

关于河南科迪乳业股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《河南科迪乳业股份有限公司股份转让公告》，河南科迪乳业股份有限公司（以下简称“科迪乳业”或“公司”）股份将于 2022 年 8 月 24 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称“退市板块”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，中原证券股份有限公司作为河南科迪乳业股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据河南科迪乳业股份有限公司披露的最近年度和半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对河南科迪乳业股份有限公司股份的任何投资建议。

一、河南科迪乳业股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	河南科迪乳业股份有限公司
公司英文名称	HENAN KEDI DAIRY CO.,LTD.
统一社会信用代码	91410000770869001P
注册地址	河南省虞城县产业集聚区工业大道 18 号
办公地址	河南省虞城县产业集聚区工业大道 18 号
企业类型	其他股份有限公司
成立日期	2005 年 1 月 20 日
注册资本	1,094,867,797 元
行业分类	食品制造业
法定代表人	张清海
联系电话	0370-4218059
公司网址	http://www.kedidairy.com/
经营范围	乳制品、乳饮料、饮料的生产与销售（凭许可证经营）；从事货物及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口

	的商品及技术除外)。
--	------------

(二) 挂牌前的股本结构

确权情况	股份性质	股份数量	股份比例
待确认股份		1,413,368	0.13%
已确权股份	无限售流通股	608,056,654	55.54%
	股权激励限售股		
	高管锁定股	707,775	0.06%
	个人或基金类限售股		
	机构类限售股	484,690,000	44.27%
总股本		1,094,867,797	100.00%

(三) 挂牌前的前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量
科迪食品集团股份有限公司	境内非国有法人	44.27%	484,690,000
河南省农业综合开发有限公司	国有法人	8.60%	94,148,674
钟文	境内自然人	2.93%	32,026,222
谢军	境内自然人	2.19%	23,986,891
马爱华	境内自然人	1.28%	13,962,554
周绍武	境内自然人	0.59%	6,407,200
童玲	境内自然人	0.46%	5,017,100
雷佳	境内自然人	0.46%	5,012,400
毛路平	境内自然人	0.46%	5,000,000
赵欣	境内自然人	0.41%	4,448,122

1. 上述股东关联关系或一致行动的说明

上述股东之间不存在关联关系或一致行动人情况。

2. 前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人。

公司前十名股东之间不存在关联关系或一致行动人情况。

二、河南科迪乳业股份有限公司经营情况及财务状况分析

(一) 主要会计数据和财务指标

项 目	2020年12月31日	2021年12月31日
资产总计(元)	2,223,641,075.63	2,414,398,491.84

负债总计（元）	2,120,266,386.43	2,241,975,804.91
股东权益合计（元）	103,374,689.20	172,422,686.93
每股净资产（元）	0.09	0.16
资产负债率（母公司）（%）	85.48	96.43
流动比率（倍）	0.47	0.59
速动比率（倍）	0.43	0.53
项 目	2020年度	2021年度
营业收入（元）	475,869,677.68	591,126,728.69
净利润（元）	-1,213,089,162.45	69,047,997.73
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-279,265,240.17	-139,245,417.64
毛利率（%）	2.21	5.42
加权平均净资产收益率（%）	-144.38	64.57
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-32.71	-130.22
基本每股收益（元/股）	-1.108	0.063
应收账款周转率（次）	71.91	91.04
存货周转率（次）	11.66	12.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,696,476.57	-4,679,161.67

（二）经营情况分析

公司 2016 年至 2018 年的年度报告存在虚构利润以及向控股股东科迪食品集团股份有限公司（以下简称“科迪集团”）及其关联方在未经过决策审批程序或授权程序的情况下，向科迪集团及其关联方提供担保及提供资金的违法违规事项。公司 2020 年度、2021 年度财务报告均被出具无法表示意见审计报告，公司股票被深圳证券交易所实施终止上市交易的决定。

公司因逾期债务及对外担保等事项涉及多起诉讼，部分银行账户被冻结，期末存在涉讼事项、控股股东破产重整结果以及前期虚假记载导致受损投资者的索赔诉讼等不确定事项。这些情况表明公司的持续经营能力具有重大不确定性。

为保证持续经营能力，公司根据目前实际情况，对以下问题采取了应对措施：

（1）控股股东资金占用：公司控股股东科迪集团通过采取现金、承债、资

产等方式筹措资金已归还公司部分资金占用，同时积极履行还款义务。公司规范资金收支审批流程，防止控股股东或实际控制人违规占用公司资金。

(2) 大额借款逾期：公司控股股东科迪集团目前处于破产重整状态，重整投资人通过以债权债务抵偿的方式归还公司大部分资金占用，同时化解公司大额借款逾期违约风险，提高公司持续经营能力。

(3) 违规担保：公司董事会将全力督促控股股东及被担保方制定切实可行的计划，尽快通过有效途径偿还借款、消除公司担保责任。完善各项内部控制制度，加强风险评估体系建设，加大内控执行情况监督检查力度，进一步完善法人治理结构、内部控制体系与风险防范机制，不断提升公司规范治理水平，促进公司健康、可持续发展，切实防范控股股东利用公司名义违规对外担保的行为。

根据公司 2022 年 4 月 30 日披露的 2021 年年度报告显示：

公司 2021 年度实现营业收入 59,112.67 万元，较上年同期增加 24.22%；利润总额 7,048.76 万元，较上年同期增加 105.84%；归属于上市公司股东的净利润 6,904.80 万元，较上年同期增加 105.69%。面对整体环境的下行压力及日益激烈的市场竞争，公司管理层一方面重点推进内部资源整合与优化，努力提升公司经营管理水平和效率；另一方面紧紧抓住资本市场的有利时机，实施战略性布局，寻求多元化发展机遇。

