

关于对湖南大康国际农业食品股份有限公司 2019年半年报的问询函

中小板半年报问询函【2019】第 5 号

湖南大康国际农业食品股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2019 年半年报审查过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，公司实现营业收入 673,753 万元，同比下降 1.94%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3,238 万元，同比增长 32.76%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）3,263 万元，同比增长 129.15%。公司报告期内实现盈利主要由于公允价值变动实现收益 9,574 万元，通过递延所得税费用调整实现收益 7,099 万元。请补充说明以下内容：

（1）你公司 2016 年至 2018 年分别实现扣非后净利润-4,119 万元、-21,624 万元、-83,150 万元。请结合行业状况、营业收入与成本、期间费用、非经常性损益等，详细说明报告期内，你公司营业收入同比略有下降，但净利润与扣非后净利润大幅增长，且扣非后净利润由亏转盈的具体原因及合理性。

（2）报告期内，公司实现的衍生金融工具产生的公允价值变动收益为 9,525 万元。请详细说明衍生金融工具的类型、计算依据，将其公允价值变动产生收益计入经常性收益的合理性。

(3)报告期内,公司所得税费用的金额为-7,294 万元,其中 ICMS 税收优惠金额为-6,107 万元。请说明 ICMS 税收优惠的具体内容及计算依据。

(4)报告期内,公司农林牧渔业、食品贸易、畜牧养殖业、蛋白质贸易收入分别为 649,408 万元、13,340 万元、11,006 万元、0 元。请分别说明上述各业务分类的主要销售产品或商品的内容、主要销售主体及销售金额。

2、报告期末,公司货币资金余额为 5.62 亿元,比年初下降 32.72%。其中,存放在境外的款项总额为 5.18 亿元,使用受限货币资金金额为 0.78 亿元;2016 年末、2017 年末、2018 年末及报告期末,公司流动比率为 1.14、1.14、0.91、0.86,速动比率为 1.08、0.98、0.72、0.60,现金比率为 0.40、0.34、0.17、0.09。请补充说明以下内容:

(1)请以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放银行、存放类型与金额,并结合公司业务模式、存货余额等情况,说明公司 92%以上的货币资金存放在境外的原因与合理性,境内资金是否能够维持公司正常生产经营。

(2)公司使用受限的货币资金中,有 507 万元银行存款的受限原因为共管户。请详细说明共管户的性质、开户人、金额,共管账户主要与资金划转相关的协议条款,是否存在公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用公司资金的情形。

(3)近年来,你公司流动比率、速动比率、现金比率均呈下降趋势,请结合业务发展情况说明公司资金需求的具体情况、公司是否

存在资金紧缺的情形、偿债能力是否持续下降及应对措施。

3、报告期末，公司应收账款余额为 15.75 亿元。请补充说明以下内容：

(1) 报告期末，Fiagril 和 Bela 应收账款余额，以及分别对农户的应收农资款金额、涉及农户数量。

(2) 报告期内，对应收账款前五名客户的销售金额、占销售收入比例。

(3) 按组合计提坏账准备的应收账款中，Fiagril 业务组合应收账款余额 7.03 亿元，坏账准备计提比例为 0.32%，Bela 业务组合应收账款余额为 6.01 亿元，坏账准备计提比例为 1%。公司国内业务坏账准备计提比例为 3%-10%。请结合公司的会计政策和会计估计，说明海外业务坏账准备计提比例明显低于国内业务计提比例的原因，以及坏账准备的计提是否充分。

4、报告期末，公司预付账款余额为 8.4 亿元，其中，对供应商一、二预付账款金额分别为 2.62 亿元、0.77 亿元，占预付账款总额的 40%。请补充说明以下内容：

(1) 上述供应商的基本情况，包括但不限于注册地、成立时间、注册资本等，以及公司 2018 年及 2019 年 1-6 月对其采购金额。

(2) 公司向上述供应商预付款采购的主要内容、主要协议条款、预付款的必要性、是否具有商业实质，并请提供相关交易合同作为备查文件。

5、报告期末，公司递延所得税资产、递延所得税负债余额分别

为 7.36 亿元、6.02 亿元。请针对可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异，补充说明以下内容：

