

河北康远清真食品股份有限公司

关于 2024 年半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理一部：

河北康远清真食品股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 11 月 18 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理一部下发的《关于对河北康远清真食品股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2024】第 033 号），以下简称“《问询函》”，公司就问询函相关问题进行了自查，并就问询函所提及问题回复如下：

1、关于存货跌价准备转销

报告期内，你公司营业收入 164,306,624.02 元，较上年同期下降 49.75%。报告期末，你公司存货账面价值为 281,378,011.53 元，占当期总资产的比重为 46.57%。2024 年上半年期末存货跌价准备余额 18,438,611.83 元，当期转销 15,689,881.93 元，当期计提 1,509,442.52 元；2023 年期末存货跌价准备当期转销 889,479.74 元，当期计提 26,770,912.83 元。

从 2024 年上半年期末存货跌价准备明细来看，委托代管商品当期计提 975,990.13 元，当期转销 13,026,176.68 元；库存商品当期计提 290,304.82 元，当期转销 1,934,845.60 元；原材料当期计提 243,147.57 元，当期转销 728,859.65 元。

请你公司：

（1）结合 2023 年下半年至今国内外牛羊肉市场价格波动情况、经营业绩情况、下游客户需求变动情况、存货持有成本等，说明公司存货是否存在滞销，存货跌价计提依据及计算过程，各期存货跌价准备计提是否充分，采用的方法是否一致；

【公司回复】：

一、2023 年下半年至今国内外牛羊肉市场价格波动情况、经营业绩情况、

下游客户需求变动情况、存货持有成本等，说明公司存货是否存在滞销情况如下：

牛羊肉价格从 2023 年 10 月开始下行，主要影响因素有三个方面。一是前些年肉牛养殖效益较好，肉牛存栏增长较快，现在这些肉牛开始大量出栏；二是当前宏观经济增速放缓，居民消费需求不旺，市场消费增速放缓，也对牛肉消费产生影响；三是国内外价差一直存在，牛肉进口快速增加，对国内市场造成冲击。

2024 年 4 月，国家出台一系列财政政策和货币政策，通过一系列政策刺激消费，牛羊肉价格也得到回升。

然而，国际牛肉行情却和中国截然不同。据联合国粮农组织（FAO）数据，2023 年 2 月开始国际牛肉价格指数进入上升通道，2024 年延续上升态势。截至 2024 年 10 月，牛肉价格指数较 1 月份上升了 12.4%，已经达到了 2020 年以来同期最高水平。

目前，巴西、乌拉圭、美国、澳大利亚、新西兰等国家是我国主要牛肉进口来源国。分国别来看，2024 年 1-10 月，澳大利亚出口到美国的牛肉平均离岸价为 6.23 美元/公斤、同比上涨 12.6%；美国出口牛肉平均离岸价为 9.41 美元/公斤、同比上涨 7.6%，均为近年来最高。

首先，美国、澳大利亚、巴西等主产国牛肉供需关系趋于紧张，是国际牛肉价格持续上涨的源头。以美国为例，美国牛肉价格上升态势明显，原因是近年来牛群进入重建阶段，肉牛存栏下降、活牛价格上升，肉牛养殖成本增加。另一方面，尽管 2024 年全年产量预计较上年略有增长，但美国国内的牛肉消费需求保持强劲增长，刺激牛肉价格向上运行。

其次，牛肉贸易需求强劲，是国际牛肉价格不断走高的重要拉动因素。由于美国肉牛存栏持续下降，美国牛肉进口需求快速增长，澳大利亚、巴西对美出口增长明显。FAO 数据显示，2023 年全球牛肉贸易量 1190 万吨左右，2024 年全球牛肉贸易量预计增长 1.9% 达到 1200 万吨左右。

