

河南华英农业发展股份有限公司 关于对 2017 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 2018 年 5 月 11 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 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 82 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：

一、报告期末，公司流动负债占负债的比重为 85.02%。资产负债率为 64.34%，较 2016 年增长 8.36 个百分点。与 2016 年度相比，公司应收账款周转率、流动比率、速动比率及现金比率均呈下降趋势。请说明：

（1）短期借款的种类、期限、数额、主要用途、质押物或抵押物情况、相关投资项目的进展情况以及现有负债水平与公司营运资金需求是否匹配，并说明公司对自身短期偿债风险、能力的评估，以及针对短期偿债风险的应对措施。

回复：

2017 年末公司短期借款明细如下：

借款种类	金额（万元）	期限	抵押物或保证人	借款用途
抵押借款	64,570.00	1 年期	房产、土地使用权	流动资金
保证借款	157,640.00	1 年期	禽业总公司或华英房地产公司	流动资金
合计	222,210.00			

说明：

一是公司的特点为全产业链，包括祖代鸭养殖/孵化、父母代鸭/鸡的养殖/孵化，商品鸭/鸡养殖、饲料生产、商品鸭/鸡屠宰、熟食加工、羽绒及羽绒制品加工，产业链内上下环节产品转移不确认收入，但是产业链内的各种资产均需占用资金，单纯从财务报表来看，存在收入小、资产大及负债多的问题。

二是近两年来，公司扩大生产经营规模，新设及非同一控制下企业合并新增子公司较多，需要占用了大量的流资，是银行负债增加的主要原因，2017年末仅华英新塘长短期借款近6亿元。

三是公司短期借款到期时间分布较为均匀，不存在集中到期的情况，且公司货币资金较为充足，储备资金足以应对短期借款到期偿付的问题。

从公司在第（2）问题回复所列与同行业短期借款占营业收入比例和短期借款占负债总额的比例对比表来看，两项占比均处六家上市公司中等水平，经过分析和评估，公司认为短期借款与公司营运资金需求是相匹配的，也是合理的。

（2）请结合公司行业特征，与同行业公司进行对比分析，说明你公司短期债务规模占比较大的原因及合理性。

回复：同行业上市公司2017年报数据对比表

短期借款占营业收入比例对比表（表一）

公司名称	短期借款（万元）	营业收入（万元）	占比
雏鹰农牧	501,829.06	569,820.44	88.07%
益生股份	41,800.00	65,640.49	63.68%
华英农业	222,210.00	412,192.59	53.91%
民和股份	49,600.00	106,750.24	46.46%
圣农发展	413,901.84	1,015,879.49	40.74%
牧原股份	356,033.26	1,004,241.59	35.45%

合计/平均	1,585,374.16	3,174,524.84	49.94%
-------	--------------	--------------	--------

短期借款占负债总额比例对比表（表二）

公司名称	短期借款（万元）	负债总额（万元）	占比
圣农发展	413,901.84	666,038.33	62.14%
益生股份	41,800.00	91,916.34	45.48%
华英农业	222,210.00	518,740.33	42.84%
民和股份	49,600.00	153,557.98	32.30%
牧原股份	356,033.26	1,130,802.54	31.49%
雏鹰农牧	501,829.06	1,641,587.62	30.57%
合计/平均	1,585,374.16	4,202,643.14	37.72%

从（表一）来看，在六家畜牧业上市公司中，华英农业短期借款占营业收入比例略高于平均值，但明显低于雏鹰农牧及益生股份，从（表二）来看，华英农业短期借款占负债总额比例高于平均值，但低于圣农发展和益生股份。且华英农业与上述上市公司相比尚有以下不同之处：公司为全产业链重资产企业，不同于其他单纯以苗、屠宰或饲料为主的企业，对资金的需求更多一些。公司短期债务规模占比较大与公司的实际情况及产业规模是相匹配的。

（3）量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

回复：公司 2014-2016 年经营性现金净流量均为正值，分别为 71,167.38 万元、61,877.20 万元、27,801.14 万元，2017 年净流量为-32,923.56 万元，主要原因是自 2016 年 5 月成立杭州华英新塘羽绒公司，羽绒及制品板块业务迅速增长，2017 年全年营业收入达 16.94 亿元。由于华英新塘当年应收账款较年初增加 1.72 亿元、预付账款较年初增加 2.52 亿元、存货较年初增加 3.54 亿元等流动资金占用增加，导致公司经营性现金净流量出现负值。目前杭州华英新塘羽绒业务量已趋正常并基本满产，也就是说在目前状况下，应收款、预付款及存货不会出现较大增长。在不扩产情况下，不会导

致以后年度经营性现金净流量出现负值的情况，不会影响公司正常偿债和正常生产经营。

另外，公司控股子公司购买的位于杭州萧山临浦镇的资产已于2018年第一季度出售，出售款1.97亿元会按计划如期收回；公司控股子公司2017年所做的5亿元的再保理业务，已于2018年第一季度收回。投资资金的收回可以满足公司的偿债能力和正常运营资金需求。

(4) 补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况，以及未来应对计划，并提示相关风险。

回复：截至本问询函发出日，公司的短期负债均为按期、正常偿付，从未出现借款或利息逾期偿还的情况。但不可否认的是，公司短期借款确实占比较高，如公司经营性现金流入无法得到保障，将会影响公司短期偿债能力。为应对该等风险，公司将通过发行债券、开展融资租赁业务等方式，积极调整公司负债结构，切实规避短期负债偿付风险。

2、报告期内，公司投资活动净流出13.65亿元，筹资活动净流入13.91亿元，与2016年度相比，均呈现大幅增长趋势。请结合公司战略、经营模式及行业状况等因素，以及公司债务结构，说明投资支出的主要方向及资金来源，以及是否存在短债长用现象。如是，请说明可能存在风险。

回复：公司本年投资活动现金净流出13.65亿元，较2016年度增长6.96亿元，增长104%，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增长1.68亿元以及支付其他与投资活动有关的现金增长5.15亿元。

报告期公司投资活动现金净流出13.65亿元，投资主要方向及

资金来源如下：

一是根据国家环保要求，部分区域划定为“禁养区”或“限养区”，造成养殖面积的缩减。为减少养殖资源的流失，满足公司对鸭/鸡源的需求，公司投资建设了一批标准化养殖基地；为满足环保对达标排放的要求，公司投资建设了大量雨污分流设施。该等项目建设共投入约 1.8 亿元，资金来源为经营回款、银行借款以及融资性售后回租资金；

二是为了提高鸭苗出雏率及降低单耗，公司对原有单体孵化机进行更新换代，共投入约 0.6 亿元，资金来源为经营回款、银行借款以及融资性售后回租资金；

三是子公司华英新塘通过竞拍的方式，支付 1.54 亿元购入位于萧山临浦镇的投资性房产和土地，资金来源为经营回款及银行借款；

四是子公司丰城华英因为整体搬迁，新增项目投入约 0.8 亿元，资金来源为经营回款及银行借款；

五是子公司华英融资租赁对外开展再保理业务，本年新增现金净流出 3 亿元，来源为经营回款及银行借款；

六是为了融洽银企关系，有效管理公司现金，增加收益，公司在不同银行办理 5 亿元定期存单，资金来源为经营回款。

公司 2017 年筹资活动现金净流入 13.91 亿元，较 2016 年度增长 9.51 亿元，增长 216%。主要原因是公司近两年实施“延链、补链、强链”的扩张型发展战略，为满足扩大生产经营规模对资金的需求，公司通过增加长、短期借款、发行公司债、开展融资性售后回租业务等多渠道进行筹资所致。

公司短期借款占负债比率较高，是受公司银行授信、融资流

程、资金成本等多因素影响的结果。年末短期借款较年初增加 9.64 亿元，主要有：子公司华英新塘新增 5.26 亿元，华英顺昌新增 0.17 亿元，华英泽众并入新增 0.45 亿元，股份公司本部增长约 3.8 亿元。华英新塘主要原料及产品均为羽绒，受购、销业务季节性影响以及存货单位价格较高，资金需求量较大；华英顺昌、华英泽众短期借款均为扩大生产经营，股份公司本部流动资金借款主要用于采购饲料原料等生产经营，不存在短借长用的情形。本年公司利用发行公司债、增加长期借款，增加融资性售后回租等方式筹集长期资金，可以满足公司长期资产投资需要。

3、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-3.29 亿元，相比 2016 年度下降 218.43%，其中第一至四季度经营活动产生的现金流量净额分别为-4.79 亿元、-0.84 亿元、0.12 亿元、2.22 亿元。请结合公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策及其变化情况，说明各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大、经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。

回复：除扩大生产经营规模外，报告期公司的经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策未发生重大变化。各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大且与净利润差异较大的主要原因为公司产品（特别是羽绒）季节性经营的影响。各季度间销售业务与采购业务旺季趋势不一致，经营活动产生的现金流出项目中购买商品接受劳务支付的现金与主营业务成本的变动趋势不匹配且波动较大，故显现出经营活动产生的现金流量净额在各季度间波动且与净利润差异较大的态势。

