

关于对河南华英农业发展股份有限公司
2017 年年报问询函中需要会计师发表意见
问题的专项说明

瑞华专函字【2018】63050004 号

目 录

1、 专项说明	1
---------------	---

《关于对河南华英农业发展股份有限公司 2017 年年报的问询函》中需要会计师发表意见 问题的专项说明

瑞华专函字【2018】63050004 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部中小板年报问询函【2018】第 82 号《关于对河南华英农业发展股份有限公司 2017 年年报的问询函》（以下简称“问询函”）收悉，针对问询函中提到的需要年审会计师发表意见的问题，我们对河南华英农业发展股份有限公司（以下简称“华英农业”或“公司”）相关资料、数据进行了认真分析。现将有关问题的意见回复说明如下：

一、问询函问题 3、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-3.29 亿元，相比 2016 年度下降 218.43%，其中第一至四季度经营活动产生的现金流量净额分别为-4.79 亿元、-0.84 亿元、0.12 亿元、2.22 亿元。请结合公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策及其变化情况，说明各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大、经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。

回复：除扩大生产经营规模外，报告期公司的经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策未发生重大变化。各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大且与净利润差异较大的主要原因为：公司产品（特别是羽绒）季节性经营的影响。各季度间销售业务与采购业务存在时间差异，趋势不一致，经营活动产生的现金流出项目中购买商品接受劳务支付的现金与主营业务成本的变动趋势不匹配且波动较大，故显现出经营活动产生的现金流量净额在各季度间波动且与净利润差异较大的情况。

2017 年各季度经营现金流量数据及相关财务指标如下：

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售商品、提供劳务收到的现金	774,997,068.01	1,213,492,050.48	1,201,872,264.22	1,148,335,457.40
收到的税费返还	1,040,000.00		-	
收到其他与经营活动有关的现金	19,528,759.67	2,901,687.60	19,567,550.06	115,805,136.41
经营活动现金流入小计	795,565,827.68	1,216,393,738.08	1,221,439,814.28	1,264,140,593.81
购买商品、接受劳务支付的现金	1,159,085,004.10	1,183,033,660.85	1,081,307,067.10	848,828,296.56
支付给职工以及为职工支付的现金	77,648,954.86	73,273,737.37	86,520,309.40	89,657,531.30
支付的各项税费	14,413,667.30	19,101,382.80	15,711,049.40	31,443,997.08
支付其他与经营活动有关的现金	23,229,283.74	25,305,613.08	26,144,682.90	72,071,310.42
经营活动现金流出小计	1,274,376,910.00	1,300,714,394.10	1,209,683,108.80	1,042,001,135.36
经营活动产生的现金流量净额	-478,811,082.32	-84,320,656.02	11,756,705.48	222,139,458.45
营业收入	692,117,974.07	956,957,468.57	1,240,298,259.98	1,232,552,195.39
营业成本	616,865,324.63	881,478,951.69	1,100,790,870.04	1,060,522,693.04
归属于上市公司股东的净利润	8,660,695.26	8,206,358.60	32,064,897.40	12,331,972.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,927,978.12	2,362,301.19	30,031,202.68	6,819,072.65
净利润	13,425,178.14	16,814,242.87	38,524,639.51	35,142,054.47

第 1 季度经营活动产生的现金流量净额产生较大负数的原因主要是：截至 3 月 31 日，预付账款较期初增长 1.62 亿元、存货较期初增长 1.96 亿元以及应付票据减少 2.41 亿元等影响购买商品、接受劳务支付的现金大幅度增长，以及应付职工薪酬、应交税费余额较期初减少影响的支付给职工以及为职工支付的现金和支付的各项税费增长，共同影响经营活动现金流出远大于经营活动现金流入所致。而预付账款、存货增长的原因主要是子公司华英新塘预付账款、存货增长。华英新塘于 2016 年 5 月成立，2017 年度业务较上期增幅较大。该子公司主要采购、生产、销售羽绒及羽绒制品。羽绒的销售、采购业务具有明显的季节性，即每年的第 1 季度为采购订货的最高峰，销售相对较淡，6 月开始进入销售旺季，第 3 季度为每年的销售高峰期。销售扩张以及羽绒存货的单位价值较高（平均价格 30 万元/吨），故预付账款、存货增幅较大。

第 2 季度，销售收入增长，经营性现金流入较 1 季度增长较大。但因公司

为销售旺季备货，预付账款较 1 季末增长 0.32 亿元、存货较 1 季末增长 2.39 亿元，达到全年最高值。公司虽通过商业信用以及票据结算等减少购买商品接受劳务支付的现金，但由于第 2 季度整体市场情况不佳，经营性现金流量净额仍为负值。

第 3、4 季度，进入羽绒销售旺季，公司冻鸭、冻鸡产品、鸭苗等主要产品价格也逐渐回暖，各类产品销售收入及毛利增长，采购业务趋于稳定。特别是第 4 季度，应收账款净额较第 3 季度末减少 1.75 亿元，加上收到的经营性保证金等其他经营活动的现金流入增加，经营活动产生的现金流量净额由负转正，并逐月增长。

经分析公司各季度财务指标与现金流量等相关财务数据，公司各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大、经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因与公司主要产品的特性及实际经营情况趋势一致。

二、问询函问题 5、报告期内，你公司实现营业收入 41.22 亿元，同比增长 63.91%，归属于上市公司股东的净利润 6,126.39 万元，同比下降 33.02%。请说明：

（1）结合公司各业务的行业竞争状况、市场地位等因素，以及报告期内销售价格、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，对比同行业公司说明本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因及合理性。

