

广汇物流股份有限公司

关于对广汇物流股份有限公司年 报信息披露相关事项问询的回复

大信备字[2023]第 12-00044 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP

Room 2206/22/F, Xueyuan International Tower

No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.

Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

关于对广汇物流股份有限公司年报 信息披露相关事项问询的回复

大信备字[2023]第 12-00044 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

贵所出具“关于广汇物流股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函上证公函【2023】0355号”已收悉。作为广汇物流股份有限公司（以下简称“广汇物流”或“公司”）的审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“大信所”或“我们”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，对贵所反馈意见进行了认真讨论和分析，现将有关问题回复如下：

问题一：关于保理业务。

年报显示，公司通过孙公司乌鲁木齐汇盈信开展保理业务，报告期内实现营业收入0.14亿元，应收保理款期末账面余额3.45亿元，占应收账款账面余额总额的49.47%，累计计提坏账准备1.94亿元，计提比例为56.46%。公司近年应收保理款规模有所降低，但坏账计提比例有所提升。其中，报告期末应收保理款第一名系关联方新疆汇亿信，金额为1亿元，占应收账款账面余额总额的14.34%。报告期内，公司金额较大的10起仲裁中，有9起涉及保理业务，涉诉总额2.53亿元，已执行0.17亿元，部分被申请人暂无可执行财产。

请公司：(1)补充披露保理业务模式、客户来源及收入确认计量方式，近三年保理业务的资金成本、实现利润及相应现金流变化情况；(2)补充披露近三年，放款金额前五笔保理业务的具体情况，包括放款对象、实际融资人、是否与公司存



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

在关联关系、对应业务背景、放款金额及期限、融资费率、是否有追索权等主要条款，以及后续回款、逾期的情况，并说明保理业务是否具备商业实质；(3) 结合公司资金情况和使用需求，以及保理业务盈利、回款情况，说明开展保理业务的必要性和合理性，是否通过保理业务变相为关联方提供资金；(4) 说明应收保理款计提坏账准备的方法、比例及相应回款情况较同行业可比公司是否有明显差异，结合截至目前的诉讼及执行进展，说明开展保理业务时对客户的资产及资信状况进行评估及跟踪的具体措施，相关内部控制是否存在缺陷。请会计师发表意见。

公司回复：

一、补充披露保理业务模式、客户来源及收入确认计量方式，近三年保理业务的资金成本、实现利润及相应现金流变化情况。

1、保理业务主要业务模式：保理公司客户以自身拥有的应收账款向汇盈信公司申请保理融资，客户采取通知确认或确权方式将应收账款转让至汇盈信保理公司。汇盈信公司告知应收账款债务方，发放融资款，业务到期时可向债权债务双方双向追索。

2、公司客户来源：公司客户来源主要为销售人员通过市场开拓取得。

3、收入确认计量方式：①利息收入：按照合同期间，按天确认收入；②服务费：按照合同期间，按天确认收入；③资信调查费：按照合同约定，在提供服务后一次性确认收入；④其他延期利息等收入：按照合同约定计算确认。

4、近三年保理业务的资金成本、净利润及相应现金流变化情况：

单位：万元

年度	净利润	经营净现金流量	资金成本
2022 年度	2,213.36	5,100.22	
2021 年度	-1,326.04	5,651.14	



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants,LLP

Room220622/F,XueyuanInternationalTower

No.1ZhichunRoad,HaidianDist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

年度	净利润	经营净现金流量	资金成本
2020 年度	-3,609.11	2,997.06	39.22

说明：①2020年资金成本为借款利息及融资担保费，其他营运资金主要源于自有资金；②若按照公司整体平均融资成本，2020年-2022年平均融资成本分别为7.16%、6.52%、5.36%。

自2019年起，受到市场经济环境不利影响，保理业务违约概率增加，公司业务持续收缩，2022年盈利主要为收回欠款冲减减值准备所致。

二、补充披露近三年，放款金额前五笔保理业务的具体情况包括放款对象、实际融资人、是否与公司存在关联关系、对应业务背景、放款金额及期限、融资费率、是否有追索权等主要条款，以及后续回款、逾期的情况，并说明保理业务是否具备商业实质。

1、2020年放款金额前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	放款对象	实际融资人	应收账款债务人	放款金额	期限	融资费率 (年化%)	是否有追索权	与实际融资人是否关联方	与应收账款债务人是否关联方	是否具有商业实质	回款情况
1	新疆麦趣尔集团有限公司	新疆麦趣尔集团有限公司	新疆副食(集团)肉类联合有限责任公司	5,900.00	6个月	18.00	是	否	否	是	2021年已还款
2	新疆汇智恒贸易有限责任公司	新疆汇智恒贸易有限责任公司	新疆中泰高铁股份有限公司	5,000.00	12个月	12.00	是	是	否	是	2021年已还款
3	新疆纽格森科技有限公司	新疆纽格森科技有限公司	乌鲁木齐市林业局、乌鲁木齐县水管总站、新疆市政园林有限公司、乌鲁木齐经济技术开发区	2,580.00	6个月	18.00	是	否	否	是	逾期未还款，截止2022年末余额2,575.14万元