第三，2025 年全球牛肉产量可能下降，是催化牛肉价格上涨行情的重要预期。据美国农业部预测，2025 年全球牛肉产量将下降 1.0% 至 6090 万吨，巴西、

欧盟和美国的产量下降超过了阿根廷、澳大利亚、印度和墨西哥的产量增长。

2023年下半年至2024年上半年，国内牛羊肉市场价格下降，公司经营业绩在2023年7月至2024年上半年呈现下降趋势，2023年7月销售收入3927万元，在后期的一段时间，销售额有减少趋势，2024年上半年有的月份销售额最低1502万元；下游客户需求降低，下游客户在2023年7月122户，到12月份销售客户111户，2024年上半年有月份下游客户30户，下游客户需求减少；2024年6月末库存7298吨，金额2.81亿元，现阶段2024年7-10月存货销量5530吨，销售金额2.06亿元，较上半年销量上升23%，单位价格上涨8%，预计11-12月销量达到5600吨，库存周转加快；具体公司通过（1）精确的需求预测和供应链协调，实现原材料和制成品的及时供应；（2）定期检查库存商品，以调整订货量和库存水平，确保库存与需求同步有效的库存管理和成本控制，可以减少存货积压，提高存货周转率，从而降低存货持有成本，避免滞销，因此公司存货不存在滞销问题。

二、存货跌价计提依据及计算过程，各期存货跌价准备计提是否充分，采用的方法是如下：

1. 计提存货跌价准备根据可变现净值法计量，根据牛羊肉的市场售价减去存货账面余额、进一步加工预计成本、预计销售费用和相关税费的金额，计提存货跌价准备。

我公司按是否签订销售合同分别确定存货的市场售价，如果已签订销售合同，以合同价格作为存货的市场售价。对未签订销售合同的存货，以市场价格作为存货的预计售价。估计至完工将发生的成本：包括将牛羊肉加工到可销售状态所必须的成本，包括加工费用、包装费用等。估计销售费用：包括运输费用、广告费用、销售人员的薪酬等。相关税金：包括销售过程中需要支付的税费，包括增值税等。

综上所述，各期存货跌价准备计提是充分的，并且采用的方法是一致的。

（2）说明2023年末计提大额存货跌价准备的具体原因，是否为牛羊肉价格下行、产品质量下降或滞销，已计提跌价准备的存货质量及状况、是否具备

可销售性；2024年上半年末发生存货跌价准备大额转销的主要销售客户情况、销售数量及价格情况，交易是否具有商业合理性和真实性。

【公司回复】：

2023年末计提大额存货跌价准备是由供给增加、消费需求增长趋缓、进口价格波动、季节性消费需求减少、养殖成本增加以及其他畜产品的替代冲击等多重因素叠加，具体分析：

供给持续增长：我国牛肉产量已连续10年增长，羊肉产量已连续12年增长。同时，国外牛羊肉产品价格优势显著，导致牛肉进口量连续12年增长，羊肉进口量也呈波动增长态势。这些增加的供应量对市场价格产生了压力。

消费需求增长趋缓：尽管牛羊肉的消费量仍在增长，但增长速度已经放缓，处于近年来的较低水平。2023年我国牛肉消费量增长4.0%，羊肉消费量增长2.3%，增幅均处于较低水平。

进口价格波动：2023年及今年一季度，进口牛羊肉的平均到岸价格均有所下跌，这在一定程度上带动了国内牛羊肉市场价格的回落。进口牛肉、羊肉分别占我国市场供应量约26.0%、7.5%，其价格波动也对国内牛羊肉价格产生了影响。

季节性消费需求减少：年初节日效应拉动牛羊肉价格上涨，之后受季节性消费需求减少的影响，价格有所下跌。

养殖成本增加：仔畜费、养殖饲料价格作为主要成本支出增长显著，近十年增幅达到30%。

其他畜产品的替代冲击：成本推动下的羊肉价格保持高位运行致使一部分消费由猪肉代替，羊肉消费遇冷，进一步对羊价造成了冲击。

综合考虑，基于会计谨慎性原则计提存货跌价明细：

(1) 2023年计提跌价准备

单位：元

项目	账面余额		可变现净值	计提跌价
	数量（公斤）	金额		
库存商品	369,961.56	19,228,686.03	16,640,713.33	2,587,972.70
原材料	2,648,526.87	133,793,425.46	100,856,602.48	27,774,563.90
合计	3,018,488.43	153,022,111.49	117,497,315.81	30,362,536.60

2024年牛羊肉价格出现回升，具体原因：

供需关系变化：随着牛羊出栏季的到来，市场总体供给充足，但季节性消费需求上升，供需关系的变化对价格产生影响。特别是在节日效应和季节性消费旺季的叠加影响下，肉类消费需求逐渐增加，导致牛羊肉价格下行压力减弱，价格以稳为主。

