

跨境通宝电子商务股份有限公司
关于重组问询函的回复

广会专字[2016]G16041390011 号

目 录

关于重组问询函的回复.....	1-10
-----------------	------



关于对跨境通宝电子商务股份有限公司

的重组问询函的回复

广会专字[2016]G16041390011 号

深圳证券交易所：

由跨境通宝电子商务股份有限公司转来的深圳证券交易所关于对跨境通宝电子商务股份有限公司的重组问询函（以下简称“重组问询函”）奉悉。对此，我们作了认真研究，并根据重组问询函的要求，对跨境通宝电子商务股份有限公司（以下简称“跨境通”）补充实施了若干检查程序，并对相关问题的核查情况说明如下：

问题 1：结合优壹电商和百伦科技的业绩承诺与商誉减值测试方法，就业绩未达预期导致商誉减值可能对你公司经营业绩产生的影响进行敏感性分析，请独立财务顾问、会计师发表专业意见。

回复：根据标的公司未经审计财务数据模拟计算本次交易产生的商誉的减值进行敏感性分析，具体情况如下表所示：

单位：万元

标的公司	预测净利润下降幅度	商誉减值额（注）	对归属于母公司股东的净利润的影响金额
优壹电商	1%	2,583.03	-2,583.03
	5%	11,117.42	-11,117.42
	10%	21,785.42	-21,785.42
百伦科技	1%	632.13	-632.13
	5%	3,160.64	-3,160.64
	10%	6,321.27	-6,321.27

注：敏感性分析中，以预测净利润的下降所导致的资产组组合的可收回金额的减少作为商誉减值额。

由上述分析可见，预测净利润与上市公司归属母公司股东的净利润存在相关变动关系，假设除预测净利润变动以外，其他条件不变，则：优壹电商预测净利润下降1%、5%和10%，上市公司归属母公司股东的净利润分别下降2,583.03万元、11,117.42万元和21,785.42万元；百伦科技预测净利润下降1%、5%和10%，上市公司归属母公司股东的净利润分别下降632.13万元、3,160.64万元和6,321.27万元。

经核查，会计师认为，公司敏感性分析计算方法合理，计算结果反映了预测净利润变动对商誉减值、归属于母公司所有者的净利润的影响。

问题 2：按照《财政部关于印发企业会计准则解释第 4 号的通知（财会[2010]15 号）》的规定，详细说明你公司对本次交易前持有百伦科技 15.39%股权的会计处理，以及对你公司损益的影响。请独立财务顾问、会计师发表专业意见。

回复：一、上市公司对本次交易前持有百伦科技 15.39%股权的会计处理

1、本次交易前持有百伦科技 15.39%股权的会计处理

根据财政部印发的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2006]3 号）之第三十二条之相关规定：

“企业应当按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

（一）持有至到期投资以及贷款和应收款项，应当采用实际利率法，按摊余成本计量。

（二）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，应当按照成本计量。”

本次交易前，由于上市公司对百伦科技目前并没有重大影响、共同控制、控制等情形，故上市公司将持有百伦科技 15.39%的股权作为可供出售金融资产进行核算，并在报告期期末按照本次交易百伦科技的交易对价作为其公允价值进行后续计量。

2、本次交易完成时持有百伦科技 15.39%股权的会计处理

根据财政部印发的《企业会计准则解释第 4 号》（财会[2010]15 号）之第三

条之相关规定，企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，其会计处理的相关要求如下：

“企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。”

本次交易完成之日，百伦科技将作为上市公司 100.00%控股的子公司，对于其交易前持有百伦科技 15.39%的股权处理如下：

对于上市公司单体财务报表：将购买日上市公司其持有的百伦科技 15.39%的股权的账面价值与本次购买的投资成本相加，作为其持有百伦科技的长期股权投资的初始成本进行核算。

对于上市公司合并财务报表：将购买日上市公司持有的百伦科技 15.39%的股权按照购买日的交易总对价作为其公允价值进行重新计量，其公允价值与持有百伦科技的可供出售金融资产购买日的账面价值的差额计入上市公司的当期投资收益；同时，在购买日前因百伦科技公允价值上升所确认在上市公司单体报表层面的其他综合损益部分，将其全部确认为上市公司的投资收益。

