证券代码:002574　　证券简称:明牌珠宝　　公告编号:2020-033

浙江明牌珠宝股份有限公司关于深圳证券交易所年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江明牌珠宝股份有限公司(以下简称“明牌珠宝”、“公司”)于2020年7月21日收到深圳证券交易所下发的《关于对浙江明牌珠宝股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函(2020)第439号),现就问询函中的相关问题回复说明公告如下:

问题一、天健会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“年审会计师”)对你公司2019年财务报表出具了保留意见的审计报告,涉及事项为你公司对所持苏州市好屋信息技术有限公司(以下简称“苏州好屋”)股权计提的减值准备系基于苏州好屋2019年10月股权转让交易对价所作出的判断,年审会计师未能就上述股权转让交易的商业合理性及对价公允性获取充分、适当的审计证据,无法判断你公司2019年度对苏州好屋公司股权投资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)请你公司按照《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)》(以下简称“14号文”)第六条的规定,进一步说明相关事项对公司财务报表的影响金额;如确认影响金额不可行,应详细说明不可行的原因。

回复:

根据《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》第六条的规定,如公司财务报表被注册会计师发表保留意见,公司董事会应当针对审计意见涉及的相关事项作出专项说明,包括(但不限于):(一)保留意见涉及事项的详细情况;(二)相关事项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,并说明考虑影响金额后公司盈亏性质是否发生变化;如提供相关事项可能的影响金额不可行,应详细解释不可行的原因。

公司持有苏州好屋25%的股权,采用权益法核算,2019年度确认投资收益1,699.39万元,计提股权投资减值准备17,845.93万元,截至2019年12月31日,该项股权投资账面价值为49,875.00万元。苏州好屋因2019年度营业成本较2018年度大幅增加,导致2019年度净利润大幅下滑,公司对上述股权投资计提的减值准备系基于苏州好屋2019年10月之股权转让交易对价所作出的判断。

2019年10月,苏州好屋股东汪妹玲、严伟虎等人分别与上海忭晟企业管理有限公司签订《股权转让协议》,将其所持有的苏州好屋3%的股权转让给上海忭晟企业管理有限公司,转让交易对价为6,000万元。公司参照苏州好屋上述股权转让交易作价并扣除相关税费后的金额49,875万元作为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67,720.93万元的差额17,845.93万元计提股权投资减值准备。

(2)请年审会计师判断公司测算苏州好屋股权投资减值方法是否符合《企业会计准则》相关规定,并按照《14号文》的规定详细说明上述事项不具广泛性的依据,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,是否会导致公司盈亏性质变化。

回复:

(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2019年实际经营业绩低于原来的预计金额,苏州好屋股权投资出现了减值迹象,公司对其进行了减值测试。因2019年10发生了苏州好屋股权转让事项,故采用苏州好屋股权的公允价值减去处置费用后的净额作为该项股权投资可收回金额的估计。公司参照苏州好屋上述股权转让交易作价并扣除相关税费后的金额49,875万元作为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67,720.93万元的差额17,845.93万元计提股权投资减值准备。

年审会计师查阅了苏州好屋股东会决议、股权转让协议、公司章程等相关资料,对股权投资减值准备的金额进行了重新计算。年审会计师认为,公司对苏州好屋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》第八条的规定:“当存在下列情形之一时,注册会计师应当发表保留意见:(一)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;(二)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及意见的基础,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股权投资的相关情况。年审会计师通过全国企业信用查询平台对上海忭晟企业管理有限公司进行了背景调查,其为世茂房地产控股有限公司的关联方,苏州好屋与世茂房地产控股有限公司及其关联方存在较多的商业合作关系及资金往来,年审会计师未能就上述股权转让交易的商业合理性及对价公允性获取充分、适当的审计证据,以判断公司对苏州好屋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公司2019年12月31日的财务状况和2019年度经营成果和现金流量的具体影响金额。

年审会计师认为,苏州好屋股权投资的减值事项可能对财务报表产生重大影响,但该影响尚不足以导致公司盈亏性质变化,且仅对财务报表的长期股权投资、资产减值损失等特定项目产生影响,不具有广泛性,因此,根据审计准则的相关规定,年审会计师对公司2019年度财务报表出具了保留意见的审计报告。

