

关于安徽荃银高科种业股份有限公司
申请向特定对象发行股票的
发行注册环节反馈意见落实函的回复
大信备字[2021]第 32-10006 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）
WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

关于安徽荃银高科种业股份有限公司 申请向特定对象发行股票的 发行注册环节反馈意见落实函的回复

大信备字[2021]第 32-10006 号

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

我所收到安徽荃银高科种业股份有限公司（以下简称“发行人”、“荃银高科”、“公司”）转发的贵所于2021年4月26日函告荃银高科的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函（2021）020110号）），对其中涉及需会计师核实的问题，我们已按要求进行进一步核查和落实并进行书面回复，具体如下：

问题一

关于存货。申请人存货金额较高、库龄较长，存货跌价准备计提比例较低。2020年9月30日及2019年末余额分别为9.21亿元和7.73亿元，存货中绝大部分为库存商品，且库龄较长，水稻和玉米种子于2020年9月底库龄2年以上的余额为1.18亿元。申请人2020年1-9月对水稻及玉米种子计提的存货减值准备为0.28亿元。

请申请人：（1）进一步说明存货余额较高的原因及合理性，报告期内存货余额及占比与同行业可比公司的比较情况、变化趋势是否一致及原因；（2）说明存货跌价准备计提比例较低的原因及合理性，跌价准备计提是否充分，存货库龄分布是否与同行业可比公司一致；（3）参照《粮油仓储管理办法》（发改委2009年）第二十条“在常规存储条件下，粮油正常储存年限一般为小麦5年，稻谷和玉米3年”，说明存货跌价准备政策及计提的合理性；说明存货跌价准备计提政策及确定该政策所考虑的因素，申请人不完全根据存货库龄情况计提跌价准备是否说明未合理确定存货计提政策；（4）报告期各期末不同库龄存货涉及的细分产品、期后销售情况、与申请人报告期各期细分产品销售情况是否一致，长库龄存货是否为滞销品或难以再次销售。

请保荐机构和会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、进一步说明存货余额较高的原因及合理性，报告期内存货余额及占比与同行业可比公司的比较情况、变化趋势是否一致及原因。

（一）存货余额较高的原因及合理性

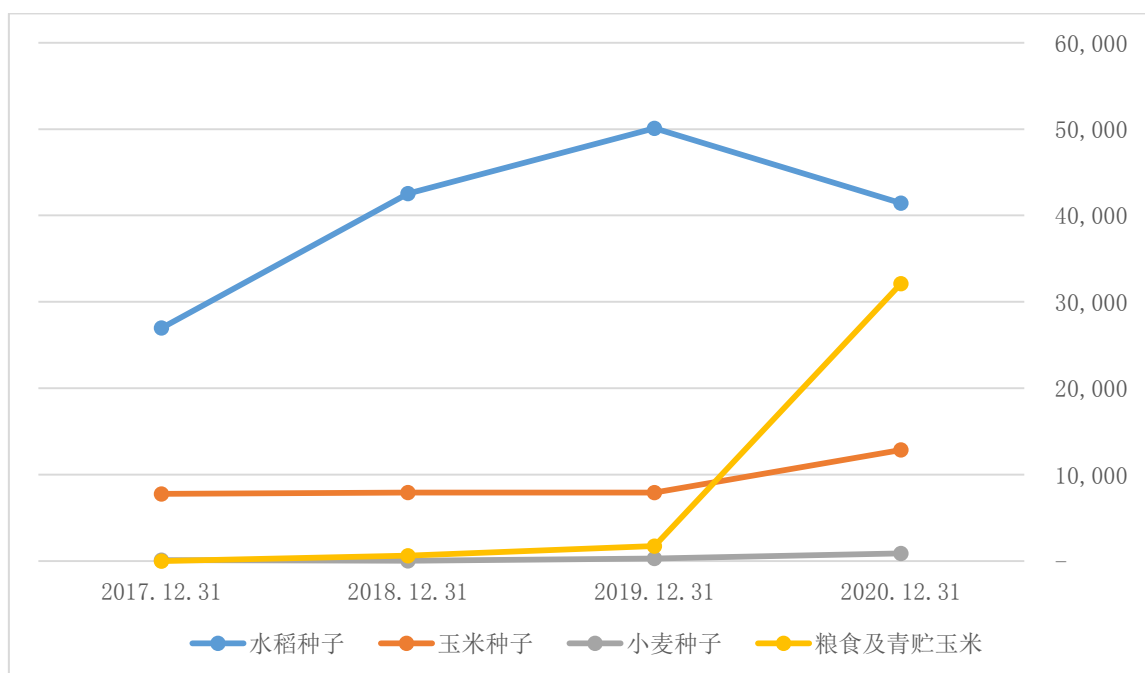
1、存货按产品类别的构成

公司主要从事优良水稻、玉米、小麦等主要农作物种子的研发、繁育、推广及服务业务，以及发展包括稻谷、小麦等粮食作物订单业务与青贮玉米等饲料作物订单业务在内的订单农业业务；主要产品包括水稻种子、玉米种子、小麦种子、粮食作物、青贮玉米等。2017-2020年各期末，公司库存商品账面余额占比维持在80%以上，2020年末库存商品余额占比为94.16%。库存商品是公司存货的主要构成部分，其账面余额按产品类别的分类情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
水稻种子	41,434.17	50,092.08	42,541.70	26,989.78
玉米种子	12,877.22	7,936.92	7,942.33	7,774.51
小麦种子	891.91	313.71	31.55	118.44
瓜菜种子	1,836.37	1,526.57	1,651.00	1,276.32
棉花种子	713.59	732.80	761.17	814.65
其他种子	28.35	64.01	17.19	28.29
粮食及青贮玉米	32,113.26	1,739.17	624.16	-
其他	155.51	335.28	2,115.63	6,484.16
合计	90,050.38	62,740.55	55,684.72	43,486.15

2017-2020年各期末，公司主要产品库存的变化趋势如下所示：



2、种子存货余额较高的原因及合理性

(1) 种子行业特性导致年末存货余额较高

从制种的季节性因素看，以公司水稻种子为例，每年3月至9月为种子生产时期，9-10月为种子的收购期，10月至次年的3月为种子的加工、包装和主要销售期；从生产模式看，公司通过调研等方式分析市场需求状况，并结合下一经营年度营销推广计划编制当年的种子生产计划，确定生产数量与制种面积，于种子成熟后统一收购，经检验合格后入库形成种子存货，至年末公司已基本完成委托生产种子的验收入库和加工、包装工作并陆续发货，因此年末种子存货余额较高。

