

关于对《关于对河南金博士种业股份有限公司的半年报问询函》的回复

挂牌公司管理一部：

根据贵部下发的《关于对河南金博士种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 029 号）的要求，我司进行了逐条落实，回复如下：

问题 1、关于毛利率

报告期内你公司毛利率 23.67%，同比下降 13.64 个百分点，你公司解释“主要原因为受异常天气影响和制种规模快速扩大带来代繁合作模式的变化，导致本经营季度玉米种子制种成本大幅提高，玉米种子单位成本较上年同期幅增加所致”。

请你公司：

(1) 量化说明本期异常天气对毛利率的影响；

(2) 详细说明制种代繁合作模式的变化及其对毛利率的影响，该影响是否具有持续性；

(3) 结合同行业可比公司情况，说明毛利率水平是否合理。

回复：

一、量化说明本期异常天气对毛利率的影响

公司收入以玉米种子为主，各年占比在 95%左右。公司玉米种子的生产季节相对于销售季节具有一定的前置性，且具有明显的季节性特征。公司杂交玉米种子收获时间集中在每年 9-10 月，在每年 10 月至次年 6 月进行销售。

2023 年 1-6 月公司玉米种子销售毛利率受 2022 年度的制种成本影响而下降。

(一) 异常天气对制种成本影响

1、公司制种基地情况

甘肃省张掖市为公司杂交玉米种子主要制种基地；此外，公司在内蒙古、云南、宁夏、新疆等地积极扩展制种基地合作单位，提高公司制种面积。由于高温、干旱、寒流等各类异常天气的发生，公司部分制种基地 2022 年曾出现减产情形，由于公司当年多采用包产值模式，在亩产下降的情况下导致单位成本上升。

2、各制种基地受到不利天气的具体影响情况

(1) 甘肃张掖

2022年7月，张掖当地平均气温高于30摄氏度，公司位于张掖民乐县同一积温带的多处制种基地天气较为干旱，该段时期张掖地区主要品种的亲本正处于开花授粉阶段，高温干旱天气减少了花粉成活率，缩短了授粉时间，进而导致亩产明显下降。

(2) 内蒙古巴彦淖尔

2022年11月，受冷空气影响，巴彦淖尔当地平均气温低于0摄氏度。公司位于巴彦淖尔市的部分制种基地因公共卫生事件致使田间管理效率低下，种子收获、晾晒效率等均受到影响，且未能及时将生产完成的玉米种子运输回公司，当地低温天气致使留存在当地的玉米种子芽率下降，最终导致经公司检验合格的玉米种子产量下降，单位制种成本明显上升。

(3) 内蒙古赤峰

2022年5月上旬，赤峰地区持续低温天气，平均气温较上一年度同期有所下降，低温天气影响玉米种子亲本播种及成长周期，加之部分地块碱性较高，导致玉米亲本无法稳固扎根，苗株生长羸弱。2022年7月，受当地高温影响，玉米亲本结实不达预期。2022年9月，异常的霜冻天气进一步导致玉米种子芽率下降，最终导致公司检验合格的玉米种子产量下降。

(4) 新疆昌吉

2022年6月下旬至7月中旬，昌吉当地平均气温高于30摄氏度，公司位于昌吉玛纳斯县的部分制种基地天气较为干旱，该段时期昌吉地区主要品种的亲本正处于开花授粉阶段，高温干旱天气减少了花粉成活率，缩短了授粉时间，进而导致亩产明显下降。

(5) 宁夏吴忠

2022年4月至5月，吴忠当地平均气温较低，该段时期吴忠地区主要品种的亲本正处于播种与成长阶段，低温天气影响了亲本的成长周期，进而影响了父母亲本授粉花期的匹配时间，而不匹配的授粉时间最终导致亩产明显下降。

