

浙江明牌珠宝股份有限公司

问询函专项说明

问询函专项说明

天健函〔2021〕953号

深圳证券交易所：

由浙江明牌珠宝股份有限公司（以下简称明牌珠宝公司或公司）转来的《关于对浙江明牌珠宝股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 176 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、年报显示，你公司 2020 年度按长期股权投资账面余额 4.78 亿元与享有的苏州好屋归属于母公司所有者权益份额 1.74 亿元之间的差额计提股权投资减值准备 3.04 亿元；2019 年度按苏州好屋公司股权转让交易作价并扣除相关税费后的金额 5 亿元作为 2019 年度该项股权投资的可收回金额，并按该可收回金额低于账面价值 6.77 亿元的差额 1.78 亿元计提股权投资减值准备。年审会计师未能就该项股权投资 2019 年度及 2020 年度预估可收回金额的合理性获取充分、适当的审计证据，无法判断你公司 2019 年度和 2020 年度对苏州好屋公司股权投资所计提的减值准备是否准确及对长期股权投资账面价值的影响。

（1）……。（2）请年审会计师说明公司 2020 年度苏州好屋股权投资减值测算方法是否符合《企业会计准则》相关规定，并按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理（2020 年修订）》的规定详细说明上述事项不具有广泛性的依据，以及对报告期内公司财务状况、经营成果和现金流量可能的影响金额（问询函第 1 条第 2 点）

（一）苏州好屋股权投资减值准备计提依据及计算过程

1. 计提减值准备的依据

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，当资产存在减值迹象时，应当估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确

认资产减值准备并计入当期损益；资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定；没有确凿证据或者理由表明，资产预计未来现金流现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额的，可以将资产的公允价值减去处置费用后的净额视为资产的可收回金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

2. 减值准备计算过程

苏州好屋公司 2020 年度净利润进一步下滑，公司对苏州好屋公司股权投资进行了减值测试。公司认为不存在确凿证据或者理由表明，苏州好屋公司股权预计未来现金流现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额，因此以其公允价值减去处置费用后的净额视为苏州好屋公司股权投资的可收回金额。因苏州好屋公司股权不存在销售协议和资产活跃市场，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额以明牌珠宝公司享有的苏州好屋公司归属于母公司所有者权益份额 17,361.91 万元确定。公司按该可收回金额低于账面价值 47,758.06 万元的差额 30,396.15 万元计提股权投资减值准备。

我们获取了苏州好屋公司财务报表并对其进行了必要的审计程序，对股权投资减值准备的金额进行了重新计算。我们认为，明牌珠宝公司对苏州好屋公司长期股权投资的减值测试方法符合企业会计准则的相关规定。

(二) 发表保留意见的依据及涉及事项对公司财务报表的具体影响

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（1）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（2）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

公司已在财务报表附注中披露了对苏州好屋公司股权投资的相关情况。我们未能取得苏州好屋公司股权价值的评估报告，未能就明牌珠宝公司对苏州好屋公司股权投资的可收回金额获取充分、适当的审计证据，以判断明牌珠宝公司 2020 年度对苏州好屋公司股权投资所计提的减值准备是否准确，进而无法判断该事项对明牌珠宝公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况和 2020 年度经营成果和现金流量的具体影响金额。

我们认为，苏州好屋公司股权投资的减值事项如存在错报，可能对财务报表产生重大影响，但仅限于对长期股权投资、资产减值损失等特定项目产生影响，且不是财务报表的主要组成部分，该等错报不会影响明牌珠宝公司退市指标、风险警示指标，因此不具有广泛性。根据审计准则的规定，我们就该事项发表了保留意见。

二、截至 2020 年末，你公司存货账面余额 18.60 亿元，计提跌价准备 0.05 亿元。存货分类中，被套期项目余额 8.4 亿元，库存商品余额 6.88 亿元，原材料余额 1.72 亿元，在产品余额 1.3 亿元。(1) ……。(2) ……。(3) 请年审会计师说明未将存货及跌价准备列为关键审计事项的原因，并说明针对存货真实性及跌价准备的充分性执行的审计程序、获取的审计证据（问询函第 3 条第 3 点）

