关于对湖北三峡新型建材股份有限公司2019年年报问询函有关问题的说明

众环专字[2020]011006号

MAZARS 中审众环
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
邮政编码：430077
Mazars Certified Public Accountants LLP
Zhongshen Zhonghuan Building
No.169 Donghu Road,Wuchang District
Wuhan, 430077
电话Tel：027-86791215
传真Fax：027-85424329

关于对湖北三峡新型建材股份有限公司 2019年年报问询函有关问题的说明

众环专字（2020）011006号

上海证券交易所上市公司监管一部：

根据贵所2020年6月3日下发的《关于对湖北三峡新型建材股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2020】0654号）（以下简称："问询函"），中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对问询函中涉及会计师的问题回复如下：

1.商誉相关情况。根据年报，2019年末公司商誉余额12.15亿元，其中因投资深圳恒波形成的商誉余额9.19亿元。报告期内对深圳恒波资产组组合计提商誉6,584.86万元，其中对深圳恒波手机版块资产组进行减值测试时，预期收入复合增长率为22.28%。请公司：（1）进一步披露2019年商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，如涉及资产评估报告请一并披露；（2）结合收购时估值计算的关键指标和过程，与2019年商誉减值测试的估值的具体指标、结论进行对比，如存在差异，请说明原因；（3）结合"中邮诉讼"事件对深圳恒波的影响，以及深圳恒波的移动互联网终端机服务业务营收同比下降82.27%的情况，说明预期深圳恒波手机版块收入复合增长率为22.28%的合理性，进而说明是否存在为避免亏损而商誉减值不充分的情况。

公司回复：

（1）进一步披露2019年商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，如涉及资产评估报告请一并披露；

2019年深圳恒波手机板块资产组预计未来现金流量现值测算的具体情况如下：

1）主营业务收入的预测

恒波未来3-5年的战略构想是构建移动智联垂直供应链生态平台，通过全渠道加垂直供应链组合，打造独特的行业竞争优势，创造企业核心竞争力。主要业务构成分为零售业务、分销批发、电子商务、创客渠道、内容服务、工业制造等模块。零售及分销的业务范围包括移动终端、数码3C、泛智能产品、运营商营业厅代理运营、运营商业务代理等；国内电商渠道包括京东、天猫、唯品会、拼多多、苏宁易购、国美在线等主流电商平台旗舰店；主要

分销运作模式有产品独家包销、产品批量承销、产品尾货包销、产品区域包销、供应链金融等；运营商合作业务内容包括运营商业务代理，运营商营业厅委托运营；

创客业务“平台+创客”为恒波商业模式转型升级的重要路径，通过恒波自身在移动智联垂直产业链上的供应链优势、渠道品牌优势、运营管理优势，对个体创客在商品采购、品牌化、店铺运营上予以共享赋能，实现资源高度互补，实现成本效益的最大化。

内容服务，恒波全渠道零售能力及分销体系为内容服务提供了便捷的接入通道，从应用软件的分发推广，向高附加值的网络游戏独家代理与运营方向发展，形成了客户价值的有效增值。包括：网络游戏独家代理，网络应用软件代理，游戏的研发、发行、推广、运营服务；

工业制造包括国内运营商定制化产品的生产，海外客户的定制化 ODM，自有品牌产品的研发与生产。

2020 年随着“中邮系列诉讼案”进一步明朗，公司融资功能会逐渐恢复，2018-2019 年资金紧张状态会得到缓解；发挥上市公司的融资功能，增加公司流动资金； 2020 年为 5G 元年，将会逐步迎来换机潮，渠道和零售销售机会大增。在以后的 3-5 年内，现有 4G 手机绝大部分将被替换，换机周期缩短，集聚的市场需求将会爆发。据机构预测，5G 会带来行业的重新增长，市场机会巨大。同时 5G 也会带来多形态智能终端的快速增长，除手机以外的其他智能终端、智能家居、智能穿戴也将逐步普及。行业即将迎来春天，公司流动资金得到补充后，将会加大渠道和零售业务的拓展和开发，营业规模在现有基础上将会极大增加，运营资金周转速度更快，经营效率会更高。

虽然受到疫情影响，但中国的 5G 建设仍旧呈现强劲发展之势。据数据显示，在今年一季度，中国三大电信运营商已在全国开通约 16 万个 5G 基站，覆盖了 50 多个城市。

根据 Counterpoint 智能手机市场追踪数据显示，中国智能手机市场三月份环比增长超过 40%，市场复苏迹象明显。中国是全球最大的消费市场，2019 年智能手机销量占全球市场超过 26%，预计 2020 年中国 5G 手机销量将占全球 5G 市场超过 50%。在网络与终端双侧向好的背景下，头部手机厂商无不加快对 5G 市场的投入力度。

根据规划，今年年底前，三大运营商将开通 60 万 5G 基站，覆盖全国所有地级以上城市，5G SA 实现全球首发商用。在国内 5G 建设全面布建的驱动下，5G 手机的普及和换机潮正在加速到来。4 月 13 日，中国信通院发布了 2020 年 3 月国内手机市场运行分析报告。3 月国内智能手机出货量尽管同比仍然下降 21.9%，但环比 2 月增长 232%，恢复至 1 月水平，整体市场复苏明显。其中，5G 手机出货量环比增长 161%。

这一趋势也反映在市场新机型中。信通院数据显示，3 月上市新机型 39 款，同比下降 25%，其中 4G 手机 11 款，5G 手机 24 款，5G 手机新机型占比为 62%，这意味着，在出货量端，5G 手机渗透率正在快速提升。

