



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 关于深圳证券交易所《关于对广州市浪奇实业股份有限公司的年报问询函》的回复

众环专字（2020）050125 号

深圳证券交易所公司管理部：

我们于近日收到广州市浪奇实业股份有限公司（以下简称“广州浪奇”或“公司”）转来的贵部下发的《关于对广州市浪奇实业股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函〔2020〕第47号）（以下简称“问询函”），我们结合已执行的审计工作，针对问询函中要求会计师发表意见的问题进行了审慎核查，现整理回复如下：

回复事项一

问题 1、关于主营业务。报告期内，你公司实现营业收入 123.98 亿元，其中“化学原料和化学制品制造业、零售业”营业收入为 111.83 亿万元，未做进一步细分；报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-5.57 亿元，经营活动净现金流已连续多个年度为负数。请你公司：

（1）对“化学原料和化学制品制造业、零售业”进一步细分，说明本期与上期你公司主要工业与民用产品、贸易业务的营业收入、营业成本及毛利率情况，并结合贸易业务占比、行业情况、同行业可比上市公司的毛利率等，说明你公司毛利率较低的原因及合理性。

（2）说明在毛利为正的情况下，公司经营活动净现金流持续多年为负数的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复问题（1）】

1、关于广州浪奇毛利率低的原因及合理性

（1）广州浪奇营业收入毛利率低的原因

广州浪奇 2019 年度与 2018 年度营业收入、营业成本及毛利率具体情况如

下：

单位:人民币万元

| 产品分类 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 贸易业务 | 920,331.09 | 906,709.50 | 1.48 | 1,006,986.06 | 990,221.24 | 1.66 |
| 糖制品 | 117,413.33 | 105,404.59 | 10.23 | 126,137.32 | 112,984.83 | 10.43 |
| 民用产品 | 112,365.05 | 93,813.04 | 16.51 | 107,329.12 | 93,495.88 | 12.89 |
| 工业产品 | 85,560.19 | 73,477.90 | 14.12 | 80,687.84 | 73,153.52 | 9.34 |
| 其他 | 4,081.11 | 219.18 | 94.63 | 3,771.34 | 422.07 | 88.81 |
| 合 计 | 1,239,750.77 | 1,179,624.21 | 4.85 | 1,324,911.68 | 1,270,277.54 | 4.12 |

广州浪奇的营业收入包括贸易业务收入、糖制品收入、工业产品收入、民用产品收入和其他收入。其中贸易业务对象主要为洗涤品制造所需的中间品或原材料和其他化工原料等货物，2019 年和 2018 年贸易业务收入占营业收入的比重分别为 74.23%和 76.00%，毛利率分别只有 1.48%和 1.66%；工业和民用产品业务主要包括洗衣粉、液体洗涤剂及肥皂等产品的生产与销售，含自有品牌和 OEM，2019 年和 2018 年工业和民用产品销售收入共占营业收入的比重分别为 15.96%和 14.19%，合计毛利率分别为 15.48%和 11.36%；糖制品主要包括精制白砂糖、红糖、冰糖、啤酒及饮料品等，2019 年和 2018 年糖制品收入占营业收入的比重分别为 9.47%和 9.52%，毛利率分别为 10.23%和 10.43%；其他收入主要为租金收入、技术服务收入、装卸收入等。

因此，广州浪奇营业收入毛利率低主要系贸易业务收入的毛利率比较低且其收入占比较大。

（2）与可比上市公司毛利率对比

①贸易业务毛利率对比

我们查阅了从事日化用品生产和销售的上市公司，未发现该类上市公司开展大规模贸易业务，因此选取开展大宗贸易业务的上市公司作为可比公司进行对照，具体情况如下：

| 可比上市公司简称 | 股票代码 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 可比业务简介 |
|----------|--------|------------|--------|------------|--------|--------------|
| | | 可比收入金额（万元） | 毛利率（%） | 可比收入金额（万元） | 毛利率（%） | |
| 精艺股份 | 002295 | 312,413.53 | 2.57 | 311,312.55 | 2.52 | 铜锭、电子产品等贸易业务 |

| 可比上市公司简称 | 股票代码 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 可比业务简介 |
|----------|--------|---------------|--------|---------------|--------|------------|
| | | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | |
| 建发股份 | 600153 | 28,704,360.79 | 2.61 | 23,597,797.43 | 2.87 | 供应链运营业务 |
| 厦门象屿 | 600057 | 26,943,170.80 | 3.09 | 23,166,956.84 | 2.61 | 大宗商品采购分销服务 |
| 东方嘉盛 | 600608 | 1,412,431.17 | 1.83 | 1,289,631.57 | 1.63 | 供应链管理服务 |
| 广州浪奇 | 000523 | 920,331.09 | 1.48 | 1,006,986.06 | 1.66 | 化学原料贸易业务 |