2017 年各季度经营现金流量数据及相关财务指标如下：

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售商品、提供劳务收到的现金	774,997,068.01	1,213,492,050.48	1,201,872,264.22	1,148,335,457.40
收到的税费返还	1,040,000.00		-	
收到其他与经营活动有关的现金	19,528,759.67	2,901,687.60	19,567,550.06	115,805,136.41
经营活动现金流入小计	795,565,827.68	1,216,393,738.08	1,221,439,814.28	1,264,140,593.81
购买商品、接受劳务支付的现金	1,159,085,004.10	1,183,033,660.85	1,081,307,067.10	848,828,296.56
支付给职工以及为职工支付的现金	77,648,954.86	73,273,737.37	86,520,309.40	89,657,531.30
支付的各项税费	14,413,667.30	19,101,382.80	15,711,049.40	31,443,997.08
支付其他与经营活动有关的现金	23,229,283.74	25,305,613.08	26,144,682.90	72,071,310.42
经营活动现金流出小计	1,274,376,910.00	1,300,714,394.10	1,209,683,108.80	1,042,001,135.36
经营活动产生的现金流量净额	-478,811,082.32	-84,320,656.02	11,756,705.48	222,139,458.45
营业收入	692,117,974.07	956,957,468.57	1,240,298,259.98	1,232,552,195.39
营业成本	616,865,324.63	881,478,951.69	1,100,790,870.04	1,060,522,693.04
归属于上市公司股东的净利润	8,660,695.26	8,206,358.60	32,064,897.40	12,331,972.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,927,978.12	2,362,301.19	30,031,202.68	6,819,072.65
净利润	13,425,178.14	16,814,242.87	38,524,639.51	35,142,054.47

第 1 季度经营活动产生的现金流量净额产生较大负数的原因主要是：截至 3 月 31 日，预付账款较期初增长 1.62 亿元、存货较期初增长 1.96 亿元以及应付票据减少 2.41 亿元等影响购买商品、接受劳务支付的现金大幅度增长，以及应付职工薪酬、应交税费余额较期初减少影响的支付给职工以及为职工支付的现金和支付的各项税费增长，共同影响经营活动现金流出远大于经营活动现金流入所

致。而预付账款、存货增长的原因主要是子公司华英新塘预付账款、存货增长。华英新塘于 2016 年 5 月成立，2017 年度业务较上期增幅较大。该子公司主要采购、生产、销售羽绒及羽绒制品。羽绒的销售、采购业务具有明显的季节性，即每年的第 1 季度为采购订货的最高峰，销售相对较淡，6 月开始进入销售旺季，第 3 季度为每年的销售高峰期。销售扩张以及羽绒存货的单位价值较高（平均价格 30 万元/吨），故预付账款、存货增幅较大。

第 2 季度，销售收入增长，经营性现金流入较 1 季度增长较大。但因公司为销售旺季备货，预付账款较 1 季末增长 0.32 亿元、存货较 1 季末增长 2.39 亿元，达到全年最高值。公司虽通过商业信用以及票据结算等减少购买商品接受劳务支付的现金，但由于第 2 季度整体市场情况不佳，经营性现金流量净额仍为负值。

第 3、4 季度，进入羽绒销售旺季，公司冻鸭、冻鸡产品、鸭苗等主要产品价格也逐渐回暖，各类产品销售收入及毛利增长，采购业务趋于稳定。特别是第 4 季度，应收账款净额较第 3 季度末减少 1.75 亿元，加上收到的经营性保证金等其他经营活动的现金流入增加，经营活动产生的现金流量净额由负转正，并逐月增长。经营活动产生的现金流量净额的波动与公司主要产品的特性及实际经营情况趋势一致。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、报告期内，公司子公司杭州华英新塘羽绒制品有限公司、菏泽华英禽业有限公司、烟台华英融资租赁有限公司实现的净利润分别为 8,584.54 万元、5,903.66 万元、1,146.33 万元，为公司 2017

年度主要利润来源，其他众多子公司盈利较弱或处于亏损状态。请结合公司发展规划、战略布局和其他子公司经营状况，说明其他子公司处于亏损的主要原因，以及公司未来的改进计划。

回复：公司部分子公司亏损原因分析如下：

(1) 河南华英商业连锁经营有限公司

连锁公司亏损 101.65 万元。连锁公司通过连锁店的方式承载着公司产品展示、宣传的任务，对门店选址、装修要求较高，相应费用高，其主要任务是展示、宣传，不会刻意追求销量、价格，在营销活动时还会无偿赠送产品，所以连锁公司营收较小，经营亏损。

(2) 河南华英樱桃谷食品有限公司

樱桃谷食品公司亏损 3.64 万元。主要是其全资子公司樱桃谷（上海）食品有限公司 2017 年亏损 185.88 万元，影响樱桃谷食品公司合并报表亏损。子公司亏损的主要原因是产量小（2017 年营业收入仅 744 万元）、成本分摊高。公司已经高度关注了樱桃谷（上海）公司亏损问题，已于 2017 年 10 月调整了其管理团队，并成立了产品研发部门，重新进行产品定位和发展规划，力争 2018 年扭转亏损局面。

(3) 江西丰城华英禽业有限公司

丰城华英亏损 12.86 万元。该公司 2017 年虽然略有亏损，但与以前年度相比，经营业绩已得到较大改善，主业减亏幅度逐年递增。该公司早期产品定位也是白羽肉鸭的屠宰加工销售，事实证明，白羽肉鸭与当地市场融合度极低。当地素有水面养殖的习惯，水面养殖消耗大、饲料转化率低、成本高，且不能规模化养殖，造成公司产量低、成本高，亏损较为严重。公司高度重视丰城华英生存和发展的的问题，近几年来充分进行了市场调研和分析，已将产品

转型定位当地麻鸭，借助环保水库禁养的机会，宣传、引导农户进行地面、规模化养殖，降低养殖成本。同时，借助公司地处丰城市富硒带的地理位置优势，打造“富硒特色麻鸭产品”。2017 年度，产业结构、产品定位已基本调整完成，发展了众多板鸭、酱鸭生产企业等下游客户，销售稳定。加上整体搬迁工作完成后，产能提升，公司前景向好。

(4) 河南华英管理咨询有限公司

咨询管理公司亏损 98.18 万元。公司原设立该公司的目的主要是进行电子商务营销等，但因冷链物流配送问题，实际运营结果不理想，目前其主要职能已由另一子公司上海华禽网络科技有限公司所替代，公司目前正在考虑将其业务整合。

(5) 上海华禽网络科技有限公司

华禽网公司亏损 54.77 万元。主要原因是华禽网上线以后，围绕定位：“禽类全产业链互联网服务平台”的宗旨，在平台研发、市场拓展等方面投入较大，互联网企业属于前期投资较大，后期逐步形成收益的运营模式，所以 2017 年度业绩亏损，但整体经营状况已在持续好转。

华禽网后续发展规划：

华禽网经过近几年的发展，以产业互联网为目标，已初步构建起“禽类全产业链互联网服务平台”，主要分三个板块：上游“禽管家”以“智慧养殖+华禽学院”构建起禽类上游服务平台，用于提高禽类的养殖效率。中游构建禽类的“智能制造”平台，包括屠宰、加工、仓储、物流配送等环节的两化融合平台，提升行业的生产效率。下游销售环节为促进生鲜产品的流通效率，实施生鲜新零售，提高产品的附加值，特别是以食材为突破口，为生鲜电商平台、小

型冻品经销商、工业企业提供一站式禽类采购平台。公司将以区块链技术为依托，实施全产业链的食品安全追溯平台，让消费者吃到安全放心的产品。同时打通产业链后，形成禽类大数据平台，能很好的服务于禽类企业，未来几年将会有较好的发展空间。

（6）江苏华英顺昌农业发展有限公司

华英顺昌公司亏损 134.91 万元。主要原因有：一是 2017 年禽类行业整体不景气，产品售价较低；二是华英顺昌为单一屠宰环节企业，面对市场，缺乏产业链内转化、调控能力；三是受环保压力对养殖面积减少的影响，为了获取鸭源，相应收购成本有所上升。针对业绩亏损问题，华英顺昌一方面加强内部管理，提高产品精细化加工水平，增强产品质量和竞争力；另一方面，为减少对社会养殖能力的依赖，股份公司已在当地投资进行养殖大场建设，进一步保障原料供应和食品质量安全。

（7）河南华冉食品有限公司

华冉食品公司亏损 52.03 万元。主要原因：华冉公司主营产品为酱鸭系列，目前销售市场仅限于江、浙、沪地区，导致产销量受到一定局限，成本相对较高；同时，为了提高市场占用率，在售价方面进行了一定程度让利，导致目前尚处略亏状态。针对这种情况，华冉食品通过以下措施进行改进：一是打破销售市场的局限，开发多种口味产品，将销售市场向全国拓展；二是在推进产品销售市场前提下，抓住市场需求，及时跟进新品开发推广，借助华英农业的大平台将公司业务延伸到终端消费者，增加产品附加值，提升公司业绩。

（8）成都华英丰丰农业发展有限公司

华英丰丰亏损 548.76 万元。主要原因：一是 2017 年整个禽类

行业不景气，产品售价偏低；二是自 2017 年 8 月份开始，成都市环保政策收紧，划分禁止养殖区域，对于在禁养区和环保不达标的养殖场全部强制性关闭，造成了鸭源严重不足，产量达不到预期，生产成本居高不下；三是公司最早期计划养殖投放的鸭源主要以小鸭为主，产品结构与后来的市场需求产生偏差，以小鸭为主要原料加工的产品目前亏损较大。

针对华英丰丰亏损问题，应对措施及改进计划如下：

一是认真分析市场、做好产品定位、树立品牌。四川是鸭产品集散地，消耗能力很大。在销售市场上，华英丰丰立足成都市场、面向西南市场扩展，主打小白条、黄皮鸭、华英丰丰土鸭三个品系、三十多个规格，销售模式上力争鲜销产品占 70%以上；

二是积极拓展思路、大力发展养殖。第一，按照“五统一”养殖发展政策，制定养殖标准，保证食品安全。第二，积极与当地政府沟通、联系，寻找恰当的养殖基地，公司投资加以改造后成为公司自有养殖场，降低养殖成本的同时保证原料供应。

