（上接B81版）

通过上述发放贷款及垫款和贷款损失准备所执行的审计程序，如借款人资质审查、贷前申请、审批，贷中贷款发放、管理，贷后催收管理，以及贷款减值测试相关的风险分类的准确性以及贷款损失准备计算的准确性复核，未发现重大异常情况，我们认为相关的关键控制设计合理，执行有效。

3、各风险次级贷款的划分依据是否合理

公司开展贷款业务的为控股子公司深圳赫美小额贷款股份有限公司，该子公司公司属于类金融企业。公司参照银监会《贷款风险分类指引》，中国人民银行《贷款损失准备计提指引》，财政部《金融企业准备金计提管理办法》，结合行业特点和公司实际经营情况，制定了《五级分类管理办法》，将贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失类并按类别计提贷款损失准备金。各风险次级贷款的划分依据合理。

4、减值计提是否恰当

各类别贷款计提损失准备比例与可比上市公司比较表：

分类	熊猫金控计提比例	青龙管业计提比例	史丹利计提比例	赫美小贷计提比例
正常类贷款	1.50%	1.50%	1.00%	1.00%
关注类贷款	3.00%	3.00%	2.00%	2.00%
次级类贷款	30.00%	30.00%	25.00%	25.00%
可疑类贷款	60.00%	60.00%	50.00%	50.00%
损失类贷款	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表可知，公司贷款损失准备计提的会计政策规定的比例较熊猫金控、青龙管业略低，与史丹利一致。计提政策未发生变化，保持了一贯性，减值计提恰当。

5、所获取审计证据的具体情况，是否充分、适当

我们对发放贷款及垫款和贷款损失准备审计过程中，获取了以下审计证据：

查阅了借款人征信报告，取得了借款人身份证明、贷款申请单，贷款合同，审批单，发放贷款的记账凭证、银行单，贷款摧收记录，收贷记账凭证、银行单，小贷系统明细表，贷款减值逾期时间以及相关的风险分类表，贷款减值计算表，贷款总账、明细账，第三方收款明细账，小贷客户询证函。我们选取自有资金发放贷款的大额等余额实施了函证程序，发出询证函65份，回函10份，回函确认的金额合计12,153,796.55元，回函均确认相符；对于未收到回函已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查记载发生额凭证、银行单据以及与小贷客户签订的贷款合同，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

我们认为审计过程中获取的以上审计证据，对于发放贷款及垫款发生额、余额和贷款损失准备金额认定是充分、适当的。

6、计提金额是否充分、合理

截至2019年末，发放贷款及垫款账面余额 7.37 亿元，累计计提 6.86 亿元，累计计提比例为93.08%。公司参照银监会《贷款风险分类指引》，中国人民银行《贷款损失准备计提指引》，财政部《金融企业准备金计提管理办法》，结合行业特点和公司实际经营情况，制定了《五级分类管理办法》确定贷款损失准备计提的会计政策，计提金额为依据该项会计政策计提。

同行业可比上市公司计提比例如下：

股票代码	公司名称	计提比例
002285.SZ	世联行	3.60%
002457.SZ	青龙管业	64.02%
002601.SZ	龙蟒佰利	49.90%
000333.SZ	美的集团	1.34%
600599.SH	熊猫金控	1.50%
600368.SH	五洲交通	87.07%
002410.SZ	广联达	1.50%
000997.SZ	新大陆	3.74%
002588.SZ	史丹利	1.59%
000009.SZ	中国宝安	9.20%
002707.SZ	众信旅游	1.50%
002203.SZ	海亮股份	7.80%
平均计提比例		19.40%
赫美公司计提比例		93.08%

如上表所示，同行业上市公司2019年末贷款损失准备平均计提比例为19.40%，赫美小贷计提比例为93.08%，远高于同行业平均计提比例；本公司累计计提比例93.08%，较同行业上市公司五洲交通累计计提比例87.07%略高。

赫美小贷计提比例偏高的主要原因为，2018年6月以来发放贷款较少，特别是2019年度自有资金仅发放贷款1,485.00万元，2019年末贷款余额主要为以前年度发放，以前年度贷款大部份已逾期，致贷款损失准备累计计提比例偏高。

经核查，我们认为，公司发放贷款及垫款坏账准备计提与公司披露的会计政策一致，符合公司实际情况，坏账准备的计提充分、合理。

9、年报显示，你公司其他应收款账面余额21.90亿元，本期计提减值损失10.26亿元，累计计提17.63亿元。其他应收款项下代垫款期末余额为8.57亿元。请你公司详细说明代垫款项的形成过程，包括但不限于形成时间、交易对方、交易内容等，并说明该款项与“发放贷款及垫款”的区别，相关会计处理是否合规，各风险次级贷款的划分依据，减值准备的计提金额及测算过程。请审计机构发表明确意见，并说明针对该款项执行的审计程序，未将其确定为关键审计事项的原因，获取的审计证据是否充分、适当，计提金额是否充分、合理。

回复：

一、代垫款项的形成过程

赫美智科、赫美小贷作为信贷业务的居间方与服务方，与资金渠道各方合作，向各资金渠道方推荐优质的借款客户。根据赫美智科及赫美小贷与各资金端机构所签订的《合作协议》约定，如赫美智科及赫美小贷所推荐的借款人逾期还款，则赫美智科及赫美小贷应承担代偿义务及提供差额补足责任。同时该已代偿的逾期信贷资产将由原出借方转移给赫美智科及赫美小贷，但双方在程序上还需要就该逾期信贷资产签订确权协议。因此在签订确权协议之前，赫美智科及赫美小贷将此因代偿而将取得的逾期信贷资产计入其他应收款。

赫美智科和赫美小贷各报告期因代偿行为形成的其他应收款期末余额如下：

单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
代垫款余额	35,041.68	49,508.63	78,149.06	85,684.34

二、代垫款项与“发放贷款及垫款”的区别，相关会计处理是否合规

该其他应收款其底层资产即为逾期信贷资产，基于会计实质重于形式的原则，应将其视同信贷资产管理，本质上与“发放贷款及垫款”并无区别，但是因为尚未确权，该逾期信贷资产的放款人实际上仍为资金渠道方，为做区分，单独放入其他应收款科目核算。同时按五级分类管理办法划分风险次级，根据划分结果，每月底按五级分类管理办法对该其他应收款中的每笔代垫款逐笔计提减值准备。以上符合业务实际情况及企业会计准则的规定。

三、各风险次级贷款的划分依据，减值准备的计提金额及测算过程

公司将代垫款项视同信贷资产管理，参照发放贷款及垫款的风险次级贷款的划分依据，按五级分类管理办法划分风险次级，根据划分结果，每月底按五级分类管理办法对该其他应收款中的每笔代垫款逐笔计提减值准备。截止2019年12月31日，代垫款项累计计提减值准备的金额为84,409.60万元，其中2019年度计提减值准备23,546.40万元，具体测算过程如下：

单位：万元

五级分类	2018			2019			坏账变动
	余额	计提比例	坏账准备	余额	计提比例	坏账准备	
正常类	3,052.92	1%	30.53	4.35	1%	0.04	-30.49
关注类	6,740.99	2%	134.82	26.31	2%	0.53	-134.29
次级类	5,399.62	25%	1,349.90	329.53	25%	82.38	-1,267.52
可疑类	7,215.17	50%	3,607.59	1,995.01	50%	997.51	-2,610.08
损失类	55,740.36	100%	55,740.36	83,329.14	100%	83,329.14	27,588.78
合计	78,149.06		60,863.20	85,684.34		84,409.60	23,546.40

年审会计师回复：

我们认为，公司对代垫款项的形成过程，以及代垫款项与“发放贷款及垫款”的区别之说明符合实际情况，相关会计处理合规，各风险次级贷款的划分依据和减值准备的计提金额及测算过程无重大异常。

1、针对该款项执行的审计程序：

了解赫美集团代垫款项的内控制度及与减值准备相关的会计政策，分析代垫款项的减值准备会计估计的合理性。复核管理层有关代垫款项减值准备计提会计政策的合理性及一贯性。与赫美集团管理层讨论代垫款项的收回情况及可能存在的回收风险。

评估并测试了与代垫款项相关渠道资金贷款风控审核和贷后管理服务以及减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。

复核了代垫款项减值测试过程中使用的贷款信息，包括将相关数据核对至贷款业务系统明细及财务账总账。

抽查代垫款项发生的记账凭证并检查渠道资金贷款业务记录，核查申请借款资料及合同、记账凭证及附件等。

复核了代垫款项减值测试过程中贷款逾期时间以及相关的风险分类的准确性。

选取大额等代垫款项余额实施了函证程序，并将函证结果与公司账面记录和贷款业务系统明细进行核对。

获取代垫款项的减值准备计提表，检查计提方法是否按照减值准备计提的会计政策执行；复核了贷款损失准备计算的准确性。

2、未将其确定为关键审计事项的原因

赫美集团管理层确定自有资金发放贷款和垫款预计可收回金额及计提相关减值准备时，涉及较多判断和假设，且需考虑金额的重要性，因此我们将自有资金发放贷款和垫款的减值准备作为关键审计事项。

赫美智科、赫美小贷作为信贷业务的居间方与服务方，与资金渠道各方合作，向各资金渠道方推荐借款客户。根据赫美智科及赫美小贷与各资金端机构所签订的《合作协议》约定，如赫美智科及赫美小贷所推荐的借款人逾期还款，则赫美智科及赫美小贷应承担代偿义务及提供差额补足责任。