营业收入（手机板块）预测表（金额单位：人民币万元）：

项目名称	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
主营业务收入合计	202,479.96	291,279.41	334,971.32	357,236.43	375,098.25
自有门店零售	18,759.45	22,511.34	25,888.05	28,476.85	29,900.69
配件零售（含其他）	1,411.32	1,693.59	1,947.62	2,142.39	2,249.50
电信进驻厅销售	5,857.21	7,028.65	8,082.95	8,891.25	9,335.81
移动进驻厅销售	1,669.80	2,003.76	2,304.33	2,534.76	2,661.50
电商	1,368.64	1,642.37	1,888.73	2,077.60	2,181.48
电商配件销售	2.48	2.98	3.42	3.77	3.95
批发	162,782.87	244,174.31	280,800.45	297,648.48	312,530.91
运营商成本	10,628.17	12,222.40	14,055.76	15,461.34	16,234.40
其他业务收入合计	7,251.11	7,686.18	8,147.35	8,636.19	9,068.00
收入合计	209,731.07	298,965.58	343,118.66	365,872.62	384,166.25

2）营业成本的预测

手机板块营业成本的预测，根据公司实际运行水平、2019 年及以后以各业态的具体情况来预测营业成本。

对自有门店零售，电信、联通、移动进驻厅销售，根据其历史毛利率水平并参照行业平均水平。

对电商业务，2017-2018 年公司处在国内电商项跨境电商转型期，2017 年毛利率下降幅度较大。2018-2019 年随着跨境电商的发展毛利率回归到正常水平。

对手机批发业务，2017-2019 年，毛利率水平呈下降趋势，以后年度毛利率维持在 2.5%以下。

对运营商佣金，主要是恒波及其子公司与运营商合作，借助于运营商门店销售手机，运营商放号取得佣金，成本就是支付给外包单位的分成。

其他业务成本为提供增值服务的成本。

企业未来年度（手机板块）营业成本（金额单位：人民币万元）：

项目名称	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
主营业务成本合计	186,253.40	270,878.48	311,238.70	330,806.48	346,790.75
自有门店零售	16,977.31	20,147.66	23,169.80	25,202.02	26,462.12
配件零售（含其他）	1,002.04	1,202.46	1,382.82	1,521.10	1,597.16
电信进驻厅销售	4,890.78	5,868.93	6,749.27	7,424.20	7,795.41
移动进驻厅销售	1,401.96	1,677.15	1,924.11	2,116.52	2,222.34
电商	1,282.55	1,539.39	1,770.12	1,947.13	2,044.48
电商配件销售	2.17	2.61	3.00	3.30	3.47
批发	159,283.04	238,802.48	274,342.05	290,504.93	304,717.64
运营商成本	1,413.55	1,637.80	1,897.53	2,087.28	1,948.13
其他业务成本合计	580.09	614.89	651.79	690.90	725.44
成本合计	186,833.49	271,493.37	311,890.49	331,497.38	347,516.19

3）现金流量的预测

预测期内每年现金流量=息税前利润+折旧与摊销-资本性支出-净营运资金变动

=（营业收入-营业成本-税金及附加-期间费用）+折旧与摊销-资本性支出-净营运资金变动

根据以上各单项的预测计算，最后得出未来各年度资产组（手机销售板块）现金流量（金额单位：人民币万元）：

项　　目	预测期数据					永续年
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	
一、营业收入	209,731.08	298,965.61	343,118.70	365,872.66	384,166.29	384,166.29
减：营业成本	186,833.49	271,493.37	311,890.49	331,497.38	347,516.19	347,516.19
税金及附加	498.44	540.86	699.51	739.09	800.50	775.47
销售费用	5,660.02	5,326.52	5,274.74	5,393.58	5,458.47	5,539.00
管理费用	6,784.27	5,793.91	6,310.71	6,767.49	5,890.24	5,539.71
二、EBIT	9,954.86	15,810.95	18,943.25	21,475.12	24,500.89	24,795.92
加：折旧与摊销	2,547.13	2,064.31	2,258.46	2,553.95	2,217.26	1,666.72
减：资本性支出		5,000.00		1,200.00		1,604.74
净营运资金变动	33,277.16	14,245.29	7,023.47	3,599.14	2,897.91	
三、资产组现金流量	-20,775.17	-1,370.03	14,178.24	19,229.93	23,820.24	24,857.90

4）折现率的确定

根据众联评估报告，折现率采用（所得）税前资本资产加权平均成本模型（WACCBT）：

WACCBT=Ke×E/(D+E)/(1－t)+Kd×D/(D+E)

①权益资本成本 *Ke* 计算：评估基准日的无风险利率为 3.68%，目标资本结构的 Beta 系数为 1.1047，市场风险溢价为 7.05%，公司特定的风险调整系数取值为 1.64%，则权益资本成本为：Ke= Rf1+Beta×ERP+Rc=3.68%+1.1047×7.05%+1.64%=13.10%

②目标资本结构 D/E：选取 5 家可比公司的资本结构作为目标资本结构 D/E=69.95%

③债务资本成本 *Kd*：基准日资产组所在企业债务资本成本 Kd=7.67%

④加权资本成本 WACCBT 的确定

WACCBT=Ke×E/(D+E)/(1 － T)+Kd×D/(D+E) =13.10%×58.84%/(1 － 25%)+7.67%×41.16%=13.44%

5）预计未来现金流量的现值的确定

资产组未来现金流量各年折现值按以下公式确定合计数值：

$$P=\sum_{t=1}^{n}\left[R_t\times(1+r)^{-t}\right]+\frac{R_n}{r}\times(1+r)^{-n}$$

