

**关于上海证券交易所对
山东新华锦国际股份有限公司
2016 年年度报告的事后审核问询函的回复**

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：010-88395676

传真电话：010-88395200

关于对山东新华锦国际股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函的回复

中天运[2017]普字第 90039 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2017 年 4 月 21 日下发的《关于对山东新华锦国际股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函[2017]0446 号）（以下简称“问询函”），中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）对问询函中涉及会计师的问题回复如下：

三、关于财务信息

5. 年报披露，公司应收账款期末账面余额为 10760.12 万元。而按账龄计提坏账准备的应收账款余额为 3774.59 万元，差额为 6985.53 万元未提坏账准备。请补充披露该部分应收账款未计提坏账准备的原因和依据，是否符合会计准则要求。请会计师发表意见。

【回复】

(1) 公司未计提坏账准备的应收账款为境内公司信用期内的应收外汇账款。

期末公司按组合计提坏账准备的应收账款如下： 单位（万元）

按组合计提坏账准备的应收账款				
项 目	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 额
账龄组合	3,774.59	35.08	295.41	3,479.19
关联方组合	5.53	0.05	0.06	5.48
信用组合	6,980.00	64.87		6,980.00
合 计	10,760.12	100.00	295.46	10,464.66

(2) 公司的会计政策对应收外汇账款计提坏账准备的规定：信用期内不计提坏账准备，超出信用期的应收外汇账款按照账龄组合计提坏账准备。具体组合特征及计提方法如下：

确定组合的依据	
信用组合	国外销售信用期内的应收款项、应收出口退税款
关联方组合	与关联方发生的应收款项具有类似信用风险特征

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
信用组合	信用期内的国外应收款项及应收出口退税款不计提坏账准备；超出信用期的国外应收款项按照账龄组合计提坏账准备
关联方组合	与关联方发生的应收款项按余额 1%的比例计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法计提坏账准备

(3) 信用组合的认定

公司按照销售合同约定的收款期限，将尚未到收款期的应收外汇账款，认定为信用组合应收账款。

根据公司客户风险分类办法，参照客户的信誉、财务状况等有关情况对海外销售客户进行信用评级，不同风险类别的客户采用不同的销售模式及销售信用期。

具体情况如下：

- ① 评级为较高风险客户及新开发客户采取预收款或信用证销售模式；
- ② 评级为较低风险客户通过向中国出口信用保险公司投保的模式给予信用期销售，给予的账期与信用额度参照中国出口信用保险公司给予的账期、额度；
- ③ 信誉良好、长期合作的优质客户采取给予60、90天的销售账期。

公司信用组合应收外汇账款未发生过大额损失，2016年度期末信用组合应收账款已于期后收回，公司期末6,980.00万信用组合应收账款未计提坏账准备符合会计准则的规定。

会计师的意见：

经核查我们认为：公司期末6,980.00万未计提坏账准备的应收账款为信用组合应收账款，新华锦公司的会计政策中信用组合应收账款不计提坏账准备，该部分应收账款未计提坏账准备符合会计准则的规定。

6. 年报披露，商誉期末余额为9338.83万元，本期增加625万元，未计提减值准备。请补充披露：（1）商誉增加的原因和依据，是否符合会计准则；（2）被投资单位美国华越下属子公司报告期的经营情况，与预期收益的差异（如有）；（3）是否有第三方中介机构进行减值测试，不计提减值准备的依据是否充分。请会计师发表意见。

【回复】

（1）商誉增加的原因和依据，是否符合会计准则

报告期内商誉变动情况：

单位（万元）

被投资单位名称	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
美国华越下属子公司	8,594.78	625.01		9,219.79
新华锦（澳门离岸商业服务）有限公司		119.05		119.05
合 计	8,594.78	744.05		9,338.83

①美国华越下属子公司商誉本期增加系由于期初与期末汇率变动引起。美国华越及下属子公司记账本位币为美元，根据《企业会计准则第 19 号——外币折算》规定资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，由于期初与期末汇率变动导致商誉折算人民币金额各期均会产生变动。