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants,LLP

Room220622/F,XueyuanInternationalTower

No.1ZhichunRoad,HaidianDist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

序号	放款对象	实际融资人	应收账款债务人	放款金额	期限	融资费率 (年化%)	是否 有追 索权	与实际融 资人是否 是关联方	与应收账款 债务人 是否是关 联方	是否具 有商业 实质	回款情况
			发区园林管理局、新疆维泰开发建设(集团)股份有限公司、新疆中建佳源园林绿化有限公司、们则(北京)能源科技有限公司								
4	新疆利文汇昌建材有限公司	新疆利文汇昌建材有限公司	新疆博远中汇物流有限公司	2,100.00	11个月	16.00	是	否	否	是	2021年已还款
5	新疆华油技术服务股份有限公司	新疆华油技术服务股份有限公司	中石油集团西部钻探工程有限公司准东钻井公司、中石化胜利石油工程有限公司塔里木分公司、中国石油集团渤海钻探工程有限公司第二钻井工程分公司	1,940.00	6个月	18.00	是	否	否	是	逾期未还款, 截止2022年末余额1,940万元

2、2021年放款金额前五名客户情况如下:

单位: 万元

序号	放款对象	实际融资人	应收账款债务人	放款金额	期限	融资费率 (年化%)	是否 有追 索权	与实际融 资人是否 是关联方	与应收账款 债务人 是否是关 联方	是否具 有商业 实质	回款情况
1	新疆汇亿信电子商务有限公司	新疆汇亿信电子商务有限公司	新疆广汇房地产开发有限公司	10,000.00	12个月	12.00	是	是	是	是	2022年已还款
2	新疆天谊领航工程机械设备有限公司	新疆天谊领航工程机械设备有限公司	重庆方欣实业发展有限公司	1,998.00	12个月	14.00	是	否	否	是	2022年已还款



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

序号	放款对象	实际融资人	应收账款债务人	放款金额	期限	融资费率 (年化%)	是否 有追 索权	与实际融 资人是否 是关联方	与应收账 款债务人 是否是关 联方	是否具 有商业 实质	回款情况
3	乌鲁木齐中影美居电影城有限公司	乌鲁木齐中影美居电影城有限公司	商业内商铺租户	1,270.00	12个月	18.00	是	否	否	是	2017年至2022年末累计放款15,790万元,累计回款11,400万元,截止2022年末余额4,390万元已逾期
4	重庆炬燎劳务有限公司	重庆炬燎劳务有限公司	贵州建工集团有限公司	1,000.00	9个月	12.00	是	否	否	是	2022年已还款
5	新疆利文汇昌建材有限公司	新疆利文汇昌建材有限公司	新疆广汇实业投资集团有限责任公司乌鲁木齐分公司	800.00	8个月	12.00	是	否	是	是	2022年已还款

3、2022年放款金额前五名客户情况如下:

单位: 万元

序号	放款对象	实际融资人	应收账款债务人	放款金额	期限	融资费率 (年化%)	是否 有追 索权	与实际融 资人是否 是关联方	与应收账 款债务人 是否是关 联方	是否具 有商业 实质	回款情况
1	新疆汇亿信电子商务有限公司	新疆汇亿信电子商务有限公司	新疆广汇房地产开发有限公司	10,000.00	12个月	12.00	是	是	是	是	2023年已还款1亿元,续作7,000万元
2	乌鲁木齐经济技术开发区(乌鲁木齐市头屯河区)万泰阳光幼儿园	乌鲁木齐经济技术开发区(乌鲁木齐市头屯河区)万泰阳光幼儿园	学龄前受教育群体	49.00	6个月	18.00	是	否	否	是	未到期



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

4、2020年-2022年发放保理款主要客户具体情况：

(1) 新疆汇亿信电子商务有限责任公司1亿元

新疆汇亿信电子商务有限责任公司为新疆广汇集团下属全资子公司，是公司关联方。2021年，汇亿信公司向汇盈信保理公司申请有追索权保理业务，转让其对广汇房产公司的钢材应收款，同时质押广汇房产开具的商业承兑汇票作为增信方式，由乌鲁木齐汇盈信放款2,000万元，霍尔果斯汇盈信放款8,000万元，合计1亿元，期限12个月，综合费率为年化12%。项目于2022年3月到期后正常收回，同期，该客户续作保理业务，由乌鲁木齐汇盈信放款4,000万元，霍尔果斯汇盈信放款6,000万元，合计1亿元，期限为12个月，综合费率为年化12%，该笔业务已于2023年3月到期后正常收回。2023年该客户续作保理业务时，金额已降低至7,000万元。汇盈信公司与汇亿信公司开展保理业务暨关联交易业务，均具备商业实质并已经公司董事会和股东大会审议通过。（具体详见公告编号：2020-023、2021-017、2022-019、2023-016）