二、本次交易完成后，对本次交易前持有百伦科技 15.39%股权的会计处理所对公司损益的影响

本次交易完成后，对本次交易前持有百伦科技 15.39%股权的会计处理所对

公司损益的影响如下：

（一）对于上市公司单体财务报表

对于上市公司单体财务报表，本次交易购买百伦科技剩余 84.61%股权系将本次支付总对价作为投资成本与购买日持有百伦科技 15.39%的股权账面价值相加，作为上市公司持有百伦科技的长期股权投资的初始成本进行核算，并按照成本法对该长期股权投资进行后续计量，故本次完成交易之日，对百伦科技 15.39%股权的会计处理并不涉及损益科目，不会对上市公司的损益产生影响。

（二）对于上市公司合并财务报表

对于上市公司合并财务报表，其影响公司损益情况如下：

1、由于上市公司截至 2015 年度持有的百伦科技 15.39%股权的成本为 1,200.00 万元，而 2016 年 12 月 31 日按照本次交易对价作为百伦科技的公允价值对其可供出售金融资产的账面价值进行调整，即上市公司于 2016 年 12 月 31 日持有百伦科技 15.39%的账面价值=本次交易总对价 $\times$ 15.39%=48,300.00 $\times$ 15.39%=7,433.37 万元。本次会计处理确认对百伦科技 15.39%股权的账面增加公允价值的变动 6,233.37 万元，同时确认其他综合收益 6,233.37 万元。

购买日时，因将购买日上市公司持有的百伦科技 15.39%的股权按照购买日的交易总对价作为其公允价值进行重新计量，其公允价值与持有百伦科技的可供出售金融资产购买日的账面价值的差额计入上市公司的当期投资收益。假设本次交易在 2017 年内完成，届时上市公司持有百伦科技 15.39%的股权相应的账面价值按上述分析应为 7,433.37 万元，而购买日其持有百伦科技 15.39%股权的公允价值=本次交易总对价 $\times$ 15.39%=48,300.00 $\times$ 15.39%=7,433.37 万元，故应确认投资收益=7,433.37-7,433.37=0 万元。

2、购买日时，应将在购买日前持有的百伦科技的股权比例所对应的百伦科技所实现的其他综合损益部分全部转为上市公司的投资收益确认。由于购买日时，上市公司所持有的 15.39%百伦科技的股权所核算的可供出售金融资产因公允价值变动确认 6,233.37 万元的其他综合收益，则应将其之前确认的其他综合收益全部转出并确认为上市公司当期的投资收益，故应确认投资收益为 6,233.37 万元。

经核查，会计师认为，公司本次交易完成之日，对于公司单体财务报表不会

影响上市公司的损益，而对于公司合并财务报表将确认约 6,233.37 万元的投资收益。

问题 3：根据预案，百伦科技的存货存在滞销积压风险，请补充披露截至目前，百伦科技的存货余额、已计提的存货跌价准备金额、如何应对存货滞销积压的风险，请会计师对存货跌价准备计提的充分性发表专业意见。同时，请补充披露独立财务顾问、会计师核查百伦科技收入真实性时执行的具体工作。

回复：一、请补充披露截至目前，百伦科技的存货余额、已计提的存货跌价准备金额、如何应对存货滞销积压的风险。

（一）截至 2016 年 9 月 30 日，百伦科技的存货余额、已计提的存货跌价准备金额明细如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
电子产品类	2,027.01	131.42	1,895.59
美容美妆类	430.70	18.36	412.34
服装类	543.93	1.14	542.79
家居用品类	718.04	8.44	709.60
合计	3,719.68	159.37	3,560.31

注：上述财务数据未经审计。

（二）百伦科技存货跌价准备计提的充分性

1、百伦科技存货跌价准备计提政策

百伦科技根据过往销售经验、销售定价方式、产品类别及产品库龄等因素制定了存货跌价准备计提政策。其中，电子类产品因更新换代较快，对库龄在 3 个月以上的产品均根据不同库龄时间计提不同比例的存货跌价准备；美容美妆类产品，其销售毛利率最高，对库龄在 6 个月以上的产品均根据不同库龄时间计提不同比例的存货跌价准备，对于保质期届满的产品进行全额计提存货跌价准备；服饰、家居用品类产品，其销售毛利率也较高，该类产品不易随时间推移而导致款式过时，对库龄在 1 年以上的产品均根据不同库龄时间计提不同比例的存货跌价准备。百伦科技存货跌价准备计提政策具体如下：

