

# 关于江苏沃田集团股份有限公司

## 年报问询函的答复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司挂牌公司管理二部于2022年8月19日出具的《关于对江苏沃田集团股份有限公司的年报问询函》（公司二部年报问询函【2022】第286号）已收悉，现我司就相关问题书面答复如下：

### 一、关于经营业绩

公司2019年至2021年营业收入分别为229,980,897.18元、216,575,258.28元、234,148,698.27元，毛利率分别为27.81%、15.10%和11.56%，归属于挂牌公司股东的净利润分别为42,974,677.85元、2,610,033.97元、-47,087,662.00元，毛利率及净利润持续下滑。

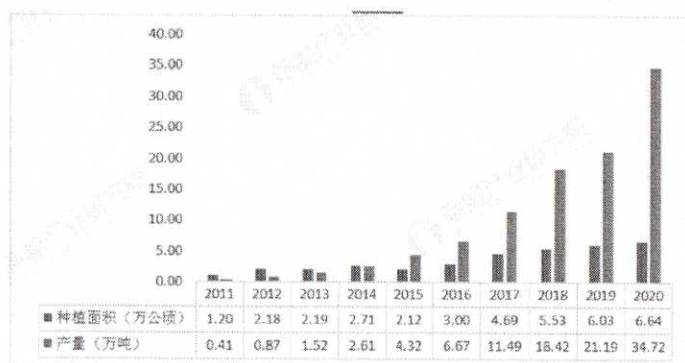
从业务构成上来看，蓝莓鲜果及冻果毛利率为11.93%，较上年同期下降3.72%；蓝莓深加工产品毛利率为6.90%，较上年同期下降0.32%；苗木毛利率为92.14%，较上年同期增长0.11%；其他水果毛利率-3.06%，上年同期为-1.17%。

1、结合市场竞争情况、业务模式及经营开展情况、在手订单变化、产品价格及生产成本变化等，量化分析近三年毛利率逐年下降的原因及合理性；

答复：近三年沃田集团公司毛利逐年下降的主要原因如下：

1.1、市场竞争情况：公司所处的蓝莓行业在国内仅有20多年历史，随着蓝莓产业近几年的兴起，导致大量潜在竞争对手的进入，加剧本行业的市场竞争，根据行业数据显示，2011-2020年期间我国蓝莓种植面积及产量总体呈逐年增长态势，尤其近几年增长更快，具体如图表（1）所示；

图表1：2011-2020年中国蓝莓种植面积及产量情况(单位：万公顷，万吨)



图片来源：中国优质农产品开发服务协会蓝莓产业分会

同时，近三年以来，持续性疫情影响导致部分客户改变采购方式，由集中采购调整为零星订单式采购，减少库存备货，导致供货端价格竞争加剧。如我公司的蓝莓果干等产品受到市场竞争影响，近三年销售价格持续下降。

综上，由于蓝莓供给量不断增加及市场竞争影响，导致产品毛利率持续下降。

1.2、业务模式及经营开展情况：公司依托蓝莓种苗繁育及鲜果种植的行业优势，进一步完善了产业链，2019年投资建设了蓝莓系列深加工产品线，打造了集种植、研发、生产及销售于一体的优质蓝莓产业链运营模式；由于深加工产品线投产运营时间较短，产品的市场布局及渠道建设需要时间，受近三年连续疫情影响产销量未达到预期，导致单位成本较高，影响了产品的毛利率。

### 1.3、在手订单、产品价格及生产成本影响

近三年蓝莓鲜果及冻果产品订单保持稳定，部分深加工产品订单受到疫情影响有所减少。近三年，公司种植基地所处区域连续出现极端气候，导致鲜果和冻果产量及品质整体下降，出现大量的B级、C级产品，其中，冻果销售价格出现较大幅度下降，售价由上年同期的24.66元/公斤下降到14.99元/公斤，降幅约39%，成本由上年同期的19.4元/公斤增加到20.61元/公斤，增幅约6.21%，导致产品销售毛利率较上期降低；同时，深加工产品受到持续性疫情影响，导致部分客户改变采购方式，由集中采购调整为零星订单式采购，减少库存备货，从而使供货端价格竞争加剧，销售量及售价出现下降。公司的主要客户不同程度在压低采购价，导致公司的深加工产品如蓝莓果干、冻干、蓝莓浓缩汁的销量及售价出现下降，产品毛利率同比降低，收入占比较高的果干产品售价由2020年的66元/kg降到61元/kg，降幅达到7.6%，销量下降19.5%；冻干产品由2020年的265元/kg降到245元/kg，降幅达到7.54%。

