

关于唐人神集团股份有限公司

2018 年年度报告问询函中有关财务事项的说明

天职业字[2019] 25636 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部于 2018 年 4 月 22 日向唐人神集团股份有限公司（以下简称“唐人神集团”或“公司”）发出《关于对唐人神集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 85 号，以下简称问询函），本所作为唐人神集团的年报审计服务机构，对问询函中的相关问题进行了认真核实，就有关涉及会计师的问题回复如下：

一、商誉

问：年报显示，报告期末，公司商誉余额 5.83 亿元，占归属于上市公司股东净资产的 17.11%。报告期内，公司计提商誉减值准备 3,078.03 万元，其中对重组标的湖南龙华农牧发展有限公司（以下简称“龙华农牧”）计提商誉减值 3,008.50 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）公司以前年度未对龙华农牧计提商誉减值。请结合龙华农牧近三年经营业绩及主营业务情况，说明以前年度未计提商誉减值的主要原因，以及本年度的商誉减值计提是否充分、合理。

（3）请结合被投资单位主要产品及业务、行业发展及竞争情况以及经营业绩等，说明对其他投资所形成的大额商誉未计提减值准备的主要原因及合理性。

（4）请就商誉减值对公司净利润的影响进行敏感性分析，并充分提示相关风险。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

（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。

1、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

金额单位：人民币元

商誉账面价值	资产组或资产组组合			本期是否发生变动
	主要构成	账面价值	确定方法	
375,301,911.07	山东和美集团有限公司 长期资产及运营资金	555,461,677.43	商誉所在的资产组从事禽类饲料的生产与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	否
9,581,986.67	醴陵美神农牧有限公司 长期资产及运营资金	49,859,502.96	商誉所在的资产组从事牲猪养殖与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	否
99,585,029.94	深圳比利美英伟营养饲料有限公司 长期资产及运营资金	200,532,690.36	商誉所在的资产组从事牲猪饲料的生产与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	否
127,786,372.19	湖南龙华农牧发展有限公司 长期资产及运营资金	405,695,243.27	商誉所在的资产组从事牲猪养殖与销售，存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为单独的资产组。	否

2、包含商誉的资产组的可收回金额的关键假设及其依据、商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

公司于每年年度终了都会对因企业合并所形成的商誉进行减值测试，确定对各商誉估计其可收回金额。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，将会确认相应的减值损失。商誉可收回金额由使用价值确定，即根据管理层批准的财务预算之预计现金流量折现而得。

2.1 资产组-山东和美集团有限公司

可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，并经第三方评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的收入增长率(2019 年至 2023 年：约 4.43%，2023 年以后：0.00%)、息税前利润率（约 2.39%）以及税前折现率(10.43%)，预测期：2019 年至 2023 年。

2.2 资产组-醴陵美神农牧有限公司

可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，并经第三方评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的

业绩和对市场发展的预期估计预计的收入增长率(2019年至2023年:约20.62%,2023年以后:0.00%)、息税前利润率(约24.36%)以及税前折现率(10.06%),预测期:2019年至2023年。

2.3 资产组-深圳比利美英伟营养饲料有限

公司可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定,并经第三方评估机构沃克森(北京)国际资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的2019年至2023年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为:基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的收入增长率(2019年至2023年:约1.64%,2023年以后:0.00%)、息税前利润率(约9.86%)以及税前折现率(10.93%),预测期:2019年至2023年。

2.4 资产组-湖南龙华农牧发展有限公司

公司可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定,并经第三方评估机构沃克森(北京)国际资产评估有限公司的评估确定。未来现金流量基于管理层批准的2019年至2023年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为:基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期估计预计的收入增长率(2019年至2023年:约26.43%,2023年以后:0.00%)、息税前利润率(约20.97%)以及税前折现率(9.42%),预测期:2019年至2023年。

(2) 公司以前年度未对龙华农牧计提商誉减值。请结合龙华农牧近三年经营业绩及主营业务情况,说明以前年度未计提商誉减值的主要原因,以及本年度的商誉减值计提是否充分、合理。

龙华农牧近三年经营业绩及主营业务情况:

金额单位:人民币万元

龙华农牧	2018年度	2017年度	2016年度
主营业务收入	19,172.41	17,956.74	19,790.16
主营业务成本	17,869.79	12,953.87	11,070.82
利润总额	1,713.40	5,207.37	7,407.52

2016年10月17日,唐人神2016年第五次临时股东大会审议通过了《关于〈唐人神集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》,唐人神根据《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》及《关于核准唐人神集团股份有限公司向龙秋华等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2017]179号),向龙秋华、龙伟华发行股份及支付现金购买湖南龙华农牧发展有限公司90%股权。唐人神于2017年2月24日办理了工商变更手续并改组公司董

事会,形成非同一控制下合并,初始商誉 127,786,372.19 元。2016 年、2017 年公司经营业绩及主营业务良好,且完成了与唐人神业绩对赌协议中业绩承诺金额,不存在《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》中关于减值迹象的情形,2017 年年末经第三方评估机构沃克森(北京)国际资产评估有限公司的评估确定商誉可收回金额高于龙华农牧账面价值,商誉不存在减值情况。

2018 年由于受行业周期以及非洲猪瘟的影响,未能完成对赌协议,且经营业绩下滑。年末管理层根据第三方评估机构沃克森(北京)国际资产评估有限公司的评估确定的计算结果与龙华农牧账面价值比较,对商誉计提相应减值准备 3,008.50 万元。

(3) 请结合被投资单位主要产品及业务、行业发展及竞争情况以及经营业绩等,说明对其他投资所形成的大额商誉未计提减值准备的主要原因及合理性。

资产组-山东和美集团有限公司

主要产品及业务:饲料(主营禽类)加工及销售、禽类(鸭)养殖及销售

行业发展及竞争情况:中国的动物饲养和饲料加工工业在经过 20 多年的迅猛发展后,正在迈入成熟的阶段。饲料行业面临着一个大发展、大竞争、大淘汰的格局。未来我国饲料产业将朝以下几个方向发展:行业集中度进一步提高;服务营销成为饲料企业新的盈利模式;玉米-豆粕日粮的主流地位下降,杂粮、杂粕型日粮将会更多的出现在市场上;饲料原料价格的明显波动将成常态;不断探索产业链延伸新模式。

山东和美处于禽类养殖大省山东省,系山东省大型的饲料(主营禽类)加工企业。近几年随着饲料成本增加,行业集中度进一步提高,未来几年小型饲料加工企业将陆续退出,山东和美依托区域优势、多年的饲料加工、禽类养殖技术经验以及规模化生产及产业链延伸将处于更有利的竞争地位。

经营业绩情况:

金额单位:人民币万元

山东和美	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	531,739.90	483,070.26	425,666.57
主营业务成本	504,054.35	454,143.47	401,481.43
利润总额	9,861.66	10,775.12	10,229.17

资产组形成的初始商誉 375,301,911.07 元,2016 年至 2018 年经营业绩以及营业状况平稳。年末管理层根据第三方评估机构沃克森(北京)国际资产评估有限公司的评估确定的结果计算其可收回金额高于山东和美的账面价值,因此不需计提商誉减值。

资产组-醴陵美神农牧有限公司

主要产品及业务：仔猪生产与销售；

行业发展及竞争情况：生猪养殖是我国的传统产业，我国是世界上最重要的猪肉生产国和消费国，肉类产品总产量和总消费量始终处于世界首位。未来我国生猪养殖产业将朝以下几个方向发展：行业的环境保护监管力度日益加大；行业集中度提高，规模化养殖进程加快；形成种猪养殖产业化，生猪标准化养殖和精细化饲养趋势；消费升级推动产业升级。

醴陵美神农牧处于生猪养殖大省湖南省，系湖南省较大的养规模集约化的生猪养殖企业。近几年随着饲料成本增加，养猪盈利波动较大，散养户退出生猪行业的速度逐渐加快，未来几年随着更多散养户的退出，醴陵美神依托区域优势、多年的养殖技术经验以及规模化养殖模式将处于更有利的竞争地位。

经营业绩情况： 金额单位：人民币万元

醴陵美神	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	2,423.08	3,592.63	2,083.01
主营业务成本	2,369.28	2,201.34	1,343.97
利润总额	-313.88	1,097.12	583.64

