

深圳市金新农科技股份有限公司关于深圳证券交易所2020年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市金新农科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）近日收到深圳证券交易所《关于对深圳市金新农科技股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021第87号〕），现就问询函所提问题及公司相关情况回复如下：

1. 年报显示，你公司2020年一至四季度营业收入分别为6.16亿元、7.46亿元、10.17亿元和16.88亿元，归属于上市公司股东的净利润分别为6.83953万元、1.17亿元、1.40亿元和-1.93亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为-2.09亿元、6.90404万元、-8.7302万元、5.88亿元。

请你公司结合公司以前年度和同行业可比公司的季节性特征，公司主要客户的经营状况和需求变化、产品价格变化趋势、成本费用归集和金额的变动情况等要素，说明报告期内各季度财务数据波动较大的原因及合理性，在此基础上说明是否存在跨期确认收入或成本的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

（一）报告期内，公司各季度财务数据波动较大的原因及合理性

1. 公司以前年度和同行业可比公司的季节性变动情况
公司2020年度营业收入、归属于上市公司股东的净利润和经营活动产生的现金流量净额，与公司以前年度以及同行业可比公司的对比情况如下：

（1）营业收入
1）公司2020年度与以前年度对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
2020年度	61,626.03	74,682.67	101,733.68	168,881.26
2019年度	60,120.49	66,433.03	67,084.26	56,373.03
2018年度	73,436.03	67,262.04	74,375.18	64,567.76

公司2018年度、2019年度各季度营业收入较为稳定，2020年度呈逐季上升的趋势，特别是第四季度增长幅度较大，主要系公司战略变化以及由此带来的销售结构变化，其中：

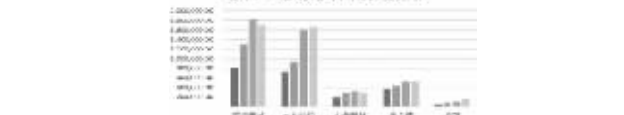
①2018年度、2019年度公司销售结构较为稳定，以饲料为主，养殖为辅，季节性对公司销售收入影响不大。

②2020年度销售收入大幅增长，主要原因公司制定了《五年（2020—2024年）发展战略规划》，确立以生猪养殖为核心业务的战略，公司业务重心逐步实现从饲料到生猪养殖的转变，2020年度公司生猪销售数量80.36万头，较2019年度增长104.11%；生猪养殖业务实现销售收入216,998.89万元，占全年营业收入的95.33%，较2019年度增长198.61%。

③2020年第四季度增长幅度较大，主要系公司为了抓住最佳的猪肉行情期，2020年养殖业务加大了“公司+农户”的养殖模式业务规模及新成立的养殖公司，产能集中在四季度释放所致。

2）公司2020年度与同行业可比公司对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
牧原股份	906,994.28	1,296,291.18	1,813,169.90	1,711,251.20
正邦科技	173,496.67	941,561.04	1,606,465.18	1,666,105.69
大康牧业	188,760.09	272,282.80	341,507.11	273,864.75
唐人神	359,985.67	429,575.37	537,456.36	524,360.20
金新农	61,626.03	74,682.67	101,733.68	168,881.26

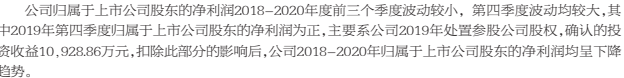


受非洲猪瘟疫情影响，2020年国内生猪市场供应仍面临较大压力，生猪价格维持在高位运行，随着行业对非洲猪瘟防控的加强，生猪产能的逐步恢复，行业各上市公司2020年第一季度至第三季度整体呈增长的趋势，第四季度增长幅度较小或略有下降，公司2020年各季度均呈稳步增长的趋势，且第四季度增长幅度较大，主要系公司2020年“公司+农户”的放养模式业务及轻资产租赁猪场的产能于第四季度开始集中释放，产生出栏量大幅增加。

（2）归属于上市公司股东的净利润

1）公司2020年度与以前年度对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
2020年度	6,839.54	11,683.01	14,006.19	-19,303.81
2019年度	-1,097.20	2,826.89	1,768.10	10,566.36
2018年度	1,864.23	-5,402.43	-1,942.54	-23,247.07



公司归属于上市公司股东的净利润2018—2020年度前三季度波动较小，第四季度波动均较大，其中2019年第四季度归属于上市公司股东的净利润为正，主要系公司2019年度参股公司确认，确认的投资收益10,928.86万元，扣除此部分的影响后，公司2018—2020年归属于上市公司股东的净利润均呈下降趋势。

