

关于对福建傲农生物科技集团股份有限公司
2021 年度报告的信息披露监管工作函的回复

容诚专字[2022]361Z0366 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码:	110100322022234009304
报告名称:	关于对福建傲农生物科技集团股份有限公司2021年度报告的信息披露监管工作函有关事项的专项说明
报告文号:	容诚专字[2022]361Z0366号
被审(验)单位名称:	福建傲农生物科技集团股份有限公司
会计师事务所名称:	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务类型:	其他鉴证业务
报告日期:	2022年06月08日
报备日期:	2022年06月08日
签字注册会计师:	胡素萍(350100010016), 林志忠(110101560030), 周奕青(110101560114)
	
(可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明: 本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备, 不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对福建傲农生物科技集团股份有限公司

2021 年度报告的信息披露监管工作函有关事项的专项说明

容诚专字[2022]361Z0366 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

根据贵部于 2022 年 5 月 30 日出具的《关于福建傲农生物科技集团股份有限公司 2021 年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2022】0525 号）的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）作为福建傲农生物科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“傲农生物公司”）2021 年年报的审计机构，就贵部在工作函中提到的需要会计师发表意见的问题进行了认真落实，现将有关问题的落实情况发表意见如下。

问题一：年报及相关公告披露，公司 2021 年实现营业收入 180.38 亿元，同比增长 56.62%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-15.12 亿元。其中，饲料业务实现营业收入 101.31 亿元，同比增长 55.47%，占比 56.43%，毛利率 6.23%；养殖业务收入 37.34 亿元，同比增长 18.96%，毛利率-13.05%，生猪出栏量 324.59 万头，同比增长 141.10%，其中仔猪和育肥猪占比分别约为 58.30%和 40.61%。业绩亏损的主要原因系报告期内生猪价格大幅下跌，饲料原料价格上涨，生猪养殖产能未全部达产，固定费用分摊多，养殖板块大幅亏损；本期淘汰低效母猪数量偏多，淘汰损失较大。

请公司：（1）结合生猪养殖板块营业成本具体构成以及销售费用、管理费用、

财务费用变动情况，量化说明公司生猪养殖板块业绩亏损的具体原因，并结合生猪养殖业务占总营业收入比重，以及各业务板块主要业绩情况，说明公司整体业绩大幅亏损的原因；（2）结合饲料板块原材料等营业成本、产品价格及其变动，说明饲料业务毛利率较 2020 年未发生明显变化的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异；（3）分季度披露公司仔猪和育肥猪出栏数量、单价、出栏成本，是否与同行业可比公司存在较大差异。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）结合生猪养殖板块营业成本具体构成以及销售费用、管理费用、财务费用变动情况，量化说明公司生猪养殖板块业绩亏损的具体原因，并结合生猪养殖业务占总营业收入比重，以及各业务板块主要业绩情况，说明公司整体业绩大幅亏损的原因。

1、2021年度，公司各业务板块主要业绩情况：

单位：万元

业务名称	主营业务收入	收入占比	毛利	营业利润	营业利润占比
饲养业务	373,419.32	20.73%	-48,749.68	-188,725.40	104.46%
饲料及动保业务	1,016,449.95	56.43%	63,312.14	10,409.35	-5.76%
食品业务	191,163.74	10.61%	12,339.01	3,717.98	-2.06%
贸易业务	219,688.07	12.20%	-2,035.61	-4,595.89	2.54%
其他业务	538.75	0.03%	143.52	161.07	-0.09%
合并抵消				-1,632.83	0.90%
合计	1,801,259.83	100.00%	25,009.39	-180,665.72	100.00%

从上表可见，2021 年度饲养业务占总主营业务比重虽然只有 20.73%，但是其对营业利润的贡献率高达 104.46%，因此公司整体业绩大幅亏损主要系受养殖板块业绩变动影响。

2、生猪养殖板块营业成本具体构成以及销售费用、管理费用、财务费用变动情况

(1) 营业成本具体构成

单位：万元

项 目	2021 年度			2020 年度		
	收入	成本	毛利总额	收入	成本	毛利总额
保育猪	120,258.05	87,125.24	33,132.82	145,051.68	44,601.98	100,449.71
育肥猪	187,770.48	241,049.85	-53,279.37	138,481.93	98,654.18	39,827.75
淘汰种猪	45,971.91	100,807.47	-54,835.56	18,595.63	11,650.61	6,945.02
其他	19,418.88	10,589.24	8,829.64	11,779.94	9,109.06	2,670.88
合计	373,419.32	439,571.80	-66,152.48	313,909.18	164,015.82	149,893.36

注：上表中 2021 年度成本与年报数据差异 17,402.80 万元，系由于上表数据还原了本期转销的消耗性生物资产跌价准备。

从上表可见，2021 年度淘汰种猪营业成本较 2020 年度增加 89,156.86 万元，主要系由于 2021 年公司基本完成母猪端产能布局，对于低效母猪及时淘汰以提高母猪种群质量，本期淘汰种猪使用年限在 1 年以内，导致本期淘汰种猪成本大幅增长。由于 2021 年生猪价格大幅下降，导致总体养殖毛利对比去年同期下降明显。

(2) 销售费用变动情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动金额
销售费用	1,390.18	2,280.78	-890.60

生猪养殖业务销售费用较低，主要系猪场内部不需配置销售人员，生猪出售时由下游客户上门收猪，也不发生运杂费。2021 年度销售费用较 2020 年度下降系由于猪价下行，销售人员绩效薪酬降低所致。

(3) 管理费用变动情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动金额
管理费用	42,779.93	28,288.46	14,491.47

2021 年度生猪养殖业务管理费用较 2020 年度增加 14,491.47 万元，主要系新建猪场陆续投入使用，管理人员增加导致薪酬增加 7,355.31 万元；自建和租赁的猪场增加导致折旧和摊销费用增加 3,684.90 万元。

(4) 财务费用变动情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动金额
财务费用	35,932.52	11,331.23	24,601.29

2021 年度生猪养殖业务财务费用较 2020 年度增加 24,601.29 万元，主要原因系：①公司自 2021 年 1 月 1 日起实施新租赁准则，根据新租赁准则确认相关的租赁负债，并分摊相应的租赁利息支出，导致本年度财务费用增加 9,506.94 万元；②随着公司养殖规模扩大，拉高了融资需求，导致利息支出增加 25,797.31 万元。

综上，2021 年度公司整体业绩大幅亏损的原因主要系生猪养殖业务业绩大幅下跌所致。生猪养殖业务业绩亏损主要原因系：2021 年度由于生猪价格下行且持续处于低位，以及为提高母猪种群质量，本期大量淘汰低效母猪，导致本年度生猪养殖毛利大幅下跌；猪价下行导致存栏猪只的预计可变现净值低于成本，本年度计提消耗性生物资产跌价准备 42,248.35 万元；养殖规模的扩大以及新租赁准则的实施，导致本年底期间费用大幅上涨。

(二) 结合饲料板块原材料等营业成本、产品价格及其变动，说明饲料业务毛利率较 2020 年未发生明显变化的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在

重大差异。

1、结合产品结构、产品价格、营业成本等变动因素对饲料业务毛利率进行量化分析：

2021 年度，公司饲料业务的综合毛利率为 6.11%，与 2020 年度的综合毛利率 6.14%基本持平。

饲料产品	2021 年较 2020 年变动影响因素						
	结构变动影响		单价变动影响		成本变动影响		合计影响
	销量增长	对总体毛利率影响	单价变动	对总体毛利率影响	成本变动	对总体毛利率影响	总体毛利率的影响
猪料	66.42%	0.99%	8.01%	4.40%	10.82%	-5.53%	-0.13%
水产料	81.47%	-0.10%	10.66%	1.27%	11.20%	-1.39%	-0.21%
禽料	-9.72%	0.15%	13.20%	2.21%	10.92%	-2.08%	0.28%
反刍料	21.91%	-0.01%	16.43%	0.31%	12.96%	-0.27%	0.03%
合计	-	1.04%	-	8.20%	-	-9.27%	-0.04%

公司饲料板块 2021 年综合毛利率与 2020 年未发生明显变化的主要原因包括：（1）从产品结构来看，由于 2021 年度毛利率较高的猪料销量比例增加，低毛利率的禽料销量下降，影响饲料产品综合毛利率增长 1.04%；（2）从产品成本来看，报告期内主要原材料玉米、豆粕等价格大幅上涨，以及制造费用及人工费用等固定成本上涨，导致公司饲料产品成本上升，影响饲料产品综合毛利率下降 9.27%；（3）从产品售价来看，受上游原材料成本推动，公司饲料产品价格上涨，影响饲料产品综合毛利率上升 8.20%。综合前述影响使饲料业务综合毛利率较 2020 年度未发生明显变化。

2、同行业可比公司饲料业务毛利率对比

公司名称	2021 年度	2020 年度	同比变动
新希望	6.51%	7.22%	-0.71%
正邦科技	6.36%	9.80%	-3.45%
天邦股份	12.74%	16.13%	-3.39%
大北农	13.19%	15.76%	-2.57%
金新农	13.81%	15.63%	-1.82%
行业平均	10.52%	12.91%	-2.39%
傲农生物	6.11%	6.14%	-0.04%

注1：数据来源：上市公司年报，毛利率数据为饲料分部毛利率数据。

注2：温氏股份、牧原股份因养殖业务比重较大不作为饲料业务毛利率的可比公司。

2021年度，受生猪养殖行业周期性低谷以及饲料主要原材料价格大幅上涨的影响，饲料行业可比上市公司的毛利率较2020年均略有下降。由于同行业可比公司的饲料产品品种结构不同，因此综合毛利率略有差异，但饲料业务的综合毛利率的变动趋势与同行业可比公司一致，不存在重大差异。

(三)分季度披露公司仔猪和育肥猪出栏数量、单价，是否与同行业可比公司存在较大差异。

1、公司仔猪和育肥猪出栏数量、单价分季度数据如下：

项 目	仔猪		育肥猪	
	出栏数量 (万头)	出栏单价 (元/头)	出栏数量 (万头)	出栏单价 (元/kg)
第一季度	36.13	1,582.64	11.81	29.97
第二季度	48.16	875.57	20.15	16.49
第三季度	40.22	233.33	31.39	11.09
第四季度	64.68	178.05	46.61	13.40
合计数	189.19	635.63	109.96	14.99

2、同行业可比公司情况

同行业可比上市公司未按照猪只类别披露出栏数量和出栏单价，根据同行业可比上市公司公告的销售简报统计生猪出栏头数、生猪销售收入计算出出栏单价进行对比。

单位：万头、元/头

项 目	出栏数量				出栏单价			
	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度
牧原股份	772.00	971.70	867.00	1,415.70	2,505.05	2,100.55	1,581.20	1,528.08
温氏股份	209.72	259.01	428.79	424.22	3,619.59	2,136.98	1,590.99	1,695.82
新希望	228.36	217.75	235.02	316.68	2,945.35	2,012.40	1,523.70	1,389.42
正邦科技	257.85	441.81	483.87	309.13	3,104.52	2,203.44	1,632.88	1,317.57
天邦股份	110.18	74.95	95.84	147.04	2,757.61	1,988.90	1,723.55	1,627.32
行业平均	315.62	393.04	422.10	522.55	2,986.42	2,088.45	1,610.46	1,511.64

