

上海证券交易所

上证公函【2020】0391号

关于国投中鲁果汁股份有限公司 2019年年度报告的信息披露监管问询函

国投中鲁果汁股份有限公司：

依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第2号》）、上海证券交易所行业信息披露指引等规则的要求，经对公司2019年年度报告的事后审核，为便于投资者理解，根据本所《股票上市规则》第17.1条规定，请公司进一步补充披露下述信息。

一、关于主营业务模式及盈利能力

年报披露，公司主营浓缩果蔬汁（浆），产品服务于下游饮料制造行业生产企业，为其提供生产原料，业务模式为企业对企业销售产品。公司产品80%以上出口外销，浓缩苹果汁占公司产品75%以上。报告期内，公司实现营业收入13.3亿元，同比增长38.09%，实现归母净利润359.73万元，但扣非后净利润亏损704.6万元，同比下滑390.96%，主要原因包括主营饮料制造业务毛利率下滑。

1. 报告期内，公司各个季度业绩差异较大。公司四个季度分别实现营业收入1.85亿元、2.16亿元、2.61亿元、6.68亿元，其中，第四季度营业收入占全年总营收的50%以上；四个季度分别实现归母

净利润 150 万元、177 万元、407 万元、-374 万元，扣非后净利润分别为-27 万元、101 万元、160 万元、-939 万元。请公司补充披露：

(1) 结合业务特点、同行业生产经营及主营产品的产量、销量、平均销售价格季度变动趋势以及回款、收入确认时点、政策等，补充披露四个季度营业收入及净利润波动较大的原因及合理性；(2) 结合各季度具体经营数据，说明第四季度营业收入明显高于前三季度的原因；(3) 分析第四季度收入大幅增长，但利润却显著下降的原因及合理性。

2. 年报披露，报告期内营收占比超过 96%的饮料制造业务实现营业收入 13.16 亿元，同比增长 39.41%，毛利率 20.01%，同比减少 6.29%。主要原因包括美国加征关税美洲地区毛利率同比下降 6.61%，以及欧洲苹果减产成本上升，欧洲地区毛利率同比下降 20.76%。同时，饮料制造业务“原料”成本占比为 47.17%。请公司补充披露：(1) 结合公司美洲、欧洲地区销售产品价格变动情况，说明相关毛利率水平及其变动趋势是否符合市场价格趋势，如存在差异请说明原因；(2) 导致美洲和欧洲毛利率大幅下降的因素是否具有持续性，针对相关成本变动公司拟采取的应对措施；(3) 公司主营产品单一、依赖外销出口所面临的主要风险，并进行风险提示；(4) 公司未来拟采取的改善主营业务盈利能力的相关计划和具体措施。

3. 年报披露，全球浓缩苹果汁产量较为稳定，年平均产量基本维持在 140 万吨左右，中国浓缩苹果汁产量占世界总产量的 35%以上。报告期内，公司苹果清汁生产量为 14.8 万吨，同比增长 72.7%，主要因原料供应相对充足。此外，国内浓缩苹果汁行业仍需克服产

能过剩、季节性加工带来的生产成本及费用控制等问题。请公司补充披露：（1）结合国内果汁制造行业经营情况，说明公司在饮料制造业务的市场地位和份额、主要竞争对手基本情况以及公司具备的市场优势及劣势；（2）针对产能过剩、季节性加工带来的生产成本及费用控制等问题，公司已采取及拟采取的应对措施。

4. 年报披露，公司产品以浓缩果蔬汁为主，辅以 NFC 果汁、多品种饮料浓缩液及水果原浆等系列产品结构。现有产能方面，报告期内公司苹果汁与梨汁设计产能分别为 560 吨/时、55 吨/时，实际产能 345 吨/时、34 吨/时。同时，公司拟投资 2584.78 万元投资建设多品牌 NFC 果蔬汁（浆）生产线项目。请公司补充披露：（1）报告期内系列产品结构的具体经营信息，包括营业收入、营业成本、毛利率及其同比情况；（2）报告期内实际产能低于设计产能的原因；（3）结合公司近三年公司产能利用率、现有市场发展情况，说明新建上述生产线项目的主要原因及相关商业合理性。