经计算得出资产组现金流折现值（销售板块）合计数为 120,453.00 万元，计算结果详见下表(金额单位：人民币万元)：

项　　目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续年
七、税前现金流量	-20,775.17	-1,370.03	14,178.24	19,229.93	23,820.24	24,857.90
税前折现率	13.44%	13.44%	13.44%	13.44%	13.44%	13.44%
折现期间	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
税前折现系数	0.9389	0.8277	0.7296	0.6432	0.5670	4.2188
税前折现值	-19,505.81	-1,133.97	10,344.44	12,368.69	13,506.08	104,873.97
八、税前现金流量折现值						120,453.00

注：现金流折现时间在现金流预测期内按年(期)中折现考虑。

6）2019 年深圳恒波手机板块资产组商誉减值测试结果

项目名称	本公司持股比例	账面价值：（1）				预计未来现金流量的现值（2）(注)	（3）=（1）-（2）	计提的减值准备[（3）>0]
		对应资产组的账面价值(A)	应分配的商誉账面价值(B1)	未确认的归属于少数股东权益的商誉价值(B2)	合计(包含商誉的账面价值）(A+B1+B2)			
深圳恒波手机板块资产组	100%	432,399,986.81	837,982,603.97		1,270,382,590.78	1,204,533,980.00	65,848,610.78	65,848,610.78

注：深圳恒波手机板块资产组预计未来现金流量的现值系按照湖北众联资产评估有限公司出具的众联评报字[2020]第1097号。

（2）结合收购时估值计算的关键指标和过程，与 2019 年商誉减值测试的估值的具体指标、结论进行对比，如存在差异，请说明原因；

本次商誉减值测试所涉及的商誉为 2016 年（基准日 2015 年 12 月 31 日）三峡新材收购深圳恒波 100%股权形成，本次商誉减值测试手机板块与股权收购时关键指标对比如下：

对比指标	2015 年（收购）	2019 年（商誉减值测试）
预测期收入复合增长率	22.15%	22.28%
预测期平均毛利率	9.28%	9.13%
折现率	12.19%	13.44%

注：2019 年折现率为税前折现率。

1）收入复合增长率

收购时和 2019 商誉减值测试预测期收入复合增长率分别为和 22.15%、22.28%，2019 年预测未来 5 年收入复合增长率回归到收购时的收入增长水平。其合理性分析如下：

过去多年里，国产手机靠着国内市场的人口红利野蛮生长，随着智能手机普及率触及天花板，手机行业进入配置过剩时代，以及消费升级背景下中高端手机占比提高，消费者的换机频率大为减缓，手机出货量减少。2016 年，国内智能手机出货量达到最高峰 5.22 亿部，此后出货量连续两年下滑。2018 年全年，智能手机出货量 3.96 亿部，同比下降 15.5%，降幅下滑 3.9 个百分点。到 2019 年手机行业“寒冬”的态势依旧未能改变：手机产销量持续下滑，新上市机型数量下降。2019 年中国智能手机市场出货量为 3.69 亿台，而 2018 年我国智能手机出货量为 3.96 亿台，同比减少约 2700 万台。

5G 商用开启，2020 年将成为全球手机市场的特殊时间窗口，下半年会开始进入发展快车道。根据权威机构 IDC 的预测，2020 年 5G 手机的全球出货量将达到 1.9 亿部，占智能手机总出货量的 14%。另据中国移动公布的数据及供应链调研，2020 年中国 5G 手机规模将达到 1.5 亿部。

据悉，2019 年有超 30 款 5G 移动终端上市，但短期内不会大范围普及。因此，近几年，智能手机出货量将不会大幅增长。2019 年智能手机出货量继续下跌，手机产销量持续下滑，新上市机型数量下降。据了解，2019 年中国智能手机市场出货量为 3.69 亿台，而 2018 年我国智能手机出货量为 3.96 亿台，同比减少约 2700 万台。按照智能手机 2-3 年换机频率来看，预计跌幅或收缩，未来几年随着 5G 手机市场爆发，2025 年全国智能手机出货量或将达到 2016 年水平。

2）预测期平均毛利率

收购时和 2019 年商誉减值测试预测期平均毛利率分别为 9.28%、9.13%。市场利润空间的变化和公司产品结构的不同引起综合毛利率的波动。2019 年公司资金困难，没有充裕的现金经营批发业务，批发业务萎缩，公司利用在行业积累多年的资源开展了服务类业务，2019 年实际毛利高达 15%。预测 2020-2024 年综合毛利率 9.13%，在公司业务类型的优化和 5G 高毛利的经营环境下是谨慎合理的。

3）折现率

收购时和 2019 年商誉减值测试折现率分别为 12.19%、13.44%。2019 年商誉减值测试计算资产组未来现金流量现值使用的折现率为税前折现率。股权收购时税后折现率折算为税前折现率为 16.25%。经对比折现率计算参数，股权收购时无风险利率 Rf、BETA 系数、市场风险溢价 ERP 较 2019 年商誉减值测试时高，而目标资本结构 D/E 较低，致折现率高。折现率差异在合理的范围内。

（3）结合“中邮诉讼”事件对深圳恒波的影响，以及深圳恒波的移动互联网终端机服务业务营收同比下降 82.27%的情况，说明预期深圳恒波手机版块收入复合增长率为 22.28%的合理性，进而说明是否存在为避免亏损而商誉减值不充分的情况。

1）深圳恒波的移动互联网终端机服务业务营收同比下降 82.27%原因分析

①深圳恒波及其所属子公司发生“中邮诉讼系列案件”。在“金融去杠杆”的政策环境下，合作银行因公司涉及重大诉讼，陆续开始收贷；在跟从和践踏效应影响下，深圳恒波正常融资环境和功能迅速恶化。银行贷款及其他金融工具融资规模从 2018 年期初的 13 亿元下降到 2019 年的 6.3 亿元，减少幅度超过 50%，资金短缺导致经营业绩受到巨大影响。