项 目	出栏数量				出栏单价			
	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度
傲农生物	53.46	72.47	79.20	119.46	2,180.69	1,352.97	859.84	844.04

注 1：上市同行业可比上市公司选取以养殖为主的同行业上市公司。

注 2：公司出栏结构中仔猪占比较高，2021 年下半年仔猪价格与一季度相比下降幅度巨大，因此公司三四季度出栏单价与同行业平均价格差异较大。

从上表可见，2021 年度同行业可比上市公司平均出栏数量各季度呈逐渐上升趋势，出栏单价各季度呈逐渐下降趋势，与公司出栏数量和出栏单价的走势一致。由于公司生猪养殖业务按照“先发展育种、再发展商品母猪、最后发展育肥配套”的规划推进发展，报告期内公司生猪养殖业务以种猪场为主，出栏结构中仔猪占比较高（仔猪占比约 58.30%），而仔猪价格相对育肥猪价格低，故公司出栏单价低于同行业平均出栏单价。2021 年猪价大幅回落且持续处于低谷，二季度起仔猪价格开始下滑，尤其三四季度仔猪价格和一季度相比下降幅度巨大，因此公司三四季度出栏单价与同行业平均价格差异较大。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、获取生猪养殖板块营业成本、期间费用的年度间数据，以及各业务板块的主要业绩情况，结合生猪价格的变动情况，分析公司整体业绩和生猪养殖板块业绩大幅亏损的原因；

2、查阅饲料主要原材料价格波动情况，获取饲料板块的收入毛利表，分析 2021 年饲料业务毛利较 2020 年度未发生明显变化的原因；

3、查阅公司、同行业可比上市公司报告期内相关年度报告等公开信息披露资料，了解公司经营业绩情况，分析与同行业变化趋势是否一致；

4、获取并检查公司各季度仔猪、育肥猪的出栏数量、单价，并查阅同行业可比上市公司的年报、销售简报等信息，复核公司的生猪出栏数量、单价是否与同行业可比上市公司存在较大差异。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司补充披露的生猪养殖板块及公司整体业绩亏损的原因，以及各业务板块的业绩情况，与我们了解的情况一致；

2、公司补充披露的饲料业务毛利率较 2020 年未发生明显变化的原因合理，与我们了解的情况一致，饲料业务毛利率变动与同行业不存在重大差异；

3、公司补充披露的分季度的仔猪和育肥猪出栏数量、单价，与我们了解的情况一致，与同行业可比公司不存在较大差异。

问题二：年报披露，截至 2021 年末，公司资产负债率 87.18%，其中货币资金 5.43 亿元，短期借款 36.54 亿元，一年内到期的非流动负债 10.83 亿元，长期借款 20.52 亿元，利息费用 4.41 亿元；同时，公司一年内到期金融负债余额 96.45 亿元。请公司：（1）补充披露有息负债的详细情况，包括债务类型、融资主体、金额、利率水平及到期期限等；（2）结合经营业绩、现金流状况、资产负债率、借款用途、融资策略及行业发展情况，说明公司借款规模大幅上升的原因和合理性，是否显著高于同行业可比公司；（3）结合目前的资金情况、现存债务到期时间，说明未来一年的具体偿债安排，是否存在短期偿债风险，并说明公司拟采取的应对措施。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）补充披露有息负债的详细情况，包括债务类型、融资主体、金额、利率水平及到期期限等。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司有息负债如下：

单位：万元

债务类型	融资主体	金额	利率水平	到期期限	
				1 年以内（含 1 年）	1 年以上
金融机构借款	公司及其子公司	607,950.73	2.40%-9%	403,043.23	204,907.50

债务类型	融资主体	金额	利率水平	到期期限	
				1年以内（含1年）	1年以上
融资租赁	公司及其子公司	67,414.57	7.11%-12.02%	36,912.97	30,501.60
保理借款	子公司	684.36	9.87%	684.36	-
扶贫借款	子公司	300.00	7.00%	300.00	
扶贫借款	子公司	54.00	-	-	54.00
公司债券	公司	99,973.70	注1		99,973.70
合计		776,377.36		440,940.56	335,436.80

注1：公司债券票面利率为：第一年0.3%，第二年0.5%，第三年1%，第四年1.5%，第五年1.8%，第六年2.0%。

注2：上表中部分项目金额与2021年年报列示金额存在差异，主要系金融机构借款中短期借款及长期借款剔除应付利息；融资租赁款、保理借款为应付租金款（不含未摊销完的融资费用款）；应付债券为可转债融资总额减去已转股金额。

（二）结合经营业绩、现金流状况、资产负债率、借款用途、融资策略及行业发展情况，说明公司借款规模大幅上升的原因和合理性，是否显著高于同行业可比公司。

1、公司的经营业绩、现金流状况和资产负债率

单位：万元

项目	2021年度/2021年12月31日	2020年度/2020年12月31日
营业收入	1,803,816.02	1,151,716.58
营业成本	1,778,050.45	952,906.15
净利润	-185,091.99	99,360.50
经营活动产生的现金流量净额	52,429.13	40,602.29
购买固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	270,860.59	329,254.76
资产负债率	87.18%	67.52%

公司2021年净利润为负，主要系养殖板块受行业周期影响，自2021年以来生猪价格持续大幅下滑所致。2021年度经营亏损但经营活动产生的现金流量净额为52,429.13万元，主要是2021年度无现金流量的资产减值准备计提和折旧费用、利息支出的增加，以及上游原材料供应商提供的商业信用增加所致。公司近年养殖规模高速扩张，猪场建设、固定资产投资等非流动资产投入较大，因此购

买长期资产的现金支出较高。

报告期内，公司资产负债率总体处于较高水平，主要系近年来公司结合行业周期和自身发展战略，布局下游养殖、食品产业链，处于高速发展期，投建猪场、厂房、设备等固定资产投资需求增加和营运资金需求快速上升所致。

2、公司借款用途、融资策略

报告期内，公司的借款用途主要用于补充生产经营流动资金和购建长期资产。

公司 2022 年度的融资策略主要来源系金融机构贷款、非公开发行募集资金，截止到 2022 年 4 月 30 日，公司获银行贷款授信额度 731,513.00 万元，尚未使用授信余额为 120,546.70 万元；2022 年 4 月 18 日公司非公开发行募集资金净额 14.33 亿。

3、行业发展情况

我国生猪养殖行业呈现周期性特征，生猪价格周期性波动明显，通常 3-4 年为一个周期。2019 年非洲猪瘟疫情致使我国生猪产能大幅下降，2019 年下半年起我国生猪市场价格快速上涨且在 2020 年全年持续处于高位，2021 年我国生猪产能逐步恢复。根据农业农村部数据，我国 2021 年生猪出栏 67,128 万头，比上年增长 27.4%。2021 年末，我国生猪存栏 44,922 万头，比上年末增长 10.5%；其中，能繁母猪存栏 4,329 万头，同比增长 4.0%。2021 年度，国内生猪产能快速恢复、生猪价格大幅下滑、养殖饲料成本上升导致养殖亏损，生猪养殖行业经营压力较大，处于行业周期低谷。

4、借款规模大幅上升的原因和合理性

虽然我国生猪养殖行业具有周期波动性，行业周期的波动在短期内会对公司的经营业绩造成一定影响，但每次周期波动过后，通常会形成行业集中度的提升。在行业周期过程中扩大生产规模，储备生产能力，有利于公司抓住周期上涨红利。因此，公司近年来在全国布局建立生产基地，新建厂房、生产线等固定资产需要大量投资，同时随着公司规模扩大，业务增长需要大量的营运资金，公司营运资金的增长主要来自于银行贷款、融资租赁等外部借款，导致报告期内借款规模大幅上升。

2021 年末，公司有息负债占资产总额的占比与同行业上市公司比较情况如下：

单位：万元

名称	有息负债	资产总额	有息负债率
牧原股份	6,104,717.17	17,726,575.92	34.44%
温氏股份	4,589,345.38	9,678,836.65	47.42%
新希望	7,297,073.61	13,273,420.23	54.98%
正邦科技	3,074,028.29	4,656,700.43	66.01%
天邦股份	978,313.01	1,849,118.65	52.91%
大北农	976,071.69	2,689,481.59	36.29%
金新农	257,048.00	585,421.71	43.91%
行业平均	3,325,228.16	7,208,507.88	46.13%
傲农生物	776,377.36	1,710,052.70	45.40%

从上表可见，同行业上市公司的有息负债占比平均值为 46.13%，公司有息负债占比 45.40%，与同行业上市公司平均水平持平。

（三）结合目前的资金情况、现存债务到期时间，说明未来一年的具体偿债安排，是否存在短期偿债风险，并说明公司拟采取的应对措施。

截止 2021 年 12 月 31 日，公司流动负债金额为 1,011,681.43 万元，主要流动负债类别中经营性负债 411,434.35 万元（包括应付票据、应付账款、应付职工薪酬及应交税费）、金融机构借款 403,465.47 万元（包括短期借款、一年内到期的长期借款）、一年内到期的长期应付款及租赁负债 70,236.40 万元、应付收购股权款 14,189.51 万元、限制性股票回购义务款 16,361.80 万元。

针对上述主要流动负债偿还安排如下：

1、积极回收应收账款，2021 年公司经营活动产生的现金流量净额为 52,429.13 万元，经营性的现金流入可以覆盖经营性的现金支出，并有余额；

2、截至到 2022 年 4 月 30 日，公司获银行贷款授信额度 731,513.00 万元，尚未使用授信余额为 120,546.70 万元，该部分银行循环贷款可以滚动偿还短期债务；

3、截至 2022 年 4 月 30 日，公司非受限货币资金为 86,606.06 万元，可用于

支付贷款利息、职工薪酬等债务。

针对短期债务偿还，公司主要采取如下措施改善：

1、合理使用供应商账期。公司在合同约定的条件下，最大限度的使用供应商给予的账期政策，提高资金收支的统筹管理水平。

2、做好金融机构授信管理，有效合理的使用综合授信额度，对到期授信提前做好偿还安排，增加企业信用，增强续贷能力。

3、公司 2021 年非公开发行股票已于 2022 年 4 月 18 日完成发行，募集资金金额 14.33 亿元，资本结构相应得到改善。

综上所述，截至目前，公司债务状况良好，未发生负债违约事件，不存在具有重大偿付义务的或有负债，随着公司养殖板块所处行业的周期性回暖，盈利能力增强，将进一步降低公司的流动性风险及偿债风险。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、获取公司有息负债的明细表，检查有息负债的相关借款合同、融资租赁合同等；

2、访谈资金部和财务部负责人，了解公司借款用途、融资策略及行业发展情况，结合公司经营业绩、现金流状况、资产负债率的变动情况，分析公司借款规模大幅上升的原因和合理性；

