

关于对深圳市卓翼科技股份有限公司 2019 年年报的问询函核查回函

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部《关于对深圳市卓翼科技股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 380 号）已收悉，对于贵部询问的有关年报事项，我所非常重视，经认真核查，现回复如下：

1、截至报告期末，你公司应收账款账面原值为 9.96 亿元，已计提应收账款坏账准备 1,425.53 万元，计提比例为 1.43%，2019 年末应收账款周转率为 3.95，上年末为 6.36。此外，你公司 2019 年第三季度末、2019 年年末、2020 年第一季度末应收账款账面余额分别为 6.43 亿元、9.81 亿元和 6.61 亿元。请你公司：

（1）结合应收账款账龄构成、期后回款情况等因素，说明你公司计提应收账款坏账准备的充分性。

（2）补充说明你公司应收账款周转率大幅下降的原因及合理性。

（3）补充说明你公司应收账款账面余额 2019 年末大幅变动的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）公司 2017-2018 年按账龄组合的应收账款，坏账计提比例分别为 5.26%、0.58%，坏账核销比例分别为 0.07%、0.01%，截止 2020 年 6 月 30 日，未回款比率分别为 3.90%、0.39%，坏账核销比例及未回款比例均低于坏账准备计提比例。公司 2019 年应收账款账龄构成及期后回款详细情况如下：（单位：万元）

分类	应收账款 余额	坏账准备	截止 2020 年 6 月 30 日回款金额	应收账 款占比	坏账准 备计提 比例	回款比 例
按单项计提坏 账准备的应收 账款	1,125.25	1,125.25		1.13%	100.00%	0.00%
按组合计提坏 账准备的应收 账款	98,441.67	300.27	96,841.31	98.87%	0.31%	98.37%
其中：0-6 个 月	97,707.57		96,373.03	98.13%	0.00%	98.63%
7-12 月	136.54	13.65	71.06	0.14%	10.00%	52.04%
1-2 年	313.36	78.34	174.64	0.31%	25.00%	55.73%
2-3 年	63.60	31.80	31.98	0.06%	50.00%	50.29%
3-4 年	220.60	176.48	190.60	0.22%	80.00%	86.40%
合计	99,566.92	1,425.53	96,841.31	100.00%	1.43%	97.26%

由上表可知：

① 2019 年应收账款坏账计提比例为 1.43%，截止 2020 年 6 月 30 日回款比例为 97.26%，其中按账龄组合计提坏账准备的应收账款计提比例为 0.31%，回款比率为 98.37%，回款比例较高。

② 对于单项金额重大及单项金额虽不重大但有减值迹象的应收账款，公司对其单独进行减值测试，确定其坏账计提比例，其中 2019 年按单项测试全额计提坏账准备的应收账款金额为 1,125.25 万元。后续公司将持续对应收账款的情况进行评估测试，并根据评估结果计提坏账。

综上所述，公司认为应收账款坏账准备已充分计提，符合公司的实际情况。

(2) 应收账款周转率大幅下降的原因

2018、2019 年应收账款周转率如下（单位：万元）：

项目	2019 年	2018 年	变动金额	变动比例
收入	334,473.17	314,461.62	20,011.55	6.36%
平均应收账款	84,670.27	49,439.72	35,230.56	71.26%
其中：年初	69,199.15	29,680.28	39,518.87	133.15%
年末	10,0141.39	69,199.15	30,942.24	44.71%
应收账款周转率	3.95	6.36	-2.41	-37.89%

由上表可知，公司 2019 年应收账款周转率 3.95 较 2018 年应收账款周转率 6.36 下降 2.41，下降 37.89%。应收账款周转率的下降主要是受平均应收账款增长的影响，2019 年平均应收账款较 2018 年应收账款增长 71.26%，而 2018 年平均应收账款金额较小的原因为 2017 年末公司客户采用票据方式结算金额较大，2017 年末应收票据金额为 48,954.93 万元，若考虑应收票据的金额后的应收账款及应收票据的周转率的情况如下（单位：万元）：

项目	2019 年	2018 年	变动金额	变动比例
收入	334,473.17	314,461.62	20,011.55	6.36%
平均应收款项	85,022.55	74,269.45	10,753.09	14.48%
其中：年初	69,903.70	78,635.21	-8,731.51	-11.10%
年末	100,141.39	69,903.70	30,237.69	43.26%
应收款项周转率	3.93	4.23	-0.30	-7.09%

考虑应收票据因素的影响后，公司 2019 年应收票据及应收账款周转率下降 7.09%，主要系 2019 年第四季度收入的大幅上升导致 2019 年期末应收款项金额同比例上升所致，与公司的实际生产经营情况相符。

（3）应收账款账面余额 2019 年末大幅变动的原因

公司主要客户均为电子行业的一线品牌客户，信用账期主要集中在开票后的 60-90 天，期末应收账款应与各季度后两个月含税营业额保持一致。以下为 2019 年第三季度至 2020 年第一季度应收账款与各季度后两个月含税营业额情况统计表（单位：万元）：