渠道资金方公司向赫美所推荐的借款人发放贷款，贷款发放为渠道资金方公司操作及作账务记录，如赫美所推荐的借款人逾期还款则赫美需承担代偿责任，赫美于实际代偿时产生代垫款及坏账准备账务。

综上，渠道资金发放贷款代偿责任形成的代垫款及其减值准备，账务的形成基于渠道资金方向赫美推荐的借款客户发放贷款，该等账务的形成有资金渠道方、借款客户、赫美等三方参与，账务的形成过程存在与第三方资金渠道公司合同资料、资金流水、对方确认流程，发生错报的风险大为降低；自有资金发放贷款为赫美与借款客户之间业务，形成的发放贷款及垫款及其减值准备账务，无第三方参与。故渠道资金发放贷款于赫美账面形成的代垫款及坏账准备发生错报的风险，低于自有资金发放贷款形成的发放贷款及垫款及其坏账准备账务。因此，经过相关比较，将赫美自有资金发放贷款和垫款的减值准备作为关键审计事项。

2019年度，其他应收款项下代垫款增加7,535.28万元，本期代垫款增加金额占资产比重较小，发生错报金额的风险较低。因此，未将其他应收款项下代垫款作为关键审计事项。

3、获取的审计证据是否充分、适当

对代垫款和损失准备审计过程中，获取了以下审计证据：

代垫款总账、明细账，第三方收款明细账，查阅了借款人征信报告，取得了借款人身份证明、贷款申请单，贷款合同，审批单，贷款摧收记录，收回渠道资金贷款及偿还渠道资金的记账凭证、收款及付款的银行单，小贷系统明细表。代垫款相关贷款减值逾期时间以及相关的风险分类表，贷款减值计算表。对已向渠道资金代垫款的小贷客户发出询证函86份，回函1份，回函确认金额9,690.52元，回函确认不符，差额经核实调节后相符；对于未收到回函已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查发生额凭证、银行单据，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。审计过程中，获取的以上审计证据，对于代垫款发生额、余额和贷款损失准备金额认定，所需的证据是充分、适当的。

4、计提金额是否充分、合理

其他应收款项下代垫款为借款人逾期未还款后，赫美公司需要承担逾期代偿责任致实际垫付的款项，因此执行的坏账计提方法与发放贷款损失准备相同，截至2019年末，代垫款账面余额8.57 亿元，累计计提减值准备8.44亿元。公司参照银监会《贷款风险分类指引》，中国人民银行《贷款损失准备计提指引》，财政部《金融企业准备金计提管理办法》，结合行业特点和公司实际经营情况，制定了《五级分类管理办法》确定贷款损失准备计提的会计政策，计提金额为依据该项会计政策计提。

经核查，我们认为，公司代垫款坏账准备计提与公司披露的会计政策一致，坏账准备的计提充分、合理。

10、年报显示，你公司存货账面余额7.44亿元，本期计提跌价准备1.08亿元，累计计提4.99亿元。请详细说明你公司存货的主要类别、库龄期限及存货跌价准备的计提情况，并说明可变现净值的具体测算过程及依据，计提是否充分、合理，请审计机构核查并发表明确意见。

回复：

1、公司存货类别、库龄期限的情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	库龄分类		
		1年以内	1-2年	2年以上
原材料	3,198.17	1,651.83	434.56	1,111.78
在产品	1,100.33	681.82	67.30	351.21
库存商品	69,888.62	8,497.48	10,959.16	50,431.98
其中：珠宝首饰	4,486.02	1,384.62	1,045.70	2,055.70
服装服饰	63,092.34	5,745.64	9,284.81	48,061.89
智能电表	1,658.85	1,249.67	240.25	168.93
其他	651.41	117.55	388.40	145.46
委托加工物资	252.87	252.87	0.00	0.00
合计	74,439.99	11,084.00	11,461.02	51,894.97

2、存货跌价准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	3,198.17	1,292.35	40.41%
在产品	1,100.33	381.33	34.66%
库存商品	69,888.62	48,205.07	68.97%
其中：珠宝首饰	4,486.02	270.17	6.02%
服装服饰	63,092.34	47,025.68	74.53%
智能电表	1,658.85	485.57	29.27%
其他	651.41	423.65	65.04%
委托加工物资	252.87	-	0.00%
合计	74,439.99	49,878.75	67.01%

3、可变现净值的具体测算过程及依据

公司按照会计估计，根据《企业会计准则》的规定采用存货成本与可变现净值孰低原则确认存货跌价准备。具体如下：

（1）服装服饰类存货：当季存货，在其适销周期内，打折较少，不存在负毛利的情况，不考虑该部分存货减值。对于过季的存货：①根据公司销售政策及历史销售数据确定不同库龄存货的可售比例、销售折扣率，预测存货的估计售价；②根据公司报表估计销售费用和相关税费占营业收入的比重，估计销售费用和相关税费率，预测实现销售发生的销售费用和相关税费；③按照存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值，对于账面成本小于可变现净值的差额计提相应的存货跌价准备。

（2）其他存货结合公司最近成交产品的平均销售价格和资产负债表日后事项的影响等因素，分析库存商品的估计售价是否合理，并结合公司实际发生的销售费用和相关税费率（（销售费用+税金及附加）/主营业务收入）分析销售费用和相关税费率计算的合理性，确定存货的可变现净值，对于账面成本小于可变现净值的差额计提相应的存货跌价准备。

4、计提是否充分、合理

公司服饰类库存商品，因前期销售不畅造成存货积压，2018年以来资金紧张，新货购买比例大幅下降，造成公司服饰类库存商品库龄较长，多为1年以上的过季存货。而消费者多追求时尚和潮流，服饰的可销售性受服饰的季节性和时尚性影响较大，非当季新品的存货过了适销周期，打折较多，因此，公司对存在减值迹象的存货实施减值测试，对可变现净值低于成本的存货，计提存货跌价准备。

公司智能电表类存货，因受电网客户电表中标量下降，产品技术更新换代等因素影响，造成公司存货积压，经公司技术鉴定，部分存货使用价值较低，公司对该部分存货计提减值准备。

综上，公司存货跌价准备的计提充分考虑了库龄、市场需求、技术更新等情况，真实反映了存货的整体质量，存货跌价准备计提充分、合理。

年审会计师回复：我们检查了公司的存货分类、存货库龄分析的依据，确认存货分类、存货库龄的准确性；对存货执行现场盘点；检查各类别存货的成本高于可变现净值的跌价计提依据，并与管理层就减值原因进行沟通；获取和评价相关评估报告，评价和测试管理层编制的存货跌价准备计算表，检查披露是否正确。经核查，我们认为公司本期计提存货跌价准备充分、合理。

四、关于负债

11、年报显示，你公司短期借款期末余额9.49亿元，已逾期8.01亿元。

（1）请说明你公司针对逾期借款拟采取的应对措施，并说明你公司2020年需偿还的借款情况，综合测算你公司2020年的营运资金需求，结合可动用货币资金情况等说明是否存在流动性风险，如是，请说明拟采取的应对措施，是否对你公司持续经营造成不利影响。

回复：

一、公司针对逾期借款拟采取的应对措施

公司计划进行预重整，从而固化现存债务，恢复公司的主业经营和融资能力，从而盘活资金链，解决债务危机。重整计划将在律师主导的框架下，配合资产管理公司共同推进预重整，具有效率高、灵活度大等特点。目前，公司已安排重整律师及资产管理公司对公司进行初步尽调，适时将推进债务重组。

按照公司目前的实际情况及与债权人初步沟通的结果，上市公司债权人债务重组将主要通过以下四种方案予以解决。

1、上市公司的抵质押债权人可以选择用抵质押资产进行抵债，将抵质押债权及对应的抵质押资产打包成资产包，剥离上市公司体外；

2、经与资产管理公司沟通，上市公司原有房屋土地等固定资产具有一定价值，资产管理公司可打折收购债权人债权，资产管理公司收购完债权后，将资产管理公司认为上市公司有价值的资产和资产管理公司所持有的债权打包剥离上市公司；

3、参照大股东股票质押债权人的债权情况，对上市公司债权人进行债转股。

因每家债权人情况不同，可在以上处理方式中选择。

二、公司2020年需偿还的借款情况

2019年末，公司短期借款为94,886.41万元，到2020年，借款将全部到期。其中赫美智科借款13,486.03万元，随着赫美智科股权被拍卖出去，公司不再承担偿还责任，剩余需偿还的借款金额为81,400.38万元。

因公司资金紧张，业务规模收缩，采购规模大幅下降，预计公司2020年度经营活动产生的现金流入仅能维持基本的业务运营和日常开支，日常的营运资金需求基本能够满足，但无多余的营运资金用于偿还债务。

截至2019年12月31日，公司货币资金余额41,265.09元，扣除受限制的货币资金8,348.46元及万宏基金的货币资金27,024.15万元，剩余可动用的现金及银行存款为5,892.48元，加上公司存放于可及时赎回账户的资金500.00万元，公司可动用的资金约为6,392.48万元。

综上，结合公司可动用货币资金情况，营运资金需求，公司的资金不足以偿还到期债务，资金缺口较大，公司存在较大的流动性风险。为应对流动性风险，公司除采取如一所述的针对逾期借款拟采取的应对措施外，还将采取以下措施：