②为增强公司进出口贸易竞争优势的考虑，公司于2016年收购了一家澳门离岸公司“远超电子(澳门离岸商业服务)有限公司”的100%股权。本次股权收购价格为140万港币，该交易通过了青岛商务局和澳门贸易投资促进局审批和备案，已于2016年12月31日完成股权变更和更名，远超电子(澳门离岸商业服务)有限公司成为公司的澳门全资子公司，现已更名为“新华锦（澳门离岸商业服务）有限公司”，主要开展假发、纺织品、工艺品等外销贸易。本次股权收购为非同一控制下企业合并，根据《企业会计准则第20号——企业合并》规定：购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。本次收购新华锦（澳门离岸商业服务）有限公司产生商誉119.05万元，具体过程如下：

单位（万元）

项 目	金 额
合并成本	124.61
-- 现金	124.61
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	5.57
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	119.05

报告期内美国华越下属子公司商誉本期增加系由于期初与期末汇率变动引起；新华锦（澳门离岸商业服务）有限公司公司商誉的增加系非同一控制下合并产生，报告期内商誉的增加符合会计准则的规定。

(2) 被投资单位美国华越下属子公司报告期的经营情况，与预期收益的差异（如有）

1) 被投资单位美国华越下属子公司报告期的经营情况

2016年度，华越下属子公司ON-RITE COMPANY, INC.（以下简称OR）公司累计实现营业收入15,387.85万元，比去年同期的14,627.14万元增加5.20%、利润总额1,371.91万元，比去年同期的984.57万元增加39.34%、实现净利润835.78万元，比去年同期的639.70万元增加30.65%；NEW IMAGE LABS CORPORATION（以下简称NI）累计实现营业收入8,688.33万元，比去年同期的8,554.86万元增加1.56%、利润总额958.17万元，比去年同期的1,432.37万元减少33.11%、实现净利润574.93万元，比去年同期的875.06万元减少-34.30%。

华越下属子公司的经营数据如下：

单位（万元）

项 目	OR 公司			NI 公司		
	2016 年度	2015 年度	变动比例	2016 年度	2015 年度	变动比例
营业收入	15,387.85	14,627.14	5.20%	8,688.33	8,554.86	1.56%
营业成本	8,962.94	8,329.51	7.60%	4,601.76	4,460.87	3.16%
营业费用	4,101.30	4,223.32	-2.89%	2,401.65	1,850.82	29.76%
利润总额	1,371.91	984.57	39.34%	958.17	1,432.37	-33.11%
净利润	835.78	639.70	30.65%	574.93	875.06	-34.30%

OR 公司和NI 公司2016年度营业收入分别比去年同期实现了5.20%和1.56%的增长。OR 公司通过积极寻找新客户，增加现有客户的销售量、努力降低营业费用等，使营业收入保持增长的同时，净利润比去年同期大幅增加；NI 公司营业收入比去年同期持续增长，由于开发了头发头皮质量分析相机、洗发水护发素产品、高档欧洲发接发产品等三个新的产品，致使2016年度经营费用较2015年度有所增加，影响2016年度净利润比2015年减少，随着新产品日益成熟，开发费用将逐渐减少，新产品也将给NI公司带来营业收入的增长。

2) 美国华越下属子公司与预期收益的差异（如有）

报告期内美国华越下属子公司无预期收益承诺。公司2012年通过发行股份购买资产合并美国华越公司，美国华越公司为管理平台除持有OR、NI股权外无实际经营业务，公司并购时美国华越公司对其2012-2014年业绩做了承诺，承诺期结束后无新增预期承诺。

(3) 是否有第三方中介机构进行减值测试，不计提减值准备的依据是否充分。

公司委托具有证券资格评估师事务所青岛天和资产评估有限责任公司以商誉减值测试为目的，对华越及子公司2016年12月31日评估基准日的股权价值进行评估。青岛天和资产评估有限责任公司于2017年3月27日出具青天评报字(2017)第QDV1028号《以财务报告为目的对山东新华锦国际股份有限公司购买EMMINENCE, LLC(华越有限责任公司)股权形成的商誉减值测试项目评估报告书》。评估结论：截至评估基准日，美国华越及其子公司资产账面值为27,862.16万元，负债账面值为1,371.45万元，所有者权益账面值为26,490.71万元，股东全部权益评估值为26,768.15万元，增值额为277.44万元，增值率为1.05%。

