

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对深圳市芭田生态工程股份有限公司
2019 年年报问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部于 2019 年 5 月 29 日下发的《关于对深圳市芭田生态程股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 124 号）（以下简称“问询函”）的要求，我们对问询函中需要年审会计师发表核查意见的关注事项，进行了审慎核查。

1、年报显示，2019 年你公司实现营业收入 22.79 亿元，同比下降 0.54%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.31 亿元，同比增长 230.24%，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”）0.14 亿元，同比增长 135.05%。

(2) 年报显示，你公司各季度实现营业收入分别为 4.30 亿元、5.35 亿元、6.03 亿元、7.11 亿元，净利润分别为-0.08 亿元、0.14 亿元、0.13 亿元、0.11 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为 2.45 亿元、2.17 亿元、0.63 亿元、0.21 亿元。请结合你公司的收入来源、产品结构及收入确认原则补充说明不同季度之间营业收入和净利润的不匹配的原因，以及营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因，并对比同行业公司、你公司以前年度年报数据等说明销售是否具有季节性、是否存在跨期确认收入、跨期结转成本费用等情形，请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、2019 年不同季度之间营业收入和净利润不匹配的原因

公司从收入来源、产品结构及收入确认原则补充说明了近三年及本年各季度之间营业收入变化情况。经计算分析，本年各季度之间的营业收入与营业收入减去营业总成本的数据变化趋势一致，而造成本年各季度之间营业收入和净利润的不匹配的原因，主要是信用减值损失、资产减值损失、投资收益以及营业外收入科目影响所致。具体如下：

（一）公司近三年营业收入结构以及产品销售结构情况

1、营业收入（分项目）：

单位：人民币万元

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
主营业务收入	218,758.45	96.01%	223,424.13	97.53%	197,767.78	95.11%
其他业务收入	9,091.89	3.99%	5,659.63	2.47%	10,169.26	4.89%
营业收入合计	227,850.34	100.00%	229,083.76	100.00%	207,937.04	100.00%

2、营业收入（分产品）：

单位：人民币万元

产品名称	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
芭田复合肥系列	193,973.04	85.13%	195,020.00	85.13%	172,214.99	82.82%
哈乐复合肥系列	189.95	0.08%	510.35	0.22%	891.59	0.43%
好阳光复合肥系列	15,829.69	6.95%	19,100.26	8.34%	12,903.21	6.21%
中俄复合肥系列	154.91	0.07%				
中芬复合肥系列	1,867.54	0.82%	1,093.76	0.48%		
中美复合肥系列	3,821.38	1.68%	5,027.72	2.19%	6,839.02	3.29%
中挪复合肥系列	2,824.02	1.24%	2,330.55	1.02%	3,265.91	1.57%
美加特复合肥系列	97.91	0.04%	341.49	0.15%	1,653.07	0.79%
其他	9,091.89	3.99%	5,659.63	2.47%	10,169.26	4.89%
合计	227,850.34	100.00%	229,083.76	100.00%	207,937.04	100.00%

从近三年营业收入结构以及产品销售结构情况来看，公司收入来源主要是复合肥销售收入，2019 年度复合肥销售额 218,758.45 万元，占营业收入 96.01%，2018 年度复合肥销售额 223,424.13 万元，占营业收入 97.53%，2017 年度复合肥销售额 197,767.78 万元，占营业收入 95.11%，收入来源占比相对稳定；产品销售结构主要为芭田复合肥系列，2019 年度芭田复合肥系列销售额 193,973.04 万元，占营业收入 85.13%，2018 年度芭田复合肥系列销售额 195,020.00 万元，占营业收入 85.13%，2017 年度芭田复合肥系列销售额 172,214.99 万元，占营业收入 82.82%，结构占比相对稳定。

（二）收入确认原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- 1、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3、收入的金额能够可靠地计量；
- 4、相关的经济利益很可能流入企业；
- 5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

销售收入确认的具体方式为：预收货款的情况下，产品交付客户委托的承运方时确认收入；赊销的情况下，经履行审批程序后，产品交付客户委托的承运方时确认收入。

（三）公司 2019 年度主要财务数据情况

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
一、营业总收入	43,003.47	53,468.01	60,284.82	71,094.03	227,850.33
二、营业总成本	43,620.75	52,124.98	58,810.45	67,100.03	221,656.21
三、营业总收入-营业总成本	-617.28	1,343.03	1,474.37	3,994.00	6,194.12
加：其他收益	366.84	68.84	133.92	122.80	692.40
投资收益	-651.08	319.97	-88.60	3,245.13	2,825.42
减值损失	-105.11	-153.64	309.49	-7,581.29	-7,530.55
四、营业利润	-1,006.63	1,578.20	1,829.18	-219.36	2,181.39
加：营业外收入	3.47	22.64	48.95	2,406.49	2,481.55
减：营业外支出	51.23	86.25	106.42	975.68	1,219.58
五、利润总额	-1,054.39	1,514.59	1,771.71	1,211.45	3,443.36
减：所得税费用	-195.81	274.45	479.04	-101.09	456.59
六、净利润	-858.58	1,240.14	1,292.67	1,312.54	2,986.77
七、归属于母公司所有者的净利润	-840.17	1,428.18	1,323.83	1,138.84	3,050.68
八、非经常性损益	268.74	0.47	328.41	1,033.06	1,630.68
九、扣非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-1,108.91	1,427.71	995.42	105.78	1,420.00

从上表可以看出，公司本年各季度之间的营业收入与营业收入减去营业总成本的数据变化趋势一致，均保持逐季增长趋势，而造成本年各季度之间营业收入和净利润的不匹配的原因，主要是第四季度的信用减值损失、资产减值损失、投

投资收益以及营业外收入科目影响净利润减少所致。

第四季度上述科目变化相应减少了第四季度净利润 1,113.98 万元,具体如下:

1、第四季度根据预计信用损失率计提坏账准备,确认信用减值损失-1,699.34 万元,造成净利润减少 1,699.34 万元。

2、因原控股子公司沈阳芭田希杰生态科技有限公司被裁定受理强制清算,确认处置长期股权投资产生的投资收益 3,465.14 万元,计提了长期股权投资减值损失-4,965.14 万元,造成净利润减少 1,500.00 万元。

3、因退地补偿形成营业外收入 2,085.36 万元,造成净利润增加 2,085.36 万元。

二、营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因

(一) 季度营业收入增长以及经营活动产生的现金流量净额情况如下:

单位:人民币亿元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
经营活动产生的现金流量净额	2.45	2.17	0.63	0.21	5.46
科目余额变化影响增加本季度经营活动现金流量净额	2.60	2.03	0.04	-0.81	3.86
扣除科目余额变化影响后的经营活动产生的现金流量净额	-0.15	0.14	0.59	1.02	1.60
营业收入	4.30	5.35	6.03	7.11	22.79

(二) 季度营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额大幅下降的主要原因如下:

公司为了扩大产品市场占有率、提升营业收入,本报告期针对信用较好的老客户及重点客户,为扶持其发展,拓展市场,在风险可控情况下给予一定的信用政策支持(增加信用额度)。本报告期公司与供应商的合作模式、采购政策也有一定变化:2018 年度,与大部分客户签订的是先款后货采购合同。2019 年采购部积极与供应商谈判,调整供应商的付款安排,主要通过战略性的大金额采购合同,采取先货后款的付款方式,并且达成货到一个月后付款账期的条款。受上述因素的影响,本报告期分季度现金流量表中“与销售商品、提供劳务收到的现金项目以及购买商品、接受劳务支付的现金项目”相关的科目余额变化详细情况如下:

1、2019 年第一季度末应付票据余额 1.92 亿元,较本季度初余额 0.51 亿元增加 1.41 亿元;应付账款余额 3.95 亿元,较本季度初余额 2.76 亿元增加 1.19 亿元,应付票据及应付账款增加导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 2.60 亿元。

2、第二季度应付票据及往来等项目变化相应增加本季度经营活动产生的现金流净额 2.03 亿元。详见下:

(1) 2019 年第二季度末应付票据余额 3.15 亿元，较本季度初余额 1.92 亿元增加 1.23 亿元；应付账款余额 3.60 亿元，较本季度初余额 3.95 亿元减少 0.35 亿元，应付票据增加及应付账款减少导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 0.88 亿元。

(2) 2019 年第二季度末预付账款余额 1.27 亿元，较本季度初余额 1.58 亿减少 0.31 亿元；存货余额 2.11 亿元，较本季度初余额 2.34 亿元减少 0.23 亿元，预付账款及存货减少导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 0.54 亿元。

(3) 2019 年第二季度末应收账款余额 2.14 亿元，较本季度初余额 2.62 亿减少 0.48 亿元；预收帐款余额 1.18 亿元，较本季度初余额 1.05 亿元增加 0.13 亿元，应收账款减少及预收账款增加导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 0.61 亿元。

2019 年第二季度经营活动产生的现金流量净额为 2.17 亿元，剔除上述项目对影响后，2019 年第二季度经营活动产生的现金流量净额为 0.14 亿元。

3、第三季度应付票据及往来等项目变化相应增加本季度经营活动产生的现金流净额 0.04 亿元。详见下：

(1) 2019 年第三季度末应付票据余额 3.23 亿元，较本季度初余额 3.15 亿元增加 0.08 亿元；应付账款余额 3.12 亿元，较本季度初余额 3.60 亿元减少 0.48 亿元，应付票据增加及应付账款减少导致减少本季度经营活动产生的现金流量净额 0.40 亿元。

(2) 2019 年第三季度末存货余额 2.59 亿元，较本季度初余额 2.12 亿增加 0.47 亿元，存货增加导致减少本季度经营活动产生的现金流量净额 0.47 亿元。

(3) 2019 年第三季度末应收账款余额 1.42 亿元，较本季度初余额 2.14 亿减少 0.72 亿元；预收账款余额 1.37 亿元，较本季度初余额 1.18 亿元增加 0.19 亿元，应收账款减少及预收账款增加导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 0.91 亿元。

2019 年第三季度经营活动产生的现金流量净额为 0.63 亿元，剔除上述项目对影响后，2019 年第三季度经营活动产生的现金流量净额为 0.59 亿元。

4、第四季度应付票据及往来等项目变化相应减少本季度经营活动产生的现金流净额 0.81 亿元。详见下：

(1) 2019 年第四季度末应付票据余额 2.83 亿元，较本季度初余额 3.23 亿元减少 0.40 亿元；应付账款余额 4.79 亿元，较本季度初余额 3.12 亿元增加 1.67 亿

元，应付票据减少及应付账款增加导致增加本季度经营活动产生的现金流量净额 1.27 亿元。

(2) 2019 年第四季度末预付账款余额 1.17 亿元，较本季度初余额 1.28 亿减少 0.11 亿元；存货余额 3.30 亿元，较本季度初余额 2.59 亿增加 0.71 亿元，预付账款减少及存货增加导致减少本季度经营活动产生的现金流量净额 0.60 亿元。

(3) 2019 年第四季度末应收账款余额 3.05 亿元，较本季度初余额 1.42 亿增加 1.63 亿元；预收账款余额 1.52 亿元，较本季度初余额 1.37 亿元增加 0.15 亿元，应收账款及预收账款增加导致减少本季度经营活动产生的现金流量净额 1.48 亿元。

2019 年第四季度经营活动产生的现金流量净额为 0.21 亿元，剔除上述项目对影响后，2019 年第四季度经营活动产生的现金流量净额为 1.02 亿元。

综上所述，在扣除与销售商品、提供劳务收到的现金项目以及购买商品、接受劳务支付的现金项目相关的科目余额变化后，2019 年公司分季度营业收入与经营活动产生的现金流量变动大趋势基本一致。

三、结合以前年度数据及同行业数据，对销售的季节性变化，收入确认、成本费用结转情况说明。

(一) 近三年芭田股份分季度经营情况分析

1、2019 年度芭田股份分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
一、营业总收入	43,003.47	53,468.01	60,284.82	71,094.03	227,850.33
减：营业成本	36,962.07	44,350.35	50,980.23	56,262.45	188,555.10
归属于母公司所有者的净利润	-840.17	1,428.18	1,323.83	1,138.84	3,050.68
少数股东损益	-18.40	-188.04	-31.15	173.71	-63.88
分析内容：					
毛利额（营业收入减营业成本）	6,041.40	9,117.66	9,304.59	14,831.58	39,295.23
销售毛利率	14.05%	17.05%	15.43%	20.86%	17.25%
归属于母公司所有者的净利润率	-1.95%	2.67%	2.20%	1.60%	1.34%
非经常性损益	268.74	0.47	328.41	1,033.06	1,630.68
扣非后净利润（归母公司所有者）	-1,108.91	1,427.71	995.42	105.78	1,420.00
扣非后净利润率（归母公司所有者）	-2.58%	2.67%	1.65%	0.15%	0.62%

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
营业收入分季度占年度比重	18.87%	23.47%	26.46%	31.20%	100.00%
营业成本分季度占年度比重	19.60%	23.52%	27.04%	29.84%	100.00%

