

华龙证券股份有限公司
关于石河子市天山广和牧业有限公司
业绩真实性的专项核查报告

深圳证券交易所上市审核中心：

贵部于 2021 年 6 月 11 日下发的《关于新疆西部牧业股份有限公司申请发行股份购买资产并募集配套资金的审核问询函》（审核函〔2021〕030013 号）（以下简称“《审核函》”）已收悉。根据《审核函》提出的要求，华龙证券股份有限公司对石河子市天山广和牧业有限公司（以下简称“天山广和”）2018 年度、2019 年度、2020 年和 2021 年 1-6 月（以下简称“报告期”）业绩真实性进行了专项检查，具体核查情况汇报如下：

一、天山广和基本情况和业务介绍

（一）天山广和基本情况

公司名称	石河子市天山广和牧业有限公司
企业性质	有限责任公司（国有控股）
注册地址	新疆石河子市 14 小区北二路 7 号
办公地址	新疆石河子市 14 小区北二路 7 号
法定代表人	王刚
注册资本	40,000 万元人民币
成立日期	2020 年 5 月 20 日
统一社会信用代码	91659001MA78QEEG76
经营范围	牲畜饲养；种畜禽生产；渔业捕捞；水产养殖；农林牧渔业废弃物综合利用；林业机械服务；畜禽粪污处理；畜牧专业及辅助性活动；肥料生产；生鲜乳收购；生鲜乳道路运输；家禽饲养；动物饲养；动物诊疗。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

天山广和是新疆生产建设兵团畜牧业龙头企业，现存栏奶牛近 2.1 万头左右，是新疆区域内最大的奶牛养殖企业之一。目前年产生鲜乳近 10 万吨，奶牛平均日单产 28.91 公斤，生鲜乳平均乳脂率、乳蛋白指标均超国家质量标准。天山广和下

属 12 家优质牧场子公司，其中：阜瑞牧业和利群牧业 2 家牧场获得有机产品认证证书，阜瑞牧业和泉旺牧业 2 家牧场被认定为国家学生饮用奶奶源基地。

天山广和已经成为国内名牌企业蒙牛乳业、伊利食品的奶源供应基地，同时也是乳旺乳业、花园乳业、西牧乳业、天润乳业、西域春等疆内知名乳品企业的长期合作伙伴。

（二）天山广和合并范围

天山广和拥有 12 家牧场子公司，其中 7 家全资子公司、5 家控股子公司，具体情况如下：

序号	公司	注册地址	注册资本	成立时间	持股比例
1	阜瑞牧业	新疆石河子市 149 团 9 小区 50 栋 1 号	9,000	2014.03.07	100%
2	天锦牧业	新疆石河子市 144 团七小区 35 栋 4 号	9,500	2014.03.07	100%
3	双鹤牧业	新疆石河子市新安镇一四二团 31 连	9,000	2014.05.12	100%
4	泉旺牧业	新疆石河子总场朱家庄宋家庄二小区 85 栋 1 号	7,200	2014.03.12	100%
5	天盈牧业	新疆石河子市 133 团 9 小区 50 栋 1 号	7,900	2014.03.07	100%
6	利群牧业	新疆石河子市 147 团光明小区 1 号楼 5 号	8,800	2014.03.12	100%
7	东润牧业	新疆石河子市 121 团东野镇 2 小区 13 栋 4 号	9,000	2014.03.07	100%
8	曙瑞牧业	新疆石河子市 134 团 1 小区 2 栋 7 号	6,000	2014.03.07	70%
9	三盈牧业	新疆石河子市北野镇 141 团八小区 26 栋 1 号	6,000	2014.03.12	70%
10	西锦牧业	新疆石河子市 148 团 14 连 186 号	6,000	2014.03.12	70%
11	梦园牧业	新疆石河子市 150 团 9 小区 5 栋 1 号	6,000	2014.03.12	60%
12	祥瑞牧业	新疆石河子市一三六团九连	3,000	2014.04.03	50%

二、天山广和报告期各期业绩情况

天山广和报告期各期利润表主要财务数据情况如下：

单位：万元

主要项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	24,105.23	42,609.55	35,637.32	26,903.72
营业成本	18,777.59	33,384.22	28,012.39	24,914.52
销售费用	5.58	12.77	833.42	469.87
管理费用	411.20	863.36	535.38	467.59
财务费用	83.53	66.68	845.08	587.43

利润总额	3,131.96	5,627.34	3,738.11	-3,145.03
净利润	3,131.96	5,627.34	3,738.11	-3,145.03
归属于母公司所有者的净利润	2,758.45	4,636.51	3,521.69	-2,568.94

三、业绩真实性核查的范围和方法

本次专项核查的范围为：天山广和报告期各期营业收入真实性；营业成本及期间费用完整性；非经常性损益的真实性、完整性和准确性；以及货币资金、存货、固定资产、生产性生物资产等主要资产存在性及真实性、负债完整性等。

（一）报告期内营业收入核查

1、了解公司销售与收款政策，对销售与收款循环进行内控测试，判断公司销售与收款流程是否合理及有效执行。

（1）订单与发货环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、选取样本数	47	47	49	48

（2）收款检查

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、选取样本数	39	42	44	42

经检查，天山广和销售与收款内控设计运行有效，销售与收款流程得到一贯执行。

2、确定公司账面收入确认政策是否符合《企业会计准则-收入》，是否一贯执行，是否有延期及提前确认收入的情形。

报告期各期，天山广和的收入确认按照《企业会计准则-收入》规定原则进行处理。公司销售商品收入确认的具体方式为：公司的主要商品为生鲜乳，商品按照约定方式交付购货方，购货方检验合格、验收之后，公司按照购货方验收确认的数量，确认为当期收入。

2020 年 1 月 1 日执行新收入准则对收入的确认没有差异，公司收入确认政策符合《企业会计准则-收入》的规定，能够一贯执行，不存在延期及提前确认收入的情形。

3、选取了天山广和主要客户 12 家乳制品加工企业进行实地走访，了解客户的基本情况、报告期内与天山广和业务发生额、往来款余额、支付结算方式、与公司是否存在关联关系等，核查客户及相关业务的真实性及合理性。

走访客户的数量、交易金额及占营业收入的比例如下：

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
走访客户数量（户）	7	11	11	10
走访客户交易金额（万元）	23,034.55	39,198.56	33,294.75	26,397.29
营业收入（万元）	24,105.23	42,609.55	35,637.32	26,903.72
走访客户营业收入金额占比（%）	95.56	91.99	93.43	98.12

4、查阅选取的 12 家主要客户的工商资料或通过网络查询历史沿革，确认主要客户与公司是否存在关联关系。

5、细节测试情况

获取天山广和报告期总计 72 笔销售收入（2018 年度 21 笔，2019 年度 20 笔，2020 年度 21 笔，2021 年 1-6 月 10 笔），核查对应的订单、发货单、对账单以及银行收款回单，核查订单内容(品名、数量、单价等)是否与公司确认收入的相关信息一致、货物是否已经由客户签收确认、对账金额是否与确认收入金额一致且及时入账、客户回款情况是否与合同约定相符等。