节日效应：9月份，由于节日效应的影响，肉类消费需求逐渐增加，这有助于缓解牛羊肉价格的下行压力，促使价格止跌企稳。

生产端调整：由于养殖效益回落，养殖户的补栏积极性受到影响，生产端逐步有所调整。这种调整可能会导致供给量的减少，从而对价格产生一定的支撑作用。

猪肉价格上涨的影响：全国猪肉价格的上涨对牛羊肉价格也产生了一定的影响。作为替代品，猪肉价格的上涨可能会使得部分消费者转向牛羊肉，从而增加牛羊肉的消费需求，对价格产生正面影响。

国际市场价格波动：国际羊肉价格或会触底反弹，尽管其出口羊肉主要为冻肉，将有一定的滞后效应，价格拉动需要一段缓冲时间。这种国际市场价格波动可能会对国内市场价格产生间接影响。

政策因素：政策因素通过影响养殖、加工、销售等环节对价格产生间接影响。政策的调整可能会对牛羊肉的供给和需求产生影响，进而影响价格。

根据市场行情，在2024年半年报时跌价转回。

(1) 存货跌价准备转销处理：

2024年上半年已销售的转销跌价准备=1-6月销售发货数量/2023年跌价的存货结存数量*2023年跌价准备金额，上半年已销售，所以需要转销跌价15,689,881.93元，具体如下表：

单位：元

项目	计提跌价		转销存货跌价	
	数量（公斤）	金额	数量（公斤）	金额
库存商品	369,961.56	2,587,972.70	514,390.68	5,276,963.10
原材料	2,648,526.87	27,774,563.90	726,884.72	10,412,918.83
总计	3,018,488.43	30,362,536.60	1,241,275.40	15,689,881.93

2023年年末存货的销售均价38元/公斤，2024年上半年存货的销售均价41.03元/公斤；2024年上半年转销数量1241.3吨，转销金额1568.99万元，转销数量占比34%的下游客户有：新乡市雨轩清真食品股份有限公司转销占比

9.3%，转销数量 116.25 吨，销售均价 48 元/公斤；浙江厨宝食品有限公司转销占比 8.5%，转销数量 105.24 吨，销售均价 41 元/公斤；康巴适（河北）食品有限公司转销占比 8.0%，转销数量 100 吨，销售均价 37 元/公斤；郑州飞奥国际贸易有限公司转销占比 8.4%，转销数量 104.6 吨，销售均价 49 元/公斤。

公司采用先收款后发货交易模式，通过合同约定、交易习惯、资金流与货物流的一致性、发票与收款凭证的合法性、风险管理措施等措施确保公司交易真实可靠。

2、关于其他应付款

报告期末，你公司其他应付款余额 99,057,741.09 元，同比减少 38.51%，半年报披露主要系本期偿还邯郸市丰泰典当有限公司及其他往来借款。此外，报告期末，你公司其他应付款 90,649,984.00 元，其中向实际控制人马海增借款 68,769,984.00 元，向邱县城乡融合发展投资有限公司借款 4,000,000.00 元，账龄均超过 1 年；其他应付款-应付利息项下应付非金融机构借款应付利息余额 4,809,199.64 元，上年同期金额为 1,477,505.92 元，同比增加 225.49%。

请你公司列示报告期内你公司向实际控制人、自然人及其他非金融机构借款基本情况，包括但不限于形成原因、发生额、利息约定、偿还期限、还款方式、还款计划，协议签订、履行的内部程序等情况；是否存在实际控制人及关联方通过拆借资金收取利息变相资金占用的情况；是否存在资金链断裂风险，公司拟采取的应对措施。

【公司回复】：

报告期内向实际控制人、自然人及其他非金融机构借款基本情况如下表：

名称	期初金额	发生额	期末余额金额	借款性质	利率年化	还款期限
青岛新协航国际物流有限公司		6,880,000.00	6,880,000.00	同行拆借	7.00%	2025年6月30日
马海增	91,650,984.00	22,881,000.00	68,769,984.00	法人借款	已披露无偿使用，依据会计准则按照4.350%计提利息，但是从未支付过	已披露无偿使用，2025年12月31日

邱县城乡融合发展投资有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	政府低息借款	6%	2025年3月31日
河南国晟供应链管理有限公司		2,000,000.00	2,000,000.00	同行短期拆借	无偿使用	已偿还
合计	95,650,984.00	31,761,000.00	81,649,984.00			