2、2018 年度芭田股份分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2018 年度合计
一、营业总收入	38,574.16	66,394.99	55,023.88	69,090.74	229,083.77
减：营业成本	33,061.13	54,125.26	47,908.36	57,778.43	192,873.18
归属于母公司所有者的净利润	-1,775.67	2,982.37	228.53	-511.45	923.78
少数股东损益	-33.66	-4.13	-20.52	-85.11	-143.42
分析内容：					
毛利额（营业收入减营业成本）	5,513.03	12,269.73	7,115.52	11,312.31	36,210.59
销售毛利率	14.29%	18.48%	12.93%	16.37%	15.81%
归属于母公司所有者的净利润率	-4.60%	4.49%	0.42%	-0.74%	0.40%
非经常性损益	61.38	986.04	230.97	3,697.19	4,975.57
扣非后净利润（归母公司所有者）	-1,837.05	1,996.33	-2.44	-4,208.64	-4,051.79
扣非后净利润率（归母公司所有者）	-4.76%	3.01%	0.00%	-6.09%	-1.77%
营业收入分季度占年度比重	16.84%	28.98%	24.02%	30.16%	100.00%
营业成本分季度占年度比重	17.14%	28.06%	24.84%	29.96%	100.00%

3、2017 年度芭田股份分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2017 年度合计
一、营业总收入	39,935.37	43,258.91	63,510.89	61,231.87	207,937.04
减：营业成本	32,438.72	34,713.61	53,303.10	56,794.64	177,250.07
归属于母公司所有者的净利润	549.72	575.83	718.75	-12,214.45	-10,370.15
少数股东损益	-191.31	9.98	-17.36	-691.13	-889.81
分析内容：					
毛利额（营业收入减	7,496.65	8,545.30	10,207.78	4,437.23	30,686.97

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2017 年度合计
营业成本)					
销售毛利率	18.77%	19.75%	16.07%	7.25%	14.76%
归属于母公司所有者的净利润率	1.38%	1.33%	1.13%	-19.95%	-4.99%
非经常性损益	123.59	198.12	8.67	319.89	650.27
扣非后净利润(归母公司所有者)	426.13	377.71	710.08	-12,534.34	-11,020.42
扣非后净利润率(归母公司所有者)	1.07%	0.87%	1.12%	-20.47%	-5.30%
营业收入分季度占年度比重	19.21%	20.80%	30.54%	29.45%	100.00%
营业成本分季度占年度比重	18.30%	19.58%	30.07%	32.04%	100.00%

由于农作物用肥具有季节性，公司销售的季节性表现也较为明显。

2019 年一至四季度，公司分别实现营业收入 4.30 亿元、5.35 亿元、6.03 亿元及 7.11 亿元，营业收入占全年的比重分别为 18.87%、23.47%、26.46% 及 31.20%。销售毛利率分别为 14.05%、17.05%、15.43% 及 20.86%，其中第四季销售毛利率 20.86% 比第三季度销售毛利率 15.43% 上升了 5.43%，主要原因是第四季度生产复合肥所需原材料市场价格总体下降幅度较大，公司原材料采购价格（加权平均）由第三季度 1,873 元/吨下降到第四季度 1,751 元/吨，每吨下降了 122 元，下降了 6.49%。扣非后净利润(归母公司所有者)率分别为-2.58%、2.67%、1.65% 及 0.15%。

2018 年一至四季度，公司分别实现营业收入 3.86 亿元、6.64 亿元、5.50 亿元及 6.91 亿元，营业收入占全年的比重分别为 16.84%、28.98%、24.84% 及 30.16%，销售毛利率分别为 14.29%、18.48%、12.93% 及 16.37%，扣非后净利润(归母公司所有者)率分别为-4.76%、3.01%、0.00% 及 -6.09%。

2017 年一至四季度，公司分别实现营业收入 3.99 亿元、4.33 亿元、6.35 亿元及 6.12 亿元，营业收入占全年的比重分别为 19.21%、20.80%、30.54% 及 29.45%，销售毛利率分别为 18.77%、19.75%、16.07% 及 7.25%，扣非后净利润(归母公司所有者)率分别为 1.07%、0.87%、1.12% 及 -20.47%。

从以上三年分析数据可以说明：

(1) 公司分季度营业收入和扣非后净利润变化趋势一致。

(2) 第一季度营业收入占全年的比重最小，三年数据均在 20% 以下，第四季扣非后净利润率最低，扣非后净利润率下降幅度较大及销售费用上升较快。原因

是为抢占冬储市场，鼓励经销商备货，芭田股份一般在第四季度加大对客户及销售人员的激励。

(3) 芭田股份销售具有季节性，但未发现存在跨期确认收入、跨期结转成本费的情形。

(二) 同行业可比上市公司分季度经营情况如下：

1、2019 年度金正大（证券代码 002470）分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
一、营业总收入	438,937.91	338,759.56	335,614.48	149,581.83	1,262,893.78
减：营业成本	332,673.37	257,522.34	274,973.50	124,137.25	989,306.46
归属于母公司所有者的净利润	27,415.38	15,508.05	5,612.78	-36,433.05	12,103.16
分析内容：					
毛利额（营业收入减营业成本）	106,264.54	81,237.22	60,640.98	25,444.58	273,587.32
销售毛利率	24.21%	23.98%	18.07%	17.01%	21.66%
归属于母公司所有者的净利润率	6.25%	4.58%	1.67%	-24.36%	0.96%
扣非后净利润（归母公司所有者）	26,204.54	14,035.15	4,218.56	-38,099.10	6,359.15
扣非后净利润率（归母公司所有者）	5.97%	4.14%	1.26%	-25.47%	0.50%
营业收入分季度占年度比重	34.76%	26.82%	26.58%	11.84%	100.00%
营业成本分季度占年度比重	33.63%	26.03%	27.79%	12.55%	100.00%

注：金正大 2019 年年度报告尚未披露，数据来自业绩预告。

2、2019 年度史丹利（证券代码 002588）分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
一、营业总收入	151,704.48	160,064.28	142,434.06	123,398.89	577,601.71
减：营业成本	128,415.26	133,538.66	123,179.66	105,764.43	490,898.01
归属于母公司所有者的净利润	4,014.09	6,137.51	1,622.29	-943.36	10,830.53
分析内容：					

毛利额（营业收入 减营业成本）	23,289.22	26,525.62	19,254.40	17,634.46	86,703.70
销售毛利率	15.35%	16.57%	13.52%	14.29%	15.01%
归属于母公司所有 者的净利润率	2.65%	3.83%	1.14%	-0.76%	1.88%
扣非后净利润（归 母公司所有者）	3,412.12	5,639.58	920.95	-1,574.46	8,398.19
扣非后净利润率 （归母公司所有 者）	2.25%	3.52%	0.65%	-1.28%	1.45%
营业收入分季度占 年度比重	26.26%	27.71%	24.66%	21.36%	100.00%
营业成本分季度占 年度比重	26.16%	27.20%	25.09%	21.55%	100.00%

