

《关于对南宁糖业股份有限公司的年报问询函》 中有关财务问题的专项说明

瑞华专函字【2019】45040005 号

深圳证券交易所公司管理部：

根据贵部《关于对南宁糖业股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函〔2019〕第 46 号）（以下简称“《问询函》”）的要求，对《问询函》中涉及的财务会计问题，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”、“我们”）进行了认真核查，现将有关情况说明如下：

问题 2：你公司于 2015 年 12 月向广西富方投资有限公司（以下简称“富方投资”）收购其持有的广西环江远丰糖业有限责任公司（以下简称“环江远丰”）75%股权，富方投资承诺环江远丰 2016-2018 年度净利润数额分别不低于 10 万元、50 万元、100 万元，而环江远丰 2016-2018 年实现净利润分别为-2,632 万元、-2,783 万元和-6,241 万元，未完成业绩承诺。年报显示，2016-2017 年你公司未对该商誉计提减值准备，2018 年你公司对该商誉一次性计提 1.49 亿元减值准备。根据你公司对我部 2017 年年报问询函的回复，你公司在 2017 年度对该商誉减值测试参数进行选择时，预计 2018 年-2020 年白糖销售价格为固定值 6,500 元/吨，而公开数据显示，2018 年 1-3 月白糖现货价格呈现下跌趋势，1-3 月平均价格为 6,073 元/吨，与你公司预计值相差近 500 元/吨。请你公司：

（2）详细说明 2018 年你公司商誉减值的具体测算及参数选择过程，包括但不限于预计白糖销售价格、销售量、毛利率、净现金流量、折现率等参数的选取依据及合理性，请年审会计师进行核查并发表明确意见。

（一）公司回复说明

1、通过测算包含商誉的资产组的预计未来现金流量现值进行商誉减值测试

计算公式：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_n}{r(1+r)^n} - \text{期初营运资金} \quad (1)$$

式中：

Ri：未来第 i 年的预期收益（税前现金流）；

Rn：收益期的预期收益（税前现金流）；

r：税前折现率；

n：未来预测收益期。

R=EBIT+折旧摊销-资产性更新投资-营运资金增加额

EBIT 为息税前利润，其计算公式如下：

EBIT=营业收入－营业成本－营业税金及附加－营业费用－管理费用

具体计算过程如下：

单位：万元

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
一、营业收入	11,359.94	14,929.89	19,733.15	24,256.91	29,501.64	29,501.64
其中：主营业务收入	11,359.94	14,929.89	19,733.15	24,256.91	29,501.64	29,501.64
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业成本	11,909.93	14,472.16	18,079.34	20,710.82	24,861.22	24,861.22
其中：主营业务成本	11,909.93	14,472.16	18,079.34	20,710.82	24,861.22	24,861.22
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
毛利率	-4.84%	3.07%	8.38%	14.62%	15.73%	15.73%
营业税金及附加	68.41	100.56	151.50	192.53	222.96	222.96
营业费用	260.45	276.27	290.28	304.86	320.32	320.32
管理费用	1,458.11	1,470.91	1,483.96	1,497.28	1,510.86	1,510.86
财务费用						
资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益						
投资收益	0.00	0.00	0.00			
二、营业利润	-2,336.96	-1,390.01	-271.92	1,551.42	2,586.29	2,586.29
加：营业外收入						
减：营业外支出						
三、利润总额	-2,336.96	-1,390.01	-271.92	1,551.42	2,586.29	2,586.29
减：所得税				387.85	646.57	646.57
四、净利润	-2,336.96	-1,390.01	-271.92	1,163.56	1,939.72	1,939.72
加：折旧	706.09	706.09	706.09	706.09	706.09	706.09
摊销	134.58	135.88	34.57	34.57	34.57	34.57

财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：资本性支出						
追加营运资金	-1,547.94	280.34	410.06	259.99	468.97	-
资产更新	503.63	503.63	503.63	503.63	503.63	740.66
五、净现金流量（税前）	-451.98	-1,332.02	-444.94	1,528.45	2,354.35	2,586.29
六、净现金流量（税后）	-451.98	-1,332.02	-444.94	1,140.60	1,707.78	1,939.72
折现率	0.1026	0.1026	0.1026	0.1026	0.1026	0.1026
年限	1	2	3	4	5	5
折现系数	0.9069	0.8226	0.7460	0.6766	0.6136	5.9811
现值	-409.92	-1,095.66	-331.94	1,034.15	1,444.73	15,468.95
现值合计						16,110.31
期初营运资金						3,081.33
预计未来现金流量现值						13,028.98

2、相关参数预测

（1）食糖售价的预测

食糖的销售为现货交易，价格随行就市，公司主要参考郑州白糖期货、南宁、柳州等主要食糖交易市场的现货价格、广西主要产糖集团的销售价格综合确定。

预测期的食糖价格如下：

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
含税单价（元/吨）	5,500.00	5,800.00	6,000.00	6,400.00	6,400.00

由于我国食糖产不足需、贸易依存度较高，糖价受到国际市场波动的影响，2018 年受国际市场供大于求压力传导，2018 年国内糖价连续走低，2018 年广西区糖价平均只有 5,500 元/吨，已低于制糖成本。

根据国际糖业组织（ISO）2018 年 8 月的预测，2018/19 年度全球糖产量将小幅增长至 1.85 亿吨，全球消费量增长至 1.78 亿吨，全球糖市将供应过剩 675 万吨。由于巴西和欧盟的糖减产，国际糖业组织（ISO）于 2019 年 2 月 28 日发布的报告称，全球 2018/19 年度糖产量预计在 1.7868 亿吨，低于之前的预估，已将全球 2018/19 年度糖市供应过剩量下调至只有 64.10 万吨，因此 2019 年的市场基本面不太可能再支撑 2018 年的市场价格。而由于巴西和欧盟相继减产，2019/20 年度全球糖市将出现短缺。

国内方面看，广西、海南产量预计略增，云南、广东持平，而甜菜糖可能增长较多。总体看，18/19 榨季国内食糖产量处于小幅增产阶段，但仍是供小于求的局面。

通过加强进口食糖配额内外的管控和采取贸易保障措施，2018 年国内食糖

市场抵住了国际的超低糖价，在国际糖价在 10 美分/磅价位时，国内糖价仍坚持住了约 5500 元/吨的水平。考虑到 2019 年全球供应仍过剩，但过剩量已大大降低，2019 年 2 月份，国际食糖均价已回升至每磅 12.95 美分，国际糖价回暖，使得市场信心有所恢复，预计 2019 年糖价最起码也可保持在 2018 年的水平。中国农业农村部的 2018 年 12 月份食糖供需报告预测，2018/19 年度国内食糖价格为 5200-5700 元/吨，因此预计 2019 年糖价按 2018 年广西主要制糖集团含税平均售价约 5500 元/吨确定。

2019 年多家机构发布报告，预计 2019/20 年度全球糖市将出现短缺，或导致供不足需。

国际糖业组织(ISO)2019 年 2 月报告预计 2019 年三大主产国食糖产量下滑：印度预计将连续两个年度成为全球最大的糖生产国，但因降雨量大幅下降、且作物感染白蛆病，马哈拉施特拉邦预计今年产量大幅下降。ISO 称泰国糖业公司预计 2018/19 榨季食糖产量为 1350 万吨、较上榨季下降 120 万吨。而巴西将更多地生产乙醇，亦将导致糖产量减少，供应缺口预计为 200 万吨。

糖贸易商苏克顿金融亦预计全球 2019/20 年度糖供应缺口扩张至 400 万吨，因印度、泰国和欧盟产量预计下降。其在巴西的贸易商 Eduardo Sia 在会议上称，泰国 2019/20 年度糖产量预计减少 10%至 1200 万吨；印度产量预计在 2600 或 2700 万吨，低于 2018/19 年度的预期产量 3170 万吨。

ADM 公司认为，2019/2020 年度，全球市场由供应过剩转为供应不足，存在约 200 万吨的缺口

分析机构 Green Pool 在 2019/2020 年度的首份报告中预估，全球市场供应恐短缺 136 万吨。该机构认为，供应短缺主要由泰国、巴基斯坦和印度产量减少所致。

我国食糖产不足需，供应缺口主要依赖进口，且内外价差较大，导致国际糖价对国内糖价具有较强的引导作用，未来国内糖价仍将紧跟国际糖价走势。2020 年在全球食糖步入减产周期，供应偏紧的情况下，国际糖市大概率进入牛市周期，国内糖市也不例外。如通过加强进口食糖管控以及加大打击食糖走私力度，有效减少外糖流入，国内糖市供应会处于偏紧格局，预计国内糖价会回升。因此预计 2020 年、2021 年糖价逐步恢复到前 2 年、前 3 年的平均水平，参考广西制糖集团价格并结合企业实际确定 2020 年价格为 5800 元、2021 年为 6000 元。

2022 年以后糖价的预测是基于以下考虑：

进口、走私、国储、消费是影响的食糖价格主要因素。

由于前几年外糖大量进口和走私糖对国内食糖行业造成很大负面影响，中国海关统计数据显示，2011 年，糖进口量突然上涨 65.31%，达到 291.94 万吨。之后的几年在此基础上继续急剧增长，不断突破原有的进口水平，相应地，自 2011 年-2015 年以来糖价持续走低，国内市场价格一度大幅低于国产食糖销售成本，一度出现全行业亏损的局面。

为了扭转颓势，2016 年以来，从政策、行业自律方面制定各项措施，稳定糖价，一是进口政策，对进口糖加强了管控，我国对配额外的进口额外增加关税，以保护国内蔗农利益。商务部对进口食糖实施保障措施，2017 年 5 月 22 日起，在 50%配额外关税的基础上，加征关税，并逐年递减，实施期限为 3 年。具体为：2017 年 5 月 22 日—2018 年 5 月 21 日，加征 45%的关税；2018 年 5 月 22 日—2019 年 5 月 21 日，加征 40%的关税；2019 年 5 月 22 日—2020 年 5 月 21 日，加征 35%的关税。目前，我国食糖进口关税为 90%，配额外无进口利润。即使 5 月 21 日之后，关税下调到 85%，仍无进口利润，进口关税的增加导致进口量预期减少；加大对走私糖的打击力度，缉私常态化，走私糖大幅度下降；国家继续对制糖企业食糖实施临时收储政策。2016/2017 榨季的食糖进口量由 2015/2016 榨季的 380 万吨降到 228 万吨，走私量由 260 万吨降到 200 万吨，在国家大力打击下，走私糖规模将持续缩小，2018/19 年度或在 100-150 万吨。政府加强走私打击，并加征配额外关税，有效减少了外糖流入，国内糖市供应会处于偏紧格局，这些措施对国内糖市来说是长期利好的。

同时根据边际成本定价逻辑，市场需要给生产企业利润，市场价格高于生产成本才合理，成本是糖价的支撑，这仍将是市场的共识。

根据广西的相关政策，糖料收购价是与糖价联动的，售价下降，收购价下调，糖价上升，收购价提高，2017 年下半年开始机制糖市场价格下跌，由于政府制定的机制糖销售参考价及甘蔗采购价格存在滞后性，2017/2018 榨季的机制糖销售参考价仍为 6,800 元/吨，糖料蔗采购价 500 元/吨（而种植成本只在 400 元/吨左右），折合食糖销售完税成本在 6000-6200 元/吨之间，机制糖销售参考价已明显偏离市场价格。导致企业无利润可言，甚至亏损。这样的机制是不可持续的，18/19 榨季广西区甘蔗收购价格按 490 元/吨（对应的联动糖价为 6660 元/