3、影响 2022-2023 经营年度制种成本情况

根据该等减产单位 2022 年的实际制种产量，分别采用 2022 年实际收购单价和 2021 年历史收购单价测算，受异常天气因素影响，带来公司 2022-2023 经营年度制种成本增量影响约为 2,000.00 万元，其中以金博士 825 品种影响最大。

（二）对毛利率的影响

根据 2023 年该等减产品种销量，分别采用 2023 年 1-6 月实际单位销售成本和 2022 年 1-6 月历史单位销售成本测算，在不考虑其他因素的情况下，仅受天气减产影响导致主要杂交玉米种子 2023 年 1-6 月销售成本较同期上升约为 561.80 万元，影响毛利率 6.78 个百分点。

二、详细说明制种代繁合作模式的变化及其对毛利率的影响，该影响是否具有持续性

（一）公司代繁合作模式发生变化

公司杂交玉米种子的制种采用“公司+制种单位”的代繁模式，该模式系玉米种子生产企业普遍采用的制种模式。

为扩大制种规模，自 2022 年起，公司将原先以“公司+村委会（农户）”为主的合作模式调整至“公司+村委会（农户）”、“公司+代繁公司”并行制种的合作模式。由于受新增制种基地的土壤条件、气候条件和新增代繁公司制种经验的影响，新增制种基地和代繁公司的每亩制种费用较高，每亩产量相对较低，整体导致公司制种成本上升较快，进而导致毛利率下滑。

2021 年度，“公司+代繁公司”模式种植面积占公司总制种面积的比例约为 5%；2022 年度，“公司+代繁公司”模式下的种植面积占比超过 50%。

（二）代繁合作模式对毛利率的影响

2022 年度，“公司+代繁公司”模式下杂交玉米种子单位制种成本为 16.40 元/公斤，较“公司+村委会（农户）”模式下 11.58 元/公斤高出 4.81 元/公斤，单位成本高出 41.54%。2022-2023 经营年度，受“公司+代繁公司”模式占比上升影响，公司杂交玉米种子总体制种成本 13.99 元/公斤。

假设 2022 年度“公司+代繁公司”模式占比仍为 2021 年度的 5%，按 2021 制

种结构还原后测算的 2022 年度制种成本约为 11.75 元/公斤。在忽略其他加工成本影响以及其他因素影响外，根据 2023 年 1-6 月销量和模拟结构还原前后的单位成本差异，仅制种结构影响 2023 年 1-6 月营业成本金额约为 930.66 万元，影响毛利率约为 11.22 个百分点。

综上，由于制种代繁合作结构的变化导致杂交玉米种子制种成本上升，进而导致公司毛利率下降明显，具有合理性。

（三）该影响不具有持续性

2022 年公司与代繁公司基本上为首次合作，制种土地的位置、水肥、播种时间、花期等尚处在摸索中，因此亩均产出较低；且当年首次合作、公司基本沿用了与村委合作的包产值模式，导致在产量下降时单位采购成本过高。

自 2023 年起，公司加强了在制种期间的种子生产基地技术指导及培训等管理工作，并对种子生产全过程进行质量监督管理及全面检查来减少代繁公司制种环节的生产问题。此外，公司通过制定《玉米杂交制种生产技术规程》，保障代繁公司严格按照相关规程进行生产，保证隔离区设置、杂苗去杂、田间管理等各项技术措施落到位，从而最大程度控制种子产量波动的风险。并且，公司降低了包产值合作模式占比，加大了按公斤收购模式的占比，以降低亩产过低带来的成本上升风险。

综上，公司已采取相应措施，该影响不具有持续性。

三、结合同行业可比公司情况，说明毛利率水平是否合理

2023 年 1-6 月公司及同行业可比公司毛利率水平及同期变动情况如下：

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	变动（个百分点）
秋乐种业	29.33%	28.33%	1.00
金苑种业	31.46%	36.08%	-4.62
康农种业	33.59%	39.55%	-5.96
登海种业	28.91%	37.45%	-8.54
平均	30.82%	35.35%	-4.53
金博士	23.67%	37.31%	-13.64

