

关于深圳九有股份有限公司
重大资产购买报告书草案信息披露的问询函
相关问题的核查意见
大信备字【2017】第 1-00339 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



《关于对深圳九有股份有限公司 重大资产购买报告书草案信息披露的问询函》 相关问题的核查意见

大信备字[2017]第 1-00339 号

上海证券交易所：

本所于 2017 年 7 月 6 日收到贵部《关于对深圳九有股份有限公司重大资产购买报告书草案信息披露的问询函》（上证公函[2017] 0808 号），就意见逐项进行了认真落实，现将相关问题回复如下：

问题一、草案披露，报告期内，标的公司财务费用中存在较大金额的汇兑损益，2015 年及 2016 年分别为 3,695.77 万元、5,446.17 万元，对同期毛利占比分别为 42.46%、42.58%，对标的公司业绩影响较大。请公司：（1）结合汇兑损益相关业务在公司中的占比、可持续性，说明将汇兑损益列为经常性损益的原因及合理性，相关会计处理的合规性。（2）说明公司业绩是否对汇兑损益构成重大依赖，若是，请充分提示风险。请会计师发表意见。

回复：

（一）结合汇兑损益相关业务在公司中的占比、可持续性，说明将汇兑损益列为经常性损益的原因及合理性，相关会计处理



的合规性

1、与汇兑损益相关的业务在公司中的占比情况

作为供应链公司，润泰供应链所开展的业务绝大部分涉及到外币，会产生相应的汇兑损益。报告期内，与汇兑损益相关的业务在标的公司中的占比情况如下：

单位：元

项 目	2016 年度		2015 年度	
	与汇兑损益相关的 业务收入	占营业收入比重	与汇兑损益相关的 业务收入	占营业收入比重
主营业务小计	1,176,591,178.78	99.23%	1,238,304,471.49	98.73%
其中：交易类	1,107,966,860.05	93.45%	1,197,913,006.68	95.51%
服务类	68,624,318.73	5.79%	40,391,464.81	3.22%
其他业务小计	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	1,176,591,178.78	99.23%	1,238,304,471.49	98.73%

2、与汇兑损益相关业务的可持续性

润泰供应链的业务主要分为交易类业务与服务类业务，其中交易类业务主要为出口交易业务，服务类业务细分为进口采购代理业务、非跨境代理业务、出口销售代理业务和综合物流业务。2016 年度及 2015 年度，标的公司与汇兑损益相关的业务收入占营业收入比重分别为 99.23%、98.73%，占比较大。供应链管理服务的行业的经营特点与业务模式决定了与汇兑损益相关的业务是标的主要公司的主要业务，并具有可持续性。

3、说明将汇兑损益列为经常性损益的原因及合理性

根据《证监会公告〔2008〕43 号—公开发行证券的公司信息



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

披露解释性公告第1号》(以下简称证监会公告[2008]43号文),非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

标的公司汇兑损益与公司正常经营业务直接相关,不属于为特殊事项或目的而发生的事项,具有持续性,不属于证监会公告[2008]43号文中列举的非经常性损益项目,公司将汇兑损益列入经常性损益是合理的。

4、相关会计处理的合规性

标的公司根据企业会计准则的规定制定了外币业务的相关会计政策:公司对发生的外币交易,在初始确认时采用交易发生当期的月初汇率折算为记账本位币;资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外,均计入当期损益。报告期标的公司没有符合资本化条件的外币专门借款,因此标的公司按照其会计政策将所有外币业务产生的汇兑差额均计入了当期损益(财务费用),符合企业会计准则的规定,也符合公司的实际情况。



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

(二) 说明公司业绩是否对汇兑损益构成重大依赖，若是，请充分提示风险。

润泰供应链2015年及2016年汇兑损失分别为3,695.77万元、5,446.17万元，对润泰供应链净利润影响较大。针对汇兑损失金额较大的情况，润泰供应链已经在日常经营活动中采取必要措施来平滑汇率波动对公司业绩的影响，例如继续购买银行组合支付产品，并于2016年6月开始选择购买外汇期权进行整体规避。公司业绩对汇兑损益不构成重大依赖。

(三) 核查意见

经核查，我们认为：与汇兑损益相关业务在公司中占比较大，并具有可持续性，公司业绩对汇兑损益不构成重大依赖，公司将汇兑损益列入经常性损益是合理的，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

问题二、草案披露，标的公司2016年营业收入118,566.94万元较2015年的125,423.22万元小幅下降，但2016年扣非后净利润2836.53万元较2015年的937.23万元却同比增长超2倍。请公司补充披露：在2016年营业收入下降的情形下，扣非后净利润增加的原因及合理性。请会计师发表意见。

回复：

(一) 标的公司在2016年营业收入下降的情形下，扣非后净利润增加的原因及合理性



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F, Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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

标的公司营业收入、扣除非经常性损益后的净利润等指标
2016 年度、2015 年度比较如下:

单位:万元

项 目	2016 年度	2015 年度	与 2015 年度相比 增减	增长或降低 比例
营业收入	118,566.94	125,423.22	-6,856.27	-5.47%
净利润	3,731.95	1,871.56	1,860.38	99.40%
非经常性损益	895.42	934.33	-38.91	-4.16%
扣除非经常性损益后的净利润	2,836.53	937.24	1,899.29	202.65%

由上表可以看出,标的公司营业收入 2016 年度比 2015 年减少 6,856.27 万元,下降 5.47%;扣除非经常性损益后的净利润 2016 年度比 2015 年度增加 1,899.29 万元,增长 202.65%,主要原因如下:

(1) 主营业务收入毛利率提高 3.85%,毛利增加 4,092.27 万元,扣除期间费用增加额后净增加 1,188.49 万元,具体如下:

单位:万元

项 目	2016 年度			2015 年度			增减变动		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主营业务小计	118,566.94	12,790.32	10.79%	125,417.28	8,698.04	6.94%	-6,850.33	4,092.27	3.85%
其中:交易类	110,796.69	7,622.53	6.88%	119,791.30	5,199.38	4.34%	-8,994.61	2,423.15	2.54%
服务类	7,770.25	5,167.79	66.51%	5,625.97	3,498.67	62.19%	2,144.28	1,669.12	4.32%

由上表可以看出,标的公司主营业务收入 2016 年度比 2015 年减少 6,856.27 万元,下降 5.47%,其中:交易类业务收入减少 8,994.61 万元,但是服务类业务收入增加 2,144.28 万元。综合毛



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

利率 2016 年度较 2015 年度提高 3.85%，增加毛利总额 4,092.27 万元，报告期内综合毛利率提高主要原因为交易类业务及服务类业务毛利率同时提高。交易类业务及服务类业务毛利率提高原因如下：

2015 年及 2016 年，交易类业务毛利率分别为 4.34%、6.88%，2016 年较 2015 年增加 2.54%，交易类业务毛利 2016 年度较 2015 年度增加 2,423.15 万元，主要是因为：标的公司不断加强订单盈利预测，2016 年放弃了部分预期亏损或利润率极低的订单，通过筛选订单的方式提高公司整体盈利水平。

2015 年及 2016 年，服务类毛利率分别为 62.19%、66.51%，2016 年较 2015 年增长 4.32%，主要是因为：报告期内，按照客户的月进口量划分，公司客户可分为 VIP 客户和中小企业客户。VIP 客户是指月进口额超过 30 万美元的客户，其他为中小企业用户。2016 年润泰的发展战略重点在优链项目，中小企业客户由 2015 年末 562 家增加至 2016 年末 1697 家，2016 年完成进口采购代理货值 46.45 亿元，与 2015 年 22.55 亿元同比增长了 105.91%。供应链市场竞争激烈，VIP 客户的整体费率呈下降趋势，但标的公司的优链项目重点服务于中小企业，中小企业的服务费率要高于 VIP 客户，同时供应链服务收费结构不同于 VIP 客户，物流杂费在整体收费中占比较高，中小企业用户为全额收取，而 VIP 客户需要



减免，标的公司中小企业业务量的扩张导致供应链服务类毛利率2016年较2015年有所增长。

此外，毛利增加额 4,092.27 万元，大于期间费用增加额 2,903.78 万元，净增加 1,188.49 万元。

(2) 坏账损失减少 133.19 万元，其中应收账款坏账损失减少 173.41 万元，具体如下：

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		与 2015 年 12 月 31 日相比差异	
	年末应收账款余额	应收账款坏账准备	上年末应收账款余额	应收账款坏账准备	应收账款余额	应收账款坏账准备
6 个月以内(含 6 个月)	537,866,679.47	0	338,831,700.87	0	199,034,978.6	0.0
6 个月至 1 年(含 1 年)	5,913,427.89	295,671.48	49,887,504.52	2,494,375.25	-43,974,076.6	-2,198,703.8
1-2 年(含 2 年)	4,818,160.42	481,815.93	172,187.59	17,218.76	4,645,972.8	464,597.2
合 计	548,598,267.78	777,487.41	388,891,392.98	2,511,594.01	159,706,874.8	-1,734,106.6

由上表可以看出，应收账款坏账准备减少主要原因为加强收款管理，致使 6 个月至 1 年内应收账款余额 2016 年 12 月 31 日比 2015 年 12 月 31 日减少 4,397.40 万元，减少坏账准备 219.87 万元。

扣除其他应收款坏账损失增加额后，坏账损失净减少 133.19 万元。

(3) 经常性损益产生的所得税费用减少 405.22 万元，主要原因为标的公司及子公司华伟中国有限公司 2016 年度弥补 2015 年度及以前年度亏损致使 2016 年度应纳税所得额减少。



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

综上所述，标的公司尽管收入小幅下降，因主营业务收入毛利率提高、坏账损失减少及经常性损益产生的所得税费用减少等因素综合作用致使扣除非经常性损益后的净利润 2016 年度比 2015 年度大幅增加，是合理的。

（二）核查意见

经核查，我们认为：虽然标的公司收入 2016 年较 2015 年小幅下降，但因主营业务收入毛利率提高、坏账损失减少及经常性损益产生的所得税费用减少等因素综合作用致使扣除非经常性损益后的净利润大幅增加，具有合理性。

问题八、草案披露，标的公司存在对客户先行垫付货款的情形，报告期末存在应收类款项 10.92 亿和应付类款项 11.66 亿元，占标的公司资产、负债的比例较大。请公司：（1）结合公司的业务模式，补充披露存在大额应收、应付款项的合理性；（2）结合应收款项的账龄和以前年度的回收情况，补充披露报告期末应收款项回收的可能性；（3）结合标的公司利息收入在净利润中的比重情况，说明标的公司是否存在替客户融资等类金融业务。请会计师发表意见。

回复：

（一）结合公司的业务模式，补充披露存在大额应收、应付款项的原因及合理性



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

1、润泰供应链主要业务模式

润泰供应链主要从事为境内外的客户提供跨境采购或销售类的供应链服务。根据供应链管理服务中提供的服务内容和承担风险的差别，供应链管理服务可分为交易类业务和服务类业务两种，其中交易类业务主要为出口交易业务，服务类业务主要为进口采购代理、出口销售代理、非跨境采购代理及综合物流服务业务。具体业务模式如下：

(1) 交易业务：为境外客户提供供应商选择、验厂审核、产品及价格确认、货物采购、出口清关、物流运输和货物交付等服务。交易类业务执行过程中，润泰供应链与境外客户签订合同，根据客户需求和采购价格，自行选择供应商，并承担随之产生的收付款风险，盈利体现为以买卖差价为表现形式的收益，同时在业务开展中产生应收账款和应付账款。

