

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对澳柯玛股份有限公司问询函的反馈意见

上海证券交易所上市公司管理一部：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为澳柯玛股份有限公司 2022-2023 年年报审计的会计师事务所，对澳柯玛股份有限公司 2024 年年报问询函所涉及的 2022-2023 年年报审计有关问题实施核查程序后，回复如下（除特别注明外，以下金额单位为人民币万元）：

问题一、关于公司业务及收入。年报显示，公司 2024 年度实现营业收入 78.16 亿元，同比下降 15.99%。其中，制冷设备、空调、洗衣机、小家电等主营产品实现收入 60.95 亿元，综合毛利率近 16%；其他商品收入 14.96 亿元，毛利率 5.44%。其他非主营业务收入 2.25 亿元，主要为材料与配件出售、房屋出租等，上年同期该部分收入为 8.47 亿元。分地区看，境外业务实现收入 23.15 亿元，占比近三成，占比持续提升，境外业务毛利率 9.98%，低于境内业务的 15.55%。

请公司：（2）补充披露近三年其他商品业务所指的具体产品及经营模式、结算政策等，分产品列示前五名客户、供应商情况，包括但不限于名称、成立时间、关联关系、交易内容及金额、往来款余额。请年审会计师发表意见。

公司回复：

①近三年其他商品业务收入包含贸易类收入、场景化配套产品收入、服务类收入及工业地产销售收入等四类，相关经营模式、结算政策等详见下表：

产品类别	2022 年	2023 年	2024 年	经营模式	结算政策
农产品	44,986.46	59,759.78	69,157.46	为促进外汇收支平衡，结合公司非洲产品出口业务发展较快，及青岛港小宗农产品进口主港优势，公司选取市场需求潜力大的品类如芝麻、花生、绿豆等，先行开展在港进口现货内贸，通过内贸业务建立健全分销商体系，掌握市场行情，锻炼团队，降低行业进入风险。同时逐步拓展上	/

产品类别	2022 年	2023 年	2024 年	经营模式	结算政策
				游供货商体系,选择具备加工能力、品控好的实力供应商开展进口业务,实现进口与国内现货行情联动,逐步建立公司在芝麻、花生等品类的竞争优势,实现进口业务增长,进出口业务及外汇收支的平衡。	
其中: 内贸	35,397.26	43,445.10	7,445.16	根据市场行情,采购在港进口现货,建立分销商体系,掌握行情。部分为根据市场时机预判先行采购,后续销售给客户,部分为结合客户需求,寻源采购。	采购以国内信用证为主要结算方式,销售端先款后货。
外贸	9,589.20	16,314.68	61,712.30	优选实力强、具有成本优势的国外供应商。部分为根据市场时机预判先行采购,后续销售给客户,部分为结合客户需求,寻源采购。	国外采购以入仓、见提单预付货款为主,信用证为辅,销售端先款后货。
电器产品原料及配件	81,793.52	77,506.19	48,008.39	利用公司供应链优势,开发分销商,扩大采购量,增强公司供应链资源整合能力,进一步降低供应链成本水平,同时平衡外汇收支。	采购以信用证为主、部分现汇;销售先款后货。
其他	4,314.41	16,860.29	19,255.25	/	/
贸易类业务小计	131,094.40	154,126.26	136,421.10	/	/
场景化配套产品	12,840.04	14,540.89	12,946.30	满足客户销售渠道及场景化需求,采购相关产品进行销售。	采购发货前付款;销售先款后货,客户提货前付全款。
服务类	394.72	1,045.98	251.74	对外提供服务。	按合同付款。
工业地产销售	17,729.15	/	/	工业地产开发销售。	同行业模式。
合计	162,058.30	169,713.13	149,619.14	/	/

注:近年公司为了融入电器行业市场主流发展趋势,积极推行场景化、套系化销售。上述场景化配套产品系公司为满足相关客户一体化场景解决方案需求,弥补公司产品线短缺,而购销的非公

