

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于威龙葡萄酒股份有限公司
出售资产事项的问询函专项说明

信会师函字[2022]第 ZB131 号

上海证券交易所上市公司管理部:

由威龙葡萄酒股份有限公司(以下简称“威龙股份”或“公司”)转来的贵部《关于威龙葡萄酒股份有限公司出售资产事项的问询函》(上证公函【2022】0705号)(以下简称“问询函”)收悉,立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“立信”或“我们”)作为威龙股份 2021 年年报审计机构,对于问询函中提到的需要会计师说明或发表意见的问题进行了认真分析与讨论,现根据问询函所涉问题进行说明和答复,具体内容如下:

根据公告,本次拟出售的两个葡萄园于 2016 年至 2018 年购入,平均年产量约为 8,260 吨,占公司澳大利亚子公司全部葡萄年产量的 76%。公司称由于澳大利亚库存灌容将满,本次出售有利于降低经营风险。在 2021 年年报中,年审会计师针对澳大利亚相关资产确认的资产损失出具保留意见。公司分别于 2016 年首次公开发行募集资金 2.31 亿元,用于澳大利亚 1 万亩有机葡萄种植项目;2017 年非公开发行募集资金 5.63 亿元,用于澳大利亚 6 万吨优质葡萄原酒加工项目。上述涉及项目中,1 万亩有机葡萄种植项目已被公司决定暂缓,6 万吨优质葡萄原酒加工项目仅在 2019 年转固部分资产。公司已多次将闲置募集资金暂时补充流动资金,合计金额 2.16 亿元,占募集资金总和的 26.8%。

请公司:(1)补充披露近三年澳大利亚子公司运营情况,说明本次出售的具体

考虑，评估本次出售的葡萄园对澳大利亚子公司持续经营能力的影响；（2）说明目前募投项目具体进展情况，是否存在重大实施障碍，是否存在应当终止相关募投项目的情形；（3）本次出售是否对消除公司 2021 年度保留意见事项产生影响，请年审会计师发表意见。

（1）补充披露近三年澳大利亚子公司运营情况，说明本次出售的具体考虑，评估本次出售的葡萄园对澳大利亚子公司持续经营能力的影响；

公司回复：

一、澳大利亚子公司 2019-2021 年经营数据：

澳大利亚子公司近三年生产运行正常，2019 年澳大利亚子公司经营性收入 4,564.10 万元，2020 年澳大利亚子公司经营性收入 5,745.60 万元，2021 年澳大利亚子公司经营性收入 6,529.97 万元。具体情况如下：

1、经营性收入情况

单位：人民币万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
澳洲国内原酒销售	1,290.63	3,554.64	1,835.70
从母公司收入	4,796.00	1,423.74	2,265.59
从海源收入			112.37
橙子收入	174.21	134.56	326.02
稳岗补助、代加工等其他收入	269.13	632.66	24.42
合计	6,529.97	5,745.60	4,564.10

注：2021 年汇率 5:1，2020 年汇率 4.85:1，2019 年汇率 5:1

2、经营性支出情况

单位：人民币万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
葡萄种植支出	2,466.85	2,815.48	3,882.43
外购葡萄支出	1,440.00		115.91
葡萄加工支出	1,152.94	1,114.41	2,609.69
管理费用	1,367.27	1,729.44	1,030.78
橙子支出	113.27	121.00	
资本化支出	183.23	528.99	563.68
贷款利息支出			205.05
合计	6,723.56	6,309.32	8,407.54

注：2021 年汇率 5:1，2020 年汇率 4.85:1，2019 年汇率 5:1

二、出售葡萄园的原因

2019 年公司运回澳洲原酒 5667.159 吨，2020 年公司运回澳洲原酒 1526.809 吨。自 2021 年 3 月 28 日起，国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，对原产于澳大利亚的进口相关葡萄酒征收反倾销税，并且在实际操作中对澳洲进口原酒也采取了限制措施，造成本公司澳洲自产原酒暂时无法运回国内。鉴于澳洲原酒品质较好，可以满足公司日常原料供应需求。公司期望中澳关系有机会缓和，澳洲原酒可以运回国内，满足公司生产销售需求。但 2021 年中至年底，虽经公司通过海关、商务等部门及行业协会等多方求助、呼吁，公司未能从澳洲进口原酒。因中国是澳洲葡萄酒（包括瓶装及原酒）的第一大进口国，数量和金额均占澳洲葡萄酒出口的 20%左右，贸易限制造成澳洲原酒出口锐减，澳洲国内原酒市场出现大量积