3、访谈资金部和财务部负责人，了解公司未来一年的具体偿债安排及拟采取的应对措施，结合目前的资金情况和现存债务到期时间，分析公司是否存在短期偿债风险。

（二）核查意见

我们认为：

1、公司补充披露的有息负债的情况与我们了解的情况一致；

2、公司借款规模大幅上升的原因合理，有息负债率与同行业可比公司基本相当；

3、公司补充披露的资金及现存债务情况，以及未来一年的偿债安排，与我们了解的情况一致，随着公司养殖板块所处行业的周期性回暖，盈利能力增强，将进一步降低公司的流动性风险及偿债风险。

问题三：年报披露，公司存货期末余额 25.89 亿元，同比增长 49.57%，主要系消耗性生物资产大幅增长。报告期内计提跌价准备 4.28 亿元，其中对消耗性生物资产计提跌价准备 4.22 亿元，转回或转销存货跌价准备 1.76 亿元。同时，生产性生物资产期末余额 11.96 亿元，与 2020 年末基本持平，其中本期增加金额 24.50 亿元，减少金额 23.23 亿元，计提减值 763.3 万元。请公司：（1）补充披露期末消耗性生物资产可变现净值计算依据及过程，并结合存栏生猪数量、构成、价格走势、库龄、期后销售及同行业可比公司情况，说明期末消耗性生物资产计提大额跌价准备的原因，是否与同行业可比公司存在重大差异；（2）补充披露本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态，本期转回的具体原因，并结合转回的确定依据及其与计提时测算的差异，说明前期存货跌价准备计提的合理性；（3）按类别补充披露本期处置部分生产性生物资产的使用年限、原值、处置方式、价格及对净利润的影响，并结合 2021 年生猪出栏量和期末存栏量情况，说明期末生产性生物资产未同比增长的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）补充披露期末消耗性生物资产可变现净值计算依据及过程，并结合存栏生猪数量、构成、价格走势、库龄、期后销售及同行业可比公司情况，说明期末消耗性生物资产计提大额跌价准备的原因，是否与同行业可比公司存在重大

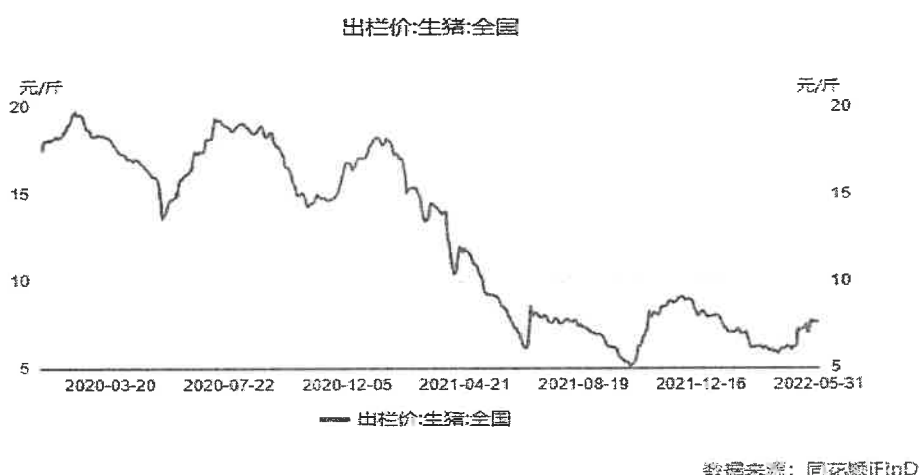
差异。

1、存栏生猪数量、构成、价格走势、库龄、期后销售及同行业可比公司情况

(1) 生猪价格走势

2020年度，受生猪供应持续紧缺影响，生猪价格持续高位波动。2021年随着生猪产能的逐步恢复，受行业周期性供求关系影响2021年猪肉价格持续下降，行业进入了低谷，目前处于周期探底反弹阶段。

2020年至2022年5月31日生猪出栏价格如下：



(2) 期末存栏生猪数量、构成、库龄、期后销售情况

单位：万头

猪只类别	2021年12月31日			期后销售	
	期末存栏数	库龄	存栏构成	出栏数	期后出栏/期末存栏
仔猪	38.18	2个月内	25.73%	30.84	80.76%
保育猪	25.24	3个月内	17.00%	16.72	66.25%
育肥猪	84.99	1年内	57.27%	70.38	82.81%
合计	148.41		100.00%	117.94	79.47%

注1：上表中期后销售系统统计各猪场2021年12月31日存栏猪只截至2022年5月31日销售情况，不考虑2022年1-5月新出生猪只的出栏。

注2：期末存栏数和期后出栏数系消耗性生物资产存栏数和出栏数。

从上表可见，期末存栏生猪主要系育肥猪，仔猪、保育猪和育肥猪结构比分别为 25.73%、17.00%和 57.27%，期后出栏情况较好。

(3) 同行业可比公司情况

期末以生猪养殖业务为主的同行业可比上市公司均未披露详细的生猪存栏构成和库龄，因此选取期末存栏数和期后出栏头数进行对比分析：

单位：万头

公 司	存栏头数	期后出栏头数	期后出栏头数/存栏头数
新希望	946.01	482.34	50.99%
牧原股份	3,535.10	2,013.80	56.97%
天邦股份	306.53	138.53	45.19%
同行业可比公司平均	4,787.64	2,634.67	55.03%
傲农生物	179.25	143.19	79.88%

注 1：同行业以养殖为主的上市公司中正邦科技和温氏股份未公告期末存栏头数，因此无法对比分析。

注 2：上表中系取自同行业可比上市公司年报、经营数据中的生猪 2021 年 12 月 31 日存栏头数，含生产性生物资产，同行业可比上市公司的期后出栏头数系统计截至 2022 年 4 月 30 日的出栏数。为便于与同行业可比上市公司的对比，傲农生物的存栏头数也同样采用含生产性生物资产存栏数，期后出栏数同样按截至 2022 年 4 月 30 日的出栏数，含 2022 年 1-4 月新出生小猪的出栏数。

从上表可见，同行业可比上市公司的期后出栏率平均值 55.03%，公司的出栏率 79.88%，整体出栏情况较好。

2、期末消耗性生物资产可变现净值计算依据及过程

期末公司对存货进行减值测试，按照资产负债表日可变现净值低于账面价值部分，计提消耗性生物资产的减值。公司消耗性生物资产减值测试过程如下：

(1) 假定将仔猪、保育猪和育肥猪饲养至可销售状态的商品猪出售，以预计售价扣除由期末状态饲养至可销售状态的商品猪期间发生的饲养成本以及销售费用后的金额作为其可变现净值。

(2) 单位售价取数：生猪出栏价格选取同花顺 iFinD 行业经济端全国各省的 2021 年 12 月 31 日的生猪出栏价格；

(3) 使用公司当期各阶段生猪的计量参数作为计算可变现净值时使用的参数；销售费用率：取 2021 年度各养殖单位的销售费用率。

消耗性生物资产减值测试结果如下：

单位：万元

项 目	账面价值	可变现净值	跌价金额
仔猪	13,925.89	11,238.42	2,687.47
保育猪	15,799.65	10,263.58	5,536.07
育肥猪	94,263.97	77,642.11	16,621.86
合计	123,989.50	99,144.09	24,845.41

注：期末消耗性生物资产中包含待产仔猪，由于该成本为归集的待产仔猪的成本，待母猪生产时，将相应成本分摊至对应的仔猪，因此在做减值测试时不对其单独进行测算。

3、同行业可比公司消耗性生物资产的跌价准备计提情况：

单位：万元

名 称	消耗性生物资产期末余额	消耗性生物资产减值准备	跌价准备计提比例
新希望	956,798.19	132,778.92	13.88%
牧原股份	2,711,035.17	-	-
温氏股份	1,066,915.49	6,697.86	0.63%
正邦科技	608,825.10	27,982.60	4.60%
天邦股份	257,261.72	98,904.33	38.45%
同行业可比公司平均	5,662,709.27	278,354.77	4.92%
傲农生物	159,846.68	24,845.41	15.54%

从上表可见，同行业可比上市公司的消耗性生物资产除牧原股份未计提存货跌价准备，其余公司均计提存货跌价准备。受消耗性生物资产结构和养殖场管理水平的影响，同行业可比上市公司跌价计提比例有所区别。

(二) 补充披露本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态，本期转回的具体原因，并结合转回的确定依据及其与计提时测算的差异，说明前期存货跌价准备计提的合理性。

报告期内，存货跌价准备变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2021年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	206.85	571.57		206.85		571.57
周转材料	19.45	-5.50				13.95
消耗性生物资产		42,248.35		17,402.94		24,845.41
合计	226.30	42,814.42		17,609.80		25,430.92

存货跌价准备本期减少金额均系转销。

(1) 库存商品期初跌价金额系饲料成品减值，本期对外销售，根据《企业会计准则第1号-存货》的规定：对已售存货计提了存货跌价准备的，按已售商品的账面价值结转成本。因此该部分饲料成品对外出售时，将已计提减值准备予以转销。

(2) 本期转销的消耗性生物资产跌价准备均系生猪跌价转销。2021年度上半年生猪价格持续下跌，公司根据资产负债表日可变现净值低于账面价值部分计提消耗性生物资产跌价准备。生猪的饲养周期一般不超过6个月，下半年该部分消耗性生物资产陆续对外出售，根据《企业会计准则5号-生物资产》的规定：对消耗性生物资产，应当在收获或出售时，按照其账面价值结转成本。因此该部分消耗性生物资产对外销售时，将已计提的减值准备予以转销。

存货跌价准备本期减少额均系转销，无转回的情况。前期存货跌价准备系根据资产负债表日可变现净值低于账面价值部分计提，计提合理。

(三) 按类别补充披露本期处置部分生产性生物资产的使用年限、原值、处置方式、价格及对净利润的影响,并结合 2021 年生猪出栏量和期末存栏量情况,说明期末生产性生物资产未同比增长的原因及合理性。

1、本期处置部分生产性生物资产的使用年限、原值、处置方式、价格及对净利润的影响

本期处置部分生产性生物资产的使用年限、原值、处置方式、价格及对净利润的影响如下:

单位: 万元

类别	处置原值	累计折旧	处置净值	处置价格	对净利润的影响	使用年限
后备公猪	899.24		899.24	401.22	-498.02	不适用
后备母猪	48,929.64		48,929.64	31,514.05	-17,415.59	不适用
种公猪	1,588.08	441.12	1,146.96	249.80	-897.16	1 年
种母猪	64,312.63	15,840.52	48,472.11	24,609.30	-23,862.81	1 年
合计	115,729.59	16,281.64	99,447.95	56,774.37	-42,673.58	

从上表可见,本期处置的种猪的使用年限基本在 1 年以内,因此处置净值较高。由于 2021 年度生猪价格下行且持续处于低位,本期大量淘汰低效母猪以提升母猪种群质量,导致本期生产性生物资产处置损失高达 42,673.58 万元。

2、2021年生猪出栏量和期末存栏量情况

单位: 万头

项目	生猪出栏量	期末存栏量	期初存栏量
生猪	324.59	179.25	96.38
其中: 生产性生物资产	24.25	30.84	30.54
消耗性生物资产	300.34	148.41	65.84

从上表可见,2021 年生猪出栏和期末存栏主要系由消耗性生物资产构成,生产性生物资产占比较低,生产性生物资产期末存栏量未同比增长的原因主要系:(1) 公司母猪端产能布局目前基本告一段落,具备支撑后期出栏规模持续增长的基础,公司工作重心将转到提升母猪种群质量方面,对于不符合标准的种猪及时淘汰,因此本期淘汰低效母猪数量较多。(2) 2021 年猪价回落且持

