

**北京大北农科技集团股份有限公司**

**关于深圳证券交易所中小板  
年报问询函【2019】第 204 号的回复**

**瑞华专函字[2019]51030001 号**

**目 录**

1、 核查意见 .....	1
---------------	---



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

## 关于北京大北农科技集团股份有限公司 2018 年年报问询函中 由年审会计师核查的事项的回复

瑞华专函字[2019]51030001 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部 2019 年 5 月 22 日出具的《关于对北京大北农科技集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 204 号）（以下简称“问询函”），要求北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称：“大北农”或“公司”）对 2018 年年度报告中有关事项进行说明，同时部分事项要求年审会计师审核并发表意见。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称：本所）对问询函相关事项进行了核查，现就问询函提及的要求年审会计师发表意见的相关事项回复如下：

事项 1、报告期末，你公司货币资金余额 22.75 亿元（含受限资金 1.04 亿元），占你公司资产总额 12.57%；主要有息负债余额 34.36 亿元（包括长短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券）。报告期内，公司利息支出 2.48 亿元，占净利润 51.02%。（1）请结合你公司资金需求、负债成本、货币资金收益、银行授信等情况，说明你公司在货币资金余额较高的情况下维持大规模有息负债并承担高额财务费用的原因及合理性。（2）请以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放类型，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户，以及存在货币资金被其他方实际使用的情形。（3）请说明你公司货币资金相关内控措施的执行情况，并结合控股股东及其关联方财务状况、股票质押情况及对外投资资金需求等事项，说明你公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用你公司资金的情形。请年审会计师说明针对公司货币资金执行的审计程序与获取的审计证据，并对上述（2）、（3）事项进行核查与发

表明确意见。

**【回复】**

一、请年审会计师说明针对公司货币资金执行的审计程序与获取的审计证据

**【年审会计师说明】**

针对公司货币资金，我们执行的主要审计程序和获取审计证据如下：

- (1) 获取了大北农公司货币资金相关内部控制制度，了解和评价管理层与货币资金确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其关键控制运行的有效性；
- (2) 获取银行对账单及余额调节表与账面进行核对；
- (3) 获取《已开立银行结算账户清单》，将企业账面银行账户与之进行核对；
- (4) 我们对银行存款和其他货币资金实施了独立函证程序，函证小组获取银行相关联系信息编制函证，发函并跟踪回函编制银行回函控制表，通过函证了解货币资金的所有权受限情况，核对公司账面余额与银行函证结果是否一致；
- (5) 对货币资金收支凭证实施截止性测试，检查是否存在跨期情况；
- (6) 获取《企业信用报告》，核对报告中列示的担保、融资情况是否与账面记录一致；
- (7) 检查货币资金，是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中做出恰当列报。

事项 1-2 请以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放类型，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户，以及存在货币资金被其他方实际使用的情形。

**【企业回复】**

一、对货币资金存放地点及存放类型情况进行统计

1、截至 2018 年 12 月 31 日，大北农公司货币资金存放地点、存放类型如下表所示：

单位：万元

类型/地点	境内	境外	合计
库存现金	54.02		54.02
银行存款	214,023.71		214,159.36
其中：定期存款	20,366.93		20,366.93
活期存款（含协定存款）	193,656.78	135.65	193,792.43

类型/地点	境内	境外	合计
其他货币资金	13,282.06		13,282.06
其中：融资保证金	6,326.36		6,326.36
承兑汇票保证金	507.50		507.50
信用证保证金	664.56		664.56
期货专用资金	5,301.06		5,301.06
支付宝等三方平台	482.58		482.58
合计	227,359.79	135.65	227,495.44

2、截至 2018 年 12 月 31 日，期末余额大于 1,000 万元账户合计 159,621.37 万元，占比 70%，公司 1,000 万元以下的资金账户共计 983 户。

公司 1,000 万元以上的账户存放明细表如下：

单位：万元

序号	银行名称	金额
1	民生银行北京成府路支行	52,835.23
2	中国建设银行股份有限公司北京雁栖支行	30,705.34
3	平安银行北京世纪金源支行	10,408.29
4	北京银行学院路支行	8,286.37
5	中国农业银行股份有限公司贺兰德胜园区支行	6,518.38
6	兴业银行股份有限公司广州新塘支行	4,687.74
7	中国农业银行股份有限公司北京怀柔支行	4,166.14
8	华夏银行北京怀柔支行	3,473.09
9	中国建设银行股份有限公司南昌湖滨支行	3,299.02
10	中国农业银行股份有限公司蠡县支行	2,693.29
11	中国农业银行股份有限公司北京中关村支行	2,674.22
12	浙江金华成泰农村商业银行股份有限公司	2,654.54
13	工商银行北京翠微路万寿路南口支行	2,202.37
14	福建石狮农村商业银行漳州支行	2,031.11
15	内蒙古银行股份有限公司呼和浩特分行	2,000.05
16	中国银行股份有限公司漳州华安支行	1,848.18
17	江西新干农村商业银行股份有限公司	1,713.99
18	中信银行股份有限公司漳州分行	1,607.04
19	北京银行股份有限公司天津滨海支行	1,525.31
20	江西银行股份有限公司吉安青原支行	1,429.13
21	中国工商银行股份有限公司贺兰支行	1,370.69

序号	银行名称	金额
22	中国农业银行武汉南湖支行	1,362.15
23	西安高陵阳光村镇银行有限责任公司姬家支行	1,348.14
24	中国农业银行股份有限公司青岛市南第三支行	1,263.79
25	中国建设银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行	1,176.87
26	中国农业银行股份有限公司静居寺支行	1,170.85
27	农业银行黄骅市中捷支行	1,082.70
28	华夏银行开发区支行	1,060.50
29	中原银行郑州商务外环支行	1,014.43
30	交通银行股份有限公司呼和浩特大学路支行	1,012.26
31	中国农业发展银行股份有限公司河间支行	1,000.14
合计		159,621.37

## 二、关于公司与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况

公司制定了货币资金管理相关的内控制度并严格执行，与控股股东、其他关联方在资金上相互独立，不存在与控股股东、其他关联方共管账户的情况，也不存在货币资金被其他方使用的情况。

### 【年审会计师说明】

我们执行前述针对公司货币资金执行的审计程序与获取的审计证据，并重点检查了银行账户资金使用受限的函证情况，确认受限资金信息与企业披露的信息相符。同时，我们对大北农是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户进行检查，选取重要账户致函银行核实并由银行出具公司是否存在共管账户的书面说明。

核查结论：

经核查，会计师认为，未发现公司存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，及货币资金被其他方实际使用的情形。

**事项 1-3** 请说明你公司货币资金相关内控措施的执行情况，并结合控股股东及其关联方财务状况、股票质押情况及对外投资资金需求等事项，说明你公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用你公司资金的情形。

### 【企业回复】

#### 一、说明公司货币资金相关内控措施的执行情况

公司已经建立了健全的资金管理制度，主要包括《货币资金管理制度》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《关于规范与关联方资金往来的管理制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度以及《大北农财务工作手册》等财务管理制度，在原则、范围、职责、内部审批程序及权限等方面做出了明确规定，并得到了有效执行。所有财务收支以财务管理制度为基础，根据交易的不同性质及交易金额的大小，分别从业务与财务两条线进行分级授权，保证了业务合规性控制。公司经营方针、重大投资、融资、担保、关联交易等重大经营活动，根据《公司法》及相关法律和《公司章程》的规定及相关的内控制度，在股东大会授权范围内的重大经营活动，由董事会审议决定；超越董事会权限的，报股东大会批准。

## 二、不存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用公司资金的情形

截止 2018 年 12 月 31 日，实际控制人持有公司 175,038.23 万股，持股比例 41.25%，其中质押 174,889.48 万股，质押股份占公司股份的 41.22%。截止 2019 年 5 月 22 日，控股股东邵根伙先生持股 175,038.23 万股，占公司股份总额的 41.25%，质押股份 169,423.47 万股，占公司股份总额的 39.93%。被质押的股权融资，主要用于农业实业经营或农业投资，其中大部分用于农牧行业投资，如乳业（中国圣牧）、大北农 2015 年定增、增持大北农股票；部分用于支付利息及偿还前期在其它金融机构融资款，部分用于支持我国农业教育和科技创新，给高校捐资等。2018 年度，公司与实际控制人持股的中国圣牧有机奶业有限公司及其子公司发生关联饲料销售金额为 4,446.40 万元，已经公司董事会审议通过，除此之外，公司与实际控制人及其关联方无其他方面的关联交易。综上所述，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用公司资金的情形。

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对上述事项，我们执行的主要审计程序和获取审计证据如下：

(1) 我们查阅了《货币资金管理制度》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《关于规范与关联方资金往来的管理制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度，了解和评价管理层与货币资金确认相关的内部控制设计的有效性，并测

