

金正大生态工程集团股份有限公司

关于年报问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

金正大生态工程集团股份有限公司（以下简称“金正大”或“公司”）于 2020 年 7 月 28 日收到贵部下发的《关于对金正大生态工程集团股份有限公司的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 451 号，以下简称“问询函”）。公司对问询函所提出的问题进行了认真核查，现就贵部提出的问题回复如下：

1、年审会计师对你公司 2019 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告，形成无法表示意见的基础包括：你公司以预付货款名义与关联方诺贝丰发生大额资金往来，预付款期末余额为 28.45 亿元，无法判断上述预付款性质及可回收性；大额商业承兑汇票尚未兑付，款项的最终流向与实际用途和可回收性存疑；公司存货余额中发出商品 31.97 亿元无法盘点；2018 年以前存在无实物流转的贸易性收入。同时，公司 4 名独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛及高级管理人员白璞无法保证 2019 年年报信息披露的真实、准确、完整，公司 2019 年度内部控制被大信事务所出具否定意见的鉴证报告。

（1）报告期末，你公司向诺贝丰支付的预付款余额为 28.45 亿元。根据公司与诺贝丰签订的战略合作协议，诺贝丰约定在 2018 年、2019 年、2020 年向公司供货结算金额分别不低于 10 亿元、30 亿元、45 亿元，如截至 2019 年 12 月 31 日，诺贝丰向公司供货结算金额低于 2018 年、2019 年承诺的累计供货金额，则按实际供货金额进行结算，结算后公司预付货款仍有余额的，诺贝丰应当返还并按年化 8% 的利率支付利息。请补充说明诺贝丰近两年又一期向你公司实际供货的具体金额，诺贝丰是否已向你公司返还预付款并支付利息，上述大额预付款是否构成关联方资金占用。如否，请说明你公司已采取和拟采取的应对措施。

回复：

一、诺贝丰向公司供货情况

根据公司、诺贝丰（中国）农业有限公司（以下简称“诺贝丰”）与临沂金正大投资控股有限公司（以下简称“金正大投资”）和万连步先生签订的《金正大

生态工程集团股份有限公司与诺贝丰（中国）农业有限公司之战略合作协议》，公司向诺贝丰预付货款，诺贝丰向公司供货。

公司 2018 年度采购诺贝丰金额 31,725.74 万元，2019 年度采购诺贝丰金额 124,087.97 万元，2020 年上半年采购诺贝丰金额 16,136.17 万元。截至 2020 年 6 月 30 日，累计采购诺贝丰金额 171,949.88 万元，公司预付诺贝丰款项余额 249,767.98 万元。

公司 2020 年上半年采购诺贝丰金额减少，主要原因是受新冠疫情的影响，销售情况低于预期，公司调整 2020 年上半年采购计划，减少采购金额。

二、公司收取诺贝丰利息情况

2019 年度，公司受市场环境的影响，销售诺贝丰产品的销售情况未能达到预期，公司要求诺贝丰放缓供货速度，导致诺贝丰 2019 年度实际供货金额小于年度计划金额。

双方于 2019 年末按照原定的供货计划估算期末预付货款余额，并根据估算预付货款余额确认利息金额 3,568.38 万元。

鉴于公司与诺贝丰货款尚未结清，双方协商于货款结清时按协议约定利率一次性结清利息。

三、公司已采取和拟采取的应对措施。

公司与诺贝丰之间发生的采购和预付款项均基于战略合作协议，属于关联方经营性资金占用。公司已加强协议履行和资金管控，督促诺贝丰按照供货计划积极履行供货义务。同时公司正与诺贝丰协商，根据 2020 年度供货计划，预估 2020 年度采购金额及期末预付余额，于 2020 年 12 月 31 日前将预付款项本息一次结清。

（2）报告期末，你公司共有预付款项余额 33.33 亿元，请列表按预付对象归集的期末余额第二名至第五名的预付款情况，包括交易对方名称、与你公司是否存在关联关系、采购的产品类型、定价原则、期初预付款余额、报告期收到的货物金额、新增预付款金额、期末预付款余额等，报告期末预付款项余额是否存在关联方款项，如存在，请补充说明向关联方预付款的必要性，是否存在资金占用或违规对外财务资助情形。

回复：

一、报告期末，公司预付余额第二名至第五名情况

单位：万元

序号	预付供应商第2-5名	是否为关联方	期初余额	本期新增	本期到货(含税)	期末余额	产品类型	定价原则
第二名	青海盐湖工业股份有限公司	否	11,150.84	5,574.57	11,955.41	4,770.00	氯化钾	市场价
第三名	中农集团控股股份有限公司	否	2,918.24	47,425.93	47,265.11	3,079.06	尿素/磷酸一铵/氯化钾	市场价
第四名	黑龙江瑞佳成农产品销售有限公司	否	-	1,934.89	116.87	1,818.02	玉米	市场价
第五名	海南佳瑞农业发展有限公司	否	-	3,500.00	2,032.73	1,467.27	油桃、石榴等	市场价

二、报告期末关联方预付款情况

报告期末，公司预付款项余额中存在关联方款项，扣除预付诺贝丰款项的影响，预付其他关联公司款项余额 2,634.70 万元。具体如下：

单位：万元

序号	预付关联方名称	期末余额
1	北安市金丰农业服务有限公司	1,392.49
2	诺贝丰（陕西）化学有限公司	825.89
3	宁晋县金丰农业服务有限公司	182.00
4	临沭金丰公社农业服务有限公司	129.36
5	驻马店市经济开发区金丰公社农业服务有限公司	73.27
6	舞阳金丰公社农业服务有限公司	22.34
7	河北诺贝丰现代农业有限公司	9.35
	合计	2,634.70

2019 年度，公司之子公司山东金丰公社农产品经营有限公司（以下简称：“金丰农产品”）与北安市金丰农业服务有限公司签订采购协议，采购黄豆等产品。截止 2019 年末，公司预付北安市金丰农业服务有限公司货款余额 1,392.49 万元，截止 2020 年 1 月末，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司山东沃夫特农业发展有限公司（以下简称“山东沃夫特”）与诺贝丰（陕西）化学有限公司（以下简称“诺贝丰（陕西）”）签订采购协议，采购复合肥产品。截止 2019 年末，公司预付诺贝丰（陕西）货款

余额 2.73 万元，截止 2020 年 2 月末，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司陕西康朴农业科技有限公司（以下简称“陕西康朴”）与诺贝丰（陕西）签订采购协议，采购复合肥产品。截止 2019 年末，公司预付诺贝丰（陕西）货款余额 823.16 万元，截至目前，已全部到货入库。

2019 年度，公司之子公司金丰农产品与宁晋县金丰农业服务有限公司签订采购协议，采购玉米产品。截止 2019 年末，公司预付宁晋县金丰农业服务有限公司货款余额 182.00 万元，截止 2020 年 1 月末，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司金丰农产品与临沭金丰公社农业服务有限公司签订采购协议，采购花生、小麦等产品。截止 2019 年末，公司预付临沭金丰公社农业服务有限公司货款余额 129.36 万元。截止 2020 年 1 月末，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司金丰农产品与驻马店市经济开发区金丰公社农业服务有限公司签订采购协议，采购小麦产品。截止 2019 年末，公司预付驻马店市经济开发区金丰公社农业服务有限公司货款余额 73.27 万元。截至目前，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司金丰农产品与舞阳金丰公社农业服务有限公司签订采购协议，采购玉米产品。截止 2019 年末，公司预付舞阳金丰公社农业服务有限公司货款余额 22.34 万元。截止 2020 年 2 月末，已全部货到入库。

2019 年度，公司之子公司临沂金丰公社农业服务有限公司（以下简称：“临沂金丰”）与河北诺贝丰现代农业有限公司（以下简称“河北诺贝丰”）签订采购协议，采购宣传物品。截止 2019 年末，公司预付河北诺贝丰货款余额 9.35 万元，此部分金额为河北诺贝丰供货后的结算余额，截至目前已退回余款。

报告期末，公司预付款项余额中的关联方款项，均为实际购销业务产生，不存在资金占用或违规对外财务资助的情形。

(3) 审计报告显示，你公司未能安排年审会计师对存货余额中发出的商品 31.97 亿元实施监盘，无法判断你公司资产负债表日存货账面记录与实际数量及金额是否一致。请补充说明你公司在配合年报审计的过程中，未能安排年审会计师监盘存货、未能提供充分审计证据且无法协助会计师实施其他替代审计程序的具体原因；补充说明你公司董事会在会计师审计过程中是否提供的必要的资料 and 人员支持，是否采取了必要的应对和补救措施，是否存在不配合会计师审计