三是产品种类多样化。计划以后在屠宰樱桃谷商品鸭同时，利用当地资源，屠宰蛋鸭，丰富产品资源，进入商超销售，保证利润最大化。

（9）新蔡华英禽业有限公司

新蔡华英亏损 390.52 万元。主要原因：新蔡华英于 2017 年 4 月新设成立，采用整体租赁方式生产经营。成立初期，设备需要调试检修，员工需要招聘和培训，销售市场需要扩展，合同养殖户需要培育，导致前期费用高、产量小、成本高，加上 2017 年禽类行业整体不景气，产品售价较低，造成业绩亏损。

针对新蔡华英亏损问题，应对措施及改进计划如下：一是解决

养殖瓶颈，加快养殖大场建设，发展合同养殖，保证养殖量的快速扩充；二是在管理上贯彻“扁平化、高效率、低成本”的指导思想，通过多种措施降低单位加工成本。三是严把质量关，做好差异化，提升产品售价和效益。

（10）河南华旭食品有限公司

华旭食品亏损 104.19 万元。主要原因：一是公司成立时间短，试生产期间，设备磨合，相关投入成本损耗大；二是销售市场需要一定的培育期，新产品导入市场需要时间；三是新品试销，订单未形成批量生产，导致产量过低。华旭食品主营产品为休闲熟食，其拳头产品已经得到市场认可，随着产销量逐步增长，经营业绩将得到切实改善。

（11）山东华英泽众禽业有限公司

华英泽众亏损 325.98 万元。主要原因：一是受禽类行业整体环境不佳影响，产品售价较低；二是前泽众公司处于停产状态，合并成为公司控股子公司后，恢复生产需要投入一定的人员及设备技改费用；三是受当地环保政策影响，养殖面积缩减，原料商品鸭收购成本不断上升；四是本年正式生产期间较短，未能达产致使单位生产成本过高。

针对华英泽众亏损问题，改进计划如下：

一是加大商品鸭放养量；二是建立健全质量监管部门，积极推进产品质量体系建设，提高产品市场竞争力；三是加强内部管理，积极开展节能降耗活动，降低生产成本及期间费用，提高公司管理效益；四是加强营销队伍建设，巩固老市场，大力开发新市场，以质量和品牌增强市场竞争力，扩大销量，提高产品价格。

（12）菏泽华运食品有限公司

菏泽华运亏损 879.59 万元。主要原因是欧盟市场产品价格低迷所致。公司产品从 2015 年 6 月份获得认证进入欧盟市场，当时公司主产品去骨烤鸭市场价为 5200 美元/吨，由于同行竞争，价格逐步下降至 3650 美元/吨；加之欧盟（含英国）对中国大陆输欧熟制鸭肉配额之外的产品，单方面设置正常关税外的特别关税 2765 欧元/吨等，多种原因使得公司出口量骤减，2017 年产生较大亏损。针对亏损情况，菏泽华运应对措施及后期展望如下：

一是目前通过政府间的谈判，预计 2018 年下半年，欧盟将取消对中配额外输欧熟制鸭肉制品征收的特别关税，有效提高中国产品在欧盟市场的竞争力，增大出口量；二是菏泽华运已在英国伦敦成立合资公司（华英欧洲公司），提高了公司在国外市场的营运能力；三是逐步调整产品结构，开发国内客户，减少对出口业务重度依赖的局面。

5、报告期内，你公司实现营业收入 41.22 亿元，同比增长 63.91%，归属于上市公司股东的净利润 6,126.39 万元，同比下降 33.02%。请说明：

（1）结合公司各业务的行业竞争状况、市场地位等因素，以及报告期内销售价格、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，对比同行业公司说明本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因及合理性。

（2）2017 年第一至第四季度，公司分别实现营业收入 6.92 亿元、9.57 亿元、12.40 亿元、12.33 亿元，分别实现净利润 866.07 万元、820.64 万元、3,206.49 万元、1,233.20 万元。请结合行业特征、产品价格波动等因素，说明第三、四季度营业收入大幅增长，以及净利润季节波动较大的原因及合理性，是否存在提前确认

收入和结转成本的情况。

请年审会计师发表明确意见。

回复：（1）本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因

本年营业收入较上年增幅较大的原因：

公司本年实现营业收入 41.22 亿元，较上年增长 16.07 亿元，增长 63.91%。营业收入增长幅度较大的原因系公司近两年实施延长产业链、扩大主业生产规模的发展战略。2016 年新设以及非同一控制下合并新增子公司 7 家，在 2017 年度均实现销售增长；2017 年度，通过新设及合并，新增子公司 10 家，其中新蔡华英、华英鸿源等公司正式生产经营，收入有所增长。需要特别说明的是控股子公司华英新塘，其主要从事羽绒及羽绒制品生产销售。华英新塘于 2016 年 7 月开始生产经营，7-12 月实现羽绒及羽绒制品销售收入 51,342.77 万元，实现营业利润 2,794.26 万元、净利润 2,093.60 万元；2017 年度，华英新塘实现羽绒及羽绒制品销售收入 169,286.06 万元，实现营业利润 11,443.60 万元、净利润 8,584.54 万元，对华英农业 2016 年下半年以及 2017 年度销售收入增长以及业绩波动产生极大影响。

本年度营业收入增长但净利润同比下降的原因：

同行业上市公司相关财务数据如下：

单位：万元

公司	项目	2017 年	2016 年	本年较上年增减
民和股份	营业收入	106,750.24	140,870.29	-24.22%
	归属于上市公司股东的净利润	-29,055.10	15,378.98	-288.93%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,625.45	15,324.96	-286.79%
圣农发展	营业收入	1,015,879.49	916,273.10	10.87%
	归属于上市公司股东的净利润	31,509.67	76,278.96	-58.69%

公司	项目	2017年	2016年	本年较上年增减
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,185.96	53,465.54	-82.82%
仙坛股份	营业收入	216,400.00	209,501.88	3.29%
	归属于上市公司股东的净利润	10,196.93	24,551.60	-58.47%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,657.80	24,214.12	-72.50%
华英农业	营业收入	412,192.59	251,470.85	63.91%
	归属于上市公司股东的净利润	6,126.39	9,147.05	-33.02%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,614.06	4,002.06	15.29%

2017年度，禽类养殖行业整体环境不佳，主要产品销售价格较上年下降，同行业上市公司除民和股份外，均呈现出营业收入增长而净利润同比下降的态势。华英农业业绩波动趋势与同行业上市公司一致。

报告期，华英农业业绩下降幅度较其他上市公司小，其原因主要为产品差异。华英农业主要禽类产品为鸭，其他上市公司主要禽类产品为鸡。2017年，根据畜牧业协会统计，全年鸡苗、毛鸡等销售价格持续低于成本价格，鸡肉销售价格也不容乐观，全年白羽肉鸡行业整体亏损较为严重。由近几年相关数据来看，由于鸭的生命周期较鸡的生命周期略长，故系统性风险传导较鸡弱。此外，鸭产品的出品率较鸡高（如鸭毛、鸭血、鸭肠的可实现的效益，远远高于鸡的毛、血、肠），特别是华英农业的羽绒及羽绒制品销售，受禽类行业大环境的影响程度较低，故业绩下降幅度缓于其他同行业公司。

除此之外，华英农业净利润同比下降而扣非后的净利润同比增长15.29%，其原因主要为：2016年度全资子公司收到大额政府补助，而2017年度收到的政府补助大幅下降，业绩主要来源于主营业

务，且主要由控股子公司实现。

(2) 净利润季节波动较大的原因

各季度经营业绩差异主要原因一系行业特性，二为公司羽绒业务季节性经营影响。具体分析如下：

①行业特性，净利润季节性波动

同行业上市公司 2017 年分季度相关数据如下：

单位：元

项目	民和股份	圣农发展	仙坛股份	华英农业
2017 年 1 季度营业收入	220,615,410.54	2,273,585,711.90	465,534,788.07	692,117,974.07
2017 年 1 季度净利润	-75,858,923.15	66,418,685.84	15,764,538.47	8,660,695.26
2017 年 2 季度营业收入	229,292,306.11	2,659,640,881.15	574,238,723.13	956,957,468.57
2017 年 2 季度净利润	-106,686,253.21	42,975,256.92	21,287,399.20	8,206,358.60
2017 年 3 季度营业收入	270,305,070.43	2,438,460,165.01	525,131,738.95	1,240,298,259.98
2017 年 3 季度净利润	-106,929,712.42	132,935,889.46	28,213,121.45	32,064,897.40
2017 年 4 季度营业收入	347,289,566.86	2,787,108,108.24	599,094,779.60	1,232,552,195.39
2017 年 4 季度净利润	-1,076,096.72	72,766,865.38	36,704,242.98	12,331,972.73

同行业上市公司 2016 年分季度相关数据如下：

单元：元

项目	圣农发展	民和股份	益生股份	华英农业
2016 年 1 季度营业收入	1,838,730,815.83	288,738,430.74	343,039,584.33	390,211,194.73
2016 年 1 季度净利润	66,518,988.24	69,248,907.00	84,815,314.42	9,866,697.35
2016 年 2 季度营业收入	2,085,758,167.17	357,930,865.43	455,365,308.59	663,887,395.49
2016 年 2 季度净利润	179,247,164.34	85,285,971.36	185,147,091.96	58,183,929.31
2016 年 3 季度营业收入	2,215,326,057.01	402,023,151.49	476,208,624.04	727,965,550.23
2016 年 3 季度净利润	257,316,433.85	95,429,306.08	234,859,953.12	24,005,380.01
2016 年 4 季度营业收入	2,200,605,488.34	360,010,473.49	336,519,027.78	732,644,329.35
2016 年 4 季度净利润	175,645,432.01	-96,174,342.83	57,337,517.88	-585,524.21

由上述数据可以看出，由于禽类养殖业务的特性，同行业上市公司每年第 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，华英农业与同行业上市公司基本趋势一致。

