(上接B059版)

超过200%。

此外,从合盛农业2025年1-5月合并口径未经审计的归母净利润数据来看,较2024年同期数据相比,亏损程度进一步下降,经营状况持续改善,整体发展态势持续向好。

(2)实际业绩与前次预测参数对比情况

由于评估未采用预计未来现金流量现值法进行商誉减值测试,因此不涉及盈利预测。

综上所述,合盛农业商誉减值测试的评估方式、预测参数选择合理,截至报告期末未计提商誉减值具有合理性。

(三)会计师核查程序及意见

我们主要实施了以下核查程序:

1.获取合盛农业主要客户、供应商情况构成及变动情况表,了解2024年增减的前五大客户、前五大供应商的原因背景,是否具备商业合理性;

2.与组成部分会计师进行沟通,并获取了组成部分会计师收到的询证函回函;

3.针对合盛农业相关商誉执行的具体审计程序:

(1)了解与商誉减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运行的有效性;

(2)了解并评价管理层聘用的外部估值专家(金证(上海)资产评估有限公司)的胜任能力、专业素质和客观性;

(3)评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性;

(4)评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性,复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验等相符;

(5)测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性,并复核减值测试中有关信息的内在一致性;

(6)检查与商誉减值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:(1) 合盛农业本期前五大客户及供应商变化原因合理,交易规模及往来款余额匹配;(2) 合盛农业商誉减值测试的评估方式、预测参数选择合理,截至报告期末未计提商誉减值具有合理性。

(四)评估机构核查意见

本次商誉减值测试的关键假设、主要参数选取及依据、具体计算过程符合评估行业的惯例,可比上市公司的股价、财务数据均来源于公开的市场数据,本期资产组组合可回收金额测算具备公允性、合理性。

三、关于货币资金及借款

年报显示,报告期末公司货币资金56.88亿元 ,同比增长62.24% ;短期借款82.73亿元,占总资产的22.94%,长期借款 56.70亿元,同比增长42.43%;报告期利息收入0.87亿元,利息费用7.44亿元。

请公司补充披露:(1)结合公司日常营运资金需求、月末货币资金余额、日均货币资金、存款类型、存款期限、存款利率及资金存放情况,说明货币资金规模与利息收入的匹配性和合理性,资金是否存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况;(2)列示报告期内借款的详细情况,包括但不限于借款方、借款金额、用途及去向、年限、利率、担保物、到期日、偿还计划等,结合利息支出水平、借款用途对应收益情况,分析公司借款总额大幅增加对公司盈利能力的影响,并进一步说明相关融资决策的合理性。请年审会计师对问题(1)发表明确意见,并说明对公司货币资金执行的具体审计程序。

(一)结合公司日常营运资金需求、月末货币资金余额、日均货币资金、存款类型、存款期限、存款利率及资金存放情况,说明货币资金规模与利息收入的匹配性和合理性,资金是否存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况

1.报告期末,银行存款类型、存款期限、存款利率及资金存放情况

公司货币资金主要为银行存款及保证金,在满足公司经营需要和流动性资金需求的基础上,为提高货币资金收益,以定期存款、协定存款和活期存款形式存放。公司的日常经营资金需求主要是用于开割胶林抚管、橡胶收购及加工、橡胶贸易业务、保险费、日常费用支出等。2024年度,由于主营业务规模增加、橡胶价格上涨导致需求增加等因素,按公司现金周期计算,日常经营资金需求较2023年度增加了13亿元左右,测算如下:

项目	2024年12月31日
货币资金余额增加(万元)	218,195.86
营业收入增加(万元)①	1,198,535.61
存货周转天数②	37
应收账款天数③	14
应付账款天数④	10
现金周转次数⑤=365/(②+③-④)	9
销售业务规模增加营运资金支持(万元)①/⑤	133,170.62

同时,2024年,公司为了经营战略储备部分资金,一是基于公司策略陆续进行中国橡胶实体化注资,2024年完成近1亿美元注资,二是合盛农业并购后基于其资金需求量进行了必要的资金储备。为确保资金安全衍接,增量资金需求主要依靠增加低成本长期借款,由此,公司2024年末的长期借款(含一年到期的非流动负债)余额78.32亿元,较2023年末的66.74亿元增加11.58亿元。

