证券代码:002321　　证券简称:华英农业　　公告编号:2020-072

河南华英农业发展股份有限公司关于 2019 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南华英农业发展股份有限公司(以下简称“公司”或“华英农业”)于 2020 年 7 月 6 日收到深圳证券交易所《关于对河南华英农业发展股份有限公司 2019 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第 363 号)(以下简称“《问询函》”)。公司董事会及管理层对此高度重视,现就《问询函》回复说明如下:

1、中兴华会计师事务所(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,涉及事项包括:一是公司 2019 年处置全资子公司河南陈州华英禽业有限公司(以下简称“陈州华英”)股权,账面记录处置损失 6,298 万元,形成应收陈州华英往来款项 15,567.23 万元,并计提坏账准备 778.36 万元,年审会计师未能获取充分适当的审计证据判断上述账务处理的正确性;二是公司存在融资贷款及担保涉诉事项,年审会计师未能获取充分适当的审计证据判断关联方资金往来、贷款、预计负债及或有事项披露的完整性。

(1)请年审会计师详细说明就保留意见涉及事项已执行的审计程序、已获得的审计证据及认定其不充分的具体依据。

回复:年审会计师意见:

一、就保留意见涉及事项已执行的审计程序、已获得的审计证据及认定其不充分的具体依据

1、我们对华英农业处置全资子公司陈州华英已实施的审计程序及获取的审计证据如下:

(1)向公司管理层询问处置子公司项目的分析、处置的理由和直接、间接的经济及其他后果以及交易对手、处置价格的确定过程;

(2)查询公司公开披露的拟公开挂牌转让子公司相关董事会决议[河南华英农业发展股份有限公司《第六届董事会第三十次会议决议公告》(公告编号:2019-059)、《第六届董事会第三十四次会议决议公告》(公告编号:2019-084)],华英农业 2019 年 10 月 8 日《关于公司拟公开挂牌转让控股子公司股权的公告》(公告号:2019-060)和 2019 年 12 月 18 日《关于公司公开挂牌转让河南陈州华英禽业有限公司股权的公告》(公告编号:2019-092);

(3)获取并查阅了瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)于 2019 年 9 月 16 日出具的对陈州华英截止日为 2019 年 7 月 31 日的财务报表《审计报告》和《关于河南陈州华英禽业有限公司资产清查专项审计报告》;

(4)获取并查阅了万隆(上海)资产评估有限公司于 2019 年 10 月 16 日出具截止日为 2019 年 7 月 31 日的《河南华英农业发展股份有限公司拟股权转让涉及的河南陈州华英禽业有限公司股权全部权益价值资产评估报告》;

(5)获取并检查了公司 2019 年 12 月 16 日与江苏桂柳牧业集团有限公司签署的《产权交易合同》以及《资产处置确认书》;

(6)获取并检查了江苏桂柳牧业集团有限公司支付股权转让款以及其他款项的银行凭证;

(7)获取并检查了与双方股权转让、资产移交、债权债务清理的相关会计处理凭证,重新计算股权处置损益并与账务记录核对。

实施上述审计程序后,我们关注到,因股权交割日(资产实际移交日)与基准日时间跨度较大,且实际交割清理债权债务时涉及对华英农业往来款项(陈州华英的负债主要为对华英农业的往来欠款)的特别处理,截至 2019 年 12 月 31 日,陈州华英的债权债务双方未能完成确认。2019 年度,公司确认处置该子公司股权损失 6298 万元,主要为公司股权投资成本 1 亿元与产权交易挂牌转让价 4128 万元的差异以及过渡期陈州华英的亏损构成。根据已处理的资产和债务清查移交结果,确认应收交易对手往来款项 15567.23 万元,实际为最终确认的移交资产的公允价值与陈州华英扣除除华英农业外其他负债后的价格(即原陈州华英对华英农业往来款项的回收价格),计入其他应收款,并根据公司相关会计政策计提坏账准备 778.36 万元。因我们未能取得该应收款项与实际清理结果能否收回的充分、适当的审计证据,无法判断其是否已形成实质处置损失以及损失金额的完整性和准确性,故我们对此账务处理的正确性发表了保留意见。

2、我们对华英农业存在融资贷款及担保涉诉事项已实施的审计程序及获取的审计证据如下:

(1)向管理层询问公司融资、担保事项是否履行了公司内部相关审议程序;