问题二、报告期内,你公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)为-9,898.55万元,同比下降2,504.58%;经营活动产生的现金流量净额-178.58万元,同比下降107.24%。请结合你公司所处市场环境变化、同行业公司情况,及营业收入、毛利率、期间费用、收付款等情况等量化说明你公司扣非后净利润及经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因。

回复:

(一)扣非后净利润下降的原因

公司属金银珠宝首饰行业,主要经营活动为黄金饰品、铂金饰品、钻石、珠宝饰品、银制(饰)品等中高档珠宝首饰产品的设计、研发、生产及销售,产品主要有黄金饰品、铂金饰品、钻石镶嵌类饰品和银制(饰)品等。黄金珠宝行业属于充分竞争行业,市场化程度高,竞争激烈,同时2019年度受国际经济环境宏观因素影响,以及行业周期和经济周期的叠加影响,国内黄金消费整体疲软,黄金饰品的消费趋势下降,同行业2019年营业收入及毛利率情况如下:

金额单位:万元

公司简称	2019年度营业收入	2018年度营业收入	收入变动比例	2019年度毛利率	2018年毛利率	毛利率变动
潮宏基	354,277.79	324,802.50	9.07%	37.68%	39.34%	-1.66%
莱绅通灵	131,896.41	166,326.53	-20.70%	58.26%	55.49%	2.77%
金一文化	1,068,054.11	1,475,719.75	-27.62%	10.86%	7.37%	3.49%
萃华珠宝	227,364.69	269,269.13	-15.56%	16.83%	9.91%	6.92%
明牌珠宝	342,949.78	409,354.29	-16.22%	12.27%	8.68%	3.59%

同行业公司中大部分公司2019年度营业收入均较2018年度有所下降,受益于黄金价格的大幅上涨,毛利率均有所上升。2019年度公司实现营业收入34.29亿元,同比下降16.22%,公司营业收入的下降主要受黄金订制业务减少影响,但公司批发、零售业务与行业发展基本匹配。

2019年公司扣除非经常性损益的净利润较2018年下降较多,主要原因如下:

1. 2019年公司各类产品销售收入同比均有所下降,受益于黄金价格的上涨,2019年综合毛利率较2018年有所增长。

2019年公司产品构成及毛利率情况如下:

金额单位:元

类别	2019年度			2018度			收入同比增幅	毛利率同比增减
	收入金额	占比	毛利率	收入金额	占比	毛利率		
黄金饰品	3,102,302,796.69	90.46%	9.84%	3,698,158,868.63	90.34%	6.02%	-16.11%	3.82%
铂金饰品	72,961,942.35	2.13%	23.60%	102,023,647.20	2.49%	21.78%	-28.49%	1.82%
镶嵌饰品	218,636,798.99	6.38%	41.38%	243,996,434.53	5.96%	36.81%	-10.39%	4.57%
其他	35,596,226.88	1.03%	22.06%	49,363,968.04	1.21%	42.27%	-27.89%	-20.21%
合计	3,429,497,764.91	100.00%	12.27%	4,093,542,918.40	100.00%	8.68%	-16.22%	3.59%

如上表所示,2019年度实现黄金饰品收入310,230.28万元,同比下降16.11%,主要是由于黄金订制类业务减少所致,而此类订制业务毛利率相对较低,由于占比的减少相对提升了黄金产品综合毛利率;同时受益于黄金价格的上涨也提高了黄金饰品的毛利率,使得2019年黄金饰品毛利率为9.84%,同比增加3.82%。受市场消费导向影响,铂金饰品需求持续萎缩,毛利率有所上升,2019年铂金饰品毛利率为23.60%,同比增加1.82%;镶嵌饰品销售也略有下降,但通过调整产品结构,毛利率有所上升,2019年镶嵌饰品毛利率为41.38%,同比增加4.57%;