续在低位运行，导致生猪养殖行业深度亏损，公司暂缓了养殖场的投产和投建进度，导致产能未全部达产。由于后备种猪和成熟性种猪的选留标准比较严格，且需要一定的周期，因此生产性生物资产存栏量未同比增长，但生产性生物资产中能繁母猪的占比有所提升。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

- 1、结合行业及公司实际情况，对期末消耗性生物资产减值测试方法及过程进行全面复核，以确定各期减值准备计提的合理性及准确性；
- 2、获取并检查生猪期末存栏明细和期后销售情况，结合同行业可比上市公司情况，分析期末消耗性生物资产计提大额跌价准备的合理性；
- 3、检查期初及本期期中计提存货减值准备对应的存货在本期销售、结转情况，对存货跌价准备转销进行复核，以确认减值准备转销的合理性；
- 4、获取并检查本期处置生产性生物资产明细表，结合 2021 年生猪出栏量和期末存栏量情况，分析期末生产性生物资产未同比增长的合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

- 1、公司补充披露的生猪存栏、期后销售及同行业可比公司情况，与我们了解的情况一致，期末消耗性生物资产可变现净值计提依据和过程合理，与同行业可比公司不存在重大差异；
- 2、公司本期减少的存货跌价准备均系转销，无转回存货跌价准备的情况；
- 3、公司补充披露的本期处置部分生产性生物资产的情况、2021 年度生猪出栏量和期末存栏量情况，与我们了解的情况一致，期末生产性生物资产未同比增长的原因合理。

问题四：年报披露，公司报告期末应收账款账面余额 6.26 亿元，占流动资产的

12.74%，坏账准备金额 9928.5 万元，本期计提 4595.55 万元；报告期末其他应收款账面余额 3.04 亿元，坏账准备金额 3885.33 万元，本期计提 1244.83 万元。请公司：（1）结合业务模式、结算政策等，说明报告期末应收账款余额较高的原因，信用政策与同行业可比公司是否存在较大差异；（2）结合账龄、期后回款及坏账核销、同行业可比公司情况等，说明本期计提应收账款坏账准备比例较往年增加的原因；（3）根据款项性质补充披露其他应收款的具体构成、交易对方和背景，是否与上市公司存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）结合业务模式、结算政策等，说明报告期末应收账款余额较高的原因，信用政策与同行业可比公司是否存在较大差异。

1、公司的业务结构

（1）报告期内公司的主营业务情况

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比
饲料及动保业务	1,016,449.95	56.43%	654,268.05	56.87%
饲养业务	373,419.32	20.73%	313,909.18	27.29%
贸易业务	219,688.07	12.20%	141,206.44	12.27%
食品业务	191,163.74	10.61%	40,328.79	3.51%
其他业务	538.75	0.03%	732.45	0.06%
合计	1,801,259.83	100.00%	1,150,444.91	100.00%

报告期内公司以饲料及动保业务、饲养业务为主，2021 年度饲料及动保业务增长主要得益于生猪养殖存栏的恢复，下游养殖规模增加；饲养业务增长主要系公司新建猪场陆续投入使用释放产能，生猪出栏量的大幅增加，但在本期生猪价格较上年同期大幅度下降的影响下，养殖业务整体收入规模上升幅度较小；此外，随着公司产业链的延伸发展，食品业务、贸易及其他业务均有一定幅度的增长。

(2) 报告期末不同业务应收账款金额及占比

公司应收账款主要来源于饲料及动保业务，2021年随着贸易业务、食品业务的快速增长，相应业务的应收账款亦有所增长。具体情况如下：

单位：万元、%

应收账款项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	金额	占比	占收入比重	金额	占比	占收入比重
饲料及动保业务	43,838.62	70.04	4.31	47,443.73	81.97	7.25
饲养业务	830.54	1.33	0.22	1,346.24	2.33	0.43
贸易业务	11,931.82	19.06	5.43	5,388.18	9.31	3.82
食品业务	5,992.68	9.57	3.13	3,703.38	6.40	9.18
合计	62,593.66	100.00	3.47	57,881.53	100.00	5.03

(3) 公司报告期末应收账款余额较高的原因

报告期内，应收账款总额占收入比重维持较低水平；饲料及动保、饲养业务原料贸易业务收入占比达89%以上，由于饲养业务主要采取先款后货的结算方式，而饲料及动保业务主要采取信用期结算、原料贸易业务主要采用货到付款、分批结算的方式，因此公司饲料及动保业务、贸易业务应收账款占比较高，从而导致报告期末应收账款余额较高。

饲料及动保业务以信用期结算方式为主，其主要的信用政策为：公司直销客户主要系养猪场，根据养殖周期公司通常给予直销客户公司6个月以内的信用期；公司经销商客户，根据客户规模和信誉情况，一般给予15天至6个月以内的信用期。2021年度公司饲料及动保业务应收账款周转率为22.27，周转天数16.16天，周转天数与信用期基本匹配。

贸易业务结算方式一般为货到付款、分批结算的方式，贸易客户主要是法人客户，公司给予贸易客户的信用期一般为1个月左右，个别情况不超过3个月，根据具体客户的信用情况确定。2021年度贸易业务应收账款周转率为25.37，周转天数14.19天，周转情况与信用期基本匹配。

2、同行业可比上市公司信用政策的对比

同行业可比上市公司均未披露详细的信用政策，由于生猪销售主要采取现款

后货的结算方式，因此同行业可比上市公司以生猪养殖业务为主的公司，应收账款余额较低，这与公司的饲养业务板块应收账款情况相同。

公司饲料业务占收入比重约在56%，主要以猪饲料为主，从同行业可比上市公司业务结构看，与大北农、金新农较为接近。

可比上市公司	业务结构	2021年度应收账款周转率	2020年度应收账款周转率
大北农	2021年饲料业务占比为73.57%，以猪饲料为主	25.34	16.99
金新农	2021年饲料业务占比47.61%，以猪饲料为主	28.13	16.71
傲农生物	2021年饲料业务占56.43%，以猪饲料为主	29.90	21.51

报告期内，公司与大北农、金新农的产品品种、产品结构最为接近，相对可比性较强。随着生猪产能的有效释放，以及非洲猪瘟疫情日趋常态化，饲料市场行情有所回暖，因此报告期内饲料销售规模增幅较大，以公司、大北农、金新农为代表的猪饲料企业应收账款周转率均有小幅上升，其变动趋势符合行业整体趋势。

(二) 结合账龄、期后回款及坏账核销、同行业可比公司情况等，说明本期计提应收账款坏账准备比例较往年增加的原因。

1、报告期各期末应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	48,395.21	77.32%	37,641.63	65.03%
1至2年	3,870.29	6.18%	9,084.36	15.69%
2至3年	5,015.96	8.01%	7,628.62	13.18%
3至4年	3,491.67	5.58%	2,279.97	3.94%
4至5年	1,157.26	1.85%	543.02	0.94%
5年以上	663.26	1.06%	703.92	1.22%
合计	62,593.66	100.00%	57,881.53	100.00%

各报告期末，公司的应收账款主要分布在1年以内，2021年末与2020年末相比，一年以内的应收账款比例有所提高，分别为77.32%和65.03%，整体账龄结构较为稳定。

2、应收账款期后回款情况

公司期末应收账款的回款情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 12 月 31 日
应收账款余额	62,593.66
期后收回金额	37,261.76
期后回款比例	59.53%

注：期后回款系统统计截至 2022 年 5 月 31 日的回款情况。

截止 2022 年 5 月 31 日，2021 年末应收账款的回款比例为 59.53%，期后回款良好。

3、应收账款坏账核销情况

2021 年度经公司内部决议核销的应收账款为 7,668.22 万元，主要是因客户经营不善，资不抵债，无可执行财产导致。公司总体计提的坏账准备高于实际坏账损失比例，坏账准备计提比例足以覆盖应收账款损失比例。

4、同行业可比上市公司情况

公司按照组合计提应收账款坏账准备的具体比例与同行业上市公司相比不存在较大差异，具体情况如下：

公司名称	1 年以内（含 1 年）	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
新希望（注）	-	-	-	-	-	-
牧原股份	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
温氏股份	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
天邦股份	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
大北农	5.00%	22.97%	40.79%	66.12%	78.30%	100.00%
金新农	5.00%	10.00%	25.00%	40.00%	40.00%	100.00%
行业平均	5.00%	14.59%	35.16%	61.22%	75.66%	100.00%
傲农生物	5.00%	10.00%	30.00%	60.00%	80.00%	100.00%

注：新希望境内企业按应收账款风险组合划分为低风险、较低风险、高风险，对应预期信用损失率低风险 1.31%、较低风险 6.78%、高风险 100%。

5、报告期内公司坏账计提情况

单位：万元

项 目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收账款余额	62,593.66	57,881.53
坏账核销金额	7,668.22	338.13
当期计提坏账金额	4,595.60	6,293.69
坏账准备余额	9,928.50	12,975.87
坏账计提比例	7.34%	10.87%

报告期内，2021 年度当期计提的坏账准备金额 4,595.60 万元，低于上年同期计提的坏账准备金额 6,293.69 万元，本期核销的坏账金额系核销以前年度计提的坏账准备。

综上所述，公司应收账款账龄结构年度间较为稳定，期后回款良好，报告期内及时核销无法收回的应收账款，应收账款坏账准备计提政策和实际比例与同行业可比公司不存在较大差异。

（三）根据款项性质补充披露其他应收款的具体构成、交易对方和背景，是否与上市公司存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排。

截止 2021 年 12 月 31 日，其他应收款余额前 10 大具体构成如下，不存在其他应当说明的关系和利益安排：

单位：万元

交易对手方	期末余额	占其他应 收款比例	款项性质	是否存在 关联关系	交易背景
厦门银祥生物科技有限公司	2,800.00	9.21%	往来款	是	说明
吉安裕和丰农业发展有限公司	1,620.00	5.33%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
新乐市蓬园农业开发有限公司	1,480.00	4.87%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
江西龙琴生态农业综合开发有限公司	1,200.00	3.95%	往来款	否	猪场合作项目意向金
杭州大黎脉养殖有限公司	1,000.00	3.29%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
江西亿博生态农业发展有限公司	880.00	2.89%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
吉安市青原区禧鼎农牧有限	850.00	2.80%	押金及保证金	否	猪场合作项目

交易对手方	期末余额	占其他应 收款比例	款项性质	是否存在 关联关系	交易背景
公司					意向金
永新县傲禧农牧有限公司	800.00	2.63%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
印江自治县众联养殖专业合作社	750.00	2.47%	押金及保证金	否	猪场租赁押金
禧鼎科技集团有限公司	720.00	2.37%	押金及保证金	是	猪场合作项目 意向金
合计	12,100.00	39.81%			

