

## 湛江国联水产开发股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

湛江国联水产开发股份有限公司（以下简称“公司”或“国联水产”）于 2022年5月17日收到深圳证券交易所出具的《关于对湛江国联水产开发股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 373 号），公司对此高度重视，对问询函中提及的问题进行了认真核查，现将有关情况回复如下：

#### 问题1：

2019 年至 2021 年，你公司归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）分别为-4.64 亿元、-2.69 亿元、-0.14 亿元，较上期同比变化分别为-300.52%、42.06%、94.85%，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）分别为-4.63 亿元、-3.18 亿元、-0.32 亿元，营业收入分别为 46.28 亿元、44.94 亿元、44.74 亿元，较上期同比变化分别为-2.15%、-2.89%、-0.44%。

（1）你公司 2019 年至 2021 年连续亏损三年，扣非前后净利润孰低者均为负值，请结合自身盈利能力、财务状况、自身经营及行业情况等说明你公司持续经营能力是否存在不确定性。

#### 【公司答复】

##### 1) 公司自身盈利能力分析

##### A、最近三年盈利能力情况

2019 年、2020 年及 2021 年，公司扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润分别为-46,336.31 万元、-31,772.43 万元、-3,216.00 万元，具体情况如下：

单位：人民币万元

报表项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	447,417.00	449,410.61	462,763.80

净利润	-1,692.94	-28,337.97	-47,208.47
归属于母公司所有者权益净利润	-1,383.79	-26,875.05	-46,381.26
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	-3,216.00	-31,772.44	-46,336.31

上表数据显示，公司最近三年营业收入稳中略有下降，最近三年净利润连续亏损，但亏损金额持续收窄，公司盈利能力逐步回升，经营状况持续改善，持续经营能力不存在重大不确定性。

## 2) 公司自身财务状况分析

### A、公司主要财务指标情况

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
流动比率	1.35	1.41	1.62
速动比率	0.34	0.47	0.57
毛利率	15.30%	11.54%	13.06%
资产负债率	57.10%	60.64%	54.38%
应收账款周转率（次）	7.71	7.48	6.47
存货周转率（次）	1.44	1.61	1.66
归属于公司股东的净利润（万元）	-1,383.79	-26,875.05	-46,381.26
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	-3,216.00	-31,772.44	-46,336.31
归属于给公司股东的每股净资产（万元/股）	2.32	2.21	2.52
经营活动产生的现金流量净额	20,473.58	-23,897.62	-7,652.99
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.22	-0.26	-0.08

上表数据显示，公司近三年流动比率和速动比率指标略有下降；毛利率经历 2020 年低谷后在 2021 年逐渐恢复；公司资产负债率经历 2020 年略有提高后在 2021 年开始下降；应收账款周转率近三年持续提升；存货周转率 2019 年、2020 年无较大变化，2021 年略有下降；归属于公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润连续三年亏损，但亏损金额持续收窄，公司盈利能力逐步回升；归属于公司股东的每股净资产 2020 年降到低谷后 2021 年有小幅回升；每股经营活动产生的现金流量 2019 年、2020 年为净流出，2021 年转为正数，2022 年第 1 季度每股 0.21 元，公司经营活动现金流状况持续好转。

综上所述，公司最近三年财务状况整体趋势呈现好转，包括毛利率、资产负债率、应收账款周转率、净利润、扣非后净利润、每股净资产、每股经营活动现金流等财务指标均呈现好转趋势，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

## 3) 公司自身经营优势分析

## **A、全球领先的水产品质量安全管理能力**

### **a、全面的质量安全体系**

公司高度重视产品质量安全，对产品的生产、加工、销售过程中的各环节实施全面的科学管理及严格把关，确保产品质量安全，率先通过ISO9001、HACCP、BAP、BRC、EU等国际体系认证，是国内2家通过ACC之BAP四星认证的企业之一，形成了多层次、全方位质量控制体系。

### **b、国际领先的加工车间**

公司建有按中国《出口水产品生产企业注册卫生规范》、美国FDA水产品HACCP法规、欧盟91/493/EEC指令进行布局设计高标准、智能化加工车间60,000平米，配置了世界领先的对虾加工、冷冻、冷藏设备及自动包装系统、加工智能化管理系统，优化配置对虾数控分级机、蒸煮机、冷却机、冻结机、冰衣机、自动包装机，组成高效、经济、合理的免接触熟虾生产线、全自动面包虾生产线等，是目前国内标准化、信息化、自动化程度最高和专业规模最大的对虾加工厂。

### **c、先进的检测中心**

公司拥有国内领先的检测中心，按照ISO/IEC17025(检测和校准实验室能力的通用要求)建设，并通过中国合格评定国家认可委员会认可，运用串联质谱联用仪、抗生素残留快速检测仪、自动免疫荧光分析仪、酶联免疫仪、原子荧光光度计等一大批国际先进的大型检验检测设备和仪器，可准确、快速开展农兽药残留、重金属、微生物等重要项目的检测，对原料、半成品、成品进行严格的检验控制，保障产品质量安全。

### **d、产品生产的全过程电子化监管**

公司是业内第一家实现生产过程全程质量数据监控及关键控制点视频监控的电子化监管的水产加工企业，一方面电子化监管能够建立产品可追溯体系、保障消费者食品质量安全的需要，另一方面通过电子化监管将产品的检验检疫工作贯穿产品的生产过程中，公司的质量管理水平、检测能力得到全面的提升，从而提高产品的质量安全水平，实现“减负、提速、增效、严密监管”的目的。

## **B、业内领先的产品研发与技术创新优势**

公司自成立以来就高度注重科研，拥有技术力量雄厚的科研中心和研发团队，抓住各产业环节的战略控制点，对影响行业技术发展水平的关键环节大力投入。

在食品加工生产方面，公司承担广东省水产品加工工程技术研究开发中心项目，代表水产加工行业先进水平，不断研究新生产技术、新工艺，开发精深加工食品。公司亦积极开发水产品加工副产品的综合利用技术，为产业链的进一步延伸提供技术基础。

公司拥有国家级南美白对虾遗传育种中心、广东省省级企业技术中心、广东省健康农业科技示范基地、广东省水产品加工工程技术研究开发中心、中国合格评定国家认可委员会认可实验室，系农业产业化国家重点龙头企业、高新技术企业、全国水产加工示范企业、全国农产品加工出口示范企业、广东省星火技术产业带建设示范单位。

### **C、品牌优势及与覆盖全球的营销网络优势**

公司自成立起，便注重全球市场的销售，营销网络覆盖美国、加拿大、日本、韩国、俄罗斯、欧盟、南非、香港等国家和地区。凭借过硬的产品质量、丰富的产品线、快速且大规模的供应能力，在消费者、国内外经销商、养殖户及中外水产行业及食品监管机构中树立了良好的品牌及企业形象。是众多国内外进口商、经销商的重要供应商之一，与众多大型超市、连锁饭店等终端客户如沃尔玛、达顿饭店、盒马鲜生、叮叮懒人菜等亦保持良好的关系。此外，公司亦是我国内地首家获得直供香港活虾资格的企业。

### **D、规模化经营优势**

公司以白对虾和预制菜品加工为主导，形成了产品研发、加工及销售为一体的完整食品产业链。在此基础上，公司整合产业链上下游的资源，优化土地、人力资源、技术、资金配置，提高集约化经营水平，实现规模化经营。

较之其他食品生产企业，公司具备如下优势：

- a、企业的产品价值链向研发、生产、销售有效延伸，提升了企业的盈利能力；
- b、产业链的延伸有利于公司扩大生产经营规模，降低经营成本，提高经营效益；
- c、提高公司整体抗风险能力，保障产品质量安全；
- d、通过规模经营，促进信息沟通，有效解决“小客户”与“大市场”的流通矛盾。

**E、公司客户储备情况及在手订单情况**

截至本回复出具日，公司与必胜客、永辉、盒马鲜生等建立了长期合作关系，正在执行的具有较大影响力的大额合同情况如下：

单位：人民币万元

序号	单位	产品	合同金额	合同签署日期
1	必胜（上海）食品有限公司	水产品	框架合同	2018-10-24
2	内蒙古小肥羊餐饮连锁有限公司	水产品	框架合同	2018-10-24
3	上海小南国海之源餐饮管理有限公司	水产品	框架合同	2019-5-31
4	上海合忻供应链管理服务有限公司	水产品	框架合同	2019-7-1
5	广州市睿泽华瑾进出口贸易有限公司	水产品	框架合同	2020-5-1
6	奥乐齐（中国）投资有限公司	水产品	框架合同	2020-5-10
7	北京呀咪呀咪食品有限公司	水产品	框架合同	2020-7-10
8	福州塔斯汀餐饮管理有限公司	水产品	框架合同	2020-8-27
9	北京达美乐比萨饼有限公司	水产品	框架合同	2020-11-1
10	上海达美乐比萨有限公司	水产品	框架合同	2020-11-1
11	领驰食品发展（上海）有限公司	水产品	框架合同	2020-11-25
12	北海速虾记食品有限公司	水产品	框架合同	2021-1-1
13	锅圈供应链（上海）有限公司	水产品	框架合同	2021-1-1
14	福建永辉现代农业发展有限公司	水产品	框架合同	2021-1-1
15	河南大张实业有限公司	水产品	框架合同	2021-4-1
16	南通瑞隆农产品开发有限公司	水产品	框架合同	2021-4-22
17	吉林省金之秋供应链管理服务有限公司	水产品	框架合同	2021-7-1
18	广州夏晖物流有限公司	水产品	框架合同	2021-7-23
19	亚洲渔港（大连）食品有限公司	水产品	框架合同	2021-5-10
20	盒马鲜生会员店	水产品	框架合同	2022-1-11
21	济南半天妖餐饮管理有限公司	水产品	框架合同	2022-1-13
22	北京小饭柜科技有限公司（叮叮懒人菜）	水产品	框架合同	2022-1-26
23	四川海之雁贸易有限公司（海底捞）	水产品	框架合同	2022-3-1
24	上海海雁贸易有限公司（海底捞）	水产品	框架合同	2022-3-1
25	深圳达美乐餐饮管理有限公司	水产品	框架合同	2022-3-2
26	广州市瑞泽贸易有限公司（汉堡王）	水产品	框架合同	2022-3-7

综上所述，公司一直致力于海洋食品的生产加工，是境内少数具备全球采购、精深加工、食品研发于一体的海洋食品企业，2021年公司逐步加大了预制菜相关的餐饮食品和海洋食品的销售。公司充分发挥全球供应链和研发优势，为境内外餐饮、食品、商超等行业的客户提

供从食品供应、菜品研发、工业化生产的综合解决方案，2021年公司具备的行业竞争力未发生重大不利变化，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

#### 4) 公司所处行业情况分析

##### A、现有水产品加工市场稳步增长

水产品是海洋和淡水渔业生产的动植物及其加工产品的统称。我国拥有丰富的海洋资源，四大海域（渤海、黄海、东海、南海）总面积达470万平方千米，有3,000多种海洋生物，其中可养殖、捕捞的鱼类有1,700种左右。目前我国水产养殖占全球产量的70%，成为世界上主要的水产品生产国。在水产养殖技术方面，尤其是淡水鱼养殖技术处于国际领先水平，目前前年水产品产量达6,545万吨，人均水产品占有量约为48千克。随着人们收入水平的提高，越来越多的中国人开始把营养性需求作为食品消费的第一需要，水产品的消费比重上升是大势所趋。我国水产业涵盖水产生产、流通、加工等产业链各个环节。

水产品加工行业是渔业第二产业的重要组成部分。2012年至2019年，中国水产品加工行业主营业务收入及利润发展良好。2019年水产品加工行业产业转型升级和重构步伐加速，全年加工总量为2,170万吨，行业总产值约4,441亿元。

##### B、政策利好推动水产品加工行业发展

近年来，国家不断加大对水产加工行业的政策支持力度，提出要积极推进水产加工行业的发展。鼓励发挥加工业对现代水产产业链打造的带动作用，联合企业开展便捷化、调理化、可即食、耐存储的加工产品开发。以水产技术推广体系为依托，建设渔业品牌化公共服务示范平台。联合开展品牌推介、产品展示、技术发布、经济分析等产业促进活动，扩大品牌影响，引导水产品消费。按照因地制宜、合理规划、突出特色、示范带动的要求，协助各地培育一批水产特色区域公共品牌，扶持企业品牌建设，促进渔业提质增效。在政策利好的背景下，水产加工行业发展前景一片大好。

##### C、预制菜将成为公司新的业绩增长点

###### a、餐饮行业进入“新零售”时代，预制菜选购热情高涨

预制菜是指以农、畜、禽、水产品为原料，配以各种辅料，经过预加工工序（如：分切、搅拌、腌制、滚揉、成型、调味等），采用急速冷冻技术制作而成的成品或半成品菜肴。预



制菜根据深加工程度和食用方便性，可分为即食食品、即热食品、即烹食品和即配食品。从产业链上来看，预制菜行业上游主要为蔬菜种植业、畜禽业、水产业，下游市场包括B端客户和C端客户，其中B端客户主要有商超、餐饮、各大电商平台，C端客户为个人消费者。相对于整个预制菜行业的快速发展，水产预制菜发展相对缓慢，但随着整个预制菜行业需求增长，水产品预制菜也将进一步发展。

从市场需求来说，对于B端客户而言，我国的生育率呈下降趋势，新生儿人口减少，人口老龄化日益严重，人工成本、租金成本持续走高，餐饮行业竞争激烈，中央厨房是餐饮食材加工的重要环节，它的集约化、规模化、标准化的操作模式，既能极大提升食物从食材到菜品的效率，也能缓解不断上涨的成本压力。对于C端客户，快节奏的工作生活模式及消费水平的提高，预制菜的便利性、快捷性和美味迎合了市场需求。

#### **b、对标美、日国际成熟市场，中国预制菜仍处于蓝海市场**

预制菜最早起源于美国。1920年，世界上第一台快速冷冻机在美国试制成功后，速冻加工品随即问世。到20世纪50年代速冻食品越来越受到欢迎。20世纪60年代起，各种类型的预制菜在美国开始实现商业化经营。到了20世纪80年代，预制菜在日本开始兴起。由于日本人口密度高，超市和便利店随处可见，预制菜包括速冻和冷藏保鲜产品的需求量都较大，预制菜在日本兴起后在上世纪70年代末80年代初得到高速发展，每年以20%以上的速度递增。

中国预制菜较西方市场发展较晚，不同于西餐餐饮结构简单，中餐有八大菜系，每个菜系都有很多的SKU（库存量单位），因此，中式菜品从材料到烹饪，想要实现完全标准化存在很大挑战。与食品工业成熟的日本相比，中国预制菜品占冻品市场20%左右，而在饮食习惯类似的日本则占到60%，意味着预制菜品未来有巨大的增长潜力。随着我国预制菜品人均消费量、在食材消费额的渗透率提升，预制菜品的市场规模和市场占比也将进一步提高。

#### **c、人均水产品消费量提升，水产预制菜大有可为**

水产品作为人类摄入动物蛋白的重要来源之一，随着人们生活水平的提高及对饮食健康的重视程度不断提升，其年人均消费量也不断提升，特别是具有高附加值的深加工产品，具有更大的市场空间。根据联合国粮食及农业组织（FAO）发布的《2020年世界渔业和水产养殖状况》显示，全球水产品年人均消费量从1961年的9公斤已经增长至2018年的20.5公斤左右。在国内市场，根据农业部农村经济研究中心发布的《中国水产品展望报告（2021-2030）》

显示，2020年我国水产品人均消费量为48千克，预计到2030年将提高到50.17千克，年均增长0.5%。

水产品种类繁多且具有较强的地域性，普通消费者对水产品的认识较少，存在水产菜品制作麻烦且不方便购买等问题。在预制菜快速发展的背景下，水产预制菜具有明显的发展优势。首先，水产预制菜具有便携性，通过冷链物流可满足不同地区对水产品的消费需求；其次，水产预制菜可有效简化各类水产品的制作过程，有效解决水产菜肴烹饪难、耗时耗力的消费痛点；再者，水产品经过科学合理的工业化加工工序，可大幅提升其溢价空间，增强水产品加工企业的盈利能力。面对全球万亿级的水产品市场，水产预制菜在上下游市场均具备天然的驱动力，拥有巨大的市场发展空间。

#### 5) 公司持续经营能力不存在重大不确定性

公司继续坚持“以对虾产品为核心的综合水产品提供商”和“以国内市场为核心市场”的战略定位，深化国内市场，稳定国际市场。现已形成南美白对虾加工为主，小龙虾、罗非鱼、海鲈鱼等多种海鲜水产品类为辅的综合水产食品集团，成为中国首家对虾、罗非鱼双BAP四星认证企业，具有较强的市场竞争力。同时公司通过保障稳定的供应链、同连锁餐饮公司及大型商超建立稳定合作关系，不存在下游行业发生重大不利变化的情况，不存在主要关键物料不能采购的风险，公司各事业部及管理部门运行情况正常良好，资金储备安全，具备持续经营能力。公司的持续经营能力不存在重大不确定性。