通过与可比上市公司贸易业务毛利进行对比可知,广州浪奇贸易业务收入毛利率处于相对合理的水平。

②工业和民用产品业务毛利率对比

我们选取开展日用化工业务的上市公司作为工业和民用产品业务作为可比公司进行对照,具体情况如下:

| 可比上市公司简称 | 股票代码 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 可比业务简介 |
|----------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------------|
| | | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | |
| 赞宇科技 | 002637 | 269,168.00 | 13.81 | 273,544.72 | 11.97 | 日用化工、油脂化工、质检服务等 |
| ST 南 | 000737 | 114,647.52 | 21.75 | 96,116.30 | 30.42 | 化工行业 |
| 两面针 | 600057 | 72,302.35 | 22.04 | 68,650.16 | 21.94 | 日化产品、纸浆、纸品、药品等 |
| 广州浪奇 | 000523 | 197925.24 | 15.48 | 188016.96 | 11.36 | 日用化工 |

通过与可比上市公司日化业务毛利进行对比可知,广州浪奇工业和民用业务收入毛利率处于相对合理的水平。

③糖类产品可比公司比较

| 可比上市公司简称 | 股票代码 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 可比业务简介 |
|----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | 可比收入金额(万元) | 毛利率(%) | |
| 中粮糖业 | 600727 | 226,981.77 | 10.89 | 210,629.83 | 13.12 | 从事糖类的制造和销售 |
| 华资实业 | 600191 | 3,280.75 | 9.4 | 3,118.62 | 12.09 | 从事糖类的生产和销售 |
| ST 南糖 | 911 | 295,313.29 | 4.05 | 359,435.43 | -7.79 | 从事糖类的生产和销售 |
| 广州浪奇 | 523 | 117,413.33 | 10.23 | 126,137.32 | 10.43 | 从事糖类加工和销售 |

通过与可比上市公司糖类业务毛利进行对比可知,广州浪奇糖类业务收入毛利率处于相对合理的水平。



【会计师回复问题（1）】

1、会计师核查程序

①了解并测试与销售、收款、成本核算相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和运行的有效性；

②我们通过审阅销售合同及与管理层进行访谈，识别与货物所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款，评价广州浪奇的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

③对收入和成本执行分析程序，包括但不限于：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序；

④执行细节测试，抽样检查销售和采购订单、客户确认的验收单、提货单、收付款银行回单、采购入库单等外部证据，向客户和供应商发函询证应收账款和应付账款余额及销售收入和采购金额，对新增大额客户和供应商进行走访，核实销售收入和原材料采购的真实性；

⑤就资产负债表日前后记录的收入交易和采购入库，选取样本，核对出入库单及其他支持性文件，以评价收入和存货是否被记录于恰当的会计期间。

2、会计师核查结论

经核查，我们认为广州浪奇营业收入毛利率低主要系贸易业务的毛利率较低且业务占比较大所致，毛利率低是合理的。

【公司回复问题（2）】

2019年、2018年和2017年，广州浪奇毛利和经营活动现金净额对照如下表：

单位：人民币万元

| 项目 | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|------------|------------|------------|------------|
| 毛利 | 60,126.56 | 54,634.14 | 38,303.62 |
| 经营活动现金流量净额 | -55,682.43 | -44,181.78 | -23,779.75 |

经营活动产生的现金流量净额为负数的原因：

2019年，广州浪奇毛利为60,126.56万元，而经营活动产生的现金流量净额-55,682.43万元。经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系经营性应收项目的增加和经营性应付项目的减少，2019年，经营性应收项目增加49,488.68

万元,经营性应付项目减少 26,488.79 万元,主要应付账款增加 42,779.91 万元,应付票据减少 69,191.50 万元,经营性应收项目的增加和经营性应付项目的减少导致经营活动产生的现金流量净额减少 75,977.48 万元。