(2)向管理层询问公司融资贷款及担保涉诉事项的实际情况,判断其合理性;

(3)通过公开信息查询公司所涉及的诉讼事项;

(4)向公司法务部索要相关合同及诉讼文件等资料并进行实质性分析;

(5)评价管理层融资贷款及担保涉诉事项账务处理的合理性、准确性。

实施上述审计程序后,我们关注到,公司部分融资租赁的资金实际为大股东河南省潢川华英禽业总公司所使用,公司在报告期未能及时、完整地进行披露。另外,因 2019 年金融政策趋紧趋严的影响,公司资金链紧张,发生多起债务违约及担保诉讼事项,公司在报告期未对涉诉事项能及时、完整地进行披露。因关联方占用资金、担保诉讼事项涉及或有事项、预计负债确认等事项的特殊性及审计程序固有限制,我们实施了上述审计程序后,仍然无法对公司涉及关联方资金往来、贷款、预计负债及或有事项披露的完整性获取满意的审计证据,故我们在 2019 年度审计报告中对此事项发表了保留意见。

(2)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》相关规定,结合前述需要你们核查并发表明确意见的事项、对财务报表整体及保留意见涉及事项的相关账户或交易的重要性水平的评估情况及确定依据、保留意见涉及事项的金额及性质,详细说明可能对财务报表产生的影响是否重大、是否具有广泛性及出具保留意见的合理性,是否存在以保留意见替代“无法表示意见”、“否定意见”的情形,并提出充分的依据。

回复:年审会计师意见:

《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》第五条规定,“广泛性,是描述错报影响的术语,用以说明错报对财务报表的影响,或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报(如存在)对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断,对财务报表的影响具有广泛性的情形包括下列方面:(一)不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响;(二)虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响,但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分;(三)当与披露相关时,产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要”。

第八条规定,“当存在下列情形之一时,注册会计师应当发表保留意见”,其中第二项情形为“(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。”

第十四条规定,“如果无法获取充分、适当的审计证据,注册会计师应当通过下列方式确定其影响:(一)如果未发现的错报(如存在)可能对财务报表产生的影响重大,但不具有广泛性,注册会计师应当发表保留意见。”。

我们在审计过程中,关注到以下事项:

(1)公司在陈州华英的处置过程中,因股权交割日(资产实际移交日)与基准日时间跨度较大,且实际交割清理债权债务时涉及对华英农业往来款项(陈州华英的负债主要为对华英农业的往来欠款)的特别处理,截至 2019 年 12 月 31 日,陈州华英的债权债务双方未能完成确认。2019 年度,公司确认处置该子公司股权损失 6298 万元,主要为公司股权投资成本 1 亿元与产权交易挂牌转让价 4128 万元的差异以及过渡期陈州华英的亏损构成。根据已处理的资产和债务清查移交结果,确认应收交易对手往来款项 15567.23 万元,实际为最终确认的移交资产的公允价值与陈州华英扣除除华英农业外其他负债后的价格(即原陈州华英对华英农业往来款项的回收价格),计入其他应收款,并根据公司相关会计政策计提坏账准备 778.36 万元。我们未能取得该应收款项与实际清理结果能否收回的充分、适当的审计证据,因此无法判断该部分的账务处理是否完整和准确,我们对此账务处理的正确性发表了保留意见;

(2)公司部分融资租赁的资金实际为大股东河南省潢川华英禽业总公司所使用,公司未能及时、完整地进行披露,形成大股东资金占用 4.66 亿元。另外,因 2019 年金融政策趋紧趋严的影响,公司资金链紧张,发生多起债务违约及担保诉讼事项,公司未对涉诉事项及时、完整地进行披露。虽然后期公司控股股东通过资产抵债、债务转让及现金的形式消除了关联方资金占用的影响,但是受到会计师审计程序的限制,我们无法对关联方资金占用、担保诉讼事项、预计负债等金额进行合理的估计,公司未能及时、完整的披露关联方资金占用及诉讼等事项,这些都是我们对该事项形成保留意见的基础。