（一）存货及跌价准备实施的审计程序和获取的审计证据

针对存货及存货跌价准备，我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解与存货采购、管理、发出、可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 了解存货的性质、内容和存放场所，获取并评价公司的盘点计划，编制监盘计划，对存货实施监盘，获取公司仓库账并与财务账面数量进行核对；
3. 对存货执行抽盘程序，抽取部分直营店及专柜进行盘点，检查存货的数量及状况，抽样检查饰品的实际信息（款式、重量、类别）及现称部分产品的重量，并与系统记录核对是否一致；
4. 对存货、营业成本实施实质性分析程序，计算分析存货周转率，结合公司经营模式，分析存货余额及存货周转率变动的合理性，并与同行业公司比较；
5. 对原材料、外购商品进行采购测试，检查公司原材料等存货的采购合同、发票、采购入库单据等资料，抽取主要供应商对其年末应付账款的余额进行函证；

6. 对存货的发出进行计价测试，对营业成本的结转编制成本倒轧表，复核其成本结转的准确性；

7. 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

8. 评估管理层预测存货可变现净值的相关依据及其合理性，以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与存货历史售价、期后售价、市场信息等进行比较；

9. 复核管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

10. 检查与存货相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为，明牌珠宝公司存货真实存在，存货跌价准备的计提是充分、合理的。

(二) 未将存货及跌价准备列为关键审计事项的原因

1. 审计重点关注的事项的确定

通过与公司治理层的沟通，我们确定在执行审计工作时重点关注的事项主要考虑下列方面：（1）评估的重大错报风险较高的领域或识别出的特别风险；（2）与财务报表中涉及重大管理层判断（包括被认为具有高度估计不确定性的会计估计）的领域相关的重大审计判断；（3）本期重大交易或事项对审计的影响。

2. 关键审计事项的确定

关键审计事项，是指注册会计师根据职业判断认为对本期财务报表审计最为重要的事项。关键审计事项从注册会计师与治理层沟通过的事项中选取。我们从重点关注的事项中，主要考虑以下因素，确定对本期财务报表审计最为重要的事项，从而构成关键审计事项：

（1）该事项对预期使用者理解财务报表整体的重要程度，尤其是对财务报表的重要性；

（2）与该事项相关的会计政策的性质或者与同行业其他实体相比，管理层在选择适当的会计政策时涉及的复杂程度或主观程度；

（3）从定性和定量方面考虑，与该事项相关的由于舞弊或错误导致的已更正错报和累积未更正错报（如有）的性质和重要程度；

（4）为应对该事项所需要付出的审计努力的性质和程度，包括为应对该事项而实施审计程序或评价这些审计程序的结果在多大程度上需要特殊的知识或

技能，以及就该事项在项目组之外进行咨询的性质；

(5) 在实施审计程序、评价实施审计程序的结果、获取相关和可靠的审计证据以作为发表审计意见的基础时，注册会计师遇到的困难的性质和严重程度，尤其是当注册会计师的判断变得更加主观时；

(6) 识别出的与该事项相关的控制缺陷的严重程度；

(7) 该事项是否涉及数项可区分但又相互关联的审计考虑。

公司 2020 年期末存货账面价值为 185,438.86 万元，占总资产比例为 44.97%，因此我们将存货作为审计重点关注的事项。2020 年存货期末余额为 185,955.36 万元，较 2019 年减少 8,167.86 万元，降幅为 4.21%；存货减值准备期末为 516.51 万元，本期计提 289.62 万元，转销 56.06 万元。2020 年期末存货主要由黄金存货和镶嵌存货构成，其中黄金存货占比 68.17%，其市场化程度高，黄金材料具有现货合约价格；镶嵌存货占比 22.74%，其获利空间大，毛利率较高。通过对本期财务报表重点关注事项之相关因素的考量与分析，并与公司治理层充分沟通，我们认为，存货金额虽然重大，但我们对存货项目已经执行了充分、适当的审计程序，其存在的错报风险较低，且存货及跌价准备不涉及复杂及重大的管理层判断，故未将存货及跌价准备列为关键审计事项。

三、截至 2020 年末，你公司货币资金余额 9.81 亿元。2020 年度，你公司实现利息收入 0.31 亿元。请你公司以列表方式补充披露货币资金存放地点、存放类型、利率水平，是否存在资金使用受限情形，如是，应说明详细的具体情况；并结合上述情况分析说明货币资金水平与利息收入之间的勾稽关系。请年审会计师发表核查意见（问询函第 4 条）