(2) 进口采购代理：为客户提供进口代理采购、仓储、分拣、集货、报关、报检、运输、外汇支付等一系列的进口供应链服务。

出口销售代理：润泰供应链为国内客户提供货物出口销售代理、出口清关、物流运输和货物交付等服务。在包括进口采购代理、出口销售代理以及非跨境采购代理及综合物流服务等的服务类业务执行过程中，润泰供应链不承担随之产生的收付款风险，润泰供应链在考虑货物类型、实际物流成本、人工成本、垫付税款的周期及适当利润的基础上，按订单收取服务费用。



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

因为物流清关由标的公司负责，按国家外管局的政策要求，向客户的境外供应商支付货款和向出口客户的境外客户收取货款，都必须通过物流清关公司（海关报关单的收发货人）即标的公司结算。因此，进口采购代理业务发生后，标的公司先同时增加应收境内客户的应收款项（其他应收款增加）和应付境内客户的境外供应商的应付款项（其他应付款增加），待按境内客户的要求支付境内客户境外供应商款项后再同时冲减；出口销售代理业务发生后，标的公司先同时增加应付境内客户的应付款项和应收境内客户销售商的应收款项，待收到境内客户销售商外汇后并向境内客户付款后同时冲减。

（3）非跨境采购代理：润泰供应链或润泰供应链香港子公司协助境内或境外客户完成货物的采购和交付。目前此类业务结算周期短，在标的公司占比小，对应的应收款项及应付款项较小。

（4）综合物流服务业务：润泰供应链为客户提供仓储、装卸、分拣、物流、配送、进出口报关、报检、跨境运输等综合物流服务，以及为客户提供贴条码、数据扫描、简单流通加工等物流增值服务，并根据相应的物流作业收取物流费用。仓库租赁方和运输供应商向润泰供应链提供结算账期产生应付款项，标的公司为客户提供的结算账期产生应收款项。



2、交易类与服务类合同的差异

	服务类业务				交易类业务
	进口采购代理	出口销售代理	非跨境采购代理	综合物流服务	出口交易业务
与客户签订的协议	供应链服务协议（框架）委托进口货物确认单/《销售合同》	《出口合作协议》（框架） 《采购合同》	《PURCHASE ORDER》/《销售合同》	《仓储合同》/《物流服务协议》	《销售合同》

3、标的公司对客户先行垫付款项的情形

交易类业务公司盈利体现为以买卖差价为表现形式的收益，并承担随之产生的收付款风险，因此不存在垫付款项的情形。服务类业务，一般情况下，在业务发生时润泰供应链都会在收到下游客户支付相应款项后才向相应的上游供应商支付款项，但由于国家外汇管理、税务管理的要求以及维护长期优质客户的需要，也存在少量为客户先行垫付款项的情形，公司报告期内服务类业务年度累计垫款及占经手货值比重的具体情况如下表所示：

项目		2015 年度		2016 年度	
		金额	占经手货值比重	金额	占经手货值比重
经手货值		251,539.94		475,328.42	
累计垫款金额	税款	40,814.05	16.23%	68,153.03	14.34%
	货款	35,425.22	14.08%	29,145.18	6.13%
	合计	76,239.27	30.31%	97,298.22	20.47%

在服务类业务中存在代垫货款和代垫税款的原因主要包括：

（1）因为物流清关由标的公司负责，按国家外管局的政策要求，向客户的境外供应商支付货款和向出口客户的境外客户收取货款，都必须通过物流清关公司（海关报关单的收发货人）即标的公司结算。进口代理采购业务相关的海关税款在货物进口申报



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

时才能确定，为了提高通关效率，在进口环节润泰供应链统一先行支付税款，达到快速通关的目的。因此，除部分客户预付税款外，大部分情况下润泰供应链需要为客户垫付税款，2015年和2016年公司代垫税款占经手货值的比例分别为16.23%和14.34%，基本保持稳定。为客户代垫税款是供应链行业所提供服务的一部分，是行业惯例，公司在代垫税款时未向客户收取任何形式的资金利息等额外费用。由于公司在代垫税款之后保留了税务票据，在客户付款后公司才将这些票据给客户，且公司会跟踪考察客户的信用状况，因此该部分代垫的税款收不回来的可能性很小。

(2) 在出口销售代理业务中因为供应链公司的外贸综合服务专业化程度较高，客户将出口项下的物流、外汇、退税等工作外包至供应链公司。

(3) 一些规模较大、内部组织较复杂的客户，内部资金支付程序和审批过程复杂，周期较长，不能够快速的向供应商付款结算，而往往这类客户是公司的长期优质客户，全年与公司保持持续的业务量。因此为了维护与这部分客户的良好合作关系，润泰供应链为其提供先行支付结算的服务，代垫部分货款。在激烈的行业竞争中，为客户代垫部分货款是供应链行业所提供服务的一部分，是行业惯例，也是在行业竞争中保持竞争力的手段之一，公司在代垫货款时未向客户收取任何形式的资金利息等额外费用。由于长期持续的业务合作，首先这类客户的既往信用状况优良，



且公司会对其信用状况进行持续跟踪，另外此类客户一般情况下会不断的有货物中转储存在润泰供应链的仓库中，并且外汇必须由润泰供应链支付至供应商，因此公司为其代垫的货款收不回来的可能性很小。

4、同行业公司对客户垫付款项的情形

供应链管理是基于供应链运作规律而产生的，利用信息技术全面规划供应链中的商流、物流、资金流以及信息流等，并进行计划、组织、协调和控制的各项活动 and 过程。供应链管理服务企业在为客户提供一体化供应链服务过程中需提供购销货款或税款缴纳等方面的垫付等资金结算支持，在货物采购与销售、税款缴纳环节等方面供应链公司普遍存在代为垫付款项的情形，导致供应链行业对资金需求量较大，对行业内公司资金实力和融资能力提出较高要求，构成了有效的行业进入及竞争壁垒。