（2）2017 年第一至第四季度，公司分别实现营业收入 6.92 亿元、9.57 亿元、12.40 亿元、12.33 亿元，分别实现净利润 866.07 万元、820.64 万元、3,206.49 万元、1,233.20 万元。请结合行业特征、产品价格波动等因素，说明第三、四季度营业收入大幅增长，以及净利润季节波动较大的原因及合理性，是否存在提前确认收入和结转成本的情况。

请年审会计师发表明确意见。

回复：（1）本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因

①本年营业收入较上年增幅较大的原因：

公司本年实现营业收入 41.22 亿元，较上年增长 16.07 亿元，增长 63.91%。营业收入增长幅度较大的原因系公司近两年实施延长产业链、扩大主业生产规模的发展战略。2016 年新设以及非同一控制下合并新增子公司 7 家，在 2017 年

度均实现销售增长；2017 年度，通过新设及合并，新增子公司 10 家，其中新蔡华英、华英鸿源等公司正式生产经营，收入有所增长。需要特别说明的是控股子公司华英新塘，其主要从事羽绒及羽绒制品生产销售。华英新塘于 2016 年 7 月开始生产经营，7-12 月实现羽绒及羽绒制品销售收入 51,342.77 万元，实现营业利润 2,794.26 万元、净利润 2,093.60 万元；2017 年度，华英新塘实现羽绒及羽绒制品销售收入 169,286.06 万元，实现营业利润 11,443.60 万元、净利润 8,584.54 万元，对华英农业 2016 年下半年以及 2017 年度销售收入增长以及业绩波动产生较大影响。

②本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因：

同行业上市公司相关财务数据如下：

单位：万元

公司	项目	2017 年	2016 年	本年较上年增减
民和股份	营业收入	106,750.24	140,870.29	-24.22%
	归属于上市公司股东的净利润	-29,055.10	15,378.98	-288.93%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,625.45	15,324.96	-286.79%
圣农发展	营业收入	1,015,879.49	916,273.10	10.87%
	归属于上市公司股东的净利润	31,509.67	76,278.96	-58.69%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,185.96	53,465.54	-82.82%
仙坛股份	营业收入	216,400.00	209,501.88	3.29%
	归属于上市公司股东的净利润	10,196.93	24,551.60	-58.47%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,657.80	24,214.12	-72.50%
华英农业	营业收入	412,192.59	251,470.85	63.91%
	归属于上市公司股东的净利润	6,126.39	9,147.05	-33.02%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,614.06	4,002.06	15.29%

2017 年度，禽类养殖行业整体环境不佳，主要产品销售价格较上年下降，同行业上市公司除民和股份外，均呈现出营业收入增长而净利润同比下降的态势。华英农业业绩波动趋势与同行业上市公司一致。

报告期，华英农业业绩下降幅度较其他上市公司小，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。2017 年，根据畜牧业协会统计，全年鸡苗、毛鸡等销售价格持续低于成本价格，鸡肉销售价格

也不容乐观，全年白羽肉鸡行业整体亏损较为严重。由近几年相关数据来看，由于鸭的生命周期较鸡的生命周期略长，故系统性风险传导较鸡弱。此外，鸭产品的出品率较鸡高（如鸭毛、鸭血、鸭肠的可实现的效益，远远高于鸡的毛、血、肠），特别是华英农业的羽绒及羽绒制品销售，受禽类行业大环境的影响程度较低，故业绩下降幅度缓于其他同行业公司。

除此之外，华英农业净利润同比下降而扣非后的净利润同比增长 15.29%，其原因主要为：2016 年度全资子公司收到大额政府补助，而 2017 年度收到的政府补助大幅下降，业绩主要来源于主营业务，且主要由控股子公司实现。

（2）净利润季节波动较大的原因

各季度经营业绩差异主要原因一为行业特性，二为公司羽绒业务季节性经营影响。具体分析如下：

①行业特性，净利润季节性波动

同行业上市公司 2017 年分季度相关数据如下：

项 目	民和股份	圣农发展	仙坛股份	华英农业
2017 年 1 季度营业收入	220,615,410.54	2,273,585,711.90	465,534,788.07	692,117,974.07
2017 年 1 季度净利润	-75,858,923.15	66,418,685.84	15,764,538.47	8,660,695.26
2017 年 2 季度营业收入	229,292,306.11	2,659,640,881.15	574,238,723.13	956,957,468.57
2017 年 2 季度净利润	-106,686,253.21	42,975,256.92	21,287,399.20	8,206,358.60
2017 年 3 季度营业收入	270,305,070.43	2,438,460,165.01	525,131,738.95	1,240,298,259.98
2017 年 3 季度净利润	-106,929,712.42	132,935,889.46	28,213,121.45	32,064,897.40
2017 年 4 季度营业收入	347,289,566.86	2,787,108,108.24	599,094,779.60	1,232,552,195.39
2017 年 4 季度净利润	-1,076,096.72	72,766,865.38	36,704,242.98	12,331,972.73

同行业上市公司 2016 年分季度相关数据如下：

项 目	圣农发展	民和股份	益生股份	华英农业
2016 年 1 季度营业收入	1,838,730,815.83	288,738,430.74	343,039,584.33	390,211,194.73
2016 年 1 季度净利润	66,518,988.24	69,248,907.00	84,815,314.42	9,866,697.35
2016 年 2 季度营业收入	2,085,758,167.17	357,930,865.43	455,365,308.59	663,887,395.49
2016 年 2 季度净利润	179,247,164.34	85,285,971.36	185,147,091.96	58,183,929.31
2016 年 3 季度营业收入	2,215,326,057.01	402,023,151.49	476,208,624.04	727,965,550.23
2016 年 3 季度净利润	257,316,433.85	95,429,306.08	234,859,953.12	24,005,380.01
2016 年 4 季度营业收入	2,200,605,488.34	360,010,473.49	336,519,027.78	732,644,329.35
2016 年 4 季度净利润	175,645,432.01	-96,174,342.83	57,337,517.88	-585,524.21