经核查，天山广和报告期各期的营业收入真实、完整。

6、结合应收账款余额，对报告期 12 家主要客户（2018 年度 10 家，2019 年度 11 家，2020 年度 11 家，2021 年 1-6 月 7 家）收入金额及应收账款期末余额进行发函确认，明细如下：

（1）销售交易额的确认情况：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	24,105.23	42,609.55	35,637.32	26,903.72
发函金额	23,034.55	39,198.56	33,294.75	26,397.29
发函比例（%）	95.56	91.99	93.43	98.12
回函确认金额	23,034.55	39,198.56	33,294.75	26,397.29
回函确认金额占营业	95.56	91.99	93.43	98.12

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收入的比重（%）				

（2）应收账款余额的确认情况：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款余额	6,245.50	4,230.74	4,048.42	3,200.33
发函金额	5,631.36	3,770.15	3,959.10	2,333.05
发函比例（%）	90.17	89.11	97.79	72.90
回函确认金额	5,631.36	3,770.15	3,959.10	2,333.05
回函确认金额占应收账款的比重（%）	90.17	89.11	97.79	72.90

7、截止测试情况

结合天山广和报告期各资产负债表日前后 10 日内总计 114 个标本（截止日前 91 个，截止日后 23 个）的过磅单、乳企反馈单与账面收入确认进行核对，确认收入是否存在跨期。

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比（%）	抽查笔数	总笔数	占比（%）
2021 年 6 月 30 日	26	36	72.22	3	4	75.00
2020 年 12 月 31 日	23	37	62.16	8	13	61.54
2019 年 12 月 31 日	18	30	60.00	8	12	66.67
2018 年 12 月 31 日	24	36	66.67	4	4	100.00

经核查，天山广和报告期内营业收入不存在跨期情况。

8、分析程序

①收入变化情况是否与行业趋势相吻合；②了解销量与价格变化情况；③结合毛利率变动趋势及主要产品单位售价及单位成本变化趋势判断是否异常等。

经核查，报告期内，天山广和营业收入增长主要系生鲜乳销售价格上涨及奶牛单产水平逐年提高所致，营业收入波动具有合理性。

9、销售回款

报告期各期，天山广和销售回款方式为银行转账，通过取得天山广和报告期各

期银行流水，核对交易金额与账面记录是否相符；检查天山广和报告期各期销售回款凭证所记录的回款单位，与销售合同中的客户名称是否相符。

天山广和下属客户主要为蒙牛乳业、伊利食品、天润乳业、花园乳业等在内的国内知名乳制品加工企业，当月销售的生鲜乳基本在次月进行款项结算，天山广和客户质量较好，期后能够按期回款。

报告期内各期，天山广和主要应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	期后回款金额	回款率
2021 年 6 月 30 日			
新疆石河子花园乳业有限公司	2,348.69	2,154.20	91.72%
新疆天山云牧乳业有限责任公司	1,720.93	1,149.30	66.78%
新疆乳旺乳业有限公司	737.84	-	-
新疆天润乳业股份有限公司	325.41	325.41	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	292.36	286.05	97.84%
小计	5,425.23	3,914.96	72.16%
2020 年 12 月 31 日			
新疆石河子花园乳业有限公司	1,097.33	1,097.33	100.00%
新疆乳旺乳业有限公司	686.13	686.13	100.00%
新疆天山云牧乳业有限责任公司	582.82	582.82	100.00%
石河子市鑫聚牧业有限公司	445.91	445.91	100.00%
新疆蒙牛乳业有限公司	419.21	419.21	100.00%
小计	3,231.40	3,231.40	100.00%
2019 年 12 月 31 日			
新疆西牧乳业有限责任公司	1,183.58	1,183.58	100.00%
新疆蒙牛乳业有限公司	814.24	814.24	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	609.16	609.16	100.00%
新疆乳旺乳业有限公司	527.18	527.18	100.00%
新疆天润乳业股份有限公司	383.98	383.98	100.00%
小计	3,518.14	3,518.14	100.00%
2018 年 12 月 31 日			
新疆乳旺乳业有限公司	595.39	595.39	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	553.65	553.65	100.00%

项目	期末余额	期后回款金额	回款率
新疆西牧乳业有限责任公司	468.13	468.13	100.00%
新疆石河子花园乳业有限公司	326.01	326.01	100.00%
新疆天润乳业股份有限公司	259.25	259.25	100.00%
小计	2,202.43	2,202.43	100.00%

注：新疆乳旺乳业有限公司一般于次月月末支付上月奶款，截止本报告出具日尚未回款。

10、营业收入核查覆盖率情况

通过视频、电话和实地访谈客户经办人员，查询公开信息、函证、检查销售原始单据、收款流水等方式对销售收入进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
覆盖率	95.56%	91.99%	93.43%	98.12%

11、核查结论

经核查，独立财务顾问认为：天山广和销售与收款相关的内部控制制度设计合理、运行有效；天山广和收入会计政策符合企业会计准则的相关规定；天山广和报告期各期的营业收入真实、完整；天山广和报告期各期营业收入及毛利率波动未见异常，其波动符合天山广和实际情况和行业状况；天山广和营业收入确认在恰当的会计期间，且确认的依据充分。

（二）报告期内营业成本的核查

1、访谈标的公司各业务负责人、财务主管等，了解标的公司各业务存货的库龄、订单支撑率；了解标的公司存货管理、仓储管理、生产管理、成本核算、存货盘点等内部控制的设计并了解其执行情况。

2、对存货采购、入库、仓储、出库执行穿行测试，确认设计有效。选取 3 个供应商提供的 3 种原材料采购执行穿行测试程序，用以评价管理控制流程设置的合理性。

采购内容	供应商	测试子公司样本（个）	测试期间
棉籽	新疆天屹顺泽商贸有限公司	4	2020 年 10 月 4-7 日
青贮	沙湾县牧源农机服务有限公司	3	2020 年 11 月 23、27-29 日
饲料	新疆泉牲牧业有限责任公司	3	2020 年 10 月 7 日，11 月 24-27 日

经核查，天山广和报告期内存货相关管理控制流程设置合理。

3、选取样本，选取内控关键控制点进行控制测试。执行情况如下（样本单位：笔）：

（1）采购计划编制与审批环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
样本总体	12	12	12	12
选取样本数	8	8	9	7

（2）采购合同的签订与审批环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
样本总体	450	1094	1411	1291
选取样本数	137	217	258	238

（3）验收环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
选取样本	63	108	144	144

（4）仓储与保管控制环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
总体	12	12	12	12
选取样本	12	12	12	12

盘点时现场检查，天山广和 12 个子公司做到了全覆盖检查。

（5）领用、发出与处置控制环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
选取样本	80	97	128	112

4、存货真实性核查

对存货按照类别进行现场盘点，并执行盘点日至资产负债表日的倒轧程序，对于消耗性生物资产采用永续盘存制，于 2021 年 6 月 30 日至 7 月 3 日，在各个牛场圈舍对存货进行现场盘点。抽盘情况如下：