2018 年广州浪奇毛利为 54,634.14 万元,而经营活动产生的现金流量净额 -44,181.78 万元。经营活动产生的现金流量净额为负数主要系存货的增加和经营性应收项目的增加,2018 年,存货增加 86,498.40 万元,经营性应收项目增加 150,595.11 万元,存货和经营性应收项目的增加导致经营活动产生的现金流量净额减少 237,093.51 万元。

2017 年广州浪奇毛利为 38,303.62 万元,而经营活动产生的现金流量净额 -23,779.75 万元。经营活动产生的现金流量净额为负数主要系经营性应收项目的增加,2017 年,经营性应收项目增加 97,137.04 万元,经营性应收项目的增加导致经营活动产生的现金流量净额减少 97,137.04 万元。

广州浪奇存货增加和经营性应付项目减少主要系:近年来环境监管趋严,主要化工原材料供不应求,价格上涨较快。为了控制原材料采购成本,广州浪奇增加存货的采购。同时,主要化工原材料,如烷基苯等在国内主要由中石化等少数企业垄断,下游企业缺少议价空间,广州浪奇主要原材料的采购通常需要付款后供应商才发货,因而占用广州浪奇部分营运资金,导致应付款项相应减少。

经营性应收项目增加主要系广州浪奇与客户的结算方式主要为赊销,按照客户信用情况给予一定的信用账期。近几年,由于市场销售持续低迷,广州浪奇为保持销售收入水平和整体的利润率水平,维持业务毛利率平稳,适当延长部分重点客户的账期,给予更优惠的信用政策,导致经营性应收项目大幅增加。

【会计师回复问题(2)】

1、会计师核查程序

(1) 了解并测试与现金流量编制相关的关键内部控制,评价其设计的合理性和运行的有效性;

(2) 复算附注中将净利润调节为经营活动的现金流量的数据,并检查是否与正表中的经营活动产生的现金流量净额相等。

(3) 复核现金流量表与利润表、资产负债表相关项目的勾稽关系。如现金流量表中的“销售商品收到的现金”项目和利润表中的主营业务收入以及资产负债表中“应收帐款”、“应收票据”和“预收帐款”等项目的对应关系；“购买商品支付的现金”与利润表中的“主营业务成本”、资产负债表中“存货”、“应付帐款”、“应付票据”、“预付帐款”等项目对应关系的检查。

2、会计师核查结论

我们认为，广州浪奇毛利为正的情况下经营活动净现金流持续多年为负数是合理的。

回复事项二

问题 3、关于土地收储事项。从 2008 年开始，你公司配合广州市“退二进三”、“三旧”改造工作，陆续开始生产基地搬迁工作。2013 年，你公司南沙生产基地投产，主要生产经营活动转移至南沙生产基地。2019 年 12 月，你公司与广州市土地开发中心签署《国有土地使用权收储补偿协议（广州国际金融城东区广州市浪奇实业股份公司地块）》，协议约定收储你公司位于广州市天河区黄埔大道东 128 号地块，协议约定收储金额为人民币 21.56 亿元。截至报告期末，你公司收到广州市土地开发中心补偿款 1.18 亿元。

请你公司详细说明对上述土地收储事项的会计处理，是否符合有关会计准则的规定，有关事项对报告期及未来期间财务成果的影响。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

1、关于土地收储政府补助会计处理的相关规定

2008 年，广州市发展和改革委员会、广州市环境保护局和广州市安全生产监督管理局联合发布的《关于印发市区退二搬迁企业名单的通知》（穗发改工【2008】39 号文）广州市将分阶段推进市区产业“退二进三”工作，公司被列入第二批影响环保类“退二”搬迁企业名单。广州市浪奇实业股份有限公司（以下简称“广州浪奇”）根据上述通知要求及市政府“退二进三”的部署，在广州市南沙区建设新的生产基地。

2014 年 4 月 17 日，广州市人民政府国有资产监督管理委员会下发“广州

市国资委关于广州市浪奇实业股份有限公司天河车陂厂区地块签署收储框架协议的意见”，为支持和配合市政府“退二进三”、“三旧”改造工作，推动市区产业结构调整转型升级，优化配置土地资源，按照市政府有关金融城开发的统一部署，同意广州浪奇先与广州市土地开发中心签订收储框架协议。因此广州浪奇会计处理符合《企业会计准则解释第3号》政策性搬迁处理原则。