②羽绒及羽绒制品业务季节性经营影响

子公司华英新塘羽绒及羽绒制品业务分季度销售数据如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售收入合计	18,910.75	38,698.62	59,230.01	52,446.68
综合毛利率	14.12%	12.24%	9.98%	15.96%

羽绒业务的市场成熟，价格较为透明，其采购和销售均为提前定价、按订单生产销售。2017 年，羽绒销售价格一路走高，8 月达到最高峰（由年初 25 万元/吨飙升至近 40 万元/吨），10 月开始逐步小幅回落。第三、四季度又是羽绒及羽绒制品的销售旺季，量价齐增使得羽绒销售收入增长较快。由于成品羽绒的原料也是羽绒，价格的上涨也影响公司成本急剧上涨，故第 3 季度毛利率下降。第 4 季度，前期价格上涨传导效应显现，订单售价高而成本回落、毛利率增长。

（3）第三、四季度营业收入大幅增长的原因以及是否存在提前确认收入和结转成本的情况

第三、四季度营业收入大幅增长的原因：

①羽绒及制品季节性销售收入增长影响

子公司华英新塘羽绒及羽绒制品销售占公司分季度营业收入的比例如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入（万元）	69,211.80	95,695.75	124,029.83	123,255.22
羽绒及制品销售收入（万元）	18,910.75	38,698.62	59,230.01	52,446.68
占比	27.32%	40.44%	47.75%	42.55%

第三、四季度是羽绒及制品销售旺季，由于其占比较高，影响营业收入大幅增长。

②禽类养殖行业自第三季度开始整体回暖，公司主要产品售价回升，冻鸭、冻鸡以及鸭苗等产品销售收入以及利润相应增长。

③2017年下半年新增合并范围子公司销售增长。

公司销售确认的具体方式为：

本公司主要产品为冻鸭/鸡产品、鸭毛、羽绒及制品、熟食、禽苗、种蛋以及饲料。其中：禽苗、种蛋以及饲料一般采用预收货款、客户自提产品方式销售。客户提货后，公司根据客户、发货部门、运输部门一致确认的销售发货单确认销售收入的实现。冻鸭/鸡产品、鸭毛、羽绒及制品、熟食销售一般为现款销售，经批准对有多年固定业务往来的客户给予一定金额的信用额度。对于国内销售，以商品装运发出，经客户验收后，确认销售收入实现。对于出口销售，在产品出口报关离岸时确认收入的实现。

经再次核查，公司不存在提前确认收入及结转成本的情况。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、报告期内，占公司营业收入比重 10%以上的冻鸭产品、冻鸡产品占比分别同比下降 13.4 个百分点、2.06 个百分点，毛利率同比下降 6.85 个百分点、6.50 个百分点。此外，羽绒产品收入在 2017 年成为公司第一大业务收入，同比增长 13.71 个百分点。请补充说明以下事项：

(1) 结合具体业务收入、成本类型、确认依据等方面，分析说明上述业务毛利率较上年同期下滑的原因及合理性。请年审会计师

发表意见。

回复：公司冻鸭、冻鸡产品相关数据计算分析如下：

项目	2017年			2016年			变动		
	销售收入 (万元)	占比	毛利率	销售收入 (万元)	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
冻鸭产品	119,222.07	28.92%	7.32%	106,420.74	42.32%	14.17%	12.03%	-13.4%	-6.85%
冻鸡产品	41,594.18	10.09%	4.08%	30,542.80	12.15%	10.59%	36.18%	-2.06%	-6.50%

公司扩大生产经营规模，各类主要产品销售量及销售收入均较上年增长。冻鸭产品销售收入较上年增加 12,801.32 万元，增长 12.03%；冻鸡产品销售收入较上年增加 11,051.38 万元，增长 36.18%。但由于公司羽绒及羽绒制品销售收入大幅增长，销售收入占比增幅较高，使得冻鸭产品、冻鸡产品的销售占比分别下降 13.4%和 2.06%。

上述业务毛利率较上年同期下滑的原因及合理性：

报告期同行业上市公司毛利率情况如下：

上市公司	2017年度		2016年度		变动	
	主营毛利率	综合毛利率	主营毛利率	综合毛利率	主营毛利率	综合毛利率
圣农发展	10.69%	10.88%	13.94%	14.37%	-3.25%	-3.49%
仙坛股份	6.10%	6.28%	15.58%	15.60%	-9.48%	-9.32%
民和股份	-1.41%	-0.98%	30.89%	30.90%	-32.31%	-31.88%
华英农业	10.55%	11.21%	11.74%	11.86%	-1.19%	-0.64%

由上述数据可知，2017年，禽类养殖行业整体环境不佳，特别是上半年出现了禽流感，各类产品销售价格下跌，加上饲料成本上涨，整个行业毛利率呈下降趋势。公司冻鸭、冻鸡产品毛利率较上年同期下滑的情况与同行业公司主营业务毛利率的下降趋势一致。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(2) 报告期内羽绒产品成为公司第一大收入来源，且本年在建工程增加部分亦涉及羽绒及制品加工项目建设投入。请说明公司业务、产品等是否发生重大变化，开展羽绒产品业务具体模式，对公司经营及业绩的影响，以及可能存在的重大风险。

回复：2016年5月，公司与杭州萧山新塘羽绒有限公司共同出资在杭州萧山新设成立杭州华英新塘羽绒制品有限公司，加工销售羽绒及羽绒制品，收入增幅较大，2017年羽绒及羽绒制品业务成为公司第一大销售占比品类。羽绒业务是围绕鸭主业的深加工业务，是华英农业的主营业务，该业务板块增长符合公司“延链、补链、强链”的发展战略。

公司的羽绒业务分为两大类，一是通过采购鸭毛及羽绒半成品，进行低分绒或高分绒产品加工并按订单生产客户需求的羽绒产品，主要客户是国内外的服装、家纺生产企业；二是按订单加工生产羽绒被等羽绒制品向国内外客户销售。羽绒业务毛利率相对较高，对公司营收及业绩提升发挥着积极作用。羽绒业务收入占比变化只是公司主要产品销售结构的变化，不属于经营业务、产品等发生重大变化。

华英新塘公司位于杭州市萧山新塘，新塘是中国羽绒的主要集散地，故有“世界羽绒看萧山，萧山羽绒看新塘”的美誉。杭州市萧山区现有规模以上羽绒企业80多家，羽绒产品85%以上出口欧、美、日等30多个国家和地区。合资方新塘羽绒在羽绒及羽绒制品市场具有较高的知名度，有着优秀的管理团队和优质的客户资源，合资成立华英新塘后，充分发挥两方各自优势，业务规模进一步提升。由于羽绒原料及产品单位价值高，受季节影响，市场价格波动也相对较大。如波动幅度超出预期，会给华英新塘羽绒业务经

营业绩造成一定影响，但不存在发生重大风险的可能性。

7、报告期内，公司前五大客户中存在个人客户，且与 2016 年相比，前五大客户发生较大变化。请公司说明变化的具体原因。请结合行业特征及公司具体业务，说明存在个人客户的原因及合理性，并补充说明个人客户相关业务的具体内容、结算模式及收入确认方式，以及与个人客户业务相关内部控制制度的执行情况及其有效性。请年审会计师发表明确意见。

回复：（1）前五大客户变化情况

2017 年度

客户名称	产品	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
潢川县东兴羽绒有限公司	鸭毛	137,688,663.57	3.34
丹麦 QOD	羽绒/羽绒制品	74,553,407.20	1.81
郑州黄德炳	冻鸭/冻鸡	72,334,513.57	1.75
李大军（含武汉琦强华英商贸有限公司）	冻鸭/冻鸡	67,121,851.51	1.63
西安冯喜民	冻鸭/冻鸡	61,337,122.48	1.49
合计			10.02

2016 年度

客户名称	产品	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
曹家胜	冻鸭/冻鸡	76,562,964.31	3.04
李大军（含武汉琦强华英商贸有限公司）	冻鸭/冻鸡	71,222,106.77	2.83
西安冯喜民	冻鸭/冻鸡	70,787,807.92	2.81
潢川县东兴羽绒有限公司	鸭毛	57,986,521.42	2.31
王庆东	冻鸭/冻鸡	54,998,485.71	2.19
合计		331,557,886.13	13.18

2017 年前五大销售客户发生变动的主要原因：一是公司主要产品销售结构变化，羽绒销售业务增幅较大，该业务板块客户销售收入增长；二是主要产品价格波动，影响相关客户销售收入变动；三是经销商区域销售业绩波动。具体如下：

①2017 年度，由于禽类养殖行业整体效益不佳的影响，公司的冻鸭、冻鸡产品平均销售价格低于上年，故李大军（武汉冻品经销商）、冯喜民（西安冻品经销商，以鸡产品为主）在销量稳定的前提下，销售收入较上年略有下降，但仍为公司前五大客户。

②鸭毛平均售价由 2016 年 1.9 万元/吨上涨至 2017 年 3.2 万元/吨，售价上涨较多。故作为公司鸭毛销售客户--潢川县东兴羽绒有限公司销售收入较上年增长较大，成为公司 2017 年度第一大客户。

③丹麦 QOD 公司为子公司华英新塘的羽绒及羽绒制品销售客户，2017 年对其实现销售收入 7,455.34 万元，成为公司第 2 大销售客户，源于其销售期间变动以及产品售价增长。

④曹家胜为公司上海和石家庄的区域经销商。上海是公司鸭产品销售较为集中、市场较为广阔的销售区域，公司销售部一直致力于上海区域的直销客户扩展，直销客户的增加相应减少了经销商销售份额，加上产品价格下降，曹家胜 2017 年度销售收入未排入前五名。