存货类别	抽盘种类（项）	抽盘金额（万元）	期末余额（万元）	余额占比
------	---------	----------	----------	------

原材料	28	5,223.78	6,743.91	77.46%
低值易耗品	55	36.89	230.56	15.55%
犊公牛	1	3.82	3.82	100.00%

5、获取管理层关于存货的跌价测试底稿，复核跌价测试计算过程。

经核查，天山广和存货跌价损失计提充分、准确。

6、对存货在报表日前后 15 日内的出入库情况进行截止性测试，确认期末存货账面余额的准确性，财务会计核算的规范性。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前	截止日后
2021 年 6 月 30 日	51	6
2020 年 12 月 31 日	44	23
2019 年 12 月 31 日	32	29
2018 年 12 月 31 日	32	23

经核查，天山广和报告期内，未发现跨期结转营业成本的情况。

7、对报告期内主要供应商的采购情况执行函证程序，向供应商确认各期采购金额、期末应付账款余额等。

发函及回函情况如下：

项目	数量 (家)	采购额(万元)	采购额占比	余额(万元)	余额占比
2021 年 1-6 月发函	41	14,067.70	87.91%	11,291.96	70.43%
2021 年 1-6 月回函	37	14,038.09	87.72%	10,956.39	68.34%
2020 年度发函	72	32,355.98	82.23%	8,982.91	55.97%
2020 年度回函	64	30,969.84	78.71%	7,346.43	45.64%
2019 年度发函	59	24,643.51	75.19%	8,802.97	51.00%
2019 年度回函	57	20,759.18	63.34%	7,778.85	45.06%
2018 年度发函	70	17,914.89	67.11%	6,482.59	43.88%
2018 年度回函	68	16,493.41	61.79%	6,404.56	43.35%

8、对天山广和采购的饲料、青贮、棉籽、燃油等原材料采购执行了采购穿行测试程序。共计抽查了报告期内 56 份（2018 年度 10 份，2019 年度 17 份，2020

年度 17 份，2021 年 1-6 月 12 份）公司向供应商采购的采购合同、入库单、验收单、发票及付款单等原始凭证，核查采购的真实性及会计处理的规范性。

9、对天山广和的主要供应商进行了实地走访，了解供应商的成立时间、从事的主要业务及规模、交易的商业逻辑合理性、与天山广和的交易模式及规模。

实地走访的主要供应商与天山广和的交易金额的比例如下：

单位：万元

项目	数量 (家)	采购额 (万元)	采购额占 比 (%)	余额 (万元)	余额占比 (%)
2021 年 1-6 月走访供应商	27	11,761.63	73.50	9,529.22	59.44
2020 年走访供应商	45	13,333.28	36.02	5,323.99	33.07
2019 年走访供应商	57	20,759.18	65.29	7,778.85	45.06
2018 年走访供应商	68	16,493.41	61.79	6,404.56	43.35

2020 年 1-9 月，走访供应商所占采购交易额及期末余额均在 60%以上，在此基础上，2020 年度选取重要供应商进行了走访，占比 30%以上。

10、存货发出计价测试与营业成本重新计算程序

对于营业成本构成中原材料发出量根据各个种群牛只实际耗用量进行计量，发出计价采用加权平均法，选取主要材料进行计价测试，并于账面归集生产成本进行核对，未见重大异常。

经核查，对于上述归集成本在未成熟生物资产与成熟生物资产的成本分摊，采用期末牛头数进行分摊，通过重新计算营业成本分摊，未见异常。

11、报告期内主要供应商与天山广和是否存在关联关系的核查如下：

(1) 获取天山广和控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员名册，并获取其任职情况和对外投资情况；

(2) 对国内主要供应商通过全国企业信用信息公示系统、企查查等公开途径查询工商登记信息以确认是否与天山广和存在关联关系。

12、通过视频、电话、问卷和实地访谈供应商经办人员、查询公开信息、函证、检查采购原始单据、付款流水等方式对营业成本进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
-----	-----------	--------	--------	--------

覆盖率	87.72%	78.71%	63.34%	61.79%
-----	--------	--------	--------	--------

13、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和的采购与付款、生产与仓储相关的内部控制制度设计合理、运行有效；主要供应商及向主要供应商的采购业务真实存在，具有商业逻辑；存货计价方法合理；营业成本核算准确、完整。

（三）报告期内期间费用核查

报告期内，天山广和期间费用情况见下：

单位：万元

项 目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	5.58	0.02%	12.77	0.03%	833.42	2.34%	469.87	1.75%
管理费用	411.20	1.71%	863.36	2.03%	535.38	1.50%	467.59	1.74%
财务费用	83.53	0.35%	66.68	0.16%	845.08	2.37%	587.43	2.18%
合 计	500.31	2.08%	942.80	2.21%	2,213.88	6.21%	1,524.89	5.67%

1、销售费用核查

天山广和的销售费用主要为运费、职工薪酬等，报告期各期构成明细如下：

单位：万元

项 目	2021年1-6月		2020年度		2019 年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5.58	100.00%	12.77	100.00%	12.98	1.56%	12.94	2.75%
运输费	-	-	-	-	820.45	98.44%	456.93	97.25%
合 计	5.58	100.00%	12.77	100.00%	833.42	100.00%	469.87	100.00%

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，天山广和销售费用占当期营业收入的比例分别为 1.75%、2.34%、0.03%和 0.02%。天山广和产品为生鲜乳，采取直销模式销售产品，销售客户为伊利食品、乳旺乳业、花园乳业、蒙牛乳业等当地大型乳品企业，合作关系长期、稳定。生鲜乳供不应求，每天生产的生鲜乳直接由牛场运输至下游乳企，基本不需要销售推广。报告期内天山广和销售费用较低，主要归集生鲜乳销售过程中的运输费用及销售人员工资。2020 年起，天山广和执行新版《企业会计准则》，将运输费用计入产品成本。

针对天山广和销售费用执行的主要核查程序如下：

（1）对市场部相关人员进行访谈、获取生鲜乳运输管理制度，了解与生鲜乳运输相关的业务流程；

（2）检查销售费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，检查是否存在费用分类错误；

（3）抽查销售费用的相关凭证，检查费用的发票和付款单据，检查费用真实性，并复核公司对于销售费用的会计处理是否准确；

各报告期天山广和样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例（%）
2021 年 1-6 月	6	5.58	100.00
2020 年度	12	12.77	100.00
2019 年度	34	347.53	42.36
2018 年度	26	265.17	58.05

注：2021 年 1-6 月、2020 年度销售费用发生额较小。为销售人员工资，获取每月工资明细表，对销售人员工资进行检查，核对工资的计提及发放是否符合标准。

（4）执行费用截止性测试程序，检查期后发生的费用是否存在跨期，费用入账是否完整。

对销售费用在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试，确认本期销售费用发生额的完整性，财务会计核算的规范性。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	7	7	100.00%	1	1	100.00%
2018 年 12 月 31 日	2	2	100.00%	-	-	-