压，库存急剧上升。2021年6月份新收获加工季的完成也推高了原酒库存，上述情形导致澳大利亚国内原酒市场价格持续下跌，下半年在年初基础上下滑50%以上。公司根据葡萄酒产业的国际形势及市场状况，为优化公司资产配置，改善公司资金状况，结合公司发展需要，保持固定资产的合理配置以及使用率，更好促进公司主营业务的发展，经公司第五届董事会第十三次临时会议和第五届监事会第十一次临时会议审议通过，公司独立董事发表了同意本次交易的独立意见后，公司拟以协议转让方式将公司位于澳大利亚的 Coomealla 葡萄园和 Nyah 葡萄园及附带资产转让与 Boronia Farms (Aus) P/L ATF Boronia Farms Unit Trust 和 Nyah Vineyards Pty Ltd ATF Nyah Vineyards Unit Trust，转让价格约为人民币 66,066,000 元（汇率 4.62 人民币：1 澳元）。

三、澳大利亚子公司持续经营能力

澳大利亚子公司是母公司原材料生产基地，本次交易项下的葡萄园平均年产量约为 8260 吨，占澳大利亚子公司全部葡萄年产量的约 76%。公司澳大利亚酒厂的库存约 2.3 万吨，罐容已占用 88%，且因市场和国际环境的影响，在未来一年内，进口回国内或者在澳大利亚销售的数量均无法保证清空足够的罐容，用于来年所产葡萄的加工。根据目前中国葡萄酒市场环境以及公司的市场发展情况，公司原酒近两年内能够满足公司的生产经营需要，本次交易不会对公司持续经营能力造成影响。同时，本次交易不涉及公司 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目，后续如中澳关系正常化，原酒可以正常运回国内，或者公司销量提升，公司可以通过推进 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目或在当地购买酿酒葡萄的方式保持原材料的供应。

本次交易项下的葡萄园已抵押给 Rabobank，用于不超过 985 万澳元的借款抵押，该笔贷款将于 2022 年 7 月 31 日到期。因此，现在出售葡萄园资产，可极大缓解澳大

利亚子公司的经营和资金压力，减少公司的债务，降低经营风险。

综上所述，本次出售葡萄园符合公司优化资产结构的需求，有效回笼资金，提高资产运营效率，为公司生产经营发展提供财务支持，对公司财务状况有积极影响，符合公司的长期发展战略，对公司正常生产经营不存在不利影响。

(2) 说明目前募投项目具体进展情况, 是否存在重大实施障碍, 是否存在应当终止相关募投项目的情形;

公司回复:

一、首发募投项目进展情况:

2021 年度

单位: 人民币万元

募集资金总额		19,282.20		本年度投入募集资金总额					173.20			
变更用途的募集资金总额		11,481.64		已累计投入募集资金总额					10,212.24			
变更用途的募集资金总额比例		59.55%										
承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)=(4)/(2)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1.8 万亩有机酿酒葡萄种植项目	澳大利亚 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目	11,481.64	11,481.64	11,481.64	173.20	2,411.68	-9,069.96	21.00	2023 年 12 月	尚未产生效益	尚未达产	是
营销网络建设项目	否	8,061.73	-	-	-	-	-	-	-	-	不适用	是