⑤黄德炳为公司在郑州区域的经销商。随着以鸭肉为主的禽肉产品在中原地区销售市场逐步扩大，特别是“华英鸭”作为第十一届中国(河南)国际投资贸易洽谈会等国际会展的“国菜”出境的影响，公司在华中地区的销售上了一个台阶。区域经销商也抓住机遇，销售收入大幅增长，2017 年度跃升为公司销售第 3 名。

(2) 个人客户相关业务的具体内容、结算模式及收入确认方式，以及与个人客户业务相关内部控制制度的执行情况及其有效性

公司的个人销售客户均为公司多年培育的区域经销商，主要经销公司的冻鸭/鸡产品。

①采用经销商模式的原因：

一是冻品销售存在一定的区域性，主要集中在武汉、石家庄、上海、南京、郑州、北京、西安等市场，其他区域相对较小；二是上述经销商均为早期即与公司合作的较大且稳定的客户；三是上述客户开发的下游客户较多，对其销售量的实现起到的很好的保障作用。

②收入确认方式、结算方式以及内部控制措施：

经销商收入确认的方式与公司收入确认具体方式一致，即以商品装运发出，经客户验收后，确认销售收入实现。

公司每年召开经销商大会，与经销商签订经销合同，对销售量及回款均有明确规定，公司运营部负责考核。设立返点激励政策，对销量完成且无超额欠款的可以享受返点奖励，不能完成的则给予相应处罚。根据经销商与公司的合作年限、实力状况、资信情况核定一定信用额度，并将信用额度置于公司开票系统中，超过信用额度则开票软件不能开具销售出货单。

根据历年实际经营情况分析，经销商对公司冻品销售起到了保证和促进的作用，没有出现大额坏账的发生，与其业务相关内部控制制度的得到有效执行。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

8、报告期末，公司应收账款余额为 4.89 亿元，同比增长 52.20%；应收票据余额为 2,809.24 万元，同比增长 73.44%。应收账款坏账准备计提比例为 7.29%，同比下降 0.87%。请结合公司销售政策、本年度业务开展情况，说明应收款项余额增长的原因及合理性，并结合客户资信、期后回款等情况，说明是否已计提充分的坏

账准备。请年审会计师发表明确意见。

回复：应收账款主要集中在子公司华英新塘和股份公司冻品加工销售中心，其中：华英新塘应收账款余额 32,794.89 万元，占合并应收账款总额的 67.1%，冻品中心应收账款余额 5,699.59 万元，占合并应收账款总额的 11.7%。应收票据均为华英新塘所有。

华英新塘的客户主要为向公司采购羽绒及羽绒制品的国内外客户，全部按订单生产、销售。公司的信用政策为：为符合赊销条件的客户给予 1-3 个月信用账期。公司主要产品季节性销售较为明显，2017 年 10-12 月实现销售额 5.88 亿元，期末应收账款余额 3.28 亿，占第四季度销售额的 55.8%；2017 年度应收账款周转率为 7.52，平均账期 48 天，符合公司的信用政策规定。

股份公司冻品销售为符合赊销条件的客户给予 30-45 天信用账期。2017 年 10-12 月实现销售额 23,861.09 万元，应收账款余额 5,699.59 万元，占第四季度销售额的 23.9%，2017 年度应收账款周转率为 11.5，平均账期 32 天，符合公司信用政策规定。

公司应收款项坏账准备的计提方法采用按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，并确定组合为信用风险主要与账龄相关，按账龄分析法计提应收款项坏账准备。

期末应收账款余额同比增长而应收账款坏账准备计提比例为同比下降的原因系增加的应收账款均处于信用账期，账龄较短。坏账计提比例较低的短账龄应收款项增幅高于整体应收款项余额增幅所致。经检查期后回款情况及测试分析，应收账款坏账准备计提充分。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)。

9、报告期末，公司预付账款余额为 4.07 亿元，同比增长 213.24%，且按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 2.58 亿元，占预付账款年末余额合计数的 63.46%。请结合公司业务变化情况，说明预付账款大幅增加的原因及合理性，并说明期末按预付对象归集的前五名中是否存在关联方，如是，请详细披露具体情况。

回复：报告期末，公司预付账款余额较期初增加 27,727.80 万元，增长 213.24%，主要是子公司华英新塘预付羽绒采购款项增长 25,246.78 万元以及股份公司预付玉米等饲料料原料采购款项增长所致。

华英新塘于 2016 年 5 月成立，7 月正式生产经营，7-12 月实现销售收入 5.13 亿元，2017 年度实现主营业务收入 16.93 亿元，业务增长幅度较大。其预付账款增幅较大的原因一是其原料鸭毛及羽绒半成品属于较稀缺资源，为了获取稳定的原料来源，行业通行规则一般是支付保证金并以预付款方式进行采购；二是本年业务增幅较大，采购数量以及原料价格双增长，预付货款采购备货增加。与公司的实际经营情况以及业务模式相符。

预付饲料原料采购款增长为公司加强玉米收储业务，为降低成本以及保障供应，预付代收储企业原料采购款增长所致。

期末，按预付对象归集的前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占预付款项比例（%）
1	杭州三友羽绒有限公司	供应商	8,813.61	21.64
2	杭州三暘羽毛有限公司	供应商	7,011.46	17.21
3	贵港市金弘羽绒制品有限公司	供应商	3,590.89	8.82
4	江苏益客羽绒制品有限公司	供应商	3,311.89	8.13

5	林口县裕达粮油有限公司	供应商	3,118.18	7.66
合计			25,846.03	63.46

预付款项前五名中，第一至四名均为华英新塘的羽绒供应商，第五名为公司饲料原料——玉米供应商，经核查，上述供应商与公司无关联关系。

10、报告期末，公司其他应收款余额为 8,046.67 万元，同比增长 102.74%，其中按欠款方归集的期末余额前五名占比 43.48%。请补充披露以下事项：

(1) 其他应收款的主要明细、形成原因、欠款方与公司是否存在关联关系，并自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助性质款项；如存在，请说明履行的审议程序及信息披露义务。

回复：其他应收款的主要明细、形成原因、欠款方与公司是否存在关联关系以及是否存在对外提供财务资助情况

其他应收款按款项性质分类情况如下：

款项性质	年末账面余额（元）	年初账面余额（元）	增长（元）
保证金及押金	42,453,577.06	19,728,177.78	22,725,399.28
往来款项	33,211,652.65	16,566,862.59	16,644,790.06
业务借支	4,801,473.56	3,395,140.21	1,406,333.35
合计	80,466,703.27	39,690,180.58	40,776,522.69

①保证金及押金主要明细、形成原因

单位名称	与本公司的关系	年末余额（元）	坏账准备（元）	形成原因
丰城市财政局	非关联方	19,042,188.00	952,109.40	搬迁保证金，见注释。
淮阳县农村信用合作联社	非关联方	7,949,000.00	1,589,800.00	借款保证金，借款到期后归还
单县国土资源局	非关联方	5,240,000.00	1,120,000.00	征地保证金
单县德上高速公路工程建设指挥部	非关联方	1,491,044.00	74,552.20	资产拆除押金
中央储备粮潢川直属库	非关联方	1,272,889.04	63,644.45	粮食收储保证金

单位名称	与本公司的关系	年末余额 (元)	坏账准备 (元)	形成原因
郑州银行股份有限公司信阳分行	非关联方	1,208,000.00	60,400.00	贴息保证金
中国工商银行股份有限公司潢川支行	非关联方	1,200,000.00	60,000.00	贴息保证金
包商银行呼和浩特分行	非关联方	1,120,000.00	56,000.00	贴息保证金
包商银行股份有限公司	非关联方	1,000,000.00	50,000.00	贴息保证金
马士基(中国)航运有限公司青岛分公司	非关联方	847,778.30	42,388.92	提单押金
中央储备粮信阳直属库	非关联方	783,040.06	39,152.00	粮食收储保证金
合计		41,153,939.40	4,108,046.97	

注释：子公司丰城华英与丰城市政府签订《丰城市华英禽业公司禽类屠宰加工厂搬迁补偿协议》，于2017年12月29日，丰城华英收到了丰城市财政局拨付的搬迁补偿款合计4,068.22万元，并于当日与丰城市政府办理了资产移交手续。因新加工厂冷库尚未调试完成，丰城华英的存货（冻鸭产品）暂时只能存放于老厂冷冻库，经协商，丰城华英与丰城市政府签订《搬迁补充协议》，承诺于2017年2月18日前完成全部搬迁，并为此支付了1,904.22万元的搬迁保证金。丰城华英已按时搬迁完毕，并向政府提交了退还保证金的申请，2018年4月2日，丰城财政局已办理完内部审批手续，同意退还该项保证金。

②往来款项：其他应收往来款项主要为养殖户结算铺底资金，年末余额3,194.26万元（年初余额为1,516.70万元）。养殖户结算铺底资金系公司对自建养殖场的合同养殖户按照养殖规模给予一定的结算铺底资金，养殖户可以选择在交售成鸭、成鸡时分次扣除偿还或定期一次偿还。该类款项的性质实质可以归类为预付结算款项，因养殖户有选择偿还方式的权利，出于谨慎性考虑，公司将其作为应收往来款项进行核算、管理。养殖户与公司不存在关联关系。

经自查，公司的其他应收款中不存在应收关联方款项。其他应收款均系为取得资产、权利以及劳务等而支付或应收的款项，与公司的生产经营业务相关，不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的：上市公司及控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等对外提供财务资助性质的款项。

