



关于对维维食品饮料股份有限公司
2018 年度报告及 2019 年一季度审核报告
的事后审核问询函的回复

信会师函字[2019]第 ZA354 号

上海证券交易所上市公司监管一部:

维维食品饮料股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所上市公司监管一部文号为上证公函【2019】0815号《关于对维维食品饮料股份有限公司2018年度报告及2019年一季度审核报告的事后审核问询函》(以下简称“问询函”),问询函中就2018年财务报告审查过程中关注的事项要求会计师进行回复。根据要求,我们对“问询函”中提出的事项进行了认真核实,现答复如下:

下文中的名称代指:

1、除非另有声明,以下的报告内容中:

简称	全称
公司	维维食品饮料股份有限公司
维维集团	维维集团股份有限公司
创新	维维创新投资有限公司
国贸	维维国际贸易有限公司
电商	维维电子商务有限公司
乳业	维维乳业有限公司
六朝松	维维六朝松面粉产业有限公司
金澜	徐州维维金澜有限公司
农牧	维维农牧科技有限公司
澳洲	维维澳大利亚农业资源有限公司
怡清源	湖南省怡清源茶业有限公司
东北	维维东北食品饮料有限公司
枝江	湖北枝江酒业股份有限公司
惠民	枝江惠民泽楚贸易有限公司

简称	全称
蒙贝利	内蒙古蒙贝利牧业有限公司
重庆灵狐	重庆灵狐科技股份有限公司
灵豆豆	重庆灵豆豆科技有限公司
乐维维	上海乐维维食品贸易有限公司
中储粮	绥化中储粮仓储有限责任公司
天山雪(上海)	维维天山雪乳业(上海)有限公司
青岛灵狐	青岛灵狐电子商务有限公司
群智	徐州群智电子商务股份有限公司
向永红	向永红
靳海龙	靳海龙
远景	徐州远景牧业有限公司
京尚	深圳市前海京尚金融服务有限公司
汤旺米业	黑龙江汤旺米业有限责任公司
香兰米业	黑龙江省香兰米业股份有限公司
宜昌九鑫	宜昌九鑫投资有限责任公司
兴义阳光	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司
贵州醇	贵州醇酒业有限公司

- 2、除非另有声明，以下的回复内容中“我们”均指立信会计师事务所（特殊普通合伙）。
- 3、除非另有声明，以下的回复内容中数据单位均为人民币元。
- 4、除非另有声明，以下的回复内容中“报告期”均指 2018 年财务报告。

一、关于经营情况

问题 2.关于投资活动。年报披露，公司报告期内投资活动产生的现金流量净额为-4.23 亿元，较 2017 年 8.88 亿元大幅减少。其中投资支付的现金 6.06 亿元，支付其他与投资活动有关现金 3.54 亿元。请公司：（1）列示上述报告期内投资活动支付现金的主要项目明细，包括投资时间、金额、其他投资合作方或交易方和投资原因；（2）核实对外投资活动中是否涉及关联交易，并披露具体情况；（3）结合具体项目说明，报告期内投资活动现金流出较以往年度大幅增加的原因。请会计师发表意见。

（一）公司回复：

（1）投资活动支付现金的主要项目明细如下：

所属公司	投资时间	投资金额	投资合作方或交易方	投资原因
国贸	2018 年度	56,920,729.00		支付期货保证金
创新	2018 年度	434,206,332.55		购买股票
	2018 年 12 月 27 日	45,675,000.00	徐州彭城农村商业银行股份有限公司	购入彭城农商行 7.9365%股权
	2018 年 12 月 27 日	1,423,800.00	江苏沛县农村商业银行股份有限公司	购入沛县农商行 0.2404%股权
	2018 年 11 月 05 日	40,000,000.00	金澜置地有限公司	增持金澜 25%股权
电商	2018 年 09 月 13 日	2,000,000.00	上海士甜食品贸易有限公司	投资乐维维 40%股权
枝江	2018 年 05 月 28 日	25,520,000.00	枝江金润源建设投资控股集团有限公司	投资惠民 51%股权
公司	2018 年度	354,000,000.00	徐州正禾食品饮料有限公司	代建粮仓款
合计		959,745,861.55		

上述项目中,代建粮仓业务是因公司粮食仓储业务发展需要,2018年1月2日经公司管理层研究决定,请徐州正禾食品饮料有限公司(有相关资质和经验)代建粮仓,目前相关仓储设施已基本完成,陆续投入使用。上述事项没有经过董事会、股东大会决策程序,没有单独在临时公告中予以披露。

(2) 对外投资活动中购买股票与期货是通过证券交易所与期货平台进行;创新购入徐州彭城农村商业银行股份有限公司 7.9365%的股权与江苏沛县农村商业银行股份有限公司 0.2404%的股权是由徐州市泉山区人民法院与徐州市云龙区人民法院挂出拍卖,公司通过网络竞价成交的;创新增持金澜 25%股权,系根据银信评报字(2018)沪第 0476 号《维维食品饮料股份有限公司拟股权收购所涉及的徐州维维金澜食品有限公司股东全部权益价值》评估报告中的权益值作为转让价格的基础;电商投资乐维维 40%股权属于与上海士甜食品贸易有限公司共同出资设立;枝江投资惠民 51%股权属于枝江和枝江金润源建设投资控股集团有限公司共同出资设立;公司出售贵州醇 55%股权属于与控股股东维维集团股份有限公司之间的关联交易。

(3) 报告期内投资活动现金流出较以往年度大幅增加的原因

公司近 5 年报告期内投资活动产生的现金流量净额的具体情况如下:

年度	现金流量净额(万元)
2014	-41,959.95
2015	-21,257.74

年度	现金流量净额 (万元)
2016	-22,094.95
2017	88,758.58
2018	-42,333.45

上表显示除 2017 年外，各年度报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数。

公司具体情况是：2018 年度公司报告期内投资活动产生的现金流量净额为-42,333.45 万元，2017 年公司报告期内投资活动产生的现金流量净额为 88,758.58 万元。现金流量净额变动为 131,092.03 万元，主要原因是：

- ① 2017 年第七届董事会第五次决议和第五次临时股东大会，由子公司枝江持股 0.934% 的湖北银行股份有限公司全部股权转让给宜昌九鑫投资有限责任公司，收到股权转让对价人民币 6,646.20 万元。2017 年第七届董事会第三次决议及独立董事意见，由子公司创新持股 10% 的无锡超科食品有限公司全部股权转让给超级大陆私人有限公司，收到股权转让对价人民币 6,500.00 万元；两个事项增加了公司 2017 年度投资活动产生的现金流量净额为 13,146.20 万元；
- ② 2017 年报告期内全资子公司创新处置了所有股票，当期收回投资活动产生的现金流量净额为 16,962.23 万元；
- ③ 2017 年报告期内公司收到 2016 年出售房地产业务的回款，当期收回投资活动产生的现金流量净额为 95,030.20 万元；
- ④ 2017 年经公司总经理办公会议纪要决定，公司以 1 元受让自然人持有的京尚 9% 股权，随后向京尚注资，投资支出的现金为 2,700.00 万元；
- ⑤ 2018 年度公司报告期内公司进行股票交易，投资支出的现金为 43,370.04 万元，收回投资的现金为 7,020.00 万元，投资活动产生的现金流量净额为-36,350.04 万元；
- ⑥ 2018 年第七届董事会第十一次决议及独立董事意见，由全资子公司创新增持金澜 25% 股权，投资支出的现金为 4,000.00 万元；
- ⑦ 2018 年创新在江苏省泉山区人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖取得江苏中源矿业集团有限公司持有的徐州彭城农村商业银行股份有限公司 2,900.00 万股股权与沛县大屯矿区煤炭运销有限公司持有的江苏沛县农村商业银行股份有限公司 100 万股股权，投资共支出的现金为 4,709.88 万元；
- ⑧ 2018 年第二次临时股东大会和第七届董事会第九次决议及独立董事意见，出售贵州醇 55% 股权，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 13,635.37 万元；