注：2021 年 1-6 月、2020 年度发生额较小，未进行截止测试；2018 年 12 月 31 日截止日后 10 日未发生业务。

经核查，天山广和报告期内销售费用未发现跨期情况。

(5) 核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期销售费用真实、完整，与其实际情况相符。

2、管理费用核查

天山广和的管理费用主要为职工薪酬、租赁费、中介机构费、差旅费、折旧摊销费等，报告期各期构成明细如下：

单位：万元

项 目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	199.17	48.44%	389.43	45.11%	233.82	43.67%	125.82	26.91%
办公费	5.41	1.31%	12.71	1.47%	10.19	1.90%	11.64	2.49%
差旅费	6.68	1.62%	23.55	2.73%	39.22	7.33%	28.27	6.05%
折旧费	21.24	5.17%	16.15	1.87%	23.31	4.35%	22.52	4.82%
修理费	0.22	0.05%	0.07	0.01%	12.62	2.36%	12.16	2.60%
中介机构费	32.44	7.89%	54.77	6.34%	15.94	2.98%	25.09	5.37%
软件使用费	15.31	3.72%	12.36	1.43%	12.49	2.33%	6.28	1.34%
无形资产摊销	37.35	9.08%	13.02	1.51%	-	-	-	-
水电暖费	3.89	0.95%	0.48	0.06%	5.15	0.96%	3.19	0.68%
保险费	-	-	0.97	0.11%	32.39	6.05%	18.26	3.91%
车辆费	2.95	0.72%	18.46	2.14%	18.84	3.52%	15.79	3.38%
通讯费	1.20	0.29%	12.04	1.39%	0.52	0.10%	1.06	0.23%
租赁费	19.55	4.75%	196.95	22.81%	86.25	16.11%	85.99	18.39%
其他	65.79	16.00%	112.42	13.02%	44.65	8.34%	111.51	23.85%
合 计	411.20	100.00%	863.36	100.00%	535.38	100.00%	467.59	100.00%

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，天山广和管理费用占当期营业收入的比例分别为 1.74%、1.50%、2.03%和 1.71%。占比较低，主要是天山广和管理人员精简、相关费用支出控制严格所致。

针对天山广和管理费用执行的主要核查程序如下：

(1) 检查管理费用明细项目的设置是否符合会计准则相关规定，检查是否存在费用分类错误；

(2) 执行分析性程序，包括管理费用各项目结构分析、与可比数据对比分析等；

(3) 将薪酬费用、折旧摊销等费用与相关资产负债表科目增减变动额进行勾稽核对；

(4) 对大额费用抽取相关合同、审批单、费用发票、付款单、会计凭证等资料，检查费用真实性，并复核公司对于管理费用的会计处理是否准确；

各报告期天山广和样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月	49	269.87	65.63%
2020 年度	75	527.49	61.10%
2019 年度	14	370.33	67.54%
2018 年度	21	432.41	92.47%

(5) 执行费用截止性测试程序，检查期后发生的费用是否存在跨期，费用入账是否完整；

对管理费用在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试，确认本期管理费用发生额的完整性，财务会计核算的规范性。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	24	42	57.14%	6	11	54.55%
2020 年 12 月 31 日	9	21	42.9%	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	14	25	56%	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	26	40	65%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日截止日后 10 日未发生业务。

(6) 核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期管理费用真实、完整，与实际情况相符。

3、财务费用核查

天山广和报告期各期财务费用的构成明细如下：

单位：万元

项 目	2021年1-6月		2020年度		2019 年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	87.01	104.17%	141.84	212.72%	843.70	99.84%	591.13	100.63%
减：利息收入	7.56	9.05%	79.85	119.75%	0.38	0.04%	4.75	0.81%
汇兑损益								
银行手续费	4.09	4.88%	4.69	7.03%	1.76	0.20%	1.05	0.18%
合 计	83.53	100.00%	66.68	100.00%	845.08	100.00%	587.43	100.00%

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，天山广和财务费用占当期营业收入的比例分别为 2.18%、2.37%、0.16%和 0.35%，主要为利息支出。2020 年天山广和归还了天山军垦的有息借款，当期利息支出大幅减少。

针对天山广和财务费用执行的主要核查程序如下：

(1) 检查借款合同、分析合同条款，向银行函证报告期各期末借款余额等信息；

(2) 检查借款还款凭证、银行利息单据，对利息金额进行重新计算，检查账面记录费用发生额是否准确，并复核公司对于财务费用的会计处理是否准确；

各报告期天山广和样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月	46	53.47	64.01%
2020 年度	17	48.04	72.05%
2019 年度	14	695.10	82.25%
2018 年度	104	300.65	51.18%

(3) 执行费用截止性测试程序，检查期后发生的费用是否存在跨期，费用入账是否完整性。对财务费用在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试，确认本期财务费用发生额的完整性，财务会计核算的规范性。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	29	56	51.79%	4	7	57.14%
2020 年 12 月 31 日	17	39	43.59%	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	17	38	44.74%	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	37	57	64.91%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日截止日后 10 日未发生业务。

经核查，天山广和报告期内财务费用未发现跨期情况。

（4）核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山报告期各期财务费用真实、完整，与其实际情况相符。

（四）非经常性损益核查

1、天山广和报告期各期的非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-1,599.90	-2,358.14	-1,589.96	-3,162.36
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	230.50	365.47	427.93	741.98
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	17.77			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21.74	118.99	32.36	135.94
小计	-1,373.37	-1,873.68	-1,129.67	-2,284.44
少数股东损益影响额	152.63	-139.96	82.32	1.42
合 计	-1,220.74	-2,013.64	-1,047.35	-2,283.02

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，天山广和非经常性损益分别为 -2,283.02 万元、-1,047.35 万元、-2,013.64 万元和 -1,220.74 万元，主要由生产性生物资产淘汰损失及计入当期损益的政府补助构成。

针对天山广和非经常性损益执行的主要核查程序如下：

- (1) 检查淘汰牛购销合同、处置淘汰牛审批单、过磅单等资料；
- (2) 检查记账凭证、银行收款信息，复核公司对于淘汰牛的会计处理是否准确；

各报告期天山广和样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月	47	1,212.49	75.79%
2020 年度	26	1,253.93	53.17%
2019 年度	29	797.44	50.15%
2018 年度	97	1,862.93	58.91%

(3) 执行截止性测试程序，检查期后处置的淘汰牛是否存在跨期现象。对资产处置收益在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	12	21	57.14%	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	12	42	28.57%	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	14	32	43.75%	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	34	83	40.96%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日截止日后 10 日未发生业务。

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期流动资产处置损益真实、完整，与实际情况相符。

2、计入当期损益的政府补助

计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
奶牛 B 超仪扶持资金	-	-	-	10.00
农垦生鲜乳生产和质量标准奶源示范基地奖励款	-	-	-	25.00
草原生态绩效评价奖励款	-	-	-	350.00
农业供给侧结构性改革资金	-	-	-	200.00
稳岗补贴		1.19		
拖拉机补贴款			8.07	
师市财政（2020）403 号奶业振兴资金	74.99			
递延收益转入	155.51	364.29	419.86	156.98
合 计	230.50	365.47	427.93	741.98