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 3

季度业绩均为全年最好的时期。第4季度，随着天气逐渐转冷，受出健雏率、成活率、肉料比、蛋料比等生产指标小幅下降、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，故营业利润较第3季度下降，华英农业与同行业上市公司基本趋势一致。

②羽绒及羽绒制品业务季节性经营影响

子公司华英新塘羽绒及羽绒制品业务分季度销售数据如下：

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售收入（万元）	18,910.75	38,698.62	59,230.01	52,446.68
毛利率	14.12%	12.24%	9.98%	15.96%

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。2017年，羽绒销售价格一路走高，8月达到最高峰（由年初25万元/吨飙升至近40万元/吨），10月开始逐步小幅回落。第三、四季度又是羽绒及羽绒制品的销售旺季，量价齐增使得羽绒销售收入增长较快。由于成品羽绒的原料也是羽绒，价格的上涨也影响公司成本上涨，故第3季度毛利率下降。第4季度，前期价格上涨传导效应显现，订单售价高而成本回落、毛利率增长。

（3）第三、四季度营业收入大幅增长的原因以及是否存在提前确认收入和结转成本的情况

第三、四季度营业收入大幅增长的原因：

①羽绒及制品季节性销售收入增长影响

子公司华英新塘羽绒及羽绒制品销售占公司分季度营业收入的比例如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入（万元）	69,211.80	95,695.75	124,029.83	123,255.22
羽绒及制品销售收入（万元）	18,910.75	38,698.62	59,230.01	52,446.68
占比	27.32%	40.44%	47.75%	42.55%

第三、四季度是羽绒及制品销售旺季，由于其占比较高，影响营业收入大幅增长。

②禽类养殖行业自第三季度开始整体回暖，公司主要产品售价回升，冻鸭、冻鸡以及鸭苗等产品销售收入以及利润相应增长。

③2017年下半年新增合并范围子公司销售增长。

华英农业销售确认的具体方式为：

公司主要产品为冻鸭/鸡产品、鸭毛、羽绒及制品、熟食、禽苗、种蛋以及饲料。其中：禽苗、种蛋以及饲料一般采用预收货款、客户自提产品方式销售。客户提货后，公司根据客户、发货部门、运输部门一致确认的销售发货单确认销售收入的实现。冻鸭/鸡产品、鸭毛、羽绒及制品、熟食销售一般为现款销售，

经批准对有多数固定业务往来的客户给予一定金额的信用额度。对于国内销售，以商品装运发出，经客户验收后，确认销售收入实现。对于出口销售，在产品出口报关离岸时确认收入的实现。

经核查，公司不存在提前确认收入及结转成本的情况。

三、问询函问题 6、报告期内，占公司营业收入比重 10%以上的冻鸭产品、冻鸡产品占比分别同比下降 13.4 个百分点、2.06 个百分点，毛利率同比下降 6.85 个百分点、6.50 个百分点。此外，羽绒产品收入在 2017 年成为公司第一大业务收入，同比增长 13.71 个百分点。请补充说明以下事项：

(1) 结合具体业务收入、成本类型、确认依据等方面，分析说明上述业务毛利率较上年同期下滑的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

公司冻鸭、冻鸡产品相关数据计算分析如下：

项目	2017 年			2016 年			变动		
	销售收入 (万元)	占比	毛利率	销售收入 (万元)	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
冻鸭产品	119,222.07	28.92%	7.32%	106,420.74	42.32%	14.17%	12.03%	-13.40%	-6.85%
冻鸡产品	41,594.18	10.09%	4.08%	30,542.80	12.15%	10.59%	36.18%	-2.06%	-6.50%

公司扩大生产经营规模，各类主要产品销售量及销售收入均较上年增长。冻鸭产品销售收入较上年增加 12,801.32 万元，增长 12.03%；冻鸡产品销售收入较上年增加 11,051.38 万元，增长 36.18%。但由于公司羽绒及羽绒制品销售收入大幅增长，销售收入占比增幅较高，使得冻鸭产品、冻鸡产品的销售占比分别下降 13.40%和 2.06%。

上述业务毛利率较上年同期下滑的原因及合理性：

报告期同行业上市公司毛利率情况如下：

上市公司	2017 年度		2016 年度		变动	
	主营毛利率	综合毛利率	主营毛利率	综合毛利率	主营毛利率	综合毛利率
圣农发展	10.69%	10.88%	13.94%	14.37%	-3.25%	-3.49%
仙坛股份	6.10%	6.28%	15.58%	15.60%	-9.48%	-9.32%
民和股份	-1.41%	-0.98%	30.89%	30.90%	-32.31%	-31.88%
华英农业	10.55%	11.21%	11.74%	11.86%	-1.19%	-0.64%

由上述数据可知，2017 年，禽类养殖行业整体环境不佳，各类产品销售价格下跌，加上饲料成本上涨，整个行业毛利率呈下降趋势。公司冻鸭、冻鸡产品

毛利率较上年同期下滑的情况与同行业公司主营业务毛利率的下降趋势一致。华英农业毛利率较上期同期降幅低于同行业公司的主要原因为公司羽绒及羽绒制品业务受禽类养殖行业的影响较小，且销售收入占比较高。

四、问询函问题 7、报告期内，公司前五大客户中存在个人客户，且与 2016 年相比，前五大客户发生较大变化。请公司说明变化的具体原因。请结合行业特征及公司具体业务，说明存在个人客户的原因及合理性，并补充说明个人客户相关业务的具体内容、结算模式及收入确认方式，以及与个人客户业务相关内部控制制度的执行情况及其有效性。请年审会计师发表明确意见。