- ⑨ 2018 年报告期内公司收到 2017 年出售湖北银行的回款，当期收回投资活动产生的现金流量净额为 4,430.80 万元；
- ⑩ 2017 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 40,302.98 万元，2018 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 26,236.53 万元。
- 上述原因导致 2018 年较 2017 年投资活动现金流量变动额为 135,365.93 万元。

(二) 会计师意见：

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中，我们对投资活动执行的主要审计程序：

- 1、了解并测试公司的投资内部控制制度；
- 2、获取投资活动相关的公司审批文件、股东会决议及相关的完成投资所需的工商等资料；
- 3、获取并检查支出或收回投资的所有银行凭证；
- 4、对公司的股权、股票、期货等执行函证程序。

基于我们所实施的审计程序，报告期内的投资活动均真实存在，投资活动涉及的关联交易已在报告中适当披露，投资活动现金流出较以往年度大幅增加的原因是 2018 年度增加投资所形成的结果并已在报告中适当披露。

二、关于资产情况

问题 3.关于股票及期货。年报披露，采用公允价值计量的项目中，股票期初余额为 0 元，期末余额为 2.64 亿元；期货期初余额 1804 万元，期末余额 4445 万元。报告期内公司购入股票 9.20 亿元、售出股票 6.00 亿元。请公司：(1) 列示报告期内买卖股票、期货名称、发生时间以及金额情况；(2) 核实并披露上述股票买卖及公允价值变动事项对报告期内公司损益造成的影响；(3) 核实说明公司购买及处置上述股票、期货事项履行的决策程序以及信息披露义务；(4) 核实公司是否具备有效的内控制度对股票、期货投资处置事项进行决策审批。请会计师发表意见。

(一) 公司回复：

1、报告期内股票、期货的明细

项目	期末余额	年初余额
股票	263,643,440.80	
期货、套期工具	44,446,669.00	28,994,372.40
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		481,409.72
合计	308,090,109.80	29,475,782.12

注：期货、套期工具中期货金额为 17,555,497.33 元，套期工具金额为 11,438,875.07 元；问题中期货期初余额 1,804 万元构成为期货金额为 17,555,497.33 元及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 481,409.72 元。

(1) 报告期内股票明细如下：

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2018 年增加	南京银行	41,658,562.00	347,231,980.20	-47,005,264.72	300,226,715.48
	中信证券	29,676,545.00	572,336,277.32	-70,543,491.01	501,792,786.31
	江租申购	1,000.00	6,250.00	---	6,250.00
	富联	2,000.00	27,540.00	---	27,540.00
	中国人保	2,000.00	6,680.00	---	6,680.00
	合计	71,340,107.00	919,608,727.52	-117,548,755.73	802,059,971.79

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2018 年减少	南京银行	25,754,082.00	215,306,364.74	-17,822,590.06	197,483,774.68
	中信证券	19,626,545.00	383,265,462.89	-42,373,176.58	340,892,286.31
	江租申购	1,000.00	6,250.00	---	6,250.00
	富联	2,000.00	27,540.00	---	27,540.00
	中国人保	2,000.00	6,680.00	---	6,680.00
	合计	45,385,627.00	598,612,297.63	-60,195,766.64	538,416,530.99

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2018 年 12 月 31 日	南京银行	15,904,480.00	131,925,615.46	-29,182,674.66	102,742,940.80
	中信证券	10,050,000.00	189,070,814.43	-28,170,314.43	160,900,500.00
	江租申购	---	---	---	---
	富联	---	---	---	---
	中国人保	---	---	---	---
	合计	25,954,480.00	320,996,429.89	-57,352,989.09	263,643,440.80

(2) 在公司持续购销业务循环过程中,为规避大豆、白糖等原材料以及贸易项下的棕榈油、豆油、菜油等价格波动风险,业务部门根据极有可能发生的预计购销业务在期货市场选择同品种或高度相关品种期货合约预先买入或卖出相同数量进行套期操作。报告期内期货明细如下:

	期货名称	数量(手)	账面余额				
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	合计
2018年1月1日	玉米 1805 期货	340.00	6,003,370.00	11%	653,166.00	-160,030.00	493,136.00
	黄大豆 1 号 1801 期货	1,040.00	31,557,750.00	21%	6,490,734.00	172,650.00	6,663,384.00
	黄大豆 1 号 1805 期货	1,040.00	37,657,910.00	---	21,290.00	-21,290.00	---
	豆油 1801 期货	1,000.00	54,504,420.00	22%	11,872,380.00	1,824,420.00	13,696,800.00
	豆油 1805 期货	906.00	51,945,340.00	12%	6,082,510.40	593,260.00	6,675,770.40
	豆油 1809 期货	194.00	11,601,200.00	10%	1,135,482.00	329,800.00	1,465,282.00
	合计	4,520.00	193,269,990.00		26,255,562.40	2,738,810.00	28,994,372.40

	期货名称	数量(手)	账面余额				
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	合计
2018年增加	白糖 1905 期货	40.00	2,182,400.00	7%	150,496.00	-301,200.00	-150,704.00
	玉米 1901 期货	1,280.00	24,425,100.00	20%	4,951,296.00	847,500.00	5,798,796.00
	菜籽油 1901 期货	196.00	13,182,960.00	19%	2,466,464.00	850,640.00	3,317,104.00
	豆油 1901 期货	1,000.00	50,728,500.00	19%	9,788,000.00	1,788,500.00	11,576,500.00
	豆油 1901 期货	1,000.00	49,276,720.00	20%	9,788,000.00	-336,720.00	9,451,280.00
	棕榈油 1901 期货	500.00	20,546,400.00	20%	4,056,000.00	-266,400.00	3,789,600.00
	棕榈油 1905 期货	1,350.00	60,736,460.00	4%	2,669,170.00	175,460.00	2,844,630.00
	菜籽油 1905 期货	950.00	61,459,350.00	7%	4,277,945.00	345,850.00	4,623,795.00
	豆油 1905 期货	1,760.00	95,043,620.00	3%	2,858,968.00	461,220.00	3,320,188.00
	豆油 1905 期货	500.00	26,994,520.00	---	---	-124,520.00	-124,520.00
	合计	8,576.00	404,576,030.00		41,006,339.00	3,440,330.00	44,446,669.00

	期货名称	数量(手)	账面余额				合计
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	
2018年减少	玉米 1805 期货	340.00	6,003,370.00	11%	653,166.00	-160,030.00	493,136.00
	黄大豆 1 号 1801 期货	1,040.00	31,557,750.00	21%	6,490,734.00	172,650.00	6,663,384.00
	黄大豆 1 号 1805 期货	1,040.00	37,657,910.00	---	21,290.00	-21,290.00	---
	豆油 1801 期货	1,000.00	54,504,420.00	22%	11,872,380.00	1,824,420.00	13,696,800.00
	豆油 1805 期货	906.00	51,945,340.00	12%	6,082,510.40	593,260.00	6,675,770.40
	豆油 1809 期货	194.00	11,601,200.00	10%	1,135,482.00	329,800.00	1,465,282.00
	合计	4,520.00	193,269,990.00		26,255,562.40	2,738,810.00	28,994,372.40

	期货名称	数量(手)	账面余额				合计
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	
2018年12月31日	白糖 1905 期货	40.00	2,182,400.00	7%	150,496.00	-301,200.00	-150,704.00
	玉米 1901 期货	1,280.00	24,425,100.00	20%	4,951,296.00	847,500.00	5,798,796.00
	菜籽油 1901 期货	196.00	13,182,960.00	19%	2,466,464.00	850,640.00	3,317,104.00
	豆油 1901 期货	1,000.00	50,728,500.00	19%	9,788,000.00	1,788,500.00	11,576,500.00
	豆油 1901 期货	1,000.00	49,276,720.00	20%	9,788,000.00	-336,720.00	9,451,280.00
	棕榈油 1901 期货	500.00	20,546,400.00	20%	4,056,000.00	-266,400.00	3,789,600.00
	棕榈油 1905 期货	1,350.00	60,736,460.00	4%	2,669,170.00	175,460.00	2,844,630.00
	菜籽油 1905 期货	950.00	61,459,350.00	7%	4,277,945.00	345,850.00	4,623,795.00
	豆油 1905 期货	1,760.00	95,043,620.00	3%	2,858,968.00	461,220.00	3,320,188.00
	豆油 1905 期货	500.00	26,994,520.00	---	---	-124,520.00	-124,520.00
	合计	8,576.00	404,576,030.00		41,006,339.00	3,440,330.00	44,446,669.00

