

獐子岛集团股份有限公司

关于深圳证券交易所问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

獐子岛集团股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所《关于对獐子岛集团股份有限公司 2016 年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2016】第 37 号，以下简称“问询函”），根据要求，现就函中问题进行说明如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 133,690.08 万元，较上年同期增长 2.76%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）668.78 万元，较上年同期增长 229.30%。请结合产品价格、成本、费用和非经常性损益等方面详细测算分析你公司净利润大幅增长的原因。

回复：

2016 年上半年，公司实现营业收入 133,690.08 万元，较上年同期增长 2.76%；净利润 668.78 万元，较上年同期增长 229.30%。利润表各项财务指标对比情况如下：

附表：2016 年 1-6 月份利润表比对表（单位：万元）

项目	本期发生	上期发生	增减	增减幅
一、营业总收入	133,690.08	130,104.63	3,585.44	2.76%
二、营业总成本	136,546.57	138,049.33	-1,502.76	-1.09%
其中：营业成本	112,681.69	108,631.98	4,049.70	3.73%
营业税金及附加	57.02	109.82	-52.80	-48.08%
销售费用	8,208.90	10,599.17	-2,390.27	-22.55%
管理费用	9,006.50	9,778.77	-772.27	-7.90%
财务费用	6,255.43	8,697.73	-2,442.30	-28.08%

资产减值损失	337.03	231.85	105.18	45.36%
投资收益	454.75	34.92	419.83	1202.27%
三、营业利润	-2,401.74	-7,909.78	5,508.03	-69.64%
加：营业外收入	3,705.81	8,434.98	-4,729.17	-56.07%
减：营业外支出	621.23	319.64	301.59	94.35%
四、利润总额	682.83	205.56	477.27	232.19%
减：所得税费用	55.05	-108.64	163.68	-150.67%
五、净利润	627.78	314.19	313.59	99.81%
归属于母公司所有者的净利润	668.78	203.09	465.69	229.30%
少数股东损益	-41.00	111.10	-152.10	-136.90%

就 2016 年上半年，营业收入、产品价格、成本、费用和非经常性损益等方面因素影响净利润变动情况分析说明如下：

（1）营业收入及成本

2016 年上半年公司实现营业收入 133,690.08 万元，较上年同期增长 2.76%，营业成本 112,681.69 万元，较上年同期增长 3.73%。收入同比增长的来源主要是水产贸易收入增长，但贸易收入毛利率水平较低对公司整体业绩贡献占比不大，除水产贸易外的其他行业收入水平均有所下降。

水产养殖业实现营业收入 40,243.55 万元，较上年同期减少 6.62%，主要原因为本期收获浮筏虾夷扇贝转加工占比较大，而上年同期以活鲜方式销售在当期实现收益的占比较大；营业成本 27,170.78 万元，较上年同期减少 16.40%，主要原因为浮筏虾夷扇贝转加工占比较大及牡蛎等产品成本下降导致；营业收入降幅与营业成本降幅差异较大的原因为水产养殖业产品平均销售价格同比增长较大所致[详见“（2）产品价格”]；毛利率 32.48%，较上年同期增长 7.9 个百分点，主要原因为养殖产品销售价格上涨及资源恢复带来的单位成本下降所致。

水产加工业实现营业收入 41,138.11 万元，较上年同期减少 10.04%，营业成本总计 36,354.96 万元，较上年同期减少 7.38%。主要原因为受浮筏虾夷扇贝外部原料市场供应不足影响，导致虾夷扇贝加工品收入减少，同时单位成本相对增加，，毛利率同比减少 2.54 个百分点。

水产贸易业实现营业收入 48,967.24 万元，较上年同期增长 33.5%，主要原

因为本期公司增加了中间贸易业务量所致；营业成本 45,905.24 万元，较上年同期增长 38.62%；毛利率 6.25%，较上年同期减少 3.47 个百分点，毛利率下降的主要原因是本期业务量增加的中间贸易毛利率水平低于一般贸易所致。

(2) 主要产品价格

2016 年上半年，公司水产养殖业产品平均销售价格 20.13 元/公斤，同比增长 15.29%，主要原因为市场需求旺盛，海产品物价水平整体上涨。其中底播虾夷扇贝平均售价同比增长 8.91%，浮筏鲍鱼平均售价同比增长 37.13%，紫海胆平均销售价格同比增长 18.49%；牡蛎平均销售价格同比增长 7.42%，海螺平均售价同比下降 6.91%。

水产加工业产品平均销售价格 27.38 元/公斤，同比增长 0.74%。主要原因为受市场需求提升、物价水平上涨及人民币汇率贬值等因素影响，扇贝加工品、来进料加工品销售价格有所上涨，受海参消费市场低迷影响，海参加工品价格略有下降。其中半壳虾夷扇贝平均销售价格同比增长 4.38%，虾夷扇贝柱平均销售价格同比增长 6.21%，来进料加工产品平均销售价格同比增长 4.44%，海参加工品平均销售价格同比下降 4.52%。