为防范资金流动性风险,提升资金安全保障,以及发挥最大资金统筹效益,公司通过海南农垦集团财务有限公司(以下简称农垦财务公司)对境内母公司及成员单位资金实行集中统一管理;公司与中国农业银行股份有限公司签订资金集中管理协议对母公司及成员单位资金实行集中统一管理。财务公司和中国农业银行按人民银行利率管理规定给予结息。公司根据《金融服务协议》不定期对归集资金存款进行调回。

货币资金类型	存放地点	存款机构类型	金额
银行存款	境内	政策性银行	4,485.65
		国有商业银行	65,177.70
		全国股份制商业银行	35,223.94
		其他商业银行	4,033.17
		农垦财务公司	318,833.06
	境外	境外银行	131,114.43
其他货币资金	境内		7,055.72
	境外		2,553.63
现金	境内		13.76
	境外		272.53
合 计			568,763.59

注:其他商业银行包括海南银行、富滇银行、日照银行及部分农村商业银行等

2.货币资金与利息收入的匹配情况

(1)公司月末货币资金余额情况如下:

时间	2024年	2023年
1月末	378,167.33	539,549.60
2月末	298,898.74	480,908.60
3月末	427,803.60	374,093.23
4月末	533,172.40	368,975.56
5月末	581,638.03	329,585.25
6月末	436,614.63	325,786.81
7月末	442,744.62	356,402.10
8月末	474,430.48	297,305.97
9月末	540,479.30	296,934.06
10月末	496,178.54	309,687.67
11月末	565,362.51	292,746.61
12月末	568,763.59	350,567.74

(2)公司日均货币资金、及货币资金规模与利息收入的匹配情况如下:

项 目	2024年度	2023年度
利息收入	8,718.21	7,998.50
货币资金日均余额[注]	478,687.82	360,211.93
货币资金平均利率	1.82%	2.22%

[注]考虑到公司银行账户日间动账频率不高、月度货币资金余额可以在一定程度上体现当月公司货币资金水平,因此以月均余额近似测算日均余额:货币资金日均余额=当年月度货币资金余额之和/期间月度数;货币资金平均利率=利息收入/平均货币资金余额

货币资金平均利率高于银行活期存款利率主要系公司对货币资金进行盈余管理, 采用协定存款、短期定期存款等方式提高资金收益所致。2024年度,货币资金平均利率较上年度下降,主要系:一方面,2024年央行实施宽松的货币政策,政策利率持续走低,全年累计降息三次,1年期LPR累计下降35BP,5年期以上LPR累计下降60BP,从而推动国内银行的存款利率逐步下行,国有大行活期与短期定期平均利率同比下降至少50BP;另一方面,不同于2023年美联储持续加息以抑制通胀推高全球美元存款利率,2024年美联储开启降息周期, 全年累计降息100BP。由此,2024年度公司货币资金平均利率水平为 1.82%,较上年下降40BP,与市场环境情况相符。

综上,结合公司日常营运资金需求、银行存款类型、存款期限、存款利率及资金存放情况,货币资金规模与利息收入匹配,符合公司的实际经营情况。

3.报告期末,银行存款限制用途或被其他方实际使用的情况

项 目	期末账面余额	受限类型	受限原因
银行存款	191.87	冻结	诉讼冻结
其中:因冻结等原因使用受限	191.87		
其他货币资金	1,540.28	保证金占用	保证金占用
其中:银行承兑汇票保证金	1,250.00		
其中:信用证保证金	290.28		

除上述受限情形外,公司货币资金不存在其他限制性用途或被其他方实际使用的情况。

(二)列示报告期内借款的详细情况,包括但不限于借款方、借款金额、用途及去向、年限、利率、担保物、到期日、偿还计划等,结合利息支出水平、借款用途对应收益情况,分析公司借款总额大幅增加对公司盈利能力的影响,并进一步说明相关融资决策的合理性