②通讯行业目前处于相对成熟阶段，通常伴随技术创新与升级创造市场需求。2019 年处于 4G‘末年’，据行业数据显示，为近 5 年来市场容量最低的一年，终端产品替换周期增长，消费者处于换机等待观望中，销售机会减少，整个行业业绩在过去一年表现不佳。

2）预期深圳恒波手机版块收入复合增长率为 22.28%的合理性

①2020 年随着“中邮系列诉讼案”终审裁决的来临，公司融资功能会逐渐恢复，2018-2019 年资金紧张状态会得到缓解；发挥上市公司的再融资功能，增加公司流动资金。

②2020 年为 5G 元年，将会逐步迎来换机潮，渠道和零售销售机会大增。在以后的 3-5 年内，现有 4G 手机绝大部分将被替换，换机周期缩短，集聚的市场需求将会爆发。因此预测未来市场容量随着 5G 到来迎来行业的重新增长。

③批发业务收入占比大且资金需求量大，随着公司资金紧张情况缓解，2020 年批发收入达到 162,782.87 万元，仅为 2018 年批发收入 654,824.17 万元的 25%，为 2017 年批发收入 837,529.78 万元的 19%。因此从企业历史收入情况看，虽然 2020 年收入增幅较高，但仍处于较低水平。至预测期末年 2024 年，营业收入达到 384,166.29 万元，仅为 2018 年收入总额的 50%，不到历史高峰 2017 年的 40%，仅恢复到 2014 年的水平略高。

④22.28%的收入复合增长率是 2019 年的低基数造成的，该增长率对应的实际收入水平相对历史水平及未来的市场份额仍然很低，在企业资金得到缓解、无不可抗力事件的假设前提下是可以实现的。

3）说明是否存在为避免亏损而商誉减值不充分的情况

①2019 年深圳恒波商誉减值测试手机板块减值额 6,584.86 万元；2018 年深圳恒波商誉减值测试手机板块资产组减值额 7,496.92 万元。

②2019 年的深圳恒波商誉减值是在 2016 年和 2018 年计提了商誉减值、2019 年计提了商标减值的基础上含商誉的资产组的减值，经过三次计提减值以及每年的折旧摊销，资产组账面价值逐渐减少，基数减小导致减值额度并不能真实反映减值幅度。

③2019 年末较 2018 年末企业管理层对未来市场预期更加明朗乐观：2018 年末公司面临的是市场下行和诉讼缠身，2019 年末公司面临市场重启和诉讼胜诉的预期。

④收入的预测和主要指标参数的选取计算是谨慎合理的。

综上，本次商誉减值测试不存在为避免亏损而商誉减值不充分的情况。

会计师意见：

（1）我们在对公司 2019 年报财务报表审计中主要执行的审计程序如下：

①测试与商誉减值相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

②评估减值测试方法的适当性及资产组（资产组组合）划分的合理性；

③测试管理层减值测试所依据的基础数据，并将管理层依据的基础数据与收购时预测的数据进行对比，利用外部的估值专家评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断的合理性；

④测试商誉减值测试模型的计算准确性。

（2）会计师意见

我们认为公司在参考历史收入增长率的基础上，分析行业发展状况、自身发展计划后，预测的收入复合增长率是合理的，不存在为避免亏损而商誉减值不充分的情况。

2.应收账款相关情况。根据年报，2019 年末公司应收账款余额 13.33 亿元，同比微降 5.64%，远小于营业收入的降幅 66.23%。从账龄来看，1 年以内应收账款余额占比约 30%，1-2 年应收账款余额占比约 60%。2019 年应收账款周转率 2.32 次，同比下降约 70%。2019 年末应收账款坏账准备余额 7,947.24 万元，占应收账款原值 5.63%。请公司补充披露：（1）前五名应收账款欠款方名称、交易事项、余额及占比、账龄、坏账计提情况、是否关联方；（2）2018-2019 年营业收入持续下滑，但 2 年以内应收账款余额依旧较高的原因及合理性；（3）结合公司各类产品的信用销售政策、结算方式、客户结构以及同行业可比公司有关情况，说明公司应收账款周转率大幅下降的原因；（4）结合营收大幅下降、应收账款余额却依旧高企的情况，以及主要客户的还款能力，说明坏账准备是否存在计提不充分的情况；（5）说明公司拟采取何种措施提高应收账款回收效率。

公司回复：·

（1）前五名应收账款欠款方名称、交易事项、余额及占比、账龄、坏账计提情况、是否关联方；

前五名应收账款欠款方名称、交易事项、余额及占比、账龄、坏账计提情况、是否关联方情况如下：

单位：元

单位名称	交易事项	余额	占比	账龄		计提坏账	是否是关联方
				1 年以内	1-2 年		
深圳市隆宇奇贸易有限公司	销售货款	232,279,711.48	16.44%		232,279,711.48	23,227,971.15	否
深圳市果网供应链有限公司	销售货款	62,622,879.00	4.43%	21,616,041.00	41,006,838.00	2,266,502.31	否
深圳市大福供应链有限公司	销售货款	58,007,224.00	4.11%	24,465,064.00	33,542,160.00	1,921,758.64	否
珠海市马可云供应链有限公司	销售货款	56,598,542.00	4.01%	11,369,213.00	45,229,329.00	2,375,158.58	否
中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	销售货款及运营商劳务收入	47,326,919.55	3.35%	41,812,407.43	5,514,512.12	693,849.68	否
合计		456,835,276.03	32.34%	99,262,725.43	357,572,550.60	30,485,240.36	