(3) 期间费用

2016 年上半年，公司期间费用合计 23,470.83 万元，较上年同期下降 5,604.84 万元，降幅 19.28%。其中销售费用 8,208.90 万元，较上年同期下降 2,390.27 万元，降幅 22.55%；管理费用 9,006.50 万元，较上年同期下降 772.27 万元，降幅 7.90%；财务费用 6,255.43 万元，较上年同期下降 2,442.30 万元，降幅 28.08%（主要原因详见问题 2）。

(4) 非经常性损益

2016 年上半年非经常性损益项目 3,136.37 万元，较上年同期减少 3,845.88 万元，降幅 55.08%。其中非流动资产处置损益项目-40.55 万元，计入当期损益的政府补助项目 405.89 万元，其他营业外收支项目 2,719.23 万元。本期营业外收入其他中主要包含中国人保财险大连分公司的风力指数保险理赔款 3,117.25 万元。本期非经常性损益同比降幅的主要原因为去年同期政府补助项目与海域征

用补偿款金额较大。

综上，2016 年上半年公司水产贸易业收入较上年同期增长较大，带动公司整体营业收入较上年同期有所增长；受海洋牧场养殖产品销售价格上涨等因素影响，水产养殖业盈利水平有所提升。在费用管控方面，公司通过优化组织架构、精减辅助人员、减少总部办公面积、降低物资采购成本、盘活闲置资产、关停与退租运营低效资产等措施，管理、销售及财务三项期间费用降幅较大。受以上经营性因素影响，公司在非经常性损益同比大幅下降的情况下，2016 年上半年实现净利润较上年同期增长 229.30%。

2、报告期内，你公司发生销售费用 8,208.9 万元，与上年同期相比下降 22.55%；发生财务费用 6,255.43 万元，与上年同期相比下降 28.08%。请分析并说明你公司销售费用和财务费用大幅下降的原因。

回复：

(1) 销售费用

2016 年上半年销售费用 8,208.90 万元，较上年同期下降 2,390.27 万元，降幅 22.55%。销售费用减少的主要原因为降低物资采购、运输服务成本，优化广告宣传投放策略、强化线上与线下渠道的营销功能，以及关停与退租运营低效资产等。其中减少物流及包装费用 1,472.40 万元，较上年同期减少 35.51%，广告宣传费减少 616.05 万元，降幅 52.56%，其他销售费用较上年同期下降 301.81 万元，降幅 5.72%。

(2) 财务费用

2016 年上半年财务费用 6,255.43 万元，较上年同期下降 2,442.30 万元，降幅 28.08%。财务费用减少的主要原因为借款利率下降利息支出减少，人民币汇率下跌导致出口业务汇兑收益增加。其中利息支出较上年同期减少 866.81 万元，降幅 9.62%，2016 年上半年公司借款利率综合水平 5.51%，比上年同期下降 0.82 个百分点；公司出口业务主要结算货币为美元、日元，2016 年 6 月末人民币兑美元、日元汇率较 2015 年末分别贬值约 2.1%、16.5%，致使公司汇兑收益较上年同期增加 2,133.82 万元，增幅 1247.83%。

3、截止报告期末,你公司一年内到期的非流动负债余额为 65,389.54 万元,较上年同期增长 125.86%。请说明你公司偿还该笔非流动负债的具体安排。

回复:

截至 2016 年 6 月 30 日,公司一年内到期的非流动负债余额为 65,389.54 万元,较上年同期增长 125.86%。本期一年内到期的非流动负债主要包括:

(1) 2015 年 6 月,公司与中国工商银行股份有限公司大连市分行、中国农业银行股份有限公司大连市分行及中国进出口银行辽宁省分行共同签署的银团贷款,金额 3 亿元,借款期限 2 年,将于 2017 年 6 月到期。

(2) 2010 年 12 月,向国家开发银行大连市分行借款 1.9 亿元人民币,借款期限 7 年,其中 2016 年 10 月到期需偿还 4,000 万元。

(3) 2014-2016 年,分笔共向中国农业银行股份有限公司大连市分行借款 5.8 亿元借款,其中 2017 年 6 月前到期需偿还 1.56 亿元。

(4) 2015 年 1 月,向中国进出口银行辽宁省分行借款 1 亿元,借款期限 1.5 年,2016 年 7 月到期需偿还。

(5) 2014 年 7 月,向中国银行巴黎分行借款 1.4 亿元,2017 年 6 月 30 日前偿还 2,672 万元。

2016 年 1-9 月份公司经营活动产生的现金流量净额为 1.81 亿元,截止 2016 年 9 月末公司货币资金余额为 7.06 亿元,能够按期偿还上述未到期非流动负债。截至本公告日,(2)、(4)项借款均已按期偿还完毕,(1)、(3)、(5)项借款尚未到期。

