

关于对新疆天山畜牧生物工程股份有限公司的年报 问询函

创业板年报问询函【2018】第 16 号

新疆天山畜牧生物工程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、报告期内，公司营业收入为 195,305,726.71 元，同比下降 47.95%，营业成本 115,124,771.38 元，同比下降 69.66%，2017 年综合毛利率为 41.05%，2016 年综合毛利率为-1.14%，同比大幅增长。分产品毛利率波动较大，如种畜的毛利率为 21.19%（2016 年为-7.24%），同比增长 28.43%；后备牛羊的毛利率为 17.39%（2016 年为-88.60%），同比增长 113.56%；羊冻精毛利率达到 98.95%，同比增长 45.68%等。请你公司补充说明：（1）结合营业成本的构成情况分析营业成本下降幅度远大于营业收入下降幅度的原因；（2）结合市场环境、收入和成本变动情况，分产品量化分析各项毛利率水平变化的原因及合理性；（3）羊冻精毛利率水平远高于其他冻精产品的原因，以及进口冻精毛利率低于其他冻精产品的原因；（4）结合报告期内成母牛（包括孕母牛）存栏量变化情况以及养殖、生产环节的具体措施，说明与往年相比牛奶产量迅速增加的原因。请会计师发表明确意见。

2、报告期内，归属于上市公司股东的净利润 7,444,331.38 元，同比增长 105.33%，经营活动产生的现金流量净额 78,721,566.09 元，

同比下降 35.29%。请公司量化分析净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因，说明利润增长但同期经营活动产生的现金流量净额下滑的原因和合理性。请会计师发表明确意见。

3、2016 年公司计提存货跌价准备共计 63,727,255.29 元，报告期内公司转回或转销存货跌价准备共计 58,854,354.90 元。请结合市场环境、政策、价格等因素补充说明：（1）本年度大额转回或转销存货跌价准备的具体原因，测算依据及过程；（2）计提和转回存货跌价准备履行的决策程序及信息披露情况，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；（3）说明上述计提存货跌价准备的各产品具体名称，及计提跌价准备时的价格和转回时的价格；（4）前一年度大额计提存货跌价准备并在本年度大额转回，对本年度扭亏为盈贡献较大，请说明是否存在利润调节的行为。请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、报告期内，公司消耗性生物资产销售收入 6,897.07 万元，销售成本 4,548.54 万元，销售毛利 2,348.53 万元。同时，生产性生物资产较期初增加 24.89%，主要是消耗性生物资产转入增加所致。请补充说明：（1）生产性生物资产和消耗性生物资产的具体划分依据，消耗性生物资产转入生产性生物资产的具体资产对象、数量、原因及合理性；（2）列示生产性生物资产和消耗性生物资产项下的具体资产对应的对象、数量、价格等，及说明相应的会计处理；（3）说明过去三年生产性生物资产和消耗性生物资产变动情况，及消耗性生物资产销

售及毛利率情况，具体说明变化的原因及本年度消耗性生物资产销售毛利率高达 34% 的合理性。请会计师发表明确意见。

5、报告期内，公司前 5 大客户发生变化，销售金额为 57,069,951.50 元，占公司年度销售总额的 29.22%，2016 年度该比例高达 53.23%，2015 年度则为 22.05%。请补充说明：（1）前 5 大客户具体情况（包括但不限于名称、注册地、法定代表人、注册资本及经营范围等）、历年的交易情况、销售产品内容、销售毛利率、截至 2017 年 12 月 31 日对其应收账款的账面余额及期后回款情况；（2）公司近三年的前 5 大客户及销售金额占比持续变化，请结合市场环境和公司业务结构详细说明变动频繁的原因。

6、报告期内，你公司前 5 大供应商发生变化，采购金额 22,596,107.40 元，占全年总额的 38.09%，较 2016 年前 5 大客户采购金额 57,143,692.85 元大幅下降，请补充说明：（1）前 5 大供应商名称，开始合作的时间，采购的内容；（2）请结合公司业务结构变化详细说明前 5 大供应商变化的原因。

7、报告期内，你公司披露通过积极参与政府精准扶贫项目中标新疆麦盖提县生产母牛项目，并与地方政府签订《安格斯生产母牛采购合同》，请补充说明：（1）生产母牛项目的具体合作模式，你公司与政府和扶贫户之间的主要权利义务关系；（2）采购合同的主要条款内容，包括但不限于合同有效期，销售安格斯怀孕母牛、回购犊牛的价格、与市场价的比较，付款方式及时点等内容；（3）报告期内销售怀孕母牛及回购犊牛的数量，收入及毛利率情况，并量化分析有效期