公司2022年3月末账面货币资金余额20,095.60万元，有效尚未使用的银行授信额度40,065.97万元，能够满足公司偿债安排、日常支出周转。2021年公司实现营业收入447,417.00万元，归母净利润-1,383.79万元，较上期同期增长94.85%，经营性现金净流入20,473.58万元，与去年同期相比经营性现金由净流出转为净流入；2022年第一季度公司实现营业收入106,221.86万元，归母净利润946.41万元，较上期同期增长110.55%，经营性现金净流入19,139.59万元，经营状况逐渐好转，因此公司具有持续经营能力。

综上，公司深耕行业多年，积累了较为丰富的行业经验，具有稳定的供应链保障、不断创新的产品研发能力和优质稳定的客户基础，具有较强的行业竞争力；内部组织架构健全，运营状况良好，具有持续经营所需的资金及相关资源，经营状况持续改善，持续经营能力不存在重大不确定性。



(2) 你公司最近三年营业收入略有下滑但亏损持续收窄，请详细说明净利润与营业收入变动趋势不一致的原因，是否与可比公司变化趋势一致，是否存在通过不当确认成本费用调节业绩的情形，亏损状态是否仍将持续。

【公司答复】

1) 公司净利润与营业收入变动趋势不一致的原因

A、公司2019年至2021年主要利润表项目如下：

单位：人民币万元

主要报表项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	447,417.00	449,410.61	462,763.80
二、营业总成本	433,348.76	453,854.77	458,750.23
其中：营业成本	378,942.02	397,545.03	402,345.53
税金及附加	1,962.76	668.59	1,013.38
销售费用	22,535.07	20,365.18	24,817.84
管理费用	14,514.48	16,347.29	12,487.03
研发费用	4,308.88	4,157.06	4,127.09
财务费用	11,085.55	14,771.62	13,959.36
加：其他收益	2,400.81	2,671.59	1,010.19
投资收益（损失以“-”号填列）	60.66	-210.00	21.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-796.42	1,681.40	-594.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,204.61	-26,771.56	-55,590.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-53.46	1.42	216.63
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>475.22</b>	<b>-27,071.30</b>	<b>-50,923.20</b>
加：营业外收入	482.97	162.73	228.75
减：营业外支出	436.88	501.23	1,657.23
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>521.31</b>	<b>-27,409.80</b>	<b>-52,351.68</b>
减：所得税费用	2,214.25	928.18	-5,143.21
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,692.94</b>	<b>-28,337.97</b>	<b>-47,208.47</b>

上表数据显示，营业收入保持稳中略有下降的情况下，主营业务成本及资产减值损失2019年至2021年呈现逐年递减趋势，是导致公司净利润与营业收入变动趋势不一致的主要原因。主营业务成本逐年下降主要影响因素为存货跌价准备转销，资产减值损失逐年下降主要影响因素为存货跌价准备计提金额，具体情况如下：

a. 存货跌价准备计提情况

存货跌价准备计提金额受原料及在产品进一步加工费用、销售费用、相关税费等直接相关的成本费用及加工过程中的质量变动因素影响，受存货品类、库龄、保质期限、预计售价、销售费用率、预计内外销收入占比等主要参数变化影响。

2019年至2021年公司存货跌价测试主要参数（产品保质期、预计销售价格、销售费用率、单位后续加工费、原料及在产品折算目标成品的投入产出比、预计内外销收入占比等）的选取口径基本保持一致，未发生重大变化。

2019年末、2020年末、2021年末，公司存货跌价准备余额分别为45,976.55万元、42,234.85万元、18,454.43万元。

2019年至2021年公司存货跌价准备计提金额分别为53,597.41万元、26,648.26万元、15,204.61万元，主要系中美贸易摩擦和新冠疫情，打断了公司收入高速增长趋势，打乱了公司存货管理计划。2019年-2020年，公司存货存在较多积压情况，另受预计售价下降、内销比例增加、销售费用率增加等影响，存货可变现净值大幅低于存货账面余额，导致2019年-2020年公司大额计提了存货跌价准备。2021年公司不断深化国内市场，不断优化产品结构，加强销售渠道开拓力度，另受预计售价上升等影响，存货可变现净值仍低于存货账面余额，但差额大幅缩窄，2021年公司计提的存货跌价准备较2019年、2020年度的大幅减少。

#### b. 存货跌价准备转销情况

存货跌价准备转销主要为已经计提跌价准备的存货在报告期内生产领用或实现销售，对应转销存货跌价准备；超过保质期的存货和部分临近保质期3个月的存货，经公司检测认定不适合销售的，已做无害化处理的存货，对应转销存货跌价准备。

2019年度，公司共转销存货跌价准备金额为17,691.30万元，转销的存货跌价准备计提时间主要为2018年，主要原因为2019年实现销售、生产领用、临期及超期产品处置；其中因实现销售转销跌价准备5,381.03万元，生产领用转销跌价准备2,324.61万元，临期及超期产品处置转销跌价准备9,985.66万元。

2020年度，公司共转销存货跌价准备金额为30,389.96万元，转销的存货跌价准备计提时间主要为2019年，主要原因为2020年实现销售、生产领用、临期及超期产品处置；其中因实现销售转销跌价准备21,089.62万元，生产领用转销跌价准备5,009.04万元，临期及超期产品处置转销跌价准备4,291.30万元。

2021年度，公司计提跌价准备15,204.61万元；共转销存货跌价准备金额为38,985.02万元，其中因实现销售转销跌价准备17,941.51万元，生产领用转销跌价准备20,805.02万元，临期及超期产品处置转销跌价准备238.49万元。

## 2) 同行业其他上市公司净利润与营业收入变化趋势

单位：人民币万元

项目	营业收入			营业收入同比增长率		
	2021年	2020年	2019年	2021年	2020年	2019年
好当家	125,366.44	123,013.75	122,612.31	1.91%	0.33%	6.64%
安井食品	927,220.17	696,511.50	526,666.30	33.12%	32.25%	23.66%
中水渔业	46,239.07	44,528.66	57,866.90	3.84%	-23.05%	-7.59%
佳沃食品	459,721.82	452,500.75	342,773.74	1.60%	32.01%	77.84%
大湖股份	129,231.24	93,651.78	111,249.00	37.99%	-15.82%	3.96%
味知香	76,464.64	62,246.85	54,242.45	22.84%	14.76%	16.41%
百洋股份	290,528.48	248,257.42	284,413.37	17.03%	-12.71%	-9.24%
<b>平均值</b>	<b>293,538.84</b>	<b>245,815.82</b>	<b>214,260.58</b>	<b>19.41%</b>	<b>14.73%</b>	<b>18.73%</b>
<b>国联水产</b>	<b>447,417.00</b>	<b>449,410.61</b>	<b>462,763.80</b>	<b>-0.44%</b>	<b>-2.89%</b>	<b>-2.15%</b>

  

项目	净利润			净利润同比增长率		
	2021年	2020年	2019年	2021年	2020年	2019年
好当家	6,195.29	6,199.26	6,670.34	-0.06%	-7.06%	4.83%
安井食品	68,680.49	60,380.03	37,334.38	13.75%	61.73%	38.14%
中水渔业	-8,886.87	-15,694.57	2,035.15	43.38%	-871.18%	-62.45%
佳沃食品	-32,969.96	-86,489.10	-14,847.18	61.88%	-482.53%	-465.36%
大湖股份	-19,753.57	2,094.70	-15,684.74	-1043.03%	113.36%	-1022.41%
味知香	13,263.57	12,505.27	8,624.33	6.06%	45.00%	21.26%
百洋股份	3,207.07	2,645.95	-28,291.05	21.21%	109.35%	-490.11%
<b>平均值</b>	<b>4,248.00</b>	<b>-2,622.64</b>	<b>-594.11</b>	<b>261.97%</b>	<b>-341.44%</b>	<b>-107.06%</b>
<b>国联水产</b>	<b>-1,692.94</b>	<b>-28,337.97</b>	<b>-47,208.47</b>	<b>94.03%</b>	<b>39.97%</b>	<b>-304.53%</b>

上表数据显示，同行业上市公司近三年平均销售收入保持10%以上增幅，近三年净利润逐步增长，与公司的整体趋势不同，主要系公司外销市场特别是美国市场占比较高，受中美贸易摩擦影响较大，但公司与中水渔业、佳沃食品2020年至2021年的整体趋势类似，营业收入变化幅度不大，亏损金额收窄。

## 3) 公司积极调整经营战略亏损金额持续收窄

受2019年中美贸易摩擦和2020年新冠疫情影响，最近三年，公司持续亏损，但亏损额度逐年收窄。面对严峻的国内外销售形势，公司积极调整经营战略：针对中美贸易摩擦，公司

已经调整完成业务布局，重点拓展国内市场，同时拓展非美市场，该事件对公司的影响已经触底；针对新冠疫情，由于国内疫情控制较好，对公司生产端的影响不大，但对下游消费结构产生较大影响，餐饮业堂食消费有所萎缩，但外卖消费却持续快速增长，个人消费者对预制菜的需求方兴未艾。

公司统筹做好疫情防控和生产经营，加强与客户、供应商的沟通合作，采取了如下主要措施：

#### **A、夯实美国市场与开拓非美市场并举**

a、积极拓展非美市场。公司境外业务部门积极走访非美境外市场，先后考察了加拿大、香港、俄罗斯等区域水产市场，充分发挥公司全球市场洞察力，抓住国际供应链因疫情产生不平衡的契机，主动出击，推进产品结构调整，加大虾滑、虾饺、虾烧卖、虾饼、酸菜鱼、调味小龙虾等精深加工产品推广和销售。

b、调整经营策略，稳定美国市场存量业务，拓展增量业务。全资子公司SSC的管理层及时调整经营策略，着力提供满足美国客户多样化需求的高质量产品，提升产品供应能力及服务质量，巩固公司在美国市场的行业地位。通过与美国餐饮供应链巨头SYSCO在面包虾、罗非鱼产品等方面展开合作，打开公司境外业务发展的新局面。

#### **B、围绕国内市场为核心，持续深化国内市场布局**

a、销售渠道下沉，开拓国内市场。公司紧紧抓住预制菜市场及小龙虾市场发展机遇，持续深化国内业务布局，已经完成“九大区九大仓”建设，销售渠道以大区主要城市为核心，逐步下沉至县级市场，以点带面铺开核心产品，提高产品的铺市率和品牌曝光率，促进品牌服务商的开发。

b、加强与大型商超战略合作。公司强化与大型商超客户的业务协同，向小包装、鲜活、全品类拓展。全面深化与永辉超市、大张超市的战略合作关系，打造可复制的商超运营范本。

c、推动营销创新，实现电商新零售。公司着力提升对重点客户的服务水平，与盒马鲜生、京东生鲜、每日优鲜、叮叮懒人菜等主要电商及新零售平台深化业务合作，调整营销策略并积极创新线上营销手段，与部分“网红”合作进行直播宣传活动，扩大产品受众群体，提高品牌知名度，促进产品的推广。

d、强化研发驱动，持续完善产品结构。公司利用上海和湛江两地的食品研发中心优势，强力推动产品转型升级，积极开展菜品创意、产品研发、食品工业化等工作，按照热销一代，研发一代和储备一代的路径，积极参与新品研发和市场推广，打造一批如水煮虾、虾滑、小龙虾汉堡、烤鱼等爆品，不断提升产品附加值，公司产品结构得到进一步完善，公司研制类食品比重得到持续提升。

### C、养殖板块经营计划出表

上游养殖业务多年亏损，对公司产业链没有形成增益优势，反而给公司现金流及市场形象都带来较大的负面影响。2022年，公司将上游养殖业务剥离出表，更加聚焦食品加工主业发展。

### D、公司针对持续亏损所采取的措施的有效性

公司针对持续亏损所采取的措施积极有效，公司秉承“为人类提供健康海洋食品”的企业使命，立足水产食品板块，聚焦预制菜进行商业模式升级，促进以综合水产品提供商向综合水产食品制造商转变，进一步巩固以国内市场为主、国内国外双循环机制。在“保量”“增利”“调结构”的方针指引下，公司强化管理、精耕细作，逐步摆脱中美贸易摩擦、新冠疫情的影响，主营业务基本面保持稳定，国内市场持续向好，预制菜营收稳步提升并凸显优势，盈利能力持续改善，经营向好的趋势越发显现。

2021年公司实现营业收入447,417.00万元，归母净利润-1,383.79万元，较上期同期增长94.85%。2022年第一季度实现营收106,221.86万元，归母净利润946.41万元，经营状况逐渐好转，同时2022年1-3月境内收入占比首次超过境外收入占比。

综上所述，公司净利润与营业收入变动趋势不一致，主要原因为存货跌价准备转销影响主营业务成本逐年下降，存货跌价准备计提影响资产减值损失逐年下降。公司按照会计准则规定进行存货跌价准备的计提和转销会计处理，不存在通过不当确认成本费用调节业绩的情形且经营状况逐渐好转。

**(3) 报告期内你公司各季度营业收入变化幅度较小，但各季度净利润和扣非净利润变化幅度较大，请你公司说明上述变化的原因及合理性。**

**请年审会计师对上述问题核查并发表明确意见。**

**【公司答复】**

**1) 报告期内公司各季度的主要报表项目变化的原因分析**

单位：人民币万元

主要报表项目	2021年第四季度	2021年第三季度	2021年第二季度	2021年第一季度
营业收入	117,492.59	120,002.58	101,085.52	108,836.31
净利润	-2,899.88	140.55	643.02	423.37
归属于母公司股东的净利润	-2,503.63	99.73	570.61	449.49
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	-2,197.80	-725.13	301.01	-594.09

上表数据显示，前三季度各季度之间的营业收入及净利润和扣非后净利润变化幅度不大，第四季度与前三季度对比变化幅度较大，第四季度净利润出现较大幅度的减少。

公司第四季度净利润及扣非后净利润较第三季度环比分别减少 2,603.36 万元、1,472.67 万元，主要原因为公司下属子公司湛江种苗、湛江饲料、益阳国联第四季度进入经营淡季环比第三季度净利润及扣非净利润减少所致，具体情况如下：

湛江种苗第四季度净利润及扣非后净利润较第三季度环比分别减少 569.13 万元、574.36 万元；

湛江饲料第四季度净利润及扣非后净利润较第三季度环比分别减少 1,238.66 万元、761.12 万元；

益阳国联第四季度净利润第三季度环比减少 1,014.53 万元按照持股比例 60%计算影响母公司净利润减少 608.72 万元；第四季度扣非后净利润第三季度环比减少 1,003.22 万元按照持股比例 60%计算影响母公司净利润减少 601.93 万元。

综上所述，公司各季度营业收入变化幅度较小，但第四季度净利润和扣非净利润变化幅度较大，主要系下属公司湛江种苗、湛江饲料、益阳国联第四季度进入经营淡季环比第三季度净利润和扣非净利润减少所致，与公司的经营特点相关，具有合理性。

#### 【会计师回复】

1) 针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

A、查阅公司 2019 年至 2021 年各年年度报告以及 2022 年一季报、股东大会等决议文件、公司长期销售合同、行业研究报告等，访谈公司管理层，了解公司自身盈利能力、财务状况、自身经营及行业情况等，近年是否有重大不利变化，亏损状态是否仍将持续；

B、对公司 2019 年至 2021 年财务数据执行分析性程序，对偿债能力、盈利能力、现金流等重要财务指标进行分析，了解公司近年现金流、盈利能力等是否有改善，持续经营能力是否存在重大不确定性；



C、分析公司 2019 年至 2021 年净利润与营业收入变动趋势不一致的原因，对营业成本、资产减值损失等主要影响原因进一步分析，结合存货管理的内部控制测试、存货监盘、存货跌价准备计提及转销的复核测算等进行核实；

D、分析同行业上市公司 2019 年至 2021 年的营业收入、利润等财务数据，了解公司营业收入、利润等是否与同行业上市公司变化趋势一致；

E、针对成本、费用，重点通过执行分析性程序，分析本期是否存在变动异常的项目及其合理性；对职工薪酬，通过检查薪酬计提政策、计提发放金额，结合期后检查是否按权责发生制计提；对折旧摊销，结合分析性程序分析本期资产的变动情况，重新计算本期折旧摊销费用是否准确；抽取大额费用项目（除折旧摊销外），检查相应的合同、凭据、付款申请及回单等以验证费用发生的真实性、准确性；执行截止性测试，核查是否存在通过不当确认成本费用调节业绩的情形；

F、分析公司 2021 年各季度营业收入、净利润和扣非净利润变化情况，进一步分析各单体公司相关财务数据变化的原因，结合收入、成本费用、非经常性损益项目资料等核查其变化的合理性。