综上,由于2019年各产品类别毛利率均有上升,导致产品综合毛利率较2018年上升3.59%,营业毛利额较上年增加6,538.85万元。

2. 2019年度公司经营规模有所扩大,其中新增全资子公司绍兴柯桥福鑫盛珠宝有限公司、青岛明牌珠宝有限公司、南京明牌珠宝有限公司、北京明牌珠宝有限公司;新增控股子公司安徽明牌永盛珠宝有限公司、宿州明牌永盛珠宝有限公司、淮北明牌永盛珠宝有限公司、淮北明牌星盛珠宝有限公司以及增加经销和自营门店5家,使得公司各项费用开支出现一定的增长,从而影响了经营业绩的提升。2019年度公司销售费用、管理费用及研发费用合计为30,546.67万元,比上年增加2,122.21万元。

3. 2019年度资产减值损失较2018年度增加10,831.99万元,同比增长135.09%,主要系2019年计提了长期股权投资减值损失18,681.25万元,根据相关规定长期股权投资减值损失属于经常性损益。

4. 2019年非经常性损益较2018年增加6,945.65万元,同比增长79.55%,主要原因系2019年确认业绩承诺补偿款收益7,762.69万元以及权益工具投资产生的公允价值变动收益10,599.41万元。

综上,由于2019年度产品毛利率的上升、营业毛利额的增加,公司珠宝饰品主营业务利润实际较2018年增长,但由于长期股权投资减值损失的大幅增加以及非经常性损益的增加等因素影响,导致公司在营业毛利同比上升的情况下,2019年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-9,898.55万元,同比下降2,504.58%。

(二) 经营活动产生的现金流量净额下降原因

公司2019年度经营活动产生的现金流量如下:

金额单位:元

项 目	2019年度	2018年度	变动金额
销售商品、提供劳务收到的现金	3,759,157,999.59	4,777,786,097.08	-1,018,628,097.49
收到的税费返还	7,571,979.74	9,005,611.38	-1,433,631.64
收到其他与经营活动有关的现金	44,432,040.94	17,464,356.21	26,967,684.73
经营活动现金流入小计	3,811,162,020.27	4,804,256,064.67	-993,094,044.40
购买商品、接受劳务支付的现金	3,444,580,308.27	4,286,783,753.02	-842,203,444.75
支付给职工以及为职工支付的现金	195,777,160.40	184,354,810.53	11,422,349.87
支付的各项税费	90,358,349.69	116,101,936.56	-25,743,586.87
支付其他与经营活动有关的现金	82,232,012.30	192,366,532.62	-110,134,520.32
经营活动现金流出小计	3,812,947,830.66	4,779,607,032.73	-966,659,202.07
经营活动产生的现金流量净额	-1,785,810.39	24,649,031.94	-26,434,842.33

公司2019年营业收入同比下降以及及应收账款的增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少101,862.81万元,减少比例为21.32%。2019年利息收入的增加以及黄金租赁占用保证金的减少使得收到其他与经营活动有关的现金增加2,696.77万元,增长比例为154.42%。

2019年随着销售收入的下降,相应采购量有所降低,因此购买商品、接受劳务支付的现金减少84,220.34万元,减少比例为19.65%。2019年自营门店的增加及门店营业员基本工资及奖励系数的提高,因此支付给职工以及为职工支付的现金增加1,142.23万元,增长比例为6.20%。

综上,主要由于销售收入的减少,销售商品、提供劳务收到的现金较2018年大幅减少,导致2019年度经营活动现金流量净额较上年减少2,643.48万元,同比下降107.24%。

问题三、你公司货币资金期末余额为6.63亿元,同比增长39.79%。

(1)以列表方式补充说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平,以及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,货币资金是否存在其他使用受限情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

(一) 货币资金明细及存放情况

1. 货币资金明细情况

金额单位:元

项 目	期末数	期初数
库存现金	795,628.45	896,777.71
银行存款	565,157,466.94	360,988,408.29
其他货币资金	96,705,498.97	112,165,207.95
合 计	662,658,594.36	474,050,393.95

2. 货币资金存放情况

(1) 库存现金

2019年末现金余额为79.56万元,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等,用于日常经营活动。