司自产配套产品。

②公司贸易类业务前五名客户、供应商情况：

农产品贸易 2024 年前五名客户

序号	客户名称	成立时间	客商关联关系	交易内容	交易金额（含税）	往来款余额	备注
1	安徽华非国际贸易有限公司	2015 年 6 月 8 日	无	芝麻、花生	30,815.93	115.18	合同负债
2	青岛好满溢国际贸易有限公司	2023 年 12 月 26 日	无	芝麻	4,628.91	/	/
3	烟台正威进出口有限公司	2015 年 12 月 24 日	无	绿豆	3,249.39	/	/
4	国仁生物科技（青岛）有限公司	2020 年 11 月 19 日	无	芝麻、腰果	2,849.22	48.89	合同负债
5	安徽麦秀国际贸易有限公司	2021 年 10 月 9 日	无	芝麻	2,708.01	79.80	合同负债

农产品贸易 2024 年前五名供应商

序号	供应商名称	成立时间	客商关联关系	交易内容	交易金额（含税）	往来款余额	备注
1	Aansda Trading Co., Limited	2022 年 3 月 8 日	无	芝麻、花生	42,527.83	6,366.48	预付账款
2	VINAYAK IMPEX FZE	2006 年 10 月 15 日	无	芝麻	5,844.35	71.33	应付账款
3	BECHOICE LIMITED	2021 年 4 月 27 日	无	芝麻	5,408.61	/	/
4	VIJAYAKRISHNA SPICES PRIVATE LIMITED	2014 年 12 月 6 日	无	辣椒	3,358.07	/	预付账款
5	青岛广瑞食品有限公司	2013 年 8 月 19 日	无	腰果	2,848.70	415.56	应付账款

注：主要进口供应商情况

Aansda Trading Co., Limited：该公司 2022 年 3 月注册于香港，主要从事花生、芝麻、腰果等农产品进出口贸易业务。公司广泛布局塞内加尔、冈比亚、多哥等非洲主要农产品出口国，在非洲当地设立工厂，配备专业化农产品加工设备，产品加工品质优异，该公司在品质、规模、成本、加工等方面具有显著优势。

VINAYAK IMPEX FZE：该公司 2006 年 10 月注册于阿联酋，专业从事西非地区芝麻等特色油料作物进出口贸易，作为西非芝麻核心供应商，该公司重点布局尼日利亚、布基纳法索、马里等主产区，建立了完善的采购加工网络，凭借对西非芝麻市场的深度耕耘，VINA 是中国、越南、土耳其等主要

进口国的重要供应商。

BECHOICE LIMITED：该公司 2021 年 4 月注册于香港，主要从事芝麻等农产品进出口贸易业务。作为专业农产品贸易商，该公司特别专注于莫桑比克芝麻市场，在当地建立了完整的供应链体系。在莫桑比克拥有现代化加工厂，配备先进的去杂、筛选和分装设备，确保芝麻品质优良，该公司凭借对莫桑比克芝麻市场的深耕细作，已成为该地区重要的芝麻出口商之一。

VIJAYAKRISHNA SPICES PRIVATE LIMITED：该公司 2014 年 12 月注册于印度，是专业从事印度特色农产品进出口贸易的领先企业，尤其在印度辣椒领域具有深厚积累。作为印度头部辣椒供应商之一，该公司已在印度安德拉邦、特伦甘纳邦等核心辣椒产区建立了完整的供应链体系，公司产品在中国市场的接受度较高。

公司农产品采购根据品类与行情选择加工能力强、实力雄厚的供应商合作，为保持产品成本竞争力，公司采购量须根据市场供需情况，选择行情好的品类进行采购。因此，虽供应商体系保持稳定，但也存在不同年份因采购类别、区域调整，供应商部分更替现象，主要原因是不同国家、不同产品品类供应商不同。

电器产品原料及配件贸易 2024 年前五名客户

序号	客户	成立时间	客商 关联 关系	交易 内容	交易金额 (含税)	往来款 余额	备注
1	深圳湘广医疗器材有限公司	2022 年 2 月 14 日	无	塑料	13,034.75	101.15	合同 负债
2	江苏芊易供应链有限公司	2015 年 10 月 26 日	无	塑料	6,701.44	/	/
3	杭州中聚化工科技有限公司	2009 年 8 月 12 日	无	化工添 加剂	6,241.08	336.04	合同 负债
4	黄石交投建材有限公司	2019 年 4 月 1 日	无	塑料	5,805.96	/	/
5	青岛泽云商贸有限公司	2017 年 12 月 4 日	无	压缩机 等组件	5,140.23	70.68	合同 负债