吨)。由于预测期甘蔗收购价按 490 元考虑，基于为维持制糖企业的正常生产经营及合理利润空间考虑，糖价按 6400 元/吨考虑，这样才能支撑企业持续发展。

(2) 销量的预测

食糖作为大宗商品、期货品种和国家战略物资，需求量庞大，我国自产糖一直无法满足国内需求，需要进口大量的糖，各机构对全国食糖消费供应、进出口糖及年度平均市场价格情况如下：

	2016/17 榨季	2015/16 榨季	2014/15 榨季
全国食糖产量（万吨）	929	870	1,056
全国食糖消费数量（万吨）	1,728	1,710	1,690
全国进口糖数量（万吨）	229	306	485
全国出口糖数量（万吨）	16	15	7
平均市场价格（元/吨）	6,621	5,889	5,147

进出口糖数据来源：YNTW 云南糖网、国家统计局；全国食糖产量及消费数量数据来源：广西糖业年报（2016/17 年制糖期）

表 4：近年来中国食糖供需平衡表							
项目年度	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	
产量	1426.3	1100	905	930	1030	1080	
消费量	1530	1560	1580	1560	1570	1580	
出口量	5.4	4.5	16.5	8	10	10	
进口量	427.5	505.8	611.6	460	420	400	
产需盈亏	-103.7	-460	-675	-630	-540	-500	
期末库存	997.7	1039	959.1	781.1	651.1	541.1	
数据来源：USDA，首创期货研究院整理							

从以上数据可以看出，按榨季统计的全国食糖产量远小于食糖消费数量，每年出口糖金额很小，全国消费量与国内食糖生产量存在较大缺口，无论国内食糖市场价格如何波动，每年均需进口食糖才可满足消费需求。一般制糖企业销售机制糖价格在市场价格范围内即可销售完毕，不存在滞销的情况，食糖销售与否取决于制糖企业对食糖价格的走势判断与接受程度。只要甘蔗供应有保障，生产出产品就有市场，因此销量的预测即是对生产量的预测。

机制糖产量=甘蔗量×产糖率

1) 甘蔗量的预测

甘蔗量主要参考历史年度种植面积的基础上并考虑未来的发展规划而定。

通过查阅企业的生产统计报表，历史入榨甘蔗量及糖产量如下表：

项目	07/08 榨季	08/09 榨季	09/10 榨季	10/11 榨季	11/12 榨季	12/13 榨季	13/14 榨季	14/15 榨季	15/16 榨季	16/17 榨季	17/18 榨季
入榨蔗量(吨)	629,584.66	601,410.82	464,571.94	467,646.45	420,015.16	444,704.46	468,873.56	414,514.01	226,384.79	254,051.01	167,230.90
产糖量(吨)	72,464.40	69,511.60	57,291.80	52,395.60	44,143.59	49,050.90	54,704.59	46,798.63	25,241.90	29,114.25	18,846.92
产糖率	11.51%	11.56%	12.33%	11.20%	10.51%	11.03%	11.67%	11.29%	11.15%	11.46%	11.27%
种植面积(亩)		215,261	172,373	148,606	138,877	131,810	116,860	112,944	60,570.40	40,911	61,166

经了解，环江县坡度 15 度以下适宜种植甘蔗的坡地面积约 25 万亩，种植甘蔗涉及 103 个行政村，672 个自然屯（组），以往年度蔗区甘蔗生产发展持续稳步发展，2007/2008 年榨季，甘蔗进厂量达到历史最高点 63 万吨，种植面积约 22 万亩。2012 年-2015 年由于糖市不景气，加上工厂蔗款兑现不及时，影响了农民种植甘蔗积极性，造成甘蔗种植严重下滑。2015 年底，南宁糖业收购远丰后，及时注入资金，使历年拖欠的蔗款得到兑现，进厂原料蔗款及时支付，得到群众的信任，稳定了甘蔗种植面积再继续下滑的趋势。

并通过实施以下发展措施增加甘蔗种植：1、2015 年—2017 年公司出台了甘蔗 500 元/吨三年不变的保底价扶持政策，同时承诺甘蔗进厂 10 天左右兑付蔗款，种植户在一定程度上增加了收入，群众对种植甘蔗吃了定心丸，在甘蔗田间管理上增加了投入，亩产量有所提高；2、政府精准扶贫和退按还蔗的项目，有利于甘蔗的发展；3、在全县范围内，甘蔗密集蔗区，新增计划设立若干个甘蔗收购点，方便群众就近出售甘蔗，解决了农民的售蔗难问题，刺激群众种蔗热情。招聘坡（屯）级甘蔗协管员，及时为蔗区蔗农在种、管、收方面提供服务，对甘蔗种植实施更精细化的管理并取得了成效；4、加大蔗区非甘蔗地种蔗的扶持力度，结合农民工返乡创业，大力扶持甘蔗种植大户种植甘蔗，增加甘蔗种植面积，投给农户的种植补贴预计从以前年度的不足 100 万，逐年增加到 500 万；5、加快甘蔗“双高”糖料蔗基地建设，制定切实可行的政策及提供有利的条件，以点带面，全面发展甘蔗种植，以提高原料自给率。自南宁糖业收购以来，对蔗区进行了多次现场会、电视新闻、宣传单、赶圩日等多种形式对新远丰公司的甘蔗发展政策宣传。制糖产业也得到环江县政府大力支持，通过提供贴息贷款和种植补助资金支持公司发展，蔗区的甘蔗种植有了恢复性增长，由 16/17 榨季的 4.09 万亩，增加到 17/18 榨季的 6.2 万亩，增幅达 51%。同时，预测国内食糖价格的上升有助于提高糖农的种植积极性，增加糖料种植面积从而增加食糖产量，据此预

计未来几年的种植面积和甘蔗量如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
甘蔗量（万吨）	20	25	32	37	45
种植面积(万亩)	5.00	6.20	8.00	9.20	11.00
亩产	4.00	4.05	4.05	4.05	4.05

远丰糖业的前 11 年平均产糖率约 11.36%，最高达到 12.33%。据了解，以往年度远丰糖业对蔗区的管理不够到位，甘蔗存放在蔗田的时间过长，导致甘蔗尾巴发黑、甘蔗新鲜度下降，产糖率受到一定的影响。未来将加强蔗区管理，技术人员下村进行甘蔗种植、田间管理培训；通过预测预报，利用通讯平台指导农户科学防治病虫害，淘汰旧品种，加大优良品种种植面积，考虑气候因素的影响，未来产糖率按前四年平均值 11.29%取值。

2) 毛利率

根据企业的甘蔗发展规划，未来将采取多种措施增加甘蔗种植面积，以提高原料自给率，这样原料成本与往年相比会有一定的降低，同时糖厂的规模效应很明显，投料越接近设计产能，对成本的降低影响很大，另由于未来大力发展“高产高糖”糖料，提高产糖率，产糖率的提高对于成本降低的影响更是显著。因此预测期内的毛利率随着产量的增加而提高。

具有制糖概念的上市公司为南宁糖业、贵糖股份、中粮糖业。2007 年—2017 年，上述企业机制糖的毛利率百分比列表如下：

	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	平均
南宁糖业	23.35	16.3	22.72	24.86	23.78	13.56	12.59	7.04	14.3	14.62	9.52	16.60
贵糖股份	19.35	7.6	11.53	29.03	31.07	12.19	4.92	5.17	16.09	6.72	13.1	14.25
中粮糖业	35.18	23.07	14.98	30.84	24.74	19.53	6.88	5.43	7.67	16.9	19.9	18.65

随着企业经营规划的落实，毛利率会逐年恢复到合理水平，通过对比可比上市公司的毛利率指标，永续期毛利率为 15.73%在行业平均水平内，预测期毛利率是合理的。

3) 营业税金及附加

包括城建税 5%、教育附加 3%、地方教育附加 2%、土地使用税、房产税等。应交增值税为销项税与可抵扣成本进项税的差额，城建税、教育费附加以应交增值税为基数，水利基金、土地使用税、房产税等根据规定税率计算。

4) 销售费用

销售费用主要包括运费、仓储费、装卸费、包装物等。这些费用与经营业务

存在较密切的联系，主要根据公司目前经营销售情况和变化趋势估算。

5) 管理费用

管理费用包括工资、社保费用、折旧费、修理费、办公费、差旅费、业务招待费和其他费用等。

工资根据企业的薪酬管理制度确定；折旧、摊销费根据企业的折旧、摊销政策计算得出；其他与业务量增长有关的费用，根据公司的实际情况，结合企业未来发展规划和成本费用控制计划，结合历史年度管理费用构成及管理费用与营业收入的比率估算。

6) 折旧预测

固定资产主要包括房屋建筑物（构筑物）、机器设备以及办公设备、运输设备等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估，按照企业执行的固定资产折旧政策，以固定资产账面原值、预计使用期、折旧率等估算未来经营期的折旧额。

7) 摊销预测

摊销主要为土地使用权和长期待摊费用摊销。按照企业的摊销政策估算未来各年度的摊销额。

8) 追加资本预测

追加资本=资产更新+营运资金增加额

资产更新=固定资产更新

①资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，未来各年只需满足维持现有生产经营能力所必需的更新投资支出。为保持永续经营，永续期每年的资产更新支出等于折旧加摊销。

②营运资金增加额估算

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中：营运资金=最低现金持有量+存货+应收款项-应付款项

本次评估基于企业的具体情况，假设为保持企业的正常经营，所需的最低现金保有量为企业一个月的完全付现成本费用。其中：

年付现成本总额=销售成本总额+期间费用总额-非付现成本总额

应收款项=营业收入总额/应收账款周转率

其中，应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款以及与经营业务相关的其他应收账款等诸项。

存货=营业成本总额/存货周转率

应付款项=营业成本总额/应付账款周转率

其中，应付款项主要包括应付账款、应付票据、预收账款、应付工资等以及与经营业务相关的其他应付账款等诸项。

存货周转天数按前两年平均数取值，因 2018 年糖价持续下跌，公司认为当时的食糖价格不能合理反映市场现状，因此采取了减缓销售进度的策略，故 2018 年食糖库存较大，占有较多营运资金。食糖作为大宗商品，需求量庞大，我国自产糖一直无法满足国内需求，需要进口大量的糖，一般制糖企业销售机制糖价格在市场价格范围内即可销售完毕，不存在滞销的情况，食糖销售与否取决于制糖企业对食糖价格的走势判断与接受程度。制糖行业的生产具有“季产年销”的特征，在榨季集中进行生产，销售则在全年 12 个月进行，故存货周转率按前 2 年平均取值，存货周转天数 30 天左右；企业近年的销售均是款到发货，没有赊销，故应收款项周转率参照前 2 年平均确定；应付款项的资金主要是甘蔗收购款，按公司蔗款兑付机制，一般在 10 天左右兑付，前 2 年平均值在 10 天左右，故按前 2 年平均数取值。各周转率选取基本符合公司的经营实际情况。

9) 折现率的确定

①税后折现率

本次评估在确定税后折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，该资产的利率无法从市场获得的，使用替代利率估计。在估计替代利率时，本次评估参照加权平均资金成本(WACC)确定。采用资本加权平均成本模型(WACC)确定税后折现率 r_a 的计算公式如：

$$r_a = r_d \times w_d \times r_e \times w_e \quad (1)$$

式中：

Wd: 同行业可比公司的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (2)$$

We: 同行业可比公司的股权资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (3)$$

re: 股权资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定股权资本成本；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (4)$$