商誉测试过程：

单位（万元）

项 目	金 额
华越及子公司评估值	26,768.15
华越合并包含商誉净资产	26,490.71
差异	277.44

结论：截止2016年12月31日美国华越下属子公司商誉未减值，不需要计提商誉减值损失。

会计师的意见：

经核查我们认为：报告期内美国华越下属子公司商誉的增加系由于期初与期末汇率变动引起、新华锦（澳门离岸商业服务）有限公司公司商誉的增加系非同一控制下合并产生，报告期内商誉的增加符合会计准则的规定；报告期内美国华越下属子公司无预期收益承诺；报告期内新华锦公司委托具有证券资格评估师事务所青岛天和资产评估有限责任公司以商誉减值测试为目的评估报告，根据评估结果公司不需要计提商誉减值损失。

7. 年报披露，公司存货余额2.76亿元。请说明是否有存放于境外的存货，如有，请补充披露该部分存货的主要内容、各类明细金额和占比、减值准备，以及会计师对境外存货实施的审计程序。请会计师发表意见。

【回复】

(1) 存放于境外的存货情况

报告期公司存放于境外存货10,181.51万元，系海外公司OR、NI、NI加拿大及海顺地（柬埔寨）有限公司持有存货。

具体构成如下：

单位（万元）

项 目	内 容	存 放 地 点	金 额	占 存 货 比 例	存 货 跌 价 准 备
库存商品	发制品	美国劳德代尔堡	8,504.37	30.81%	134.44
		加拿大多伦多	383.23	1.39%	6.16
		柬埔寨金边	318.85	1.07%	
小 计			8,910.37	32.28%	140.59
原材料	人发等发制品原料	柬埔寨金边	962.87	3.49%	
在产品	在加工的发制品	柬埔寨金边	34.94	0.13%	
合 计			10,181.51	36.88%	140.59

(2) 会计师对境外存货实施的审计程序

会计师实施的主要审计程序如下：

- ① 存货监盘。会计师对美国劳德代尔堡及柬埔寨金边存货执行了现场监盘程序。
- ② 存货的分析性复核，对境外存货进行了存货周转率、毛利率等分析。
- ③ 核对各存货项目明细账与总账、报表数、ERP系统数是否相符。
- ④ 期末存货的减值测试程序。
- ⑤ 存货的计价测试程序。

会计师的意见：

经核查我们认为：公司境外存货为境外子公司所持有的生产经营性存货，我们对位于美国劳德代尔堡NI公司、OR公司及位于柬埔寨金边海顺地柬埔寨公司的存货执行了现场监盘程序，存货监盘过程中发现的盘盈、盘亏、毁损等情况；根据期末存货的减值测试结果，公司的境外存货减值准备计提充分。

8. 年报披露，投资性房地产本期增加2664万元为“存货/固定资产/在建工程转入”。请补充披露转入的具体内容和明细情况、会计处理及依据。请会计师发表意见。

【回复】

(1) 本期投资性房地产增加情况

单位（万元）

项 目	本 期 增 加
恒孚公司厂房及土地转入	2,617.24
商铺公允价值变动损益	36.76
合 计	2,654.00

累计摊销

贷：固定资产—房屋建筑物

无形资产—土地使用权

综合收益

评估增值部分

会计师的意见：

经核查我们认为：恒孚公司的厂房、土地停止自用改用于赚取租金并择机出售，房地产用途发生改变，符合投资性房地产转换的条件，公司采用公允价值模式符合公司的会计政策，会计处理符合会计准则的规定。

(此页无正文)

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京
二〇一七年四月二十七日

中国注册会计师: 张敬涛
张敬涛
中国注册会计师
370900110022

中国注册会计师: 李军
李军
中国注册会计师
370900010012