(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
浙江民泰商业银行股份有限公司	绍兴	142,570,170.58	活期	4.58%	否
		101,878,333.33	定期	4.60%	是
嘉兴银行股份有限公司	绍兴	124,266,154.79	活期	4.50%	否
中国银行股份有限公司	绍兴	103,493,333.33	定期	3.20%	是
	绍兴、上海、安庆、营口、武汉、沈阳	1,466,821.72	活期	0.30%	否
华夏银行股份有限公司	绍兴	26,012,499.09	活期	3.766%	否
	杭州、绍兴	348,274.53	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	12,401,995.52	活期	0.30%	否
宁波银行股份有限公司	绍兴、宁波	11,265,618.59	活期	0.30%	否
上海银行股份有限公司	上海、绍兴	9,332,447.55	活期	0.30%	否
恒生银行有限公司	香港	6,131,256.39	活期	0.001%	否
上海浦东发展银行股份有限公司	武汉、杭州、绍兴	5,555,486.61	活期	0.30%	否
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	5,238,233.03	活期	0.30%	否
中国农业银行股份有限公司	绍兴	4,814,832.08	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	2,615,417.64	活期	0.30%	否
中信银行股份有限公司	绍兴	2,541,015.54	活期	0.30%	否
兴业银行股份有限公司	绍兴、合肥	935,704.91	活期	0.30%	否
招商银行股份有限公司	绍兴、沈阳、盘锦	822,167.14	活期	0.30%	否
交通银行股份有限公司	绍兴、六安、阜阳	663,247.35	活期	0.30%	否
浙商银行股份有限公司	绍兴	523,162.65	活期	0.30%	否
广发银行股份有限公司	绍兴	512,245.56	活期	0.30%	否
中国民生银行股份有限公司	绍兴	511,793.99	活期	0.30%	否
宁波市市区农村信用合作联社	宁波	340,633.48	活期	0.30%	否
北京银行股份有限公司	绍兴	338,763.21	活期	0.30%	否
杭州银行股份有限公司	绍兴、深圳	292,909.93	活期	0.30%	否
葫芦岛银行股份有限公司	葫芦岛	122,939.03	活期	0.30%	否
中国光大银行股份有限公司	武汉	96,910.25	活期	0.30%	否
大华银行(中国)有限公司	杭州	42,733.28	活期	0.30%	否
浙江诸暨农村商业银行股份有限公司	绍兴	22,364.66	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		565,157,466.94			

(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
浙商银行股份有限公司	绍兴	35,581,301.81	租借黄金实物保证金	0.30%	是
宁波银行股份有限公司	绍兴	12,491,500.43	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
北京银行股份有限公司	绍兴	21,526,737.07	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	15,018,505.40	租借黄金实物保证金	0.30%	是
上海黄金交易所	线上平台	854,402.44	现期交易资金	——	否
	线上平台	297,081.60	黄金延期交收(T+D)合约保证金	——	是
支付宝(中国)网络技术有限公司	线上平台	514,206.58	第三方存款	——	否
京东数字科技控股股份有限公司	线上平台	351,954.84	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	52,243.39	第三方存款	——	否
网易无尾熊(杭州)科技有限公司	线上平台	17,565.41	第三方存款	——	否
小 计		96,705,498.97			

(二) 货币资金核查说明

针对货币资金,年审会计师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真实性;

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. 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;

5. 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;

6. 核查大额银行资金流水并与账面记录核对,关注发生额是否异常;

7. 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;

8. 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,年审会计师认为,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。

(2)报告期末你公司新增初始目的为投资的定期存款1亿元。请补充说明相关投资或计划的具体情况及进展。

回复:

公司营运资金较为充足,部分闲置资金常用于投资购买银行理财产品。由于2019年银行理财产品预期收益率普遍下降,所以公司新增了浙江民泰商业银行股份有限公司的定期存款1亿元,年化收益率为4.6%,期限为2019年8月6日至2020年8月6日,到期后公司将根据收益率的情况选择续存或者不续存。

问题四、你公司商业承兑汇票期末余额为1,683万元。请补充披露出票人名称,结合出票人资信情况说明你公司是否对上述应收票据充分计提坏账准备,你公司取得上述商业承兑汇票是否具有商业实质。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

