关于对新疆西部牧业股份有限公司的年报问询函

创业板年报问询函【2019】第 94 号

新疆西部牧业股份有限公司董事会 ：

我部在年报事后审查中关注到以下情况：

1．2016 年和 2017 年，你公司连续两年亏损，净利润分别为-5,221.47 万元和-36,702.11 万元。2018 年度，你公司实现净利润 1,971.01 万元，扣非后净利润-11,132.08 万元，其中非经常性损益达 13,103.09 万元，主要包括非流动资产处置损益及政府补助等项目，对净利润影响极大。请补充说明：

（1）报告期内，你公司非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）12,056.19 万元。请补充说明非流动资产处置损益项目的具体构成、对应金额、交易对手方、处置原因、交易完成时间、损益确认的依据，以及相关交易对手方是否为公司关联方，交易作价是否公允。请年审会计师结合审计的程序及获取的审计证据等说明公司非流动资产处置的相关会计处理是否合规。

（2）报告期内，你公司记入当期损益的政府补助 1,460.2 万元，请逐项说明上述大额政府补助明细情况，包括政府补助的项目名称、补贴原因、发放方、收到时间、会计处理及依据、临时信息披露情况（如适用）。请年审会计师就政府补助相关会计处理的合规性发表明确意见。

2. 报告期内，公司向关联方新疆天山军垦牧业有限责任公司（以下简称“天山军垦”）出售了玛纳斯西牧养殖有限责任公司等 3 家公司 100%的股权、石河子市红光牧业有限责任公司等 2 家公司的控制权，以及分公司 134 牛场、141 牛场及良繁中心牛场净资产；同时还出售了石河子市利群牧业有限责任公司等 5 家公司 30%的股权以及石河子市天锦牧业有限责任公司 50%的股权。上述股权总体评估价值 26,311.16 万元，公司已全部收到处置价款，且各养殖公司欠公司款项也已全部收回。转让后，公司拟向天山军垦及其下属分、子公司收购生鲜乳累计金额不超过 8,500 万元。

请补充说明：

（1）上述两次股权出售金额分别高于股权账面价值 2,886.80 万元和 3,117.90 万元，请结合上述公司原全资、控股、参股子公司主要资产情况、公司运营业绩情况等，说明相关股权出售的原因、作价是否公允，是否通过出售资产调节利润的情形。请年审会计师、评估师发表明确意见。

（2）请公司分笔说明各养殖公司欠款项产生的具体背景，上述转让款及欠款的收回日期，付款方及其资金来源。

（3）股权出售后，你公司预计向原子公司等采购生鲜乳将产生大量关联交易。请具体列示股权出售前后，你公司向每家子公司采购生鲜乳的价格、数量，说明关联交易的必要性及公允性。请年审会计师发表明确意见。

3. 报告期末，你公司存货账面余额 16,012.89 万元，较期初减少

69.87%，存货跌价准备余额为 46.57 万元，报告期内新增 46.57 万元，报告期初存货跌价准备余额为 5,296.6 万元，报告期内转回或转销等原因累计减少 5,296.6 万元。请补充说明：

（1）列示你公司存货的种类明细及数量，结合相关存货价格的情况说明报告期内，存货余额大幅减少的原因。

（2）报告期初形成的全部存货跌价准备在报告期内全部实现转回、转销或因其他原因减少为零。请结合价格，分产品说明发生转回、转销或其他事项发生的具体原因，测算依据及过程，并对比同行业公司说明计提大额存货跌价准备又短期内转回的合理性和审慎性。

请年审会计师说明在审计过程中针对上述事项及会计处理实施的具体审计程序，对相关会计处理的合规性发表专项意见。

4．报告期末，你公司固定资产余额为 43,390.05 万元，较期初余额 80,674.63 万元降低 46.22%，占总资产比例为 38.15%，较期初增加 4.85%，主要原因为资产被有偿收回以及向天山军垦出售股权资产导致。报告期末在建工程余额 250.11 万元，较期初增加 552.01%。请补充说明：

（1）按照资产减少的原因，分别列示减少资产对应的名称和金额，是否影响公司的正常生产经营。

（2）你公司 2017 年曾购置固定资产 17,036.37 万元，较 2016 年增长 301.65%。请说明报告期内上述资产使用和产能利用率情况，是否达到预期收益。