（一）货币资金明细及存放情况

1. 货币资金明细及受限情况

（1）明细情况

金额单位：元

项 目	期末数	期初数
库存现金	792,478.10	795,628.45
银行存款	874,805,115.49	565,157,466.94

其他货币资金	105,700,800.17	96,705,498.97
合 计	981,298,393.76	662,658,594.36

(2) 因抵押、质押等对使用有限制的款项的说明

项 目	期末数	期初数
因租借黄金质押的定期存单	100,000,000.00	100,000,000.00
初始目的为投资的定期存款	100,000,000.00	100,000,000.00
按实际利率法计提的定期存款利息	13,539,324.20	5,371,666.66
租借黄金实物保证金	89,131,240.71	84,618,044.71
银行代销业务合作保证金	10,000,000.00	10,000,000.00
票据保证金	5,000,000.00	
黄金延期交收(T+D)合约保证金	482,572.80	297,081.60
小 计	318,153,137.71	300,286,792.97

2. 货币资金存放情况

(1) 库存现金

2020 年末现金余额为 79.25 万元，分别属于公司及子公司浙江明牌卡利罗饰品有限公司、绍兴明牌珠宝销售有限公司、沈阳明牌珠宝有限公司、宁波鑫木桦贸易有限公司等，用于日常经营活动，存放于公司经营所在地。

(2) 银行存款

金额单位：元

存放银行	存放地点	期末余额	存放类型	利率水平	使用是否受限制
中国农业银行股份有限公司	杭州、盘锦、青岛、绍兴	295,261,243.88	活期	0.30%	否
浙江民泰商业银行股份有限公司	绍兴	106,821,515.98	定期	4.60%	是[注]
		50,000,000.00	定期	3.85%	否[注]
		10,102,521.36	活期	0.30%	否
中国银行股份有限公司	绍兴	106,717,808.22	定期	3.20%	是[注]
	绍兴、上海、安庆、营口、武汉、沈阳、宁波、杭州	3,442,542.94	活期	0.30%	否
交通银行股份有限公司	六盘水	80,000,000.00	定期	1.83%	否[注]
	绍兴、六安、阜阳	1,300,015.16	活期	0.30%	否

浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	绍兴	64,150,342.16	活期	0.30%	否
贵阳银行股份有限公司	贵阳	60,000,000.00	定期	2.28%	否[注]
嘉兴银行股份有限公司	绍兴	34,923,232.56	活期	1.49%-4.50%	否
浙江稠州商业银行股份有限公司	绍兴	20,000,000.00	定期	1.95%	否[注]
中国工商银行股份有限公司	青岛、上海、绍兴、淮北、合肥、长沙、盘锦、沈阳、北京、朝阳、南京、宁波、六盘水	12,001,884.94	活期	0.30%	否
上海银行股份有限公司	上海、绍兴	6,984,704.82	活期	0.30%	否
中国建设银行股份有限公司	绍兴、宿州、深圳、郑州、合肥、宁波、马鞍山	6,050,773.41	活期	0.30%	否
宁波银行股份有限公司	绍兴	6,000,198.77	活期	0.30%	否
上海浦东发展银行股份有限公司	武汉、杭州、绍兴	2,958,966.22	活期	0.30%	否
中信银行股份有限公司	绍兴	1,464,670.15	活期	0.30%	否
杭州银行股份有限公司	绍兴、深圳	1,009,919.15	活期	0.30%	否
兴业银行股份有限公司	绍兴、合肥	999,845.73	活期	0.30%	否
恒生银行有限公司	香港	935,443.76	活期	0.001%	否
中国民生银行股份有限公司	绍兴	886,210.24	活期	0.30%	否
北京银行股份有限公司	绍兴	877,357.91	活期	0.30%	否
广发银行股份有限公司	绍兴	513,458.87	活期	0.30%	否
浙商银行股份有限公司	绍兴	500,422.66	活期	0.30%	否
招商银行股份有限公司	绍兴、沈阳、盘锦	467,925.61	活期	0.30%	否
大华银行（中国）有限公司	杭州	151,005.59	活期	0.30%	否
华夏银行股份有限公司	杭州、绍兴	148,790.30	活期	0.30%	否
宁波市市区农村信用合作联社	宁波	78,384.70	活期	0.30%	否
葫芦岛银行股份有限公司	葫芦岛	33,290.11	活期	0.30%	否
浙江诸暨农村商业银行股份有限公司	绍兴	22,639.11	活期	0.30%	否
平安银行股份有限公司	深圳	1.18	活期	0.30%	否
小计		874,805,115.49			