因此我们在实施审计程序后,我们对上述事项无法获取充分、适当的审计证据,无法确定保留意见涉及事项对公司报告期财务状况和经营成果的影响的具体金额,我们就此事项已与公司管理层、治理层充分沟通,公司董事会和管理层已认识到保留意见涉及事项对公司可能造成的不利影响,并积极采取有效措施消除该类事项对公司的影响,保证公司持续稳定健康地发展,切实维护公司和投资者利益。另外,保留意见涉及的资产处置、控股股东非经营性占用、诉讼事项都属于公司日常生产经营外的特殊事项,非公司日常生产经营事项,其发生和所造成的影响不具有广泛性。我们认为,上述事项对华英农业 2019 年度财务报表可能产生的影响重大,但不具有广泛性。因此,我们对财务报表整体发表了保留意见是合理的。不存在以“保留意见”替代“无法表示意见”、“否定意见”的情形。

2、报告期内,你公司实现营业收入 55.18 亿元,同比增长 3.16%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)-0.52 亿元,同比下降 143.99%;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”)-0.80 亿元,同比下降 220.55%;实现经营活动产生的现金流量净额(以下简称“现金净流量”)6.58 亿元,同比下降 50.98%。

(1)请结合你公司报告期内成本、费用、非经常性损益、收付款政策等因素,说明在营业收入增长而净利润、扣非后净利润、现金净流量均大幅下降的具体原因。

回复:公司 2019 年营业收入增长而净利润、扣非后净利润、现金净流量均大幅下降的最主要原因为毛利率下降,营业成本增长幅度远高于营业收入增长幅度影响。具体分析如下:

①营业收入及营业成本变动

单位:万元

项目	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务	550,413.59	508,492.94	7.62%	508,092.55	455,134.77	10.42%
其他业务	1,355.02	754.02	44.35%	26,790.30	20,508.87	23.45%
合计	551,768.61	509,246.96	7.71%	534,882.86	475,643.64	11.08%

2019 年度,公司主营业务收入较上年增长 42,321.04 万元,增长 8.33%,但主营业务成本增长 53,358.17 万元,增长 11.72%,使得公司主营业务毛利率由上年 10.42%降低至 7.62%,降幅 26.93%;上年控股子公司杭州华英新塘羽绒有限公司处置投资性房地产,本年无此业务,影响其他业务收入减少 94.94%、其他业务成本减少 96.32%,综合影响营业收入较上年增长 16,885.76 万元,营业成本增长 33,603.31 万元,毛利较上年下降 16,717.56 万元,综合毛利率由上年 11.08%降低至 7.71%,下降 30.42%。

公司主要产品销售情况分析如下:

产品	营业收入(亿元)	占营收比重	毛利率	营业收入同比增减	营业成本同比增减	毛利率同比增减	主要原因分析
冻鸭	17.55	31.81%	-3.11%	20.53%	24.39%	-3.20%	由于鸭苗、饲料价格上涨传导至原材料商品鸭养殖成本增长,冻鸭产品毛利率下降,特别是单一屠宰环节的子公司,亏损较为严重
熟食	4.36	7.89%	14.09%	33.50%	30.55%	1.94%	产销量增长,单位固定成本略有下降
鸭苗	5.89	10.68%	29.36%	28.87%	39.54%	-5.40%	饲料原料价格上涨,影响合格种蛋成本增长,加上电费、人工上涨影响孵化成本上升,鸭苗成本增长幅度远高于价格增长幅度,影响毛利率较上年下降 5.40%
鸡苗	1.25	2.27%	52.32%	190.90%	105.06%	19.96%	鸡苗价格上涨幅度较大,公司在加大孵化产能利用率同时,在鸡苗外销与投放间进行调整,增加外销量,减少投放,鸡苗毛利率较上年增长较大
鸭毛	2.32	4.20%	17.98%	6.52%	24.39%	-11.79%	鸭毛价格较上年有所下降,且由于鸭毛生产成本系鸭产品成本固定比率分摊,鸭产品成本上升影响鸭毛成本增长幅度较大,影响毛利率较上年下降较多
冻鸡	1.69	3.07%	-55.28%	-61.51%	-39.49%	-56.52%	鸡苗投放减少,冻鸡产品开工率不足影响单位成本居高不下,加上鸡苗价格过高传递至原料商品鸡成本上涨,鸡产品加工销售环节亏损较为严重。
羽绒	17.68	32.03%	8.75%	-0.65%	2.73%	-3.00%	羽绒价格及产销量增较上年有所下降,单位人工、制造费用等增长,影响营业成本较上年增长 2.73%,毛利率下降 3%
羽绒	3.29	5.96%	15.83%	12.70%	8.55%	3.21%	公司羽绒制品均为按订单生产销售,订单产品结构差异影响羽绒制品收入、成本、毛利率均较上年增长。本年将原计入成本的订单新品研发试制费用根据相关规定列报于研发费用,影响成本增长幅度低于收入增长幅度。