(2) 新疆浦汇信息技术有限公司4,700万元

新疆浦汇信息技术有限公司主营信息化建设及安全设备集成体系，主要服务于新疆各地州政府等行政单位的信息化建设项目。拥有自治区系统集成服务、安防工程、涉密信息系统集成、新疆军区物资采购供应等多项资质。

浦汇公司于2017年1月向汇盈信保理公司申请有追索权保理业务，转让其名下应收账款债权7,895万元，主要是为各地州政府提供产品和服务产生的应收账款。经保理公司现场尽调，浦汇信息提供的应收账款真实有效，保理公司陆续向其投放保理融资款，截至2019年末保理余额4,700万元，业务期限均为6个月，综合费率为年化18%，担保方式为企业实际控制人蔡青巍、齐斐夫妇提供连带责任保证。2019年开始，由于各地项目未及时结算，项目产生逾期欠息，现公司按损失类计



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants,LLP

Room220622/F,XueyuanInternationalTower

No.1ZhichunRoad,HaidianDist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

提坏账。业务发生逾期后，保理公司开展以下清欠工作：

①向保理申请单位及相关担保人发送催收函件，并通过诉讼手段清收，截止目前该项目累计回款1,947.83万元。截止2022年12月31日应收账款余额3,785.06万元。

②在工信部下设的中小企业欠款清收平台登记，并与项目所在地的政府减负办逐一取得联系，目前仍在继续对接推进。

诉讼情况：2021年5月保理公司与上海建纬(乌鲁木齐)律师事务所签订代理协议，并分别在天山区人民法院、新市区人民法院立案，向各地州欠款单位发送保全协执，于2021年7月7日出具案号7949-7956，2021年8月17日出具案号7138、7146、7148的民事调解书，达成和解协议，浦汇应偿还本息7,283.43万元。该案件已进入执行阶段。

(3) 乌鲁木齐中影美居电影城有限公司4,390万元

乌鲁木齐中影美居电影城有限公司成立于2016年8月，该公司在乌鲁木齐市核心区域经营花田小镇电影城，总面积约11,000m²。2017年11月该公司向保理公司申请有追索权保理融资业务，保理公司经过尽调及详细测算后，认为该客户未来影院收入、物业出租收入及商超销售收入可覆盖保理业务本息，公司向其发放保理融资款峰值为5,500万元，综合费率为年化18%。每期业务到期正常收回后为其续作保理业务，同时业务额度逐步压缩，截止2022年末该客户保理余额为4,390万元。自2020年开始由于受外部环境影响严重，对影院行业冲击较大，影院盈利能力逐年下降，影院自2021年8月起欠息。鉴于其实际经营情况，保理公司对该业务进行了3次延期。项目虽较长时间欠息，但项目抵押物为商业地产，抵押率充足，目前列为关注类。目前该客户生产经营正常，企业效益逐步向好。

(4) 新疆盛达昌服饰有限公司4,020万元



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants,LLP

Room220622/F,XueyuanInternationalTower

No.1ZhichunRoad,HaidianDist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

新疆盛达昌服饰有限公司成立于2008年12月，为部队改制企业，主营业务为向部队供应军装、被服等产品。2017年4月，乌鲁木齐市高新区国资入股盛达昌，现为新疆国有参股规模较大的被服生产企业。

该客户于2017年初与汇盈信保理公司开展有追索权保理业务，向保理公司转让各地物资采购中心的应收账款债权5,980.7万元。2017-2018年持续保持良好合作，业务正常付息回款，并于2018年保理融资达到峰值8,400万元，于2019年全部收回。同年续作保理业务转让应收账款15,855万元，保理公司新发放保理融资款4,020万元，期限6个月，综合费率为年化18%。业务存续期间该客户各买方单位改制改编导致付款进度缓慢，业务逐步发生逾期，截止目前该客户保理余额3,987.96万元，已按损失类计提坏账，该项目逾期后保理公司采取各类措施开展清欠工作；

①向买方单位邮寄应收账款转让通知书并实地前往现场催款，向债务人盛达昌公司及相关担保人发送催收函件。

②在工信部下设的中小企业欠款清收平台登记，并与项目所在地的政府减负办联系。

③由于乌鲁木齐市高新区政府(盛达昌公司股东)及保理公司为盛达昌公司最大的两家债权人，保理公司于2019年5月起积极与乌鲁木齐市高新区政府接洽，高新区工信局已向乌鲁木齐市工信局发函，申请协调解决盛达昌公司2018年供应被装物资所欠的货款。

诉讼情况：2021年初，由于高新区政府对盛达昌公司股权及债务整合方案仍未确定，保理公司为降低资金清收风险，与新疆元正盛业律师事务所签订风险代理合同，发起诉讼程序，由新市区人民法院立案审理，并于2021年7月29日出具案号7210-7215、7693判决书，判决其偿还本息5,421.21万元。目前案件已进入执行阶段，保理公司已提交参与分配申请书，待资产拍卖后参与分配。