（2）2018-2019年营业收入持续下滑，但2年以内应收账款余额依旧较高的原因及合理性；

2018年-2019年营业收入持续下滑主要系公司移动互联网终端销售及服务板块的业务下

滑，公司两年以内应收账款合计13.05亿元，其中移动互联网终端销售及服务板块的2年以内的应收账款合计11.6亿元，占公司两年以内应收账款比例88.97%。移动互联网终端销售及服务板块应收账款余额较高主要系：①目前处于4G向5G换代的窗口期，4G手机即将退场，5G手机价格偏高市场购买欲不高，整个行业业绩不佳，下游客户受市场环境的影响出现不同程度的经营困难、资金链紧张情况；②公司下游部分客户合作方系运营商，运营商对其合作方的资金支付均存在一定延期，上述原因导致公司下游客户回款不理想，最终未能及时结清本公司货款。

（3）结合公司各类产品的信用销售政策、结算方式、客户结构以及同行业可比公司有关情况，说明公司应收账款周转率大幅下降的原因；

公司目前包含玻璃生产销售、移动互联网终端销售及服务两类业务，经测算各板块应账款周转率如下表：

单位：元

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块		合计	
	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年
应收账款-期初	191,414,310.73	126,368,703.55	921,397,875.77	1,323,587,154.51	1,112,812,186.50	1,449,955,858.06
应收账款-期末	126,368,703.55	166,767,680.15	1,323,587,154.51	1,245,796,432.70	1,449,955,858.06	1,412,564,112.85
营业收入	1,475,114,680.80	1,690,475,119.82	7,947,073,276.23	1,491,068,566.86	9,422,187,957.03	3,181,543,686.68
应收账款周转率	9.28	11.53	7.08	1.16	7.35	2.22

公司应收账款周转率下降，主要系移动互联网终端销售及服务板块的周转率下降所致。

移动互联网终端销售及服务销售政策及结算方式如下：A、电子产品零售业务开出销售出库单并经客户签收后确认收入，零售一般采用现款现货的销售政策；B、电子产品批发业务，一般采用先款后货或现款现货的销售政策，部分常年合作的客户，经客户申请公司审批后可以给予 6-9 月账期；C、代办运营商服务提供相关服务劳务后，且从运营商后台管理系统提取服务数据进行核对，经双方核对相符后确认收入，代办运营商按照与运营商提供服务种类不同，会有 1-24 个月的结算周期。移动互联网终端销售及服务板块应收账款期末余额约 92%系批发客户及应收运营商的应收账款，由于整个行业不景气，下游客户的资金紧张，回款较慢，从而导致应收账款周转率下降。

公司移动互联网终端销售及服务板块的周转率与同行业公司对比如下表：

移动互联网终端销售及服务板块		
公司	2019 年应收账款周转率	备注
三峡新材	1.16	批发业务占比 68.81%
爱施德	35.26	批发业务占比 71.93%
天音控股	65.60	批发业务占比 85.5%
迪信通	6.21	
行业平均	35.69	

公司应收账款周转率低于行业平均，主要系以下原因，①爱施德、天音控股公司主要系各大品牌手机的国代商，其在行业中地位相对于本公司更具有优势，其给予下游客户的结算期也更短；②2018年度开始受诉讼及银行抽贷影响，公司手机业务规模大幅下降，行业口碑及信誉受损，公司为维持渠道资源及市场份额，对部分常年合作优质客户给予信用期，上述原因导致公司应收账款周转率下降。

（4）结合营收大幅下降、应收账款余额却依旧高的情况，以及主要客户的还款能力，说明坏账准备是否存在计提不充分的情况；

2018-2019年公司各板块业务应收账款、营业收入情况如下：

单位：元

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块		合计	
	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年
应收账款	109,966,804.99	143,828,757.07	1,302,837,993.47	1,189,262,967.51	1,412,804,798.46	1,333,091,724.58
营业收入	1,475,114,680.80	1,690,475,119.82	7,947,073,276.23	1,491,068,566.86	9,422,187,957.03	3,181,543,686.68

由上表可以看出公司营业收入大幅下降，主要系移动互联网终端销售及服务板块收入下降。

2019年12月31日公司采用预期信用损失模式，按照相当于整个存续期内预期损失的金额计量应收账款的损失准备。对于移动互联网终端销售及服务板块应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2019年12月31日，公司的预期信用损失率的确认是基于迁徙模型所测测算出的历史损失率并在此基础上进行前瞻性因素的调整所得出，具体过程如下：

①确认历史数据集合

2019 年 12 月 31 日，公司选取 2015 年末、2016 年末、2017 年末、2018 年末应收账款账龄数据计算历史损失率：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）a	321,115,843.16	1,189,417,969.44	872,527,849.31	355,755,504.42	139,150,263.44
1-2 年（含 2 年）b	840,176,827.95	101,693,223.54	42,143,834.04	5,017,737.28	1,430,298.28
2-3 年（含 3 年）c	75,889,981.87	13,872,503.61	2,893,712.16	291,068.00	
3-4 年（含 4 年）d	6,623,800.65	2,879,763.11	291,068.00		
4-5 年（含 5 年）e	505,304.22	291,068.00			
5 年以上 f	111,068.00				
合计	1,244,422,825.85	1,308,154,527.70	917,856,463.51	361,064,309.70	140,580,561.72