注：厦门银祥生物科技有限公司系公司原合并范围内子公司，2021年度剥离，期末其他应收款余额2800万系关联借款本金，期末应收利息50.5万元。

二、会计师的核查程序和核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

- 1、对公司报告期应收账款的规模及变动情况，与公司的业务模式、结算政策、实际销售收入规模及变动情况进行了匹配性分析；
- 2、结合公司信用政策，重新计算验证应收账款的账龄及公司坏账准备计提等情况；
- 3、结合报告期内应收账款期后回款情况，分析判断公司坏账计提比例是否谨慎、充分；
- 4、查找同行业上市公司的应收账款周转率情况、坏账政策、坏账计提比例，并与公司进行对比分析，核查公司坏账计提比例是否谨慎；
- 5、检查期末大额其他应收款的合同、银行回单、付款审批单等相关支持性单据，了解交易背景是否具有商业实质；在国家企业信用信息公示系统中对大额往来单位的信息进行核查，检查是否与公司存在关联关系。

（二）核查结论

经核查，我们认为：

- 1、报告期末公司应收账款余额较高与公司的业务规模发展相匹配，具有合

理性；

2、报告期内公司的应收账款周转率变动符合行业整体趋势，公司信用政策与同行业不存在较大差异；

3、报告期内公司坏账准备计提标准合理、计提结果充分，且与同行业不存在较大差异；

4、公司期末大额其他应收款余额构成均有合理的商业实质，关联关系均已披露，不存在其他应当说明的关系和利益安排。

问题五：年报披露，公司报告期末固定资产余额 57.41 亿元，同比上升 45.1%，其中本期在建工程转固 23.86 亿元，折旧 4.26 亿元；报告期末在建工程余额 12.88 亿元，同比减少 12.45%，其中，重要在建工程项目本期增加金额为 9.62 亿元，转入固定资产金额为 1.29 亿元。请公司：（1）结合行业周期、公司产能利用率、产销率，以及近年来新增固定资产运营情况等，说明报告期内固定资产大幅增长的原因，是否与公司生产经营实际需求相匹配；（2）结合固定资产、在建工程的构成以及期末减值测试的具体过程等，说明固定资产及在建工程本期未计提相关减值的原因及合理性；（3）说明公司多个重要在建工程项目工程进度超 90%，但未转为固定资产核算的原因，是否已经达到预定可使用状态。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）结合行业周期、公司产能利用率、产销率，以及近年来新增固定资产运营情况等，说明报告期内固定资产大幅增长的原因，是否与公司生产经营实际需求相匹配。

1、报告期内固定资产账面价值和增长情况：

单位：万元

业务类别	2021年12月31日			2020年12月31日			2019年12月31日
	金额	较上年变动比例	增幅权重	金额	较上年变动比例	增幅权重	金额
饲料业务	169,725.04	43.64%	28.93%	118,161.86	16.99%	7.50%	101,001.44
饲养业务	383,198.04	48.02%	69.75%	258,875.24	302.39%	85.03%	64,334.76
其他业务	20,997.22	28.39%	1.32%	18,632.03	1117.53%	7.47%	1,530.32
合计	573,920.30	45.05%	100.00%	395,669.13	137.12%	100.00%	166,866.52

注：增幅权重=业务年度间变动金额/各业务年度间变动金额。

从上表可见，报告期内增加的固定资产主要系饲养业务和饲料业务，固定资产大幅增长的主要原因包括：（1）受非洲猪瘟影响，全国生猪存栏数量下降明显，公司实行“饲料+养猪+食品”为主业的发展战略，积极布局扩产生猪养殖业务，增加投建猪厂及配套饲料厂；（2）公司加大了禽料、水产料等饲料业务的拓展，新建饲料工厂及配套设备。

2、行业周期情况

我国生猪养殖行业呈现周期性特征，生猪价格周期性波动明显，通常3-4年为一个周期。2018年8月随着非洲猪瘟爆发，部分养殖户受到疫病防控压力影响，逐渐退出或缩小养殖规模，使得我国能繁母猪及生猪存栏量持续大幅下降，2019年下半年至2020年，受生猪供应持续紧缺影响，生猪价格持续高位波动。在此期间规模企业由于资金实力、生物安全防控技术、抗风险能力等优势，叠加国家政策支持，加大了猪场建设布局。2021年随着生猪产能的逐步恢复，受行业周期性供求关系影响2021年猪肉价格持续下降，行业进入了低谷，目前处于周期探底反弹阶段，有望在市场调节至平衡状态后进入下一轮猪周期。虽然我国生猪养殖行业具有周期波动性，行业周期的波动在短期内会对公司的经营业绩造成一定影响，但每次周期波动过后，通常会形成行业集中度的提升。

同行业可比上市公司报告期内固定资产变动情况：

单位：万元

公 司	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
牧原股份	9,955,092.93	70.08%	5,853,049.31	210.27%	1,886,424.98
温氏股份	3,540,416.60	24.19%	2,850,839.46	25.41%	2,273,304.19
新希望	3,373,643.37	16.89%	2,886,086.40	108.81%	1,382,137.00
正邦科技	1,645,709.55	10.59%	1,488,089.15	50.38%	989,545.56
天邦股份	597,779.57	9.49%	545,984.90	74.15%	313,505.39
大北农	892,561.46	24.67%	715,966.93	19.72%	598,029.71
金新农	222,967.64	32.35%	168,463.74	39.08%	121,123.42
同行业可比公司平均	2,889,738.73	39.42%	2,072,639.98	91.81%	1,080,581.46
傲农生物	573,920.29	45.05%	395,669.13	137.12%	166,866.51

数据来源：上市公司年报

由上表可见，同行业可比上市公司报告期内固定资产账面价值增幅明显。总体来说，公司固定资产增长趋势与行业环境及同行业可比上市公司情况基本相同，2021年度公司固定资产增长幅度与同行业可比公司平均值基本一致，2020年度由于公司前期固定资产基数较小，因此固定资产增幅相对较大。

3、公司产能利用率和产销率情况，以及近年来新增固定资产运营情况

(1) 饲料业务的产能利用率、产销率及新增固定资产的运营情况

单位：吨

期 间	产能	产量	产能利用率	外购	产销率
2021年度	5,567,760.00	3,273,760.35	58.80%	335,442.66	99.42%
2020年度	4,229,632.00	2,099,628.67	49.64%	311,522.13	99.66%
2019年度	3,283,456.00	1,435,108.00	43.71%	249,644.00	99.70%

注：1、公司外购饲料主要系基于运输半径，节约运输成本的考虑，为满足下游客户需求少量采购其他公司产品；

2、产能利用率=产量/产能×100%；产销率=(外销+内销-外购)/产量×100%

近年来，饲料行业竞争逐渐激烈；行业整体毛利率不高，物流量较大，易受制于物流成本的影响，饲料产品有明显的销售半径限制，因此饲料行业普遍存在产能利用率不高的情况。

2018年8月以来我国爆发了非洲猪瘟疫情，导致我国生猪存栏量呈现大幅下滑，饲料需求减少，2019年产能利用率较低。随着生猪养殖行业的逐渐恢复，2020年公司饲料产量同比大幅增加，产能利用率提高至49.67%，2021年产能利用率进一步提高至58.80%，整体趋势快速向好发展。

(2) 养殖业务的产能利用率、产销率及新增固定资产的运营情况

单位：头

期 间	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2021年度	4,782,447.00	3,758,764.00	3,245,876.00	78.59%	86.35%
2020年度	3,725,504.00	2,253,917.00	1,346,277.00	60.50%	59.73%
2019年度	1,055,881.00	744,032.00	659,382.00	70.47%	88.62%

注：1、产能=全年母猪平均存栏*PSY

2、产能利用率=产量/产能×100%；产销率=销量/产量×100%

近年来公司积极扩产生猪养殖业务，增加猪厂投建，重点布局在福建、江西、湖北等省区，产能主要分布在南方生猪消费区域及经济发达的大城市周边，市场需求较为旺盛。同时，公司在上述地区拥有配套生产线，能够最大程度发挥“饲料+养殖”的产业链一体化发展，提升养殖效率，拓展当地生猪消费市场。

2019年至2021年，养殖业务的固定资产从6.4亿增加至38.32亿元，增长幅度为395.63%，养殖业务实际产能从105万头增长至478万头。2020年度新投产的产能增幅较大，生猪养殖项目后备母猪从配种、产仔、断奶到商品猪出栏销售需要一定时间才能形成销售，投产初期项目效益尚未能完全体现，因此2020年度产能利用率和产销率相对较低；2021年产能利用率和产销率大幅上升。随着公司产能布局基本完成，新增产能占比降低，原有产能持续释放，以及猪周期行情的探底回升，预计2022年养殖业务的产能利用率和产销率的变动趋势向好。

综上，在非洲猪瘟爆发背景下，受生猪供应紧缺影响，叠加国家政策支持，秉承公司以“饲料+养猪+食品”为主业的发展战略，公司加大了猪场建设布局，扩大生产规模，储备生产能力，有利于抓住行业周期上涨红利。报告期

内公司产能利用率和产销率的整体趋势向好，新增固定资产的运营情况良好，固定资产大幅增长具有合理性，与公司生产经营实际需求相匹配。

(二) 结合固定资产、在建工程的构成以及期末减值测试的具体过程等，说明固定资产及在建工程本期未计提相关减值的原因及合理性。

1、期末固定资产和在建工程构成情况

单位：万元

业务类别	固定资产		在建工程	
	金额	占比	金额	占比
饲料业务	169,725.04	29.57%	12,730.06	9.89%
饲养业务	383,198.04	66.77%	114,513.47	88.93%
其他业务	20,997.22	3.66%	1,528.73	1.19%
合计	573,920.30	100.00%	128,772.26	100.00%

由上表可见，公司固定资产和在建工程主要系饲料业务和饲养业务，占比均达 96%以上，其他业务占比较少。

2、期末固定资产和在建工程减值测试的具体过程

(1) 饲料业务固定资产、在建工程、减值情况

公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

2019 年至 2021 年度饲料产品的毛利和毛利率情况：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
综合毛利率	6.11%	6.14%	10.50%
综合毛利	61,866.70	40,021.03	49,356.93

饲料综合毛利率呈下降趋势，主要系报告期内玉米、豆粕等主要原材料价格上涨，以及饲料行业客户结构的变化，导致饲料行业的整体毛利有所下降；同时 2020 年开始适用新收入准则，将原记到销售费用中的运杂费放至营业成本核算。虽然毛利率有所下降，但是随着下游生猪养殖存栏量的恢复，饲料业务产销量和

产能利用率都得到了提升，毛利趋势向好，2021 年实现毛利达 61,866.70 万元，较 2020 年有较大提升，盈利能力不断提高。

综上，随着下游生猪存栏量恢复及公司内部猪场陆续投产，公司饲料产能逐步释放，产能利用率逐步提升。饲料板块盈利能力增强，饲料业务相关的固定资产、在建工程不存在减值迹象。

（2）饲养业务固定资产、在建工程减值情况

2021 年第四季度生猪价格探底回升后，12 月出现持续下跌趋势，饲养业务相关的固定资产、在建工程存在减值迹象，公司结合 2021 年底的生猪价格，对期末饲养业务相关的固定资产、在建工程等长期资产进行减值测试。

A. 减值测试方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司上述长期资产不存在公平的销售协议及活跃的市场报价，亦不存在出售上述长期资产意图。因此公司以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