(2) 公司种业规模的增长需要充足的种子存货提供保障

2017-2020年，公司主要种子产品的收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
水稻种子	86,800.12	68,705.32	61,962.49	55,686.58
玉米种子	13,357.22	11,384.80	10,261.13	7,459.70
小麦种子	8,698.44	7,675.92	5,932.24	10,431.88

2017-2020年，公司种子业务规模呈上升趋势，其中水稻种子业务收入复合年均增长率为15.95%，玉米种子业务收入复合年均增长率为21.43%。由于种子行业产销不同期的特点，且种子的生产对气候条件的敏感度较高，易受异常高（低）温、旱涝、霜冻、台风等自然灾害的影响，因此库存种子是公司年末极为重要的资产，充足的种子存货有力支撑了以水稻、玉米为主的公司种子业务的持续增长。

3、订单农业业务存货余额较高的原因及合理性

为提高市场竞争力，满足下游用粮、养殖等企业对高品质粮食、饲料等需求，公司整合农业产业链资源，积极创新发展模式，开展订单农业业务，延伸种业产业链。公司凭借现有品种、技术、品牌等优势，与用粮企业或养殖企业确定销售订单，依据订单需求，直接采购或组织规模化订单种植后集中收购，根据客户需求和市场情况分批发货销售。2019-2020年，公司订单农业业务快速增长，分别实现收入22,414.30万元、43,467.23万元，期末订单农业存货余额相应增长。

2017-2020年各期末，公司粮食作物库龄均在1年以内，无超过保质期的情形。青贮玉米订单业务系公司2019年第4季度以来新增业务，目前产品库龄均在1年以内，无超过保质期的情形。

(二) 公司存货余额及占比与同行业可比公司比较情况及变化趋势

2017-2020年度，公司存货余额及其占比与同行业可比公司的比较情况如下：

单位：万元

公司名称	2020. 12. 31/2020 年				
	存货余额	营业收入	营业成本	存货余额/营业收入	存货余额/营业成本
隆平高科	260,124.90	329,052.77	202,075.55	0.79	1.29
登海种业	50,938.23	90,074.40	64,126.94	0.57	0.79
神农科技	5,810.15	12,936.84	9,015.25	0.45	0.64
万向德农	15,734.61	24,005.82	12,441.78	0.66	1.26
行业均值	83,151.97	114,017.46	71,914.88	0.73	1.16
荃银高科	95,640.27	160,170.91	111,045.18	0.60	0.86
公司名称	2019. 12. 31/2019 年				
	存货余额	营业收入	营业成本	存货余额/营业收入	存货余额/营业成本
隆平高科	316,247.07	312,954.07	192,301.21	1.01	1.64
登海种业	73,173.75	82,317.70	55,734.64	0.89	1.31
神农科技	4,727.33	11,245.84	13,673.42	0.42	0.35
万向德农	16,855.29	27,537.77	14,377.05	0.61	1.17
行业均值	102,750.86	108,513.85	69,021.58	0.95	1.49
荃银高科	77,250.95	115,366.16	71,831.22	0.67	1.08
公司名称	2018. 12. 31/2018 年				
	存货余额	营业收入	营业成本	存货余额/营业收入	存货余额/营业成本
隆平高科	305,651.50	357,971.74	201,935.14	0.85	1.51
登海种业	85,567.09	76,106.57	50,541.57	1.12	1.69
神农科技	10,301.84	17,189.54	15,839.89	0.60	0.65
万向德农	16,040.00	26,389.08	13,461.39	0.61	1.19
行业均值	104,390.11	119,414.23	70,444.50	0.87	1.48
荃银高科	68,928.63	91,031.54	51,789.31	0.76	1.33
公司名称	2017. 12. 31/2017 年				
	存货余额	营业收入	营业成本	存货余额/营业收入	存货余额/营业成本
隆平高科	233,248.47	319,001.93	173,193.51	0.73	1.35
登海种业	94,726.73	80,382.10	47,347.75	1.18	2.00
神农科技	23,972.19	45,143.83	28,763.81	0.53	0.83
万向德农	17,489.70	25,777.39	13,139.86	0.68	1.33
行业均值	92,359.27	117,576.31	65,611.23	0.79	1.41
荃银高科	53,506.69	94,746.59	56,061.93	0.56	0.95

注：同行业可比公司为2021年1季度证监会上市公司行业分类结果中“A01农业”所属公司，其中海南橡

胶、北大荒、新赛股份、香梨股份、新农开发、农发种业、亚盛集团、雪榕生物、众兴菌业与公司主营业务差异较大，*ST敦种（600354.SH）已被实施退市风险警示。前述公司相关数据未在上表中进行统计。

1、同行业可比公司存货余额及占比变动情况

2017-2020年末，同行业可比公司存货余额平均水平分别为92,359.27万元、104,390.11万元、102,750.86万元、83,151.97万元，存货余额平均水平占营业收入比例分别为0.79倍、0.87倍、0.95倍、0.73倍，存货余额平均水平占营业成本比例分别为1.41倍、1.48倍、1.49倍、1.16倍，均呈先升后降的趋势。同行业可比公司存货及占比变动情况如下：

（1）隆平高科

隆平高科主要从事农作物高科技种子及种苗的研发、繁育、推广及服务，水稻种子、玉米种子、蔬菜种子为隆平高科核心业务板块。

①隆平高科产品种类较多，在综合考虑国家产业政策调整及自身竞争优势的基础上，增加了部分品种的制种面积；②近年来，隆平高科积极整合种业产业，进行了较大规模的收购，进一步丰富了产品种类，而库存规模效应尚未充分发挥。综上，2017-2019年末，隆平高科存货余额分别为233,248.47万元、305,651.50万元、316,247.07万元，逐年上升，带动存货余额占比呈上升趋势。

隆平高科2020年控制制种及库存规模，降低库存积压风险，当期水稻种子生产及库存分别同比下降30.17%、20.61%，玉米种子生产及库存分别同比下降17.10%、18.40%，导致2020年末存货余额及占比均有所降低。

（2）登海种业

登海种业长期致力于玉米育种与高产栽培研究工作，利润主要来源于玉米杂交种子。

受国家实施农业供给侧结构性改革，调减“镰刀弯”非优势产区籽粒玉米种植面积，取消“玉米临储价格政策”等因素的影响，登海种业2017年度种子销量降幅较大，存货余额及其占比较高；自2018年度起，登海种业为应对上述不利影响，采取调减制种面积等手段，种子生产先后同比下降47.52%、1.67%、5.01%，期末库存先后同比下降10.02%、16.21%、33.25%，导致2018-2020年末存货余额由85,567.09万元降至50,938.23万元，占比亦逐年降低。