注：应收账款账龄数据不包含单项计提减值的应收账款。

②计算平均迁徙率：

项目	注释	迁徙率计算过程	迁徙率
1 年以内(含 1 年)	a	(b2019+b2018+b2017+b2016)/(a2018+a2017+a2016+a2015)	38.68%
1-2 年（含 2 年）	b	(c2019+c2018+c2017+c2016)/(b2018+b2017+b2016+b2015)	61.85%
2-3 年（含 3 年）	c	(d2019+d2018+d2017+d2016)/(c2018+c2017+c2016+c2015)	57.42%
3-4 年（含 4 年）	d	(e2019+e2018+e2017+e2016)/(d2018+d2017+d2016+d2015)	25.12%
4-5 年（含 5 年）	e	(f2019+f2018+f2017+f2016)/(e2018+f2018+e2017+f2017+e2016+f2016+e2015+f2015)	38.16%
5 年以上	f	f/f	100.00%

③计算历史损失率

项目	注释	迁徙率	使用本时间段及后续所有时间段的迁徙率计算历史损失率计算过程	历史损失率
1 年以内（含 1 年）	a	38.68%	a*b*c*d*e*f	1.32%
1-2 年（含 2 年）	b	61.85%	b*c*d*e*f	3.40%
2-3 年（含 3 年）	c	57.42%	c*d*e*f	5.50%
3-4 年（含 4 年）	d	25.12%	d*e*f	9.58%
4-5 年（含 5 年）	e	38.16%	e*f	38.16%
5 年以上	f	100.00%	f	100.00%

④确定坏账损失

公司基于当前可观察以及考虑前瞻性因素，将计算的历史信用损失率与公司原会计政策下估计的坏账损失率进行对比，按照原会计政策估计的坏账损失率计提的坏账更高，基于谨慎性考虑，企业继续按照原坏账损失比例计提坏账准备。按照原会计政策计提的坏账与预计损失模型计提额坏账对比如下表：

经与公司原计提比例进行比较，出于谨慎考虑，选取原计提比例作为本期坏账计提比例

账龄	金额	原计提比例	计提坏账	预计损失率	计提坏账
1 年以内（含 1 年）	321,115,843.16	1.00%	3,211,158.43	1.32%	4,238,729.13
1-2 年（含 2 年）	840,176,827.95	5.00%	42,008,841.40	3.40%	28,566,012.15
2-3 年（含 3 年）	75,889,981.87	10.00%	7,588,998.19	5.50%	4,173,949.00
3-4 年（含 4 年）	6,623,800.65	30.00%	1,987,140.20	9.58%	634,560.10
4-5 年（含 5 年）	505,304.22	50.00%	252,652.11	38.16%	192,824.09
5 年以上	111,068.00	100.00%	111,068.00	100.00%	111,068.00
单项减值	1,373,606.85	100.00%	1,373,606.85	100.00%	1,373,606.85
合计	1,245,796,432.70		56,533,465.17		39,290,749.33

2019年末公司对移动互联网终端销售及服务板块应收账款单项金额1000万元以上的客户（共计24户9.58亿元）安排专人对账催款，目前客户均承诺按约定账期结清货款。同时公司通过各种渠道时刻关注客户额资信情况，目前并未发现客户资信出现问题、导致公司款项无法收回的情况。

综上，公司不存在坏账准备计提不充分的情况。

（5）说明公司拟采取何种措施提高应收账款回收效率。

公司计划通过以下手段提高应收账款回收率：①公司业务部门成立应收账款催收小组，由业务经理负责，业务经理每月向公司总经理汇报回款情况；②公司内部制定回款奖励制度，将回款纳入业务部门绩效考核；③对于催款后仍不能回款的客户拟运用法律手段加大催款力度。

会计师意见：

（1）我们在对公司 2019 年报财务报表审计中主要执行的审计程序如下：

①了解和测试与应收账款日常管理及可收回性评估相关的关键内部控制，评价相关控制是否恰当设计并得到有效执行；

②取得公司应收账款明细表，基于分层选样方法下，对选中的样本执行函证程序；

③通过天眼查查询主要的客户的信息，核实客户是否存在异常经营状况、是否存在重大法律风险、与本公司是否存在关联方；

④了解公司催款措施，核实公司的催款记录以及公司与客户达成的还款计划；

⑤取得公司与客户签订的销售合同，了解公司给予客户的信用政策，对于期末余额较大、账龄较长的客户进行电话访谈，了解客户未回款的原因及期后还款计划；

⑥对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，我们获取了管理层编制的预计信用损失率对照表，评价信用风险组合划分的合理性并根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，复核管理层预期信用损失率计算的准确性；重新计算坏账准备计提金额是否准确；

（2）会计师意见

我们认为公司基于当前可观察以及考虑前瞻性因素，按照预期信用损失率计算的坏账准备是充分的。

3.存货相关情况。根据年报，2019 年末存货余额 3.25 亿元，同比增长 60.44%，其中库存商品、发出商品分别占比 39.09%、34.41%。2019 年公司存货周转率 10.18 次，同比下降 60.37%。2019 年末存货跌价准备 253.72 万元，占存货比例仅 0.78%。请公司补充披露：（1）存货具体包含哪些库存商品和发出商品，在营业收入和营业成本大幅下滑的情况下，存货余额大幅增长的原因及合理性；（2）对比历史和同行业存货跌价准备计提情况，说明 2019 年存货跌价准备计提是否充分；（3）说明公司拟采取何种措施提高存货周转效率。

公司回复：

（1）存货具体包含哪些库存商品和发出商品，在营业收入和营业成本大幅下滑的情况下，存货余额大幅增长的原因及合理性；

2018-2019年公司各板块的库存商品、发出商品及营业收入、营业成本的情况如下表：

单位：元

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块		合计	
	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年
库存商品	20,824,946.81	48,875,947.89	61,778,298.99	78,513,312.56	82,603,245.80	127,389,260.45