工作的情形。另外，请补充说明上述 31.97 亿元存货的实际情况及现存状态，跌价准备计提金额及其充分性，相关存货是否真实存在。

回复：

一、公司存在较大金额发出商品的原因

近年来，经济作物种植面积不断扩大，农产品品质提升成为经济作物重要的发展方向。为满足种植户的改土养地、减肥增效、提升农产品品质方面要求，作物专用肥、土壤健康、生物防治用肥等新型肥料增长较快，开始展现出良好的发展前景。

为加快产品结构调整，扩展新型肥料市场，公司对新型肥料的市场进行充分的调研，根据调研结果部署新型产品的试产试销工作，市场反应较好。公司由此大规模组织土壤调理剂、生物肥、液体肥等新型肥料的生产，并迅速推向市场。公司依托原有的销售渠道，在全国各地设立千余家新型肥料试销点，将新型肥料前置到试销点，增加终端客户的购买意图。由此导致公司报告期末发出商品金额较大。

二、未能安排年审会计师监盘及未能协助会计师实施替代审计程序的原因

（一）公司新型肥料试销点大多在农村，因疫情封闭时间较长，导致公司未能及时安排会计师实施监盘程序；

（二）发出商品放置地点分布较广，单个新型肥料试销点的存货量均较小，且大多远离市区，到达试销点需耗费较长时间，难以完成较大规模的走访；

（三）未能实施替代测试的原因

在实施函证替代测试前，公司与试销点经销商就函证事宜进行沟通。试销点经销商认为其不具有此部分产品的所有权，无法对产品的具体情况提供保证，无法对函证的金额予以确认并回复，因此公司未能协助会计师实施函证替代程序。

三、董事会的支持及应对措施

公司董事会在年报审计过程中全力支持会计师审计工作，积极配合取得审计所需的材料证据。董事会为协助会计师进行存货审计，采取以下措施：

（一）积极配合会计师进行关于存货事宜的访谈，安排相关工作人员向会计师说明企业存货的基本情况。

（二）要求各地区销售经理，加快发出商品的销售进度，积极配合财务及会

计师的盘点工作。

(三) 要求各地区销售经理, 帮助试销点经销商加强产品的管理, 给予足够的安全保障和质量保证。

公司董事会已全力配合会计师审计工作, 但是受疫情影响最终无法安排会计师监盘发出商品, 因试销点经销商拒绝回复发出商品的函证导致未能配合会计师实施函证替代程序。除上述情况外, 公司董事会不存在不配合会计师对存货进行审计的情形。

四、发出商品及跌价准备计提情况

公司发出商品分布于全国各地千余家新型肥料试销点, 发出商品按照所在试销点的省份汇总如下:

单位: 万元

序号	区域	试销点数量(个)	金额
1	安徽省	80	29,856.52
2	北京市	5	1,590.66
3	福建省	35	18,375.09
4	河北省	154	51,571.13
5	河南省	116	40,599.91
6	湖北省	25	8,055.55
7	湖南省	20	6,356.31
8	江苏省	61	24,464.13
9	江西省	35	11,437.03
10	辽宁省	1	319.69
11	内蒙古	3	938.86
12	山东省	258	96,018.40
13	山西省	47	16,332.52
14	陕西省	28	8,992.55
15	天津市	1	989.96
16	浙江省	35	3,816.86
总计		904	319,715.17

2019 年末, 发出商品产品状况良好, 公司对其进行跌价准备测试。公司按照单个发出商品的产品项目分别计算可变现净值, 发出商品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额。经公司测算, 上述发出商品的可变现净值均高于存货成本, 期末未发生减值, 不需要计提相应的存货跌价准备。

五、发出商品现存状态

截止目前，公司发出商品真实存在、状况良好。受疫情影响，产品销量未达预期目标，公司已督促各个销售区域加快销售速度。

(4) 请补充说明报告期你公司对无实物流转的贸易性收入自查仍未有结果的原因，并根据目前的自查进展，说明发生无实物流转的贸易的具体情况、责任认定、对公司的影响及公司采取的解决措施。

回复：

公司正在核查以前年度存在的无实物流转的贸易性收入。公司审查以前年度账务，筛选出无实物流转的贸易性收入的交易，审查汇总相关的购销凭证、合同等材料。由于公司内控不严谨且部分经办人员已离职，给数据的核对校验工作带来一定的困难。

目前，公司正在讨论研究，对相关人员的责任进行认定，并拟定处罚意见。

由于核查工作没有结束，尚不清楚无实物流转的贸易性收入对公司的具体影响。

公司采取的措施：责成相关部门加快进度，要求其他部门密切配合，尽快完成无实物收入全部核查工作，并将核查结果及时报告。

(5) 请你公司就年审会计师提出的内部控制各项重大缺陷和对资金占用专项审核出具的无法表示意见，补充说明你公司董事会已采取的解决措施或拟采取的整改措施。

回复：

一、全力配合审计工作

针对年审会计师提出的内部控制各项重大缺陷和对资金占用专项审核出具的无法表示意见的相关事项，继续配合会计师取得更有利的直接和间接材料证据，采取多种措施，尽快消除各种不利因素。

(一) 公司与诺贝丰之间基于战略合作协议发生的预付款项，在协议执行过程中对公司付款进度控制不严，导致预付款金额超过采购进度。公司正积极核实与诺贝丰的资金往来情况，采取一切必要措施催收货物、货款。同时加强内部控制，强化公司整体管控能力，加强供应商信用评估及风险识别，规范资金及合同

审核流程及审批权限，完善重大协议审批管理、款项支付管理、货物采购、利息确认等方面的内控制度，实行有效的内部控制。

加强财务部门的内部控制，加强票据合规管理，确定相应票据的实际用途并履行审批程序及披露程序。同时进一步强化有关责任人的培训，建立健全对关联方的识别机制，加强关联交易的风险评估与防范，完善关联交易各环节控制活动及授权审批程序，强化关联交易内部监督，提高关联交易披露的准确性和及时性。

（二）根据《深圳证券交易所股票上市规则》中对关联方关系的认定标准，对公司与相关公司的关系进行全面自查，对公司与该等公司的关系再次进行界定，并根据再次界定结果履行审批程序和信息披露义务。

（三）要求财务部门加强对《企业会计准则》的学习培训，严格按照《企业会计准则》执行，认真严谨履行职责，尽快核查完毕以前年度无实物流转的贸易性收入，并根据核查结果对以前年度财务报表做出相应调整，以保证财务数据的完整性和准确性。

二、全面加强内部控制

公司董事会将组织相关人员，根据上市公司规范运作相关法规、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关规定，对公司经营管理、组织架构、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、研究与开发、工程项目、担保业务、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递、信息系统、项目实施、内部审计、绩效管理、关联交易、关联方资金占用、信息披露等工作进行全面核查。及时发现内部控制中存在的问题并制定切实可行的整改措施并加以落实。

三、询问大股东及实际控制人

公司将向控股股东及实际控制人询问，针对无法表示意见中提及关联方认定存在的缺陷，请控股股东、实际控制人核实甄别下属或控制的公司是否存在未告知上市公司或未更新关联方信息的情形。

四、组织相关人员的培训学习

公司董事会责成有关部门，组织全部中高层管理人员，就企业内部控制规范、上市公司规范运作基本要求、《证券法》等相关法律法规进行集中学习，提高相关人员规范运作意识。

五、严格履行信息披露义务

根据《上市公司信息披露管理办法》和相关规定，公司将在上述事项取得进展或消除影响后，按照法律法规及监管要求及时履行信息披露义务，保护上市公司及全体股东利益。

(6) 年报显示，你公司 4 名独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛及高级管理人员白瑛无法保证 2019 年年报信息披露的真实、准确、完整。请陈国福、王蓉、李杰利、秦涛、白瑛补充说明对公司年报中哪些具体事项无法保证真实、准确、完整，从公司获取资料的具体内容，作出无法保证判断的原因和依据，已采取的核查措施，是否履行了勤勉尽责义务。

回复：

一、经公司核实，独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛，高级管理人员白瑛无法保证 2019 年年报信息披露的真实、准确、完整的原因和依据为：公司业绩出现大幅下滑，内部控制制度存在重大缺陷，2018 年度审计报告保留意见所涉及事项尚未消除，结合大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无法表示意见的 2019 年度审计报告，其无法确认 2019 年度公司财务数据的真实性、完整性和准确性。

二、根据独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛和高级管理人员白瑛出具的补充说明，由于 2018 年度审计报告保留意见所涉及的事项尚未完全消除，且 2019 年被会计师出具无法表示意见的审计报告及否定意见的内部控制鉴证报告，所涉及事项导致其无法判断 2019 年年报中资产总额、所有者权益、销售收入、利润等财务数据的真实性、完整性和准确性，因此无法保证公司 2019 年年度报告内容的真实、准确和完整。