[注]明牌珠宝公司对具有持有到期意图的定期存款及因租借黄金质押的定期存单不存在随时支取，基于实际利率法对其计提相应的利息，并作为使用受限制的款项；子公司绍兴明牌珠宝销售有限公司、浙江明牌电子商务有限公司、宁波鑫木焯贸易有限公司、杭州明牌珠宝销售有限公司等对于不具有持有到期意图的定期存款公司可能存在随时支取，未根据实际利率法计提相应的利息，并不作为使用受限制的款项

(3) 其他货币资金

金额单位：元

存放银行	存放地点	期末余额	资金性质	利率水平	使用是否受限制
北京银行股份有限公司	绍兴	32,605,272.13	租借黄金实物保证金	0.30%	是
浙商银行股份有限公司	绍兴	30,589,416.94	租借黄金实物保证金	0.30%	是
中国民生银行股份有限公司	绍兴	18,000,000.00	租借黄金实物保证金	0.30%	是
中国农业银行股份有限公司	绍兴	10,000,000.00	银行代销业务合作保证金	2.73%	是
宁波银行股份有限公司	绍兴	7,936,551.64	租借黄金实物保证金	0.30%	是
中国银行股份有限公司	绍兴	5,000,000.00	承兑票据保证金	0.30%	是
支付宝(中国)网络技术有限公司	线上平台	1,063,963.91	第三方存款	---	否
上海黄金交易所	线上平台	482,572.80	黄金延期交收(T+D)合约保证金	---	是
	线上平台	12,689.06	即期交易资金	---	否
网易无尾熊(杭州)科技有限公司	线上平台	9,456.35	第三方存款	---	否
南京苏宁易付宝网络科技有限公司	线上平台	548.98	第三方存款	---	否
京东数字科技控股股份有限公司	线上平台	328.36	第三方存款	---	否
小计		105,700,800.17			

(二) 货币资金水平与利息收入之间的勾稽关系

金额单位：元

资金类型	期初金额	期末金额	平均余额	利息收入	测算利率 (利息收入/平均余额)
定期存款	205,371,666.66	423,539,324.20	314,455,495.43	8,167,657.53	2.60%
嘉兴银行股份有限公司活期存款	124,266,154.79	34,923,232.56	79,594,693.68	14,357,477.77	18.04%
浙江民泰商业银行股份有限公司活期存款	142,570,170.58	10,102,521.36	76,336,345.97	6,496,417.88	8.51%

华夏银行股份有限公司绍兴柯桥支行活期存款	26,012,499.09	9,769.49	13,011,134.29	987,771.40	7.59%
其余活期存款及其他货币资金	163,642,474.79	511,931,068.05	337,786,771.42	941,816.94	0.28%
合计	661,862,965.91	980,505,915.66	821,184,440.79	30,951,141.52	3.77%

上表中因平均余额计算方式为（期初金额+期末金额）/2，因此导致测算利率失真，对差异较大的银行进行分季度测算，测算的年利率情况如下：

银行	项目	2020年第一季度	2020年第二季度	2020年第三季度	2020年第四季度
嘉兴银行股份有限公司	月均余额	25,301,614.46	271,175,425.99	355,666,595.47	235,595,216.17
	利息金额	213,758.00	2,574,279.20	7,975,820.91	3,593,619.66
	测算利率[注1]	3.38%	3.80%	8.97%	6.10%
浙江民泰商业银行股份有限公司（明牌珠宝公司）	月均余额	125,623,055.23	265,215,823.03	24,081,943.80	11,670,653.97
	利息金额	1,317,307.94	4,020,067.25	6,388.12	320.48
	测算利率	4.19%	6.06%	0.11%	0.01%
浙江民泰商业银行股份有限公司（宁波鑫木烨贸易有限公司）	月均余额	47,078,877.78	54,261,545.63	39,160,108.38	7,994,809.55
	利息金额	157,755.55	622,740.48	277,674.11	94,163.95
	测算利率[注2]	4.02%	4.59%	2.84%	4.71%
华夏银行股份有限公司绍兴柯桥支行	月均余额[注3]	11,003,064.97	9,254.03		
	利息金额	170,097.28	14.88		
	测算利率	4.64%	0.24%		