自 2014 年开始,公司结合业务情况对债务结构进行了调整,增大了中长期贷款的比重,优化了经营业务周期和银行贷款周期的匹配度。公司目前经营业绩稳步回升、财务状况持续优化,今后将继续保持与银行的良好合作,保障运营发展的资金需求。

4、截至报告期末,你公司存货余额为 16.29 亿元,较上年同期增长 5.56%。请说明你公司存货的内部控制情况,包括但不限于采购、验收、仓储、装运出

库等方面的设计和执行情况，以及存货盘点制度和执行情况、存货跌价准备的计提依据和充分性。

回复：

(1) 采购、验收、仓储、装运出库等方面的设计和执行情况

a. 采购计划制定：公司实行全面预算管理，制定了《预算管理控制程序》。在每年 12 月份，各单位上报各类存货采购预算，经业务群执行总裁/中心总监审核后，报采购部门复核，由公司预算管理委员会批准，各单位在下一年度分月实施采购。

b. 实施采购：公司制订了《采购管理控制程序》、《苗种采购、底播控制程序》、《供应商评价管理控制程序》等制度对采购过程实行控制。采购人员根据采购项目，在合格供应商名录内，选择供应商询价，询价结果报采购总监审核同意后，向确认的供应商发起订单，实施采购。大宗物资的采购，由采购总监及采购业务人员组织相关技术人员、审计监察部等组成谈判小组与供方通过谈判方式最终确定商品价格，并由采购业务人员填写记录备案。苗种采购由养殖管理部派人到现场进行调查，并将样品交质量管理部门送至第三方检验机构进行药残检测，达到标准后，按公司苗种收购标准进行采购。

c. 验收入库：使用单位仓库管理员收到采购物资后，根据订单、送货单核查采购物资规格、数量，并按相关物资验收标准检查采购物资质量，登记《采购验收记录》，填写《入库单》，上交财务部门。

d. 生产领用：生产单位根据生产计划领用原材料、饵料、低值易耗品等物料，领用时填制《领料单》，报相关负责人审批后交保管部门领用物料。保管部门根据《领料单》记录发出物料的名称、领用部门及领用量，财务部门根据《领料单》记录材料采购明细账的发出记录。

e. 安全防护：在消耗性生物资产安全管理方面，公司制订了《产品看护管理规定》等制度，以安全部门为责任主体，对养殖区域内虾夷扇贝、海参、鲍鱼等产品进行安全巡查，防止偷窃行为发生。

f. 在产品日常监测：公司制订了《监视和测量控制程序》等制度，以海洋生

物研发中心作为责任主体，定期、定区对底播产品进行跟踪调查，以掌握产品的分布密度、生长速度、存活率等各项数据以及是否发生病害；以养殖管理部为责任主体，根据浮筏养殖产品的长势及环境变化，根据养殖规范对浮筏养殖产品进行分苗、倒笼，并定期聘请外部水产研究机构进行调查并出具外部意见。

g. 出库发货：公司制订了《产品出库管理规定》、《产品暂养、采捕和销售规定》等制度对发货过程进行控制。国际贸易：仓储部门根据销售部门的《发货通知单》，进行销售出库操作，同时销售部门进行报关操作，开具《出口产品销售发票》，财务部门进行销售结算。国内贸易：客户先将货款预付至财务部门，每天由财务部门发布《客户预付款明细表》，销售人员根据客户的订货量及预付款情况，开具《销售单》，通知发货，仓储部门开具《出库单》，货物通过物流部或第三方物流运输至客户，客户收到货物后出具《客户成交确认单》。

上述内部控制措施对公司存货管理的各环节均设置了相应的控制点，由采购部门、管理部门、财务部门、安全部门以及养殖管理部门、加工管理部门等多个部门共同参与，相互制衡，并及时形成相应的书面证据，从而能有效地保证存货的真实、准确和完整。

(2) 存货盘点制度和执行情况

公司制订了《财产盘点制度》，定期对存货进行盘点。公司的存货盘存制度为永续盘存制，对原材料、低值易耗品、包装物、库存商品、消耗性生物资产等在年末进行全面盘点。其中原材料、低值易耗品、包装物、库存商品等存货的盘点方法与工业企业相同，实行全面盘点。