回复：1、前五大客户变化情况

2017 年度

客户名称	产品	营业收入	占全部营业收入的比例（%）
潢川县东兴羽绒有限公司	鸭毛	137,688,663.57	3.34
丹麦 QOD	羽绒/羽绒制品	74,553,407.20	1.81
郑州黄德炳	冻鸭/冻鸡	72,334,513.57	1.75
李大军（含武汉琦强华英商贸有限公司）	冻鸭/冻鸡	67,121,851.51	1.63
西安冯喜民	冻鸭/冻鸡	61,337,122.48	1.49
合 计			10.02

2016 年度

客户名称	产品	营业收入	占全部营业收入的比例（%）
曹家胜	冻鸭/冻鸡	76,562,964.31	3.04
李大军（含武汉琦强华英商贸有限公司）	冻鸭/冻鸡	71,222,106.77	2.83
西安冯喜民	冻鸭/冻鸡	70,787,807.92	2.81
潢川县东兴羽绒有限公司	鸭毛	57,986,521.42	2.31
王庆东	冻鸭/冻鸡	54,998,485.71	2.19
合 计		331,557,886.13	13.18

2017 年前五大销售客户发生变动的主要原因：一是公司主要产品销售结构变化，羽绒销售业务增幅较大，该业务板块占销售收入比重增长；二是主要产品价格波动，影响相关客户销售收入变动；三是经销商区域销售业绩波动。具体如下：

①2017 年度，由于禽类养殖行业整体效益不佳的影响，公司的冻鸭、冻鸡产品平均销售价格低于上年，故李大军（武汉冻品经销商）、冯喜民（西安冻品经销商，以鸡产品为主）在销量稳定的前提下，销售收入较上年略有下降，但仍

为公司前五大客户。

②鸭毛平均售价由 2016 年 1.9 万元/吨上涨至 2017 年 3.2 万元/吨，售价上涨较多。故作为公司鸭毛销售客户--潢川县东兴羽绒有限公司销售收入较上年增长较大，成为公司 2017 年度第一大客户。

③丹麦 QOD 公司为子公司华英新塘的羽绒及羽绒制品销售客户，2017 年对其实现销售收入 7,455.34 万元，成为公司第 2 大销售客户，源于其销售数量以及产品售价增长。

④曹家胜为公司上海和石家庄的区域经销商。上海是公司鸭产品销售较为集中的销售区域，公司销售部一直致力于上海区域的直销客户扩展，直销客户的增加相应减少了经销商销售份额，加上产品价格下降，曹家胜 2017 年度销售收入未排入前五名。

⑤黄德炳为公司在郑州区域的经销商。随着以鸭肉为主的禽肉产品在中原地区销售市场逐步扩大，特别是“华英鸭”作为第十一届中国(河南)国际投资贸易洽谈会等国际会展的“国菜”出镜的影响，公司在华中地区的销售上了一个台阶。区域经销商也抓住机遇，销售收入大幅增长，2017 年度跃升为公司销售第 3 名。

2、个人客户相关业务的具体内容、结算模式及收入确认方式，以及与个人客户业务相关内部控制制度的执行情况及其有效性

公司的个人销售客户均为公司多年培育的区域经销商，主要经销公司的冻鸭/鸡产品。

(1) 采用经销商模式的原因：

一是冻品销售存在一定的区域性，主要集中在武汉、石家庄、上海、南京、郑州、北京、西安（主要是冻鸡产品）等市场，其他区域相对较小；二是上述经销商均为早期即与公司合作的较大且稳定的客户；三是上述客户开发的下游客户较多，对其销售量的实现起到的很好的保障作用。

(2) 收入确认方式、结算方式以及内部控制措施：

经销商收入确认的方式与公司收入确认具体方式一致，即以商品装运发出，经客户验收后，确认销售收入实现。

公司每年召开经销商大会，与经销商签订经销合同，对销售量及回款均有明确规定，公司运营部负责考核。设立返点激励政策，对销量完成且无超额欠款的

可以享受返点奖励，不能完成的则给予相应处罚。根据经销商与公司的合作年限、实力状况、资信情况核定一定信用额度，并将信用额度置于公司开票系统中，超过信用额度则开票软件不能开具销售出货单。

根据历年实际经营情况分析，经销商对公司冻品销售起到了保证和促进的作用，没有出现大额坏账的发生。

经对公司个人客户相关业务的具体内容、结算模式及收入确认方式等情况进行核查，我们认为华英农业冻品销售经销商模式符合公司生产经营的实际情况，相关业务内部控制制度得到有效执行。

五、问询函问题 8、报告期末，公司应收账款余额为 4.89 亿元，同比增长 52.20%；应收票据余额为 2,809.24 万元，同比增长 73.44%。应收账款坏账准备计提比例为 7.29%，同比下降 0.87%。请结合公司销售政策、本年度业务开展情况，说明应收款项余额增长的原因及合理性，并结合客户资信、期后回款等情况，说明是否已计提充分的坏账准备。请年审会计师发表明确意见。

回复：应收账款主要集中在子公司华英新塘和股份公司冻品加工销售中心，其中：华英新塘应收账款余额 32,794.89 万元，占合并应收账款总额的 67.1%，冻品中心应收账款余额 5,699.59 万元，占合并应收账款总额的 11.7%。应收票据均为华英新塘所有。

华英新塘的客户主要为向公司采购羽绒及羽绒制品的国内外客户，全部按订单生产、销售。公司的信用政策为：为符合赊销条件的客户给予 1-3 个月信用账期。公司主要产品季节性销售较为明显，2017 年 10-12 月实现销售额 5.88 亿元，期末应收账款余额 3.28 亿，占第四季度销售额的 55.8%；2017 年度应收账款周转率为 7.52，平均账期 48 天，符合公司的信用政策规定。