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants.LLP
Room220622/F,XueyuanInternationalTower
No.1ZhichunRoad,HaidianDist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

(5) 新疆纽格森科技有限公司2,580万元

新疆纽格森科技有限公司成立于2014年4月，主营智能节水管网灌溉系统，为新疆政务绿化主要合作伙伴。该企业2017年1月起与保理公司开展有追索权保理业务，向保理公司转让应收账款债权，保理公司向其投放保理融资款2,850万元，期限为6个月，综合费率为年化18%，到期正常收回。2018年业务余额达到峰值3,020万元，续作业务至2019年，纽格森受回款影响，导致资金周转困难，业务发生还款付息困难，保理公司采取逐步缩额增信措施，保理余额降为2,580万元。2020下半年，该企业受外部环境影响因素，结款资金紧张，发生利息逾期，2021年本金逾期。该客户目前保理余额为2,575.14万元，转让应收账款共计11,417.7万元，其中金额较大的债务单位为乌鲁木齐县水管总站6,135万元、市园林局763.7万元及经开区园林局931万元。按损失类计提坏账准备。目前企业生产经营正常并积极协调政府及各方回款。

诉讼情况：已委托新疆西域律师事务所代理诉讼事宜，由天山区人民法院立案审理，对纽格森及相关担保人名下29个账户及资产进行查封；天山区法院于2021年8月12日出具案号4257、4256、4258判决书，判决其偿还本息合计2,949.87万元，2021年9月担保人齐亚静上诉，二审担保人败诉。该案件目前已进入执行阶段，保理公司已向欠款单位递交律师函，欠款单位均已知悉并反馈待财政拨款到位后及时告知。同时已协调天山区法院向相关单位下达第三人到期债权通知书，对方均已签收，保理公司定期走访各单位了解资金拨付情况，同时每月跟进法院沟通了解付款情况。截止目前该项目回款4.86万元。

(6) 新疆华油技术服务股份有限公司1,940万元

新疆华油技术服务股份有限公司成立于2007年1月，该公司为油田钻探服务企业，主要为中石油各大油田提供第三方外包钻井服务。该客户于2016年12月与保



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

理公司开展有追索权保理业务，放款1,600万元，正常收回后持续与其续作业务，该客户保理本金于2018年达到峰值，保理余额2,820万元，之后持续降额，于2019年-2020年期间收回本金共计880万元。2020年初，保理公司为其降额续作业务，受让该公司对中石油渤海钻探第二钻井分公司、中石油长城钻探钻井一公司、中石化胜利石油塔里木分公司共计4,163.2万元的应收账款，为其放款1,940万元，期限6个月，综合费率为年化18%。华油公司以实际控制人李长根夫妇提供担保、李长根持有的华油公司股权质押及华油公司名下机械设备质押作为增信方式。截止目前，该业务保理余额1,940万元。受近年市场环境的影响，中石油体系整体工程量不足，结算进度缓慢，2020年三季度起华油开始欠息，已按损失类计提坏账准备。

诉讼情况：委托新疆西域律师事务所代理诉讼事宜，由天山区人民法院立案审理，天山区法院于2021年8月16日出具案号5638、5641、5645、5648判决书，判决偿还本息2,209.53万元。目前，该案件处于执行阶段，保理公司于2022年初协同天山区法院对抵押物进行查封，4月进入评估阶段；因与鄯善农信社抵押物存在交叉，鄯善法院未与天山区法院核实便对抵押物进行随意处置，保理公司向鄯善法院提起执行异议，于9月30日被驳回后，于12月向鄯善法院提起上诉，2023年4月立案，等待公告期满后开庭。同时多次前往企业办公地及企业实际控制人住所进行现场催收。

三、结合公司资金情况和使用需求，以及保理业务盈利、回款情况，说明开展保理业务的必要性和合理性，是否通过保理业务变相为关联方提供资金。

1、自2016年至2019年，公司在房地产业务发展相对较快期间，房地产业务销售较好，货币资金相对充裕。具体情况如下表：

单位：亿元

项目	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

项目	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
现金净增加额	-12.34	-8.08	-5.29	4.66	14.29	3.84	3.18
期末现金余额	2.17	14.42	22.49	27.79	22.93	8.65	4.52

为最大限度的实现资金价值，公司在2016年成立保理公司并开展保理相关业务。具体情况如下表：

单位：万元

年度	支付保理款	收回保理款	营业收入	净利润
2016年	21,690.00	3,200.00	455.67	145.98
2017年	48,656.00	37,901.00	4,383.41	2,812.69
2018年	89,275.00	49,449.50	6,861.93	2,873.42
2019年	62,742.00	88,460.50	8,476.94	2,401.05
2020年	27,823.00	27,785.65	4,425.38	-3,609.11
2021年	16,204.00	21,355.88	2,393.02	-1,326.03
2022年	10,049.00	14,423.75	1,458.12	2,213.36
合计	276,439.00	242,576.28	28,454.47	5,511.36