1、出售部分资产，回笼资金用于偿还债务，公司计划将土地房产（包括东方科技园房产以及惠州土地及厂房）进行出售，以偿还借款，降低公司财务成本，恢复正常的资金流动性。

2、加强应收账款清欠管理，加大应收款项的催收力度。

3、盘活存货，积极开拓销售渠道，加大对存货的销售力度，出售存货以补充流动资金，加快存货的周转速度，降低库存水平，降低存货占用资金。

（2）请结合《股票上市规则（2018年11月修订）》第11.11.3条的规定，说明在相关借款逾期时是否及时履行了信息披露义务，是否存在以定期报告替代临时报告的情形。

回复：

根据《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“上市规则”）“第11.11.3条（二）发生重大债务、未清偿到期重大债务或者重大债权到期未获清偿”情形的，应当及时向深圳证券交易所报告并披露。涉及具体金额的，应当比照适用上市规则9.2条的规定。”

1、公司逾期借款情况如下：

序号	借款单位	截至实际披露日期末余额（元）	占最近一期经审计净资产比例	借款利率	逾期时间	逾期利率	逾期原因	应披露日期	实际披露日期
1	北京银行股份有限公司深圳分行	4,984,999.84	0.28%	5.22%	2018/7/3	7.83%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
2	湖州升华金融服务有限公司	29,200,000.00	1.62%	8.45%	2018/6/15	22.60%	资金状况紧张	2018/8/30	2018/8/30
3	宁波银行深圳分行	30,000,000.00	1.67%	7.00%	2018/7/14	10.50%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
4	兴业银行深圳分行	166,500,000.00	9.25%	-	2018/10/22	18.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
5	深圳市益安保理有限公司	8,400,000.00	0.47%	-	2018/10/8	24.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
6	中国光大银行深圳分行	28,700,000.00	1.59%	-	2018/11/30	18.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
7	中国光大银行深圳分行	21,000,000.00	1.17%		2019/2/25	5.66%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
8	上海殊问投资管理有限公司	47,200,000.00	2.62%	11.00%	2018年9-12月	37.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
9	深圳前海领秀基金管理有限公司	67,368,000.00	3.74%	10%-11.5%	2018年8-10月	37.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
10	深圳联金商业保理有限公司	23,200,000.00	1.29%	10.00%	2018/9/1	37%、10%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
11	肖雄	8,000,000.00	0.44%	12.00%	2018年9-10月	12.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
12	广东省粤科商业保理有限公司	8,847,531.66	0.49%	-	2018/7/15	14.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
13	广东省粤科资产管理股份有限公司	18,920,000.00	1.05%	-	2018/10/19	18.25%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
14	林爱群	802,000.00	0.04%	11.00%	2018年10月	11.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/4/30
15	山东金融资产交易中心有限公司	50,000,000.00	2.78%	7.30%	2019/1/18	18.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/8/30
16	光大金瓯资产管理有限公司	150,000,000.00	97.72%	5.66%	2018/10/26	6.30%	资金状况紧张	2019/4/21	2019/8/30
17	光大金瓯资产管理有限公司	50,000,000	32.57%	5.66%	2018/11/15	6.30%	资金状况紧张	2019/4/21	2019/8/30
18	深圳市前海瑞莱基金管理有限公司	37,600,000.00	2.09%	24.49%	2019/1/1	37.00%	资金状况紧张	2019/4/30	2019/8/30
19	盛京银行徐汇支行	49,909,359.50	32.51%	8.00%	2019/6/12		资金状况紧张	2019/6/12	2019/8/30
20	九江银行广州海印支行	50,000,000.00	32.57%	5.66%	2019/8/6	8.48%	资金状况紧张	2019/8/6	2020/5/29
21	九江银行广州分行	44,707,305.00	29.12%	不适用	2019/8/12	18.00%	资金状况紧张	2019/8/12	2020/5/29
22	凤金数据科技（深圳）有限公司	58,031,805.79	37.81%	4.35%	2019年7-12月	5.00%	资金状况紧张	2019/7/1	2020/5/29
23	杭州藕丁投资管理合伙企业（有限合伙）	5,871,532.57	3.83%	12.00%	2019/12/1	10.80%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
24	深圳恒泰建安建设工程有限公司	9,916,243.55	6.46%	13.00%	2019年5-12月	21.60%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
25	深圳恒泰建安建设工程有限公司	3,350,000.00	2.18%	13.00%	2019年8-12月	21.60%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
26	刘斌	5,320,000.00	3.47%	13.00%	2019年6-8月	11.00%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
27	茹炜健	4,000,000.00	2.61%	12.00%	2019年8-10月	12.00%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
28	郑国鑫	3,000,000.00	1.95%	13.00%	2019年11月	11.00%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
29	陈宇	2,000,000.00	1.30%	12.00%	2019年7月	0.00%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
30	毛杨林	1,686,601.33	1.10%	13.00%	2019年10-12月	11.00%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
31	喻晓雁	1,091,400.00	0.71%	12.50%	2019年4-9月	11.50%	资金状况紧张	2020/5/29	2020/5/29
合计		989,606,779.24							

说明：1、上述表格中逾期时间发生在2018年以及2019年4月30日前的，“占最近一期经审计净资产比例”以2017年度经审计净资产1,799,909,014.11元为基准；逾期时间发生在2019年4月30日后即2020年5月29日前的，“占最近一期经审计净资产比例”以2018年度经审计净资产153,502,387.67元为基准；根据上市规则11.11.3条第（二）款比照适用上市规则9.2条的具体金额规定，适用逾期债务金额占上市公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过一千万元，应及时履行信息披露义务。

2、上述到期未清偿债务的利息、违约金、罚息以最终处置结果为准。

3、浙商银行将其原持有的债权金额20,000万元转让予光大金瓯资产管理有限公司，因浙商银行2亿元的债权于2018年10月26日到期后，公司与浙商银行协商调解延期还款，根据调解协议：“公司应在2019年10月26日前偿还借款本金2亿元，根据原借款合同按时足额支付借款利息，结息日为每月20日。”故而公司于2018年10月26日未将其认定为逾期债务。2019年4月21日，公司因资金紧张无法按期足额支付浙商银行该笔债务的利息，根据实际情况于《2019年半年报》中将该笔债务列为逾期债务。

2、对公司财务的影响

公司会面临支付相关违约金、逾期罚息等情况，将会增加公司的财务费用，加剧公司的资金紧张状况，并可能对公司经营业绩和偿债能力产生一定影响，敬请广大投资者注意投资风险。

3、公司针对上述债务逾期情况拟采取的措施

公司针对债务逾期情况拟采取的措施详见本问询函回复“四、关于负债之第（1）问回复”。

12、年报显示，你公司预计负债期末余额为7.61亿元，其中，贷款承诺及财务担保合同损失准备7.44亿元，本期计提4.19亿元。请说明贷款承诺及财务担保合同损失准备的测算过程，相关重要假设及估计是否合理，计提金额是否恰当。请审计机构发表明确意见，并说明针对预计负债所执行的审计程序，获取的审计证据是否充分、适当，是否将其确定为关键审计事项，如否，请说明原因。

回复：

公司预计负债中的贷款承诺及财务担保合同损失准备所涉及的内容为赫美智科和赫美小贷因预计需要承担的代偿责任计提的风险准备金。

赫美智科和赫美小贷因业务需要，为推荐到合作方的借款人承担代偿责任，对于可能需承担代偿责任的借款人借款，公司参照发放贷款和垫款的《五级分类管理办法》，为防范借款人带来的借款违约风险，按照借款人借款余额的一定比例计提风险准备金。

风险准备金的计提比例如下：

风险级次	计提比例
正常类贷款	1%
关注类贷款	2%
次级类贷款	25%
可疑类贷款	50%
损失类贷款	100%

公司按照《五级分类管理办法》，对该逾期信贷资产余额按相应比例逐笔计提风险准备金，计入预计负债，符合公司业务的实际情况，是完全合理的，计提金额符合企业会计准则的要求和公司的会计政策，计提金额恰当。具体测算过程见下表：

单位：万元

五级分类	2018			2019			坏账变动
	余额	计提比例	坏账准备	余额	计提比例	坏账准备	
正常类	69,142.16	1%	691.42	5,350.50	1%	53.50	-637.92
关注类	27,337.16	2%	546.74	3,046.75	2%	60.94	-485.80
次级类	15,566.60	25%	3,891.65	4,482.33	25%	1,120.58	-2,771.07
可疑类	16,536.79	50%	8,268.40	5,868.78	50%	2,934.39	-5,334.01
损失类	19,109.57	100%	19,109.57	70,260.93	100%	70,260.93	51,151.36
合计	147,692.28		32,507.78	89,009.28		74,430.34	41,922.56

年审会计师回复：

我们认为，公司对渠道资金贷款承诺及财务担保合同损失准备的形成过程之说明符合实际情况，相关会计处理合规，各风险次级贷款的划分依据及预计负债的计提金额及测算过程无重大异常。

1、针对预计负债所执行的审计程序：

了解赫美集团对渠道资金贷款承诺相关的内控制度及与及财务担保合同损失准备相关的会计政策，分析渠道资金贷款相关的预计负债会计估计的合理性。复核管理层有关与渠道资金贷款相关的预计负债计提会计政策的合理性及一贯性。与赫美集团管理层讨论渠道资金贷款的收回情况及可能存在的回收风险。