式中：

rf：无风险报酬率；

rm：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：被评估企业权益资本的预期市场风险系数；

②税前折现率

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，为了资产减值测试中估算资产预计未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。如果用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率。

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的，而用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{Ra_i}{(1+r_a)^i} + \frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n} \quad (5)$$

式中：

Rai：未来第 i 年的预期收益（税后现金流）；

Ran：收益期的预期收益（税后现金流）；

r_a ：税后折现率；

n：未来预测收益期；

具体计算：

①无风险收益率 rf，参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平，按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率 rf 的近似，即 rf= 3.86%。

②市场期望报酬率 rm，一般认为，股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况，指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。通过对上证综合指数自 1992 年 5 月 21 日全面放开股价、实行自由竞价交易后至 2018 年 12 月 31 日期间的指数平均收益率进行测算，得出市场期望报酬率的近似，即：rm =9.45%。

③ β_e 值

β_e 值取自沪深可比公司，通过换算得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e=0.8688$ 。

④权益资本成本 r_e

本次估算考虑到评估对象与相应的宏观、行业、地域、特定市场、特定市场主体的风险因素等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设特性风险系数 $\varepsilon = 1.2\%$ ；最终由式(4)得到评估对象的权益资本成本 $r_e = 0.0992$ 。

⑤资本结构按照同行业资本结构平均值确定税后折现率，按式(1)得到的 $WACC=0.0817$ 。

将上述参数代入公式（5），得到税前折现率估算结果为 10.26%

折现率采用反推的思路主要是参照国际会计准则认可的税前现金流/税前折现率=税后现金流/税后折现率的理论，折现率选取是合理的。

（3）减值测试过程

根据中联资产评估集团有限公司对 2018 年公司商誉减值进行测试并出具中联评报字（2019）第 373 号评估报告，与环江远丰商誉及相关资产组在评估基准日的预计未来现金流量现值为 13,028.98 万元（不含期初营运资金）。我们的测试是根据商誉相关的资产组账面价值加上完全商誉价值之和与商誉减值测试报告中环江远丰商誉及相关资产组在评估基准日的预计未来现金流量现值相减后计算商誉减值金额。具体计算过程如下：

项目	行次	金额（元）	其中：归属于母公司
远丰公司公允价值调整后账面净资产	1=2+3+4-5	-309,262,642.31	-231,946,981.73
其中：经营性资产（注）	2	49,945,095.00	37,458,821.25
非经营性资产	3	59,572,421.95	44,679,316.46
期初营运资金	4	30,814,671.38	23,111,003.54
付息负债	5	449,594,830.64	337,196,122.98
远丰公司商誉	6	278,449,373.55	208,837,030.16
经营性资产账面价值与商誉合计	7=2+6	328,394,468.55	246,295,851.41
纳入评估范围的与商誉相关资产评估值(不含营运资金的预计未来现金流量现金)	8	130,289,800.00	97,717,350.00
商誉减值金额	9=8-7	198,104,668.55	148,578,500.94
商誉金额	10=6-9	80,344,705.00	60,258,529.22

注：与商誉相关的资产组范围确定为远丰公司的经营性资产（包括全部固定资产，扣除非经营用的商业土地后的无形资产和长期待摊费用—甘蔗基地复垦

费），不包含非经营性资产及有息负债。

2、会计师的核查过程及核查意见

公司聘请了中联资产评估集团有限公司对 2018 年公司商誉减值进行测试并出具中联评报字（2019）第 373 号评估报告，我们核查了该评估报告具体测算及参数选择过程，包括但不限于预计白糖销售价格、销售量、毛利率、净现金流量、折现率等参数的选取依据，未发现存在不合理的情形。

问题 3：年报披露，由于环江远丰 2016 -2017 年均未达成业绩承诺，交易对手富方公司应就该业绩补偿款及逾期滞纳金支付 5,498 万元，而富方公司及其实际控制人方镇河未能履行合同义务。你公司其他应收款显示对富方公司的其他应收款余额为 3,176 万元，减值准备金额为 3,176 万元。请你公司说明其他应收款余额 3,176 万元与富方投资应付业绩补偿款及逾期滞纳金金额不一致的原因及合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

1、公司回复说明

根据公司 2018 年报附注“十一、承诺及或有事项”之“2、或有事项”中披露：

根据环江远丰公司 2016 年度、2017 年度审计结果，环江远丰公司均未达到当年度承诺净利润的 60%，已触发 2016 年度、2017 年度的业绩补偿机制。两年补偿金额合计 51,119,210.07 元。同时，根据《盈利预测与业绩补偿协议》的约定，富方公司应向本公司支付业绩补偿款逾期滞纳金 3,865,575.71 元。就该业绩补偿款及逾期滞纳金（共计 54,984,785.78 元）的支付，本公司多次向富方公司、方镇河提出主张，但富方公司、方镇河均未能履行其合同义务。

本公司为了保护公司及广大股东的利益，已委托律师于 2018 年 5 月 22 日向南宁市中级人民法院提起民事诉讼，该案于 2018 年 5 月 22 日被立案受理。

公司 2018 年其他应收款-广西富方投资有限公司（以下简称“富方公司”）期末余额 31,762,205.95 元，与上述附注披露公司 2-18 年 5 月 22 日民事诉讼起诉金额项目明细对比如下表：

项目	2018 年末其他应收富方公司金额	2018 年报附注披露起诉书金额
代富方公司支付往来款	2,382,500.00	
2015 年 12 月亏损补偿款	12,951,119.84	12,951,119.84

2016 年业绩补偿款	16,428,586.11	16,428,586.11
2017 年业绩补偿款		21,739,504.12
至 2018 年 5 月 17 日止逾期滞纳金		3,865,575.71
合计	31,762,205.95	54,984,785.78

环江远丰公司 2015 年 12 月及 2016 年度经审计实现的净利润未达到承诺净利润，公司按照业绩承诺及对赌条款对公司 2015 年 12 月应向富方公司收取的亏损补偿款及 2016 年度应向富方公司收取的业绩补偿款进行账务处理，计入了其他应收款，截止 2018 年末，该笔应收款累计计提坏账准备 31,762,205.95 元。

2017 年末，公司根据前期调查摸底，预计环江远丰原实际控制人富方公司除环江远丰 25%的股权外，无其他可供执行的资产进行业绩补偿，且富方公司所持环江远丰公司 25%股权评估价值低于公司 2017 年末公司应收富方公司的 3,176 万元，公司分析认为，2017 年业绩补偿款 21,739,504.12 元很可能无法收回，不符合“（四）相关的经济利益很可能流入企业”的收入确认条件，故在 2017 年度未对富方投资当年应补偿业绩款计提其他应收款。

2018 年 5 月公司为了保护公司及广大股东的利益，委托律师向南宁市中级人民法院提起民事诉讼，诉状中计算的逾期滞纳金利息 386.56 万元，由于上述公司未确认 2017 年业绩补偿的原因，公司亦未确认该逾期滞纳金。

2、会计师的核查过程及核查意见

公司其他应收款余额 3,176 万元与富方投资应付业绩补偿款及逾期滞纳金金额不一致的原因如上所述，我们认为公司 2018 年其他应收富方公司余额与公司 2018 年附注中或有事项披露的诉讼事项引用的富方公司应付业绩补偿款及逾期滞纳金金额不一致具有合理性。

问题 4： 公开数据显示，2017 年白糖现货价格由最高点 6,910 元/吨下滑至最低点 6,220 元/吨左右，2018 年白糖现货价格进一步下跌至 5,110 元/吨左右。你公司 2017 年度对存货科目计提跌价准备 86.80 万元，其中，库存商品计提 30.50 万元；2018 年度对存货科目计提跌价准备 1.82 亿元，其中，库存商品计提 6,992.88 万元，消耗性生物资产计提 3,348.77 万元，发出商品计提 1,147.38 万元，其他项目计提 5,715.14 万元，其他项目为转承包自营甘蔗种植合同涉及的成本金额。请你公司：（1）结合白糖价格变动情况，分析说明是否

存在 2017 年存货跌价准备计提不足的情形；（2）补充披露 2018 年对库存商品、消耗性生物资产、发出商品计提的跌价准备金额的具体测算过程及相关参数选择依据，并说明 2018 年度存货跌价准备计提是否符合会计准则的相关规定；（3）说明转承包自营甘蔗种植合同的具体内容及计提跌价准备金额的具体测算过程及相关参数依据。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

（一）公司回复说明

1、结合白糖价格变动情况，分析说明是否存在 2017 年存货跌价准备计提不足的情形；

2017 年，南宁地区食糖现货含税价格在 2 月达到 6,910 元/吨的高位，从 2017 年下半年开始逐渐回落，2017 年 12 月平均含税市场价格为 6,368 元/吨，2018 年仍未上涨，1 至 5 月平均含税市场价格为 5,897 元/吨。

2017 年，公司平均含税销售单价、库存机制糖数量明细情况如下：

项 目	2017 年/2017 年 12 月 31 日
2017 年 12 月食糖平均含税市场价格（元/吨）	6,368
南宁糖业 2017 年平均含税销售单价（元/吨）	6,696
南宁糖业库存机制糖数量（万吨）	10.15

市场价格数据来源：GSMN 广西糖网

从公司机制糖销售单价及食糖现货价格走势来看，2017 年下半年开始食糖价格下跌，2017 年 12 月市场价格为全年最低，公司在调整了销售策略后，期末库存食糖数量达到 10.15 万吨。机制糖属于大宗商品，消耗量大且需进口，一般不存在滞销的情况，期末库存机制糖的积存主要为公司出于销售价格影响的考虑所做的销售政策调整。公司对机制糖按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，2017 年 12 月公司机制糖平均含税售价为 6,422 元/吨（换算为不含税价格为 5,489.74 元/吨），食糖平均市场含税价格 6,368 元/吨（换算为不含税价格为 5,442.73 元/吨）（数据来源：GSMN 广西糖网），公司结存的机制糖平均成本 4,669.93 元/吨，可变现净值高于存货的成本，不存在减值情况。

2、补充披露 2018 年对库存商品、消耗性生物资产、发出商品计提的跌价准备金额的具体测算过程及相关参数选择依据，并说明 2018 年度存货跌价准备计提是否符合会计准则的相关规定；

2018 年末，公司库存商品、消耗性生物资产、发出商品明细分类如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	原值	跌价准备	净值
库存商品	34,572.06	7,081.13	27,490.93
其中：机制糖	30,755.96	6,981.87	23,774.09
甘蔗糖蜜	1,847.40	3.50	1,843.90
机制纸及其他	1,968.70	95.77	1,872.93
消耗性生物资产	6,842.74	3,348.76	3,493.98
发出商品	8,530.49	1,147.38	7,383.11
其中：机制糖	8,362.36	1,147.38	7,214.98
机制纸及其他	168.13	-	168.13

各项存货跌价损失的具体计算过程为：

公司根据过往销售经验、销售定价方式、产品类别及产品库龄等因素制定存货跌价准备的计提政策。对 2018 年末存货跌价准备的具体测试情况如下：

（1）库存商品

①机制糖

公司期末机制糖的库龄均在一年之内，单位成本为 5,089.38 元/吨，2018 年 12 月公司机制糖的不含税平均售价为 4,551.30 元/吨，库存机制糖的单位成本高于 2018 年 12 月公司机制糖的不含税平均售价。公司按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，根据估计的售价减去预计的销售费用和税费后计算可变现净值，对账面成本高于可变现净值部分，计提存货跌价准备，经测试，公司机制糖减值 6,981.87 万元。