资产组形成的初始商誉 9,581,986.67 元，2018 年由于受行业周期以及非洲猪瘟的影响，经营业绩有所下滑。年末管理层根据第三方评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司的评估确定的结果计算其可收回金额高于醴陵美神的账面价值，因此不需计提商誉减值。

资产组-深圳比利美英伟营养饲料有限公司

主要产品及业务：饲料（主营仔猪前期料、教槽料）加工及销售

行业发展及竞争情况：中国的动物饲养和饲料加工工业在经过 20 多年的迅猛发展后，正在迈入成熟的阶段。饲料行业面临着一个大发展、大竞争、大淘汰的格局。未来我国饲料产业将朝以下几个方向发展：行业集中度进一步提高；服务营销成为饲料企业新的盈利模式；玉米-豆粕日粮的主流地位下降，杂粮、杂粕型日粮将会更多的出现在市场上；饲料原料价格的明显波动将成常态；不断探索产业链延伸新模式。

深圳比利美处于广东省深圳市，系广东省省大型的饲料（主营仔猪前期料、教槽料）加工以及农业龙头企业。近几年随着饲料成本增加，行业集中度进一步提高，未来几年小

型饲料加工企业将陆续退出，深圳比利美依托技术优势、多年的仔猪前期料、教槽料加工、规模化生产及依托集团产业链延伸将处于更有利的竞争地位。

经营业绩情况： 金额单位：人民币万元
元

深圳比利美	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	52,841.64	54,576.94	42,996.64
主营业务成本	41,937.95	43,687.37	33,204.07
利润总额	4,876.47	3,849.12	3,166.77

资产组形成的初始商誉 99,585,029.94 元，2016 年至 2018 年经营业绩和主营业务均有较快增长。年末管理层根据第三方评估机构沃克森（北京）国际资产评估有限公司的评估确定的结果计算其可收回金额高于深圳比利美的账面价值，因此不需计提商誉减值。

(4) 请就商誉减值对公司净利润的影响进行敏感性分析，并充分提示相关风险。

商誉减值对公司净利润的影响：

金额单位：人民币万元

商誉资产组	山东和美集团 有限公司	醴陵美神农牧 有限公司	深圳比利美英伟 营养饲料有限公司	湖南龙华农牧 发展有限公司
初始商誉	37,530.19	958.20	9,958.50	12,778.64
商誉减值 5%对归属于母 公司净利润的影响	1,876.51	47.91	497.93	638.93
商誉减值 10%对归属于母 公司净利润的影响	3,753.02	95.82	995.85	1,277.86
商誉减值 20%对归属于母 公司净利润的影响	7,506.04	191.64	1,991.70	2,555.73
商誉减值 50%对归属于母 公司净利润的影响	18,765.10	479.10	4,979.25	6,389.32

相关风险：①生猪养殖中的价格波动、疫情及环保风险：由于受到猪的生长周期、存栏量、饲料价格、市场供求等多因素的影响，生猪市场价格的周期性波动会导致生猪养殖行业的毛利率等呈现周期性波动。如果未来生猪价格维持低位价格运行，没有如期上涨，则会对公司生猪养殖产业产生不利影响；生猪养殖过程中发生的疫病主要有非洲猪瘟、蓝耳病、猪瘟、猪呼吸道病、猪流行性腹泻、猪圆环病毒等。特别是非洲猪瘟在全国扩散，目前没有有效疫苗控制，养殖过程中如出现重大疫情将对公司的养殖产业产生较大压力。

2017 年禁养政策的全面开始，环保税的推进，各级政府环保工作力度的提升。环保压力和环保成本逐年提升，给公司生猪养殖产业经营带来风险。

②饲料原料价格波动风险：饲料的原料主要有玉米、小麦、豆粕、菜粕、棉粕、鱼粉、各种维生素及矿物质等。受天气、市场经济、中美贸易战等不确定因素影响，如果上述原料发生供应不足或价格持续上涨的情形，将对产品的生产成本、销售价格、毛利率带来直接的影响，将影响公司饲料产业的经营业绩。

