

证券代码：300209

证券简称：天泽信息

公告编号：2021-144

天泽信息产业股份有限公司

关于对深圳证券交易所半年报问询函答复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、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”、“上市公司”或“公司”）于2021年9月9日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对天泽信息产业股份有限公司的半年报问询函》（创业板半年报问询函〔2021〕第30号）（以下简称“问询函”），要求公司就相关事项做出书面说明，在2021年9月16日前将有关说明材料报送深圳证券交易所创业板公司管理部并对外披露，同时抄送湖南证监局上市公司监管处。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：1.你公司前期披露因违反平台运营规则，深圳市有棵树科技有限公司（以下简称“有棵树”）约340个站点被亚马逊关停，约1.3亿元资金被冻结。报告期内，有棵树实现销售收入10.92亿元，同比下滑51.12%，净利润亏损7.42亿元，收购有棵树形成的商誉余额8.7亿元，未计提减值准备。

（1）请你公司核实并说明截至回函日有棵树被亚马逊关停的店铺数量及冻结的资金金额，上述情况是否持续恶化，公司已采取和拟采取的应对措施，选择继续聚焦亚马逊并放弃独立站业务的原因及合理性，并充分提示风险。

答复：

（1）站点关停、资金冻结进展情况

经公司核实确认，截至本公告披露日，有棵树在亚马逊平台上被冻结店铺资金约1.28亿元；2021年度累计新增被封站点¹数约400个，较前期披露数，后期新增站点主要为未启动运营站点。因此，资金冻结及店铺被封事项整体上未出现持续恶化的情况。

¹ 亚马逊平台业务遍布北美、南美、欧洲、亚洲等多区域，上述区域会细分成美国、加拿大、墨西哥、英国、德国、法国、日本等站点；有棵树在亚马逊平台开设的店铺会覆盖全部或部分站点，即站点为店铺的最小单元。

（2）已采取和拟采取的应对措施

有棵树前期已成立专项工作小组，与亚马逊平台展开沟通，并积极进行申诉。同时，有棵树也在尝试多渠道与亚马逊平台取得联系，争取尽快恢复相关站点账号的销售，并解除冻结资金。

鉴于所涉账户数量较多、各账户情况复杂不一，且海外诉讼成本较高，公司正在根据账号申诉进度、类似案件判例等情况审慎考察、选择代理律师事务所。后续，公司计划通过律师事务所与亚马逊平台进行交涉，并将视进展情况采取法律手段维护自身合法权益。

（3）继续聚焦亚马逊平台的原因及合理性

亚马逊平台是美国乃至全球最大的网络电子商务平台，拥有强大的品牌力、巨大的体量及流量；其平台用户粘度高的同时，用户数量随着线上消费渗透率的提升也呈现不断增长的趋势。同时，亚马逊平台覆盖的市场为跨境行业面向的核心主流市场，跨境卖家依托其平台体量及流量优势开展业务，可使其商品直接面向全世界最具购买力的消费者。因此，亚马逊平台是公司发展跨境电商出口业务无法忽视的重要主流平台。

报告期内，有棵树在亚马逊平台实现的营业收入占比在 30% 以上，亚马逊平台已成为有棵树收入规模最大的电商平台。公司不会因为开拓平台业务时出现阶段性问题，就完全放弃亚马逊市场。同时，有棵树实行多平台发展的经营策略，在深耕亚马逊、ebay、AliExpress、Wish 等主流第三方平台的同时，也在积极发力 Shopee、Lazada 等新兴平台，不存在严重依赖某一特定平台的情况。因此，在相关风险不再持续恶化的情形下，有棵树继续开拓亚马逊平台业务符合公司整体的发展战略。

（4）报告期内调整独立站业务规模的原因及合理性

2020 年度，受疫情影响，有棵树独立站业务实现快速发展。由于独立站模式不依赖任何第三方电商平台，平台规则的约束力相对较弱。为保护消费者权益，与独立站点绑定的 paypal 等第三方支付平台自 2020 年度起加大了资金放款的审核力度，压款现象增多，导致有棵树独立站业务的销售回款速度明显变慢，资金占用成本变高。同时，自建独立站缺少第三方平台提供的自然流量，需要投入更高的推广宣传费用于外部流量获取，对卖家获客能力、获客成本以及存量用户的运营能力提出了更高要求。在当前上市公司不容乐观的融资态势下，以及考虑到

本次亚马逊平台资金冻结对公司现金流带来的不利影响，有棵树短期内并不完全具备大力开拓独立站业务的条件。

因此，在对业务发展方向进行调整时，有棵树缩减了独立站的业务与团队规模。

(5) 风险提示

公司已在 2021 年半年度报告中充分提示，公司跨境电商业务存在业绩下滑风险。现阶段，有棵树面临的竞争环境更加激烈，经营业绩短期内仍存在进一步下滑的风险。

(2) 请你公司结合各大电商平台的规则变化及目前的销售、回款和资金链等情况，补充说明其他电商平台的店铺是否出现类似情形，已采取的应对策略是否切实有效。

答复：

(1) 其他平台情况

报告期内，有棵树主要通过亚马逊、AliExpress、Shopee、Wish 等第三方电商平台实现销售。

经查询，除亚马逊平台外，其他主要平台的运营规则未发生重大变化。2021 年 1-6 月，有棵树其他主要平台的销售及回款情况如下：

单位：人民币万元

平台名称	销售收入	应收账款余额	截至回函日回款金额	回款占比	回款周期
AliExpress	17,467.16	134.24	121.23	90.31%	收货后满 15 天结算
Shopee	12,435.73	4,320.84	2,879.93	66.65%	东南亚市场：45-60 天，拉美市场：75-90 天
Wish	9,285.94	3,301.08	2,686.61	81.39%	45-90 天