评估并测试了与渠道资金贷款相关风控审核和贷后管理服务以及减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。

复核了渠道资金贷款减值测试过程中使用的贷款信息，包括将相关数据核对至贷款系统及记录。

复核了渠道资金贷款减值测试过程中贷款逾期时间以及相关的风险分类的准确性。

选取大额等渠道资金发放贷款余额实施了函证程序，并将函证结果与公司小贷系统进行核对。

获取渠道资金贷款代偿责任相关预计负债计提表，检查计提方法是否按照渠道资金贷款预计负债计提的会计政策执行；复核了预计负债计算的准确性。

2、未将其确定为关键审计事项的原因

赫美集团管理层确定自有资金发放贷款和垫款预计可收回金额及计提相关减值准备时，涉及较多判断和假设，且需考虑金额的重要性，因此我们将自有资金发放贷款和垫款的减值准备作为关键审计事项。

赫美智科、赫美小贷作为信贷业务的居间方与服务方，与资金渠道各方合作，向各资金渠道方推荐借款客户。根据赫美智科及赫美小贷与各资金端机构所签订的《合作协议》约定，如赫美智科及赫美小贷所推荐的借款人逾期还款，则赫美智科及赫美小贷应承担代偿义务及提供差额补足责任。

渠道资金方公司向赫美所推荐的借款人发放贷款，贷款发放为渠道资金方公司操作及作账务记录，如赫美所推荐的借款人逾期还款则赫美需承担代偿责任。资金渠道方公司据赫美推荐的借款客户放贷，赫美预计需要承担的代偿责任计提风险准备金，形成赫美预计负债中的贷款承诺及财务担保合同损失准备。

渠道资金发放贷款代偿责任形成的预计负债，账务的形成基于渠道资金方向赫美推荐的借款客户发放贷款，该等账务的形成有资金渠道方、借款客户、赫美等三方参与，该预计负债账务的形成过程存在与第三方资金渠道公司合同资料、资金流水、对方确认流程，发生错报的风险大为降低；自有资金发放贷款为赫美与借款客户之间业务，形成的发放贷款及垫款的减值准备账务，无第三方参与。故渠道资金发放贷款于赫美账面形成的预计负债发生错报的风险，低于自有资金发放贷款形成的发放贷款及垫款的坏账准备账务。因此，经过相关比较，将赫美自有资金发放贷款和垫款的减值准备作为关键审计事项。

2019年度，渠道资金发放贷款80.90万元，本期渠道资金发放贷款占资产比重较小，发生错报金额的风险较低。

综上，我们未将渠道资金贷款相关的预计负债作为关键审计事项。

3、获取的审计证据是否充分、适当

对渠道资金贷款相关的预计负债审计过程中，获取了以下审计证据：

第三方收款明细账，查阅了借款人征信报告，取得了借款人身份证明、贷款申请单，贷款合同，审批单，贷款摧收记录，收回渠道资金贷款及偿还渠道资金的记账凭证、收款及付款的银行单，小贷系统明细表。渠道资金贷款逾期时间以及相关的风险分类表，预计负债计算表。选取渠道资金发放贷款并未发生代偿的大额等小贷客户实施了函证程序，发出询证函196份，回函数量5份合计余额为272,503.87元，其中回函相符2份、不符回函3份，不符回函经核实调节后相符；未回函部分已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查发生额凭证、银行单据，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。审计过程中，获取的以上审计证据，对于渠道资金贷款发生额、余额和预计负债金额认定，所需的证据是充分、适当的。

4、计提金额是否充分、合理

截至2019年末，渠道资金贷款相关的预计负债余额为7.44亿元。公司参照银监会《贷款风险分类指引》，中国人民银行《贷款损失准备计提指引》，财政部《金融企业准备金计提管理办法》，结合行业特点和公司实际经营情况，制定了《五级分类管理办法》确定渠道资金贷款相关预计负债计提的会计政策，计提金额为依据该项会计政策计提。

经核查，我们认为，渠道资金贷款相关的预计负债计提与公司披露的会计政策一致，预计负债计提充分、合理。

13、财报附注“应付票据”项下显示本期末已到期未支付的应付票据总额为2.40亿元，合并资产负债表中应付票据期末余额为0。请说明披露是否有误。如是，请予以更正。

回复：

经核查，截止到2019年12月31日，公司已到期未支付的应付票据金额为26,710.84万元，2019年度报告财务报告附注21“应付票据”的披露更正如下：

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为267,108,384.49元。

期末已到期未支付的应付票据具体情况如下：

单位：万元

项目	金额	到期日
银行承兑汇票	19,248.40	2018年10月-2019年9月
商业承兑汇票	7,462.44	2018年6-12月
合计	26,710.84	

1、赫美集团作为出票人，向赫美集团惠州分公司和赫美商业开具电子银行承兑汇票和电子商业承兑汇票，用于支付采购货款，赫美集团惠州分公司和赫美商业取得票据后向银行或其他机构申请承兑取得承兑汇票款。截至2019年12月31日，上述银行承兑汇票均已到期，因公司资金紧张，未能偿还承兑汇票款，公司将已逾期未承兑的应付票据22,004.33万元重分类至短期借款。

2、赫美集团、赫美集团惠州分公司、惠州浩宁达因业务采购需要，向供应商开具电子商业承兑汇票，用于支付采购货款。截至2019年12月31日，上述商业承兑汇票均已到期，因公司资金紧张，未能按期承兑，公司将已逾期未承兑的应付票据1,156.51万元重分类至应付账款。

3、公司于2017年12月18日，公司作为出票人及承兑人开具了四张电子商业承兑汇票共计3200万元，收款人为沈阳五车科技公司，付款行为中国光大银行深圳蛇口支行，2018年6月18日，持票人深圳市前海东康商业有限公司向公司提示付款，公司未支付款项。

公司于2018年6月15日，公司作为出票人及承兑人开具了1张电子商业承兑汇票30万元，收款人为江苏爱璞康健康管理有限公司，付款行为招商银行深圳华侨城支行，2018年12月10日，常州同济复合材料有限公司作为持票人向公司提示付款，公司未支付款项。

公司于2018年7月4日，公司作为出票人及承兑人开具了2张电子商业承兑汇票共计120万元，收款人为江苏爱璞康健康管理有限公司，付款行为招商银行深圳华侨城支行，2019年1月10日，南京爵宇新材料有限公司作为持票人向公司提示付款，公司未支付款项。

公司于2018年5月21日，公司作为出票人及承兑人开具了2张电子商业承兑汇票共计200万元，收款人为江苏嘉沃生物科技有限公司，付款行为中国光大银行深圳蛇口支行。2018年11月21日，石家庄市正定金石化工有限公司作为持票人向公司提示付款，公司未支付款项。2018年12月20日，石家庄市正定金石化工有限公司要求其前手五台云海镁业有限公司支付汇票款200万元，五台云海镁业有限公司支付200万元后，向南京市溧水区人民法院提起诉讼。

截至2019年12月31日，上述电子商业承兑汇票均已到期，公司将上述已逾期未承兑的应付票据3,550.00万元计入其他应付款。

五、关于代偿责任

14、年报显示，截至2019年12月31日，你公司为各渠道借款人借款承担代偿责任的放款余额合计16.31亿元。

（1）请详细说明你公司已承担的代偿责任、预计承担代偿责任的具体金额，并说明预计负债的计提情况及测算过程，预计负债计提是否合理。

回复：

1、公司已承担的代偿责任、预计承担代偿责任的具体金额

截止2019年12月31日，公司已承担代偿责任、预计承担代偿责任的情况如下：

已承担代偿金额（元）	856,843,418.22
预计承担代偿总金额（元）	890,092,839.69

2、预计负债的计提情况及测算过程

截止到2019年12月31日，赫美智科和赫美小贷预计需承担的代偿金额为89,009.28万元，依据五级分类结果，累计计提预计负债74,430.34万元，测算过程如下：

单位：万元

五级分类	2018			2019			坏账变动
	余额	计提比例	坏账准备	余额	计提比例	坏账准备	
正常类	69,142.16	1%	691.42	5,350.50	1%	53.50	-637.92
关注类	27,337.16	2%	546.74	3,046.75	2%	60.94	-485.80
次级类	15,566.60	25%	3,891.65	4,482.33	25%	1,120.58	-2,771.07
可疑类	16,536.79	50%	8,268.40	5,868.78	50%	2,934.39	-5,334.01
损失类	19,109.57	100%	19,109.57	70,260.93	100%	70,260.93	51,151.36
合计	147,692.28		32,507.78	89,009.28		74,430.34	41,922.56

3、预计负债计提是否合理

赫美智科、赫美微贷基于《合作协议》约定的代偿责任，如果借款人违约，可能承担代偿义务，履行该代偿义务最终很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量，符合《企业会计准则》中对预计负债的定义。因此，公司对未履行的代偿义务的借款人借款，视同信贷资产管理，按照《五级分类管理办法》，对借款余额按相应比例计提风险准备金，计入预计负债，是完全充分合理的。

（2）年报显示，你公司持有的深圳赫美智慧科技有限公司（以下简称“赫美智科”）51%的股权已于2019年12月21日被司法拍卖。请说明拍卖事项对你公司2019年及2020年财务状况和经营业绩的影响，并说明各期与赫美智科相关的信用减值损失及坏账准备计提情况，计提是否充分、合理，是否存在2019年计提大额减值损失，2020年赫美智科拍卖后确认大额收益避免你公司股票因连续三年亏损被暂停上市的情形。