(三) 财务状况分析

以下数据来源于公司 2021 年年度报告，其中，期初指 2021 年 1 月 1 日，期末指 2021 年 12 月 31 日，本期指 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	86,520.95	10,773.41
银行存款	9,769,833.30	6,378,156.97
其他货币资金	8,159,711.97	8,169,709.97
合计	18,016,066.22	14,558,640.35
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	9,659,993.77	9,641,992.96

期末，其他货币资金中 8,159,711.97 元系本公司为关联方提供担保存入的保证金。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,721,745.76
1 至 2 年	321,332.53
2 至 3 年	918,460.77
3 年以上	1,021,094.87
4 至 5 年	885,314.94
5 年以上	135,779.93
合计	8,982,633.93

(2) 按坏账计提方法分类列示

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,043,023.67	11.61	1,043,023.67	100.00	0.00	1,021,331.87	16.13	1,021,331.87	100.00	0.00
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,043,023.67	11.61	1,043,023.67	100.00	0.00	1,021,331.87	16.13	1,021,331.87	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	7,939,610.26	88.39	143,954.64	5.95	7,795,655.62	5,308,762.21	83.87	117,805.59	5.35	5,190,956.62
其中：										
组合 1：账龄组合	2,419,420.96	26.94	143,954.64	5.95	2,275,466.32	2,200,364.73	34.76	117,805.59	5.35	2,082,559.14
组合 2：合并外关联方	5,520,189.30	61.45			5,520,189.30	3,108,397.48	49.11	0.00	0.00	3,108,397.48
合计	8,982,633.93	100.00	1,186,978.31	13.21	7,795,655.62	6,330,094.08	100.00	1,139,137.46	18.00	5,190,956.62

1) 按单项计提坏账准备：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
商丘市古城区谢丹丹	398,276.93	398,276.93	100.00%	长期挂账无法收回
商丘市乡镇 3 号线 路文静	199,961.98	199,961.98	100.00%	长期挂账无法收回
商丘市区凯西区 崔黎明	198,245.93	198,245.93	100.00%	长期挂账无法收回
山东临沂市兰山区三博副食品超市 倪廷华	76,830.10	76,830.10	100.00%	长期挂账无法收回
河南世纪联华超市有限公司	8,691.00	8,691.00	100.00%	长期挂账无法收回
商丘市科迪桶装水直营店	104,772.00	104,772.00	100.00%	终止合作，无法收回
北京市天然深泉饮用水公司	34,316.93	34,316.93	100.00%	终止合作，无法收回
科迪食品集团股份有限公司	21,928.80	21,928.80	100.00%	关联方
合计	1,043,023.67	1,043,023.67	--	--

2) 按组合计提坏账准备：账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,226,901.93	111,345.10	5.00%
1 至 2 年	58,942.71	5,894.27	10.00%
2 至 3 年	133,576.32	26,715.27	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,419,420.96	143,954.64	--

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,021,331.87	21,691.80				1,043,023.67
组合计提坏账准备	117,805.59	70,973.24	35,058.19	9,766.00		143,954.64
合计	1,139,137.46	92,665.04	35,058.19	9,766.00		1,186,978.31

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
直营 6(王钢铁)		4,421.42			否
大商建业店		5,344.58			否
合计	--	9,766.00	--	--	--

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
科迪食品集团电子商务有限公司	4,545,547.70	50.60%	
河南大张实业有限公司（总部）	1,170,870.34	13.03%	58,543.52
科迪便利连锁商贸有限责任公司	958,675.00	10.67%	
商丘市古城区 谢丹丹	398,276.93	4.43%	398,276.93
商丘市乡镇 3 号线 路文静	199,961.98	2.22%	199,961.98
合计	7,273,331.95	80.95%	

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,037,964.52	97.34%	6,145,906.80	91.91%
1 至 2 年	301,357.40	2.66%	541,298.66	8.09%
合计	11,339,321.92	--	6,687,205.46	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2021 年 12 月 31 日余额	占期末余额的比例（%）
郑州澳华达商贸有限公司	2,182,269.90	19.25
河北百瑞尔包装材料有限公司	1,197,853.51	10.56
鑫宏洋（上海）国际贸易有限公司	761,345.01	6.71
国网河南省电力公司虞城县供电公司	699,610.95	6.17
虞城县旭晟纸箱包装有限公司	646,972.48	5.71

合计	5,488,051.85	48.4
----	--------------	------

4、其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	666,994,800.47
1 至 2 年	101,235,336.55
2 至 3 年	780,680,496.34
3 年以上	4,728,018.56
3 至 4 年	3,296,391.68
4 至 5 年	462,247.23
5 年以上	969,379.65
合计	1,553,638,651.92

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,534,414,656.78	1,558,595,228.39
法院执行款	15,879,099.95	19,563,794.00
材料款	1,909,910.21	1,769,109.46
保证金及押金	851,000.00	881,211.86
备用金	261,233.60	392,791.62
其他	322,751.38	479,797.28
坏账准备	-529,873,800.99	-800,270,638.47
合计	1,023,764,850.93	781,411,294.14

(3) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	1,190,553.59	779,251,934.54	19,828,150.34	800,270,638.47
2021 年 1 月 1 日余	——	——	——	——

额在本期				
--转入第二阶段	-425,000.00			-425,000.00
--转入第三阶段		-511,690,123.07		-511,690,123.07
本期计提	775,852.56	425,000.00	511,690,123.07	512,890,975.63
本期转回		-267,561,811.47	-3,610,878.57	-271,172,690.04
2021 年 12 月 31 日 余额	1,541,406.15	425,000.00	527,907,394.84	529,873,800.99