②甘蔗糖蜜

公司期末库存甘蔗糖蜜平均单位成本为 623.51 元/吨（其中子公司大桥制糖公司成本为 640 元/吨），2018 年 12 月公司甘蔗糖蜜的不含税平均售价为 683.5 元/吨（其中子公司大桥制糖公司平均售价为 646.67 元/吨），大桥制糖公司按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，根据估计的售价减去预计的税费后计算可变现净值，对账面成本高于可变现净值部分，计提存货跌价准备，经测试，大桥制糖公司甘蔗糖蜜减值 3.50 万元。

③机制纸

公司对机制纸按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，经测试，期末计提的减值准备余额为 95.77 万元。

（2）消耗性生物资产

截至 2018 年 12 月 31 日，尚未砍收的甘蔗种植面积约 2.31 万亩，根据 2018 年 12 月已砍收面积的平均产量 2.81 吨/亩估算，未砍收的甘蔗种植面积产量约 6.5 万吨，按 520 元/吨的甘蔗收购价预估销售收入为，与账面成本进行对比，经测试，公司消耗性生物资产减值 3,348.76 万元。

（3）发出商品

公司的发出商品主要为机制糖，公司期末根据合同发出机制糖，单位成本为 5,105.28 元/吨，2018 年 12 月公司发出机制糖的不含税平均售价为 4,545.25 元/吨，发出商品机制糖的单位成本高于 2018 年 12 月公司机制糖的不含税平均售价。公司按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备，根据合同售价减去预计的销售费用和税费后计算可变现净值，对账面成本高于可变现净值部分，计提存货跌价准备，经测试，公司发出商品机制糖减值 1,147.38 万元。

公司认为，2018 年度存货跌价准备计提符合会计准则的相关规定。

3、说明转承包自营甘蔗种植合同的具体内容及计提跌价准备金额的具体测算过程及相关参数依据。

2018 年末，公司转承包自营甘蔗种植合同计提跌价准备金额明细如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	原值	跌价准备	净值
转包合同	28,163.56	5,715.14	22,448.42
其中：香山种植公司	26,307.62	5,435.59	20,872.03
东江种植公司	1,855.94	279.55	1,576.39

2018 年度，全资子公司香山种植公司、东江种植公司与种植大户或专业公司签订甘蔗种植承包经营合同，将公司原自营甘蔗基地（含地上农作物甘蔗）发包给种植大户或专业公司，合同约定承包期间基地上的甘蔗归承包者所有，由承包者销售给南宁糖业股份有限公司，香山种植公司、东江种植公司根据承包经营合同向承包者收取承包费，18/19 榨季总计应收承包收入 29,931.23 万元，会计上按开榨时间分四个月(2018 年 12 月-2019 年 3 月)平均计入其他业务收入，发包前香山种植公司、东江种植公司已发生的甘蔗种植管护成本（土地租金、蔗种、种蔗人工）等由香山种植公司、东江种植公司承担。18/19 榨季转包总成本为 37,551.42 万元，会计上按分四个月(2018 年 12 月-2019 年 3 月)平均计入其他业

务成本，于 2018 年 12 月结转其他业务成本 9,387.86 万元，期末余额 28,163.56 万元，列报于存货项目，在 2018 年 12 月 31 日，公司对账面成本高于可变现净值部分，计提存货跌价准备。具体计算过程如下：

项目	期末账面总成本 (摊销期间 2019 年 1-3 月)	可变现净值 (应于 2019 年 1-3 月确 认 18/19 榨季承包收入)	账面成本与可变现 净值的差额
转包合同	28,163.56	22,448.42	5,715.14
其中：香山种植公司	26,307.62	20,872.03	5,435.59
东江种植公司	1,855.94	1,576.39	279.55

（二）会计师的核查过程及核查意见：

我们执行存货的监盘程序，检查存货的数量及状况等；查询 2018/2019 榨季糖料蔗收购价格情况，查询广西糖网机制糖价格行情，检查分析管理层考虑这些因素对南宁糖业存货可能产生存货跌价的风险；取得南宁糖业存货的跌价准备计算表，执行存货减值测试程序，检查分析可变现净值的合理性，评估存货跌价准备计提的准确性。

经核查，我们认为公司不存在 2017 年存货跌价准备计提不足的情形；公司本期计提的存货跌价准备是充分的，符合会计准则的相关规定。

问题 5：年报显示，你公司报告期对固定资产计提减值准备 2,032 万元，2017 年同期计提金额为 93 万元，同比增长 2,085%。请你公司补充披露固定资产减值测试及参数选择过程，并说明相关参数选择的原因及合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

（一）公司回复说明

公司报告期计提固定资产减值准备的单位为：南宁天然纸业有限公司计提 2008.51 万元，南宁美恒安兴纸业有限公司计提 23.87 万元。

1、天然纸业公司原来将资产整体对外出租，2018 年租期结束，承租方因环保和市场压力不愿续租，天然纸业拟将设备转让处置后转型改做仓储业务，但 2018 年还未实际转型，造成资产闲置、固定资产组可回收价值低于账面价值而出现减值。根据中通诚资产评估有限公司出具的《南宁糖业股份有限公司以财务报告为目的而涉及南宁天然纸业有限公司存货及固定资产组减值测试项目资产评估报告》（中通评报字【2019】32021 号），固定资产组在评估基准日 2018 年 12 月 31 日账面净值 5,530.50 万元，可回收价值 3,521.99 万元，减值 2,008.51

万元，故公司在报告期对天然纸业固定资产计提了减值。固定资产组的减值测试及评估方法、参数选择过程说明如下：

根据中国资产评估协会《以财务报告为目的的评估指南》（中评协〔2017〕45号），执行以财务报告为目的的评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况和资料来源等相关条件，参照会计准则关于评估对象和计量方法的有关规定，选择评估方法。

本次评估固定资产组所选择的价值类型是资产组可回收价值，可回收价值等于资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额孰高者。资产组预计未来现金流量的现值通常采用收益法；被评估资产组的公允价值（公允价值）通常可采用收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法加以计算。因此根据本次评估对象的特点、价值类型、资料收集情况、数据来源等相关条件，参照会计准则关于评估对象和计量方法的有关规定，固定资产选择评估方法过程如下：

I. 房屋建筑物类资产

天然纸业于2018年11月获批复停止造纸生产同时转型仓储业务，根据企业的转型方案，拟将造纸设备尽快转让，清空场地，将厂房改造为仓储出租，获得经营收入。目前房屋建筑物类有三种类型：一是与机器设备连接紧密的厂房和构筑物，如拆除机器设备，这些厂房和构筑物将受到严重破坏，不具备修复和继续使用的条件；二是没有安装机器设备的厂房、办公室及配套设施，可以直接对外出租；三是安装有机器的厂房，需要将设备拆除变卖完毕，进行简单整改，方可达到出租条件。

(1) 对拆除清空设备后受到严重破坏无法合理利用的房屋建筑物类资产

对于拆除清空设备后受到严重破坏无法合理利用的房屋建筑物类资产，按报废资产处理，其可回收价值为：

可回收价值=（房屋建筑物类资产残值-处置费用）

其中：

房屋建筑物和构筑物资产残值=建安工程造价×残值率

管道沟槽资产残值=废金属材料单价×可回收金属材料的重量

处置费用包括清理及拆除房屋建筑物、构筑物、管道和沟槽涉及的人工费、机械费、清理运输费及相关税费等。

(2) 拆除清空设备后可合理利用的房屋建筑物类资产

经分析，房屋建筑物类所占用的土地使用权终止于 2054 年 12 月 26 日，自评估基准日起尚可使用年限为 36.01 年，对于可合理利用的房屋建筑物类资产，经向产权持有单位了解生产厂房内设备类资产的处置周期和场地清空并简单改造的周期后，本次评估假设在评估基准日后 1 年内可完成场地清空改造并达到出租状态，因此可采用收益法，房屋建筑物的可回收价值为出租年限内的出租收益折现至评估基准日，加上出租收益期末房屋的残值折现到评估基准日之和，确定期末房产的可回收价值。

收益法是预计估价对象未来的正常净收益，选用适当的资本化率将其折现到估价时点后累加，以此估算估价对象的客观合理价格或价值的方法。计算公式如下：

$$V = A \div (r'' - s) \times \{1 - [(1+s) \div (1+r'')]^{n-1}\} \div (1+r'') + [(预测期末房屋建筑物类资产残值 - 处置费用) \div (1+r'')]^n]$$

其中：V—为房产可回收价值

A—为房产开始出租第一年的纯收益

s—租金年增长率

r'' —房屋资本化率

n—为预测期数(预测期数根据房屋建筑物尚可使用年限和土地剩余使用年限孰短原则确定)

房产每年的纯收益=房产租金年收入—房产年运营费用

房产租金年收入=房地产租金年收入—土地租金年收入

土地租金年收入=建筑物占地面积×单位土地租金年收益

单位土地租金年收益 $A = P \times r' \div [1 - 1 \div (1+r')^n]$

p—土地使用权单位价值

r' —土地还原率

n—土地剩余使用年限

土地使用权价值可通过市场比较法测算。市场法是根据替代原则，将待估宗地与属同一供需圈在较近时期内，已经发生交易的类似土地交易实例进行比较，对待估宗地的交易情况、估价期日、区域因素、个别因素及使用年期进行条件差异修正，得出比准价格来确定土地价格的方法，其计算公式为：

$$V=VB \times A \times B \times D \times E \times K$$

式中：V—待估宗地的土地使用权价格

VB—比较实例价格

A—待估宗地交易情况指数/比较实例宗地交易情况指数

B—待估宗地估价期日地价指数/比较实例宗地交易日期地价指数

D—待估宗地区域因素条件指数/比较实例宗地区域因素条件指数

E—待估宗地个别因素条件指数/比较实例宗地个别因素条件指数

K—年期修正系数

$$K=[1-1/(1+r')^m]/[1-1/(1+r')^n]$$

式中：r'—土地还原率

m—待估宗地的使用年期

n—比较实例的使用年期

II 设备类资产

天然纸业于 2018 年 11 月获批复停止造纸生产同时转型仓储业务，根据企业的转型方案，拟将造纸设备尽快转让，清空场地，将厂房改造为仓储出租，获得经营收入。

(1) 对于拆除后尚能使用的设备类(机器设备和电子设备)资产

可回收价值=公允价值-处置费用

处置费用包括设备的清理费用(包括拆除设备发生的人工费用、机械费用、清理运输费)和处置设备时所需缴纳的增值税

由于产权持有单位没有提供拟转让处置资产的拆除方案，本次评估设定设备拆除、运输等所需发生的费用由买方负责。

评估人员根据评估目的、价值类型、机器设备的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

经分析，因设备类资产拟进行转让处置，故不适用收益法评估；②因当地二手设备资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，故不宜采用市场法评估；因委估资产的资产名称、规格型号等历史资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，由于委估机器设备资产有较为清晰的账面记录以及最初取得的相关凭据，因此，依照本次评估的目的及可收集到的资料，采用成本法确定设备

的市场价值(公允价值)。

成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评估资产所需的全部成本，减去被评估资产已发生的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，得到的差额作为被评估资产的评估值的一种资产评估方法。

成本法的基本计算公式为：

市场价值(公允价值)=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值

委估设备类资产因生产经营原因，于 2018 年 3 月开始处于闲置状态，与目前市场上流通的设备在技术性能上差别不大，评估采用的是更新重置成本，而且委估设备类资产只是因为企业生产经营的需要而拟将其转让处置，因此不考虑功能性贬值和经济性贬值，则：

