

# 河南华英农业发展股份有限公司

## 关于深圳证券交易所对公司 2015 年年报问询函回函的公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏

河南华英农业发展股份有限公司（以下简称“公司”或“华英农业”）于 2016 年 5 月 26 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对河南华英农业发展股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 210 号）（以下简称“问询函”）。现根据问询函关注事项，公司作出说明并披露如下：

1、报告期内，你公司非流动资产处置损益为 2,285 万元，与上年同期相比增长 69.48%。请以列表方式分项披露处置的非流动资产的具体名称、具体原因、账面价值、实现的损益，并说明会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：（1）本期本公司非流动资产处置损益 2,285 万元明细如下：

单位：人民币元

非流动资产名称	处置原因	账面价值	实现损益	备注
固定资产—机器设备	转让及报废清理	382,766.76	132,216.23	
土地使用权—饲料三厂部分土地	政府拆迁还路	4,581,712.69	5,348,011.31	
土地使用权—种鸭三场部分土地	政府西气东输征用补偿	1,258,532.45	773,256.30	
土地使用权—老办公楼土地	搬迁后闲置转让	11,633,853.45	13,380,615.58	关联交易

土地使用权—加工四厂土地	政府调规处置	32,636,187.52	3,215,777.48	
合计		51,173,746.54	22,849,876.90	

(2) 上述非流动资产按所取得的处置收入与该项资产账面价值的差额作为资产处置利得或损失（营业外收入或营业外支出）计入当期损益。土地使用权处置会计处理符合“《企业会计准则第6号——无形资产》第二十二条 企业出售无形资产，应当将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益”的相关规定。固定资产处置会计处理符合“《企业会计准则第4号——固定资产》第二十三条 企业出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损，应当将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益”的相关规定。

2、根据年报披露，2015年第四季度你公司营业收入为4.32亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为亏损1,456.7万元，与上年同期相比下降227.6%。请分析说明第四季度业绩大幅下滑的原因。

回复：第四季度业绩大幅下滑的原因分析如下：

(1) 行业特性，养殖成本增长

本公司报告期分季度财务指标如下：

项目	2015年3季度	2015年4季度	2014年3季度	2014年4季度
营业收入	497,076,127.09	432,379,784.54	513,877,420.70	529,011,463.79
营业成本	424,379,911.38	421,102,470.90	416,304,644.54	474,305,647.00
归属于上市公司股东的净利润	11,026,082.05	-14,566,838.82	53,709,176.95	11,415,864.72

同行业上市公司2015年第3、4季度相关数据如下：

项目	圣农发展	民和股份	益生股份
2015年第3季度营业收入	1,871,052,537.72	243,372,415.45	144,686,416.36
2015年第3季度净利润	4,022,313.22	-81,803,807.31	-86,447,077.35
2015年第4季度营业收入	1,880,024,812.18	210,101,739.42	141,277,582.79

2015年第4季度净利润	-38,741,598.24	-99,045,662.05	-122,217,119.51
--------------	----------------	----------------	-----------------

由上述数据可以看出，由于禽类养殖业务的特性，同行业上市公司第3季度业绩均为全年最好的时期。第4季度，随着天气逐渐转冷，受出健雏率、成活率、肉料比、蛋料比等理化指标小幅下降、调整饲料配方致使饲料成本上升等因素的影响，养殖成本逐步增长，故营业利润较第3季度下降，本公司与同行业上市公司呈现同一态势。

### （2）部分产品市场价格降低

公司主要产品中鸭毛价格下行幅度较大，2014年第4季度鸭毛平均销售价格为26000元/吨，而2015年第4季度鸭毛平均售价为18000元/吨，降幅30.8%，鸭毛价格跌至近5年最低点。此外，受生猪价格9月出现拐点的影响，鸭肉产品价格第4季度也出现小幅度回落。

### （3）财务费用增长

公司本期银行借款增长，利息支出较上期增长；新开展融资性售后回租业务等，致使第4季度财务费用较上年同期增幅较大。

3、截止报告期末，你公司存货账面价值为5.1亿元，与上年同期相比减少2.7%。请根据《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号——上市公司从事畜禽、水产养殖相关业务》（以下简称“1号指引”）的相关规定，补充说明各主要产品的存货盘点制度、具体的盘点方法、存货成本结转制度和具体的结转方法，并请结合存货的市场需求、销售价格等分产品说明是否足额计提了存货跌价准备。

回复：（1）各主要产品的存货盘点制度、具体的盘点方法

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、包装物、发出商品、包装物、低值易耗品、消耗性生物资产。具体品种主要为饲料