（一）2023 年 1-6 月公司及同行业可比公司毛利率均呈下降趋势

2023年1-6月，公司及同行业可比公司平均毛利率分别为23.67%、30.82%，较上年同期分别下降13.64个百分点、4.53个百分点，均呈现下降趋势。公司毛利率下降主要系制种成本上升的影响。部分同行业可比公司在2023年半年报中有制种成本逐年上升等类似表述，登海种业在半年度报告中披露，“高温热害、气候异常导致制种单产下降，国内很多玉米制种基地出现了不同程度的减产，制种基地土地流转成本上涨，致使玉米种子成本近几年来呈快速上升趋势。”

（二）公司毛利率降幅大于同行业主要是因为天气叠加代繁模式变化导致

公司毛利率降幅大于同行业公司，主要系异常天气及代繁模式变化共同作用所致。

公司自2022-2023经营年度起开始大量增加“公司+代繁公司”的制种模式，由于公司与较多代繁公司为首次合作，受代繁公司制种经验、双方沟通磨合叠加天气因素等影响，导致制种成本上升，因此公司毛利率下降较为明显。根据前文统计，2022-2023经营年度受天气影响的主要异常品种涉及的制种商共计8家，其中首次合作的“公司+代繁公司”模式的制种商为6家。

综上，公司毛利率与可比公司均呈下降趋势，同时由于制种模式结构、制种品种、制种区域所处天气等多方影响，下降幅度有所不同，具有合理性。

问题2、关于预付款项

期末你公司预付款项账面余额130,637,375.09元，较期初增加649.97%。你公司解释为“本期制种面积增加，预付制种款大幅增加”。

请你公司结合本期制种面积变化情况、合同条款相关约定，说明预付制种款大幅增加的原因及合理性，并说明增加的制种面积与公司的市场规模是否匹配。

回复：

一、结合本期制种面积变化情况、合同条款相关约定，说明预付制种款大幅增加的原因及合理性

2023年6月末公司预付款项账面余额为13,063.74万元，较2022年末增加649.97%，主要原因如下：

（一）6月末处于制种阶段，需预付大量制种款，而年末时制种已完毕，与

制种供应商基本结算完毕

公司通常在每年 3 月与制种单位开始制种预约工作，每年 9 月开始陆续收获湿果穗以及经代繁公司粗加工后的干籽粒。制种期间，公司一般会结合合同约定以及种植进度预付制种款，并在收购结束后进行统一结算。2023 年 6 月 30 日正处于田间制种阶段尚未开始采购及结算，公司需要向制种商预付大量制种款，而 2022 年年末时制种已完成，与制种商基本结算完毕，因此，2023 年 6 月末预付款项账面余额较高，符合企业的实际经营情况和行业惯例。

（二）2023 年生产制种面积扩大，导致预付制种款增加

2023 年公司落实的玉米种子制种面积较 2022 年的制种面积增加约 1 万亩，较 2022 年扩大约 17%，主要系公司推广的玉米品种受到市场的广泛认可，销售收入持续增长，公司抓住市场机遇，持续扩大优势品种的制种面积，制种面积的扩大带动预付制种款的增加。根据公司与制种商签订的制种合同，公司按照制种进度预付制种款项，并与收购结束后统一结算，截至 2023 年 6 月 30 日，公司向制种商预付款项的进度约 40%左右。

二、说明增加的制种面积与公司的市场规模是否匹配

受益于公司金博士 825、铁 3107 等优势玉米品种的良好表现，公司 2020-2022 年收入复合增长率超过 50%，公司抓住市场机遇，积极拓展销售，增加制种面积以满足不断增加的客户需求。因此，公司增加的制种面积与公司的市场规模具有匹配性。

综上，2023 年 6 月末末预付款项账面余额 13,063.74 万元，较 2022 年末增加 649.97%，主要系按制种付款时间节点付款、制种面积扩大所致，原因具有合理性。公司增加的制种面积与公司的市场规模具有匹配性。