电器产品原料及配件贸易 2024 年前五名供应商

序号	供应商	成立时间	客商关 联关系	交易 内容	交易金额 (含税)	往来款 余额	备注
1	东莞市前途塑料有限公司	2020 年 4 月 21 日	无	塑料	11,809.61	64.85	预付 账款
2	Qatar Chemical and Petrochemical Marketing and Distribution Company (Muntajat) Q. P. J. S. C	2007 年 7 月 30 日	无	塑料	9,222.68	676.39	预付 账款

序号	供应商	成立时间	客商关联关系	交易内容	交易金额 (含税)	往来款 余额	备注
3	Kaneka (Malaysia) Sdn. Bhd.	1995 年 8 月 10 日	无	化工添加剂	4,653.11	940.59	应付账款
4	威思达塑胶化工有限公司	2011 年 10 月 17 日	无	塑料	3,738.72	585.24	预付账款
5	天津保通贸易有限公司	2021 年 4 月 6 日	无	塑料	3,509.94	84.04	应付账款

注：进口供应商情况

Qatar Chemical and Petrochemical Marketing and Distribution Company (Muntajat)

Q. P. J. S. C：该公司 2007 年 7 月注册于卡塔尔，主要从事石油、天然气和石化产品的营销，母公司为 QatarEnergy，是卡塔尔的国有石油公司，在卡塔尔经营所有石油和天然气活动，包括勘探、生产、精炼、运输和储存，是世界第三大石油公司。该化工厂长期为公司家电配件供应商提供原料塑料粒子，产品质量稳定，交付及时，国内认可度高。

Kaneka (Malaysia) Sdn. Bhd：该公司 1995 年 8 月注册于马来西亚，是日本钟化（Kaneka Corporation）在马来西亚设立的子公司，主要生产和供应多种聚合物与树脂材料，该化工厂是公司上游供应商的原料添加剂供应商。其产品性能稳定且产能充足，深受终端用户的认可。

公司电器产品原料及配件供应商，主要基于以前年度公司供应链资源，选择信誉好、供应能力稳定、具备价格竞争力的供应商为主，近年来保持相对稳定。

③公司分产品场景化配套产品前五名客户、供应商情况：

2024 年前五名客户

序号	客户	成立时间	客商关联关系	交易内容	交易金额 (含税)	往来款 余额	备注
1	ZXZ COMPANY LIMITED	2016 年 3 月 6 日	无	电视机	1,922.92	419.16	应收账款
2	江西南华衍医药有限公司	2019 年 7 月 15 日	无	科研医疗产品	1,482.10	/	/
3	南京美连生物科技有限公司	2021 年 10 月 11 日	无	科研医疗产品	1,059.50	/	/
4	PT SELALU MAKMUR ABADI	2019 年 9 月 18 日	无	注塑机、厨房器皿	966.96	1,387.41	应收账款
5	SOCIETE BIBLOS S. A. R. L	2011 年 9 月 6 日	无	电视机	856.02	150.53	合同负债

2024 年前五名供应商

序号	供应商	成立时间	客商关联关系	交易内容	交易金额 (含税)	往来款 余额	备注
1	中山市鹏天进出口有限公司	2022 年 2 月 18 日	无	注塑机、厨房器皿	7,556.77	679.63	应付账款
2	朝野电子有限公司	2015 年 7 月 17 日	无	电视机	2,940.84	324.01	应付账款
3	江苏伯纳德生物科技发展有限公司	2015 年 7 月 15 日	无	科研医疗产品	1,040.00	/	/
4	深圳德诺迈斯科技有限公司	2015 年 7 月 15 日	无	注塑机、电子秤	877.68	34.59	应付账款
5	江西长华医疗健康有限公司	2021 年 11 月 12 日	无	科研医疗产品	876.44	/	/

(3) 结合其他商品业务毛利率较低的情况，说明是否涉及贸易类业务，如涉及，请说明相关贸易业务开展的商业背景、交易产品与公司主营业务的相关度、定价政策、客户和供应商之间的关联关系、采购和销售的时间间隔、货物交付、款项结算情况等，并结合贸易的业务商业实质和风险转移情况，说明以总额法或净额法核算收入的依据，是否符合《企业会计准则》相关规定。请年审会计师发表意见。