(一) 商业承兑汇票情况

金额单位:元

出票人名称	票据金额	计提坏账准备金额	票据到期日期	交易内容	备注
浙江凌峰珠宝有限公司	10,000,000.00	100,000.00	2020年6月	销售珠宝首饰饰品	公司与该客户自2013年3月开始加盟模式合作,合作期内该客户应收账款回款情况良好,此商票已按期偿付兑现
南昌恒远珠宝首饰有限公司	2,000,000.00	20,000.00	2020年9月	销售珠宝首饰饰品	公司与该客户自2018年1月开始经销模式合作,由其作为南昌片区总代理,合作期内该客户应收账款回款情况良好
	3,000,000.00	30,000.00	2020年9月		
郑州金博瑞珠宝首饰有限公司	2,000,000.00	20,000.00	2020年12月	销售珠宝首饰饰品	2019年成立并于11月开始业务合作
合 计	17,000,000.00	170,000.00			

2019年,上述客户为提高营运资金管理及周转,向公司开具商业承兑汇票支付货款,并同公司、宁波银行股份有限公司绍兴分行签订《票据贴现协议》,公司向宁波银行股份有限公司绍兴分行贴现商业承兑汇票,贴现利息由客户承担。

上述客户在业务合作期内回款情况良好,公司所持商业承兑汇票与应收账款账龄组合不存在重大的信用风险特征差异,故公司参照应收款项账龄组合信用风险特征中相同账龄的计提比例计提坏账准备。

(二) 商业承兑汇票核查说明

针对上述商业承兑汇票,年审会计师实施的审计程序主要包括:

1. 检查商业承兑票据相关的销售协议、提货单据、销售发票等资料,核实上述商业票据的发生是否基于真实的交易;

2. 检查票据贴现协议,向银行进行函证,并将函证结果与公司财务账面记录进行核对;

3. 向公司管理层询问关于采用商业承兑汇票结算货款的背景、原因、该等客户的财务状况、到期偿付能力等,关注该等客户历史交易及回款情况,分析判断是否存在减值风险;

4.对商业承兑汇票追溯对应的应收账款原始账龄,根据公司坏账准备计提政策,重新计算应计提的坏账准备。

经核查,年审会计师认为,公司取得商业承兑汇票具有商业实质,对其参照应收款项账龄组合中相同账龄(6个月以内)的预期信用损失率1%计提坏账准备是谨慎、充分的。

问题五、你公司应收账款期末余额3.04为亿元,同比增长30.81%。请补充说明按欠款方归集的期末余额前五名中是否存在你公司控股股东、实际控制人的关联方,若存在,请说明上述应收账款发生的原因、相关交易的公允性,并结合计提坏账准备情况,详细说明你公司是否存在向控股股东、实际控制人及其关联方进行利益输送情况。

回复:

公司应收账款期末余额同比增长30.81%,主要原因为公司一般每年举办三次大型订货会,分别为1月份、4月份、9月份,而2020年1月份春季订货会因离春节比较近,所以公司于2019年12月增设了小型订货会,方便部分经销客户提早备货,同时公司给予经销客户一定的赊销信用期限,导致应收账款同比增长。

应收款期末余额前五名情况:

金额单位:元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
平遥县西关恒祥金店	43,861,686.67	11.42	43,861,686.67	100.00
凤台县城关镇千之祥珠宝首饰店	31,329,805.26	8.16	502,423.75	1.60
武汉市百福珠宝首饰有限公司	10,764,973.65	2.80	9,324,259.13	86.62
南京日月首饰有限公司	9,784,565.02	2.55	197,447.05	2.02
浙江日月集团湖州金店有限公司	9,688,666.73	2.52	96,886.67	1.00
小 计	105,429,697.33	27.45	53,982,703.27	51.20

上述单位与控股股东、实际控制人不存在关联关系,公司不存在向控股股东、实际控制人及其关联方进行利益输送的情况,公司对平遥县西关恒祥金店、武汉市百福珠宝首饰有限公司的应收款项已根据预计可收回情况单项计提坏账准备,其他几家单位采用账龄组合计提坏账准备。

问题六、你公司存货期末余额19.38为亿元,同比增长22.24%,占总资产比例为44.12%,其中被套期项目余额为8.71亿元,系使用套期工具对其价格波动风险进行对冲之后的库存商品的公允价值。

(1)请对比黄金价格、行业竞争情况、同行业公司情况等,说明你公司存货余额增长较大且占总资产比例较大的原因及合理性。

(2)请补充说明被套期项目相关会计处理及计算过程,是否符合《企业会计准则》相关规定。

(3)请年审会计师对上述事项进行核查及发表明确意见。

回复:

(一) 存货增长较大的原因及合理性

1. 存货的主要类别

金额单位:元

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	158,820,497.87		158,820,497.87	94,590,514.35		94,590,514.35
在产品	128,695,621.68		128,695,621.68	93,094,285.36		93,094,285.36
库存商品	758,516,603.04	2,829,555.03	755,687,048.01	673,755,252.07	1,611,234.94	672,144,017.13
被套期项目[注1]	871,316,493.10		871,316,493.10	697,054,816.38		697,054,816.38
委托加工物资	23,883,059.19		23,883,059.19	28,873,839.67		28,873,839.67
合 计	1,941,232,274.88	2,829,555.03	1,938,402,719.85	1,587,368,707.83	1,611,234.94	1,585,757,472.89

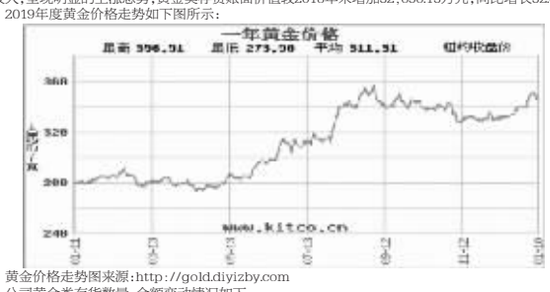
注:公司于2019年4月19日召开第四届董事会第六次会议,审议通过了《关于公司开展套期保值业务的议案》。自2019年1月1日起至2019年12月31日,公司通过黄金延期交收交易业务(T+D业务)、金融系统内黄金租赁业务或者期货卖空交易对专营黄金产品进行套期保值,以规避由于黄金价格大幅下跌造成的专营黄金产品可变现净值低于库存成本的情况。被套期项目期末余额为871,316,493.10元,系使用套期工具对其价格波动风险进行对冲之后的库存商品的公允价值。

2. 存货变动情况

金额单位:元

项 目	期末数	期初数	变动金额	变动比例
黄金类存货	1,345,356,020.70	1,018,794,735.47	326,561,285.23	32.05%
铂金类存货	75,949,703.57	89,766,217.21	-13,816,513.64	-15.39%
银子类存货	31,440,078.87	33,485,940.03	-2,045,861.16	-6.11%
钻石镶嵌类存货	481,725,735.93	436,572,354.57	45,153,381.36	10.34%
其他存货	3,931,180.78	7,133,225.61	-3,202,044.83	-44.89%
合计	1,938,402,719.85	1,585,752,472.89	352,650,246.96	22.24%

公司2019年末存货账面价值为193,840.27万元,同比增长22.24%,主要系由于2019年黄金价格波动较大,呈现明显的上涨态势,黄金类存货账面价值较2018年末增加32,656.13万元,同比增长32.05%所致。2019年度黄金价格走势如下图所示:



黄金价格走势图来源:http://gold.diyizby.com

公司黄金类存货数量、金额变动情况如下:

黄金类存货	期末数	期初数	变动数量/金额	变动比例
数量(克)	4,417,736.08	4,156,875.73	260,860.35	6.28%
金额(元)	1,345,356,020.70	1,018,794,735.47	326,561,285.23	32.05%
单价(元/克)	304.54	245.09	59.45	24.26%

2018年黄金现货合约不含税价格在224.14元/克至241.38元/克之间波动,2019年黄金现货合约不含税价格在241.38元/克至318.58元/克之间波动,公司2018年末、2019年末黄金类存货单价分别为245.09元/克、304.54元/克,单价同比增长24.26%,主要由于黄金价格的增长导致公司2019年末黄金类存货较2018年末增长32.05%。

3. 同行业对比情况

金额单位:万元

公司简称	2019年末存货	2018年末存货	存货变动率	2019年末总资产	存货占总资产比例
老凤祥	1,140,503.24	890,085.14	28.13%	1,718,100.00	66.38%
潮宏基	217,467.07	188,128.72	15.59%	527,951.87	41.19%
金一文化	419,914.41	317,152.90	32.40%	1,270,504.41	33.05%
萃华珠宝	198,017.85	175,428.09	12.88%	340,207.98	58.20%
明牌珠宝	193,840.27	158,575.75	22.24%	439,303.40	44.12%