## 2) 会计师核查结论

经核查，我们认为：

A、国联水产的盈利能力、财务状况、自身经营及行业情况与其回复基本一致；

B、我们了解的净利润与营业收入变动趋势不一致的原因、与可比公司变化趋势情况与国联水产回复基本一致，未发现存在通过不当确认成本费用调节业绩的情形；

C、国联水产各季度营业收入变化幅度较小，但各季度净利润和扣非净利润变化幅度较大，上述变化的原因与国联水产回复基本一致，具有合理性。

### 问题2：

**2019 年至 2021 年，你公司存货账面价值金额分别为 22.52 亿元、25.29 亿元、27.46 亿元，期末存货账面价值占总资产的比例分别为 46.23%、49.65%、53.64%，占流动资产的比例分别为 63.38%、66.25%、75.16%，公司存货周转天数分别为 219 天、223 天、250 天。存货跌价准备年初余额为 4.22 亿元，年初计提比例为 14.31%，年末余额为 1.85 亿元，年末计提比例为 6.30%，其中本期计提 1.52 亿元，转回或转销存货 3.90 亿元，公司存货中库**

存商品账面余额 18.64 亿元，占存货比重最大。

(1) 请你公司说明近三年公司存货账面价值余额较高且占总资产比例和流动资产比例较高的原因及合理性，上述情况是否与同行业可比公司情况相一致，并请结合公司货币资金、负债及负债利率等情况，存货采购、生产等周转周期，说明公司持续维持高存货余额的合理性。

**【公司答复】**

1) 近三年公司存货账面余额占总资产比例、流动资产比例较高的原因及合理性分析

A、存货账面余额占总资产比例、流动资产比例如下：

单位：人民币万元

项 目	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
存货账面余额	293,047.59	295,154.83	285,686.50
流动资产合计	365,322.06	381,772.16	369,862.51
资产总计	511,904.52	509,412.62	501,254.08
占流动资产比例	80.22%	77.31%	77.24%
占总资产比例	57.25%	57.94%	56.99%

B、近三年公司存货账面余额构成情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	2,281.62	0.80%	4,406.63	1.49%	8,885.36	3.10%
在产品	70,459.81	24.00%	73,203.17	24.80%	101,884.77	35.70%
库存商品	200,634.92	68.50%	196,199.55	66.47%	158,276.51	55.40%
消耗性生物资产	4,284.91	1.50%	6,088.09	2.06%	3,268.39	1.10%
发出商品	3,463.98	1.20%	6,826.84	2.31%	7,457.38	2.60%
在途物资	10,124.09	3.50%	6,015.23	2.04%	4,645.82	1.60%
周转材料	1,798.27	0.60%	2,415.33	0.82%	1,268.26	0.40%
<b>合计</b>	<b>293,047.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>295,154.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>285,686.49</b>	<b>100.00%</b>

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品等构成。

近三年公司存货构成中，在产品和库存商品的占比较大，2019年末、2020年末和2021年末，在产品和库存商品账面余额合计分别为260,161.28万元、269,402.72万元和271,094.73万元，占存货期末账面余额比分别为91.07%、91.28%和92.51%。公司在产品主要为各类对虾类和鱼类半成品，库存商品主要为各类成品对虾类和鱼类产品，消耗性生物资产主要为公司养殖的鱼类和对虾类。

公司存货价值较高，主要系公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长且存在较强季节性，公司设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产；公司为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通批发等全渠道客户提供产成品，设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。

**C、同行业可比公司存货账面余额占流动资产、总资产的比例情况如下：**

存货账面余额/流动资产	2021 年	2020 年	2019 年
好当家	58.73%	56.23%	53.53%
安井食品	55.61%	40.67%	35.55%
中水渔业	62.71%	71.49%	56.51%
佳沃食品	74.61%	70.90%	69.67%
大湖股份	48.71%	54.93%	46.73%
味知香	4.82%	9.29%	18.17%
百洋股份	29.05%	27.81%	25.19%
<b>平均值</b>	<b>47.75%</b>	<b>47.33%</b>	<b>43.62%</b>
<b>国联水产</b>	<b>80.22%</b>	<b>77.31%</b>	<b>77.24%</b>
存货账面余额/总资产	2021 年	2020 年	2019 年
好当家	17.72%	17.72%	17.22%
安井食品	27.65%	23.84%	20.83%
中水渔业	15.16%	20.67%	19.39%
佳沃食品	22.01%	22.06%	23.85%
大湖股份	22.71%	29.01%	29.30%
味知香	4.33%	8.51%	16.69%
百洋股份	14.68%	14.42%	11.93%
<b>平均值</b>	<b>17.75%</b>	<b>19.46%</b>	<b>19.89%</b>
<b>国联水产</b>	<b>57.25%</b>	<b>57.94%</b>	<b>56.99%</b>

公司存货占流动资产、总资产的比例高于同行业上市公司，存货账面余额占流动资产的比例与佳沃食品比较接近。

公司期末存货账面余额占流动资产和总资产比例高于同行业上市公司平均值的主要原因如下：

a、公司存货账面余额较高，主要系由于行业特性，公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，主要以对虾、鱼类、小龙虾等食品加工为主，考虑进口原料采购周期较长以及原料供应存在较强季节性，受到海关防疫监管及消杀政策等影响，公司进口原料周期延长约 30 天至 60 天，采购周期亦随之延长，公司需要设置合理的原材料、在产品安全

库存保障持续稳定的生产；公司为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通批发等全渠道客户提供产成品，设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。

b、公司存货 2019 年至 2021 年受中美贸易摩擦影响造成出口销售有较大波动，造成存货积压；从生产端考虑，若公司减产或停产会进一步扰乱上游原料鱼虾供应链，遣散员工会相应增加员工遣散费用，造成员工流失，设备闲置，银行抽贷，此举反而会进一步增加单位产品的生产成本，不利于企业长远发展。综合考量财务风险和经营风险后，公司在生产端仍保持正常生产，致使 2019 年及 2020 年公司存货账面余额一度快速上涨。

c、2021 年随着国内疫情有所缓和，水产品消费逐步恢复，加之大量水产品加工类中小企业受疫情影响停产停业，市场份额逐步向大中型企业迁移，公司 2021 年度订单增加，经营情况逐渐好转。近年来，公司立足水产食品板块，聚焦预制菜进行商业模式升级，促进以综合水产品提供商向综合水产食品制造商转变，进一步巩固以国内市场为主、国内国外双循环机制。在“保量”“增利”“调结构”的方针指引下，公司强化管理、精耕细作，逐步摆脱中美贸易摩擦、新冠疫情的影响，主营业务基本面保持稳定，国内市场持续向好，预制菜营收稳步提升并凸显优势，盈利能力持续改善，经营向好的趋势越发显现。

综上所述，公司期末存货账面余额占流动资产和总资产比例较同行业上市公司平均值略高主要系由于行业特性，公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长且存在较强季节性，公司综合考虑财务风险与经营风险，设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产；考虑为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通分销等全渠道客户提供产成品，综合考虑设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。公司存货 2019 年至 2021 年受中美贸易摩擦影响造成出口销售有较大波动，造成存货积压；受新冠疫情影响导致公司供应链配送时间较之前大幅度上升，为应对缺货风险，公司增加存货储备，因此公司存货保持了较高的存货余额。

## 2) 公司货币资金、负债及负债利率等情况说明

### A、公司货币资金、负债情况如下表：

单位：人民币万元

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	150,220.79	51.39	149,829.73	48.50	117,063.69	42.95
应付账款	64,126.24	21.94	46,713.03	15.12	56,191.46	20.62
预收款项					5,396.78	1.98
合同负债	7,574.21	2.59	7,662.55	2.48		

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应付职工薪酬	3,328.80	1.14	2,638.60	0.85	3,227.16	1.18
应交税费	486.65	0.17	776.52	0.25	449.90	0.17
其他应付款	19,201.98	6.57	43,224.99	13.99	6,214.12	2.28
一年内到期的非流动负债	24,585.89	8.41	19,876.82	6.43	39,872.82	14.63
其他流动负债	607.17	0.21	702.17	0.23		
<b>流动负债合计</b>	<b>270,131.73</b>	<b>92.41</b>	<b>271,424.40</b>	<b>87.86</b>	<b>228,415.94</b>	<b>83.80</b>
长期借款	2,384.74	0.82	14,977.02	4.85	22,126.01	8.12
租赁负债	1,164.77	0.40				
长期应付款	9,693.81	3.32	14,207.75	4.60	15,489.16	5.68
递延收益	8,943.00	3.06	8,308.60	2.69	6,532.95	2.40
<b>非流动负债合计</b>	<b>22,186.31</b>	<b>7.59</b>	<b>37,493.38</b>	<b>12.14</b>	<b>44,148.12</b>	<b>16.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>292,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>308,917.78</b>	<b>100.00</b>	<b>272,564.06</b>	<b>100.00</b>
货币资金	16,990.03	3.32	46,898.88	9.21	30,030.13	5.99
<b>资产总额</b>	<b>511,904.52</b>	<b>57.10</b>	<b>509,412.62</b>	<b>60.64</b>	<b>501,254.08</b>	<b>54.38</b>

上表数据显示，2019年末、2020年末、2021年末公司货币资金占总资产比例分别为5.99%、9.21%和3.32%，其中2019年末、2021年末货币资金占总资产比例偏低，主要原因为2019年主要为投资活动现金流净流出26,919.22万元和经营活动现金净流出7,652.99万元；2020年主要为经营活动现金流量净流出23,897.62万元；2021年主要为筹资活动现金净流出27,628.18万元。2021年公司经营状况好转，经营活动现金净流入20,473.58万元，公司现金流状况持续改善，有效降低公司有息负债，资产负债率从2020年末60.6%下降至2021年末57.10%。

单位：人民币万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	20,473.58	-23,897.62	-7,652.99
投资活动产生的现金流量净额	-9,373.76	4,838.27	-26,919.22
筹资活动产生的现金流量净额	-27,628.18	21,226.03	34,270.23
现金及现金等价物净增加额	-16,048.14	1,506.03	-51.23

### B、负债利率情况

公司有息负债主要为短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、长期应付款。2019年末、2020年末、2021年末公司主要有息负债金额分别为194,551.68万元、198,891.32万元和186,885.23万元，占负债总额比例分别为71.4%、64.4%和63.9%。2021年有息负债平均利率约为5.82%，较1年期短期银行借款基准利率4.35%高1.47%。

### 3) 采购、生产等周转周期情况说明

公司存货采购按照采购区域划分为国际采购和国内采购。国际采购受产虾国当地季节性、供应商产能影响，以及海运船期、到港国内清关周期影响，采购周期较长，采购周期约2个月-4个月。国内采购受每年12月至次年5月对虾淡季影响采购周期不稳定。因此公司设置较高的安全库存确保稳定生产及稳定供应。

公司2019年至2021年国际采购金额分别为191,211.06万元、196,200.68万元和203,628.19万元，占总采购金额比例分别为50.46%、49.35%、54%。2020年至2021年国际海运受新冠疫情影响，海运周期延长；2021年6月开始受到进口排队检验核酸并等待检验结果，以及海关监管消杀政策影响，公司进口原料周期延长约30天至60天，采购周期亦随之延长；2021年受美国主要港口拥堵影响，美国SSC公司提柜时间延长约30天至60天，采购周期亦随着延长。

公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长且存在较强季节性，采购周期较长，公司设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产。公司正常订单产品生产周期为1个月左右。由于生物原料属性限制，公司生产订单产品同时产生的副产品，形成周转产品，无法一次生产为成品影响公司生产环节周转效率，致使该部分周转品生产环节周转较缓慢。

综上所述，公司存货账面余额近三年公司存货账面价值余额较高且占总资产比例和流动资产比例较高，主要系由于行业特性，公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长且存在较强季节性，公司设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产；公司为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通批发等全渠道客户提供产成品，设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。公司存货2019年至2021年受中美贸易摩擦影响造成出口销售有较大波动，造成存货积压；受新冠疫情影响导致公司供应链配送时间较之前大幅度上升，为应对缺货风险，公司增加存货储备；2019年开始，公司开始大力拓展小龙虾业务领域，导致期末存货中小龙虾存货开始显著增长。因此，公司保持了较高的存货余额。

**(2) 请结合公司业务模式、存货周转情况、市场竞争情况和行业发展趋势等因素以及各主要产品的单价、成本、毛利率、销量走势等变化情况分析公司是否充分计提存货跌价准备，说明公司是否存在库存积压或虚增存货等情况。**

**【公司答复】**



## 1) 公司主营业务模式情况

公司采取产业化、规模化经营模式，产业链涵盖食材供应、水产品及预制菜品研发和工业化生产，产品最终通过多种销售渠道出售给B端客户或终端消费者。

A、公司产品销售主要分为国内市场 and 国外市场，公司销售模式包括直营模式和经销模式。基于预制菜品和水产食品的特性及行业惯例，且根据公司与客户签订的销售合同条款，公司经销商渠道销售均为买断式经销，不存在代理式经销模式。

B、公司采购采用“以产定采”模式，主要向国内外供应商按计划采购对虾、罗非鱼和小龙虾水产品，以及各式调料、包装材料等辅料。采购来源分为国内采购和国际采购。采购部门根据不同渠道的市场行情和供应情况及时调整各渠道采购数量，根据公司标准对各采购品类供应商进行考察和筛选。

C、公司以计划为主，订单为辅的模式组织生产，具体生产过程包括接单生产、按计划生产、插单生产。产品生产由生产部门负责统筹管理和安排，按照制定的产品计划书、各工艺环节作业指导书、产品生产工艺标准、产品质量标准、各项生产管理制度等进行。

## 2) 市场竞争情况

### A、水产品行业竞争对手

国际主要竞争对手包括泰国正大集团、泰国泰万盛、印尼 BMI 等。泰国正大集团以农牧、水产、种子、电信、商业零售为核心，石化、机车、房地产、国际贸易、金融等共同发展的业务，其子公司泰国正大和印尼正大在水产方面拥有世界领先优势；泰国泰万盛是全球销量最大的金枪鱼罐头生产商，以对虾产品为核心的冷冻海产是集团重要的业务板块之一，主要销往欧美地区，2020 年全年销售收入约 40 亿美元；印尼 BMI 主要产品为虾类初加工及深加工产品，如面包虾、寿司虾等。

国内主要竞争对手包括浙江大洋世家股份有限公司、湛江龙威水产实业有限公司、亚洲渔港股份有限公司、广东恒兴集团有限公司等。

浙江大洋世家股份有限公司位于浙江杭州，注册资本 1.8 亿元，主要从事远洋捕捞、水产品加工、进出口贸易和国内终端市场销售，自 2013 年开始强化品牌及终端销售，主要产品有金枪鱼、鱿鱼、对虾、三文鱼等。

湛江龙威水产实业有限公司建于 2006 年，下辖福清市龙田东庭食品水产冷冻厂、福清龙威水产食品有限公司、福清市富昌贸易有限公司、湛江市富昌水产有限公司、湛江诚威食品原料有限公司、海南中本水产有限公司。湛江龙威水产实业有限公司主营水产品的冷冻、加工、销售，采用冷冻、蒸煮、漂烫、烧烤等先进工艺，年生产水产品 40 多个品种，主要产品为南美白对虾、罗非鱼和冻切块章鱼系列制品。湛江龙威水产实业有限公司的市场包括日本、美国、加拿大等国家。

亚洲渔港股份有限公司，是中国最大海鲜供应链企业。亚洲渔港总部设在大连，业务涵盖水产品采捕、海产养殖、生产加工、冷链物流及餐饮店经营等业务。亚洲渔港股份有限公司在国内海鲜供应领域占据领导地位，多年来，亚洲渔港为众多国际知名餐饮企业和连锁超市提供“海鲜一站式解决方案”；其主要核心竞争力为研发和市场推广。因其产业链基础较弱，大部分产品必须通过 OEM 工厂加工。

广东恒兴集团有限公司创立于 1998 年，是一家集种苗繁育、饲料生产、水产养殖、水产品加工、进出口贸易于一体的大型民营企业集团。集团现有总资产 30 亿元，所属企业 40 家，年产值逾 60 亿元，员工 10,000 多人。主要产品有水产饲料、畜禽饲料、南美白对虾和罗非鱼系列产品。在广东湛江、茂名、高要、广西北海等地建有 5 家水产品加工厂，年加工水产品近 20 万吨。

## B、预制菜品行业竞争对手

预制菜行业主要竞争对手为苏州市味知香食品股份有限公司、郑州千味央厨食品股份有限公司、福建安井食品股份有限公司。

苏州市味知香食品股份有限公司（简称“味知香”）成立于 2008 年 12 月 10 日，是一家集半成品菜的研发、生产和销售于一体的大型民营企业，通过创新和挖掘民众饮食需求，为消费者提供健康绿色、便捷美味的半成品菜肴，为各个家庭提供营养健康的美食方案。产品品类涵盖牛肉类、水产类、家禽类、猪肉类、小炒类等五大类产品线，在全国各大城市开设 1,000 余家门店。