公司回复：

其他商品业务中除场景化配套产品、服务类、工业地产销售外，均为贸易类业务收入，公司近三年贸易类业务毛利率如下：

年度	2022 年	2023 年	2024 年
毛利率	2.02%	3.48%	5.36%
其中：农产品	1.53%	2.44%	4.67%
电器产品原料及配件	2.26%	1.49%	5.50%
其他	2.65%	16.39%	7.48%

注：1. 农产品毛利率波动主要是随着公司专业团队能力提升，进口业务逐步扩大，进口农产品毛利率较内贸高。2. 电器产品原料及配件 2024 年毛利率提升主要是公司较好的把握了市场行情、控制采销节奏。

公司子公司青岛澳柯玛进出口有限公司、澳柯玛（香港）贸易有限公司经营范围涵盖：货物进出口、技术进出口、农副产品销售、豆及薯类销售、未经加工的坚果干果销售、医疗器械销售、非金属矿及制品销售、金属矿石销售、合成材料销售、化工产品销售、石油制品销售等。结合其经营范围及项目资质，存在部分贸易业务。

①贸易业务开展的商业背景

农产品：2017 年以前，公司外贸业务以出口自产电器为主，进口业务少，由于外汇收支非常不均衡，只能被动承担汇率波动带来的损失。为减少损失，公司确立了逐步增加进口业务，实现外汇收支平衡的发展策略。因公司对非洲业务发展较快，非洲部分国家外汇短缺，回款困难，但非洲部分小宗农产品如芝麻、花生、腰果等产品产量较大，在国内有较好的需求，而青岛港又是全国最大的小宗进口农产品集散地（芝麻、腰果在青岛港的交易量占中国进口总量的 90%左右），经深入考察，该类小宗农产品国内需求稳步增长，价格行情波动较小，为此，2018 年公司成立了专业团队，为建立分销商体系，熟悉市场行情，先从国内到港的进口现货产品做起，同时积极向上游产地延伸，逐步接触、筛选优质供应商，建立了稳固的供应商体系，采用自营进口与国内现货同步运营的方式，深入把控市场行情，健全分销商体系，凭借多年的专业能力，在小宗农产品业务方面建立了竞争优势。

电器产品原料及配件：2020 年前，公司自身生产所需部分化工、金属、压缩机等原料及配件需要进口，业务开展过程中，公司与相关供应商建立了良好的合作关系，后续企业自身所需的原料及配件基本实现了国产替代。公司决定利用供应链优势，在国内开发分销商，将该类原料及配件等进口业务做大，以增强公司供应链资源整合能力，进一步降低供应链成本水平；与此同时，此举还将有助于公司逐步实现外汇收支平衡，降低汇兑风险。随着我国化工产业的高速发展，为确保公司在相关品类的竞争优势，公司抓住国内外价格行情存在一定差异的机会，适当增加了部分国内现货品类的运营，通过进口与国内现货同步运营，深入把握市场机会，提升在塑料颗粒等电器产品原料的销售竞争力。

②交易产品与公司主营业务的相关度、定价政策

农产品：为解决公司自有产品出口收汇汇率波动带来的风险，逐步扩大进口农产品业务，促进公司外汇收支平衡，降低汇率波动带来的企业经营风险。定价政策：根据公司采购成本及物流运输仓储等费用核算产品销售成本，结合青岛港同类产品市场销售现价，确保盈利的前提下，与客户谈判定价；采购过程中，公司承担运输、仓储过程中的全部价格变动风险；公司无论内贸采购还是国外采购业务，或为根据市场时机预判先行采购，后续销售给需求客户，或结合客户需求，寻源采购，不存在背靠背合同。

电器产品原料及配件：电器产品原料及配件系公司生产制造产品重要的原、辅材料，利用公司同上下游供应商和客户具有较强的客商关系开展相关业务，能够增强公司供应

链资源整合能力，进一步降低供应链成本，及时了解并满足客户及供应商需求。定价政策:主要依据 www.plasway.com 网站公开的产品价格信息及国内外供需信息，研判市场行情与价格走势，选择成本低位时采购入库，并结合公司成本、费用核算销售成本，与客户谈判定价；采购过程中，公司承担运输、仓储过程中的全部价格变动风险；不存在背靠背合同。

