

关于对江苏农华智慧农业科技股份有限公司的 半年报问询函

公司部半年报问询函（2020）第 6 号

江苏农华智慧农业科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2020 年半年度报告（以下简称“半年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 半年报显示，你公司报告期实现营业收入 52,022.27 万元，同比已连续多年下降；销售毛利率 12.32%，相比上年全年升高 11.81 个百分点；期间费用率 8.84%，相比上年全年降低 19.50 个百分点，其中，销售费用、管理费用、财务费用、研发费用分别同比降低 49.61%、61.81%、74.69% 和 43.71%；报告期获得政府补助 1,126.87 万元，占净利润比重 48.94%。你公司报告期营业收入下降但业绩扭亏为盈的主要原因，包括原材料价格下跌、管理成本降低、人民币汇率贬值、疫情期间政府社保费用减免等。请你公司：

（1）结合国内外经济形势、行业发展趋势、公司经营战略和主要产品供需等情况，分析说明营业收入连续多年下降对你公司主营业务持续盈利能力的影响，你公司后续拟采取的改善措施；

（2）结合报告期的产品种类结构、市场需求、销售价格、原材料成本等的变化情况详细说明本报告期销售毛利率相比上年全年大幅升高的原因及合理性，进一步说明毛利率水平改善的可持续性；

（3）结合主要费用科目的明细构成及变动、费用结算周期的影

响因素及变动等情况说明销售费用、管理费用、财务费用和研发费用同比均大幅降低的原因及合理性，进一步说明本报告期的期间费用率水平是否具有可持续性；

(4) 结合对前三问的回复，说明上述报告期业绩扭亏为盈的因素是否具有持续性，进一步说明你公司为改善持续盈利能力已采取或拟采取的措施。

2. 半年报显示，你公司报告期计提资产减值损失 19.83 万元、信用减值损失 68.61 万元，而 2019 年度你公司计提资产减值损失共计 55,285.74 万元、信用减值损失 924.48 万元。应收账款坏账准备中，按单项计提的计提比例由期初 97.30% 降至期末 50.52%，国内款项风险组合的计提比例由期初 75.71% 降至期末 66.82%，国外款项风险组合的计提比例由期初 11.69% 降至期末 8.86%。请你公司：

(1) 补充说明各项资产可收回金额的确定依据和过程并结合报告期资产状况及经营前景是否产生重大变化等情况说明各项资产减值损失大幅减少的原因，进一步说明报告期资产减值损失的计提是否充分；

(2) 结合应收账款坏账准备计提政策，说明期末较期初各类坏账准备计提比例均降低的原因及合理性，进一步说明你公司应收账款坏账准备计提的充分性和相关收入确认的合规性；

(3) 结合对前两问的回复，说明是否存在利用 2019 年度资产减值损失、信用减值损失进行业绩“大洗澡”，实现本报告期业绩扭亏为盈、跨期利润转移的情形。

3. 半年报显示，报告期你公司其他业务收入同比大幅减少的原因系你公司国内供应链贸易报告期基本未开展，而供应链贸易业务是

你公司上年新增业务，2019 年度实现营业收入 23,463.57 万元。请你公司说明报告期国内供应链贸易基本未开展的原因及主要考虑，相关经营战略是否发生重大改变及对你公司持续盈利能力的影响。

4. 半年报显示，你公司报告期营业收入同比降低 28.29%，但应收账款、应收票据和预付款项期末余额与期初相比分别增加 62%、7% 和 41%，而应付账款、应付票据和预收账款（合同负债）期末余额与期初相比分别减少 3%、14% 和 25%；此外，你公司货币资金余额近年来持续下降，报告期末余额 8,750.16 万元，占总资产的比重由 2017 年期末的 28.12% 持续降至报告期末的 2.32%，经营活动产生的现金流量净额本报告期及上年全年均为负。请你公司：

（1）结合报告期你公司的信用政策、采购和支付政策等因素说明上述往来款项不同变化趋势的原因及合理性，是否存在为增加销售收入而放宽信用政策的情形，并对比同行业可比公司情况，说明你公司相关信用政策和采购支付政策是否发生变化；

（2）结合相关往来款项的不同变化趋势和第（1）问的答复，说明你公司货币资金余额持续大幅下降的原因及合理性，你对营运资金管理、周转和融资在同行业或产业链中是否处于明显劣势情形，如是，进一步说明上述不利情形对你公司的长期影响以及后续拟采取的应对措施，涉及重大风险的，请充分提示风险；

（3）结合你公司长短期债务、营运资金需求等，分析说明你公司是否存在流动性风险，经营活动是否具有造血能力，结合对前两问的回复进一步说明你公司已采取或拟采取的改善现金状况和营运能力的措施。

5. 你公司应收账款周转率由上年全年的 10.67 降至报告期的 2.99，

存货周转率由上年全年的 5.92 降至报告期的 2.40。请你公司说明应收账款周转率和存货周转率均大幅下降的原因及合理性，涉及经营环境重大不利变化的，请充分提示风险。

