

大连天宝绿色食品股份有限公司

关于深圳证券交易所 2018 年半年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

大连天宝绿色食品股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部签发的《关于对大连天宝绿色食品股份有限公司 2018 年半年报的问询函》（中小板半年报问询函[2018]第 31 号）（以下简称“问询函”）。根据问询函要求，本公司进行了认真调查核实，现就问询函相关问题回复如下：

一、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东净利润（以下简称“净利润”）2,739.67 万元，同比下降 68.34%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非净利润”）2,417.62 万元，同比下降 71.94%。公司主要产品水产品毛利率为 20.89%，同比下降 3.89%。请结合产品销售及成本变动情况，说明公司主要产品毛利率下降的主要原因，以及利润来源及构成情况，说明导致报告期内净利润及扣非净利润大幅下滑的原因及合理性。

公司回复：

1、报告期内公司主要产品水产品毛利率为 20.89%，同比下降 3.89%，水产品销售及成本变动情况如下表：

主要水产品销售收入情况

销售种类	2018 年 1 月-6 月			2017 年 1 月-6 月		
	单价(元/吨)	数量(吨)	金额(元)	单价(元/吨)	数量(吨)	金额(元)
鱼片	32,499	5,602	182,057,288	34,126	5,673	193,594,797
蟹肉	215,473	288	62,056,107	230,727	633	146,050,441
小计		5,890	244,113,395		6,306	339,645,238

2017 年 1-6 月及 2018 年 1-6 月，公司鱼片销售单价分别为 34,126 元/吨、32,499

元/吨，蟹肉销售单价分别为 230,727 元/吨、215,473 元/吨，销售单价呈递减趋势（按美元单价核算，价格波动较小），销售单价递减主要是人民币对美元汇率变化引起（2018 年上半年人民币对美元平均汇率比上年同期升值了 7.26%）。

主要水产品原料采购成本情况

销售种类	2018 年 1 月-6 月			2017 年 1 月-6 月		
	单价(元/吨)	数量(吨)	金额(元)	单价(元/吨)	数量(吨)	金额(元)
鱼类	12,167	7,718	93,905,663	10,309	11,609	119,672,995
蟹类	129,444	359	46,470,355	80,268	1,180	94,715,924
小计		8,077	140,376,018		12,789	214,388,919

2017 年 1-6 月及 2018 年 1-6 月，公司鱼类原料采购成本分别为 10,309 元/吨、12,167 元/吨，蟹类原料采购成本分别为 80,268 元/吨、129,444 元/吨，原料采购成本呈上升趋势（原料采购采用预付款，汇率变化因素影响较小），原因系由于捕捞配额的下降，野生水产品总体数量下滑，直接导致水产品的原料采购价格上涨。

综上所述分析，报告期内公司主要产品水产品毛利率下降的主要原因系人民币对美元升值导致销售收入减少和原料采购价格上涨导致成本增加所致。

2、报告期内公司利润来源及构成情况如下表：

单位：元

分产品	收入	成本	毛利
水产品	344,365,283.66	272,431,030.97	71,934,252.69
农产品	93,068,181.27	70,937,259.06	22,130,922.21
冰淇淋	7,137,005.78	8,611,139.56	-1,474,133.78
仓储	3,865,275.47	2,314,114.78	1,551,160.69
药品及其他	65,787,161.40	61,510,433.17	4,276,728.23
物流运输	1,221,348.57	1,332,481.47	-111,132.90
其他产品	112,318.48		112,318.48
小计	515,556,574.63	417,136,459.01	98,420,115.62

从上表比较分析，报告期内公司利润来源主要为销售水产品和农产品所得。

3、报告期内净利润及扣非净利润大幅下滑的原因及合理性：

（1）汇率波动影响

2018年上半年人民币对美元平均汇率比上年同期升值了7.26%，由于公司主要营业收入来自水产品出口收入，因此受汇率波动的影响较大，进而直接影响公司的净利润。

（2）原料采购价格影响

公司水产品加工所需原料主要包括黄金鲽鱼、鳕鱼、真鳕鱼、鳕蟹等，绝大部分来自远洋捕捞的大西洋、太平洋及阿拉斯加海域，海区环境清洁无污染，近年来由于捕捞配额的下降，野生水产品总体数量下滑，直接导致水产品的原料采购价格上涨。