B. 减值测试过程

将各养殖单位长期资产作为资产组，无风险收益系选取 2010 年至 2021 年期间同期到期年限 10 年期以上的国债到期收益率的平均值，债务资本报酬率系选取 2021 年 12 月 31 日全国银行间同业拆借中心公布的 LPR 值 4.65%，结合同行业可比上市公司 β 值和资本结构计算出折现率 10.64%。根据公司根据最近几年的历史经营状况情况、生猪养殖行业规律，各养殖单位的经营数据对未来年度资产组的预期收益进行估算，并折现得到资产组的可收回金额。

C. 减值测试结果

期末，选取固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产等长期资产金额合计超过 1 亿元单位（占固定资产、在建工程期末余额比例 61.78%）进行减值测试，经测算，长期资产可收回金额均大于资产组账面价值，无需计提减值准

备。

综上，报告期末，公司固定资产和在建工程未计提减值准备的原因合理。

（三）说明公司多个重要在建工程项目工程进度超 90%，但未转为固定资产核算的原因，是否已经达到预定可使用状态。

截至报告期末工程进度超 90%的主要在建项目除了漳州傲农在建厂房项目系饲料业务，其余在建工程均系在建猪场项目。漳州傲农在建厂房期末主体工程已完工，由于部分配套设施未完成，因此未达到预定可使用状态，期后已结转为固定资产。2021 年下半年生猪价格持续低位运行，导致生猪养殖行业的深度亏损，公司暂缓了部分在建猪场项目进度。2022 年度随着生猪市场行情逐渐有所回暖，预期猪价将从周期低谷逐渐回暖，猪场项目大部分已于 2022 年度一季度陆续重新启动，预计 2022 年度能够完工转固。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、检查报告期内主要新增固定资产的施工及采购合同、工程结算单据、付款单据、工程验收报告、设备安装验收报告；

2、获取并复核公司的产能利用率和产销率数据，以及同行业可比上市公司固定资产变动情况，结合对管理层的访谈，了解行业周期变动情况及新增固定资产的运营情况，分析报告期内固定资产大幅增长的合理性；

3、了解和评价管理层与资产减值相关的关键内部控制；

4、分析管理层对可收回金额计算方法及资产组认定范围是否合理；

5、评估管理层减值测试所采用的关键假设的合理性，包括未来收入增长率、预计利润率、成本增长率及使用的折现率等；

6、获取并复核管理层编制的所属资产组可收回金额的计算表，比较资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在资产减值情况；

7、抽选期末工程进度超过 90%但尚未转固的工程进行监盘，获取并检查工程进度确认单、期后转固的验收报告、结算单据等资料。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司近年来新增固定资产运营情况良好，报告期内固定资产大幅增长的原因合理，与公司生产经营实际需求相匹配；

2、公司期末固定资产、在建工程减值测试方法，及减值测试相关参数及过程具有合理性，期末相关资产不存在减值情况；

3、期末重要在建工程项目进度超 90%但未结转为固定资产核算的原因合理，截至期末尚未达到预定可使用状态。

问题六：年报披露，公司报告期末预付款余额 3.11 亿元，其中前五名占比 38.21%；同时，报告期末其他非流动资产余额 5.21 亿元，较期初增长 140.52%，主要系本期建设猪场项目增加预付的工程款和购买湖北宝迪农业科技有限公司债权增加的预付其他长期资产款。请公司：（1）补充披露预付款余额前五名的交易对手方名称、主要采购商品，与公司及控股股东之间是否存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排；（2）补充披露预付工程设备款涉及的主要项目或资产，工程进展情况，预付时间，尚未结算的具体原因，以及预付对象，是否为关联方，并结合合同主要条款和商业惯例，说明预付的必要性与合理性；（3）补充披露购买湖北宝迪农业科技有限公司债权的具体情况，包括交易背景、目的和合同主要条款。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）补充披露预付款余额前五名的交易对手方名称、主要采购商品，与公司及控股股东之间是否存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排。

截至 2021 年 12 月 31 日，预付款项前五名供应商构成情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	占期末余额比例	主要采购商品	与公司及控股股东之间是否存在关联关系	期后到货情况
湖北惠泽生物科技股份有限公司	5,336.74	17.16%	饲料	否	全部到货
江西赣达牧业有限公司	3,069.07	9.87%	饲料	否	全部到货
中国供销粮油有限公司	1,238.39	3.98%	糙米混合物等原料	否	全部到货
中粮贸易有限公司	1,162.30	3.74%	稻麦混合物	否	全部到货
北大荒粮食收储集团有限公司	1,075.26	3.46%	稻麦混合物	否	全部到货
合计	11,881.76	38.21%			

由上表可见，预付款项前五大供应商均非关联方，交易内容主要系采购饲料成品、糙米混合物、稻麦混合物等，截至 2022 年 5 月 31 日，预付款期后均全部到货。预付前五大供应商与公司及控股股东之间不存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排。

(二) 补充披露预付工程设备款涉及的主要项目或资产，工程进展情况，预付时间，尚未结算的具体原因，以及预付对象，是否为关联方，并结合合同主要条款和商业惯例，说明预付的必要性与合理性。

截至 2021 年 12 月 31 日，预付工程设备款前五大供应商构成情况如下：

单位：万元

供应商名称	期末余额	工程项目	截至 2021.12.31 工程进展情况	预付时间	是否为关联方	尚未结算原因
江西康文建设工程有限公司	4,500.00	宜丰猪场母猪生产区土建工程合同	土方平整完成，开始土建建设	2021 年 7 月	否	养殖行情下行，项目建设进度放缓
康成建设集团有限公司	3,904.00	吉水县傲诚扩繁场土建工程项目	土方平整完成，开始土建建设	2021 年 4 月	否	养殖行情下行，项目建设进度放缓
江西泰和建材建筑安装工程总公司	1,145.31	吉安傲福母猪场土建工程项目	完工进度 63.78%	2021 年 5-12 月	否	尚未完工
爱科谷瑞（常州）农牧机械有限公司	591.75	连云港东海母猪场设备合同	部分设备到场安装	2021 年 6 月	否	养殖行情下行，项目建设

供应商名称	期末余额	工程项目	截至 2021.12.31 工 程进展情况	预付时间	是否为 关联方	尚未结算原因
						进度放缓
东营迎春精工机械 有限公司	366.80	曲靖傲新筒仓成套设 备采购及安装合同	设备尚未发货	2021年8-12 月	否	期后已结转
	55.05	吉安傲农四期成套设 备采购及安装合同	设备尚未发货	2021年5月	否	项目建设进度 放缓
主要预付账款供应 商合计	10,562.91					

由上表可见，期末预付工程设备款主要系猪场土建工程和设备款，前五大供应商期末余额占比达 61.59%。期末预付账款较高的必要性和合理性分析如下：（1）2021 年度钢材、水泥等建筑材料处于上涨趋势且波动较大，供应商需提前预定钢筋、水泥等原材料，公司为锁定合同包干价格和控制造价，同意预付一定比例工程款；（2）公司采购的设备主要为专用设备，根据合同约定和商业惯例，通常在合同签订后预付 30%的设备款，后续根据发货及安装的情况陆续付款。

2021 年下半年生猪价格持续低位运行，导致生猪养殖行业的深度亏损，公司暂缓部分在建猪场项目建设。2022 年度随着生猪市场行情逐渐有所回暖，预期猪价将从周期低谷逐渐回暖，上述暂缓建设的猪场项目已于 2022 年度一季度陆续重新启动，预计 2022 年度能够完工并结转固定资产。综上，结合合同主要条款和商业惯例，上述预付款项具备必要性和合理性。

（三）补充披露购买湖北宝迪农业科技有限公司债权的具体情况，包括交易背景、目的和合同主要条款。

1、公司购买湖北宝迪农业科技有限公司债权的交易背景和目的

公司于 2021 年 3 月向中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司购买湖北宝迪农业科技有限公司不良债权（该债权的抵押资产为土地 264,382.90 平方米，屠宰相关房产 20 项合计 63,208.82 平方米），标的债权本息总额 1.85 亿元，标的债权的转让价款为 6,300 万元。公司在湖北省安陆市已布局一定规模的饲料和养殖业务，出于产业链发展考虑，寻求合适的产业资源配套，经了解

和调查，依法通过公开挂牌竞价获得该债权包之债权，未来公司拟依法通过参与司法拍卖取得该等抵押资产产权并投入使用，用于公司产业链配套发展。

2、湖北宝迪农业科技有限公司债权的合同主要条款

合同名称	债权转让协议
合同签署主体	转让方：中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司 受让方：福建傲农生物科技集团股份有限公司
标的债权	原债权人对湖北宝迪农业科技有限公司的债权
标的债权的转让	①甲方同意按照标的债权现状向乙方整体出让标的债权，乙方同意按本协议规定受让标的债权； ②截至交易基准日，标的债权的本息总额为人民币 184,188,531.88 元；在交易基准日前发生的代垫费用作为标的债权一并转让
标的债权转让价款	人民币 6300 万元
付款方式	乙方应自本协议签订之日起 3 个工作日内将全部转让价款一次性支付至甲方指定账户
交割时间	自乙方支付全部债权转让价款之日起的十五日内完成债权文件的交割工作
主体和权属的变更	若标的债权需要变更诉讼主体、执行主体、标的债权权属或办理其他法律手续的，乙方负责于交割完毕之日起六个月内完成该等变更及其他手续；乙方就此要求甲方协助的，应于上述期限内向甲方提出，甲方将根据相关规定，予以积极配合并提供必要协助。
其他合同相关权利和义务转移	乙方同意受让标的债权后继续遵守和履行甲方及/或原债权人在标的债权转让前就标的债权而向债务人、担保人所做的承诺及/或与其他相关方达成的任何协议、处置方案或者其他任何对甲方及/或原债权人具有约束力的文件，乙方应自觉接受该等协议。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、获取预付款明细表，检查预付款余额前五名供应商的采购合同和期后入库单据；

2、选取预付工程设备款前五大供应商，取得采购合同、工程承包合同、工程进度确认单、付款单据等，检查其交易内容及付款方式，是否符合行业惯例；结合对公司采购及工程部负责人和主要供应商的访谈，了解业务背景、项目进展等情况，分析预付工程设备款的必要性、合理性以及尚未结算的原因；

3、对预付款前五名供应商、预付工程款的主要供应商执行函证程序；

4、获取并检查湖北宝迪农业科技有限公司债权的转让协议、转让公告及相关资料，结合对公司管理层的访谈，了解该笔交易背景及交易目的；

5、在国家企业信息公示系统中对预付账款前五名供应商、预付工程设备款前五名供应商、湖北宝迪农业科技有限公司、中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司等供应商信息进行核查，检查是否与公司存在关联关系。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司补充披露的预付账款前五名的交易对手方名称，主要采购商品与我们了解的情况一致，预付账款余额前五大供应商与公司及控股股东不存在关联关系。