市场价值(公允价值)=重置成本×成新率

可回收价值=公允价值-处置费用=重置成本×成新率-处置费用

①重置成本的确定

根据本次评估目的，委托方拟移地转让处置设备，本次评估是在假设委估设备移地按原用途继续使用的前提下进行估算，因此重置成本不包括设备运杂费、安装费、基础费、调试费、设计费、管理费、资金成本等。

重置成本=设备购置价(含税价)

②成新率的确定

由于委估的设备大部分已停用，评估人员无法观察到其运行状态，因此评估中主要采用使用年限法确定设备的成新率。

使用年限法是根据委估设备预计尚可使用年限与其总使用年限的比率确定成新率，其计算公式为：

$$\text{年限法成新率} = \frac{\text{尚可使用年限}}{\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}} \times 100\%$$

③处置费用包括设备的清理费用(包括拆除设备发生的人工费用、机械费用、清理运输费)和处置设备时所需缴纳的增值税，由于电子设备为简易安装设备，故不考虑清理费用。

根据评估人员向南宁市废旧回收公司电话询价，拆除兼运费的价格为 300-350 元/吨，没有具体重量的设备按账面价值的比例进行计算。

根据(财税〔2008〕170 号规定，2008 年 12 月 31 日以前未纳入扩大增值税抵扣范围试点的纳税人，销售自己使用过的 2008 年 12 月 31 日以前购进或者自

制的固定资产，按照简易办法征收增值税；纳税人销售自己使用过的 2009 年 1 月 1 日以后购进或者自制的固定资产(进项税已抵扣)，按照适用税率征收增值税。

根据财税[2014]57 号文件规定，一般纳税人销售自己使用过的固定资产、销售旧货，按照简易办法依照 3%征收率减按 2%征收增值税。

(2) 对于尚能正常使用的车辆

经分析，①因车辆拟进行转让处置，故不适用收益法评估；②因当地二手车车辆资产交易市场活跃，可以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，故可以采用市场法评估；因委估车辆生产年代较早且车辆更新换代较快，相同或似类车型已停产，现时资产与历史资产没有相同性和可比性，故不适用收益法评估；因此，依照本次评估的目的及可收集到的资料，采用市场法确定车辆的市场价值(公允价值)。

市场法，是通过分析最近市场上和委估资产类似的车辆的成交价格，并对被评估对象和参照物之间的差异进行调整，由此确定被评估车辆价值的方法。即通过比较分析相似的市场参照物与被评估车辆的可比因素差异，并对这些因素逐项做出调整，由此确定被评估车辆的价值。

可回收价值=市场价值(公允价值)-处置费用=二手车市场价值-处置费用

处置费用包括设备的清理费用(包括拆除设备发生的人工费用、机械费用、清理运输费)和处置设备时所需缴纳的增值税，由于车辆为不需安装设备，故不考虑清理费用。

根据(财税〔2013〕106 号)文件规定，一般纳税人销售自己使用过的本地区试点实施之日以前购进或者自制的固定资产，按照简易办法征收增值税。

根据财税[2014]57 号文件规定，一般纳税人销售自己使用过的固定资产、销售旧货，按照简易办法依照 3%征收率减按 2%征收增值税。

(3) 对于拆除后不能继续使用但有回收价值的资产

由于委托方没有提供对搬迁资产的拆除方案，本次评估设定设备拆除、清理运输费等所需发生的费用由买方负责。拆除后不能继续使用的资产，但可以作为废旧材料进行变现处置。因此，可通过废旧物资回收市场回收废旧材料的现行价格来确定此部份资产的可回收价值。评估公式为：

可回收价值=公允价值-处置费用=可回收废旧材料价格-处置费用

=可回收废旧材料单价×可回收材料重量 -处置费用

清理费用的价格为拆除费兼运费的价格为 300-350 元/吨，没有具体重量的设备按账面价值的比例进行计算。

根据财税[2014]57 号文件规定，一般纳税人销售自己使用过的固定资产、销售旧货，按照简易办法依照 3%征收率减按 2%征收增值税。

(4)对于拆除后不能继续使用且无回收价值的资产，直接评估为 0。

2、控股子公司美恒安兴纸业公司 2015 年因面临土地收储而长期停产，2018 年拟对设备进行转让处置，经中联资产评估有限公司对美恒安兴纸业公司 2018 年 9 月 30 日的设备资产用成本法逐项进行评估，出具了《南宁美恒安兴纸业有限公司设备和存货转让评估项目资产评估报告》(中联评报字[2018]第 2196 号)，确定评估值为 510.51 万元，与 2018 年末账面价值 534.38 万元相差 23.87 万元，美恒安兴纸业公司于 2018 年末计提固定资产减值准备 23.87 万元。

(二) 会计师的核查过程及核查意见

公司聘请了中通诚资产评估有限公司出具对天然纸业公司存货及固定资产组进行评估，出具了《南宁糖业股份有限公司以财务报告为目的而涉及南宁天然纸业公司存货及固定资产组减值测试项目资产评估报告》，聘请中联资产评估集团有限公司对美恒安兴纸业公司 2018 年 9 月 30 日的设备资产用成本法逐项进行评估，出具了《南宁美恒安兴纸业有限公司设备和存货转让评估项目资产评估报告》(中联评报字[2018]第 2196 号)，我们核查了该评估报告具体测算及参数选择过程，未发现存在不合理的情形。

问题 6：你公司年报“或有事项”中披露 2018 年 2 月你公司接到南宁仲裁委员会的应诉通知书。安兴纸业有限公司（以下简称“安兴纸业”）向南宁仲裁委员会诉你公司及南宁振宁工业投资管理有限责任公司单方面停止对合营企业南宁美恒安兴纸业有限公司的经营，要求你公司赔偿经济损失及律师费合计 1,387.25 万元，目前案件尚未审理。基于谨慎性原则，你公司已计提预计负债 1,387.25 万元，同时计营业外支出 1387.25 万元。请你公司：（2）结合《企业会计准则第 13 号—或有事项》的有关规定，说明在安兴纸业仲裁案件尚未审理的情形下，将前述 1,387.25 万元计入营业外支出的原因及合理性；请年审会计师进行核查并发表明确意见。

1、公司回复说明

2018年8月2日，公司接到南宁仲裁委员会的应诉通知书【（2018）南仲受字702号】，申请人安兴纸业有限公司向南宁仲裁委员会诉被申请人南宁糖业、振宁工投，请求裁决解除申请人与被申请人于2004年3月12日签订的《合资经营企业南宁美恒安兴纸业有限公司合同》以及赔偿因合同纠纷造成的损失约为1,387.25万元。

本案属于合资合同纠纷，南宁糖业、振宁工投公司、安兴公司三方确实正式签署了《合资合同》，现申请人认为公司违反了三方签订的《合资合同》的约定，应承担的具体违约责任尚需仲裁委员会裁定，公司管理层分析认为，基于谨慎性原则，按请求数额全部计提申请人提出的赔偿数额1,387.25万元。

2、会计师的核查过程及核查意见

我们查询了本次诉讼的相关资料（包括仲裁申请书、应诉通知书、延期举证申请书等）并向代理本次案件的律师函证，获悉南宁糖业、振宁工投公司、安兴公司三方确实签署了《合资合同》，现申请人认为南宁糖业违反了三方签订的《合资合同》的约定。公司管理层分析认为，基于谨慎性原则，按请求数额全部计提申请人提出的赔偿数额1,387.25万元。

我们认为公司的上述会计处理符合会计准则的规定。

问题7：关于应收账款。年报“或有事项”部分显示，你公司分别于2014年12月8日、2015年3月16日与广州市广顺隆进出口有限公司（以下简称“广顺隆”）签订了《产品赊销协议》，广顺隆向你公司开出商业承兑汇票进行货款结算，后其因资金周转困难，截止你公司年报披露日，广顺隆尚欠你公司3,747.33万元的商业承兑汇票没有承兑，已造成违约，你公司于2018年6月13日向法院提起诉讼。同时，年报“重要会计政策及会计估计-应收票据及应收账款”部分显示，你公司将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，你对广顺隆的应收账款金额为3,747.33万元，你公司未将其纳入期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，且该笔应收账款的减值金额为112.41万元。请你公司：（1）说明对广顺隆3,747.33万元应收账款的分类是否与你公司会计政策一致；（2）结合广顺隆多年未还款的情况，说明仅对该笔应收账款计提112.41万元减值准备的原因及合理性，是否存在应收账款减值计提不充分的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

1、公司回复说明

广顺隆公司与我公司签订《产品赊销协议》的同时，广顺隆公司、广西南宁浦玺鼎贸易有限公司（以下简称“南宁浦玺鼎”）、广西南宁保久富电子科技有限公司（以下简称“南宁保久富”）、广州市海云管线安装技术开发有限公司（以下简称“广州海云管线”）分别与我公司签订了《赊销抵押担保合同》，用房产抵押为赊销提供担保，并办理抵押登记。公司委托北京中同华资产评估有限公司对抵押的房产评估，出具了《南宁糖业股份有限公司财产保全涉及的抵押人抵押的 15 项不动产市场价值项目资产评估报告》（中同华评报字（2019）第 060340 号），2018 年 12 月 31 日抵押物评估值为 3,937.41 万元，公司起诉广顺隆后，向法院申请查封了以上抵押物，公司测算抵押物评估值扣除处置费用后高于应收欠款，由于公司为第一顺位抵押权人，因此公司未将该笔欠款单独计提坏账准备，按账龄分析法对该笔欠款计提坏账准备，公司认为计提 112.41 万元坏账准备是合理的。

2、会计师的核查过程及核查意见

我们查询了应收广顺隆公司债权的相关资料，包括《产品赊销协议》、《赊销抵押担保合同》、评估报告等资料，未发现存在不合理的情形。

问题 8：2016 年至 2018 年末，你公司账面货币资金分别为 14.2 亿元、14.4 亿元和 7.15 亿元，占总资产比例分别为 21%、19%和 12%，同期有息负债余额（短期借款+一年内到期的流动负债+长期借款+应付债券）分别为 36.73 亿元、47.70 亿元、43.59 亿元，占总资产比例为 54.72%、64.56%和 74.95%，财务费用中利息支出为 1.83 亿元、2.06 亿元和 2.60 亿元。请你公司列表说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平、是否存在抵押/质押/冻结等权利限制。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

（一）公司回复说明

1、2016 年末货币资金情况如下表

单位：元

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司			人民币			1,996.61		无	
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂			人民币			38.10		无	
南宁侨虹新材料股份有限公司			人民币			2,439.62		无	
广西侨旺纸模制品有限责任公司			人民币			628.08		无	
广西南糖房地产有限责任公司			人民币			492.26		无	
南宁糖业股份有限公司糖纸加工分公司			人民币			677.16		无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂			人民币			147.38		无	
南宁云鸥物流有限责任公司			人民币			3,676.89		无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司			人民币			360.19		无	
广西南蒲纸业有限公司			人民币			1,488.39		无	
广西环江远丰糖业有限责任公司			人民币			77.40		无	
南宁美恒安兴纸业有限公司			人民币			1,342.69		无	
	库存现金小计					13,364.77			