回复：

一、拍卖事项对公司2019年及2020年财务状况和经营业绩的影响

2019年公司仍然对赫美智科实施控制，赫美智科纳入公司 2019 年合并报表，本次拍卖对公司 2019 年的财务状况和经营业绩不产生影响。

2020年5月9日，赫美智科股权的工商变更手续完成，公司不再持有赫美智科的股权，赫美智科不再纳入公司的合并范围。赫美智科已严重资不抵债，2020 年赫美智科出表后，公司资产负债率会降低，财务状况将得到改善。根据赫美智科2020年5月份未审计财务报表，预计本次拍卖剥离将使公司产生投资收益约为 19,959.45万元，具体计算过程如下：

单位：万元

项目	金额
拍卖对价（A）	200.00
处置日归属于上市公司净资产（B）	-19,759.45
商誉（C）	0.00
预计投资收益（D=A-B-C）	19,959.45

同时，由于剥离后赫美智科不再是公司的子公司，不再纳入公司合并范围。如对赫美智科及其下属子公司未结清债权后期无法收回，公司和下属子公司预计需对应收赫美智科的款项计提坏账准备约为22,622.32 万元，此坏账准备将减少公司本次拍卖投资收益金额约为12,600.30万元，具体明细如下：

单位：万元

债权方	应收款项余额	预计计提坏账准备	预计影响归属于母公司净利润金额
赫美集团	2,054.62	2,054.62	2,054.62
惠州浩宁达	44.76	44.76	44.76
赫美小贷	24,655.65	20,453.11	10,431.09
盈彩商贸	59.81	59.81	59.81
上海欧蓝	10.02	10.02	10.02
合计	26,824.86	22,622.32	12,600.30

因此本次拍卖事项预计对公司 2020年损益的最终影响金额约为7,359.15万元，以上数据为初步估算，最终数据以审计结果为准。赫美智科的剥离有利于进一步推动公司债务纾困，减轻类金融板块业务给公司带来的巨大资金压力，有利于公司尽快恢复正常的生产运营。

二、各期与赫美智科相关的信用减值损失及坏账准备计提情况

2017年至2019年，赫美智科相关的信用减值损失及坏账准备计提金额如下：

单位：万元

项目	2017年计提金额	2018年计提金额	2019年计提金额
其他应收款项坏账准备	198.93	-96.87	-52.25
预计负债-风险准备金	63.69	9,580.62	4,892.79
代垫款坏账准备	-	25,121.71	23,147.18
合计	262.62	34,605.46	27,987.72

赫美智科信用减值损失及坏账准备的计提口径严格遵守公司《五级分类管理办法》和公司相关会计政策。受2018年开始的P2P“爆雷潮”和国家金融监管政策影响，以及国家整体经济形势、行业大环境的影响，公司放贷量减少，借款人还款意愿下降，逾期率大幅增长，导致2018年以来，损失类贷款余额大幅增加，且根据国家互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室和 P2P 网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室下发的《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》（整治办函【2017】141号），第一条第五款“各类机构或委托第三方机构均不得通过暴力、恐吓、侮辱、诽谤、骚扰等方式催收贷款。”，2018年催收难度加大，导致2018年度、2019年度计提的减值准备大幅增加，计提金额充分、合理。因此，赫美智科减值准备的计提情况符合行业情况和公司的业务实际经营情况，不存在2019年计提大额减值损失，2020年赫美智科拍卖后确认大额收益避免公司股票因连续三年亏损被暂停上市的情形。

（3）请审计机构发表明确意见，并说明针对上述款项所执行的审计程序，获取的具体审计证据，是否充分适当，计提是否充分、合理。

年审会计师回复：

1、关于代偿责任及其预计负债：

我们认为，公司已承担的代偿责任、预计承担代偿责任的具体金额与审计结果一致，公司对预计负债的计提情况及测算过程之说明符合实际情况，预计负债计提金额及测算过程无重大异常。

（1）针对代偿责任及其预计负债所执行的审计程序：

A、针对已承担的代偿责任所执行的审计程序：

了解赫美集团代垫款项的内控制度。评估并测试了与代垫款项相关渠道资金贷款风控审核和贷后管理服务以及减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。

查阅公司与外部渠道公司签订的相关合作协议，核实公司需承担的代偿责任。

抽查代垫款项发生的记账凭证及附件等。

复核了代垫款项的贷款信息，包括将相关数据核对至贷款系统及总账。

核查据已承担的代偿责任记载的其他应收款总账和明细账、贷款业务系统贷款明细。

抽取已承担代偿责任的垫款实施函证程序，并将函证结果与公司账面记录和贷款业务系统明细进行核对。

B、针对代偿责任相关的预计负债所执行的审计程序：

了解赫美集团对渠道资金贷款承诺相关的内控制度及与及财务担保合同损失准备相关的会计政策，分析渠道资金贷款相关的预计负债会计估计的合理性。复核管理层有关代偿责任相关的预计负债计提会计政策的合理性及一贯性。与赫美集团管理层讨论渠道资金贷款的收回情况及可能存在的回收风险。

评估并测试了与渠道资金贷款相关风控审核和贷后管理服务以及减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。

复核了渠道资金贷款减值测试过程中使用的贷款信息，包括将相关数据核对至贷款系统及记录。

复核了渠道资金贷款减值测试过程中贷款逾期时间以及相关的风险分类的准确性。

选取大额等渠道资金发放贷款余额实施了函证程序，并将函证结果与公司小贷系统进行核对。

获取渠道资金贷款代偿责任相关预计负债计提表，检查计提方法是否按照渠道资金贷款预计负债计提的会计政策执行；复核了预计负债计算的准确性。

（2）获取的具体审计证据，是否充分适当

对渠道资金贷款相关的已承担的代偿责任及预计负债审计过程中，获取了以下审计证据：代垫款总账、明细账，第三方收款明细账，查阅了借款人征信报告，取得了借款人身份证明、贷款申请单，贷款合同，审批单，贷款摧收记录，收回渠道资金贷款及偿还渠道资金的记账凭证、收款及付款的银行单，小贷系统明细表。渠道资金贷款逾期时间以及相关的风险分类表，预计负债计算表。

小贷客户询证情况如下：

A、选取已承担代偿责任垫款的小贷客户实施函证程序，发出询证函86份，回函数量1份余额为9,690.52元，回函不符，不符回函余额经核实调节后相符；未回函的已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查发生额凭证、银行单据，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

B、选取大额等渠道资金发放贷款并未发生代偿的小贷客户实施函证程序，发出询证函196份，回函5份合计余额为272,503.87元，其中回函相符2份、不符回函3份，不符回函经核实调节后相符；未回函的已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查发生额凭证、银行单据，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

审计过程中，获取的以上审计证据，对于渠道资金贷款发生额、代垫款发生额、余额和预计负债金额认定，所需的证据是充分、适当的。

（3）计提是否充分、合理：

截至2019年末，渠道资金贷款相关的预计负债余额为7.44亿元。公司参照银监会《贷款风险分类指引》，中国人民银行《贷款损失准备计提指引》，财政部《金融企业准备金计提管理办法》，结合行业特点和公司实际经营情况，制定了《五级分类管理办法》确定渠道资金贷款相关预计负债计提的会计政策，计提金额为依据该项会计政策计提。

经核查，我们认为，公司代偿责任相关的预计负债计提与公司披露的会计政策一致，预计负债的计提充分、合理。

2、关于赫美智科51%股权被司法拍卖

我们认为，拍卖事项对公司2019年合并财务报表无影响；因2020年度财务报表未经审计，2020年财务状况和经营业绩的影响会计师暂无法认定。赫美智科计提的减值准备均为按账龄或五级分类计提，未发生个别认定法计提减值准备情况，对于2019年赫美智科相关的信用减值损失及坏账准备计提，我们认为是充分、合理的。

（1）针对赫美智科相关的信用减值损失及坏账准备计提所执行的审计程序：

了解公司应收款项的内控制度及与减值准备相关的会计政策，分析应收款项的减值准备会计估计的合理性。复核管理层有关应收款项减值准备计提会计政策的合理性及一贯性。与智慧科技管理层讨论应收款项的收回情况及可能存在的回收风险。

评估并测试了与代垫款项相关渠道资金贷款风控审核和贷后管理服务以及减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性；评估并测试了代垫款项之外的应收款项减值测试相关的关键控制的设计和执行的有效性。

复核了代垫款项减值测试过程中使用的贷款信息，包括将相关数据核对至贷款业务系统明细及财务账总账；复核了代垫款项之外的应收款项减值测试过程中使用的账项信息，包括将相关数据核对至总账及明细账。