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	占其他应收款期末 余额合计数的比例	坏账准备期末余额
科迪食品集团股份有限公司	往来款	1,534,088,671.58	98.74%	607,928,028.31
郑州高新技术产业开发区人民法院	暂扣款	15,879,099.95	1.02%	15,879,099.95
长安国际信托股份有限公司	保证金	850,000.00	0.05%	425,000.00
法院扣划	暂扣款	322,751.38	0.02%	322,751.38
科迪食品集团电子商务有限公司	往来款	129,699.94	0.01%	
合计	--	1,551,270,222.85	99.84%	624,554,879.64

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	28,802,294.12		28,802,294.12	21,521,887.07		21,521,887.07
库存商品	14,537,732.66	1,759,920.01	12,777,812.65	5,851,211.99	1,143,124.41	4,708,087.58
周转材料	13,311,950.57	464,843.67	12,847,106.90	11,530,730.21	464,843.67	11,065,886.54
委托加工物资	7,876.10		7,876.10	7,292.85		7,292.85
合计	56,659,853.45	2,224,763.68	54,435,089.77	38,911,122.12	1,607,968.08	37,303,154.04

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,143,124.41	616,795.60				1,759,920.01
周转材料	464,843.67					464,843.67
合计	1,607,968.08	616,795.60				2,224,763.68

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	38,284,927.06	38,284,927.06
待抵扣进项税	54,105.48	255,345.32
预缴其他税金	918,705.74	919,247.40
合计	39,257,738.28	39,459,519.78

7、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	984,586,357.41	724,753,998.10	11,878,667.10	5,454,133.50	1,726,673,156.11
2.本期增加金额	2,075,257.20	10,562,197.56	1,644,640.36	71,364.12	14,353,459.24
（1）购置	395,674.00	9,960,397.56	1,644,640.36	71,364.12	12,072,076.04
（2）在建工程转入	1,679,583.20	601,800.00			2,281,383.20
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	1,767,994.02	8,401,183.44	6,618,637.03	46,127.15	16,833,941.64
（1）处置或报废	1,767,994.02	8,401,183.44	6,618,637.03	46,127.15	16,833,941.64
4.期末余额	984,893,620.59	726,915,012.22	6,904,670.43	5,479,370.47	1,724,192,673.71
二、累计折旧					
1.期初余额	166,536,182.70	285,665,296.39	5,484,538.12	4,091,160.01	461,777,177.22
2.本期增加	31,835,866.30	41,276,445.72	1,478,283.63	618,745.08	75,209,340.73

金额					
(1) 计提	31,835,866.30	41,276,445.72	1,478,283.63	618,745.08	75,209,340.73
3.本期减少 金额	78,037.05	432,115.28	2,589,844.87	13,977.00	3,113,974.20
(1) 处置 或报废	78,037.05	432,115.28	2,589,844.87	13,977.00	3,113,974.20
4.期末余额	198,294,011.95	326,509,626.83	4,372,976.88	4,695,928.09	533,872,543.75
三、减值准备					
1.期初余额		1,061,291.55	12,404.86	18,158.23	1,091,854.64
2.本期增加 金额	10,583,949.96	3,060,968.25			13,644,918.21
(1) 计提	10,583,949.96	3,060,968.25			13,644,918.21
3.本期减少 金额		108,840.68		9,408.32	118,249.00
(1) 处置 或报废		108,840.68		9,408.32	118,249.00
4.期末余额	10,583,949.96	4,013,419.12	12,404.86	8,749.91	14,618,523.85
四、账面价值					
1.期末账面 价值	776,015,658.68	396,391,966.27	2,519,288.69	774,692.47	1,175,701,606.11
2.期初账面 价值	818,050,174.71	438,027,410.16	6,381,724.12	1,344,815.26	1,263,804,124.25

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	231,662,318.82	53,075,679.04	10,583,949.96	168,002,689.82	业务暂停
机器设备	42,704,516.44	25,073,489.78	4,013,419.12	13,617,607.54	业务暂停
电子设备	32,869.00	24,119.09	8,749.91		业务暂停
运输工具	746,923.04	447,002.58	12,404.86	287,515.60	业务暂停
合计	275,146,627.30	78,620,290.49	14,618,523.85	181,907,812.96	

8、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
低温乳品改扩建及冷链物流建设项目				4,733,150.44		4,733,150.44
输送设备	743,589.74		743,589.74	1,174,711.50		1,174,711.50
无菌净化车间	3,518,584.07		3,518,584.07	3,518,584.07		3,518,584.07
合计	4,262,173.81		4,262,173.81	9,426,446.01		9,426,446.01

9、生产性生物资产

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
一、账面原值					
1.期初余额		2,423,167.46			2,423,167.46
2.本期增加金额		60,744.45			60,744.45
(1)外购					
(2)自行培育					
3.本期减少金额		2,483,911.91			2,483,911.91
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
二、累计折旧					
1.期初余额		390,253.11			390,253.11
2.本期增加金额		27,017.97			27,017.97
(1)计提					
3.本期减少金额		417,271.08			417,271.08
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值					
2.期初账面价值		2,032,914.35			2,032,914.35

10、使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额					
2.本期增加金额			22,493,138.14		
3.本期减少金额					
4.期末余额			22,493,138.14		
二、累计折旧					
1.期初余额					
2.本期增加金额			2,249,313.82		
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额			2,249,313.82		
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值			20,243,824.32		
2.期初账面价值			22,493,138.14		

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	合计
----	-------	-----	-------	-------	----

一、账面原值					
1.期初余额	54,006,292.60			96,555.56	54,102,848.16
2.本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	54,006,292.60			96,555.56	54,102,848.16
二、累计摊销					
1.期初余额	7,581,729.80			38,376.87	7,620,106.67
2.本期增加金额	1,152,591.25			9,655.56	1,162,246.81
(1) 计提	1,152,591.25			9,655.56	1,162,246.81
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	8,734,321.05			48,032.43	8,782,353.48
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	45,271,971.55			48,523.13	45,320,494.68
2.期初账面价值	46,424,562.80			58,178.69	46,482,741.49