作为独立董事和高级管理人员，2019 年报告期内已多次就 2018 年审计报告保留意见所涉及事项督促管理层尽快采取措施积极消除影响，且在 2019 年年报编制期间，独立董事、审计委员会委员与年审会计师就年报审计事项保持充分沟通，与公司财务负责人就重点关注的财务报表有效性相关的内部控制制度的执行情况、收入与成本确认、盘点及减值测试、预付账款、关联交易等情况进行深入了解，查阅了相关财务资料，于第四届董事会第二十七次会议召开前获取了公司董事会编制的《2019 年年度报告》全文及摘要及其他全部议案，对相关议案进

行了认真核查，仍无法对公司 2019 年度报告的真实性、准确性和完整性做出判断。因此，在 2019 年 6 月 28 日召开的第四届董事会第二十七次会议上，独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛无法保证公司 2019 年年度报告内容真实、准确、完整、不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2020 年 6 月 30 日，公司在指定信息披露媒体上披露了公司 2019 年年度报告及其他相关公告。根据独立董事陈国福、王蓉、李杰利、秦涛及高级管理人员白瑛签署的书面意见，不存在拒绝对公司定期报告签署书面意见影响定期报告按时披露的情形，履行了勤勉尽责义务。

(7) 请年审会计师补充说明已履行的审计程序，分析并说明相关程序是否充分、适当，同时进一步说明审计范围受限的原因及受限的具体情形，无法实施替代审计程序的原因。

回复：

会计师已履程序、受限原因及无法实施替代程序原因如下：

1、预付款项

我们获取了预付款项明细表并与总账和明细账进行核对、检查了采购合同、检查了付款记录。通过检查采购合同和付款记录，公司采购情况与合同约定的采购进度存在不一致情况。我们要求公司向我们提供预付大额款项合理性的相关资料，公司未能提供。我们计划实施对预付款项最终去向检查，但未能获取相关资料。我们已执行的审计程序，对判断预付款项性质和可收回性是不充分、适当的。我们计划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

2、应付票据

我们获取了应付票据明细表并与总账和明细账进行核对，检查了承兑汇票协议、检查了票据状态、对银行承兑汇票及银行保兑的商业承兑汇票进行了函证。我们计划对商业承兑汇票进行函证，但由于银行不是商业承兑汇票的出票人和承兑人，无法对函证进行回复，因此我们未能从银行获取函证证据。我们计划获取公司商业承兑汇票的票据备查簿、网银记录并对公司网银记录进行逐个查询核对商业承兑汇票入账的完整性。我们已执行的审计程序，对判断商业承兑汇票入账的完整性以及款项的最终流向与实际用途和可回收性是不充分、适当的。我们计

划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

3、存货-发出商品

我们获取了发出商品明细表并与总账和明细账进行核对。因发出商品金额占存货金额比例较大，我们计划对发出商品实施监盘程序，通过多次与公司沟通但未能实施监盘程序。我们计划实施函证替代程序，经过与公司沟通但未能实施函证程序。我们已执行的审计程序，对判断公司资产负债表日存货账面记录与实际数量及金额是否一致是不充分、适当的。我们计划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

4、2018 年以前无实物流转的贸易性收入

我们在对公司上年度财务报表审计中，发现 2018 年以前存在无实物流转的贸易性收入。我们已提请公司对以前年度相关业务进行自查，并根据自查结果调整账务。截至财务报告报出日，公司仍未对以前年度财务报表做出相应调整，我们无法判断该事项对相应会计期间财务报表的影响。

综上所述，我们已实施的审计程序对上述事项发表意见是不充分、适当的，我们计划实施的替代程序因审计范围的限制未能有效执行。

2、年报显示，公司于 2019 年 6 月 28 日、6 月 29 日向控股股东临沂金正大投资控股有限公司拆出资金 3.76 亿元，并于 2019 年 6 月 28 日、6 月 29 日、7 月 1 日、7 月 3 日收回。请你公司补充说明资金拆借的具体原因，是否履行相应的审议程序和信息披露义务，是否构成控股股东非经营性资金占用。同时，请结合你公司在防范资金占用等方面的内部控制及其有效性，自查并说明你公司是否存在其他控股股东及其关联方资金占用情形。请你公司独立董事按照证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求及其规定的意见类型就是否存在控股股东及其他关联方资金占用情形发表明确的独立意见。

回复：

一、资金拆借的具体情况

自公司 2018 年报被出具保留意见的审计报告之后，公司经营情况受到更多的关注。公司控股股东金正大投资若发生贷款逾期，将会产生很大的社会影响，进而影响公司经营稳定。由于事发紧急，为保证公司经营的稳定性，公司向金正

大投资借出资金，用于归还金正大投资银行借款。资金拆借具体情况如下：

单位：万元

日期	出借金额	收回金额	出借余额
2019-6-28	37,610.05	29,027.18	8,582.87
2019-6-29	22.00	17.66	8,587.21
2019-7-1	-	282.87	8,304.34
2019-7-3	-	8,304.34	-

公司于出借资金当日即收回出借资金的 77.18%，剩余资金于 6 日内全部收回，占用时间极短，未给公司造成损失。若按照 5%的贷款利率计算资金占用利息，利息金额约为 6.98 万元，金额较小，故公司未对出借资金收取利息。

上述资金拆借事项未通知公司相关部门执行审批程序，未提交董事会、股东大会履行审议程序，事后也未通知董事会办公室履行信息披露义务，构成控股股东非经营性资金占用。

二、公司在防范资金占用方面的内部控制及有效性说明

公司制定的《公司章程》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部报告制度》等，对防范控股股东及其他关联方资金占用的机制与责任以及涉及关联交易、关联方资金往来需要履行的审批程序进行明确的规定。此外，公司明确董事、监事、高级管理人员及各子公司主要负责人对维护公司资金和财产安全负有法定义务和责任，应按照《公司法》、《公司章程》等相关规定勤勉尽职，切实履行防止控股股东及其他关联方占用公司资金的职责。

综上，公司在关联交易、防范控股股东及关联方资金占用等重大事项建立了较为健全的内部控制制度、流程体系，但内控制度执行不到位，法律规范意识不强，未严格按照内控制度相关规定履行审批程序，导致内部控制失效。

三、经自查，除已在 2019 年年度报告中披露的控股股东及其他关联方占用资金情况外，公司不存在控股股东及其他关联方资金占用的情形。

四、独立董事的独立意见：

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定，作为公司的独立董事，我们本着对公司、全体股东负责的态度，

按照实事求是的原则，对公司 2019 年度控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真核查，发表专项独立意见如下：

由于本报告期内公司内部控制制度未能有效运行，据我们了解，公司存在与关联方诺贝丰的大额预付款，存在未履行相应审批程序的情况下向控股股东拆借资金的情况。年审会计师因无法获取充分、适当的证据，对公司预付给关联方的款项性质做出判断，也无法判断除上述款项之外，是否还存在其他的公司与控股股东及其他关联方之间的资金往来、担保事项、资金占用等情况，对公司控股股东及其他关联方占用资金情况出具了无法表示意见的审核报告。据此，我们无法判断公司与控股股东及其他关联方相关资金往来的交易性质及用途。

我们认为：公司应高度重视，严格遵守上市公司的规定，依法依规解决问题。公司应积极核查与关联方资金往来情况，跟踪货物或资金偿还落实情况，减少对公司造成的影响。公司要加强内部控制，规范资金使用管理，杜绝类似情况再次发生。

3、报告期末，你公司应付票据余额为 35.5 亿元，其中应付商业承兑汇票余额为 10.94 亿元，较上年同期大幅增长，期末已到期未支付的应付票据总额为 7.23 亿元。请补充说明应付票据余额大幅增长的原因、合理性及前五大应付票据对象的名称、是否为关联方、具体金额等，相关商业承兑汇票业务是否存在真实的交易背景，是否涉嫌财务资助、违规担保以及非经营性资金占用；并结合应付票据余额的变动情况说明你公司的业务模式和结算模式是否发生重大变化，大额应付票据的偿还期限及你公司的偿付能力，到期未支付的应付票据的支付安排及是否涉及诉讼风险等。

回复：

2019 年末，公司应付票据期末余额 355,168.86 万元，较期初减少 43,174.31 万元。其中：应付商业承兑汇票 109,471.90 万元，较期初增加 109,355.90 万元，增幅较大。

一、应付商业承兑汇票大幅增长的原因

2019 年度公司融资环境发生变化，公司在金融机构开具银行承兑汇票金额减少，公司应付银行承兑汇票期末余额较期初减少 152,530.21 万元。公司增加

商业承兑汇票的付款方式，以代替银行承兑汇票支付货款，满足公司正常经营需求。

二、公司前五大应付票据情况

单位：万元

序号	应付票据对象	金额	是否为关联方
1	临沂凡高农资销售有限公司	34,350.00	非关联方
2	临沂维伦商贸有限公司	21,600.00	非关联方
3	临沂迭香农资销售有限公司	11,650.00	非关联方
4	临沂米莱商贸有限公司	11,600.00	非关联方
5	临沂尼奥商贸有限公司	11,600.00	非关联方
	合计	90,800.00	