复核了代垫款项减值测试过程中贷款逾期时间以及相关的风险分类的准确性；复核了代垫款项之外的应收款项减值测试过程中账龄等信息以及账龄等划分的准确性。

选取大额等应收款项余额实施了函证程序，将函证结果与公司账面记录进行核对；并将选取大额等代垫款项余额的函证结果与公司账面记录和贷款业务系统明细进行核对。

获取应收款项的减值准备计提表，检查计提方法是否按照减值准备计提的会计政策执行；复核了应收款项信用减值损失及坏账准备计算的准确性。

（2）获取的具体审计证据，是否充分适当

对应收款项信用减值损失及坏账准备审计过程中，获取了以下审计证据：应收款项总账、明细账，应收款项明细表及账龄等明细表，应收款项询证函，应收款项减值准备计提表。

对于其他应收款项下的代垫款坏账准备审计过程中，还获取了以下审计证据：代垫款总账、明细账，第三方收款明细账，查阅了借款人征信报告，取得了借款人身份证明、贷款申请单，贷款合同，审批单，贷款摧收记录，收回渠道资金贷款及偿还渠道资金的记账凭证、收款及付款的银行单，小贷系统明细表。代垫款相关贷款减值逾期时间以及相关的风险分类表，贷款减值计算表。

函证程序执行情况如下：选取大额等应收款项余额实施了函证程序，将函证结果与公司账面记录进行核对；并将选取大额等代垫款项余额的函证结果与公司账面记录和贷款业务系统明细进行核对。其中：

选取大额应收账款余额实施了函证程序，发出询证函1份，回函1份余额为186,795.73元，回函相符。

选取大额预付账款余额实施了函证程序，发出询证函2份，均未回函。未回函已执行以下替代测试程序：检查预付账款明细账，检查记载未回函预付账款的发生额凭证及附件和相关资料，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

抽取已承担代偿责任的垫款即“其他应收款-代垫款”实施函证程序，发出询证函71份，回函1份余额为9,690.52元，回函不符，不符回函经核实调节后相符。未回函的已执行以下替代测试程序：检查小贷业务系统发生明细，检查记载代垫款的未回函小贷客户发生额凭证、银行单据，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

选取大额非代垫款的其他应收款余额实施了函证程序，发出询证函18份，回函7份合计余额为11,579,707.88元，回函均相符。未回函已执行以下替代测试程序：检查其他应收款明细账，检查记载未回函明细账户的发生额凭证及附件和相关资料，并据检查结果重新计算，经复核与账面记载一致。

审计过程中，获取的以上审计证据，对于应收款项信用减值损失及坏账准备金额认定，所需的证据是充分、适当的。

（3）计提是否充分、合理：

公司应收款项信用减值损失及坏账准备，为依据相关会计政策计提。

经核查，我们认为，公司应收款项坏账准备计提与公司披露的会计政策一致，信用减值损失及坏账准备的计提充分、合理。

六、关于收入与费用

15、2017年至2019年，你公司实现营业收入24.10亿元、19.18亿元、8.48亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.44亿元、-16.52亿元、-18.79亿元，经营活动产生的现金流量净额-2.49亿元、-3.80亿元、0.18亿元。

（1）请结合你公司行业特点、同行业公司情况、业务模式、主要产品销量变动、收入及占比、门店情况等详细说明最近三年营业收入大幅下滑的原因。

回复：

公司的业务涵盖了商业、高端制造业、类金融业和文化旅游业，其中类金融业相关子公司已拍卖等，将逐渐退出。商业以零售和批发线下经营为主，商品包括服装、箱包、钻石首饰等；高端制造业以生产电能表为主，主要客户是国家电网。

近三年公司各业务板块营业收入情况如下：

单位：万元

行业分类	2019年度		2018年度		2017年度		2019年变动率	2018年变动率
	收入	占比	收入	占比	收入	占比		
商业	62,131.61	73.23%	128,654.87	67.07%	136,579.78	56.66%	-51.71%	-5.80%
服饰类	51,935.22	61.22%	116,986.31	60.99%	34,601.06	14.35%	-55.61%	238.10%
钻石首饰类	10,196.39	12.02%	11,668.56	6.08%	101,978.73	42.31%	-12.62%	-88.56%
高端制造业	11,898.63	14.02%	19,092.79	9.95%	39,975.74	16.58%	-37.68%	-52.24%
类金融业	10,809.11	12.74%	43,964.00	22.92%	64,131.76	26.61%	-75.41%	-31.45%
文化旅游业			110.16	0.06%	351.51	0.15%	-100.00%	-68.66%
合　计	84,839.35	100.00%	191,821.83	100.00%	241,038.79	100.00%	-55.77%	-20.42%

1、商业-服饰类

（1）2017年，公司先后收购了国内领先的国际品牌运营商一一上海欧蓝、彩虹集团中国区业务的股权，升级为高端消费国际品牌运营服务商，集中发力高端品质消费领域，服饰类销售收入的占比逐年上升。公司采用统一进货、集中采购的采购运作模式，通过自营+联营的经营模式，在全国各地商场开设门店进行商品销售。2018年，同行业可比上市公司平均销售增长率为15.78%，公司服饰的销售收入的增长率为238.10%，增长幅度大大高于同行业平均水平，主要原因系：因公司商业板块在2017年开始向国际品牌运营商转型，上海欧蓝于2017年8月纳入合并范围，臻乔时装等4家公司于2017年12月纳入合并范围，2017年纳入合并期的时间较短，因此2017年服饰类收入金额和占比较低。2018年，服饰类公司全年的收入情况纳入合并报表，因而2018年度服饰类收入大幅增加。

2019年，同行业可比上市公司平均销售增长率为3.72%，公司服饰的销售收入的增长率为-55.61%，主要原因系：1、2018年11月，公司签署资产出售协议，将阿玛尼品牌相关资产出售，门店大部分于2019年初完成转让，2019年来自阿玛尼品牌服饰的收入大幅减少；2、因公司资金紧张，缺乏营运资金采购当季新货，无法跟上季节性周期变化市场需求，致使公司2019年度服饰类收入下滑明显。

同行业可比上市公司的收入情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度	2019年变动率	2018年变动率
森马服饰	1,933,676.52	1,571,913.15	1,202,630.00	23.01%	30.71%
海澜之家	2,196,968.87	1,908,972.84	1,820,009.14	15.09%	4.89%
太平鸟	792,762.41	771,187.54	715,512.18	2.80%	7.78%
美邦服饰	546,329.20	767,736.91	647,235.92	-28.84%	18.62%
七匹狼	362,319.69	351,703.23	308,489.43	3.02%	14.01%
歌力思	261,259.37	243,610.12	205,304.59	7.24%	18.66%
平均变动比例				3.72%	15.78%
赫美集团	51,935.22	116,986.31	34,601.06	-55.61%	238.10%

（2）2017年至2019年，公司门店的情况如下：

项目	2019年	2018年	2017年	2019年变动率	2018年变动率
商业门店数量（个）	65	128	183	-49.22%	-30.05%
商业门店面积（㎡）	9,726	25,621	34,230	-62.04%	-25.15%
单店平均面积（㎡/个）	149.63	200.16	187.05	-25.25%	7.01%

因公司在2018年11月出售了部分与阿玛尼品牌相关资产，减少了大量单店面积较大的阿玛尼品牌门店，同时关闭了部分业绩不佳的门店，公司2019年门店数量大幅减少49.22%，门店运营面积减少62.04%，门店的变动的情况与营业收入的变动情况基本一致。

（3）2017年至2019年，公司服饰类产品的销售数量情况如下：

单位：件

类别	2019年	2018年	2017年	2019年变动率	2018年变动率
服饰	526,617	654,246	285,299	-19.51%	129.32%

因公司在2018年11月出售了部分与阿玛尼品牌相关资产，减少了大量单店面积较大的阿玛尼品牌门店，同时关闭了部分业绩不佳的门店，因此公司2019年服饰类产品销售数量比2018年下降19.5%。

2、商业-钻石首饰类

（1）公司拥用镶嵌珠宝加工生产线，主要为终端珠宝零售品牌商做镶嵌珠宝加工服务，同时，拥有镶嵌珠宝设计团队，为品牌零售商提供上游供应链一条龙服务，保障镶嵌珠宝成品的供应时效、款式及产品质量。公司2018年钻石首饰类收入及销售数量下滑较明显，销售收入同比大幅下降88.56%，销售数量同比下降52.4%，主要是因为公司在2017年12月处置子公司每克拉美，2018年不再纳入合并范围所致。同时，受国内经济下行压力增大等因素影响，国内黄金珠宝市场消费增长有所放缓，公司2019年度钻石首饰类收入小幅下降。同行业可比上市公司的情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度	2019年变动率	2018年变动率
老凤祥	4,962,865.80	4,378,447.35	3,980,997.68	13.36%	9.97%
明牌珠宝	342,949.78	409,354.29	368,648.40	-16.24%	11.07%
萃华珠宝	227,364.69	269,269.13	274,700.84	-15.56%	-1.97%
莱绅通灵	131,896.41	166,326.53	196,355.98	-20.70%	-15.29%
潮宏基	354,277.79	324,802.50	308,618.37	9.07%	5.24%
平均变动比例				-6.01%	1.81%
赫美集团	10,196.39	11,668.56	101,978.73	-12.62%	-88.56

（2）2017年至2019年，公司钻石首饰类产品的销售数量情况如下：

单位：件

类别	2019年	2018年	2017年	2019年变动率	2018年变动率
钻石首饰	77,986	98,237	206,455	-20.61%	-52.42%