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块		合计	
	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年
发出商品			80,747,665.06	111,765,541.11	80,747,665.06	111,765,541.11
营业收入	1,475,114,680.80	1,690,475,119.82	7,947,073,276.23	1,491,068,566.86	9,422,187,957.03	3,181,543,686.68
营业成本	1,315,234,308.33	1,495,916,924.23	7,250,807,266.93	1,187,458,509.38	8,566,041,575.26	2,683,375,433.61

公司玻璃板块本年收购新疆普耀新型建材有限公司（以下简称新疆普耀），新疆普耀本年纳入玻璃板块合并范围，导致玻璃板块库存商品、营业收入、营业成本均上升。新疆普耀公司地处新疆地区，由于受自然环境影响，每年10月之后新疆地区陆续上冻，户外生产逐渐停滞，故新疆普耀12月份积压的存货占收入比例较高，到次年解冻后会陆续发货。

营业收入和营业成本大幅下滑的情况下，存货余额大幅增长主要系移动互联网终端销售及服务板块导致。移动互联网终端销售及服务板块库存商品及发出商品在收入大幅下滑的情况下期末余额上升，主要系公司基于已经签订的合同，增加部分备货。与上年同期比较移动互联网终端销售及服务板块库存商品增加主要系公司孙公司宜宾深港智能科技有限公司（以下简称宜宾深港）新增库存商品2088万，基于宜宾深港与客户签订的合同，期末账上已有预收客户1545.92万元，该单业务对应货物尚未完全发出，导致期末库存商品增加。发出商品增加主要系公司已经发出商品客户尚未验收导致。剔除已经签订订单对应的备货及客户未签收的在途货物，移动互联网终端销售及服务板块存货并未出现增长。

（2）对比历史和同行业存货跌价准备计提情况，说明2019年存货跌价准备计提是否充分；

分版块与公司历史存货跌价准备计提情况对比如下：

单位：元

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块	
	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年
存货	51,938,779.92	129,207,034.58	152,615,134.16	198,109,392.52
跌价准备	2,095,465.40	2,095,465.40	28,271.70	441,745.12
存货跌价准备计提比例	4.03%	1.62%	0.02%	0.22%

与公司上年同期存货跌价准备对比，本年计提存货低价准备与上年差异不大。

分版块与同行业存货跌价准备计提情况对比如下：

单位：元

玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块	
公司	2019 年跌价计提比例	公司	2019 年跌价计提比例
三峡新材	1.62%	三峡新材	0.22%
金晶科技	1.34%	天音控股	1.24%
南玻 A	0.78%	话机世界	1.43%
旗滨集团	1.10%	迪信通	0.76%
行业平均	1.07%	行业平均	1.14%

与同行业对比，玻璃板块存货跌价计提比例高于同行业，移动互联网终端销售及服务板块存货跌价计提比例稍低于行业平均；移动互联网终端销售及服务板块存货期末余额1.98亿元，其中已与客户签订订单的，客户尚未签收的发出商品1.12亿元，剔除发出商品后余额0.86亿元，按照行业平均1.14%存货跌价计提比例计算，公司存货预计新增跌价损失增幅不大。

（3）说明公司拟采取何种措施提高存货周转效率。

公司存货周转率的下降主要系受银行抽贷、诉讼等影响导致公司资金流出现问题，业务规模大幅下降，进而导致存货周转率下降。公司正积极与各银行沟通恢复信贷，信贷恢复后，业务恢复到正常水平，周转率也将提升到正常水平。同时公司计划从以下方面加强存货管理水平：①制定单品安全库存量，优化采购计划，②提高订货频率，多批少量，③定期处理滞销品。

会计师意见：

（1）我们在对公司 2019 年报财务报表审计中主要执行的审计程序如下：

①了解和测试与存货日常管理及存货跌价评估相关的关键内部控制，评价相关控制是否恰当设计并得到有效执行；

②对公司库存的存货进行监盘，关注存货中是否存在残次、毁损、滞销积压的存货,对于发出商品向客户函证确认发出商品数量；

③评价管理层存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法合理性，核实存货跌价准备是否计提充足；

（2）会计师意见

我们计算并分析了公司近年存货周转率，查看了公司存货跌价准备的计提表，查询了管理层用于测算公司存货可变现净值的关键参数，同时参考同行业上市公司财务数据，我们认为公司存货跌价准备的计提是充分的。

4.预付款项相关情况。根据年报，2019年末公司预付款项余额5.27亿元，同比增长5.74%。公司业务规模大幅下降，预付账款却出现增长。请公司补充披露：（1）预付款项前五名的具体对象、余额、产生原因、账期，目前对方是否依约提供商品或服务；（2）报告期内预付款项大幅增长的原因及合理性，是否存在关联交易；（3）结合交易对方履约能力等，说明是否存在减值迹象。

公司回复：

（1）预付款项前五名的具体对象、余额、产生原因、账期，目前对方是否依约提供商品或服务；

单位	产生原因	余额	账期	2020年1-5月累计供货金额	对方是否依约提供商品或服务
第一名	预付材料款	91,323,356.67	1年以内	98,667,177.13	是
第二名	预付货款	49,107,264.04	1年以内	注	
第三名	预付货款	41,289,340.89	1年以内		
第四名	预付货款	40,820,758.04	1年以内		
第五名	预付材料款	38,070,678.90	1年以内	87,788,640.80	是
合计		260,611,398.54			

注：期后受疫情影响对于移动互联网终端销售及服务板块预付的货款，经公司与供应商协商，供应商同意公司取消原订单，根据市场变化和需求调整了产品及数量，双方重新签订了供货合同，已预付的货款作为新订单的预付款。