(2) 其他应收款大幅增加的原因及合理性，以及是否已计提充分的坏账准备。

请年审会计师发表明确意见。

回复：其他应收款较期初增加 4,077.65 万元，同比增长 102.74%，其原因主要为保证金及押金和往来款项增加。

保证金增加 2,272.53 万元，主要为子公司丰城华英应收丰城市财政局搬迁保证金 1,904.22 万元以及子公司锦绣粮业、息县粮业向中储粮直属库支付的粮食收储质量保证金 205.59 万元等增长所致。往来款项增加 1,664.48 万元，主要系养殖户结算铺底资金增加。其增长的原因一是公司近两年扩大生产经营规模，纳入合并范围子公司增加较多，养殖规模扩大。二是增加的子公司中以从事单一屠宰加工环节的居多，合同养殖户基础相对薄弱，加上近两年由于环保政策收紧以及禽类养殖行业整体状况不佳，发展合同养殖户难度增大，相应增加养殖户结算铺底资金。

公司应收款项坏账准备的计提方法采用按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，并确定组合为信用风险主要与账龄相关，按账龄分析法计提应收款项坏账准备。期末其他应收账款均按其账龄及相应比例计提了坏账准备，经检查期后回款情况及分析测试，其他应收账款坏账准备计提充分。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题

的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网
(<http://www.cninfo.com.cn>)。

11、报告期末，公司存货账面余额为 10.45 亿元，其中库存商品账面余额为 5.49 亿元，同比增长 39.10%。公司仅对存货中库存商品计提跌价准备，对其他类别存货未计提跌价准备。库存商品跌价准备的期末余额为 296.49 万元，本期转销或转回库存商品跌价准备金额 21.43 万元。请说明以下问题：

(1) 结合销售价格、以往销售情况，说明是否对库存商品计提充分的跌价准备，以及在库存商品余额大幅增加的情况下，跌价准备计提比例下降的原因及合理性。

(2) 结合存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你公司对存货的内部管理制度，说明未对库存商品之外其他存货类别计提跌价准备原因及合理性，并进一步分析存货跌价准备计提的充分性。

对第 (1) 和 (2) 的回复：

期末公司存货分类如下：

项目	年末余额（元）		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	400,578,542.05		400,578,542.05
在产品	54,891,430.12		54,891,430.12
库存商品	548,970,765.75	2,964,886.27	546,005,879.48
包装物及低值易耗品	3,554,016.04		3,554,016.04
发出商品	36,929,684.46		36,929,684.46
合计	1,044,924,438.42	2,964,886.27	1,041,959,552.15

期末存货余额较期初增长 4.21 亿元，增长 67.48%，主要原因为 2016 年新增子公司本年产能释放以及 2017 年度新增子公司业务增长影响。其中：华英新塘存货余额较期初增长 3.54 亿元，主要原

因为业务增长较大，存货数量以及价格均增长影响；华英丰丰、新蔡华英、华旭食品、华英泽众、华英鸿源等子公司本年新投产，存货余额合计较期初增长 0.5 亿元，其他公司无明显波动。

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、羽绒、库存冻鸭、冻鸡产品以及合格种蛋。羽绒销售价格较高，羽绒原料及羽绒产品可变现净值大于成本；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高，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/鸡产品的生产成本，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。2017 年第四季度，公司各类产品售价逐步回升，按 2018 年 1 月执行的销售价格对库存冻鸭/鸡产品可变现净值进行测试，可变现净值均大于存货成本，无需计提跌价准备。

(3) 请分类披露期末存货中库存商品的具体构成，以及存货跌

价准备的计提情况。

回复：合并层面的库存商品主要为冻鸭产品 3.4 亿元、羽绒 1.4 亿元、冻鸡产品 0.3 亿元、熟食 0.3 亿元。成品羽绒均为按订单生产，按订单售价计算的可变现净值高于成本，无跌价情况；冻鸭、冻鸡产品年末、次年初价格较高，经测试未产生跌价损失；本年计提跌价准备的库存商品是部分熟食制品已到保质期或临近保质期，无变现价值，根据盘点结果计提存货跌价准备，正常熟食存货按销售价格计算的可变现净值高于成本，未产生跌价损失。

(4) 请公司结合期后销售情况、销售合同价格变动、存货可变现净值变动等补充披露存货跌价准备转销、转回的具体情况。

请年审会计师发表明确意见。

回复：因本年计提跌价准备的库存商品是部分熟食制品已到保质期或临近保质期，无变现价值，根据盘点结果全额计提的存货跌价准备，故在期后处理此部分存货时全额转销相关存货跌价准备，无转回存货跌价准备情况。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

12、报告期末，其他流动资产中再保理款项期末余额为 50,000 万元，为公司子公司烟台华英融资租赁有限公司为深圳市中林融资租赁有限公司应收账款保理业务提供的再保理。再保理期限为 2017 年 6 月 30 日至 2018 年 1 月 30 日。请结合合同的主要条款，说明再保理业务运作模式及会计处理，并说明公司是否对上述事项履行审议程序和信息披露义务，是否符合本所《股票上市规则（2014 年修订）》、《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》的

相关规定，并说明截至目前该项业务的后续进展情况。请年审会计师就公司再保理业务的会计处理发表明确意见。

回复：（1）再保理业务运作模式

深圳市中林融资租赁有限公司（以下简称“中林租赁”）与子公司烟台华英融资租赁有限公司（以下简称“华英租赁”）于 2017 年 6 月 21 日签订 SZFL-ZBL-2017-0001 号《再保理合同》，约定华英租赁作为再保理人，对中林租赁（保理人）与原债权人签订的若干《保理合同》项下应收账款提供再保理融资等相关保理服务。华英租赁以 5 亿元人民币转让价款受让中林租赁原合同项下应收款项 5.71 亿元。再保理期限为转让价款支付日至 2018 年 1 月 30 日，共计 7 个月。同时约定华英租赁向中林租赁到期一次收取再保理手续费，具体为：实际发放转让价款金额 \times 7%/360 \times （再保理转让价款支付日至到期日的实际天数）。该项再保理业务由中国林产品公司提供连带责任担保。

（2）会计处理

华英租赁公司层面，支付再保理款项时，借记：应收保理款、贷记银行存款 5 亿元；期末，根据权责发生制，计算 2017 年 7-12 月应收保理手续费，借记：应收账款 1750 万元、贷记：应交税费-应交增值税 99.06 万元、主营业务收入 1,650.94 万元。华英农业合并报表层面，根据业务实质，将 5 亿元应收保理款列报于其他流动资产项目，保理手续费收入列报至其他业务收入。

（3）再保理业务履行审议程序和信息披露的情况

上述再保理业务属于子公司华英租赁的主营业务。根据公司《重大经营与投资决策管理制度》第十七条第（二）款中关于采购及销售合同的审批之规定：“单笔标的额超过公司最近一期经审计净

资产值的 10%，但在 30%（含 30%）以下的决策程序是：总经理提出方案后报董事长批准”。《再保理合同》金额 5 亿元，未超过公司 2016 年度经审计净资产（2016 年度公司经审计净资产为 24.09 亿元）的 30%，同时此项业务获得的收益未达到公司 2016 年度经审计净利润（2016 年度公司经审计净利润为 0.91 亿元）的 10%，因此上述业务不需提交公司董事会审议。公司开展该项业务从子公司层面以及股份公司层面均严格履行了内部审批程序。

子公司华英租赁成立以及增资事项均履行了相关审议程序和信息披露义务。具体为：2016 年 11 月 28 日第五届董事会第三十次会议、2016 年 12 月 15 日 2016 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司拟对外投资设立控股子公司的议案（一）》（公告编号：2016-103、2016-104、2016-111）。2017 年 9 月 19 日公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于公司拟对控股子公司进行增资的议案》（公告编号：2017-065、2017-066）。子公司开展业务未达提交董事会审议的标准，未进行相关信息披露。

综上，公司对上述事项履行了相应的审议程序和信息披露义务，符合贵所《股票上市规则（2014 年修订）》、《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》的相关规定。

（4）截至目前该项业务的后续进展情况

根据上述《再保理合同约定》，2018 年 1 月 24 日，华英租赁收到中林租赁保理款项还款 5 亿元，同时收到再保理手续费 2,090.28 万元，合同履行完毕。至本问询函回复日，公司未继续开展此类业务。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)。

13、报告期内，你公司子公司江苏华英顺昌农业发展有限公司（以下简称“顺昌农业”）实现业绩-174.18 万元，未能实现 518 万元的业绩承诺。请对以下事项进行补充说明：

（1）结合顺昌农业业务开展情况、业务模式以及历史经营业绩情况，说明报告期内未实现业绩承诺的具体原因，并结合其主营业务、行业发展情况等因素说明其所面临的经营环境是否发生重大变化、是否具有持续盈利能力以及是否需计提资产减值准备及其理由。请年审会计师发表明确意见。

回复：顺昌农业主要从事商品鸭屠宰加工，生产冻鸭产品对外销售。其主营鸭胴体细分割产品，与母公司主要生产白条鸭的格局形成互补，但单一生产环节使其抵抗行业系统性风险的能力较低，2017 年度，经营团队未能实现业绩承诺。

顺昌农业成立于 2013 年 6 月，于 2015 年末建成试生产。2016 年 7 月，通过非同一控制下企业合并成为公司的控股子公司，正式开始生产经营，执行股份公司统一的管理制度。2017 年度上半年，受禽流感等因素的影响，市场需求不旺，销售价格持续低迷；下半年、产品价格逐步回暖，但受到当地环保治理的影响，产能未能完全释放，致使全年未能实现业绩承诺，但整体面临的经营环境未发生重大变化且持续向好。

2017 年第 4 季度，股份公司出于对顺昌农业保证稳定鸭源、增强其对抗市场鸭供应价格风险的考虑，在新沂投资兴建商品鸭养殖场，更有效保证其原料供应以及产品质量安全。截至 2017 年末，顺昌农业资产负债率 53.78%，偿债能力处于合理水平。股份公司聘请了评估师对顺昌农业股东全部权益的可回收价值进行了评估，其结