如上所述，有棵树在其他主要平台的销售回款情况基本稳定，暂未出现如亚马逊平台的类似情形。

(2) 应对策略情况

有棵树已进一步勒令各业务部门加强对亚马逊等平台运营规则的学习，并正

在着手进行内部控制体系的重塑与搭建，力争在制度建设层面规避涉嫌违反平台规则的运营行为。

有棵树将在后续经营过程中，视平台运营的合规性为公司经营最重要的红线之一，坚决杜绝违规行为可能导致的经营风险。

(3) 请你公司结合有棵树所处行业环境、经营业绩和盈利预测等，审慎评估收购有棵树形成的商誉是否出现减值迹象，本期不计提商誉减值准备的原因及合理性，并充分提示商誉减值风险。

答复：

(1) 行业环境

2021年上半年以来，亚马逊平台政策环境发生不利变化，对电商卖家的管控力度增强，行业遭受了短暂的阴霾。据深圳跨境电商协会初步统计，截至2021年7月底，约有1,000家中国企业受到本次封号潮的波及，总共涉及5万多个账号，预估损失已超一千亿元。但总体上看，这是外贸新业态发展过程中出现的问题，是阶段性的“水土不服”，是“成长的烦恼”。

在经济全球化以及电子商务快速发展的大趋势下，跨境电商出口行业依然处在蓬勃发展的赛道上。

凭借制造业及供应链方面得天独厚的优势、国家各项积极政策的支持、各地出口跨境产业集群不断完善、优秀人才陆续加入等，中国卖家有效把握了全球零售电商发展带来的机遇。过去五年，出口跨境电商交易规模在中国出口贸易中比重不断扩大，成为外贸新增长点，正由外贸“新业态”成长为外贸“新常态”。

此外，疫情冲击下，全球平均在线购物时长增长约47%，不同年龄段的消费者皆提高在线消费比例。消费习惯的转变导致用户教育成本减少，相较于疫情前，线上获客的难度降低。同时疫情催化商业行为习惯的改变，这种习惯变化将会从消费端传导到产业基建上，进而导致海外电商产业整体效率的提升，海外电商的渗透率提升速度相比疫情前会加快，跨境电商产业链是一个长期机会。

(2) 经营业绩

有棵树自2019年3月纳入上市公司合并报表范围后，继续保持良好的发展态势。2020年度，有棵树实现营业收入474,893.37万元，同比增长20.16%；归属于

上市公司股东的净利润为41,588.23万元，同比增长27.95%。

2021年1-6月，受亚马逊平台政策环境变化影响，加之独立站业务大幅萎缩，有棵树实现营业收入109,192.33万元，同比下降51.12%，经营业绩出现短期波动。

（3）盈利预测

2020年末，公司对有棵树未来盈利预测数据如下：

单位：人民币万元

项目/年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续年度
一.营业收入	512,884.84	553,915.62	587,150.56	616,508.09	647,333.49	
减：营业成本	211,432.33	228,346.91	244,707.57	256,942.95	272,722.57	
税金及附加	1,288.70	1,387.62	1,467.75	1,538.54	1,612.86	
销售费用	237,818.86	255,509.99	270,885.88	284,901.90	299,181.92	
管理费用	7,499.24	7,916.63	8,327.73	8,744.12	9,040.45	
研发费用	1,065.76	1,119.05	1,175.00	1,233.75	1,270.76	
财务费用	364.84	394.03	417.67	438.55	460.48	
加：资产减值损失	-3,306.94	-3,571.50	-3,785.79	-3,975.08	-4,173.83	
二、营业利润	50,108.17	55,669.89	56,383.17	58,733.20	58,870.62	58,870.62

（4）减值迹象的判定

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。同时《会计监管风险提示第8号——商誉减值》指出，当商誉所在资产组或资产组组合出现特定减值迹象时，公司应及时进行商誉减值测试，并恰当考虑该减值迹象的影响。

一方面，跨境电商出口行业整体上具备明显的季节性、周期性特征。一季度为行业传统的销售淡季，第四季度是跨境电商的销售旺季，万圣节、感恩节、黑色星期五、网络星期一、圣诞节等消费力旺盛的节日全部都集中在9月至12月。报告期内，有棵树经营业绩虽出现同比下滑，但暂未持续恶化，且基于第四季度的旺季销售预期，公司力争在下半年逐渐摆脱前期不利影响的阴影。

另一方面，虽然业内出现亚马逊平台封店等不利变化，行业遭受短暂阴霾。但总体上看，这只是阶段性的“水土不服”，是“成长的烦恼”。有棵树将在后续经营中高度重视平台运营的合规性，在边学边干、相互学习了解的过程中，与平台一起找到既合规又合理的问题解决之道。

因此，公司初步判断收购有棵树形成的商誉不存在明显的减值迹象，有棵树的长期价值不受影响。

(5) 不计提商誉减值准备的原因及合理性

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对企业合并所形成的商誉，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。

每年末，公司都聘请了具有胜任能力和专业资质的资产评估机构测试商誉减值情况，并对公司商誉进行分析及说明（包括商誉相关资产组的未来现金净流量预测情况及资产组的可收回金额，商誉是否存在减值迹象，或者商誉减值的相关依据、对商誉相关事项的描述等）。公司认为，年末测试可以更好地反映商誉的实际情况，为报表使用者提供现存商誉价值和企业资产价值的真实信息。

本期末，公司初步判断，收购有棵树形成的商誉不存在明显的减值迹象。因此，未在报告期对相关商誉计提商誉减值准备。

(6) 商誉减值风险提示

公司已在2021年半年度报告中充分提示，如有棵树后续经营状况持续不达预期，收购有棵树形成的商誉将有可能出现减值风险。报告期内，相关商誉未出现明显减值迹象，但未来是否会发生大额商誉减值存在不确定性。公司将会聘请专业资产评估机构在2021年度终了时进行商誉测试，结合下半年的业绩实现等情况对相关商誉是否减值进行重新评估。敬请广大投资者注意风险。