偿还银行贷款项目	否	20,000.00	7,800.56	7,800.56	7,800.56	-	7,803.71	3.15	100.04	2016年9月	不适用	不适用	否
4万吨有机葡萄酒生产项目	否	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	是
合计	-	51,543.37	19,282.20	19,282.20	19,282.20	173.20	10,215.39	-9,066.81	52.98	-	-	-	-
<p>未达到计划进度原因（分具体募投项目）</p> <p>由于政治环境、进出口政策等影响，公司的原酒进口受到限制，公司无法及时获取澳大利亚的原料，募投项目实施环境发生较大变化，且公司目前前年产原酒供应近两年内能满足公司的生产经营需要，因此公司根据当前发展战略布局，本着谨慎使用募集资金的原则，为提高募集资金使用效率，经审慎研究，决定暂缓澳大利亚1万亩有机葡萄酒种植项目进度，从而推动公司平稳发展。</p> <p>公司根据目前募集资金投资项目的实际建设情况，拟将“澳大利亚1万亩有机葡萄酒种植项目”的达成预定可使用状态的日期从2021年12月延期至2023年12月。</p> <p>公司于2021年12月15日召开的第五届董事会第八次临时会议、第五届监事会第六次临时会议以及公司于2021年第六次临时股东大会审议通过了《关于公司首发募投项目延期的议案》。</p> <p>(1) 公司于2011年根据当时行业发展情况进行论证，决定拟利用首发募集资金投资“4万吨有机葡萄酒生产项目”。近年来，国内葡萄酒行业的市场和环境已发生较大的变化，如国内进口葡萄酒数量大增、国内酿酒葡萄酒种植地区发生自然灾害等，公司根据市场和环境的变化及时调整了经营策略。因此2017年1月17日，公司召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于终止实施部分首发募集资金投资项目的议案》，决定终止实施首发募集资金投资项目“4万吨有机葡萄酒生产项目”。</p> <p>(2) 随着葡萄酒行业的市场变化，结合公司的市场推广和营销实践，经销商模式更符合葡萄酒行业的发展及公司自身的业务发展需要，“营销网络建设项目”主要着重于公司直接建立营销网点和专卖店的直销模式，与葡萄酒行业的市场变化以及公司目前的发展战略不相适应。因此2017年1月17日，公司召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于终止实施部分首发募集资金投资项目的议案》，决定终止实施首发募集资金投资项目“营销网络建设项目”。</p> <p>(3) 有机葡萄酒与生态环境关联性较强，近年来国内酿酒葡萄酒种植地区自然灾害频繁，因此公司选择自然资源和环境优势更为明显的米乐迪拉市墨累-达尔产区开展1万亩有机葡萄酒种植项目。同时该项目达产后将为公司2016年度非公开发行募集资金投资项目“澳大利亚6万吨优质葡萄酒原酒加工项目”提供部分原料。优质的原料与当地先进的酿造技术进一步结合将进一步提升公司产品品质和威龙品牌的竞争力。因此2017年12月5日，公司召开第四届董事会第六次会议、第四届监事会第六次会议审议通过了</p>													
项目可行性发生重大变化的情况说明													

	<p>《关于变更部分首发募集资金投资项目目的议案》，决定将“1.8万亩有机酿酒葡萄种植项目”变更为“澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目”。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>2020年4月8日，公司第四届董事会第六次临时会议以及第四届监事会第五次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用不超过人民币8500万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2021年4月7日，上述暂时补充流动资金的8500万元已经全部归还至募集资金专户。</p> <p>2021年4月7日，公司第五届董事会第四次临时会议以及第五届监事会第三次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用不超过人民币8500万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2022年4月1日，上述暂时补充流动资金的8500万元已经全部归还至募集资金专户。</p> <p>2022年4月1日，公司第五届董事会第十二次临时会议以及第五届监事会第十次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用不超过人民币8500万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2022年4月1日，上述暂时补充流动资金的8500万元已经全部归还至募集资金专户。</p>

注 1：“募集资金总额”为扣除发行费用后的募集资金净额。

注 2：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

二、非公开募投项目进展情况：

2021 年度

单位：人民币 元

募集资金总额	562,541,062.41	本年度投入募集资金总额	575,817.00
变更用途的募集资金总额	-	已累计投入募集资金总额	431,520,794.94