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
广西南糖房地产有限责任公司	中信银行南宁市人民支行	7291410182600036884	人民币			31,438.20	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中信银行南宁市广园路支行	7291410182600030436	人民币			10,655,393.70	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中信银行南宁市广园路支行	7291410182600044514	人民币			25,752.90	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市星光大道支行	619757498217	人民币			42,752,182.39	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市里建支行	617157483831	人民币			55,000,000.00	1.82%	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行南宁市里建支行	626257483828	人民币			8,199,428.92	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市里建支行	617157483831	人民币			990,164.23	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市埌东支行	626262959620	人民币			51,142.99	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国银行南宁市江南中支行	624964654456	人民币			139,509.70	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国银行南宁市宾阳支行	622368580734	人民币			49,721.57	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行南宁里建支行	623663802531	美元	16.32	6.9370	113.21	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	615857497820	人民币			32,836,746.79	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	615859218701	人民币			18,881.91	活期	无	
南宁侨虹新材料股份	中国银行广西壮族	626257497842	人民			466,987.66	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
有限公司	自治区分行		币						
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	623657495945	美元	51,870.27	6.9370	359,824.06	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国银行股份有限公司南宁市武鸣支行	626262375157	人民币			530,295.56	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国农业银行南宁邕宁支行	20029101040015201	人民币			2,031,714.37	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国农业银行南宁市江南支行营业室	20-019101040008000	人民币			104,094,321.30	活期	无	
南宁天然纸业有限公司	中国农业银行南宁华侨投资区支行	036501040003522	人民币			176,024.76	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国农业银行南宁东盟经济园区支行	20-036501040002631	人民币			35,000,000.00	1.82%	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国农业银行南宁东盟经济园区支行	036501040002433	人民币			1,673,298.83	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国农业银行环江县支行	519101040003089	人民币			1,657,554.40	活期	法院冻结	1,657,554.40
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国农业银行环江县支行	519101040009144	人民币			43,934.43	活期	无	
广西侨旺纸模制品有限责任公司	中国农业银行股份有限公司南宁金凯路支行	20019501040003077	人民币			955,461.91	活期	无	
广西侨旺纸模制品有限责任公司	中国农业银行股份有限公司大沙田支行	20029201040017650	人民币			8,052,171.35	活期	无	
广西侨旺纸模制品有	中国农业银行股份	20029214040000337	美元	18,775.10	6.9370	130,242.87	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
限责任公司	有限公司大沙田支行								
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国农业银行东盟经济园区支行	20-036501040002631	人民币			1,928,348.04	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国民生银行南宁分行	5501014210000147	人民币			28,905,273.08	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行武鸣支行	45050159725800000054	人民币			91,962,100.00	活期	无	
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050501365	人民币			696,022.60	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059686868	人民币			38,794.36	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059161688	人民币			5,329,451.46	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050501332	人民币			105,513,106.80	活期	无	
南宁糖业股份有限公司第一纸业分公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059501568	人民币			1,287,468.08	活期	无	
南宁美恒安兴纸业有限公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050700076	人民币			507,453.30	活期	法院冻结	208,240.00
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国建设银行股份有限公司武鸣支行	45001597258050505393	人民币			56,921.33	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国工商银行南宁市武鸣县东盟经济园区支行	2102117819100005235	人民币			17,791.61	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	中国工商银行南宁市武鸣支行	2102117009221001256	人民币			4,189,657.11	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂	中国工商银行南宁市江南支行	2102106009221003670	人民币			1,636,210.52	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国工商银行南宁市江南支行	2102106019221025644	人民币			880,631.03	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国工商银行南宁市江南支行	2102106009221022057	人民币			143,384,937.52	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	中国工商银行江南支行	2102106019245136561	人民币			336,288.54	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国工商银行环江县支行	21148450193000516411641	人民币			857.88	活期	法院冻结	857.88
南宁糖业股份有限公司蒲庙造纸厂	中国工商银行南宁市邕宁支行	2102116009300003813	人民币			6,029,580.54	活期	无	
南宁美恒安兴纸业有限公司	中国工商银行南宁市邕宁支行	2102116019300037346	人民币			255,726.07	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国工商银行南宁市武鸣支行	2102117009221001132	人民币			2,055,184.73	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	中国工商银行南宁市机场支行	2102106209221000189	人民币			5,786,679.71	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国工商银行宾阳县支行	2102121009300014774	人民币			125,473,770.64	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	招商银行南宁分行	771900011810668	人民币			27,030,547.24	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源支行	552020100100007864	人民币			60,645,835.66	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源支行	552020100100186433	人民币			97,643.13	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源	552020100100053098	人民			81,409.57	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
司明阳糖厂	支行		币						
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	武鸣区信用合作联社东江分社	1930012040000023	人民币			1,557,282.25	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154700002529	人民币			45,852,814.03	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154500000019	人民币			10,028,305.21	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154500000192	人民币			193,112.10	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	上海浦东发展银行南宁分行营业部	63010155000003118	人民币			167,048.44	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市邕宁区农村信用合作联社青秀信用社	189312010100855876	人民币			4,377,533.66	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社明阳分社	186312010100288568	人民币			3,096,905.63	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	1835012040000012	人民币			19,133,315.70	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	18350120400000609	人民币			3,158,815.74	活期	无	
南宁糖业股份有限公司蒲庙造纸厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社	187312010106718268	人民币			14,596.15	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	南宁市邕宁区农村信用合作联社金湖	189312010102344788	人民币			327,269.83	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
	信用社								
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	南宁市武鸣区农村信用合作联社营业部	1906012040000082	人民币			3,678,934.21	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市区农村信用合作联社营业部	172612010125304888	人民币			201.13	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市区农村信用合作联社	1726012040000711	人民币			109,675,987.14	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁交通银行南宁分行长湖路分理处	451060705018160018994	人民币			36,782.27	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	民生银行南宁分行	600189794	人民币			968,177.17	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	交通银行南宁市桃源支行	451060500018180586472	人民币			598,575.06	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	交通银行南宁市桃源支行	4501060500018180509440	人民币			12,405,067.42	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行南宁市国际业务部	451060100145100000464	美元	19,085.03	6.9370	132,392.85	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	交通银行南宁市福建园支行	451060501010141014256	人民币			3,825,507.91	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行南宁市福建园支行	451060501018000016181	人民币			2,177,996.45	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	交通银行南宁市福建园支行	451060501018160035061	人民币			159,236.32	活期	无	
南宁糖业股份有限公司蒲庙造纸厂	交通银行南宁市长湖支行	451060705018160109312	人民币			108.00	活期	无	
广西环江远丰糖业有	环江县农业发展银	20345272400100000027821	人民			3,351,092.39	活期	法院	3,351,092.39

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
限责任公司	行		币					冻结	
广西环江远丰糖业有 限责任公司	环江县农业发展银 行	20345272400100000036051	人民 币			4,000,000.00	活期	法院 冻结	4,000,000.00
广西环江远丰糖业有 限责任公司	环江县农业发展银 行	20345272400100000026691	人民 币			7,827.00	活期	无	
广西环江远丰糖业有 限责任公司	环江县农村信用合 作联社	7186012040000132	人民 币			1,354,107.84	活期	无	
南宁糖业股份有限公 司	华夏银行南宁分行	6230200001801700000151	人民 币			13,811,634.26	活期	无	
广西南糖房地产有限 责任公司	国家开发银行广西 分行	45101560045449290000	人民 币			177,564.52	活期	无	
南宁糖业股份有限公 司	桂林银行南宁分行	660200014160100010	人民 币			138,869,558.84	活期	无	
南宁糖业股份有限公 司	广西北部湾银行南 宁市江南支行	0201012020016003	人民 币			10,893,475.36	活期	无	
南宁糖业股份有限公 司	广西北部湾银行南 宁市江南支行	800030692168688	人民 币			290,741.04	活期	无	
南宁糖业股份有限公 司	广西北部湾银行南 宁市江南支行	800030692100042	人民 币			41,053,245.25	活期	无	
广西舒雅护理用品有 限公司	广西北部湾银行南 宁市江南支行	800050775700019	人民 币			212,208.70	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制 糖有限责任公司	广西北部湾银行南 宁市江南支行	800101364266661	人民 币			98,025.92	活期	无	
南宁天然纸业有限公 司	广西北部湾银行南 宁市东盟支行	2302012020000169	人民 币			4,005,591.39	活期	无	
广西侨旺纸模制品有 限责任公司	广西北部湾银行南 宁金凯支行	800061397288883	人民 币			15,480.83	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁侨虹新材料股份有限公司	广西北部湾银行南宁江南支行	02010120200042038	人民币			530,824.47	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	光大银行南宁东葛支行	087888120100301005191	人民币			31,160,016.03	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	东亚银行南宁分行	166000000225400	人民币			5,068,035.98	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳县农村信用合作联社大桥信用社	116012010108253165	人民币			6,073,374.16	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳北部湾村镇银行	800101364288888	人民币			6,390,828.69	活期	无	
	银行存款小计					1,408,979,595.90			9,217,744.67
南宁糖业股份有限公司	中粮期货-期货保证金	无	人民币			10,268,818.68	无	期货冻结	10,268,950.00
南宁糖业股份有限公司	华信期货-期货保证金	无	人民币			3,000,000.00	无	期货冻结	3,000,000.00
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行广西区分行营业部	451000100146140000100	美元	170.42	6.9370	1,182.20	活期	无	
	其他货币资金小计					13,270,000.88			13,268,950.00
	合计					1,422,262,961.55			22,486,694.67