项 目	怡亚通	普路通	年富	润泰供应链
是否代垫货款	是	是	是	是
是否代垫税款	是	是	是	是

报告期内，公司存在为客户垫付货款和税款的情形，标的公司短期借款主要为正常开展和扩大公司的供应链管理服务业务而发生，行业内可比的上市公司之所以竞争力较强，也是与其借款较多、资金实力较强密不可分的。行业中可比公司短期借款与经



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

手货值（交易类和服务类合计）的比较明细如下：

单位：亿元

年富			
	2014 年	2015 年	2016 年 1 月-9 月
经手货值	133.97	192.99	183.18
短期借款期末余额	26.08	30.30	11.75
占比	19.47%	15.70%	6.41%
普路通			
	2012 年	2013 年	2014 年
经手货值	119.65	213.43	379.98
短期借款期末余额	37.98	56.84	100.29
占比	31.74%	26.63%	26.39%
润泰			
		2015 年	2016 年
经手货值		37.13	58.61
短期借款期末余额		6.23	5.81
占比		16.78%	9.91%

5、润泰供应链产生大额应收、应付款项的原因及合理性

报告期各期期末主要应收款项和应付款项

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主要应收款项：		
应收账款	547,820,780.37	386,379,798.97
其他应收款	543,237,712.32	320,170,882.24
合计	1,091,058,492.7	706,550,681.2
其他应收款-服务业务应收代收款	503,083,873.09	293,415,486.54
服务业务应收代收款占其他应收款比重	92.61%	91.64%
主要应付款项：		
应付票据	307,902,940.77	863,330,996.64
应付账款	407,534,392.86	259,216,144.90
其他应付款	450,347,402.35	256,508,117.81



项目	2016 年度	2015 年度
合计	1,165,784,735.98	1,379,055,259.35
其他应付款-服务业务应付代付款	376,729,140.73	240,164,863.04
服务业务应付代付款占其他应付款比重	83.65%	93.63%

上表中列示了润泰供应链主要应收款项和应付款项的期末余额，其中应收账款、应付账款主要为交易类业务产生，其他应收款、其他应付款主要因服务类业务而产生。一般情况下，交易类业务和服务类业务发生时润泰供应链都会在收到下游客户支付相应款项后才向相应的上游供应商支付款项，因此润泰供应链在未收到下游客户的款项且未支付上游供应商款项时期末会产生大量应收款项和应付款项。

如上表所示，2015 年末及 2016 年末，其他应收款中服务业务应收代收款占比分别为 91.64%、92.61%，其他应付款中服务业务应付代付款占比分别为 93.63%、83.65%，其他应收款中的服务业务应收代收款及其他应付款中的服务业务应付代付款主要因服务类业务中的进出口代理业务而产生，产生原因详见上述“1、润泰供应链主要业务模式”。

综上所述，润泰供应链为客户提供供应链管理服务时会产生大量的应收款项和应付款项，是与其业务模式相适应的，是合理的。

（二）结合应收款项的账龄和以前年度的回收情况，补充披露报告期末应收款项回收的可能性



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

1、应收账款

2016 年末，润泰供应链应收账款按账龄明细分类如下：

单位：元

账龄	账面余额	账面余额占比	计提比例	坏账准备	账面净额
6 个月以内	537,866,679.47	98.04%		0.00	537,866,679.47
6 个月至 1 年	5,913,427.89	1.08%	5%	295,671.48	5,617,756.41
1 至 2 年	4,818,160.42	0.88%	10%	481,815.93	4,336,344.49
合计	548,598,267.78	100.00%		777,487.41	547,820,780.37

2015 年末，润泰供应链应收账款按账龄明细分类如下：

单位：元

账龄	账面余额	账面余额占比	计提比例	坏账准备	账面净额
6 个月以内	338,831,700.87	87.13%		0.00	338,831,700.87
6 个月至 1 年	49,887,504.52	12.83%	5%	2,494,375.25	47,393,129.27
1 至 2 年	172,187.59	0.04%	10%	17,218.76	154,968.83
合计	388,891,392.98	100.00%		2,511,594.01	386,379,798.97

由上表可知，2015 年年末及 2016 年年末，润泰供应链 6 个月以内的应收账款余额占年末应收账款余额比例较高，分别为 87.13%、98.04%，不存在 2 年以上的应收账款。因此，公司应收账款账龄较短，坏账风险较小。

截至 2017 年 5 月 31 日，2016 年年末应收账款余额回款情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 期末余额	回款期间	回款金额	回款金额/2016 年期末余额
应收账款	548,598,267.78	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日	472,521,610.40	86.13%

截至 2017 年 5 月 31 日，2016 年年末应收账款余额回款金额为 47,252.16 万元，占 2016 年应收账款期末余额比重为 86.13%，



应收账款回款情况良好。

综上，标的公司应收账款账龄较短，且回款情况良好，应收账款发生坏账损失的可能性较小。

2、其他应收款

2016 年末，标的公司其他应收款按账龄明细分类如下：

单位：元

账 龄	账面余额	账面余额占比	计提比例	坏账准备	账面净额
6 个月以内	466,361,841.98	85.17%		0.00	466,361,841.98
6 个月至 1 年	77,708,033.69	14.19%	5%	3,885,401.68	73,822,632.01
1 至 2 年	2,996,668.18	0.55%	10%	299,666.81	2,697,001.37
2 至 3 年	352,620.42	0.06%	20%	70,524.08	282,096.34
3 至 4 年	148,281.23	0.03%	50%	74,140.61	74,140.62
4 至 5 年					
5 年以上	4,950.00	0.00%	100%	4,950.00	0.00
合 计	547,572,395.50	100.00%		4,334,683.18	543,237,712.32