12、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间环氧树脂地坪及内墙面粉刷工程	339,172.75	0.06	34,202.28		304,970.53
燃气管道建设费	422,107.77		117,808.80		304,298.97

其他	241,021.95	313,752.21	222,266.29		332,507.87
合计	1,002,302.47	313,752.27	374,277.37		941,777.37

13、递延所得税资产/递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,036,825.36	759,206.34	1,012,655.16	253,163.79
可抵扣亏损			748,191.20	187,047.80
预提项目	29,227,865.28	7,306,966.32	37,875,154.16	9,468,788.54
信用减值准备	1,258,559.60	314,639.90	1,034,644.40	258,661.10
合计	33,523,250.24	8,380,812.56	40,670,644.92	10,167,661.23

14、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	4,939,080.25		4,939,080.25	6,114,115.44		6,114,115.44
合计	4,939,080.25		4,939,080.25	6,114,115.44		6,114,115.44

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	80,000,000.00	125,000,000.00
抵押借款	25,593,688.60	276,316,787.58
保证借款	464,810,000.00	921,476,403.75
合计	570,403,688.60	1,322,793,191.33

短期借款分类的说明：

①质押借款明细情况

借款银行	借款性质	借款起始日	借款终止日	金 额	抵押物
广州农村商业银行股份有限公司	流贷	2019/5/15	2020/5/15	80,000,000.00	张清海持有的10000万股科迪食品集团股份有限公司股权
合计	—	—	—	80,000,000.00	—

②期末抵押借款明细情况

借款银行	借款性质	借款起始日	借款终止日	金额	抵押物
交通银行股份有限公司洛阳自贸 区支行	流贷	2018/7/3	2019/7/5	15,663,688.60	巨尔乳业在人民币3544.04万元范围内以权利证书编号为豫（2018）洛阳市不动产权第10615246、10615247、10615248、10615249、10615066、10615065的房地产提供抵押担保。
中国银行股份有限公司洛阳南昌 路支行	流贷	2019/3/29	2022/3/29	4,220,000.00	巨尔乳业以权利证书编号为豫（2018）洛阳市不动产权第10615237的房地产提供抵押担保。
中国银行股份有限公司洛阳南昌 路支行	流贷	2019/3/29	2022/3/29	2,710,000.00	
洛阳银行股份有限公司洛阳自贸 区支行	流贷	2021/11/29	2022/11/29	3,000,000.00	巨尔乳业在人民币521.9304万元范围内以权利证书编号为豫（2018）洛阳市不动产权第10615275的房地产提供抵押担保。
合计	—	—	—	25,593,688.60	—

③期末保证借款明细情况

借款银行	借款性质	借款起始日	借款终止日	金额	保证人
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/29	2019/10/28	5,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/2	2019/10/2	7,500,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/3	2019/10/3	7,470,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/28	2019/10/28	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/25	2019/10/25	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/26	2019/10/26	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	流贷	2019/4/28	2019/10/26	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、张清海、许秀云
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行营业部	流贷	2018/9/4	2019/9/3	20,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司，河南科迪速冻食品有限公司，河南省科迪面业有限责任公司，张清海。
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行营业部	流贷	2018/9/5	2019/9/4	20,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司，河南科迪速冻食品有限公司，

部					河南省科迪面业有限责任公司，张清海。
广发银行股份有限公司 郑州金水路支行	流贷	2019/5/27	2020/5/8	79,940,000.00	科迪食品集团股份有限公司 张清海 许秀云
华夏银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/12/23	2020/12/23	20,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
华夏银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/12/23	2020/12/23	20,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2018/11/20	2019/11/18	20,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/3/14	2020/3/13	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/3/15	2020/3/13	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/3/15	2020/3/13	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/3/18	2020/3/13	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
平安银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2019/3/19	2020/3/13	10,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云
中信银行股份有限公司 商丘分行营业部	流贷	2019/9/6	2020/9/6	30,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云、张枫华、马 之林
中信银行股份有限公司 商丘分行营业部	流贷	2019/9/6	2020/9/6	50,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 张清海、许秀云、张枫华、马 之林
恒丰银行股份有限公司 郑州分行	流贷	2018/12/4	2019/12/4	50,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 河南科迪速冻食品有限公司、 张清海、许秀云。
中国光大银行股份有限 公司郑州东风支行	流贷	2019/9/26	2020/9/25	40,000,000.00	科迪食品集团股份有限公司、 河南省科迪面业有限责任公 司，张清海
虞城县农村信用合作联 社	流贷	2019/4/24	2020/4/24	4,900,000.00	河南科迪乳业股份有限公司、 河南科迪速冻食品有限公司、 张枫华、张清海
合计	—	—	—	464,810,000.00	—