问：2.报告期末，你公司存货账面余额 16.43 亿元，较期初增加 4.18 亿元，本期计提跌价准备 6.7 亿元，其中对库存商品计提跌价准备 5.99 亿元，对合同履行成本计提减值准备 7,151.63 万元。同时，“管理费用——存货盘盈盘亏”本期发生额为 3,647.39 万元。

(1) 请你公司说明对库存商品计提跌价准备的明细情况，包括库存商品的名称、存放地点、减值时点、减值迹象、减值计提金额及依据，结合库存商品价格波动、库存商品跌价准备的计提方法和测试过程等说明报告期内库存商品跌价准备计提的原因及合理性。

答复：

(1) 库存商品计提跌价准备的明细情况

报告期内，有棵树库存商品跌价准备计提情况如下：

单位：人民币万元

品类名称	存放地点	账面余额	减值计提金额	减值时点	减值迹象	减值计提依据
保健品及生活用品类	国内仓及海外仓	35,389.28	11,282.29	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
电子产品、手机通讯和游戏配件类	国内仓及海外仓	71,928.70	37,182.53	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
服装鞋包类	国内仓及海外仓	5,694.98	2,453.07	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
航模配件、汽车配件类	国内仓及海外仓	7,869.55	4,424.62	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
家居建材和家居用品类	国内仓及海外仓	14,897.22	4,442.50	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
其他	国内仓及海外仓	5,221.05	543.25	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
体育用品、玩具类	国内仓及海外仓	12,383.49	6,447.04	报告期末	市场环境发生变化，产品动销率低	账面价值与可变现净值孰低
总计	-	153,384.27	66,775.31	-	-	-

(2) 存货跌价准备计提的原因及合理性

1) 库存商品跌价准备的计提方法

有棵树存货具有数量繁多、分布广泛等特点。因此，有棵树在期末根据存货全面清查的结果，分品类类别按照库龄计提存货跌价准备。

报告期内，受亚马逊平台政策环境变化影响，加之独立站业务大幅萎缩，有棵树 2021 年上半年度营业收入同比下降 51.12%。同时，由于物流费用上涨明显，部分业内企业在此行业环境下为加速资金回笼，更多选择通过降价促销等方式快速去库存，导致有棵树面临的竞争环境更加激烈。基于谨慎原则，有棵树依据特定销售品类的产品特性和市场价格的变动特征，并参照对积压滞销产品的处理方式，将前期为亚马逊平台备货的以电子产品、手机通讯和游戏配件类为代表的产

品，以及独立站业务目前主要剩余的保健品及生活用品类产品，相应提高了跌价计提比例。此次调整特定品类的跌价计提比例不改变有棵树既定的存货跌价政策。

2) 库存商品的跌价计提情况

受影响存货的跌价计提情况如下：

单位：人民币万元

品类	账面余额	账面价值	跌价准备	计提比例
保健品及生活用品类	16,971.37	6,788.55	10,182.82	60.00%
电子产品、手机通讯和游戏配件类	59,571.71	23,828.68	35,743.03	60.00%
服装鞋包类	3,058.11	1,223.24	1,834.86	60.00%
航模配件、汽车配件类	6,855.59	2,742.24	4,113.35	60.00%
家居建材和家居用品类	5,369.84	2,147.94	3,221.90	60.00%
其他	774.94	309.98	464.97	60.00%
体育用品、玩具类	9,087.27	3,634.91	5,452.36	60.00%
总计	101,688.83	40,675.53	61,013.30	-

除上述情形外，其他存货的跌价计提情况如下：

单位：人民币万元

品类名称	账面余额	账面价值	跌价准备	计提比例
保健品及生活用品类	18,417.91	17,318.44	1,099.47	5.97%
电子产品、手机通讯和游戏配件类	12,356.99	10,917.49	1,439.50	11.65%
服装鞋包类	2,636.87	2,018.67	618.21	23.44%
航模配件、汽车配件类	1,013.96	702.69	311.27	30.70%
家居建材和家居用品类	9,527.38	8,306.78	1,220.60	12.81%
其他	4,446.11	4,367.82	78.28	1.76%
体育用品、玩具	3,296.22	2,301.54	994.68	30.18%

类				
总计	51,695.44	45,933.43	5,762.01	-

3) 存货跌价准备计提的原因及合理性

2020 年度，受疫情影响，跨境电商出口行业的巨大发展潜力被激发，包括有棵树在内的众多业内企业实现快速发展。基于当时对后续跨境电商业务发展的乐观估计，同时考虑到物流和供应链不稳等客观情况，为防止缺货，有棵树自 2020 年起进行了大量备货，特别是针对亚马逊平台进行了战略备货。

但报告期内，因受亚马逊平台政策环境变化影响，加之独立站业务大幅萎缩，有棵树营业收入同比出现大幅下滑，面对的竞争环境也更加激烈。鉴于平台政策环境不确定、行业竞争加剧，有棵树在报告期末充分计提了存货跌价准备。

(2) 请你公司说明合同履行成本核算的具体内容，成本归集结转方法，期后结转进度，本期减值准备计提金额大幅增加的原因及合理性。

答复：

合同履行成本主要核算子公司远江信息技术有限公司(以下简称“远江信息”)工程施工项目的增量成本，具体内容包括已发生的材料及服务采购支出、与项目直接相关的人工成本以及其他为履行合同发生的增量成本。在日常核算中，远江信息根据与客户签署的单个项目协议进行归集，在达到收入确认条件后从合同履行成本结转至主营业务成本。

报告期内，远江信息经营业绩进一步恶化，现金流基本枯竭，人员流失日益严重；且与业务相关的核心资质无法维系，内部流程接近瘫痪，存续业务已基本停滞。针对无法继续执行的工程项目，已发生成本预计难以收回。因此，报告期末，远江信息在对预计可变现净值及合同履行成本金额进行比较后，相应计提合同履行成本减值准备，导致本期减值准备计提金额大幅增加。