股份公司冻品销售为符合赊销条件的客户给予 30-45 天信用账期。2017 年 10-12 月实现销售额 23,861.09 万元，应收账款余额 5,699.59 万元，占第四季度销售额的 23.9%，2017 年度应收账款周转率为 11.5，平均账期 32 天，符合公司信用政策规定。

华英农业应收款项坏账准备的计提方法采用按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，并确定组合为信用风险主要与账龄相关，按账龄分析法计提应收款项坏账准备。

期末应收账款余额同比增长而应收账款坏账准备计提比例为同比下降的原因系增加的应收账款均处于信用账期，账龄较短。坏账计提比例较低的短账龄应收款项增幅高于整体应收款项余额增幅所致。华英农业应收账款坏账准备计提充分。

六、问询函问题 10、报告期末，公司其他应收款余额为 8,046.67 万元，同比增长 102.74%，其中按欠款方归集的期末余额前五名占比 43.48%。请补充披露以下事项：

（1）其他应收款的主要明细、形成原因、欠款方与公司是否存在关联关系，并自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助性质款项；如存在，请说明履行的审议程序及信息披露义务。

（2）其他应收款大幅增加的原因及合理性，以及是否已计提充分的坏账准备。

请年审会计师发表明确意见。

回复：（1）其他应收款的主要明细、形成原因、欠款方与公司是否存在关联关系以及是否存在对外提供财务资助情况

其他应收款按款项性质分类情况如下：

款项性质	年末账面余额（元）	年初账面余额（元）	增长（元）
保证金及押金	42,453,577.06	19,728,177.78	22,725,399.28
往来款项	33,211,652.65	16,566,862.59	16,644,790.06
业务借支	4,801,473.56	3,395,140.21	1,406,333.35
合 计	80,466,703.27	39,690,180.58	40,776,522.69

①保证金及押金主要明细及形成原因

单位名称	与本公司的关系	年末余额（元）	坏账准备（元）	形成原因
丰城市财政局	非关联方	19,042,188.00	952,109.40	搬迁保证金，注
淮阳县农村信用合作联社	非关联方	7,949,000.00	1,589,800.00	借款保证金，借款到期后归还
单县国土资源局	非关联方	5,240,000.00	1,120,000.00	征地保证金
单县德上高速公路工程建设指挥部	非关联方	1,491,044.00	74,552.20	资产拆除押金
中央储备粮潢川直属库	非关联方	1,272,889.04	63,644.45	粮食收储保证金
郑州银行股份有限公司信阳分行	非关联方	1,208,000.00	60,400.00	贴息保证金

单位名称	与本公司的关系	年末余额 (元)	坏账准备 (元)	形成原因
中国工商银行股份有限公司潢川支行	非关联方	1,200,000.00	60,000.00	贴息保证金
包商银行呼和浩特分行	非关联方	1,120,000.00	56,000.00	贴息保证金
包商银行股份有限公司	非关联方	1,000,000.00	50,000.00	贴息保证金
马士基(中国)航运有限公司青岛分公司	非关联方	847,778.30	42,388.92	提单押金
中央储备粮信阳直属库	非关联方	783,040.06	39,152.00	粮食收储保证金
合计		41,153,939.40	4,108,046.97	

注：子公司丰城华英与丰城市政府签订《丰城市华英禽业公司禽类屠宰加工厂搬迁补偿协议》，于 2017 年 12 月 29 日，丰城华英收到了丰城市财政局拨付的搬迁补偿款合计 4,068.22 万元，并于当日与丰城市政府办理了资产移交手续。因新加工厂冷库尚未调试完成，丰城华英的存货（冻鸭产品）暂时只能存放于老厂冷冻库，经协商，丰城华英与丰城市政府签订《搬迁补充协议》，承诺于 2017 年 2 月 18 日前完成全部搬迁，并为此支付了 1,904.22 万元的搬迁保证金。丰城华英已按时搬迁完毕，并向政府提交了退还保证金的申请，2018 年 4 月 2 日，丰城财政局已办理完内部审批手续，同意退还该项保证金。

②往来款项：其他应收往来款项主要为养殖户结算铺底资金，年末余额 3,194.26 万元（年初余额为 1,516.70 万元）。养殖户结算铺底资金系公司对自建养殖场的合同养殖户按照养殖规模给予一定的结算铺底资金，养殖户可以选择在交售成鸭、成鸡时分次扣除偿还或定期一次偿还。该类款项的性质实质可以归类为预付结算款项，因养殖户有选择偿还方式的权利，出于谨慎性考虑，公司将其作为应收往来款项进行核算、管理。养殖户与公司不存在关联关系。

经自查，公司的其他应收款中不存在应收关联方款项。其他应收款均系为取得资产、权利以及劳务等而支付或应收的款项，与公司的生产经营业务相关，不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的：上市公司及控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等对外提供财务资助性质的款项。

(2) 其他应收款大幅增加的原因及合理性，以及是否已计提充分的坏账准备

其他应收款较期初增加 4,077.65 万元，同比增长 102.74%，其原因主要为保证金及押金和往来款项增加。

保证金增加 2,272.53 万元，主要为子公司丰城华英应收丰城市财政局搬迁保证金 1,904.22 万元以及子公司锦绣粮业、息县粮业向中储粮直属库支付的粮食收储质量保证金 205.59 万元等增长所致。往来款项增加 1,664.48 万元，主要系养殖户结算铺底资金增加。增长的原因，一是公司近两年扩大生产经营规模，纳入合并范围子公司增加较多，养殖规模扩大；二是增加的子公司中以从事单一屠宰加工环节的居多，合同养殖户基础相对薄弱，加上近两年由于环保政策收紧以及禽类养殖行业整体状况不佳，发展合同养殖户难度增大，相应增加养殖户结算铺底资金。