（3）神农科技

神农科技主要从事杂交水稻种子的选育、制种、销售和技术服务。

2017-2020年，神农科技的经营业绩出现了较大幅度的下降，营业收入由45,143.83万元降至12,936.84万元，期末存货余额由23,972.19万元降至5,810.15万元。其中，2018年末存

货余额的下降主要系合并报表范围内子公司减少及神农科技采取多种方式和渠道积极消化库存所致；2019年末存货余额的下降主要系制种面积缩减，存货盘亏及种子转商，合并报表范围内子公司减少；2020年末存货余额增长22.91%，主要系合并范围内子公司变动。综上，神农科技2017-2019年存货余额、收入成本逐年下降，存货余额占比呈下降趋势；2020年存货余额及其占比小幅上升。

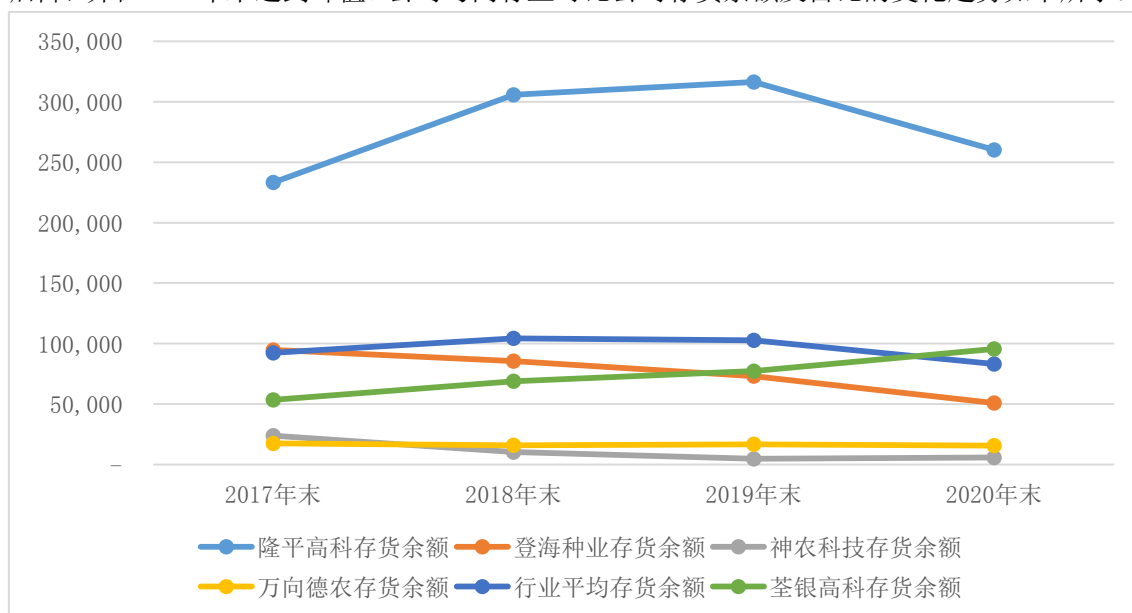
（4）万向德农

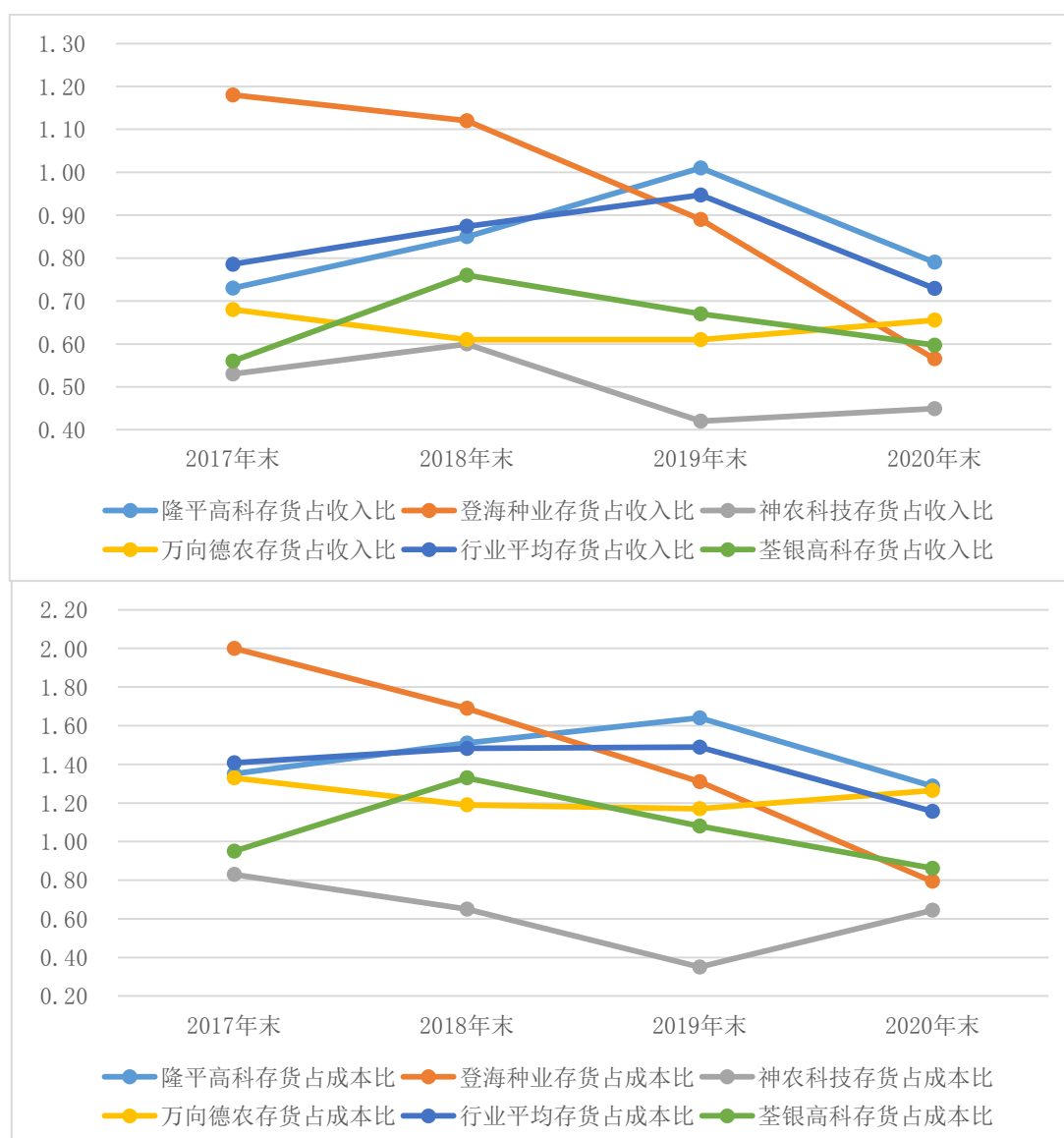
万向德农主要从事玉米杂交种子的研发、生产、销售。

2017-2020年，万向德农聚焦主业，经营业绩保持稳定，各期收入成本变化幅度较小，各期末存货余额分别为17,489.70万元、16,040.00万元、16,855.29万元、15,734.61万元，存货余额及其占比变动程度较小。

2、公司与同行业可比公司存货余额及占比变化趋势的比较分析

2017-2020年末，同行业可比公司平均存货余额先升后降，并在2018年末达到峰值，平均存货占比先升后降，并在2019年末达到峰值；同期公司存货余额呈上升趋势，存货占比先升后降，并在2018年末达到峰值。公司与同行业可比公司存货余额及占比的变化趋势如下所示：





2017-2018年末，公司存货余额及占比与同行业可比公司均值均呈上升趋势，不存在趋势明显不一致的情形；2019年末，公司存货余额小幅上升，与可比公司均值变化趋势无明显差异，占比下降，与可比公司均值变化趋势有所差异；2020年末，公司存货余额上升，与可比公司均值变化趋势有所差异，占比较低，与可比公司均值均呈下降趋势。2019年末与2020年末变化趋势差异的主要原因系：

（1）2019年末，公司存货余额占比下降，与行业趋势存在差异

2019年度，为提高市场竞争力，满足下游用粮、养殖等企业高品质粮食、饲料等需求，公司整合农业产业链资源，积极创新发展模式，开展订单农业业务，延伸种业产业链。2019年度，公司订单农业业务实现收入22,414.30万元，占营业收入比重为19.43%，上升较快，从而使得公司2019年末存货占比较同行业可比公司出现下降。

（2）2020年末，公司存货余额上升，与行业趋势存在差异

2020年末，公司存货余额为95,640.27万元，较2019年末上升23.80%，与行业趋势存在差异，主要系：

①2020年度，公司与产业链粮食加工企业、养殖企业等相关品牌公司深入合作，进一步拓展订单农业业务，业务规模快速增长，2020年度订单农业实现收入43,467.23万元，较2019年增长93.93%，粮食和青贮玉米存货也相应增长，2020年末粮食和青贮玉米业务存货余额为32,113.26万元，较2019年末增长30,374.09万元。

②为推动玉米种子业务持续发展，公司收购了新疆祥丰生物科技有限公司（以下简称“祥丰生物”），因并表日为2020年12月31日，未影响合并报表当期损益，而影响资产负债状况，2020年末祥丰生物玉米种子存货余额为4,612.16万元，使得公司玉米种子存货余额较2019年末上升较多。