2、 报告期内处置股票的成交金额为 569,775,704.52 元, 股票成本金额为 598,612,297.63 元, 当期形成的投资收益金额为-28,836,593.11 元; 报告期内股票投资的公允价值变动损益金额为-57,352,989.09 元; 综上公司股票买卖及公允价值变动事项对报告期内公司损益的影响金额为-86,189,582.20 元。

3、 2008 年第四届董事会第七次会议决议同意, 公司子公司创新开展股票投资业务, 对外投资总额不超过 21,000 万元, 具体操作事宜由管理层执行; (公告编号临 2008-037);

2008年第三届董事会第二十五次会议决议同意，国贸开展农产品套期保值业务，资金使用额度为总计在1亿元以内，套期保值品为棕榈油、豆油、菜籽油等，在适当时机在期货市场采购原材及其他大宗货物，经查该公司已按公司董事会决议进行具体操作，同时公司按财政部2015年12月发布《商品期货套期业务会计处理暂行规定》（财会[2015]18号）核算相关商品期货套期保值业务（公告编号临2008-013）。上述股票、期货操作的具体情况均在定期报告中进行了信息披露，未单独在临时公告中予以披露。除上述履行的程序外，公司后续没再履行相关的决策程序。

4、对于股票、期货账户的开设、投资人员的任命与监管公司均有内部控制管理。经核查对于股票、期货账户的开设需经过严格的审批流程，由各部门管理者进行审批同意，再由公司委托专人去相关机构进行办理；负责股票、期货买卖的投资人隶属于公司，购买或出售前需向投资部负责人进行汇报，经批准后方可进行操作，并定期将股票、期货的情况向投资部负责人与总经理等进行分析汇报。

5、公司股票、期货近5年的余额构成情况

(1) 近5年的股票余额构成情况：

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2014年12月31日	南京银行	20,925,000.00	221,935,654.28	84,615,595.72	306,551,250.00
	中信证券	2,357,809.00	49,795,781.22	30,133,943.88	79,929,725.10
	合计	23,282,809.00	271,731,435.50	114,749,539.60	386,480,975.10

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2015年12月31日	南京银行	19,900,663.00	298,345,281.53	53,896,453.57	352,241,735.10
	中信证券	---	---	---	---
	合计	19,900,663.00	298,345,281.53	53,896,453.57	352,241,735.10

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2016年12月31日	南京银行	---	---	---	---
	中信证券	9,620,000.00	162,367,735.83	-7,870,535.83	154,497,200.00
	合计	9,620,000.00	162,367,735.83	-7,870,535.83	154,497,200.00

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2017年12月31日	南京银行	---	---	---	---
	中信证券	---	---	---	---
	合计	---	---	---	---

	股票名称	数量	账面余额		
			成本	公允价值变动	合计
2018年12月31日	南京银行	15,904,480.00	131,925,615.46	-29,182,674.66	102,742,940.80
	中信证券	10,050,000.00	189,070,814.43	-28,170,314.43	160,900,500.00
	合计	25,954,480.00	320,996,429.89	-57,352,989.09	263,643,440.80

(2) 近5年的期货余额构成情况:

	期货名称	数量 (手)	账面余额				
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	合计
2014年12月31日	黄豆1501期货	325.00	15,161,250.00	9%	1,342,928.75	-39,450.00	1,303,478.75
	黄豆1505期货	1,430.00	64,421,500.00	9%	5,706,223.75	-948,180.00	4,758,043.75
	合计	1,755.00	79,582,750.00	9%	7,049,152.50	-987,630.00	6,061,522.50

	期货名称	数量 (手)	账面余额				
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	合计
2015年12月31日	黄豆1501期货	---	---	---	---	---	---
	黄豆1505期货	---	---	---	---	---	---
	合计	---	---	---	---	---	---

	期货名称	数量 (手)	账面余额				
			成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	合计
2016年12月31日	棕榈油1705期货	89.00	5,585,559.90	12%	669,894.00	49,760.00	719,654.00
	豆油1705期货	120.00	8,232,000.00	15%	1,249,152.00	-158,400.00	1,090,752.00
	天然橡胶1705期货	20.00	3,880,000.00	6%	226,420.00	246,000.00	472,420.00

白糖 705 期货	360.00	24,292,008.00	7%	1,755,996.00	-281,580.00	1,474,416.00
白糖 709 期货	800.00	56,647,760.00	2%	1,296,070.00	1,983,770.00	3,279,840.00
一号大豆 1701 期货	2,000.00	84,494,200.00	25%	21,308,170.00	-2,945,770.00	18,362,400.00
一号大豆 1705 期货	2,100.00	84,871,500.00	15%	12,561,870.00	-5,344,590.00	7,217,280.00
玉米 1709 期货	60.00	915,600.00	11%	100,464.00	-25,200.00	75,264.00
棕榈油 1705 期货	522.00	31,913,200.80	10%	3,152,672.00	-555,200.00	2,597,472.00
合计	6,071.00	300,831,828.70		42,320,708.00	-7,031,210.00	35,289,498.00

期货名称	数量 (手)	账面余额				合计
		成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	
玉米 1805 期货	340.00	6,003,370.00	11%	653,166.00	-160,030.00	493,136.00
黄大豆 1 号 1801 期货	1,040.00	31,557,750.00	21%	6,490,734.00	172,650.00	6,663,384.00
黄大豆 1 号 1805 期货	1,040.00	37,657,910.00	---	21,290.00	-21,290.00	---
豆油 1801 期货	1,000.00	54,504,420.00	22%	11,872,380.00	1,824,420.00	13,696,800.00
豆油 1805 期货	906.00	51,945,340.00	12%	6,082,510.40	593,260.00	6,675,770.40
豆油 1809 期货	194.00	11,601,200.00	10%	1,135,482.00	329,800.00	1,465,282.00
合计	4,520.00	193,269,990.00		26,255,562.40	2,738,810.00	28,994,372.40

期货名称	数量 (手)	账面余额				合计
		成本	保证金比例	总价值	公允价值变动	
白糖 1905 期货	40.00	2,182,400.00	7%	150,496.00	-301,200.00	-150,704.00
玉米 1901 期货	1,280.00	24,425,100.00	20%	4,951,296.00	847,500.00	5,798,796.00
菜籽油 1901 期货	196.00	13,182,960.00	19%	2,466,464.00	850,640.00	3,317,104.00
豆油 1901 期货	1,000.00	50,728,500.00	19%	9,788,000.00	1,788,500.00	11,576,500.00
豆油 1901 期货	1,000.00	49,276,720.00	20%	9,788,000.00	-336,720.00	9,451,280.00
棕榈油 1901 期货	500.00	20,546,400.00	20%	4,056,000.00	-266,400.00	3,789,600.00
棕榈油 1905 期货	1,350.00	60,736,460.00	4%	2,669,170.00	175,460.00	2,844,630.00
菜籽油 1905 期货	950.00	61,459,350.00	7%	4,277,945.00	345,850.00	4,623,795.00
豆油 1905 期货	1,760.00	95,043,620.00	3%	2,858,968.00	461,220.00	3,320,188.00
豆油 1905 期货	500.00	26,994,520.00	---	---	-124,520.00	-124,520.00
合计	8,576.00	404,576,030.00		41,006,339.00	3,440,330.00	44,446,669.00

6、截至 2019 年 6 月 14 日公司持有的股票情况：

股票名称	数量	余额		
		成本	公允价值变动	合计
南京银行	449,296.00	3,437,677.81	273,507.15	3,711,184.96
中信证券	3,960,152.00	95,016,571.64	-12,209,793.32	82,806,778.32
合计	4,409,448.00	98,454,249.45	-11,936,286.17	86,517,963.28