前五大应付票据对象均为公司紧密合作伙伴，和公司不存在关联方关系，公司与其交易均具有真实的交易背景，不存在财务资助、违规担保以及非经营性资金占用的情形。

三、公司业务模式和结算模式情况

2019年末，公司应付票据期末余额 355,168.86 万元，较期初减少 10.84%，变动幅度不大。公司采购活动仍主要采用预付款的方式，业务模式未发生变化。

公司结算方式以现汇付款为主，占公司付款总额比例较高。银行承兑汇票付款、商业承兑汇票付款等付款方式占公司付款总额的比例较小。公司结算方式未发生重大变化。

截至回函日，上述公司尚未履行供货义务，因此上述商业承兑汇票公司未实际支付资金。公司作为商业承兑汇票的出票人、承兑人，票据到期如不能如期兑付，持票人有权向出票人或承兑人行使票据追索权，公司存在被持票人行使票据追索权的诉讼风险。但截至目前，公司尚未发生涉及上述票据的相关诉讼。

4、你公司控股股东金正大投资承诺 2018 年、2019 年及 2020 年德国金正大实现的净利润分别不低于 957.44 万欧元、1,110.65 万欧元和 1,508.19 万欧元。德国金正大 2018 年和 2019 年分别实现净利润 6,691.16 万元和 5,209.1 万元，完成率分别为 89.06%和 60.77%，大幅低于承诺业绩。根据协议约定，金正大投资需对你公司进行补偿。你公司因收购德国金正大确认商誉 6.53 亿元，本期仅计提商誉减值准备 7,521 万元。

(1) 请结合德国金正大主营业务所处的市场环境、主要产品价格和成本变动、期间费用、以前年度经营业绩、业务拓展等情况，说明德国金正大连续两年未完成业绩承诺的原因。

回复：

一、主营业务所处市场环境

2019 年德国经济增速明显放缓。根据德国联邦统计局数据，2019 年德国国内生产总值(GDP)增长 0.6%，远低于 2018 年的增长 1.5%和 2017 年的增长 2.8%，增幅为六年以来新低。

同时，英国公投脱欧对欧盟预算、资本市场一体化、贸易协定谈判、金融机构等都将带来冲击，对欧洲经济发展产生了一定的负面影响。

二、主要产品价格和成本变动

2019 年度，Compo Investco GmbH（译名“德国康朴投资”，原名 Kingenta Investco GmbH，译名“德国金正大”，以下均简称译名“德国康朴投资”）主要产品平均价格和成本情况如下：

单位：欧元、吨

主要产品	平均销售单价	平均销售单价变动	平均单位成本	平均单位成本变动
盆栽土	144.89	2.2%	78.93	1.2%
肥料	708.58	-8.7%	498.73	-3.8%
植保产品	5,599.02	7.6%	2,977.54	8.2%
草坪种子	2,419.28	-4.3%	1,637.69	-8.0%

公司盆栽土单位价格上升幅度 2.2%，大于单位成本上升幅度 1.2%；草坪种子单位价格下降幅度 4.3%，小于单位成本下降幅度 8.0%。可以看出，上述两种产品成本的有效控制，对公司毛利水平的提高起到了积极贡献。

公司肥料产品单位价格下降幅度 8.7%，高于其单位成本下降幅度 3.8%；植保产品单位价格上升幅度 7.6%，略低于单位成本上升幅度 8.2%，主要原因是本期为开拓销售市场，价格较低的特种肥料销售占比增加。同时受欧洲环保政策影响，公司产品组合中有机产品销售份额提高，但有机产品目前在欧洲市场的议价空间尚未显现。以上原因导致公司整体毛利率水平略低于去年，但由于公司销售收入较去年提高，公司的毛利额呈增长趋势。

三、期间费用情况

2019 年度，德国康朴投资期间费用变动情况如下：

单位：万欧元

项目	2019 年金额	2018 年金额	同比变动
销售费用	11,239.92	10,496.14	7.09%
管理费用	1,445.99	1,735.44	-16.68%
财务费用	227.14	213.10	6.59%

德国康朴投资 2019 年期间费用较 2018 年有所增长，其中销售费用增长金额较大，德国康朴投资销售费用具体构成如下：

单位：万欧元

项目	2019 年金额	2018 年金额	同比变动%
职工薪酬	3,090.66	2,736.76	12.93%
广告	1,693.63	1,964.38	-13.78%
办公费	470.39	409.38	14.90%
运输费和仓储租金	4,904.91	4,578.57	7.13%
折旧	431.93	415.14	4.04%
其他	648.41	391.91	65.45%
合计	11,239.92	10,496.14	7.09%

销售费用较去年同期增长的主要原因有：一是本期为开拓市场，销售人员职工薪酬费用增加；二是为使得存货库存布局更加合理，公司内部存货转场导致运输费用相应增加；三是为保持和扩大产品市场份额，市场营销费用和第三方服务费较预期有所增加。

2019 年度，德国康朴投资管理费用具体构成如下：

单位：万欧元

项目	2019 年度	2018 年度	同比变动%
职工薪酬	852.39	823.31	3.53%
累计折旧及摊销	75.45	73.28	2.95%
中介费	212.47	446.55	-52.42%
租金及保险	52.61	55.44	-5.10%
办公费及差旅费	127.25	147.37	-13.66%
研发费用	77.18	86.84	-11.13%
其他	48.65	102.65	-52.60%
合计	1,445.99	1,735.44	-16.68%

管理费用较去年下降 16.68%，主要为第三方中介费和办公费减少所致。

四、以前年度经营业绩

最近三年，德国康朴投资经营业绩情况如下：

单位：万欧元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	37,263.85	33,637.32	29,816.09
营业利润	837.07	788.58	735.36
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	674.92	852.67	812.79

对比德国康朴投资以前年度经营业绩，公司营业收入、营业利润逐年呈上升趋势。2019 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润较 2018 年下降主要是所得税费用较去年增加所致。

德国康朴投资连续两年未达到业绩承诺，主要原因如下：

(1) 外部环境方面：因为 2018 年极端天气影响导致产品需求下降，以及 2019 年德国经济增长放缓，导致销售收入未达到业绩预期。

(2) 期间费用方面：因市场竞争原因，德国康朴投资市场营销费用和第三方服务费较预期有所增加；为进入国际特肥市场，增加利润来源，德国康朴投资积极开拓欧洲、南美洲、亚洲新市场，前期投入费用较大；为优化人员结构、节约人工成本，公司进行了部分裁员，相应的离职费用增加。以上原因导致期间费用超出预期。

五、业务拓展情况

德国康朴投资 2019 年营业收入和经营活动现金流量净额较去年增长。德国康朴投资在竞争激烈的市场环境中通过持续改进成本结构，财务状况不断得到优化。

德国康朴投资将继续采取措施简化公司流程，并通过优化产品组合降低经营性资金需求。德国康朴投资将加大客户开发力度，进一步改善经营业绩，同时对业务、资产、财务、人员和机构等方面进行持续的整合，在市场、客户、供应商、研发等资源方面实现共享，进一步改善市场营销及推广手段，增加新的利润增长点。

(2) 补充披露相关补偿义务人金正大投资的履约能力、预计履约时间、拟采取或已采取的履约保障措施以及是否会对你公司正常生产经营造成影响，并说明业绩补偿的会计处理。

回复：

一、补偿义务人所持公司股份质押、冻结或其他权利受限情况

经向中国证券登记结算有限公司申请查询，截至 2020 年 8 月 13 日补偿义务人金正大投资所持公司股份 1,121,498,529 股，占公司总股本的 34.13%，其中质押 1,121,013,516 股，占其所持股份比例为 99.96%，冻结 875,300,000 股，占其所持股份比例为 78.05%。其质押、冻结或其他权利受限情况如下：

股东名册	股份数量（股）	质权人	质押或冻结情况		当期应补偿股数（股）
临沂金正大投资控股有限公司	97,713,516	上海光大证券资产管理有限公司	质押	-	19,110,180
	135,000,000	中信银行股份有限公司临沂分行	质押		
	875,300,000	长城国瑞证券有限公司	质押	冻结	
	13,000,000	北京京粮鑫牛润瀛股权投资基金（有限合伙）	质押	-	
	485,013	--	-	-	
合计	1,121,013,516				

