关于对江西正邦科技股份有限公司2021年年报的问询函

公司部年报问询函〔2022〕第387号

江西正邦科技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，你公司报告期主要从事饲料生产与销售、生猪养殖与销售及兽药的生产与销售，共实现营业收入476.70亿元，同比减少3.04%。其中，养殖业务营业收入289.55亿元，同比减少16.88%;饲料、食品和兽药业务分别同比增加20.73%、102.71%和97.56%；另外，报告期新增原料贸易业务收入10.01亿元。你公司报告期营业总成本为596.72亿元,同比增加56.30%。其中，养殖业务的营业成本为422.40亿元，同比增加67.07%，该业务报告期内的毛利率为-45.88%。

请你公司：

（1）结合你公司生猪养殖业务的业务模式、业务流程、养殖成本的核算结转过程等，区分不同养殖模式、产品种类等进行

成本分析，说明生猪价格走势对你公司盈利能力的影响，你公司相关业务的毛利率水平与同行业可比公司的差异情况及其原因与合理性；

（2）结合对上述问题（1）的回复，相关行业发展现状与趋势，以及你公司报告期出栏量、销量和售价等因素，分析行业下行压力对你公司的影响，该等影响是否持续，你公司已采取或拟采取的措施（如有）；

（3）结合相关行业发展现状与趋势、你公司发展战略与规划等，说明你公司报告期饲料、食品、兽药和原料贸易等业务的开展情况，包括但不限于主要销售产品、主要下游客户、行业地位等，当中重点说明在你公司合并报表范围内的销售收入及抵消情况。

2. 年报显示，你公司报告期对部分低效母猪进行淘汰，2021年下半年，你公司对能繁及后备种群的规模进行了主动压缩，GGP+GP 仍有 10 余万头存量。

请你公司：

（1）说明上述淘汰低效母猪的具体原因及合理性，是否符合行业发展趋势、行业惯例、你公司发展规划及长远利益；

（2）在对上述问题（1）回复的基础上，说明你公司淘汰该等低效母猪的会计处理过程，对你公司财务数据的影响，相关计算是否公允、合理，是否符合企业会计准则的有关规定；

（3）说明你公司 GGP+GP 保有 10 余万头存量的原因、策略

制定依据，是否能满足你公司未来经营发展的需求，是否符合你公司长远利益。

请年审会计师就上述问题（2）进行核查并发表明确意见。

3. 年报显示，你公司截至报告期末归属于上市公司股东的净资产为 20.38 亿元，同比减少 91.23%，持有的货币资金余额为 51.33 亿元，同比减少 60.65%，其中受限资金余额 32.98 亿元，同比增加 147.61%，包括被冻结的银行存款 2.06 亿元；持有的有息负债(短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券）余额为 232.48 亿元，同比增加 23.80%；资产负债率为 92.60%，同比增加 34.04 个百分点，EBITDA 全部债务比、利息保障倍数、现金利息保障倍数和 EBITDA 利息保障倍数分别同比下降 57.03%、282.13%、101.13%和 191.80%。你公司报告期发生的利息费用为 12.59 亿元，同比增加 37.09%；经营活动产生的现金流量净额同比减少 148.41%，筹资活动产生的现金流量净额同比减少 146.81%，投资活动产生的现金流量净额-10.34 亿元。

请你公司：

（1）结合现金流变化情况、营运资金需求、持有的货币资金情况、银行授信使用情况、偿债期限及安排等因素，分析说明你公司的偿债能力，是否存在流动性风险，如是，请及时、充分进行风险提示；

（2)详细说明上述被冻结银行存款的形成原因、形成时间，以及冻结事项是否触及本所《股票上市规则（2022 年修订)》第

9.8.1 条规定的情形；

（3）结合报告期账龄超过 1 年的重要应付账款和重要其他应付款尚未结算的原因，说明你公司就相关事项是否存在应计提而未计提的罚息、违约金等；

（4）结合你公司债券到期情况，说明你公司就债券付息和兑付的资金安排，是否存在无法按期付息或兑付的风险，如是，请及时、充分进行风险提示。

4. 你公司前期公告显示，你公司分别于 2020 年 8 月 27 日、2021 年 8 月 30 日召开董事会审议通过了开展一年期的 5 亿元额度、10 亿元额度的商品期货、期权套期保值业务。你公司 2020 年实际未开展衍生品投资；2021 年，你公司购入生猪期货 188.76 万元。你公司称报告期在授权范围内少量尝试参与生猪期货套期保值，主要为熟悉套期保值内部操作流程，为后期批量参与套期保值做准备。

请你公司：

（1）结合所处行业发展、你公司生产经营等情况，说明你公司套期保值业务实际开展情况与审议情况差异较大的原因；

（2）说明你公司是否存在其它衍生品投资业务，如是，说明详情及其履行相应审议程序和临时信息披露的情况（如适用）。

5. 年报显示，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款金额合计为 1.33 亿元，占应收账款期末余额合计数的 26.68%；按预付对象归集的期末余额前五名的预付款金额合计为 2.60 亿元，