(二) 会计师意见：

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中，我们对股票、期货执行的主要审计程序：

- 1、获取并检查了公司授权操作股票、期货的业务审批文件，相关账户的开户手续；
- 2、获取并检查了公司管理层对该交易的账务处理定性为交易性金融资产的书面承诺以及全年交易的对账单；
- 3、对证券公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行函证程序。

基于我们所实施的审计程序，没有发现 2018 年财务报告中公司股票买卖及公允价值变动事项对报告期内公司损益的影响金额与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致；报告期内的股票及期货的购买及处置已经做了适当披露；对于股票、期货投资处置事项的决策审批，公司是具备有效的内部控制制度的。

问题 4.关于货币资金。年报披露，截至 2018 年报告期期末，公司货币资金账面余额 20.28 亿元，但同时报告期内公司发生财务费用 2.02 亿元，仅产生利息收入 1,185.60 万元，财务费用对公司业绩影响较大。此外，公司 2019 年第一季度货币资金期末余额为 16.65 亿元，较 2018 年有所下降。请公司：（1）说明公司 2018 年报告期期末，账面主要货币资金存放的银行账户及对应金额；（2）核实并说明报告期内产生的利息收入是否与账面货币资金相匹配；（3）列示公司财务费用产生的具体贷款项目、资金成本以及主要用途，核实是否存在关联方贷款或委托贷款情况；（4）说明 2019 年一季度公司货币资金余额下降的主要原因；（5）核实是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，核实是否存在货币资金被他方实际使用的情况。请会计师发表意见。

(一) 公司回复:

1、公司报告期内主要货币资金存放的银行账户明细如下:

序号	项目	银行账户	账号	期末金额
1	银行存款	广发银行徐州分行	136001515010002056	10,981,546.71
2	银行存款	恒丰银行徐州分行	851610010122800954	20,509,421.11
3	银行存款	华夏银行徐州分行	15050000000009968	11,732,978.42
4	银行存款	江苏苏宁银行总行	188010100100014954	162,649,918.28
5	银行存款	民生银行徐州分行	626838118	18,802,816.79
6	银行存款	南京银行徐州分行	16010120030000042	10,972,546.96
7	银行存款	农业银行徐州泉山支行	231101040016666	44,424,418.74
8	银行存款	平安银行南京分行	11014598335007	5,634,049.49
9	银行存款	厦门银行上海黄埔支行	8013100000000536	8,378,038.24
10	银行存款	天津银行上海分行	236101201090000941	30,537,130.57
11	银行存款	中国农业发展银行徐州市铜山支行	20332032300100000359051	23,464,389.66
12	银行存款	中国农业发展银行徐州市铜山支行	20332032300100000423611	30,000,000.00
13	银行存款	徐州铜山农村商业银行西苑支行	320323084101000004885	50,000,000.00
14	银行存款	招商银行徐州分行	121902357310128	91,533,054.18
15	银行存款	江西银行苏州新区支行	512900257600666	30,498,054.21
16	银行存款	盘锦市兴隆台区农村信用合作联社	594312010107570517	300,000,000.00
17	银行存款	江苏吴江农村商业银行徐州鼓楼支行	0706678821120100155069	40,000,000.00
18	银行存款	中国银行徐州铜山支行	471558206264	9,215,296.96
19	银行存款	农业银行徐州泉山支行	10231101040227826	17,184,931.08
20	银行存款	建设银行武汉开发区支行	42001258136050001700	7,660,037.97
21	银行存款	农业银行徐州市东站支行	237501040006977	13,522,591.09
22	银行存款	农业银行铜山张集支行	10248401040005458	5,231,249.23
23	银行存款	建设银行徐州泉山支行	32001718936052508140	10,030,986.25
24	银行存款	工商银行期货大厦支行	1001173219006585946	6,853,702.57
25	银行存款	工商银行上海金茂支行	1001164819016276821	8,374,465.35
26	银行存款	宁波银行上海静安支行	70060122000186971	7,792,678.29
27	银行存款	中融汇信期货有限公司	10000127	17,248,584.06

序号	项目	银行账户	账号	期末金额
28	银行存款	中国农业发展银行徐州市铜山支行	20332032300100000390201	12,929,685.96
29	银行存款	Westpac Banking Corporation	033-157 486572	5,732,755.62
30	银行存款	Westpac Banking Corporation	032-102 114064	24,291,095.80
31	银行存款	Westpac Banking Corporation	032-102 114080	19,427,524.75
32	银行存款	工商银行枝江支行	1807073009022170983	10,310,384.61
33	银行存款	工商银行枝江支行	1807070041000023213	13,500,000.00
34	银行存款	建设银行枝江支行	42201338201050032249	5,229,470.36
35	其他货币资金--保证金	渤海银行徐州分行	2000197655000910	15,000,000.00
36	其他货币资金--保证金	光大银行徐州分行	53840181000037896	6,000,000.00
37	其他货币资金--保证金	广发银行徐州分行	136001614010001672	40,000,000.00
38	其他货币资金--保证金	恒丰银行徐州分行	8025000004541000001	100,000,000.00
39	其他货币资金--保证金	华夏银行徐州分行	15050000000727130	43,320,000.00
40	其他货币资金--保证金	江苏苏宁银行总行	188010100200015681	25,000,000.00
41	其他货币资金--保证金	莱商银行铜山支行	803030201441001438	40,000,000.00
42	其他货币资金--保证金	农业银行徐州泉山支行	392LA170000355A	6,261,300.00
44	其他货币资金--保证金	浦发银行徐州分行	11110076801800000310	32,500,000.00
47	其他货币资金--保证金	天津银行上海分行	336101251010063327	15,000,000.00
48	其他货币资金--保证金	兴业银行徐州分行	408010100200414552	50,000,000.00
49	其他货币资金--保证金	招商银行徐州分行	12190235738000089	30,000,000.00
53	其他货币资金--保证金	浙商银行徐州分行	3030000010120300000617	35,000,000.00
54	其他货币资金--保证金	中国银行徐州铜山支行	478064400884	50,000,000.00
55	其他货币资金--保证金	珠海华润银行深圳福田支行	623220060682600001	80,000,000.00
56	其他货币资金--保证金	江西银行苏州新区支行	51290025765100021	30,000,000.00
57	其他货币资金--保证金	江西银行苏州新区支行	51290025765100012	20,000,000.00
35	其他货币资金--保证金	江西银行苏州新区支行	51290025765100030	50,000,000.00
36	其他货币资金--保证金	江西银行苏州新区支行	51290025765100049	20,000,000.00
37	其他货币资金--保证金	光大银行徐州分行	53840181000001603	40,000,000.00
38	其他货币资金--保证金	张家港农村商业银行徐州支行	837000007805088	30,000,000.00
39	其他货币资金--保证金	工商银行枝江支行	1807070041000023213	13,500,000.00

序号	项目	银行账户	账号	期末金额
40	其他货币资金--保证金	湖北银行枝江支行	112600125100046392	20,100,000.00
		合计		1,876,335,103.31
		占比		92.53%

2、报告期内利息收入具体情况如下：

项目	金额
保证金利息收入	6,379,431.49
活期利息收入	5,476,542.87
利息收入合计	11,855,974.36
货币资金平均余额	1,979,355,228.83
利息收入/货币资金平均余额	0.60%

注：2018年货币资金余额按年初年末算数平均数计算。

报告期内，公司的利息收入主要系保证金利息收入与活期存款利息收入，利息收入/货币资金平均余额比例均在定期存款利率与活期存款利率之间，具有合理性。综上公司财务费用利息收入与货币资金基本相匹配。

3、列示公司财务费用明细及核实是否存在关联方贷款或委托贷款情况

(1) 公司财务费用-利息支出产生的主要明细如下：

所属公司	贷款项目	资金成本	主要用途	利息支出
公司	银行借款	2,087,118,544.80	补充流动资金	103,686,413.78
	贴现	160,000,000.00	补充流动资金	6,784,861.11
	融资租赁【注】			11,077,805.57
金澜	银行借款	60,000,000.00	补充流动资金	2,604,883.36
	贴现	1,320,800,000.00	补充流动资金	55,804,186.06
枝江	银行借款	90,900,000.00	补充流动资金	4,759,310.47
	贴现	45,110,244.50	补充流动资金	894,327.26
六朝松	银行借款	15,000,000.00	补充流动资金	571,906.25
乳业	银行借款	30,000,000.00	补充流动资金	1,428,933.36
创新	银行借款	78,351,150.32	补充流动资金	8,267,953.86
怡清源	银行借款	23,500,000.00	补充流动资金	1,666,723.06