（1）取得政府补助文件，确认是否满足政府补助准则所列报的范围；

（2）审核分类类型是否恰当，是否与日常经营活动有关；

（3）检查记账凭证、银行收款信息，确认收到的补助款的来源，复核公司对于收到政府补助的会计处理是否准确；

（4）执行截止性测试程序，检查期后收到的补助款是否存在跨期现象。对其他收益在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试；

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	1	1	100%	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	1	1	100%	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	5	5	100%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日截止日后 10 日未发生业务；2019 年 12 月 31 日截止日前 10 日未发生业务。

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期计入当期损益的政府补助真实、完整，与其实际情况相符。

3、其他营业外收入和支出

其他营业外收入主要为饲草理赔收入、无法支付的应付账款，其他营业外支出主要为固定资产报废损失及补偿款支出。

(1) 抽查大额营业外收入、营业外支出，检查原始凭证是否齐全，有无相关授权批准。

各报告期天山广和营业外收入样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月			
2020 年度	22	302.10	68.75%
2019 年度	15	135.75	86.73%
2018 年度	12	166.49	55.22%

注：2021 年 1-6 月营业外收入发生额较小，未抽查凭证。

各报告期天山广和营业外支出样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月	-	-	-
2020 年度	23	244.41	76.51%
2019 年度	12	85.62	68.96%
2018 年度	14	96.13	58.07%

注：2021 年 1-6 月营业外支出发生额较小，未抽查凭证。

(2) 检查债务豁免协议，复核公司对于无法支付的应付款的会计处理是否准确。

(3) 执行截止性测试程序，检查期后发生的营业外收入、营业外支出是否存在跨期现象。对在报表日前后 10 日内的发生额进行截止性测试，确认本期营业外收支发生额的完整性，财务会计核算的规范性；

各报告期末天山广和营业外收入样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	8	8	100%	2	2	100%
2020 年 12 月 31 日	2	2	100%	-	-	-

2019 年 12 月 31 日	3	3	100%	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	18	19	94.73%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日截止日后 10 日未发生业务。

各报告期末天山广和营业外支出样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比	抽查笔数	总笔数	占比
2021 年 6 月 30 日	15	15	100%	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	24	24	100%	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	15	15	100%	-	-	-
2018 年 12 月 31 日	20	20	100%	-	-	-

注：2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日截止日后 10 日未发生业务。

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期营业外收入、营业外支出真实、完整，与其实际情况相符。

4、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期的非经常性损益真实、完整；相关科目的核算符合企业会计准则的规定。

（五）货币资金核查

1、取得并检查天山广和与货币资金相关的内部控制制度文件，检查资金运营授权管理制度、企业现金管理制度、筹资业务偿付管理制度、筹资文件管理控制规范、投资授权批准管理制度，评价相关内部控制设计的合理性；

2、获取天山广和已开立银行账户清单，与账面各银行账户进行比对，确认公司账户的真实性和完整性；

3、获取报告期各期资产负债表日所有银行账户对账单，检查公司银行存款日记账余额与银行对账单余额是否一致；执行银行流水与账面记录双向核对工作，对相关银行流水的交易背景、审批记录、原始凭证和会计记录进行核对；

各报告期天山广和样本选取情况如下：

单位：万元

项目	抽查数量	抽查金额	占当年发生额的比例
2021 年 1-6 月	135	25,351.54	70.18%
2020 年度	113	31,259.88	52.53%
2019 年度	65	16,247.44	59.63%
2018 年度	103	11,735.88	57.09%

4、检查报告期各期末承兑保证金的真实性、准确性，并通过函证程序确认其他货币资金的受限情况；

5、对于报告期各期末全部银行账户余额进行函证，包括期末零余额账户。对于报告期内撤销的账户，取得并检查了账户注销通知书，验证报告期各期末银行存款及其他货币资金余额真实性、准确性及其受限情况。

发函及回函情况如下：

单位：万元

项 目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金余额	7,147.50	4,087.70	276.22	200.07
发函金额	7,147.50	4,087.70	276.22	200.07
发函比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
回函金额	7,147.50	4,087.70	276.22	200.07
回函比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

6、选取报告期内资产负债表日前后 10 天各银行账户的大额凭证实施截止测试。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前 10 日			截止日后 10 日		
	抽查笔数	总笔数	占比（%）	抽查笔数	总笔数	占比（%）
2021 年 6 月 30 日	251	347	72.33	38	61	62.30
2020 年 12 月 31 日	42	60	70	6	6	100
2019 年 12 月 31 日	39	60	65	12	15	80
2018 年 12 月 31 日	83	83	100	2	2	100

7、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末货币资金余额真实、完整。

（六）应收账款核查

1、对天山广和主要客户进行实地走访，了解客户的基本情况、报告期业务发生额、往来款余额、支付结算方式、与公司是否存在关联关系等，核查报告期末应收客户余额的真实性；

走访客户的交易金额及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
走访客户数量（户）	7	11	11	10
走访客户交易金额	23,034.55	39,198.56	33,294.75	26,397.29
营业收入	24,105.23	42,609.55	35,637.32	26,903.72
走访客户营业收入金额占比（%）	95.56	91.99	93.43	98.12

2、获取天山广和报告期总计 72 笔销售收入（2018 年度 21 笔，2019 年度 20 笔，2020 年度 21 笔，2021 年 1-6 月 10 笔）核查对应的订单、发货单、对账单以及银行收款回单，核查订单内容(品名、数量、单价等)是否与公司确认收入的相关信息一致、货物是否已经由客户签收确认、对账金额是否与确认收入金额一致且及时入账、客户回款情况是否与合同约定相符等；

3、结合应收账款余额，对报告期主要客户（2018 年度 10 家，2019 年度 11 家，2020 年度 11 家，2021 年 1-6 月 7 家）的应收账款期末余额进行发函确认，回函率 100%；

报告期各期主要客户的走访函证情况：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款余额	6,245.50	4,230.74	4,048.42	3,200.33
发函金额	5,631.36	3,770.15	3,959.10	2,333.05
发函比例	90.17%	89.11%	97.79%	72.90%
回函确认金额	5,631.36	3,770.15	3,959.10	2,333.05
回函确认金额占应收账款的比重	90.17%	89.11%	97.79%	72.90%

