

关于对上海源耀农业股份有限公司的 半年报问询函

公司一部半年报问询函【2023】第 045 号

上海源耀农业股份有限公司（源耀农业）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年半年报审查中关注到以下情况：

1、关于营业收入及毛利率

你公司报告期内主要收入来源为饲料原料的贸易业务、饲料及其发酵原料产品的销售。报告期内，你公司营业收入为 11,856,383,795.27 元，较上年同期增长 2.10%。毛利率为 0.05%，较上年同期下降 1.98 个百分点。其中，按产品分类中饲料原料本期收入 11,171,316,917.30 元，占总收入的 94.22%，毛利率为-0.08%，较上期同期减少 2.08 个百分点。净利润为 42,304,064.30 元，较上期减少 36.93%。

请你公司：

(1) 结合业务情况，如业务获取方式、定价原则、款项收付时点、实物仓储、运输等义务及风险承担情况，说明公司在该业务链条所处的地位及作用，说明商品转移前是否取得对该商品的控制权，公司属于主要责任人还是代理人，公司的收入确认政策是总额法还是净额法、收入确认时点及该方法是否符合企业会计准则的规定；

(2) 结合饲料原料的价格波动、客户构成、成本归集分配原则、公司的定价机制、议价能力等，说明饲料原料毛利率大幅下降且为负的原因及合理性。

2、关于流动性风险

根据你公司半年度报告，货币资金余额为 69,268,756.80 元，较上年末余额下降 21.85%。经营活动现金流净额为-176,177,863.51 元，一年内到期的长期借款余额为 6,000,000.00 元，应付账款期末余额为 192,904,257.22 元，长期借款期末余额为 110,000,000.00 元，资产负债率 70.21%。

请你公司结合经营活动现金流量、应付账款的付款时间、长短期借款的偿还计划、投融资计划，说明你公司是否存在流动性风险，是否具备债务偿付能力。

3、关于存货

根据你公司 2023 年半年报，存货期末余额 245,759,684.01 元，与期初相比增幅长 80.00%。存货主要为在途物资、库存商品。在途物资、库存商品期末账面余额分别为 154,662,471.34 元、61,963,230.67 元，较上期分别增长 197.2%、46.43%。本期共计提存货跌价准备 39,957.09 元。

请你公司：

(1) 结合生产/销售模式、采购周期、生产周期、在手订单等情况，说明你公司在 2023 年半年度主营业务收入没有明显波动的情况下，存货大幅增长的原因及合理性，是否存在滞压的风险；

(2) 说明对库存商品存储地点、管理模式、内控机制及盘点情况，包括但不限于盘点程序、盘点方法、盘点时间、参与人员、涵盖

的仓库位置、盘点数量、结果及其准确性；

(3) 说明在途物资的具体信息，包括但不限于品名、规格、数量、金额、期后入库及结转情况等，说明在途物资的内控制度及执行情况；

(4) 结合存货内容、库龄、可变现净值及依据，说明期末存货计提跌价准备是否充分。

4、关于预付款项

根据你公司 2023 年半年度报告，你公司期末预付款项余额为 774,382,309.98 元，同比增长 170.97%。其中 1 年以内预付款项 774,257,990.76 元，同比增长 171.39%。1 年以上预付款项 124,319.22 元。

请你公司：

(1) 结合期末在手订单，包括但不限于交易对手方、订单产品类别、订单金额、数量，饲料贸易市场价格波动、公司的锁价策略以及期后营业收入情况，说明你公司在 2023 年半年度营业规模未发生显著变化的情况下，预付款项大幅增长的原因及合理性；

(2) 超过 1 年预付供应商的款项性质，预付模式是否符合市场惯例，长期未履行合同的原因及合理性，是否存在资金占用。

5、关于其他应收款

根据你公司 2023 年半年度报告，其他应收款中按款项性质分类

期货持仓保证金期末余额为 192,688,159.15 元，较上年末余额增长 17.28%。按欠款方归集的期末余额前五名均未计提坏账准备。

请你公司：

(1) 说明其他应收款-期货持仓保证金的性质、形成背景，并详细列示持有仓单的情况，包括但不限于持仓方向、风险管理策略等；

(2) 说明报告期内对于期货交易的会计核算过程、核算科目及相关会计处理的依据，说明按欠款方归集的期末余额前五名均未计提坏账准备的原因及合理性。

6、关于交易性金融资产

报告期末，你公司交易性金融资产余额为 120,726,894.89 元，较上期增长 656.57%，你公司解释系报告期内公司持有的相应金融资产增加及期货合约随期货价格变动而浮盈所致。

请你公司说明交易性金融资产的内容及其大幅增长的原因及依据。

7、关于其他收益

根据你公司 2023 年半年度报告，你公司其他收益中政府补助余额 9,589,260.23 元，同比增长 151.74%。其中，财政扶持资金为 8,699,503.66 元。

请你公司说明政府补助大幅增加的原因，将财政扶持资金归于与收益相关政府补助的原因，会计处理是否准确。

8、关于其他非流动资产

根据你公司 2023 年半年度报告，其他非流动资产-预付工程设备款 21,330,142.75 元，连续两年未有变动。

请你公司列示预付工程设备款的交易对手方、具体合同内容，包括但不限于合同对象、合同总价、合同签订时间、合同约定完工时间，设备用途等情况。并结合上述因素，说明你公司预付工程设备款一年内未变的原因及合理性，是否存在关联方之间的利益输送，有无资金占用情况。

9、关于管理费用

根据你公司半年报，管理费用中的职工薪酬 46,471,548.41 元，与上期同比增长 101.19%。管理人员期初 206 人，期末 230 人，与期初相比增加 24 人。

请你公司结合本公司薪酬政策、管理人员变动情况等，说明在管理人员未大幅变动的情况下，管理费用中人员薪酬大幅增加的原因及合理性。

请就上述问题做出书面说明，并在 12 月 4 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；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

2023年11月20日