《企业会计准则解释第3号》：企业收到政府给予的搬迁补偿款进行如下会计处理：企业因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，应作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，应自专项应付款转入递延收益，并按照《企业会计准则第16号——政府补助》进行会计处理。企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理。

《企业会计准则第16号——政府补助》第八条 与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。第九条 与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：（一）用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；（二）用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。第十条 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。第十一条 与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

2、广州浪奇对土地收储事项的会计处理

2010年6月1日,广州浪奇第六届董事会第十八次会议审议通过《关于公司符合向特定对象非公开发行A股股票基本条件的议案》,拟募资资金50,000.00万元,其中42,977.00万元投入南沙生产基地项目建设。南沙生产基地建设资金来源于募投资金,且募投资金的使用有明确的投向,因此南沙生产基地的建设资金来源与土地收储补偿无关。

根据广州市土地开发中心与广州浪奇签署的《国有土地使用权收储补偿协议(广州国际金融城东区广州市浪奇实业股份有限公司地块)》约定,土地收储补助资金主要用于以下方面:土地、建(构)筑物、附着物的注销登记;人员清退、职工安置及设备搬迁、收储土地上建(构)筑物及附着物拆除、土地整理和围蔽;土地上危险废物的处置;清运余泥、渣土,迁移、清除各类管线(市政管线除外);土地移交前的消防、安全和现场管理等工作;古树名木迁移和保护等工作;土地及地上建(构)筑物上发生的相关水费、电费、电信费、有线电视费、煤气等专业管线使用费的缴纳并报停使用;其它与土地出让相关的一切必要工作。

2013年,南沙基地逐步投产,广州浪奇的主要生产经营活动转移至南沙生产基地,发生职工安置补偿费3,290.82万元,计入预付账款,会计处理如下:

| | |
|---------|-------------|
| 借: 预付账款 | 3,290.82 万元 |
| 贷: 银行存款 | 3,290.82 万元 |

2019年,广州浪奇收到土地收储补偿款11,800.00万元,贷记长期应付款-专项应付款。同时结转2013年发生的职工安置补偿费,具体会计处理如下:

收到收储款:

| | |
|----------------|--------------|
| 借: 银行存款 | 11,800.00 万元 |
| 贷: 长期应付款-专项应付款 | 11,800.00 万元 |

处理搬迁相关支出:

| | |
|----------------|-------------|
| 借: 长期应付款-专项应付款 | 3,290.82 万元 |
| 贷: 递延收益 | 3,290.82 万元 |
| 借: 递延收益 | 3,290.82 万元 |
| 贷: 营业外收入 | 3,290.82 万元 |

借：营业外支出 3,290.82 万元

贷：预付账款 3,290.82 万元

从以上会计处理可知，土地收储事项对广州浪奇 2019 年度净利润无影响。公司土地收储事项涉及的拆迁、清理、搬迁等相关工作完成后，扣除相关费用后，土地收储补偿款仍结余的情况，结余的土地收储补偿款（包括奖励金）将计入资本公积，增加公司所有者权益。由于公司土地收储事项涉及的拆迁工作尚未完成，因此，公司土地收储事项对未来期间财务成果的影响尚有不不确定性，具体情况应以实际发生金额影响为准。

企业收到政府给予的搬迁补偿款应作为专项应付款处理，企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理，对公司净资产产生影响。

实际发生拆迁补偿后会计处理如下：

（1）收到后续的搬迁补偿款

借：银行存款

贷：长期应付款-专项应付款

（2）支付补偿款

①若支出为费用性支出，将支付补偿款对应的长期应付款-专项应付款确认为营业外收入，将支付的款项确认为营业外支出

借：长期应付款-专项应付款

贷：营业外收入

借：营业外支出

贷：银行存款

若支出为资本化支出，将支付补偿款对应的长期应付款-专项应付款确认为资产，将支付的款项确认为递延收益；后续根据资产的摊销将递延收益结转为营业外收入，资产摊销金额确认为营业外支出。

借：固定资产（或其他资产）

贷：银行存款

借：长期应付款-专项应付款

贷：递延收益

资产摊销时

借：递延收益

贷：营业外收入

借：营业外支出

贷：固定资产累计折旧（或其他资产摊销

搬迁事项完成后将收储土地移交政府部门且补助资金存在结余，将结余资金转
让资本公积，并申报所得税。

借：长期应付款-专项应付款

贷：资本公积

借：资本公积

贷：应交税费-所得税

截至2019年12月31日，广州浪奇土地收储事项涉及的拆迁工作尚未完成，
收储土地上的建（构）筑物及附着物仍在使用的，尚未进行拆除；部分闲置且不可
用的设备尚未进行清理。