2015 年末，润泰供应链其他应收款按账龄明细分类如下：

单位：元

账 龄	账面余额	账面余额占比	计提比例	坏账准备	账面净额
6 个月以内	298,603,872.47	92.60%		0.00	298,603,872.47
6 个月至 1 年	13,533,058.39	4.20%	5%	676,652.92	12,856,405.47
1 至 2 年	4,505,416.48	1.40%	10%	450,541.64	4,054,874.84
2 至 3 年	5,819,324.30	1.80%	20%	1,163,864.84	4,655,459.46
3 至 4 年					
4 至 5 年	1,350.00	0.00%	80%	1,080.00	
5 年以上	3,600.00	0.00%	100%	3,600.00	0.00
合 计	322,466,621.64	100.00%		2,295,739.40	320,170,882.24

由上表可知，2015 年年末及 2016 年年末，标的公司 6 个月以内的其他应收款余额占年末其他应收款余额比例较高，分别为 92.60%、85.17%；1 年以内的其他应收款余额占年末其他应收款



余额比例极高，分别为 96.80%、99.36%；3 年以上的其他应收款余额占年末其他应收款余额比例极小，分别为 0.00%、0.03%；5 年以上金额分别为 0.36 万元、0.50 万元。标的公司已按照账龄分析法对 6 个月以上其他应收款计提坏账准备，针对 5 年以上其他应收款全额计提坏账准备。因此，其他应收款账龄较短，大额坏账风险较小。

截至 2017 年 5 月 31 日，2016 年年末其他应收款余额回款情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 期末余额	回款期间	回款金额	回款金额/2016 年 期末余额
其他应收款	547,572,395.50	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日	464,856,265.83	84.89%

截至 2017 年 5 月 31 日，2016 年年末其他应收款余额回款金额为 46,485.63 万元，占 2016 年其他应收款期末余额比重为 84.89%，其他应收款回款情况良好。

综上，标的公司其他应收款账龄较短，且回款情况良好，其他应收款发生大额坏账损失的可能性较小。

（三）结合标的公司利息收入在净利润中的比重情况，说明标的公司是否存在替客户融资等类金融业务

1、报告期，利息收入明细如下：

单位：元

期间	净利润	利息收入	利息支出	利息收入在净利润中 占比
2016 年度	37,319,470.47	10,626,150.17	19,490,406.14	28.47%
2015 年度	18,715,643.94	23,243,217.51	26,884,084.75	124.19%



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

单位：元

期间	利息收入	银行存款利息收入	银行存款利息收入	
			活期存款利息收入和 银行授信额度项下保 证金存款利息收入	组合支付境内存款利 息收入
2016 年度	10,626,150.17	10,626,150.17	1,766,352.95	8,859,797.22
2015 年度	23,243,217.51	23,243,217.51	1,797,216.56	21,446,000.95

如上表所示，标的公司利息收入全部来自银行存款利息收入，主要包括活期存款利息收入、银行授信额度项下保证金存款利息收入、组合支付境内存款利息收入。利息收入中不存在因替客户提供融资服务而收取的费用。

2、报告期，利息支出明细如下：

单位：元

期间	利息支出	利息支出	
		金融机构贷款利息支出	关联方资金占用费（-表示收入，+表示支出）
2016 年度	19,490,385.05	20,226,321.78	-735,936.72
2015 年度	26,884,084.75	29,790,116.73	-2,906,031.98

报告期内利息支出，主要包括金融机构贷款利息支出和关联方资金占用费，其中金融机构贷款利息支出主要包括银行借款的利息支出以及组合支付项下境外端的贷款利息支出；关联方资金占用费（含收放），标的公司将其在利息支出中列示，如果为利息收入，标的公司将其抵减后也在利息支出中列示，即上表中，关联方资金占用费按关联方资金占用费支出减去关联方资金占用费收入的净额进行列示。



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

供应链管理服务于采购、生产及销售的全部环节，并以优化商流、物流，资金流和信息流的形式体现，润泰供应链主营业务是向客户提供货物采购（销售）、报关、运输、结算等在内的一体化供应链管理服务。报告期内，公司存在为客户代垫税款及货款的情况，是公司日常经营活动中提供供应链管理服务时优化资金流的具体体现，亦是行业惯例，公司未收取任何与垫款相关的资金利息等额外费用。公司银行融资和自有资金均用于其自身开展供应链管理服务，应收款项及应付款项主要是标的公司在开展日常经营业务的采购、销售等环节中形成的往来款项。润泰供应链不存在没有贸易背景的、单纯以提供借贷、融资等为目的的交易行为，亦未为客户提供任何形式的融资等类金融业务。

（四）核查意见

经核查，我们认为：标的公司期末存在大额应收、应付款项，是与其业务模式相适应的，是合理的；标的公司应收款项账龄较短，回款情况良好，发生大额坏账损失的可能性较小；标的公司利息收入中不存在因替客户提供融资服务而收取的费用，报告期内标的公司未向客户专门提供融资等类金融服务。

公司为客户代垫部分税款和货款是公司经营的需要，也符合行业惯例，公司未收取任何与垫款相关的资金利息等额外费。

问题九、草案披露，标的公司将外汇期权计入经常性损益。
请公司：（1）对照《证监会公告（2008）43 号一公开发行证券的



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

公司信息披露解释性公告第 1 号》，说明外汇期权计入经常性损益的合理性；（2）补充说明标的公司外汇期权交易是否超出套期保值的范围，是否建立了对外汇期权的内部授权、额度审批、控制执行等制度，是否获得严格执行。请会计师发表明确意见。

回复：

（一）对照证监会公告[2008]43 号文说明外汇期权计入经常性损益的合理性

1、证监会公告[2008]43 号文相关规定

证监会公告[2008]43 号文明确了非经常性损益的定义，即非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。证监会公告[2008]43 号列举的非经常性损益项目中包括“（十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益。”

此外，证监会公告[2008]43 号文还要求对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将该规定列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，