问题 3、关于对外投资

根据你公司对 2022 年年报反馈的回复，2019 年你公司与云南赛维汉普科技有限公司（以下简称赛维汉普）签订投资协议，协议约定“自目标公司取得《种植许可证》之日起 5 个工作日内，投资者可以以第一期投资款向公司增资并取得 0.75%的股权；自目标公司取得前置加工许可之日起 5 个工作日内，投资者可以以第二期投资款向公司增资并取得 0.75%的股权；自目标公司取得《加工许可证》且

加工提取的大麻二酚最高纯度经投资者认可的有相关检测资质的独立第三方检测机构检测达到 99%以上之日起 5 个工作日内，投资者可以以第三期投资款（尾款）向公司增资并取得 1.5%的股权”。

截至 2022 年 12 月 31 日，赛维汉普已取得《种植许可证》、前置加工许可，你公司在其他权益工具投资中列示满足转股条件对应的投资款，金额 2,700,000.00 元；在其他非流动资产列示未满足转股条件对应的投资款，金额 2,700,000.00 元。截至 2023 年 4 月 13 日，赛维汉普已取得《加工许可证》。

根据你公司 2023 年半年报，其他权益工具投资列示对赛维汉普的投资款余额 548,714.46 元，累计损失 2,151,285.54 元；其他应收款列示对赛维汉普的投资款余额 2,700,000.00 元。

根据公开信息查询，你公司目前持有赛维汉普 1.5%的股份。

请你公司：

- (1) 结合你公司与赛维汉普的主营业务，说明你对赛维汉普进行投资的目的；
- (2) 结合赛维汉普的经营状况、审计评估结果，说明投资价款的公允性；
- (3) 结合投资协议的相关条款，说明投资价款支付情况；
- (4) 说明截至目前赛维汉普加工提取的产品是否检测合格，你公司确认累计损失的原因及依据，将预付投资款转入其他应收款的原因及依据。

回复：

一、结合你公司与赛维汉普的主营业务，说明你对赛维汉普进行投资的目的

公司是一家主要从事农作物种子的育种、扩繁、加工、推广和销售的生物育种创新企业，主要产品包括玉米种子以及少量小麦种子，是农业农村部批准的“育繁推一体化”种子企业。赛维汉普的主营业务为工业大麻种植加工技术的研究与开发。

公司深耕农业行业多年，在聚焦自身主营业务的基础上，对非主要农作物市场的发展具有较高的敏感性。工业大麻作为一种在医疗、保健、食品、饮料、

化妆品等领域都有广泛应用前景的非主要农作物，其在种植、加工和销售方面也都有着严格的监管制约，属于具有一定准入门槛的业务领域。公司结合自身多年积累的经营经验、渠道资源和对工业大麻市场前景的研判，看中了工业大麻市场的发展潜力。

赛维汉普以工业大麻种植加工技术的研究、开发为主营业务，其在工业大麻种植、加工等方面具有良好的技术和经验，因此，公司与上市公司塞力医疗等投资人共同投资了赛维汉普。

二、结合赛维汉普的经营状况、审计评估结果，说明投资价款的公允性

（一）投资时赛维汉普的经营状况、审计评估结果

云南赛维汉普成立于 2018 年 7 月，在公司投资赛维汉普前，截至 2019 年 3 月赛维汉普主要生产工厂建设尚未完工。由于赛维汉普尚处于建设期，公司投资金额相对较小，经与赛维汉普协商，未进行审计和评估。