原料、包装物、饲料成品、冻鸭\鸡产品以及在孵\在库合格种蛋以及存栏商品鸡。

本公司建立了各存货类别盘点方法，并由存货管理人员采用现场清点的方式确定期末各类存货数量。对原材料、库存商品、包装物、在产品每月盘点一次，对生物资产采取按批次抽取，逐个盘点的方法。

饲料原料中玉米、小麦在立筒仓存放，期末测量存货体积，根据标准容重计算出库存重量；其他原料均为标准包装，并按固定货位存放，期末按盘点的标准包装计算出原材料的库存重量；公司冻鸭、冻鸡产品按标准袋或标准箱包装，并按固定货位存放，期末按盘点的标准袋数或标准箱数计算出产品的库存重量；合格种蛋在孵化器或蛋车中存放，孵化器或蛋车存放种蛋的容量固定，期末只需对空位进行盘点，用总容量减去空位数计算出种蛋实际在孵或库存数量。

对于生物资产（包括生产性生物资产-种鸭/鸡以及消耗性生物资产商品鸡），由养殖场管理人员对生物资产的出入情况进行登记，并核实生物资产存栏情况，将存栏数量按日上报公司生产管理部门。月末，由生产技术部门组织抽取批次进行复查核盘，以保证永续记录的生产日报与实存数量相符，年末清查还需内审部门参与。

## （2）存货成本结转制度和具体的结转方法

①公司的原材料、低值易耗品、包装物等取得时按实际成本记账，发出时采用月末一次加权平均法核算。低值易耗品采用一次摊销法摊销。

②公司的库存商品主要为冻鸭/鸡产品等，按照商品代鸭/鸡的

采购成本及屠宰过程中的人工及其他费用等归集库存商品的成本。库存商品发出时采用月末一次加权平均法核算。

③自产种蛋成本包括成熟期种鸭/鸡在产蛋后的折旧、人工费、饲料费及其他费用。种蛋发出时采用月末一次加权平均法核算。

④鸭/鸡苗成本包括种蛋成本及孵化过程的人工、电费及其他费用。即产即销，发出时按实际成本核算。

⑤公司的消耗性生物资产为商品代肉鸡，按其出栏前发生的人工费、饲料费及其他费用等确定。商品鸡出栏时按实际成本核算。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

公司的主要存货是饲料原料、库存冻鸭、冻鸡以及合格种蛋。饲料原材料周转率很高，无积压情况；生产的饲料主要用于公司种鸭场自用及商品鸭投放使用，少量外销，外销饲料价格较生产成本低，不存在跌价情况；鸭苗的外销毛利率较高，故合格蛋不存在跌价情况。冻鸭/鸡产品进行生产成本归集时，将上月向农户转移鸭/鸡苗、饲料的差价于次月冲减冻鸭/鸡品的生产成本，故内部转移饲料的原材料、生产鸭/鸡苗的合格蛋的可变现净值以最终产品-冻鸭/鸡产品的可变现净值确认。

2015 年度，公司各类产品售价逐步回升，按 2016 年 1 月执行的销售价格对库存商品可变现净值进行测试，可变现净值大于存货成本；由于公司产品出于季节性原因，每年年初（春节影响）销售价格较高，而 2015 年上半年销售价格处于较低位运行，出于谨慎性原则，期末按 2015 年全年平均销售单价做为基础对期末库存商品计算了可变现净值。经测试，冻鸭/鸡产品可变现净值大于成本，无需计提跌价准备。

**4、请根据 1 号指引第四条的有关规定，对你公司报告期内经营养殖模式的具体内容、模式的特有风险和模式变化情况进行补充披露。**

回复：本公司已建立了集祖代种鸭、父母代种鸭/鸡的养殖与孵化，商品代鸭/鸡的养殖，禽类产品及其制品的加工与销售，饲料生产与销售的一体化业务模式。该模式有效确保了各个环节的生产供应，抵御了不同产品价格不规则波动的风险，提高了经营效率，并能从饲料生产到鸭/鸡产品销售各个环节进行有效的食品质量安全监控，确保了公司产品的品质与安全。

公司经营养殖模式的具体内容如下：

**(1) 祖代种鸭的经营模式**

本公司自樱桃谷农场（香河）有限公司购入祖代樱桃谷鸭苗，在公司祖代鸭场育雏、育成、产蛋、孵化出父母代种鸭苗。一部分父母代种鸭苗按市场价格对外销售，其余内部供应给公司种鸭场（父母代种鸭的养殖孵化场）留种，用以繁育商品代鸭苗。该环节所需饲料全部由本公司饲料厂提供。