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末已逾期未偿还的短期借款总额为 560,473,688.60 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
招商银行股份有限公司郑州分行	5,000,000.00	6.09%	2019 年 10 月 28 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	7,500,000.00	6.09%	2019 年 10 月 02 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	7,470,000.00	6.09%	2019 年 10 月 03 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	6.09%	2019 年 10 月 28 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	6.09%	2019 年 10 月 25 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	6.09%	2019 年 10 月 26 日	9.14%
招商银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	6.09%	2019 年 10 月 26 日	9.14%
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	20,000,000.00	5.66%	2019 年 09 月 03 日	7.35%
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	20,000,000.00	5.66%	2019 年 09 月 04 日	7.35%
广发银行股份有限公司郑州金水路支行	79,940,000.00	5.22%	2020 年 05 月 08 日	7.83%
华夏银行股份有限公司郑州分行	20,000,000.00	5.50%	2020 年 07 月 11 日	8.25%
华夏银行股份有限公司郑州分行	20,000,000.00	5.50%	2020 年 07 月 11 日	8.25%
平安银行股份有限公司郑州分行	20,000,000.00	5.59%	2019 年 11 月 18 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
平安银行股份有限公司郑州分行	10,000,000.00	5.59%	2020 年 03 月 13 日	8.39%
中信银行股份有限公司商丘分行	30,000,000.00	5.22%	2020 年 09 月 06 日	7.83%
中信银行股份有限公司商丘分行	50,000,000.00	5.22%	2020 年 09 月 06 日	7.83%
恒丰银行股份有限公司郑州分行	50,000,000.00	4.87%	2019 年 12 月 04 日	7.30%
中国光大银行股份有限公司郑州东风支行	40,000,000.00	5.66%	2020 年 09 月 25 日	8.48%
广州农村商业银行股份有限公司?	80,000,000.00	9.50%	2020 年 05 月 15 日	14.25%
交通银行股份有限公司洛阳自贸区支行	15,663,688.60	5.87%	2019 年 07 月 05 日	8.81%
虞城县农村信用合作联社	4,900,000.00	7.97%	2020 年 04 月 24 日	11.95%
合计	560,473,688.60	--	--	--

16、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付货款	182,116,989.90	208,784,090.89
应付工程款	16,198,119.13	10,318,098.55
应付费用	3,345,465.91	3,774,354.50
应付其他	260,978.70	149,474.30
合计	201,921,553.64	223,026,018.24

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
商丘市联鑫商贸有限公司	20,673,838.85	未按时结算
合肥市华丰印务有限公司	10,724,671.62	未按时结算
邯郸市京华生态科技养殖有限责任公司	7,126,941.12	未按时结算
安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司	6,040,030.00	未按时结算
山东兴安彩印有限公司	5,827,921.44	未按时结算
朝阳佛瑞达科技有限公司	4,940,736.71	未按时结算
合计	55,334,139.74	--

17、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	47,048,981.03	56,227,300.23
合计	47,048,981.03	56,227,300.23

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,377,051.83	71,726,453.53	75,594,717.81	24,508,787.55
二、离职后福利-设定提存计划	102,097.20	2,165,413.41	2,032,816.55	234,694.06
合计	28,479,149.03	73,891,866.94	77,627,534.36	24,743,481.61

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津	21,066,511.51	68,360,158.66	71,746,983.39	17,679,686.78

贴和补贴				
2、职工福利费	77,760.00	1,470,533.41	1,548,293.41	
3、社会保险费	607,656.27	936,175.14	937,441.00	606,390.41
其中：医疗保险费	604,459.69	882,521.56	883,118.50	603,862.75
工伤保险费		53,653.58	53,653.58	
生育保险费	3,196.58		668.92	2,527.66
4、住房公积金	12,300.00	626,018.20	638,318.20	
5、工会经费和职工教育经费	6,612,824.05	333,568.12	723,681.81	6,222,710.36
合计	28,377,051.83	71,726,453.53	75,594,717.81	24,508,787.55

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	77.68	1,963,063.29	1,963,140.97	
2、失业保险费	419.52	69,256.06	69,675.58	
4.农村合作养老保险	101,600.00	133,094.06		234,694.06
合计	102,097.20	2,165,413.41	2,032,816.55	234,694.06

19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,643,460.96	3,278,686.07
个人所得税	643,125.90	627,072.27
城市维护建设税	148,259.78	122,945.26
教育费附加	144,650.01	120,380.82
房产税	5,556,352.04	6,236,352.75
土地使用税	2,709,988.74	4,443,458.94
印花税	499,445.72	473,871.91
其他	589,353.72	425,221.36
合计	13,934,636.87	15,727,989.38

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付利息	136,677,166.68	160,563,546.94
其他应付款	966,607,082.18	52,207,557.84
合计	1,103,284,248.86	212,771,104.78

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	98,441.15	202,530.06
短期借款应付利息	136,578,725.53	160,361,016.88
合计	136,677,166.68	160,563,546.94

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
中信银行股份有限公司商丘分行	12,612,707.57	暂无偿付能力
广发银行股份有限公司郑州金水路支行	14,197,927.69	暂无偿付能力
招商银行股份有限公司郑州东风路支行	13,442,557.79	暂无偿付能力
华夏银行股份有限公司郑州分行	7,845,817.83	暂无偿付能力
平安银行股份有限公司郑州分行	14,554,607.03	暂无偿付能力
恒丰银行股份有限公司郑州分行	9,517,868.25	暂无偿付能力
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	7,407,002.77	暂无偿付能力
中国光大银行股份有限公司郑州东风支行	6,807,294.69	暂无偿付能力
广州农村商业银行股份有限公司	45,038,274.69	暂无偿付能力
虞城县农村信用合作联社	1,516,956.00	暂无偿付能力
亚洲开发银行（洛龙区财政局）	2,805.19	暂无偿付能力
交通银行洛阳自贸区支行	3,415,040.67	暂无偿付能力
中国银行洛阳南昌路支行	9,965.73	暂无偿付能力
洛阳农村商业银行股份有限公司	3,208.33	暂无偿付能力
合计	136,372,034.23	--

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

往来款	933,316,571.67	5,113,835.42
预提费用	14,915,145.65	27,237,134.12
保证金	6,729,513.35	5,932,382.00
押金	7,708,678.09	9,109,414.88
其他	3,937,173.42	4,814,791.42
合计	966,607,082.18	52,207,557.84

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
虞城利民物流有限公司（承运押金）	4,644,944.00	
合计	4,644,944.00	--

21、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	6,135,315.87	7,350,780.15

22、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	3,951,018.26	5,174,633.22
合计	3,951,018.26	5,174,633.22

