

关于对山东益生种畜禽股份有限公司 2018 年年报的 问询函

中小板年报问询函【2019】第 36 号

山东益生种畜禽股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、2014 年至 2018 年，公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为 0.24 亿元、-4.01 亿元、5.62 亿元、-3.10 亿元、3.63 亿元，公司业绩存在盈亏交替的情形。请结合公司所属行业情况、营业收入与成本、费用、产品毛利率、非经常性损益、同行业公司情况等，说明公司近年业绩存在较大波动的原因及合理性。

2、报告期内，公司实现营业收入 14.73 亿元，同比增长 124.42%，其中实现鸡收入 13.43 亿元，同比增长 157.83%，毛利率同比增长 60.79 个百分点；此外，年报显示家禽饲养的销售量为 3.08 亿，同比增长 48.41%。请结合销售量、销售价格，以及同行业公司情况，说明营业收入、毛利率增长的原因与合理性。

3、报告期内，公司营业成本中原材料成本为 3.27 亿元，同比增长 52.53%；人工成本为 0.90 亿元，同比增长 41.87%；此外，年报显示家禽饲养的生产量为 3.08 亿，同比增长 47.82%；员工数量为 3,230 人，同比增长 0.31%。请说明以下事项：

(1) 请结合原材料采购量、采购价格，以及同行业公司情况，说明原材料成本增长的原因与合理性。

(2) 请结合员工人数、专业结构、工资水平，以及同行业公司情况，说明人工成本增幅远大于员工人数增长的原因及合理性。

4、报告期内，公司第一至第四季度分别实现营业收入 2.22 亿元、2.80 亿元、4.43 亿元、5.28 亿元；实现净利润 0.11 亿元、0.22 亿元、1.02 亿元以及 2.29 亿元。请结合行业周期、销售量、销售价格、成本、费用等，具体说明上述波动的原因及合理性。

5、报告期末，公司其他应收款余额为 7,694.33 万元，同比增长 33.90%，其中包括对关联方黑龙江北三峡养殖有限公司往来借款 5,000 万元，以及对关联方北大荒宝泉岭农牧发展股份有限公司（以下简称“北大荒宝泉岭”）往来借款 1,337 万元。请说明前述借款的具体情况，包括但不限于期限、利息、还款安排、已履行的审议程序和信息披露义务、是否构成关联方非经营性占用公司资金的情形，以及是否符合《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》第七章第四节相关规定。请年审会计师发表明确意见。

6、报告期末，公司存货余额为 1.26 亿元，包括原材料、库存商品、周转材料和消耗性生物资产。请说明以下事项：

(1) 请说明上述各项存货分类所对应的具体存货内容。

(2) 报告期内，你公司未就存货计提存货跌价准备。请结合存货内容、价格、存货周转等情况，说明未计提存货跌价准备的原因及合理性，以及是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表

明确意见。

7、报告期末，公司生产性生物资产余额为 2.68 亿元，你公司并未对上述资产计提减值准备。请结合资产内容、价格等情况，说明未计提资产减值准备的原因及合理性，以及是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表明确意见。

8、2015 年至 2018 年，对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司北大荒宝泉岭净利润分别为-1.16 亿元、-0.44 亿元、-1.57 亿元以及 -0.19 亿元。请结合北大荒宝泉岭的主要业务、经营情况及发展趋势，说明近年连续亏损的主要原因，对公司经营业绩具体影响，以及未来的改善措施。此外，年报显示，公司长期股权投资项下北大荒宝泉岭报告期内权益法下确认的投资损益为-707.74 万元、其他权益变动为 688.95 万元，请说明变动的具体内容与计算依据。

9、报告期内，公司发生财务费用 2,765.93 万元，同比增长 70.39%。请结合报告期内借款与利率的具体情况，说明财务费用增长的原因与合理性；此外，请结合公司长短期负债与偿债能力情况，说明公司是否存在偿债风险与应对措施。

10、年报显示，“第四节 经营情况讨论与分析”中报告期内的研发投入为 2,268.89 万元，而“合并财务报表项目注释”中的研发费用为 1,954.09 万元。请说明上述金额存在差异的原因及合理性。

11、报告期末，你公司为北大荒宝泉岭的实际对外担保余额为 1.55 亿元。请结合北大荒宝泉岭的经营情况、财务状况、盈利能力及偿债能力，说明是否存在需要公司承担担保责任的相关风险。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2019 年 4 月 11 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报山东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019 年 4 月 4 日