3、2019 年度司尔特（证券代码 002538）分季度经营情况分析

单位：人民币万元

项目\期间	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	2019 年度合计
一、营业总收入	51,804.73	88,757.81	94,902.99	66,127.64	301,593.17
减：营业成本	39,016.31	70,565.87	79,211.48	48,906.29	237,699.95
归属于母公司所有 者的净利润	4,305.54	5,967.11	9,773.09	3,766.58	23,812.32
分析内容：					
毛利额（营业收入 减营业成本）	12,788.42	18,191.94	15,691.51	17,221.35	63,893.22
销售毛利率	24.69%	20.50%	16.53%	26.04%	21.19%
归属于母公司所有 者的净利润率	8.31%	6.72%	10.30%	5.70%	7.90%
扣非后净利润（归 母公司所有者）	3,808.92	5,068.77	1,385.03	3,856.23	14,118.95
扣非后净利润率 （归母公司所有 者）	7.35%	5.71%	1.46%	5.83%	4.68%
营业收入分季度占 年度比重	17.18%	29.43%	31.47%	21.93%	100.00%
营业成本分季度占 年度比重	16.41%	29.69%	33.32%	20.57%	100.00%

4、2017-2019 年度芭田股份及同行业上市公司营业收入分地区比较分析

单位：人民币万元

证券简称及	地区	2019 年	2018 年	2017 年
-------	----	--------	--------	--------

代码		金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重
芭田股份 (002170)	华北地区	40,143.98	17.62%	35,592.30	15.54%	31,822.30	15.30%
	华东地区	55,541.37	24.38%	58,551.00	25.56%	58,411.54	28.09%
	华南地区	79,124.40	34.73%	93,759.99	40.93%	87,660.01	42.16%
	西北地区	6,909.56	3.03%	5,910.10	2.58%	3,721.22	1.79%
	西南地区	37,039.14	16.25%	29,610.75	12.92%	16,152.72	7.77%
	其它	9,091.89	3.99%	5,659.63	2.47%	10,169.26	4.89%
	合计	227,850.34	100.00%	229,083.77	100.00%	207,937.05	100.00%
金正大 (002470)	东部地区			685,754.82	44.29%	944,510.78	47.62%
	中部地区			185,604.19	11.99%	233,525.56	11.77%
	北部地区			220,387.41	14.24%	342,582.96	17.27%
	其它地区			456,410.99	29.48%	462,734.70	23.33%
	合计			1,548,157.41	100.00%	1,983,354.00	100.00%
史丹利 (002588)	东北地区	54,439.88	9.43%	54,414.47	9.57%	50,047.92	9.51%
	华东地区	167,457.85	28.99%	159,405.51	28.03%	144,420.27	27.45%
	华北地区	64,469.36	11.16%	68,599.41	12.06%	65,502.42	12.45%
	华中地区	97,364.38	16.86%	100,996.73	17.76%	94,105.77	17.88%
	其它地区	193,870.23	33.56%	185,207.27	32.57%	172,097.91	32.71%
	合计	577,601.70	100.00%	568,623.39	100.00%	526,174.29	100.00%
司尔特 (002538)	国内市场	282,826.06	93.78%	275,197.92	88.01%	243,271.54	93.47%
	国外市场	18,767.11	6.22%	37,482.94	11.99%	17,000.57	6.53%
	合计	301,593.17	100.00%	312,680.86	100.00%	260,272.11	100.00%

注：金正大（证券代码 002470）2019 年年度报告尚未披露，司尔特（证券代码 002538）未披露国内地区分类。

从以上同行业公司分季度经营情况以及营业收入分地区比较能够看出：同行业公司销售也具有一定的季节性。由于同行业可比公司复合肥产品销售地区不同以及产品适用的农作物（施肥对象）的差异，不同地区不同农作物以及相同农作物在不同地区，使用肥料时间明显不同，所以同行业可比公司销售季节性也不一样。本公司复合肥产品用于经济作物占比较大、在南方（华南地区及西南地区）销售占比较高；金正大与史丹利公司复合肥产品在北方（东北、华东、华北及华中）销售占比较高，产品用于大田作物占比较大。

会计师核查回复：

一、会计师对芭田股份营业收入事项实施的主要核查程序，包括但不限于：

（一）测试了有关收入循环的关键内部控制的设计和执行，以确认内部控制的有效性；

(二) 获取了公司与经销商签订的经销协议，对合同关键条款进行核实，如①发货及验收；②付款及结算；③销售区域；④换货及退货政策等，对与销售商品收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估公司产品销售收入的确认政策；

(三) 对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序；

(四) 获取了公司供应链系统中退换货的记录并进行检查，确认是否存在影响收入确认的重大异常退换货情况；

(五) 结合其他收入审计程序确认当期收入的真实性及完整性，如检查公司与经销商的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据、定期对账函等资料。

二、会计师对芭田股份现金流量表实施的主要核查程序，包括但不限于：

(一) 获取公司现金流量表编制底稿，检查重要交易的现金流量分类是否准确，复核现金流量表编制过程及结果。

(二) 复核现金流量表项目，并与相关会计科目变动情况勾稽核对；

(三) 分析 2019 年各季度现金流量表数据变动情况，并与相关会计科目变动情况勾稽核对；

(四) 确定公司是否已按照适用的财务报告编制基础对现金流进行了恰当的会计处理和披露；

会计师认为：复核公司回复说明，与会计师在执行 2019 年财务报表审计过程中了解到的情况未发现不一致。不同季度之间营业收入和净利润的不匹配的原因以及营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额下降原因合理，未发现跨期确认收入、跨期结转成本费用等情形。

2、年报显示，你公司因退地补偿形成营业外收入 2,085.36 万元，占你公司 2019 年净利润的 67.74%。请说明本次交易的会计处理及对当期损益的影响，并结合协议签署情况、合同主要条款、各方履约进程、款项收回时间等说明相关损益确认在 2019 年是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、退地补偿协议签署、合同主要条款、各方履约进程、款项收回时间的说明

（一）退地补偿协议签署情况

2019年12月23日，应深圳市光明区政府的要求，为进一步加快光明小镇的建设工作，按照《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国土地管理法》和《深圳市征用土地实施办法》等相关规定，公司与深圳市新湖楼村股份合作公司合法、合规签订了《退地协议书》和《青苗及构筑（附属）物补偿协议书》，公司归还租用的位于深圳市光明区新湖楼村所有的245.40亩土地，获得土地补偿23,380,000.00元，获得部分土地上的青苗、构筑物等其他附属物补偿6,137,507.00元，总交易价格为29,517,507.00元。

（二）合同主要条款

《退地协议书》和《青苗及构筑（附属）物补偿协议书》中约定：新湖楼村公司于2019年12月31日支付第一期款项，余款于2020年2月28日前支付。

《退地协议书》内容第一条约定：新湖楼村公司退给芭田公司人民币2,338.00万元。

《退地协议书》内容第三条约定：芭田公司收到第一期300万元时即自动返还协议约定的土地给新湖楼村公司。返回土地后，芭田公司不得干扰和阻碍使用该土地。

《退地协议书》内容第五条约定：返回土地后，该土地上如有其他构筑物、种植物、附属物等物品的，视为废弃物，新湖楼村公司有权直接处置；返还土地后，芭田公司不再享有《租赁合同》的任何权益及土地（本协议确认的补偿款约定除外）。