综上所述，种子行业具有季节性特征，公司种子业务及订单农业业务持续增长，导致公司年末存货余额较高。2017年末和2018年末，公司存货余额占营业收入或营业成本的比例与同行业可比公司不存在明显差异；2019年末存货占比下降主要系订单农业业务规模增长较快；2020年末存货余额上升主要系订单农业存货余额上升和报告期末的收购事项导致的玉米种子存货余额增加。

二、说明存货跌价准备计提比例较低的原因及合理性，跌价准备计提是否充分，存货库龄分布是否与同行业可比公司一致

（一）存货跌价准备计提比例较低的原因及合理性

2017-2020年末，同行业可比公司存货跌价准备占账面余额的比例情况如下：

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
隆平高科	5.21%	4.85%	4.78%	5.85%
登海种业	19.95%	16.84%	7.57%	4.03%
神农科技	15.56%	4.25%	0.59%	4.59%
万向德农	3.45%	6.26%	11.77%	17.77%
行业均值	11.04%	8.05%	6.18%	8.06%
调整后的行业均值	4.33%	5.12%	4.31%	8.06%
荃银高科	6.61%	4.99%	3.96%	8.24%

注：同行业可比公司为2021年1季度证监会上市公司行业分类结果中“A01农业”所属公司，其中海南橡胶、北大荒、新赛股份、香梨股份、新农开发、农发种业、亚盛集团、雪榕生物、众兴菌业与公司主营业务差异较大，*ST敦种（600354.SH）已被实施退市风险警示。前述公司相关数据未在上表中进行统计。

2017-2020年末，公司存货跌价准备计提比例分别为8.24%、3.96%、4.99%、6.61%，同行业可比公司平均水平分别为8.06%、6.18%、8.05%、11.04%。除2017年末外，其他各期末公司存货跌价准备计提比例低于行业平均水平，具体原因如下：

1、2018年末存货跌价准备计提比例对比分析

万向德农于2016—2017经营年度缩减制种面积，减少库存积压，并于2017年末根据芽率等指标及未来的销售预期计提了较大金额的跌价准备，后于2019年转回或转销了前期已计提的部分跌价准备，因此导致万向德农2017年末、2018年末存货跌价准备计提比例显著高于行业平均水平。

如剔除万向德农指标的影响，2018年末行业均值为4.31%，与公司存货跌价准备计提比例3.96%差异较小。

2、2019年末存货跌价准备计提比例对比分析

登海种业自2018年起调减制种面积，调整库存品种结构，于2019年末对不合格与预计未来2-3年内无法全部销售的玉米种子计提了大额跌价准备，因此导致登海种业2019年末存货跌价准备计提比例显著高于行业平均水平。

如剔除登海种业指标的影响，2019年末行业均值为5.12%，与公司存货跌价准备计提比例4.99%差异较小。

3、2020年末存货跌价准备计提比例对比分析

登海种业2020年末存货跌价准备计提比例显著高于行业平均水平的原因同前所述。另外，神农科技于2020年新增的合并主体使得当期新增大额跌价准备，因此导致神农科技2020年末存货跌价准备计提比例显著高于行业平均水平。