（3）报告期内你公司在建工程余额大幅增加，主要为新增年产

十五万吨牛羊饲料成套设备项目。请说明你公司出售养殖场后，建设饲料项目的合理性和必要性。

5. 报告期内，你公司分产品毛利率变动幅度较大，乳制品 13.43%，增长 5.44%，自产生鲜乳毛利率为-15.89%，增长 7.68%，外购生鲜乳毛利率 5.25%，增长 3.92%，种畜销售-83.46%，下降 68.57%。请结合分产品价格、营业成本构成及核算等补充说明分产品毛利率变动较大原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。

6. 报告期内，你公司对前 5 大客户实现销售 15,432.76 万元。我部关注到，杭州疆蒲科技有限公司设立时间为 2018 年 6 月 22 日，石河子市疆垦商贸有限公司设立时间为 2018 年 7 月 5 日，均为自然人股东设立。第五大客户上海（陈益明）为自然人。请补充说明：

（1）结合销售产品的种类和销售模式，补充说明上述客户详细说明本期前五大客户开始合作时间、本期销售主要发生期间、款项收回情况以及销售毛利率情况。

（2）你公司第 1 大客户应收账款占比为 17.45%，且账龄包括 1 年以内和 1-2 年，请按照《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求，补充披露该客户应收账款较高的原因并提示回款风险等。

7. 报告期内，你公司向关联方天山军垦销售生鲜乳 4,868.78 万元，并向其支付预付款 2,845.94 万元。请补充说明：

（1）对比你公司向其他非关联供应商采购生鲜乳的单价，说明向天山军垦采购价格的公允性。

（2）结合你公司采购生鲜乳的政策，预付款比例，结算期限等事项，并对比采购其他非关联供应商的情况，说明是否调节预付款比例及付款时间等通过关联方利益输送等情形。

请年审会计师发表明确意见。

8．报告期内，你公司向关联方新疆军垦天晟食品有限责任公司（简称“军垦天晟”）销售肉制品，销售金额为 1,835.16 万元。同时按欠款方归集的应收账款第一大欠款方为关联方，应收账款余额为 1,833 万元。请补充说明：第一大欠款方是否为军垦天晟。如是，请说明上述关联交易产生的收入及利润、后续回款安排，是否符合合同约定，是否需计提坏账准备，并对比非关联客户的销售单价及账期安排等说明关联交易的公允性，是否存在利益输送的情形。请年审会计师发表明确意见。

9. 报告期内，你公司利息收入为 1,152 万元，同比增长 391.80%。报告期各季度末公司货币资金余额在 5,000 万元至 8,000 万元左右。同时，你公司披露偿债压力较大，报告期内共筹措资金办理偿还金融机构贷款共计 20.86 亿元，公司借贷款余额由年初的 10.84 亿元减至 1.43 亿元。请具体说明利息收入的构成、借款方、借款原因、利率情况等事项，并说明你公司自身存在较大债务压力的同时大量对外借款的合理性，是否存在控股股东资金占用或向关联方提供财务资助的情形。

10．你公司各季度扣除非经常性损益的净利润分别为-3,114.88 万元、-1,145.35 万元、-6,658.29 万元和-213.56 万元，经营活动产生

的现金流量净额为-2,436.27 万元、6,449.42 万元、17,096.55 万元和53,089.63 万元。请结合公司所处行业特点说明各季度净利润和经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因，以及说明是否存在季节性波动，是否与你公司披露乳制品消费不存在季节性的表述矛盾。

11．报告期内，你公司员工数量从 1485 人减少至 658 人。请补充说明你公司员工人数变化较大的原因，是否履行相应的内外部程序，对相关员工的安置和补偿安排及对当期损益的影响，并说明是否符合《劳动法》等法律法规的要求及劳动合同的相关约定。

12．你公司在“七、主要控股参股公司分析”中披露的花园乳业净利润为 756 万元，但“财务报表附注-重要非全资子公司”中披露的花园乳业净利润为 274 万元，存在较大差异。请说明产生差异的原因并统一后补充披露。

13．你公司近三年披露的“报告期内公司从事的主要业务”以及“三、核心竞争力分析”等数据陈旧未及时更新，不能反映公司从事业务及行业变化的情况和基本特征，请结合最新数据补充披露上述章节内容。

14. 我部关注到，去年底新浪等媒体报道，湖南销售的部分因爱宝贝奶粉存在无生产日期和异味等问题，因爱宝贝湖南省的销售代理商湖南生牧科技有限公司已于 2018 年 8 月终止与因爱宝贝的合作，并就货物质量问题向西牧乳业发出律师函。请补充说明是否存在上述媒体报道的产品质量情况以及是否存在召回及赔偿事项，是否达到披露标准。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 4 月 30 日前前将有关说明材料报送我部，同时抄送新疆证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2019 年 4 月 25 日