根据公司与金正大投资签署的《盈利预测补偿协议》之约定，公司将在 2019 年年度报告披露后的 10 个交易日内以书面方式通知金正大投资，金正大投资应于接到书面通知之日起 90 日内以补偿股份的方式向上市公司补偿承诺净利润与实际净利润的差额，即上市公司以总价人民币 1 元的价格向金正大投资回购其持有的 19,110,180 股的金正大股份，并予以注销。金正大投资按照《盈利预测补偿协议》的约定履行股份补偿义务后仍不足弥补应补偿金额的，金正大投资应当就差额部分以现金方式向金正大进行补偿，并应当按照金正大发出的付款通知要求向其支付现金补偿价款。

二、拟采取或已采取的履约保障措施以及是否会对公司正常生产经营造成影响

（一）公司于 2020 年 6 月 30 日披露了《2019 年年度报告》之后，根据《盈利预测补偿协议》约定，于 2020 年 7 月 13 日公司出具《关于重大资产重组业绩承诺方应实施 2019 年度业绩补偿的通知》，要求金正大投资根据 2019 年相关业绩承诺完成情况按《盈利预测补偿协议》约定履行补偿义务。2020 年 7 月 15 日，

公司收到金正大投资《关于拟实施 2019 年度业绩补偿的确认函》，金正大投资对其按《盈利预测补偿协议》对 2019 年度相关业绩补偿金额及对应补偿的股份数量予以确认，并承诺将配合公司董事会于 2020 年 10 月 11 日前完成相关业绩承诺补偿工作。

公司将积极与金正大投资进行沟通，督促其按照《盈利预测补偿协议》约定履行补偿义务，督促其尽快解除股份冻结、质押受限状态，出具办理回购注销的相关材料。另外，对于出现无法实施补偿的情况，公司将积极研究其他可行的替代方案，并将根据实际情况采取包括但不限于法律手段等坚决维护公司及广大股东特别是中小股东的利益。

（二）金正大投资承诺将加大融资还款力度、资产处置力度等，设法解决应补偿股份的司法冻结和解除质押。根据上海光大证券资产管理有限公司 7 月 28 日通知，2020 年 7 月 27 日，平仓处置款冲抵负债后，金正大投资在上海光大证券资产管理有限公司融资本金及利息均为 0 元，本金及利息负债已抵减完毕。将自 2020 年 7 月 29 日起继续按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等相关规定的要求进行平仓处置操作，平仓总金额 2520 万元，用于抵减全额违约金。截止 2020 年 8 月 13 日，已平仓违约金 15,558,776.51 元，金正大投资在上海光大证券资产管理有限公司质押股份数为 97,713,516 股，金正大投资将积极与上海光大证券资产管理有限公司协商，尽快解除其质押的股份，为业绩补偿提供履约条件。同时拟与公司沟通其他可行的替代补偿方式的可行性。

（三）上述业绩补偿即公司以总价人民币 1 元的价格向金正大投资回购其持有的 19,110,180 股的金正大股份，并予以注销，如履行股份补偿义务后仍不足弥补应补偿金额的，应当就差额部分以现金方式向金正大进行补偿，不会对公司的正常生产经营造成影响。

三、业绩补偿的会计处理

业绩补偿义务人系公司控股股东，不是公司本次重大资产重组发行股份的交易对象。业绩补偿义务人对公司的业绩补偿属权益性交易，应按照权益性交易进行会计处理，回购股本时：库存股增加 139,313,212.20 元，资本公积增加 139,313,211.20 元，银行存款减少 1 元。回购的股本注销时：股本减少 19,110,180.00 元，资本公积减少 120,203,032.20 元，库存股减少

139,313,212.20 元。

(3) 请补充披露上述商誉减值测试的具体过程、涉及参数选取的合理性及可实现性，连续两年均未达到业绩承诺，商誉减值准备仅计提 7,521 万元的合理性和充分性，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

2019 年度终了，公司对德国康朴投资的商誉进行减值测试。测试结果表明，Compo Consumer Business 对应资产组组合的可收回金额小于该资产组组合包含整体商誉的账面价值，计提商誉减值准备 7,521.75 万元。

一、商誉减值测试的具体过程

商誉进行减值测试过程中，公司自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在确定资产组或资产组组合的可回收金额时，取资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。公司根据预计未来现金流量的现值确定上述资产组或资产组组合的可收回金额，在预计资产组未来现金流量时，公司充分考虑了上述资产组的历史表现以及未来经营计划。

二、涉及参数选取的合理性及可实现性

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	折现率
Compo Consumer Business	2020 年-2024 年	2.20%-9.68%	2.83%-4.08%	2025 年及以后	0.00%	4.08%	8.15%-12.40%

(一) 预测期营业收入增长率：2019 年德国康朴投资营业收入较 2018 年增长 10.78%。2020 年的营业收入在 2019 年基础上，预计公司欧洲中部自主品牌价格上升和销售增长，以及欧洲南部部分产品品质进一步提升和市场份额进一步扩大，销售收入综合增长率为 9.68%。其后预测期增长率逐步稳定在 2.2%。

(二) 预测期利润率：分别根据 2018 年及 2019 年的经营情况、公司预测期生产经营计划和人工成本控制规划进行预测。

(三) 稳定期营业收入增长率：Compo Consumer Business 资产组稳定期收

入稳定，增长率为零。

（四）稳定期利润率：根据公司长期经营战略和市场环境情况，稳定期净利润率和预测期末最后一年保持一致。

（五）折现率：根据最新无风险报酬率、市场风险溢价、国家风险溢价、债务资本成本、Beta 系数予以测算。

公司认为上述参数的选取是合理及可实现的。

三、商誉减值准备的计算

单位：万元

商誉项目	商誉原值	预测期间	包含整体商誉的资产组账面价值	资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）	商誉减值
Compo Consumer Business	65,110.75	2020年 - 永续年	184,767.68	177,245.92	7,521.75

德国康朴投资本次交易口径下，连续两年未达到业绩承诺的主要是受极端天气和德国经济增长变化等无法预见性因素影响。德国康朴投资公司自身的生产、销售和管理活动未发生重大不利变化，营业收入呈逐年上升趋势。公司认为德国康朴投资本期计提的商誉减值准备是合理和充分的。

四、会计师核查程序及意见

针对德国康朴投资商誉减值，会计师履行了以下审计程序：

1、评估管理层减值测试方法的恰当性，评价管理层估计各资产组可回收价值时采用的关键假设和方法；

2、评价由管理层聘请的外部专业机构（德国普华 PWC）的胜任能力、专业素质和独立性；

3、结合资产组的实际经营情况以及对于市场的分析复核了现金流量预测及主要参数选取的合理性和充分性；

4、复核财务报表中对于商誉减值测试的披露。

通过执行上述审计程序，会计师认为德国康朴投资商誉减值准备计提是充分合理的。

(4) 你公司年报中反复出现“德国金正大”、“Compo Consumer Business”、“Kingenta Investco GmbH”、“德国康朴投资”、“Compo Investco GmbH”，请补充说明上述表述的具体所指，是否为同一指代，如是，请统一表述并对年报相关内容进行更正。

回复：

Compo Investco GmbH（译名“德国康朴投资”）为公司的控股子公司，原名为 Kingenta Investco GmbH（译名“德国金正大”），指代同一家公司。Compo Consumer Business 为德国康朴投资公司资产组合的项目名称。具体内容详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于 2019 年年度报告的更正公告》。

5、报告期内，你公司实现营业收入 113.08 亿元，归属于上市公司股东的净利润-6.83 亿元，分别同比下降 26.95%和 262.10%。经营活动产生的现金流量净额为-10.99 亿元，较去年同期下降 28.52%。

(1) 请结合报告期内行业情况、分产品销量、毛利率、期间费用等的变化情况，说明你公司报告期营业收入下滑、主业大幅亏损的原因和匹配性。

回复：

一、公司所处行业情况

2019 年度，化肥行业部分公司营业收入和净利润情况如下：

单位：万元

公司名称	营业收入			净利润		
	2019 年度	2018 年度	同比增长	2019 年度	2018 年度	同比增长
金正大	1,130,887.19	1,548,157.41	-26.95%	-68,316.40	42,143.82	-262.10%
史丹利	577,601.71	568,623.40	1.58%	10,830.53	19,186.58	-43.55%
司尔特	301,593.17	312,680.86	-3.55%	23,812.32	30,013.76	-20.66%
鲁西化工	1,808,157.63	2,128,647.05	-15.06%	169,161.64	306,775.27	-44.86%

2019 年，国内经济形势依旧比较严峻，同时受原材料价格波动、环境保护及安全生产要求不断提高等因素的影响，复合肥企业盈利空间进一步压缩。公司 2019 年度营业收入同比下降 26.95%，净利润同比下降 262.10%，化肥行业公司史丹利、司尔特和鲁西化工营业收入同比亦下降或略有上升，净利润下降幅度均