青岛新协航国际物流有限公司的借款属于同行拆借，按使用天数计算利息按月支付，约定2025年6月30日归还本金。

邱县城乡融合发展投资有限公司借款400万属于政府政府扶贫资金低息借款，按季付息，一次性还本还款期限为2025年3月。

河南国晟供应链管理有限公司200万借款为短期同行拆借，已还款。

马海增为公司法人及最大股东，为了让企业有更好的发展，无偿出借个人资金让公司周转使用。已在股转官网进行披露实际控制人马海增、股东毕晓春为公司申请银行授信和设备提供融资租赁提供无偿个人担保和财务资助，不向公司收取任何费用，依据会计准则，根据权责发生制的原则。计提马海增个人借款利息的主要目的是为了真实、公允地反映企业的财务状况和经营成果，确保会计信息的准确性和及时性。但是该借款利息从未支付。因为不存在实际控制人及关联方通过拆借资金收取利息变相资金占用的情况。

公司不存在存在资金链断裂风险，短期资金拆借、及法人借款都是为了企业更好的发展。公司拟采取的以下应对措施：

1. 向银行或其他金融机构申请贷款，考虑股权融资，如发行股票给投资者，短期借款，如通过商业信贷或保理业务，以获取短期流动资金；
2. 削减开支，审查日常运营成本，减少不必要的支出，如办公费用、采购成本等；并优化现有资金使用情况，减少不必要的开支，精简业务流程；
3. 提高现金流入，实施提前订购、优惠促销等措施吸引更多客户，增加销售额改变销售策略，如推广利润更高的产品或服务，拓展市场；
4. 延迟付款，与供应商协商延迟付款时间，释放现金流，向客户申请延迟付款期限；
5. 合作机会，与其他企业合作开展联合营销、共同开发产品，实现互利共赢，优化资金使用；
6. 外部资金支持，寻找投资者或合作伙伴，引入外部资金增加流动资金；
7. 合理分配资金，优先保障项目中支持关键业务的部分或核心功能的需求加强项目管理；
8. 建立完善的成本控制系统，确定资金使用计划和财务报告周期。

3、关于控股及参股子公司

报告期内，公司主要控股子公司、参股子公司 5 家，2024 年上半年公司控股及参股子公司期末净资产均为负数，且多数近两年持续亏损。此外，报告期末，公司未对长期股权投资计提减值准备。

请你公司：

(1) 结合主要控股子公司、参股子公司近两年业务开展、成立时间等，说明控股及参股子公司净资产为负、连续亏损的原因及合理性，持续经营能力是否存在重大不确定性；各控股子公司之间的业务关系、发展定位，与公司主营业务的对应关系；

【公司回复】：

报告期内，公司控股子公司 3 家和参股子公司 2 家，主要经营业务及成立时间：

序号	公司名称	子公司性质	成立时间	注册资本 (万元)	经营情况
1	康巴适（河北）食品科技有限公司	全资子公司	2020 年 10 月	2000.00	正常
2	中科康盛（河北）生物科技有限公司	全资子公司	2020 年 9 月	500.00	正常
3	河北牧乐网络科技有限公司	全资子公司	2018 年 4 月	600.00	正常
4	邱县六和康远食品有限公司	参股子公司	2012 年 6 月	1000.00	合同到期，破产清算中
5	邯郸康创达食品有限公司	参股子公司	2021 年 7 月	1000.00	正常

一、3 家控股子公司：

1、康巴适（河北）食品科技有限公司

注册地：河北省邯郸市邱县经济开发区丰登街 051 号，法定代表人：马海增，注册资本 2000 万元。主要经营：农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；货物进出口；餐饮管理；外卖递送服务；包装服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；食品销售（仅销售预包装食品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；个人互联网直播服务；农副产品销售；总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；道路货物运输站经营；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批

的项目)；低温仓储(不含危险化学品等需许可审批的项目)；仓储设备租赁服务；装卸搬运。

2、中科康盛(河北)生物科技有限公司

注册地：河北省邯郸市邱县经济开发区丰登街 051 号，法定代表人：马海增，注册资本 500 万元。主要经营：生物科技领域技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让；代用茶、固体饮料、特殊膳食食品、液体饮品研发、生产及销售；预包装食品销售。

