



中审华会计师事务所(特殊普通合伙) 文件编号: 中审华会字[2020]第283号

# 《关于对广东星徽精密制造股份有限公司的年报问询函》(创业板年报问询函【2020】第283号)的回复

深圳证券交易所:

贵所于2020年5月21日下发的《关于对广东星徽精密制造股份有限公司的年报问询函》(创业板年报问询函【2020】第283号)的要求上市公司年度报告会计师事务所(特殊普通合伙)对问询函中要求会计师说明的问题进行了核查,现将有关事项报告如下:

1 截至2019年底,你公司收购深圳泽宝精密技术有限公司(以下简称“深圳泽宝”),形成的商誉账面价值为16,707.96万元。你公司对商誉进行减值测试后认为无需计提商誉减值,会计师亦无法对商誉减值测试依据的假设的合理性获取充分、适当的审计证据,对你公司2019年度财务报表出具了保留意见审计报告。

(1) 深圳泽宝2019年度实现净利润15,422.93万元,完成去年承诺净利润的106.40%,2018年度的业绩承诺完成率为104.49%。2016至2019年,深圳泽宝的销售净利率分别为1.56%、1.79%、2.92%和5.44%,说明深圳泽宝2019年度盈利能力大幅提高的原因及合理性。请会计师说明对境外销售收入准确性所实施的具体审计程序及结果。

### 【会计师说明】

深圳泽宝主营业务为精密制造业务,主要产品为精密五金零件,2016年



在重大异常。

(3) 请会计师说明针对公司收购深圳泽宝形成的商誉进行减值测试所执行的审计程序及获得的审计证据，会计师未取得充分、适当审计证据的原因，会计师对此是否无法表示意见或否定意见，是否常在以往年报意见中提及商誉减值测试，是否定过无法表示意见或否定意见的情形。

### 【会计师说明】

星徽精密合并报表中商誉主要系2018年收购深圳泽宝100%股权形成的商誉101,115.89万元。因商誉减值测试的评估需依赖管理层做出的判断，测试假设选择及关键参数、未来期间的销售增长率、毛利率等评估参数，商誉减值测试的过程复杂，且商誉减值计提金额较大，对财务报表影响重大，其所基于的假设受到预期未来市场和经济环境的影响而有可能改变，因此我们将商誉减值识别为关键审计事项。

我们针对深圳泽宝商誉减值测试所实施的重要审计程序及获得的审计证据包括：

(1) 了解和评价管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制的设计和执行的有效性；

(2) 评价管理层聘请外部评估机构和专家的能力、专业胜任知识和诚信；

(3) 与管理层聘请的外部评估机构专家讨论商誉减值测试的目的、测试过程中所使用的方法、对公司商誉所属资产组的认定、关键参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

(4) 与管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、对资产组的认定、关键参数的假设、参数的选择等，并测试未来收入及现金流的合理性；

(5) (5) 测试管理层在以往年度商誉减值测试中是否一贯、测试未来收入及现金流的合理性；

(6) 测试未来现金流折现率选择的合理性；

受疫情对跨境电商行业的影响的不确定性，及跨境电商行业在季节性波动影响下，对预测期首年（即2020年）的收入增长率遵守谨慎及保守原则，收入增长率预测为6.77%，预测期年~2021~2024年考虑到随着收入规模增长所造成的收入增长率增幅的减弱及“新冠”疫情影响，参照全球跨境电商的发展，对2021~2024年跨境电商的收入增长率也进行了保守预测，结果分别为26.76%、17.01%、10.76%及5.37%。

2020年跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

2020年跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

2020年跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

2020年跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

## 跨境电商收入

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

## 跨境电商收入

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

跨境电商收入增长率预测为6.77%，2021年跨境电商收入增长率预测为26.76%，2022年跨境电商收入增长率预测为17.01%，2023年跨境电商收入增长率预测为10.76%，2024年跨境电商收入增长率预测为5.37%。