（3）财务费用影响

单位：元

科目名称	2018年1-6月 发生额	2017年1-6月 发生额	比上年同期 增加额	增加比例
利息支出	60,287,591.58	22,669,701.10	37,617,890.48	165.94%
其中：长期借款利息	39,337,365.17	9,251,083.21	30,086,281.96	325.22%
短期借款利息		1,983,672.92	-1,983,672.92	-100.00%
押汇利息		351,611.63	-351,611.63	-100.00%
应付债券利息	20,950,226.41	11,083,333.34	9,866,893.07	89.02%
利息收入	-103,511.51	-125,250.11	21,738.60	-17.36%
汇兑损益	-15,113,223.84	1,215,660.65	-16,328,884.49	-1343.21%
手续费	208,456.61	273,059.08	-64,602.47	-23.66%
合 计	45,279,312.83	24,033,170.72	21,246,142.11	88.40%

报告期内，财务费用发生额为 4,527.93 万元，较上年同期增长 88.40%，其中利息支出 6,028.76 万元，较上年同期增加 3,761.79 万元，主要为长期借款利息和债券利息增加，长期借款利息报告期发生 3,933.74 万元，较上年同期增加 3,008.63 万元，由于 2017 年 11 月、12 月华家新建项目陆续转固，项目借款所产

生的相关利息报告期全部记入财务费用，而上年同期该借款费用记入资本化利息，未体现在财务费用中，所以报告期长期借款利息较上年同期增加；债券利息报告期发生额较上年同期增加 986.69 万元，主要为上年同期公司债券从三月份发行并开始计算利息，所以报告期较上年同期计提利息及发行费摊销增加。

报告期内，公司各项主营业务经营情况基本保持稳定，由于国际贸易形势依旧严峻，公司调整销售策略和产品结构，水产品业务虽有下滑，但农产品等业务较上年同期均有增长，保证了公司主营业务收入的的基本稳定。因此，报告期内导致净利润及扣非净利润大幅下滑的原因系人民币对美元升值导致销售收入减少和原料采购价格上涨导致成本增加以及利息支出增加所致，与实际情况相符。

二、报告期末，应收账款余额 12.82 亿元，较去年同期增长 28.46%，其中账龄在 1 年以上应收账款余额 2.61 亿元，占比 20.36%；报告期内，公司营业收入较去年同期下降 16.81%。请结合销售情况及信用政策，并比较可比公司及以往应收账款占营业收入比例等数据，说明报告期末应收账款余额增长的原因及合理性；并结合应收账款收回情况及同行业可比公司应收账款坏账准备的计提比例，说明报告期内坏账准备计提是否充分适当。请会计师进行核查并发表明确意见。

公司回复：

1、报告期末，应收账款余额 12.82 亿元，较去年同期增长 28.92%，报告期内，营业收入 5.16 亿元，较去年同期下降 16.81%，公司报告期应收账款及营业收入按产品构成见下表：

（1）应收账款按产品构成：

产品名称	2018 年 6 月 30 日		2017 年度		2016 年度	
	应收余额（元）	占应收总额比例	应收余额（元）	占应收总额比例	应收余额（元）	占应收总额比例
水产品	1,197,903,928.94	93.46%	1,091,436,547.58	87.47%	930,731,892.45	97.98%
农产品	57,720,316.11	4.50%	28,147,320.32	10.27%	952,188.64	0.10%
冰淇淋	1,846,837.44	0.14%	366,993.40	0.03%	404,330.28	0.04%
仓储	3,792,092.98	0.30%	31,953.42	0.03%	91,068.00	0.01%

药品及其他	19,441,614.76	1.52%	26,648,032.69	2.14%	16,652,375.21	1.75%
物流运输	1,030,400.10	0.08%	02,964.10	0.06%	1,098,297.00	0.12%
合计	1,281,735,190.33	100.00%	1,247,733,811.51	100.00%	949,930,151.58	100.00%

(2) 营业收入按产品构成:

产品名称	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重
水产品	344,365,283.66	66.80%	927,151,478.86	63.28%	1,081,684,474.46	73.22%
农产品	93,068,181.27	18.05%	276,095,708.82	18.84%	196,879,817.45	13.33%
冰淇淋	7,137,005.78	1.38%	104,493,826.02	7.13%	77,516,399.17	5.25%
仓储	3,865,275.47	0.75%	9,229,949.21	0.63%	8,926,696.68	0.60%
医药品及其他	65,787,161.40	12.76%	143,612,099.19	9.80%	107,398,818.00	7.27%
物流运输	1,221,348.57	0.24%	4,380,921.60	0.30%	4,677,205.85	0.32%
其他产品	112,318.48	0.02%	328,354.15	0.02%	202,996.26	0.01%
营业收入合计	515,556,574.63	100.00%	1,465,292,337.85	100.00%	1,477,286,407.87	100.00%

从上表分析,公司主营业务主要由水产品加工、农产品加工、冰淇淋制造、药品销售和仓储构成,其中水产品销售 3.44 亿元,占收入比重 66.8%,公司应收水产品期末余额 11.98 亿元,占应收总额比例 93.46%,应收账款较去年同期增长 28.92%,主要是应收水产品款项增加,公司水产品销售按地区分为国内和国外,其中主要以国外市场销售为主,今年上半年水产品外销收入 315,319,353.82 元,占销售总额 61.16%。

公司水产品销售分为进料加工和一般贸易方式,客户主要分布在美国、日本、欧洲及巴西等国家和地区,公司客户大部分都是与公司合作 5 年以上的老客户,近期受国外需求持续低迷、加工原料价格波动、东南亚等国同业竞争加剧等因素影响,国内水产品进料加工贸易继续下滑。公司在每年的年初与下游客户签订全年的意向协议,协议中约定了本年度 1-10 个月的期间内每个月的发货品种、数量、规格、价格区间等,并在实际发货前的 1-2 个月签订正式的销售合同,以保证公

司能在 1-2 个月的生产周期内完成销售合同所需的成品；还有部分客户会直接与公司签订销售合同。由于水产品采购销售的特殊性，发往欧洲和美国客户的大部分货物的付款方式为电汇付款，而且大多数客户要求货到目的港清关提货，并放在保税库 1-3 个月的帐期，迫于中国整体水产加工厂都接受这样的付款方式，我们也对一些信誉良好、长期合作的客户采取放帐的方式。同时由于市场销售持续低迷，不少客户要求降价，公司为了保持整体的利润率，坚持维持现有毛利率水平不变，但迫于压力只能通过延长收款期限给客户作为补偿，在原有 1-3 个月的基础上又增加至少 3 个月时间。在运输方面公司采用船运的方式发送货物到客户指定的港口交货，一般采用 FOB 价格或 CNF 价格结算，方式有托收和电汇，也有信用证结算。

(3) 应收账款占营业收入比例：

单位：元

日期	2018 年 1-6 月	2017 年	2016 年
应收账款	1,281,735,190.33	1,247,733,811.51	949,930,151.58
营业收入	515,556,574.63	1,465,292,337.85	1,477,286,407.87
应收占收入比例	248.61%	85.15%	64.30%
应收账款较上期增加比例	28.92%	31.35%	2.16%
营业收入较上期增加比例	-16.81%	-0.81%	-3.88%

公司上半年应收账款占收入的比例 248.61%，2016-2017 年应收占收入比例是 64.30%和 85.15%，占比相对较大，根据相关行业应收账款占营业收入比例的情况，公司进行对比分析，以东方海洋和国联水产为例，虽然主营业务都是水产加工贸易，但出口贸易方式和加工品种的不同，所以存在一定的差异。

公司针对水产品应收账款逐年增加的情况，我们公司国际业务部积极采取各种应对措施，指定专人专门负责催收，不断给客户主要担当、主要负责经理甚至总裁发送催款邮件，利用展会期间专门约谈，甚至专程上门洽谈，通过一段时间坚持不懈的努力，几乎所有客户均做出口头或书面承诺，保证 3-5 个月时间内尽快偿还我公司欠款，并在今后的继续合作中改变此种付款方式，并承诺给予一定的补偿。