[注1] 测算利率=利息金额/利息月份*12/月均余额

[注2] 浙江民泰商业银行股份有限公司（宁波鑫木烨贸易有限公司）账户系2020年2月28日开始存款，第一季度利息月份为1个月

[注3] 华夏银行股份有限公司绍兴柯桥支行2020年4月协议到期，且增额利息为4月结算，因此第一季度月均余额及利息金额实际为2020年1-4月数据；第二季度至第四季度为2020年5-12月数据，存款余额及利息金额较小，进行合并测算

公司2020年实现货币资金利息收入为3,095.11万元，其中定期存款利息收入816.77万元，根据定期存款平均余额测算的利率水平为2.60%，利率位于1.82%-4.60%的正常区间范围内；其余活期银行存款及其他货币资金利息收入94.18万元，根据平均余额测算的利率水平为0.28%，利率位于0.00%-0.30%

正常区间范围内。

公司与嘉兴银行股份有限公司银行签订“季季盈”产品协议书，年利率根据季度日均存款余额水平分别为 1.49%、3.30%、3.90%、4.20%、4.50%；分季度根据月均余额水平测算的年利率水平分别为 3.38%、3.80%、8.97%、6.10%，第三和第四季度高于协议利率主要系日均余额高于月均余额，第一和第二季度利率位于 1.49%-4.50%的正常区间范围内。

公司与浙江民泰商业银行股份有限公司签订“活力赢”业务协定书，协议期内年利率根据日均存款余额水平分别为 0.30%、3.60%、4.10%、4.30%、4.58%，到期后年利率为 0.30%（明牌珠宝公司协议到期日为 2020 年 6 月，子公司宁波鑫木焯贸易有限公司协议到期日为 2020 年 12 月）。明牌珠宝公司分季度根据月均余额水平测算的年利率分别为 4.19%、6.06%、0.11%、0.01%，宁波鑫木焯贸易有限公司分季度根据月均余额水平测算得出年利率分别为 4.02%、4.59%、2.84%、4.71%，利率位于 0%-4.58%的区间范围内。

公司与华夏银行股份有限公司绍兴柯桥支行签订“增利保”业务合作协议，本期账面利息收入中 81.77 万元属于银行本期结算的 2019 年第四季度结算的增额利息，扣除该增额利息后的本期利息收入 17.01 万元对利率进行测算。2020 年 1-4 月，公司与该银行约定年利率为 3.766%，根据该账户月均余额测算得出年利率为 4.64%，高于协议利率主要系日均余额高于月均余额；2020 年 5 月起年利率为 0.30%，根据账户月均余额测算得出年利率为 0.24%，利率位于 0.00%-0.30%的正常区间范围内。

综上所述，公司货币资金水平与利息收入相匹配。

(三) 货币资金核查说明

针对货币资金，我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解货币资金管理相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 对现金发生额进行分析，并对期末库存现金进行监盘，以核实期末现金余额的存在；
3. 获取已开立银行账户结算账户清单，并与公司账面银行账户信息进行核对，检查银行账户的完整性；
4. 核查公司异地大额存款的情况，关注该等账户的实际用途，分析账户合

理性，并就账户存款金额、使用受限情况等对银行经办人员进行访谈；

5. 取得银行对账单及银行存款余额调节表，对银行账户及第三方存款账户实施函证，对存款余额、受限情况等信息在函证中明确列示，并将函证结果与公司财务账面记录进行核对；

6. 检查定期存款开户证实书、存单原件，关注其他货币资金内容，判断其用途的合理性；

7. 获取主要银行账户的全年银行流水，按照一定金额标准抽取大额银行资金流水并与账面记录核对，关注发生是否异常；

8. 对公司期末货币资金余额进行分析，通过利息收入测算等方法分析期末余额合理性；

9. 关注公司是否存在质押、冻结等对变现有限制、或存放在境外、或有潜在回收风险的款项，检查与货币资金相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为，明牌珠宝公司货币资金真实存在，未发现除年报披露的因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项之外的其他使用受限情形，货币资金水平与利息收入匹配情况合理。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



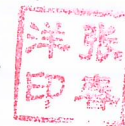
中国注册会计师：

朱刚



中国注册会计师：

张寿涛



二〇二一年五月三十一日