

广东邦宝益智玩具股份有限公司
重大资产购买报告书（草案）信息披露
的问询函中有关财务事项的说明

大华核字[2018]003195 号



大华会计师事务所（特殊普通合伙）

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

广东邦宝益智玩具股份有限公司
重大资产购买报告书（草案）信息披露的问询函
中有关财务事项的说明

目 录	页 次
一、 重大资产购买报告书（草案）信息披露的问询函中有关财务事项的说明	1-13



重大资产购买报告书（草案）信息披露 的问询函中有关财务事项的说明

大华核字[2018]003195 号

上海证券交易所：

由广东邦宝益智玩具股份有限公司（以下简称“邦宝益智”）转来的《上海证券交易所关于广东邦宝益智玩具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[2018]0510 号，以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所提及的广东美奇林互动科技股份有限公司（以下简称“美奇林”或“标的公司”）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、【问询函三、6】草案披露，标的公司主营业务收入由 2016 年度 1.3 亿元增至 2017 年度 1.8 亿元，增长率为 40%，其中经销模式下的营业收入由 2016 年度的 4138 万元大幅增长至 2017 年度的 9293 万元，增长率超过 100%。同时，应收账款由 2016 年度的 5354 万元大幅增长至 2017 年度的 9530 万元，但销售费用仅增加 8%。请公司补充披露：（1）经销模式收入大幅增长的原因，经销模式下 2016 年、2017 年的前五大客户及其销售额、回款情况；（2）标的公司销售费用增长率与营业收入增长率不匹配的原因及合理性；（3）经销模式下相关产品实现最终销售的比例，会计师是否对经销商进行了走访、函证等相关审计程序，经销商中是否存在标的公司的关联方。

回复：

（一）公司补充披露

1、经销模式下收入大幅增长的原因，经销模式下 2016 年、2017 年的前五大客户及对其销售额、回款情况

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第四节交易标的基本情况”之“五、美奇林主营业务发展情况”之“（七）美奇林向主要客户销售情况”中补充披露。

2、标的公司销售费用增长率同比下降的原因

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第八节董事会就本次交易对上市公司影响的讨论与分析”之“五、标的公司盈利能力分析”之“（四）期间费用分析”中补充披露。

3、经销模式下相关产品实现的最终销售比例及会计师走访、函证等审计程序的执行

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第八节董事会就本次交易对上市公司影响的讨论与分析”之“五、标的公司盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”之“1、营业收入结构分析”中补充披露。

（二）会计师的核查

基于邦宝益智公司披露的以上内容，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解和评价美奇林公司管理层与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性，并对重要的控制点执行控制测试；

2、检查美奇林公司部分经销商的销售合同/订单、销售发票、销售出库单、物流运输单、验收单，以确认收入的真实性；

3、对部分经销商执行实地走访程序，走访的主要内容包括销售区域、存货积压、退换货、信用政策、运费承担、关联关系等；

4、基于邦宝益智公司已披露的部分经销商最终销售情况（判断标准为美奇林经销商已向下游客户发货），我们在对此部分经销商进行现场访谈的同时查看了其存货进销存管理系统并直接导出相关数据，由经销商打印后盖章作为审计证据；对该系统中记录的收货情况与美奇林公司记录的发货情况进行交叉核对，对该系统中记录的发货情况，则主要从其下游客户数量、渠道分布及区域覆盖的分散程度等方面进行适当分析，判断其合理性，相关程序执行结果如下：