2、公司 2017 年末货币资金情况如下表：

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司			人民币			2,329.37		无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂			人民币			38.10		无	
南宁侨虹新材料股份有限公司			人民币			2,477.85		无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司			人民币			3,569.40		无	
广西南糖房地产有限责任公司			人民币			2.06		无	
南宁糖业股份有限公司糖纸加工分公司			人民币			69.16		无	
南宁云鸥物流有限责任公司			人民币			1,001.31		无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司			人民币			427.15		无	
广西南蒲纸业有限公司			人民币			1,488.39		无	
广西环江远丰糖业有限责任公司			人民币			34.40		无	
南宁美恒安兴纸业有限公司			人民币			4,457.08		无	
	库存现金小计					15,894.27			
广西南糖房地产有限责任公司	中信银行南宁市人民支行	7291410182600036884	人民币			31,133.02	活期	无	
南宁糖业股份有	中信银行南宁市广园路	7291410182600030436	人民币			13,844,913.09	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
限公司	支行								
南宁糖业股份有限公司	中信银行南宁市广园路支行	7291410182600044514	人民币			25,831.31	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市星光大道支行	619757498217	人民币			596,900.79	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市里建支行	617157483831	人民币			504,500.19	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市埌东支行	626262959620	人民币			50,413.85	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国银行南宁市江南中支行	624964654456	人民币			161,602.97	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁东盟经济园区支行	617173280399	美元	483.33	6.5342	3,158.17	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	615857497820	人民币			7,759,461.66	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	626257497842	人民币			557,321.85	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国银行南宁市武鸣支行	626262375157	人民币			530,130.60	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行南宁市东盟经济技术开发区支行	626257483828	人民币			10,053,586.31	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行南宁市东盟经济技术开发区支行	623663802531	美元	16.57	6.5342	108.27	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行广西壮族自治区分行营业部	623657495945	美元	22,591.37	6.5342	147,616.53	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国银行宾阳支行	622368580734	人民币			48,871.06	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
公司									
南宁云鸥物流有限责任公司	中国农业银行南宁邕宁支行	20029101040015201	人民币			2,564.84	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国农业银行南宁市江南支行营业室	20-019101040008000	人民币			26,363,145.32	活期	无	
南宁天然纸业有限责任公司	中国农业银行南宁华侨投资区支行	036501040003522	人民币			406,904.46	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国农业银行环江县支行	519101040003089	人民币			636,419.33	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国农业银行环江县支行	519101040009144	人民币			17,480,460.58	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司南宁金凯路支行	20019501040003077	人民币			25,088.97	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国农业银行股份有限公司南宁东盟经济园区支行	036501040002433	人民币			1,031,683.23	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司大沙田支行	20029201040017650	人民币			4,565,786.80	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司大沙田支行	20029214040000337	美元	536,470.38	6.5342	3,505,404.75	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国农业银行东盟经济园区支行	20-036501040002631	人民币			595,162.38	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国农业银行宾阳县支行	20086101040015284	人民币			165,371.37	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国民生银行南宁分行	5501014210000147	人民币			55,506,777.88	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行武鸣支行	45050159725800000054	人民币			105,386,346.53	活期	无	
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050501365	人民币			107,854.87	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059686868	人民币			199,646.54	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059161688	人民币			6,622,672.82	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050501332	人民币			13,192,970.31	活期	无	
南宁糖业股份有限公司第一纸业分公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059501568	人民币			315,752.14	活期	无	
南宁美恒安兴纸业公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953050700076	人民币			243,365.03	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国建设银行股份有限公司武鸣支行	45001597258050505393	人民币			8,444,948.02	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	中国建设银行股份有限公司武鸣支行	45050159725800000062	人民币			19,027,931.83	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	中国工商银行南宁市武鸣支行	2102117009221001256	人民币			1,200,559.91	活期	无	
南宁糖业股份有限公司制糖造纸厂	中国工商银行南宁市江南支行	2102106009221003670	人民币			1,401,047.52	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国工商银行南宁市江南支行	2102106019221025644	人民币			568,940.09	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司	中国工商银行南宁市江南支行	2102106009221022057	人民币			172,538,387.07	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	中国工商银行南宁市江南支行	2102106019245136561	人民币			71,146.56	活期	无	
南宁糖业股份有限公司蒲庙造纸厂	中国工商银行股份有限公司南宁市邕宁支行	2102116009300003813	人民币			3,031,568.31	活期	无	
南宁美恒安兴纸业有限公司	中国工商银行股份有限公司南宁市邕宁支行	2102116019300037346	人民币			70,865.64	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国工商银行股份有限公司南宁市武鸣支行	2102117009221001132	人民币			6,315,861.35	活期	无	
南宁南糖香山甘蔗种植有限责任公司	中国工商银行股份有限公司南宁市武鸣支行	2102117009300036330	人民币			1,000,121.68	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	中国工商银行股份有限公司南宁市机场支行	2102106209221000189	人民币			441,488.11	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国工商银行宾阳县支行	2102121009300014774	人民币			4,360,384.15	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	招商银行南宁分行	771900011810668	人民币			0.00	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	招商银行南宁东葛支行	771900011810606	人民币			2,429,813.39	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源支行	552020100100007864	人民币			24,701,665.37	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源支行	552020100100186433	人民币			97,810.40	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源支行	552020100100053098	人民币			44,308.98	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	武鸣区信用合作联社东江分社	1930012040000023	人民币			384,768.12	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154700002529	人民币			11,608,507.33	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154500000019	人民币			4,672,629.56	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154500000192	人民币			193,700.15	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	上海浦东发展银行南宁分行营业部	63010155000003118	人民币			167,406.74	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市邕宁区农村信用合作联社青秀信用社	189312010100855876	人民币			412,985.50	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社明阳分社	186312010100288568	人民币			1,912,117.43	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	1835012040000012	人民币			3,909,059.55	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	1835012040000609	人民币			1,292,766.34	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	南宁市邕宁区农村信用合作社金湖信用社	189312010102344788	人民币			328,429.53	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	南宁市武鸣区农村信用合作联社营业部	1906012040000082	人民币			4,345,802.18	活期	无	
南宁南糖东江甘蔗种植有限责任公司	南宁市武鸣区农村信用合作联社东江分社	1930 1201 0103 7227 55	人民币			1,000,126.39	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市区农村信用合作联社营业部	172612010125304888	人民币			1,330.22	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市区农村信用合作联社	1726012040000711	人民币			112,755,621.59	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁交通银行南宁分行长湖路分理处	451060705018160018994	人民币			36,292.97	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	民生银行南宁分行	600189794	人民币			8,375,994.13	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	交通银行南宁市桃源支行	451060500018180586472	人民币			1,094,135.98	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	交通银行南宁市桃源支行	4501060500018180509440	人民币			5,809,362.57	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行南宁市国际业务部	451060100145100000464	美元	109,372.47	6.5342	714,661.59	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	交通银行南宁市福建园支行	451060501010141014256	人民币			23,565,377.17	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	交通银行南宁市福建园支行	451060501018160035061	人民币			1,485,349.49	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行广西区分行营业部	451060501018000016181	人民币			12,656,823.87	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	环江县农业发展银行	20345272400100000027821	人民币			355,952.39	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	环江县农业发展银行	20345272400100000026691	人民币			25,855.43	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	环江县农村信用合作联社	7186012040000132	人民币			4,372,301.18	活期	无	
南宁糖业股份有	华夏银行南宁分行	6230200001801700000151	人民币			14,313,706.79	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
限公司									
广西南糖房地产 有限责任公司	国家开发银行广西分行	45101560045449290000	人民币			177,404.29	活期	无	
南宁糖业股份有 限公司	桂林银行南宁中华路支 行	660200014160100048	人民币			154,536,618.19	活期	无	
南宁糖业股份有 限公司	桂林银行南宁分行	660200014160100010	人民币			178,176,141.91	活期	无	
南宁云鸥物流有 限责任公司	桂林银行南宁分行	660200089177300010	人民币			1,770,236.99	活期	无	
南宁糖业股份有 限公司	广西北部湾银行南宁市 江南支行	0201012020016003	人民币			74,463,274.87	活期	无	
南宁糖业股份有 限公司	广西北部湾银行南宁市 江南支行	800030692168688	人民币			391,574.72	活期	无	
南宁糖业股份有 限公司	广西北部湾银行南宁市 江南支行	800030692100042	人民币			706,848.74	活期	无	
南宁糖业宾阳大 桥制糖有限责任 公司	广西北部湾银行南宁市 江南支行	800101364266661	人民币			335,007.21	活期	无	
广西舒雅护理用 品有限公司	广西北部湾银行南宁市 江南支行	800050775700019	人民币			731,772.84	活期	无	
南宁天然纸业有 限公司	广西北部湾银行南宁市 东盟支行	2302012020000169	人民币			5,001,457.58	活期	无	
广西侨旺纸模制 品股份有限公司	广西北部湾银行南宁金 凯支行	800061397288883	人民币			14,253.46	活期	无	
南宁侨虹新材料 股份有限公司	广西北部湾银行南宁东 盟支行	80029991700023	人民币			32,095.25	活期	无	
南宁糖业股份有	光大银行南宁东葛支行	087888120100301005191	人民币			758,259.74	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
有限公司									
南宁糖业股份有限公司	光大银行南宁东葛支行	78880188000156330	人民币			106,705,967.50	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	东亚银行南宁分行	166000000225400	人民币			5,113,363.02	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳县农村信用合作联社大桥信用社	116012010108253165	人民币			34,359,742.83	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳北部湾村镇银行	800101364288888	人民币			6,187,522.54	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳北部湾村镇银行	800101364226666	人民币			5,506,483.85	活期	无	
	银行存款小计					1,307,174,865.92			
南宁糖业股份有限公司	中粮期货-期货保证金	无	人民币			10,638,314.00		期货冻结	390,222.00
南宁糖业股份有限公司	华信期货-期货保证金	无	人民币			3,133,779.55		无	
南宁糖业股份有限公司	桂林银行南宁分行	660200014160100039	人民币			3,040,000.00	活期	保证冻结	3,040,000.00
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行广西区分行营业部	451000100146140000100	美元	170.50	6.5342	1,114.08	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市东盟经济技术开发区支行	617173280548	美元	500,023.61	6.5342	3,267,254.27	活期	保证冻结	3,267,254.27
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市东盟经济技术开发区支行	617173417393	美元	17,400,338.33	6.5342	113,697,290.72	活期	保证冻结	113,697,290.72

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
	其他货币资金小计					133,777,752.62			120,394,766.99
	合计					1,440,968,512.81			120,394,766.99