公司应收款项坏账准备的计提方法采用按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，并确定组合为信用风险主要与账龄相关，按账龄分析法计提应收款项坏账准备。期末其他应收账款均按其账龄及相应比例计提了坏账准备，华英农业其他应收款坏账准备计提充分。

七、问询函问题 11、报告期末，公司存货账面余额为 10.45 亿元，其中库存商品账面余额为 5.49 亿元，同比增长 39.10%。公司仅对存货中库存商品计提跌价准备，对其他类别存货未计提跌价准备。库存商品跌价准备的期末余额为 296.49 万元，本期转销或转回库存商品跌价准备金额 21.43 万元。请说明以下问题：

(1) 结合销售价格、以往销售情况，说明是否对库存商品计提充分的跌价准备，以及在库存商品余额大幅增加的情况下，跌价准备计提比例下降的原因及合理性。

(2) 结合存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你公司对存货的内部管理制度，说明未对库存商品之外其他存货类别计提跌价准备原因及合理性，并进一步分析存货跌价准备计提的充分性。

(3) 请分类披露期末存货中库存商品的具体构成，以及存货跌价准备的计提情况。

(4) 请公司结合期后销售情况、销售合同价格变动、存货可变现净值变动等补充披露存货跌价准备转销、转回的具体情况。

请年审会计师发表明确意见。

对问题（1）和（2）的回复：

期末公司存货分类如下：

项目	年末余额（元）		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	400,578,542.05		400,578,542.05
在产品	54,891,430.12		54,891,430.12
库存商品	548,970,765.75	2,964,886.27	546,005,879.48
包装物及低值易耗品	3,554,016.04		3,554,016.04
发出商品	36,929,684.46		36,929,684.46
合计	1,044,924,438.42	2,964,886.27	1,041,959,552.15

期末存货余额较期初增长 4.21 亿元，增长 67.48%，主要原因为 2016 年新增子公司本年产能释放以及 2017 年度新增子公司业务增长影响。其中：华英新塘存货余额较期初增长 3.54 亿元，主要原因为业务增长较大，存货数量以及价格均增长影响；华英丰丰、新蔡华英、华旭食品、华英泽众、华英鸿源等子公司本年新投产，存货余额合计较期初增长 0.5 亿元，其他公司无明显波动。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

公司存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的相关证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

华英农业的主要存货是饲料原料、羽绒、库存冻鸭、冻鸡产品以及合格种蛋。羽绒销售价格较高，羽绒原料及羽绒产品可变现净值大于成本；饲料原材料周转率较高，无积压情况；生产的饲料主要用于公司种鸭场自用及商品鸭投放使用，少量外销，外销饲料价格较生产成本高，不存在跌价情况；鸭苗的外销毛利率较高，故合格蛋不存在跌价情况。冻鸭/鸡产品进行生产成本归集时，将上月向农户转移鸭/鸡苗、饲料的差价于次月冲减冻鸭/鸡产品的生产成本，故内部转移饲料的原材料、生产鸭/鸡苗的合格蛋的可变现净值以最终产品-冻鸭/鸡产品的可变现净值确认。2017 年第四季度，公司各类产品售价逐步回升，按 2018 年 1 月

执行的销售价格对库存冻鸭/鸡产品可变现净值进行测试，可变现净值均大于存货成本，无需计提跌价准备。

（3）期末存货中库存商品的具体构成以及存货跌价准备的计提情况

合并报表的库存商品主要为冻鸭产品 3.4 亿元、羽绒 1.4 亿元、冻鸡产品 0.3 亿元、熟食 0.3 亿元。成品羽绒均为按订单生产，按订单售价计算的可变现净值高于成本，无跌价情况；冻鸭、冻鸡产品年末、次年初价格较高，经测试未产生跌价损失；本年计提跌价准备的库存商品是部分熟食制品已到保质期或临近保质期，无变现价值，根据盘点结果计提存货跌价准备，正常熟食存货按销售价格计算的可变现净值高于成本，未产生跌价损失。

（4）期后存货跌价准备转销、转回的具体情况

因本年计提跌价准备的库存商品是部分熟食制品已到保质期或临近保质期，无变现价值，根据盘点结果全额计提的存货跌价准备，故在期后处理此部分存货时全额转销相关存货跌价准备，无转回存货跌价准备情况。

经检查公司存货内部管理制度，分析存货的构成、性质特点，以及检查期后产品销售价格等情况，公司存货跌价准备计提充分，未发生利用存货跌价准备计提、转销、转回调节利润的情况。

八、问询函问题 12、报告期末，其他流动资产中再保理款项期末余额为 50,000 万元，为公司子公司烟台华英融资租赁有限公司为深圳市中林融资租赁有限公司应收账款保理业务提供的再保理。再保理期限为 2017 年 6 月 30 日至 2018 年 1 月 30 日。请结合合同的主要条款，说明再保理业务运作模式及会计处理，并说明公司是否对上述事项履行审议程序和信息披露义务，是否符合本所《股票上市规则（2014 年修订）》、《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》的相关规定，并说明截至目前该项业务的后续进展情况。请年审会计师就公司再保理业务的会计处理发表明确意见。

回复：（1）再保理业务运作模式

深圳市中林融资租赁有限公司（以下简称“中林租赁”）与子公司烟台华英融资租赁有限公司（以下简称“华英租赁”）于 2017 年 6 月 21 日签订 SZFL-ZBL-2017-0001 号《再保理合同》，约定华英租赁作为再保理人，对中林租赁（保理人）与原债权人签订的若干《保理合同》项下应收账款提供再保理融