序号	客户名称	2017 年度销售金额	2016 年度销售金额	至 2017.12.31 销售比例	经销商主要业务地域分布	主要销售渠道	会计师是否函证、现场访谈
1	广州乐动贸易有限公司	367.54	827.36	100.00%	境内区域主要为广州、韶关、佛山、珠海等；境外区域主要为越南、泰国、马来西亚、香港等。	销售渠道主要为玩具店、出口销售等，下游客户近 40 家。	是
2	广州泰赞贸易有限公司	188.04	667.49	100.00%	销售区域主要为广州、中山、深圳、浙江宁波、北京等。	销售渠道以连锁商超为主，同时覆盖教育渠道、中小型玩具店等，下游客户 20 余家。	是
3	深圳市鸿源翔科技有限公司	283.47	298.85	87.59%	销售区域主要为深圳、东莞等。	销售渠道以连锁商超为主，同时覆盖中小型玩具店、母婴店等，下游客户 30 余家。	是
4	深圳市知识乐园科技有限公司	142.79	288.06	85.33%	销售区域以深圳地区为主。	渠道以连锁商超为主，同时覆盖中小型玩具店等，下游客户 30 余家。	是
5	郑州福广商贸有限公司	846.53	256.49	99.22%	销售区域以河南省为主，通过连锁商超覆盖全省，同时辐射山西、河北、湖北、安徽等省份。	销售渠道以连锁商超为主，同时覆盖中小型玩具店、批发市场，下游客户近 40 家。	是

序号	客户名称	2017 年度销售金额	2016 年度销售金额	至 2017.12.31 销售比例	经销商主要业务地域分布	主要销售渠道	会计师是否函证、现场访谈
6	郑州可染商贸有限公司	641.38	185.42	95.13%	销售区域以河南省郑州、洛阳、商丘为主，通过经销商覆盖全省，同时辐射山西。	销售渠道以经销商为主，同时覆盖中小型玩具店、批发市场、新华书店，下游客户近 30 家。	是
7	肇庆市睿晟商贸有限公司	1,769.39		94.80%	销售区域以广州、深圳、肇庆、江门、惠州等地为主。	销售渠道覆盖礼品促销、母婴店、连锁商超、新华书店等，下游客户 20 余家。	是
8	广东长城建设贸易进出口有限公司	890.21		100.00%	出口为主，销售区域覆盖美国、英国、西班牙、荷兰、俄罗斯、阿根廷、秘鲁、马来西亚等。	出口为主，覆盖近十余国家。	是
9	深圳市米芾科技有限公司	720.80		95.35%	销售区域以深圳地区为主。	销售渠道覆盖礼品促销、母婴店、教育系统，下游客户 20 余家。	是
10	南宁鹰飞商贸有限公司	517.33		100.00%	销售区域主要以广西	渠道以经销商为主，同时对外出口。	是

序号	客户名称	2017 年度销售金额	2016 年度销售金额	至 2017. 12. 31 销售比例	经销商主要业务地域分布	主要销售渠道	会计师是否函证、现场访谈
11	光盒力量（江苏）文化产业有限公司	487.94		100.00%	省为主，通过连锁商超覆盖全省，同时对进出口，主要国家为越南。	渠道主要以二级分销为主，集中程度较为分散，下游客户近 50 余家。	是
	合计	6,855.42	2,523.68		——	——	——
	占当年经销售收入比例	73.77%	60.99%				

注：（1）“至 2017 年 12 月 31 日销售比例”的判断标准为美奇林的经销商已向下游客户发货；（2）销售比例=报告期向下游累计发货数量/报告期自美奇林采购产品数量。

- 5、了解并评价美奇林公司与应收账款日常管理相关的内部控制，对美奇林公司报告期内及期后的收款单据进行检查，确认收款单据客户名称、金额与账面记载是否一致；
- 6、对美奇林公司的实际控制人及其他高管人员进行询问并取得治理层声明书、管理层声明书，了解其营销策略、经销商管理制度、信用政策等；

7、对报告期内主要经销客户的销售、回款执行函证程序，报告期内全部经销商实现的收入、应收账款余额回函率 80%以上；

8、通过天眼查、国家企业信用信息公示系统对主要经销商的工商登记、股东等情况进行查询，判断其是否与美奇林公司存在关联关系；

9、检查报告期内广东长城建设进出口有限公司向海外销售美奇林公司产品的报关单，并对部分经销商所对应的商超销售情况进行实地走访，间接证明相关经销商销售覆盖的真实性、实现终端销售的合理性，终端商超走访情况如下：