《青苗及构筑（附属）物补偿协议书》内容第二条约定：新湖楼村公司补充给芭田公司人民币6,137,507元。

《青苗及构筑（附属）物补偿协议书》内容第四条第二点约定：芭田公司应在2019年12月31日前，将被补偿项目全部移交给新湖楼村公司，由新湖楼村公司自行拆除。

（三）各方履约进程、款项收回时间

根据相关协议约定,公司已于 2019 年 12 月 26 日收到第一期 300.00 万元的款项,公司即自动返还全部合同约定的土地给新湖楼村公司,与新湖楼村的土地租赁关系已解除,双方已按退地协议履行了相关的权利及义务。因受新冠疫情的影响,2020 年 3 月 31 日芭田公司收到剩余款项 26,517,507.00 元。

二、本次交易的会计处理及对当期损益的影响

根据协议约定,新湖楼村公司共补偿公司 29,517,507.00 元,扣除租地摊余成本 8,144,284.56 元和固定资产净值 519,627.57 元,2019 年度公司确认营业外收入 20,853,594.87 元。因此本次交易对当期损益影响 20,853,594.87 元。

综上所述,公司在 2019 年度确认的退地补偿收入符合《企业会计准则》的规定。

会计师核查回复:

会计师对芭田股份因退地补偿形成营业外收入事项实施的主要核查程序,包括但不限于:

(一) 2020 年 4 月 3 日会计师和芭田股份财务经理、芭田股份退地补偿经办人一起亲往新湖楼村公司办公地,与新湖楼村公司负责人沟通,询问新湖楼村公司的企业性质、主要股东、实际控制人及其与芭田股份、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员等在产权、业务、资产、债权债务方面是否存在其他利益关系;

(二) 了解新湖楼村公司实行本次交易的原因、本次交易新湖楼村公司的资金来源;了解新湖楼村公司执行本次交易的必要性;

(三) 与芭田股份实际控制人、财务总监、董事会秘书就退地补偿事项进行沟通,以了解该交易的必要性、商业实质和价格的公允性;

(四) 获得律师事务所出具的芭田股份退地补偿不具有关联交易的法律意见书;

(五) 获得芭田股份《深圳市芭田生态工程股份有限公司因退还租赁的光明镇楼村土地使用权所涉及的退地补偿价值评估报告》的评估报告。会计师团队委派具有评估专业能力人员对评估报告进行了复核;

(六) 检查芭田股份退地补偿价款的回款情况。

会计师认为：根据相关协议约定，芭田股份于 2019 年 12 月 26 日收到第一期 300 万元的款项时，芭田股份即自动返还全部合同约定的土地给新湖楼村公司，与新湖楼村的土地租赁关系已解除，与租赁土地相关的控制权与风险已转移，相关收入也能可靠流入企业。2020 年 3 月 31 日芭田公司收到剩余款项 26,517,507.00 元。因此芭田股份在 2019 年度确认退地补偿收入符合《企业会计准则》的规定。

6、报告期末，你公司应收账款账面余额为 3.36 亿元，同比增长 18.14%，本期计提坏账准备 0.05 亿元，较上期减少 60.01%。年报显示，你公司实现营业收入同比下降 0.54%。请结合你公司经营模式、销售政策变动、结算周期、收入确认时点等说明应收账款变动与营业收入变动不匹配的原因；并说明应收账款余额增长而坏账准备计提金额下降的原因，计提是否充分、合理，请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、应收账款变动与营业收入变动不匹配的原因

从市场层面来看，2019 年以来受市场资金面紧张影响，为支持客户开拓市场，对与公司长期合作的核心客户进行短期、小额授信，客户回款周期拉长，应收账款有所增加。

2019 年公司采用更加积极的营销策略，加大对政府项目、工程项目的销售、积极维护客户、开拓市场。根据农业部关于印发《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》，国家到 2020 年，初步建立科学施肥管理和技术体系，科学施肥水平明显提升。2015 年到 2019 年，逐步将化肥使用量年增长率控制在 1% 以内；力争到 2020 年，主要农作物化肥使用量实现零增长。在控制用肥总量的政策下，复合肥市场竞争激烈。因零售网点的收款时间多为春节前，零售网点赊欠严重进货意愿不强，为抢占旺季网点仓库，促使经销商铺货到零售店终端，为解决经销商资金周转困难，公司对核心经销商给予短期、小额信用额度，要求经销商制定还款计划，同时要求经销商以个人及公司财产对所发货物进行担保。在应收账款风险可控的情况下，公司认为 2019 年度应收账款增幅大于营业收入增幅是合理的。

二、应收账款余额增长而坏账准备计提金额下降的原因

公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的应收账

款及计提的信用减值准备如下：

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
单项计提信用损失的应收账款	15,980,733.08	15,725,417.88	3,225,974.38
按组合信用损失的应收账款	320,516,329.44	269,103,449.69	101,357,638.70
其中：1年以内	292,461,279.44	245,521,583.76	80,287,916.77
1-2年	15,474,062.14	16,327,813.09	5,022,416.39
2-3年	5,753,450.72	3,755,736.91	2,428,367.43
3-4年	4,707,476.41	3,094,525.95	13,618,938.11
4-5年	1,716,270.75	403,789.98	
5年以上	403,789.98		
合计	336,497,062.52	284,828,867.57	104,583,613.08
应收账款增加情况	51,668,194.95	180,245,254.49	
单项计提信用损失的坏账准备	10,463,335.56	10,208,020.36	3,225,974.38
按组合信用损失的坏账准备	21,310,273.97	16,784,739.53	12,054,616.77
其中：1年以内	14,623,063.97	12,276,079.18	4,014,395.84
1-2年	1,547,406.21	1,632,781.31	502,241.64
2-3年	1,726,035.22	1,126,721.07	728,510.23
3-4年	2,353,738.20	1,547,262.98	6,809,469.06
4-5年	858,135.38	201,894.99	
5年以上	201,894.99		
合计	31,773,609.53	26,992,759.89	15,280,591.15
坏账准备增加情况	4,780,849.64	11,712,168.74	
综合信用风险减值准备率	9.44%	9.48%	14.61%

从上表可以看出 2018 年计提坏账准备 11,712,168.74 元，应收账款较 2017 年 12 月 31 日增加了 180,245,254.49 元。2019 年计提坏账准备 4,780,849.64 元，应收账款较 2018 年 12 月 31 日增加了 51,668,194.95 元。2019 年计提的预期信用准备较 2018 年计提少 6,931,319.10 元。2019 年应收账款增加较 2018 年应收账款增加减少 128,577,059.54 元，按 5% 的预期信用损失率计算，减少计提预期信用准备 6,428,852.98 元。从数据可以看出，芭田股份 2018 年应收账款较 2017 年大幅增加导致坏账计提增加。2019 年应收账款较 2018 年增加低于前期增加，所以坏账计提 2019 年比 2018 年计提降低。