内该合同对你公司经营业绩的影响，请会计师发表明确意见。

8、报告期内，公司通过收购中澳德润牧业有限责任公司（以下简称“中澳德润”）的少数股东权益实现对中澳德润的 100%控制权，中澳德润主要从事畜禽饲养、农产品加工及服务等业务。中澳德润 2017 年度营业收入为 8167.25 万元，较 2015 年和 2016 年增幅较大，实现净利润 1044.88 万元，而 2015 年、2016 年 2017 年度上半年净利润分别为-1765.91 万元、-7500.48 万元、55.87 万元。请结合中澳德润的业务模式，已执行合同和在手订单情况，具体说明该公司收入构成，包括但不限于销售畜禽的具体品种、农产品加工的对象、数量、金额，以及分项目毛利率，前五大客户等情况，并详细说明下半年大幅盈利的原因及合理性。请会计师说明审计过程，并发表明确意见。

9、你公司年报第 21 页披露“通过对整体资产的摸排，对低效资产采取对外承包、租赁的经营模式，降低损失实现盈利”，“种畜推广方面。公司从 2017 年二季度起……我国进口种畜数量大幅下降，价格飙升”。请补充说明：（1）低效资产的定义、划分为低效资产的具体对象、数量、对外经营模式、合作方、对收入利润的贡献等情况；（2）国内市场种畜全年价格走势情况及你公司分对象销售种畜的价格对比。

10、报告期内，辽宁辉山乳业集团有限公司（以下简称“辉山乳业”）为新增前五大应收账款欠款方且金额最高。辉山乳业的应收账款期末余额为 4,132,319 元，并单项计提了 1,496,114.35 元的坏账准备，计提比例 36.21%。根据媒体报道，2017 年初辉山乳业已出现

严重资金问题。请补充说明：（1）报告期内，辉山乳业向你公司采购的内容、信用政策、应收账款账龄分布及期后回款情况，以及以前年度是否发生过交易，如有，请说明交易内容金额、应收账款及回款情况，如无，请结合辉山乳业的经营情况说明 2017 年新增交易的原因；

（2）请量化分析辉山乳业重整事项对应收账款收回的影响，详细说明坏账准备计提比例的测算过程，计提是否充分。请会计师发表明确意见。

11、 报告期内，公司销售费用和管理费用出现大幅下降，同比分别减少 60.42% 和 37.19%，在职员工数量从 268 人减少为 247 人。

（1）请结合员工数量变化及公司业务结构情况说明职工薪酬、差旅等科目大幅下降的原因；（2）请结合公司业务模式及推广宣传需求说明广告宣传费、会议费、办公费下降超过 90% 的原因及合理性；（3）请结合存栏数量等说明饲养费用从 407.39 万元下降到 62.6 万元，下降比例达 84.63% 的原因及合理性。

12、 报告期内，计入当期损益的政府补助为 8,075,500.32 元，请分项目列示：（1）本期结转政府补助递延收益对应的政府补助具体内容、结转金额及依据；（2）对于本期新增的政府补助，是否满足政府补助的确认条件，分类（与资产相关、与收益相关）界定是否合理；

（3）你公司本年度取得的财政贴息是否为直接拨付，款项是否已收到。请补充说明具体的会计处理方法。请会计师发表明确意见。

13、 报告期内，其他应收款期末余额 4,944,078.81 元，其中代宁夏伊源牧业有限公司（以下简称“宁夏伊源”）支付的融资租赁租

金 3,894,840.00 元，占比 79%。2018 年 2 月 13 日，公司与宁夏伊源签订《还款协议》，宁夏伊源将 259 头怀孕母牛按照每头 1.55 万元的价格抵偿给公司，偿还上述借款，并继续代养直至公司找到新的购买方；剩余 2 期租金如果无法支付，海尔融资租赁对此部分未到期租金拥有 1200 头牛的抵押权。请补充说明：（1）宁夏伊源的股东背景，是否与公司及控股股东、实际控制人、董监高等存在关联关系；（2）结合宁夏伊源现有公司牛只数量等具体数据，量化分析宁夏伊源的履约能力；说明 259 头抵债牛的来源及作价依据，是否足以覆盖公司代行的担保责任；（3）除宁夏伊源外，公司是否还存在其他类似代养的情况，宁夏伊源代养母牛与其他一般的合作养殖相比在收益确认、风险及所有权转移等方面是否存在区别，请会计师发表意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 4 月 9 日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

2018 年 4 月 2 日