序号	终端商超	对应经销商	所属区域
1	百荣商贸市场	郑州福广商贸有限公司	河南郑州
2	华润万家超市	郑州可染商贸有限公司	河南郑州
3	大润发超市	郑州福广商贸有限公司	河南郑州
4	易初莲花超市	郑州福广商贸有限公司	河南郑州
5	丹尼斯商场	郑州福广商贸有限公司	河南郑州
6	洛阳大张超市	郑州可染商贸有限公司	河南洛阳
7	巩义星月超市	郑州可染商贸有限公司	河南巩义
8	家乐福超市	深圳市知识乐园科技有限公司	广东深圳
9	天弘商场	深圳市鸿源翔科技有限公司	广东深圳
10	人人乐超市	深圳市知识乐园科技有限公司	广东深圳
11	永辉超市	深圳市知识乐园科技有限公司	广东深圳
12	东莞嘉荣商场	深圳市鸿源翔科技有限公司	广东东莞
13	新华书店	肇庆市睿晟商贸有限公司	广东肇庆
14	爱婴岛	肇庆市睿晟商贸有限公司	广东中山
15	壹加壹超市	广州泰赞贸易有限公司	广东佛山
16	乐动公司门店	广州乐动贸易有限公司	广东广州

10、取得美奇林公司销售费用明细表，检查销售费用的主要构成、归集确认和会计处理，检查销售费用发生的原始单据、合同、付款费用审批单等，并与其会计账簿进行核对，评价其销售费用发生的真实性；

11、对销售费用的波动情况进行对比分析，对销售费用与收入的匹配性进行分析性复核、重新计算等程序，评价其准确性、合理性；

12、登录主要商超对外的供应商系统，查询美奇林公司记录的商超费用等是否与系统记录一致。

核查意见：

经核查，我们认为，报告期内，美奇林公司经销收入大幅增长主要由于标的公司为降低对商超等直销客户的依赖以及覆盖直销客户以外的市场而大力拓展经销渠道所致，截至目前经销模式下 2016 年、2017 年的前五大客户的回款情况良好；销售费用增长率与营业收入增长率不匹配主要由于经销收入的比例上升以及 2016 年度沃尔玛因孩之宝供货不稳定而向标的公司收取的缺货费所致，剔除上述因素影响销售费用增长率与营业收入增长率基本匹配；经销模式下相关产品最终销售实现情况良好，符合美奇林公司实际情况，会计师的访谈、函证程序执行有效，经销商与美奇林公司不存在关联关系。

二、【问询函三、8】草案披露，标的公司 2017 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 228 万元，但标的公司 2017 年资产负债表中非流动资产金额期末数较期初数增长不到 200 万元，利润表中资产减值损失 169 万元。请补充披露标的资产购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，所购长期资产的明细情况，资产减值损失计提的明细情况。

回复：

（一）公司补充披露

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第八节董事会就本次交易对上市公司影响的讨论与分析”之“四、标的公司财务状况分析”之“（四）资本性支出情况分析”进行了补充披露。

（二）会计师的核查

基于邦宝益智公司披露的以上内容，我们主要执行了以下核查程序：

1、执行分析性复核、重新计算等程序，对美奇林公司报告期内非流动资产科目的变动金额与“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”的勾稽情况进行计算、分析；

2、获取美奇林公司报告期内重要非流动资产的购置合同、采购发票、支付凭证，交叉核对报告期内非流动资产变动情况及账簿记录，对采购金额的准确性、完整性进行判断。

核查意见：

经核查，我们认为，报告期内美奇林公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与资产负债表中非流动资产金额期末数较期初数增长相匹配。资产减值损失计提合理。

三、【问询函三、9】草案披露，标的资产有部分固定资产存放于外单位。请公司披露该部分固定资产的具体情况，及会计师对相关资产的审计情况。

回复：

（一）公司补充披露

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第四节交易标的基本情况”之“七、美奇林主要资产的权属状况、主要负债和对外担保情况”之“（一）主要资产情况”之“2、固定资产情况”进行了补充披露。