品类	库龄	计提比例
电子产品类	3 个月以内	0%
	3-6 个月	5%
	6-12 个月	10%
	1-2 年	20%
	2-3 年	30%
	3 年以上	50%
美容美妆类	6 个月以内	0%
	6-12 个月	10%
	1-2 年	20%
	2-3 年	30%
	3 年以上	50%
	保质期届满	100%
服装类、家居用品类	1 年以内	0%
	1-2 年	10%
	2-3 年	20%
	3-4 年	30%
	4 年以上	50%

2、同行业比较

将百伦科技存货跌价准备计提情况与同行业上市公司最近一期末存货跌价准备计提情况进行比较，具体如下：

单位：万元

项目	百伦科技	深圳市有棵树科技股份有限公司	深圳市傲基电子商务股份有限公司	广东百事泰电子商务有限公司	深圳市赛维电商股份有限公司	湖南海翼电子商务股份有限公司
	2016.9.30	2016.6.30	2016.6.30	2016.6.30	2016.3.31	2016.2.29
存货账面余额	3,719.68	34,344.23	27,546.35	6,042.12	22,552.92	11,266.94
存货跌价准备余额	159.37	135.22	694.25	40.91	62.94	97.26
存货账面价值	3,560.31	34,209.01	26,852.11	6,001.21	22,489.98	11,169.68
存货跌价准备计提比例	<u>4.28%</u>	<u>0.39%</u>	<u>2.52%</u>	<u>0.68%</u>	<u>0.28%</u>	<u>0.86%</u>

从上表数据可看出，截止目前，百伦科技存货跌价准备的计提比例较同行业上市公司要高，计提政策较为谨慎。

综上，会计师认为，截止到 2016 年 9 月 30 日，百伦科技存货跌价准备的计提是合理并且充分的。

二、会计师针对收入真实性采取了以下核查程序：

（一）获取百伦科技报告期内各期各平台的销售明细，与百伦科技的收入明细表、ERP 系统发货明细表进行勾稽核对，检查是否存在差异，针对差异较大的原因作进一步了解及核查。

（二）从产品、区域、平台、收款渠道等多个维度对报告期内百伦科技各期营业收入进行分析，核查是否存在异常波动等情形。

（三）将平台提款记录、第三方支付平台账号提款记录和百伦科技银行账户的资金入账记录进行穿行测试，测试百伦科技从平台实现销售至最终回款至百伦科技银行账户的业务流程的有效性，在了解的业务流程的基础上，抽取部分样本进行控制测试，判断内控流程是否得到有效运行。

（四）抽查部分账面销售记录，追查至平台订单信息、发货记录、出口报关记录、装运单、物流信息、收款记录等原始单据，核查销售收入的真实性。

（五）销售收入进行截止性测试，检查货物出库发运时点与收入确认时点是否归属同一会计期间，分析其是否存在跨期现象，经核查，百伦科技不存在通过提前或推迟确认收入调节各期收入的情况。

（六） 核查百伦科技是否通过刷单虚增收入的情况，具体核查程序包括：

1、通过查阅百伦科技第三方收款平台相关内控制度，了解到百伦科技收付业务相关环节的内控制度条款，公司制定的内控规定与第三方平台规则相匹配、合理合规，起到制约控制的作用。

2、通过查阅百伦科技产品具体的销售流程及相关内控措施，了解到百伦科技针对产品销售流程已经专门制定了包括订单审核管理流程、订单财务审核流程、物流发货管理流程及售后服务管理流程在内的内控措施以保证百伦科技销售流程的规范性，同时对订单、财务、物流出货和售后服务的审核控制节点均制定了

具体流程和明确分工。

3、通过对百伦科技财务负责人、相关内控制度设计部门及岗位主要人员访谈，进一步核实了公司收付业务、收入确认相关环节的内控制度条款，并对百伦科技内控制度设计及执行情况进行了解，确认百伦科技不存在坐支现金或刷单等不规范情形。