保理公司在公司2016-2019年期间基于公司充裕的现金储备和保理业务实质，为客户提供多方位保理金融服务，缓解小微企业资金周转压力，提升了公司经营业绩，并履行了类金融企业的社会责任，符合公司发展战略和股东的利益。2016-2022年保理公司已服务客户超过100家，累计发放保理融资款总额27.64亿元，累计实现营业收入2.85亿元，累计实现净利润0.55亿元。其中在2016-2019年期间，累计实现营业收入2.02亿元，累计实现净利润0.82亿元。公司在此期间开展保理业务具备充分合理性，对当期业绩形成有力支撑，具备业务开展的必要性。

2、2019年公司在经济环境下行、外部业务风险加剧的情况下，快速调整保理业务策略，开始逐步对保理业务进行收缩，不断压降客户保理规模。截止到2022年末，公司保理余额仅剩低风险的优质客户业务及本息无法收回的问题业务。其中正常类业务公司逐年进行降额，问题类业务公司积极采取多种清收措施，最大限度的收回资金。公司开展的保理业务均严格按照《中国银保监会办公厅关于加



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

强商业保理企业监督管理的通知》（银保监办发〔2019〕205号）、公司制度及市场费率开展，保理业务均基于真实的贸易背景，严格按照风控制度审查贸易背景，要求客户提供有效的增信措施，不存在变相为关联方提供资金的情况。

四、说明应收保理款计提坏账准备的方法、比例及相应回款情况较同行业可比公司是否有明显差异，结合截至目前的诉讼及执行进展，说明开展保理业务时对客户的资产及资信状况进行评估及跟踪的具体措施，相关内部控制是否存在缺陷。

1、保理公司坏账政策：根据商务部2015年颁布的《商业保理企业管理办法（试行征求意见稿）》第二十二条“不良应收账款的计提”，《中国银保监会办公厅关于加强商业保理企业监督管理的通知》（银保监办发〔2019〕205号），公司根据保理款本息逾期天数，将保理款分为正常、关注、次级和损失4类分别计提坏账准备：

风险类型	应收账款计提比例（%）	划分标准
正常类	1	未逾期客户
关注类	10	逾期 1-90 天的应收保理款
次级类	50	逾期 91-180 天的应收保理款
损失类	100	逾期 181 天以上的应收保理款

保理公司在具体划分风险类型时除了考虑逾期时间还综合以下因素进行了分析：融资客户的增信措施是否能够覆盖保理融资款、覆盖率；融资客户是否正常经营、经营的情况；其他能够辅助判断客户偿还能力的因素。

2、应收保理款的坏账准备计提方法、比例及回款情况与同行业可比公司比较情况：经选取主营业务类似的上市公司进行对比，公司相较可比公司坏账准备的计提比例无明显偏低或偏高的情况。



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号

学院国际大厦22层2206

邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP

Room 220622/F, Xueyuan International Tower

No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.

Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

可比上市公司信息：成都富森美家具股份有限公司（002818）的全资子公司富森保理及富森小贷坏账计提政策：

组合名称	分类依据	计提比例
正常类	未逾期	0.5%、1%
关注类	逾期 1-90 天	3%
次级类	逾期 91-180 天	25%
可疑类	逾期 181-360 天	50%
损失类	逾期 360 天以上	100%

从以上信息可以看出，公司的坏账计提政策与类似公司相较，符合行业特点及公司实际情况。公司应收保理款计提坏账准备的方法、比例和可比公司无明显差异。

2022年部分A股可比上市公司保理业绩坏账业务占应收保理款比例分析表如下：

单位：万元

项目	广汇物流保理业务	爱建集团	东方集团
应收保理款	34,615.16	40,147.58	5,000.00
坏账准备	19,484.24	8,543.34	50.00
坏账准备占应收账款占比	56.29%	21.28%	1.00%

由上表可见，公司保理业务计提坏账占应收保理款余额的比例较可比上市公司偏高。主要为公司自2020年起逐年压缩保理业务规模，2022年末保理余额3.46亿元，计提坏账准备1.95亿元，计提坏账的非正常类客户均为2020年以前年度历史放款所致。分类为正常类的业务规模逐年压缩，保理总额不断减少，导致公司计提坏账金额占保理余额比例高于可比上市公司。

3、公司内控制度：

保理公司已建立完善的业务内控制度，并严格的按照内控制度进行审核放款



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

及保后管理。

(1) 放款前主要内控措施为：

业务部对项目开展调查，并形成调查报告，主要的调查措施有①收集客户的财务、征信等基本情况资料，对客户资料进行审验分析；②从公开网站（如工商登记信息网、裁判文书网等）查询企业信息；③现场走访调研，查看客户生产经营情况，对客户管理人员进行访谈，核实客户财务及经营情况；④与买方企业约谈，核实转让应收账款的真实性，了解还款来源。

