



中审华会计师事务所

CAC CPA LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP
天津市和平区解放北路188号信达广场52层 邮编:300042
电话(Tel): 86-22-23193866 传真(Fax): 86-22-23559045
网址(Web): www.caccpa.com

中审华会计师事务所特殊普通合伙

《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2020年5月21日下发的《关于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中贵所中审华会计师事务所（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智能技术股份有限公司（以下简称“深圳泽宝”），形成的商誉的账面原值为16,797.09万元，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100.14%。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升的原因及合理性。请会计师说明对境外销售收入真实性、准确性所实施的具体审计程序及结果。

【会计师说明】

深圳泽宝主要业务为跨境电商业务，通过亚马逊、eBay等平台进行销售

计算机、通信和其他电子设备等产品。由于管理层在收入的确认和列报时可能存在重大错报风险，因此我们将境外销售收入确认的真实性作为关键审计事项。

本书在大陆地区各字境外销售收 入 专 文 性 质 产 品 属 于 前 所 未 有 的 重 要 法 律 意 义 在 此

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效。

性；

(2) 对亚耳温的销售订单执行穿行测试,了解亚耳温销售流程的内部控制是否有效。

守方式,判断公司对线工业务的账务处理是否合理:

(2) 立止

Table 1

10

Figure 1

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

对此是否发表无法表示意见或否定意见，并说明理由。是否经常以消极意见代替否

定意见及无法表示意见的情形。

【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101,052.89万元。因商誉减值测试的评估需依赖管理层作出判断，测试假设选择、

及确定折现率、未来期的销售增长率、毛利率等评估参数，商誉减值测试的评

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

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

关键审计事项。

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
和运行有效性；

(2) 评价管理层聘请外部评估机构和专家的能力、专业素质和

(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、商誉减
值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
评估的假设、
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、以
资产组认定、关键评估的假设、参数的选择等、预测未来收入及
现金流折现率等的
合理性；

(5) (5) 结合管理层以往在年度商誉减值测

试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择等、预测未来收入及

现金流折现率等的合理性；

(6) 测试未来现金流量现值

考虑疫情对跨境电商行业的影响的不确定性,及跨境电商行业季节性特征,对于预测期首年(即2026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,预测期收入增长率分别为:从2021-2024年跨境电商的收入增长率也进行了保守预测,分别为26.76%,17.01%,16.76%,5.37%。

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	5.37%

根据上述收入增长率,结合预测期首年(即2026年)的收入,预测期收入如下表所示:

单位:万元

年份	跨境电商收入	跨境电商收入增长率
2021	1,000.00	26.76%
2022	1,267.60	17.01%
2023	1,472.80	16.76%
2024	1,662.40	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 377.60 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), 是否需要计提坏账准备, 请提供账龄分析表, 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, 我们检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坏账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, 并“全额计提”。请公司说明对应收电商平台的历史违约损失情况, 并判断计提坏账准备是否合理且充分的依据, 请会计师对计提的合理性发表专项意见。

【会计师说明】

货款。亚马逊公司

是主要供应商。

账面价值 500 强第 11 位。

收款记录与银行收款回款记

台资金的回收情况。同时, 抽

查往来款项及应收账款余额。

“深圳泽宝应收电商平台的款项主要系应收亚马逊平台的 (Amazon), 是美国最大的一家网络电子商务公司, 是网络占

有份额最高的企业。2020 年度, 亚马逊营收 280 亿美元, 净

根据亚马逊的结算规则, 我们抽取深圳泽宝应收账款中

求中的金额、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, 并

期后结算的情况，所有货款均在结算期前进行结算，未出现违约。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收款

与正常商品销售应极低金融资产的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) 了解并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) 对于单独计提坏账准备的应收账款，我们核查了重要客户的经诉讼判决结果、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、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核算

明，以判断管理层对该类客户应收账款坏账准备计提的合理

(5) 获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照准确性进行测试，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，判断管理层对合理性。

通过实施上述程序，我们认为公司期末应收账款的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，检查是否存在减值迹象；

(4) 取得公司仓库、销售部以及技术部对呆滞产品的状况、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。

通过实施上述程序，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，2016-13 年审计报告已经星徽精密

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来自于 FBA 模式运营，即产品通过物流平台、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（空运或海运）发往境外亚马逊各地仓库，经亚马逊负责货物存储管理，商品由亚马逊负责配送。根据深圳泽宝的业务特点，我们实施的具体审

括：

- 1) 针对库存盘点：①获取被审计单位盘点深圳泽宝的仓库在 FBR 系统中当时存货结存明细数据，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内仓库、海外自有仓库存货盘点记录与海外自有仓库存货盘点记录与账面数据进行核对，获取盘点日前后出入库凭证进行核查，未发现异常。③针对位于德国的所

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错账差异追查原因，

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2020.3.4日的系统抽盘资料附件，以及取得抽盘报告底稿，与中美、

日本仓库的存货记录进行核对，未发现异常。同时，向中美、日本第三方仓库的

场场主和场主确认存货的真实性。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由宁琛琳将货物直接发往境外亚马逊仓库，经

亚马逊仓库签收后，由亚马逊负责跨境清关，通过亚马逊平台后台系统记录。

亚马逊仓库于2019.9.12.日31.日曾连续报警报警号PR，经公司财务系统记

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.日31.日存货余额中抽取样品，进行实地

测试，将账面与实地存货数量进行核对，未发现异常。④对期末存货进行截止

测试，

将上述具体审计程序结合深圳泽泰存货的物流有效分布情况，

单位：万元

仓库类别	物理仓库地址	期末账面金额	占比 %	本期发生额
TFA 仓	海外亚马逊	332,703.34	64.65	

获取亚马逊库存数据，与账面进行核对，同时关注

货物在亚马逊平台的销售情况，验证存货的真实

项目	金额	占比
应付账款	15.82	0.03
应付账款	27.57	0.05
合计	43.39	100.00

20. 报告期内, 你公司研发费用金额为12.42亿元, 其中研发支出资本化金额为536.27.33万元, 占当期研发投入的比例为42.19%, 占净利润的比重为36.19%。

(2) 请会计师详细统计你公司研发支出研发费用实施的具体审计程序及结果, 并对你公司研发费用资本化相关会计处理的是否符合会计准则规定发表明确意见。

【会计师说明】

针对公司研发支出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) 与研发人员进行沟通, 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。

【会计师说明】

我们对深圳泽宝根据新金融资产准则调整对四川易冲利

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。

（3）请会计师说明对销售费用，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】

跨境电商业务产生的销售费用主要系亚马逊平台从销售收入中直接扣减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）对销售费用明细表，并与上年同期进行比较，判断变动合理性；

与临费标

（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

准一致；

，核对公司

（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。

销售费用的真实性、

通过上述程序，我们认为公司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。

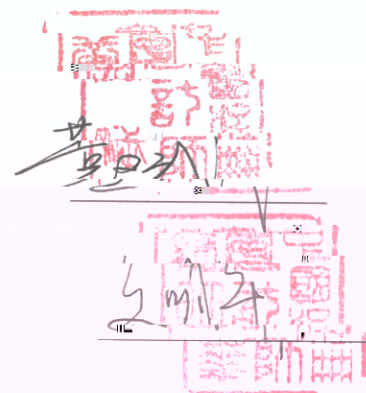
（以下无正文）

（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



二〇二〇年五月十七日