4、通过对百伦科技销售与收款循环和存货与仓储循环的控制流程进行了穿行测试，未发现控制存在无效的情形；针对不同第三方平台的销售控制关键控制点以及存货与仓储的关键控制点执行了内部控制测试，测试结果未见异常，百伦科技销售与收款和存货与仓储循环的相关控制设计有效且已经有效执行。内控设计合理及执行的有效性进一步保障收入确认与存货收发的真实性，减少因刷单而增加虚假销售收入的情形。

5、分析百伦科技报告期内各期营业收入和毛利率的变化情况，并从产品、区域、平台、收款渠道等多个维度对营业收入进行分析，核查收入的合理性。

6、获取百伦科技报告期内各期前 100 名客户的收入清单，总体比重较低，这从侧面印证了百伦科技不存在集中利用某个或者某几个账户进行大额购买，虚增收入的情形。百伦科技客户十分分散，通过大规模刷单而虚增收入的可能性较小。

7、获取百伦科技报告期内各期第三方支付平台的资金收支流水，抽取部分资金流水进行细节性测试，核实资金流水金额是否与账面收款记录一致，核实收入的真实性。

8、计算百伦科技报告期内各期发生的平台费、物流费等主要费用项目占营业收入的比例，结合行业特点及公司自身实际情况分析判断营业收入金额的合理性。

9、通过审阅平台关于刷单的惩罚措施、以及网络刷单的成本代价，检查发货记录、货运单等了解到，百伦科技网络刷单的向平台缴纳的佣金费用较高损失较大，平台对刷单的惩罚力度很大，包括取消产品上架、限制上架特权、暂停上架特权、封停账号等；百伦科技的销售主要集中在 Amazon、eBay 等平台，而该等平台对账户管理非常严格，上述平台的相关信息系统会对卖家及买家的异常交

易进行监控预警，刷单一旦被发现，有可能导致卖家账号被封停，封停账号会造成卖家的巨大损失，即相当于将百伦科技长期建立起来的销售渠道封死，该代价对于大多数企业难以承受，故大卖家在上述平台刷单的现象基本不会存在；此外，百伦科技的部分库存存放在亚马逊的 FBA 仓库，具体发货由亚马逊控制，不会出现有订单和收款而没有发货的情形，一旦发货，都是发到客户指定地点，卖家不能直接控制，刷单的交易成本也会比较高，从业务流程及交易成本上刷单相对难以操作。

（本页无正文，为《广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）关于对跨境通宝电子商务股份有限公司的重组问询函的回复》之盖章页）

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 广州

中国注册会计师：何华峰



中国注册会计师：安霞



二〇一六年十二月十九日



营业执照

(副本)

编号 S0152014034423 (1-1)

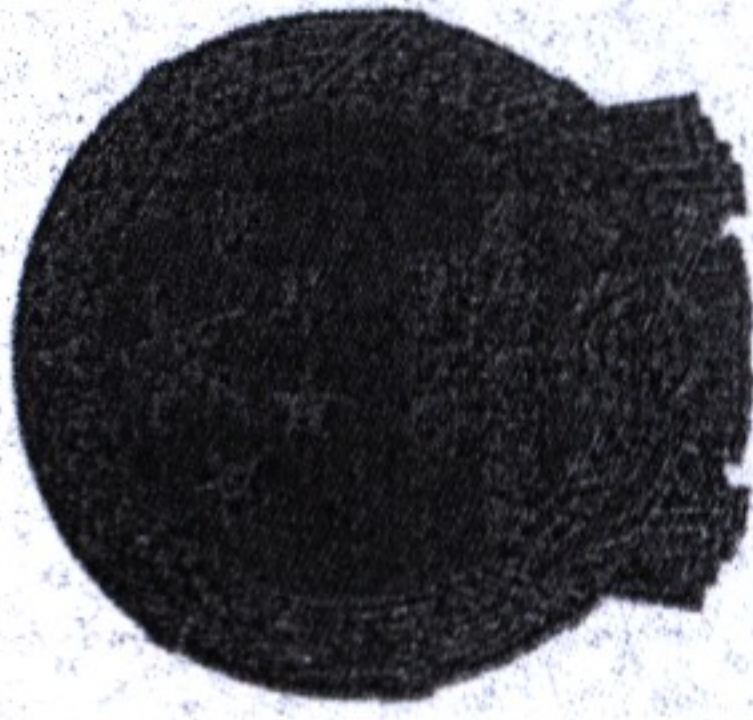
统一社会信用代码 914401010827260072

名称 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
类型 合伙企业（特殊普通合伙）
主要经营场所 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
执行事务合伙人 蒋洪峰
成立日期 2013年10月24日
合伙期限 2013年10月24日至长期
经营范围 商务服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）