(2) 公司风控部门对调查情况分析、核实后，对客户出具立项及风险审查意见。经项目负责人审核后评审会主任召开评审会，由业务部进行项目情况汇报，风控部进行风险分析控制情况汇报，评审会成员进行讨论，讨论一致通过后，项目进行审批签订合同，签订合同后进行应收款转让确权程序。核实合同已签订，应收款转让已登记，抵/质押物已签订合同或登记后，申请放款审批。

(3) 公司保后内控措施主要有：①定期进行保后调查，了解客户经营情况；②发现异常情况，风控部、业务部联动向客户采取相应措施，如要求企业增加担保，增加应收账款转让债权，缩小融资额度等一系列措施；③对逾期保理本金及利息持续进行催收工作，如持续督促买方还款，通知保证人履行代偿责任，将质押物、抵押物进行变现清偿债务，必要时提请法律诉讼。

公司已建立了完善的内控制度并严格执行，公司所有的项目（包含诉讼项目）在放款前、用款中和保后均严格履行相应的内控措施，公司内部控制有效，不存在重大缺陷。

会计师回复：

我们对公司上述回复内容进行了审核，我们认为补充披露的相关内容真实、



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 2206/22F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

准确，公司开展保理业务具有商业实质，未通过保理业务变相向关联方提供资金，相应内部控制不存在重大缺陷。

问题二：关于应收账款。

年报显示，公司应收账款第一大欠款方新疆缤纷汇期末应收账款余额1.86亿元，占应收账款余额总额26.77%。已计提坏账准备1亿元。新疆缤纷汇为公司报告期内第三大客户销售额2660万元。请公司：(1)补充披露与应收账款前五名收款对象的关联关系交易内容、交易金额、账龄、回款情况；(2)结合公司目前流动性状况，说明新疆缤纷汇未回款仍继续与公司发生交易的原因及合理性，是否存在影响公司利益的情形，公司对欠款采取的催收措施请会计师发表意见。

公司回复：

一、补充披露与应收账款前五名收款对象的关联关系交易内容、交易金额、账龄、回款情况。

1、2022年末应收账款前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	关联关系	交易内容	2022年期末余额	账龄	挂账及回款情况
1	新疆缤纷汇商业投资有限公司	无	商业租赁	18,671.38	1年以内 2,900.21 万元；1-2年 4,356.28 万元；2-3年 3,270.19 万元；3-4年 5,264.76 万元；4-5年 2,879.94 万元	2017年回款 4,000 万元；2018年回款 2,000 万元；2021年回款 3,000 万元；2022年回款 875 万元
2	新疆汇亿信电子商务有限责任公司	是	保理融资	10,000.00	1年以内	2021年3月放款 10,000 万元；2022年3月回款 10,000 万元，2022年3月放款 10,000 万元；2023年3月回款 10,000 万元，2023年3月放款 7,000 万元



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 2206/22/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxin CPA.com.cn

序号	单位名称	关联关系	交易内容	2022年期末余额	账龄	挂账及回款情况
3	乌鲁木齐中影美居电影城有限公司	无	保理融资	4,725.93	1-2年 1,405.91万元; 2-3年 799.12万元; 3-4年 2,520.90万元	2017年放款3,500万元,回款0万元;2018年放款5,950万元,回款4,085万元;2019年放款5,070万元,回款5,965万元;2020年放款0万元,回款80万元;2021年放款1,270万元,回款1,270万元。截至2022年12月31日账面应收保理本息余额4,725.93万元
4	新疆盛达昌服饰有限公司	无	保理融资	3,987.96	3-4年	2016年放款2,000万元,回款0万元;2017年放款4,000万元,回款2,000万元;2018年放款8,400万元,回款7,950万元;2019年放款5,550万元,回款5,980万元;2020年放款0万元,回款30万元;2021年放款0万元,回款0万元;2022年放款0万元,回款2.04万元。截至2022年12月31日账面保理本息余额3,987.96万元
5	新疆浦汇信息技术有限公司	无	保理融资	3,785.06	2-3年 17.24万元;3-4年 3,767.83万元	2017年放款5,400万元,回款2,400万元;2018年放款5,500万元,回款3,800万元;2019年放款7,000万元,回款7,000万元;2020年放款0万元,回款1.95万元;2021年放款0万元,回款129万元;2022年放款0万元,回款1,149.09万元。截至2022年12月31日账面保理本息余额3,785.06万元

公司应收账款前五名中,汇亿信、中影美居、盛达昌、浦汇均为公司保理客户,已在本文件“问题一关于保理业务”中详细回复。应收账款第一大客户新疆缤纷汇商业投资有限公司于2017年与公司签订租赁合同,公司以合同期内平均租金确认收入,截至2022年12月31日,应收账款余额1.86亿元。2017年缤纷汇签订合同并足额缴纳了当年租金,2018年至2019年,缤纷汇根据自身商业计划对商场进行重新布局、装修和招商,2020年,缤纷汇正式开业。2020年-2022年,受外部客观环境的不利影响,缤纷汇业务受到较大影响,缤纷汇现金流紧张,基于对客户未来经营前景的信心,经双方协商一致,公司同意其延期支付2019年至2022年部分租金,在此期间,缤纷汇在现金流稍有好转情况下也积极缴纳了部分租金。