综上所述，近三年公司毛利率出现下降是合理的。

## 2、结合期后业务开展情况，说明你公司经营业绩是否存在持续下滑的风险；

答复：我公司经营业绩不存在持续下滑的风险，业绩下滑只是暂时性的。

2.1、鲜果及冻果业务业绩出现下滑主要由于近三年种植业务受到气候及品种的影响，导致种植业务蓝莓鲜果和冻果产量及品质出现下降。

针对以上存在的风险，公司积极采用现代化的生产种植技术，加大设施种植规模，从2021年产季结束后，按照每年约300亩左右的进度，逐步提高设施种植占比，提高对自然灾害的抵抗能力；积极推进农业保险洽谈工作，以规避系统性风险；对不符合市场需求和加工需要的品种及土壤进行更新



改造，更新后品种主要以莱克西、绿宝石、蓝丰以及智利公爵为主，鲜果品质及鲜果率将会普遍提高，新更换的品种定植两年即可坐果，新品种将会显现出优势，提高产量及鲜果率，进一步提升抗风险能力。

2.2、深加工产品出现毛利率下降，主要由于深加工产品线投产运营时间较短，产品的市场布局及渠道建设需要时间，销量受近三年连续疫情影响出现下降，产量未达到设计产能，导致单位成本较高，加上销售价格降低，导致整体毛利率有所下降。

针对存在的问题，公司加大市场拓展及渠道开发力度，进一步提高产品销售量，进而提高产量降低生产成本，提升产品毛利率；同时，加大新产品研发投入，完善深加工产品品类，提高市场占有率。2022年上半年产品销售有了进一步提升，较去年同期收入增加78.47%，毛利率上升5.01%，食品饮料板块销量有了明显提升，包括蓝莓果汁及花青素产品收入较去年同期增加63%，毛利率较同期增加13.57%，深加工产品的优势逐步凸显，进一步加大了公司的抗风险能力。

3、结合成本费用在各类业务中的分摊情况，说明在其他业务毛利率下滑的情况下，苗木毛利率较高且进一步增长的原因及合理性；

答复：苗木销售增长主要是近三年国内新增蓝莓种植面积不断扩大，对苗木的需求量大幅增加；同时，苗木销售客户由2020年之前以周边农户为主转向国内各大蓝莓种植基地，加上公司自有的种苗研发及组培的成本优势，新品种投放市场占比逐步提升，在市场上有一定的定价权，苗木销售价格较上期增加，苗木成本无明显变化，导致毛利率较高。

4、说明其他水果的具体业务内容以及毛利率持续为负的原因及合理性。

答复：其他水果的具体内容及毛利率为负原因如下：

4.1、其他水果的具体业务内容：公司为了进一步拓展市场，提高沃田品牌在鲜果市场的整体占有率，维持销售渠道的稳定性，在蓝莓鲜果外补充的水果贸易业务，包括苹果、蜜桔、耙耙柑、柑橘、沃柑等水果；

4.2、毛利率持续为负的原因及合理性：

持续性疫情及水果贸易业务销售渠道的变化，导致人工成本、运输成本及运营费用等不断增加，同时，市场竞争加剧，造成终端销售价格波动较大，导致毛利率下降。但公司从长期发展考虑，为了稳固市场及销售团队，水果贸易大多采取薄利多销的方式；

针对近两年存在的问题，公司加大了高档水果的业务占比，比如石榴、榴莲等高附加值产品，进一步提升水果贸易毛利率，2022年上半年已经取得明显效果，毛利率达到4.65%。

## 二、关于存货和生产性生物资产

公司存货期末账面余额为66,041,506.75元，较期初增长33.75%，计提存货跌价准备500,343.32元，期初余额为0元。

公司生产性生物资产期末余额为137,373,328.34元，本期通过自行培育仅增加1,239,248.32元；本期计提减值准备30,672,258.38元，上期为0元。