4、检查报告期末前 5 名客户的期后回款情况，核对应收账款的准确性；

项目	期末余额	期后回款金额	回款率
----	------	--------	-----

项目	期末余额	期后回款金额	回款率
2021 年 6 月 30 日			
新疆石河子花园乳业有限公司	2,348.69	2,154.20	91.72%
新疆天山云牧乳业有限责任公司	1,720.93	1,149.30	66.78%
新疆乳旺乳业有限公司	737.84	-	-
新疆天润乳业股份有限公司	325.41	325.41	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	292.36	286.05	97.84%
小计	5,425.23	3,914.96	72.16%
2020 年 12 月 31 日			
新疆石河子花园乳业有限公司	1,097.33	1,097.33	100.00%
新疆乳旺乳业有限公司	686.13	686.13	100.00%
新疆天山云牧乳业有限责任公司	582.82	582.82	100.00%
石河子市鑫聚牧业有限公司	445.91	445.91	100.00%
新疆蒙牛乳业有限公司	419.21	419.21	100.00%
小计	3,231.40	3,231.40	100.00%
2019 年 12 月 31 日			
新疆西牧乳业有限责任公司	1,183.58	1,183.58	100.00%
新疆蒙牛乳业有限公司	814.24	814.24	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	609.16	609.16	100.00%
新疆乳旺乳业有限公司	527.18	527.18	100.00%
新疆天润乳业股份有限公司	383.98	383.98	100.00%
小计	3,518.14	3,518.14	100.00%
2018 年 12 月 31 日			
新疆乳旺乳业有限公司	595.39	595.39	100.00%
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	553.65	553.65	100.00%
新疆西牧乳业有限责任公司	468.13	468.13	100.00%
新疆石河子花园乳业有限公司	326.01	326.01	100.00%
新疆天润乳业股份有限公司	259.25	259.25	100.00%
小计	2,202.43	2,202.43	100.00%

注：新疆乳旺乳业有限公司一般于次月月末支付上月奶款，截止本报告出具日尚未回款。

5、获取应收账款账龄分析表，并对其进行分析性复核，确认相关金额变动的原因及合理性；

6、结合公司应收账款账龄分析表，诉讼纠纷情况，对应收账款进行减值测试，结合期后回款情况，确认相关款项的可回收性和会计处理的合理性。

7、应收账款核查覆盖率

通过视频、电话和实地访谈客户经办人员，公开信息查询、函证、检查销售原始流水单据、收款凭证等方式对应收账款进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
覆盖率	90.17%	89.11%	97.79%	72.90%

8、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末应收账款余额真实、完整。

（七）存货核查

1、访谈标的公司各业务负责人、财务主管等，了解标的公司各业务存货的库龄、订单支撑率；了解标的公司存货管理、仓储管理、生产管理、成本核算、存货盘点等内部控制的设计并了解其执行情况。

2、对存货采购、入库、仓储、出库执行穿行测试，确认设计有效。选取 3 个供应商提供的 3 种原材料采购执行穿行测试程序，用以评价管理控制流程设置的合理性。

采购内容	供应商	测试子 公司样 本（个）	测试期间
棉籽	新疆天屹顺泽商贸有限公司	4	2020 年 10 月 4-7 日
青贮	沙湾县牧源农机服务有限公司	3	2020 年 11 月 23、27-29 日
饲料	新疆泉牲牧业有限责任公司	3	2020 年 10 月 7 日，11 月 24-27 日

经核查，天山广和报告期内存货相关管理控制流程设置合理。

3、选取样本，选取内控关键控制点进行控制测试。执行情况如下（样本单位：笔）：

（1）采购计划编制与审批环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
样本总体	12	12	12	12

选取样本数	8	8	9	7
-------	---	---	---	---

(2) 采购合同的签订与审批环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
样本总体	450	1094	1411	1291
选取样本数	137	217	258	238

(3) 验收环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
选取样本	63	108	144	144

(4) 仓储与保管控制环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
总体	12	12	12	12
选取样本	12	12	12	12

(5) 领用、发出与处置控制环节

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
选取样本	80	97	128	112

4、对存货按照类别进行现场盘点,并执行盘点日至资产负债表日的倒轧程序,对于消耗性生物资产采用永续盘存制,于 2021 年 6 月 30 日至 7 月 3 日,在标的公司 12 家牛场圈舍对存货进行现场盘点。抽盘情况如下:

存货类别	抽盘种类(项)	抽盘金额(万元)	期末余额(万元)	余额占比
原材料	28	5,223.78	6,743.91	77.46%
低值易耗品	55	36.89	230.56	15.55%
犊公牛	1	3.82	3.82	100.00%

于 2021 年 2 月 22 日至 2 月 25 日在各个牛场圈舍对存货进行现场盘点。抽盘情况如下:

存货类别	抽盘种类(项)	抽盘余额(万元)	期末余额(万元)	余额占比
原材料	85	10,749.48	11,638.20	92.36%
低值易耗品	35	70.54	258.02	27.34%
犊公牛	1	16.94	16.94	100.00%

5、获取管理层关于存货的跌价测试底稿,复核跌价测试计算过程。

经核查，天山广和存货跌价损失计提充分、准确。

6、对存货在报表日前后 15 日内的出入库情况进行截止性测试，确认期末存货账面余额的准确性，财务会计核算的规范性。

各报告期末天山广和样本选取情况如下：

单位：笔

截止日	截止日前	截止日后
2021 年 6 月 30 日	51	6
2020 年 12 月 31 日	44	23
2019 年 12 月 31 日	32	29
2018 年 12 月 31 日	32	23

经执行存货截止性测试，未发现跨期结转营业成本的情形。

7、对报告期内主要供应商的采购情况执行函证程序，向供应商确认各期采购金额、期末应付账款余额等。

发函及回函情况如下：

项目	数量 (家)	采购额(万元)	采购额占比	余额(万元)	余额占比
2021 年 1-6 月发函	41	14,067.70	87.91%	11,291.96	70.43%
2021 年 1-6 月回函	37	14,038.09	87.72%	10,956.39	68.34%
2020 年度发函	72	32,355.98	82.23%	8,982.91	55.97%
2020 年度回函	64	30,969.84	78.71%	7,346.43	45.64%
2019 年度发函	59	24,643.51	75.19%	8,802.97	51.00%
2019 年度回函	57	20,759.18	63.34%	7,778.85	45.06%
2018 年度发函	70	17,914.89	67.11%	6,482.59	43.88%
2018 年度回函	68	16,493.41	61.79%	6,404.56	43.35%

8、对天山广和采购的饲料、青贮、棉籽、燃油等原材料采购执行了采购穿行测试程序。共计抽查了报告期内 56 份（2018 年度 10 份，2019 年度 17 份，2020 年度 17 份，2021 年 1-6 月 12 份）公司向供应商采购的采购合同、入库单、验收单、发票及付款单等原始凭证，核查采购的真实性及会计处理的规范性。

9、对天山广和的主要供应商进行了实地走访，了解供应商的成立时间、从事的主要业务及规模、交易的商业逻辑合理性、与天山广和的交易模式及规模。

实地走访的主要供应商与天山广和的交易金额的比例如下：

项目	数量 (家)	采购额 (万元)	采购额占 比 (%)	余额 (万元)	余额占比 (%)
2021 年 1-6 月走访供应商	27	11,761.63	73.50	9,529.22	59.44
2020 年走访供应商	45	13,333.28	36.02	5,323.99	33.07
2019 年走访供应商	57	20,759.18	65.29	7,778.85	45.06
2018 年走访供应商	68	16,493.41	61.79	6,404.56	43.35