试其关键控制运行的有效性；

(2) 我们取得管理层提供的关联方清单及关联方交易发生额和余额明细，并主要实施以下程序：①将其与其他公开渠道获取的信息进行核对；②复核重大的销售、购买和其他合同，以识别是否存在未披露的关联方关系；③将其与财务记录进行核对；④查阅关联方交易及资金往来的相关议案及决议；

(3) 对关联方往来及交易实施了独立函证；

(4) 将上述关联方关系、关联方交易发生额及余额与财务报表中披露的信息进行了核对。

核查结论：

经审核，会计师认为，未发现公司存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用公司资金的情形。

事项 2、年报显示，报告期末，公司应收账款余额 17.07 亿元，同比增长 28.12%，远高于营业收入 2.99% 的增长速度，其中应收关联方余额 2.6 亿元，占比 13.32%，同比增加近 7 个百分点。报告期内，公司计提坏账准备 1.15 亿元，同比增 121%。(1) 请结合公司销售收入增长情况及信用政策，说明应收账款增长率显著大于营业收入的增长率主要原因，是否存在提前确认收入、放宽信用政策扩大销售或虚构交易的情形。(2) 请以列表的形式，按产品类别补充说明报告期内向关联方销售的具体情况，包括金额、占比、回款情况等，以及最终销售实现情况，并说明交易的必要性、定价的公允性及未来持续性，是否对关联方产生重大依赖，是否影响公司业务独立，是否存在利益输送的情形，以及公司就避免或减少关联交易所采取或拟采取的措施。(3) 请结合同行业公司坏账计提情况，说明你公司报告期内计提坏账准备大幅增加的合理性，以及坏账准备计提是否充分、恰当。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【回复】**

事项 2-1 请结合公司销售收入增长情况及信用政策，说明应收账款增长率显著大于营业收入的增长率主要原因，是否存在提前确认收入、放宽信用政策扩大销售或虚构交易的情形。

**【企业回复】**

一、应收账款增长率显著大于营业收入的增长率主要原因

2018 年度，公司营业总收入为 193.02 亿元，同比增长 2.99%，受大行情的影响，营业收入增加较慢。2018 年末，公司应收账款净额为 17.08 亿元，较年初数增加 3.75 亿，增长了 28.12%，高于营业收入的增长幅度。主要系：① 2018 年度，猪价行情低迷，养殖户经营出现亏损，为帮助优质客户渡过难关，公司对部分信誉良好、短期资金周转困难的大客户采取适当提高信用额度或延长信用周期给与支持。②本年度应收关联方款项增加幅度较大，截止本年末应收关联方款项 2.6 亿元，较上年末增加 1.65 亿元，主要因公司部分关联方养猪业务发展较快，生猪存栏增加较多，对饲料、兽药、疫苗等需求增加，公司对其销售业务规模相应增加所致。③行业内可比公司也呈现同样的现象，应收账款增长幅度不同程度大于营业收入的增长幅度，具体如下表： 单位：万元

公司名称	应收账款			营业收入		
	期末应收净额	期初应收净额	增减比例	本期营业收入	上期营业收入	增减比例
海大集团	109,613.63	76,028.53	44.17%	4,215,662.88	3,255,663.41	29.49%
新希望	56,753.81	52,547.38	8.01%	6,906,322.53	6,256,684.86	10.38%
禾丰牧业	39,789.17	35,193.75	13.06%	1,575,079.81	1,369,584.35	15.00%
正邦科技	49,965.33	38,630.38	29.34%	2,211,298.39	2,061,492.23	7.27%
本公司	170,782.00	133,296.24	28.12%	1,930,206.67	1,874,173.86	2.99%

## 二、不存在提前确认收入或虚构交易的情形说明

公司收入确认完全符合《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。不存在提前确认收入、虚构交易等违法行为。

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对上述事项，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 我们测试了有关销售及收款循环的关键内部控制的设计和执行情况，以确认内部控制的有效性；

(2) 获取主要公司的销售政策、销售合同及信用政策等，复核客户结算周期、客户资信情况调查表等是否与相关约定一致；



(3) 抽查客户的订单、销售合同、出库单、过磅单及结算单结合原始凭证检查是否一致；

(4) 执行分析性复核程序，分析收入变动情况，将应收账款结合营业收入进行对比分析；分析应收账款周转率变动；

(5) 走访主要客户，获取相关资料，检查销售的真实性；

(6) 获取公司与客户的年度对账资料对账面收入、回款、折扣等信息进行一致性检查；

(7) 选取金额重大的应收账款、交易额实施独立函证程序，检查应收账款余额的准确性以及交易的真实性；

(8) 对主要客户收入进行截止性测试，应收账款的期后回款检查，检查收入是否存在跨期确认的情况。

核查结论：

经审核，会计师认为，公司收入确认在所有重大方面符合会计准则的要求。

**事项 2-2 请以列表的形式，按产品类别补充说明报告期内向关联方销售的具体情况，包括金额、占比、回款情况等，以及最终销售实现情况，并说明交易的必要性、定价的公允性及未来持续性，是否对关联方产生重大依赖，是否影响公司业务独立，是否存在利益输送的情形，以及公司就避免或减少关联交易所采取或拟采取的措施。**

#### **【企业回复】**

公司报告期内向关联方销售猪只、饲料、兽药、疫苗等产品、商品能够保证公司良好的销售渠道，增加公司销售收入。

公司关联交易定价原则公允，本公司关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，同时考虑本公司及下属子公司对关联方销售时，与独立第三方相比，销售费用大幅下降等因素，目前关联交易定价主要以成本加成价及市场价相结合的方法来定价，未来，当市场环境、市场行情等因素发生较大变化时，双方将在公平、公正的原则下对定价方法作出合理调整，不存在损害股东，特别是中小股东利益的情况，也不会对公司独立性产生影响。

报告期内关联方销售交易金额占公司营业收入比例为 4.4%，公司主营业务不会对其形成依赖，也不会对公司业绩构成重大影响。报告期内关联方销售分产

品交易额占比情况如下表：

单位：万元

产品分类	营业收入	关联方销售金额	占比
饲料产品	1,666,956.43	78,430.58	4.71%
养殖产品	132,664.20	3,736.34	2.82%
种业产品	39,145.06	26.54	0.07%
植保产品	14,116.55		
动保产品	27,857.53	2,641.49	9.48%
其他产品	49,466.90		
合计	1,930,206.67	84,834.96	4.40%

2018 年关联方销售回款金额为 68,537.67 万元，销售回款占全年销售额的 80.79%，关联方交易未实现利润为 148.80 万元，最终销售实现率为 97%。

综上，公司对关联方的销售能够增加公司销售收入，交易定价公允，公司对关联方的销售占比较低，不会产生重大依赖，不会影响公司业务独立性，也不存在利益输送的情形。

#### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对上述事项，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 我们查阅了《关联交易管理办法》，了解和评价管理层与关联交易确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其关键控制运行的有效性；

(2) 获取了管理层提供的关联方交易声明、关联方清单及关联交易清单，将其与其他公开渠道获取的信息进行核对，通过工商查询网等识别关联方的完整情况；

(3) 查阅关联交易议案及公告；

(4) 抽查了报告期内的关联交易确认相关的财务及业务资料；

(5) 对关联方之间的关联交易金额通过独立发函、访谈等方式进行确认；

(6) 对关联方交易的价格公允性进行分析。

(7) 将上述关联方关系、关联方交易与财务报表中披露的信息进行了核对。

核查结论：

经审核，会计师认为，未发现公司存在对关联方产生重大依赖、影响公司业务独立及利益输送。

**事项 2-3 请结合同行业公司坏账计提情况，说明你公司报告期内计提坏账**

准备大幅增加的合理性，以及坏账准备计提是否充分、恰当。

## 【企业回复】

### 一、同行业坏账计提情况

近两年，同行业上市公司坏账准备余额变动情况表： 单位：万元

单位	2018年	2017年	变动
海大集团	13,390.10	10,409.83	28.63%
新希望	19,433.68	16,273.02	19.42%
禾丰牧业	10,150.45	4,777.13	112.48%
正邦科技	6,336.60	5,104.41	24.14%
<b>本公司</b>	<b>24,497.98</b>	<b>16,372.71</b>	<b>49.63%</b>

从上表可见，公司坏账准备计提增加幅度较大，主要系2018年受养殖周期下行及瘟疫爆发的影响，导致生猪价格低迷且存栏大幅下降，养殖户出现不同程度的亏损，公司为帮助优质客户度过难关，对部分信誉良好、短期资金周转困难的大客户适当提高了赊销额度或延长信用周期导致应收账款增加，公司出于谨慎性考虑，相应的增加了坏账准备的计提金额。

### 二、应收账款计提的充分性和合理性

公司应收账款余额较大的客户一般是信誉良好，与公司合作密切的客户，一般能在信用期内回款。对单个客户应收金额较大的应收账款，公司单独进行减值测试，出现减值迹象的，采取个别认定法计提坏账准备，未出现减值迹象的，按账龄计提坏账准备。对于单项金额不重大的正常应收款项，按账龄计提坏账准备。对单项金额不重大且属于非正常的应收款项，如存在争议、涉诉、仲裁或债务人已破产、死亡等明显迹象，表明债务人很可能无法遵循原定条件履行还款义务，按账龄分析法计提的坏账准备已无法全面提示其回收风险时，将对该类款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。公司严格按照应收账款坏账计提政策计提坏账准备，应收账款坏账准备的计提是充分的、合理的。