较大。

二、公司销量、毛利率、期间费用情况

(一) 公司 2019 年度销售量 370.12 万吨，较 2018 年度下降 31.58%。

(二) 公司毛利率情况

公司 2019 年度综合毛利率 20.27%，较去年同期下降 1.93%。主要原因是公司营业收入较同期下降，固定成本没有较大变化，产品单位成本增加，导致毛利率下降。具体如下：

单位：万元

产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	毛利率比去年同期增减
普通复合肥	457,134.42	395,071.70	13.58%	-6.01%
控释复合肥	48,434.18	40,636.11	16.10%	-10.88%
硝基复合肥	81,793.46	68,191.64	16.63%	-5.86%
磷酸一铵	91,032.04	67,449.12	25.91%	10.59%
其他原料化肥	105,289.92	112,082.28	-6.45%	-12.71%
水溶肥	50,114.45	29,683.34	40.77%	-5.13%
盆栽土	99,646.20	54,280.45	45.53%	0.52%
植保肥料	122,521.02	91,706.04	25.15%	-4.61%
植保产品	52,372.64	27,851.60	46.82%	-0.29%
草坪种子	12,968.94	8,779.09	32.31%	2.69%
其他业务	9,579.93	5,895.56	38.46%	4.09%

(三) 期间费用

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增长
销售费用	184,769.05	171,431.34	7.78%
管理费用	46,738.74	48,463.47	-3.56%
研发费用	30,639.34	57,393.30	-46.62%
财务费用	5,475.86	1,088.81	402.92%
合计	267,623.00	278,376.91	-3.86%

公司 2019 年度期间费用合计 267,623.00 万元，同比减少 3.86%，变动幅度较小。

三、公司营业收入下滑的原因

公司 2019 年营业收入 1,130,887.19 万元，较 2018 年度下降 26.95%。主要为普通复合肥、控释复合肥、其他原料化肥营业收入同比下降所致，分别下降 45.75%、22.88%、40.44%。其他类别产品同比有所上升或略有下滑。具体如下：

单位：万元

分产品收入	2019 年度	2018 年度	同比增长
普通复合肥	457,134.42	842,615.73	-45.75%
控释复合肥	48,434.18	62,802.35	-22.88%
硝基复合肥	81,793.46	87,274.59	-6.28%
磷酸一铵	91,032.04	72,556.74	25.46%
其他原料化肥	105,289.92	176,773.89	-40.44%
水溶肥	50,114.45	35,647.84	40.58%
盆栽土	99,646.20	94,768.36	5.15%
植保肥料	122,521.02	104,222.69	17.56%
植保产品	52,372.64	47,308.83	10.70%
草坪种子	12,968.94	14,336.64	-9.54%
其他业务	9,579.93	9,849.75	-2.74%

公司普通复合肥及控释复合肥营业收入较同期下降 45.75%、22.88%，主要原因：一是受市场影响，农民大田作物种植积极性不断降低，终端需求减少，同时环保检查愈发严格，行业竞争激烈。

公司其他原料化肥营业收入较同期下降 40.44%。主要原因是公司调整产品销售结构，减少该类业务规模。

公司其他类别产品营业收入合计 520,028.68 万元，较去年同期增长 11.60%。

四、公司业绩亏损的原因

2019 年度，公司归属于上市公司股东的净利润为-68,316.40 万元，较去年同期下降 262.10%。公司业绩亏损的主要原因如下：

（一）公司营业收入较去年同期下降 26.95%，公司毛利总额随之下降，导致公司净利润下降。公司 2019 年度毛利总额 229,260.26 万元，较去年同期下降 -114,505.53 万元，同比下降 33.31%。

（二）公司对存货、应收账款、其他应收款、商誉等资产实施减值测试程序，计提相关的资产减值损失和信用减值损失，导致净利润减少。2019 年度，公司信用减值损失-7,659.98 万元，其中：其他应收款的坏账损失-6,398.26 万元，应收账款坏账损失-1,261.72 万元。资产减值损失-15,818.86 万元，较去年同期增加 930.18%，其中：商誉减值损失-9,334.24 万元，存货跌价准备-5,894.84 万元。

（2）请详细说明 2019 年度经营活动产生的现金流量净额为负的原因，经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不匹配的原因及合理性。

回复：

一、2019 年度经营活动的现金流量净额为负的原因

2019 年度，公司经营活动现金流净额-109,909.67 万元，经营活动现金流量净额为负，原因如下：

（一）净利润同比下滑影响

公司 2019 年净利润-74,268.72 万元，导致经营活动现金流量净额下降。具体详见问题 5（1）的回复。

（二）存货和经营性应收项目影响

存货和应收账款、预付款项等经营性应收项目增加，导致经营活动现金流量净额下降。

二、经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不匹配的原因及合理性

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 43,850.16 万元，增长 28.52%，营业收入同比下降 26.95%，变动幅度不匹配的原因是：

（一）2018 年度公司存货及预付款项、应收账款等经营性应收项目增加较大，对经营活动现金流量净额影响较大，导致 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为-153,759.83 万元。

（二）2019 年度公司存货及预付款项、应收账款等经营性应收项目增加的金额较 2018 年度小 131,625.96 万元，对经营活动产生的现金流量净额的影响远小于 2018 年度。

综上，公司经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动幅度不匹配是由公司存货及预付款项、应收账款等经营性应收项目与收入的变动幅度不一致导致的，具有合理性。

（3）最近三年，你公司营业收入分别为 198 亿元、154 亿元和 113 亿元，逐年下降；应收账款期末账面余额分别为 2.81 亿元、6.02 亿元和 9.48 亿元，逐年上升。报告期末，上述应收款账坏账准备余额为 5,386 万元。请结合经济环境、同行业可比公司情况、你公司各类业务的开展情况、应收账款信用政策等补充说明应收账款期末余额持续增长而营业收入逐年下降的原因及合理性；并补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额、账龄、是否为关联方，本年度应

收账款坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、应收账款增长的原因

根据公司的销售模式和赊销政策，应收账款主要系德国康朴投资业务、金正大农业投资有限公司（以下简称“农投公司”）邮政渠道业务和临沂金丰农产品业务形成，分别占2019年应收账款的比例为44.06%、23.06%和16.61%，其营业收入分别占营业收入总额的25.87%、8.86%和2.66%。除以上业务外，占营业收入62.61%以上的国内其他业务，一般采用先款后货的销售模式，应收账款金额较小。以上原因导致应收账款与营业收入变动存在不匹配的情况。

德国康朴投资业务销售结算方式以赊销为主，应收账款受营业收入的影响较大。德国康朴投资的客户资信情况良好，且公司为应收账款购买保险。

农投公司主要客户为中国邮政各地分支机构，信用等级高。公司以省为单位向中国邮政各地分支机构提供一定信用额度，在信用额度内，先发货后收款，因此该项业务会产生较大金额的应收账款。

临沂金丰农产品业务主营粮食、水果等的销售，农产品行业销售模式以赊销为主，应收账款受营业收入的影响较大。

受德国康朴投资业务、农投公司邮政渠道业务和临沂金丰农产品业务的影响，公司2019年度应收账款期末余额89,415.86万元，较期初增加32,748.34万元，增长57.79%，具体情况如下：

（一）德国康朴投资应收账款期末余额较期初增加10,526.18万元，增长36.46%。主要原因为德国康朴投资销售模式以赊销为主，2019年营业收入较去年同期增加27,367.27万元。故应收账款余额较期初增加较大。

（二）农投公司应收账款期末余额较期初增加3,345.99万元，增长比例为19.37%。主要为农投公司营业收入较去年增加8,977.71万元所致。

（三）临沂金丰农产品业务应收账款期末余额14,850.71万元。公司2019年8月收购金丰农产品，将其纳入合并范围，导致公司应收账款期末余额较期初增加。同时临沂金丰开展部分农产品业务，应收账款增加。

二、公司前五大客户应收账款明细如下：

单位：万元

序号	2019年前五大客户	是否为关联方	应收账款余额	账龄	坏账计提比例	坏账准备
1	富朗（山东）农业服务有限公司	否	3,746.36	一年以内	5%	187.32
2	中国邮政集团公司湖北省分公司	否	2,779.60	一年以内	5%	138.98
3	山东省邮政公司	否	1,958.34	4至5年	80%	1,566.67
4	GAMM VERT PARIS	否	1,718.03			-
5	海南陵水丰润农业开发有限公司	否	1,514.64	一年以内	5%	75.73
	合计		11,716.97			1,968.70

公司与应收账款前五大客户均不存在关联关系。

应收账款前五大客户中，GAMM VERT PARIS 为德国康朴投资的客户，其资信情况良好，预计不会发生坏账。公司已为该应收账款购买保险，若该应收账款不能收回，则由保险公司赔偿，故未对该客户的应收账款计提坏账准备。除 GAMM VERT PARIS 外，公司对其他单位的应收账款严格按照会计政策计提坏账准备。