抵押借款为2005年12月8日洛阳市洛龙区财政局（债权人）与本公司之子公司科迪巨尔乳业洛阳有限公司（以下简称“科迪巨尔”）（债务人）签订了“关于亚洲开发银行贷款豫西农业综合开发项目转贷协议”以白马寺厂房、土地58亩（价值1083.77万元）和1014.975万元的资产作抵押。之后洛阳市高新区财政局与科迪巨尔签署了“关于亚洲开发银行贷款豫西农业综合开发项目省市区财政原转贷协议的补充协议”，依据《洛阳市人民政府市长办公会会议纪要》（[2007]106号）的内容，科迪巨尔原通过洛龙区财政局担保承担的亚行贷款及其他与洛龙区有关的债权债务相应清算划转高新区财政局，科迪巨尔根据洛阳市财政局债务科下发的洛阳市亚行豫西项目还本付息通知单逐期还本付息。

23、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	40,539,175.36	
未确认融资费用	-16,385,806.28	
合计	24,153,369.08	

24、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
洛阳市财政局	3,500,000.00	3,500,000.00
减：一年内到期长期应付款		
合计	3,500,000.00	3,500,000.00

洛阳市财政局为公司之子公司科迪巨尔乳业洛阳有限公司2003年根据洛阳市城市发展规划，由郊区白马寺（原厂址）搬迁至高新区辛店工业园区，由于搬迁造成流动资金暂时困难，洛阳市政府为扶持农业产业化龙头企业，依据2003年1月23日洛阳市政府副食品价格调节基金征管办公室“洛市价金（2003）3号”《关于洛阳市巨尔乳业有限公司使用价格调节基金的通知》的文件，于2003年4月25日由财政局拨入资金350.00万元，无偿使用到期收回。

25、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	235,020,194.51	235,020,194.51	主债务人违约
合计	235,020,194.51	235,020,194.51	--

26、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,057,254.98		1,969,419.34	7,087,835.64	产业支持
合计	9,057,254.98		1,969,419.34	7,087,835.64	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增	本期计入营业	本期计入其他收益金额	本期冲减成本	期末余额	与资产相关/与
------	------	------	--------	------------	--------	------	---------

		补助 金额	外收入 金额		费用金 额		收益相 关
乳品安全质量 检测系统建设 项目	823,333.18			126,666.72		696,666.46	与资产 相关
农副产品冷链 物流系统改造 项目	299,999.71			200,000.04		99,999.67	与资产 相关
农副产品(低温 乳制品)冷链物 流系统改造项 目	299,999.71			200,000.04		99,999.67	与资产 相关
中央财政现代 农业生产发展 资金	3,649,482.44			214,072.60		3,435,409.84	与资产 相关
奶牛标准化规 模养殖小区 (场)建设项目 资金	852,000.00			44,000.00		808,000.00	与资产 相关
秸秆养奶牛示 范场项目青贮 氨化池补助	3,132,439.94			1,184,679.94		1,947,760.00	与资产 相关
合计	9,057,254.98			1,969,419.34		7,087,835.64	

三、河南科迪乳业股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

1.根据浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 4 月 29 日出具的《非经营性资金占用及违规担保解除情况专项审核报告》（天平审[2022]0389-3 号）显示，截至 2022 年 4 月 29 日，公司对外担保余额合计 17,985.25 万元，担保总额占公司净资产的比例 104.31%；

2.截至 2022 年 4 月 29 日，公司为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额为 15,013.99 万元、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额为 15,013.99 万元、担保总额超过净资产 50%部分的金额为 9,364.12 万元；

3.公司对外担保情况汇总表

根据浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）《非经营性资金占用及违规担

保解除情况专项审核报告》（天平审[2022]0389-3 号），截至 2022 年 4 月 29 日，公司对外担保有关情况：

被担保方名称	与上市公司的关系	违规担保发生时间	截至 2022 年 4 月 29 日 余额（万元）	预计解除时间 （月份）
河南省科迪面业有限责任公司	关联公司	2017/11/7	5,210.66	尚不明确
马强等 11 个自然人	非关联方	2019/6/7	2,971.26	尚不明确
河南科迪速冻食品有限公司	关联公司	2019/4/25	1,500.00	尚不明确
科迪食品集团股份有限公司	母公司	2019/7/31	8,303.33	尚不明确
合计	—	—	17,985.25	—

（二）控股股东占用资金情况分析

根据浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）《非经营性资金占用及违规担保解除情况专项审核报告》（天平审[2022]0389-3 号），截至 2022 年 4 月 29 日，公司控股股东占用资金有关情况：

占用股东或 关联人名称	发生原因	截至年报披露日 （2022 年 4 月 29 日）余额（万元）	预计偿还方 式	预计偿还金 额（万元）	预计偿还时 间（月份）
科迪食品集团 股份有限公司	资金往来	60,792.80	第三方以债 抵债等方式	不确定	不确定

（三）涉诉情况分析

根据公司于 2022 年 4 月 30 日披露的《2021 年年度报告》“第十节 财务报告”之“十六、其他重要事项”之“8、其他”中列示了公司截至 2021 年 12 月 31 日，涉及的重要法律诉讼或仲裁情况，具体情况如下表：

案号	原告/申请人	案由	涉讼金 额 （万元）	判决/执行 书日期	截至审计报告日案件进 展情况
（2020）豫01执1646号 （2020）豫01民初1095号	平安银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	7,000.00	2020.10.27	执行中
（2020）豫14执202号 （2020）豫14民初70号	中信银行股份有限公司 商丘分行	金融借款合同纠纷	8,000.00	2020.8.14	执行中
（2020）豫01执1332号 （2020）豫01民初821号	中国民生银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	7,000.00	2020.8.27	执行中
（2020）豫01执1191号	郑州银行股份有限公司	金融借款合同纠纷	10,000.00	2020.7.1	执行中