由上述分析可知,公司主要产品中,除熟食、羽绒制品和鸡苗的毛利率较上年有所增长外,其他产品均较上年下降,鸡苗虽然价格上涨迅猛,但在营业收入中占比较小。而占比较高的羽绒和冻鸭产品,其收入占全部营业收入的六成以上,但两产品毛利率均较上年下降三个百分点左右,极大地影响了公司主营业务盈利能力,是导致公司净利润较上年下降的主要原因。

②期间费用变动

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动幅度	原因
销售费用	8,626.70	7,889.32	737.38	9.35%	扩大销售,销售人员工资、业务费以及销售返利较上年增长
管理费用	12,572.78	11,595.38	977.40	8.43%	主要是人工工资以及折旧费增长
研发费用	4,807.37	106.35	4,701.02	4420.36%	本年将原计入羽绒制品成本的订单新品研发试制费用根据相关规定列报于研发费用,使得研发费用较上年增长 0.47 亿元,增长 44 倍
财务费用	8,845.79	16,097.24	-7,251.44	-45.05%	本年借款减少,利息支出较上年减少 2440.76 万元,下降 12.92%,期初受限资金(定期存单、保证金等)本年到期利息收入较上年增加 4790.16 万元,增长 138.22%,共同影响财务费用较上年减少 7251.44 万元,下降 45.05%
合计	34,852.64	35,688.29	-835.65	-2.34%	

③其他变动较大的利润表项目

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动幅度	原因
投资收益	-6,183.72	987.80	-7,171.53	-726.01%	本年处置子公司股权产生损失以及权益法确认的联营企业投资收益减少
资产/信用减值损失	-4,217.43	-1,615.65	-2,601.78	161.04%	应收款项余额较期初增长,相应计提坏账准备增加以及本年计提固定资产减值准备影响
资产处置收益	-738.35	-54.38	-683.97	1257.77%	子公司本年处置部分老旧设备,处置损失较上年增长较大
营业外收入	1,572.16	723.89	848.27	117.18%	本年收到控股子公司经营团队业绩补偿款项增长
所得税费用	1,582.11	4,266.11	-2,684.00	-62.91%	主要为子公司华英新塘利润下降以及研发费用增长,影响所得税费用较上年下降幅度较大。

④经营活动产生的现金流量分析

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动幅度	主要原因
销售商品、提供劳务收到的现金	610,820.22	584,683.56	26,136.66	4.47%	营业收入增长
收到的税费返还	11,560.86	11,774.33	-213.47	-1.81%	出口退税减少
收到其他与经营活动有关的现金	74,580.77	17,117.90	57,462.86	335.69%	收到的银行存款利息收入以及单位和个人往来款项较上年增长
经营活动现金流入小计	696,961.84	613,575.79	83,386.06	13.59%	
购买商品、接受劳务支付的现金	530,328.49	423,171.84	107,156.65	25.32%	营业成本增幅较大以及支付应付票据影响
支付给职工以及为职工支付的现金	31,930.05	34,176.93	-2,246.88	-6.57%	支付社保费及福利费减少
支付的各项税费	9,522.47	8,050.16	1,472.32	18.29%	支付增值税、房产税及企业所得税等增长
支付其他与经营活动有关的现金	59,354.63	13,882.33	45,472.29	327.56%	付现费用及退付保证金、支付往来款项增长
经营活动现金流出小计	631,135.64	479,281.26	151,854.38	31.68%	
经营活动产生的现金流量净额	65,826.21	134,294.53	-68,468.32	-50.98%	主要为购买商品、接受劳务支付的现金大幅增长影响

综上,2019 年度,公司实现营业收入 55.18 亿元,同比增长 3.16%,而净利润为 -0.52 亿元,较上年减少 1.71 亿元,下降 143.99%的主要原因系营业毛利下降 1.67 亿元以及研发费用较上年增长 0.47 亿元影响。除此之外,财务费用较上年减少 0.73 亿元,但本期处置子公司股权产生股权处置损失以及权益法核算的联营企业投资收益减少,影响本年投资收益较上年减少 0.72 亿元;应收款项余额增长、部分老旧设备可变现净值减少,影响本年计提资产 / 信用减值损失较上年增长 0.26 亿元。