3、高端制造业

（1）公司高端制造板块的主要业务为电能表、电力管理终端的生产、销售、研发，主要通过参加国网、南网集中招标获取订单。近两年由于智能电表建设告一段落，新的技术标准还在酝酿，国网和南网采购量呈整体下降的趋势，每年招标次数减少，中标厂商数量也相应减少。最近三年，同行业上市公司的情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度	2019年变动率	2018年变动率
积成电子	184,135.35	196,188.62	161,851.30	-6.17%	21.19%
科陆电子	319,532.50	379,132.13	437,602.58	-15.57%	-13.47%
林洋能源	335,924.38	401,610.32	358,819.82	-16.36%	11.93%
炬华科技	89,239.06	87,190.24	97,316.20	2.35%	-10.41%
海兴电力	295,417.29	255,290.13	302,541.01	15.72%	-15.62%
平均变动比例				-4.01%	-1.28%
赫美集团	11,898.63	19,092.79	39,975.74	-37.68%	-52.24%

对比同行业上市公司可发现，智能电表行业近几年呈下滑趋势，公司的收入下降幅度高于同行业平均水平，主要是2018年以来，受公司资金紧张的影响，缺乏营运资金，没有足够资金采购原材料影响正常的生产销售，订单的获取也受到较大影响，订单量大幅减少。

（2）2017年至2019年，公司智能电表类产品的销售数量情况如下：

单位：台

类别	2019年	2018年	2017年	2019年变动率	2018年变动率
电能表	702,652	2,294,490	3,504,707	-69.38%	-34.53%

4、类金融业

近年来，国家对小贷的监管力度逐渐加大，监管趋严。受国家金融政策调整等因素和2018年P2P“爆雷潮”影响，加之公司资金紧张，2018年，公司类金融板块子公司赫美小贷放贷量急剧缩减，同时，借款人还款意愿下降，恶意逾期的借款增加，逾期率大幅增长。2019年公司调整经营策略，逐步减少放贷规模，工作重心转移为催收。因此，公司类金融板块收入大幅下降。同行业可比上市公司的情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度	2019年变动率	2018年变动率
腾邦国际	34,998.83	56,771.98	41,923.45	-38.35%	35.42%
世联行	47,713.97	76,678.54	72,517.53	-37.77%	5.74%
三六五网	7,166.94	6,412.78	6,744.88	11.76%	-4.92%
二三四五	102,687.67	179,228.76	209,340.70	-42.71%	-14.38%
熊猫金控	1,957.64	18,265.20	24,789.29	-89.28%	-26.32%
平均变动比例				-39.27%	-0.89%
赫美集团	10,809.11	43,964.00	64,131.76	-75.41%	-31.45%

由上表可知，大部分同行业可比上市公司收入最近两年呈现大幅下降的趋势，与公司的变动趋势一致。

（2）请结合主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率情况、期间费用等说明你公司最近两年净利润为负的原因，你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，以及拟采取改善经营业绩的应对措施。

回复：

公司的主要业务为服装服饰销售、珠宝首饰销售，电能表、电力管理终端的生产、销售和研发，互联网金融等，2018年、2019年公司主要产品的收入、成本、毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019年				2018年			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
钻石首饰	10,196.39	9,534.74	661.65	6.49%	11,668.56	9,788.09	1,880.48	16.12%
服饰	48,552.40	24,562.09	23,990.31	49.41%	115,651.36	61,628.44	54,022.92	46.71%
金融服务	10,719.80	3,510.33	7,209.47	67.25%	43,964.00	8,899.83	35,064.17	79.76%
智能电表	10,423.95	7,838.14	2,585.81	24.81%	18,630.68	17,910.08	720.60	3.87%
文化旅游服务	0.00	0.00	0.00	0.00%	110.16	46.68	63.48	57.63%
其他	4,946.81	3,966.73	980.08	19.81%	1,797.06	566.87	1,230.19	68.46%
合计	84,839.35	49,412.04	35,427.32	41.76%	191,821.83	98,839.99	92,981.83	48.47%

公司的主要收入来源于服饰销售，占公司总收入的60%左右。2018年、2019年公司平均毛利率分别为48.47%，41.76%，其中服饰销售、金融服务类业务毛利率较高，2018年、2019年分别为公司贡献了95.81%，88.07%的毛利。从上表分析，公司服饰及智能电表业务毛利率仍处于正常合理水平，但由于公司资金紧张，无法完成新货及原材料的采购，公司2019年主营产品销售额下降幅度较大。

2018年、2019年公司净利润的来源情况如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年
营业收入	84,839.35	191,821.83
营业成本	49,412.04	98,839.99
毛利	35,427.31	92,981.84
毛利率	41.76%	48.47%
期间费用	51,871.26	107,538.37
其中：销售费用	12,447.01	48,801.33
管理费用	17,420.50	37,892.60
研发费用	1,814.34	2,562.91
财务费用	20,189.41	18,281.53
信用/资产减值损失	-178,950.31	-242,879.37
营业利润	-194,692.66	-255,014.07
净利润	-244,814.05	-204,619.02
归属于母公司净利润	-187,851.39	-165,191.89
减值损失占净利润比	73.10%	118.70%

如上表所示，公司2018年计提各项减值损失242,879.37万元，2019年计提各项减值损失178,950.31万元，分别占当年净利润的比重为118.70%，73.10%，是公司最近两年亏损的主要原因。

受国家金融政策影响，2018年公司融资难度加大，部分债务到期未偿还，财务费用大幅增加，同时未严格控制成本费用支出，期间费用较高。因资金紧张，部分投资及业务扩张也受到影响，营业收入未能实现预期增长目标，营业利润未达预期。

2018年，受P2P“爆雷潮”和金融监管政策等因素影响，2018年催收难度加大，借款人按时还贷意愿降低，公司类金融板块计提了大额减值损失。公司商业板块公司，因存货积压，资金较为紧张，导致新货购买比例大幅下降，存货存在减值。公司收购的赫美智科、赫美小贷、欧祺亚、上海欧蓝等公司，因业绩严重下滑，商誉出现减值迹象，以上等原因导致公司2018年度计提大额资产减值损失，公司净利润为负。

2019年，公司资金问题未能解决，资金紧张情况加剧，日常经营缺乏营运资金，各版块业务受此影响，业务规模大幅缩减，收入大幅下滑，逾期借款未偿还导致财务费用增加。同时，类金融板块损失类贷款持续增加，部分应收款项应因账龄较长、客户公司经营异常或存在质量问题争议等原因，预期信用风险增加，2019年度因此计提信用及资产减值损失，导致净利润亏损金额较大。

公司拟采取以下措施以改善公司的持续经营能力：

（1）债务解决规划

公司负债主要分为三部分：金融借款、供应商欠款、违规担保和资金占用。由于以上债务引起的诉讼与查封，导致公司经营受阻。针对债务问题，公司计划进行预重整，从而固化现存债务，恢复公司的主业经营和融资能力，从而盘活资金链，解决债务危机。重整计划将在律师主导的框架下，配合资产管理公司共同推进预重整，具有效率高、灵活度大等特点。目前，公司已安排重整律师及资产管理公司对公司进行初步尽调，适时将推进债务重组。

（2）公司经营规划

商业板块经营规划：公司商业板块尚有近70个门店，分布全国各地核心商圈商业地产。公司商业板块各主要公司基本没有因赫美集团债务危机导致账户冻结、资产冻结，能够正常开展业务。2019年公司商业板块实现营业收入62,131.61万元，产生的经营性现金流量净额9,965.47万元。2020年公司将继续加强并优化商业板块现有代理的品牌及门店数量，开发新品牌，布局新型零售业态，扩大市场，提升业绩，积极有效的降低库存，加强商品变现能力。

高端制造板块：优化高端制造板块公司资源配置，强化智能电网业务及高端制造协同管理。公司已于2019年6月17日召开的第四届董事会第五十四次（临时）会议审议通过了《关于公司将部分资产转让给全资子公司的议案》，后续集团将把高端制造事业部的全部业务整体转移到全资子公司广东浩宁达实业有限公司，（以下简称“广东浩宁达”），广东浩宁达将承接集团高端业务板块的生产，招投标和运营、售后服务等相关业务。目前，广东浩宁达已经拥有设备完善、工艺规范的专业生产基地，完善的销售网络以及成熟稳定的研发团队，具备较强的技术创新能力。并且，广东浩宁达已初步通过国家电网供应商投标资质核实审查。广东浩宁达不断维护现有销售渠道及开拓新市场，且在积极寻求外部融资以提供公司持续经营的资金保障。目前，公司拟转让广东浩宁达40%的股权引入合作方，该合作方有一定资金实力及市场资源，将积极为公司争取各种行业资源，确保公司的可持续发展。

内部管理效率提升：开源节流，降本增效。对集团和子公司人员情况进行梳理，优化团队及工资结构，促进绩效考核的方案的实施，奖惩明确，激发员工士气和动力；开源节流，缩减不必要的一切费用开支；实施集团财务中心管理，子公司业务独立运营的模式；重视和加强内控管理。

（3）请结合你公司业务情况、销售政策变动、收入成本确认时点等说明最近三年净利润变动与经营活动产生的现金流量净额变动不匹配的原因。

回复：

公司的收入主要包括仪器仪表产品销售、珠宝首饰批发及零售、服装服饰销售，以及发放贷款取得的利息收入、手续费及佣金收入等。收入确认方法分别为：

仪器仪表销售：产品销售模式均为直销。①销售需安装的产品，公司在产品发往购货方指定地点，安装、调试（试运行）完毕并经客户验收后，确认收入；②销售不需安装的产品，发货并经客户签收后确认收入。