1、结合存货具体内容、库龄、采购及生产成本、产品市场价格、在手订单及期后销售情况等，说明对存货计提存货跌价准备的具体依据及测算过程，存货跌价准备计提是否充分；

答复：截至2021年末，公司存货账面余额6,604.15万元，计提存货跌价准备50.03万元，存货主要构成明细如下：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	4,355,815.85	307,665.55	4,048,150.30	4,261,980.20		4,261,980.20
在产品	12,280,674.77		12,280,674.77	12,260,678.57		12,260,678.57
农产品	11,019,526.83		11,019,526.83	12,309,103.45		12,309,103.45
库存商品	35,081,236.27	192,677.77	34,888,558.50	17,778,895.81		17,778,895.81
周转材料	1,869,254.42		1,869,254.42	1,743,593.05		1,743,593.05
消耗性生物资产	1,434,998.61		1,434,998.61	1,020,125.19		1,020,125.19
合计	66,041,506.75	500,343.32	65,541,163.43	49,374,376.27		49,374,376.27

存货减值计提办法：



资产负债表日存货采取成本与可变现净值孰低计量。按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去销售费用和相关税费的金额确定可变现净值；需要加工的存货，在正常生产经营过程中，以生产的产成品的估计售价减去完工估计发生的成本，估计的销售费用和相关税费确定可变现净值；资产负债表日，同一项存货有一部分存在合同价格约定的，其他部分没有合同价格约定的，分别确定可变现净值，并与其对应的成本比较，分别确定存货跌价准备计提和转回的金额。

### 1.1 库存商品计提情况

#### 1.1.1 深加工产品

公司深加工产品主要为蓝莓果干、蓝莓果汁等。在正常生产经营过程中，以深加工产品的售价减去销售费用和相关税费的金额确定可变现净值，根据成本与可变现净值的差额计提减值准备。其中可变现净值的确定：a、存在合同的部分，售价按照合同约定不含税价格，不存在合同的部分，按照12月份平均售价，12月份不存在销售的，取自期末最近3月内的同规格产品不含税的售价；b、销售费用为平均销售费率乘以预计销售收入，其中平均销售费率为当期销售费用与当期产成品销售收入的比值；c、可变现净值=目标产成品预计的销售收入-预计销售费用-相关税费。此外，对于残次冷备、已过保质期的产品予以全额计提减值。

按照上述计提方法，该部分库存商品共计提减值准备17.70万元。

#### 1.1.2 贸易类鲜果

贸易类鲜果主要为外购蓝莓鲜果和其他水果。公司在非自产蓝莓的采摘和销售季节会外购国内其他种植区域的蓝莓鲜果以满足市场需求，其他水果主要为公司拓展客户，维护客户关系，维持销售渠道的稳定性，在蓝莓业务之外补充的水果贸易。公司采用以销定采的销售模式，贸易类鲜果供货渠道稳定，与多个生产基地和水果鲜果贸易商均有合作，可保证及时供货。鲜果行业对新鲜性、供货及时性要求较高，因此公司贸易类水果周转周期很短，减值风险较小。同时按照上述计提方法测算，该部分库存商品计提减值1.56万元。

### 1.2 农产品

公司农产品主要为自产蓝莓鲜果，自产蓝莓于7月份采摘季节结束后结转至库存农产品。考虑到农产品绝大部分用于内部销售进行进一步加工，2021年，公司对该部分存货计提减值测试时，充分考虑了用于内部流转的销售比例和销

售价格情况，内部销售部分参考产品终端售价2021年12月末的市场价格确定为预期售价，减去进一步的加工的成本、预计销售费用和税费来计算盈亏金额。按照上述方法，公司测算的2021年末自产农产品可变现净值大于账面成本，不存在减值。

### 1.3 原材料计提情况

公司原材料主要包括：①用于自产蓝莓的有机肥、农家肥、除草剪枝用具等材料。根据会计准则规定，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量，不单独进行减值测算与计提，因此根据1.2农产品的测算结果，该部分原材料不存在减值。②进一步生产蓝莓果干、蓝莓果汁等深加工产品的原辅料。公司对其减值测试时，根据进一步加工的产成品的可变现净值减去进一步加工成本、预计销售费用及相关税费来确定。主要确定方法为：a、按照当期主要销售产品结构、销售计划确定其中进一步加工的产成品；b、计算拟生产的目标产成品数量（期末原材料及半成品等存货数量乘以投入产出比）；c、计算目标产成品的销售收入金额（拟生产的目标产成品数量乘以估计销售单价，其中估计销售单价取自12月的平均销售价格，12月份不存在销售的，取最近3个月内的同规格产品不含税的售价）d、计算预计销售费用（平均销售费用率乘以目标产成品的销售收入，其中平均销售费用率为当期销售费用与当期产成品销售收入的比值）；e、计算预计后续加工费用（拟生产的目标产成品数量乘以单位后续加工费用，其中单位后续加工费用取自同类规格品种产品成本中除原料成本外的单位制造费用）。按照上述测试方法，该部分共计提减值30.77万元。

