关于广东星徽精密制造股份有限公司
重大资产重组标的资产减值测试报告的
专项审核报告

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

天津市2021年会计师事务所业务报告书
防伪报备页

报备号码：**02212010011202104223040 38**
报告编号：CAC证专字[2021]0275号
报告单位：广东星徽精密制造股份有限公司
报备日期：2021-04-22
报告日期：2021-04-22
签字注师：黄斌 熊明华

事务所名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：022-88238268
事务所传真：022-23559045
通讯地址：天津市和平区解放北路188号信达广场52层
电子邮件：caccpallp@outlook.com
事务所网址：http://www.caccpallp.com

防伪监制单位：天津市注册会计师协会
防伪查询网址:http://www.tjicpa.org.cn

版权所有: 天津市注册会计师协会 津ICP备05002894号

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：300041
52/F Centre Plaza No.188 Jiefang North Road,Heping District,Tianjin,P.R.C. Post 300041
电话(Tel)：86 22 23193866 传真(Fax)：86 22 23559045
网址(Web)：www.cacpa.com.cn

关于广东星徽精密制造股份有限公司
重大资产重组标的资产减值测试报告的
专项审核报告

CAC 证专字[2021]0275 号

广东星徽精密制造股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的广东星徽精密制造股份有限公司（以下简称“星徽股份”）编制的《广东星徽精密制造股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》（以下简称“减值测试报告”）进行了审核。

一、管理层的责任

按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 159 号）的有关规定和星徽股份与孙才金等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定编制减值测试报告，以使其内容不存在虚假记录、误导性陈述或重大遗漏是星徽股份管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施专项审核工作的基础上对星徽股份编制的减值测试报告发表专项审核意见。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定进行的。该准则要求我们计划和实施审核工作，以对减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。在审核工作过程中，我们实施了包括了解、询问、检查、重新计算等我们认为必要的审核程序。我们获取的证据是充分、适当的，为发表审核意见提供了基

础。

三、审核意见

我们认为，星徽股份编制的减值测试报告已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定和星徽股份与孙才金等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定编制，在所有重大方面公允反映了 2020 年末股东权益价值减值测试的结论。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供星徽股份按照《上市公司重大资产重组管理办法》的要求在资产重组补偿期满日披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国　天津

中国注册会计师

（项目合伙人）

中国注册会计师

二〇二一年四月二十二日

广东星徽精密制造股份有限公司

重大资产重组标的资产减值测试报告

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 159 号）的有关规定以及广东星徽精密制造股份有限公司(以下简称“星徽股份”或“公司”) 与孙才金等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定，本公司编制了《广东星徽精密制造股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》(以下简称“减值测试报告”）。

一、发行股份及支付现金购买资产基本情况

2018 年 12 月 13 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广东星徽精密制造股份有限公司向孙才金等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]2048 号），本次交易取得中国证券会正式核准。交易方案如下：

星徽股份以发行股份和支付现金的方式向孙才金、朱佳佳、Sunvalley E-commerce（HK）Limited、深圳市亿网众盈投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市广富云网投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市恒富致远投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市泽宝财富投资管理合伙企业（有限合伙）、遵义顺择齐心咨询服务中心（有限合伙）、遵义顺择同心咨询服务中心（有限合伙）、Delta eCommerce Co., Limited、新疆向日葵朝阳股权投资合伙企业（有限合伙）、佛山市顺德区大宇智能制造产业基金合伙企业（有限合伙）、深圳市前海九派明家移动互联网产业基金合伙企业（有限合伙）、珠海广发信德高成长现代服务业股权投资企业（有限合伙）、前海股权投资基金（有限合伙）、深圳宝丰一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)、宁波梅山保税港区灏泓股权投资合伙企业(有限合伙）、珠海广发信德科技文化产业股权投资基金（有限合伙）、民生通海投资有限公司、杭州富阳健坤股权投资基金合伙企业（有限合伙）、共青城汎昇投资管理合伙企业（有限合伙）、中陆金粟晋周（珠海）投资管理合伙企业（有限

合伙）、共青城汎金投资管理合伙企业（有限合伙）、上海汰懿企业管理中心（有限合伙）、深圳市易冲无线科技有限公司、深圳市鑫文联一号投资管理合伙企业（有限合伙）、广远众合（珠海）投资企业（有限合伙）购买其累计持有的深圳市泽宝创新技术有限公司（以下简称“泽宝技术”或“标的公司”） 100%的股权。本次交易以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日，参照中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2018]第 896 号《评估报告》，经交易各方协商一致，确定本次交易价格为 153,000 万元，其中，以发行股份的方式支付 89,052.35 万元，以现金方式支付 63,947.65 万元。同时拟向不超过 5 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金主要用于支付本次交易的现金对价、本次交易相关费用和泽宝技术研发中心项目建设，募集配套资金总额不超过 76,781.65 万元。