(3) 请你公司分别说明报告期内盘盈和盘亏的存货类别、账面余额、跌价准备余额、盘盈或盘亏原因，以及存货管理制度执行的有效性改进措施。

答复：

(1) 存货盘盈、盘亏情况

存货盘盈情况列示如下：

单位：人民币万元

类别	账面余额	跌价准备余额
保健品及生活用品类	305.64	86.97
电子产品、手机通讯和游戏配件类	637.15	249.18
服装鞋包类	565.36	308.57
航模配件、汽车配件类	85.94	31.56
家居建材和家居用品类	619.02	217.30
其他	221.07	62.23
体育用品、玩具类	643.64	270.99
合计	3,077.82	1,226.80

存货盘亏情况列示如下：

单位：人民币万元

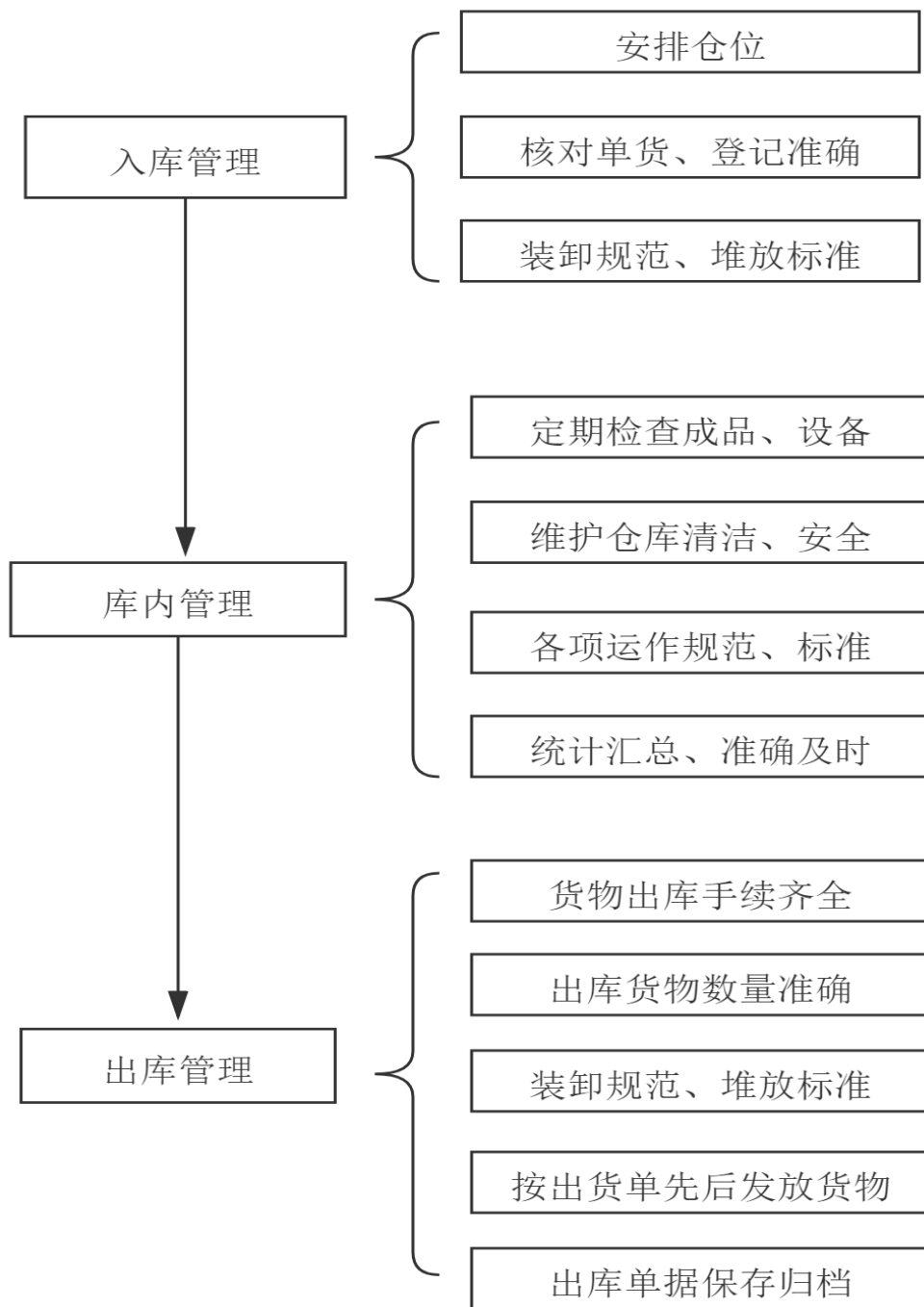
类别	账面余额	跌价准备余额
保健品及生活用品类	550.87	37.79
电子产品、手机通讯和游戏配件类	672.75	88.05
服装鞋包类	3,350.76	68.69
航模配件、汽车配件类	75.58	19.13
家居建材和家居用品类	540.03	62.34
其他	186.89	22.57
体育用品、玩具类	1,348.33	31.99
总计	6,725.21	330.57

(2) 存货盘盈盘亏的原因

有棵树于 2021 年 5-6 月对东莞地区仓库进行优化整合，将原位于东莞高埗的海外中转仓和 FBA 中转仓退租，将在库存货整体搬迁至东莞企石仓。在搬仓过程中，经实物与系统数据核对，发现部分存货实物存在而系统未录入，部分存货系统存在记录而实物不存在，由此形成部分存货盘盈盘亏。

(3) 存货管理制度执行的有效性及其改进措施

现阶段，有棵树执行的存货日常管理制度如下：



在本次年中搬仓过程中，有棵树发现日常存货管理制度客观上存在部分执行不严格的情况，主要表现：日常存货盘点时，未对部分盘点差异进行及时核查处理；仓管人员日常操作失误，导致实物与系统记录不符等。