1.报告期末,借款类型、借款金额、借款利率及担保物情况

借款方	资金用途	去向	本金金额	借款类型(期限)	平均融资成本	担保物情况
金融机构	井购	公司总部	132,490.86	长期	2.69%	固定资产抵押、信用
	日常经营		529,543.50	长期	2.59%	信用
			358,306.37	短期	2.67%	信用、保证
	日常经营	境内子公司	1,000.00	长期	4.40%	瑞橡公司持有的股权质押
			57,483.92	短期	2.27%	土地房产抵押、信用、保证
	日常经营	境外子公司	100,225.49	长期	7.09%	保证、房产抵押
			415,370.41	短期	5.58%	保证
	小计		1,594,420.55			
非金融机构	日常经营	境外子公司	78,363.64	短期	6.60%	信用
	小计		78,363.64			

截至2024年末,公司借款主要来源金融机构,境内借款本金近108亿元,主要为信用借款,境外借款本金59亿元,主要为担保类借款。公司平均融资成本低于境内外借款平均水平。借款用途基本为经营开展和拓展支持。

2024年公司及下属企业在农垦财务公司的存款包括协定存款和三个月定期存款,利率分别是1.15%和1.385%,通过对比,两个档期的存款利率较国有四大银行分别高出95个BP、58.5个BP,较海南银行分别高出55个BP、23.5个BP,存款具备一定优势。但在借款方面,财务公司受监管部门资金流动性风险控制要求以及其资金来源仅为海垦集团内部成员单位, 因此只能提供短期借款,公司由于行业属性能够争取农业、科技金融等方面长期性政策性贷款优惠。为稳定经营的同时最大节约成本,保障公司全体股东利益最大化,优先选择政策性银行进行资金补充。同时,公司也会优先选择利率条件更优惠、且借款期限能够匹配公司借款需求的商业银行,特别是大型国有银行。

财务公司为公司持股比例20%的参股企业,公司已向其委派董事,可以对其日常经营活动进行监督管理,并对其产生重大影响;同时,公司享有其经营成果的分红权,其已连续多年为股东分配现金股利,为公司提供了较好的投资回报。

2.借款与利息支出的匹配情况

项 目	2024年	2023年
营业收入	4,967,260.67	3,768,725.06
年度平均借款总额	1,542,211.47	1,097,419.79
利息支出	74,377.16	72,224.94
平均借款利率	4.82%	6.58%
费用占收入比	1.50%	1.92%
息税前利润	87,885.36	104,286.67
利息保障倍数	1.18	1.44

年度平均借款总额=年初以及年末长短期借款之和(含一年内到期的非流动负债)/2,平均借款利率=利息支出/年度平均借款总额。2023年公司并购合盛农业后业务规模上升,2024年度实现营业收入497亿元,较上年度增幅31.8%。经营业务规模增大导致资金周转需求进一步增加,为支撑公司经营,公司适度增加了借款规模,借款总额同比增长12%;同时,为优化资金效率,在新增借款时考虑低成本长期资金为主要融资渠道。由于借款规模上升,公司2024年度利息支出总额7.4亿元,较上年同期增加0.22亿元;公司营业收入及毛利率同步增长,财务费用占比下降,利息保障倍数仍维持在1以上,前述财务费用增加金额对公司盈利能力的影响较小。

在融资决策过程中,公司始终以“匹配营运需求、优化资金效率”为核心,并根据行业的季节特性进行部分资金储备,以应对市场不确定性、防范资金流动性风险。公司将持续加强资产管理及财务控制能力,提升运营和资金使用效益,随着外部环境变动合理评估风险及收益,适时调整融资安排。

(二)会计师核查程序及意见

1. 核查程序

(1) 了解并测试与货币资金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) 获取银行存款明细表、银行存款对账单,结合银行函证回函信息等核查银行存款的类型、存款期限、存款利率及资金存放情况、是否存在限制性用途或被其他方实际使用的情况;

(3) 获取公司的资金使用计划,分析存款规模的合理性;

(4) 通过取得并核查公司及子公司征信报告, 查看所有借款合同的担保条款并向公司2024年末所有银行账户寄发银行询证函,确认了受限资金情况;

(5) 选取重要账户实施测试对资金流水进行双向测试;

(6) 检查大额收付交易,关注收付业务内容与公司日常收支的相关性;