【会计师回复】

1、会计师核查程序

（1）了解并测试与土地收储相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和
运行的有效性；

（2）检查南沙生产建设项目的投资情况，资金来源等。

（3）检查土地收储相关的政府批文、公司公告、土地评估报告、土地收储
协议、公司董事会决议、银行收款回单和搬迁支出银行付款回单等原始凭据，
核查收储事项发生的真实性、合规性及账务处理是否符合企业会计准则的相关
规定。

2、会计师核查结论

我们认为，广州浪奇土地收储相关的账务处理符合企业会计准则的相关规
定。

回复事项三

问题 4. 关于研发支出。年报第 20 页显示, 报告期你公司研发投入发生额为 32,538.55 万元; 利润表中研发费用发生金额为 3,994.68 万元, 同比上升 37.77%。请你公司:

(1) 列表说明报告期内研发投入和研发费用的详细构成及口径差异, 相关口径差异的合理性及会计处理是否符合企业会计准则的有关规定, 说明本期研发费用上升较多的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见;

【公司回复】:

1、广州浪奇 2019 年和 2018 年研发费用发生额为 3,994.68 万元和 2,899.48 万元, 具体明细如下:

(1) 2019 年度

单位: 万元

| 项目 | 直接投入费用 | 装备调试费用与试验费用 | 人员费用 | 折旧摊销及维护费用 | 研发活动直接相关的其他费用 | 合计 |
|------|--------|-------------|----------|-----------|---------------|----------|
| 研发费用 | 614.12 | 93.9 | 2,826.30 | 376.41 | 83.95 | 3,994.68 |
| 合计 | 614.12 | 93.9 | 2,826.30 | 376.41 | 83.95 | 3,994.68 |

(2) 2018 年度

单位: 万元

| 项目 | 直接投入费用 | 装备调试费用与试验费用 | 人员费用 | 折旧摊销及维护费用 | 研发活动直接相关的其他费用 | 合计 |
|------|--------|-------------|----------|-----------|---------------|----------|
| 研发费用 | 5.08 | 73.23 | 2,472.11 | 309.59 | 39.47 | 2,899.48 |
| 合计 | 5.08 | 73.23 | 2,472.11 | 309.59 | 39.47 | 2,899.48 |

2、研发投入与利润表中研发费用二者差异较大的原因

广州浪奇 2019 年和 2018 年年度报告中列示研发投入分别为 32,538.55 万元和 32,862.75 万元, 利润表中研发费用分别为 3,994.68 万元和 2,899.48 万元, 差异分别为 28,543.87 万元和 29,963.27 万元, 差异主要系统口径不同。研发投入除包含直接投入费用、装备调试费用与试验费用、人员费用、折旧摊销及维护费用和研发活动直接相关的其他费用, 其中 2019 年研发投入计入营业成本 28,543.87 万元, 计入研发费用 3,994.68 万元; 2018 年研发投入计入营业成本 29,963.27 万元, 计入研发费用 2,899.48 万元。具体明细如下表:

(1) 2019 年度研发投入情况

(单位 : 万元)

| 项目 | 直接投入费用 | 装备调试费用与试验费用 | 人员费用 | 折旧摊销及维护费用 | 研发活动直接相关的其他费用 | 合计 |
|--------|-----------|-------------|----------|-----------|---------------|-----------|
| 主营业务成本 | 19,590.90 | 8,916.40 | | 36.57 | | 28,543.87 |
| 研发费用 | 614.12 | 93.90 | 2,826.30 | 376.41 | 83.95 | 3,994.68 |
| | 20,205.02 | 9,010.30 | 2,826.30 | 412.98 | 83.95 | 32,538.55 |

(2) 2018 年度研发投入情况

(单位：万元)

| 项目 | 直接投入费用 | 装备调试费用与试验费用 | 人员费用 | 折旧摊销及维护费用 | 研发活动直接相关的其他费用 | 合计 |
|--------|-----------|-------------|----------|-----------|---------------|-----------|
| 主营业务成本 | 21,290.75 | 8,672.52 | | | | 29,963.27 |
| 研发费用 | 5.08 | 73.23 | 2,472.11 | 309.59 | 39.47 | 2,899.48 |
| | 21,295.83 | 8,745.75 | 2,472.11 | 309.59 | 39.47 | 32,862.75 |