有棵树后续将对存货流转环节涉及的各部门人员进一步加强管理培训，并完善仓储管理奖惩机制，同时要求仓储物流部门协同 IT 部门对存货涉及到的信息

系统进行功能优化升级，力争做到存货的实时管控。

同时，有棵树已计划聘请专业咨询机构对包括存货管理在内的内部控制制度进行修订与完善，助力有棵树重新梳理内部控制流程，并及时更新出一套内容完备且适应公司实际业务发展需求的内控管理制度。

问：3.报告期末，你公司应收账款账面余额 12.31 亿元，坏账准备计提比例 47.9%，其中 B2B 和 B2C 业务的坏账计提比例同比增幅较大。应收账款第五大客户电商平台 Shopee 的期末余额为 4,320.84 万元，占来自其销售收入的 34.75%。此外，2021 年 1 月，公司与关联方江苏海平面数据科技有限公司（以下简称“海平面公司”）签订合作协议，约定由海平面公司为部分客户提供后续运维及技术服务，并催收应收账款，公司应当将实际收到货款金额的 80%或 50%支付给海平面公司，对应的应收账款期末账面余额为 1,931.49 万元，公司已按支付比例分别计提坏账准备。

（1）请你公司分别列示 B2B 和 B2C 业务应收账款的账龄结构明细表以及期末余额前五名欠款方的具体信息及款项明细，包括欠款方名称、是否为关联方、销售产品类型、销售金额、应收账款余额、账龄、坏账准备计提情况、截至回函日的回款金额等，并说明回款进度是否与合同约定一致，坏账计提比例增加的原因，欠款方的信用风险是否已显著增加。

答复：

（1）B2B 和 B2C 业务应收账款组合的账龄结构明细表

报告期末，B2B 业务应收账款组合的账龄结构明细表如下：

单位：人民币万元

对方名称	期末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年
利朗达国际(香港)有限公司	4,002.46	78.03	3,924.43	-	-
香港万客国际贸易有限公司	3,554.93	3,554.93	-	-	-
香港振鑫贸易有限公司	3,096.40	3,096.40	-	-	-
SHIWEI TECHNOLOGY LIMITED	2,658.86	2,658.86	-	-	-

对方名称	期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年
亿风光贸易有限公司	2,466.27	2,466.27	-	-	-
宜家德纳有限公司	2,390.20	2,390.20	-	-	-
威士达科技集团有限公司	2,288.34	2,288.34	-	-	-
香港港丹贸易有限公司	2,003.96	2,003.96	-	-	-
新创诚贸易有限公司	1,235.93	22.77	1,213.15	-	-
本百源(香港)电子商务有限公司	944.5	944.5	-	-	-
俊立贸易有限公司	939.64	939.64	-	-	-
天嘉翔贸易有限公司	785.93	14.66	771.27	-	-
HONGKONG ALTNUX TRADE CO.,LIMITED	760.92	760.92	-	-	-
ACEHE,Inc	163.17	163.17	-	-	-
其他	818.73	584.92	216.21	11.47	6.14
合计	28,110.25	21,967.58	6,125.06	11.47	6.14

报告期末，B2C业务应收账款的账龄结构明细表如下：

单位：人民币万元

对方名称	期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年
Shopee	4,320.84	4,066.41	254.43	-	-
Wish	3,301.08	3,301.08	-	-	-
沃尔玛	1,898.03	326.33	282.88	1,288.82	-
B2W	926.75	926.75	-	-	-
mercadolibre	276.03	276.03	-	-	-
CDISCOUNT	198.11	198.11	-	-	-
AliExpress	163.51	163.51	-	-	-
Lazada	141.14	141.14	-	-	-

对方名称	期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年
其他平台	150.15	72.76	58.25	11.77	7.36
合计	11,375.63	9,472.12	595.56	1,300.59	7.36

(2) 期末余额前五名欠款方的具体信息及款项明细

本期末余额前五名欠款方的具体信息如下：

单位：人民币万元

欠款方名称	是否为关联方	销售产品类型	销售金额	期末余额	账龄	坏账准备	截至回函日回款金额
北京诺豪世纪通信技术有限公司	否	工程施工	-	14,560.27	3年以上	6,684.02	-
中国移动通信集团北京有限公司	否	工程施工	-	12,156.38	1年以内：355.60万元，1-2年：14.01万元，2-3年：620.09万元，3年以上：11,166.68万元	9,221.27	-
驻马店市鹏宇房地产开发有限公司	否	劳务分包、工程施工	-	9,514.00	2-3年	9,514.00	-
中通服咨询设计研究院有限公司	否	工程施工	-	4,606.73	1年以内：85.15万元，1-2年：769.86万元，2-3年：2,371.95万元，3年以上：1,379.77万元	1,222.11	-
Shopee	否	货物	12,435.73	4,320.84	1年以内：4,066.41万元，1-2年：254.43万元	33.05	2,879.93

前四名欠款方为子公司远江信息客户，相关回款进度与现存业务资料约定不一致；除驻马店市鹏宇房地产开发有限公司单项全额计提坏账外，其他客户均按照账龄计提坏账准备；据查询公开信息，四名欠款方的信用风险未显著增加。

第五名欠款方为公司开展跨境电商业务的第三方电商平台，相关回款进度与合同约定，公司按照账龄计提坏账准备，且无资料显示 Shopee 平台的信用风险

显著增加。

(2) 请你公司结合 Shopee 的主要市场、运营模式、管理及销售政策等说明在其他主要电商平台收入均显著下滑的情况下，本期来自 Shopee 的销售收入同比增加 26.89%且应收账款占比较高的原因及合理性，回款周期及款项预计收回时间，并分析坏账准备计提是否充分。