郑州千味央厨食品股份有限公司（简称“千味央厨”）成立于 2012 年 4 月 25 日，主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售。千味央厨秉承“只为餐饮、厨师之选”的战略定位，致力于为餐饮企业提供定制化、标准化的速冻食品及相关餐饮后厨解决

方案。千味央厨主要为餐饮企业（含酒店、团体食堂、乡厨等）提供定制化和标准化的速冻米面制品，产品按照加工方式可分为油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，具体产品包括油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸以及卡通包等。

福建安井食品股份有限公司（简称“安井食品”）成立于2001年12月24日，主营业务为火锅料制品、速冻面米制品和速冻菜肴制品等速冻食品的研发、生产和销售，主要产品为“安井”牌速冻食品，品种达300余种。

### 3) 主要产品单价、成本、毛利率情况

2021年公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021-12-31	
	金额	占比
对虾类	15,518.08	84.09%
鱼类	2,180.25	11.81%
小龙虾类	372.16	2.02%
其他	383.94	2.08%
<b>合计</b>	<b>18,454.44</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，2021年存货跌价准备中主要为对虾类产品和鱼类产品。

#### A、对虾类产品销售价格、存货成本及毛利率对存货跌价准备计提的合理性分析

##### a、近三年对虾类产品销售价格、存货成本变动情况

对虾类产品的主要原材料为对虾，其产成品主要系预制菜和精深加工类食品，2019-2021年度对虾的平均采购单价及产成品的平均销售单价具体明细如下：

单位：万元/吨

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
产成品销售单价	5.54	5.53	5.54
原材料采购单价	4.48	4.19	4.38

##### ①采购单价分析

对虾类产品原材料采购主要以带头虾和去头虾为主，2019-2021年度公司对虾类产品原材料平均采购单价虽有所波动，但整体较为稳定。

## ②销售单价分析

2019-2021年度，公司对虾类产品平均销售单价基本保持稳定。

### b、计提跌价准备的对虾类产品预计销售价格和预计成本同存货跌价准备计提合理性分析

近三年国联水产（母公司）、国美水产、阳江国联、益阳国联为主要对虾类产品生产销售公司，对以上公司2020年和2021年距离保质期3个月以上的对虾类产品销售金额、预计成本与存货跌价准备金额进行勾稽。具体如下：

项目	2021年度/2021-12-31	2020年度/2020-12-31
期末跌价准备金额（万元）	9,280.57	28,894.69
期末计提跌价数量（吨）	15,422.26	31,351.22
<b>期末单位跌价准备（万元\吨）</b>	<b>0.60</b>	<b>0.92</b>
预计销售额（万元）	86,924.74	141,530.56
预计单位售价（万元\吨）	5.64	4.51
预计成本（万元）	96,202.69	170,425.25
预计单位成本（万元\吨）	6.24	5.44
<b>单位毛利亏损（万元\吨）</b>	<b>-0.60</b>	<b>-0.92</b>

注 1：预计销售额以及预计销售单价系报告期内计提减值的对虾类产品的预计销售收入和预计销售单价，预计销售单价根据下期期初同类产品的售价或合同单价确定；

注 2：预计成本系报告期内计提减值的对虾类产品账面余额与预计销售费用、预计加工费合计金额；

注 3：计提跌价准备的对虾类产品主要系需进行精深加工的对虾类产品和对虾类预制菜产品；

注 4：2021 年末计提存货跌价准备的对虾类产品较 2020 年末计提跌价在数量上大幅降低，预计销售单价和预计单位成本均有所上涨。主要原因系公司国内市场通过积极布局已见成效，对虾类产品存量消耗较快；2021 年对虾市场价格回暖，销售单价上涨。

### c、对虾类产品毛利率变动情况

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对虾类	13.87%	8.77%	13.62%

近三年对虾类产品毛利率有较大波动。2020年度毛利率较2019年度下降4.85%，主要系受中美贸易摩擦和国内外新冠疫情影响，公司出口业务受到较大影响，导致公司供应链配送时间较之前延长，增加存货成本。

2021 年度，公司毛利率有较大提升，主要系公司存货跌价准备由于存货销售而转销及公司在预制菜等深加工领域的销售增长。

2020年末，公司存货跌价准备42,234.85万元，2021年末，公司存货跌价准备18,454.44万元，2021年公司由于生产领用、实现销售等转销的存货跌价准备较多，导致2021年度毛利率较高。

## B、鱼类产品销售价格、存货成本及毛利率对存货跌价准备计提的合理性分析

### a、近三年鱼类产品销售价格、存货成本变动情况

近三年鱼类产品的主要原材料为罗非鱼、金鲳鱼、海鲈鱼，其产成品主要系预制菜和精深加工类食品，2019-2021年度鱼类产品原材料采购平均单价及产成品的平均销售单价具体明细如下：

单位：万元/吨

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
产成品销售单价	3.79	3.26	2.55
原材料采购单价	2.06	1.38	1.55

#### ①采购单价分析

近三年鱼类产品原材料平均采购单价较为平稳，2021 年度平均采购单价较以前年度有所上涨，主要系 2020 年度，应政府要求进行罗非鱼收储，造成 2020 年度罗非鱼采购量较高，导致 2021 年度罗非鱼采购量下降，而罗非鱼的采购单价相对较低，其他鱼类采购单价相对较高，拉抬了 2021 年度鱼类整体采购均价。

#### ②销售单价分析

2019 年鱼类产品平均销售单价有较大幅度下跌主要受中美贸易摩擦影响；2020 年和 2021 年公司供港活鱼业务有较大增长，产品单价较高，以及公司于 2021 年开始主要推动预制菜产品销售，导致单价有所上涨。

### b、计提跌价准备的鱼类产品预计销售价格和预计成本同存货跌价准备计提合理性分析

近三年国联水产（母公司）、国美水产、阳江国联、益阳国联为主要鱼类产品生产销售公司，对以上公司各期末距离保质期3个月以上的鱼类产品销售金额、预计成本与存货跌价准备金额进行勾稽。具体如下：

项目	2021 年度/2021-12-31	2020 年度/2020-12-31
期末跌价准备金额（万元）	534.75	1,371.11
期末计提跌价数量（吨）	1,306.55	2,772.33

项目	2021 年度/2021-12-31	2020 年度/2020-12-31
期末单位跌价准备（万元\吨）	0.41	0.49
预计销售额（万元）	2,803.57	5,606.37
预计单位售价（万元\吨）	2.15	2.02
预计成本（万元）	3,338.32	6,977.48
预计单位成本（万元\吨）	2.56	2.52
<b>单位毛利亏损（万元\吨）</b>	<b>-0.41</b>	<b>-0.49</b>

注 1：预计销售额以及预计销售单价系报告期内计提减值的鱼类产品的预计销售收入和预计销售单价，预计销售单价根据下期期初同类产品的售价或合同单价确定；

注 2：预计成本系报告期内计提减值的对鱼产品账面余额与预计销售费用合计金额。

注 3：2021 年末计提存货跌价准备的鱼类产品较 2020 年末在计提数量上有所减少，预计销售单价和预计单位成本增加。主要原因系国内疫情得到较好的控制，存量产品消耗较快，国内市场鱼类价格继续回暖，鱼类产品销售价格及采购价格均有所上涨。

#### c、近三年鱼类产品毛利率变动情况

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
鱼类	17.78%	18.55%	8.29%

近三年鱼类产品毛利率波动较大。2019 年度毛利率同 2018 年度下降 2.27%，主要系中美贸易摩擦公司出口业务受到较大影响，大量鱼类产品出口受阻，出现囤积现象，产品销售价格降低。

2020 年度公司毛利率有较大上升，较 2019 年度提升 10.26%，主要系 2020 年度开始拓展供港活鱼和冰鲜鱼业务，2020 年度供港活鱼和冰鲜鱼销售收入为 21,376.43 万元，毛利率为 26.67%，成为毛利率上升的主要因素。2021 年度后公司毛利率保持稳定。

#### 4) 公司近三年水产品（不含美国 SSC 公司）销售数量情况

序号	年份	销售量(吨)	同比变化率
1	2021 年	64,144.07	-2.54%
2	2020 年	65,818.17	1.45%
3	2019 年	64,876.51	-4.21%
4	2018 年	67,726.41	

公司近三年水产品（不含美国 SSC 公司）销售数量整体呈现下降趋势，2019 年至 2021 年同比销售数量增长率为 -4.21%、1.45%、-2.54%。公司受中美贸易摩擦影响出口美国市场大幅度下降，2020 年国外疫情影响严重情况下出口订单略有恢复，2021 年国外疫情稳定且经历的 2 年多中美贸易摩擦之后美国的供应链完成切换，出口美国订单再次下滑。销量自 2018 年以来整体呈现下降趋势，公司存货受中美贸易摩擦和国内疫情影响出现积压的情况。



**5) 同行业上市公司的存货跌价准备的计提情况**

单位：万元、%

项目	科目	2021 年度			2020 年度		
		账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
好当家	库存商品	6,238.45	26.02	0.42	27,376.85	180.47	0.66
	存货合计	119,126.42	26.02	0.02	114,948.96	182.23	0.16
安井食品	库存商品	53,485.80	954.99	1.79	23,801.80		
	存货合计	242,498.37	1,089.86	0.45	169,161.29	19.98	0.01
中水渔业	库存商品	6,836.27	666.93	9.76	15,202.79	3,282.97	21.59
	存货合计	15,344.85	874.81	5.70	23,586.43	3,342.98	14.17
佳沃食品	库存商品	46,926.35	1,118.12	2.38	68,552.97	4,422.58	6.45
	存货合计	248,739.44	1,118.12	0.45	242,748.96	4,886.61	2.01
大湖股份	库存商品	3,639.83	72.30	1.99	3,350.75		
	存货合计	53,156.62	4,489.05	8.44	57,115.23	554.11	0.97
味知香	库存商品	1,984.04			1,119.95		
	存货合计	5,302.69			3,633.37		
百洋股份	库存商品	24,247.37	262.97	1.08	23,750.93	723.35	3.05
	存货合计	40,134.29	305.81	0.76	40,179.25	833.23	2.07
国联水产	库存商品	200,634.92	14,207.12	7.08	196,199.55	32,402.01	16.51
	存货合计	293,047.59	18,454.43	6.30	295,154.83	42,234.85	14.31

同行业上市公司的存货跌价准备计提比例主要受产品品类、存货结构、区域价格、生产成本等因素影响有所差异。2019年中美贸易摩擦、2020年初新冠疫情爆发，打断了公司收入的增长趋势，打乱了公司存货管理计划，公司供应链配送时间延长，运输费用及仓储费用增加，部分产品可变现净值下降，存货跌价准备计提金额及比例显著上升，远高于除中水渔业以外的其他同行业上市公司，2020年度和2021年度存货跌价准备计提比例与中水渔业相当。

**6) 存货库龄情况分析**

单位：人民币万元

项目	账面余额	2021-12-31			
		1年以内	1-2年	2年以上	跌价准备
原材料	2,281.62	2,253.00	17.24	11.38	56.29
在产品	70,459.81	61,524.26	8,913.71	21.84	4,096.43
库存商品	200,634.92	188,328.72	9,584.00	2,722.20	14,207.12
消耗性生物资产	4,284.91	4,217.56	67.35		94.6

发出商品和在途物资	13,588.07	13,528.28	59.79		
周转材料	1,798.27	1,552.50	107.26	138.51	
<b>合计</b>	<b>293,047.59</b>	<b>271,404.31</b>	<b>18,749.34</b>	<b>2,893.94</b>	<b>18,454.43</b>
<b>库龄占比</b>	<b>100.00%</b>	<b>92.61%</b>	<b>6.40%</b>	<b>0.99%</b>	
<b>项目</b>	<b>账面余额</b>	<b>2020-12-31</b>			
		<b>1年以内</b>	<b>1-2年</b>	<b>2年以上</b>	<b>跌价准备</b>
原材料	4,406.63	4,385.33	21.3		47.55
在产品	73,203.17	70,620.00	2,577.46	5.71	9,155.84
库存商品	196,199.55	166,102.31	25,270.72	4,826.52	32,402.01
消耗性生物资产	6,088.09	6,088.09			629.45
发出商品和在途物资	12,842.07	12,842.07			
周转材料	2,415.32	2,412.14		3.18	
<b>合计</b>	<b>295,154.83</b>	<b>262,449.94</b>	<b>27,869.48</b>	<b>4,835.41</b>	<b>42,234.85</b>
<b>库龄占比</b>	<b>100.00%</b>	<b>88.92%</b>	<b>9.44%</b>	<b>1.64%</b>	

上表数据显示，公司存货主要集中于1年以内，2021年12月31日，存货库龄1年以内占比92.61%；2020年12月31日，存货库龄1年内占比88.92%；2021年较2020年存货长期积压滞销情况较少，存货库龄分布较为合理。由于国内市场冷链仓储环境与国际市场存在差异，公司内销产品保质期为12个月和18个月，外销产品为24个月。

综上所述，公司存货跌价准备计提充分，存货虽然存在少量积压情况，但2021年积压滞销情况较2020年减少，不存在虚增存货的情况。

**(3) 请展开说明库存商品的具体构成，结合主要库存商品的类别、库龄、保质期、仓储保险情况等说明库存商品计价的准确性。**

**【公司答复】**

1) 2021年末公司库存商品类别、库龄及保质期情况如下表：

分类名称	销售渠道	保质期(月)	期末库存商品账面余额	1年以内库存商品账面余额	1年-2年库存商品账面余额	2年以上库存商品账面余额	其中：临期3个月或超期账面余额	期末库存商品跌价准备	期末库存商品账面价值
生虾仁	内销	18	45,037.00	40,915.63	4,112.61	8.76	132.85	3,932.44	41,104.57
生带头虾	内销	18	38,359.86	37,895.43	243.69	220.74	231.77	1,045.14	37,314.72
生虾仁	外销	24	37,795.78	37,385.27	405.77	4.75	4.75	1,794.27	36,001.51
虾类-其他	外销	24	20,626.13	18,843.67	1,215.22	567.23	574.28	1,149.37	19,476.76
熟带头虾	内销	18	6,930.49	6,786.88	136.33	7.28	87.94	498.96	6,431.52
鱼类	内销	18	6,725.63	6,035.15	402.73	287.75	392.30	883.78	5,841.85
虾类-其他	内销	18	5,261.71	4,268.90	737.75	255.06	300.93	509.78	4,751.93
小龙虾类	内销	18	5,056.65	5,017.61	26.90	12.14	32.59	97.69	4,958.96
生蝴蝶虾	内销	18	4,232.92	4,094.25	117.76	20.91	66.22	248.42	3,984.49
鱼类	外销	24	4,225.53	2,925.80	455.69	844.05	1,017.12	1,151.60	3,073.93
熟虾仁	内销	18	4,161.96	4,041.54	118.93	1.49	58.29	627.65	3,534.31
生去头虾	外销	24	4,084.58	3,750.89	332.86	0.83	0.83	135.04	3,949.55
其他	外销	24	3,437.44	3,253.73	158.48	25.23	25.23	44.39	3,393.04
熟虾仁	外销	24	3,081.47	2,747.91	333.56	0.00	130.52	334.96	2,746.51
调味其他虾类	内销	12	2,231.64	2,213.47	10.95	7.22	272.27	287.45	1,944.19
生去头虾	内销	18	1,957.23	1,956.21	1.03	0.00	0.00	206.77	1,750.47
生凤尾	内销	18	1,608.94	1,326.22	79.35	203.38	239.74	358.26	1,250.68
其他	内销	18	1,594.35	1,345.20	202.78	46.38	181.11	279.12	1,315.23
生凤尾	外销	24	941.56	923.04	18.52	0.00	0.00	103.01	838.55
生带头虾	外销	24	894.87	841.90	52.98	0.00	0.00	86.90	807.97
熟凤尾	内销	18	711.69	648.57	51.01	12.11	22.05	55.50	656.19
其他	内销	3	554.62	550.36	4.26	0.00	52.24	52.24	502.38