5. 2019 年，公司前五名客户销售额 3.38 亿元，占年度销售总额的 25.42%，其中，前五名客户销售额中关联方销售额 5974 万元，占年度销售总额的 4.51%；前五名供应商采购额 4193 万元，占年度采购总额的 71.88%。请公司补充披露：（1）近三年前五大客户名称、销售产品类别、销售金额、占比、是否为关联方；（2）近三年前五名客户中关联方销售业务背景、具体交易明细及金额；（3）近三年前五大供应商名称、采购内容、金额、占比、是否为关联方；（4）除已披露的关联方采购外，公司是否与上述客户、供应商存在关联关系或其他长期合作协议。

二、关于会计处理及其他

6. 2018年，公司子公司中鲁（欧洲）有限公司（以下简称欧洲公司）收购波兰 Appol 集团 100% 股权。报告期内，欧洲公司实现净利润仅 739.03 万元，同比下滑 68.24%。此外，公司商誉期末余额 7316.73 万元。请公司补充披露：（1）结合主要财务数据，说明欧洲公司业绩大幅下滑的具体原因；（2）商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法；（3）结合欧洲公司近两年营业收入、净利润、毛利率、经营性现金流净额等主要财务数据及同比变动情况，分析说明公司未计提商誉减值的主要考虑，相关减值测试是否合理，是否存在商誉大额减值的风险。

7. 年报披露，报告期内公司资产负债率 57.96%，较以往年度进一步上升。流动性方面，货币资金期末余额 1.11 亿元，短期借款与长期借款分别增长 52.79%、8.93%，合计 11.76 亿元。同时，财务费用期末余额 3502.88 万元，同比增长 346.59%。请公司补充披露：（1）结合同行业公司的负债率和流动比率情况，说明公司的负债水平和偿债能力是否合理；（2）结合公司流动资金、经营性现金流情况，说明相关债务偿付资金安排；（3）财务费用大幅增长的具体原因；（4）公司进一步改善财务状况的计划和安排。

8. 年报披露，公司应收账款期末余额 5.34 亿元，同比增长 115.01%，应收账款占营业收入的比例为 40%，应收账款周转率 3.4，较以前年度进一步下降。请公司补充披露：（1）结合公司销售情况、信用政策及回款期限等，补充披露应收账款大幅增加的合理性；（2）结合前五名应收账款的账龄、逾期情况、欠款方经营能力、财务状

况与期后回款情况，补充披露应收账款是否存在无法足额收回的风险，以及是否充分计提坏账准备；（2）结合公司的业务模式、信用政策、收入确认条件等，补充说明公司应收账款周转率持续下降的原因及合理性。

9. 年报披露，公司存货期末余额 7.14 亿元，同比增长 7.73%，其中库存商品期末余额 6.72 亿元，计提跌价准备 394 万元；2018 年，公司存货期末余额 6.63 亿元，同比增长 26.46%，其中，库存商品期末余额 6.35 亿元，计提跌价准备 873 万元。请公司补充披露：（1）存货中原材料、库存商品的主要构成；（2）结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及主要材料、产成品价格走势、保质期等，说明公司存货跌价准备计提的合理性。

请年审会计师就以上会计相关事项予以核实并发表意见。

针对前述问题，依据《格式准则第 2 号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定要求，对于公司认为不适用或因特殊原因确实不便说明披露的，应当详细披露无法披露的原因。

请公司收到本问询函后立即披露，并于 2020 年 5 月 8 日之前，就上述事项予以披露，同时对定期报告作相应修订。

上海证券交易
上市公司监管一部
二〇二〇年四月二十二日