上述风险如果发生均会对形成商誉的资产组带来经营环境恶化、经营业绩大幅下降的情况。从而导致商誉减值情况的发生。

会计师核查情况：

我们主要执行了如下核查程序：1. 了解商誉减值评估管理的相关流程和控制，核查了公司对商誉减值迹象的判断；

2、核查对商誉所在资产组或资产组组合的划分的合理性以及将商誉账面价值在资产组或资产组组合之间恰当分摊；

3、获取公司聘请的第三方专家编制的商誉减值测试估值报告，核查了商誉减值测试估值报告，评价了由公司聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；

4、评估公司估值模式中采用关键假设的恰当性及数据的合理性；

5、将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性；

6、基于我们对事实和情况的了解，评估公司在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计和判断的合理性；

7、根据商誉减值测试估值报告对商誉减值金额重新测算。

核查意见：经核查，会计师认为（1）公司对上述商誉确认的具体依据与计算过程符合《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 8 号——资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》关于商誉计量的规定；（2）2017 年度未对龙华农牧计提商誉减值是合理的；2018 年度对龙华农牧计提商誉减值 3008.50 万元是充分、合理的。

二、龙华农牧未能实现业绩承诺申请豁免的问题

问：年报显示，报告期内，龙华农牧实现扣除非经常性损益归属于母公司股东的净利

润 1,676.93 万元，未能实现业绩承诺。业绩承诺人龙秋华、龙伟华认为主要原因在于政府在非洲猪瘟爆发后颁布的生猪禁运政策，导致龙华农牧第四季度生猪不能对外销售或在当地低价出售，影响第四季度经营业绩 1,227.76 万元，并向公司申请豁免相应承诺金额。

请说明龙华农牧前三季度业绩实现情况，以及业绩承诺人申请豁免业绩承诺金额的主要测算过程及依据。请会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、2018 年前三季度的业绩实现情况：

时间	营业收入（万元）	净利润（万元）	育肥猪销售(头)	仔猪及保育猪销售(头)
2018 年一季度	3,496.93	-168.86	12,681	39,818
2018 年二季度	4,404.18	-315.98	26,778	53,585
2018 年三季度	4,994.38	852.67	18,735	55400

2、业绩承诺人申请豁免业绩承诺金额的主要测算过程及依据：

公司根据报告的估计结果于 2019 年 4 月 17 日召开了第七届董事会第四十九次会议和第七届监事会第二十三次会议，分别审议通过了《关于豁免龙秋华、龙伟华部分业绩承诺暨关联交易的议案》，公司独立董事对上述豁免龙秋华、龙伟华部分业绩承诺的事项亦发表了明确同意的独立意见。该事项尚需提交公司股东大会审议方可生效实施。

公司委托湖南新财会计师事务所有限公司出具湘财苑咨字【2019】001 号《“非洲猪瘟”对湖南龙华农牧发展有限公司经营业绩影响的专项分析报告》。报告最终估算结果：“非洲猪瘟”对业绩承诺人业绩影响数为 1,107.79 万元至 1,329.55 万元之间。报告中主要测算过程及依据：

“四、估测的假设与依据

1、估测的假设

鉴于“非洲猪瘟”事件爆发后，政府为防止疫情扩散，出台了生猪禁运政策，该政策的出台使得生猪养殖企业非本市销售呈现断崖式的下滑以及由此带来的生猪售价下跌都给养殖企业造成了重大经济损失。因此，我们本次估测假设依据为：“非洲猪瘟”事件未爆发，政府未出台禁运政策的情况下，以生猪行业的前期发展态势及龙华农牧公司前期的历史数据，推测非本市销售额相比前几个月将呈现平稳或小幅增长的态势，市场售价将会延续前期的价格水平或小幅升高。

3、估测的依据

通过育肥猪、保育猪的销售价格、销售成本以及销售数量估测“非洲猪瘟”事件给龙华农牧公司经营业绩造成的影响。

(1) 销售单价及销售单位成本的估测依据

育肥猪销售价格在 2018 年 7-10 月呈现上升趋势,“非洲猪瘟”事件爆发后,价格下降。因此,我们以 8-10 月的平均售价 14.3 元/公斤作为育肥猪的估测销售单价;以历史单位成本平均值 11 元/公斤,均重 110 公斤/头估测销售成本。