综上，公司2021年末原材料计提减值准备30.77万元。

### 1.4 在产品计提情况

公司在产品主要包括两部分：①在每个生产种植周期，将归集的有机肥、农家肥以及锄草剪枝等日常养护人工成本对象按各蓝莓庄园进行归集和汇总，自产蓝莓于7月份采摘季节结束后结转至库存农产品，在年末资产负债表日作为生产成本列报于在产品。根据会计准则规定，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量，不单独进行减值测算与计提，因此根据1.2农产品的测算结果，该部分在产品不存在减值。②生产蓝莓果干、蓝莓果汁等深加工产品的在产品。公司对其减值测试时，公司对其减值测试时，根据进一步加工的产成品的可变现净值减去进一步加工成本、预计销售费用及相关税费来确定。按照上述1.1.1深加工产品的测试方法，该部分在产品可变现净值大于账面成本，不存在减值。



### 1.5消耗性生物资产

公司的消耗性生物资产主要系研发中心育苗，结转至农产品进行对外苗木销售，客户主要为个人、农村合作社、农业类公司等。苗木销售为公司毛利较高的业务，毛利率在90%以上，且保持稳定。根据估计售价减去销售费用的金额确定可变现净值，经测试，消耗性生物资产不存在减值。

### 1.6周转材料

公司周转材料主要为包材、工具和低值易耗品。数量繁多、单位价值低，公司对其按照类别计提减值准备。经测试，周转材料不存在减值，不需要计提减值准备。

综上所述，报告期内，公司存货计提减值充分。

### 2、说明上期末计提存货跌价准备的原因和合理性；

答复：公司按照上述存货计提的方法，对上期末存货进行减值测试，不存在需要计提存货跌价的情况。

### 3、说明报告期内新增生物性生物资产较少的原因及合理性；

答复：报告期内新增生物资产较少，主要是针对目前种植基地周边空闲地块进行的补苗，对公司的种植业务未产生直接影响。

### 4、结合生产性生物资产减值准备的计算依据及计算过程，说明对其计提大额减值准备的原因，是否存在以前年度减值准备集中在本期计提的情形。

答复：计提生物资产是公司生产经营计划调整与管理层一致决策的结果。公司于2021年8月20日召开关于种植基地差地改造与品种更新的项目立项会议，根据各基地树势、现有品种、产量及鲜果率等因素综合分析考虑，对土壤不适宜以及气候不适、长势缓慢的1-2级树，历史上虽做出重大贡献但品种不符合市场需求和加工需要的地块进行土壤改良并对品种进行更新，尤其是2021年果季受到气候影响较大的品种实现全面改良，更新后品种主要以莱克西、绿宝石、蓝丰以及智利公爵为主，鲜果品质及鲜果率将会普遍提高，新更换的品种预计在2022年完成定植，定植两年即可坐果，新品种的优势将会凸显，进一步提高亩均产量及鲜果率，提升抗风险能力。

报告期涉及需要更换品种的蓝莓树苗共计34.8675万株，账面价值为3067.22万元。该事项属于管理层决策因素引起的对资产预计经济寿命的不良影响，预期将不能给公司带来经济利益的流入，公司对该部分生产性生物资产予以全额计提减值，计提减值准备金额为3067.22万元。

计提生物资产减值不存在以前年度减值准备在本期计提的情形。

### 三、关于其他应收款

公司其他应收款期末账面余额为79,749,709.53元，其中应收上海市食品进出口有限公司往来款79,345,316.16元，账龄为2-4年，已计提坏账准备24,003,594.85元。公司2019年年报披露，上海市食品进出口有限公司为你公司2019年第一大客户和第一大供应商，销售和采购金额分别为35,588,069.69元、65,845,191.00元；2019年末，公司对上海市食品进出口有限公司应收账款的余额为13,255,916.16元，预付款项余额为66,089,400.00，账龄1年以内。2020年1月，你公司收到上海市食品进出口有限公司民事起诉状，诉讼你公司及子公司江苏沃田食品加工有限公司，诉讼事项为：截止2019年12月31日，你公司子公司江苏沃田食品加工有限公司预付上海市食品进出口有限公司款项66,089,400.00元，上海市食品进出口有限公司向你公司及子公司江苏沃田食品加工有限公司主张支付代理费用660,894.00元。

