

关于对河南双汇投资发展股份有限公司 2021 年年报的问询函

公司部年报问询函〔2022〕第 305 号

河南双汇投资发展股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2021 年年度报告（以下简称“年报”）进行事后审查的过程中，关注到如下事项：

1. 年报显示，你公司报告期实现营业收入 666.82 亿元，同比下降 9.72%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）48.66 亿元，同比下降 22.21%，经营活动产生的现金流量净额 60.34 亿元，同比下降 31.60%，其中，分季度经营活动产生的现金流量净额分别为 14.04 亿元、-1.29 亿元、7.39 亿元和 40.20 亿元。报告期发生的销售费用、管理费用、财务费用和研发费用分别为 18.74 亿元、10.82 亿元、-0.11 亿元和 1.44 亿元，销售费用和研发费用同比分别增长 13.88%和 49.78%，管理费用和财务费用同比分别下降 22.31%和 132.95%。

你公司 2022 年一季报显示，你公司 2022 年 1-3 月实现营业收入 137.62 亿元，同比下降 24.73%，净利润 14.60 亿元，同比

增长 1.34%。

请你公司：

(1) 结合所处行业情况、主要成本变化、可比公司情况等，说明 2021 年营业收入、净利润同比下降以及 2022 年一季度营业收入同比下降的原因，并说明 2022 年一季度净利润同比增长的原因；

(2) 结合业务特点、营业收入和成本费用的确认时点和政策等，说明营业收入与经营活动产生的现金流净额变动幅度差异较大、经营活动产生的现金流净额季度间变动幅度较大的原因及合理性，并对比最近三年营业收入与经营活动产生的现金流净额变动情况，说明上述变动差异是否属于公司或行业特性；

(3) 说明营业收入、净利润与销售费用、管理费用、财务费用和研发费用的变化是否匹配，并结合你公司实际经营情况分析相关费用变动的原因及合理性；

(4) 说明营业收入构成中，其他行业收入 63.07 亿元的具体构成。

2. 年报显示，你公司报告期采购金额合计 533.41 亿元，其中，国内生猪采购金额 257.00 亿元，占比 48.18%；国内原料、辅料、包装物等采购金额 129.79 亿元，占比 24.33%；国外进口肉、辅料、包装物等采购金额 146.62 亿元，占比 27.49%。

你公司最近五年日常关联交易实际发生金额分别为 556,173.98 万元、516,348.43 万元、823,493.99 万元、

1,420,076.53 万元和 1,197,580.57 万元，报告期发生日常关联交易较 2017 年增长 115.32%，同期营业收入实现金额分别为 504.47 亿元、487.67 亿元、603.10 亿元、738.63 亿元和 666.82 亿元，报告期实现营业收入较 2017 年增长 32.18%。你公司关联方罗特克斯有限公司（及其子公司）近五年均为你公司第一大供应商，你公司向其采购金额分别为 31.08 亿元、24.10 亿元、51.99 亿元、120.84 亿元和 93.21 亿元。

漯河汇盛生物科技有限公司（以下简称“漯河汇盛”）与你公司受同一最终控制方控制，同时是你公司第二大客户，报告期内你公司对其销售额为 4.15 亿元。公开信息显示，漯河汇盛的注册资本为 3,257.26 万元。

请你公司：

（1）按商品类别分类列示前十大供应商的采购模式、采购金额、采购价格、国内外其他同类商品价格水平，并说明你公司从国外大量采购进口肉、辅料、包装物、备件的原因及必要性；

（2）结合 2021 年国内及美国猪肉价格每月均价，分月度对比你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品的采购价格与国内外其他同类商品价格水平是否存在较大差异，在此基础上分析论证你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品价格的公允性；

（3）详细列示近三年日常关联交易情况，包括但不限于关联方名称（按独立法人列示）、采购/销售模式、采购/销售金额、

涉及商品类别、采购/销售价格等，并结合国内外其他同类商品价格水平以及你公司其他第三方供应商/客户同类商品价格水平，分析论证你公司关联交易价格的公允性；

(4) 说明你公司最近五年日常关联交易增速显著高于营业收入增速的原因及合理性；

(5) 结合漯河汇盛的主营业务、经营规模和业务资质，说明你公司与其发生大额关联交易，交易金额远超其注册资本的合理性。

请年审会计师对上述问题(2)(3)进行核查并发表明确意见。

3. 年报显示，你公司报告期末存货账面价值为 56.69 亿元，存货跌价准备余额 2.02 亿元，计提比例 3.45%，其中本期计提存货跌价准备 12.83 亿元，本期转回或转销存货跌价准备 12.98 亿元。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。

请你公司：

(1) 分类列示期末库存原材料构成和采购成本，结合原材料市场价格走势、存货可变现净值的确定过程和依据，说明你对原材料计提存货跌价准备的充分性；

(2) 分产品列示期末存货的具体构成、产品价格变动、产品保质期、库存状态等情况，并结合存货可变现净值的确定过程和依据，说明存货跌价准备计提的充分性；

(3) 说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的具体情况、转回依据或转销的具体方式，在此基础上说明是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，并说明对公司存货所履行的盘点和其他审计程序情况。

4. 年报显示，报告期末你公司在建工程规模为 30.97 亿元，与上年同期的 3.23 亿元相比，大幅增长 857.78%。你公司解释称上述增长的主要原因是报告期内你公司未完工的新建及技改项目影响在建工程增加。

请你公司：

(1) 说明各项在建工程的项目名称、具体用途、开工时间、具体建设进展、资金来源、建设进度与原计划是否存在差异，减值准备的计提是否充分、合理；

(2) 说明报告期内在建工程转入固定资产的条件、时点、转入是否合规、及时，期末在建工程尚未转入固定资产的原因及合理性。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

5. 年报显示，报告期内你公司实现净利润 48.66 亿元，同比下降 22.21%，少数股东损益 1,769.33 万元，与上年同期的 11,428.83 万元相比，大幅下降 84.52%。

请你公司结合子公司持股比例变化情况及财务数据，说明你公司归母净利润与少数股东损益下降幅度差异较大的原因及合

理性。

6. 年报显示,报告期内你公司存在证券投资和衍生品投资。其中,债权投资本期购买金额 3.1 亿元,本期出售金额 0 元,期末账面价值 3.15 亿元,报告期损益 464.67 万元;商品期货本期购入金额 3,344.45 万元,本期售出商品期货金额 2,093.80 万元,期末投资金额 1,250.65 万元,报告期实际损益金额 43.49 万元。年报显示,你公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务,利用期货市场的套期保值功能,合理规避大宗商品价格波动对你公司原材料采购及产品销售带来的不利影响,控制经营风险,实现公司稳健经营的目标。

请你公司:

(1) 说明报告期内相关债权投资的具体情况,包括不限于具体投向、投资期限及投资风险等;

(2) 说明报告期内进行衍生品投资的具体情况,鉴于你公司经营体量较大,开展商品期货套期保值业务是否会出现期货头寸与现货实际需求不匹配,从而导致套期无效的情况发生,如是,请及时、充分提示衍生品交易相关风险。

请你公司就上述问题做出书面说明,在 2022 年 5 月 30 日前将有关说明材料报送我部并对外披露,同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所
上市公司管理一部
2022年5月16日