(2020)豫01执1192号 (2020)豫01民初162号 (2020)豫01民初163号 (2020)豫01执保124号	管城支行				
(2020)豫01执1211号 (2020)豫01民初387号	招商银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	6,000.00	2020.7.22	执行中
(2020)豫01民初122号 (2021)豫01执4号	兴业银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	25,000.00	2020.6.10	执行中
(2019)豫1425民初5060号 (2020)豫1425执1278号	虞城县农村信用合作联社	金融借款合同纠纷	490.00	2020.11.7	执行中
(2019)豫1425民初5059号 (2020)豫1425执1248号	虞城县农村信用合作联社	金融借款合同纠纷	1,500.00	2020.11.4	执行中
(2018)京03执888号 (2018)京03民初482号 (2019)京03执423号	上海汐麟投资管理有限公司	民间借贷纠纷	3,825.59	2019.8.20	执行中
(2019)沪0115民初77087号 (2019)沪01民辖终1716号 (2020)沪0115执16893号	上海界龙永发包装印刷有限公司	加工合同纠纷	208.31	2020.5.18	执行中
(2020)豫01执1421号 (2020)豫01民初773号	华夏银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	4,000.00	2020.8.26	执行中
(2020)豫01执1049号 (2020)豫01民初368号	上海浦东发展银行股份有限公司 郑州分行	金融借款合同纠纷	4,000.00	2020.8.12	执行中
(2020)苏0282民初5522号 (2021)苏0282执98号	江苏申乾包装有限公司	分期付款买卖合同 纠纷	1,028.51	2021.1.6	执行中
(2019)豫1425民初5041号 (2020)豫1425执1780号	申丽英	债权转让合同纠纷	1,691.13	2020.4.3	执行中
(2019)豫1425民初4145号 (2020)豫1425执1827号	李自梅	民间借贷纠纷	3,000.00	2021.3.15	执行中
(2019)豫0102民初8208号 (2019)豫0102民初8079号 (2019)豫0102民初8210号 (2019)豫0102民初8207	郑州农业担保股份有限公司	追偿权纠纷	2,971.31	2019.8.9 2019.8.20	执行中

号 (2019)豫0102民初8209号 (2019)豫0102民初8211号 (2019)豫0102民初8085号 (2019)豫0102民初8077号 (2019)豫0102民初8083号 (2019)豫0102民初8206号 (2019)豫0102民初8081号					
(2020)豫01执62号	河南省中原小额贷款有限公司	借款合同纠纷案件执行	5,210.66	2020.1.13	执行中
(2019)豫0305民初3541号 (2020)豫0305执600号	苗林莉	民间借贷纠纷	430.00	2020.4.2	执行中
(2019)豫0311民初5886号 (2020)豫0311执4990号 (2020)豫03民终2596号	交通银行股份有限公司 洛阳分行	金融借款合同纠纷	1,620.80	2020.9.24	执行中
(2019)豫01民初1812号 (2020)豫01执87号	杨云晶	民间借贷纠纷	8,303.33	2020.5.13	执行中
(2019)内0122执900号 (2019)内0122民初575号	托克托县盛德奶牛养殖场	买卖合同	204.80	2019.11.13	执行中
(2019)豫0191民初24524号	魏霞	民间借贷纠纷	1,828.31	2019.8.12	执行中
(2020)粤01民初150号	广州农村商业银行股份有限公司	金融借款合同纠纷	8,518.66	2020.12.7	执行中

以上涉诉情况分析，系根据河南科迪乳业股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证河南科迪乳业股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映河南科迪乳业股份有限公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》及《证券质押及司法冻结汇总表》，截至公司退市时，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

如下：

股东名称	持股数量	持股比例	质押/司法冻结量 (股数)
科迪食品集团股份有限公司	484,690,000	44.27%	484,690,000
河南省农业综合开发有限公司	94,148,674	8.60%	0
钟文	32,026,222	2.93%	0
谢军	23,986,891	2.19%	0
马爱华	13,962,554	1.28%	0
周绍武	6,407,200	0.59%	0
童玲	5,017,100	0.46%	0
雷佳	5,012,400	0.46%	0
毛路平	5,000,000	0.46%	0
赵欣	4,448,122	0.41%	0

（五）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

科迪乳业 2021 年、2020 年财务报告经审计，连续两年被会计师出具了无法表示意见审计报告，分别是：浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2021 年度财务报告出具无法表示意见的审计报告（报告号：天平审字[2022]0389 号）；亚太(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度财务报告出具无法表示意见的审计报告（亚会 A 审字（2021）01210071 号）。其中，公司 2021 年度财务报告出具无法表示意见的审计报告形成无法表示意见的基础如下：

1、减值准备计提的合理性

如财务报表附注“五、4”所述，科迪乳业公司应收控股股东科迪食品集团股份有限公司（以下简称“科迪集团”）资金占用款 15.34 亿元的可收回性和减值事项，截至 2021 年 12 月 31 日，科迪乳业对此应收款项计提坏账准备余额 5.12 亿元，控股股东科迪集团破产重整计划于 2022 年 4 月 22 日获批，重整结果尚存在重大不确定性，我们无法获取充分、适当的审计证据以对该应收款项的可收回性和期末减值情况发表意见。

2、2016-2018 年虚假记载事项

如财务报表附注“五、4”所述，科迪乳业公司根据2021年9月16日中国证监会河南监管局出具的《行政处罚决定书》（〔2021〕1号），将2016-2018年度累计虚增利润29,982.87万元冲减控股股东科迪集团资金占用款。由于涉及虚假记载持续时间长、客户供应商众多、单笔交易金额小、分范围广、公司未提供完整的与上述事项相关的资料，我们无法获取充分、适当的审计证据就上述事项对财务报表期初的影响、是否需要作出调整发表意见。