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

2023年至今，缤纷汇业务出现明显复苏，现金流逐步好转，就前期欠款问题目前双方正在商讨具体还款方案。

二、结合公司目前流动性状况，说明新疆缤纷汇未回款仍继续与公司发生交易的原因及合理性，是否存在影响公司利益的情形，公司对欠款采取的催收措施。

公司考虑到缤纷汇经营能力较强，合作过程中，在受大环境影响的情况下仍在积极筹措资金努力支付租金。缤纷汇是受近几年由于重新装修布局、商户培育扶持及市场客观环境等多重影响，现金流不充裕才导致支付租金出现缺口。为保证资产实现最大收益及保证收益的持续性，公司在缤纷汇欠租期间已成立专门的清收与协调小组，在定期清收的过程中，更是以积极的态度与对方协商解决当前商业管理中存在的问题，并积极利用乌鲁木齐商业市场逐渐回暖的有利契机，逐步恢复商业氛围，为后期长远的合作继续奠定基础，而非采取停租清场的方式进行清欠。上述行为不存在影响公司利益的情形。

会计师回复：

我们对公司上述回复内容进行了审核，我们认为补充披露的相关内容真实、准确，经济市场环境的不利变化导致公司客户新疆缤纷汇前期经营状况及现金流状况没有达到预期，未能按时支付租金。2023年市场开始加速复苏，客户新疆缤纷汇客流开始增加，经营状况明显改善，为后期还款提供了条件，公司对新疆缤纷汇采取了积极的催收措施，最大限度保障公司利益。

问题三：关于销售费用。

年报显示，公司报告期内销售费用为2.15亿元，同比增长45.49%。其中，代销手续费1.9亿元，同比增加0.99亿元。公司称，销售费用上涨主要系房产销售业



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

态结构发生变化所致。请公司：结合销售业态结构的具体变化、代销手续费的具体业务性质、交易对象、交易内容等，并比较可比房产项目的销售费用率水平，说明代销手续费大幅增长的原因及合理性。请会计师发表意见。

公司回复：

1、公司地产业务销售全部采用代销支付手续费模式。业务性质是采用支付手续费方式委托代销地产业务，公司确认地产业务销售收入，并将代销手续费计入销售费用。受托方代销手续费与地产业务的销售额挂钩。公司根据开发项目所在区域市场特点、项目定位、销售不同阶段、销售难度等与代销服务方协商确定销售费率。2022年销售费率与2021年一致。2022年确认收入的项目及具体业态与2021年存在差异，导致销售费率变化。具体如下表：

2022年、2021年各项目分业态销售费率：

项目名称	类型	所在地区	委托方	受托方	2022年	2021年
四川蜀信(四川雪莲天府和御园)	住宅	四川省成都市	四川广汇蜀信实业有限公司	四川广汇投资有限公司	1.58%	1.58%
	商业	四川省成都市			9.50%	9.50%
	车位	四川省成都市			4.00%	4.00%
眉山圣丰(汇茗城)	住宅	四川眉山市	眉山广汇圣丰置业有限公司	四川广汇投资有限公司	8.00%	8.00%
	商业	四川眉山市				
	车位	四川眉山市				
汇茗万兴(汇茗轩)	住宅	四川眉山市	新疆汇茗万兴房地产开发有限公司	新疆广汇信邦房地产开发有限公司	4.30%	4.30%
汇润兴疆(汇润城)	住宅	新疆乌鲁木齐	新疆汇润兴疆房地产开发有限公司	新疆广汇信邦房地产开发有限公司	4.30%	4.30%
	商业	新疆乌鲁木齐				
	车位	新疆乌鲁木齐				
御景中天(御锦城)	住宅	新疆乌鲁木齐	新疆御景中天房地产开发有限公司	新疆广汇信邦房地产开发有限公司	4.30%	4.30%
	商业	新疆乌鲁木齐				
	车位	新疆乌鲁木齐				
一龙歌林(颐景庭院)	住宅	新疆乌鲁木齐	新疆一龙歌林房地产开发有限公司	新疆广汇信邦房地产开发有限公司	4.30%	4.30%
	商业	新疆乌鲁木齐				
	车位	新疆乌鲁木齐				



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 2206 22/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

项目名称	类型	所在地区	委托方	受托方	2022 年	2021 年
临桂金建（汇悦城）	住宅	广西临桂	桂林临桂金建房地产开发有限责任公司	桂林广汇实业投资有限责任公司	4.90%	6.50%
	公寓	广西临桂				
	商业	广西临桂				