2018 年 12 月 28 日，泽宝技术办理完毕股权过户的工商变更登记手续，星徽股份持有泽宝技术 100%的出资额。2018 年 12 月 31 日，各方签署了《交割协议》，确认以 2018 年 12 月 31 日为交割日，自资产交割日起，与标的资产相关的一切权利与义务均归属于星徽股份，标的资产已由星徽股份实际拥有。

二、承诺事项及补偿约定情况

（一）承诺事项

根据公司与孙才金、朱佳佳、Sunvalley E-commerce（HK）Limited、深圳市亿网众盈投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市广富云网投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市恒富致远投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市泽宝财富投资管理合伙企业（有限合伙）、遵义顺择同心咨询服务中心（有限合伙）、遵义顺择齐心咨询服务中心（有限合伙）9 位业绩承诺方（以下简称“业绩承诺方”）共同签署的《关于广东星徽精密制造股份有限公司与深圳市泽宝电子商务股份有限公司全体股东之<发行股份及支付现金购买资产协议>的盈利预测补偿协议》，业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度、2020 年度。

业绩承诺方承诺，标的公司业绩承诺期承诺净利润为：2018 年度不低于 1.08 亿元（含本数）、2019 年度不低于 1.45 亿元（含本数）、2020 年度不低于 1.90 亿元（含本数）。

（二）承诺事项的补偿方式

业绩承诺期，标的公司实际实现的承诺净利润未达到承诺净利润时，按照如下方式进行补偿：

当期补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实际实现承诺净利润数）÷业绩承诺期承诺净利润数总和×标的资产交易价格-累积已补偿金额

业绩承诺期各期末按照上述方式计算的当期应补偿金额小于等于零时，业绩承诺方无需对公司进行补偿，但之前年度已经支付的补偿金额不再退回。

如截至当期期末累积实际实现承诺净利润未达到截至当期期末累积承诺净利润时，则业绩承诺方有权选择以股份方式进行补偿或以现金方式进行补偿，但业绩承诺方应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后3日内书面告知公司。

业绩承诺方选择以股份方式进行补偿的，具体股份补偿的数量按照以下公式确定:

当期应当补偿股份数量=当期选择以股份方式进行补偿的金额/本次发行股份价格。（该股份数计算结果如有小数，应当舍去小数取整数）

股份补偿不足的部分，业绩承诺方应当继续以现金进行补偿，现金补偿金额=当期补偿金额-（当期已补偿股份数量×本次发行股份价格）。

如公司在业绩承诺期各年度有现金分红的，其按前述公式计算的实际补偿股份数在补偿股份实施前上述年度累计获得的分红收益，业绩承诺方应随之无偿赠予公司；如公司在利润补偿期间各年度实施送股、公积金转增股本的，业绩承诺方所补偿股份数量应调整为：按照上述确定的公式计算的应补偿股份数量×(1+转增或送股比例)。

业绩承诺方各主体之间按照本次交易前其在标的公司的出资额占所有业绩承诺方在标的公司累计出资额的比例相应计算各自应当补偿的现金金额和/或股份数量。

业绩承诺方各方对本协议项下补偿义务承担连带保证责任。

如按照本协议约定业绩承诺方须对公司进行现金补偿，则业绩承诺方应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后的十五个工作日

内完成现金补偿义务。

如按照本协议约定业绩承诺方须对公司进行股份补偿，公司应在公司指定的具有证券从业资格会计师事务所专项审核意见出具后十个工作日内由其董事会向股东大会提出以人民币1元的总价回购业绩承诺方应补偿股份并予以注销的议案，公司股东大会审议通过上述股份回购注销方案后，公司于股东大会决议公告后5个工作日内书面通知业绩承诺方，业绩承诺方应在收到通知的5个工作日内联合公司到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理注销手续。该部分补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。如上述回购股份并注销事宜由于公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施的，则业绩承诺方承诺2个月内将等同于上述回购股份数量的股份赠送给其他股东(“其他股东”指公司赠送股份实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除本协议签署日标的公司股东外的股份持有者)，其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除本协议签署日标的公司股东持有的公司股份数后的公司股份数量的比例享有获赠股份。

业绩承诺方向公司支付的现金补偿与股份补偿的合计金额不超过业绩承诺方在本次交易中所获对价净额总和。

（三）整体减值测试补偿

在业绩承诺期届满日至业绩承诺期最后一年年报公告日期间，公司将聘请具有证券从业资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试，并在年报公告同时出具减值测试结果。如标的资产的期末减值额>（已补偿股份总数×本次发行股份价格+已补偿现金），则业绩承诺方另行向公司进行补偿。另行补偿时，业绩承诺方可以选择以本次发行认购的股份进行补偿，也可以选择以现金方式进行补偿，但业绩承诺方应在减值测试结果出具后3日内书面告知公司。

期末减值额补偿股份数量=（标的资产的期末减值额-业绩承诺方选择以现金支付减值测试补偿金额）/本次发行股份价格-已补偿股份总数-（已补偿现金金额/本次发行股份价格）。如业绩承诺方持有的公司股份数，因公司在本次发行结束后，实施转增、股票股利分配等除权除息行为导致调整变化，则减值补偿的补偿股份数量作相应调整。