（2）报告期内预付款项大幅增长的原因及合理性，是否存在关联交易；

公司各板块的预付账款、营业收入与期初对比如下表：

项目	玻璃板块		移动互联网终端销售及服务板块		合计	
	2018年金额	2019年金额	2018年金额	2019年金额	2018年金额	2019年金额
预付账款	256,483,970.19	155,067,274.54	241,761,603.17	371,767,753.54	498,245,573.36	526,835,028.08
营业收入	1,475,114,680.80	1,690,475,119.82	7,947,073,276.23	1,491,068,566.86	9,422,187,957.03	3,181,543,686.68

报告期内预付账款增加主要系移动互联网终端销售及服务板块预付账款增加，受“中邮”案件影响，公司行业口碑及信用受损，获供应商的信用额度及期限困难明显增加，当前现状为全额预付货款，由此带来预付款增加。期末移动互联网终端销售及服务板块预付账款系公司基于下一季度的销售计划预付的订货款，2020年1月由于疫情的爆发，经与供应商协商修改订货协议，供应商同意公司取消原订单，根据市场变化和需求调整了产品及数量，双方重新签订了供货合同，已预付的货款作为新订单的预付款。

公司已预付的供应商与公司不存在关联关系，不存在关联方交易。

（3）结合交易对方履约能力等，说明是否存在减值迹象。

公司对期末预付余额单项超过500万元以上的供应商进行清理，预付500万元以上的合计19户余额4.34亿元，以上供应商期后（1-5月）累计发货金额1.89亿元，累计退款金额0.10亿元，尚未发货的供应商主要系公司已提请修改订货协议，申请延期发货的供应商。同时公司有严格的供应商筛选及持续评估制度，公司安排有专人持续了解供应商的资信状况，目前尚未发现供应商的履约能力出现异常情况，预付账款出现减值的迹象。

会计师意见：

（1）我们在对公司 2019 年报财务报表审计中主要执行的审计程序如下：

①了解和测试与供应商日常筛选、管理及存货采购的相关的关键内部控制，评价相关控制是否恰当设计并得到有效执行；

②取得公司预付账款明细表，基于分层选样方法下，对选中的样本执行函证程序；

③通过天眼查查询主要的供应商的信息，核实供应商是否存在异常经营状况、是否存在重大法律风险、与本公司是否存在关联方；

④取得公司与供应商签订的采购合同，了解供应商给公司的信用政策、交货周期，对于期末余额较大、账龄较长的供应商进行电话访谈，了解供应商未及时发货的原因；

（2）会计师意见

我们查询了供应商的工商信息，未发现与本公司存在关联方交易，同时了解客户的资信状况及未发货的原因，未发现公司预付账款存在减值的迹象。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 6 月 11 日

证书序号：000387

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：石文先

证书号：53　　发证时间：二〇〇九年十一月十八日

证书有效期至：二〇二一年十一月十八日

营业执照

（副 本）

1-5

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息。

统一社会信用代码

91420106081978608B

名　　称　中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　石文先

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；基本建设年度财务审计、基本建设决（结）算审核；法律、法规规定的其他业务；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）

成立日期　2013年11月06日

合伙期限　长期

主要经营场所　武汉市武昌区东湖路169号2-9层

登记机关　武汉市武昌区行政审批局

年　月　日

2020　01　19

国家企业信用信息公示系统网址：

http://192.0.97.222:9080/TopIcis/CertificatePrint.do

国家市场监督管理总局监制

2020/1/19

会计师事务所

执业证书

名　　称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：武汉市武昌区东湖路169号2-9层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0002385

说　明

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：湖北省财政厅

二〇一八年九月三日

中华人民共和国财政部制

44

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 肖峰

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1975-07-01

工作单位 Working unit 湖北环清华会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 420102750701123

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书 合格，续有 一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

湖北省注册会计师协会 CPA 2015年度注册资格检查专用章

2015 年 05 月 18 日

证书编号：420100054467

No. of Certificate

批准注 协会：湖北省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期：2000 年 08 月 21 日

Date of Issuance

4

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

肖峰(420100054467)

2018年已通过

湖北省注册会计师协会注册登记 CPA 专用章

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.

年 月 日
/y /m /d

8

9

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 4201060031166 5

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 事务所 CPAs

湖北省注册会计师协会 特所专用章

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 事务所 CPAs

湖北省注册会计师协会 特所专用章

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

11

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名　喻俊

性　　别　男

出 生 日 期　1970-07-15

工 作 单 位　公证天业会计师事务所有限公司

身 份 证 号 码　420104197007150110

Full name

Sex

Date of birth

Working unit

Identity card No.

年 度 检 验 登 记

Annual Renewal Registration

喻俊110001630039

2016年已通过

湖北注册会计师协会

CPA 专用章

验证证书真实有效

证书编号：
No. of Certificate　110001630039

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　湖北省注册会计

发证日期：
Date of Issuance　2001 年 y　1 月 m　2 日 d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012年已通过

验证证书真实有效

2012年05月03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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

众环会计师事务有限公司 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

众环会计师事务所有限公司 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2011 年 /y 5 月 /m 19 日 /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

众环会计师事务所 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 /y 05 月 /m 21 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

众环海华会计师事务所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 /y 05 月 /m 21 日 /d

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.

喻俊(110001630039)

2019年已通过

CPA

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.

湖北省注册会计师协会

CPA

2015年度任期资格检查专用章

年 月 日
y m d

2015年05月18日

中兴合会计师事务所(特殊普通合伙)

4201060003116 5

8

9

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

[illegible] 所
[illegible] CPAs

转所专用章
Stamp of the transfer-out institute of CPAs

年 月 日
Y/y M/m D/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计[illegible] 所
[illegible] CPAs

转所专用章
Stamp of the transfer-in institute of CPAs

年 月 日
Y/y M/m D/d

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，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，办理补发手续。

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.