果表明公司对其的投资未产生减值。综上，顺昌农业的持续经营能力不存在疑虑，相关资产无需计提资产减值准备。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(2) 业绩补偿实施的时间安排及进展、业绩补偿的会计处理以及是否存在影响本次业绩补偿实施的重大障碍。

回复：顺昌农业 2017 年度经审计的扣除非经常性损益后净利润为-174.1783 万元，业绩承诺人（转让方）未完成相关《股权转让协议》中规定的“扣除非经常性损益后净利润不低于 518 万元”的业绩承诺，根据《股权转让协议》相关条款约定，转让人应承担 692.1783 万元的现金补足义务。该事项已经本公司第六届董事会第十四次会议审议通过。

公司依据董事会决议及《股权转让协议》相关规定，于 2018 年 4 月对上述转让人应承担的现金补足义务 692.1783 万元进行了确认，并进行了相关账务处理：“借记其他应收款，贷记营业外收入”。截止本问询函回复日，转让方已现金支付业绩补偿款 219.0863 万元，欠付的 473.092 万元已有明确的偿付计划，公司投资管理部负责监督业绩补偿款的按期偿付。由于转让方即为顺昌农业的经营管理团队，随着禽类行业整体回暖，顺昌农业的业绩已有明显改善，从目前业务补偿进展情况来看，不存在影响本次业绩补偿实施的重大障碍。如果出现业绩补偿款违约的情况，公司将依据《股权转让协议》约定，要求转让方以持有顺昌农业股权予以补偿，不存在重大风险。

14、报告期末，公司商誉账面余额为 1.21 亿元，本期对收购荷

泽华运食品有限公司形成的商誉 532.14 万元及新增的河南华英企业管理咨询有限公司商誉 18.75 万元全部计提了减值，对其他类别商誉未计提任何减值。请说明商誉减值测试的过程、参数以及商誉减值损失的确认方法。请年审会计师对计提商誉减值准备的合理性及充分性发表明确意见。

回复：（1）商誉减值测试的过程

根据企业会计准则以及公司相关会计政策，公司需要每年对商誉进行减值测试。管理层在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，聘请了独立评估师对重要资产组或资产组组合进行了评估，以协助管理层对商誉进行减值测试。

报告期末，公司商誉具体情况如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	年末余额（元）	减值准备（元）	年末净额（元）	商誉形成的时间
菏泽华运食品有限公司	5,321,424.05	5,321,424.05		2015年6月
杭州华英新塘羽绒制品有限公司	112,200,000.00		112,200,000.00	2016年5月
江苏华英顺昌农业发展有限公司	3,373,903.30		3,373,903.30	2016年7月
河南华英企业管理咨询有限公司	187,487.41	187,487.41		2017年3月
河南英乐农牧发展有限公司	1.00		1.00	2017年12月
合计	120,895,327.35		115,573,904.30	

管理层聘请了独立评估师对上述菏泽华运食品有限公司、杭州华英新塘羽绒制品有限公司、江苏华英顺昌农业发展有限公司三个公司（资产组）股东全部权益的可回收价值进行了评估。评估采用收益法评估技术，即通过将评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

（2）参数确定

收益模型主要参数的选取与计算公式

①评估模型

收益途径采用企业自由现金流量形式，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值减去付息负债得出股东全部权益价值。

股东权益价值收益法计算公式

企业整体价值= 企业自由现金流量折现值+溢余资产价值+非经营性资产价值+单独评估的子公司权益价值

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务

付息债务是指基准日账面上需要付息的债务，包括短期借款，带息应付票据、一年内到期的长期借款、长期借款等。

自由现金流量折现值=明确的预测期期间自由现金流量现值+明确的预测期之后自由现金流量(终值)现值

②预测期和收益期

由于企业营业执照期限到期后可续期，故收益期是按无限年限计算。

③折现率

按照收益额与折现率协调配比的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率应选取加权平均资本成本模型(WACC)为期望收益率。

(3) 商誉减值损失的确认方法

根据评估结果对商誉是否产生减值进行了测试，商誉在资产或在资产或资产组的分配及减值测试情况如下表：

单位：元

项 目	商誉金额	商誉分配的金额①	参与分配商誉的资产或资产组期末的价值②	资产或资产组期末预计可收回金额③	商誉减值金额=①+②-③	商誉已提减值金额
菏泽华运食品有限公司	5,321,424.05	5,321,424.05	-	-	5,321,424.05	5,321,424.05
杭州华英新塘羽绒制品有限公司	112,200,000.00	112,200,000.00	299,258,502.68	419,314,452.00	-7,855,949.32	未产生减值
江苏华英顺昌农业发展有限公司	3,373,903.30	3,373,903.30	13,190,366.89	16,809,855.00	-245,584.81	未产生减值
河南华英企业管理咨询有限公司	187,487.41	187,487.41	126,916.41	126,916.41	187,487.41	187,487.41
河南英乐农牧发展有限公司	1.00	1.00	-	1.00	-	
					-	
合 计	121,082,815.76	121,082,815.76	312,575,785.98	436,251,224.41		5,508,911.46

测试结果：①菏泽华运账面净资产为负，股东全部权益价值评估值也为负，商誉产生减值，本期全额计提减值。

②华英新塘、华英顺昌商誉经评估测试，未产生减值。

③华英企业管理公司由原华英在线股权变动影响产生商誉187,487.41元，该公司账面净资产为负，盈利能力不确定，预计可收回金额低于账面成本，全额计提减值准备。

《关于华英农业2017年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见2018年5月23日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

15、报告期末，公司采用成本计量模式的投资性房地产余额为2.05亿元，较期初增加1.56亿元，且均为外购所得。请说明本期外购形成投资性房地产的具体内容，是否履行审议程序和信息披露义务。

回复：杭州华英新塘羽绒制品有限公司于2017年3月28日在杭州市萧山区人民法院司法拍卖网络平台上通过公开竞价方式拍得如下标的物：（1）杭州大泓家纺有限公司所有的位于临浦镇的建筑面积64991平方米的房屋及面积73333平方米的国有土地使用权、附属物及设备一批；（2）浙江三弘国际羽毛有限公司所有的位于临浦镇的建筑面积22502平方米的房屋、室内装修、地上附着物及面积16922平方米的国有土地使用权。该事项从子公司层面以及股份公司层面严格履行了内部决策审批手续。并于2017年3月30日履

行了相关信息披露义务，详见《河南华英农业发展股份有限公司关于控股子公司竞拍取得土地使用权、房产及设备的公告》（公告编号：2017-029）。

该项资产已于 2018 年 3 月对外出售，销售价款为 1.97 亿元。该资产出售事项已履行了相关内部审批程序，并于 2018 年 1 月 23 日履行了相关信息披露义务，详见《关于控股子公司拟公开转让土地使用权等资产的公告》（公告编号 2018-007）。

16、报告期内，公司通过县“产业+金融”总体安排，积极参与扶贫工作，截止 2017 年底，共签约贫困户 2,408 户，发放给贫困户 1,204 万元。公司称“通过运用扶贫资金不仅改善了负债结构，优化了资金用途，而且节约了资金的使用成本，增加企业效益 300 万元以上”。请说明开展扶贫开发业务的具体运作模式，发放扶贫款项会计处理方法及依据。

回复：自 2016 年以来，作为大别山集中连片特困地区的潢川县，县政府大力推进“产业+金融”精准扶贫工作。公司作为当地上市公司，大力响应县政府的号召，积极推进和落实“产业+金融”精准扶贫工作。公司参与扶贫工作的运作模式：银行给公司旗下养殖场发放扶贫贷款，养殖场招募周边贫困户人员就近在农闲时期提供劳务，由养殖场向贫困户按每户 5000 元的标准发放扶贫资金。因为该扶贫贷款是发放给养殖场，发放的扶贫资金也是通过劳务形式，并通过育成的商品鸭转移成为公司的原料来实现，公司并未直接进行会计处理。通过这种模式既向养殖场提供了资金，又同时增加了养殖量。银行向养殖场提供资金后，养殖场直接以现金购买公司的鸭苗、饲料等生产资料，在资金使用方面优于公司养殖环节“见物不见钱”的结算方式，节约了的资金成本同时增加了企业效益。

17、报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额为 1,465.94 万元，其中计入营业外收入的政府补助金额为 72.75 万元，计入其他收益的政府补助金额为 1,336.19 万元。请说明以下事项：

(1) 计入其他收益的政府补助的是否与企业日常经营活动相关，相关会计处理依据及合理性。

回复：根据财政部 2017 年 5 月修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》第十一条规定，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

根据《关于政府补助准则有关问题的解读》，通常情况下，若政府补助补偿的成本费用是营业利润之中的项目，或该补助与日常销售等经营行为密切相关（如增值税即征即退等），则认为该政府补助与日常活动相关。

公司对收到的政府补助逐项进行了与相关成本费用支出的对应核实，对发生的营业利润前成本费用项目的补偿，作为该政府补助与日常活动相关，计入其他收益。对无法核实政府补助与费用支出之间的对应关系（例如相关批文和财政资金管理办法中对用途无明确规定的“奖励资金”等）的，均不认为与“日常活动相关”，应计入营业外收入。

(2) 列表披露主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

回复：2017 年度收到的政府补助明细表如下：

政府补助项目	金额（元）	收到时间	公告时间	公告编号
丰城市政府搬迁补助	20,998,231.30	2017 年 12 月 29 日	2018 年 1 月 3 日	2018-001
农业综合开发产业化经营贷款贴息	570,000.00	2017 年 5 月 11 日		