（二）投资价款的公允性

1、投资协议及具体约定

公司与赛维汉普方于 2019 年 5 月签订了《河南金博士种业股份有限公司关于云南赛维汉普科技有限公司之投资协议》（以下简称“投资协议”），计划总共对赛维汉普投资 540 万元，双方于协议第 4.1 条中约定：“（1）自标的公司取得《种植许可证》之日起 5 个工作日内，投资者可以以第一期投资款向公司增资并取得相应 0.75%的标的公司股权；自标的公司取得前置加工许可之日起 5 个工作日内，投资者可以以第二期投资款向公司增资并取得相应 0.75%的标的公司股权；自标的公司取得《加工许可证》且加工提取的大麻二酚的最高纯度经投资者认可的有相关检测资质的独立第三方检测机构检测达到 99%以上之日起 5 个工作日内，投资者可以以第三期投资款（尾款）向公司增资并取得相应 1.5%的标的公司股权。”

投资完成后，在约定的债转股触发事件实现且金博士选择将借款全部转为赛维汉普股权后，金博士将持有赛维汉普变更后注册资本的 3.00%股权。

2、投资价格的公允性

由于赛维汉普的股权属于非上市公司股权，且不存在近似的可比标的，因此公司以同期进行投资的各方投资人的协商估价作为投资价格的参考。2019 年年初，各投资方通过协商估价的方式一致确定，以截至 2019 年 3 月 31 日，标的公司 100%股权对应 9,900 万元的投前估值对赛维汉普进行投资，并分别签署了投资协议。

根据同期对赛维汉普进行投资的塞力医疗公开披露的信息可知，其在 2019 年 4 月 28 日与赛维汉普方签订的《投资协议》中所约定的投资条款与公司相近。

综上，公司投资条款与同期投资人上市公司塞力医疗等的条款可比，折算后均为投后估值 1.8 亿元，价格具有公允性。

三、结合投资协议的相关条款，说明投资价款支付情况

依据协议条款“3.4 投资款的支付”中的相关约定，公司将分 3 期向标的公司支付投资款，其中第一期投资款人民币 135 万元应于共管账户开立完成之日起 3 日内向共管账户支付；标的公司应于投资者支付第一期投资款之日起 2 个月内取得《种植许可证》，同时，投资者应于公司 2019 年 5 月 8 公司日之前，向共管账户支付第二期投资款人民币公司 135 万元；投资者应于标的公司取得前置加工许可之日起公司 5 公司个工作日内，向标的公司基本账户支付第三期投资款人民币公司 270 公司万元。

依据上述协议，以及双方合作实际开展过程中的协商，公司分别于 2019 年 5 月、6 月、11 月向赛维汉普支付了三期投资款 135 万元、135 万元和 270 万元。

四、说明截至目前赛维汉普加工提取的产品是否检测合格，你公司确认累计损失的原因及依据，将预付投资款转入其他应收款的原因及依据

（一）赛维汉普加工提取的产品是否检测合格

截至本回复出具日，赛维汉普已完成加工提取的产品检测，根据取得的检测报告显示，赛维汉普送样样品中大麻二酚（CBD）的纯度达到了 99.8%，满足了协议中的约定标准。

（二）确认累计损失的原因及依据

截至 2023 年 6 月 30 日，公司持有赛维汉普 1.5%的股权，并将该部分股权

投资作为其他权益工具投资进行核算，采用公允价值模式计量。截至 2022 年 12 月 31 日，赛维汉普已取得《种植许可证》、前置加工许可，相关投建工作也在稳步进行中，且协议中存在保护性的回购条款及投资款利息支付条款，其他权益工具投资的公允价值与投出时未发生变化。

基于赛维汉普尚未实现盈利的实际情况，同时结合塞力医疗于 2023 年 6 月 28 日披露的《关于 2022 年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告》中的相关信息：“公司根据经营发展需要，向赛维汉普主张收回第三期 2,734 万元借款，2023 年 1 月向昆明市五华区人民法院提起诉讼并立案。截至目前，公司与赛维汉普相关诉讼一审已判决，判决赛维汉普向公司支付借款本金 2,734 万元，被告云南银特汉普投资有限公司向公司支付借款利息，且公司有权就云南银特汉普投资有限公司持有的赛维汉普 34%的股权折价或者拍卖、变卖后的所得价款在上述债务范围内优先受偿。公司已对被告申请了财产保全，对被申请人名下价值 7,500 万元的财产保全已裁定获准，被申请人保全金额能足额清偿本次债务。”，公司认为上述其他权益工具投资的公允价值较报告期初已发生了变化。