三、会计师核查程序及意见：

针对应收账款上升而收入下降合理性、应收账款前五大客户情况及应收账款坏账准备计提情况，我们执行了以下审计程序：

- 1、分析营业收入下降和应收账款上升不匹配的原因；
- 2、对应收账款实施函证和检查程序，对未回函的实施替代程序；
- 3、复核公司坏账准备计提政策，分析账龄、评价坏账准备计提的适当性；
- 4、检查应收账款前五名客户的工商信息以核对与公司是否存在关联关系。

综上所述，应收账款上升而收入下降的原因具有合理性，应收账款坏账准备计提充分，应收账款前五名均不是公司关联方。

6、报告期内，你公司新增子公司 20 家。请补充说明截至目前子公司的数量、你公司在大幅亏损的情况投资设立多家子公司的目的及是否与公司管理资源相匹配，你公司控制管理风险的主要措施。

回复：

一、截至目前子公司情况

截至回复日，公司境内外共有全资或控股子公司合计 175 家，其中：产销一体公司 16 家，销售公司 74 家，技术研发与技术推广服务型公司 11 家，投资型公司 9 家，农化公司 61 家（已停止运营，后续将注销），农业服务及农产品经营

性公司 3 家，生态农业示范型公司 1 家。

二、2019 年设立投资多家子公司的目的及是否与公司管理资源相匹配

当前，随着我国工业化、城镇化深度推进，农村劳动力向城市转移，“谁来种地”、“怎么种好地”已经成为农业乃至全社会高度关注的问题，通过种植规模化与现代农业服务，大幅提升劳动效率与土地效率是有效解决前述问题的方式之一。

公司以“土壤改良、减肥增效、品质提升、综合服务”为核心业务，逐步实现从生产经营型企业向创新型、服务型、平台型和国际化转变，全力打造“种植业服务、城市消费者服务、产业服务”三大服务平台，努力构建起完整的种植业产业链和和谐共赢的生态圈。为加快转型升级，实现各业务模块的协同发展，根据不同的业务模块的发展需要，2019 年新设立或纳入合并报表子公司 20 家，具体如下：

公司名称	类型	主要业务
贵州正磷科技有限公司	控股子公司	磷石膏综合利用技术开发与应用
贵州金正大化肥销售有限公司	全资子公司	销售公司
北京花童园艺科技有限公司	全资子公司	家庭园艺用品销售
山东沃夫特农业发展有限公司	控股子公司	金丰公社所属农业服务
山东金丰公社果蔬有限公司	控股子公司	金丰公社所属农产品经营
枣庄市山亭区金丰公社农业服务有限公司	控股子公司	金丰公社所属农业服务
山东金丰公社农产品经营有限公司	控股子公司	金丰公社所属农产品经营
山东金丰盛华农业科技有限公司	控股子公司	金丰公社所属农业服务
金大地生态工程有限公司	控股子公司	土壤改良方案服务
临沂金朗化工有限公司	全资子公司	农药中间体生产
亲土一号农业科技有限公司	控股子公司	区域品牌销售
菏泽亲土一号农业科技有限公司	控股子公司	区域品牌销售
贵州亲土一号农业科技有限公司	控股子公司	区域品牌销售
广东康朴化肥有限公司	控股子公司	区域品牌销售
安徽康朴化肥有限公司	控股子公司	区域品牌销售
浙江康朴化肥有限公司	控股子公司	区域品牌销售
康朴（北京）植物营养研究院有限公司	控股子公司	技术研发
北京康朴园艺有限公司	控股子公司	园艺用品销售
Kingenta Leading Agriscience Development LP	全资子公司	海外研发、销售
青岛德化农业科技有限公司	控股子公司	区域品牌销售

公司在农业领域已具备 20 余年运营经验，在资源整合、资金、渠道、技术、人才、管理等方面具备领先优势，从同行业及快消品行业引进一批职业经理人，

并加大国际化人才的引进,基本建立了一支专业、综合、国际化的经营管理团队。另外,公司将每年对各子公司的业务模式及经营状况进行评估,如经营状况未达标或业务不具有可持续性或存在重大管理缺陷,则采取相应的整改措施或者停止运营。通过上述机制,公司现有的管理资源及机制能够对各业务模块子公司实施有效管理。

三、控制管理风险的主要措施

(一)公司已建立了包括《对外投资管理制度》、《子公司管理制度》、《内部控制制度》、《内部审计制度》等相对完善的管理体系,基本满足对子公司有效管控的要求。

(二)公司通过向子公司委派董事、监事,根据公司相关内控制度及章程的规定行使经营决策权和监督权,建立科学的决策机制和有效的监督机制。同时,积极引进优秀管理人员,为子公司配置职业化的管理团队,能够满足子公司持续经营的需要。

(三)子公司的财务部门受公司财务中心的业务指导和监督,子公司日常会计核算和财务管理中所采用的会计政策及会计估计、变更等应遵循《企业会计制度》、《企业会计准则》和公司的财务会计有关规定。

(四)公司内审部门负责对子公司实施定期或不定期的审计监督,子公司须根据内审部门的意见积极整改。另外,子公司高管人员离任时,需接受公司内审部门的离任审计。

(五)公司根据各子公司的具体情况,建立适合不同子公司业务的考核激励机制,充分调动经营层和全体职工积极性、创造性,形成公平合理的竞争机制。同时,公司将每年对各子公司的业务模式及经营状况进行评估,如经营状况未达标或业务不具有可持续性或存在重大管理缺陷,则采取相应的整改措施或者停止运营。

通过上述措施,公司能够对子公司实施有效的风险控制与管理。

7、报告期内，你公司计入财务费用的金额为5,478万元，较上年同比增长402.92%，年报显示财务费用增加主要为利息支出增加所致。请结合财务费用的具体构成、负债结构的变化等情况，补充说明财务费用变动的主要原因及合理性。

回复：

2019年度，公司财务费用的具体构成：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	14,733.36	7,080.16
减：利息收入	9,170.68	8,518.80
汇兑损失	684.33	620.07
减：汇兑收益	1,332.84	1,514.38
手续费及其他支出	561.69	3,421.75
合计	5,475.86	1,088.81

报告期内，公司财务费用5,475.86万元，较上年同期增加4,387.05万元，增长402.92%。财务费用增加主要为利息费用增加所致。2019年度公司利息费用14,733.36万元，较去年同期增加7,653.20万元，增长108.09%，利息费用增加主要为公司银行借款增加所致，具体如下：

一、短期借款利息费用增加

（一）2019年度，公司资金趋紧，通过增加短期借款补充流动资金。公司短期借款全年平均金额252,678.94万元，同比增长66.17%。具体如下：

单位：万元

	2019年度	2018年度	同比增长
年度期初余额	223,691.41	113,493.80	97.10%
一季度期末余额	299,908.85	118,286.42	153.54%
半年度期末余额	208,082.26	145,955.29	42.57%
三季度期末余额	220,240.00	158,882.41	38.62%
年度期末余额	311,472.17	223,691.41	39.24%
短期借款全年平均	252,678.94	152,061.87	66.17%

（二）公司2018年度短期借款利率执行基准利率，融资成本较低。2019年公司受非标审计报告事件影响，金融机构要求公司提高贷款利率，融资成本上升。

二、长期借款利息支出增加

2019年度，公司之子公司德国康朴投资新增长期借款23,446.50万元，用

于日常生产经营，导致公司长期借款利息支出较去年增加。

8、报告期内，你公司披露的主要子公司金正大诺泰尔 2019 年实现净利润-2.16 亿元。请补充说明：

(1) 金正大诺泰尔 2017 年、2018 年的盈利情况。

回复：

2017 年度，金正大诺泰尔化学有限公司（以下简称“金正大诺泰尔”）实现净利润-12,732.84 万元。

2018 年度，金正大诺泰尔实现净利润-15,941.90 万元。

(2) 金正大诺泰尔目前经营是否正常、亏损的原因及拟采取的扭亏措施。

回复：

一、金正大诺泰尔目前生产经营正常。

二、金正大诺泰尔亏损的主要原因

金正大诺泰尔整体产能利用率不高，折旧等固定费用较高，导致产品的平均成本较高。2019 年全年计提折旧费用 24,328.92 万元，同比增加 7,219.75 万元，占金正大诺泰尔营业收入的 13.80%，占比较高。