(7) 执行货币资金截止性程序。

2. 核查结论

经核查,我们认为:公司如实说明了银行存款的相关情况,包括月末货币资金余额、日均货币资金、存款类型、存款期限、存款利率及资金存放情况;货币资金规模与利息收入匹配,符合公司的实际经营情况;公司银行存款受限情形及受限原因已完整披露,不存在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

四、关于存货

年报显示, 公司存货期末余额52.72亿元, 期末账面价值52.25亿元, 占流动资产比例33.77%。公司累计计提存货跌价准备4,774.96万元,本期计提存货跌价准备3,348.99万元,转回或转销7,716.53万元。

请公司补充披露:(1)期末存货的主要构成情况,包括但不限于产品类型、对应数量及金额、库龄结构、存放情况,以及盘点程序、盘点方法、盘点时间、参与人员、涵盖的仓库位置、盘点数量、结果及其准确性,相关盘点是否受限、是否存在异常等,并结合各子公司的业务和对应产销存情况具体说明期末存货占比较高的原因;(2)结合采购成本、在手订单、价格走势、库龄结构和产品有效期限等,说明存货跌价准备的计提、转回或转销的依据及原因,存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表明确意见,并说明针对公司存货期末余额真实性所执行的审计程序、获取的审计证据及结论。

(一)期末存货的主要构成情况,包括但不限于产品类型、对应数量及金额、库龄结构、存放情况,以及盘点程序、盘点方法、盘点时间、参与人员、涵盖的仓库位置、盘点数量、结果及其准确性,相关盘点是否受限、是否存在异常等,并结合各子公司的业务和对应产销存情况具体说明期末存货占比较高的原因

1. 报告期末,存货的主要构成情况

截至2024年12月31日,公司存货余额527,228.34万元,其中:原材料118,513.89万元,占比22.48%,库存商品351,943.09万元,占比66.75%,在产品24,226.78万元,占比4.60%,发出商品32,541.74万元,占比6.17%,周转材料2.84万元,占比低于0.01%。具体情况如下:

存货项目	品类	计量单位	数量	账面余额	占比(%)
原材料	橡胶产品	吨	66,535.10	96,111.54	81.10
	化工辅料、五金等	/		18,437.41	15.56
	农药、化肥、生产工具	/		2,671.00	2.25
	橡胶原木	立方米	33,530.47	1,293.94	1.09
	小计		100,065.57	118,513.89	100.00
库存商品	橡胶产品	吨	247,641.16	345,062.71	98.05
	橡胶制品	/		3,522.21	1.00
	橡胶木制品	平方米、立方米	14,913.88	2,147.04	0.61
	其他	/		1,211.13	0.34
	小计			351,943.09	100.00
在产品	橡胶产品	吨	14,310.07	19,855.12	81.95
	橡胶制品	/			
	橡胶木制品		11,638.10	920.39	3.80
	其他	/		3,451.27	14.25
	小计			24,226.78	100.00
发出商品	橡胶产品	吨	28,256.15	32,530.85	99.97
	橡胶制品	/			
	橡胶木制品	平方米、立方米			
	其他	/		10.89	0.03
	小计			32,541.74	100.00
周转材料		/		2.84	
合计				527,228.34	

2. 期末公司存货库龄构成情况

截至2024年12月31日,公司1年以内存货余额522,252.06万元,占比99.06%,1-2年存货余额3,391.26万元, 占比0.64%,2-3年存货余额482.44万元, 占比0.09%,3-4年存货余额634.42万元,占比0.12%,4年及以上存货余额468.16万元,占比0.09%。具体情况如下:

存货项目	品类	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年及以上
原材料	橡胶产品	96,071.69	22.36			17.49
	化工辅料、五金等	16,993.52	1,224.80	0.62	218.47	
	农药、化肥、生产工具	1,737.34	486.43	200.04	24.95	222.24
	橡胶原木	1,293.94				
	小 计	116,096.49	1,733.59	200.66	243.42	239.73
库存商品	橡胶产品	344,589.27	231.16	242.28		
	橡胶制品	3,048.77	285.44	39.47	79.52	69.01
	橡胶木制品	1,638.57	196.99		311.48	
	其他	613.92	449.64	0.03		147.54
	小 计	349,890.53	1,163.23	281.78	391.00	216.55
在产品	橡胶产品	19,840.01	15.11			
	橡胶制品					
	橡胶木制品	920.39				
	其他	2,973.79	477.48			
	小 计	23,734.19	492.59			
发出商品	橡胶产品	32,530.85				
	橡胶制品					
	橡胶木制品					
	其他					10.89
	小 计	32,530.85				10.89
周转材料			1.85			0.99
合 计		522,252.06	3,391.26	482.44	634.42	468.16