保育猪的销售价格以 4-10 月的销售均价 344 元/头进行估测;单位成本以 1-10 月的平均单位成本 263.50 元/头进行估测。

(2) 销售数量的估测依据

对龙华农牧公司 2018 年 11、12 月的销售数量的估测,我们主要从以下五个方面进行:

①龙华农牧公司 2016、2017、2018 三年度销售增长率以及主要产品销售占比情况;

项目	2016 年	2017 年	2018 年
销售数量(头)	125,579.00	212,612.00	290,445.00
其中:育肥猪	77,751.00	52,563.00	80,839.00
保育猪	45,492.00	119,581.00	161,454.00
增长率		69.31%	36.61%
其中:育肥猪		-32.40%	53.79%
保育猪		162.86%	35.02%
育肥猪销售占比	61.91%	24.72%	27.83%
保育猪销售占比	36.23%	56.24%	55.59%

2018 年销售增长率低于 2017 年主要是因生猪禁运政策的影响。我们假定在正常的市场环境下,龙华农牧公司 2018 年可以达到 69%的增长率,并以 2018 年育肥猪、保育猪的销售占比进行测算,测算过程如下:

育肥猪 11、12 月损失的销售数量=212,612.00*(1+69%)*27.83%-80,839.00=19,158.00

保育猪 11、12 月损失的销售数量=212,612.00*(1+69%)*55.59%-161,454.00=38,288.00

②龙华农牧公司 2016、2017、2018 三年度期末生猪存栏情况;

项目	2016 年期末	2017 年期末	2018 年期末
存栏量(头)	37,004.00	64,736.00	135,375.00
其中:育肥猪	12,352.00	16,404.00	40,150.00
保育猪	14,156.00	21,643.00	65,171.00
存栏数占销售比重	29.47%	30.45%	46.61%

存栏增长率		74.94%	109.12%
其中：育肥猪		32.80%	144.76%
保育猪		52.89%	201.12%

根据上表中 2017 年存栏增长率以及育肥猪、保育猪的单项存栏增长率（三项存栏增长率平均值 53.54%），我们假定 2018 年期末育肥猪、保育猪存栏数相比 2017 年增长 50%，测算过程如下：

育肥猪 11、12 月损失的销售头数=40,150.00-16,404.00*(1+50%)=15,544.00

保育猪 11、12 月损失的销售头数=65,171.00-21,643.00*(1+50%)=32,706.00

此时的销售增长率=(290,445.00+48,250.00-212,612.00)/212,612.00=59.30%

③龙华农牧公司 2016、2017、2018 三年度产销数据情况；

项目	2016 年	2017 年	2018 年
产量（不含死淘数）	124,575.00	239,119.00	363,514.00
销售量	125,579.00	212,612.00	290,445.00
产销率	100.81%	88.91%	79.90%

经分析，我们认为在正常市场环境条件下，龙华农牧公司 2018 年的产销率可以达到 95%，根据该产销率，并结合“①龙华农牧公司 2016、2017、2018 三年度销售增长率以及主要产品销售占比情况”所述育肥猪、保育猪销售占比对销售量进行测算，测算过程如下：

育肥猪 11、12 月损失的销售数量=363,514.00*95%*27.83%-80,839.00=15,268.00

保育猪 11、12 月损失的销售数量=363,514.00*95%*55.59%-161,454.00=30,519.00

此时的销售增长率=(290,445.00+45,787.00-212,612.00)/212,612.00=58.14%

④龙华农牧公司 2018 年 9 月-2019 年 1 月销售情况；

项目	2018 年 9 月	2018 年 10 月	2018 年 11 月	2018 年 12 月	2019 年 1 月
育肥猪	7,405.00	7,589.00	8,569.00	6,487.00	11,820.00
—变动幅度		2.48%	12.91%	-24.30%	82.21%
保育猪	23,216.00	26,601.00	9,569.00	19,938.00	38,462.00
—变动幅度		14.58%	-64.03%	108.36%	92.91%

根据上述 2018 年 9、10 月以及 2019 年 1 月的销售数据，我们估测在正常市场环境下育肥猪的 11、12 月的月销售数量会在 10,000.00~12,000.00 之间波动，损失的销售数量在 6,000.00~10,000.00 之间；保育猪月销售数量会维持到 28,000.00~35,000.00 之间波动，损失的销售数量在 28,000.00~32,000.00 之间。