政府补助项目	金额(元)	收到时间	公告时间	公告编号
现代农业(智慧)农业专项资金	50,000.00	2017年1月12日		
出口信保项目补贴资金	36,400.00	2017年7月11日		
进出口企业发展补助资金	500,000.00	2017年8月4日	2017年8月9日	2017-051
进出口企业发展补助资金	100,000.00	2017年8月4日	2017年8月9日	2017-051
外贸出口补助	187,050.00	2017年12月20日	2017年12月27日	2017-084
	846,250.00	2017年12月20日	2017年12月27日	2017-084
出口基地补助资金	320,000.00	2017年12月19日		
信阳市工程技术研究中心建设补助资金	10,000.00	2017年12月29日		
信阳市市级重点实验室建设项目补助资金	20,000.00	2017年12月29日		
鸭血豆腐加工工艺和品质改善关键技术研究及其产业化补助资金	400,000.00	2017年12月25日	2017年12月28日	2017-086
新塘街道招商引资奖励资金	510,000.00	2017年6月26日	2017年6月29日	2017-047
杭州市萧山区外贸扶持资金	64,700.00	2017年12月20日		
中小企业国际市场开拓项目资金补助	195,000.00	2017年1月10日	2017年1月13日	2017-003
省级著名商标奖励	50,000.00	2017年5月10日		
现代农业产业技术综合实验站	500,000.00	2017年7月10日		
全国民族团结进步创建活动示范单位奖励	100,000.00	2017年7月12日		
纳税大户奖励资金	10,000.00	2017年7月14日		
	30,000.00	2017年7月5日		
安全生产考核单位奖励资金	10,000.00	2017年7月5日		
内贸流通监测补助资金	35,000.00	2017年8月30日		
	40,000.00	2017年8月30日		
农业综合标准化示范项目	20,000.00	2017年12月27日		
第二批总磷自动监控设施建设补助资金	80,000.00	2017年12月19日		
生物安全区追溯体系建设试点补助资金	80,000.00	2017年12月29日		
外贸进出口企业奖励	17,500.00	2017年11月6日		
高校毕业生见习补贴	39,900.00	2017年4月20日		
	39,900.00	2017年7月7日		
	39,900.00	2017年10月12日		
	130,200.00	2017年10月25日		
	213,500.00	2017年12月27日		
排污企业监控设施补助资金	40,000.00	2017年12月20日		
税收返还	1,040,000.00	2017年1月13日	2017年1月16日	2017-004
单县经济开发区企业扶持资金	167,706.00	2017年12月20日	2017年12月28日	2017-086

政府补助项目	金额（元）	收到时间	公告时间	公告编号
	2,688,000.00	2017年5月4日	2017年5月10日	2017-044
	800,000.00	2017年4月14日	2017年4月17日	2017-032
	223,600.00	2017年5月18日		
现代畜牧业财政扶持资金	100,000.00	2017年6月21日		
合计	31,302,837.30			

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板规则汇编》、《公司信息披露管理办法》等相关规定和指引，“收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元”应当及时披露。公司已严格按照上述规定对达到规定披露要求的政府补助进行了及时披露，并对部分政府补助进行了自愿信息披露，不存在达到信息披露标准未披露的情形，也不存在以定期报告代替临时公告的情形。

18、报告期末，公司募投项目中“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”、“单县 4000 万只/年樱桃谷商品雏鸭生产项目”未达到预期效益。请说明以下问题：

（1）结合募投项目的具体情况，详细分析未能达到预计收益的具体原因，相关资产是否存在减值迹象。请年审会计师发表明确意见。

回复：“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”，受白羽肉鸡行业整体效益不佳，养殖成本增长、鸡肉产品价格下滑幅度较大等因素影响，2017 年度实现效益 226.81 万元，未达到预期效益。

2017 年，根据畜牧业协会统计，全年鸡苗、毛鸡等销售价格持续低于成本价格，鸡肉销售价格也不容乐观，全年白羽肉鸡行业整体亏损较为严重。加上自 2013 年以来受“速成鸡”、“H7N9 禽流

感”等不利因素的影响，行业内达成缩减引种规模等去产能共识，项目实施单位——全资子公司河南陈州华英禽业有限公司连续三年通过减少引种、提前选淘等减少父母代种鸡存栏量，影响商品鸡供给成本增长，加上同比 2016 年度，饲料原料价格呈上升趋势致饲养成本增加、鸡产品销售价格持续低迷等共同因素影响，效益较差。但是进入 2017 年第四季度，特别是 11-12 月，随着商品代肉鸡雏鸡供应量继续下降，促使商品代肉雏鸡价格触底反弹。同时，随着 H7N9 等事件影响消退、消费需求回升，白羽肉鸡产业盈利水平提升，行业回归正常轨道，陈州华英的生产经营状况也有了较大改善。年末，公司对该项目资产状况及是否产生减值迹象进行了分析判断，各项资产不存在已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情况，项目虽未达预计效益，但未产生亏损，加上国家环保政策的变化更有利于规模化企业的发展，故项目相关资产不存在减值迹象。

“单县 4000 万只/年樱桃谷商品雏鸭生产项目”，由于受禽类养殖行业整体效益不佳影响，2017 年度实现效益 3,640.32 万元，占达产后承诺效益 4,077.65 万元的 89.27%，未完全达到预期效益。

该项目未完全达到预期效益的主要原因是受前期行业整体去产能影响，项目实施单位——全资子公司菏泽华英禽业通过调长引种周期、减少换羽种鸭等手段调整雏鸭供给，相应降低产能，故未能完全达到预期效益。但自 2017 年度下半年以来，调整供给效应已经显现，鸭苗价格逐步回升，项目效益向好，相关资产不存在减值迹象。

《关于华英农业 2017 年年报问询函中需要会计师发表意见问题的专项说明》详见 2018 年 5 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(2) 请你公司对募集资金的管理与募投项目的建设情况进行认真自查并说明是否符合《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，以及在募集资金使用过程中你公司董事、监事、高级管理人员是否履行了勤勉尽责义务。

回复：公司近五年共实施两次非公开发行股份募集资金，分别是 2013 年非公开发行股份募集资金和 2016 年 1 月非公开发行股份募集资金。收到此问询函后，公司根据贵所《中小企业板上市公司规范运作指引》第六章募集资金管理相关要求，对公司募集资金管理与募投项目建设情况进行了认真的自查，具体情况如下：

①募集资金管理制度的建立

公司已根据相关规定建立了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定，并对募集资金使用的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序作出了明确规定。

②募集资金专户存储

公司审慎选择商业银行并开设了募集资金专项账户，两次募集资金均按规定存放于董事会决定的专户集中管理，各专户未存放非募集资金或者用作其他用途。

公司在募集资金到位后及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《三方监管协议》，并严格按公司《募集资金管理制度》和《三方监管协议》的要求存放、管理和使用募集资金。

③募集资金使用

除 2013 年募集资金中部分募投项目资金发生变更外，公司均按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用了募集资金。未发生将募集资金用于质押、委托贷款或者其他变相改变募集资金用途

的投资等情况。

④募集资金变更情况

2013 年非公开发行股份募集资金投资项目之一——“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”实施主体为公司全资子公司河南陈州华英禽业有限公司，计划使用募集资金 17,650.00 万元，拟建 16 个商品鸡养殖场及与之相配套的辅助、公用工程，其中建筑投资 8,435.00 万元、设备投资 7,697.00 万元、铺底流动资金 1,518.00 万元，项目预计 2014 年 12 月建设完成。2013 年下半年起，受多重因素影响，国内白羽肉鸡行业持续低迷，减少祖代鸡引种数量成为行业内共识，公司对淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目部分养殖场采取了缓建措施。

“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”计划使用募集资金为 17,650.00 万元，截至 2016 年 4 月 30 日，实际完成的养殖场使用募集资金为 11,465.42 万元，尚未使用的募集资金为 6,184.58 万元。

为更好贯彻公司发展战略，维护公司及全体股东利益，公司拟变更募集资金项目部分建设内容，取消“淮阳 2000 万只/年商品鸡养殖场项目”中未建设项目，将结余资金 6,184.58 万元投向“菏泽华英禽业有限公司年出栏 420 万只肉鸭项目”，结余资金不足部分以公司自筹资金投入。本次变更募集资金金额为 6,184.58 万元，占 2013 年非公开发行募集资金实际到账资金总额比例为 10.34%。

公司于 2016 年 5 月 19 日召开了第五届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于部分变更前次募集资金用途的议案》；独立董事、监事会、保荐机构均发表明确同意意见；2016 年 6 月 6 日，公司 2016 年度股东大会审议通过《关于公司部分变更前次募集资金用

途的议案》。

⑤募集资金投资项目已对外转让或置换情况

本公司两次募集资金投资项目不存在对外转让或置换情况。

⑥临时闲置募集资金情况

本公司两次募集资金不存在将临时闲置募集资金用于其他用途的情况。

公司财务部对募集资金的使用情况设立了台账，详细记录募集资金的支出情况和募集资金项目的投入情况。审计部每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次，并及时向董事会报告检查结果。董事会每半年全面核查募集资金投资项目的进展情况，出具半年度及年度募集资金的存放与使用情况专项报告，并聘请会计师事务所对年度募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。

通过上述自查，公司对募集资金与募投项目的建设管理情况进行符合《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，在募集资金使用过程中公司董事、监事、高级管理人员履行了勤勉尽责义务。

19、请检查年度报告中可供出售金融资产披露是否正确，如否，请予以更正。

回复：由于填报人员理解偏差和工作疏忽，对可供出售金融资产披露存在差错，第 1 项“可供出售金额资产情况”和第 2 项“期末按公允价值计量的可供出售金融资产”填报都是正确的，第 3 项“期末按成本计量的可供出售金融资产”应该选择不适用，因为公司仅有的可供出售金融资产为对中原银行股份有限公司投资，其已于 2017 年 7 月 19 日在港交所上市，应该按照公允价值计量。公司已在年度报告填报系统进行了更正，并将尽快发布更正公告。

特此公告

河南华英农业发展股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十二日