3. 公司存货存放分布情况

截至2024年12月31日,公司存货存放于公司自有仓库余额238,419.51万元,占比45.22%,存放于第三方仓库余额163,876.86万元, 占比31.08%, 在途存货124,931.97万元, 占比23.70%。具体情况如下:

存货项目	品类	公司内部仓库	第三方外部仓库	在途存货	合计
原材料	橡胶产品	94,146.21	502.55	1,462.78	96,111.54
	化工辅料、五金等	18,435.97	1.44		18,437.41
	农药、化肥、生产工具	2,671.00			2,671.00
	橡胶原木	1,293.94			1,293.94
	小计	116,547.12	503.99	1,462.78	118,513.89
库存商品	橡胶产品	87,870.25	163,288.58	93,903.88	345,062.71
	橡胶制品	3,522.21			3,522.21
	橡胶木制品	2,147.04			2,147.04
	其他	1,138.72	72.41		1,211.13
	小计	94,678.22	163,360.99	93,903.88	351,943.09
在产品	橡胶产品	19,855.12			19,855.12
	橡胶制品				
	橡胶木制品	920.39			920.39
	其他	3,451.27			3,451.27
	小计	24,226.78			24,226.78
发出商品	橡胶产品	2,965.54		29,565.31	32,530.85
	橡胶制品				
	橡胶木制品				
	其他		10.89		10.89
	小计	2,965.54	10.89	29,565.31	32,541.74
周转材料		1.85	0.99		2.84
合计		238,419.51	163,876.86	124,931.97	527,228.34

4. 存货盘点情况

公司财务部于2024年12月发布年度资产清查盘点工作的通知,根据公司《大宗商品存货风险管理办法》等相关规定,明确存货的盘点范围、盘点时间并提出盘点要求。盘点前公司召开存货盘点动员,进行存货盘点培训,详细阐述盘点前准备工作、现场盘点工作、盘点后数据复核、盘点报告编制要求、盘点注意事项等,并提出工作要求。盘点工作结束后,所有单位必须对盘点资料进行整理,总结实物资产管理经验,形成盘点报告。盘点基准日为2024年12月31日。原则上各单位应于2025年1月3日前完成盘点工作,确因仓库数量多、仓库分散等客观因素无法按期完成的,最迟应于1月5日前完成盘点工作。

参加存货盘点的人员包括各单位财务人员、业务及仓储物流人员。盘点范围涵盖公司所有存货,包括公司自有仓库、第三方外部仓库和在途存货。存货盘点方式以现场实地盘点方式为主, 函证替代方式为辅。针对公司自有仓库以及主要的第三方外部仓库采用现场实地盘点方式,对未选取实施现场实地盘点的第三方外部仓库及在途存货采用函证方式进行替代。其中针对存放于第三方外部仓库的存货,由公司总部财务部、运营风控部等部门与子公司财务、业务、供应链等部门人员组成8个现场盘点小组对存放于海口、上海、昆明、西双版纳、青岛和天津等地橡胶产品进行实地盘点;会计师事务所派出23人对公司的存货盘点过程进行监盘,监盘范围包括公司重要的内部仓库和第三方外部仓库。盘点过程中除对产品数量进行清点外,还关注了货物生产年份、存储状况(有无发霉等),并抽取货物开包查看。同时对仓库消防设施、货物堆放、货物存储卡片信息等现场查验,并对仓库管理人员进行访谈,多方面了解仓库管理现状。除现场盘点小组外,另有3人组成统计小组,对全部盘点资料进行复核查验。

公司存货盘点工作组织顺利,盘点结果准确,不存在重大盘点差异,不存在盘点受限或其他异常情况。

5. 期末存货占比较高的原因

公司存货期末余额52.72亿元,期末账面价值52.25亿元,占流动资产比例33.77%。主要子公司情况如下:

公司名称	存货期末余额	流动资产	占比
合盛农业	337,331.88	627,962.42	53.72%
金橡	52,175.14	120,688.91	43.23%
R1	46,078.15	189,328.39	24.34%
上海龙橡	45,908.82	121,660.20	37.74%
云南海胶	17,420.32	37,095.56	46.96%

公司存货占流动资产比例普遍较高,主要系:

(1)天然橡胶从胶乳采集后,加工制成标准胶、烟片胶、浓缩乳胶等初级产品,再运输到销区,通常需要15-30天。

(2)每年一季度前后数月为天然橡胶主产区停割期,进入停割期后天然橡胶原料供应锐减,公司需提前储备存货保障停割期产品供应稳定。此外,为规避停割期价格季节性上涨的风险,公司倾向于在年末加大存货储备。

(3)公司开展贸易业务过程中,为保证销售合同按期履约,需储备一定数量的存货,符合大宗商品贸易行业普遍情况。

综上所述, 公司存货占流动资产比例较高, 系公司存货备货政策和季节性因素等综合影响,与公司的生产经营特点相适应。

(二) 结合采购成本、在手订单、价格走势、库龄结构和产品有效期限等,说明存货跌价准备的计提、转回或转销的依据及原因,存货跌价准备计提的充分性

1. 报告期各存货类别的库龄情况及保质期情况

2024年末, 公司存货主要以原材料和库存商品为主, 各类存货的库龄主要集中于1年以内,各期1年以内库龄存货金额占比均超过99.06%,具体情况如本公告四(一)2之说明。公司主要存货无固定保质期限,2024和2023年度存货周转率分别为9.85次、12.16次, 周转速度较快,主要存货不存在过期的情况。

2.结合采购成本、在手订单、价格走势,公司存货跌价准备计提充分

公司制定了适合自身经营情况的存货管理制度,且相关制度均得到了有效的执行。公司于资产负债表日对存货进行全面清查,存货按照成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。

2024年末,公司存货余额和跌价准备金额情况如下:

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
橡胶种植、加工、贸易板块	519,285.86	3,539.27	0.68%	444,581.00	4,952.90	1.11%
木材加工	4,778.48	1,209.28	25.31%	6,873.03	3,771.46	54.87%
其他	3,184.00	26.41	0.83%	10,256.29	405.81	3.96%
合计	527,228.34	4,774.96	0.91%	461,710.32	9,130.17	1.98%

(续上表)

项目	变动		
	账面余额	跌价准备	计提比例
橡胶种植、加工、贸易板块	74,684.86	-1,413.63	-0.43%
木材加工	-2,094.55	-2,562.18	-29.56%
其他	-7,072.29	-379.40	-3.13%
合计	65,518.02	-4,355.21	-1.07%

上表可见,公司存货余额较期初数增加65,518.02万元,存货跌价准备减少4,355.21万元,其中:橡胶种植、加工、贸易板块跌价准备余额下降1,413.63万元,木材加工存货跌价减少2,562.18万元。主要受2024年度天然橡胶市场价格行情好转影响,期末存货平均结存单价较期初上升导致存货结存余额增长,同时预计其可变现净值较期初上涨导致存货跌价准备余额下降,具体情况如下:

(1)采购成本:公司主要产品为全乳胶、浓缩乳胶及技术分级胶等橡胶产品,产品来源分为自产和外购两类,2024年度,国内外天然橡胶期货价格均呈现震荡后大幅上涨格局,价格中枢整体上移。年内最高点时,上海期货交易所天然橡胶主力合约结算价19,220元/吨, 新加坡SICOM TSR20主力合约结算价2,163美元/吨。天然橡胶价格走势呈现震荡上行的总体特征,2024年12月31日,上海期货交易所RU2501合约结算价为17,585元/吨,较2023年12月31日的RU2401合约结算价13,885元/吨上涨3,700元/吨,涨幅26.65%;新加坡SICOM TSR20主力合约结算价1,975美元/吨,较2024年年初的1,558美元/吨上涨417美元/吨,涨幅26.77%。因此,公司期末持有存货成本随之升高,期末存货的平均结存成本相较于期初呈现上涨态势。