行业近两年的应收账款减值情况如下：

单位：人民币万元

公司 (证券代码)	2019年12月31日			2018年12月31日		
	应收账款	减值准备	减值比率	应收账款	减值准备	减值比率
金正大 (002470)				60,274.96	3,607.44	5.98%
新洋丰 (002588)	21,889.64	1,111.28	5.08%	20,439.95	1,022.55	5.00%
史丹利 (002588)	1,980.30	375.34	18.95%	1,727.59	240.45	13.92%
司尔特 (002538)	9,285.96	1,034.85	11.14%	10,359.90	570.80	5.51%
加权平均	33,155.90	2,521.48	7.60%	92,802.40	5,441.24	5.86%
芭田股份	33,649.71	3,177.36	9.44%	28,482.89	2,699.28	9.48%

注：金正大（证券代码 002470）2019 年度报告尚未披露。

从上表可以看出，芭田股份应收账款的坏账计提比例两年均高于行业平均水平，且两年的计提比率无明显变化。

会计师核查回复：

一、会计师对芭田股份销售及收款事项实施的主要核查程序，包括但不限于：

（一）测试了有关销售及收款循环的关键内部控制的设计和执行情况，以确认内部控制的有效性；

（二）获取了公司与经销商签订的经销协议，对合同关键条款进行核实，如①发货及验收；②付款及结算；③销售区域；④换货及退货政策等，对与销售商品收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估公司产品销售收入的确认政策；

（三）向重要经销商实施函证程序，询证本期发生的销售额及往来款项余额，确认业务收入的真实性、完整性；

（四）通过查询经销商的工商资料，询问公司相关人员，以确认经销商与公司是否存在关联关系；

（五）对比两年的销售数据，分析经销商的变动情况，对变动较大的经销商，核实合同执行情况、经销商的合理库存、终端销售情况等，是否存在货物虽存放于经销商但产品仍由公司控制的情况；

（六）结合其他收入审计程序确认当期收入的真实性及完整性，如检查公司与经销商的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据、定期

对账函等资料，对重点经销商进行访谈；

二、会计师对芭田股份应收款项坏账准备事项实施的主要核查程序，包括但不限于：

（一）对芭田股份信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和执行情况进行了评估；

（二）对于管理层按个别认定计提坏账准备的应收账款，分析个别认定是否合理，计提依据是否充分；

（三）对新增单项计提坏账准备应收账款执行函证程序，对本期新增单项计提坏账的重要客户，复核并检查该客户款项形成原因、期后收款等情况；

（四）检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件。评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法，分析管理层对应收账款坏账准备会计估计的合理性。

会计师认为：经核查，应收账款变动与营业收入变动不匹配的原因主要是对经销商信用政策变动所致，应收账款计提坏账准备符合企业金融资产减值的会计政策，且坏账准备计提是充分、合理的。

7、年报显示，你公司实现投资收益 0.28 亿元，同比增长 733.48%，占净利润的比例为 90.32%。其中，处置长期股权投资产生的投资收益 0.35 亿元。请说明处置的参股公司的具体情况，包括但不限于公司名称、主营业务、主要财务数据、你公司持股比例、购入价格、持有期间投资收益等情况，并说明处置时交易对方、交易价格、处置时间、处置原因等情况，以及投资收益确认的依据、金额、计算过程及会计处理，是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、控股子公司的基本情况

公司名称：沈阳芭田希杰生态科技有限公司（以下简称“芭田希杰”）

统一社会信用代码：91210113335695908H

成立时间：2015 年 5 月 9 日

法定代表人：黄德明

注册资本：10,000 万元人民币

公司性质：有限责任公司

注册地址：沈阳市沈北新区沈北路 157 号

主营业务：肥料研发、加工、制造、销售；道路货物运输；农业生产技术咨询、技术服务；农业技术、企业管理培训；农业机械设备设计、安装、销售；化工产品（不含易燃易爆危险化学品）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

芭田希杰由本公司、希杰（沈阳）生物科技有限公司于 2015 年 5 月共同出资组建，本公司为控股股东。股东、出资额及出资比例如下表：

股东名称	认缴注册资本	占注册资本的比例（%）
深圳市芭田生态程股份有限公司	6800 万人民币	68.00
希杰（沈阳）生物科技有限公司	3200 万人民币	32.00

芭田希杰主要财务信息如下：

单位：人民币元

项目	2019 年 3 月 31 日/2019 年 1-3 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	62,110,185.10	63,221,277.05
净资产	49,042,030.70	50,212,346.04
净利润	-1,170,315.34	-5,545,303.58

二、处置的相关情况

不纳入合并范围原因：

芭田希杰因少数股东希杰（沈阳）生物科技有限公司向沈阳市沈北新区人民法院申请强制清算，2019 年 4 月 8 日法院裁定受理芭田希杰强制清算并成立了清算组，由此本公司丧失了对芭田希杰的控制权，根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》规定，自 2019 年 4 月 1 日起芭田希杰不再纳入本公司合并范围。

处置基本情况及对本公司盈亏影响：

本公司 2015 年 5 月投资芭田希杰 68,000,000.00 元，2015 年 5 月至 2019 年 3 月 31 日芭田希杰累计亏损 50,957,969.30 元，本公司按股权占比 68% 享有累计亏损份额为 34,651,419.12 元，2019 年 4 月 1 日芭田希杰转入清算时，本公司对芭田希杰长期股权投资实际帐面价值为 33,348,580.88 元（投资成本 68,000,000.00 元减本公司享有累计亏损份额 34,651,419.12 元）。预计清算完成后，本公司可回收金额

18,348,580.88 元，剔除本公司享有累计亏损份额 34,651,419.12 元因素后，本公司需计提资产减值损失 15,000,000.00 元(实际帐面价值 33,348,580.88 元减预计可回收价值 18,348,580.88 元)，所以处置原控股子公司芭田希杰，本公司实际增加了 2019 年度亏损 15,000,000.00 元。详见公司回复“三、投资收益确认的依据、金额、计算过程及会计处理”。

三、投资收益确认的依据、金额、计算过程及会计处理

公司 2019 年度投资收益的构成如下：

单位：人民币元

项目	本年度	上年度
权益法核算的长期股权投资收益	-6,472,094.36	191,632.42
银行理财产品产生的投资收益	74,797.91	3,198,278.61
处置长期股权投资产生的投资收益	34,651,419.12	
合计	28,254,122.67	3,389,911.03

其中处置长期股权投资产生的投资收益 34,651,419.12 元是原控股子公司芭田希杰被裁定受理强制清算，本公司因此丧失控制权，在编制合并财务报表进行会计处理时将芭田希杰自合并日开始持续计算的净损益的份额转回所致。由于本公司享有芭田希杰累计亏损 34,651,419.12 元在本公司母公司层面已全额计提了资产减值损失，所以本公司合并报表层面对于芭田希杰前期确认享有的累计亏损（持有期间投资收益）需转回，同时在合并利润表中确认为处置长期股权投资产生的投资收益 34,651,419.12 元。