2020 年 1-9 月，走访供应商所占采购交易额及期末余额均在 60%以上，在此基础上，2020 年度选取重要供应商进行了走访，占比 30%以上。

10、存货发出计价测试与营业成本重新计算程序

对于营业成本构成中原材料发出量根据各个种群牛只实际耗用量进行计量，发出计价采用加权平均法，选取主要材料进行计价测试，并于账面归集生产成本进行核对，未见重大异常。

对于上述归集成本在犊母牛、青年牛、育成牛与泌乳牛、干奶牛的成本分摊，采用期末牛头数进行分摊，通过重新计算营业成本分摊，未见异常。

11、报告期内主要供应商与天山广和是否存在关联关系的核查如下：

(1) 获取天山广和控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员名册，并获取其任职情况和对外投资情况；

(2) 对国内主要供应商通过全国企业信用信息公示系统、企查查等公开途径查询工商登记信息以确认是否与天山广和存在关联关系。

12、通过存货监盘、检查采购原始单据、付款流水等方式对存货进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项目	2021年-6月	2020年度
监盘、检查原始采购凭证覆盖率	75.44%	90.97%

13、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末存货余额真实、完整。

（八）固定资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，天山广和的固定资产账面价值分别为 50,834.16 万元、52,078.54 万元、50,330.19 万元和 49,525.05 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 57.48%、58.01%、53.23%和 50.85%。天山广和的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，其中房屋及建筑物占比最大，主要为奶牛场养殖用的各种牛舍以及构筑物。

报告期执行的主要核查程序包括：

- 1、了解天山广和与固定资产资产采购和管理相关的内部控制制度；
- 2、获取固定资产建设合同，检查设备采购合同、项目竣工决算报告、采购发票、入库单据等，检查入账价值的真实性、准确性及完整性；
- 3、获取不动产登记部门出具的不动产权属证明，检查资产权属证明，确认相关资产的真实性及权属情况；通过检查相关借款合同信息及执行函证程序，获取并验证相关资产的质押信息；
- 4、对报告期各期固定资产的折旧及摊销情况进行分析性复核，以确认相关资产折旧符合折旧政策；

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30年	3	4.85-3.23
机器设备	5-10年	3	19.40-9.70
运输设备	5-10年	3	19.40-9.70
电子工具	5-10年	3	19.40-9.70
其他	5-10年	3	19.40-9.70

5、对固定资产执行监盘程序，以确认相关资产的真实存在，于 2021 年 6 月 30 日至 7 月 3 日，在标的公司 12 家牛场圈舍对固定资产进行现场盘点。抽盘情况如下：；

固定资产类别	抽盘种类（项）	抽盘余额（万元）	余额占比
房屋建筑物	48	46,417.28	88.43%
机器设备	79	10,515.03	94.21%
运输设备	21	830.69	76.50%
电子设备及其他	194	5,935.74	80.28%

2021年2月22日至2月25日在标的公司12家牛场圈舍对固定资产进行现场盘点。抽盘情况如下：

固定资产类别	抽盘种类（项）	抽盘余额（万元）	余额占比
房屋建筑物	47	43,338.97	82.67%
机器设备	82	8,034.68	73.53%
运输设备	19	840.67	81.38%
电子设备及其他	192	4,945.94	76.43%

6、结合监盘程序，检查固定资产、在建工程的实际使用情况，检查天山广和计提的固定资产减值是否充分。

7、通过固定资产监盘、检查采购原始单据、付款流水等方式对固定资产进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项目	2021年-6月	2020年度
监盘、检查原始采购凭证覆盖率	88.31%	80.67%

8、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末固定资产余额真实、完整。

（九）生产性生物资产

报告期各期末，天山广和的生产性生物资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
幼畜	21,672.47	47.36%	20,654.55	48.32%	15,834.96	42.05%	13,917.82	37.02%
产畜	24,089.16	52.64%	22,087.13	51.68%	21,821.98	57.95%	23,677.35	62.98%
合计	45,761.63	100.00%	42,741.68	100.00%	37,656.94	100.00%	37,595.17	100.00%

注：幼畜主要为犊母牛、育成牛、青年牛，产畜主要为成乳牛（包括泌乳牛和干奶牛）。

报告期执行的主要核查程序包括：

1、了解生产性生物资产计量、减值准备计提的政策、程序和方法的内部控制；

2、获取或编制生产性生物资产明细表，复核加计正确，并与总账数和明细账合计数核对相符；

报告期各期末，天山广和牛群数量情况如下：

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
幼畜	9,773	45.79%	9,631	46.59%	8,193	42.51%	8,030	41.70%
产畜	11,570	54.21%	11,039	53.41%	11,082	57.49%	11,226	58.30%
合计	21,343	100.00%	20,670	100.00%	19,275	100.00%	19,256	100.00%

注：幼畜主要为犊母牛、育成牛、青年牛，产畜主要为成乳牛（包括泌乳牛和干奶牛）。

截至2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年6月30日，天山广和奶牛数量合计为19,256、19,275头、20,670头和21,343头。报告期内，随着奶牛的正常繁育，标的公司奶牛数量呈现出稳步增长的趋势。

3、检查生物资产的初始计量是否与所确定的会计政策一致；

牛只出生时，犊母牛即在“一牧云”系统建立独立档案，记录其出生日期、体重、耳号等基础信息。后续根据牛只转群情况实时补充转群日期、所在圈舍、繁育、产犊、产奶等相应信息。生产性生物资产以月龄划分为不同的种群，按月归集分配对各种群进行成本的计量确认。

4、对各月归集的饲草、药品等成本进行检查，同时检查各月在未成熟生物资产和成熟性生物资产之间的分配是否正确；

（1）0-2月龄犊母牛只喂牛奶，按饲喂标准，每天6公斤，由饲养员到奶厅拉奶，填写“犊牛生鲜乳统计表”，月末由资料员与奶厅核对耗用量后，交财务记账。满2个月月龄的犊母牛，饲养员按配方每天定时从仓库领料、进行人工饲喂，同时填列“犊牛饲草消耗明细表”，月末与“管家婆”存货管理软件中的饲草耗用量进行核对后，交财务记账。

（2）育成牛的饲草耗用，由营养员将饲喂配方录入“银川奥特饲喂系统”，饲养员按系统提示每天定时从仓库领料、进行饲喂，月末营养员从“银川奥特饲喂系统”导出饲草耗用明细，交财务与仓库进行核对后，财务记账。

(3) 青年牛的饲草耗用，由营养员将饲喂配方录入“银川奥特饲喂系统”，饲养员按系统提示每天定时从仓库领料、进行饲喂，月末营养员从“银川奥特饲喂系统”导出饲草耗用明细，交财务与仓库进行核对后，财务记账。

(4) 青年牛完成首次产胎，即转入成乳牛圈舍。转入成乳牛后次月开始计提生产性生物资产累计折旧，计入生鲜乳销售成本。成乳牛的饲草料成本，以及应分摊的间接费用、成乳牛计提的折旧等计入生鲜乳的销售成本。