(2) 将本期的收入及毛利率与上期进行比较，分析产品销售价格、单位成本变动情况，分析变动原因是否合理；

(3) 对收入实施真实性和完整性的细节测试，检查记账凭证、出库单、签收单、发票等资料；

(4) 从中国电子商务网上服务平台导出出口数据与账面出口数据进行核对；

(5) 对重要客户和供应商实施函证程序，函证客户应收账款、应付账款余额，同时函证重大客户的本年交易金额；

(6) 对主要客户和供应商实施关联方核查，确认是否存在未披露的关联方，同时关注关联方交易价格的公允性；

(7) 对部分客户和供应商进行实地访谈，了解客户和供应商的基本信息、经营规模、经营状况等，确认客户及供应商的真实性；

(8) 对客户期后收款情况进行检查；

(1) 公司将确认无法收回的应收7.60万元应收账款全额计提了坏账准备。请公司说明并应收款的具体情况(含账龄), 是否需要通过诉讼等方式追讨, 请截至回函日, 是否有收回相关款项。请会计师说明针对相关款项坏账计提合理性所实施的审计程序及结果。

### 【会计师说明】

公司将确认无法收回的应收账款全额计提坏账准备, 我们针对相关款项坏账计提合理性实施的具体审计程序包括:

(1) 了解并评价管理层在确定应收账款坏账准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性;

(2) 对于单独计提坏账准备的应收账款, 我们核查了重要客户经营情况、诉讼判决结果、律师意见等支持性证据, 以评估管理层在确定应收账款预计可回收金额的合理性;

(3) 检查应收账款期后收款情况, 判断管理层对应收账款坏账准备计提合理性。

通过实施上述程序, 我们认为公司将确认无法收回的应收账款全额计提准备不存在重大异常。

(4) 公司将应收电商平台款项作为信用风险极低金融资产组合, 请公司说明对应收电商平台的历史违约损失情况以及对减值准备的计提, 是否需要计提坏账准备是否有合理且充分的依据, 请会计师对合理性发表专项意见。

### 【会计师说明】

深圳泽宝应收电商平台的款项主要系应收亚马逊平台的款项。亚马逊公司(Amazon)是美国最大的一家网络电子商务公司, 是网络零售业的领导者。根据亚马逊的结算规则, 我们抽取深圳泽宝应收账款中求单的金额、付款方名称进行核对, 检查亚马逊平台取亚马逊的期后回款数据, 检查期后回款情况, 检查

期后结算的情况，所有货款均在结算期前进行结算，未出现逾期。公司应收账款账龄

较短，应收账款平台的化收款未出现过违约损失的情况，截至报告期末公司的业务

模式及亚马逊平台的结算政策未发生变化。我们认为公司将应收账款平台的款项、

银行存款及应收账款按低金融资产组合无需计提坏账准备，它考虑历史违约损失情况和

前瞻性信息，证据充分、具有合理性。

(6) 请会计师说明针对公司期末应收账款的真实性、完整性及坏账准备计提的充分性所实施的具体审计程序及结果。

### 【会计师说明】

对公司期末应收账款的真实性、完整性实施的具体审计程序是结合营业收入的审计程序一并进行，详见对问题1. (1) 和问题2. (1) 的回复。

(1) 了解和评价管理层确定应收账款坏账准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款账龄的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断、预期信用损失率的确定

(3) 对于单项计提坏账准备的应收账款，我们核查了重要客户的法律诉讼判决结果、律师意见等支持性证据，以评估管理层在确定应收账款回金额的合理性；

(4) 抽样检查本年发生交易的真实性，本年款项收回情况、收回情况，重要客户查找其工商信息是否存在经营异常等情况，并函证，以判断管理层对该类客户应收账款坏账准备计提的合理性；

(5) 获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照会计准则的准确性进行测试，并重新计算坏账准备金额是否准确；

(6) 检查应收账款期后收款情况，判断管理层对坏账准备计提的合理性。

通过实施上述程序，我们认为公司期末应收账款的坏账准备计提的充分性不存在重大异常。

4. 报告期末，你公司存货的账面余额为 62,626.18 万元，较比上年末增长了 33.38%，计提存货跌价准备金额为 979.38 万元。

(2) 请说明存货跌价准备的测算过程，请会计师就存货跌价准备计提的充分性发表专项意见。

### 【会计师说明】

对公司存货跌价准备计提的充分性所实施的具体审计程序包括：

(1) 了解评价管理层存货减值准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 对年末存货实施监盘、检查等程序，特别关注陈旧和滞销、无法再次销售的存货是否存在减值情况；