2019 年实现扣非后净利润 -0.15 亿元,较上年减少 0.81 亿元,下降 -122.44%。除上述影响净利润的因素外,财务费用减少 0.73 亿元属于经常性损益,而处置长期股权投资产生的投资损失 0.70 亿元计入非经常性损益,故扣非后的净利润较净利润降幅较小。

2019 年实现现金净流量 6.58 亿元,较上年减少 6.85 亿元,下降 -50.98%。主要原因为营业成本增长较大以及支付到期票据共同影响“购买商品、接受劳务支付的现金”较上年大幅增长。

(2)你公司于 2020 年 4 月 30 日披露《2019 年主要经营业绩》,预计公司 2019 年实现净利润 0.61 亿元。而《2019 年年度报告》显示你公司实际实现净利润 -0.52 亿元,较《2019 年主要经营业绩》下降 185.25%。请你公司说明导致上述差异的具体原因和事项,以及你公司未在披露《2019 年主要经营业绩》充分考虑相关原因的合理性。

回复:公司披露《2019 年主要经营业绩》中预计公司 2019 年归属于上市公司股东的净利润为 0.61 亿元,而《2019 年年度报告》中公司归属于上市公司股东的净利润实际为 -0.52 亿元,差异为减少 1.13 亿元,下降 185.25%。其主要原因为受新冠疫情影响,公司在编制预计经营业绩时较为仓促,部分业务账务处理不严谨,出现错报。主要是其他收益多预计 0.22 亿元,投资收益少预计亏损 0.70 亿元、资产减值损失与信用减值损失合计少预计 0.20 亿元影响。具体为:

(1)公司系民族贸易和民族特需商品定点生产企业,为贯彻落实国务院关于“十三五”期间继续执行民族贸易和民族特需商品(以下简称民贸民品)生产贷款贴息政策,根据财政部印发《关于继续做好民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息工作有关事宜的通知》等文件精神,公司计算申请享受 2019 年民贸民品生产贷款贴息 0.22 亿元,已通过当地主管民族宗教部门对民贸民品企业资质、流动资金贷款金额、用途、期限等审核,预计业绩时将应收该项补助资金 0.22 亿元计入了其他收益。根据贴息资金实施细则以及《企业会计准则第 16 号——政府补助》中对政策性优惠贷款贴息的会计处理规定,该类贴息资金应当根据财政拨付的对象,于实际收到时冲减借款费用,年报时将预计的其他收益予以冲回。

(2)公司 2019 年度发生处置全资子公司河南陈州华英禽业有限公司股权以及清算注销全资子公司河南华英企业管理咨询公司等长期股权投资处置事项。预计经营业绩时,财务人员未能及时确认股权交易完成时点,在编制合并报表时未对子公司股权处置事项进行相应处理。年报中根据相关交易实质,对子公司股权处置事项进行了减少合并范围等账务处理,确认处置长期股权投资产生的投资收益 -0.70 亿元。

(3)因纳入合并范围的子公司较多、下属单位财务人员预计经营业绩时、部分子公司应收款项账龄划分产生差错,导致应收款项坏账准备计提不足,此外,部分资产减值准备未足额提取,合计影响资产减值损失及信用减值损失较年报时少预计 0.20 亿元。

对于上述错报,年报时均已核实、调整。公司将进一步加强财务人员胜任能力培训,加强集团内部信息沟通机制,减少信披工作中的差异与差错,切实维护公司和投资者利益。

3、报告期内,你公司第一至四季度的实现营业收入分别为 11.85 亿元、14.38 亿元、16.87 亿元和 12.08 亿元;净利润分别为 0.18 亿元、0.38 亿元、0.17 亿元和 -1.26 亿元;扣非后净利润分别为 -0.10 亿元、0.18 亿元、0.15 亿元和 -1.23 亿元;现金净流量分别为 0.31 亿元、-3.72 亿元、4.13 亿元和 5.87 亿元。请结合成本、费用、非经常性损益、收付款政策、会计确认政策、行业特征等因素,说明各季度营业收入波动较小,而净利润、扣非后净利润和现金净流量季度性波动幅度较大,且趋势存在明显差异的具体原因。

回复:(1)行业特性,净利润呈现季节性波动

同行业上市公司 2019 年分季度相关数据如下:

单位:万元

项 目	民和股份	圣农发展	仙坛股份	益生股份	华英农业
2019 年 1 季度营业收入	73,148.64	308,440.87	73,498.60	65,148.69	118,510.79
2019 年 1 季度净利润	38,579.34	65,278.59	15,649.73	38,194.19	1,843.67
2019 年 2 季度营业收入	83,151.32	346,972.79	81,720.37	79,480.44	143,791.99
2019 年 2 季度净利润	48,304.67	100,013.82	24,619.24	52,157.28	3,823.50
2019 年 3 季度营业收入	76,469.92	375,702.16	93,506.77	93,963.85	168,664.73
2019 年 3 季度净利润	38,348.54	105,250.93	24,391.41	56,502.58	1,735.06
2019 年 4 季度营业收入	94,835.32	424,727.85	104,612.97	119,760.43	120,801.10
2019 年 4 季度净利润	35,764.83	138,717.79	35,406.14	70,749.87	-12,632.62

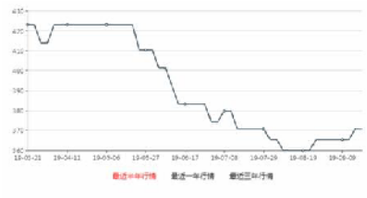
由上述数据可以看出,由于禽类养殖业务的特性,同行业上市公司每年第 2 和第 3 季度业绩普遍好于第 1 和第 4 季度。2019 年度第 2 季度,由于白羽肉鸡行业全面向好,使得禽类养殖业公司第 2 季度业绩增长较快,成为全年最好的时期。第 4 季度,随着天气逐渐转冷,受出健雏率、成活率、肉料比、蛋料比等理化指标小幅下降、调整饲料配方致使饲料成本上升等因素的影响,养殖成本逐步增长,故主营业务利润较第 2、3 季度下降,华英农业养殖业务与同行业上市公司基本趋势一致。

(2)公司营业利润季节性变动

项目	2019 年 1 季度	2019 年 2 季度	2019 年 3 季度	2019 年 4 季度
营业收入(万元)	118,510.79	143,791.99	168,664.73	120,801.10
营业成本(万元)	109,220.57	134,696.77	158,924.02	106,405.59
毛利率	7.84%	6.33%	5.78%	11.92%

除上述养殖业务特性外,公司营业利润季节性波动受公司羽绒及羽绒制品板块业务季节性波动影响较大。

公司 2019 年羽绒和羽绒制品实现营业收入占全部营业收入的 38%,属于公司最重要业务板块之一。羽绒业务的市场成熟,价格较为透明,其采购和销售均为提前定价、按订单生产销售。2019 年,羽绒销售价格有所回落,6-8 月达到最低谷,10 月开始逐步小幅上涨。影响公司第 2、3 季度综合毛利下降。特别是第 3 季度,由于进入羽绒销售旺季且受前期市场价格低迷传导效应,羽绒销售利润急剧压缩,导致公司第 3 季度营业毛利率成为全年最低。第 4 季度,价格回升、销售增长以及订单羽绒制品集中交货(由于订单羽绒制品的新品研发试制费用根据规定列入研发费用核算,羽绒制品相对毛利率较高),羽绒及羽绒制品板块毛利增长且销售占比较高,影响公司营业毛利率较第 3 季度增长 6.12 个百分点。



▲羽绒制品近半年行情走势

(3)除上述影响因素外,公司本期处置子公司股权、注销清算子公司等产生长期股权投资损失 0.7 亿元,该业务均于第 4 季度完成;资产期末计价,补提固定资产减值准备、信用减值损失 0.37 亿元;羽绒制品第 4 季度订单集中完工交货,核算新品试制研发费影响研发费用增长 0.47 亿元;利息收入减少使得第 4 季度财务费用较其他季度增长等,综合影响公司第 4 季度经营亏损,归属于上市公司股东净利润 -1.26 亿元、扣除股权投资处置损失等非经常性损益的净利润 -0.58 亿元。期间影响公司第 4 季度亏损,

(4)现金净流量季度间波动的原因

由于公司主营业务受季节性经营影响,营业成本在季度间产生波动以及应付票据到期解付时间不均衡,影响“销售商品、接受劳务支付的现金”在各季度间产生变动,致使经营现金净流量季度音产生较大波动。