3、公司 2018 年末货币资金情况如下表：

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司			人民币			4,694.03		无	
南宁糖业股份有限公司 明阳糖厂			人民币			3,450.59		无	
南宁糖业股份有限公司 制糖造纸厂			人民币			38.10		无	
南宁侨虹新材料股份有限公司			人民币			1,557.47		无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司			人民币			1,938.60		无	
广西南糖房地产有限责任公司			人民币			90.32		无	
南宁糖业股份有限公司 糖纸加工分公司			人民币			2,370.16		无	
南宁云鸥物流有限责任公司			人民币			7,204.81		无	
南宁糖业宾阳大桥制糖 有限责任公司			人民币			2,728.55		无	
广西南蒲纸业有限公司			人民币			1,488.39		无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
广西环江远丰糖业有限责任公司			人民币			72.31		无	
南宁美恒安兴纸业有限公司			人民币			254.68		无	
	库存现金小计					25,888.01			
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	中信银行南宁市广园路支行	8113001014400117827	人民币			1,100.14	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	中信银行南宁市广园路支行	8113001014000117336	人民币			999,689.90	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中信银行南宁市广园路支行	7291410182600030436	人民币			19,594,702.61	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中信银行南宁市广园路支行	7291410182600044514	人民币			26,529.24	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市星光大道支行	619757498217	人民币			94,466.82	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市里建支行	617157483831	人民币			4,152,925.50	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行南宁市埌东支行	626262959620	人民币			709.17	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国银行南宁市江南中支行	624964654456	人民币			416,953.16	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁东盟经济园区支行美元户	617173280399	美元	441.85	6.8632	3,032.50	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	615857497820	人民币			7,151,447.61	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行广西壮族自治区分行	626257497842	人民币			467,498.92	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国银行股份有限公司南宁市武鸣支行	626262375157	人民币			631,696.77	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行股份有限公司南宁市东盟经济技术开发区支行	626257483828	人民币			2,131,532.24	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行股份有限公司南宁市东盟经济技术开发区支行	623663802531	美元	16.57	6.8632	113.72	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行营业部	623657495945	美元	22,525.87	6.8632	154,599.55	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国银行宾阳支行	622368580734	人民币			48,619.16	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国农业银行南宁邕宁支行	20029101040015201	人民币			42,173.93	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国农业银行南宁市江南支行营业室	20-019101040008000	人民币			3,071,364.71	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	中国农业银行南宁金凯支行	20019501040008241	人民币			8,658.24	活期	无	
南宁天然纸业有限公司	中国农业银行南宁华侨投资区支行	036501040003522	人民币			363,137.68	活期	无	
广西环江远丰糖业有限责任公司	中国农业银行环江县支行	519101040003089	人民币			4,273,092.18	活期	无	
广西环江远丰糖业有限	中国农业银行环江	519101040009144	人民			6,236,023.00	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
责任公司	县支行		币				期		
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司南宁金凯路支行	20019501040003077	人民币			5,142,579.84	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	中国农业银行股份有限公司南宁恒泰支行	20034301040003545	人民币			466,402.01	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	中国农业银行股份有限公司南宁东盟经济园区支行	036501040002433	人民币			775,476.61	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司大沙田支行	20029201040017650	人民币			6,286,574.56	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	中国农业银行股份有限公司大沙田支行	20029214040000410	美元	279.28	6.8632	1,916.76	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国农业银行东盟经济园区支行	20-036501040002631	人民币			314,868.58	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	中国农业银行宾阳县支行	20086101040015284	人民币			20,218.49	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国民生银行南宁分行	5501014210000147	人民币			10,430,386.22	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行武鸣支行	45050159725800000054	人民币			533,969.35	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	中国建设银行南宁市亭洪路支行	45001604953059161688	人民币			8,157,425.71	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行南宁	45001604953050501365	人民			348,191.19	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
制糖造纸厂	市亭洪路支行		币				期		
南宁糖业股份有限公司 香山糖厂	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45050160495300000207	人民 币			412,561.57	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 明阳糖厂	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45050160495309556888	人民 币			2,422.71	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 东江糖厂	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45050160495309555666	人民 币			99,244.12	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 第一纸业分公司	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45001604953059501568	人民 币			722,372.81	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45001604953050501332	人民 币			17,797,095.70	活 期	无	
南宁美恒安兴纸业有限 公司	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45001604953050700076	人民 币			31,613.72	活 期	无	
广西南糖房地产有限责 任公司	中国建设银行南宁 市亭洪路支行	45001604953059686868	人民 币			146,651.34	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 香山糖厂	中国建设银行股份 有限公司武鸣支行	45001597258050505393	人民 币			960,140.63	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 东江糖厂	中国建设银行股份 有限公司武鸣支行	45050159725800000062	人民 币			10,011,249.51	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 东江糖厂	中国工商银行南宁 市武鸣支行	2102117009221001256	人民 币			13,498,652.73	活 期	无	
南宁云鸥物流有限责任 公司	中国工商银行南宁 市江南支行	2102106019221025644	人民 币			2,838,981.87	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 制糖造纸厂	中国工商银行南宁 市江南支行	2102106009221003670	人民 币			863,063.46	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	中国工商银行南宁	2102106009221022057	人民			61,486,274.14	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
	市江南支行		币				期		
广西南糖房地产有限责 任公司	中国工商银行南宁 市江南支行	2102106019245136561	人民 币			581,238.34	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 蒲庙造纸厂	中国工商银行股份 有限公司南宁市邕 宁支行	2102116009300003813	人民 币			649,012.66	活 期	无	
南宁美恒安兴纸业有限 公司	中国工商银行股份 有限公司南宁市邕 宁支行	2102116019300037346	人民 币			7,241.59	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 香山糖厂	中国工商银行股份 有限公司南宁市武 鸣支行	2102117009221001132	人民 币			5,123,985.54	活 期	无	
南宁南糖香山甘蔗种植 有限责任公司	中国工商银行股份 有限公司南宁市武 鸣支行	2102117009300036330	人民 币			2,614,116.66	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 明阳糖厂	中国工商银行股份 有限公司南宁市机 场支行	2102106209221000189	人民 币			683,314.56	活 期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖 有限责任公司	中国工商银行宾阳 县支行	2102121009300014774	人民 币			9,025,917.30	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	招商银行南宁东葛 支行	771900011810606	人民 币			5,232,412.37	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行南宁桃源 支行	552020100100007864	人民 币			36,335,811.79	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 明阳糖厂	兴业银行股份有限 公司南宁桃源支行	552020100100053098	人民 币			47,334.83	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	兴业银行股份有限	552010100100691321	人民			1,345,239.82	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
香山糖厂	公司南宁分行		币				期		
南宁南糖香山甘蔗种植有限责任公司	兴业银行	552010100100669944	人民币			216,667.41	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	武鸣区信用合作联社东江分社	1930012040000023	人民币			10,085,945.06	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	武鸣区农村信用合作联社	194612010110714981	人民币			1,016,067.52	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154700002529	人民币			200.00	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	上海浦东发展银行南宁江南支行	63060154500000019	人民币			3,950,801.56	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	上海浦东发展银行南宁高新支行	63080078801800000211	人民币			120.04	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	平安银行南宁分行	15000095081245	人民币			1,000,741.63	活期	无	
南宁云鸥物流有限责任公司	南宁市邕宁区农村信用合作联社营业部	187312010161050578	人民币			113,385.05	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市邕宁区农村信用合作联社青秀信用社	189312010100855876	人民币			20,739,367.81	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社明阳分社	186312010100288568	人民币			924,196.53	活期	无	
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	18350120400000012	人民币			1,051,545.16	活期	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年利率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
南宁糖业股份有限公司伶俐糖厂	南宁市邕宁区农村信用合作联社伶俐信用社	1835012040000609	人民币			1,030,520.13	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	南宁市武鸣区农村信用合作联社营业部	1906012040000082	人民币			30,138,346.15	活期	无	
南宁南糖香山甘蔗种植有限责任公司	南宁市武鸣区农村信用合作联社营业部	190612010151413938	人民币			7,570,960.10	活期	无	
南宁南糖东江甘蔗种植有限责任公司	南宁市武鸣区农村信用合作联社东江分社	1930 1201 0103 7227 55	人民币			985,668.03	活期	无	
南宁糖业股份有限公司明阳糖厂	南宁市区农村信用合作联社营业部	172612010125304888	人民币			889.30	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	南宁市区农村信用合作联社	1726012040000711	人民币			102,842,264.82	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	民生银行南宁分行	611665883	人民币			376,672.38	活期	无	
广西南糖房地产有限责任公司	民生银行南宁分行	600189794	人民币			944,338.70	活期	无	
南宁糖业股份有限公司香山糖厂	交通银行南宁市桃源支行	4501060500018180509440	人民币			2,034,011.85	活期	无	
南宁糖业股份有限公司东江糖厂	交通银行南宁市桃源支行	451060500018180586472	人民币			4,216,182.77	活期	无	
南宁南糖香山甘蔗种植有限责任公司	交通银行南宁市桃源支行	451060500018180742506	人民币			2,014,055.57	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有	交通银行南宁市国	451060100145100000464	美元	52,970.81	6.8632	363,549.26	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
限公司	际业务部						期		
南宁云鸥物流有限责任 公司	交通银行南宁市福 建园支行	451060501018160035061	人民 币			2,873,550.70	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	交通银行南宁市福 建园支行	451060501010141014256	人民 币			5,888,480.97	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司 伶俐糖厂	交通银行南宁市分 行长湖路分理处	451060705018160018994	人民 币			36,002.37	活 期	无	
南宁侨虹新材料股份有 限公司	交通银行广西区分 行营业部	451060501018000016181	人民 币			978,728.97	活 期	无	
广西环江远丰糖业有限 责任公司	环江县农业发展银 行	2034527240010000002782 1	人民 币			323,917.18	活 期	无	
广西环江远丰糖业有限 责任公司	环江县农业发展银 行	2034527240010000002669 1	人民 币			27,855.53	活 期	无	
广西环江远丰糖业有限 责任公司	环江县农村信用合 作联社	7186012040000132	人民 币			862,061.47	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	华夏银行南宁分行	6230200001801700000151	人民 币			5,789,064.34	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	桂林银行南宁中华 路支行	660200014160100048	人民 币			561,255.59	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	桂林银行南宁分行	660200014160100010	人民 币			109,111,319.62	活 期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖 有限责任公司	桂林银行南宁宾阳 支行	660201093113900010	人民 币			2,117,614.96	活 期	无	
南宁云鸥物流有限责任 公司	桂林银行股份有限 公司南宁分行	660200089177300010	人民 币			1,435,296.95	活 期	无	
南宁糖业股份有限公司	桂林银行股份有限	660200093292900010	人民			831,437.95	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
香山糖厂	公司南宁分行		币				期		
南宁云鸥物流有限责任公司	广西北部湾银行南宁市邕宁支行	800108575900017	人民币			1,604.64	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	0201012020016003	人民币			25,898,812.63	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	800030692168688	人民币			392,775.73	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	800030692166880	人民币			42,496.91	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	800101364266661	人民币			4,661,886.63	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	02010120200042038	人民币			26,135,880.06	活期	无	
广西舒雅护理用品有限公司	广西北部湾银行南宁市江南支行	800050775700019	人民币			5,006,865.97	活期	无	
南宁天然纸业有限公司	广西北部湾银行南宁市东盟支行	2302012020000169	人民币			2,344,557.74	活期	无	
广西侨旺纸模制品股份有限公司	广西北部湾银行南宁金凯支行	800061397288883	人民币			13,291.85	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	广西北部湾银行南宁东盟支行	80029991700023	人民币			73,111.47	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	广发银行南宁分行	9550880207713700176	人民币			50.15	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	光大银行南宁东葛支行	087888120100301005191	人民币			18,747,516.97	活期	无	
南宁糖业股份有限公司	光大银行南宁东葛	78880188000156330	人民			522,177.87	活	无	

持有单位	开户银行	银行账号	币种	账户余额			年 利 率	受限情况	
				原币	汇率	记账本位币		类型	金额
	支行		币				期		
南宁糖业股份有限公司	东亚银行南宁分行	166000000225400	人民币			8,981,228.53	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳县农村信用合作联社大桥信用社	116012010108253165	人民币			22,234,484.22	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳北部湾村镇银行黎塘支行	800101364288888	人民币			10,545,294.34	活期	无	
南宁糖业宾阳大桥制糖有限责任公司	宾阳北部湾村镇银行	800101364226666	人民币			427,073.81	活期	无	
	银行存款小计					701,346,218.79			
南宁糖业股份有限公司	中粮期货-期货保证金	无	人民币			38,280.00	无	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	交通银行广西区分行营业部	451000100146140000100	美元	170.58	6.8632	1,170.72	活期	无	
南宁侨虹新材料股份有限公司	中国银行南宁市东盟经济技术开发区支行	617173417393	美元	2,003,800.62	6.8632	13,752,484.42	活期	保证冻结	13,752,484.42
	其他货币资金小计					13,791,935.14			13,752,484.42
	合计					715,164,041.94			13,752,484.42

（二）会计师的核查过程及核查意见

我们核查了 2016-2018 年末银行函证回函，银行对账单等资料，未发现存在不合理的情形。

问题 9：年报显示，其他应收款中应收甘蔗双高基地土地流转费期末余额为 4,848 万元，期初余额为 0。请你公司说明该笔其他应收款的发生背景、会计处理过程及合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

1、公司回复说明

广西壮族自治区政府在十三五规划中，提出实施糖业二次创业计划，建设 500 万亩“双高”糖业基地，促进糖料蔗生产向优势产区集聚，提高糖料蔗单产和含糖率。公司自 2014 年开始“双高”基地建设，2015 年起公司开始在部分投入建设的双高基地种植糖料蔗，实施了包括土地流转、小块并大块农民自主、农业公司及合作社经营等在内的“双高”基地建设。改善了甘蔗种植的集中度和机械化程度，增强甘蔗供给和公司经营的稳定性。

2018 年度东江糖厂与农户签订《土地承包经营权出租合同》租入农业用地。同时与甘蔗种植大户签订《种植合同书》，将租入的农业用地，直接转租给甘蔗种植大户，指定用途用于种植甘蔗。公司根据付款单据和《农村土地承包经营权出租合同》向农户支付土地租金。根据与种植大户签订《种植合同书》收取租金。由于整个土地流转环节不产生毛利，公司向农户支付土地租金时，根据付款单据和《农村土地承包经营权出租合同》、《种植合同书》，会计上计入“其他应收款”借方和“银行存款”贷方。收到种植大户租金或种植大户的甘蔗进厂公司从应付甘蔗款中扣回时，计入“其他应收款”贷方。

2、会计师的核查过程及核查意见

我们核查了租金付款单据和《农村土地承包经营权出租合同》、《种植合同书》等，未发现存在不合理的情形。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京



中国注册会计师：



刘毅

中国注册会计师：



2019 年 5 月 20 日