3、2019 年研发费用大幅增长的原因

2019 年广州浪奇的研发费用同比上涨 37.77%，主要系 2019 年度开展了洗衣粉快速转产工艺的研發等 5 个新增研发项目，新增投入研发费用 628.69 万元。

2019 年度，广州浪奇及其下属公司研发项目开展情况如下：

| 单位名称 | 研发项目（大项）个数 | 研发费用（万元） | | 合计（万元） |
|------------------|------------|----------|--------|----------|
| | | 在研 | 结题 | |
| 广州市浪奇实业股份有限公司母公司 | 29 | 1,843.44 | 631.63 | 2,475.07 |
| 广州浪奇日用品有限公司 | 5 | 628.58 | | 628.58 |
| 广州市日用化学工业研究所有限公司 | 7 | 89.81 | | 89.81 |
| 广州华糖食品有限公司 | 4 | 451.38 | 349.84 | 801.22 |
| 合计 | 45 | 3,013.21 | 981.47 | 3,994.68 |

【会计师回复】

1、会计师核查程序

(1) 了解并测试与研发活动相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和运行的有效性；

(2) 检查各研发项目立项情况表、立项可行性分析报告、立项白皮书，以确认研发项目真实性；

(3) 检查并复核研发项目的中期验收评审报告、中期可行性报告，确认是否符合资本化的条件；

(4) 获取研发人员名单、检查研发项目人工以及各项费用支出等原始凭证

以及相关审批程序，判断研发支出的合理性以及研发金额的准确性。

2、会计师核查结论

广州浪奇研发费用大幅增加真实合理，研发费用的会计处理符合企业会计准则的规定。

回复事项四

问题 5、关于衍生金融资产。年报第 23 页显示，你公司衍生金融资产由期初的 1,620.18 万元下降至期末的 566.55 万元，变动原因为本期公允价值变动损益；同时，报告期你公司确认处理是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见衍生金融资产在持有期间的投资收益 1,482.11 万元。请你公司说明关于衍生金融资产的有关会计处理、投资收益的具体确认过程及相关公允价值的确定依据，说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

【公司回复】

广州浪奇衍生金融资产包括外币远期合约、期货合约。

1、外币远期合约的投资及账务处理情况

广州浪奇购买外币远期合约用于对冲汇率变动风险，截至 2019 年 12 月 31 日，广州浪奇外币远期合约投资情况如下表：

| 银行 | 借款日期 | 贷款币种 | 贷款原币（万元） | 入账金额（万元） | 入账汇率 | 12月31日汇率 | 12月31日公允价值（万元） | 衍生金融资产价值（万元） |
|------|---------|------|-----------|-----------|--------|----------|----------------|--------------|
| 兴业银行 | 2019.07 | HKD | 16,600.00 | 14,603.02 | 0.8797 | 0.89578 | 14,869.95 | 266.93 |
| 中国银行 | 2019.09 | USD | 1,040.00 | 6,955.62 | 6.6881 | 6.9762 | 7,255.29 | 299.62 |
| 合计 | | | | | | | | 566.55 |

截止 2018 年 12 月 31 日，广州浪奇远期外汇合约情况如下表：

| 银行 | 借款日期 | 还款日期 | 贷款币种 | 贷款原币（万元） | 入账汇率 | 12月31日汇率 | 公允价值变动（万元） |
|----------|------------|------------|------|----------|--------|----------|------------|
| 汇丰银行 | 2018.01.22 | 2019.01.21 | HKD | 3,970.00 | 0.8190 | 0.8762 | 227.08 |
| 中国建设银行 | 2018.02.08 | 2019.02.01 | USD | 2,882.14 | 6.3748 | 6.8632 | 1,407.64 |
| 远期外汇合约合计 | | | | | | | 1,634.72 |