变更用途的募集资金		总额比例											
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2) - (1)	截至期末投入进度(%) = (4) / (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
澳大利亚6万吨优质葡萄酒加工项目	-	562,541,062.41	562,541,062.41	562,541,062.41	575,817.00	431,520,794.94	-131,020,267.47	76.71	[注5]	部分达产	否	否	
合计	-	562,541,062.41	562,541,062.41	562,541,062.41	575,817.00	431,520,794.94	-131,020,267.47	76.71	-	-	-	-	
未达到计划进度原因 (分具体募投项目)													
募集资金投资项目 先期投入及置换情况													
2017年11月21日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于公司用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意使用非公开发行募集资金5,469,249.46澳元，折合人民币27,935,285.47元置换预先投入募投项目的等额自筹资金。对此，保荐人国金证券股份有限公司出具专项核查意见，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了《关于威龙葡萄酒股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（中喜专审字（2017）第1140号）。													
闲置募集资金 暂时补充流动资金情况													
2021年12月9日，公司第五届董事会第七次临时会议以及第五届监事会第五次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用不超过人民币13,100万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。 截止2021年12月9日，上述13,100万元已全部用于暂时补充流动资金。													

注1：“募集资金总额”为扣除发行费用后的募集资金净额。

注 2：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 3：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 4：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 5：项目施工采取“分模块、分阶段”的工程方案，部分已于 2019 年 12 月达到预定可使用状态。

三、变更首次公开发行募集资金投资项目情况表

2021 年度

单位：人民币 万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
澳大利亚 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目	1.8 万亩有机酿酒葡萄种植项目	11,481.64	11,481.64	173.20	2,411.68	21.00	2023 年 12 月	尚未产生效益	尚未达产	否
合计	—	11,481.64	11,481.64	173.20	2,411.68	21.00	—	—	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)	澳大利亚 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目 有机酿酒葡萄与生态环境关联性强，近年来国内酿酒葡萄种植地区自然灾害频繁，因此公司选择自然资源和环优势更为明显的米尔迪拉市墨累-达令产区开展 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目。同时该项目达产后将为公司 2016 年度非公开发行募集资金投资项目“澳大利亚 6 万吨优质葡萄酒加工项目”提供部分原料。优质的原料与当地先进的酿造技术进一步结合将进一步提升公司产品品质和威龙品牌的竞争力。因此，2017 年 12 月 5 日，公司召开第四届									

		<p>董事会第六次会议、第四届监事会第六次会议以及2017年第五次临时股东大会审议通过了《关于变更部分首发募集资金投资项目》的议案》，决定将“1.8万亩有机酿酒葡萄种植项目”变更为“澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目”。（具体详见在上海证券交易所网站披露的公告，编号为2017-083），公司独立董事以及保荐机构均发表了同意意见。</p>
<p>未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）</p>	<p>-</p>	<p>由于政治环境、进出口政策等影响，公司的原酒进口受到限制，公司无法及时获取澳大利亚的原料，募投项目实施环境发生较大变化，且公司目前年产原酒供应近两年内能满足公司的生产经营需要，因此公司根据当前发展战略布局，本着谨慎使用募集资金的原则，为提高募集资金使用效率，经审慎研究，决定暂缓澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目进度，从而推动公司平稳发展。</p> <p>公司根据目前募集资金投资项目的实际建设情况，拟将“澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目”的达成预定可使用状态的日期从2021年12月延期至2023年12月。</p> <p>公司于2021年12月15日召开的第五届董事会第八次临时会议、第五届监事会第六次临时会议以及公司2021年第六次临时股东大会审议通过了《关于公司首发募投项目延期的议案》。</p>