⑤外部市场因素与管理层面临的业绩压力

通过对 2018 年 7-10 月整个生猪养殖行业的发展态势以及龙华农牧公司本身的销售价格、销售数量情况分析来看，此阶段价格稳步上升，市场行情较好，养殖户的积极性提高，从而带动整个市场出现量价齐升的现象。同时，由于龙华农牧公司面临业绩承诺压力，为确保实现承诺指标，势必加大保育猪和育肥猪的销售。

综合上述情况，我们估测龙华农牧公司 2018 年 11、12 月育肥猪损失的销售数量将在 15,000~20,000 头之间，保育猪损失的销售数量将在 35,000~40,000 头之间。

五、估测结果

“非洲猪瘟”事件对龙华农牧经营业绩的影响情况计算如下：

1、本市销售的育肥猪因价格下跌出现的差价损失数

估测的影响数 = $(14.3-12.6) * 15056 * 110 = 2,815,472.00$ 元。

2、育肥猪销售数量变动的潜在损失数

估测的影响数 = $(14.3-11) * 15000 * 110 = 5,445,000.00$ 元 ~ $(14.3-11) * 20000 * 110 = 7,260,000.00$ 元。

即育肥猪销售数量变动的潜在损失数在 5,445,000.00 元 ~ 7,260,000.00 元之间。

3、保育猪销售数量变动的潜在损失数

估测的影响数 = $(344-263.50) * 35000 = 2,817,500.00$ 元 ~ $(344-263.50) * 40000 = 3,220,000.00$ 元。

即保育猪销售数量变动的潜在损失数在 2,817,500.00 元 ~ 3,220,000.00 元之间。

以上合计，最终的影响数 11,077,972.00 ~ 13,295,472.00 元之间。”

会计师核查情况：1、我们取得了龙华龙牧 2018 年度 1-3 季度未审财务报表，核查计算了龙华龙牧 2018 年前三季度的业绩实现情况。

2、针对“湖南新财会计师事务所有限公司出具湘财苑咨字【2019】001 号《“非洲猪瘟”对湖南龙华农牧发展有限公司经营业绩影响的专项分析报告》。”我们对报告中引用的历史数据及依据：育肥猪 2018 年 8-10 月平均售价、历史平均成本；保育猪 2018 年 4-10 月的销售均价，2018 年 1-10 月的平均单位成本；育肥猪、保育猪 2016 年-2018 年产量、销售数量、销售增长率；育肥猪、保育猪 2018 年 9 月-2018 年 12 月的销售情况与财务数据核对。

经核查：我们认为(1)龙华龙牧 2018 年前三季度的业绩实现情况与财务报表相符；(2)分析报告中引用的历史数据及依据如育肥猪 2018 年 8-10 月平均售价、历史平均成本；保育猪 2018 年 4-10 月的销售均价，2018 年 1-10 月的平均单位成本；育肥猪、保育猪 2016 年-2018 年产量、销售数量、销售增长率；育肥猪、保育猪 2018 年 9 月-2018 年 12 月的销售情况数据正确，未发现重大偏差。

三、应收账款

问：年报显示，2018 年 12 月，公司将控股子公司深圳比利美及其子公司 5,831.17 万元应收账款转让给其少数股东。

请说明该项交易的具体会计处理，以及假设在未转让情况下，对公司报告期内经营业绩的具体影响。请会计师核查并发表明确意见。

回复：(1) 应收账款为历年来产品销售导致未收回款项，转让的 5,831.17 万元应收账款账龄、计提坏账金额及比例

金额单位：人民币元

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	30,575,776.89	1,528,788.84	5
1-2 年 (含 2 年)	12,393,762.09	1,239,376.21	10
2-3 年 (含 3 年)	6,140,517.84	3,166,062.86	25
3-4 年 (含 4 年)	2,074,788.19	829,915.28	40
4-5 年 (含 5 年)	595,050.00	238,020.00	40
5 年以上	8,040.35	8,040.35	100
合计	<u>58,311,668.95</u>	<u>7,010,203.54</u>	