2018—2020年度各期第四季度归属于上市公司股东的净利润波动较大，主要系计提商誉减值准备的影响。根据《企业会计准则第8号—资产减值》的相关规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试，商誉应当结合与其相关的资产组或资产组组合进行减值测试。公司根据每年年度终了对商誉减值测试的结果，计提商誉减值损失，2018年度、2019年度、2020年度分别为3,204.63万元、3,100.78万元、20,918.67万元，对每年度第四季度归属于上市公司股东的净利润波动影响较大。

2）公司2020年度与同行业可比公司对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
牧原股份	413,130.17	606,264.11	1,030,370.65	646,369.36
正邦科技	90,561.70	151,160.00	301,579.48	31,112.53
大康牧业	47,627.78	106,900.00	128,948.86	42,061.65
唐人神	21,278.41	21,894.29	27,464.62	24,386.52
金新农	6,839.54	11,683.01	14,006.19	-19,303.81



与同行业可比公司相比，公司以及同行业可比公司归属于上市公司股东的净利润2020年度前三季度均呈增长趋势，第四季度均呈下降趋势，变动趋势基本一致，但公司第四季度出现亏损，主要系公司合并范围子公司深圳益华讯方通信技术股份有限公司（以下简称益华讯方）从事的电信增值业务，2020年度经营亏损所致，公司计提益华讯方商誉减值损失20,918.67万元，造成公司2020年第四季度出现亏损。考虑上述影响后，公司2020年度各季度整体变动趋势与同行业公司基本一致。

（3）经营活动产生的现金流量净额

1）公司2020年度与以前年度对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
2020年度	-20,940.50	6,904.06	-8,730.72	5,880.97
2019年度	-93,082.03	21,966.36	1,032.38	4,368.74
2018年度	-12,146.50	3,206.33	-5,180.70	17,619.54



公司2018—2020年各季度经营活动产生的现金流量净额，各年度变动趋势基本一致，其中第一季度均为负数，第二、四季度均为正数，第三季度除2019年外均为负数，主要系因春节一般在第一季度，供应商会加大应付账款的催收力度，同时，公司也将会为新一年的生产经营做准备，购入原材料及消耗性生物资产等。

2）公司2020年度与同行业可比公司对比

类 别	一季度	二季度	三季度	四季度
牧原股份	439,476.03	675,586.44	796,967.08	405,556.96
正邦科技	-193,082.03	13,114.31	473,384.53	102,688.60
大康牧业	41,526.66	154,402.99	164,180.63	86,101.97
唐人神	16,918.77	16,368.93	30,373.00	40,762.76
金新农	-20,940.50	6,904.06	-8,730.72	5,880.97



2020年度公司及行业其他可比公司经营活动产生的现金流量净额各季度均存在一定的波动，公司在第一、三季度经营活动产生的现金流量净额出现负值，其主要原因是：2020年公司制定了《五年（2020—2024年）发展战略规划》，确立以生猪养殖为核心业务的战略，公司重心逐步实现从饲料到生猪养殖的转变，2020年度公司加大了“公司+农户”的放养模式的业务规模及轻资产租赁猪场，在第一季度公司支付饲料采购款、轻资产租赁猪场的保证金及租金等款项以及购买消耗性生物资产，在第三季度业务继续扩大，其中，三季度期末存货较年初增长69.95%，导致第一、第三季度经营活动产生的现金流量净额出现负值。

2. 主要客户的经营状况和需求变化分析

2020年度公司前十大客户的经营状况及收入明细如下：

客户名称	营业收入	占营业收入比重	主要销售产品品种	经营情况
第一名	15,418.71	3.79%	生猪	正常经营
第二名	14,376.81	3.52%	饲料+生猪	正常经营
第三名	12,801.63	3.05%	饲料+生猪	正常经营
第四名	11,312.82	2.78%	玉米	正常经营
第五名	10,123.30	2.40%	生猪	正常经营
第六名	8,989.04	2.21%	饲料	正常经营
第七名	7,410.02	1.82%	生猪	正常经营
第八名	7,310.03	1.80%	生猪	正常经营
第九名	6,162.52	1.52%	饲料	正常经营
第十名	5,679.53	1.39%	饲料	正常经营
合计	99,609.21	24.48%		

2020年度前十大客户各季度收入明细如下：

第一名	10,123.90	2.49%	生糖	正常经营
第二名	8,369.04	2.21%	饲料	正常经营
第七名	7,411.00	1.82%	生糖	正常经营
第八名	7,315.03	1.90%	生糖	正常经营
第九名	6,162.82	1.62%	饲料	正常经营
第十名	5,670.53	1.39%	饲料	正常经营
合 计	90,400.21	24.48%		

2020年度前十名客户占营业收入比例如下:

证券代码：002548 证券简称：金新农 公告编号：2021-056
债券代码：128036 债券简称：金新农转债

由上表可知，公司前十大客户销售收入占公司营业收入比重为24.48%，比重较小，集中度较低。2020年，前十大客户各季度销售收入较为平均，且占各季度营业收入的比重逐步下降，其中第四季度下降幅度较大，主要系公司2020年公司加大“公司+农户”的放养模式业务规模及新成立轻资产租赁猪场子公司，其产能于第四季度开始集中释放，销售收入占比较大，且该部分产能因地域布局不同，客户群体也有所不同，新增部分客户，导致稳定性比较高的前十大客户占比相应有所降低。

3. 产品价格变化趋势分析

由于公司2020年营业收入的变动主要系生猪销售引起的，饲料及动物保健药品销售收入随着市场整体存栏量的增加略有增长，且各季度收入相对稳定，波动不大，故仅对生猪价格的销售进行详细分析。2020年度第一至四季度公司生猪平均价格及生猪销售种类数统计如下：

种 类	一季度	二季度	三季度	四季度
仔猪（元/头）	2.30	1,734.28	5.17	1,650.18
种猪（元/头）	0.63	5,943.86	5,963.71	4.53
肥猪（元/公斤）	4.31	28.03	3.31	24.34
合计	7.78	10.42	15.57	46.39

公司前三季度的生猪价格与营业收入变动基本一致，第四季度生猪价格略有下降，与第四季度营业收入大幅增长趋势不一致，主要系第四季度生猪销售数量增幅较大，生猪销售数量46.99万头，较前三季度大幅增长，因此营业收入也呈现大幅增长。

4. 成本费用归集依据和金额的变动情况分析

公司成本费用按照企业会计准则有关的规定及公司制定的相关会计政策进行确认，2020年各季度的成本费用明细如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售费用	611,606.03	74,682.67	101,733.68	168,881.26
营业总成本	54,100.96	61,001.18	66,316.32	157,072.66
成本费用占比率	87.93%	81.81%	94.85%	93.01%

2020年第一季度及第四季度营业总成本占营业收入的比较高，主要系生猪销售的结构不同，销售毛利率一般较高，仔猪次之，第二、三季度销售毛利率较低，各季度各类猪只的销售数量占比情况如下：

种 类	一季度	二季度	三季度	四季度	占比
仔猪	8.89%	10.77%	27.30%	6.23%	11.61%
种猪	32.54%	49.68%	43.97%	54.57%	49.89%
肥猪	58.57%	31.70%	28.73%	40.22%	38.47%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表可知，2020年第一季度和第四季度的肥猪、仔猪销售占比较高，仔猪、种猪价格较前三个季度虽略有下降，但第四季度肥猪价格仍居高不下，因此第四季度的营业总成本占营业收入的比重最高，第一季度次之，第二、三季度相对平衡，整体具有合理性，不存在重大及异常波动的情况。

（二）在此基础上说明是否存在跨期结转费用的情形

综上所述，公司报告期内各季度财务数据波动较大具有合理性，不存在跨期确认收入或成本的情形。

（三）年审会计师核查意见

1. 营业收入的核算程序
（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）利用内部信息技术专家的工作，测试收入计提业务信息系统一般控制，与收入确认流程相关的应用控制；

（3）检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（4）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，并同同行业进行比较，识别是否存在重大异常波动，并查明波动原因；

（5）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、发货单、过磅单、运输单、结算单等；

（6）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（7）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户签收单、货运单等支持性文件，评价营业收入是否存在恰当期间确认；

（8）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（9）对重点客户实施走访程序；

2. 营业成本的核算程序
（1）了解与成本确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）利用内部信息技术专家的工作，测试养殖业务信息系统一般控制，与成本确认流程相关的应用控制；

（3）对生产成本、制造费用月度、类别等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与成本确认相关的支持性文件，包括采购合同、采购发票、入库单、运输单、结算单等；

（5）结合应付账款的函证，以抽样方式向主要供应商函证本期采购额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业成本执行截止测试。

经核查，我们认为公司报告期内各季度财务数据波动较大的原因主要系公司战略调整、销售结构不等多因素导致，具有合理性，不存在跨期确认收入或成本的情形。

2. 年报显示，你公司报告期内管理费用合计4.16亿元，同比增长91.30%，其中咨询费增长1,809.99万元，同比增长209.87%，业务招待费1,454.01万元，同比增长126.92%，消耗性生物资产处置4,854.74万元，同比增长882.38%；其他管理费用1,434.72万元，同比增长101.89%。

请你公司结合业务实际开展情况及上述费用的具体用途，详细说明上述费用同比大幅增长的原因及合理性，在此基础上说明是否存在跨期结转费用的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