6. 半年报显示，你公司海外业务占比较大，境外收入占营业收入比重 53.96%，该部分销售额以经营单位记账本位币以外的货币计价，利润总额对美元汇率变动的敏感性较高。汇率风险的敏感性分析显示，如人民币对美元升值/贬值 5%，利润总额将减少/增加 1,886.41 万元。而 2020 年 6 月以来，人民币兑美元汇率呈上升趋势。请你公司说明：

(1) 国际经济和贸易环境、海外疫情等因素对你公司主营业务的影响以及你公司已采取或拟采取的应对措施；

(2) 下半年人民币汇率波动趋势对你公司 2020 年全年经营业绩可能存在的影 响，进一步说明你公司为应对汇率风险拟采取的措施，涉及重大风险的，请充分提示风险。

7. 半年报显示，你公司报告期末其他应收款账面余额 62,252.59 万元，坏账准备整体计提比例 4.03%。其他应收款中，位于盐城市的三宗地块合计补偿款 17,235.90 万元在报告期内形成补充协议，支付方由原盐城市土地储备中心变更为江苏省盐南高新技术开发区，而你公司在 2019 年年报问询函回复公告中披露，上述地块的拆迁补偿款原支付条件为：被收回土地挂牌出让成交后 90 日内将土地补偿款和职工安置补助一次性统一支付给公司。请你公司：

(1) 结合其他应收款的账龄结构、涉及的主要欠款方信用状况及回款情况等说明坏账准备计提比例较低的原因及合理性，坏账准备计提是否充分；

(2) 补充说明上述三宗地块的拆迁补偿款支付方变更后，相关支付条件和支付期限是否发生变化，是否存在回收风险，说明截至目前的进展以及对你公司的影响。

8. 半年报显示，你公司间接控股股东重庆东银控股集团有限公司（以下简称“东银控股”）自 2017 年 10 月始出现债务逾期，2019 年 1 月 25 日，东银控股债权人委员会审议通过债务重组方案及重组协议，2019 年 12 月 19 日，东银控股债权人委员会第九次会议审议通过《关于 2019 年留债利息支付安排的议案》。你公司控股股东江苏江动集团有限公司（以下简称“江动集团”）持有的你公司 369,704,700 股份目前已 100% 被质押和冻结。请你公司在问询东银控股的基础上说明：

(1) 东银控股目前的资金状况和债务重组事项截至目前的实施进展情况，上述债务重组方案如无法顺利实施对你公司的影响；

(2) 说明江动集团持有的你公司相关股份是否存在被强制平仓或司法强制划转的风险，你公司是否存在控制权变更风险，如是，请及时披露并进行风险提示。

9. 半年报显示，你公司 OEM 业务的重要客户 Briggs & Stratton Corporation（以下简称“B&S”）于美国当地时间 2020 年 7 月 20 日向破产法庭提交了破产重整申请，正式进入破产重整程序；你公司于 2020 年 7 月 30 日披露的相关公告显示，你公司尚有对 B&S 破产重整主体的应收账款原值 2,340.27 万元，未交付订单 1,118.73 万美元，已形成的存货账面金额 6,497.91 万元。请你公司：

(1) 说明报告期对 B&S 的销售额及占销售总额的比例，是否你公司前五大客户，如是，进一步说明具体排名；

(2) 你公司作为 B&S 公司的 OEM 出口商，相关存货是否为定制化产品，如是，说明相关存货跌价准备的计提情况、测算过程和依据、减值计提是否充分；

(3) 结合 B&S 破产重整事项的最新进展，详细说明该事项对公司本年度业绩及未来持续盈利能力的影响，公司海外业务是否存在对单一客户依赖的风险，相关客户关系是否可持续，你公司已采取或拟采取的应对措施。

10. 半年报和上年年报显示，你公司持续将部分房屋、建筑物从固定资产转入以公允价值计量的投资性房地产核算，报告期涉及账面价值 1,248.13 万元，上年全年涉及账面价值 19,491.56 万元。请你公司结合房屋和建筑物持有目的是否改变、是否满足投资性房地产的确认条件，说明持续将固定资产转为投资性房地产的原因及合理性，对你公司折旧、摊销等费用和净利润的影响，是否存在以公允价值计量从而刻意规避计提折旧费以增加利润的情形，是否符合《企业会计准则》的规定。

11. 你公司 2019 年 12 月 20 日披露的《关于关停全资子公司并计提资产减值准备的公告》称决定剥离煤炭业务，关停巴里坤哈萨克自治县明鑫煤炭有限责任公司（以下简称“明鑫煤炭”），请说明截至目前你公司处置明鑫煤炭及相关资产变现的最新进展，已采取或拟采取的措施。

请你公司就上述问题作出书面说明，并在 2020 年 9 月 18 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。涉及信息披露事项的，请及时履行信息披露义务。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2020年9月11日