资等相关保理服务。华英租赁以 5 亿元人民币转让价款受让中林租赁原合同项下应收款项 5.71 亿元。再保理期限为转让价款支付日至 2018 年 1 月 30 日，共计 7 个月。同时约定华英租赁向中林租赁到期一次收取再保理手续费，具体为：实际发放转让价款金额 $\times 7\%/360 \times$ （再保理转让价款支付日至到期日的实际天数）。该项再保理业务由中国林产品公司提供连带责任担保。

（2）会计处理

华英租赁支付再保理款项时，借记：应收保理款、贷记银行存款 5 亿元；期末，根据权责发生制，计算 2017 年 7-12 月应收保理手续费，借记：应收账款 1750 万元、贷记：应交税费-应交增值税 99.06 万元、主营业务收入 1,650.94 万元。华英农业合并报表层面，根据业务实质，将 5 亿元应收保理款列报于其他流动资产项目，保理手续费收入列报至其他业务收入。

经核查，我们认为，上述会计处理符合该业务实质以及公司的实际情况，账务处理及列报合理、恰当。

九、问询函问题 13、报告期内，你公司子公司江苏华英顺昌农业发展有限公司（以下简称“顺昌农业”）实现业绩-174.18 万元，未能实现 518 万元的业绩承诺。请对以下事项进行补充说明：

（1）结合顺昌农业业务开展情况、业务模式以及历史经营业绩情况，说明报告期内未实现业绩承诺的具体原因，并结合其主营业务、行业发展情况等因素说明其所面临的经营环境是否发生重大变化、是否具有持续盈利能力以及是否需计提资产减值准备及其理由。请年审会计师发表明确意见。

回复：顺昌农业主要从事商品鸭屠宰加工，生产冻鸭产品对外销售。其主营鸭胴体细分割产品，与母公司主要生产白条鸭的格局形成互补，但单一生产环节使其抵抗行业系统性风险的能力较低，2017 年度，经营团队未能实现业绩承诺。

顺昌农业成立于 2013 年 6 月，于 2015 年末建成试生产。2016 年 7 月，通过非同一控制下企业合并成为华英农业的控股子公司，正式开始生产经营，执行股份公司统一的管理制度。2017 年度上半年，受禽流感等因素的影响，市场需求不旺，销售价格持续低迷；下半年产品价格逐步回暖，但受到当地环保治理的影响，产能未能完全释放，致使全年未能实现业绩承诺，但整体面临的经营环境未发生重大变化且持续向好。

2017 年第 4 季度，股份公司出于对顺昌农业保证稳定鸭源、增强其对抗市场鸭供应价格风险的考虑，在新沂投资兴建商品鸭养殖场，更有效保证其原料供应以及产品质量安全。

截至 2017 年末，顺昌农业资产负债率 53.78%，偿债能力处于合理水平。为了进行商誉减值测试，华英农业聘请了独立评估师对顺昌农业股东权益价值进行了评估，其结果表明对其的投资未产生减值。

经检查相关资料以及对顺昌农业经营情况进行分析，我们认为，顺昌农业的持续经营能力不存在疑虑，相关资产无需计提资产减值准备。

十、问询函问题 14、报告期末，公司商誉账面余额为 1.21 亿元，本期对收购菏泽华运食品有限公司形成的商誉 532.14 万元及新增的河南华英企业管理咨询有限公司商誉 18.75 万元全部计提了减值，对其他类别商誉未计提任何减值。请说明商誉减值测试的过程、参数以及商誉减值损失的确认方法。请年审会计师对计提商誉减值准备的合理性及充分性发表明确意见。

回复：1、商誉减值测试的过程

根据企业会计准则规定，公司需要每年对商誉进行减值测试。管理层在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，聘请了独立评估师对重要资产组或资产组组合进行了评估，以协助管理层对商誉进行减值测试。

报告期末，公司商誉具体情况如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	年末余额（元）	减值准备（元）	年末净额（元）	商誉形成的时间
菏泽华运食品有限公司	5,321,424.05	5,321,424.05		2015 年 6 月
杭州华英新塘羽绒制品有限公司	112,200,000.00		112,200,000.00	2016 年 5 月
江苏华英顺昌农业发展有限公司	3,373,903.30		3,373,903.30	2016 年 7 月
河南华英企业管理咨询有限公司	187,487.41	187,487.41		2017 年 3 月
河南英乐农牧发展有限公司	1.00		1.00	2017 年 12 月
合 计	120,895,327.35		115,573,904.30	

管理层聘请了独立评估师对上述菏泽华运食品有限公司、杭州华英新塘羽绒制品有限公司、江苏华英顺昌农业发展有限公司三个公司（资产组）股东全部权

益的可回收价值进行了评估。评估方法采用收益法，即通过将评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

2、参数确定

收益模型主要参数的选取与计算公式

(1) 评估模型

收益途径采用企业自由现金流量形式，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值减去付息负债得出股东全部权益价值。

股东权益价值收益法计算公式

企业整体价值= 企业自由现金流量折现值+溢余资产价值+非经营性资产价值+单独评估的子公司权益价值

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务

付息债务是指基准日账面上需要付息的债务，包括短期借款，带息应付票据、一年内到期的长期借款、长期借款等。

自由现金流量折现值=明确的预测期期间自由现金流量现值+明确的预测期之后自由现金流量(终值)现值

(2) 预测期和收益期

由于企业营业执照期限到期后可续期，故收益期是按无限年限计算。

(3) 折现率

按照收益额与折现率协调配比的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率应选取加权平均资本成本模型（WACC）为期望收益率。