3、持续经营能力

科迪乳业公司因逾期债务及对外担保等事项涉及多起诉讼，部分银行账户被冻结，期末存在涉讼事项、控股股东破产重整结果以及前期虚假记载导致受损投资者的索赔诉讼等不确定事项。如财务报表附注“二、财务报表编制的基础 2.持续经营能力评价”所述，公司管理层计划采取措施改善公司的经营状况和财务状况，我们无法获取充分、适当的审计证据，以判断科迪乳业公司在持续经营假设的基础上编制财务报表是否恰当。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

公司于2021年9月16日收到中国证券监督管理委员会河南证监局的《行政处罚及市场禁入决定书》（〔2021〕1号）和《市场禁入决定书》（〔2021〕1号），公司《2016年年度报告》、《2017年年度报告》、《2018年年度报告》存在虚构利润以及向控股股东科迪集团及其关联方提供资金；公司在未经过决策审批程序或授权程序的情况下，向科迪集团及其关联方提供担保的违法违规事项。

公司2020年度财务报告被出具无法表示意见审计报告，并且公司股票被深圳证券交易所实施退市风险警示。这些情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

公司2021年度财务报告被出具无法表示意见审计报告，公司股票被深圳证券交易所实施终止上市交易的决定。浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计意见中显示：“科迪乳业公司因逾期债务及对外担保等事项涉及多起诉讼，部分银行账户被冻结，期末存在涉讼事项、控股股东破产重整结果以及前期虚假记载导致受损投资者的索赔诉讼等不确定事项。如财务报表附注“二、财务报表编制的基础 2.持续经营能力评价”所述，公司管理层计划采取措施改善公司的经营状况和财务状况，我们无法获取充分、适当的审计证据，以判断科迪乳业

公司在持续经营假设的基础上编制财务报表是否恰当。”这些情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

公司存在被债权人向法院提出破产申请的事件。债权人郑州互通合众文化传播有限公司对科迪乳业提起破产申请，河南省商丘市中级人民法院已对该申请立案审查（案号：(2022)豫14破申3号）。如法院经审查裁定受理破产申请，科迪乳业将进入破产或破产重整司法程序。请投资者密切关注科迪乳业破产重整和破产清算的风险，以及破产程序期间可能发生的股票暂停转让的风险。

（四）法律风险

1、诉讼及仲裁情况

公司涉及诉讼、仲裁事项较多，涉及金额较大，相关情况详见本报告之“三、公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，且可能发生期后诉讼事项，存在相应法律风险。

2、违法违规和行政处罚情况

2021年2月18日，深圳证券交易所出具《关于对河南科迪乳业股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，因公司未按规定及时修正2019年度业绩预告，深圳证券交易所对科迪乳业给予通报批评的处分。

2021年9月16日，中国证券监督管理委员会河南监管局（简称“河南证监局”）出具《行政处罚决定书》（[2021]1号）、《市场禁入决定书》（[2021]1号），因公司2016年年度报告、2017年年度报告、2018年年度报告存在虚假记载，未按规定履行2016年至2019年有关临时信息披露义务，2016年年度报告、2017年年度报告、2018年年度报告存在重大遗漏，河南证监局决定：责令科迪乳业改正，给予警告，并处以60万元罚款。

2021年11月15日，深圳证券交易所出具《关于对河南科迪乳业股份有限公司及相关当事人给予公开谴责的决定》，因公司2020年度业绩修正滞后；2020年财务会计报告被出具无法表示意见，形成无法表示意见的基础包括资金占用、违规担保、立案调查、持续经营能力、递延所得税资产的确认等事项，深圳证券交易所对科迪乳业给予公开谴责的处分。

2022年2月25日，深圳证券交易所出具《关于对河南科迪乳业股份有限公

司及相关当事人给予纪律处分的决定》，因公司财务会计报告存在虚假记载；控股股东及其关联方非经营性资金占用；违规对外提供担保，深圳证券交易所对科迪乳业给予公开谴责的处分。

（五）其他风险

1、控股股东资金占用余额无法收回的风险

公司控股股东科迪食品集团股份有限公司非经营性占用上市公司资金累计发生额为 66.57 亿元，截至 2022 年 4 月 29 日，剩余资金占用余额为 60,792.8 万元。若控股股东不具备偿还能力，公司存在控股股东资金占用余额无法收回的风险。

2、对外担保的风险

截至 2022 年 4 月 29 日，公司对外担保余额合计为 17,985.25 万元，其中公司为控股股东科迪集团的担保余额为 8,303.33 万元。截至本公告披露日，科迪集团已被列入失信被执行人，正在进行破产重整程序中。若科迪集团或其他被担保方未能偿还债务，公司将存在承担连带保证责任的风险。

3、偿债风险

2021 年度报告期末，公司流动负债余额为 19.67 亿元，其中短期借款 5.60 亿元且均已逾期，资产负债率为 96.43%。公司及子公司由于资金紧缺，导致未能及时偿付银行贷款、供应商货款等，公司及子公司目前已面临较多的司法诉讼。相关诉讼已导致的公司部分银行账户被冻结，公司已被列入失信被执行人名单，主要银行账户被冻结已对公司生产经营活动造成重大影响。

4、股票交易的风险

根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第十六条之规定，公募基金、合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)持有的公司股票只能卖出，不得买入。

5、无法完整反映公司投资风险的风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，同时本投资风险分析的报告依据的公司 2021 年财务报告被审计机构出具无法表示意见类型，因而本投资风险分析的报告无法保证公司财务报告的真实性、准确性和完整性，且

可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

中原证券股份有限公司

2022 年 8 月 22 日