答复：

(1) 报告期 Shopee 销售收入同比增加的原因及合理性

Shopee 主要面对东南亚市场，包括泰国、中国台湾、新加坡、马来西亚、印尼、越南、菲律宾等国家和地区；并自 2019 年起开拓拉美市场，包括巴西、巴西、墨西哥、哥伦比亚、智利等。

2021 年 1-6 月，有棵树从事 Shopee 平台运营的人员数量月均在 90 人以上，同比增长达 70%。由于人员投入增多，Shopee 平台本期收入有所增长。加之报告期有棵树整体营收显著下滑，导致本期来自 Shopee 的销售收入同比增加。

(2) Shopee 平台应收账款占比较高的原因及合理性

在 Shopee 平台上，买家收货后有 7-15 天的鉴赏期。对于鉴赏期结束后的订单，Shopee 平台会与卖家进行结算，并通常按照 2 周一次的频率向卖家进行打款。因此，根据 Shopee 平台的放款规则，从有棵树发货到卖家收货再到平台放款，整个回款周期为 45-60 天左右。

上期末，Shopee 平台的应收账款余额为 2,501.76 万元，占同期销售收入的 25.53%；与本期末占比差异不大。同时，有棵树本期在 Shopee 平台上发力巴西与墨西哥市场，合计实现营业收入 6,805.44 万元，占 Shopee 平台收入的 54.72%。由于巴西和墨西哥地区的物流时效偏长，导致回款周期长于东南亚市场 30 天左右。因此，有棵树期未来自 Shopee 平台的应收账款占比较高。

有棵树在 Shopee 平台的回款为正常周期回款，并已严格按照应收账款的坏账政策计量预期信用损失，期末坏账准备计提充分。

(3) 请你公司结合海平面公司的主营业务，提供运维及技术服务的具体内容，应收账款的催收方式及效果，对应欠款方的具体情况、应收账款账龄、前

期已计提的坏账金额及比例、未按期收回的原因等，充分论证将收到货款的 80% 或 50% 支付给海平面公司的依据及合理性，是否存在向关联方输送利益的情形。

答复：

海平面公司成立于 2017 年 1 月，主要开展应用于企业级物联网大数据云平台解决方案的设计、开发、运维、咨询等业务，其主营业务与公司原车联网业务相似。

2020 年上半年以来，公司车联网业务销售收入下降明显，母公司经营活动现金流净额持续为负。伴随着经营业务萎缩，母公司众多核心业务与技术人员、核心客户陆续流失，其中部分人员入职海平面公司，部分客户的后续新业务由海平面公司承接。后因公司决定迁址长沙，在职员工状态日趋不稳定，加之上市公司缺乏拥有相关行业背景与实操经验的资深运营与管理团队，原本的双主业形态已不利于上市公司未来的长远发展。

基于上述原因，公司最终决定对车联网业务进行重组与剥离，并试图通过与海平面公司进行业务合作，妥善处理母公司遗留的历史业务问题。因此，为确保时存客户能够得到良好的后续履约服务，保证公司与客户的业务合约能够正常履行完毕，并顺利收回业务款项。经与海平面公司充分协商，公司决定将收到货款的一定比例支付给海平面公司，作为其接受委托提供运维、技术服务及收账的成本支出。

公司与海平面公司签署相关合作协议后，始终与海平面公司保持沟通，督促其务必按照合作协议的约定为公司车联网业务客户提供良好服务，并及时收回相关业务款项。但报告期内，海平面公司仅为公司回收业务款项约 381 万元，且未向公司提供为相关客户服务的pecific内容和证明材料。公司后续除进一步督促海平面公司严格履约外，将视客户合作情况采取包括法律手段在内的多种途径进行应收款项的直接催收。

问：4.报告期末，其他应收款中应收独立站平台 Shopify 保证金 1,376.88 万元，对应的坏账准备期末余额为 688.44 万元，较期初增加 615 万元。请你公司结合平台保证金政策，说明在独立站规模大幅缩减、店铺数量大幅减少的情况下仍存在大额保证金且坏账准备计提金额显著增加的原因及合理性，你公司是

否存在违反平台规则导致保证金无法收回的情况。

答复：

有棵树独立站业务通过与平台绑定的第三方支付平台进行资金回款，其中与独立站平台 Shopify 进行绑定的支付平台为 paypal。根据平台规则，当买家对有棵树所售商品存有争议时，paypal 会暂扣相关回款作为保证金。

截至本公告披露日，有棵树在 paypal 平台资金绝大部分已收回，除上述暂扣保证金外，平台资金余额已降至 433.78 万元。对于有争议款项，有棵树已与 paypal 平台进行了多次沟通。其中，针对约 230 万美元扣款，有棵树已正式委托律师事务所与 paypal 平台进行交涉，相关款项客观上存在无法全额回收的风险，但最终回收结果以双方后续协商或法定裁定等为准。

问：5.报告期末，你公司预付账款余额 1.02 亿元，较期初增长 52.98%，其中一年以内的预付款金额占比 99.08%。请你公司说明预付账款的具体明细，包括交易对方名称、发生时间、金额、交易内容及合规性、截至目前结算情况、交易对方与你公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系，并结合公司业绩情况说明报告期内预付款项大幅增长的原因及合理性。

答复：

(1) 预付账款的具体明细

报告期末，预付账款的具体明细如下：

单位：人民币万元

对方名称	发生时间	金额	交易内容	截止目前结算情况	关联关系
三一通讯科技有限公司	2021年6月	508.14	货物采购	未结转	不存在
中国邮政速递物流股份有限公司深圳市分公司	2020年11月	315.85	物流服务	部分结转	不存在
金合信科技有限公司	2021年2月	282.77	货物采购	未结转	不存在
信莎贸易有限公司	2021年1月	280.82	货物采购	未结转	不存在
香港昌荣大科技有限公司	2021年2月	277.64	货物采购	未结转	不存在
香港安莱实业有限公司	2021年1月	276.91	货物采购	未结转	不存在
品思实业有限公司	2021年1月	273.43	货物采购	未结转	不存在