与可比公司相比，公司账龄分析法的坏账准备计提比例高于多数可比公司，具体详见下表：

单位\账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
海大集团	5%	10%	25%	40%	40%	100%
新希望	5%	10%	20%	50%	100%	100%

单位\账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
禾丰牧业	5%	10%	40%	100%	100%	100%
正邦科技	3%	6%	15%	30%	30%	30%
本公司	5%	10%	30%	60%	80%	100%

截至 2018 年末，公司计提的应收账款坏账准备为 2.45 亿元，在行业内坏账准备计提比率相对较高。可比公司 2018 年末应收账款坏账准备计提情况如下表：  
单位：万元

单位	应收账款账面余额	坏账准备	计提比例
海大集团	123,003.72	13,390.10	10.89%
新希望	76,187.49	19,433.68	25.51%
正邦科技	56,301.94	6,336.60	11.25%
禾丰牧业	49,939.62	10,150.45	20.33%
本公司	195,279.98	24,497.98	12.55%

综上，公司报告期内计提坏账准备大幅增加是合理的，坏账准备计提是充分、恰当的。

#### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对应收账款坏账准备，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 评价、测试公司管理层对于客户授信管理、应收账款收回及期末应收账款可回收性估计相关的内部控制设计和运行有效性；

(2) 对于信用风险特征组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款，检查年末应收账款明细表中账龄划分的合理性，重新计算坏账准备计提金额的准确性；

(3) 对于单项金额重大并超信用期的应收账款，抽查复核管理层对于应收账款可回收金额的考虑及相关证据，包括客户经营及财产状况、律师函件、可比期间交易情况、历史还款及期后回款情况等，以评价管理层计提应收账款坏账准备所作判断的合理性；

(4) 选取金额重大的应收账款实施函证程序，检查应收账款余额的准确性以及应收账款的可回收情况，结合回函情况考虑应收账款坏账准备计提的合理性；

(5) 复核管理层对应收账款坏账准备相关的信息披露。

核查结论：

经审核，会计师认为，公司报告期内计提坏账准备大幅增加具有合理性，坏账准备计提充分、恰当。

**事项 3、**年报显示，报告期末，公司存货余额 **22.97** 亿元，其中原材料余额 **13.1** 亿元，占比 **57%**。报告期内，公司计提存货跌价准备 **4,273** 万元，计提比例为 **1.82%**；转回或转销存货跌价准备 **2,838** 万元，转回或转销金额占本期计提的存货跌价准备 **66.41%**。（2）按结合行业情况，对比分析存货跌价准备的计提是否充分，并结合报告期内转回或转销跌价准备的存货性质，说明转回或转销存货跌价准备是否具备足够证据，以及转回或转销的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【回复】**

**事项 3-2** 按结合行业情况，对比分析存货跌价准备的计提是否充分，并结合报告期内转回或转销跌价准备的存货性质，说明转回或转销存货跌价准备是否具备足够证据，以及转回或转销的合理性。

**【企业回复】**

**一、存货可变现净值的确认情况和存货跌价准备的计提方法**

公司有严格的存货管理制度和减值准备计提原则，期末对存货进行全面清查盘点，品控部对存货质量进行检测，公司对清查后的存货进行分类，对不再使用的存货，判断可变现净值为零，按照存货的账面价值全额计提减值准备，对可正常销售的产成品及库存商品，以存货的估计售价减去估计销售费用和相关税费后的金额确认其可变现净值；对可正常用作生产的在产品以及原材料，以生产产成品的估计售价减去至完工产品时估计发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额确认其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：

存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 二、公司及同行业存货跌价准备计提情况以及转回或转销的合理性

截至 2018 年末存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

单位	2018 年			2017 年		
	金额	提取的跌价准备	计提比例	金额	提取的跌价准备	计提比例
通威股份	158,682.94	96.81	0.06%	177,008.01	237.27	0.13%
海大集团	484,453.44	75.43	0.02%	338,405.67	20.85	0.01%
新希望	543,833.58	4,346.49	0.80%	514,464.79	3,328.24	0.65%
正邦科技	423,357.22		0.00%	333,402.80	517.77	0.16%
禾丰牧业	142,220.13	1,133.21	0.80%	121,954.12	154.02	0.13%
本公司	233,965.13	4,194.85	1.79%	274,939.90	2,759.21	1.00%

从上表可见，公司在行业内存货跌价计提比率相对较高，2018 年，公司计提存货跌价准备主要系部分原材料因质量瑕疵，不符合公司销售标准而计提。公司存货周转率较快，结合期后销售结算的情况判断，公司存货跌价准备计提充分。

2018 年公司转销存货跌价准备 2,838.00 万元，主要系公司将已计提跌价准备的存货领用、消耗或对外销售，相应结转已计提的存货跌价准备，因此，公司转销的存货跌价准备的证据充分，转销是合理的。

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对存货计提坏账准备情况，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解、评价并测试计提存货跌价准备流程的内部控制；对存货减值的相关会计政策进行了解，复核计提存货跌价准备的依据、方法是否与以前年度保持一致性；

(2) 抽样对存货执行了监盘或抽盘程序，确认存货数量进行确认，同时关注存货的品质状况；

(3) 获取了存货跌价准备的明细表及计提依据，复核加计是否正确，对可变现净值进行检查，判断计提依据及计提情况是否充足；

(4) 获取公司转销明细表、合同等原始依据，检查存货转回的合理性；

(5) 与同行业上市公司存货跌价准备计提情况进行分析。

核查结论：

经审核，会计师认为，公司存货计提和转回或转销情况符合《企业会计准则》

的相关规定。

**事项 4、**年报显示，报告期内，公司新增长期股权投资 **10.99** 亿元，其中新增对黑龙江大北农农牧食品有限公司及其分子公司（以下简称“黑龙江大北农”）、北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）、广西大北农农牧食品有限公司、陕西昌农康牧农业发展有限公司、武汉绿色巨农农牧股份有限公司的投资均超过 1 亿元。报告期内，公司权益法核算的长期股权投资收益亏损 **7,631.86** 万元，黑龙江大北农亏损 **1.44** 亿元。请结合公司业务发展规划及被投资单位经营情况，说明大额增加投资的主要原因及合理性，并说明报告期内长期股权投资的减值测试情况。请年审会计师核查并发表明确意见。

#### **【企业回复】**

**事项 4-1** 结合公司业务发展规划及被投资单位经营情况，说明大额增加投资的主要原因及合理性

一、黑龙江大北农农牧食品有限公司（以下简称“黑龙江大北农农牧”）

1、黑龙江大北农农牧增资扩股情况

公司于 2018 年 1 月第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于向参股公司黑龙江大北农农牧食品有限公司增资暨关联交易的议案》（公告编号：2018-006）。为加快养殖板块在东北的布局，提高东北生猪市场占有率，黑龙江大北农各股东拟以现金方式同比例增资。2018 年黑龙江大北农农牧各股东实际增资 5.02 亿元，其中：由大北农增资 2.4 亿元、其他各股东增资 2.62 亿元。

2、黑龙江大北农农牧 2018 年经营情况

截止 2018 年 12 月 31 日，基础母猪存栏 4.15 万头，总存栏 46.98 万头，基础母猪存栏能力 7.83 万头；资产总额 175,464.64 万元，负债总额 92,256.72 万元，净资产 83,207.92 万元； 2018 年 1-12 月生猪上市量 36.88 万头，营业收入 41,744.41 万元，净利润-14,434.63 万元。

3、黑龙江大北农农牧 2018 年亏损的原因

(1) 2018 年生猪销售价格行情低迷，春节过后销售价格持续下降低至 4.96 元/斤，全年平均价格 5.65 元/斤，同时 2018 年 8 月份后受非洲猪瘟影响，政府限制跨省、跨县销售，导致猪只压栏，销售成本上涨，导致经营性亏损较大；

(2) 2018 年底公司产能达 195 万头，总人数 965 人。为保障后续产能顺利实现，公司储备了大量高学历、高素质、年轻化管理、技术人员，导致当期管理费用高于正常水平；

(3) 北镇大北农受非洲猪瘟疫情影响造成损失较大，以及公司为防控非洲猪瘟增加各项预防设备设施，导致成本增加较大。

#### 4、追加投资的原因及合理性

为了配合国家南猪北养战略，公司加快东北区域养殖布局。黑龙江大北农经过多年的运营，团队、体系、土地资源等准备充分，已形成良好发展态势。截止到 2017 年底，黑龙江大北农农牧猪场建设情况：现代化种猪场 13 个、育肥场 3 个、公猪站 1 个，仔猪产能 170 万头；育肥猪出栏能力 100 万头；基于 2017 年的良好发展态势，2018 年初包括大北农在内的各股东对黑龙江大北农农牧的增资，进一步增强了黑龙江大北农农牧的资金实力，有利于其业务发展和战略布局，促进其更快、更好发展，符合公司长期发展战略规划。