珠宝首饰批发：在货品已经交付客户并经客户签收确认，公司已经收取款项或已经取得索取货款的凭据时确认收入。

服装服饰销售：销售模式分为自营、联营、代销等。①自营：公司通过租赁的专卖店进行零售，在产品已交付于顾客并收取货款时确认销售收入；②联营：公司通过百货商场店中店进行的销售，在产品交付于顾客时由百货商场统一向顾客收取全部款项，公司依据联营条款按百货商场收取的全部款项扣除百货商场应得分成后的余额确认销售收入；③代销：于收到代销方代销清单时按照双方确认的从购货方已收或应收的合同或协议价款确认收入。

利息收入：在与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。

手续费及佣金收入：以提供有关服务后且收取的金额可以合理地估算时，按照权责发生制原则确认。

本公司仅对逾期90天（含90天）以内的贷款应收未收的利息、手续费确认收入，并对贷款自结息日起，逾期90天（含90天）以内的应收未收利息、手续费，继续计入当期损益，贷款逾期90天（不含90天）以上，发生的应收未收利息、手续费不再计入当期损益，在表外核算，实际收回时再计入损益；对已经纳入损益的应收未收利息、手续费，在其贷款逾期超过90天（不含90天）以后，本公司相应作冲减利息、手续费收入处理。

报告期内，公司的销售政策未发生变动。

2017年至2019年，公司收入成本与对应经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	84,839.35	191,821.83	241,038.79
销售商品、提供劳务收到的现金与收取利息、手续费及佣金的现金合计	82,312.57	191,678.44	248,937.23
营业成本	49,412.04	98,839.99	140,106.94
购买商品、接受劳务支付的现金与支付利息、手续费及佣金的现金合计	38,144.37	114,359.59	196,071.33

2017年至2019年，公司各报告期的收入情况与销售商品、提供劳务收到的现金基本一致。

2017年，公司开始向“国际品牌运营服务商”转型，开设服饰门店，大量采购服饰，购买商品、接受劳务支付的现金支出较高。2018年，公司营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金基本匹配。2019年，因公司资金紧张，营运资金缺乏，采购量大幅减少，购买商品、接受劳务支付的现金大大低于营业成本。

2017年至2019年，公司净利润与经营活动现金流量净额的匹配关系如下：

单位：万元

补充资料	2019年度	2018年度	2017年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--	--
净利润	-244,814.05	-204,619.02	22,738.70
加：资产减值准备	178,950.31	242,879.37	17,308.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,702.15	2,157.15	2,654.20
无形资产摊销	459.51	1,491.91	1,092.31
长期待摊费用摊销	2,182.27	6,620.69	1,668.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	28.84	-3,108.54	-1.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	392.88	60.50	845.80
财务费用（收益以“-”号填列）	20,552.29	17,411.95	12,979.13
投资损失（收益以“-”号填列）	116.19	442.30	-29,857.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	46,890.98	-27,543.91	-2,695.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-42.31	-1,806.50	-181.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,855.95	24,665.52	-46,484.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,534.43	-65,260.17	37,503.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-25,348.75	-26,816.57	-42,508.08
其他	-2,622.42	-4,528.61	-
经营活动产生的现金流量净额	1,838.26	-37,953.92	-24,938.07

2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异246,652.31万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致的原因主要是计提了各项资产减值和递延所得税资产的减少。报告期内，因类金融板块损失类贷款大幅增加，计提了大额资产减值准备以及因类金融板块公司大额亏损，转回前期确认的递延所得税资产。

2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异166,665.10万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致的原因主要是计提了各项资产减值和经营性应收项目的增加。2018年催收难度加大，借款人按时还贷意愿降低，公司类金融板块计提了大额减值损失。公司商业板块公司，因存货积压，资金较为紧张，导致新货购买比例大幅下降，存货存在减值。公司收购的赫美智科、赫美小贷、欧祺亚、上海欧蓝等公司，因业绩严重下滑，商誉出现减值迹象，以上等原因导致公司2018年度计提大额资产减值损失。同时，公司为扩展业务，大量采购存货，预付了大量货款，导致经营性应收项目增加。

2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异-47,676.77万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致的原因受投资收益增加和存货增加的影响。2017年，公司开始向“国际品牌运营服务商”转型，开设服饰门店，大量采购服饰，存货库存量大幅增加。同时，为聚焦公司国际品牌的运营，出售每克拉美、博磊达、前海联金所等子公司，取得股权转让收益。

16、年报显示，你公司销售费用1.24亿元，同比下降74.49%，其中，职工薪酬同比下降66.46%，租金、物业管理费同比下降85.17%；管理费用1.74亿元，同比下降54.03%，其中，职工薪酬同比下降64.35%，租金、物业管理费同比下降60.49%，办公费同比下降76.57%。请你公司结合销售及管理人员的人员数量、薪酬水平、门店数量变动及租金水平等详细说明销售费用与管理费用大幅下滑的原因及合理性。

回复：

一、销售费用大幅下滑的原因及合理性

2019年，公司销售费用的变动情况如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动金额占比
职工薪酬	5,902.28	17,596.31	-11,694.04	32.17%
租金、物业管理费	2,073.80	13,981.11	-11,907.31	32.75%
差旅费	137.80	1,258.98	-1,121.18	3.08%
办公费	140.13	1,081.57	-941.44	2.59%
服务费及招投标费	1,933.74	2,299.11	-365.37	1.01%
运输费	248.24	805.19	-556.95	1.53%
折旧费	741.45	5,818.59	-5,077.14	13.97%
招待费	105.22	625.20	-519.98	1.43%
广告及业务宣传费	169.36	1,879.13	-1,709.78	4.70%
检测维修费	317.77	1,309.14	-991.37	2.73%
装修费摊销	488.53	1,644.44	-1,155.92	3.18%
其他	188.70	502.54	-313.84	0.86%
合计	12,447.01	48,801.33	-36,354.31	100.00%

由上表可见，公司销售费用大幅下滑主要是由于职工薪酬、租金、物业管理费用、折旧及装修费摊销等费用大幅下降。

2018年、2019年公司销售人员的数量和薪酬水平如下：

项目	2019年职工人数	2019年职工薪酬（万元）	2018年职工人数	2018年职工薪酬（万元）	职工人数变动率	职工薪酬变动率
销售人员	449.00	5,902.28	1,329.00	17,596.31	-66.22%	-66.46%

2018年、2019年公司的门店数量情况如下：

项目	2019年	2018年	变动数量	2019年变动率
商业门店数量（个）	65	128	-63	-49.22%
商业门店面积（㎡）	9,726	25,621	15,895	-62.04%

2018年11月，公司与上海阿玛尼签订资产出售协议，出售阿玛尼门店相关业务，于2018年末2019年初完成资产交接，因此门店数量大幅减少，对应门店销售人员数量大幅减少。职工薪酬、租金物业管理费、折旧摊销等费用同比大幅减少，销售费用的变动符合公司业务的实际情况，具有合理性。

二、管理费用大幅下滑的原因及合理性

2019年，公司管理费用的变动情况如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动金额占比
职工薪酬	8,397.94	23,555.11	-15,157.17	74.04%
折旧、摊销费	975.75	1,853.58	-877.83	4.29%
修理费	109.10	220.05	-110.95	0.54%
低值易耗品摊销	5.93	123.74	-117.81	0.58%
办公费	607.14	2,591.61	-1,984.48	9.69%
差旅费	646.36	1,113.64	-467.28	2.28%
招待费	672.49	451.70	220.79	-1.08%
租金、物业管理费	1,597.38	4,043.01	-2,445.63	11.95%
装修费摊销	265.71	466.75	-201.04	0.98%
车辆及交通费	124.29	186.21	-61.92	0.30%
邮电通讯费	229.55	34.99	194.55	-0.95%
咨询服务费	1,941.37	1,910.60	30.77	-0.15%
诉讼费	433.38	568.39	-135.01	0.66%
盘亏及毁损灭失	680.11	360.59	319.52	-1.56%
其他	734.00	412.63	321.37	-1.57%
合计	17,420.50	37,892.60	-20,472.10	100.00%

由上表可见，公司管理费用大幅下滑主要是由于职工薪酬、租金、物业管理费用、办公费等费用大幅下降所致。

2018年、2019年公司管理人员的数量和薪酬水平如下：

项目	2019年职工人数	2019年职工薪酬（万元）	2018年职工人数	2018年职工薪酬（万元）	职工人数变动率	职工薪酬变动率
管理人员	278.00	8,397.94	627.00	23,555.11	-55.66%	-64.35%

2019年，公司管理人员同比减少56.35%，职工薪酬同比下降64.35%，职工薪酬下降主要原因为：① 2019年以来，公司业务规模缩减，管理人员数量下降；②2018年末，公司因出售阿玛尼门店业务计提了约3000万元的辞退福利支出。

2018年下半年开始，公司业务规模逐步缩减，为节约成本开支，控制费用，陆续关闭外地分公司及办事处50余处，退租办公场所；因人员缩减，退租部分办公场所或者搬迁到面积更小的办公场所，因此租赁费用大幅减少。同时，因公司采购量较少，库存规模逐渐降低，仓库仓储租赁费较2018年减少近50%。

因公司管理人员数量大幅下降，同时加强成本费用控制，节约开支，办公费用大幅减少。

综上所述，公司管理费用的变动符合公司业务的实际情况，具有合理性。

特此公告。

深圳赫美集团股份有限公司
董 事 会
二〇二〇年八月十四日