2、公司补充披露的预付工程设备款涉及的主要项目情况，与我们了解的情况一致，公司预付款项具备商业实质，符合行业惯例，主要预付对象与公司不存在关联关系。

3、公司补充披露的购买湖北宝迪农业科技有限公司债权的交易背景、目的和合同主要条款，与我们了解的情况一致。

问题七：年报披露，公司报告期末对养殖户及经销商等第三方担保余额 8.97 亿元，其中部分存在逾期、且发生公司代为偿还本金及利息的情形。此外，公司部分担保物为存款保证金。请公司：（1）分笔列示被担保方的资金用途及实际资金流向、被担保方经营及财务情况，是否存在较大担保风险；（2）说明被担保方是否与上市公司存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排，是否存在变向占用上市公司资金的情形，是否符合《股票上市规则》《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等关于对外担保的规定。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）分笔列示被担保方的资金用途及实际资金流向、被担保方经营及财务

情况，是否存在较大担保风险。

报告期末，公司对外担保的构成如下：

单位：万元

项 目	担保余额	占比
对养殖户及经销商的担保	35,700.30	39.80%
猪场合作项目的担保	46,966.00	52.36%
其他担保	7,025.66	7.83%
合计	89,691.96	100.00%

1、对养殖户和经销商担保

对养殖户和经销商的担保模式：公司通过与金融机构合作，由公司向金融机构提供与下游养殖户和经销商的饲料购销经营信息，并交纳信用保证金，推荐银行对下游养殖户和经销商提供贷款。金融机构根据公司提交的信息履行贷款审核程序，实际发生贷款时，由下游客户直接与银行签订合同，公司承担部分对外担保责任。公司提供融资支持服务推荐客户取得银行贷款的资金用途限于支付公司的采购货款或生猪养殖合作保证金。

由于公司为养殖户和经销商的单笔金额较小，笔数较多，因此按照金融机构合作项目分类列示担保，具体担保情况如下：

单位：万元

合作项目	期末担保余额	资金用途	实际资金流向	履约保证	是否反担保
建行信用卡	1,094.73	支付公司货款	支付公司货款	信用卡与人民银行征信记录挂钩，违约将影响个人信用记录	否
浙江浙银金融租赁股份有限公司合作项目	1,064.21	支付公司货款	支付公司货款	以特定固定资产（如猪舍）作为抵押，部分融资租赁还额外要求客户缴纳了保证金	是
齐商银行合作项目	32,541.36	支付公司货款	支付公司货款	通常需由借款人提供担保，部分小额贷款项目还要求客户缴纳了保证金；	是
江西银行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		是
浙江网商银行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		否
九江银行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		否

合作项目	期末担保余额	资金用途	实际资金流向	履约保证	是否反担保
武汉农商行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		否
浠水楚农商村镇银行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		是
云南快大多与农商行合作项目		支付公司货款	支付公司货款		否
江苏农业融资担保公司合作项目		支付公司货款	支付公司货款		是
常德科担保公司合作项目		支付公司货款	支付公司货款		是
江苏泗阳农商行股合作项目	1,000.00	支付公司货款	支付公司货款	借款人都是当地标杆企业，资产雄厚，且需对傲农提供反担保，包括但不限于股权质押、房产抵押、联保人担保等；贷款事宜会同步录入人民银行信系统；	是
合计	35,700.30				

从上表可见，被担保方的资金用途和资金流向均系支付公司货款，且客户需预先缴纳保证金或提供以其猪场资产、房产抵押或股权质押等方式提供反担保，并且要求需要有两名联保人进行联保。养殖户和经销商均系与公司有业务往来的客户，被担保方系公司根据客户的购销经营信息筛选出来，推荐给银行对其提供贷款，因此公司对客户的经营和财务状况有一定的了解，整体担保风险较小。

2、猪场合作项目担保

为推动公司养殖业务的发展，公司与外部单位签署合作协议，由对方牵头建设猪场，建成并经公司验收合格后，交付给公司使用。为保障新建猪场施工进度的顺利推进，支持对方顺利从金融机构获得借款，公司为其银行借款提供连带责任保证担保，具体担保情况如下：

单位：万元

被担保方	担保余额	被担保方资金用途	实际资金流向	猪场建设状态	被担保方经营及财务状况	是否有反担保措施
安福县禧鼎农牧有限	2,900.00	猪场建设	被担保方指定	已投产	正常	有

被担保方	担保余额	被担保方资金用途	实际资金流向	猪场建设状态	被担保方经营及财务状况	是否有反担保措施
公司			的供应商			
吉安裕和丰农业发展有限公司	3,000.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
吉安裕和丰农业发展有限公司	1,500.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
江西聚宝盆农牧科技有限公司	2,616.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
江西亿博生态农业发展有限公司	2,300.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
曲阳县瑞达农业开发有限公司	6,500.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
泰和县茂源生态养殖有限公司	4,100.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
永新县傲禧农牧有限公司	5,950.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
永新县傲禧农牧有限公司	2,000.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
永新县仓泰养殖有限公司	5,000.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	已投产	正常	有
湖北润祥建筑工程有限公司	2,500.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	预计 2022 年 6 月投产	正常	有
新乐市蓬园农业开发有限公司	7,100.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	预计 2022 年 6 月投产	正常	有
江西龙琴生态农业综合开发有限公司	1,500.00	猪场建设	被担保方指定的供应商	未完工	未知	有
合计	46,966.00					

从上表可见，除了江西龙琴生态农业综合开发有限公司猪场尚未建设完工外，其余合作猪场均已投产或即将投产，猪场建设完成后移交公司使用，公司需每年支付租金，被担保方的经营和财务状况正常，担保风险较小。

公司与江西龙琴生态农业综合开发有限公司于 2019 年 8 月 30 日签署了《租赁意向协议》，由龙琴生态在江西省抚州市投资建设养殖项目，建成后租赁给公司用于生猪养殖，因此公司为龙琴生态公司的《流动资金借款合同》提供连带责任保证担保，为保障追偿权得以实现，龙琴生态控股股东就其持有龙琴生态的全部股权向本公司提供反担保，并签订《股权质押合同》。2021 年 12 月，由于龙琴生态未按借款合同约定偿还本金及利息，本公司代龙琴生态偿还《流动资金借

款合同》项下的贷款本金 700 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，该借款合同下尚有 1500 万贷款尚未到期，鉴于公司已为龙琴生态代偿贷款本金 700 万元，公司根据预计可能的损失金额计提预计负债 1500 万元。

3、其他担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	被担保方资金用途	实际资金流向	被担保方经营及财务状况
福建傲农生物科技集团有限公司	江苏加华种猪有限公司	1,564.36	日常生产经营周转	日常生产经营周转	正常经营
福建傲农生物科技集团有限公司	深圳市中北农商供应链管理有限公司	2,961.30	购买原材料	购买原材料	正常经营
江苏红膏饲料有限公司	江苏红膏大闸蟹有限公司	120.00	日常生产经营周转	日常生产经营周转	正常经营
厦门银祥肉业有限公司	厦门银祥饲料有限公司	630.00	日常生产经营周转	日常生产经营周转	正常经营
厦门银祥肉业有限公司	厦门海灵宝水产饲料有限公司	1,750.00	日常生产经营周转	日常生产经营周转	正常经营
	合计	7,025.66			

公司持有江苏加华种猪有限公司 10% 股权，该笔担保系股权受让前存续，该笔融资租赁除公司以其持有江苏加华 10% 的股权提供质押担保外，江苏加华控股股东及其实际控制人以其持有的江苏加华股权提供质押担保和连带责任担保。江苏加华经营状况和财务状况良好，未出现还款违约的情形，因此不存在较大的担保风险。

深圳市中北农商供应链管理有限公司系公司的原材料供应商。银行借款担保相关合同规定本公司的采购回款须直接划入借款专用回款账户，优先用于偿还银行借款。截至报告期末，本公司应付深圳中北公司的采购款 2541 万元，占期末担保余额比重为 85.51%，深圳中北公司经营状况及财务状况良好，不存在较大的担保风险。

厦门银祥肉业有限公司对厦门银祥饲料有限公司和厦门海灵宝水产饲料有限公司的担保，以及江苏红膏饲料有限公司对江苏红膏大闸蟹有限公司的担保，均系其在被公司收购之前存在的担保事项。根据股权合作协议约定，如并购后银

祥肉业、江苏红膏对外承担了部分或全部对外担保责任，则应由原股东或其关联方承担，原股东或其关联方应向银祥肉业、江苏红膏支付其承担的对外担保金额。被担保方均正常经营，不存在较大的担保风险。

(二) 说明被担保方是否与上市公司存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排，是否存在变向占用上市公司资金的情形，是否符合《股票上市规则》《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等关于对外担保的规定。

1、报告期末，公司对外担保的被担保方中与上市公司存在关联关系的情况如下：

被担保方	与公司的关联关系	担保原因	是否存在其他利益安排
江苏加华种猪有限公司	联营企业	联营企业投资前的担保延续	否
深圳市中北农商供应链管理有限公司	本公司联营企业禧鼎科技集团有限公司控股子公司	采购原材料担保	否
安福县禧鼎农牧有限公司	本公司联营企业禧鼎科技集团有限公司的参股公司	猪场合作项目	否
曲阳县瑞达农业开发有限公司	本公司联营企业禧鼎科技集团有限公司的参股公司	猪场合作项目	否
永新县傲禧农牧有限公司	本公司联营企业禧鼎科技集团有限公司全资子公司	猪场合作项目	否

上表中的关联担保除了江苏加华种猪的担保系联营企业投资前的担保延续，其余担保均系与日常经常活动相关的担保，不存在其他利益安排及变向占用上市公司资金的情形。除了上表中列示的关联方以外，期末对外担保余额中的其他被担保方与公司不存在关联关系及其他应当说明的关系和利益安排，不存在变向占用上市公司资金的情形。

2、是否符合《股票上市规则》《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等关于对外担保的规定。

截至报告期期末，公司及其子公司正在履行的融资支持担保/对外担保余额合计 89,691.96 万元，占公司最近一期经审计归母净资产的 68.81%，不存在超过公司章程或法律法规规定的限额的情形。

截至报告期末，除银祥肉业公司、江苏红膏公司在被收购前已存续的对外担保合同外，对于公司及其子公司正在履行的其他融资支持担保/对外担保合同，公司均已履行了董事会及/或股东大会决策程序和信息披露义务。

综上所述，公司的对外担保符合《股票上市规则》、《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等关于对外担保的规定。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、获取并检查公司及其子公司截至 2021 年 12 月 31 日对外担保合同的相关资料，并了解各项担保事项的期后还款情况；

2、查阅被担保方征信报告、财务报表，以及借款资金用途及款项的具体去向的相关证明文件；

3、在国家企业信息公示系统中对被担保方信息进行核查，检查是否与公司存在关联关系；

4、查阅了公司现行有效的《公司章程》、《对外担保决策制度》，检查对外担保事项、关联交易事项在财务报表附注披露的情况；

5、获取并检查公司报告期间的股东会、董事会及关联交易相关文件及公告，复核是否存在关联方资金占用的情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司补充披露的被担保方的资金用途及实际资金流向、被担保方的经营及财务状况与我们了解的情况一致，除江西龙琴生态农业综合开发有限公司的对外担保，公司根据预计可能的损失金额计提预计负债 1500 万元外，其余对外担保不存在较大的担保风险。