公司的消耗性生物资产考虑到其生物特殊性，盘点方法一般采用抽盘的方式。盘点前，制定《盘点计划》，明确负责部门、盘点人员及盘点要求，盘点过程中填写《盘点表》，结束后上报《盘点报告》。具体方法如下：

a. 消耗性生物资产—浮筏养殖产品

公司的浮筏养殖产品包括浮筏鲍鱼、虾夷一龄贝、牡蛎等。浮筏养殖产品对每个吊笼按标准投苗，根据季节进行分苗。日常根据产品长势情况，对产品进行规格分选。年末盘点时，抽取一定数量的养殖笼吊进行清点，确定每吊养殖数量、

重量、规格，然后再根据同类产品的总挂养的笼吊数，测算出该品种的在养存量。

b. 消耗性生物资产—底播养殖产品

海域划分：内区（潜水员采捕区域），为养殖虾夷扇贝、海参、鲍鱼等多品种的养殖区域；外区（拖网采捕区），为以虾夷扇贝为主的养殖区域。当年新增的底播虾夷扇贝、海参等，由于其底播时间为临近年末的11-12月份，利用投苗记录作为盘点数量，不再进行实物盘点。

内区盘点方法：确定每个点抽点面积，到达指定区域，潜水员将该点位的盘点产品全部采捕上来，进行数量、重量、规格测量清点，并据此测算各调查海域的存量。

外区盘点方法：主要为底播虾夷扇贝，主要采用科研船上的水下摄像系统进行视频观测，观测宽度0.5-0.6米，观测距离100-400米，每个抽样点的观测面积50-240 m²，根据视频观测和计量数量，统计出该区域内的虾夷扇贝数量；各年份扇贝使用底栖贝类采集器随机取样，将抽样点内的产品采捕上来，进行虾夷扇贝个体重量的测量、称重。根据采捕上来的虾夷扇贝个体平均重量，以及水下摄像系统观测的计数，计算出抽点样区域的存量，再据此测算各底播海域同类虾夷扇贝存量。

公司严格执行《财产盘点制度》，定期组织对公司的各项存货进行盘点检查，准确反映存货的价值，有效地保证存货的真实、准确和完整。

(3) 存货跌价准备的计提依据和充分性

报告期末，公司对各项存货测算其可变现净值，编制《可变现净值测算表》。以消耗性生物资产为例，具体测算过程为：

某类在养产品的可变现净值=某类产品的预计销售价格×年末实有存量—继续养殖费用—销售费用等预计费用。具体测算依据：

a. 预计销售价格的确定

公司主要养殖品种虾夷扇贝、海参、鲍鱼、海螺、牡蛎等产品的预计销售价格，市场需求旺盛、价格稳定，因此根据该产品公司年末对外销售价格或最近销

售价格确定。养殖新品种，在未大量上市销售没有稳定销售价格参照的情况下，按意向销售区域的市场价格较低值做为预计销售价格的确 定参照。

b. 年末实有存量的确定

年末在养产品的实有存量，以年末存货盘点数量为依据，考虑自然生长及成活率等因素进行调整确定。

已到收获期的底播在养产品，按年末抽查盘点的平均亩产及期末在养面积直接测算；未到收获期的底播在养产品，按年末抽查盘点的数量及到采捕期时的预计成活率，测算单位亩产数量，再根据到采捕期时的预计单位体重，测算其平均亩产，乘以期末在养面积测算出年末实有存量。

已到收获期的浮筏养殖在养产品，年末测算实有存量时，按年末抽查盘点养殖笼吊的平均量及期末总挂养的笼吊数直接测算出年末实有存量；如果未到收获期，依据年末抽盘的养殖笼吊的平均存量数乘以在养的笼吊数，测算出在养的年末数量，再以年末数量乘以到收获期时的成活率以及平均体重，测算出年末实有存量。

c. 继续养殖费用的确定

底播在养产品的继续养殖费用包括：海域使用金、借款的资本化利息、运费、暂养费用、看护费、采捕费等。其中：海域使用金以底播亩数及每亩海域使用金标准测算；借款利息资本化按占用资金及利率测算（已到收获期的底播产品不再承担利息）；运费是用活水运输船把产品从养殖基地运输到活品暂养厂发生的费用；活品暂养费用为对产品分拣、暂养的费用。运费及活品暂养厂费用是参照本年及以前年度该项费用的实际发生额占采捕重量的比例，以及预计采捕重量来测算。

浮筏养殖产品的继续养殖费用，包括浮筏摊销、养殖期内发生的职工薪酬、能源成本、海域使用金、资本化利息等。鲍鱼养殖还要考虑到饵料费用。

d. 销售费用的确定

根据公司本年及以前年度实际发生的销售费用占销售收入的比例以及预计

销售收入来测算。

综上，公司按相关制度严格执行对各类存货的减值测试，并充分足额计提了存货跌价准备，存货跌价准备的期末余额为 3,167.30 万元。

樟子岛集团股份有限公司董事会

2016 年 11 月 10 日