股份补偿不足的部分，业绩承诺方应当继续以现金进行补偿。减值额的补偿

实施方式与上述承诺业绩补偿实施方式相同。对标的资产的减值补偿及盈利承诺补偿合计不超过业绩承诺方在本次交易中所获对价净额总和。

三、业绩承诺实现情况

泽宝技术在业绩承诺期内，业绩承诺实现情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	净利润	业绩承诺数	差异数
2020 年	24,699.12	19,000.00	5,699.12
2019 年	15,427.87	14,500.00	927.87
2018 年	10,936.82	10,800.00	136.82
合计	51,063.81	44,300.00	6,763.81

注：上表中净利润为公司指定的具有证券从业资格的会计师事务所审计的标的公司合并报表归属于母公司普通股股东税后净利润加上当年股份支付金额。上表中2018年净利润已扣除当年股份支付金额。

四、减值测试过程

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》约定，截至2020年12月31日标的资产对应的承诺期已满，本公司对标的资产的价值进行减值测试。

本公司聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“鹏信评估”）对泽宝技术截至2020年12月31日股东全部权益进行评估，根据鹏信评估出具的鹏信资评报字[2021]第S072号《广东星徽精密制造股份有限公司拟确定收购业绩补偿金额事宜所涉及的深圳市泽宝创新技术有限公司股东全部权益资产评估报告》，计算出截至2020年12月31日泽宝技术股东全部权益的评估值为239,026.62万元。

本次减值测试过程中，本公司已向鹏信评估履行了以下工作：已充分告知鹏信评估本次评估的背景、目的等必要信息；要求鹏信评估在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次估算结果和上次资产评估报告的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致；对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，要求鹏信评估在其估算报告中充分披露。

五、减值测试结论

截至2020年12月31日，对标的资产估值为239,026.62万元，本次发行股份及

支付现金购买资产的交易价格为153,000.00 万元，故相关资产未发生减值。

广东星徽精密制造股份有限公司

2021年4月22日

统一社会信用代码

911201166688390414 (10-1)

营业执照

（副 本）

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

名　　称　中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　方文森；黄庆林；龙涛；史世利；阴兆锦；王建国；高绮云；尹琳；王勤；成志城；姚运海；刘文俊

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，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成 立 日 期　二000年九月十九日

合 伙 期 限　2000年09月19日至长期

主要经营场所　天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室（存在多址信息）

此件仅用于出具报告使用

登 记 机 关

2020 年 12 月 22 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：方文森

办公场所：天津开发区广场东路20号
滨海金融街E7106室

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：12010011

注册资本(出资额)：壹仟柒佰壹拾万元

批准设立文号：津财会〔2007〕27号

批准设立日期：二〇〇七年十二月二十七日

证书序号：NO. 019241

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：天津市财政局

二〇一六年　八月　十一日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于出具报告使用

证书序号：000405

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

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）　　执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：方文森

此件仅用于出具报告使用

证书号：29　　发证时间：二〇一八年八月三十日

证书有效期至：二〇二〇年八月　三十日

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

~~同意转出~~：
Agree the holder to be transferred from

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所

2016.12.21

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

20

注册会计师工作单位变更事项
Registration of the Change of Working Unit by

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事

转出协会
Stamp of the transfer-out Institut

年 月
/y /m

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事

转入协会
Stamp of the transfer-in Institut

年 月
/y /m



姓名 Full name

性别 Sex

出生日期 Date of birth 1969 年 11 月 日

工作单位 Working unit 中审华会计师事务所（特殊普通合伙）江西分所

身份证号码 Identity card No. 360104691108003

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

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.

2019.3.19

江西省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2018 年 3 月 5 日
/y /m /d

6

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.

2020 年 7 月 20 日
/y /m /d

7

证书编号：360100120017
No. of Certificate

批准注册协会：江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2014 年 12 月 04 日
Date of Issuance /y /m /d

换证

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017.12.27

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

江西省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016.3.19

2015 年 2 月 26 日
/y /m /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

转入协会
Agreed to be transferred in

转出协会
Agreed to be transferred out

注意事项

一、注册会计师执行业务，应携带证书原件备查。

二、证书不得转借他人使用，不得涂改、遗失。

三、注册会计师转入执行法定业务时，应当在转入协会后三十日内向协会报告。

四、证书如遗失，应立即向三个月内注册会计师协会报告，经核查后补发。

NOTES

1. When practicing, 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 surrender 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 reissuance after making an announcement of loss in the newspaper.

姓名 Full name 程培华
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1978 年 12 月 24 日
工作单位 Work unit 浙江省会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 360102781224125

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

中国注册会计师事务所（特殊普通合伙）

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.

2011 年 2 月 22 日

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.

2012 年 3 月 5 日

证书编号：440300190008
No. of Certificate

批准注册协会 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期 2008 年 05 月 15 日
Date of Issuance