(2)在手订单和价格走势

在确定存货可变现净值时,以取得的可靠证据为基础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。具体计算过程如下:

1)发出商品的可变现净值=合同价格-为实现该销售预计的费用和税金

2)库存商品及发出商品的可变现净值=预计售价(依据合同价格或资产负债表日的预计市场价格参考计算) -为实现该销售预计的费用和税金

3)在产品、原材料的可变现净值=产成品预计售价(参考产成品的预计售价) -至完工时将要发生的成本-为实现该销售预计的费用和税金

因此,公司存货跌价准备计提时充分考虑了在手订单和价格走势的情况。具体如下:

1)在手订单:报告期末,公司橡胶产品的在手订单金额为775,401.31万元,高于期末存货余额,不存在在手订单与存货规模明显不匹配的情况。公司存货的周转速度较快,相关存货期后已基本完成销售。

2)销售价格:2023年末,存货可变现净值计算时采用上海期货交易所2023年12月31日的RU2401合约结算价13,885元/吨作为销售价格的依据, 扣除销售费用及税费作为可变现净值, 其他橡胶产品的可变现净值根据上海龙橡全年销售单价/全乳胶销售单价的比率乘以RU2401合约结算价13,885元/吨扣除销售费用及税费后的公允价值进行确认。计算的可变现净值较期末平均成本单价略低,库存商品存货跌价准备计提比例为2.51%。

2024年末, 存货可变现净值计算时采用上海期货交易所2024年12月31日的RU2501合约结算价17,585元/吨作为销售价格的依据,扣除销售费用及税费作为可变现净值,其他橡胶产品的可变现净值根据上海龙橡全年销售单价/全乳胶销售单价的比率乘以RU2501合约结算价17,585元/吨扣除销售费用及税费后的公允价值进行确认。计算的可变现净值较期末平均成本单价略低,库存商品存货跌价准备计提比例为1.04%。

此外,2024年度,公司采取了网络拍卖等多种方式积极地销售橡胶木制品等库存商品。对于期初已经计提了存货跌价准备的存货,在销售或耗用后,相应地转销了已计提的存货跌价准备。因此,截至2024年末,橡胶木材加工板块的存货跌价准备余额为4,778.48万元,相较于年初有了显著的减少。

综上所述,公司主要存货库龄较短,期末在手订单与存货规模相适应,公司已严格按照会计准则和公司的会计政策对存货进行跌价测试,计提存货跌价准备时充分考虑了在手订单、价格走势等因素,存货跌价准备计提充分。

(三) 会计师核查程序及意见

1. 针对存货期末余额真实性,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与存货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) 获取公司的存货明细表、进销存明细表,并通过询问管理层及相关人员,了解存货的内容和性质,分析存货增加的原因和合理性;

(3) 获取公司的存货存放地点清单,并通过询问管理层及相关人员,了解不同存放地点存放的存货种类和数量,实施以下主要程序:

1) 查看公司供应链系统中的仓库清单,检查清单与财务核算系统是否一致;

2) 询问公司管理层和财务部门以外的其他人员(如销售人员、仓库人员等),了解有关存货存放地点的情况;

3) 检查存货的出、入库单以及物流单据,识别是否存在公司尚未告知审计人员的存放地点(如期末库存量为零的仓库);

(4) 执行存货监盘或监盘替代程序,具体如下:

1) 获取公司的存货盘点计划、盘点报告,关注公司是否按照存货盘点相关内控制度执行盘点程序;了解公司的盘点范围、时间和人员安排,复核公司的存货盘点计划是否恰当,盘点差异是否得到恰当处理;

2) 对于自有仓库和第三方保管的在库存货

① 于公司盘点日在存货盘点现场实施监盘,观察仓库中库存分布情况,观察公司盘点人员的盘点过程,是否按照盘点计划执行,并准确记录存货数量和状况,重点关注存货数量是否存在差异、是否存在毁损破坏情况;

② 实施抽盘,从存货盘点记录中选取项目追查至存货实物,以测试存货盘点记录的存在和准确性;从存货实物中选取项目追查至存货盘点记录,以测试存货盘点记录的完整性和准确性;