占预付账款总额的 22.79%。

请你公司说明上述按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和按预付对象归集的期末余额前五名的预付款的具体情况，包括但不限于交易对手方名称及其与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系，相关款项的形成原因、形成时间、账龄结构、尚未收回或尚未结算的原因，在此基础上，说明你公司报告期内的销售和采购的结算模式是否发生重大变化，如是，请说明原因及合理性。

请年审会计师说明针对上述款项所执行的审计程序、获得的审计证据及结论。

6. 年报显示，你公司其他应收款期末余额为 10.56 亿元，其中往来款 5.78 亿元，占比 54.73%。

请你公司说明上述往来款的具体情况，包括但不限于交易对手方名称及其与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系，相关款项的形成原因、形成时间、账龄结构、尚未收回的原因，进一步核查说明相关款项是否存在对外提供财务资助或关联方非经营性资金占用的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

7. 年报显示，你公司存货期末账面余额为 76.59 亿元，同比减少 43.04%。其中，原材料 10.98 亿元，同比减少 23.07%；

库存商品 3.20 亿元，同比减少 1.30%；消耗性生物资产 60.88 亿元，同比减少 47.36%。你公司报告期对原材料、库存商品和消耗性生物资产合计计提存货跌价准备 3.30 亿元。

请你公司：

（1）结合报告期行业发展情况、生猪价格走势，你公司原材料、库存商品和消耗性生物资产的具体内容，相关存货可变现净值与成本之间的对比情况等，说明你公司报告期对相关存货计提跌价准备的具体计算过程、依据及其合理性，是否符合你公司实际及行业发展情况，是否符合企业会计准则的有关规定；

（2）说明你公司对相关存货的盘点情况，包括但不限于盘点程序、盘点方法、盘点时间、盘点数量、结果及其准确性，相关盘点是否受限，是否存在异常等。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见，同时说明针对公司存货期末余额真实性所执行的审计程序、获取的审计证据及结论。

8. 年报显示，你公司固定资产的期末账面价值为 164.57 亿元，同比增加 10.59%。其中，本期计提折旧 12.65 亿元，较上一报告期增加 21.99%，本期未计提减值准备；生产性生物资产的期末账面价值为 23.97 亿元，同比减少 73.68%，其中本期计提折旧 13.63 亿元，较上一报告期增加 28.71%，本期未计提减值准备。此外，你公司对种猪的预计使用寿命为 3 年，预计净残值率为 1,000 元/头。

请你公司：

（1）结合同行业可比公司情况，说明你公司折旧会计政策的合理性；

（2）在对上述问题（1）回复的基础上，结合报告期固定资产和生产性生物资产的变动情况、相关资金的用途等，说明你公司对相关资产折旧和减值计提等会计处理是否合理，是否符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

9. 年报显示，截至报告期末的其他非流动资产中包括预付工程款余额3.59亿元，同比增加315.82%。

请你公司说明上述预付工程款的具体内容，包括但不限于交易对手方名称及其与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系，工程项目名称、建设周期、工程总价款、后续付款进度等，进一步结合你公司所处行业发展现状及趋势、你公司未来发展战略及规划等，说明上述款项同比增幅较大的原因及合理性。

10. 年报显示，你公司报告期新增预计负债6,537.23万元。请你公司说明前述预计负债涉及的各项诉讼事项及截至回函日的进展情况，报告期计提预计负债的金额及其依据，以前年度未计提预计负债的原因及依据，是否符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

11. 年报显示，你公司报告期销售费用合计 37,521 万元，同比减少 20.56%。其中，职工薪酬 25,253.27 万元，同比减少 32.49%；业务宣传费 1,932.85 万元，同比增加 39.75%；差旅费 8,257.26 万元，同比增加 23.58%；应酬费、会务费分别同比增加 43.03%和 13.42%。你公司报告期管理费用合计 363,595.89 万元，同比增加 30.74%。其中，固定资产折旧 50,511.01 万元，同比增加 108.20%；租赁费 60,409.25 万元，同比增加 182.47%；办公费 10,873.82 万元，同比增加 100.11%；资产摊销 4,801.58 万元，同比增加 113.45%；其他 17,225.78 万元，同比增加 128.76%。

请你公司：

（1）结合你公司报告期销售活动的开展情况、销售费用的变动原因等，说明上述业务宣传费、差旅费、应酬费和会务费同比有较大幅度增加，且与职工薪酬的变动趋势存在差异的原因及合理性；

（2）说明你公司报告期管理费用中固定资产折旧、租赁费、办公费、资产摊销、其他等项目的具体构成，同比增幅较大的原因及合理性，是否符合你公司经营实际与行业状况。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

12. 年报显示，你公司报告期研发人员数量为 1,098 人，同比减少 2,038 人。研发费用为 5.46 亿元，同比增加 3.47%，其中研发人工费 4,611.23 万元，同比增加 74.69%。

请你公司说明在研发人员数量减少的情况下，研发费用、研

发人工费同比增长的原因及合理性。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2022 年 5 月 31 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 24 日