应当在附注中单独做出说明。

2、外汇期权损益作为经常性损益列报是合理的，主要是基于以下方面原因：

(1) 外汇期权交易与标的公司正常经营业务直接相关

标的公司及其境外子公司在日常经营过程中会涉及大量的外币收付业务（包括贸易项下外汇支付、外币融资风险敞口等）。在全球经济急剧变化，美元、人民币等主要货币趋势不确定性进一步加强的环境下，尤其是日常经营过程中需要频繁大量收付外汇的供应链公司，如何规避汇率波动的风险将是供应链公司日常经营活动中需要考虑的问题。标的公司既然属于供应链公司，同样面临汇率波动的风险，日常经营活动中纷纷采取一定措施来降低或规避汇率风险，如通过购买组合支付产品。尤其是 2016 年以来美元对人民币汇率波动较频繁，在继续购买组合支付产品情况下，标的公司选择了外汇期权交易，对汇率波动实行整体规避。

(2) 外汇期权交易的目的是为规避日常经营活动产生的汇率风险。

标的公司外汇期权交易的主要品种具体如下：

买入看涨期权：通过支付期权费来获得未来以执行价买入一定数量美金的权利，从而规避汇率波动的风险。

卖出看涨期权：通过获得期权费，承担未来以执行价卖出一



定数量美金的义务。卖出看涨期权可作为买入看涨期权的对冲，帮助标的公司将结售汇汇率锁定在一个区间，从而规避汇率波动的风险。

卖出看跌期权：通过获得期权费，承担未来以执行价卖出一定数量人民币的义务，从而规避汇率波动的风险。

领口期权：卖出看跌期权和买入看涨期权的组合，即通过期权组合降低标的公司及境外子公司结售汇的成本，有效规避汇率波动风险。

由上可知，标的公司外汇期权交易主要币种为人民币和美金，交割方式为差额交割，交易将产生的外汇主要用于对外支付服务业务应付未付的货款和外汇融资，即标的公司外汇期权交易的目的是为规避日常经营活动产生的汇率风险。外汇期权交易虽然也会获取一定收益，但获取收益不是外汇期权交易的主要目的。

（3）购买外汇期权不属于投机性套利等性质特殊性的事项

公司涉及的业务主要为进出口业务，在进出口的日常收付中，面对市场变化、政策变化带来的汇率波动，为有效规避汇率波动给公司业务带来的损失，通过外汇期权业务进行汇率规避显得尤其必要和重要。外汇期权交易虽然也会获取一定收益，但获取收益不是外汇期权交易的主要目的，润泰供应链的外汇期权业务不属于单纯为获利而从事的投机套利行为，属于整体规避汇率风险



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

行为。

(4) 外汇期权交易不具有偶发性

由于公司于2016年才开始对外汇期权业务进行全面了解，故报告期内2015年没有开展外汇期权业务。但公司具有持续购买外汇期权的客观需求和现实条件，具有持续性，不属于偶发性事项。无论人民币升值、波动或者贬值，只要人民币即期汇率与远期汇率的汇率存在差异，公司就可以通过购买外汇期权进行汇率风险的规避。公司以后会更多地综合考虑使用购买组合支付产品和外汇期权交易及其他方式整体规避汇率风险。

综上所述，标的公司在考虑证监会公告[2008]43号中非经常性损益定义和列举项目，以及公司实际情况的基础上将外汇期权损益认定为经常性损益。标的公司已经在附注中披露了报告期内外汇期权损益的金额以及未计入非经常性损益的原因。

(二) 补充说明标的公司外汇期权交易是否超出套期保值的范围，是否建立了对外汇期权的内部授权、额度审批、控制执行等制度，是否获得严格执行。

1、润泰供应链 2016 年全年进出口金额折算成人民币为 7,327,859,463.00 元(数据来源:深圳海关统计查询数据证明书,编号[2017]2515号),2016 年全年外汇期权交易金额合计为 1.25 亿美金,折算成人民币为 867,125,000.00 元;润泰供应链 2017



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

年1-6月进出口总额折算成人民币为4,558,638,245.28元(数据来源:润泰供应链根据实际报关数据统计),2017年1-6月外汇期权交易金额总计为600,500,000.00美元,折算成人民币为4,068,027,200.00元。因此,润泰供应链外汇期权交易金额未超出实际的进出口金额,外汇期权交易均为规避进出口业务汇率波动风险,不存在投机套利行为,也不存在超出日常经营范围的外汇期权交易。

2、2016年06月02日,标的公司颁布了《深圳市润泰供应链管理有限公司外汇衍生产品交易业务管理制度》(以下简称《外汇衍生产品交易业务管理制度》)。《外汇衍生产品交易业务管理制度》就外汇衍生产品的内部授权、额度审批、控制执行等方面作出了相应的规定,具体内容如下:

第二条 本制度所称“外汇衍生产品业务”是指公司及各子公司在境内外所从事的外汇衍生品交易,包括但不限于国际、国内操作的远期、掉期、外汇期权等合约或上述合约的组合。资金来源为自有资金。交割方式可以是全额交割或差额交割,以差额交割为主;主要目的是整体防范公司日常经营的汇兑风险。

第四条 公司外汇衍生产品业务均以正常经营为基础,以具体经营业务为依托,以规避和防范汇率风险为目的,坚持谨慎、稳健的操作原则,具体如下:



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15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.15/F,Xueyuan International Tower
No.1Zhichun 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

(一) 风险最小化原则：公司外汇管理的首要目标是风险最小化，以对冲工具为主，谨慎使用单边交易工具。使用对冲工具一定要期限、币种、方向匹配，做到绝对的对冲，严禁使用对冲工具增加风险敞口。严禁开展投机性的外汇交易。

(二) 集中管理原则：公司外汇衍生产品业务实行集中统一管理，由公司股东会授权公司资金部集中管理，统一操作。未经股东会批准，各子公司不得直接对外开展外汇衍生产品交易；未经股东会授权，公司其他部门不得进行外汇衍生产品交易。