长沙南极星企业咨询有 限责任公司	2021年4月	240.00	咨询服务	已结转	不存在
加邦实业贸易有限公司	2021年1月	231.31	货物采购	未结转	不存在
益得宝股份有限公司	2021年3月	220.60	货物采购	未结转	不存在
香港全盛贸易有限公司	2021年1月	206.68	货物采购	未结转	不存在
江苏飞思管理咨询有限 公司	2021年1月	200.00	咨询服务	未结转	不存在
兵翼达贸易有限公司	2021年2月	190.19	货物采购	未结转	不存在
湖南嘉德投资置业有限 公司	2020年1月	177.00	购房定金	未结转	不存在
Hong Kong Mingcai Interactive Co., Limited	2020年11月	139.81	广告推广服 务	未结转	不存在
江苏省港口集团信息科 技有限公司	2021年3月	127.12	信息系统项 目款	已结转	不存在
利莱汇贸易有限公司	2021年3月	120.08	货物采购	未结转	不存在
其他供应商	-	6,138.50	-	-	-

注：上述款项预计在本年度结转或协商退回。

(2) 预付款项大幅增长的原因及合理性

报告期内，有棵树销售收入下滑明显，存货整体动销率相应下降。为避免存货进一步积压、滞销，有棵树正与前期预付供应商协商延期交货、退货退款等事项，由此导致报告期末预付款项余额较大。

问：6.报告期末，你公司应付账款余额 4.74 亿元，其中购货款 3.18 亿元，较期初减少 10.02%，终端物流款 7,192 万元，较期初减少 10.88%。

(1) 请你公司结合本期商品及服务的采购、耗用等情况，说明采购金额与收入规模是否相匹配，采购商品是否均已到货入库，是否存在无真实交易背景的采购欠款。

答复：

报告期内，公司软件与信息技术服务类业务全面萎缩，跨境电商业务已成为唯一核心主业。公司本期商品及服务的采购、耗用主要与跨境电商业务相关。

本期，公司跨境电商业务相关的商品及服务结转情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021年1-6月	2020年度
----	-----------	--------

销售收入	109,192.33	474,893.37
商品采购结转	48,092.59	189,316.75
物流服务结转	24,849.07	96,741.08
商品采购结转/销售收入	44.04%	39.87%
物流服务结转/销售收入	22.76%	20.37%

如上表所示，公司本期商品与物流服务采购的结转金额占销售收入的比重与2020年度相比波动不大，相关商品及服务的消耗情况与收入规模基本匹配。公司跨境电商业务相关的商品采购不存在已到货不入库的情况，也不存在无真实交易背景的采购欠款。

(2) 请你公司结合采购结算政策、资金状况等，说明应付账款的结算账期、期后结转情况，是否存在拖欠供应商款项的情形。

答复：

(1) 应付账款的结算账期、期后结转情况

公司主要供应商的款项结算及结转情况如下：

单元：人民币万元

供应商名称	期末余额	结算账期	期后结转情况
深圳市前海云途物流有限公司	3,518.02	月结	部分结转
MeetSocial (HongKong) Digital Marketing Co., Limited	1,973.40	月结 45 天	部分结转
北京恒新盛科通讯技术有限公司	1,494.70	收到建设方 工程款后支 付款项	未结转
上海龙举信息科技有限公司	1,180.86	收到建设方 工程款后支 付款项	未结转
Click Tech Limited(Yeahmobi)	1,142.88	月结 30 天	部分结转
PAPAYA GROUP CO., LIMITED	1,111.09	月结 30 天	部分结转
POWERWIN MEDIA GROUP CO.,LIMITED	990.63	月结 30 天	部分结转

供应商名称	期末余额	结算账期	期后结转情况
东莞市常平盈基电子材料经营部	904.70	预付	未结转
湖南安本天下智能科技有限公司	718.25	背靠背付款	未结转
上海鲲博通信技术有限公司	699.35	-	未结转
深圳市爱能特科技有限公司	672.23	月结 30 天	未结转
深圳市长坤科技有限公司	644.10	月结 60 天	部分结转
南京劳灸信息科技有限公司	566.12	背靠背付款	部分结转
JOIN-CHEER Digital Marketing Communication(HK) Co., Limited	563.27	月结 30 天	部分结转
深圳市飞高国际货运代理有限公司	513.74	月结	部分结转
南京正奇通信工程有限公司	469.78	背靠背付款	未结转
河北昌通通信工程有限公司	457.52	背靠背付款	未结转
Wish	444.87	2-3 月	已结转
安徽胜泽信息技术有限公司	393.54	背靠背付款	未结转
HONGKONG ZOOM INTERACTIVE NETWORK MARKETING TECHNOLOGY LIMITED	367.71	月结 30 天	部分结转
广州晟裕贸易有限公司	351.67	月结 30 天	
宝鸡创胜科技有限公司	333.35	背靠背付款	未结转
北京威驰讯锋科技有限公司	307.75	收到建设方 工程款后支 付款项	未结转
宝鸡龙腾科技发展有限责任公司	306.88	收到建设方 工程款后支 付款项	未结转
递一国际物流有限公司	306.51	月结	部分结转
山西通讯达通信科技有限公司	303.34	背靠背付款	未结转

(2) 供应商款项支付情况

报告期末，应付账款余额构成情况如下：

单位：人民币万元

业务类别	余额	本期变动
跨境电商业务	26,093.91	55.02%
软件与信息技术服务类业务	21,330.83	44.98%
合计	47,424.74	100.00%

报告期内，公司软件与信息技术服务类业务已全面萎缩，企业运营资金整体上处于极度紧缺的状态，特别是子公司远江信息现金流基本枯竭，已无法开展正常的生产经营活动。因此，部分公司客观上存在拖欠供应商款项的情形。