项目	2019 年 第三季度	2019 年 第四季度	环比变动 比例	2020 年 第一季度	环比变动 比例
季度营业额（含税）	95,461.81	132,273.63	38.56%	73,193.48	-44.67%
其中：本季度后两个月营业额（含税）	65,411.27	103,806.97	58.70%	56,272.10	-45.79%
应收账款账面余额	64,328.26	98,141.39	52.56%	66,125.55	-32.62%
应收占季度后两个月营业额（含税）的比重	98.34%	94.54%	-3.87%	117.51%	24.29%

由上表可知，应收账款余额 2019 年末大幅变动主要受以下两个因素的影响：

①营业收入的影响。公司 2019 年末应收账款余额 9.81 亿元较 2019 年第三季度末应收账款 6.43 亿元，增长 3.38 亿元，增长率为 52.56%。从行业特征来看，第三季度是淡季，第四季度是行业传统旺季，同时 2019 年 10 月 5G 正式商用推动了公司第四季度收入的增长，导致 2019 年第四季度营收较第三季度增长较多；2020 年一季度末应收账款余额 6.61 亿较 2019 年末减少 3.2 亿元，下降比例为 32.62%，2020 年第一季度公司受春节和疫情的影响，导致第一季度营业收入环比下降较大。

②信用期回款的影响。如上表所示，2019 年第四季度应收账款占季度后两个月含税营业额的比重为 94.54%，较第三季度下降 3.87%，变动较小；2020 年第一季度应收账款占季度后两个月含税营业额的比重为 117.51%，较 2019 年第四季度增长 24.29%，增长原因主要是受疫情停工影响，部分客户延迟回款。

综上，公司各季度应收账款余额与公司销售规模及信用政策相符。

会计师回复：

(1) 针对卓翼科技公司 2019 年末的应收账款，我们实施的审计程序具体如下：

①我们了解卓翼科技公司与应收账款管理相关的内部控制，评价其设计与运行是否合理、有效。

②通过审阅销售合同及与关键人员的访谈，了解卓翼科技的信用政策，了解并评估卓翼科技公司的应收账款确认是否合理、合规；了解管理层如何作出应收账款坏账准备会计估计及所依据的假设是否合理。

③选取样本，对重要应收账款实施函证程序，将函证结果与账面记录进行核对；结合营业收入执行应收账款存在及完整性测试，检查其销售合同、入账记录、客户签收记录、对账记录与期后收款记录等，验证应收账款的存在与完整性。

④分析应收账款各账龄明细构成，结合卓翼科技公司 2019 年度客户销售结构及其应收账款信用账期、历史信用背景、经营情况、发生坏账的频率、本期收款及期后回款情况，评价管理层对应收账款坏账准备计提是否充分、适当。

⑤获取管理层编制的坏账准备计提表，检查应收账款预期信用损失确认的

合理性和准确性，同时通过网络公开信息等查询客户的相关信息，复核应收款项单项计提坏账准备的合理性。

⑥分析最近三年应收账款账龄变化情况，测算历史损失率，同时获取同行业主要上市公司及卓翼科技关键客户财务指标等作为前瞻性指标调整因素，对卓翼科技公司 2019 年末应收账款预期信用损失率进行模拟测算，评价管理层对应收账款坏账准备计提是否充分、适当。

(2) 经执行以上审计程序，我们未发现应收账款坏账准备计提不充分的情形和应收账款变动存在异常。

2、截至报告期末，你公司存货账面原值为 3.01 亿元，已计提存货跌价准备 330.52 万元，计提比例 1.10%，转回或转销存货跌价准备 4,651.12 万元。请你公司：

(1) 分产品详细说明你公司存货的主要类别和库龄期限。

(2) 结合存货库龄构成、估计售价确认方式及同行业公司存货跌价准备计提比例说明你公司存货跌价准备计提的充分性。

(3) 你公司大额转回或转销存货跌价准备的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

(1) 公司存货的主要类别和库龄期限

按存货类别列示的存货库龄明细如下（单位：万元）：

项目	0~180天	181~360天	361~720天	721天以上	合计
原材料	8,972.92	346.91	955.91	1,316.71	11,592.45
库存商品	9,253.78	976.54	282.05	107.11	10,619.48
发出商品	1,945.40	0.33	24.24	46.86	2,016.83
在产品	4,135.34	7.16	11.87		4,154.36
周转材料	1,545.28	5.26	0.46		1,550.99

项目	0~180天	181~360天	361~720天	721天以上	合计
委托加工物资	124.56	0.04	1.24		125.84
开发产品	17.96				17.96
合计	25,995.25	1,336.23	1,275.76	1,470.68	30,077.92

原材料库龄明细如下（单位：万元）：

原材料类别	0~180天	181~360天	361~720天	721天以上	合计
模拟/混合芯片	2,681.17	123.17	612.51	345.59	3,762.45
芯片类	1,649.20	29.31	229.19	348.90	2,256.61
屏显类	0.01	14.73	1.63	91.11	107.48
模组类	104.70	0.01	15.70		120.41
电源/电池	293.19	0.11	5.89	3.03	302.22
塑胶类	457.44	3.04	3.52	5.43	469.43
半成品类			0.88	0.80	1.68
滤波器	12.56	2.46	0.63	3.62	19.27
电声类	17.09		2.62	0.03	19.73
连接器	249.65	2.90	8.32	20.24	281.11
连接线	136.40	3.17	17.87	0.17	157.62
二极管&三极管	142.75	0.33	4.09	6.43	153.61
其他	3,228.76	167.66	53.05	491.35	3,940.82
小计	8,972.92	346.91	955.91	1,316.71	11,592.45