(3) 对年末产成品及本年销售毛利率负数的产品，将其单位成本与最近一次售价进行对比，检查是否存有减值迹象；

(4) 取得公司生产、销售部以及技术部对于呆滞产品的状况、后续处理方案和可变现净值的认定；

(5) 获取深圳泽宝存货减值测试计算表，复核存货跌价准备的计提是否合理；

(6) 检查以前年度计提跌价的存货本期变化情况等，分析存货跌价准备的计提是否充分等。

通过上述审计程序，我们未发现公司存货跌价准备计提存在异常。

行业主体	所属公司	期末余额	占比 (%)
	广东星徽精密制造股份有限公司	3,686.16	5.88
星徽精密	清远市星徽精密制造有限公司	6,149.36	10.25
	Donati S.r.l	1,694.90	2.71
深圳泽宝	深圳市泽宝创新技术有限公司	50,855.75	81.17
合计		62,656.18	100.00

我们针对不同行业的特点，对存货实施的审计程序有所区别。

### 1、星徽精密

星徽精密全资子公司 Donati S.r.l. 位于意大利，2016-2019 年每年财务报表均经普华永道

华意大利成员所审计并出具审计报告。根据审计准则的要求我们实施了利用其他注册会计师工作相关的审计程序，确定 Donati S.r.l 存货的真实性和完整性。

星徽精密其他存货位于广东顺德和清远，我们已对存货进行抽盘。库存地址、事务所抽盘日期及人员安排如下：

所属公司	库存地址	事务所抽盘日期	事务所现场抽盘人数
广东星徽精密制造股份有限公司	广东省佛山市顺德区北滘镇工业园科亚路 3 号、7 号	2020 年 4 月 11 日至 4 月 12 日	2
清远市星徽精密制造有限公司	广东省清远市清城区银盏林场嘉福工业区嘉顺路 15 号	2020 年 4 月 11 日至 4 月 12 日	4

### 2、深圳泽宝

深圳泽宝在亚马逊平台上的销售主要采用了 FBA 模式运营，即由亚马逊提供销售平台、境外仓储、物流等服务，深圳泽宝将境内采购商品通过头程物流运输或海运）发往境外亚马逊各地仓库，经亚马逊负责货物存储管理并承担产品丢失赔偿责任。根据深圳泽宝的痛点，我们实施的具体审

括：

- 1) 针对库内存货：①获取依普勒内各盘点点深圳泽宝的存储在 FBR 系统中当时存货结存明细核对，确认仓库存货明细的准确性；②获取深圳泽宝报告期内各盘点日的境外仓库、海外自有仓库存货盘点表与海外自有仓库存货盘点记录号核对进行核对，获取盘点日清单出入库记录进行核查，未发现异常。③针对位于德国的

的专业机构、专业人员进行抽盘，针对抽盘中发现的错账以的差异追查差异原因，

属于正常的时间性差异。④针对位于美国、日本的自有仓，获取信永中和会计师

事务所2020.3.31日的刚核抽盘资料附件，以及存货抽盘程序底稿，并与美国、

日本仓库的存货记录进行核对，未发现差异。同时，向美国、日本第三方仓库的

货物发出函证，验证存货的真实性和完整性。⑤针对存放于深圳本地仓库的存货，

对主要仓库进行现场抽盘，确定存货的真实性；⑥针对在途存货抽样检查存货发

出及物流文件进行核对，同时查询期后亚马逊平台货物接收情况进行核对。

2) 针对亚马逊仓库：①由深圳泽宝将货物直接发往境外亚马逊仓库，经

亚马逊仓库签收后，由亚马逊负责发货管理，通过亚马逊卖家后台系统获取

亚马逊仓库于2019.9.12.12.31日存货记录数据，与ERP系统存货余额记录

中的存货数量进行核对，未发现异常。②对期末存货进行截止测试，确定存货

入账时点是否正确。③从2019.9.12.12.31日存货余额开始取销出库记录，

截止测试，销售出库单要逐笔核对存货账面数量，发现账实不符的情况，未发现异

常。

将上述具体审计程序结合深圳泽宝存货的物流有效分布情况列表如下：

单位：万元

仓库类别	物理仓库地址	期末账面金额	占比 %	本期核查程序
FBA仓	海外亚马逊	232,703.34	64.65	获取亚马逊库存数据，与账面进行核对，同时关注发货期后在亚马逊平台的销售情况，验证存货的真实

货币资金	人民币	15.82	0.03
货币资金	深圳西证	27.57	0.05
合计		43.39	100.00

通过实施上述程序，我们认为：对于好公司存货的真实性、完整性，以及报告期末存货计价准确性，我们已获取充分、适当的审计证据。

5. 2018年，你公司向广东星徽精密科技投资有限公司（以下简称“星徽泰州”）100%股权，交易价格为42,000万元，协议约定，星徽泰州对星徽精密借款金额为20,362,336.35元，并于2019年12月31日前归还星徽精密。