所属公司	贷款项目	资金成本	主要用途	利息支出
国贸	银行借款	18,830,000.00	补充流动资金	50,431.80
贵州醇	银行借款	150,000,000.00	补充流动资金	17,437,438.41
合计				215,035,174.35

注：公司的融资租赁系分别与远东国际租赁有限公司、平安国际融资租赁有限公司、海通恒信国际租赁股份有限公司及中远海运租赁有限公司签订融资租赁合同，采用回租式融资租赁交易方式，分年支付租金及利息支出，2018年融资租赁支付明细如下：

合同号	IFELC16D0450K4-L-01		IFELC16D040G6B-L-01		IFELC16D04W02V-L-01		IFELC18D29DCT3-L-01	
本金	28,100,000.00		15,800,000.00		24,000,000.00		54,000,000.00	
月份	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息
2018年1月	836,650.70	27,780.26	432,320.42	49,324.91	661,270.67	35,039.31	---	---
2018年2月	801,490.28	25,440.68	434,662.16	46,983.17	651,388.20	32,802.10	---	---
2018年3月	766,231.55	23,199.41	437,016.58	44,628.75	641,466.61	30,598.33	---	---
2018年4月	730,874.22	21,056.74	439,383.75	42,261.58	631,505.75	28,428.13	---	---
2018年5月	6,799,118.75	17,944.31	441,763.74	39,881.59	621,505.46	26,518.28	---	---
2018年6月	---	---	444,156.63	37,488.70	611,465.59	24,397.47	---	---
2018年7月	---	---	446,562.48	35,082.85	601,385.97	22,310.94	---	---
2018年8月	---	---	448,981.36	32,663.97	591,266.46	20,258.79	---	---
2018年9月	---	---	451,413.34	30,231.99	581,106.89	18,241.18	6,500,000.00	242,962.50
2018年10月	---	---	453,858.50	27,786.83	570,907.10	16,258.24	---	---
2018年11月	---	---	456,316.90	25,328.43	560,666.94	14,310.10	---	---
2018年12月	---	---	458,788.61	22,856.72	3,632,945.85	12,396.91	6,500,000.00	627,362.85
合计	9,934,365.50	115,421.40	5,345,224.47	434,519.49	10,356,881.49	281,559.78	13,000,000.00	870,325.35

合同号	2016PAZL1220-ZL-01		L18A0490		2016PAZL1220-ZL-01		2016PAZL1219-ZL-01	
本金	49,500,000.00		50,000,000.00		34,800,000.00		34,800,000.00	
月份	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息
2018年1月	1,277,111.97	262,888.03	---	---	978,176.57	69,934.56	978,176.57	69,934.56
2018年2月	1,285,105.26	254,894.74	---	---	982,241.77	66,460.03	982,241.77	66,460.03
2018年3月	1,293,148.57	246,851.43	---	---	986,323.86	62,971.06	986,323.86	62,971.06

合同号	2016PAZL1220-ZL-01		L18A0490		2016PAZL1220-ZL-01		2016PAZL1219-ZL-01	
本金	49,500,000.00		50,000,000.00		34,800,000.00		34,800,000.00	
月份	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息
2018年4月	1,301,242.23	238,757.77	---	---	990,422.92	59,467.59	990,422.92	59,467.59
2018年5月	1,309,386.55	230,613.45	---	---	994,539.02	55,949.56	994,539.02	55,949.56
2018年6月	1,317,581.84	222,418.16	---	---	998,672.21	52,868.78	998,672.21	52,868.78
2018年7月	1,325,828.42	214,171.58	---	---	1,002,822.59	49,290.87	1,002,822.59	49,290.87
2018年8月	1,334,126.62	205,873.38	1,945,813.54	294,186.46	1,006,990.21	45,698.09	1,006,990.21	45,698.09
2018年9月	1,342,476.75	197,523.25	1,957,262.18	282,737.82	1,011,175.16	42,090.38	1,011,175.16	42,090.38
2018年10月	1,350,879.15	189,120.85	1,968,778.18	271,221.82	1,015,377.50	38,467.67	1,015,377.50	38,467.67
2018年11月	1,359,334.14	180,665.86	1,980,361.94	259,638.06	1,019,597.30	34,829.91	1,019,597.30	34,829.91
2018年12月	1,367,842.04	172,157.96	1,992,013.85	247,986.15	1,023,834.63	31,177.03	1,023,834.63	31,177.03
合计	15,864,063.54	2,615,936.46	9,844,229.69	1,355,770.31	12,010,173.74	609,205.53	12,010,173.74	609,205.53

合同号	2016PAZL1220-ZL-01		201860153		IFELC16D045N89-L-01		合计	
本金	55,000,000.00		44,000,000.00		28,100,000.00		418,100,000.00	
月份	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息	归还本金	归还利息
2018年1月	4,887,375.00	812,625.00	---	---	772,234.03	63,489.66	10,823,315.93	1,391,016.29
2018年2月	---	---	---	---	775,290.79	60,432.90	5,912,420.23	553,473.65
2018年3月	---	---	---	---	778,359.65	57,364.04	5,888,870.68	528,584.08
2018年4月	4,930,668.92	769,331.08	---	---	781,440.65	54,283.04	10,795,961.36	1,273,053.52
2018年5月	---	---	---	---	784,553.86	51,189.83	11,945,406.39	478,046.58
2018年6月	---	---	---	---	787,639.30	48,084.39	5,158,187.78	438,126.28
2018年7月	5,132,863.85	567,136.15	---	---	790,757.04	44,966.65	10,303,042.94	982,249.91
2018年8月	---	---	---	---	793,887.12	41,836.57	7,128,055.53	686,215.35
2018年9月	---	---	4,034,750.81	525,249.19	797,029.59	38,694.10	17,686,389.88	1,419,820.79
2018年10月	5,207,224.41	492,775.59	---	---	800,184.50	35,539.19	12,382,586.83	1,109,637.86
2018年11月	---	---	---	---	803,351.90	32,371.79	7,199,226.42	581,974.06
2018年12月	---	---	4,082,915.57	477,084.43	806,531.83	13,408.12	20,888,707.02	1,635,607.20
合计	20,158,132.18	2,641,867.82	8,117,666.38	1,002,333.62	9,471,260.26	541,660.28	126,112,170.99	11,077,805.57

(2) 经核实公司不存在关联方贷款或委托贷款情况。

4、 报告期末公司货币资金账面余额 20.28 亿元，2019 年公司第一季度末货币资金余额为 16.65 亿元，较 2018 年下降了 3.63 亿元，下降的主要原因有两个：一是春节前是付款的高峰期，支付给供应商的各类款项较平时有所增加；二是归还了部分金融机构借款。

5、 公司与控股股东在人员、资产等五方面严格分开管理。公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，也不存在货币资产被他方实际使用的情况。