(三) 交易对手管理原则：公司及各子公司进行外汇衍生品交易业务时，只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。同时，须选择与风险稳健性的金融机构进行交易，严禁与风险偏好大的金融机构进行交易。

第五条 公司股东会是外汇衍生品交易业务的决策机构，公司及各子公司开展外汇衍生品交易业务总体额度须在公司股东大会批准额度内执行。未经公司股东会的批准，公司不得开展额外外汇衍生品交易业务。公司股东会可在审批权限范围内授权公司总裁办负责办理公司外汇衍生品交易业务。

第六条 公司开展外汇衍生品交易业务的审批权限如下：



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F, Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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

(一) 公司单笔外汇衍生产品交易，无论金额大小，均需资金经理、财务总监、执行总裁审批。

(二) 公司单笔或全年开展外汇衍生品交易业务金额超过公司最近一年经审计净资产 10%的，需由总裁办审议。

(三) 公司单笔或全年开展外汇衍生品交易业务金额超过公司最近一年经审计净资产 50%的需由股东会审议。

(四) 公司开展新类型的外汇衍生产品交易，需由股东会审批。

第七条 公司各子公司总经理或管理层不具有外汇衍生品交易业务最后审批权，所有的外汇衍生品交易业务必须上报总裁办。

第八条 总裁办可基于上一年度发生的外汇衍生品交易情况和下一年的业务经营情况，预测下一年度拟开展外汇衍生品交易业务方案，并提请股东会进行审议。审议通过后，授权执行总裁决策单笔外汇衍生产品交易。

第九条 公司股东会授权执行总裁对公司外汇衍生品交易业务进行管理。

第十条 相关责任部门及责任人

资金部：公司外汇衍生品交易业务日常管理部门，负责监控外汇利率等市场行情，识别评估市场风险；拟定外汇交易策略及具体执行计划，编制交易方案；执行具体的衍生品交易；形成具



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F,Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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

体的管理报告，定期向执行总裁/总裁办报告。

总裁办：负责审核公司外汇衍生品交易业务各项管理规章制度，决定工作原则及方案；审核公司外汇交易管理策略及计划；定期听取公司外汇衍生品交易业务汇报。

公司在实际开展的外汇期权业务中，严格按照《外汇衍生产品交易业务管理制度》执行，具体如下：

(1) 在外汇期权业务管理方面，以公司具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，坚持谨慎、稳健的操作原则，实行风险最小化管理、集中管理、谨慎选择交易对手管理；

(2) 在审批权限方面，单笔业务，无论金额大小，均需由资金经理、财务总监、执行总裁审批，对单笔或全年外汇期权交易业务金额超过公司最近一年经审计净资产 10%以上的，需总裁办审批，单笔或全年开展外汇期权交易业务金额超过公司最近一年经审计净资产 50%的需由股东会审议均需股东会审议，股东会可授权执行总裁审批；

(3) 在操作流程方面，主要由公司资金部发起、操作、执行和汇报，由总裁办审核；在内部风险报告制度及风险处理程序方面，资金部定期汇报风险波动情况及风险决策方案，提交总裁办审议，总裁办提交股东会决议，实现对风险的有效控制。

综上所述，润泰供应链制定了《外汇衍生产品交易业务管理



制度》，包含外汇衍生产品业务的内部授权、额度审批、控制执行等方面。润泰供应链在开展外汇期权交易过程中，严格执行《外汇衍生产品交易业务管理制度》。

（三）核查意见

经核查，我们认为：标的公司在综合考虑证监会公告[2008]43号中非经常性损益定义和列举项目以及公司实际情况的基础上，将外汇期权损益认定为经常性损益，是合理的。标的公司外汇期权交易不存在投机套利行为，也不存在超出日常经营范围的外汇期权交易。标的公司建立了外汇期权的相关内部控制，并严格执行。

问题十一、草案披露，标的公司2016年其他应收款项下有个人借款157万元，2015年其他应收款项下有购房款350万元。请公司补充披露：上述款项的具体内容和形成原因，是否存在大股东资金占用问题。请会计师核查并发表意见。

回复：

（一） 标的公司2016年其他应收款项下个人借款157万元及2015年其他应收款项下购房款350万元的具体内容及形成原因

标的公司2016年末其他应收款项下个人借款157万元，主要包括股东高伟个人借款18,570.07元、股东高伟配偶余芳个人借款693,700.00元和股东杨学强个人借款815,020.00元。



高伟个人借款，系管理公司日常经营活动中借入的备用金，不属于大股东占用公司资金。余芳个人借款，系公司与余芳之间拆借资金导致；杨学强个人借款，系其为补充完成合作银行的个人存款业务而向公司的借款。截止审计报告日，余芳与杨学强拆借款均已按银行同期贷款利率计提利息，应收关联方款项均已收回。

2015 年其他应收款项下购房款 350 万元，系标的公司于 2013 年 4 月 28 日前向业主周转璋预付的办公用房购置保证金（房屋产权证编号：深房地字第 3000739808 号）。因资金紧张，标的公司于 2013 年 11 月支付购房款的 50%，余款于 2014 年 1 月 29 日支付。由于标的公司未按合同约定一次性支付全部购房款及购房合同签订后房价出现了一定程度的上涨，经与业主周转璋协商决定标的公司将预付的购房保证金 350 万元无偿借给周转璋使用三年（自 2013 年 11 月起），此款于 2016 年 9 月 28 日收回。

（二）核查意见

经核查，我们认为：标的公司 2016 年其他应收款项下个人借款 157 万元，主要为标的公司股东及其他关联方资金占用。报告期内，大股东高伟因管理公司日常经营活动而借入备用金 18,570.07 元，不属于大股东资金占用。截止审计报告日，应收关联方款项均已收回。2015 年其他应收款项下购房款 350 万元，为