此外，公司跨境电商业务由于受到平台政策环境变化等影响，部分店铺资金被平台冻结。目前，有棵树因与少量供应商存在产品质量等纠纷，部分货款出现逾期未结算的情形。有棵树正在与相关供应商进行沟通协商，争取尽快妥善处理争议事宜。

问：7.你公司本期支付给职工以及为职工支付的现金 1.82 亿元，同比增加 1,030.97 万元，而你公司 7 月初披露有棵树自 2 月以来员工流失情况严重，在职员工人数下降约 1400 人。此外，你公司本期支付的其他与经营活动有关的现金中有付现往来款 1.52 亿元，同比增加 1.51 亿元。

（1）请你公司结合员工人数、学历和岗位结构、薪酬福利内容等情况，说明在员工大幅流失的情况下相关现金支出反而增加的原因及合理性。

答复：

报告期内，公司软件与信息技术服务类业务全面萎缩，跨境电商业务已成为唯一核心主业。公司本期薪资支出主要与跨境电商业务相关。

有棵树 2021 年 1-6 月平均发薪员工人数（含单月离职员工，下同）在 2,300 人左右，同期平均人数在 2,000 人左右。虽从 2021 年 2 月开始有棵树员工出现逐月流失的情况，当 2021 年 1-4 月每月的平均人数仍高于上期各月人数，且至 2021 年 6 月，有棵树发薪员工人数仍在 1,500 人以上。因此，报告期有棵树员工薪资支出高于同期具备合理性，且在员工大幅流失的情况下相关现金支出同比增加未见异常。

（2）请你公司说明付现往来款的业务内容、形成原因及资金用途，说明期末余额大幅增加的原因及合理性，相关交易对方的基本情况，是否为关联方，

是否存在通过虚构往来事项向关联方输送利益的情况。

答复：

本报告期，因公司财务工作人员疏忽，导致包括付现往来款在内的部分现金流量表主、附表科目金额编制有误，公司已进行更正，具体内容详见在中国证监会指定的创业板信息披露网站刊登的《关于 2021 年半年度报告的更正公告》（2021-143）。付现往来款的本期实际金额应为 1,789,940.69 元，相比上期 1,081,570.44 元未大幅增加。公司不存在通过虚构往来事项向关联方输送利益的情况。

问：8.报告期内，你公司销售费用中有订单执行费 4,623.76 万元，同比增加 463.32%。请你公司说明订单执行费的具体内容和核算方法，结合本期销售商品的订单数量变化说明执行费大幅增加的原因及合理性。

答复：

订单执行费主要核算从亚马逊 FBA 仓向终端消费者发货的物流相关费用，具体包括订单处理费、取件及包装费及配送费等。报告期，有棵树大力发展亚马逊 FBA 业务，订单数量累计达到 110 万单，同比增长近 400%，因此与 FBA 业务相关的订单执行费也相应增加。

问：9.你公司股东无锡中住集团有限公司（以下简称“中住集团”）及孙伯荣目前所持公司股份均已全部被司法冻结，其中，中住集团于 2020 年 5 月将其所持股份全部表决权委托给实际控制人肖四清行使，肖四清本人目前的股权质押比例为 50%。请你公司说明截至目前相关股东股份质押与冻结事项的进展情况，并结合控股股东及其一致行动人的资金、财务状况、追加担保能力、公司近期股价走势等，说明上述股份是否存在被处置的风险，对公司生产经营、控制权稳定性等方面的影响及风险化解措施。

答复：

（1）股东股份冻结事项进展情况

公司已向孙伯荣先生与中住集团进行查证、核实，两位股东反馈尚未收到相关法律文书或证明文件；同时，公司通过中国裁判文书网等公开渠道也未能查询

到相关信息。截至本公告披露日，所涉股份被冻结的具体原因和详细内容尚不明确。

（2）股份处置风险

股东孙伯荣先生和中住集团向公司反馈，其自身投融资面临巨大资金流动性压力，继续追加担保能力较弱。公司查询公开信息获悉，孙伯荣先生所持中住集团6,500万元股权数额已于2021年8月31日被无锡市梁溪区人民法院实施冻结；中住集团所持控股子公司江苏中住房地产开发有限公司3,800万元股权数额已于2021年5月19日被江苏省南京市中级人民法院实施冻结。且伴随着公司近期股价持续下挫走势，孙伯荣先生和中住集团所持公司股份市值也在不断缩水。因此，两位股东被冻结股份客观上存在被司法处置的风险。

（3）对公司影响及风险化解措施

孙伯荣先生不是公司的控股股东或实际控制人，其被冻结股份后续如出现司法处置等情形，不会对公司的控制权产生影响，亦不会对公司的生产经营、公司治理等产生重大影响。

根据肖四清先生与中住集团于2020年5月25日签署的《表决权委托协议》，中住集团已将其所持天泽信息全部股份的表决权、提名和提案权、参会权以及除收益权和股份转让权等财产性权利之外的其他权利不可撤销、排他及唯一地委托给肖四清先生行使。因此，中住集团被冻结股份后续如出现司法处置等情形，可能会对公司实际控制权产生不确定性影响。

现阶段，跨境电商出口业务已成为公司的唯一核心主业，且相关业务运营主体为子公司有棵树。因此，中住集团被冻结股份后续如出现司法处置等情形，不会对公司的主要生产经营活动产生直接重大影响。

公司董事会已于2020年6月29日完成换届选举。第五届董事会由7名董事组成，其中6名董事由肖四清先生提名。同时，肖四清先生可通过董事会对公司高级管理人员的任免施加重要影响，该等安排有利于进一步巩固肖四清先生对上市公司的控制权。

目前，孙伯荣先生和中住集团正在寻求与相关债权人进行沟通，争取以和平、稳定的方式化解纠纷。公司将持续关注有关事项的进展情况，并严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

特此公告

天泽信息产业股份有限公司

董 事 会

二〇二一年九月十六日