

关于对西王食品股份有限公司的半年报问询函

公司部半年报问询函（2020）第 31 号

西王食品股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2020 年半年度报告（以下简称“半年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 半年报显示，你公司报告期末的货币资金余额为 21.10 亿元，占你公司总资产的 26.45%；有息负债余额为 22.01 亿元（包括长短期借款、应付债券、一年内到期的非流动负债），占你公司总资产的 27.59%；另外，你公司报告期内的利息支出为 6,457.80 万元，财务费用合计为 7,265.09 万元，占你公司报告期归母净利润的 40.36%；利息收入为 1,138.33 万元。

请你公司：（1）结合报告期融资成本及货币资金收益率的差异、未来三年的货币资金使用计划、已取得的银行授信、经营活动产生的现金流、资产负债率以及同行业可比公司的比较等因素，详细说明你公司在货币资金余额较高的情况下维持较大规模的有息负债并承担较高的财务费用的必要性及合理性；（2）核查并说明你公司截至目前的货币资金是否存在受限或潜在受限情形，如是，请详细说明受限的具体情况，包括但不限于受限金额、受限原因和背景、受限用途、受限时间、有关临时信息披露的情况（如适用）等；（3）核查并说明是否存在有关货币资金存放于与控股股东或其他关联方的共管账户，是否用于为控股股东或其他关联方提供担保的情形。

2. 半年报显示，你公司报告期末存放于西王集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）的货币资金余额为 14.99 亿元，占你公司货币资金期末余额的 71.07%；其中定期存款为 14.60 亿元，活期存款为 3,943.51 万元。

请你公司：（1）结合与财务公司签订的有关协议内容，说明财务公司是否对你公司开展贷款业务，如是，请说明报告期内贷款发生额及余额，如否，请说明你公司仅与财务公司开展存款业务而未开展贷款业务的原因及合理性；（2）详细说明将大部分货币资金存放于关联财务公司的原因、必要性及合理性，存款利率水平是否合理，并结合财务公司截至目前的财务状况与经营成果、你公司与财务公司的资金往来、相关的内控和风险防范制度以及实施情况、风险定期评估情况等，分析说明该等存款的安全性；（3）核查说明上述存放于财务公司的资金是否存在受限或潜在受限情形，如是，请详细说明受限的具体情况，包括但不限于受限金额、受限原因和背景、受限用途、受限时间、有关临时信息披露的情况（如适用）等；（4）详细说明上述 14.60 亿元定期存款的到期时间，定期存款占比较高的原因及对你公司日常经营的影响。

3. 半年报显示，你公司控股股东及其一致行动人西王集团有限公司和山东永华投资有限公司分别质押所持你公司股份 316,505,300 股和 244,154,025 股，质押率分别达到 98.74% 和 100%。

请你公司：（1）说明控股股东及其一致行动人高比例质押你公司股票进行融资的原因，质押融资的资金去向及具体用途；（2）结合控股股东及其一致行动人履约能力及追加担保能力、公司近期股价走势，说明是否存在平仓风险，分析说明该等股份质押事项对你公司生产经

营、控制权稳定性等方面的影响。

4. 半年报显示，你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款余额为 1.57 亿元，占应收账款期末余额合计数的 55.27%，其中对客户一的应收账款期末余额为 9,127.90 万元，占应收账款期末余额合计数的 32.04%。请你公司详细说明按欠款方归集的期末余额前五名应收账款的形成原因、账龄结构、坏账准备计提情况及其合理性、是否涉及关联方等，涉及关联方的，进一步说明关联方名称及具体关联关系。

5. 半年报显示，你公司其他应收款的期末账面余额为 2,369.43 万元，其中其他项的期末账面余额为 1,333.78 万元，占总体的 56.29%，同比增加了 778.41%。请你公司说明其他项其他应收款的具体构成、发生背景、是否涉及关联方等，涉及关联方的，进一步说明关联方名称及具体关联关系；并说明该项目同比增幅较大的原因及合理性。

6. 半年报显示，你公司报告期研发投入金额为 4,079.05 万元，同比增加了 91.93%，其中原材料的费用为 3,500.20 万元，同比增加了 123.31%。请你公司结合报告期研发项目的具体情况，说明本期研发投入，特别是原材料费用增幅较大的原因及合理性。

请你公司就上述问题作出书面说明，并在 2020 年 10 月 19 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。涉及信息披露事项的，请及时履行信息披露义务。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2020年10月13日