(2) 转让应收账款主要应收对象以及与公司关系

金额单位：人民币元

应收对象	期末余额原值	关联方关系
安徽德林猪场管理有限公司	21,414,451.00	否
泗洪宝迪种猪科技有限公司	4,002,271.08	否
桐城市德瑞生态农业有限公司	3,715,811.66	否
安徽灵璧宝迪种猪科技有限公司	3,616,981.20	否
青阳县黄山畜牧养殖有限公司	3,525,037.94	否

应收对象	期末余额原值	关联方关系
江西省健和山庄实业有限公司	3,003,549.00	否
安徽小岗宝迪种猪科技有限公司	1,637,560.36	否
万年县景祥牧业有限公司	1,506,020.00	否
天津宝迪京丰养殖有限公司	1,432,015.00	否
杭州英伟饲料有限公司	1,113,950.00	否
其他	13,344,021.71	否
合计	<u>58,311,668.95</u>	

(3) 会计处理方式：转让的应收账款原值 5,831.17 万元，截至 2018 年末公司已按照唐人神集团会计政策按账龄组合足额计提坏账准备 701.02 万元，应收账款净值 5,130.15 万元。该项交易具体会计处理如下：

借：其他非流动资产	5,831.17 万元
应收账款-坏账准备	701.02 万元
贷：应收账款-原值	5,831.17 万元
资本公积	701.02 万元

会计师核查情况：(1) 取得 5,831.17 万元应收账款明细账，核查了应收账款的形成原因；(2) 核查了应收账款截止 2018 年 12 月 31 日的账龄划分正确；(3) 按照唐人神集团会计政策重新计算了坏账准备计提正确；(4) 核查会计处理方式正确。

经核查，我们认为公司对转让的 5,831.17 万元应收账款截止 2018 年末已按照唐人神集团会计政策按账龄组合足额计提坏账准备 701.02 万元，正确适用了会计处理方式。假设在未转让情况下，该项交易对公司报告期内经营业绩无影响。

四、对外担保

问：年报显示，报告期末，公司实际担保余额 6.95 亿元，占公司净资产的 20.39%，预计负债余额 420 万元。报告期内共发生逾期担保贷款 4,513 万元。

请说明逾期担保贷款对你公司财务的的具体影响，预计负债计提是否充分恰当。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、预计负债余额 420 万元为根据和解协议预提的应付华特希尔公司款纠纷和解款项。

2、截止报告期末，公司逾期担保贷款余额为 5,650.45 万元，已承担担保责任代位清偿金额 5,509.91 万元。其中：逾期一年以内 3,692.19 万元；逾期 1-2 年 1,091.14 万元；逾期 2-3 年 253.06 万元；逾期 3-4 年 198.25 万元；逾期 4-5 年 220.23 万元；逾期 5 年以上 55.04 万元。

逾期涉及的总人数 657 人，人均逾期金额 8.57 万元；其中逾期最大金额 510.04 万，逾期人赖锦荣。

公司针对担保贷款事项总计计提各类准备 6592.70 万元，具体明细如下：①根据《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条的规定：计提未到期责任准备金 823.25 万元；担保赔偿准备金 1,284.79 万元；②根据公司坏账政策对逾期代为清偿金额计提坏账损失 774.89 万元；③计提特别风险，其他应付款-风险准备金 3,709.77 万元。

会计师核查情况：（1）取得了逾期担保贷款清单，核查逾期时间划分正确；（2）检查历年逾期担保贷款的收回情况分析可收回性，是否按逾期的时间长短和坏账比例计提减值准备以及计提比例是否合理，存在特别风险的逾期贷款是否按单项计提。（3）核查了公司按照《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条的规定足额计提了未到期责任准备金、担保赔偿准备金；（4）核查了公司为防范担保贷款逾期造成损失而计提的特别风险准备金。

经核查，我们认为报告期末，公司针对担保贷款保持了谨慎原则，计提的各项准备能够覆盖未来预期损失的影响。

五、其他应收款

问：年报显示，报告期末，其他应收款项目“其他应收款”余额 2.12 亿元，同比增长 65.31%，其中应收非关联方款项 1.09 亿元，应收个人 2,079.33 万元。请说明报告期内其他应收款大幅增长的主要原因及合理性，形成应收非关联方款项及个人的主要内容，以及是否存在关联方变相占用公司资金的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（1）报告期末，其他应收款项目款项性质披露如下： 金额单位：人民币元