公司2020年年报披露，2020年末，你对上海市食品进出口有限公司其他应收款余额为79,345,316.16元，款项性质为往来款，账龄1-3年；你公司根据审计调整，对上海市食品进出口有限公司的预付款66,089,400元调整至其他应收款列报。2021年2月10日，你公司披露《涉及诉讼公告》，你公司于2019年3月6日与上海市食品进出口有限公司签订购销合同，由你公司向其购买70,000箱“SF蓝莓茶”，合同货物含税价格为31,248,000.00元，你公司已足额支付全部货款。因上海市食品进出口有限公司未能依合同约定交付货物且未退还货款，你公司请求判令其退还已经支付的合同款项及利息。你公司于2022年2月12日收到《民事判决书》，判决上海市食品进出口有限公司返还货款31,203,300元及利息。

1、结合2019年销售和采购的商品等情况说明上海市食品进出口有限公司同时作为你公司客户和供应商的原因和合理性；

答复：上海市食品进出口公司是一家从事货物及技术的进出口业务，经贸咨询，食用农产品、饲料、食品添加剂的销售，食品流通的商贸企业，自2017年开始，上海食品公司代理销售我公司生产的蓝莓冻果、果干、果汁等系列产品；同时，我公司为了拓宽蓝莓产品产业链，2018年开始已经委托上海食品公司进口蓝莓茶等产品，故上海食品公司作为我公司产业链的上下游是合理的。

2、说明你公司2019年向其预付66,089,400.00元的业务背景及主要合同条款，说明与之相关的代理费诉讼进展情况及会计处理；

2.1、预付款项的业务背景及合同条款：



---

答复：预付账款66,089,400.00元项下包括两笔预付款，其中，第一笔预付款31,248,000.00元为2019年3月6日公司与上海食品公司签订购买70000箱SF蓝莓茶的购销合同，公司依照合同约定将款项支付给上海食品公司，但上海食品公司未能依合同约定交付任何货物，后期公司通知上海食品公司解除合同并要求其退还全部货款。此后虽经多次催要，但上海食品公司一直未能退还货款，为维护公司合法权益，故诉至法院；第二笔预付款34,841,400.00元为2019年3月6日公司与上海食品公司签订购买558万袋手造麻薯的购销合同，公司依照合同约定将款项支付给上海食品公司，但上海食品公司未能依合同约定交付任何货物，后期公司通知上海食品公司解除合同并要求其退还全部货款。此后虽经多次催要，但上海食品公司一直未能退还货款。

### 2.2、与之相关的代理费进展情况：

答复：因上海食品进出口有限公司未能依合同约定交付货物，法院判决驳回其代理费的诉讼请求，沃田公司无需支付相关费用。

3、说明2020年末对上海市食品进出口有限公司其他应收款余额为79,345,316.16元的入账依据及具体构成内容，说明66,089,400.00元预付款与31,248,000.00元涉诉款之间的关系，对31,248,000.00元之外的预付款，你公司是否已采取诉讼、仲裁等必要的回收措施；

#### 3.1、其他应收款入账依据：

答复：由于上海食品进出口公司长期未执行合同，根据审计调整，对上海市食品进出口有限公司的预付款调整至其他应收款列报。

#### 3.2、其他应收款具体构成内容：

答复：包括预付上海食品进出口公司采购款66,089,400.00元及2019年之前销售货款13,255,916.16元，其中，66,089,400.00元预付款包含31,248,000.00元的涉诉款；

3.3、对31,248,000.00元之外的预付款，你公司是否已采取诉讼、仲裁等必要的回收措施

答复：对31,248,000.00元之外的预付款，公司正在诉讼准备阶段。

4、说明截至目前，上海市食品进出口有限公司是否已返还货款31,203,300元及利息；

答复：截止目前，我公司未收到此笔款项及对应的利息，目前此笔款项诉讼已收到法院通知进入二审阶段。

---

5、说明除涉诉部分之外的其他应收款回收情况，是否存在无法收回的风险，坏账准备计提是否充分。

答复：我公司涉诉之外的其他应收款回收情况正常，不存在无法收回的风险；对坏账准备已严格按照企业会计准则规范足额计提坏账准备。

特此说明

江苏沃田集团股份有限公司

2022年9月2日