（二）会计师的核查

基于美奇林公司补充披露的以上内容，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、对美奇林公司的存放于外部单位的部分资产，检查请购单、审批单、采购合同、采购发票、付款凭证、资产验收使用单等，与其会计账簿记录的情况进行核对；
- 2、对此部分资产执行实地盘点等审计程序，与公司会计账簿记录资产明细分类账进行比对、核对其产品品名及规格等是否相符，判断其存在性；
- 3、对汕头市智海玩具有限公司进行访谈，对此部分资产的数量、规格型号、产权归属等情况进行了解、确认；
- 4、对此部分资产执行代保管资产函证程序。

核查意见：

经核查，我们认为，报告期内美奇林公司部分资产存放于外单位真实存在，符合其实际经营的需要。

四、【问询函三、10】草案披露，标的公司 2016 年度和 2017 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-2,175 万元和 80 万元。请公司补充披露报告期内标的公司经营活动产生的现金流量净额为负数

或者金额较少的原因及合理性。

回复：

（一）公司补充披露

邦宝益智公司已在《重大资产购买报告书（草案）》（修订稿）“第八节董事会就本次交易对上市公司影响的讨论与分析”之“四、标的公司财务状况分析”之“（三）财务指标分析”之“1、偿债能力分析”进行了补充披露。

（二）会计师的核查

基于美奇林公司补充披露的以上内容，我们主要执行了以下核查程序：

1、根据美奇林公司报告期内财务报表确认的各项收入、经营活动现金流项目，我们执行了分析性复核、复核计算等程序，分析如下：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售商品、提供劳务收到的现金	162,538,112.88	89.98%	117,258,564.48	90.54%
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	4,126,323.13	2.28%	517,474.96	0.40%
经营活动现金流入小计	166,664,436.01	92.27%	117,776,039.44	90.94%
购买商品、接受劳务支付的现金	145,341,321.72	80.46%	117,406,194.66	90.65%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,537,536.85	1.96%	2,454,832.73	1.90%
支付的各项税费	8,001,265.68	4.43%	6,713,486.17	5.18%
支付其他与经营活动有关的现金	8,986,747.29	4.98%	12,952,221.36	10.00%
经营活动现金流出小计	165,866,871.54	91.83%	139,526,734.92	107.73%
经营活动产生的现金流量净额	797,564.47	0.44%	-21,750,695.48	-16.79%

注：如上所述，2016 年度、2017 年度“经营活动现金流入”占各期营业收入的比例分别为 90.94%、92.27%，波动较小，充分说明公司目前销售政策具备一定的持续性、稳定性；同时，“购买商品、接受劳务支付的现金”占各期营业收入的比例分别为 90.65%、80.46%，对部

分供应商议价能力的提升较为明显。基于此，可以预见公司未来经营现金流必然会得到持续优化。

2、对美奇林公司报告期内部分客户进行访谈，对当期销售数据、信用政策、回款情况以及后续合作计划等进行核实、了解，判断销售政策及客户维持的稳定性、合理性。

3、对美奇林公司报告期内部分供应商进行访谈，对当期采购数据、信用政策、付款情况以及后续采购计划等进行核实、了解，判断采购政策及议价能力提升的稳定性、合理性。

4、获取美奇林公司报告期内全部银行对账单并进行银行函证，交叉核对报告期内银行对账单及账簿记录，对收、付款金额的准确性、完整性进行判断。

核查意见：

经核查，我们认为，美奇林公司 2016 年度经营活动现金流量净额为负数，2017 年度已开始转为正数，这一情形符合美奇林公司实际经营的情况，并且美奇林公司经营活动现金流状况呈现良性发展的态势，具有合理性。