由于上述股权属于非上市公司股权，且不存在公开交易的价格，因此公司根据赛维汉普方提供的财务报表，以公司所持 1.5%股权对应的净资产作为公允价值进行调整，差额入其他综合收益，即累计损失 2,151,285.54 元。

（三）将预付投资款转入其他应收款的原因及依据

截至 2022 年 12 月 31 日，赛维汉普已取得《种植许可证》、前置加工许可，依照合同约定，公司已完成第一期及第二期的投资款转股，金额共计 270 万元，取得标的公司 1.5%的股权；由于赛维汉普尚未能取得《加工许可证》，暂未满足约定的第三期债转股触发事件，预付的投资款未转为股权。

2023 年 4 月 13 日，赛维汉普取得了《云南省工业大麻加工许可证》，但公司综合考虑了自身的经营战略、赛维汉普的经营情况以及塞力医疗与赛维汉普之间的诉讼情况，公司计划暂不转股权。公司于 2023 年 6 月 30 日将原来在其他非流动资产预付投资款中核算的部分投资款，转入其他应收款进行核算，更能反映该款项的实质。同时结合赛维汉普尚未实现盈利的实际情况，公司对赛

维汉普的其他应收款以投出时作为起算日连续计算的账龄计提了信用减值损失，能合理反映该部分款项的信用风险。

问题 4、关于管理费用

报告期内你公司管理费用 14,882,030.36 元，同比增长 48.13%。其中职工薪酬 5,258,261.88 元，同比增长 34.13%；办公费 2,476,467.06 元，同比增长 68.23%。

请你公司：

(1) 结合员工人数及薪酬政策变动，说明管理费用中职工薪酬大幅增加的原因及合理性；

(2) 说明办公费的主要内容，大幅增长的原因及合理性。

回复：

一、结合员工人数及薪酬政策变动，说明管理费用中职工薪酬大幅增加的原因及合理性

(一) 员工人数

2022 年 6 月末和 2023 年 6 月末，公司管理人员的人数情况如下：

单位：人

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 6 月 30 日
管理人员人数	68	62

注：2022 年 6 月 30 日人数系以 2023 年 6 月 30 日人员划分口径还原。

随着公司经营规模的扩大，公司管理人员的人数略有上升，增幅约为 10%。

(二) 薪酬政策

2023 年，公司应对生产经营规模扩大，为提高员工积极性，根据不同管理人员职级岗位进行了不同程度的薪酬上调。

(三) 管理费用中职工薪酬大幅增加的原因及合理性

2022 年 1-6 月和 2023 年 1-6 月，公司管理费用中职工薪酬的情况如下：

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月
----	--------------	--------------

管理费用-职工薪酬	5,258,261.88	3,920,369.91
-----------	--------------	--------------

综上，2023 年 1-6 月公司管理费用中职工薪酬较去年同期上升，原因主要包括：（1）公司员工人数增加；（2）员工薪酬待遇提升；（3）此外，2023 年上半年公司根据制种规模扩大和预期经营情况预提了年度奖金。

二、说明办公费的主要内容，大幅增长的原因及合理性

公司管理费用中办公费主要包括公司管理部门发生的办公费、修理费等，2023 年 1-6 月公司管理费用中办公费较 2022 年 1-6 月增加 1,004,433.79 元，增长 68.23%，其中办公支出较去年同期增加 230,522.52 元，主要系本期中牟厂区办理产证相关的支出较多、办公家具采购有所增加；修理费较去年同期增加 409,802.45 元，主要系本期公司发生了较多的厂区设施维修费和车辆修理费。

综上，公司管理费用中办公费的增长具有合理性。

河南金博士种业股份有限公司

2023 年 11 月 29 日