分类名称	销售渠道	保质期 (月)	期末库存商品 账面余额	1年以内库存 商品账面余额	1年-2年库存 商品账面余 额	2年以上库存 商品账面余额	其中：临期3个 月或超期账面 余额	期末库存商品 跌价准备	期末库存商 品账面价值
小龙虾类	外销	24	440.50	68.00	192.06	180.44	180.44	189.97	250.54
熟去头虾	内销	18	201.27	152.66	48.22	0.40	3.99	29.07	172.20
生蝴蝶虾	外销	24	135.57	31.66	103.91	0.00	0.00	19.92	115.65
熟凤尾	外销	24	118.07	118.07	0.00	0.00	0.00	13.98	104.09
调味其他	内销	12	83.39	81.10	1.80	0.50	4.68	8.18	75.21
调味鱼类	外销	12	43.37	43.32	0.05	0.00	12.61	16.09	27.28
调味小龙虾类	内销	12	39.40	38.95	0.18	0.27	1.14	2.02	37.38
调味鱼类	内销	12	36.22	2.29	18.62	15.30	35.45	35.58	0.63
调味虾仁	内销	12	6.92	6.92	0.00	0.00	0.00	0.20	6.73
熟去头虾	外销	24	6.36	6.36	0.00	0.00	0.00	0.71	5.66
调味凤尾	内销	12	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00	6.00	0.00
调味去头虾	内销	12	3.51	3.51	0.00	0.00	2.04	2.31	1.19
熟虾仁	内销	12	1.77	1.77	0.00	0.00	0.00	0.27	1.50
调味虾仁	外销	12	0.49	0.49	0.00	0.00	0.00	0.07	0.42
合计			200,634.92	188,328.72	9,584.00	2,722.20	4,063.38	14,207.12	186,427.80

a、公司库存商品以公司主营的对虾类产品为主，其中生虾仁、生带头虾、熟带头虾、小龙虾、生蝴蝶虾、熟虾仁、生去头虾以及其他虾类产品为主。

b、2021年末库存商品账面余额200,634.92万元，其中库龄在1年以内的存货账面余额为188,418.42万元，库龄在1年至2年之间的库存商品账面余额为9,499.16万元，库龄在2年以上的库存商品账面余额为2,717.34万元。临近保质期3个月及超过保质期库存商品账面余额为4,063.38万元。

c、库存商品中虾苗及饲料保质期为3个月；内销及外销调味类产品保质期为12个月；内销普通类产品保质期为18个月，外销普通类产品保质期为24个月。

## 2) 2021年末公司自有仓库及租用第三方仓库购买财产保险及货物保险情况具体如下：

a、公司自有仓库购买仓库建筑物及设备财产保险，未购买货物保险；

b、公司租用第三方仓库大部分仓库购买仓库建筑物及设备财产保险但未购买货物保险，小部分仓库购买建筑物及设备财产公司以及货物保险。

公司将加强仓储风险排查及管理，加强公司自有仓库安全管理，加强租用第三方仓库购买财产保险及货物保险管理，持续完善仓库风险管理。

## 3) 库存商品期末计价情况

库存商品按照《企业会计准则第1号-存货》的规定：“资产负债表日存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于存货可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益”计提存货跌价准备。

2021年公司库存商品跌价测试主要参数（产品保质期、预计销售价格、销售费用率、预计内外销收入占比等）的选取口径与前期基本保持一致，未发生重大变化。

根据存货跌价准备计提方法测算2021年期末库存商品跌价准备金额为14,207.12万元，其中库龄临近3个月保质期或超过保质期的库存商品跌价准备金额为4,063.38万元，库龄临近保质期3个月以上的库存商品按照成本高于可变现净值计算跌价准备金额为10,143.74万元。

综上所述，公司库存商品主要为公司主营业务对虾类产品，库龄主要为1年内，库存商品品质良好，公司将加强仓储风险管理，完善购买仓储保险；2021年末公司库存商品按照企

业会计准则计提存货跌价准备，主要参数取值口径与前期基本保持一致，未发生重大变化，库存商品期末计价合理。

**(4) 请你公司说明报告期内存货跌价准备的具体测算过程，使用的关键参数，在存货增长的情况下，存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性，并说明报告期内存货跌价准备计提是否充分、合理。**

**【公司答复】**

1) 报告期内存货跌价准备的具体测算过程如下：



项目	存货余额 ①	超期和邻近3 个月的存货②	距保质期3个 月以上存货余 额③	进项税额 ④	预计销售收 入 ⑤	预计销售费 用 ⑥	预计加工费 ⑦	可变现净值 ⑧	存货跌价准 备 ⑨	存货账面价 值 ⑩
对虾类	264,626.27	2,240.51	262,385.76	17,835.66	256,389.93	14,234.63	10,882.77	231,272.53	15,518.08	249,108.19
其中：生虾 仁	88,764.91	137.60	88,627.31	6,625.15	80,714.88	4,420.85		76,294.03	5,845.73	82,919.18
熟虾仁	7,421.69	243.60	7,178.09	707.34	6,030.95	450.20		5,580.75	1,133.61	6,288.09
生带头虾	40,712.36	241.90	40,470.46	2,915.77	44,738.40	2,981.67	5,440.91	36,315.81	1,480.78	39,231.58
熟带头虾	6,962.60	88.01	6,874.60	665.85	6,209.59	462.09		5,747.50	549.26	6,413.35
生去头虾	64,379.35	49.92	64,329.43	5,255.31	64,991.86	4,133.21	5,441.86	55,416.79	3,707.25	60,672.10
熟去头虾	207.64	3.99	203.65	36.78	151.32	11.52		139.80	31.06	176.57
蝴蝶虾	4,368.49	66.22	4,302.27	305.03	4,085.70	290.58		3,795.12	268.34	4,100.15
生凤尾	2,671.02	239.74	2,431.28	187.91	2,347.00	341.62		2,005.39	477.72	2,193.30
熟凤尾	835.76	22.05	813.71	80.68	735.99	56.43		679.56	75.52	760.24
其他	48,302.45	1,147.48	47,154.97	1,055.84	46,384.24	1,086.45		45,297.79	1,948.82	46,353.63
鱼类	15,521.06	1,518.35	14,002.71	761.31	13,936.30	1,356.79		12,579.51	2,180.25	13,340.81
小龙虾	5,686.80	216.52	5,470.29	488.75	5,402.76	576.86		4,825.90	372.16	5,314.64
其他	7,213.45	303.86	6,909.59	125.27	6,859.97	155.72		6,704.25	383.94	6,829.51
<b>总计</b>	<b>293,047.59</b>	<b>4,279.24</b>	<b>288,768.35</b>	<b>19,210.98</b>	<b>282,588.96</b>	<b>16,324.01</b>	<b>10,882.77</b>	<b>255,382.18</b>	<b>18,454.44</b>	<b>274,593.15</b>

注1：对超期和邻近3个月的存货全额计提跌价准备，即②，其余存货按成本与可变现净值孰低计量，即（③-④）与⑧孰低计量。

⑩=①-⑨；⑨=②+(③-④)-⑧；⑧=⑤-⑥-⑦

注2：进项税额系根据《广东省国家税务局广东省财政厅关于在水产品行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的公告》（广东省国家税务局广东省财政厅公告2013年第17号，自2014年1月1日起执行）规定计算的允许在销售环节核定扣除的进项税额。

## 2) 存货跌价准备计提方法及测试过程

资产负债表日，由于公司存货品种、规格繁多且单个规格品种存货单价较低，因此公司根据存货的规格、结存数量对各类存货分别进行减值测试，根据类别按照成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

公司对各期末结存存货进行库龄分析，超过保质期以及临近保质期 3 个月以内的存货全额计提跌价准备；距离保质期 3 个月以上的存货按成本与可变现净值孰低计量，对账面存货成本高于其可变现净值的，按照存货类别分别计提存货跌价准备，在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于距离保质期 3 个月以上的存货按成本与可变现净值孰低计量的具体测试过程如下：

A、持有目的为直接变现的原料及在产品/产成品可变现净值计算：按存货销售收入金额（期末预计变现的存货数量乘以销售单价）减预计销售费用（销售费用率乘以销售收入），公式为可变现净值=销售单价\*库龄临近保质期 3 个月以外预计变现的库存数量\*（1-销售费用率）；

B、原材料及在产品等需进一步加工方可对外出售的存货可变现净值计算：a、按照当期主要销售产品结构、销售计划确定拟进一步生产的目标产成品；b、计算拟生产的目标产成品数量（期末原材料及半成品等存货数量乘以投入产出比）；c、计算目标产成品的销售收入金额（拟生产的目标产成品数量乘以销售单价）；d、计算预计销售费用（销售费用率乘以目标产成品的销售收入）；e、计算预计后续加工费用（拟生产的目标产成品数量乘以单位后续加工费用）；f、可变现净值=目标产成品的销售收入金额-预计销售费用-预计后续加工费用；

C、按照不同规格分类进行减值测试，根据减值测试结果按照不同品种分类汇总存货可变现净值低于存货成本（工厂存货的存货成本需减去可抵扣进项税额）的差额，并计提存货跌价准备。

### 3) 主要参数的选取

#### A、产品保质期

公司根据生产工艺、包装形式和贮存条件等确定产品的保质期。公司主要存货冷冻水产品均储存在专业冷库中，温度常年保持在-18℃下，在这种温度下，大部分微生物都得到了有效的抑制，少部分不耐寒的微生物甚至死亡，可使存货能长时间贮藏。在低温冷冻环境下，同时考虑生产工艺、包装形式和流通环节储存条件等，公司主要存货冷冻水产品保存期限一

般设定为：调味类产品保质期 12 个月，非调味类内销产品保质期 18 个月，非调味类外销产品保质期 24 个月。

B、预计销售价格

预计销售单价取期末最近期间内同品类同规格产品的不含税的平均销售价格。

C、销售费用率

销售费用率为当期出口或内销销售费用除以当期出口或内销销售收入的比例。

D、单位后续加工费用

单位后续加工费用取当期同品类同类规格品种产品成本中除去原料成本外的单位制造费用。

E、原料及在产品折算目标成品的投入产出比

原料及在产品折算目标成品的投入产出比取公司确定的标准投入产出比。

F、预计内外销收入占比

主要参考当期内外销收入占比作为库存商品及后续加工目标成品预计内外销收入计划，同时根据公司销售计划，适当调整内外销计划。

4) 近三年存货跌价准备金额计算构成情况

A、按照以上方法计算近三年存货减值准备金额如下表：

单位：人民币万元

序号	存货跌价准备期末余额	2021 年	2020 年	2019 年
1	超过保质期以及临近保质期 3 个月以内的存货全额计提跌价准备金额	4,279.24	8,926.83	10,653.18
2	持有目的为直接变现的原料及在产品可变现净值与成本孰低法计算跌价准备金额	1,923.47	2,013.38	2,696.14
3	持有目的为直接变现的产成品可变现净值与成本孰低法计算跌价准备金额	9,971.37	24,104.63	19,214.88
4	原材料及在产品等需进一步加工的存货加工成品可变现净值与成本孰低法计算跌价准备金额	2,280.34	7,190.01	13,412.35
	<b>合计</b>	<b>18,454.43</b>	<b>42,234.85</b>	<b>45,976.55</b>

上表数据显示，最近三年存货跌价准备余额中超期及临期3个月全额计算跌价准备金额逐年减少，表明存货积压情况减少；持有目的为直接变现的存货计算的跌价准备金额逐年减

少，表明存货的可变现净值提升；持有目的为进一步加工的存货计算的跌价准备金额逐年减少，表明存货进一步加工后可变现净值提升。

B、近三年存货跌价准备计提情况如下表：

单位：人民币万元

项目	2021年	2020年	2019年
原材料	85.4	29.12	323.79
在产品	3,517.13	2,918.88	24,373.42
库存商品	11,591.03	23,070.81	28,900.21
消耗性生物资产	11.06	629.45	
<b>合计</b>	<b>15,204.61</b>	<b>26,648.26</b>	<b>53,597.41</b>

2019年至2021年计提的存货跌价准备金额逐年减少，与公司按照以上存货低跌价准备计算方法计算的各期末存货跌价准备金额变化趋势相同，均呈现逐年减少的趋势。

2019年度，公司计提存货跌价准备53,597.41万元，主要系对存货库龄进行整理，发现部分存货库龄较长，以及由于中美贸易摩擦的原因，内销比例提升对应销售费用率提升导致可变现净值减少，同时内销产品保质短于外销产品保质期6个月导致全额计提的存货跌价准备金额较高。

2020年度，公司计提存货跌价准备26,648.26万元，主要受中美贸易摩擦和新冠疫情影响部分存货库龄较长，但对虾和鱼类市场价格开始回暖可变现净值增加导致计提存货跌价准备26,648.26万元较2019年计提存货跌价准备金额减少。

2021年度，公司计提跌价准备15,204.61万元；主要系公司调整经营策略加大国内销售及预制菜销售，存货积压情况减少，市场价格持续回暖导致计提存货跌价准备15,204.61万元较2020年计提存货跌价准备金额减少。

综上所述，2019年至2021年度计提的存货跌价准备计提比例逐渐下降，主要系自2020年对虾类和鱼类的市场价格已经回暖，导致可变现净值提高；以及公司调整经营策略增加国内销售及预制菜销售，存货积压情况减少所致。2021年公司存货跌价准备计提充分、合理。

**(5) 请你公司结合存货跌价准备转回或转销涉及的存货类别或性质、跌价准备的计提时间、报告期内转回的具体原因等，说明本期转回或转销的合理性，是否符合会计准则的规定。**

请年审会计师对上述问题核查并发表明确意见，补充说明对存货实施的盘点、监盘的方法、程序及比例，并对存货的真实准确性、计提存货跌价准备的充分性和合理性、存货相关内控制度及其执行的有效性发表明确核查意见。

**【公司答复】**

**1) 近三年公司存货跌价准备转销情况**

单位：人民币万元

项目	2021年	2020年	2019年
原材料	76.66	308.7	17.91
在产品	8,576.53	12,075.91	7,409.86
库存商品	29,785.92	18,005.35	10,145.80
消耗性生物资产	545.91		
发出商品			117.73
<b>合计</b>	<b>38,985.02</b>	<b>30,389.96</b>	<b>17,691.30</b>

**2) 存货跌价准备转销具体原因**

存货跌价准备转销主要为上年已经计提跌价准备的存货在报告期内生产领用或实现销售，对应转销存货跌价准备；超过保质期的存货和部分临近保质期3个月的存货，经公司品控中心检测认定不适合销售的，已做无害化处理的存货，对应转销存货跌价准备。

**3) 存货跌价准备转销具体情况说明**

2019年度，公司共转销存货跌价准备金额为17,691.30万元，转销的存货跌价准备计提时间主要为2018年，主要原因为2019年实现销售、生产领用、临期及超期产品处置；其中因实现销售转销跌价准备5,381.03万元，生产领用转销跌价准备2,324.61万元，临期及超期产品处置转销跌价准备9,985.66万元。

2020年度，公司共转销存货跌价准备金额为30,389.96万元，转销的存货跌价准备计提时间主要为2019年，主要原因为2020年实现销售、生产领用、临期及超期产品处置；其中因实现销售转销跌价准备21,089.62万元，生产领用转销跌价准备5,009.04万元，临期及超期产品处置转销跌价准备4,291.30万元。

2021年度，公司共转销存货跌价准备金额为38,985.02万元，转销的存货跌价准备计提时间主要为2020年，其中因实现由于销售转销跌价准备17,941.51万元，由于生产领用转销

跌价准备20,805.02万元,通过销售转销跌价准备17,941.51万元,临期及超期产品处置转销跌价准备238.49万元。

#### 4) 是否符合会计准则规定情况说明

根据《企业会计准则第1号-存货》的规定:“第十四条 对于已售存货,应当将其成本结转为当期损益,相应的存货跌价准备也应当予以结转。

第十五条 资产负债表日存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本高于存货可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。”。

公司依据按照《企业会计准则第1号-存货》制定存货跌价准备相关政策,于每季度末和年末对存货进行跌价测试,对实际测算的存货跌价准备金额同账面金额的差异进行补提或转回,按照补提和转回金额的净值进行存货跌价准备的计提核算,对跌价测试期间内由于生产领用、实现销售部分的存货跌价准备做转销处理。公司的存货跌价准备转销原因与公司生产经营特征相关,会计处理符合企业会计准则的规定。

综上所述,公司的存货跌价准备转销原因与公司生产经营特征相关,公司本期存货跌价准备转销合理,会计处理符合企业会计准则的规定。

#### 【会计师回复】

1) 针对上述情况,我们主要执行了以下核查程序:

A、访谈公司管理层,了解公司近年存货余额较高的原因及合理性;访谈公司采购、生产部门相关人员,了解存货采购、生产等周转周期;

B、分析同行业上市公司的存货账面余额及其占资产比例情况等,了解公司是否与同行业上市公司情况一致;

C、分析公司近三年存货周转情况,结合存货采购、生产周期情况,分析公司持续维持高存货余额的合理性;

D、访谈公司管理层,了解公司业务模式、存货周转情况、市场竞争情况和行业发展趋势等,了解本期是否发生重大变化;

E、分析公司主要产品的单价、成本、毛利率等变化情况,结合存货监盘程序、存货跌价准备计提及转销的复核测算等,核查是否充分计提存货跌价准备,是否存在库存积压或虚增存货等情况;



F、分析公司库存商品的类别、库龄、保质期等，抽取公司库存商品的主要品类执行计价测试，核实库存商品计价是否准确；

G、检查公司本期存货跌价准备计提政策是否与上期保持一致，核查预计销售价格、销售费用率、内外销比例等关键参数口径是否保持一贯，对存货跌价准备进行重新测算，分析存货跌价准备计提比例下降的原因，核实本期存货跌价准备计提是否充分、合理；