近年来,随着国民经济持续发展、消费者购买力和品牌意识的增强,珠宝首饰行业的市场规模不断扩大,与此同时,珠宝首饰行业市场化程度高,竞争较为激烈。同行业公司2019年末存货余额较2018年末均有所增加,公司存货增长比例与同行业公司相比处于平均水平。公司2019年末存货占总资产比例为44.12%,与同行业公司中潮宏基较为接近,低于老凤祥、萃华珠宝。由于珠宝首饰行业公司销售模式中较多采用与商场联营、自营模式,需要在各大商场专柜大量铺货,因此存货占总资产比例较高。

综上所述,主要系由于2019年黄金价格呈明显的上涨趋势,导致公司2019年末存货金额较2018年末增长22.24%。

(二) 存货核查说明

针对存货,年审会计师实施的审计程序主要包括:

1. 了解与存货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、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;

4. 对原材料、外购商品进行采购测试,对存货的发出进行计价测试;

5. 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;

6. 关注公司存货的单位成本以及市场销售价格,检查存货跌价准备的计提、转销是否准确;

7. 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,年审会计师认为公司2019年末存货余额较2018年末增长较大且占总资产比例较大是合理的。

(三)被套期项目确认与计量的具体依据

1. 适用套期会计的说明

根据《企业会计准则24号——套期保值》的规定,套期工具是指企业为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。上海黄金交易所AU(T+D)延期交易工具以及金融系统内的黄金租赁业务其公允价值能够可靠计量且能够有效对冲专营黄金产品价格大幅下跌的风险,因此上海黄金交易所AU(T+D)延期交易工具以及金融系统内的黄金租赁业务具备套期工具的特征,可以作为套期工具。目前公司根据发出黄金产品库存情况及公司风险控制的要求,对公司专营黄金产品套期保值交易的品种主要是金融系统内的黄金租赁业务。

被套期项目是指使企业面临公允价值或现金流量变动风险,且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的下列项目:(1)已确认资产或负债;(2)尚未确认的确定承诺;(3)极可能发生的预期交易;(4)境外经营净投资。公司专营黄金产品的销售是尚未承诺但预期会发生的交易,交易量可根据历史数据预估,交易价格面临黄金公允价值变动风险,符合被套期项目的定义。

公司开展套期保值业务满足《企业会计准则24号——套期保值》关于套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成、企业在套期开始时对套期关系有正式指定,以及套期关系符合套期有效性(套期有效性,是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度)等相关条件。同时,公司已建立了《商品套期保值业务内控管理制度》,对套期保值业务作出明确规定;公司也已建立了相应的业务流程,通过实行授权和岗位牵制以及内部审计等措施进行有效控制。

2. 具体会计处理

根据《企业会计准则24号——套期保值》的规定,公允价值套期满足运用套期会计方法条件的,应当按照下列规定处理:(1)套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资(或其组成部分)进行套期的,套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。(2)被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益,同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

公司依据《企业会计准则24号——套期保值》的规定,对金融系统内的黄金租赁业务会计处理如下:

黄金租赁业务发生时,按借入时黄金的价格确认存货成本,同时对银行金融机构形成其他流动负债(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债);因黄金价格变动导致黄金租赁业务产生的利得或损失计入套期损益,同时确认其他流动负债金额;因黄金价格变动导致存货公允价值变动计入套期损益,同时调整被套期项目(专营黄金产品)的账面价值。

年审会计师获取了公司套期保值业务相关制度,对业务流程进行了解并测试,检查了黄金租赁协议,复核了公司对套期保值业务的相关会计处理等。经核查,年审会计师认为公司套期保值业务的确认与计量符合企业会计准则的相关规定。

问题七、你公司其他非流动金融资产期初余额为3.34亿元、期末余额为4.40亿元,本期公允价值变动损益1.06亿元,为你公司子公司持有的浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司58,638,405股股权公允价值变动收益,上述股权的公允价值由北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)采用上市公司比较法进行估值。

(1)请说明你公司将上述股权分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的依据,及相关具体会计处理,是否符合《企业会计准则》的规定。

(2)请补充披露上述股权的估值报告,并对比同行业上市公司情况,说明估