**(2) 父母代种鸭/鸡经营模式**

留种父母代樱桃谷鸭苗在公司种鸭场育雏、育成、产蛋、孵化

出商品代鸭苗。一部分商品代鸭苗对外销售给其他养殖企业和个人（统称为“外销”），其余供应给“基地养殖户”及“合同养殖户”进行养殖（统称为“自用”）。

父母代种鸡苗由外购取得，父母代种鸡的养殖、商品代鸡苗生产、销售及供应等业务流程与上述商品代鸭苗一致。

### （3）商品鸭/鸡养殖模式

公司商品鸭/鸡养殖分为两种类型：一是基地养殖户养殖，除子公司陈州华英的小部分养殖场招聘养殖工人自行负责养殖外，公司将自建的养殖基地提供给养殖户，与养殖户签订合同，按照核定价格向养殖户提供饲料、鸭/鸡苗、防疫用药等，并提供技术指导与服务，养殖户按照标准化养殖程序进行饲养，养成后由公司按事先约定的价格回购商品成鸭/鸡，该类养殖户称为基地养殖户；二是合同养殖户养殖，养殖户在公司的指导下自行建设养殖场，后续程序与基地养殖户基本相同，即自本公司购买饲料、鸭苗后饲养，公司提供防疫及养殖技术指导，商品成鸭由公司回购，该类养殖户称为合同养殖户。

按合同约定，本公司有义务回购养殖户的商品成鸭/鸡。公司以高于市场价格向养殖户提供鸭/鸡苗及饲料，也以高于市场价格回收商品成鸭/鸡，因公司对合格成鸭/鸡负有按约定价格无条件回收的义务，该部分鸭/鸡苗销售在会计上不确认收入。该定价政策在保证养殖户的合理利润锁定在一定区间的同时，又能鼓励养殖户履行其销售合约中的承诺，保证公司商品成鸭/鸡的稳定供应。

公司经营养殖模式的风险因素如下：

#### （1）禽类疫情及其他重大自然灾害的风险

禽流感可在家禽之间传播并有可能感染人类，为控制疫情的广

泛传播，疫区及其规定区域内家禽将被销毁。近年来，包括亚洲在内的全球许多国家均出现过禽流感等禽类疾病。研究证明，人类对禽流感病毒并不易感，但公众的恐慌心理可能造成禽流感期间鸡鸭等禽肉产品的销量下降。公司以种禽孵化、商品禽养殖、屠宰加工及其制品的生产和销售以及饲料生产为主营业务，如果我国再次大范围暴发禽流感，公司的产品销售包括产品出口业务都可能受到影响。

此外，由于公司从事禽类孵化、养殖以及饲料加工业务，如果发生诸如恶劣气候变化、虫灾等重大自然灾害使得农业大量减产可能导致粮食价格的大幅上涨，导致禽类养殖成本大幅增加；突发性的暴雨雪等恶劣气候将为道路运输带来不便，饲料、禽苗、成禽、产成品及其他养殖必须品的供应和输出不畅，从而影响禽类生长、产品销售等，对公司经营业绩产生不利影响。

在目前我国农业保险制度尚未完善、农业保险在区域和保险标的覆盖面较小的情况下，尽管发生疫情及重大自然灾害时财政部门通常通过多渠道补贴来尽可能减少受灾户的损失，或者通过参加部分综合性商业保险来抵冲可能的损失，但由于农业保险制度尚不健全，短期内如果发生禽类疫情及其他重大自然灾害，将可能使公司遭受相应的经济损失。

### （2）主要原料采购价格波动的风险

玉米、豆粕、小麦是禽类养殖饲料的主要原料，以鸭产品为例，饲料成本约占公司冻鸭产品生产成本的 65-70%，约占商品代鸭苗生产成本的 55-65%。玉米、豆粕、小麦等饲料原料价格的波动影响到公司产品的成本。

### （3）鸭苗销售价格波动的风险



鸭苗是本公司的主要产品之一，虽然鸭苗产品销售收入占比不高，但贡献的毛利占比却较大，所以，鸭苗产品单价的波动对公司的盈利能力将构成较大的影响。

鸭苗的即时销售特点决定了其价格只能随行就市，而其价格的形成主要是由短期内供求关系直接决定。短期内鸭苗价格的需求很大程度上取决于成鸭单位价格的高低：成鸭单位价格越高，则农户养殖积极性越高，在短期内对鸭苗的需求越大；成鸭单位价格越低，则农户养殖积极性受挫，在短期内对鸭苗的需求下降。同时，因为种鸭留种数量及养殖周期的缘故，使得鸭苗的供给数量在需求形成之前的 6 个月就已经决定，相对确定的供给与不确定的需求之间相互作用，使得鸭苗价格呈现较大的波动性。