如剔除登海种业、神农科技指标的影响，2020年行业均值为4.33%，公司存货跌价准备计提比例6.61%高于行业均值。

（二）公司存货跌价准备计提的充分性

2017-2020年末，公司存货跌价准备计提比例总体较为充分，具体如下：

1、剔除异常值后，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司均值差异较小

2017-2020年末，公司存货跌价准备计提比例分别为8.24%、3.96%、4.99%、6.61%；剔除2018年末万向德农、2019年末及2020年末登海种业、2020年末神农科技的异常影响后，同期行业均值分别为8.06%、4.31%、5.12%、4.33%。公司与同行业可比公司存货跌价准备计提比例均值差异较小，公司不存在明显低于同期行业均值的情形。

2、主要种子产品平均售价高于成本，种子库存跌价准备计提政策充分考虑了库龄因素

2017-2020年，公司主要产品平均价格及期末库存单价情况如下：

产品类别	项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
水稻种子	销售收入（万元）	86,800.12	68,705.32	61,962.49	55,686.58
	产品销量（万公斤）	2,799.84	2,071.14	2,047.73	1,807.04
	平均销售单价（元/公斤）	31.00	33.17	30.26	30.82
	期末库存金额（万元）	41,434.17	50,092.08	42,541.70	26,989.78
	期末库存量（万公斤）	2,238.31	2,637.57	2,255.12	1,557.14
	期末库存单价（元/公斤）	18.51	18.99	18.86	17.33
玉米种子	销售收入（万元）	13,357.22	11,384.80	10,261.13	7,459.70
	产品销量（万公斤）	975.73	946.24	828.86	551.47
	平均销售单价（元/公斤）	13.69	12.03	12.38	13.53
	期末库存金额（万元）	12,877.22	7,936.92	7,942.33	7,774.51
	期末库存量（万公斤）	1,490.90	1,085.93	1,033.18	1,028.97
	期末库存单价（元/公斤）	8.64	7.31	7.69	7.56
粮食及青贮玉米	销售收入（万元）	43,467.23	22,414.30	5,341.36	2,394.02
	产品销量（万公斤）	17,503.81	12,488.11	2,316.87	772.72
	平均销售单价（元/公斤）	2.48	1.79	2.31	3.10
	期末库存金额（万元）	32,113.26	1,739.17	624.16	-
	期末库存量（万公斤）	24,580.33	783.92	268.24	-
	期末库存单价（元/公斤）	1.31	2.22	2.33	-

2017-2020年，公司主要产品平均价格及期末库存单价波动较小，各年末主要种子产品平均价格均高于同期末库存单价；公司订单农业业务主要依据订单需求，直接采购或组织规模化订单种植后集中收购，根据客户需求和市场情况分批发货销售，目前尚处于业务发展的初级阶段，根据各期末预计销售售价减去估计的销售费用、税费等支出计算的可变现净值，不存在低于成本的情形。

2017-2020年各期末，公司根据上个经营年度结算单价及市场行情估计存货预计售价，结合历史销售费用率及经营预算数据估计销售过程中可能发生的销售费用以及为达到预定可销售状态还可能发生的加工成本，将估计售价减去估计的销售费用及加工成本计算存货可变现净值。公司对种子库存已按照制定的存货跌价准备计提政策和方法，结合具体品种销售情况按照可变现净值与成本孰低原则计提了库存种子的跌价准备，并充分考虑了库龄因素；对粮食作物等其他库存商品根据资产负债表日预计销售售价减去估计的销售费用、税费等支出计算可变现净值，对存货成本高于可变现净值部分计提存货跌价准备。

3、科学落实制种方案，建立并切实执行管理制度，严格把控种子质量

公司不断加强标准化制种基地的建设，严格按照“大分散、小集中”原则布局制种区域，加强大田生产过程管理，重视制种技术水平的提升，减少地区极端气候和病虫害对公司整体种子生产的影响。2020年度，公司为规避可能存在的库存风险，并应对新冠疫情和南方严重洪涝灾害的不利影响，公司采取了根据亲本特性和生产基地情况科学安排制种面积，优先选择烘干设备充足的制种基地，确保新组合花期相遇等举措，科学制定种子生产计划、合理布局生产基地、优化制种技术方案，全面提升种子质量水平。

公司坚持“质量第一，诚信为本，管理优化，不断创新，打造品牌，顾客满意”的质量方针，制定了《生产管理办法》及实施细则，建立了制（繁）种过程管理程序，从制（繁）种技术方案制定、亲本发放、花期预测与调节、制（繁）种产量和质量的全程监控、种子入库等方面细致管理，保障了公司种子生产的质量。

公司建立了仓储加工管理制度及流程，涵盖了亲本库、散籽库、成品库、包装物库流程管理规程，包装线操作规程、生产物资及设备配件管理规程；明确了仓库管理、冷库管理、生产车间管理等管理制度和种子的入库准则和质量标准；建立了防伪防窜及质量追溯管理体系，使得每批次种子的产地、加工、物流及用户可追溯。

公司质量管理制度健全，从严把控种子质量。从种子抽样，样品的收发、保管和处理，种子的检验、复检与判定，检验报告的编写、审核和签发，资料档案管理等方面明确了种子质量及检验规程。每年度生产的种子入库前进行质量检验，不合格的种子不得入库；加工后的种子出库前，再次进行检验，确保发出商品种子的质量满足规定的标准。此外，公司每年定期对库存种子进行检验，库存种子检验合格方可进行加工和销售。

（三）同行业可比公司披露的存货库龄分布情况

1、经查阅隆平高科、登海种业、神农科技、万向德农2017-2020年度定期报告，同行业可比公司均未披露存货库龄分布情况。

2、经查阅隆平高科于2020年8月21日公告的《关于〈袁隆平农业高科技股份有限公司非公开发行股票申请文件的反馈意见〉的回复》，隆平高科就2019年末水稻种子和玉米种子库龄情况进行了披露，具体如下：

“2019 年末，隆平高科主要品种水稻种子和玉米种子的库龄情况如下：

单位：万元

库龄	水稻种子	玉米种子
----	------	------

	余额	占比	余额	占比
1 年以内	67,058.03	43.76%	41,255.66	54.67%
1-2 年	56,158.89	36.65%	14,870.27	19.71%
2-3 年	15,504.85	10.12%	11,258.12	14.92%
3 年以上	14,511.41	9.47%	8,077.43	10.70%
合计	153,233.18	100.00%	75,461.48	100.00%

注：存货中除水稻、玉米和开发成本外，其他种子占比为14.59%，占比相对较小。”