库存商品及发出商品库龄明细如下（单位：万元）：

产品类别	0~180天	181~360天	361~720天	721天以上	合计
网络通讯类	1,961.61	47.78	50.64	49.61	2,109.64
消费电子类	5,565.00	70.08	97.05	35.52	5,767.65
其他业务类	3,672.58	859.01	158.59	68.84	4,759.02
小计	11,199.19	976.87	306.28	153.97	12,636.31

(2) 公司存货跌价准备的计提

公司存货库龄及跌价准备计提明细如下(单位:万元):

库龄	存货金额	占存货总额比例	跌价准备金额	跌价准备计提比例
0~180天	25,995.25	86.43%	126.59	0.49%
181~360天	1,336.23	4.44%	91.17	6.82%
361~720天	1,275.76	4.24%	741.28	58.10%
721天以上	1,470.68	4.89%	1,270.96	86.42%
合计	30,077.92	100.00%	2,229.99	7.41%

存货的预计售价确认方式:

①为执行销售合同或者劳务合同而持有的,且持有数量小于或等于合同数量的,按合同价格确认预计售价;

②超过合同数量或不为执行现有销售合同而持有的存货,其预计售价确认方式如下:

a.在近期没有确凿的证据表明产品技术创新、产品更新换代、消费者偏好等发生持续重大变化的情况下,0-6个月内原材料预计售价为近期采购价格;0-6个月的库存商品以近期同类产品的平均销售价格确认预计售价;

b.超过6个月的存货,按相同或同类产品向市场询价确认预计售价。

同行业公司存货跌价准备跌价计提情况如下(单位:万元):

同行业公司	劲胜智能	共进股份	拓邦股份	卓翼科技
账面余额	136,287.56	91,870.42	54,652.67	30,077.92
跌价准备	2,517.95	3,915.25	3,306.51	2,229.99
跌价准备计提比例	1.85%	4.26%	6.05%	7.41%

由上表可见:公司2019年存货跌价准备计提比例占存货账面余额的7.41%,高于同行业公司。公司严格按照成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备,跌价准备计提较为充分。

(3) 大额转回或转销存货跌价准备的原因及合理性

2019年公司转回或转销存货跌价准备4,651.12万元,其中转回存货跌价准备4.54万元,转销存货跌价准备4,646.58万元,转销的存货跌价准备主要

为 2018 年度已全额计提跌价准备的存货,转销的存货跌价准备不影响 2019 年度损益。2018 年由于销售预测过于乐观,后续订单不济,难以实现销售;员工更替频繁,造成采购、生产、仓储、计划等方面管理疏漏;同时公司坚持聚焦主业,优化业务结构,坚持创新驱动,深化智能制造的发展战略,关闭了部分低毛利率的业务,导致部分存货呆滞,公司于 2018 年对该部分呆滞存货全额计提跌价准备。

为更加真实、客观、公允地反映公司的资产状况、准确反映公司存货的实际情况,经公司综合评定对已无使用价值的存货,做转销处理。

公司转回或转销存货跌价准备符合会计准则和相关政策要求,符合公司的实际情况,不涉及公司关联方,不存在损害公司和股东利益的行为。

会计师回复:

(1) 针对存货跌价准备计提,我们实施的审计程序具体如下:

- ①评估管理层所采用的存货核算会计政策是否符合企业会计准则的规定。
- ②询问生产与仓储环节的关键管理人员,对卓翼科技公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与执行进行了评估与测试。
- ③获取存货清单,对存货执行监盘程序,检查存货的数量、状况和库龄等情况,对管理层认定的存在减值迹象判断的合理性进行分析。
- ④获取卓翼科技公司的存货跌价准备计算表,执行存货减值测试,分析并复核其存货跌价准备计提是否充分、合理。
- ⑤选择样本,对管理层确认可变现净值时的估计售价等数据与最近售价或期后的实际售价进行比较,评价管理层在确定存货可变现净值时做出的判断是否合理。

(2) 针对存货跌价准备的大额转回或转销,我们实施的审计程序具体如下:

- ①了解存货跌价准备转回或转销的相关内部控制,询问关键管理人员存货转回或转销的具体操作与执行情况,评价存货跌价准备转回或转销的内部控制设计与运行是否合理、有效。
- ②获取存货跌价准备转回与转销明细、相关入账凭证及支持性文件,检查

存货跌价准备转回与转销的核算是否符合规定，转回与转销原因是否合理，证据是否充分，执行的审批程序是否合规。

（3）经执行以上审计程序及获取的审计证据，未发现存货跌价准备计提不充分的情形和存货跌价准备转回或转销的会计处理存在异常。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

深圳分所

2020年7月15日