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》相关规定：不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资产生的投资收益 34,651,419.12 元，为合并报表公司对于芭田希杰前期确认的亏损（持有期间投资收益）转回确认的投资收益。

具体计算过程如下：

芭田希杰年度盈利	账面金额/百分比

2018 年度及以前	-49,787,653.96
2019 年 1-3 月	-1,170,315.34
合计	-50,957,969.30
投资比率	68%
转回确认的投资收益	34,651,419.12

合并抵销过程如下：

科目名称	借方	贷方	说明
年初未分配利润		-33,855,604.69	2018 年度及以前芭田希杰未分配利润公司享有的份额
投资收益		-795,814.43	确认 2019 年度 1-3 月份芭田希杰损益对应的份额
投资收益	-34,651,419.12		
投资收益	-795,814.43		对长期股权投资的投资收益进行抵销
少数股东损益	-374,500.91		
未分配利润		-50,957,969.30	
年初未分配利润	-49,787,653.96		

可回收金额计算如下：

沈阳希杰年度盈利	账面金额/百分比
货币资金	6,099,423.95
应收账款	5,465,691.15
固定资产	8,665,346.00
无形资产	10,955,734.00
预计可收回总额	31,186,195.10
清算费用	-4,000,000.00
预计可分配总额	27,186,195.10
投资比率	68%
公司预计可收回的金额	18,486,612.67
投资成本	68,000,000.00
需计提的减值损失	49,513,387.33

因 2019 年 4 月 1 日起芭田希杰不再纳入合并，公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试并计提减值准备。

科目名称	借方	贷方
------	----	----

科目名称	借方	贷方
资产减值损失	49,651,419.12	
长期股权投资减值准备		49,651,419.12

注：因对芭田希杰的长期股权投资处于清算状态下，故公司将芭田希杰的长期股权投资转入其他非流动资产核算。

合并及母公司列报：

科目名称	借方	贷方
其他非流动资产	18,348,580.88	
长期股权投资减值准备	49,651,419.12	
长期股权投资		68,000,000.00

注：公司在计提长期股权减值准备时，在原归属于公司的累计亏损 34,651,419.12 元的基础上取整补计提 15,000,000.00 元的减值损失，合计计提 49,651,419.12 元减值准备。

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》第十八条规定：投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。2019 年年末公司已按预计可回收金额计提了 49,651,419.12 元减值准备。

公司 2019 年芭田希杰的长期股权投资计提减值损失 49,651,419.12 元，对芭田希杰由控制转为三无投资且处于被清算状态下在合并层面核算方法改变确认投资收益 34,651,419.12 元，两项合计，实际确认亏损 15,000,000.00 元。

因此，公司对投资收益确认的依据、金额、计算过程及对芭田希杰长期股权投资减值的计算、处置长期股权投资产生的投资收益的列报符合《企业会计准则》规定。

会计师核查回复：

会计师对芭田股份投资收益确认的依据、金额、计算过程及会计处理实施的主要核查程序，包括但不限于：

- 1、获取芭田希杰少数股东向沈阳市沈北新区人民法院的清算申请及法院受理清算通知；
- 2、获取公司对芭田希杰的投资可收回金额的预测依据；
- 3、核实对芭田希杰长期投资减值的计算；

- 4、核实对芭田希杰的投资在清算状态下的列报；
- 5、核实对芭田希杰由控制转为三无投资在合并层面的账务处理及投资收益计算。

经过上述程序核实，我们认为对原子公司芭田希杰由控制转为清算的账务处理及对芭田希杰长期股权投资减值的计算、处置长期股权投资产生的投资收益的列报符合《企业会计准则》规定。

8、年报显示，你公司期间费用（管理费用+财务费用+销售费用）2.91 亿元，同比下降 16.55%，期间费用率（期间费用/营业收入）为 12.75%，同比下降 2.45 个百分点。请结合期间费用构成、同行业可比公司情况等说明你公司期间费用率下降的原因及合理性，是否存在延迟确认费用的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、结合期间费用构成、同行业可比公司情况等说明期间费用率下降的原因及合理性

（一）期间费用的变动情况如下：

单位：人民币元

项目	本年度	上年度	变动额	变动率
销售费用	115,466,963.77	149,144,576.49	-33,677,612.72	-22.58%
管理费用	121,336,714.65	135,126,923.11	-13,790,208.46	-10.21%
财务费用	53,784,059.83	63,940,312.34	-10,156,252.51	-15.88%
期间费用合计	290,587,738.25	348,211,811.94	-57,624,073.69	-16.55%
营业收入	2,278,503,336.24	2,290,837,622.15		
期间费用率	12.75%	15.20%		-2.45%

从上表可以看出，2019 年三项费用较 2018 年减少了 57,624,073.69 元，降低的比率为 16.55%。2019 年度期间费用率（期间费用/营业收入）为 12.75%，比 2018 年度期间费用率（期间费用/营业收入）15.20%下降 2.45 个百分点。

（二）期间费用变动原因进行分项分析如下：

1、销售费用

单位：人民币元

项目	本年度	上年度	变动额
工薪支出	44,818,638.63	55,918,023.53	-11,099,384.90

项目	本年度	上年度	变动额
促销推广服务费	22,993,881.22	30,997,946.76	-8,004,065.54
差旅费	11,424,012.55	19,604,997.64	-8,180,985.09
广告宣传费	3,083,258.46	3,460,811.69	-377,553.23
装卸运输费	17,491,631.66	19,395,405.57	-1,903,773.91
汽车费用	7,397,263.28	8,054,779.69	-657,516.41
物料费	2,779,685.74	2,997,506.47	-217,820.73
办公费	3,390,310.57	6,057,272.76	-2,666,962.19
折旧摊销费	627,618.01	653,460.69	-25,842.68
业务招待费	437,057.65	607,462.91	-170,405.26
其他	1,023,606.00	1,396,908.78	-373,302.78
合计	115,466,963.77	149,144,576.49	-33,677,612.72

销售费用2019年度较2018年度减少了33,677,612.72元,降低的比率为22.58%。主要是由于工薪支出、促销推广服务费、差旅费、办公费、装卸运输费的降低所致。现分别对此五项费用的变动情况进行说明:

(1) 工薪支出: 目前复合肥行业产能严重过剩, 尤其是中小型低端复合肥产能严重过剩, 市场竞争异常激烈, 供大于求的局面短期内难以改变。芭田股份的策略为重点维护现有客户, 销售团队精英化, 管控费用, 增强公司经营能力和盈利能力。2018年度平均营销人员为555人, 2019年度平均为385人, 下降170人。工薪支出减少11,099,384.90元。2019年度、2018年度人均支出分别为116,412.05元、100,753.20元, 在人均收入有一定的增加的基础上达到控制总体费用的目的。