H、分析本期存货跌价准备转销的存货类别或性质、原因等，复核存货跌价准备转回或转销测试底稿及资料，核实本期转回或转销是否合理，是否符合企业会计准则的规定。

2) 针对存货实施的盘点、监盘的方法、程序及比例等，我们补充说明如下：

A、了解公司存货管理相关的内部控制，评估控制的设计、执行是否有效，对存货仓储管理流程执行控制测试；

B、监盘程序。2021年12月初，项目组对国联水产的存货进行监盘（监盘比例78%以上，主要集中在湛江巾帼仓、国美仓、南方仓、天润仓），重点执行的程序如下：

a. 获取公司存货的管理制度、年度盘点通知、盘点计划安排，评价存货盘点计划安排的合理性；

b. 与公司管理层、各公司财务部、生产仓储部门相关人员沟通，明确盘点的范围、时间、计划安排等，明确需配合及注意事项；

c. 监盘过程中重点观察的程序如下：在存货盘点过程中，严禁存货出入库；对当天未盘点完的仓库贴上封条标签，要求仓库管理人员不得擅自开仓及进行货物移动；查看仓库的监控视频，观察盘点期间仓库出入库情况，无监控视频的仓库则结合询问程序；

d. 监盘过程中重点执行的程序如下：抽取主要存货品类做去冰测试，分析存货毛重、净重的比例；抽取存货品类进行质量检测，检查存货是否存在质量问题；在存货监盘过程中，观察并记录产品外包装的生产日期、保质期等品质状况信息；对于存放位置比较深入的存货进行抽查，要求仓库管理人员进行现场开箱检查；

e. 执行存货抽盘、复盘程序，以验证核实存货数量、状况是否一致，是否存在异常；

f. 获取存货盘点报告及相关的原始盘点资料。

C、对存货跌价准备金额进行重新测算。具体执行的程序如下：

a. 获取国联水产存货跌价准备会计政策、跌价计提底稿，评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法，检查存货跌价准备会计政策是否保持一贯性；

b. 获取国联水产存货进销存数据，考虑关联方采购销售情况，重新核查期末结存存货的

库龄；

c. 重新对本期及前期的存货库龄、预计销售价格、销售费用率、预计发生的成本等关键参数进行核查，关键参数是否合理，结合营销策略、销售计划等，对重要存货项目存货跌价准备计提金额进行重新测算，核查存货跌价准备计提金额是否充分；

d. 获取国联水产本期及前期的存货销售明细、存货跌价准备转销底稿，核查本期存货转回或转销存货跌价准备的会计处理是否符合企业会计准则规定。

### 3) 会计师核查结论

经核查，我们认为：

A、我们了解的近三年公司存货账面价值余额较高且占总资产比例和流动资产比例较高的原因及合理性、与同行业可比公司情况、公司持续维持高存货余额的合理性与国联水产回复基本一致；

B、公司本期末存货真实准确，本期计提的存货跌价准备充分、合理，我们了解的公司库存情况与国联水产回复基本一致；

C、公司库存商品计价准确，未发现存在重大异常；

D、公司本期存货跌价准备转回或转销合理，符合企业会计准则的规定；

F、公司已建立存货相关的内控制度，存货相关内控的执行有效。

### 问题3：

报告期末，公司货币资金余额 1.70 亿元，其中 1.14 亿元货币资金权利受限，流动负债为 27.01 亿元，占总负债的比率为 92.41%，报告期末资产负债率为 57.10%，其中短期有息负债 17.48 亿元，短期债务占流动负债比例为 64.71%，公司利息费用 1.12 亿元、占息税前利润的比例为 95.56%，应付账款和应付款项分别为 6.41 亿元、1.92 亿元。

(1) 请你公司补充披露截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债情况（包括但不限于融资（借款）方式、融出方、融入方、借款日、还款日、融资（借款）金额、利率等），是否存在逾期或者违约的情况，如存在，说明债务逾期事项对生产经营的影响。

### 【公司答复】

截至2022年5月17日，母公司及合并报表范围内子公司总体负债情况如下：

融入方	融资类别	利率区间	融资金额（万元）
国联水产母公司	短期债务	1.70%-5.00%	46,291.79
国联水产母公司	短期债务	5.00%-7.50%	49,959.40
国联水产母公司	长期债务	5.00%-7.50%	5,256.36

融入方	融资类别	利率区间	融资金额（万元）
小计			101,507.55
国美水产	短期债务	1.70%-5.00%	13,561.42
国美水产	短期债务	5.00%-7.50%	4,184.60
国美水产	长期债务	5.00%-7.50%	1,639.47
小计			19,385.49
湛江饲料	短期债务	1.70%-5.00%	5,440.00
湛江饲料	短期债务	5.00%-7.50%	3,400.00
小计			8,840.00
湖南饲料	短期债务	1.70%-5.00%	1,000.00
湖南饲料	短期债务	5.00%-7.50%	4,000.00
小计			5,000.00
益阳国联	短期债务	1.70%-5.00%	2,000.00
益阳国联	短期债务	5.00%-7.50%	7,462.97
益阳国联	短期债务	7.50%-10.00%	481.00
益阳国联	长期债务	5.00%-7.50%	842.42
益阳国联	长期债务	7.50%-10.00%	200.00
小计			10,986.39
阳江国联	短期债务	1.70%-5.00%	2,500.00
阳江国联	短期债务	5.00%-7.50%	1,000.00
小计			3,500.00
新盈食品	短期债务	5.00%-7.50%	1,000.00
美国 SSC	短期债务	1.70%-5.00%	18,320.58
美国 Liancheng	长期债务	1.70%-5.00%	2,642.85
合计			171,182.86

如上表所示，截至 2022 年 5 月 17 日母公司及合并报表范围内子公司有息负债总额 171,182.86 万元，其中短期债务 160,601.76 万元，长期债务 10,581.1 万元。截至 2022 年 5 月 17 日母公司及合并报表范围内子公司负债明细情况如下：

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2019-5-29	2022-5-28	7,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2019-7-25	2022-7-24	7,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-8-23	2022-8-22	4,000.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-9-30	2022-9-29	3,000.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-12-27	2022-12-26	2,000.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-12-14 至 2022-12-28	2022-12-6 至 2022-12-27	2,580.00	供应链
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-1-24 至 2022-1-28	2022-5-19 至 2022-5-25	787.11	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-2-9 至 2022-2-28	2022-6-4 至 2022-6-27	2,290.35	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-3-7 至 2022-3-30	2022-7-4 至 2022-7-27	603.90	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-25	2022-8-19	210.34	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-28	2022-8-25	549.62	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-5-10 至 2022-5-17	2022-9-5 至 2022-9-13	1,268.87	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-10-25	2022-10-24	7,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-11-12	2022-11-12	2,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2021-12-23	2022-12-23	2,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-1	2023-4-1	2,500.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-19	2023-4-19	5,000.00	流贷

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-5-11	2023-5-11	4,000.00	流贷
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-1-20	2022-6-17	198.51	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-21	2022-9-28	574.72	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-4-26	2022-10-10	264.64	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-2-14	2022-7-13	423.00	贸易融资
短期债务	抵押、质押、保证	国有商业银行	国联水产母公司	2022-2-22	2022-7-19	270.00	贸易融资
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2023-1-20	810.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-5-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-6-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-7-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-8-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-9-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-10-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-11-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-21	2022-12-21	500.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-1-24	2023-1-23	4,980.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国联水产母公司	2022-2-15	2023-2-14	5,810.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2021-10-12	2022-10-11	2,000.00	流贷
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-2-28	2022-5-27	874.06	贸易融资
短期债务	保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-3-22	2022-6-17	63.44	贸易融资
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-4-14 至	2022-7-11 至	1,283.23	贸易融资

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
				2022-4-28	2022-7-30		
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2020-9-25	2022-9-24	3,850.00	流贷
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2020-9-25	2022-5-25	50.00	流贷
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2020-9-25	2022-6-25	50.00	流贷
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2020-9-25	2022-7-25	50.00	流贷
短期债务	质押、保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2020-9-25	2022-8-25	50.00	流贷
短期债务	抵押、保证	城市商业银行	国联水产母公司	2021-6-3	2022-6-2	2,200.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-1-20	2022-7-4	193.33	贸易融资
短期债务	保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-2-9	2022-7-4	351.39	贸易融资
短期债务	保证	股份制商业银行	国联水产母公司	2022-3-15	2022-8-23	508.00	贸易融资
短期债务	信用	政府	国联水产母公司	2021-4-16	2023-4-15	942.01	扶贫合作
短期债务	信用	政府	国联水产母公司	2021-3-29	2023-3-28	993.51	扶贫合作
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2022-6-20	156.94	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2022-9-20	160.19	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2022-12-20	163.50	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2023-3-20	166.87	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2022-7-20	231.24	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2022-10-20	236.35	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2023-1-20	241.56	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2023-4-20	246.89	融资租赁
短期债务	保证	融资租赁	国联水产母公司	2019-12-27	2022-7-27	82.41	融资租赁



融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
短期债务	保证	融资租赁	国联水产母公司	2019-12-27	2022-12-27	83.58	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2022-7-10	338.98	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2022-10-10	346.48	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2023-1-10	354.16	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2023-4-10	362.01	融资租赁
短期债务	信用	金融租赁	国联水产母公司	2020-12-1	2022-12-31	6,000.00	借款
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2023-6-20	170.32	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2023-9-20	173.84	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2023-12-20	177.43	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2024-3-20	181.10	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-6-17	2024-6-18	184.84	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2023-7-20	252.34	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2023-10-20	257.91	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2024-1-20	263.60	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2024-4-20	269.41	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2024-7-20	275.35	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2019-10-18	2024-10-18	281.43	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2023-7-10	370.02	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2023-10-10	378.22	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2024-1-10	386.60	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2024-4-10	395.16	融资租赁

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2024-7-10	403.92	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2024-10-10	412.86	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国联水产母公司	2020-1-2	2025-1-2	422.01	融资租赁
		小计				101,507.55	
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2021-7-21	2022-7-20	4,000.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	国美水产	2022-2-22	2023-2-21	1,000.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	国美水产	2022-3-15	2023-3-14	2,000.00	流贷
短期债务	保证	国有商业银行	国美水产	2022-3-31	2023-3-29	600.00	流贷
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-1-24	2022-5-23	316.36	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-2-9 至 2022-2-28	2022-6-7 至 2022-6-23	1,782.79	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-3-7 至 2022-3-30	2022-7-4 至 2022-7-27	2,870.00	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-4-8	2022-6-24	339.27	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-4-8 至 2022-4-12	2022-8-4 至 2022-8-9	277.39	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-5-11	2022-8-19	339.27	贸易融资
短期债务	抵押、保证	国有商业银行	国美水产	2022-5-10 至 2022-5-16	2022-9-5 至 2022-9-12	159.68	贸易融资
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	国美水产	2022-3-22	2022-6-17	449.87	贸易融资
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	国美水产	2022-4-14 至 2022-4-28	2022-7-11 至 2022-7-22	1,668.90	贸易融资

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
短期债务	保证	股份制商业银行	国美水产	2022-4-14 至 2022-4-28	2022-7-22	451.90	贸易融资
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	国美水产	2022-5-11	2022-8-5	306.19	贸易融资
短期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2022-6-20	286.19	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2022-9-20	292.73	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2022-12-20	299.42	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2023-3-20	306.26	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2023-6-20	313.25	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2023-9-20	320.41	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2023-12-20	327.73	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2024-3-20	335.21	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	国美水产	2019-6-17	2024-6-17	342.87	融资租赁
		小计				19,385.49	
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	湛江饲料	2021-12-23	2022-12-22	2,000.00	流贷
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	湛江饲料	2021-8-19	2022-8-18	1,900.00	流贷
短期债务	抵押、保证	股份制商业银行	湛江饲料	2021-8-31	2022-8-30	100.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	湛江饲料	2021-12-29	2022-12-27	1,000.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	湛江饲料	2022-1-26	2023-1-25	2,400.00	流贷
短期债务	保证	国有商业银行	湛江饲料	2022-3-24	2023-3-23	900.00	流贷
短期债务	保证	国有商业银行	湛江饲料	2022-3-30	2023-3-29	540.00	流贷
		小计				8,840.00	

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
短期债务	保证	国有商业银行	湖南饲料	2021-6-29	2022-6-28	900.00	流贷
短期债务	保证	国有商业银行	湖南饲料	2021-7-2	2022-7-1	100.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	湖南饲料	2022-1-24	2022-7-24	100.00	流贷
短期债务	保证	农商银行	湖南饲料	2022-1-24	2023-1-24	3,900.00	流贷
		小计				5,000.00	
短期债务	保证	国有商业银行	益阳国联	2021-8-11	2022-8-5	2,000.00	流贷
短期债务	抵押、保证	农商银行	益阳国联	2022-3-24	2023-3-24	1,000.00	流贷
短期债务	抵押、保证	农商银行	益阳国联	2022-4-20	2023-4-2	2,000.00	流贷
短期债务	抵押、保证	农商银行	益阳国联	2022-4-20	2023-4-2	2,000.00	流贷
短期债务	抵押、保证	农商银行	益阳国联	2022-5-12	2023-4-2	2,000.00	流贷
短期债务	信用	政府	益阳国联	2019-12-1	2022-11-30	200.00	扶贫合作
短期债务	信用	政府	益阳国联	2019-12-1	2022-11-30	96.00	扶贫合作
长期债务	信用	政府	益阳国联	2020-7-20	2025-7-20	83.00	扶贫合作
长期债务	信用	政府	益阳国联	2020-7-20	2025-7-20	117.00	扶贫合作
短期债务	信用	政府	益阳国联	2020-3-13	2023-3-12	185.00	扶贫合作
短期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2022-8-20	150.96	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2022-11-20	154.30	融资租赁
短期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2023-2-20	157.71	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2023-5-20	161.20	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2023-8-20	164.76	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2023-11-20	168.40	融资租赁

融资类别	融资方式	融出方	融入方	借款日	还款日	融资金额(万元)	融资品种
长期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2024-2-20	172.13	融资租赁
长期债务	保证	金融租赁	益阳国联	2019-5-16	2024-5-16	175.93	融资租赁
		小计				10,986.39	
短期债务	保证	国有商业银行	阳江国联	2022-3-28	2022-9-24	2,500.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	阳江国联	2022-3-9	2022-9-30	100.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	阳江国联	2022-3-11	2022-9-30	900.00	流贷
		小计				3,500.00	
短期债务	保证	股份制商业银行	新盈食品	2021-11-29	2022-11-28	380.00	流贷
短期债务	保证	股份制商业银行	新盈食品	2021-12-24	2022-12-23	620.00	流贷
		小计				1,000.00	
短期债务	质押、保证	商业银行	美国 SSC	循环使用	2023-5-31	18,320.58	
长期债务	抵押	商业银行	美国 Liancheng	2022-2-23	2029-2-22	2,642.85	
		合计				171,182.86	

注：以上小计是按照公司进行划分，公司主要融资类别主要分为短期债务和长期债务，短期债务融资品种以流动资金贷款、贸易融资、供应链融资为主，长期债务品种以融资租赁为主。融资方式有抵押、质押、保证、信用等多种方式。截至 2022 年 5 月 17 日公司未发生债务逾期或者违约的情况。

**(2) 请说明你公司短期债务占流动负债比例较大的原因及合理性，并结合公司期末可动用货币资金、短期债务到期情况、经营现金流状况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等，评估公司短期偿债能力，说明是否存在流动性风险，如是，请充分提示。**

**【公司答复】**

**1) 公司短期债务占流动负债比例较大的原因及合理性**

A、截至 2021 年 12 月 31 日，公司短期债务占比较大，短期债务 174,806.68 万元，流动负债 270,131.73 万元，占比 64.71%，占比较大。

B、公司短期债务主要以流动资金贷款和贸易融资为主，主要系根据公司生产经营周期主要集中在 1 年以内，同时结合进出口业务特点，金融机构批复的综合授信额度主要以流动资金贷款及进出口贸易融资为主，特别是进出口贸易融资品种融资成本，降低了公司整体融资成本，且美元融资负债有效平衡了美元收款汇率波动风险，有利于公司控制汇率波动风险。

**综上所述，公司短期债务比例较高与公司生产经营特点、进出口业务特点相匹配，符合公司生产经营及业务特点具有合理性。**

**2) 公司短期债务到期情况及偿还计划**

A、截至 2021 年 12 月 31 日，公司在未来 1 个月内到期的短期债务为 5,242.27 万元，累计未来 3 个月内到期的短期债务为 60,831.94 万元，累计未来 6 个月内到期的短期债务为 106,528.69 万元，累计未来 9 个月内到期的短期债务为 114,886.20 万元，累计未来 12 个月内到期的短期债务为 174,806.68 万元。

B、2021 年公司销售商品收到现金净流入 20,473.58 万元，与去年同期相比经营性现金由净流出转为净流入；2022 年第一季度公司经营性现金净流入 19,139.59 万元，表明经营状况逐渐好转，未来经营性现金流持续净流入将有助于公司偿还短期债务，有效降低流动性风险。

