对利息支出进行了测算，结合货币资金、应收账款等外币性项目对汇兑损益进行了测算。

通过实施上述核查程序，我们认为公司财务费用增长合理。”

特此公告

天泽信息产业股份有限公司

董 事 会

二〇二一年五月二十八日