③ 获取公司盘点表、盘点总结,查看公司自盘情况,并与抽盘结果进行核对;获取盘点日前后存货收发和移动凭证的复印件,与存货记录进行核对,检查存货记录的截止是否正确;编制存货监盘倒轧表,核对公司资产负债表日存货数量的准确性;

④ 针对第三方保管库的存货,获取第三方单位提供的仓储服务合同复印件、存货收发流水和结存明细,并对第三方单位仓储负责人进行访谈,核实存货管理、权属等情况,现场打印存货结存清单。

3) 对于发出商品和移库在途存货

① 获取公司发出商品、移库在途存货明细表,抽样选择样本对物流运输商、客户进行函证;

② 获取移库在途存货出库单、到货入库单、物流运输单,获取发出商品出库单、收货签收单,核实存货的存在性。

2. 针对存货跌价准备,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) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计,复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性,复核估计售价是否与销售价格一致;

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性;

(5) 结合存货监盘,检查存货的数量及状况,评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性;

(6) 获取并检查公司存货明细表,查阅公司存货库龄信息,获取公司存货跌价准备计提明细表,对存货跌价准备的金额进行重新计算;

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

3. 核查结论

经核查,我们认为:公司如实说明了存货的主要构成情况;公司的存货盘点工作组织有序,盘点结果准确,不存在重大盘点差异,不存在盘点受限或其他异常情况,审计监盘工作执行有效;各子公司期末存货占比较高的原因系公司存货备货政策和季节性因素等综合影响,符合公司行业特征及实际生产经营情况。存货跌价准备计提、转回或转销的依据充分,存货跌价准备计提充分。

五、关于往来款项

年报显示,报告期末预付款项余额6.09亿元,同比增长23.90%;其他应收款余额11.82亿元,同比下降49.80%,报告期实际核销其他应收款1.72亿元。前期年报回函显示,公司往年存在预付款项转入其他应收款并计提大额坏账的情况。

请公司补充披露:(1) 近两年前十名预付款项及所有预付关联方款项情况, 包括预付对象、成立时间、注册资本、关联关系、合作年限,报告期交易金额、交易产品、预付款项账龄、期后货物入库情况及入库周期等,说明本期预付对象是否发生较大变化及原因;(2)近两年前十名其他应收款情况,包括应收对象、工商状态、关联关系情况、交易金额、账龄及坏账准备、形成原因等,说明报告期其他应收款大幅下降的原因,并结合报告期款项实际核销和收回情况,详细说明核销其他应收款的原因和合理性;(3)结合上述问题,说明公司针对长期拖欠货物或款项采取的追偿措施,并全面梳理报告期内公司与相关主体是否发生其他业务往来,如有请列示具体情况并说明原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。(监管工作函第5条)

(一) 近两年前十名预付款项及所有预付关联方款项情况,包括预付对象、成立时间、注册资本、关联关系、合作年限,报告期交易金额、交易产品、预付款项账龄、期后货物入库情况及入库周期等,说明本期预付对象是否发生较大变化及原因

1. 前十名预付款项的情况

(1) 2024年度

单位名称	交易金额	交易产品	预付款项			期后货物入库金额
			小计	其中:1年以内	其中:1年以上	
供应商A						
中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司	6,250.32	橡胶综合保险	5,796.35	5,796.35		5,796.35
中国太平洋财产保险股份有限公司海南分公司	5,175.00	橡胶收入保险	4,590.00	4,590.00		4,590.00
云南中天绿业种植有限公司	2,474.44	胶块	2,272.85	2,272.85		2,272.85
勐腊县地源商贸有限公司	3,044.87	胶块	1,518.64	1,518.64		1,518.64
勐腊县剑峰天然橡胶开发有限公司	1,444.09	胶块	1,360.00	1,360.00		1,360.00
供应商B	2,172.71	物流运输服务	735.37	735.37		735.37
海秀芬	759.44	胶块	683.50	683.50		683.50
供应商C	23,693.82	天然橡胶	600.34	600.34		600.34
李德明	980.08	胶块	506.65	506.65		506.65

(2) 2023年度

单位名称	交易金额	交易产品	预付款项			期后货物入库金额
			小计	其中:1年以内	其中:1年以上	
中国太平洋财产保险股份有限公司海南分公司	8,894.59	橡胶收入保险