C、截至 2021 年 12 月 31 日，公司可动用的货币资金为 7,736.74 万元；截至 2022 年 3 月 31 日公司可动用的货币资金为 10,069.69 万元，2022 年第一季度公司应收账款减少 4,109.78 万元，存货减少 4,596.81 万元，公司将持续加强应收账款及存货管理，预计持续减少应收账款及存货约 2.5 亿，不断盘活营运资金，公司可动用的货币资金随着经营状况的好转持续增加，有利于偿还到期的短期债务，有效降低流动性风险。



D、截至 2021 年 12 月 31 日，公司金融机构授信总额 218,297.11 万元，尚未使用的金融机构综合授信 37,207.67 万元；随着公司经营状况持续好转，2022 年公司预计新增可使用综合授信额度（银行综合授信、融资租赁、供应链融资等渠道）2 亿以上。以上可用授信额度可用于支付各类采购款项，确保公司生产经营的正常运转，有效降低流动性风险。

E、公司正在积极拓展融资渠道，正在积极与包括银行、融资租赁、供应链融资等金融机构沟通新增综合授信额度、调整降低短期债务结构的方案；结合乡村振兴政策，为养殖户与金融机构牵线搭桥，增强公司上游养殖端养殖户资金实力，助力公司的供应链体系建设；同时将通过定增等方式增加直接融资手段，增强公司资本实力。

综上所述，公司通过不断提升应收账款及存货管理确保经营活动现金持续净流入，可用货币资金持续增加，同时配合尚未使用的综合授信额度及新增综合授信额度，合理规划每季度经营性现金流入，可以有效解决短期到期债务偿债问题，流动性风险在公司资金计划控制范围内。

**(3) 请你公司说明利息费用占息税前利润的比例较高，但公司持续维持高存货余额的原因及合理性。**

**【公司答复】**

1) 2021年公司利息费用1.12亿元、占息税前利润的比例为95.56%，占比偏高，导致比例偏高的主要原因为报告期内公司盈利能力偏弱但利息费用偏高，显示公司短期财务风险偏高。

2) 2021年公司在财务风险偏高的情况下仍然维持较高库存的主要原因如下：

a、公司存货账面余额较高，主要系由于行业特性，公司属于以水产品 and 预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长以及原料供应存在较强季节性，受到湛江港进口排队检验核酸并等待检验结果，以及海关监管消杀政策影响，公司进口原料周期延长约30天至60天，采购周期亦随之延长，公司需要设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产；公司为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通批发等全渠道客户提供产成品，设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。

b、公司存货2019年至2021年受中美贸易摩擦影响造成出口销售有较大波动，造成存货积压；从生产端考虑，若公司减产或停产会进一步扰乱上游原料鱼虾供应链，遣散员工会相应增加员工遣散费用，造成员工流失，设备闲置，银行抽贷，此举反而会进一步增加单位产

品的生产成本，不利于企业长远发展。综合考量财务风险和经营风险后，公司在生产端仍保持正常生产，致使2019年及2020年公司存货账面余额一度快速上涨。

c、2021年随着国内疫情有所缓和，水产品消费逐步恢复，加之大量水产品加工类中小企业受疫情影响停产停业，市场份额逐步向大中型企业迁移，公司2021年度订单增加，经营情况逐渐好转。近年来，公司立足水产食品板块，聚焦预制菜进行商业模式升级，促进以综合水产品提供商向综合水产食品制造商转变，进一步巩固以国内市场为主、国内国外双循环机制。在“保量”“增利”“调结构”的方针指引下，公司强化管理、精耕细作，逐步摆脱中美贸易摩擦、新冠疫情的影响，主营业务基本面保持稳定，国内市场持续向好，预制菜营收稳步提升并凸显优势，盈利能力持续改善，经营向好的趋势越发显现。

综上所述，公司存货账面余额较高主要系由于行业特性，公司属于以水产品和预制菜品加工制造为主的生产性企业，考虑进口原料采购周期较长且存在较强季节性，公司综合考虑财务风险与经营风险，设置合理的原材料、在产品安全库存保障持续稳定的生产；考虑为大型餐饮连锁企业、超市、电商新零售、流通批发等全渠道客户提供产成品，综合考虑设置合理的成品库存保障持续稳定的供应。公司存货2019年至2021年受中美贸易摩擦影响造成出口销售有较大波动，造成存货积压；受新冠疫情影响导致公司供应链配送时间较之前大幅度上升，为应对缺货风险，公司增加存货储备，因此公司存货保持了较高的存货余额。

#### **请年审会计师对上述问题核查并发表明确意见。**

##### **【会计师回复】**

1) 针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

A、访谈公司管理层，了解公司目前的负债情况、期末可动用货币资金、短期债务到期情况、经营现金流状况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等，近年负债结构、融资情况等是否发生重大变化，是否存在逾期或者违约的情况；

B、获取母公司及合并报表范围内子公司短期借款、长期借款、长期应付款等负债项目台账，核查有息负债的融资方式、借款日、还款日、融资金额、利率等，核实是否存在逾期或者违约的情况；

C、分析公司近年短期债务占流动负债变化情况，结合公司经营规划、资金需求计划、银行授信情况等，评估公司短期偿债能力，是否存在流动性风险；

D、对公司2021年短期借款、长期借款、长期应付款等负债项目执行函证程序，核实融

资金额、借款期限、利率、担保情况等是否准确；检查公司借款合同、审批记录、单据等；对公司融资利息费用进行测算，核实账上利息费用是否准确、完整；

E、结合对公司管理层及采购生产相关人员的访谈、存货内控流程测试、分析性程序等，了解公司持续维持高存货余额的原因及合理性；

F、对存货期末余额高的原因进行了解及分析，验证存货金额合理性。

#### 2) 会计师核查结论

经核查，我们认为截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债情况与国联水产回复基本一致，未发现逾期或违约的情况；公司短期偿债能力、流动性情况及与国联水产回复基本一致；公司持续维持高存货余额的原因与国联水产回复基本一致，具有一定的合理性。

#### 问题4:

年报显示，你公司控股子公司 Sunnyvale Seafood Corporation（以下简称 SSC）实现营业收入 137,147 万元，营业利润 4,794 万元、净利润 3,584 万元，较上期同比变化分别为-11.68%、683.09%、476.87%。

(1) 请说明 SSC 营业收入、营业成本及营业利润的构成。

【公司答复】

#### 1) 营业收入及营业成本构成情况

单位：人民币万元

项目	2021 年				2020 年			
	收入	占比	成本	占比	收入	占比	成本	占比
虾类	104,142.15	75.9%	96,365.44	78.2%	127,470.60	82.1%	122,100.89	82.9%
鱼类	19,015.25	13.9%	14,937.36	12.1%	16,169.83	10.4%	14,855.71	10.1%
其他	13,989.56	10.2%	12,002.03	9.7%	11,645.26	7.5%	10,337.91	7.0%
合计	137,146.97	100.0%	123,304.82	100.0%	155,285.69	100.0%	147,294.51	100.0%

上表数据显示，2021 年 SSC 的主要经营品种为虾类占比 75.9%，较 2020 年 82.1% 下降 6.2%；鱼类占比 13.9%，较 2020 年 10.4% 提高 3.5%；2021 年其他占比 10.2%，较 2020 年 7.5% 提升 2.7%。近两年主要系中美贸易摩擦影响 SSC 原从国联母公司及国美水产进口的虾类和鱼类产品转移至东南亚国家，受新的供应商资质、供应能力等影响虾类销售略有下降。

#### 2) 营业利润构成情况

单位：人民币万元

项 目	2021 年	2020 年
一、营业收入	137,146.97	155,285.69

减：营业成本	123,304.82	147,294.51
税金及附加	304.34	138.94
销售费用	7,516.27	7,904.61
财务费用	1,567.01	599.65
加：其他收益	531.79	0.00
信用减值损失	-9.84	-2.45
资产减值损失	-182.80	-167.12
二、营业利润	4,793.66	-821.59

上表数据显示营业收入同比减少情况下，净利润增加的主要原因为毛利上升、其他收益增加。

**(2) 请结合公司海外业务营业收入、营业成本、毛利率等变化情况，说明 SSC 营业收入下降的情况下，营业利润和净利润大幅上涨的原因及合理性。**

**【公司答复】**

1) 公司海外营业收入、营业成本、毛利率与 SSC 对比分析

单位：人民币万元

项目	2021 年			2020 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
SSC	135,056.52	121,214.37	10.25%	155,285.69	147,294.51	5.15%
境内出口	88,978.96	75,881.38	14.72%	97,247.71	79,496.32	18.25%
国外合计	224,035.48	197,095.75	12.02%	252,533.40	226,790.83	10.19%

注：SSC2021 年营业收入及营业成本中扣除 SSC 销售给国联母公司的营业收入及营业成本 2,090.45 万元。

上表数据显示，境内出口毛利率显高于 SSC 毛利率，主要系 SSC 为贸易公司仅赚取流通环节差价，境内出口为生产工厂赚取生产利润及渠道利润，因此境内出口毛利率显著高于 SSC 毛利率。

2021 年 SSC 与境内出口营业收入均较 2020 年下降，其中 SSC 毛利率较上年同期提升 5.10%，境内出口业务毛利率较上年同期下降 3.53%。2021 年境内出口业务受国际海运费大幅度上涨严重，毛利率出现较大幅度下降；美国 SSC 受中美贸易摩擦影响加征高额关税不能继续在中国采购对虾及鱼类，因此大幅度减少从中国的采购，增加从厄瓜多尔、印度、越南等主要水产品产地的采购，减少高额关税影响，营业成本降低；同时受美国 2021 年高通胀影响销售处于持续上涨通道，成本下降与销售价格上涨双重因素导致 SSC 虽然营业收入较

2020 年下降 13.02%，但毛利率较 2020 年提升 5.10%。

综上所述，美国 SSC 公司 2021 年营业收入较上年同期下降 13.02%，但毛利率较上年同期增长 5.10%，主要系受供应链从中国转移到厄瓜多尔、印度、越南等国家避免高额关税成本下降与通货膨胀导致的销售价格上涨双重因素影响，具有合理性。

**(3) 请报备 SSC 近两年的财务报表，并说明 SSC 存货账面金额以及存货跌价准备计提情况，对比上市公司说明是否存在差异及其原因。**

【公司答复】

1) SSC 存货账面金额以及存货跌价准备计提情况

单位：人民币万元

项 目	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在途物资	10,124.09		10,124.09	6,015.23		6,015.23
库存商品	23,010.33	270.65	22,739.68	22,250.65	568.72	21,681.93
合 计	33,134.42	270.65	32,863.77	28,265.88	568.72	27,697.16

上表数据显示，SSC 的存货主要为库存商品及在途物资，其中以库存商品为主。存货减值准备的计提与转销集中在库存商品。

2) 上市公司存货账面金额以及存货跌价准备计提情况

单位：人民币万元

项目	2021-12-31			2020-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,281.62	56.29	2,225.33	4,406.63	47.55	4,359.08
在产品	70,459.81	4,096.43	66,363.37	73,203.17	9,155.83	64,047.34
库存商品	200,634.92	14,207.12	186,427.80	196,199.55	32,402.01	163,797.54
消耗性生物资产	4,284.91	94.6	4,190.31	6,291.79	629.46	5,662.33
发出商品	3,463.98		3,463.98	6,826.84		6,826.84
在途物资	10,124.09		10,124.09	6,015.23		6,015.23
周转材料	1,798.27		1,798.27	2,211.63		2,211.63
合计	293,047.59	18,454.43	274,593.15	295,154.83	42,234.85	252,919.98

3) SSC 与上市公司存货跌价准备计提情况对比

SSC期末存货跌价准备计提金额逐年减少，与上市公司期末存货跌价准备计提金额逐年减少趋势一致，不存在差异。

SSC 期末存货跌价准备金额占存货账面余额比例为 0.82%，与上市公司期末存货跌价准备金额占存货账面余额比例 6.30%，SSC 期末存货跌价准备金额占存货账面余额比例远低于上市公司主要原因为 SSC 为贸易公司无生产职能，销售市场仅为美国市场，对比上市公司及原料采购及储备、生产及全渠道销售，以及 SSC 可变现净值仅受美国市场价格、SSC 销售费用率影响，上市公司可变现净值受全球市场价格影响、国内及国际不同销售费用率影响，计算存货跌价准备金额的主要参数预计售价、销售费用率等差异较大，取值口径均保持一致。

综上所述，SSC 存货跌价准备期末计提金额比例与上市公司存在较大差异系经营模式差异导致相关参数取值不同，但取值口径保持一致，存货跌价准备计提的方法不存在差异性。

**请年审会计师对上述问题核查并发表明确意见。**

**【会计师回复】**

1) 针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

A、分析 SSC 2020 年、2021 年的营业收入、营业成本及营业利润构成情况；

B、分析公司 2020 年、2021 年的海外业务营业收入、营业成本、毛利率等变化情况，访谈公司管理层，了解 SSC 营业收入下降的情况下，营业利润和净利润大幅上涨的原因；

C、了解近年中美贸易摩擦的政策变化、美国 2021 年通胀情况，对 SSC 的影响程度及其所采取的应对措施；

D、分析 SSC 近年采购水产品的类别、产地等情况，了解中美贸易摩擦对 SSC 水产品采购政策的影响；

E、利用 SSC 聘请独立第三方事务所 Sansiba San Filippo LLP（以下简称“SSF”）的审计工作，包括分析性程序、函证程序、细节测试等；获取 SSF 审计工作底稿、审计报告；

F、对收入、成本费用执行实质性程序。抽取 SSC 重要客户的应收账款、销售收入进行函证；执行收入细节测试程序，核对客户订单、货物提单或验收单、发票、银行流水等；检查大额成本费用的原始单据、银行流水等；实施截止性测试；

G、获取 SSC 期末存货明细独立对存放在第三方仓库的存货进行函证，结合美国 SSF 事务所的审计工作底稿和 SSC 存货盘点资料，获取仓库对账单、采购订单单据、仓库入库单、发票、提货单、期后销售明细等对未回函部分执行替代程序。

H、检查 SSC 本期存货跌价准备计提政策是否与上期保持一致，是否与公司的存货跌价



准备计提政策一致；核查关键参数口径是否保持一贯，对存货跌价准备进行重新测算；

2) 会计师核查结论

经核查，我们认为：

A、我们了解的 SSC 营业收入、营业成本及营业利润的构成与国联水产回复基本一致；

B、我们了解的 SSC 营业收入下降的情况下，营业利润和净利润大幅上涨的原因与国联水产回复基本一致，具有合理性；

C、我们了解的 SSC 存货账面金额及存货跌价准备计提情况与国联水产回复基本一致，SSC 存货跌价准备计提政策与公司保持一致，不存在重大差异。

**问题 5：**

**报告期内，你公司应收账款账面价值 5.73 亿元，占总资产比例为 11.19%，其中坏账准备 7,459.64 万元，请结合主要客户的经营现状及财务风险情况、收入确认金额、截至目前回款情况、坏账计提政策等，补充说明是否存在应收账款回收风险、坏账准备计提是否合理、充分，是否存在不当会计处理调节利润的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**【公司答复】**

1) 截至 2021 年 12 月 31 日公司 300 万以上应收账款具体情况如下表：

单位：人民币万元

客户名称	经济内容	2021 年收入 确认金额	期末余额	计提坏账 准备	截至 5 月 17 日收回金额	备注
HEROALLIANCECOLTD	水产品销售	28,199.40	10,271.08	82.17	10,271.08	账龄组合
HK HSDA TRADE LIMITED	水产品销售	3,507.11	3,484.36	27.87	3,413.54	账龄组合
沃尔玛（中国）投资有限公司	水产品销售	17,822.54	3,056.21	24.45	2,906.14	账龄组合
福建永辉现代农业发展有限公司	水产品销售	18,657.96	2,383.74	19.07	2,383.74	账龄组合
OceanBistro(HK)Co.,LTD	水产品销售	242.94	2,053.13	271.43	2,032.84	账龄组合
GUO RUN SEAFOOD	水产品销售	2,157.87	1,726.14	68.39	1,659.08	账龄组合
CENCOSUD RETAIL S.A	水产品销售	3,391.17	1,669.04	13.35	1,669.04	账龄组合
THE KENNETH O. LESTER CO., I	水产品销售	13,523.90	1,246.68	9.97	1,246.68	账龄组合
武汉良之隆食材股份有限公司	水产品销售	3,424.55	1,231.84	9.85	1,231.84	账龄组合
BNABACHESEAFOODJOINTSTOCKCOMP	水产品销售	114.40	946.15	125.68	946.15	账龄组合
海南勤富实业有限公司文昌分公司	饲料销售	2,437.34	896.76	7.17	850.00	账龄组合