#### （4）祖代种鸭采购渠道单一的风险

肉鸭品种比较单一，目前最有影响力的国外肉鸭品种或配套系为英国樱桃谷农场培育的北京鸭配套系（樱桃谷鸭）。樱桃谷肉鸭由于其高蛋白、低脂肪、肉质鲜嫩，且生长速度快，饲料转化率高、抗病力强等优点，已成为世界肉鸭市场的主流品种，约占世界白羽肉鸭市场份额的 60%，中国白羽肉鸭产业中约 70%以上为樱桃谷鸭。公司作为国内规模最大的樱桃谷鸭孵化、养殖、屠宰加工和禽肉制品生产销售一体化企业，其种鸭目前也像世界上其他樱桃谷鸭孵化、养殖、屠宰加工企业一样，全部从樱桃谷鸭原种的唯一拥有方——英国樱桃谷农场（包括其独资公司）引进，从而一定程度上存在祖代种鸭采购渠道单一的风险。

经营养殖模式变化情况：

报告期，本公司经营养殖模式未发生变化。

**5、报告期内，你公司销售综合毛利率为 11.67%，与上年同期**

相比有所上涨。请选取同行业主要上市公司，结合产品结构、产品价格、成本分析毛利率是否存在较大差异，如存在较大差异，请分析原因。

回复：报告期内，同行业上市公司综合毛利率情况如下：

上市公司	2015 年度	2014 年度
圣农发展	-0.08%	8.16%
益生股份	-37.58%	9.21%
民和股份	-7.04%	13.51%
仙坛股份	4.81%	7.63%
华英农业	11.67%	8.87%

2012-2014 年度，禽类养殖上市公司盈利水平呈现出相似的波动性，即 2012 年毛利率水平开始下降；2013 年毛利率达到最低水平，2014 年毛利率有所回升。2015 年度，本公司与其他几家禽类养殖上市公司的毛利率水平差异较大，本公司综合毛利率上升至 11.67%，而其他四家上市公司毛利率水平为-9.97%，这主要是公司与其他四家上市公司的产品结构差异所致：华英农业是以肉鸭经营为主，为国内最大的工厂化养殖鸭产品加工企业之一，而其他四家上市公司均以肉鸡经营为主。

虽然 2014 年开始中国肉鸡产业纷纷减能，2015 年白羽肉鸡祖代引种量再创新低，且随着美国高致病性禽流感的爆发，中国祖代鸡进口受限，将进一步减少国内肉鸡的出栏量。但是祖代引种量和商品代出栏量有将近 2 年的时间差，现在进口的祖代鸡影响不了当前的父母代及商品代，市场上依旧供过于求，加上禽流感的影响，2015 年白羽肉鸡行业再次以亏损为主。数据显示，2015 年白羽肉鸡毛鸡价格继续走低，第 1 季度均价 7.97 元/公斤，同比下降 4.13%，环比下降 3.08%，鸡苗价格虽同比回升，但上涨幅度有限，1 季度全国肉鸡苗均价 1.75 元/只，环比降 7.52%，同比增 53.6%，

低于成本线。2015 年，国内毛鸭和鸭苗价格从 2 月下旬开始价格陆续上涨，毛鸭均价 7.83 元/千克，同比增长 8.1%，环比增长 5%，鸭苗均价 2.64 元/羽，同比增长 78.9%，环比下降 3.3%。（数据来源：东方财富网）

此外，肉鸭产品出品率较肉鸡产品高，特别是副产品（毛、血、肠），鸭副产品的附加值远高于鸡副产品的价值。

除鸭产品价格上升因素外，原材料成本下降也是毛利率上升的重要因素。公司主要原材料为玉米、小麦和豆粕，报告期内，主要原材料的价格呈现上升趋势，2014 年末达到最高值，2015 年 1 季度出现回落。2014-2015 年，本公司根据国家处理政策粮文件，积极争取竞拍资格，成功竞拍黄曲霉毒素 B1 超标玉米、真菌毒素超标小麦等政策粮，价格较市场价低，较大程度的降低了公司的采购成本。特别是 2014 年末集中竞拍的大量低价政策粮根据公司产业链延时效应，体现为 2015 年第 1 季度成本大幅下降，综合毛利率进一步上升至 14.44%，而同时期同行业上市公司综合毛利率情况如下：

综合毛利率	2015 年 1-3 月
圣农发展	-4.69%
益生股份	-16.04%
民和股份	1.24%
华英农业	14.44%

综上，由于近年来禽类养殖行业的周期性波动，导致了公司综合毛利率呈现出相应的波动趋势，同时，由于国内鸭肉行业与鸡肉行业市场环境的差异，导致了 2015 年度本公司综合毛利率与同行业上市公司出现了差异。公司毛利率水平及波动情况符合本公司自身生产经营情况及所处行业特点。

**特此公告**

河南华英农业发展股份有限公司

董事会

二〇一六年六月一日