3、经查阅登海种业于2020年9月30日公告的《关于对2019年年报问询函的回复公告》，登海种业就2019年末玉米种子库龄情况进行了披露，具体如下：

“登海种业主要原材料为尚未精选的玉米种子，在产品为存放在钢板仓内尚未精选包装的玉米种子，库存商品主要是已经包装完成的玉米种子。

单位：万元

库龄	期末玉米种子		主要品种	
	账面余额	占账面余额的比例（%）	账面余额	占账面余额的比例（%）
1 年以内	26,227.89	38.68	6,304.67	20.79
1-2 年	5,662.56	8.35	3,295.29	10.87
2-3 年	20,466.41	30.19	13,536.19	44.63
3 年以上	15,445.71	22.78	7,190.86	23.71
合计	67,802.56	100.00	30,327.01	100.00

”

4、2019年末，公司小麦种子、粮食及青贮玉米的库龄均在一年以内，水稻种子、玉米种子的库龄结构如下：

单位：万元

库龄	水稻种子		玉米种子	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	25,049.29	50.01%	4,340.65	54.69%
1 至 2 年	20,994.24	41.91%	1,534.70	19.34%
2 至 3 年	2,630.36	5.25%	1,021.70	12.87%
3 至 4 年	970.84	1.94%	531.35	6.69%
4 至 5 年	322.27	0.64%	22.47	0.28%
5 年以上	125.08	0.25%	486.06	6.12%
合计	50,092.08	100.00%	7,936.92	100.00%

基于此，公司就2019年末水稻种子和玉米种子的库龄情况与隆平高科、登海种业进行了对比分析，具体情况如下：

2019年末，公司库龄在3年以上的水稻种子占比为2.83%，低于隆平高科相应占比9.47%；库龄在3年以上的玉米种子占比为13.10%，略高于隆平高科相应占比10.70%，低于登海种业相应占比22.78%。2019年末，公司库龄在3年以上的水稻种子和玉米种子占比无显著高于隆平高科、登海种业相应指标的情形。

综上所述，与同行业可比公司相比较，公司2018-2020年末存货跌价准备计提比例低于行业平均水平，主要系万向德农、登海种业、神农科技部分年份存货跌价准备计提比例较高所致；剔除相关影响后，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司不存在明显差异，不存在明显低于同期行业均值的情形；公司根据同行业可比公司公开披露信息，就2019年末隆平高科、登海种业主要产品库龄结构情况进行了对比，公司库龄在3年以上的主要产品占比无显著高于上述可比公司相应指标的情形。

三、参照《粮油仓储管理办法》（发改委2009年）第二十条“在常规存储条件下，粮油正常储存年限一般为小麦5年，稻谷和玉米3年”，说明存货跌价准备政策及计提的合理性；说明存货跌价准备计提政策及确定该政策所考虑的因素，申请人不完全根据存货库龄情况计提跌价准备是否说明未合理确定存货计提政策

（一）公司存货跌价准备政策及计提的合理性

根据《种子法》，种子，是指农作物和林木的种植材料或者繁殖材料，包括籽粒、果实、根、茎、苗、芽、叶、花等；农作物区分为主要农作物和非主要农作物，主要农作物是指稻、小麦、玉米、棉花、大豆。根据《粮油仓储管理办法》、《粮食流通管理条例》，粮油包括各类粮食、植物油料和油脂，粮食是指小麦、稻谷、玉米、杂粮及其成品粮。粮食生产离不开种子，种子行业处于整个农业产业链的起点，种子与粮食在生产、储存、流通等环节存在较大差异。

公司主要从事优良水稻、玉米、小麦等主要农作物种子的研发、繁育、推广及服务业务，以及发展包括稻谷、小麦等粮食作物订单业务与青贮玉米等饲料作物订单业务在内的订单农业业务；主要产品包括水稻种子、玉米种子、小麦种子、粮食作物、青贮玉米等。

1、种子业务

公司主要经营的水稻种子、玉米种子、小麦种子等，符合《种子法》中关于“种子”的定义。参照中国农业出版社于2019年出版的《作物种子学 第二版》，水稻、玉米及小麦种子均属于中命种子（亦称“常命种子”）的范畴，在自然条件下的寿命为3-15年；在常规储存条件下，水稻种子的储存年限一般为3至5年，玉米种子的储存年限一般为4至6年，小麦种子

的储存年限一般为3年。公司种子库存已按照制定的存货跌价准备计提政策和方法，结合具体品种销售情况按照可变现净值与成本孰低原则计提了库存种子的跌价准备，并充分考虑了库龄因素。

2、订单农业业务

公司经营的订单农业业务包括稻谷、小麦等粮食作物及青贮玉米等饲料作物，其中稻谷、小麦等粮食作物符合《粮油仓储管理办法》、《粮食流通管理条例》中关于“粮食”的定义。参照《粮油仓储管理办法》，“在常规存储条件下，粮油正常储存年限一般为小麦5年，稻谷和玉米3年”，2017-2020年各期末，公司粮食作物库龄均在1年以内，无超过保质期的情形。青贮玉米订单业务系公司2019年第4季度以来新增业务，目前产品库龄均在1年以内，无超过保质期的情形。

3、公司不同存货的跌价准备计提政策

（1）产成品（库存商品）

①种业分部产成品（库存商品）

公司根据上个经营年度结算单价及市场行情估计存货预计售价，结合历史销售费用率及经营预算数据估计销售过程中可能发生的销售费用以及为达到预定可销售状态还可能发生的加工成本，将估计售价减去估计的销售费用及加工成本计算存货可变现净值，对存货可变现净值低于成本的部分计提跌价准备，同时充分考虑了存货库龄结构对跌价准备计提的影响。

②非种业分部产成品（库存商品）

非种业分部产成品（库存商品）主要为粮食作物、青贮玉米，根据资产负债表日预计销售售价减去估计的销售费用、税费等支出计算可变现净值，对存货成本高于可变现净值部分计提存货跌价准备。

（2）周转材料

主要为包装物，按照成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备，对于为某规格某品种种子专门使用的包装物，存在该规格品种种子预计不再销售情形的，直接计入当期损益。

（3）委托加工材料

主要为委托制种的亲本种子，按照成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备。

（4）发出商品

当预计销售额低于发出商品结存成本时，按差额计提存货跌价准备。

（二）公司不完全根据存货库龄情况计提跌价准备的合理性

公司种子库存已按照制定的存货跌价准备计提政策和方法，结合具体品种销售情况按照可变现净值与成本孰低原则计提了库存种子的跌价准备，并充分考虑了库龄因素。2017-2020年末，公司库存商品的库龄及跌价准备余额情况如下：