5、于 2021 年 6 月 30 日至 7 月 3 日，在标的公司 12 家牛场圈舍对生产性生物资产抽取全部样本进行实地检查、监盘，了解生产性生物资产期末的实际结存情况及饲养状态，并将一牧云系统管理牛只数量、状况等与实际盘点情况进行核对。

报告期期末生产性生物资产盘点明细如下：

项 目	2021年6月30日
幼畜数量（头）	9,773.00
盘点比例（%）	100.00
产畜数量（头）	11,570.00
盘点比例（%）	100.00

于 2021 年 2 月 22 日至 2 月 25 日，在标的公司 12 家牛场圈舍对生产性生物资产抽取全部样本进行实地检查、监盘，盘点明细如下：

项 目	2020年12月31日
幼畜数量（头）	9,631.00
盘点比例（%）	100.00
产畜数量（头）	11,039.00
盘点比例（%）	100.00

6、获取管理层关于生产性生物资产的生产成本报表，对生产性生物资产的折旧计提情况进行重新计算和复核，检查折旧的计提是否准确。

生产性生物资产折旧采用年限平均法，公司生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

生产性生物资产类别	预计净残值	预计使用年限（年）	年折旧率
成乳牛	30%	6	11.67%

7、获取公司生物资产的减值准备计算表，检查分析可变现净值的合理性，对计算的生产性生物资产可变现净值所涉及的重要假设进行评价，包括检查销售价格、单位成本等；对生产性生物资产的减值准备计算表进行重新计算和复核，检查生产性生物减值准备计提是否准确。

8、通过生产性生物资产监盘、检查入账凭证等方式对生产性生物资产进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项目	2021年-6月	2020年度
监盘、检查原始凭证覆盖率	100.00%	100.00%

9、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末生产性生物资产余额真实、完整，计价准确。

（十）负债的完整性核查

1、短期借款核查

（1）检查借款合同，了解借款本金、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率等约定信息，检查会计处理是否正确；对报告期内减少的短期借款，检查相关记录和原始凭证，核实还款数额，并与相关会计记录相核对；

（2）检查公司企业信用报告，核实账面借款记录是否准确、完整，对企业信用报告中列示的信息与账面记录核对的差异进行分析；

（3）执行函证程序，以核实报告期各期末银行借款的余额及相关担保事项。发函及回函情况如下：

单位：万元

项 目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款	1,450.00	1,500.00	500.00	2,400.00
发函金额	1,450.00	1,500.00	500.00	2,400.00
发函比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
回函金额	1,450.00	1,500.00	500.00	2,400.00
回函比	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（4）获取报告期各期末对外担保事项清单，与企业信用报告上列示的对外担

保余额进行核对，并对其余额及对应主债权余额执行银行函证程序，检查披露是否充分。

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末借款余额真实、完整。

2、应付账款核查

(1) 结合存货及固定资产采购业务的核查，检查相关业务合同、发票、付款单据及期后付款情况，确认报告期各期末应付账款的真实性、完整性；

(2) 针对暂估入库及预提费用确认的应付账款，检查相关暂估入库及费用预提的原始单据以及其后入账情况，确认报告期各期末应付暂估款及预提费用的真实性、完整性；

(3) 了解应付账款长期挂账的原因，关注其是否可能无需支付；对确实无需支付的应付账款检查相关会计处理是否正确，依据是否充分；

(4) 通过对天山广和的主要供应商进行了实地走访，了解供应商的成立时间、从事的主要业务及规模、交易的商业逻辑合理性、与天山广和的交易模式及规模。

实地走访的主要供应商与天山广和的交易金额的比例如下：

项目	数量（户）	交易额（万元）	交易额	余额（万元）	余额占比
2021 年 1-6 月走访供应商	27	11,761.63	73.50%	9,529.22	59.44%
2020 年走访供应商	45	13,333.28	36.02%	5,323.99	33.07%
2019 年走访供应商	57	20,759.18	65.29%	7,778.85	45.06%
2018 年走访供应商	68	16,493.41	61.79%	6,404.56	43.35%

(5) 对报告期内主要供应商的采购情况执行函证程序，向供应商确认各期采购金额、期末应付账款余额等；

发函及回函情况如下：

项目	数量（家）	交易额（万元）	交易额占比	余额（万元）	余额占比
2021 年 1-6 月发函	41	14,067.70	87.91%	11,291.96	70.43%
2021 年 1-6 月回函	37	14,038.09	87.72%	10,956.39	68.34%
2020 年度发函	72	32,355.98	87.41%	8,982.91	55.97%
2020 年度回函	64	30,969.84	83.66%	7,346.43	45.64%

项目	数量 (家)	交易额(万元)	交易额占比	余额(万元)	余额占比
2019 年发函	59	24,643.51	77.51%	8,802.97	51.00%
2019 年回函	57	20,759.18	65.29%	7,778.85	45.06%
2018 年发函	70	17,914.89	67.11%	6,482.59	43.88%
2018 年回函	68	16,493.41	61.79%	6,404.56	43.35%

(6) 应付账款核查覆盖率

通过视频、电话、问卷和实地访谈供应商经办人员、公开信息查询、函证、检查采购原始流水单据、付款凭证等方式对应付账款进行了核查，具体核查覆盖率如下：

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
覆盖率	68.34%	45.64%	45.06%	43.35%

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末应付账款余额真实、完整。

3、递延收益核查

报告期各期递延收益构成明细如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
奶牛养殖场项目款	486.99	496.55	515.66	534.77
畜禽粪污资源化利用工程项目款	463.78	586.73	865.19	1,205.04
奶牛养殖大县种养结合整县推进试点项目	1,328.07	1,328.07	1,380.97	1,433.87
2018 年农业资源及生态保护补助资金	425.19	444.19	-	
奶牛标准规模化养殖建设项目	156.54	159.23	164.62	
肉牛肉羊标准化养殖建设项目	73.45	74.76	77.38	
合 计	2,934.03	3,089.54	3,003.82	3,173.69

（1）检查天山广和报告期各期递延收益增加的记录，检查其补贴依据或拨款文件等证明资料，检查比例 100%；根据补贴依据或拨款文件区分是与资产相关的政府补助还是与收益相关的政府补助，检查其金额及会计处理是否正确；

（2）与资产相关的政府补助，检查递延收益的摊销政策是否合理，摊销期限是否恰当，摊销金额和会计处理是否正确；

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末递延收益余额真实、完整。

4、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期各期末主要负债真实、完整；对主要负债的会计核算符合企业会计准则的规定。

四、业绩真实性核查结论

经上述核查，独立财务顾问认为，天山广和报告期内收入真实，成本费用及负债确认完整，主要资产真实、完整且记录准确。

（以下无正文，为《华龙证券股份有限公司关于石河子市天山广和牧业有限公司业绩真实性的专项核查报告》之签章页）

法定代表人： _____
陈牧原

内核负责人： _____
胡海全

部门负责人： _____
郭喜明

财务顾问主办人： _____ _____ _____
李卫民 全洪涛 贾 瑞

华龙证券股份有限公司

2021 年 7 月 27 日