二、广西大北农农牧食品有限公司、陕西昌农康牧农业发展有限公司、武汉绿色巨农农牧股份有限公司三家养殖平台公司（以下简称“养殖平台公司”）

#### 1、养殖平台公司增资扩股及改制

2018 年 6 月经第四届董事会第三十三次会议审议通过《关于控股子公司广西大北农农牧食品有限公司改制的议案》（公告编号：2018-085）、《关于向控股子公司武汉绿色巨农农牧股份有限公司增资扩股及改制的议案》、《关于向控股子公司陕西昌农康牧农业发展有限公司增资扩股及改制的议案》（公告编号：2018-086）。根据上述决议，因养殖平台公司其他股东新增投资及认缴比例增加，导致公司持有的对控股子公司广西大北农农牧食品有限公司投资 2.25 亿元、陕西昌农康牧农业发展有限公司投资 1.62 亿元、武汉绿色巨农农牧股份有限公司投资 0.77 亿元，转为权益法核算的长期股权投资金额合计 4.64 亿元。根据养殖平台公司章程的约定，2018 年 6 月后公司对广西大北农农牧食品有限公司增资 0.53 亿元，对武汉绿色巨农农牧股份有限公司增资 0.3 亿元，合计增资 0.83 亿元。面对当前国内生猪存栏锐减，未来几年养殖业迎来猪价大幅上涨、养殖盈利水平大幅提升的良好发展机遇，公司将进一步加大对养殖产业的投入，以更好的业绩回报投资者。



## 2、三家养殖平台公司 2018 年经营情况：

单位：万元

被投资单位	总资产	总负债	净资产	2018 年营业收入	2018 年净利润
广西大北农农牧食品有限公司	68,588.25	14,952.25	53,636.00	8,043.13	-1,788.24
陕西昌农康牧农业发展有限公司	42,223.99	21,255.60	20,968.39	2,644.35	-627.43
武汉绿色巨农农牧股份有限公司	31,015.45	6,938.71	24,076.74	19,144.24	-2,711.23

上述三家养殖平台公司处于初创期，加之受猪周期及非洲猪瘟的影响猪价低迷，2018 年养殖平台公司整体处于亏损状态。

### 3、追加投资的原因及合理性：

2016 年-2018 年集团全面布局养猪产业，以产能建设布局为主，公司已在东北、华北、西北、中南、华南、华东、驰阳、浙江等地成立八个养猪平台公司，同时加大养猪投资，养猪平台建设。上述三家养殖平台公司及对上述黑龙江大北农农牧公司的投入即系公司养殖产业在华南、西北、中南及东三省的养猪产业布局。

截至 2018 年末，上述三家养殖平台合计已建成现代化种猪场 8 个，母猪存栏能力 3.63 万头；在建种猪场 4 个，母猪存栏能力 2.32 万头，预计 2019 年完工。

## 三、北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“智慧农业”）

### 1、智慧农业产业投资基金设立情况

智慧农业系本公司作为有限合伙人发起的主要围绕现代农业产业的私募股权投资基金。于 2015 年 12 月第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于联合发起设立农业产业投资基金的议案》（公告编号：2015-099），经公司与金正大生态工程集团股份有限公司、普莱柯生物工程股份有限公司协商，三方同意共同发起设立面向现代农业的产业投资基金智慧农业。基金认缴总规模为 8.08 亿元，其中：大北农认缴出资额为 5 亿元，2018 年根据产业基金投资进度在认缴出资额范围内追加投资 1.23 亿元，累计投资 3.23 亿元。

### 2、经营情况

智慧农业的主要利润表数据如下：

（单位：万元）

项目	2017 年	2018 年
投资收益	3,244.32	171.49
管理费用	576.99	577.53
财务费用	3.50	3.62
净利润	2,663.83	-409.65

智慧农业自设立后取得了一定的投资成绩，2017 年智慧农业实现净利润 2,663.83 万元，项目退出后向投资方进行了项目分配。2018 年智慧农业亏损 409.65 万元，主要原因为 2018 年度智慧农业尚未实现项目的投资退出，计提管理费、托管费等基金费用导致亏损。

### 3、追加投资的原因及合理性

基于智慧农业较好的投资业绩，公司根据智慧农业的合伙协议认缴了相应的合伙企业份额，追加对智慧农业的投资 1.23 亿。截至 2018 年末智慧农业投资额达 4.55 亿元。在投项目包括：三家新三板挂牌公司晓鸣农牧 [831243.OC]、润农节水 [830964.OC] 及草都牧草 [837687.OC]，以及一家申报公司嘉禾生物 [A03118.SH]，上述项目经营业绩良好整体估值高于原投资金额。其他在投项目整体经营状况良好，预期投资回报情况较好。

#### 事项 4-2 长期股权投资的减值测试情况：

按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化综合判断长期股权投资是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

结合会计准则管理层认为存在下列迹象的表明长期股权投资可能发生了减值：

(1) 长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 被投资企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

- (4) 被投资单位现金流或经营利润持续恶化或明显低于投资预期；
- (5) 被投资单位所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化；
- (6) 被投资企业进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

报告期内公司对长期股权投资的减值判断情况见下： (单位：万元)

投资单位	长期股权投资年末余额	权益法下确认的投资损益	说明
广西大北农农牧食品有限公司、陕西昌农康牧农业发展有限公司、武汉绿色巨农农牧股份有限公司、安徽昌农农牧食品有限公司等 4 家大北农养殖平台公司	56,150.77	-1,321.28	如上述事项 4-1 三、对养殖平台公司经营情况分析以及追加投资的理由所述，养殖平台公司 2018 年尚处于建设期，受 2018 年猪价低迷的影响出现暂时性亏损，各养殖平台公司按预期进度建设猪场，逐项判断长期股权投资不存在减值迹象。
黑龙江大北农农牧食品有限公司	41,770.37	-5,773.85	如上述事项 4-1 一、黑龙江大北农农牧经营情况、2018 年亏损原因及追加投资理由所述。2018 年大北农及其他各股东对黑龙江大北农溢价增资合计达 5 亿元。2018 年受行业低迷及建设前期投入较大的影响公司出现较大亏损，但市场对养殖行业未来整体看好。并未出现明显的减值迹象。
重庆日泉农牧有限公司、天津农垦康嘉生态养殖有限公司、江苏众旺农牧科技有限公司、清远佳兴农牧有限公司、保定旺顺敏达农牧开发有限公司 5 家养殖业被投资单位	20,003.41	-2,097.99	受猪周期以及全国范围内的非洲猪瘟疫情的影响，2018 年猪价低迷。公司投资的养殖行公司普遍出现亏损情况。公司逐项分析被投资单位情况，各家猪场按预期进度建设猪场，2018 年底存栏量正常。未出现现金流或经营利润持续恶化或明显低于投资预期的情况。预计随着 2019 年猪价的回升，亏损情况将得以好转。逐项判断长期股权投资不存在其他明显减值迹象。
北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）	31,942.79	-253.50	如上述事项 4-1 二、智慧农业经营情况及追加投资原因所述，智慧农业目前在投资项目经营状况良好，整体项目估值高于原基金投入价值，预期退出收益率良好，不存在项目减值情形。综合判断长期股权投资不存在减值迹象。
北京农信互联科技集团有限公司（以下简称“农信互联”）、农信互联控股子公司厦门农信渔联信息	38,986.77	106.51	农信众帮的核心业务为持有农信互联股份。 农信互联为农业互联网领域独角兽企业，2018 年其以估值 70 亿元完成 B 轮融资，

投资单位	长期股权投资 年末余额	权益法下确认 的投资损益	说明
科技有限公司、持股农信 互联股权的北京农信众 帮咨询服务合伙企业（有 限合伙）3家被投资单位			结合其经营政策、法律环境、市场需求、 行业及盈利能力等各种变化，判断长期股 权投资不存在减值迹象。
黑龙江省龙科种业集团 有限公司、广州市金洋水 产养殖有限公司等 16 家 本年盈利权益法确认投 资收益为正数的单位	38,799.28	2,062.59	被投资单位本年盈利，现金流及经营利润 符合投资预期。结合被投资单位经营政策、 法律环境、市场需求、行业及盈利能力等 各种变化，逐项判断该等长期股权投资不 存在减值迹象。
北京华农伟业种子科技 有限公司、内蒙古蒙龙种 业科技有限公司 2 家种业 被投资单位	5,169.07	-273.81	被投资单位收入较往年增加，经营现金流 为正且较往年增加，本年经营出现暂时性 亏损，整体情况符合投资预期。被投资单 位科研能力较强，储备品种较多，预计在 未来产品所处市场具有一定的竞争力。综 合判断该等长期股权投资不存在减值迹 象。
浙江清山种畜有限公司、 湖南金耘水稻育种研究 有限公司、烟台瑞禾源畜 牧养殖有限公司 3 家被投 资单位	0.00	-80.53	因减少投资及权益法核算，导致该等长期 股权投资期末余额为零，故无需计提长期 股权投资减值准备。
合计	232,822.46	-7,631.86	