3、河北牧乐网络科技有限公司

注册地：河北省邯郸市邱县陈村回族乡陈四村村西，法定代表人：苑贤明，注册资本 600 万元。主要经营：网络技术开发、转让、咨询、推广服务；饲料加工、销售；牛、羊、鸡、鸭养殖、销售；生鲜牛、羊、鸡、鸭肉销售；预包装食品销售。

二、2 家参股公司：

1、邱县六和康远食品有限公司

注册地：邱县县城西发展大道东侧，法定代表人：孙亚林，注册资本 1000 万元。主要经营：雏禽(不含种禽)、饲料、兽药(不含疫苗)、器械销售；禽收购、屠宰加工、副产品加工、销售；速冻食品制造及销售；禽养殖及技术服务；饲料、兽药技术研发；畜禽产品进出口业务等。(合同合作到期，已终止合作，目前公司处于破产清算中)

2、邯郸康创达食品有限公司

注册地：河北省邯郸市邱县经济开发区发展大道 015 号，法定代表人为黄二军，注册资本 1000 万元。主要经营：畜禽屠宰、加工与销售；农副产品销售；厂房、设备出租；速冻食品、调理类肉制品制造及销售；鸡鸭收购；家禽养殖、销售；饲料、家禽种苗销售；家禽养殖技术咨询服务、技术转让；企业孵化服务；物流服务；兽药销售；货物进出口*** (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

控股子公司中科康盛（河北）生物科技有限公司“生物大健康项目”、康巴适（河北）食品科技有限公司“中央厨房共享项目”、河北牧乐网络科技有限公司“网络销售及养殖平台”均为我公司延伸产业链条，均为初创阶段，前期投入工厂建设、设备采购、产品研发等需要大量资金，且这些投入需要在后续的生产与销售中逐渐回收，任何一个项目都有初创周期和回本期，这是投资回报的必然规律。一般来说，投资厂房能在5到10年内实现回本，可以认为是相对合理的投资回报。但每个具体的投资项目都有其独特性，还需要根据实际情况进行详细的分析和评估。因此控股及参股子公司净资产为负、连续亏损是合理的，符合大型工厂投资回报周期较长的市场规律。当然产品的市场需求、竞争状况等都会影响工厂的盈利周期，康巴适公司顺应行业发展趋势，不断延伸清真食品产业链条，发展。充分利用原料供应优势，研发、生产、加工中央厨房菜品。主营产品包括：清真骨汤和复合调味料产品、清真面点、馅类产品、酱卤熟食和速冻菜肴制品，将有助于公司生产能力的提高。中科康盛致力于研发功能性特膳食品，自有研发工厂，严格依照食品标准打造，以食用特膳生产为主，拥有数套国际脏腑运动营养肽生产型设备，具有行业内要求更严的品控制度，从牧场端到生产端，构建了一套高于行业标准的产品生产标准操作规程和体系，实行精细化管理，荣获了3项发明专利，还有5项功能性发明专利正在审查中，从而提高康远股份的综合竞争力。企业采取有效的成本控制、市场拓展等策略可以缩短盈利周期。结合2024年的销售情况，子公司销售收入明显提高，持续经营能力不存在重大不确定性。

参股子公司邱县六和康远食品有限公司和邯郸康创达食品有限公司属于禽类屠宰加工，与邱县六和康远食品有限公司投资合作合同规定合作期限12年，合同已于2023年7月1日到期，目前正处于破产清算中。公司基于完善产业链条，公司后续新成立邯郸康创达食品有限公司，公司占股35%，主要经营禽类鸭子屠宰分割及销售，主要受市场行情和成立时间较短前期处于亏损状态，目前经营良好，已开始盈利，持续经营能力不存在重大不确定性。

(2) 结合被投资单位的经营状况，说明长期股权投资是否存在减值迹象，是否需计提减值准备。

【公司回复】：

我对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。通过比较被投资单位的预计未来现金流量与其长期股权投资账面价值孰低，判断是否存在减值风险。计量被投资单位预计现金流量考虑因素包括：市场环境、行业发展趋势、资产的使用寿命等。被投资单位均为初创阶段，在正常的投资回本期，且市场环境、行业发展趋势较为乐观。无减值迹象，因此不需要计提减值准备。

河北康远清真食品股份有限公司

2024年12月2日