登记机关





会计师事务所

执业证书

名称：广东正中珠江会计师事务所(特殊普

通合伙)

蒋洪峰

主任会计师：

办公场所：

广州市越秀区东风东路555

1001-1008 房

特殊普通合伙

44010079

会计师事务所编号：

1044 万元

注册资本(出资额)：

批准设立文号：粤财会[2013]45 号

批准设立日期：2013 年 10 月



证书序号：NO. 020719

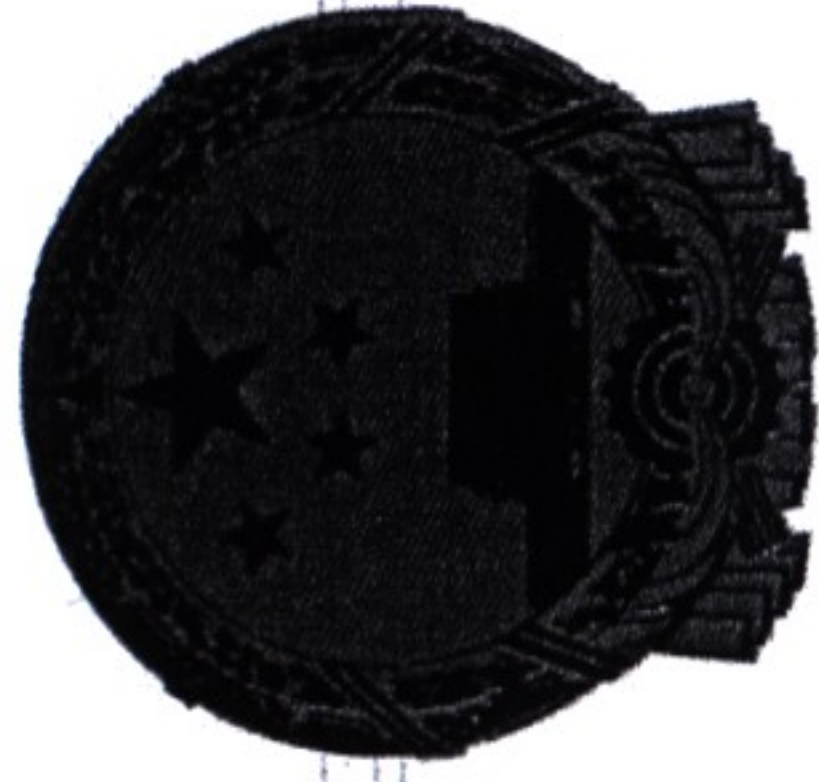
说明

- 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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000461

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 蒋洪峰



证书号: 56

发证时间: 二〇〇七年十二月三十日

证书有效期至: 二〇〇七年十二月三十日

姓名: 何华峰
 Full name: 何华峰
 Sex: 男
 Date of birth: 1970-02-09
 Date of birth: 1970-02-09
 Working unit: 广东正中珠江会计师事务所有限公司
 Working unit: 广东正中珠江会计师事务所有限公司
 Identity card No.: 440106700209003
 Identity card No.: 440106700209003



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

根据粤财金[2013]45号控制为

事务所
 CPAs

广东正中珠江会计师事务所
 (特殊普通合伙)

入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年 11月 28日
 /y /m /d

证书编号:
 No. of Certificate

440100030003

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance

2013年 04月 26日
 /y /m /d

注册日期: 1994年6月13日
 广东省注册会计师协会



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 月 日
 /y /m /d

姓名: 安霞
 性别: 女
 出生日期: 1971-06-28
 工作单位: 广东正中珠江会计师事务所有限公司
 身份证号码: 20503710628252



证书编号: 130000280462
 No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇〇 年 五 月 十 日
 Date of Issuance

2011年4月30日换发

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.



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

根据粤财会[2013]45号转周为