单位：万元

库龄	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	库存商品余额	跌价准备余额	占比	库存商品余额	跌价准备余额	占比
1 年以内	54,968.16	-	-	31,508.89	-	-
1 至 2 年	21,893.75	821.01	3.75%	23,972.01	906.20	3.78%
2 至 3 年	7,748.79	1,882.95	24.30%	4,119.67	787.15	19.11%
3 至 4 年	2,612.51	1,275.44	48.82%	1,440.89	656.55	45.57%
4 至 5 年	1,329.64	924.02	69.49%	425.28	235.18	55.30%
5 年以上	1,497.53	1,421.23	94.90%	1,273.82	1,270.44	99.73%
合计	90,050.38	6,324.65	-	62,740.55	3,855.52	-

续：

库龄	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	库存商品余额	跌价准备余额	占比	库存商品余额	跌价准备余额	占比
1 年以内	35,396.33	-	-	23,740.53	-	-
1 至 2 年	14,110.78	423.32	3.00%	12,598.76	380.29	3.02%
2 至 3 年	3,337.64	333.76	10.00%	1,177.63	119.35	10.13%
3 至 4 年	591.01	118.20	20.00%	796.63	159.58	20.03%
4 至 5 年	501.19	250.60	50.00%	2,530.58	1,302.05	51.45%
5 年以上	1,747.76	1,605.03	91.83%	2,642.02	2,445.24	92.55%
合计	55,684.72	2,730.92	-	43,486.15	4,406.51	-

综上所述，公司按照成本与可变现净值孰低的一般原则计提存货跌价准备，对于种子库存已按照制定的存货跌价准备计提政策和方法，结合具体品种销售情况按照可变现净值与成本孰低原则计提了库存种子的跌价准备，并充分考虑了库龄因素。公司存货跌价准备计提充分，存货跌价准备计提政策具有谨慎性和合理性。

四、报告期各期末不同库龄存货涉及的细分产品、期后销售情况、与申请人报告期各期细分产品销售情况是否一致，长库龄存货是否为滞销品或难以再次销售

（一）报告期各期末3年以上水稻种子在不同库龄下的主要产品及期后销售情况

1、2017年末3年以上水稻种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2018 年销售结转金额
3-4 年	新两优 223	212.10	35.51%	0.02

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2018 年销售结转金额
	两优 6326	111.67	18.70%	105.52
	新两优 106	96.91	16.23%	66.17
	徽两优 6 号	56.83	9.51%	56.83
	安两优 821	52.61	8.81%	52.61
	两优新 90	21.46	3.59%	-
	小计	551.58	92.35%	281.15
	合计	597.28		
4-5 年	新两优 106	352.85	44.70%	256.57
	新两优 6 号	287.48	36.41%	287.48
	小计	640.33	81.11%	544.05
	合计	789.46		
5 年以上	新两优 6 号	989.43	42.57%	989.43
	新两优 343	690.43	29.70%	690.43
	II 优 52	98.38	4.23%	98.38
	强两优二号	93.75	4.03%	-
	徽两优 6 号	78.42	3.37%	78.42
	新两优香 4	32.44	1.40%	32.44
	小计	1,982.85	85.30%	1,889.10
	合计	2,324.46		

2、2018年末3年以上水稻种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2019 年销售结转金额
3-4 年	新两优 223	134.99	29.06%	-
	新两优 917	66.97	14.42%	66.97
	新强 8 号	59.36	12.78%	46.12
	两优 6326	58.63	12.62%	39.51
	金优 88	52.08	11.21%	-
	两优新 90	26.83	5.78%	26.83
	荃香糯 2 号	15.97	3.44%	-
	小计	414.83	89.30%	179.43
	合计	464.55		
4-5 年	新两优 223	212.08	63.01%	212.08
	新两优 106	30.74	9.13%	30.74
	两优新 90	21.46	6.38%	21.46

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2019 年销售结转金额
	小计	264.28	78.51%	264.28
	合计	336.60		
5 年以上	新两优 106	96.28	38.99%	96.28
	强两优二号	93.75	37.97%	-
	小计	190.03	76.96%	96.28
	合计	246.92		

3、2019年末3年以上水稻种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2020 年销售结转金额
3-4 年	全两优一号	726.41	74.82%	-
	强两优二号	66.58	6.86%	5.72
	中优 1671	63.41	6.53%	63.41
	五山丝苗	40.46	4.17%	40.46
	两优 8106	14.93	1.54%	14.93
	小计	911.79	93.92%	124.52
	合计	970.84		
4-5 年	新两优 223	134.99	41.89%	134.99
	金优 88	52.08	16.16%	52.08
	两优 6326	19.12	5.93%	19.12
	荃香糯 2 号	15.97	4.96%	15.97
	新强 8 号	13.24	4.11%	13.24
	小计	235.40	73.04%	235.40
	合计	322.27		
5 年以上	强两优二号	93.75	74.95%	-
	小计	93.75	74.95%	-
	合计	125.08		

4、2020年末3年以上水稻种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2021 年 1-4 月销售结转金额
3-4 年	全两优 681	372.72	21.56%	-
	新两优 611	267.38	15.46%	21.34
	荃优 3301	211.69	12.24%	-
	吉优华占	158.67	9.18%	-
	中优 1671	104.89	6.07%	-
	II 优 838	78.72	4.55%	-
	荃优 1393	68.04	3.94%	68.04
	徽两优 630	62.75	3.63%	-
	川优 065	51.23	2.96%	-

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2021 年 1-4 月销售结转金额
	两优 703	40.45	2.34%	-
	新优 188	36.52	2.11%	-
	荃香优 512	34.94	2.02%	34.94
	安两优 821	21.91	1.27%	-
	中优 1671	19.97	1.16%	-
	荃优 3745	19.31	1.12%	-
	徽两优 898	17.82	1.03%	17.82
	新华两优 9 号	16.95	0.98%	-
	两优新 90	16.74	0.97%	-
	皖稻 199	14.43	0.83%	-
	荃优丝苗	10.57	0.61%	10.57
	小计	1,625.70	94.03%	152.71
	合计	1,728.95		
4-5 年	全两优一号	726.41	78.95%	-
	强两优二号	60.86	6.61%	-
	小计	787.27	85.56%	-
	合计	920.12		
5 年以上	强两优二号	93.75	75.31%	-
	小计	93.75	75.31%	-
	合计	124.49		