报告期,华英农业业绩显著差于同行业其他上市公司,其原因主要为产品差异。华英农业主要禽类产品为鸭,其他上市公司主要禽类产品为鸡。2019 年,白羽肉鸡行业延续了 2018 年底的复苏状态,行业内企业从引种端到屠宰分割端,业绩均呈现了爆发式的增长。从供给端来看,受前期国外引种环境的影响,国内祖代鸡引种量受限,一定程度上影响了 2019 年度父母代鸡的存栏量,进而出现了 2019 年度商品代鸡苗紧缺的状况,供需紧张致使鸡苗价格不断上涨。从需求端来看,国民健康饮食的观念逐渐加强,对高蛋白低脂肪食物的需求量不断增加,作为优质蛋白来源的鸡肉产品,需求量持续增加。此外,受非洲猪瘟疫情影响,我国猪肉产品缺口增大,报告期猪肉价格高位运行,带动肉类需求整体增加,鸡肉产品的需求也进一步提升。在内外因素的共同作用下,白羽肉鸡全行业在 2019 年快速发展,无论是销售收入还是净利润都得到了明显的改善。相比而言,鸭行业受行业高涨红利影响有限,且公司产业链较其他上市公司长(如羽绒及制品板块),这种模式虽然抗风险能力较强,但资产、资金平均占用时间长,周转率均低于行业平均水平,整体盈利能力较其他上市公司弱。

根据惠农网统计,2019 年鸡苗价格迭创新高,已超越 2011 年七年以来历史最高,苗种企业单羽平均盈利 4.7 ~ 5.0 元。根据披露的销售简报,民和股份 2019 年 10 月销售鸡苗 2756.48 万只,销售收入 3.02 亿元,2019 年 11 月销售鸡苗 2772.98 万只,销售收入 2.82 亿元,单只售价均在均在 10 元以上。华英农业 2019 年 10 月份鸭苗销售数量为 1227.27 万只,销售收入 8550.93 万元,2019 年 11 月份鸭苗销售数量为 1123.21 万只,销售收入 7506.74 万元,单只售价均不足 7 元;受引种差异、养殖密度以及种禽育成期成本差异等影响,鸭苗生产成本高于鸡苗成本。民和股份 2019 年度实现鸡苗销售收入 22.57 亿元,实现销售毛利 16.74 亿元,毛利率高达 74.15%,占民和股份 2019 年度营业毛利的 85.6%,而公司鸭苗 2019 年度销售毛利率仅为 29.36%。

4、报告期末,你公司货币资金余额为 13.70 亿元,同比减少 43.54%,其中使用受到限制的货币资金余额为 10.58 亿元;短期借款余额为 18.88 亿元,一年内到期的非流动负债余额为 3.26 亿元。

(1)请以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放类型,是否存在抵押、质押、冻结等权利受限情形,是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管的账户,以及是否存在其他未予披露的货币资金被关联方或其他方占用的情形。

回复:报告期末,本公司及子公司的货币资金均已完整、正确列示、披露,不存在其他未予披露的情形。报告期末货币资金的具体情况如下表(单位:万元):

货币资金类型	存放地点	金额	是否质押	是否冻结	关联方联合或共管账户	被其他方实际使用
现金		49.60	否	否	否	否
银行承兑汇票保证金	洛阳银行潢川支行	9,000.00	否	否	否	否
	洛阳银行潢川支行	9,500.00	否	否	否	否
	中信银行信阳分行	1,990.00	否	否	否	否
	浦发银行信阳分行	3,000.00	否	否	否	否
	赣州银行丰城支行	5,000.00	否	否	否	否
	浙江萧山农村商业银行股份有限公司	9,300.00	否	否	否	否
	上海浦东发展银行萧山支行	7,650.00	否	否	否	否
	招商银行萧山支行	3,000.00	否	否	否	否
	小计	48,440.00				
信用保证金	洛阳银行潢川支行	500.00	否	否	否	否
	中行潢川支行	600.00	否	否	否	否
	小计	1,100.00				
定期存款	民生银行潢川支行	-	否	否	否	否
	农行潢川支行	56,000.00	否	否	否	否
	平顶山银行	-	否	否	否	否
	浙江萧山农村商业银行股份有限公司	280.00	否	否	否	否
	小计	56,280.00				
活期存款	农行潢川支行	2,831.27	否	否	否	否
	郑州银行明理路支行	20,020.01	否	否	否	否
	民生银行潢川支行	3,139.50	否	否	否	否
	平顶山银行郑州分行	1,000.00	否	否	否	否
	其他账户	4,127.93	否	否	否	否
	小计	31,118.71				
合计		136,988.31		-		