③客户和供应商之间的关联关系

农产品、电器产品原料及配件：客户与供应商之间无关联，均为自主开发。

④采购和销售的时间间隔、货物交付、款项结算情况

农产品：采购周期根据出口国国内运输、船期及海运运输时长，从付款到发运约 1-2 个月，海运运输约 1-2 个月，货物交付周期约 2-4 个月，销售周期根据市场行情进行销售，一般 1-3 个月，如遇销售淡季会延长销售周期，采购端结算为收到货权后付款，销售端结算为收到货款后发货或提货。为提升公司在小宗农产品的经营优势，公司坚持在产地从产品播种即进行市场调研，通过对各主产区的种植面积变化、生长期间气候等自然灾害对产量的影响、产季品质等全过程信息的收集，同时结合下游买家需求，做出初步采购计划，安排专业人员到国外产地实地摸排产量、质量等主要情况，寻找质量控制好，加工能力强的初级加工厂（原产地农民直接收的货品含较高杂质，产品未分等级，必须经专门的加工厂进行设备筛选、去杂、烘干、装袋等），采购团队根据对加工厂的农产品质量的检验及价格招标比价，确定采购单量。

电器产品原料及配件：采购周期约 3 个月，销售周期 1-3 个月，货物交付周期约 2-4 个月。采购以信用证为主，销售为先款后货。

⑤以总额法或净额法核算收入的依据

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第三十四条，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，具体分析如下：

序号	准则判断依据	是否符合	公司交易情况
1	企业承担向客户转让商品的主要责任。	符合	根据签订合同，公司是首要的义务人，承担向下游客户交付相关产品的责任。如产品发生质量、交期等问题将由公司承担。持有期间，公司需要承担价格波动、商品滞销、变质、库存积压等存货风险，公司在交易过程中承担了全部责任。
2	企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险。	符合	公司在验收采购货物后进行货物接收并入库，在此期间仓库管理由公司完全掌控，如出现质量变质、灭失等情况由公司承担全部损失；在公司仓库装卸物资过程中，因操作不当等原因导致货物破损，公司需承担货物装卸破损带来的损失。转让后，公司对货物质量问题承担赔偿责任。
3	企业有权自主决定所交易商品的价格。	符合	公司结合市场情况对产品进行报价，且会随着市场价格变化、生产情况、供需情况进行价格调整，公司有权自主决定价格。

农产品：公司农产品进口业务，由公司人员参与当地农产品交易，选择具有产品加工能力（筛选、去杂等）的供应商进行合作。公司主要通过海运提单控制货权，产品到港后，公司准备提单、箱单、发票等资料委托专业报关行进行报关、清关、完税等工作，获得该农产品的全部控制权；农产品内贸业务，作为进口业务的现货补充，货物入公司指定仓库办理入库手续后由公司控制货权。农产品存货风险、价格波动风险由公司完全承担。因此公司是主要责任人，适用总额法。

电器产品原料及配件：由公司根据市场需求，采购国内外知名企业及其区域代理商产品，预付部分货款或取得商品货权后支付全部货款，公司承担取得货权商品的存储、运输等全部风险，因此判断公司是主要责任人，适用总额法。

会计师事务所回复：

一、实施的主要审计程序

1、了解、评估销售与收款内部控制，识别关键控制，判断其内控设计的合理性；对内部控制中关键控制运行有效性实施测试程序。

2、获取公司其他商品销售收入明细表并进行毛利分析；对产品营业收入实施分析程序，主要实施与上期进行比较分析、本期各月之间变动分析及毛利等实施分析程序。

3、检查其营业收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则的规定，前后期是否一致。

4、索取主要客户及供应商有关商品销售、采购的业务合同、出入库及验收资料及收付款等原始资料，查验其收入确认的是否符合收入准则规定。

5、对主要客户的交易和余额细节测试。

6、对销售业务实施截止测试程序，确定业务会计记录归属期是否正确，防止跨期事项等。

7、对公司回复函中提供的相关资料、数据等信息进行复核查验。

二、核查意见

基于我们为公司 2022-2023 年度财务报表整体发表审计意见所执行的审计工作及结合我们对公司问询函回复资料的核查，我们认为：公司回复函披露的有关 2022-2023 年报涉及其他商品的经营模式、结算政策等信息在所有重大方面真实、准确；贸易收入确认及披露在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 06 月 27 日