截至本报告期末，你公司其他应收款中存在对星徽泰州的应收账款4,996.27万元，账龄为1、2年。请说明股权转让对价款是否已协议约定支付，并说明星徽泰州未按约定偿还借款的原因，是否构成关联方资金占用，后续归还安排，请独立财务顾问就此事项发表意见。

#### 【会计师说明】

经核查，你公司其他应收款中应收星徽精密制造有限公司的4,996.27万元，不构成非经营性资金占用。

7. 年报显示，你公司报告期内转让了长期股权投资中核算的青岛美创星徽五金建材有限公司股权。

请说明所履行的审议程序及披露情况，是否存在未及时履行审议程序，并结合联营公司的评估情况、作价依据、股权转让协议执行情况，说明出售价格是否公允，交易对手方是否涉及输送等情形。请会计师对相关会计处理合规性进行核查。

#### 【会计师说明】

你公司报告期内转让青岛美创星徽五金建材有限公司股权，相关会计处理符合会计准则的规定。

2. 报告期间内，你公司研发费用金额为13.42亿元，其中研发支出资本化金额为5.26727.33亿元，占当期研发费用投入的比例为39.31%，与净利润的比重为56.19%。

(2) 请结合会计师事务所对公司研发支出研发费用实施的具体审计程序及结果，说明对公司研发投入资本化会计处理的是否符合会计准则规定发表明确意见。

#### 【会计师事务所】

针对公司研发投入研发费用实施的具体审计程序：

- (1) 了解和评价管理层研发支出相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 与研发人员进行访谈，了解研发项目的业务流程及基本状况；
- (3) 抽查研发支出凭证，确认相关的人工、材料、费用支出是否符合相关规定；
- (4) 对资本化的重要研发项目，检查研发立项、验收及合同等资料，是否符合资本化条件。

通过实施上述程序，我们认为公司研发投入资本化相关会计处理符合会计准则规定。

2. 因执行新金融工具准则，你公司将报告期可供出售金融资产核算为其他非流动金融资产，并相应调整期初未分配利润金额，请说明具体核算事项及相关计算过程。请会计师就调整的准确性发表明确意见。

#### 【会计师事务所】

我们对深圳泽宝根据新金融资产准则调整对四川易冲科

13. 报告期内，公司发生销售费用 115,343.80 万元，其中工资 9,566.11 万元，相比上年度增加了 1,660.53%，销售平台费 76,486.57 万元，市场推广费 23,843.69 万元，物业使用费 848.59 万元。

我们作为注册会计师对销售费用，特别是跨境电商业务产生销售费用的真实性、准确性（是否存在跨期调节）所实施的审计程序及结果。

### 【会计师说明】

跨境电商业务产生销售费用主要系亚马逊平台从销售收入中直接扣除的销售平台费和市场推广费，对跨境电商业务产生销售费用的真实性、准确性（是否存在跨期调节）实施的具体审计程序：

(1) 编制销售费用明细表，并与上年同期进行比较，判断变动合理性；

(2) 获取亚马逊销售费用的收费标准，抽查销售费用的扣除是否准确一致；

(3) 从亚马逊平台导出数据，核对应收账款、营业收入的同期确认的销售费用是否与亚马逊实际扣除金额一致；

(4) 执行销售费用截止性测试，检查是否存在跨期现象。

通过上述审计程序，我们认为公司对跨境电商业务产生销售费用真实性、准确性不存在重大异常，也不存在跨期调节的情况。

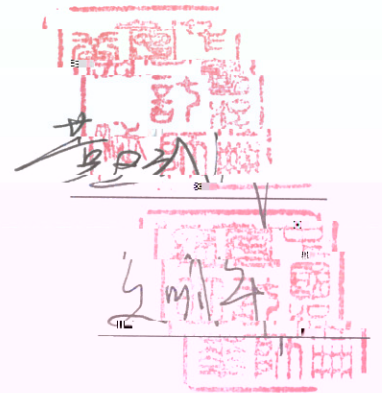
（以下无正文）

（本页无正文，系本所《关于对广东星徽精密制造股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第283号）的回复）



中国注册会计师

中国注册会计师



二〇二〇年五月二十七日