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对长期股权投资减值事项，会计师实施的主要审计程序包括：

（1）了解、评价与管理层确定的资产减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）与管理层讨论报告期内的减值评估政策和相关重要判断标准，检查是否存在减值政策的改变；

（3）与管理层讨论被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化，复核管理层对长期股权投资减值迹象的判断过程；

核查结论：

基于已执行的上述审计程序，我们认为报告期内管理层对长期股权投资减值迹象的判断过程合理。

事项 6、年报显示，报告期末，公司商誉账面原值 3.06 亿元；报告期内，针对河南郑韩种业科技有限公司、山东荣昌育种股份有限公司（以下简称“收购标的”）计提商誉准备合计 816 万元。（1）请按照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的要求，补充披露商誉所在资产组或资产组组合的相关信息，以及商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据等信息。（2）请说明收购上述标的的相关会计处理，商誉确认是否准确、合理，并结合收购标的近三年经营业绩及业务发展情况，说明以前年度商誉减值计提情况，以及本年度计提的商誉减值是否必要、充分，是否存在不当盈余管理的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【企业回复】**

**事项 6-1 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息，以及商誉减值测试的过程与方法**

河南郑韩种业科技有限公司（以下简称“郑韩种业”）、山东荣昌育种股份有限公司（以下简称“荣昌育种”）

一、期末商誉及商誉减值明细：

报告期末，公司商誉账面原值 3.06 亿元，以前年度已计提商誉减值准备 0.04 亿元，本年计提商誉减值准备 0.08 亿元，

商誉明细情况如下表：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉年末余额	以前年度计提商誉减值准备	本年计提商誉减值准备
宁夏大北农资资产组	16,420.15		
荣昌育种资产组	2,491.23		200.90
长风农牧资产组	7,823.15	169.54	
梁野山资产组	831.36		
郑韩种业资产组	615.46		615.46
川单种业资产组	608.67		
佛山大北农资资产组	550.21		
威海大北农资资产组	468.51		
广东君有资产组	445.61		
东莞一翔资产组	148.45		

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉年末余额	以前年度计提商誉减值准备	本年计提商誉减值准备
其他 5 项资产组	220.89	220.89	
合计	30,623.69	390.43	816.36

二、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：

单位：万元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法
宁夏大北农资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	40,892.94	无需分摊
荣昌育种资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	75,078.99	无需分摊
长风农牧资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	24,809.69	无需分摊
梁野山资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	9,352.36	无需分摊
郑韩种业资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	3,811.57	无需分摊
川单种业资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	3,842.43	无需分摊
佛山大北农资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	5,649.30	无需分摊
威海大北农资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	3,346.42	无需分摊
广东君有资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	4,404.56	无需分摊
东莞一翔资产组	经营性资产组	认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量	3,128.86	无需分摊

(续)

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
宁夏大北农资产组	16,420.15	10,946.76	27,366.91	13,526.03	40,892.94
荣昌育种资产组	7,823.15	7,813.77	15,636.92	59,442.07	75,078.99
长风农牧资产组	2,491.23	1,660.83	4,152.06	20,657.63	24,809.69
梁野山资产组	831.36	207.84	1,039.20	8,313.16	9,352.36
郑韩种业资产组	615.46	555.51	1,170.97	2,640.60	3,811.57
川单种业资产组	608.67	260.86	869.53	2,972.90	3,842.43
佛山大北农资产组	550.21	-	550.21	5,099.09	5,649.30
威海大北农资产组	468.51	-	468.51	2,877.91	3,346.42

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
广东君有资产组	445.61	445.08	890.69	3,513.87	4,404.56
东莞一翔资产组	148.45	142.64	291.09	2,837.77	3,128.86

### 三、商誉的减值测试过程与方法：

#### 1、可收回金额的确定方法：

商誉是不可辨认无形资产，因此对于商誉的减值测试需要估算与商誉相关的资产组（CGU）的可收回金额来间接实现。根据《会计准则第8号—资产减值》的相关规定，可收回金额是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。即：可收回金额=Max（公允价值-处置费用，预计未来现金流量的现值）

其中：公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。处置费用是指与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。“公允价值-处置费用”也即公允价值净额。预计未来现金流量的现值，是指资产组（CGU）在现有会计主体，按照现有的经营模式持续经营该资产组的前提下，未来现金流的现值。

根据《会计准则第8号—资产减值》的相关规定“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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额”。因此在进行商誉减值测试时，对于不存在减值迹象的资产组公司主要采取了预计未来现金流量的现值这种价值类型计算方式。

#### 2、重要假设及其合理理由：

（1）持续经营假设，持续经营假设是指假设资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营；

（2）国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；

（3）假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响；

(4) 目前享受的所得税（销售农产品免征所得税）及增值税（农产品免征增值税）税收优惠政策可以持续取得；

(5) 未考虑未来年度可能发生的如瘟疫、气象灾害、自然灾害等在内的其他不可抗及不可预见事情的影响。

### 3、对重大商誉减值测试情况说明如下：

#### (1) 荣昌育种资产组的商誉减值测试说明：

公司聘请北京中同华资产评估有限公司就荣昌育种资产组的商誉减值测试出具了《北京大北农科技集团股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的山东荣昌育种股份有限公司资产组可收回金额评估项目》（中同华评报字（2019）第020399号）的评估报告。

#### 预计未来现金净流量的现值关键参数：

资产组名称	预测期间 5 年	预测期营业收入平均增长率	预测期平均利润率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率
荣昌育种资产组	2019 年-2023 年	13.11%	20.65%	2024 年及以后	0.00%	17.00%

收益年限的确定：在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为 5 年，收益期为无限期。

未来收益预测：公司主营业务收入主要为猪养殖收入，包括种猪和商品猪。公司现拥有五家种猪育种公司，2015 年公司被农业部评定为国家生猪核心育种场；公司拥有科学的饲养设施、完善的育种体系、优秀的种猪基因以及专业的育种团队等关键资源。根据对历史数据的分析，结合企业未来的发展计划，对荣昌育种各类种猪、肥猪的数量、销售单价进行测算，因 2018 非洲猪瘟疫情，国内生猪储备大幅下降，预计 2019 年销量及价格将有所提升，以后年度呈上涨趋势。

折现率的确定：采用选取对比公司进行分析计算的方法估算荣昌育种期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数  $\beta$  (Levered Beta)；第二步，根据对比公司资本结构、对比公司  $\beta$  以及荣昌育种资本结构估算荣昌育种的期望投资回报率，并以此作为折现率。

折现率  $r$  采用（所得）税前加权平均资本成本确定，公式如下：



$$WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$$

$$WACC = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

式中：**Re**：权益资本成本；**Rd**：负息负债资本成本；**T**：所得税率。

因荣昌育种无需缴纳所得税，根据上述计算得到被评估单位总资本加权平均回报率为 11.10%，以其作为折现率。

(2) 宁夏大北农资产组的商誉减值测试说明：

公司聘请北京中同华资产评估有限公司就宁夏大北农资产组的商誉减值测试出具了《北京大北农业科技集团股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的宁夏大北农业科技实业有限公司资产组可收回金额评估项目》（中同华评报字（2019）第 020398 号）的评估报告。

预计未来现金净流量的现值关键参数：

资产组名称	预测期间 5 年	预测期营业收入平均增长率	预测期平均利润率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率
宁夏大北农资产组	2019 年-2023 年	9.79%	10.69%	2024 年及以后	0.00%	10.50%

收益年限的确定：在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为 5 年，收益期为无限期。

未来收益预测：主营业务收入主要为饲料的销售收入，主要分为猪饲料、反刍饲料、鱼饲料、禽饲料，其他业务收入主要为食品销售及育肥猪收入等。2018 年宁夏大北农猪料、奶牛料、肉羊料销量增长较为明显，销量及收入增长近 15%。销量增长的主要因素为公司品牌影响力、产品品质及综合服务能力等。对未来五年及以后年度收益的预测根据对历史数据的分析，结合企业未来的发展计划，预计未来几年公司饲料销量收入将有一定幅度的增长。

折现率的确定：采用选取对比公司进行分析计算的方法估算公司期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数  $\beta$  (Levered Beta)；第二步，根据对比公司资本结构、对比公司  $\beta$  以及荣昌育种资本结构估算荣昌育种的期望投资回报率，并以此作为折现率。