【回复】

（一）请结合业务实际开展情况及上述费用的具体用途，详细说明上述费用同比大幅增长的原因及合理性。

1. 2020年度公司管理费用明细及变动情况

项目	2020年度	2019年度	同比变动额	同比变动率
职工薪酬	17,475.90	11,182.91	6,292.99	56.27%
消耗性生物资产处置	4,854.74	494.18	4,360.56	882.38%
股权激励费用	2,827.01	0.00	2,827.01	-
其他	4,434.72	2,196.65	2,238.07	101.89%
咨询费用	1,809.99	584.12	1,225.87	209.87%
租赁费	2,371.93	1,412.97	958.96	67.90%
业务招待费	1,454.01	640.75	813.26	126.92%
折旧费用	2,522.52	2,099.65	422.87	20.16%
办公费	727.66	442.88	284.78	64.30%
差旅费	727.61	519.6	208.01	40.01%
电费	408.3	343.66	64.64	18.82%
无形资产摊销	1,339.79	1,265.00	74.79	5.92%
中介机构费	496.96	567.21	-61.26	-10.90%
合计	41,567.93	21,729.24	19,838.69	91.30%

公司2020年管理费用41,567.93万元，同比增长19,838.69万元，增长幅度为91.30%，其中职工薪酬、消耗性生物资产处置、股权激励费用、其他及咨询费用同比增加16,944.50万元，占总增加额的84.1%，主要系公司因业务发展需要，人员增加，2020年末公司总人数3,154人，比2019年末增长60.69%，薪酬费用总额有所增加；2020年公司加大“公司+农户”养殖规模，消耗性生物资产处置费用增加；2020年实施股权激励计划，确认等待期内的激励费用增加；2020年公司新增合并范围子公司11家，相应管理费用有所增加。

2. 大额管理费用情况说明

2020年度咨询费用1,809.99万元，同比增加1,225.87万元，同比增长209.87%，其主要包括资产评估及法律等咨询、土地招租咨询、生猪及原材料市场价格咨询、养殖技术服务咨询等，主要系①公司目前正处于养殖项目的战略扩张期，公司实现生猪出栏量80.36万头，同比增长104.11%，实现饲料销量6.98万吨（包括内部销售7.28万吨），同比增长15.18%，实现营业收入406,924.14万元，同比增长69.55%，相应的资产评估及法律服务、生猪及饲料市场价格咨询、养殖技术服务咨询等费用有所增加；②公司于2020年制定了《五年（2020—2024年）发展战略规划》，为了加快公司战略落地实施，实现公司五年生猪出栏560万头的目标，公司加大养殖土地储备的拓展等，相应的土地拓展咨询费用有所增加。

（3）业务招待费增长情况

2020年度业务招待费为1,454.01万元，同比增加13.26万元，同比增长126.92%，主要系公司招待客户、供应商及其他外部人员等发生的费用支出，一方面公司加快布局生猪养殖业务，2020年公司合并范围子公司增加11家，2020年度业务招待费及出栏量均大幅增长；另一方面集团母公司为了配助力养殖板块的发展，2020年度业务招待费较2019年度增加162.78万元。

（4）消耗性生物资产处置增长情况

公司2020年消耗性生物资产处置4,854.74万元，比上年同期增加4,360.56万元，同比增长882.38%，主要系①公司2020年度扩大养殖业务规模，新成立较多的养殖业务子公司，大量新增猪场投入使用，公司消耗性生物资产处置费用增加，其中2020年度消耗性生物资产处置金额2,896.65万元；②2020年度公司加大了“公司+农户”模式的业务规模，虽然公司持续加大生物安全防控力度，但该模式由于农户的生物安全防控水平不如规模化猪场，导致2020年度消耗性生物资产处置费用较上期增加738.84万元。

（4）其他管理费用增长情况

其他费用主要包括会议费、差旅费、宣传费、保险费、物料消耗等费用。本期其他管理费用为4,434.72万元，同比增加2,238.07万元，同比增长101.89%，其中主要系租赁费增长费用1,845.63万元；2020年度公司养殖规模较2019年度大幅增长，2020年度养殖板块实现营业收入较2019年度增长198.61%，其他管理费用增长179.96%，其增长比例与营业收入增长比例基本一致，不存在重大或明显异常的情况。

综上所述，公司管理费用增长主要为公司业务规模扩大引起，符合公司实际发展需要，管理费用的增长具有合理性。

（二）在此基础上说明是否存在跨期结转费用的情形

上述费用均系公司业务发展需要产生的归属于2020年度的费用，不存在跨期结转费用的情形。

（三）年审会计师核查意见

1. 了解公司期间费用相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2. 对期间费用执行实质性分析程序，分析报告期内费用及费用率的变动情况，识别是否存在重大或异常的期间费用，分析其形成的原因及合理性；

3. 执行期间费用的细节测试，抽查大额期间费用的合同、审批单、费用发票、付款单、会计凭证等资料，检查费用的真实性，并