6、 报告期末公司在工商银行、建设银行、中国银行、农业银行中大额银行借款情况：

贷款单位	贷款金额	年利率	合同借款开始日期	合同借款还款日期
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.6980%	2018 年 9 月 29 日	2019 年 9 月 20 日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.6980%	2018 年 11 月 15 日	2019 年 11 月 14 日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.6980%	2018 年 12 月 12 日	2019 年 12 月 11 日
建行徐州城南支行	60,000,000.00	4.3500%	2018 年 2 月 12 日	2019 年 2 月 11 日
建行徐州城南支行	50,000,000.00	4.3500%	2018 年 2 月 27 日	2019 年 2 月 25 日
建行徐州城南支行	60,000,000.00	4.3500%	2018 年 3 月 2 日	2019 年 2 月 28 日
建行徐州城南支行	60,000,000.00	4.5675%	2018 年 5 月 14 日	2019 年 5 月 10 日
建行徐州城南支行	60,000,000.00	4.5675%	2018 年 12 月 24 日	2019 年 11 月 23 日
农行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.5675%	2018 年 10 月 24 日	2019 年 10 月 23 日
农行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.5675%	2018 年 10 月 31 日	2019 年 10 月 30 日
农行徐州泉山支行	60,000,000.00	4.4805%	2018 年 1 月 8 日	2019 年 1 月 7 日
农行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.4805%	2018 年 2 月 1 日	2019 年 1 月 31 日
农行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.5675%	2018 年 2 月 11 日	2019 年 1 月 31 日
农行徐州泉山支行	20,000,000.00	4.5675%	2018 年 2 月 12 日	2019 年 2 月 11 日
农行徐州泉山支行	25,000,000.00	4.5675%	2018 年 5 月 25 日	2019 年 4 月 25 日
中行徐州铜山支行	20,000,000.00	4.7850%	2018 年 2 月 14 日	2019 年 2 月 11 日
中行徐州铜山支行	40,000,000.00	4.7850%	2018 年 3 月 7 日	2019 年 3 月 6 日
中行徐州铜山支行	50,000,000.00	4.7850%	2018 年 3 月 7 日	2019 年 3 月 5 日
中行徐州铜山支行	20,000,000.00	4.7850%	2018 年 4 月 28 日	2019 年 4 月 24 日
工行徐州泉山支行	25,000,000.00	4.9500%	2018 年 5 月 10 日	2019 年 5 月 10 日

贷款单位	贷款金额	年利率	合同借款开始日期	合同借款还款日期
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.1800%	2018年7月11日	2019年1月11日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.1800%	2018年7月11日	2019年1月11日
工行徐州泉山支行	40,000,000.00	3.8500%	2018年8月15日	2019年8月3日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.4000%	2018年9月5日	2019年9月4日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.4000%	2018年9月5日	2019年9月4日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.1500%	2018年10月15日	2019年10月11日
工行徐州泉山支行	20,000,000.00	4.1500%	2018年10月15日	2019年10月11日
工行徐州泉山支行	20,000,000.00	4.1500%	2018年10月15日	2019年10月11日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.1500%	2018年10月22日	2019年10月18日
工行徐州泉山支行	20,000,000.00	4.1500%	2018年10月22日	2019年10月18日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.7055%	2018年1月10日	2019年1月9日
工行徐州泉山支行	30,000,000.00	4.7080%	2018年1月10日	2019年1月9日
工行徐州泉山支行	25,100,000.00	4.3300%	2018年8月23日	2019年2月23日

(二) 会计师意见:

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中, 我们对货币资金执行的主要审计程序:

- 1、了解和测试公司货币资金相关的内部控制制度;
- 2、获取并核对银行对账单及银行存款余额调节表;
- 3、获取并复核公司全部银行账户的开立户清单;
- 4、检查企业的信用报告;
- 5、对公司银行账户执行函证程序并保证整个函证程序的独立性;
- 6、了解并复核公司是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况, 是否存在货币资金被他方实际使用的情况。

基于我们所实施的审计程序, 没有发现上述公司说明与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致的情况。

问题 5.关于存货。年报披露, 截至 2018 年报告期期末, 公司存货期末余额为 11.22 亿元, 占流动资产比重接近 25%, 计提减值准备 7,242 万元。其中, 原材料、库存商品、自制半成品分别为 4.08 亿元、3.59 亿元以及 2.42 亿元。请公司: (1) 按照细分行业存货类别, 对报告期期末存货进行分类列示; (2) 结合各细分行业存货入库时间、保质期限、周转速

度，说明公司存货减值准备计提是否合理；（3）说明会计师对公司存货履行的审计程序。
请会计师发表意见。

（一）公司回复：

1、报告期内存货分行业列示（单位：万元）

行业	存货原值	存货减值准备	存货净值
固体饮料	13,762.58	170.52	13,592.06
动植物蛋白饮料	13,962.72	3,557.30	10,405.42
粮食初加工产品	29,581.58	47.51	29,534.07
酒类	39,335.16	364.01	38,971.15
茶类	6,103.55	225.02	5,878.53
贸易类商品	16,681.41	2,877.82	13,803.59
总计	119,427.00	7,242.18	112,184.82

（1）存货原值分行业列示（单位：万元）

行业	原材料	包装物	低值易耗品	库存商品	产成品	在产品	自制半成品	合计
固体饮料	7,337.47	3,493.62	161.44	---	2,770.05	---	---	13,762.58
动植物蛋白饮料	5,640.68	6,072.69	91.58	---	1,408.31	---	749.46	13,962.72
粮食初加工产品	13,891.63	255.15	9.31	11,958.92	1,790.30	---	1,676.27	29,581.58
酒类	13,755.76	1,223.65	10.39	---	3,362.55	1,033.37	19,949.44	39,335.16
茶类	1,953.12	316.01	1.71	---	1,248.32	732.61	1,851.78	6,103.55
贸易类商品	38.04	---	---	16,643.37	---	---	---	16,681.41
总计	42,616.70	11,361.12	274.43	28,602.29	10,579.53	1,765.98	24,226.95	119,427.00

（2）存货跌价准备分行业列示（单位：万元）

行业	原材料	包装物	低值易耗品	库存商品	产成品	在产品	自制半成品	合计
固体饮料	24.57	145.95	---	---	---	---	---	170.52
动植物蛋白饮料	1,675.56	1,706.24	5.04	---	170.46	---	---	3,557.30
粮食初加工产品	3.54	11.58	---	---	32.39	---	---	47.51
酒类	---	143.71	3.69	---	216.61	---	---	364.01
茶类	150.51	10.08	---	---	30.30	---	34.13	225.02
贸易类商品	---	---	---	2,877.82	---	---	---	2,877.82
总计	1,854.18	2,017.56	8.73	2,877.82	449.76	---	34.13	7,242.18

2、按照《企业会计准则》有关规定，对各项资产进行检查，根据谨慎性原则，对各项存在减值迹象的资产提取相应的资产减值准备，共计提存货跌价准备 7,242.18 万元。

分行业	存货金额	保质期	周转率	存货跌价准备
固体饮料	137,625,761.79	12 个月	559.88%	1,705,238.23
动植物蛋白饮料	139,627,203.12	12 个月	283.27%	35,573,043.06
粮食初加工产品	295,815,814.54	12 个月	940.02%	475,087.43
酒类	393,351,669.67	注 2	60.59%	3,640,025.88
茶类	61,035,460.13	注 1	78.80%	2,250,178.87
贸易类商品	166,814,119.48	不适用	38.80%	28,778,194.50
总计	1,194,270,028.73			72,421,767.97

注 1：不同品种的茶叶保质期不同，一般绿茶、红茶保质期在 1 年，白茶保质期在 2 年，黑茶保质期较长适合存储。

注 2：公司经营的酒类主要是枝江白酒，一般保质期在 18 个月以下的酒类产品必须注明保质期，18 个月以上的没有强制规定，白酒原液一般没有保质期，存储时间越久越香醇。

从上表中可见，公司存货的周转期一般都快于保质期，本期公司存货计提跌价准备以准则为标准，根据《企业会计准则》的规定：“在资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益，存货成本低于其可变现净值的，不计提存货跌价准备。可变现净值的具体核算方法：产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值为在正常生产经营过程中，该存货的估计售价减去完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额。”

3、会计师对存货执行实质性检查与测试：

- (1) 获取并复核存货明细表；
- (2) 编制销售成本倒轧表，将存货发生额与销售成本进行核对；
- (3) 实施存货计价测试程序，检查存货的计价方法前后期是否一致，检查存货的入账基础和计价方法是否正确，检查存货发出计价的方法是否正确；
- (4) 获取并复核生产成本明细表，获取关于现有设备生产能力的资料，检查产量是否与现有生产能力相匹配；
- (5) 实施截止测试，对存货出库及入库情况检查并做相关记录；
- (6) 实施存货监盘程序：了解、获取和评价被审计单位的存货盘点计划；根据不同地点所存放存货的重要性以及对各个地点与存货相关的重大错报风险的评估结果，选择适当的地点