款项性质	期末余额	期初余额
应收保证金及备用金	54,424,208.81	48,803,161.23
应收代垫款	58,656,869.25	32,284,353.56
应收非关联方款项	108,632,738.47	44,258,369.80
应收押金	1,695,443.34	2,485,849.76
个人	20,793,336.20	15,832,921.41

款项性质	期末余额	期初余额
其他	5,306,981.97	13,965,284.89
合计	<u>249,509,578.04</u>	<u>157,629,940.65</u>

余额增长主要系如下原因：①公司通过下属担保公司湖南大农担保有限公司为与公司及子公司合作的养殖户（猪、禽、水产类等）、生猪全产业链上的经销商、原料供应商向银行融资提供担保，发生担保逾期，新增代偿款项 2,450.46 万元；②公司 2018 年 8 月 16 日与惠民县祥朋饲料有限公司签订股权转让协议，将安徽合肥湘大骆驼饲料有限公司 100% 的股权转让给惠民县祥朋饲料有限公司，股权转让价款 2,250.00 万元，截至 2018 年末，上述款项尚未支付；③公司控股子公司山东和美集团有限公司于 2018 年 6 月 30 日与山东和美牧业有限公司签订股权转让协议，将滨州市隆达食品有限责任公司 70% 的股权转让给山东和美牧业有限公司，股权转让价款 3,860.00 万元，截至 2018 年末，上述款项尚有 1,737.00 万元未支付；④本期新增滨州市隆达食品有限责任公司往来款 1,463.03 万元，截至 2019 年 4 月，隆达食品已偿还 1000 万元；⑤2018 年公司控股子公司山东和美集团新增对下游客户借款 1,125.00 万元。

(2) 形成应收非关联方款项及个人的主要内容，以及是否存在关联方变相占用公司资金的情形

应收非关联方款项及个人的主要内容如下：

金额单位：人民币元

单位名称	款项性质	期末余额	是否存在关联方变相占用公司资金的情形
山东和美牧业有限公司	应收非关联方款项	30,547,885.66	否
惠民县祥朋饲料有限公司	应收非关联方款项	22,500,000.00	否
滨州市隆达食品有限责任公司	应收非关联方款项	14,630,280.00	否
辽宁曙光农牧集团有限公司	应收非关联方款项	6,000,000.00	否
LIVING WATER TRADING LTD.	应收非关联方款项	1,947,463.88	否
昆明德康家禽养殖有限公司	应收非关联方款项	1,819,292.01	否
恩平试验中心卖猪款	应收非关联方款项	1,672,672.00	否
大名县肥美种养服务农民专业合作社	应收非关联方款项	1,638,410.96	否
Honor Grain 公司	应收非关联方款项	1,015,916.98	否

单位名称	款项性质	期末余额	是否存在关联方变相占用公司资金的情形
渠县八仙桥畜牧科技有限责任公司	应收非关联方款项	1,000,000.00	否
西乡县超凡牧业科技有限责任公司	应收非关联方款项	965,625.00	否
辽宁唐人神曙光农牧集团农安牧业有限公司	应收非关联方款项	755,644.29	否
湖南华强饲料有限责任公司	应收非关联方款项	707,846.01	否
小计		85,201,036.79	
田信普	个人往来	7,000,000.00	否
杨檀	个人往来	2,250,000.00	否
吕姜斐	个人往来	2,000,000.00	否
张克银	个人往来	1,795,920.00	否
赵军	个人往来	1,526,530.00	否
小计		15,650,000.00	

会计师核查：（1）取得相关业务事项合同、协议，核查本期其他应收款增长的主要原因是否合理。（2）针对应收非关联方款项及个人的主要内容核查与财务账项是否一致；（3）向管理层了解关联方及其交易相关的内部控制；获取关联方的名称和特征；通过公开资料（如网上查询）核查各公司以及个人信息是否异常以及是否存在关联方关系。

经核查：报告期内应收款项目“其他应收款”主要为公司本期处置子公司应收股权款、应收代位追偿款及下游客户借款等增加所致；不存在关联方变相占用公司资金的情形。

中国注册会计师：

中国·北京

二〇一九年四月二十八日

中国注册会计师：