专此说明，请予察核。

（此页无正文）

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一八年五月二十九日



营业执照

(副本)⁽⁵⁻¹⁾

统一社会信用代码 91110108590676050Q

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
执行事务合伙人 梁春
成立日期 2012年02月09日
合伙期限 2012年02月09日至 长期
经营范围 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; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(企业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; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

登记机关



2017 年 10 月 19 日

证书序号: NO. 019861

注册资本变更为: 1480万元

2018.5.2 说明



会计师事务所 执业证书



名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 梁春
办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010148

注册资本(出资额): 1330万元

批准设立文号: 京财企许可[2011]0101号

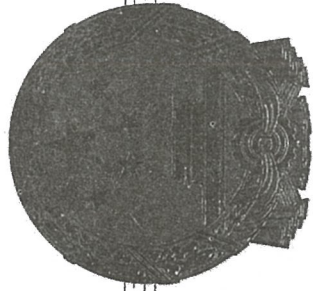
批准设立日期: 2011-11-03

- 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》。



此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000191

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

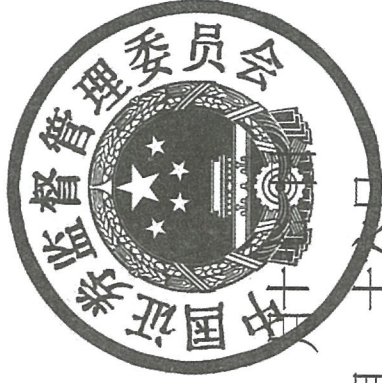
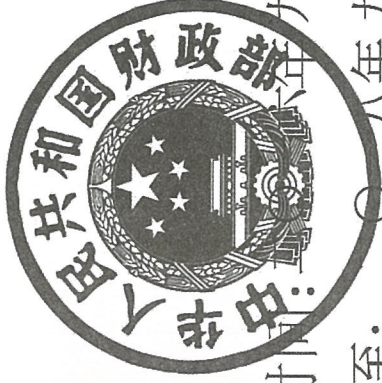
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准

大华会计师事务所 (特殊普通合伙)

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 梁春

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



证书号: 01

发证时间: 二〇〇八年九月十六日

证书有效期至: 二〇〇八年九月十六日

年度检验登记
Annual Renewal Reg



本证书经检验合格，
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration



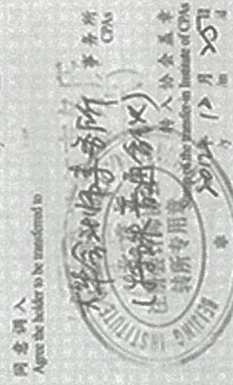
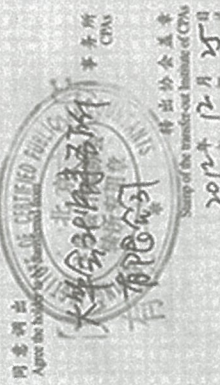
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2010 年 3 月 1 日

2011 年 3 月 1 日

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



- 注意事项
- 一、注册会计师执行业务，必须按照有关规定出具报告。
 - 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
 - 三、注册会计师停止执业法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
 - 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 吴少华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971-4-21
Date of birth
工作单位 北京中天华正
Working unit 会计师事务所有限公司
身份证号码 132430710421611
Identity card No.



证书编号: 110001610073
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2005-9-30
Date of issuance

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.



2012 年 2 月 15 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.



2011 年 3 月 1 日

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

同意调入

Agree the holder to be transferred to

立信北京分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2011 年 8 月 4 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京五辰

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2011 年 8 月 4 日

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

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京注册会计师协会

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012 年 12 月 11 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京注册会计师协会

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012 年 12 月 11 日



姓名 付丽君
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1980.12.5
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所北京分所
Working unit
身份证号 152122601205002
Identity card No.



年度检验
Annual Renewal

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

2013.4.16

北京注册会计师协会

2007 年度检验合格

证书编号: 152000010011
No. of Certificate

批准注册协会: 北京市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009 年 3 月 30 日
Date of Issuance