(2) 促销推广服务费: 促销推广服务费较上期减少主要是芭田股份调整了费用分摊比率, 由原来的芭田股份、客户分摊比率60%、40%调整为50%、50%造成的。

(3) 差旅费: 变动原因同工薪支出, 主要是人员减少所致。

(4) 办公费: 变动原因同工薪支出, 主要是人员减少所致。

(5) 装卸运输费: 2019年装卸运输费相较2018年减少190.38万元, 原因在于2018年委外加工厂将7800吨产品从外省运往广西贵港市, 2019年度发生150吨, 运输量减少7650吨。

2、管理费用

单位: 人民币元

项目	本年度	上年度	变动额
----	-----	-----	-----

项目	本年度	上年度	变动额
工薪支出	50,223,567.53	58,274,716.71	-8,051,149.18
折旧摊销及物耗	34,153,808.27	38,203,584.43	-4,049,776.16
办公费	14,102,223.59	16,221,789.31	-2,119,565.72
中介机构费用	10,744,491.07	10,343,261.00	401,230.07
业务招待费	3,467,583.85	2,483,985.08	983,598.77
差旅费	2,051,172.91	2,903,702.01	-852,529.10
汽车费用	1,598,410.63	1,842,090.31	-243,679.68
其他	4,995,456.80	4,853,794.26	141,662.54
合计	121,336,714.65	135,126,923.11	-13,790,208.46

管理费用2019年度较2018年度减少了13,790,208.46元,降低的比率为10.21%。主要是由于工薪支出、折旧摊销及物耗、办公费的降低所致。现分别对此三项费用的变动情况进行说明:

(1) 工薪支出: 芭田股份精简管理人员, 2018年平均管理人员为608人, 2019年平均为534人, 下降74人, 工薪支出减少8,051,149.18元。

(2) 折旧摊销及物耗: 因2018年5月, 芭田股份搬入新的办公场所, 对原办公地的装修费摊余部份一次性摊销353.00万元所致。

(3) 办公费: 办公费2019年相较2018年减少211.96万元, 主营变动原因为公司2018年从香港中文大学办公楼搬迁到荣超联合总部大厦, 享受深圳市科创委租房优惠, 减少办公费232.00万元。

3、财务费用

单位: 人民币元

项目	本年度	上年度	变动额
利息支出	38,983,524.59	61,310,908.51	-22,327,383.92
减:利息收入	2,052,795.57	3,231,548.45	-1,178,752.88
汇兑损失		194,392.51	-194,392.51
减: 汇兑收益	782.78		782.78
票据贴现息	15,781,924.12	4,676,556.14	11,105,367.98
其他支出	1,072,189.47	990,003.63	82,185.84
合计	53,784,059.83	63,940,312.34	-10,156,252.51

财务费用2019年度较2018年度减少了10,156,252.51元,降低的比率为15.88%。一方面因利息支出大幅减少, 另一方面因票据贴现息增加, 分析如下:

(1) 利息支出：芭田股份近两年的贷款金额持续减少，2019 年借款金额（含其他应付款的借款金额）较 2018 年减少 525,804,623.50 元，导致 2019 年度利息支出较 2018 年度减少 22,327,383.92 元。

(2) 票据贴现息：芭田股份在近两年融资方式发生变化，主要表现在票据融资。2019 全年票据融资贴现总额 57,660 万元，2018 全年票据融资贴现总额 16,377 万元，导致 2019 年票据贴现息较上期增加 11,105,367.98 元。

(三) 芭田股份与同行业可比上市公司期间费用对比情况如下：

单位：人民币万元

公司（证券代码）	2019 年度	2018 年度	变动额	变动率
新洋丰（000902）				
销售费用	52,268.52	55,130.88	-2,862.36	-5.19%
管理费用	28,877.13	29,392.17	-515.04	-1.75%
财务费用	-2,100.98	-2,370.06	269.07	11.35%
费用合计	79,044.67	82,153.00	-3,108.33	-3.78%
营业收入	932,749.84	1,003,062.17	-70,312.33	-7.01%
期间费用率	8.47%	8.19%		0.28%
史丹利（002588）				
销售费用	35,355.36	37,534.59	-2,179.23	-5.81%
管理费用	21,637.17	21,584.04	53.13	0.25%
财务费用	-29.78	1,996.54	-2,026.32	-101.49%
费用合计	56,962.76	61,115.17	-4,152.41	-6.79%
营业收入	578,087.29	569,317.68	8,769.60	1.54%
期间费用率	9.85%	10.73%		-0.88%
司尔特（002538）				
销售费用	13,466.63	14,599.67	-1,133.04	-7.76%
管理费用	14,608.31	14,130.63	477.68	3.38%
财务费用	3,849.05	3,046.42	802.63	26.35%
费用合计	31,923.98	31,776.72	147.26	0.46%
营业收入	301,593.17	312,680.86	-11,087.69	-3.55%
期间费用率	10.59%	10.16%		0.42%
芭田股份（002170）				
销售费用	11,546.70	14,914.46	-3,367.76	-22.58%
管理费用	12,133.67	13,512.69	-1,379.02	-10.21%

公司（证券代码）	2019 年度	2018 年度	变动额	变动率
财务费用	5,378.41	6,394.03	-1,015.62	-15.88%
费用合计	29,058.78	34,821.18	-5,762.40	-16.55%
营业收入	227,850.33	229,083.76	-1,233.43	-0.54%
期间费用率	12.75%	15.20%		-2.45%

与同行业公司期间费用收入率对比分析，芭田股份的费用收入率较高，费用管控还有持续改善空间。

通过期间费用构成及变动原因分析，结合同行业可比公司对比情况，可知公司期间费用率下降是合理的，不存在延迟确认费用的情形。

会计师核查回复：

会计师对芭田股份期间费用实施的主要核查程序，包括但不限于：

（一）获取芭田股份的财务管理制度及费用报销管理规定，了解各项费用报销流程及财务核算方法。

（二）取得并检查报告期内期间费用明细表；对报告期内期间费用变动情况实施了分析性程序；分析期间费用各个项目发生的金额，并与上期进行比较，判断其变动的合理性；

（三）检查期间费用的各项支出是否符合企业会计准则的规定，对主要费用项目的凭证、原始单据及付款流程进行测试，审批手续是否健全。

（四）抽查了报告期的大额费用合同，核对了费用支付凭证、单据审批流程、费用归属期间等，并与财务部相关人员进行沟通，了解费用波动的原因。

（五）分析芭田股份期间费用的增长与公司业务规模、人员增长、营业收入的增长是否相匹配，结合同行业对比了解并核实增长的主要原因；

（六）实施截止性测试程序，检查是否存在大额跨期现象。

会计师认为：经核查，未发现延迟确认费用的情形，芭田股份费用变动符合经营管理事实。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 6 月 18 日