点进行监盘观察管理层制订的盘点程序的执行情况；实施对特殊存货监盘特别程序；监盘后，复核盘点结果，完成存货监盘报告；

(7) 存货通过询问管理层和相关部门员工了解存货的实际情况，分析存货货龄表、根据监盘结果，识别滞销或陈旧的存货；按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。

(二) 会计师意见：

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中，通过上述我们对存货执行的主要审计程序，我们认为公司存货的金额是正确、完整的，存货的跌价准备计提是充分的，存货已按照《企业会计准则》的规定在报告期内作出恰当的分类和披露。

问题 6.关于预付款项。年报披露，截至 2018 年报告期期末，公司预付款项账面余额 3.09 亿元，同比增长了 31.45%。其中对第一名、第二名预付对象的预付款占比达到了 32.92% 以及 30.55%。请公司：(1) 说明公司预付款对象第一名和第二名的基本情况；(2) 说明报告期内公司预付款规模增长速度较快的原因。请会计师发表意见。

(一) 公司回复：

1、公司预付款对象的第一名是密山金源油脂油料有限公司，密山金源油脂油料有限公司统一社会信用代码为 91230300711097777H，成立于 1999 年 9 月 22 日，法定代表人王斌，公司位于黑龙江省鸡西市密山市连珠山镇，主要经营范围是加工和销售大豆及大豆制品，公司股东为徐州正禾食品饮料有限公司（持股比例为 70%）和 KINGSLANG PROPERTIES LIMITED（金澜置地有限公司，持股比例为 30%），KINGSLANG PROPERTIES LIMITED 注册地为英属维尔京群岛，实际控制人为 Larry Wang，上述股东与公司均无关联关系。公司自 2000 年 4 月开始向密山金源油脂油料有限公司采购大豆，是长期合作的供应商，该供应商从农户收购大豆，加工制作成豆瓣出售给公司，公司再加工生产豆奶粉，东北大豆的成熟期是每年的 10 月份，该供应商要在年终前完成全年的大豆收购工作，加工至次年上半年并销售给公司，公司要求供应商在预付款后六个月内到货，具体由双方在合同和采购订单中约定。

公司近 5 年从该供应商采购情况如下表：

年度	含税采购（万元）	付款（万元）
2014	11,410.70	8,700.00
2015	13,856.63	15,309.67

年度	含税采购(万元)	付款(万元)
2016	10,016.05	16,313.92
2017	20,540.16	19,130.00
2018	20,346.37	22,000.00

公司预付款对象的第二名是颐正源(天津)科技有限公司, 颐正源(天津)科技有限公司统一社会信用代码为 91120222MA07536072, 成立于 2015 年 12 月 15 日, 法定代表人李成刚, 公司位于天津市武清区下伍旗良庄村, 主要经营范围是农业技术、计算机技术、新能源技术开发、咨询服务、转让, 农机具销售、维修, 农业观光旅游服务, 采摘服务, 温室大棚设计、安装, 园艺工具、五金产品、化工原料(危险化学品、易制毒化学品除外)、电子产品、日用百货、纺织品、机电设备、汽车配件、计算机及耗材、建筑材料、装饰装修材料、金属材料、铁矿石、铁矿粉、服装服饰、箱包、家具、皮革制品、煤炭、预包装食品、散装食品、豆类批发兼零售, 货物及技术进出口, 花卉、树木、水果、蔬菜种植、销售, 中草药种植技术开发、技术推广、技术服务, 粮食收购, 机电设备、农业机械、实验室仪器仪表制造、销售, 商务信息咨询, 企业管理咨询; 公司股东为鑫天林(天津)能源科技发展有限公司(持股比例为 70%)和济南浩隆生物科技有有限公司(持股比例为 30%); 鑫天林(天津)能源科技发展有限公司自 2009 年就一直与公司从事白糖供应业务, 实际控制人为张德华, 上述股东与公司均无关联关系。公司自 2018 年开始向颐正源(天津)科技有限公司采购白糖, 颐正源(天津)科技有限公司 2018 年 9 月中标成为公司的新供应商, 公司与其签订了采购合同, 是公司 2019 年主要白糖供应商, 公司根据采购订单进行预付货款, 要求在预付货款后六个月内到货, 2018 年具体采购情况如下表:

年度	含税采购(万元)	付款(万元)
2018	2,280.86	11,709.50

2、报告期内预付款增加主要是由于国际经济形势不稳定, 预期大豆、白糖等价格上涨, 为了锁定原料价格, 降低成本, 因此增加预付原材料款。期末余额中显示预付密山金源油脂油料有限公司人民币 1.01 亿元, 是用于采购公司生产所需的原料大豆和豆瓣, 预付款涉及的货物在六个月内采购入库; 预付颐正源(天津)科技有限公司人民币 0.94 亿元, 是用于采购公司生产所需的原料白糖, 预付款涉及的货物在六个月内采购入库。

(二) 会计师意见:

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中,我们对预付账款执行的主要审计程序:

- 1、了解并测试公司采购业务的内部控制制度,对采购付款进行了适当的检查;
- 2、获取并复核预付账款明细表,分析预付账款的构成情况;
- 3、获取并复核相关预付款合同、付款凭证和发票,核实付款情况是否与合同约定一致;
- 4、实施预付账款函证程序,并作出相关记录;
- 5、对大额预付账款进行期后的货物到位查验。

基于我们所实施的审计程序,我们认为公司的预付账款增减变动符合公司的实际经营状况,预付账款余额的变化是合理的。

三、关于关联交易及资金占用

问题 7.关于关联交易披露。根据公司披露的关于 2019 年度日常关联交易预计的公告显示,公司 2018 年对关联方枝江惠民泽楚贸易有限公司实际发生关联交易金额合计 3,239.52 万元,2019 年预计发生 5,000 万元。在公司 2018 年 3 月 30 日披露的关于 2018 年度关联交易预计的公告,公司并未对上述关联交易进行公告并提交股东大会审议。请公司:(1) 核实并说明,对上述关联交易是否履行了适当的决策程序和信息披露义务;(2) 列示近三年公司实际发生的关联交易以及股东大会审议并披露的关联交易,核实是否均已履行了恰当的决策程序和信息披露义务;(3) 列示主要日常关联交易的交易价格,并说明是否公允;(4) 说明对关联交易的决策和披露是否具备充分有效的内部控制制度。请会计师发表意见。

(一) 公司回复:

1、公司认为枝江惠民泽楚贸易有限公司(以下简称:惠民)虽未纳入合并财务报表范围,但由于子公司枝江持股 51%,所以不构成上市规则中的关联关系。2019 年公司为了统一管理日常关联交易,出于谨慎原则,所以纳入了日常关联交易预计。惠民成立于 2018 年 5 月 3 日,注册资本 1 亿元,公司法定代表人罗首,由枝江和枝江金润源建设投资控股集团有限公司(以下简称:金润源)共同投资设立,分别持股 51%和 49%,主要经营建筑材料、包装制品、酒类等贸易。枝江是我公司的控股子公司。金润源为枝江市政府直属企业,是枝江市政府投融资平台。惠民成立的目的是依托金润源集团和枝江两大股东在枝江当地的影响力和资金、物流、渠道上的优势,增强与上游供应商的议价能力,以此来扩大自身的经营规模,迈入良性发展的经营轨道。

在公司 2018 年 3 月 30 日披露的关于 2018 年度关联交易预计的公告时，惠民尚未成立，故未列入关联交易事项；2018 年 5 月 3 日，惠民成立后，因公司的控股子公司枝江持有其 51% 的股权，所以公司将惠民纳入合并报表的控股子公司处理，公司在上海证券交易所官方网站 2018 年 8 月 31 日发布的《维维股份 2018 年半年度报告》和 2018 年 10 月 30 日发布的《维维股份 2018 年三季度报告》中，均将惠民的会计报表纳入公司的合并报表予以披露，所以公司未对控股子公司与惠民交易作为关联方交易予以披露。2018 年会计报表审计时，立信会计师事务所认为惠民董事会成员有 5 人，其中三人由金润源委派，惠民是由金润源实质控制，公司则认为惠民由枝江实质性控股，并且具体的生产经营活动由枝江委派的总经理主持工作，公司与立信会计师事务所经过长期沟通，最终采纳了立信会计师事务所的意见，故 2018 年财务报告未将惠民作为纳入合并财务报表范围内的子公司中。

