

# 关于对杭州海皇科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2022】第 074 号

杭州海皇科技股份有限公司（海皇科技）董事会：

我部在挂牌公司 2021 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

## 1、关于经营业绩

你公司 2020 年、2021 年的营业收入分别为 30,252.79 万元和 14,794.41 万元，毛利率分别为 14.46%和 5.25%，营收及毛利率均同比大幅下降。按产品分类的主营业务收入中，2020 年膨化料、粉料及饲料原料业务的毛利率分别为 14.47%、12.09%和 34.37%，2021 年则分别为 6.81%、1.92%和 1.88%，毛利均大幅下降。年报显示收入大幅下降主要原因为发生重大资产重组转让湖州海皇 100%股权，毛利率大幅度下降主要受疫情影响，物资周转不顺畅，加之各国增发货币，致使大宗商品价格大幅上涨。

请你公司：

(1) 结合重大资产重组前后产品结构、客户变化及业务开展等情况，说明营业收入大幅下降的原因及合理性，同时结合公司战略、经营方针、期后销售及订单情况，说明重大资产重组对公司产生的重大影响及采取的应对措施，期后经营业绩能否好转；

(2) 结合不同产品的成本构成、材料、人工、产品销售价格、市场价格等变动情况，分析公司膨化料、粉料及饲料原料业务毛利率均大幅下降的原因，并结合同行业可比公司情况分析毛利率波动的合

理性。

## 2、关于投资收益

你公司 2020 年、2021 年期货交易损益为 505.65 万元和-104.00 万元，年报显示你公司采取灵活多样的采购模式，包括：远期采购、随采随用、集中备货、委托进口代理等，公司重大资产重组后的主营业务变为向饲料生产制造商提供优质的饲料原料及供应链服务，而饲料原料市场供给及交易价格不仅越来越受到来自国内外现货及期货市场变动因素的影响，同时还受到国家收储政策、汇率变化、国际金融市场、进出口政策、国际贸易保护与贸易争端以及国际地缘政治局势变化等因素的影响。

请你公司：

(1) 说明期货交易损益标的是否为饲料期货交易，若是，结合饲料期货行情说明期货交易损益变动的原因；

(2) 结合内部控制制度、风险管理战略等，说明公司如何把控期货交易带来的风险。公司主营业务变为饲料原料后，饲料期货波动是否会对公司经营产生重大不确定性的影响。

## 3、关于客户及供应商

你公司 2020 年、2021 年前五大客户销售额占当期总额的比重分别为 14.30%和 31.70%，且前五大客户全部发生变化，其中第一大客户为浙江昕融实业发展有限公司（以下简称为浙江昕融），销售金额

2530.45 万元，年度销售占比 17.10%。经查询，公司 2021 年 1 月 7 日成立，参保人是 1 人。第三大客户为宁波恒威世纪进出口有限公司（以下简称为宁波恒威），销售金额 650.4 万元，年度销售占比 4.4%。经查询，参保人数 4 人，经营范围为货物的进出口。

你公司 2020 年、2021 年前五大供应商采购额占当期采购额的比例分别为 33.25% 和 63.06%，变动较大，2021 年前五大供应商全部发生变更，其中第一大供应商为山东新希望六和集团有限公司（以下简称为新希望集团），采购额 6,256.84 万元，年度采购占比 43.11%。且经查询，新希望集团与当期收购湖州海皇股权的购买方四川新希望六和农牧有限公司为同一控制人新希望六和股份有限公司控制。

请你公司：

（1）结合业务情况、交易内容等，说明前五大客户发生重大变化的原因及合理性；

（2）结合你公司与浙江昕融、宁波恒威之间的交易背景、合同内容、双方履约义务、回款情况，说明交易的真实性、必要性和合理性，是否与公司及控股股东之间存在关联关系；

（3）结合重大资产重组后公司经营模式、产品结构、公司与新希望集团发生交易的背景、内容、合同约定、发货情况等，说明与其发生交易的合理性及真实性，该笔交易与重大资产重组是否存在直接关系，该笔交易是否具有可持续性。

#### 4、关于应收账款

你公司 2021 年应收账款期末余额为 1,439.74 万元，前五大总额为 504.47 万元，占总额的比重为 35.05%，其中应收个体客户合计余额 395.67 万元，占比 27.49%，分别为湖州市南浔区双林镇千亩山村张家埭 4 号张继民、浙江省临海市桃渚镇晓村路 269 号徐宏群、浙江省台州市椒江区章安街道西洋王村三区 5-6 号蔡海勇、浙江省临海市杜桥镇马宅村 4-121 号马仁朋。

期末应收账款单项计提坏账准备的金额合计为 838.90 万元，占期末应收账款的 58.27%，前五大应收账款中张继民、徐宏群和蔡海勇分别按 80%、100%和 100%计提坏账准备。

你公司 2021 年实际核销应收账款 567.35 万元，其中核销个人应收账款 345.03 万元，较 2020 年同比增长 172.56%。

请你公司：

(1) 结合销售模式、信用政策、合同约定、行业惯例等情况，说明与个人客户发生销售交易的真实性、必要性及合理性；

(2) 结合公司催收政策说明期末应收个人账款是否可收回、大额核销个人应收款的合理性。

## 5、关于职工薪酬

你公司重大资产重组后，在职员工由 127 人大幅减少为 11 人，其中生产人员、技术人员均为 0 人，期初管理人员 17 人，期末 9 人，减少 8 人，管理费用中职工薪酬为 290.59 万元，较上年 337.01 万元，减少 46.42 万元。

请你公司：

(1) 结合公司战略、经营方针、人员安排等，说明重大资产重组后人员大幅下降且无生产及技术人员的原因，能否满足公司的日常经营，是否表明持续经营能力存在重大不确定性，实施此次重组是否符合《非上市公司重大资产重组管理办法》关于“有利于提高公众公司资产质量和增强持续经营能力”的规定；

(2) 结合薪酬制度、人员安排等情况，说明管理人员减少 8 人的情况下，管理费用中的职工薪酬仅同比减少 46.42 万元的合理性。

## 6、关于费用

你公司 2020 年、2021 年管理费用中的中介服务费分别为 51.18 万元和 499.58 万元，同比增加 448.40 万元，研发费用分别为 991.03 万元和 136.54 万元，同比减少 854.49 万元，且 2020 年直接投入 576.94 万元，占研发费用总额的比重为 58.22%，而 2021 年直接投入为 0 万元。

请你公司：

(1) 结合本期业务模式、服务内容、合同约定等情况，说明管理费用中中介服务费的服务内容及大幅上升的原因及合理性；

(2) 结合研发项目、研发方式、材料耗用等，说明当期无直接投入的原因及合理性，同时说明研发费用大幅下降的原因及合理性。

请就上述问题做出书面说明，并在 6 月 20 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2022 年 6 月 6 日