标的公司于 2013 年 4 月 28 日前向业主周转璋预付的购房保证金，不属于大股东资金占用，此款已于 2016 年 9 月 28 日收回。

问题十二、草案披露，标的公司主要从事电子信息行业的供应链服务，旗下跨境 B2B 平台优链网入驻超过 4,000 家，月交易服务金额超 10 亿元。请补充披露优链网的主要仓库地址、面积、网站现有注册用户、活跃用户量、月访问量、月成交额等关键指标。请会计师发表意见。

回复：

（一）链网的主要仓库地址、面积、网站现有注册用户、活跃用户量、月访问量、月成交额等关键指标

1、优链网主要仓库情况

优链网是润泰供应链推出的线上供应链服务平台，通过该平台将客户、海关、税务、银行、供应商等各类资源聚合，可以降低公司运营成本、提升运营效率、拓展公司业务半径。客户通过优链网可实现下单及查询功能，货物存储、流转仍由润泰供应链及其子公司完成。因此优链网的仓库即为润泰供应链所拥有的仓库，具体情况如下：

仓库地址	面积	仓库性质
深圳市福永街道和平社区同富裕工业区和和平大友工贸大厦一层 B 区	2450 平方米	楼仓
深圳市福田区桃花路 15 号嘉里福保仓储楼 502 单元	1110 平方米	楼仓
香港新界天水围流浮山新庆村 120 号-1(一辉物流中心 B 仓)	47900 平方尺	立体仓



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F, Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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

2、现有注册用户、活跃用户

通过查询优链网后台数据系统，截至2017年6月30日，优链网注册用户数量及活跃用户数量如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
注册用户（家）	5076	4154
活跃客户（家）	2231	1820

3、月访问量

优链网用户仅限于企业用户，业务类型主要是跨境进出口服务业务，用户只有在下单的时候才会访问网站，因此网站的流量一直比较精准而且稳定，同时转化率较高。通过查询百度统计数据，截至2017年6月30日优链网的月访问量如下：

时间	2016/12	2017/01	2017/02	2017/03	2017/04	2017/05	2017/06
UV	12,077	8,284	9,547	13,644	11,551	12,563	13,049
PV	41,660	30,916	31,528	46,428	39,099	40,958	39,480

4、月交易服务金额

经统计，通过优链网下单的交易货值情况如下：

单位：元

月份	进口货值	出口货值	合计
2016年9月	860,039,457.00	142,689,036.00	1,002,728,493.00
2016年10月	817,578,947.00	98,125,065.00	915,704,012.00
2016年11月	763,279,164.00	103,440,060.00	866,719,224.00
2016年12月	852,280,127.00	182,854,757.00	1,035,134,884.00
2017年1月	617,538,216.00	58,190,845.00	675,729,061.00
2017年2月	542,720,899.00	20,662,865.00	563,383,764.00
2017年3月	651,135,158.00	124,981,690.00	776,116,848.00



月份	进口货值	出口货值	合计
2017 年 4 月	638,757,244.00	256,294,582.00	895,051,826.00
2017 年 5 月	613,575,142.00	66,458,693.00	680,033,835.00
2017 年 6 月	609,835,563.00	358,487,349.00	968,322,912.00

(二) 核查意见

经核查，我们认为：润泰供应链旗下的跨境 B2B 平台优链网使用的主要仓库地址、面积、网站现有注册用户、活跃用户量、月访问量、月成交额等相关数据与核查信息一致。

问题十五、草案披露，2015 年、2016 年标的公司计入当期损益的政府补助分别约 859 万元、1,021 万元。请补充披露政府补助的具体内容。请会计师发表意见。

回复：

(一) 政府补助的具体内容

报告期内，计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	与资产相关/ 与收益相关
2016 年度电子商务专项资金中小微普及应用	4,412,000.00		与收益相关
购置办公用房支持	18,403.90		与资产相关
福田区政府-区级互联网与电子商务项目	1,500,000.00		与收益相关
电子商务交易平台规模奖	1,000,000.00		与收益相关
服务外包研发项目	1,000,000.00		与收益相关
福田区政府综合扶持-贷款贴息	555,600.00	382,200.00	与收益相关
深圳市经济贸易和信息委-2016 年品牌资助项目	410,000.00		与收益相关
导入卓越绩效管理	300,000.00		与收益相关



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F, Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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	2016 年度	2015 年度	与资产相关/ 与收益相关
五大战略性新兴产业	300,000.00		与收益相关
重点物流纳税奖	300,000.00		与收益相关
深圳外贸业绩奖	200,000.00	7,000,000.00	与收益相关
服务外包人才培养项目	103,500.00		与收益相关
社保待转户稳岗补贴	48,837.58		与收益相关
市级外包人才培养	35,000.00		与收益相关
生育津贴	14,219.74		与收益相关
2016 年物博会参展商展位费财政补贴	8,781.70		与收益相关
深圳市场和质量监督管理委员会款项	1,800.00		与收益相关
福田区政府-软件权补贴	1,200.00		与收益相关
基于移动互联网的内外贸供应链管理平台		50,000.00	与收益相关
2015 年度市外经贸发展专项资金服务外包项目		976,300.00	与收益相关
2015 年度中央外经贸发展专项资金鼓励承接国际服务外包业务资金项目		181,400.00	与收益相关
合 计	10,209,342.92	8,589,900.00	

其中与资产相关的政府补助如下：

单位：元

项 目	2016 年 1 月 1 日	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2016 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
购置办公用房支持		1,886,400.00	18,403.90		1,867,996.10	与资产相关

根据所购办公房屋剩余摊销月份 205 个月（摊销期间截至 2033 年 11 月），报告期按 2 个月确认当期政府补助 18,403.90 元。

（二）核查意见

经核查，标的公司政府补助的相关会计处理和列报，符合企业会计准则的规定。



大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号15/F,Xueyuan International Tower
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
No.1Zhichun 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

(此页无正文)

大信会计师事务所(特殊普通合伙)