2、报告期应收货款账期延长，直接影响到应收账款余额的增加，公司遵循财务制度规定，将应收款项分为单项金额重大并单独计提坏账准备，按信用风险特征组合计提坏账准备、单项金额不重大但单独计提坏账准备，对超过一年以上应收账款按款项性质逐笔分析计提坏账准备。

根据相关行业应收账款计提坏账准备的情况，公司以东方海洋和国联水产为例进行对比分析：

账 龄	天宝食品	东方海洋	国联水产
	计提比例	计提比例	计提比例
1 年以内		4.00%	0.50%-5.00%
1 至 2 年	5.00%	8.00%	15.00%
2 至 3 年	10.00%	20.00%	30.00%
3 至 4 年	100.00%	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

我公司水产以进料加工为主，与其他相关行业在进出口贸易方式等方面有所不同，按照水产品销售的具体情况，公司应收账款计提坏账准备政策规定账龄在 1-2 年和 2-3 年的计提比例与同行业东方海洋和国联水产比较相对较低，对于 3 年以上的应收款则规定 100%计提坏账准备，而东方海洋和国联水产公司 3-4 年计提比例在 50%，综合下来差别不大。目前公司已加强应收账款回收力度，分别和欠款较多且时间较长的客户签订了限期回款的确认函，控制减少应收账款余额增长。同时公司为适应市场多元化需求，不断优化、调整水产品结构，发展精深加工，全力开发国内外新的销售市场，以确保及时回收销售款。

公司通过结合销售情况及信用政策、结合应收账款收回情况，比较同行业可比公司数据及应收账款坏账准备的计提比例，深入分析，根据公司的实际情况，报告期内应收账款坏账准备计提适当。

会计师核查情况说明：

由于我们对公司以前年度未实施过审计，且该事项涉及报告期及去年同期销售情况、应收账款余额等业未经审计，相关事项的核查工作量较大，在贵所要求的 2018 年 10 月 8 日前，不能完成核查工作。我们将积极工作，待完成核查工作

后，发表核查意见。

三、报告期内，固定资产计提折旧金额合计 9,481.78 万元，较去年增长 149.70%。本期新增固定资产 189.90 万元。请结合固定资产变动及折旧计提政策变化等，说明报告期内固定资产折旧计提金额大幅增加的原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

报告期累计折旧增加的原因主要是 2017 年 11 月份和 12 月份在建工程转固所致，其中房屋建筑物原值增加 75,035.46 万元，机器设备原值增加 100,190.10 万元。

报告期与上年同期公司固定资产计提折旧情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	变动比率
累计折旧	94,817,795.52	37,973,066.21	149.70%
其中新增在建工程转固折旧：			
房屋建筑物累计折旧	11,877,862.52	0.00	100.00%
机器设备累计折旧	47,550,465.59	0.00	100.00%

注：报告期固定资产计提折旧政策与上年同期一致，未有变化。

报告期内，公司固定资产计提折旧政策情况如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	10	5	9.50
办公设备及其他	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

综上，报告期内因公司固定资产原值增加，导致计提折旧金额大幅增加是合理的。

会计师核查意见：

基于已执行的复核程序，我们得出结论，由于 2017 年 11 月、12 月在建工程转固，增加固定资产 175,225.56 万元，本报告期计提折旧导致报告期内固定资产折旧计提金额大幅增加是合理的。

四、报告期内，财务费用发生额为 4,527.93 万元，较去年同期增长 88.4%，其中利息支出 6,028.76 万元，较去年同期增长 165.94%。请结合有息债务规模及利息费率变动情况，说明财务费用中利息支付大幅增长的原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