3、商誉减值损失的确认方法

根据评估结果对商誉是否产生减值进行了测试，商誉在资产或在资产或资产组的分配及减值测试情况如下表：

项 目	商誉金额	商誉分配的金额①	参与分配商誉的资产或资产组期末的价值②	资产或资产组期末预计可收回金额③	商誉减值金额=①+②-③	商誉已提减值金额
菏泽华运食品有限公司	5,321,424.05	5,321,424.05	-	-	5,321,424.05	5,321,424.05
杭州华英新塘羽绒制品有限公司	112,200,000.00	112,200,000.00	299,258,502.68	419,314,452.00	-7,855,949.32	未产生减值
江苏华英顺昌农业发展有限公司	3,373,903.30	3,373,903.30	13,190,366.89	16,809,855.00	-245,584.81	未产生减值
河南华英企业管理咨询有限公司	187,487.41	187,487.41	126,916.41	126,916.41	187,487.41	187,487.41
河南英乐农牧发展有限公司	1.00	1.00	-	1.00	-	
					-	
合 计	121,082,815.76	121,082,815.76	312,575,785.98	436,251,224.41		5,508,911.46

测试结果：(1) 菏泽华运账面净资产为负，股东全部权益价值评估值也为负，

商誉产生减值，本期全额计提减值。

(2) 华英新塘、华英顺昌商誉经评估测试，未产生减值。

(3) 华英企业管理公司由原华英在线股权变动影响产生商誉 187,487.41 元，该公司账面净资产为负，盈利能力不确定，预计可收回金额低于账面成本，全额计提减值准备。

(4) 计提商誉减值准备的合理性及充分性

在华英农业年度财务报表审计中，我们将商誉减值识别为关键审计事项。具体如下：

事项描述：

如财务报表附注四、21 及六、16 所述，华英农业合并报表中列示的商誉余额 12,108.28 万元，本年计提的商誉减值准备 550.89 万元，商誉净值为 11,557.39 万元。根据企业会计准则以及公司相关会计政策，华英农业需要每年对商誉进行减值测试。管理层在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，聘请了独立评估师对重要资产组或资产组组合进行了评估，以协助管理层对商誉进行减值测试。

因管理层商誉减值测试的评估过程复杂，需要高度的判断，其所基于的假设，受到国内外的未来市场和经济环境的影响而有可能有所改变，因此，我们将商誉减值测试识别为关键审计事项。

审计应对：

①了解和评价管理层针对资产减值测试的内部控制流程。

②评价管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法，分析被投资单位的财务信息及所在行业信息，判断管理层对其减值迹象的判断是否合理。

③取得并阅读了评估报告，与独立评估师进行了讨论，以了解其评估方法及关键假设。

④评价了独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性。

⑤引入本所内部评估专家，协助我们对评估中采用的关键假设以及折现率等关键指标进行复核。

⑥对评估中采用的未来若干年的经营和财务假设，我们通过比照相关资产组的历史数据、经营发展计划以及相关行业的发展趋势进行了特别关注。

⑦评价在财务报表中有关商誉减值准备的披露是否充分、适当。

经实施上述审计程序,我们认为华英农业 2017 年度商誉减值准备计提充分,会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

十一、问询函问题 18、报告期末,公司募投项目中“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”、“单县 4000 万只/年樱桃谷商品雏鸭生产项目”未达到预期效益。请说明以下问题:

(1) 结合募投项目的具体情况,详细分析未能达到预计收益的具体原因,相关资产是否存在减值迹象。请年审会计师发表明确意见。

回复:

“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”,受白羽肉鸡行业整体效益不佳,养殖成本增长、鸡肉产品价格下滑幅度较大等因素影响,2017 年度实现效益 226.81 万元,未达到预期效益。

2017 年,根据畜牧业协会统计,全年鸡苗、毛鸡等销售价格持续低于成本价格,鸡肉销售价格也不容乐观,全年白羽肉鸡行业整体亏损较为严重。加上自 2013 年以来受“速成鸡”、“H7N9 禽流感”等不利因素的影响,行业内达成缩减引种规模等去产能共识,项目实施单位——全资子公司河南陈州华英有限公司连续三年通过减少引种、提前选淘等减少父母代种鸡存栏量,影响商品鸡供给成本增长,加上同比 2016 年度,饲料原料价格呈上升趋势致饲养成本增加、鸡产品销售价格持续低迷等共同因素影响,效益较差。但是进入 2017 年第四季度,特别是 11-12 月,随着商品代肉鸡雏鸡供应量继续下降,促使商品代肉雏鸡价格触底反弹。同时,随着 H7N9 禽流感等事件影响消退、消费需求回升,白羽肉鸡产业盈利水平提升,行业回归正常轨道,陈州华英的生产经营状况也有了较大改善。年末,公司对该项目资产状况及是否产生减值迹象进行了分析判断,各项资产不存在已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情况,项目虽未达预计效益,但未产生亏损,加上国家环保政策的变化更有利于规模化企业的发展,故项目相关资产不存在减值迹象。

“单县 4000 万只/年樱桃谷商品雏鸭生产项目”,由于受禽类养殖行业整体效益不佳影响,2017 年度实现效益 3,640.32 万元,占达产后承诺效益 4,077.65 万元的 89.27%,未完全达到预期效益。

该项目未完全达到预期效益的主要原因是受前期行业整体去产能影响,项目实施单位——全资子公司菏泽华英禽业通过调长引种周期、减少换羽种鸭等手段

调整雏鸭供给，相应降低产能，故未能完全达到预期效益。但自 2017 年度下半年以来，调整供给效应已经显现，鸭苗价格逐步回升，项目效益向好，相关资产不存在减值迹象。

我们与管理层就上述募投项目目前经营业绩以及业务开展情况进行了讨论、分析。由于行业整体情况好转，上述项目公司业绩明显好于上年同期；加上国家环保政策的收紧，更有利于公司这样的规模化企业的发展，故相关资产不存在减值迹象的判断是合理的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·北京 中国注册会计师：

2018 年 5 月 21 日