折现率 r 采用（所得）税前加权平均资本成本确定，公式如下：

$$WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$$

$$WACC = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

式中：**Re**：权益资本成本；**Rd**：负息负债资本成本；**T**：所得税率。

根据上述计算得到宁夏大北农总资本加权平均回报率为 **11.00%**，税前加权平均资本成本为 **12.94%**，以其作为折现率。

**(3) 长风农牧资产组的商誉减值测试说明：**

公司聘请北京中同华资产评估有限公司就长风农牧资产组的商誉减值测试出具了《北京大北农科技集团股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的安徽长风农牧科技有限公司资产组可收回金额评估项目》（中同华评报字（2019）第 020397 号）的评估报告。

预计未来现金净流量的现值关键参数：

资产组名称	预测期间 5 年	预测期营业收入平均增长率	预测期平均利润率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率
长风农牧资产组	2019 年-2023 年	12.40%	14.78%	2024 年及以后	0.00%	11.26%

**收益年限的确定：**在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为 **5 年**，收益期为无限期。

**未来收益预测：**公司主营业务收入主要为猪养殖收入，包括种猪和商品猪。长风农牧是安徽省规模最大的种猪、商品猪生产公司。长风农牧种猪场采用先进的育种系统和方法，联合多家农大院校和养猪界专家联合育种，提升种猪的生产性能，推动全国的养猪规模化和现代化提供优良种猪。根据对历史数据的分析，结合企业未来的发展计划，对长风农牧各类种猪、肥猪的数量、销售单价进行测算，因 **2018 非洲猪瘟** 疫情，国内生猪储备大幅下降，预计 **2019 年** 销量及价格将有所提升，以后年度呈上涨趋势。根据对历史数据的分析，结合企业未来的发展计划，对长风农牧各类种猪、肥猪的数量、销售单价进行测算，因 **2018 非洲猪瘟** 疫情，国内生猪储备大幅下降，预计 **2019 年** 销量及价格将有所提升，以后

年度呈上涨趋势。

折现率的确定：采用选取对比公司进行分析计算的方法估算公司期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数  $\beta$  (Levered Beta)；第二步，根据对比公司资本结构、对比公司  $\beta$  以及公司资本结构估算公司的期望投资回报率，并以此作为折现率。

折现率  $r$  采用（所得）税前加权平均资本成本确定，公式如下：

$$WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$$

$$WACC = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

式中： $R_e$ ：权益资本成本； $R_d$ ：负息负债资本成本； $T$ ：所得税率。

因长风农牧无需缴纳所得税，根据上述计算得到总资本加权平均回报率为 11.70%，以其作为折现率。

#### 4、其他各项资产组的商誉减值测试说明：

其他各项资产组的商誉减值测试由管理层参照上述减值测试的过程与方法执行商誉减值测试。

商誉的减值测试过程：商誉所在资产组的可收回金额主要采用预计未来现金流量的现值。采用未来现金流量折现方法的主要假设：以经外部估值专家复核的管理层编制的 5 年期现金流量预测为基础，预测期以后的现金流量保持稳定。各业务类型增长率、毛利率及其他相关费用，基于该资产组以前年度的经营业绩、行业水平以及管理层对市场发展的预期确定。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率，折现率平均取值范围为 10%。

#### 关键预测指标：

资产组名称	预测期间	预测期营业收入平均增长率	预测期平均利润率	预测期平均净利润(万元)	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润(万元)
梁野山资产组	2019年-2023年	13.34%	10.85%	828.96	2024年及以后	0.00%	12.90%	1,091.23
郑韩种业资产组	2019年-2023年	76.02%	-8.05%	-218.90	2024年及以后	0.00%	0.08%	3.70
川单种业资产组	2019年-2023年	18.92%	11.06%	265.56	2024年及以后	0.00%	14.75%	442.41

资产组名称	预测期间	预测期营业收入平均增长率	预测期平均利润率	预测期平均净利润(万元)	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润(万元)
佛山大北农资产组	2019年-2023年	5.64%	1.73%	710.53	2024年及以后	0.00%	1.94%	869.57
威海大北农资产组	2019年-2023年	10.22%	9.25%	221.22	2024年及以后	0.00%	12.48%	462.95
广东君有资产组	2019年-2023年	6.15%	2.20%	851.75	2024年及以后	0.00%	2.94%	1,301.49
东莞一翔资产组	2019年-2023年	5.95%	2.20%	90.99	2024年及以后	0.00%	3.32%	152.58

**事项 6-2 收购上述标的的相关会计处理、商誉确认，收购标的近三年经营业绩及业务发展情况，商誉减值准备计提情况**

**一、收购标的荣昌育种**

**1、收购标的荣昌育种相关会计处理及商誉确认：**

大北农公司于 2017 年 11 月收购荣昌育种 50.03% 的股权，属于通过多次交换交易（非一揽子交易）分步实现的非同一控制下企业合并。该事项导致大北农公司 2017 年合并报表新增商誉 7,823.15 万元，产生投资收益 562.50 万元。

公司对山东荣昌育种股份有限公司分步实现企业合并且在 2017 年 11 月取得控制权的情况（非一揽子交易）的情况：

购买时点	取得成本（万元）	取得比例	取得方式
2015-7-31	1,500.00	4.42%	现金购买
2017-11-23	28,033.99	45.61%	现金购买
合计	29,533.99	50.03%	

合并成本及商誉计算过程：

（单位：万元）

项目	荣昌育种
合并成本	
—现金	28,033.99
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	2,062.50
合并成本合计	30,096.49
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	22,273.34
商誉	7,823.15

荣昌育种购买日被合并净资产公允价值以经北京兴华昊正资产评估有限公

司所按资产基础法确定的估值结果确定。

购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失（单位：万元）

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设
荣昌育种	1,500.00	2,062.50	562.50	按 2017 年购买股权支付对价估值确定

## 2、荣昌育种近三年经营业绩及业务发展情况：

近三年经营业绩：

单位（万元）

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	22,587.89	11,648.03	12,318.26
其中：营业收入	22,587.89	11,648.03	12,318.26
二、营业总成本	20,524.04	10,979.44	10,396.84
其中：营业成本	18,181.06	8,547.03	7,387.96
三、营业利润	1,982.19	892.37	1,922.25
四、利润总额	1,352.75	893.14	2,151.83
五、净利润	1,350.01	889.97	2,149.92
归属于母公司所有者的净利润	1,350.01	889.97	2,271.32

业务发展情况：

2016 年公司的育种战略实现转移，并定位在向大型集团性养猪企业的种猪需求点为方向的育种。并通过基因育种技术，快速达到领先的育种技术和团队。2014 年公司引进的全套疾病净化技术，荣昌育种率先在国内应用到种猪生产领域，确保农场可以为客户提供健康的优秀种猪。

2017 年公司继续加大市场营销力度，扩大市场范围，建立全国的市场管理体系；新建并投入运营的 5000 头二元种猪场，年出栏头数增加 10 万头，其中二元母猪产能达到 3 万头，并具备为单体母猪存栏 5000~10000 头规模的农场提供二元种猪的能力。

2018 年公司经营目标为：安全生产、降费增效。公司上下紧紧围绕经营目标，不断加强企业管理、大力推进成本控制，有效的提高了企业的竞争实力。2018 年苏家 5000 头扩繁场的产能释放，以及 6 月份 2400 头祖代场的投产，公司规模达到母猪存栏 1.5 万余头，其中核心群为 3600 头，扩繁群近 1.16 万头，成为了全国最大的种猪育种企业之一。2018 年通过提升自身品牌价值、优化资源配

置、开源节流等措施，基本完成了全年生产任务，生猪出栏头数比去年同期大幅增加，营业收入同比增长 93.92%。但受到 2018 年生猪行情走弱的影响各猪群销售价格较去年同期都降幅下降，导致 2018 年销售毛利大幅下降，未能实现预期经营业绩目标。

随着国家加大环控力度，对禁养区和限养区进行治理，养殖结构发生变化，散户饲养比例逐渐下降，规模化集团化养猪比例将大幅提高。加上非洲猪瘟造成的补栏序言，后备母猪需求会快速增加未来种猪供应短缺。公司将自身定位为“平台型”育种企业，加强大型农牧企业的销售力度。随着第二个 5000 头母猪扩繁场（生产父母代种猪）逐步建成和投产，将使公司具备为单场上万头母猪场的供种能力，公司年供应种猪的能力将达到 9 万头。公司在维持原有种猪销售客户的同时，努力拓展新的种猪客户，提高种猪销售比例；加强种猪育种，提高种猪品质，实现种猪价值的提高，增强售后服务质量，从而增加品牌的影响力。

### 3、商誉减值准备计提情况：

2018 年公司评估了商誉的可收回金额，并确定与本公司荣昌育种养殖业务资产组相关的商誉发生了减值，2018 年计提商誉减值准备 200.91 万元。

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
荣昌育种资产组	75,078.99	74,676.00	401.57	200.91		200.91

公司收购上述荣昌育种标的相关会计处理符合企业会计准则规定，商誉确认准确、合理，本年度计提的商誉减值必要、充分。

## 二、收购标的郑韩种业

### 1、收购标的郑韩种业相关会计处理及商誉确认：

大北农公司控股子公司北京金色农华种业科技股份有限公司（以下简称“金色农华”）于 2015 年 7 月非同一控制下合并收购标的郑韩种业 50.85% 的股权（大北农间接持股比例 37.21%）