报告期财务费用与上年同期比较如下：

单位：元

科目名称	2018 年 1-6 月 发生额	2017 年 1-6 月 发生额	比上年同期 增加额	增加比例
利息支出	60,287,591.58	22,669,701.10	37,617,890.48	165.94%
其中：长期借款利息	39,337,365.17	9,251,083.21	30,086,281.96	325.22%
短期借款利息		1,983,672.92	-1,983,672.92	-100.00%
押汇利息		351,611.63	-351,611.63	-100.00%
应付债券利息	20,950,226.41	11,083,333.34	9,866,893.07	89.02%
利息收入	-103,511.51	-125,250.11	21,738.60	-17.36%
汇兑损益	-15,113,223.84	1,215,660.65	-16,328,884.49	-1343.21%
手续费	208,456.61	273,059.08	-64,602.47	-23.66%
合 计	45,279,312.83	24,033,170.72	21,246,142.11	88.40%

从上表比较分析，报告期内，财务费用发生额为 4,527.93 万元，较上年同期增长 88.40%，其中利息支出 6,028.76 万元，较上年同期增加 3,761.79 万元，主要为长期借款利息和债券利息增加，长期借款利息报告期发生 3,933.74 万元，较上年同期增加 3,008.63 万元，由于 2017 年 11 月、12 月华家新建项目陆续转固，项目借款所产生的相关利息报告期全部记入财务费用，而上年同期该借款费用记入资本化利息，未体现在财务费用中，所以报告期长期借款利息较上年同期增加；债券利息报告期发生额较上年同期增加 986.69 万元，主要为上年同期公司债券从三月份发行并开始计算利息，所以报告期较上年同期计提利息及发行费摊销增

加。

报告期内，公司长期借款利息全部列入当期费用及债券利息增加，导致财务费用中利息支付较去年同期大幅增长是合理的。

会计师核查意见：

基于已执行的复核程序，我们得出结论，由于去年同期专门借款利息资本化，计入在建工程，而报告期借款利息计入当期损益以及报告期债券利息较去年同期增加导致财务费用中利息支付本报告期较去年同期大幅增长是合理的。

五、报告期末，一年内到期的非流动负债余额 5.56 亿元，较期初增长 225.15%。请结合短期偿债能力指标、经营活动现金需求及现金流量状况，说明公司是否存在短期偿债风险，以及公司已采取或拟采取的相关措施。

公司回复：

报告期末，“一年内到期的非流动负债”余额 556,086,950 元，具体明细如下表：

单位：元

序号	借款银行	2018 年 6 月 30 日期末余额
1	国家开发银行	54,586,950.00
2	国家开发银行	82,500,000.00
3	中国进出口银行	139,000,000.00
4	中国进出口银行	130,000,000.00
5	中国进出口银行	150,000,000.00
合 计		556,086,950.00

“一年内到期的非流动负债”期末余额 556,086,950 元，较期初增加 385,148,850 元，增加比例 225.31%，为母公司在进出口银行的流动资金借款于一年内到期。半年报告中“一年内到期的非流动负债”期末余额全部为母公司的负债，公司结合母公司报告期内短期偿债能力、经营活动及现金流量状况等数据分析短期偿债风险，母公司的数据、指标如下：

单位：元

项 目	2018 年 1-6 月金额 (元)	备 注
经营活动现金流入小计	446,856,476.73	报表数据
经营活动现金流出小计	235,730,494.28	报表数据
经营活动产生的现金流量净额	211,125,982.45	报表数据
流动负债期末余额	732,176,527.13	报表数据
现金流量与流动负债比率	28.84%	经营活动现金净流量/流动负债
流动比率	330.54%	流动资产/流动负债
速动比率	301.11%	(流动资产-存货)/流动负债
资产负债率	44.84%	负债总额/资产总额

从母公司数据指标综合分析，流动比率为 330.54%，速动比率为 301.11%，现金流量与流动负债比率为 28.84%，资产负债率为 44.84%，上述指标说明企业具有承担债务的能力，偿债风险可控。

为了保证按时偿还到期债务，公司目前已经采取了如下相关措施：

1、加大应收账款回收力度，与客户签订回款承诺函限期收回欠款，运用自有的流动资金偿还债务；

2、公司正在与进出口银行协商对到期的借款进行续贷，同时与其他银行沟通新的融资，有效解决短期偿债问题。

综上，公司制定了偿债保障机制，用经营性现金流入、外部融资或流动资产变现等资金来源偿还债务，公司短期偿债风险可控。

特此公告。

大连天宝绿色食品股份有限公司董事会

2018 年 10 月 9 日