2、除已披露的关联担保外，其余被担保方与上市公司不存在关联关系及其

他应当说明的关系和利益安排，不存在变向占用上市公司资金的情形；公司的对外担保已履行了必要的决策程序和信息披露义务，符合《股票上市规则》、《上市公司监管指引第 8 号-上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等关于对外担保的规定。

问题八：年报披露，截至报告期末，公司应付账款余额 36.78 亿元，同比增长 73.44%，应付票据余额 2.34 亿元，同比增长 3339.19%。请公司：（1）补充披露应付账款余额前五名情况、与控股股东、实际控制人及其关联方是否存在关联关系，应付账款账龄结构，与以前年度是否存在差异，期后支付情况，是否存在逾期未支付的款项；（2）说明应付账款余额大幅增长的原因，是否与全年采购额、营业成本、存货变动相匹配；（3）结合公司业务模式、结算模式、供应商信用政策变化情况，说明报告期内应付票据显著增加的原因及合理性，是否存在因现金流紧张而延迟付款的情形，是否存在开具无真实交易背景票据的情况。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司补充说明

（一）补充披露应付账款余额前五名情况、与控股股东、实际控制人及其关联方是否存在关联关系，应付账款账龄结构，与以前年度是否存在差异，期后支付情况，是否存在逾期未支付的款项。

截至 2021 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占期末余额比例	账龄	交易内容	是否存在关联关系	期后支付比例	与以前年度是否存在差异
湖北省粮食有限公司	20,464.43	5.56%	1 年以内	原材料	否	100.00%	不存在差异
漳州润农贸易集团有限公司	15,063.22	4.10%	1 年以内	原材料	否	53.67%	该供应商系漳州农业发展有限公司全资控股子公司，为本年度新增供应商，经协商给予公司较长的信用期
厦门国贸农产	11,271.67	3.06%	1 年以内	原材料	否	100.00%	不存在差异

单位名称	金额	占期末余额比例	账龄	交易内容	是否存在关联关系	期后支付比例	与以前年度是否存在差异
品有限公司			内				
漳州金投商贸 有限公司	9,900.52	2.69%	1年以 内	原材料	否	100.00%	不存在差异
福建闽东建工 投资有限公司	7,506.53	2.04%	1年以 内	工程建 设	否	35.97%	不存在差异
合计	64,206.37	17.46%					

注：期后支付系统统计截至 2022 年 5 月 31 日。

由上表可见，期末应付账款余额前五名供应商与控股股东、实际控制人及其关联方均无关联关系，账龄均在 1 年以内，期后支付情况良好，均不存在逾期未支付的款项。

(二) 说明应付账款余额大幅增长的原因，是否与全年采购额、营业成本、存货变动相匹配。

1、应付账款余额构成

单位：万元

业务	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动金额	变动金额占比
饲料及动保业务	221,383.42	122,393.28	98,990.14	63.56%
饲养业务	138,939.75	82,886.04	56,053.71	35.99%
其他业务	7,498.57	6,798.51	700.06	0.45%
合计	367,821.74	212,077.83	155,743.91	100.00%

由上表可见，本期期末应付账款余额大幅上升主要系饲料及动保业务、饲养业务的应付账款大幅增加所致。

2、全年采购额、营业成本、存货变动情况与应付账款匹配情况

单位：万元

项 目	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	变动比例
营业成本	1,778,050.45	952,906.15	86.59%
全年采购额	1,703,288.64	1,005,825.06	69.34%
存货余额	284,316.26	173,307.44	64.05%

项 目	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	变动比例
应付账款余额	367,821.75	212,077.83	73.44%

从上表可知，随着公司业务规模的增长，报告期内营业成本和存货余额较上年大幅增长，其中营业成本较上年同期增长 86.59%，存货余额较上年同期上升 64.05%，相应全年采购额较上年同期增长 69.34%，而应付账款余额较上年期末增长 73.44%，因此应付账款规模和全年采购额、营业成本和存货变动是匹配的。

公司近年来在全国布局投建养殖基地及配套饲料厂，报告期内陆续投产，随着公司饲料业务收入增加及养殖业务规模扩大，公司需要增加原材料的采购以满足公司对外销售的商品供应以及公司内部生猪养殖场的饲料用量需求。随着公司采购规模的扩大，公司对供应商具备一定的议价能力，商业信用增加，因此期末应付账款增长幅度较大。

（三）结合公司业务模式、结算模式、供应商信用政策变化情况，说明报告期内应付票据显著增加的原因及合理性，是否存在因现金流紧张而延迟付款的情形，是否存在开具无真实交易背景票据的情况。

1、公司业务模式、结算模式和供应商信用政策情况

（1）报告期内公司业务模式

单位：万元

业务	2021 年度			2020 年度		
	收入	成本	成本占比	收入	成本	成本占比
饲料及动保业务	1,016,449.95	953,137.81	53.66%	654,268.05	613,164.68	64.40%
饲养业务	373,419.32	422,169.00	23.77%	313,909.18	164,015.82	17.23%
贸易业务	219,688.07	221,723.68	12.48%	141,206.44	138,084.23	14.50%
食品业务	191,163.74	178,824.73	10.07%	40,328.79	36,448.36	3.83%
其他业务	538.75	395.23	0.02%	732.45	417.32	0.04%
合计	1,801,259.84	1,776,250.45	100.00%	1,150,444.90	952,130.41	100.00%

报告期内公司以饲料、生猪养殖业务为主，收入和采购规模稳步增长。公司新建猪场陆续投入使用释放产能，2021 年度生猪出栏量的大幅增加导致成本占比上升；饲料业务增长主要系由于生猪养殖存栏的恢复，拉动了饲料业务的增长，

同时由于报告期内原材料大幅度上涨，导致饲料成本上升。此外，随着公司产业链的延伸发展，贸易和食品业务的收入和成本占比均有一定的上涨。

(2) 报告期内结算模式、供应商信用政策情况

报告期内公司主要采购内容的结算模式和供应商信用政策如下：

项 目	2021 年度		2020 年度	
采购内容	信用政策	主要结算模式	信用政策	主要结算模式
原材料-大料	通常 30-60 天，部分供应商根据协商给予较长账期	银行转账、商业汇票、信用证	通常 30-60 天，部分供应商根据协商给予较长账期	银行转账
原材料-小料	通常 60-120 天，部分供应商根据协商给予较长账期		通常 60-120 天，部分供应商根据协商给予较长账期	
原料贸易	一般先款后货，部分供应商根据协商给予一定账期		一般先款后货，部分供应商根据协商给予一定账期	

从上表可见，报告期内公司采购的信用政策并无明显变化，主要的结算模式增加了商业汇票和信用证结算。

2、是否存在因现金流紧张而延迟付款的情形，是否存在开具无真实交易背景票据的情况

报告期内，应付账款和应付票据的平均付款天数情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日
全年采购额	1,703,288.64	1,005,825.06
应付账款期初余额+应付票据期初余额	212,758.92	134,646.46
应付账款期末余额+应付票据期末余额	391,245.41	212,758.92
应付账款周转率	5.64	5.79
应付账款周转天数	63.83	62.17

由上表可见，报告期内公司应付账款周转天数稳定，基本在 2 个月左右，与供应商给予的信用期限基本一致，未出现因现金流紧张而延迟付款的情况。

期末，应付票据结算的主要供应商与公司均无关联关系，公司不存在开具无真实交易背景票据的情况。

综上，公司应付票据结算增加主要原因系：①随着公司业务规模和采购规模扩大，公司的商业信誉不断提高，公司与大多数供应商建立了长期且良性的商业合作关系，货款支付环节的议价能力增强，本年度大幅增加了应付票据的结算；②公司业务规模的扩大同时拉动了采购资金需求，由于开具银行承兑汇票大多只需要交纳一定比例的保证金，可以有效利用银行融资，为了优化债务结构，提高资金使用效率，降低财务成本，2021年度公司改变结算策略，加大使用票据结算方式。报告期内不存在因现金流紧张而延迟付款的情况，亦不存在开具无真实交易背景票据的情况。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们主要履行了如下核查程序：

1、获取报告期内应付账款余额账龄明细表，检查应付账款余额前五名供应商采购合同、结算方式及期后付款情况；

2、对公司报告期应付账款余额变动情况，与公司全年采购额、营业成本和存货变动情况进行匹配性分析；

3、对公司报告期应付票据变动情况，与公司业务模式、结算模式和供应商信用政策变动情况进行匹配性分析；重新计算应付账款和应付票据的周转天数、应付账款和应付票据占采购额的比率，分析应付账款周转天数是否与账期匹配；

4、获取2021年度应付票据明细表，检查应付票据的主要支付对象，获取并检查其相应的采购合同，复核是否存在真实交易背景；

5、对本期主要供应商的期末余额和交易额执行函证程序；

6、在国家企业信息公示系统中对应付账款前五名供应商，应付票据的主要供应商信息进行核查，检查是否与公司、控股股东、实际控制人及其关联方存在关联关系。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司补充披露的应付账款前五名情况，与我们了解的情况一致，期末余额前五大与控股股东、实际控制人及其关联方不存在关联关系；

2、公司补充披露的应付账款余额大幅增长的原因合理，与全年采购额、营业成本、存货变动相匹配；



3、公司补充披露应付票据显著增加的原因合理，与公司业务模式、结算模式和供应商信用政策情况匹配，报告期不存在因现金流紧张而延迟付款的情况，亦不存在开具无真实交易背景票据的情况。

（此页无正文，容诚专字[2022]361Z0366号容诚会计师事务所（特殊普通合伙）《关于对福建傲农生物科技集团股份有限公司2021年度报告的信息披露监管工作函有关事项的专项说明》之签字盖章页。）



中国·北京

中国注册会计师：  
胡素萍

中国注册会计师：  
林志忠

中国注册会计师：  
周奕青

2022年6月8日



营业执照

(副本)(5-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

统一社会信用代码
911101020854927874



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
拼字合伙人 肖厚发

成立日期 2013年12月10日
合伙期限 2013年12月10日至长期
主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦
901-22至901-26

出具审计报告；验资；清算；审计；代理记账；
税务咨询；涉税鉴证；资产评估；企业重组；
破产清算；财务顾问；内部控制；法律及会计
咨询；其他法律、法规、规章规定可从事的
其他业务。 (依法须经批准的项目，经相关部门
核准后方可开展经营活动。)

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

2021年12月17日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。
http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0011869



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

首席合伙人: 肖厚发

主任会计师:

经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式特殊普通合伙

执业证书编号: 11010032

批准执业文号: 京财会许可[2013]0067号

批准执业日期: 2013年10月25日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



发证机关: 北京市财政局

二〇一九年六月十日

中华人民共和国财政部制



姓名: 周奕青
 Full name: ZHOU YI QING
 性别: 女
 Sex: F
 出生日期: 1980年7月29日
 Date of birth: 29/07/1980
 工作单位: 容政反门
 Working unit: RONGZHENG FANMEN
 身份证号码: 1101020362092
 Identity card No.: 1101020362092



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPA

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

同意转入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPA

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPA

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2014年7月29日
 Year Month Day

同意转入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPA

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2014年7月29日
 Year Month Day

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
 No. of Certificate

110101560114

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

福建省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance

2014 年 08 月 30 日



验证证书真实有效

姓名: 周奕青

注册会计师编号: 110101560114

2)