三、金正大诺泰尔拟采取的扭亏措施

(一) 拓展新业务渠道，通过全员营销、开展营销活动等方式，提升产品销量，进而提高公司产能利用率，降低固定费用的占比；

(二) 加快新产品尤其是新型高端产品的开发速度，并进行大力推广，提升产品的综合毛利率，获取更大的利润空间；

(三) 拓宽上游原材料采购渠道，降低材料采购成本；

(四) 梳理公司组织架构，通过减少公司管理层级、整合岗位的方式，提高工作效率，降低人工成本；

(五) 严格费用预算控制，减少各类无效费用支出。

(3) 请补充说明金正大诺泰尔的固定资产等资产项目是否存在减值迹象，是否应计提相应资产减值准备，以前年度是否足额计提相关资产减值准备。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、金正大诺泰尔整体产能利用率不高，折旧等固定费用较高，目前尚未盈利，存在减值迹象。管理层对固定资产等资产项目进行减值测试。经测试，固定资产等资产项目未发生减值，不应计提资产减值准备。

二、会计师核查程序及意见：

针对金正大诺泰尔的固定资产等资产项目减值事项，我们执行了以下审计程序：

- 1、分析公司亏损的原因；
- 2、了解公司管理层采取的扭亏措施，未来的发展计划；
- 3、评估管理层固定资产等资产项目减值测试方法的恰当性，评价管理层估计资产组可回收价值时采用的关键假设和方法；
- 4、结合固定资产的实际经营情况以及对于市场的分析复核了现金流量预测及主要参数选取的合理性和充分性。

通过执行上述审计程序，会计师认为金正大诺泰尔的固定资产等资产项目不应计提减值准备。

9、报告期末，你公司货币资金余额为 18.85 亿元，其中因银行承兑保证金和贷款保证金、监管户受限的货币资金 10.87 亿元。报告期末，你公司短期借款 31.14 亿元，一年内到期的非流动负债 7.42 亿元。请结合你公司目前流动负债情况、现金流情况、日常经营周转资金需求及还款安排等因素分析你公司的偿债风险，并分析说明你公司目前资金紧张状况对你公司生产经营的具体影响，是否存在资金链断裂风险和信用违约风险，如存在相关风险，请说明拟采取的措施，并补充披露相关风险提示。

回复：

一、公司的偿债风险分析

(一) 流动负债情况

2019 年末，公司流动负债结构情况如下：

项 目	金额（万元）	比例	备注
短期借款	311,472.17	29.91%	
应付票据	355,168.86	34.10%	
应付账款	111,115.41	10.67%	
预收款项	87,308.03	8.38%	
应付职工薪酬	30,171.72	2.90%	
应交税费	8,879.74	0.85%	
其他应付款	44,673.02	4.29%	
一年内到期的非流动负债	74,247.25	7.13%	一年内到期的长期借款
其他流动负债	18,448.21	1.77%	
流动负债合计	1,041,484.41	100.00%	

公司的主要负债为短期借款、一年内到期的非流动负债和应付票据金额合计 740,888.28 万元，占流动负债的 71.14%，占资产总额的 32.49%。其他负债为公司日常运营负债，不影响公司日常经营活动。

（二）现金流情况：

2019 年末，公司货币资金 188,594.78 万元，其中：其他货币资金 98,790.19 万元，现金及银行存款 89,804.59 万元，能够满足公司正常运营需求。公司目前通过合理调度资金，能够按期支付金融机构利息，通过与金融机构协商，可以保持一定的贷款规模，保证公司正常的生产经营。

（三）日常经营周转资金情况

2019 年末，公司流动负债 1,041,484.41 万元，其中有息负债 385,719.42 万元，有息负债占比 37.04%。流动比率为 1.30，速动比率 0.76，处于正常的范围内。公司债务结构较为合理，偿债能力保持在合理水平。

二、公司目前资金情况

2020 年一季度末，公司流动资产 1,257,044.64 万元，其中货币资金 87,944.64 万元。公司通过与金融机构密切沟通，能够保持现有的融资规模，债务风险处于可控范围之内。

三、目前资金状况及对公司生产经营的具体影响

公司通过严格的预算管控支出，目前的资金基本能够满足生产经营需求。按照 2019 年度收入和成本水平测算，公司目前存货基本能够满足生产经营需求。公司在原料储备季节需要补充部分流动资金。

四、相关风险提示及拟采取的措施

(一) 相关风险提示

公司日常生产经营运转正常，经营性现金流基本可以保证公司持续经营，不存在资金链断裂风险，但存在一定程度的信用违约风险。

(二) 为进一步缓解公司偿债压力，拟采取的措施如下：

- 1、公司规模较大，在当地具有较大的影响力，公司已加强与金融机构的沟通，保持现有融资规模，同时向金融机构申请利率优惠政策，降低融资成本；
- 2、大力推广新产品新业务，提高产品盈利能力；
- 3、优化资源配置，处置部分闲置资产，增加公司现金流；
- 4、加强预算管控，严控费用支出；
- 5、向地方政府寻求资金或政策帮助；
- 6、督促诺贝丰及时供货或还款。

公司预计通过以上措施，将部分缓解公司资金状况，提升公司盈利能力，降低信用违约风险。

10、年报显示，截至 2019 年 12 月 31 日，金丰农服已在全国 22 个省份注册了 456 家县级金丰公社，服务带动社员（农户）230 万余人，累计服务土地面积 2696 万亩，帮助广大社员（降低种植成本 10%以上，粮食增收超过 10%，综合收益超 20%，帮助社员（农户）解决农产品销售总计 2.57 亿斤。

(1) 请补充说明报告期内金丰农服的主要财务指标及其盈利情况。

回复：

2019 年度，金丰公社实现营业收入 267,654.68 万元，营业成本 257,500.17 万元，毛利率 3.79%，净利润-8,407.24 万元。

2019 年末，金丰公社总资产 382,462.89 万元，流动比率 4.68，速动比率 4.57，净资产 327,734.05 万元。

(2) 报告期内，你公司将金丰农服调出合并报表范围，承诺公司与金丰公社将通过协议保障金丰公社向公司采购量保持合理增长，请补充说明金丰农服不再纳入合并报表范围对公司财务状况和经营成果的影响，金丰公社报告期内向公司采购的主要产品及采购金额、占金丰公社总采购额的比例及占公司销售额的比例，采购量合理增长的具体增长幅度及其可实现性。

回复：

一、报告期内，公司将金丰公社纳入合并范围

2019年12月，公司召开股东大会，审议通过了《关于调整控股子公司金丰农业服务有限公司投资结构暨关联交易的议案》，但金丰公社未能于2019年末完成董事会调整，公司依旧对金丰公社具有控制权，公司2019年度报告中将金丰公社纳入合并范围。

二、金丰公社向公司采购情况

金丰公社对外销售复合肥、农机、种子、农产品、农药等，其中复合肥主要向公司采购。2019年度，金丰公社向公司采购产品总额177,803.34万元，占金丰公社产品采购总额的83.34%，占公司销售总额的15.72%。金丰公社向公司采购产品明细如下：

单位：万元

产品分类	2019年度	占金丰公社肥料类产品 采购总额的比例	占金正大销售总额的 比例
普通复合肥	122,494.70	57.41%	10.83%
硝基复合肥	20,201.89	9.47%	1.79%
控释复合肥	19,343.34	9.07%	1.71%
水溶肥	8,972.35	4.21%	0.79%
其他	6,791.06	3.18%	0.60%
合计	177,803.34	83.34%	15.72%

三、采购合理增长的具体增长幅度及其可实现性

2019年度，金丰公社向公司采购产品总额177,803.34万元，同比增长109.46%。采购增长的合理性及可实现性如下：

(一) 新开发县级金丰公社数量持续增加。金丰公社成立于2017年7月18日，以助推乡村振兴和打造现代农业社会化服务团队为目标，立足增产、增收、为农户提供以四个服务为主的农业生产社会化服务。2020年4月8日，中央电

视台《新闻联播》报道了金丰公社推进生产托管服务助力春耕，评价金丰公社是“全国最大的农业生产服务组织”。2020年3月18日，《中国社会科学报》专题发文，称赞金丰公社是助推乡村振兴的新引擎，“金丰公社模式”在全国具有推广价值。

金丰公社目标成立1000家县级金丰公社，服务5000万农户，服务3亿亩土地。金丰公社的组织架构由总部和县级金丰公社两级组成。本着因地制宜的原则，以行政县为单位，成立县级金丰公社，具体实施对小农户的种植托管服务。截至2019年末，已注册456家县级金丰公社，虽然较2018年末增加286家，距离金丰公社的目标还有很长的路要走，前景广阔。

（二）县级金丰公社服务土地面积持续增加，肥料的需求量随之增加。农业服务行业受季节性影响较大，中原区域一般一年两季，东北区域一般一年一季。根据区域不同、农时不同，县级金丰公社从成立到具备大规模作业能力，需要经历三、四个季节甚至更长时间的探索、优化、推广。目前已成立的县级金丰公社规模快速发展，服务土地面积迅速增加。适度规模化种植下的农业社会化服务体系刚刚开始发展。

特此回复。

金正大生态工程集团股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十日