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一

四、募投项目未来预期

2017年，因国内葡萄酒行业的市场和环境发生较大的变化，如国内进口葡萄酒数量大增、国内酿酒葡萄种植地区发生自然灾害等，公司根据市场和环境的变化及时调整了经营策略。公司的市场推广和营销实践证明，经销商模式更符合葡萄酒行业的发展及公司自身的业务发展需要，“营销网络建设项目”主要着重于公司直接建立营销网点和专卖店的直销模式，与葡萄酒行业的市场变化以及公司目前的发展战略不相适应。因此决定终止实施首发募集资金投资项目“4万吨有机葡萄酒生产项目”和“营销网络建设项目”。有机酿酒葡萄与生态环境关联性强，近年来国内酿酒葡萄种植地区自然灾害频繁，公司选择自然资源和环境优势更为明显的米尔迪拉市墨累-达令产区开展1万亩有机酿酒葡萄种植项目。同时该项目达产后将为公司非公开发行募集资金投资项目“澳大利亚6万吨优质葡萄原酒加工项目”提供部分原料。优质的原料与当地先进的酿造技术进一步结合将进一步提升公司产品品质和威龙品牌的竞争力。因此2017年公司决定将“1.8万亩有机酿酒葡萄种植项目”变更为“澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目”。

2019年，根据目前中国葡萄酒市场环境以及公司的市场发展情况，公司目前年产原酒供应近两年内能够满足公司的生产经营需要，公司对原酒的需求压力减少，为降低募集资金投资风险和提高募集资金的使用效率，公司决定暂缓澳大利亚1万亩有机酿酒葡萄种植项目进度。

2021年，由于政治环境、进出口政策等影响，公司的原酒进口受到限制，公司无法及时获取澳大利亚的原料，募投项目实施环境发生较大变化，且公司目前库存原酒近两年内能满足公司的生产经营需要，因此公司根据当前发展战略布局，本着谨慎使用募集资金的原则，为提高募集资金使用效率，经审慎研究，决定暂缓澳大利亚1万

亩有机酿酒葡萄种植项目进度，从而推动公司平稳发展。虽然近两年的公司原料供应可以满足市场需要，但从未来的预期看，葡萄酒市场仍旧保持较快的增长。公司希望未来两年，随着疫情结束，经济复苏，公司销量会有进一步的提升，这也意味着公司对原料的需求会有所增加。而项目实施地的土壤、气候以及产业背景不会有较大的改变，项目论证时的预期收益仍可以得到充分保证，所以公司经审慎研究决定将“澳大利亚 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目”的达成预定可使用状态的日期从 2021 年 12 月延期至 2023 年 12 月。

综上，澳洲生态环境及葡萄原酒产量、品质皆符合公司原材料的需求，但由于政治环境、进出口政策等影响，公司的原酒进口目前受到限制，公司无法及时获取澳大利亚的原料，且公司目前年产原酒供应近两年内能满足公司的生产经营需要，因此公司根据当前发展战略布局，本着谨慎使用募集资金的原则，为提高募集资金使用效率，经审慎研究，决定暂缓澳大利亚 1 万亩有机酿酒葡萄种植项目进度。公司将根据中澳关系的变动及澳洲原酒报关情况，进一步研究决定募投项目的实施。

(3) 本次出售是否对消除公司 2021 年度保留意见事项产生影响，请年审会计师发表意见。

会计师回复：

如审计报告中“形成保留意见的基础”部分所述，“威龙股份 2021 年度确认资产减值损失人民币 335,040,513.97 元，其中威龙股份之子公司 Weilong Wines(Australia) Pty Ltd（以下简称“Weilong Australia”）确认资产减值损失人民币 202,402,289.53 元。截止审计报告日，我们未能就上述 Weilong Australia 2021 年度确认的资产减值损失以及相关资产于 2021 年 12 月 31 日的期末账面价值获

取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对相关财务报表项目及披露作出调整。”

我们尚未对本次出售的葡萄园相关境外资产执行审计工作并根据获取的审计证据判断是否消除保留意见，因此本次出售的葡萄园不对消除公司 2021 年度保留意见事项产生影响。评估本次出售的葡萄园对澳大利亚子公司持续经营能力的影响，需对澳大利亚子公司进一步执行审计程序，取得进一步审计证据，会计师才能对此事项发表意见。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年七月二十五日