截止 2018 年 12 月 31 日，广州浪奇远期利率合约情况如下表

| 银行 | 借款日期 | 还款日期 | 贷款币种 | 交易名义金额(万元) | 企业支付的固定利率 | 银行支付浮动基准利率(截止2018年12月31日, 3M SHIBOR) | 银行支付的浮动利率 | 计息期间(天) | 计息差额(万元) |
|------|------------|------------|------|------------|-----------|--------------------------------------|-----------|---------|----------|
| 兴业银行 | 2018.04.24 | 2019.04.23 | RMB | 7,298.05 | 5.4375% | 3.3460% | 0.7400% | 24 | -6.58 |
| 兴业银行 | 2018.06.07 | 2019.06.06 | RMB | 2,600.00 | 5.6550% | 3.3460% | 0.8700% | 69 | -7.17 |
| 汇丰银行 | 2018.01.22 | 2019.01.21 | HKD | 3,251.43 | 4.9000% | 2.2439% | 1.3990% | 7 | -0.79 |
| 合计 | | | | 13,149.48 | | | | | -14.54 |

2018年末衍生金融资产公允价值 1634.72-14.54=1620.18(万元)

注: 测算期末外币远期合约公允价值的汇率来源于国家外汇管理局公布的人民币汇率中间价。

2019年初衍生金融资产公允价值为 1,620.18 万元, 2019年末衍生金融资产公允价值为 566.55 万元, 2019年度衍生金融资产公允价值减少 1,053.63 万元。广州浪奇开展外币远期合约投资的数量与外币借款相匹配, 套期高度有效, 将衍生金融工具公允价值变动与汇兑损益进行对冲, 具体会计处理情况如下:

(1) 期末汇率变动时, 确认汇率变动:

借: 短期借款 1,053.63 万元

贷: 财务费用-汇兑损益 1,053.63 万元

(2) 确认衍生金融工具公允价值变动:

借: 公允价值变动 1,053.63 万元

贷: 衍生金融资产 1,053.63 万元

(2) 将汇兑损益与衍生金融工具公允价值变动进行对冲:

借: 财务费用-汇兑损益 1,053.63 万元

贷: 公允价值变动损益 1,053.63 万元

2、期货合约投资及账务处理情况

华糖食品投资白糖期货合约, 拟依据销售订单通过期货市场采购相同或者小于该订单数量的期货合约来锁定白糖采购价格, 进而锁定销售订单利润。2019年期初白糖期货账户可用资金为 1,719.02 万元, 保证金额为 549.88 万元; 2019年度期货入金 6,600.00 万元, 2019年度期货出金 6,378.47 万元; 2019年末白糖

期货账户年末理论可用资金 2,490.44 万元，实际账面余额 3,972.55 万元，2019 年白糖期货平仓盈亏为 1,482.11 万元。虽华糖食品白糖期货投资以套期保值为目的，但开展白糖期货投资时期货合约无法与销售订单进行一一对应，无法判断其套期是否高度有效，因此华糖食品将衍生金融工具公允价值变动确认为当期损益，具体账务处理如下：

（1）期货账户入金时：

| | |
|----------|-------------|
| 借：其他货币资金 | 6,600.00 万元 |
| 贷：银行存款 | 6,600.00 万元 |

（2）期货账户出金时：

| | |
|----------|-------------|
| 借：银行存款 | 6,378.47 万元 |
| 贷：其他货币资金 | 6,378.47 万元 |

（3）购买期货时：

| | |
|-------------|-------------|
| 借：衍生金融资产-本金 | 2,490.43 万元 |
| 贷：其他货币资金 | 2,490.43 万元 |

（4）确认期货持仓公允价值发生变动：

| | |
|---------------|-------------|
| 借：衍生金融资产-公允价值 | 1,482.11 万元 |
| 贷：公允价值变动损益 | 1,482.11 万元 |

（5）期货合约平仓时：

| | |
|-----------------|-------------|
| 借：其他货币资金 | 3,972.55 万元 |
| 贷：衍生金融资产 - 本金 | 2,490.43 万元 |
| 贷：衍生金融资产 - 公允价值 | 1,482.11 万元 |

（6）确认期货合约平仓收益：

| | |
|------------|-------------|
| 借：公允价值变动损益 | 1,482.11 万元 |
| 贷：投资收益 | 1,482.11 万元 |

【会计师回复】

1、会计师核查程序

（1）了解并测试与外币远期合约和期货合约投资相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和运行的有效性；

（2）检查外币远期合约和期货合约、交割单、合约交割流水，将合约交割流水与明细账进行核对，向期货公司发函询证期货账户余额，确定衍生金融工具的会计记录是否真实完整。

（3）重新测算期末持有外币远期合约的公允价值，与账面余额进行核对。

（4）核查是否适用套期保值准则规定。

2、会计师核查结论

广州浪奇对衍生金融资产的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年5月12日