(2)请结合你公司报告期内收付款、融资等情况,说明报告期内你公司货币资金大幅减少的原因。

回复:期末货币资金余额较期初减少 10.56 亿元,减少 43.54%,主要原因为:金融机构信贷紧缩,公司偿付银行长、短期借款,借款余额净减少 2.8 亿元,偿还公司债券及利息 3.25 亿元,应付票据到期解付净支出 5.7 亿元,偿还定向债务融资 0.13 亿元以及子公司支付土地价款。

(3)请结合你公司报告期末及截至目前使用未受限制的货币资金情况,说明你公司是否存在资金链紧张及债务逾期风险,是否存在债务逾期和银行账户等资产被冻结的情形,以及你公司针对相关问题拟采取的改善措施。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复:因公司产业链较长,各环节资金占用叠加,公司平均生产经营周转资金占用一般在 2-3 亿元,报告期末非受限资金主要用于公司日常的生产经营支出。由于金融政策趋紧,公司筹资通道变窄,2019 年度,由于资金链紧张出现了债务逾期情况。主要原因如下:一是公司在以前年度金融环境相对宽松时,利用一些融资租赁和保理资金实施了一些上下游企业兼并业务,投入了较大的资金,但此类融资款项还款周期较短,期限错配,所投资的企业短期收益不能覆盖到期债务,短债长用,影响公司流动性;二是因环保政策对养殖企业更高标准的要求,公司投入较大的流动资金进行固定资产达标改造、新建,导致现金流减少。三是金融机构信贷环境趋紧,公司借款续贷较为困难,银行借贷资金持续产生净减少。公司在债务逾期发生后积极和债权人沟通,后续均达成了和解协议并执行。同时,公司也积极通过多种方式改善公司流动性紧张的状况,一是通过处置低效资产,变现资金补充公司流动性;二是利用公司现有和新增的资产,提高抵押率,拓宽筹资渠道,增强公司融资能力。三是积极利用疫情后行业趋势向上的有力时机,开发市场,增强公司自身盈利能力和抗风险能力。

年审会计师意见:

针对货币资金,我们实施了如下审计程序:

(1)核对库存现金日记账与总账的金额是否相符,监盘库存现金,获取并检查企业信用报告;

(2)函证银行汇票存款、银行本票存款、信用卡存款、信用证保证金存款、存出投资款、外埠存款等期末余额,编制其他货币资金函证结果汇总表,检查银行回函;

(3)检查其他货币资金存款账户存款人是否为被审计单位,若存款人非被审计单位,应获取该账户户主和被审计单位的书面声明,确认资产负债表日是否需要调整;

(4)获取并检查银行对账单,对于重要的账户审计人员亲自打印对账单;

(5)关注是否有质押、冻结等对变现有限制、存放在境外或有潜在回收风险的款项。

公司上述回复所载资料与我们在审计公司 2019 年度财务报表过程中所取得的资料以及了解的信息,在所有重大方面是一致的,符合公司的实际情况。

5、报告期末,你公司其他应收款余额 7.23 亿元,同比增长 1,276.62%,其中,往来款项余额 7.21 亿元,同比增长 2,209.24%,计提坏账准备 -0.28 亿元。请你公司列表逐项说明上述往来款的形成情况,包括但不限于形成原因、形成时点、欠款方名称、欠款方与公司是否存在关联关系等。同时,请结上述其他应收款的形成情况,说明相关坏账计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:报告期末其他应收款余额较期初增长 6.84 亿元,增幅较大,本期增加的其他应收款项主要如下:

欠款方名称	欠款时点	金额(万元)	欠款原因	年末计提坏账准备的金额(万元)	是否属于关联方
河南省潢川华英禽业总公司	2019 年 3 月-7 月	46,643.37	占用资金	0	是
陈州华英禽业有限公司	2019 年 12 月	15,567.23	未结算的股权转让款	778.36	否
阳谷六和鲁信食品有限公司	2019 年 7-10 月	1,200.00	业务保证金	60.00	否

公司会计政策——金融资产信用损失的确定方法中对其他应收款减值准备的确认方法为:

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合,不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	不计提坏账准备
控股股东组合	不计提坏账准备

(1)应收股东河南省潢川华英禽业总公司款 4.66 亿元,因其属于控股股东组合,预计信