合并成本及商誉计算过程：

（单位：万元）

项目	郑韩种业
合并成本	
—现金	2,980.00

项目	郑韩种业
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
合并成本合计	2,980.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,364.54
商誉	615.46

金色农华收购郑韩种业公司产生的商誉，主要是源于双方融合后带来的协同效应。收购时郑韩种业玉米品种豫单 606 即将通过国审，预计未来产品价值较大，同时其在产品定位、市场布局、服务网络及团队建设等方面在当地市场具有一定优势，符合公司长期发展战略规划。

公司收购上述郑韩种业标的相关会计处理符合企业会计准则规定，商誉确认准确、合理。

## 2、郑韩种业近三年经营业绩及业务发展情况：

近三年经营业绩：

单位（万元）

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	756.30	1,554.25	3,751.67
其中：营业收入	756.30	1,554.25	3,751.67
二、营业总成本	2,265.73	2,172.99	4,714.33
其中：营业成本	674.72	1,234.68	3,188.64
三、营业利润	-1,469.77	-560.29	-950.79
四、利润总额	-1,472.46	-561.38	-529.78
五、净利润	-1,472.46	-561.38	-529.78

业务发展情况：

郑韩种业主要从事玉米及小麦种子的研发、繁育及销售业务。郑韩种业 2016 年收入规模 3700 余万元，受科研投入较大及折旧摊销的影响当期亏损；2017 年新的玉米品种和小麦品种推向市场毛利率由上年的 15%提高至 21%；2018 年国内玉米种子市场库存量大，郑韩种业所在区域农作物新品种不断涌现市场竞争激励。由于市场环境及产品销售价格等主要因素与以往年度发生重大变化，对公司经营产生了重大不利影响，导致 2018 年营业收入大幅下降且经营亏损远高于前期。以后年度郑韩种业需要对科研投入方向、人员规模、产品结构及市场定位进行重大调整。

## 3、商誉减值准备计提情况：

根据《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：（1）现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期；……（4）核心团队发生明显不利变化，且短期内难以恢复”。依据上述描述，公司认为郑韩种业在 2018 年存在明显的减值迹象。

为了适用未来种业市场的需求，公司拟对郑韩种业核心经营团队及产品品种定位进行转型调整，与原收购资产组时因产品市场定位及团队建设方面带来的协同效益预期发生重大变动。综合考虑上述情况，并结合商誉减值测试结果，公司在报告期对原收购郑韩种业资产组形成的商誉全额计提减值准备 615.46 万元。

综上所述，公司收购郑韩种业标的相关会计处理符合企业会计准则规定，商誉确认准确、合理。本年度计提的商誉减值是必要、充分，不存在不当盈余管理的情形。

#### **【年审会计师说明】**

核查过程：

针对说明收购上述标的相关会计处理及商誉确认事项，会计师实施的主要审计程序包括：

（1）检查了股权购买协议、收款凭证、相关内部控制审批文件等资料，复核管理层对是否达到控制的判断；

（2）复核集团审计组成部分会计师的审计工作，对并购资产购买日的账面价值进行复核；

（3）内部评估专家协助了我们评估管理层在该事项中对资产公允价值的估计方法、重要参数和使用的折现率的合理性；

（4）复核商誉、投资收益的计算及企业合并会计处理；

（5）复核财务报表中与该企业合并事项有关的披露。

针对商誉减值事项，会计师实施的主要审计程序包括：

（1）评价、测试公司与商誉减值测试估计相关的内部控制流程；

（2）复核公司管理层对资产组组合划分的合理性、减值测试方法与使用模型的恰当性、商誉减值测试所依据的基础数据及所选取的关键参数的恰当性；

（3）对于公司利用评估师工作部分，评价专家的独立性和专业胜任能力并对专家工作过程及其所作的重要职业判断进行复核；



(4) 在本所评估专家协助下, 评价外部评估专家评估时所采用的价值类型、评估方法的适当性, 以及重要假设、折现率等参数的合理性。

(5) 复核管理层对商誉减值相关的信息披露。

核查结论:

基于已执行的上述审计程序, 我们认为公司收购上述标的的相关会计处理, 商誉确认是准确、合理的, 以前年度商誉减值计提情况以及本年度计提的商誉减值是必要、充分, 不存在不当盈余管理的情形。

**事项 7、**年报显示, 报告期末, 递延所得税资产余额为 1.25 亿。请说明各项可抵扣暂时性差异的计算过程与确认依据, 并结合所处行业、上下游产业变化、自身经营活动及财务状况等因素, 说明在可抵扣暂时性差异转回的未来期间内, 公司是否能够产生足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异的影响及其判断依据, 是否考虑特殊情况或重大风险等。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【企业回复】**

一、截止 2018 年年末公司递延所得税资产对应暂时性差异情况如下:

单位: 万元

项 目	年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	17,006.96	4,185.48
资产减值准备	24,557.44	5,076.93
股份支付	5,095.24	764.29
可供出售金融资产	2,852.89	427.93
未实现利润等	11,848.30	2,071.57
合 计	61,360.83	12,526.20

根据相关制度, 公司于资产负债表日, 对递延所得税资产的账面价值进行复核, 依据各主体盈利状态, 以及以后年度经营情况, 预计可以取得足够的应纳税所得额以抵扣确认递延所得税资产的暂时性差异, 确认相应的递延所得税; 如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 减记的金额予以转回。上述暂时性差异是账面价值与其计税基础之间的差额计算得出。

上述递延所得税资产确认主体大部分为持续盈利企业, 对于少数短期出现亏

损的主体，公司分析盈利能力，判断其后续年度将保持持续增长，预计未来可以取得足够的应纳税所得额以抵扣确认递延所得税资产的暂时性差异。

二、已确认递延所得税资产所涉及公司的财务状况如下：

单位：万元

范围	户数	递延所得税	资产总额	收入总额	利润总额
1000 万以上	2.00	3,280.59	1,300,875.36	183,635.82	62,161.03
100 万-1000 万	22.00	5,542.08	329,884.44	538,833.90	18,648.90
100 万以下	76.00	2,371.79	730,764.90	1,393,964.59	60,127.77
合计	100.00	11,194.46	2,361,524.70	2,116,434.31	140,937.70

从上表可见，涉及确认递延所得税资产相关公司经营情况及财务状况良好，在可抵扣暂时性差异转回的未来期间内，公司能够产生足够的应纳税所得额以利用可抵扣暂时性差异。

**【年审会计师说明】**

核查过程：

针对递延所得税资产，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 检查公司用于确认递延所得税资产的税率是否根据税法的规定，按照预期收回该资产期间的适用税率计量；

(2) 识别公司期初递延所得税资产的项目及金额，以及对当期经营损失以及未来期间的的影响；检查是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，并检查提供证据是否充分；

(3) 检查递延所得税资产增减变动记录，及可抵扣暂时性差额的形成原因，确定是否符合有关规定，计算是否正确，预计转销期是否适当；

(4) 重新计算各项可抵扣暂时性差异，检查其会计处理是否正确；

(5) 检查预期收回递延所得税资产期间的税率发生变动时，公司是否对递延所得税资产进行重新计算，对其影响数的会计处理是否正确。

核查意见：

经审核，会计师认为，递延所得税确认符合规定、会计处理合理。

**事项 8、**年报显示，报告期内，公司实现投资收益 **3.17** 亿元，其中处置长期股权投资产生投资收益为 **3.48** 亿元，处置可供出售金融资产取得的投资收益为 **2,770.11** 万元，权益法核算的长期股权投资收益为 **-7,631.86** 万元。

(1) 请说明处置长期股权投资与可供出售金融资产的具体情况，包括但不限于出资标的、受让方、转让价格、定价依据、款项支付情况、是否构成关联交易及所履行的审议程序与信息披露义务等。

(2) 请说明上述投资收益项目的会计处理过程，包括计算过程、确认的时点与依据，以及是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【回复】**

**事项 8-2 上述投资收益项目的会计处理过程：**

**【企业回复】**

**一、处置长期股权投资产生的投资收益**

1、处置对联营企业的投资：

(单位：万元)

出让标的	转让价格①	股权处置比例	股权处置方式	转让日	处置日长期股权投资②	投资收益③ =①-②
北京农信互联科技集团有限公司 5.71%股权	31,400.00	5.71%	股份转让	签署协议并收到股权款 2018年9月	3,445.15	27,954.85

按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的相关规定，公司处置持有的对农信互联的长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额 27,954.85 万元于 2018 年 9 月计入当期损益。公司处置持有的农信互联 5.71% 股权后，剩余持股比例 25.94% 仍对其具有重大影响。