注：强两优二号、全两优一号等库龄较长的水稻种子已经按照公司制定的存货跌价计提政策充分计提存货跌价准备。

（二）报告期各期末3年以上玉米种子在不同库龄下的主要产品及期后销售情况

1、2017年末3年以上玉米种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2018 年销售结转金额
3-4 年	铁研 669	80.51	43.64%	26.05
	高玉 2067	77.91	42.23%	-
	小计	158.42	85.87%	26.05
	合计	184.48		
4-5 年	阳光 98	638.61	64.47%	-
	铁研 55	169.72	17.13%	169.72
	铁研 818	23.19	2.34%	23.19
	小计	831.52	83.94%	192.91
	合计	990.60		
5 年以上	铁研 38 号	87.66	29.07%	87.66
	铁单 21	79.01	26.20%	79.01

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2018 年销售结转金额
	铁研 39	68.80	22.82%	68.80
	铁研 358	34.82	11.55%	34.82
	小计	270.29	89.63%	270.29
	合计	301.55		

2、2018年末3年以上玉米种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2019 年销售结转金额
3-4 年	铁研 358	22.45	100.00%	-
	小计	22.45	100.00%	-
	合计	22.45		
4-5 年	高玉 2067	77.91	49.31%	77.91
	铁研 669	54.46	34.47%	26.19
	小计	132.37	83.78%	104.10
	合计	157.99		
5 年以上	阳光 98	638.61	98.27%	193.19
	小计	638.61	98.27%	193.19
	合计	649.87		

3、2019年末3年以上玉米种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2020 年销售结转金额
3-4 年	荃玉 6584	108.38	20.40%	-
	庐玉 9104	84.41	15.89%	84.41
	铁研 358	74.68	14.05%	45.02
	铁研 388	72.18	13.58%	-
	荃研 1 号	61.91	11.65%	21.75
	荃玉 18	44.37	8.35%	44.37
	铁研 59	24.06	4.53%	-
	小计	469.99	88.45%	195.55
	合计	531.35		
4-5 年	铁研 358	22.45	99.91%	16.82
	小计	22.45	99.91%	16.82
	合计	22.47		
5 年以上	阳光 98	445.42	91.64%	125.40
	铁研 669	28.27	5.82%	-
	小计	473.69	97.46%	125.40
	合计	486.06		

4、2020年末3年以上玉米种子

单位：万元

库龄	品种名称	库存余额	余额占比	2021 年 1-4 月销售结转金额
3-4 年	铁研 388	167.81	24.78%	-
	庐玉 9104	156.20	23.06%	-
	荃研 1 号	90.52	13.37%	-
	荃玉 6584	77.85	11.50%	-
	新安 15 号	71.05	10.49%	-
	齐玉 98	34.99	5.17%	-
	荃玉 20	10.63	1.57%	-
	小计	609.05	89.93%	-
	合计	677.25		
4-5 年	荃玉 6584	108.38	30.81%	-
	铁研 388	72.18	20.52%	0.40
	荃研 1 号	40.16	11.42%	4.03
	铁研 358	29.66	8.43%	-
	铁研 59	24.06	6.84%	-
	小计	274.44	78.02%	4.43
	合计	351.77		
5 年以上	阳光 98	320.02	54.60%	-
	新玉 69 号	220.48	37.62%	-
	铁研 669	28.27	4.82%	1.78
	小计	568.77	97.04%	1.78
	合计	586.13		

注1：2020年末，公司收购祥丰生物，导致玉米种子增加了新玉69号等细分品种。

注2：阳光98、新玉69号、铁研669等库龄较长的玉米种子已经按照公司制定的存货跌价计提政策充分计提存货跌价准备。

公司定期对种子发芽率进行抽样检测，以保障种子存储的安全和品质，对于检测质量指标不符合国家质量标准的种子，进行转商处理；公司对库龄较长且检测质量指标符合国家质量标准的种子，制定了针对性的销售计划，促进该类品种的销售。因此，公司长库龄存货不属于滞销品或难以再次销售。

综上所述，公司各期末不同库龄存货涉及的细分产品期后销售情况与公司报告期各期细分产品销售情况基本一致，长库龄存货不属于滞销品或难以再次销售。

五、中介机构核查意见

（一）核查程序

会计师履行了以下核查程序：

1、与发行人业务负责人员进行沟通，了解发行人的业务模式、存货构成、存货管理及结转模式、存货变动情况。

2、查阅发行人存货管理相关制度及种子行业相关文献，了解种子入库、贮藏管理、仓库盘点、种子出库、质量检测等库存管理流程。

3、对存货进行监盘并关注存货的状况，了解发行人每年编制存货盘点计划、盘点总结及盘点差异处理情况。

4、了解发行人存货跌价准备计提政策及流程，复核计算了存货跌价准备的计算过程。

5、查阅同行业上市公司年度报告等公开披露信息，将发行人的存货跌价准备计提情况、存货余额及占比与同行业上市公司进行对比，分析差异原因及其合理性。

6、获取并复核了发行人报告期内产品的平均单价、期末存货平均结存单价。

7、复核检查各期末库龄在3年以上的种子期后销售及存货跌价计提情况。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、种子行业具有季节性特征，发行人种子业务及订单农业业务持续增长，导致发行人年末存货余额较高。2017年末和2018年末，发行人存货余额占营业收入或营业成本的比例与同行业可比公司不存在明显差异；2019年末存货占比下降主要系订单农业业务规模增长较快；2020年末存货余额上升主要系订单农业存货余额上升和报告期末的收购事项导致的玉米种子存货余额增加。

2、剔除同行业可比公司的相关影响后，发行人存货跌价准备计提比例与同行业可比公司不存在明显差异，不存在明显低于同期行业均值的情形；发行人与同行业可比公司公开披露的同期产品库龄结构情况相比，发行人库龄在3年以上的主要产品占比无显著高于可比公司相应指标的情形。

3、发行人按照成本与可变现净值孰低的一般原则计提存货跌价准备，对于种子库存已按照制定的存货跌价准备计提政策和方法，结合具体品种销售情况按照可变现净值与成本孰低原则计提了库存种子的跌价准备，并充分考虑了库龄因素。发行人存货跌价准备计提充分，

存货跌价准备计提政策具有谨慎性和合理性。

4、2017-2020年末，发行人不同库龄存货涉及的细分产品期后销售情况与发行人报告期各期细分产品销售情况基本一致，长库龄存货不属于滞销品或难以再次销售。

（此页无正文，为大信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于安徽荃银高科种业股份有限公司申请向特定对象发行股票发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇二一年五月六日