(1) 2016 年 1 月 1 日和 2019 年 6 月 30 日，公司可抵扣亏损总金额为 0.48 亿元、11.61 亿元。请结合公司及主要子公司 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-6 月的盈利情况，说明可抵扣亏损的形成原因及合理性。

(2) 应纳税暂时性差异中，公允价值与账面价值差异、未实现汇兑损益、衍生金融工具未实现收益/亏损、资产处置递延收益的金额分别为 6.99 亿元、1.08 亿元、2.77 亿元、6.68 亿元。请说明上述各项目应纳税暂时性差异形成的原因、具体内容，并列示与其他报表科目的勾稽关系。

6、报告期内，公司发生财务费用 6,278 万元，同比下降 82.89%，其中利息收入金额为 6,721 万元、汇兑收益金额为 2,314 万元、应收款项、应付款项折现及现金折扣金额-633 万元。请补充说明以下内容：

(1) 根据公司业务模式，Fiagril 和 Bela 以信用方式向农户销售生产资料，并作为借款本金计算利息，在收获季节折算为一定数量的粮食和现金进行偿付。请结合对农户应收账款的平均余额及利率，说明利息收入的合理性。

(2) 2018 年 1-6 月，公司汇兑损失金额为 2.14 亿元。请结合公司采购及销售的经营模式、交易金额、主要结算货币的汇率变化情况，说明报告期内实现汇兑收益的合理性。

(3) 请说明应收款项、应付款项折现及现金折扣形成的原因、会计处理。

7、2019 年第一季度和第二季度，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额分别为 24.92 亿元、44.53 亿元，购买商品、接受劳务支付的现金金额分别为 26.03 亿元、43.65 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为-0.52 亿元、-1.57 亿元。请结合现金流量的变动情况，补充说明以下内容：

(1) 根据你公司对 2018 年年报问询函的回函内容，玉米种植季集中在 3-5 月、大豆种植季集中在 9-12 月，农户在种植季前 4-5 个月从公司赊购农资安排种植，大豆收获季集中在每年的 3-5 月、玉米收获季集中在 6-7 月。因此，第三、四季度在赊销模式下形成农户的应收农资款，经营性现金流出较大，第一、二季度公司实现销售回款经营性现金净流入较大。请结合 2019 年第一、二季度应收账款变动情况、经营活动现金流变动情况，说明是否与公司披露的业务模式相一致，如存在差异，请详细分析原因。

(2) 2019 年第二季度，公司营业成本为 29.83 亿元，但购买商品、接受劳务支付的现金流出金额为 43.65 亿元。请分析购买商品、劳务支付的现金远高于营业成本的原因、与其他财务报表科目的勾稽关系及合理性。

(3) 2019 年第二季度，公司收到其他与经营活动有关的现金金额为-3.16 亿元，支付其他与经营活动有关的现金金额为-1.68 亿元。请说明上述款项支付的主要内容、现金流量为负数的原因及合理性。

8、报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额为 9,777 万元，“年屠宰 30 万头肉牛项目建设工程”投入金额为 13,850 万元。请说明在建工程投入金额与投资活动现金流出情况存在差异的原因及合理性。

9、针对对外投资情况，请补充说明以下内容：

(1) 报告期内，参股子公司纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司的主营业务、持续亏损的原因。根据关联交易情况披露，公司对其应收账款、其他应收款余额分别为 6,042 万元、10,620 万元。请结合与公司发生购销业务的主要内容及金额，说明上述应收款项产生的原因、账龄，是否存在关联方变相占用上市公司资金的情况。

(2) 报告期末，公司对大康肉类食品有限公司（以下简称“大康食品”）的股权比例为 88.23%，作为长期股权投资核算。根据协议约定，江苏银行负责大康食品的经营管理并向公司支付固定收益款。截至目前，公司尚未收到上述款项。请说明在委托他人管理且长期欠款未归还的情况下，2019 年公司对大康食品追加 400 万元投资的原因及合理性；报告期内，公司对大康食品 2.27 亿应收账款全额计提坏账准备的判断依据及合理性。

请你公司就上述事项做出书面说明，并在 2019 年 9 月 4 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报湖南证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019年8月28日