2、处置子公司股权丧失控制权：

单位：万元

出让标的	转让价格①	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额②	投资收益③=①-② (处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额)
北京农信小额贷款有限公司 100%股权	22,460.00	100%	股份转让	股东办理工商变更时间 2018年11月	16,765.19	5,694.81
北京农信保险经纪有限公司 100%股权	5,509.00	100%	股份转让	股东办理工商变更时间 2018年11月	4,959.72	549.28
安徽昌农农牧食品有限公司		17.67%	认缴权转让	根据股东会决议确定 2018年6月	-72.41	72.41

出让标的	转让价格 ①	股权处 置比例	股权处 置方式	丧失控制权 的时点	处置投资对 应的合并报 表层面享有 该子公司净 资产份额②	投资收益③=①-② (处置价款与处置投 资对应的合并报表层 面享有该子公司净资 产份额的差额)
浙江昌农农 牧食品有限 公司		9.50%	认缴权 转让	根据股东会 决议确定 2018年6月	-7.12	7.12
武汉绿色巨 农农牧股份 有限公司		10.27%	认缴权 转让	根据股东会 决议确定 2018年6月	-310.79	310.79
陕西昌农康 牧农业发展 有限公司		39.72%	认缴权 转让	根据股东会 决议确定 2018年6月	-253.25	253.25
广西大北农 农牧食品有 限公司	2,000.00	7.27%	认缴权 及股份 转让	根据股东会 决议确定 2018年6月	1,904.66	95.34

公司处置对持有的农信小贷及农信保险 100%股权丧失控制权，处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额 6,244.09 万元，于 2018 年 11 月计入当期损益的金额。公司按照会计准则的规定进行会计处理，并在年度报告关联方交易披露相关信息。

公司处置对 5 家大北农养殖平台公司认缴权转让不涉及处置价款的支出，因 5 家养殖平台公司处于初创期丧失控制之日的公允价值等同于其转让认缴权后持有的对被投资单位的净资产份额，合并报表层面按处置日对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额，于 2018 年 6 月确认投资收益合计 738.90 万元。

## 二、处置可供出售金融资产取得的投资收益：

公司本年处置可供出售金融资产收益为赎回银行理财产品及货币型基金的收益，各银行理财产品及货币型基金在赎回日根据实际收到的理财收益金额计入当期损益，本年累计收益金额合计 2,770.11 万元。

报告期委托理财明细：

(单位：万元)

购买主体	受托人名称	产品类型	累计委托理 财金额	本年实际收 回本金金额	投资收益	说明
北京大北农 科技集团股 份有限公司	北京银行学 院路支行	保本浮动收 益	5,000.00	5,000.00	0.19	
	工商银行北	保本浮动收	1,000.00	1,000.00	2.78	

购买主体	受托人名称	产品类型	累计委托理财金额	本年实际收回本金金额	投资收益	说明
	京万寿路南口支行	益				
	平安银行世纪金源支行	保本浮动收益	560,559.00	560,559.00	635.90	
	兴业银行海淀支行	保本浮动收益	2,000.00	2,000.00	3.21	
	民生银行成府路支行	保本浮动收益	100,000.00	100,000.00	453.87	
福州大北农生物技术有限公司	中国农业银行福州建分行	保本浮动收益	2,000.00	2,000.00	2.05	
	中国光大银行福州于山支行	保本浮动收益	1,200.00	1,200.00	3.73	
北京金色农华种业科技股份有限公司	北京银行学院路支行	保本浮动收益	10,500.00	10,500.00	15.24	
	中国农业银行中关村支行	保本浮动收益	10,600.00	15,600.00	19.00	其中：收回本金 5000 万为 2017 未赎回余额本年收回
山东丰沃新农农牧科技有限公司	中国农业银行青岛市南三支行	保本浮动收益	13,198.00	13,198.00	13.81	
安徽昌农农牧食品有限公司	中国农业银行霍邱县支行	保本浮动收益		3,500.00	30.27	其中：收回本金 3500 万为 2017 年未赎回余额本年收回。
河北吉正农牧有限公司	工商银行徐水支行	保本浮动收益	1,700.00	1,700.00	4.68	
武汉绿色巨农农牧股份有限公司	中国建设银行武汉经济技术开发区支行	保本浮动收益	3,000.00	7,000.00	66.45	其中：收回本金 4000 万为 2017 年未赎回余额本年收回
北京农信金融信息服务有限公司	中国农业银行中关村支行	非保本浮动收益	4,570.00			于 2018 年 12 月购买，年底尚未赎回
北京伟农生物科技有限公司	国泰君安怀柔支行	货币市场基金	21,900.00	21,900.00	101.78	
	农行怀柔城北支行	保本浮动收益	51,500.00	42,500.00	85.42	其中：9000 万于 2018 年 12 月购买，年底尚未赎回
公司及子公司	银华基金管理有限公司	货币市场基金	498,437.90	497,678.47	1,331.72	
合计			1,287,164.90	1,285,335.47	2,770.11	

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对长期股权投资处置，会计师实施的主要审计程序包括：

- (1) 评价、测试投资相关的关键内部控制设计的合理性和运行的有效性。

(2) 访谈公司管理层了解股权投资处置的原因，结合公开查询的信息及投资单位经营状况及行业发展状况等方面分析评价股权投资处置的合理性。

(3) 检查与股权投资处置相关的董事会决议、股权转让协议、股权转让款支付单据、工商变更信息等资料，复核股权投资处置的确认依据是否充分，确认时点是否准确。

(4) 复核公司投资收益的计算过程，以检查投资收益计算的是否正确符合企业会计准则的规定；

(5) 取得管理层提供的关联方关系清单并结合公开查询信息检查股权交易对手方的情况，以识别是否存在未披露的关联交易；

(6) 检查与长期股权投资处置相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

针对可供出售金融资产处置收益，会计师实施的主要审计程序包括：

(1) 评价、测试与理财产品投资有关的内部控制设计的合理性和运行的有效性。

(2) 抽查购买理财产品的相关合同、收付理财产品本金和取得投资收益的原始凭证，确认业务发生是否真实、核算科目及报表列示是否准确。

(3) 实施函证程序，函证银行理财产品及货币资金基金期末结存余额以确定相关产品的期末存在性，函证货币型基金当年取得收益的情况以确认投资收益的确认金额的准确性。

(4) 检查与可供出售金融资产处置损益确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

核查意见：

公司报告期处置长期股权投资与可供出售金融资产的投资收益确认金额、时点及会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

**事项 9**、年报显示，报告期内，公司营业外收入中“其他”项目收入为 **3,870.76** 万元。请补充说明其他项目的主要内容及形成过程，会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【企业回复】**

公司营业外收入中“其他”项目主要内容系山东荣昌育种股份有限公司（以下简称“目标公司”）未达到业绩承诺确认的补偿金额，根据协议，田荣昌、郑国民、李庆举等 12 人（以下简称“承诺人”）作为目标公司的主要经营管理人员，承诺目标公司 2018 年实现的合并报表中归属母公司所有者的净利润不低于 4,800.00 万元，补偿的现金金额按照本次交易前承诺人内部各主体持有荣昌育种的股数占承诺人合计持有荣昌育种的总股数的比例进行分配。2018 年目标公司实现归属母公司净利润为 1,350.01 万元，确认补偿金额 3,449.99 元，该会计处理符合《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的相关规定。

### 【年审会计师说明】

核查过程：

针对上述事项，会计师获取并检查了相关协议，复核了补偿金额的计算过程；对山东荣昌育种股份有限公司 2018 年年度财务报表执行审计并出具报告。

核查结论：

经审核，会计师认为，公司的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

事项 11、年报显示，公司其他诉讼累计涉案总金额约为 13,000 万元，主要涉及买卖合同纠纷、股权合作纠纷等。请补充说明诉讼的相关情况，以及相关会计处理是否符合审慎性原则及《企业会计准则第 13 号——或有事项》等规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 【企业回复】

公司 2018 年诉讼相关情况如下：

单位：万元

序号	分类	案件数量	金额
1	债权（原告）	313	12,277.59
2	债务（被告）	9	752.18
合计		322	13,029.77

公司债权诉讼主要系债权追偿起诉，公司根据诉讼结果、客户的资产情况及后续律师的协调情况对应收款项进行判断，计提了相应的坏账准备；公司债务诉讼主要系股权合同纠纷，根据判断结果已支付相应款项。公司相关会计处理符合审慎性原则及《企业会计准则第 13 号——或有事项》等规定。



## 【年审会计师说明】

核查过程：

针对诉讼事项，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 获取诉讼事项清单，核查涉诉案件进展情况及判决书、裁决书等相关文件；

(2) 向公司合作律师事务所询证其代理的诉讼事项，检查公司是否涉及未决诉讼事项及或有事项；

(3) 对于涉诉相关科目，检查期后回款回单、第三方担保书、资产证明等文件，判断公司相关处理是否恰当。

核查结论：

经审核，会计师认为，公司相关会计处理符合审慎性原则及《企业会计准则第13号——或有事项》等规定。




中国·北京

中国注册会计师：

  
崔腾



中国注册会计师：

  
闵丹



2019年5月28日