2、近三年日常关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联关系	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
蒙贝利	参股公司	采购原材料	5,541,872.18		
惠民	联营企业	采购原材料	32,395,189.46		
重庆灵狐	参股公司	广告费		1,287,766.03	
汤旺米业	与控股子公司少数股东关系密切的公司	采购大米			22,749,235.27

(2) 出售商品/提供劳务

关联方	关联关系	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
灵豆豆	联营企业	销售产成品	153,740.17		
中储粮	联营企业	粮食保管费	70,483.81	45,714.29	
天山雪(上海)	参股公司	销售产成品	8,132,498.53		
青岛灵狐	参股公司	销售产成品	2,232,945.12		
群智	参股公司	销售产成品	2,649,012.64	1,113,799.14	2,806,790.97
向永红	参股公司的小股东	销售生物资产	10,290,716.00		
靳海龙	与控股子公司少数股东关系密切的家庭成员	销售副产品			7,804,285.96
远景	参股公司的全资子公司	销售原材料	4,336,227.53		

关联方	关联关系	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
维维集团	控股股东	利息收入		12,597,780.91	
京尚金融	参股公司	利息收入		7,777,096.43	
汤旺米业	与控股子公司少数股东关系密切的公司	销售商品			3,071,664.69
香兰米业	控股子公司的少数股东	销售商品			25,433,389.17
香兰米业	控股子公司的少数股东	租赁仓库		714,285.71	710,916.44

(3) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

关联方名称	关联关系	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
维维集团	控股股东	出售房地产业务子公司股权			198,600,400.00
维维集团	控股股东	出售子公司贵州醇酒业有限公司全部股权	275,000,000.00		
宜昌九鑫	控股子公司原少数股东的参股公司	转让由子公司湖北枝江酒业股份有限公司持股 0.934% 的湖北银行股份有限公司全部股权		110,770,000.00	
兴义阳光	原控股子公司的少数股东	子公司贵州醇酒业有限公司出让其部分闲置土地		83,527,978.00	

上述日常关联交易已在年报中披露，其他对外披露情况如下：

关联交易事项	董事会 审议（届次）	股东大会 审议（届次）	公告编号	是否履行了恰当的决策程序 和信息披露义务
出售房地产业务子公司全部股权	第六届董事会第二十一次会议	2016 年第三次临时股东大会	临 2016-024、025、026、027、031、032、034。	已履行了恰当的决策程序和信息披露义务
子公司贵州醇出售贵州醇部分闲置土地	第七届董事会第一次会议	2017 年第三次临时股东大会	临 2017-039、040、042、045。	已履行了恰当的决策程序和信息披露义务
子公司枝江出售湖北银行股份有限公司全部股权	第七届董事会第五次会议	2017 年第五次临时股东大会	临 2017-096、098、103	已履行了恰当的决策程序和信息披露义务
转让贵州醇全部股权	第七届董事会第九次会议	2018 年第二次临时股东大会	临 2018-035、040、102。	已履行了恰当的决策程序和信息披露义务

3、主要日常关联交易的交易价格

(1) 2018 年枝江从惠民采购金额为 3,239.52 万元，明细如下：

存货名称	计量单位	单价	数量	金额（元）
95 度外购普级酒精	公斤	5.10	4,304,999.00	21,967,129.55
红粮	公斤	2.40	1,685,006.00	4,036,994.57
糯米	公斤	3.45	740,292.00	2,557,372.37
碎米	公斤	1.88	328,004.00	616,165.66
玉米	公斤	1.80	100,216.00	180,388.80
酒瓶等其他材料				3,037,138.51
合 计				32,395,189.46

由于采购品种较多，公司选取采购金额最多的三种品种 95 度外购普级酒精、红粮和糯米的采购价格进行比较：

① 2018 年枝江累计采购 95 度外购普级酒精 9,910,856.00 公斤，采购金额 51,610,968.78 元，平均采购单价为 5.21 元，惠民采购单价为 5.10 元，从惠民采购单价与采购平均单价相比单价波动为 2.16%；

② 2018 年枝江累计采购红粮 3,302,003.00 公斤，采购金额 7,518,205.16 元，平均采购单价为 2.28 元，惠民采购单价为 2.40 元，从惠民采购单价与采购平均单价相比单价波动为 5.00%；

③2018 年枝江累计采购糯米 1,747,483.00 公斤，采购金额 6,035,702.44 元，平均采购单价为 3.45 元，与从惠民采购的单价持平。

上述枝江的平均采购价格与惠民的供应价格之间的变化，主要是由于公开市场价格变化的原因。

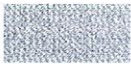
(2) 2018 年农牧向永红销售生产型生物资产—牛金额为 1,029.07 万元。根据银信评估报告（银信评报字[2018]沪第 0119 号）的评估单价测算，标的牛的评估价格为 993.2 万元，销售价格与市场价格相比波动为 3.61%。

以上采购、销售的交易价格说明公司与关联方之间的交易价格是参照市场价格进行的，交易价格是公允的。

4、公司于 2012 年制订了《关联交易管理制度》，该制度参考了上海证券交易所股票上市规则和公司章程，日常管理过程中要求各子公司认真学习该制度，并纳入各子公司财务负责人的考核事项中。公司每年都进行相关内控自查，并出具自查报告，以保证公司在关联交易中按照关联交易管理制度、公司章程和上海证券交易所股票上市规则进行决策和披露。

公司关联方(三年以内,交易在 100 万元)的具体情况如下:

公司名称	注册资本(万元)	股东名称	本公司持股比例(%)
蒙贝利	20,000.00	维维农牧科技有限公司、内蒙古凯昊创业投资中心(有限合伙)、向永红、侯岑、刘俊芬、钟来小、赵子谦	15
惠民	10,000.00	湖北枝江酒业股份有限公司、枝江金润源建设投资控股集团有限公司	51
重庆灵狐	3,155.4384	重庆天极网络有限公司	
		金羽中	
		袁梦	
		张曦苑	
		重庆本干科技发展有限公司	
		衣单文化传媒有限公司	2.92
		其他自然人股东	
汤旺米业	500.00	靳玉堂	
天山雪(上海)	1,000.00	新疆维维天山雪乳业有限公司、上海捷晓商务咨询合伙企业(有限合伙)、霖浔投资(上海)有限公司、刘万江	15
青岛灵狐	500.00	重庆灵狐科技股份有限公司	
群智	800.00	维维食品饮料股份有限公司	19
向永红		42011119680103501X	
靳海龙		230421197211291011	
远景	1,000.00	内蒙古蒙贝利牧业有限公司	
维维集团	16,108.02	徐州维维投资有限公司	
		铜山县人民政府	
		自然人股东	
京尚	10,000.00	深圳市前海奇睿投资实业有限公司、西藏富达创宏投资有限公司、徐州久恒粮油贸易有限公司、北京宏健融创投资有限公司方群、维维食品饮料股份有限公司	9



公司名称	注册资本(万元)	股东名称	本公司持股比例(%)
宜昌九鑫	6,500.00	蒋红星	
		枝江金润源建设投资控股集团有限公司	
		其他自然人股东	
兴义阳光	100,600.00	兴义市财政局国有资产管理局	

(二) 会计师意见:

在对公司 2018 年财务报告的审计过程中, 我们对关联交易执行的主要审计程序:

- 1、了解并复核了关联交易相关的内部控制制度, 与管理层沟通, 要求提供所有关联方名单;
- 2、执行了大额交易和余额的分析与细节测试;
- 3、复核了大额或异常的交易、账户余额的会计记录, 特别关注接近报告期末或在报告期末确认的交易;
- 4、针对债权债务关系进行询证函的程序并复核回函的结果。

基于我们所实施的审计程序, 我们认为公司关联交易的价格是参照市场价格进行的, 交易价格是公允的, 并且公司具备有效的内部控制制度, 关联交易已在报告期内得到恰当识别和披露。



二〇一九年六月十四日