2022 年至 2021 年结转收入的地产项目综合销售费用明细表：

单位：万元

项目名称	类型	所在地区	2021 年度			2022 年度		
			收入金额	代销手续费	综合费率	收入金额	代销手续费	综合费率
四川蜀信（四川雪莲天府和御园）	住宅	四川成都	135,230.53	441.92	0.33%	7,428.07	7.16	0.10%
	商业	四川成都	58,823.92	3,886.27	6.61%	8,603.20	471.60	5.48%
	CBD	四川成都				67,023.57	6,315.14	9.42%
眉山圣丰（汇茗城）	住宅、商业、车位	四川眉山	25,043.34	1,412.98	5.64%	12,752.69	679.44	5.33%
汇茗万兴（汇茗轩）	住宅、商业、车位	新疆乌鲁木齐				14,797.06	636.27	4.30%
汇润兴疆（汇润城）	住宅、商业、车位	新疆乌鲁木齐	65,859.29	2,209.23	3.35%	3,124.93	138.82	4.44%
一龙歌林（颐景庭院）	住宅、商业、车位	新疆乌鲁木齐	13,039.32	312.71	2.40%	2,432.74	121.40	4.99%
御景中天（御锦城）	住宅、商业、车位	新疆乌鲁木齐				222,363.36	9,167.71	4.12%
临桂金建（汇悦城）	住宅、商业、车位	广西桂林	17,143.25	895.57	5.22%	36,543.48	1,491.98	4.08%
合计			315,139.65	9,158.68	2.91%	375,069.09	19,029.53	5.07%

2022 年，每个结转项目的销售费率较 2021 年并未发生变化。

2022 年代销手续费绝对值增加的原因：1、2022 年房产销售收入较 2021 年增加 6 亿元；2、2021 年销售费率较低的四川蜀信项目在总收入中占比下降，2021 年占比 61.58%，2022 年占比下降为 22.14%。

2、2022 年可比上市公司房地产销售费率水平具体如下：

单位：万元

项目	广汇物流（地产业务）	三湘印象	ST 世茂	大龙地产	华侨城 A	世荣兆业	新黄浦
----	------------	------	-------	------	-------	------	-----



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGECertifiedPublicAccountants.LLP
Room220622/F,XueyuanInternationalTower
No.1ZhichunRoad,HaidianDist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

项目	广汇物流(地产业务)	三湘印象	ST 世茂	大龙地产	华侨城 A	世荣兆业	新黄浦
房地产收入	375,069.09	118,910.97	394,803.34	22,356.69	4,936,636.51	55,041.17	413,259.01
广告宣传及销售代理费	19,029.53	10,827.51	30,732.07	1,164.22	234,235.84	2,463.19	18,056.18
销售费率	5.07%	9.11%	7.78%	5.21%	4.74%	4.48%	4.37%

2022 年度公司房产板块收入 37.5 亿元，代销手续费 1.9 亿元，房产板块销售费率为 5.07%。与可比涉房上市公司相比，广汇物流房产板块整体销售费率处于合理区间，无明显偏高或偏低现象。

会计师回复：

我们对公司上述回复内容进行了审核，代销手续费大幅增长主要由于不同项目类型代销手续费率不同所致，本期代销手续费增长具有合理性。



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants, LLP
Room 220622/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

该页为广汇物流股份有限公司问询回复（大信备字[2023]第12-00044号）盖章页

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

中国注册会计师：



郭春亮

中国注册会计师：



卓红英

二〇二三年五月二十日



营业执照

(副本) (6-1)



统一社会信用代码

91110108590611484C

此文件仅供出具报告使用

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙
经营范围 吴卫星,谢泽敏

出资额 5090万元

成立日期 2012年03月06日

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号22层2206

审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律规定的其它业务。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



登记机关

2022年11月07日



会计师事务所

执业证书

名 称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）
此文件仅供出具报告使用

首席合伙人：谢泽敏

主任会计师：

经 营 场 所：北京市海淀区知春路1号22层2206

组 织 形 式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010141

批准执业文号：京财会许可[2011]0073号

批准执业日期：2011年09月09日



证书序号：0017384

说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年十月十五日

中华人民共和国财政部制



姓名	郭春亮
性别	男
出生日期	1962-02-25
工作单位	大信会计师事务所(特殊普通合伙)新疆分所
身份证号码	652301196202250319



此文件仅供出具报告使用



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate 650800520001

批准注册协会:
Authorized Institute of 新疆注册会计师协会

发证日期: 1998 年 12 月 08 日
Date of Issuance

2020年6月23日换证



2020年6月23日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



此文件仅供出具报告使用





姓名	卓红英
性别	女
出生日期	1964-11-27
工作单位	大信会计师事务所(特殊普通合伙)新疆分所
身份证号码	652322196411270561



此文件仅供出具报告使用



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 650800520027
No. of Certificate

批准注册协会: 新疆注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 08 月 26 日
Date of Issuance

2020年6月30日换证



年度检验登记

Annual Renewal Registration

此文件仅供出具报告使用

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