客户名称	经济内容	2021 年收入 确认金额	期末余额	计提坏账 准备	截至 5 月 17 日收回金额	备注
COMMERCE SOLINELTEE	水产品销售	2,510.02	891.57	7.13	891.57	账龄组合
AQUASTAR PTY LTD	水产品销售	3,296.81	883.15	7.07	883.15	账龄组合
AQUA STAR (USA), CORP.	水产品销售	4,776.45	737.52	5.90	737.52	账龄组合
FROBISHER INTERNATIONAL ENTERPRISE	水产品销售	1,551.34	694.69	5.56	631.99	账龄组合
上海易果电子商务有限公司	水产品销售	0.00	604.91	604.91	0.00	单项计提
FIRST CHOICE SEAFOOD, INC.	水产品销售	1,148.30	596.80	4.77	596.80	账龄组合
郑州思念食品有限公司	水产品销售	1,820.42	549.01	4.39	549.01	账龄组合
SYSCO MERCHANDISING & SUPPLY	水产品销售	1,894.22	533.57	4.27	533.57	账龄组合
BNASEAFOOD JOINT STOCK COMPANY	水产品销售	142.73	525.43	58.55	525.43	账龄组合
中百仓储超市有限公司	水产品销售	2,119.89	517.07	4.14	517.07	账龄组合
JHBRAIN GMBH	水产品销售	0.00	503.81	503.81	0.00	单项计提
RESTAURANT DEPOT LLC.,	水产品销售	5,829.51	443.91	3.55	443.91	账龄组合
吴凤珍	饲料销售	135.79	426.88	44.75	0.00	账龄组合
陈略	饲料销售	0.00	390.21	390.21	0.00	单项计提
陈宇建	饲料销售	454.26	374.21	2.99	203.00	账龄组合
黄常	饲料销售/ 其他业务	619.88	358.65	2.87	167.73	账龄组合
夏新林	饲料销售	0.00	358.55	358.55	0.00	单项计提
盒马生鲜	水产品销售	2,451.63	406.44	10.79	343.18	账龄组合
9267 6295 Quebec Inc	水产品销售	889.28	331.15	2.65	331.15	账龄组合
苏愈强	饲料销售	350.51	330.44	2.64	162.75	账龄组合
北海速虾记食品有限公司	水产品销售	1,294.17	328.52	2.63	328.52	账龄组合
林鸿河	饲料销售	600.44	310.42	2.48	250.04	账龄组合
合计		125,364.83	40,062.07	2,694.03	36,706.55	

2021 年前五大客户确认收入金额与上表中对应数据不一致，主要为公司 2021 年年度报告管理层分析与讨论第四项主营业务分析中前五大客户销售金额披露错误。现进行更正如下：

更正前前五大客户销售金额：

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	A	301,104,762.07	6.73%
2	B	265,455,623.39	5.93%

3	C	201,576,606.88	4.51%
4	D	138,616,745.24	3.10%
5	E	134,443,997.45	3.00%
合计		1,041,197,735.03	23.27%

更正后前五大客户销售金额:

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	A	281,994,007.76	6.30%
2	B	241,343,970.69	5.39%
3	C	186,579,589.80	4.17%
4	D	178,225,355.52	3.98%
5	E	135,238,989.73	3.02%
合计		1,023,381,913.50	22.87%

## 2) 公司主要客户期后回款情况分析

公司应收账款余额 300 万以上应收账款合计 40,062.07 万元，占应收账款总额比例为 61.87%，已经计提坏账准备金额 2,686.05 万元；剔除已经全额计提坏账准备应收账款 1,857.48 万元后应收账款余额 38,204.59 万元，截至 2022 年 5 月 17 日期后回款 36,706.55 万元，剔除单项全额计提应收账款后计算期后回款率 96.08%，回款率低于 80% 的主要客户情况如下表:

客户名称	经济内容	是否关联方	2021 年收入确认金额	期末余额	1 年以内	1-2 年	计提坏账准备	截至 5 月 17 日收回金额	备注
吴凤珍	饲料销售	否	135.79	426.88	135.79	291.09	44.75		账龄组合
陈宇建	饲料销售	否	454.26	374.21	374.21		2.99	206.00	账龄组合
黄常	饲料销售	否	619.88	358.65	358.65		2.87	167.73	账龄组合
苏愈强	饲料销售	否	350.51	330.44	330.44		2.64	162.75	账龄组合
林鸿河	饲料销售	否	600.44	310.42	310.42		2.48	250.04	账龄组合

上表数据显示，饲料销售客户由于行业特征，按照养殖周期结算饲料款，上述客户均正常经营，尚未到结算期，其中客户-吴凤珍由于养殖品种周期原因导致结算周期在 1 年以上。

综上所述，除已经全额计提坏账准备的客户外，公司主要客户经营正常，不存在财务风险，应收账款不存在回收风险，坏账准备计提充分合理，不存在不当会计处理调节利润的情形。

### 【会计师回复】

1) 针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序:

A、获取国联水产 2021 年期末应收账款明细表，实施细节测试，核查应收账款客户、款

项内容、金额等；

B、通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站或工具，核查重大客户的资信状况，是否存在重大经营、财务风险，是否存在应收账款回收风险；

C、复核国联水产 2021 年期末应收账款账龄划分是否准确，分析账龄的合理性，复核坏账准备的计提是否充分恰当；

D、抽取国联水产 2021 年期末应收账款期后截至本回复出具日的银行回款单据，核查其期后回款情况，检查其与公司有关账面记录是否一致；

E、对大额或异常的应收账款执行函证程序，核查客户交易的真实性、准确性。

## 2) 会计师核查结论

经核查，我们认为国联水产 2021 年期末应收账款坏账准备计提充分，期后客户回款情况无重大异常，大部分款项已收回，我们了解的与国联水产回复基本一致。

## 问题6:

**报告期末，你公司预付款项金额 8,594 万。请你公司说明 2021 年末按预付对象归集的期末余额前五名的具体名称、与你公司的关联关系、预付款项具体用途、预计结算安排，并分析预付金额及比例是否合理、是否具有商业实质、是否符合行业惯例。请年审会计师核查并发表明确意见。**

公司 2021 年末按预付对象归集的期末余额前五名情况

单位：人民币万元

序号	供应商名称	账面余额	关联关系	款项具体用途	截至 2022 年 4 月 30 日结算金额	预付金额比例
1	e	3,323.68	非关联方	货款	3,323.68	20%
2	INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA	724.82	非关联方	货款	724.82	100%
3	PT. SAMUDRA SEAFOOD	492.04	非关联方	货款	492.04	100%
4	NGOC TRI SEAFOOD COMPANY	378.80	非关联方	货款	378.80	100%
5	THETRADEBAY.COM, LLC.	285.19	非关联方	货款	285.19	100%
	合计	5,204.53			5,204.53	

上述数据显示，公司 2021 年末预付账款第一名为 e 公司，系双方协商约定执行代采业务支付 20% 预付款，与其他代采业务的供应商协商约定的预付款项比例相比，不存在重大异常，具有商业实质，符合行业惯例；第二名至第五名为美国 SSC 的供应商，由于涉及国际采购需要支付货款供应商才能办理电报通知提柜手续，因此在货物报关入境前需要预付全部货

款，由于美国 2021 年主要港口堵塞严重，提柜速度非常缓慢，货柜在港口滞留时间长，无法及时办理采购入库核销预付账款，导致期末存在大额预付供应商货款的情况，预付金额及比例合理，具有商业实质，符合行业惯例。

综上所述，公司 2021 年末预付账款前五名的供应商与公司不存在关联关系，预付款项用途均为采购货款，预付金额及比例合理，具有商业实质、符合行业惯例。以上预付账款截至 2022 年 4 月 30 日已经全部完成结算。

#### 【会计师回复】

(1) 针对上述情况，我们主要执行了以下程序：

1) 访谈公司采购、财务部门相关人员，了解公司采购的模式、流程、预付金额及比例、结算安排等，是否符合行业惯例；

2) 针对 2021 年末按预付对象归集的期末余额前五名供应商执行函证程序，针对未回函的供应商执行替代程序，通过检查合同/订单、发票、提货单、银行流水等单据，核实交易发生的真实性、是否具有商业实质；

3) 通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站或供应商档案资料，核查供应商是否公司存在关联关系；

4) 分析公司与前五名供应商近年合作的情况、预付款项及结算安排情况等，核实预付款项的用途、预付金额及比例的合理性、是否符合行业惯例；

5) 检查前五名供应商期后结算存货采购报关单、提单、入库单等凭据，核实结算安排情况、交易的商业实质。

(2) 会计师核查结论

经核查，我们认为 2021 年末余额前五名的预付对象与国联水产不存在关联关系，预付款项具体用途、结算安排与公司回复基本一致，预付金额及比例合理，具有商业实质，符合行业惯例。

#### 问题7：

**报告期内，你公司向前五名供应商合计采购金额 16.95 亿，占年度采购总额的比例为 44.73%，2020 年度向前五名供应商合计采购金额 9.26 亿，占年度采购总额的比例为 11.05%。**

**(1) 请说明你公司采购集中度大幅提升的原因，与同行业公司相比是否存在重大差异，并分析你公司和前五名供应商的采购交易是否合规、是否必要，交易价格是否公允，是否对个别供应商存在重大依赖的情形。**

**【公司答复】**

公司 2021 年年度报告管理层分析与讨论第四项主营业务分析中前五大供应商采购金额披露错误。

更正前披露数据如下表：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	a	1,194,482,600.79	31.52%
2	b	171,401,266.60	4.52%
3	c	139,876,084.46	3.69%
4	d	112,746,658.49	2.98%
5	e	76,614,722.64	2.02%
合计		1,695,121,332.98	44.73%

更正后披露数据如下表：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	a	433,411,389.33	11.44%
2	b	256,662,140.70	6.77%
3	c	171,401,266.60	4.52%
4	d	139,876,084.46	3.69%
5	e	99,497,171.52	2.63%
合计		1,100,848,052.61	29.04%

公司 2021 年存在代采业务，前五大供应商中 a 公司、e 公司存在代采业务，代采金额分别为 36,470.50 万元和 9,949.72 万元，合计 46,420.24 万元。具体代采终端供应商情况如下表：

单位：人民币万元

代采供应商	终端供应商	2021 年
a	台州斐梵国际贸易有限公司	724.41
e	其他供应商	800.59
a	广西东兴东成食品工贸有限公司	2,171.89
a	广东虹宝水产开发股份有限公司	3,333.30
a	盖州市鲜美达海产有限公司	1,860.85
a	东兴市何记水产批发部	1,395.61
a	北海国茂水产品有限公司	1,722.67
a	SREERAGAM EXPORTS PVT. LTD.	3,749.93
e	SREERAGAM EXPORTS PVT. LTD.	2,611.76
a	SANDHYA MARINES LTD,	308.23



代采供应商	终端供应商	2021年
a	SAI MARINE EXPORTS PVT. LTD.	576.85
a	ROYALE MARINE IMPEX PVT. LTD.	1,207.26
a	ROYALE MARINE IMPEX PVT. LTD.	851.26
a	PRORIOSA	3,209.00
a	NEKKANTI MEGA FOOD PARK PRIVATE LIM	1,470.67
e	NEKKANTI MEGA FOOD PARK PRIVATE LIM	1,585.47
e	NATIONAL AQUACULTURE GROUP	4,951.90
a	MILESH MARINE EXPORTS PVT LTD	832.89
a	M/S. S. H. MARINE EXIM	305.79
a	FALCON-S	2,877.63
a	FALCON MARINE EXPORT LTD.	568.84
a	EXPORTQUILSA & PRODUCTORES ASOCIADO	448.88
a	DEVI SEA FOODS LIMITED	1,525.22
a	CASTLEROCK	1,024.79
a	BHIMRAJ EXPORTS PVT. LTD	1,194.71
a	AVANTI FROZEN FOODS PRIVATE LIMITED	812.11
a	ALASHORE MARINE EXPORTS PVT LTD	1,240.13
a	其他供应商	3,057.60
合计		46,420.24

上表数据显示，按照向终端供应商采购金额排序前五大供应商采购金额如下表：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1	NATIONAL AQUACULTURE GROUP	30,618.11	8.08%
2	INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRI	17,140.13	4.52%
3	THETRADEBAY.COM, LLC.	13,987.61	3.69%
4	SEAFOOD TRADING CORPORATION	7,661.47	2.02%
5	盖州市鲜美达海产有限公司	8,326.78	2.20%
	合计	77,734.10	20.51%

综上所述，公司和前五名供应商的采购金额占总采购金额比例较小，交易合规、必要，交易价格公允，不存在对个别供应商存在重大依赖的情形。

**(2) 请报备你公司最近两年前五名供应商的名称、交易金额以及往来款项支付情况，说明前五名供应商是否发生重大变化，是否为新增供应商，并结合公司业务发展等情况分析变化（如有）的原因及合理性。**

请年审会计师对上述问题核查并发表明确意见。

【公司答复】

1) 公司最近两年前五十大供应商名称、交易金额情况

A、2021 年按照终端供应商排序前五十大交易金额如下：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1	NATIONAL AQUACULTURE GROUP	30,618.11	8.08%
2	INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRI	17,140.13	4.52%
3	THETRADEBAY.COM, LLC.	13,987.61	3.69%
4	SEAFOOD TRADING CORPORATION	7,661.47	2.02%
5	盖州市鲜美达海产有限公司	8,326.78	2.20%
	合计	77,734.10	20.51%

B、2020 年供应商排序前五十大交易金额如下：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1	NATIONAL AQUACULTURE GROUP	12,038.24	3.02%
2	THETRADEBAY.COM, LLC.	11,908.15	2.99%
3	盖州市鲜美达海产有限公司	7,980.90	2.01%
4	SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C. A. SONGA	6,595.84	1.66%
5	广东虹宝水产开发股份有限公司	5,420.28	1.36%
	合计	43,943.41	11.04%

近两年前五名供应商变化情况

2021 年第一名供应商 NATIONAL AQUACULTURE GROUP 与上年相同，2021 年增加向该沙特供应商采购量。

2021 年第二名供应商 INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRI 非新增供应商，在 2020 年采购金额为 3,458.17 万元，该供应商为美国 SSC 公司供应商，因中美贸易摩擦影响 SSC 转移供应链增加在该供应商的采购。

2021 年第三名供应商 THETRADEBAY.COM, LLC. 非新增供应商，在 2020 年采购金额为 11,908.15 万元。

2021 年第四名供应商 SEAFOOD TRADING CORPORATION 非新增供应商，在 2020 年采购金额为 4,312.33 万元。该供应商为美国 SSC 公司供应商，因中美贸易摩擦影响 SSC 转移供应链增加在中国以外国家采购。

2021 年第五名供应商盖州市鲜美达海产有限公司非新增供应商，在 2020 年采购金额

为7,980.90万元。

综上所述，公司最近两年前五供应商无重大变化。

#### 【会计师回复】

(1) 针对供应商采购，我们主要执行了以下核查程序：

A、了解公司采购与付款流程相关的内部控制设计，测试执行的有效性，采购交易是否合规；

B、访谈公司管理层、采购部门相关人员，了解采购交易的合规及必要性、交易价格的确定、本期供应商是否发生重大变化等；

C、对公司供应商执行分析性程序，对供应商按采购品类、采购金额等进行纵向、横向对比分析；比较公司采购品类的单价、市场行情等，分析采购价格是否公允；是否对个别供应商存在重大依赖的情形。

(2) 会计师核查结论

经核查，我们认为国联水产与前五名供应商的采购交易合规、必要，交易价格公允，不存在对个别供应商存在重大依赖；我们了解的公司近两年前五名供应商变化情况与公司回复情况基本一致。

#### 问题8：

**你公司于2022年4月18日披露《2021年度业绩预告修正公告》称，将2021年净利润由亏损500万至1000万修正为亏损1400万至2000万，扣非净利润由亏损2600万至3100万修正为亏损3800万至4400万，原因为需要补充计提销售费用约550万以及对部分应收账款补充计提坏账准备约360万。请年审会计师进一步核实公司期间费用入账的完整性。**

#### 【会计师回复】

(1) 针对期间费用入账的完整性，我们主要执行了以下核查程序：

1) 对期间费用执行分析性程序，进行同向、纵向对比分析，分析是否存在异常变动情况，并对异常情况采取进一步程序验证其合理性；

2) 对期间费用中的大额仓储费用、利息费用等，执行重新计算程序，验证是否与账上存在重大差异；

3) 获取并抽查大额期间费用合同、审批单、银行回单等凭据支撑资料，核实期间费用入账的真实完整性；

4) 梳理并检查大额、长期挂账的其他应收款等款项的明细及支撑资料，检查是否存在

大额未及时结转的费用；

5) 针对期间费用执行截止性测试，检查是否存在大额跨期的期间费用。

(2) 会计师核查结论

经核查，我们认为国联水产 2021 年度期间费用入账完整。

特此公告。

湛江国联水产开发股份有限公司董事会

2022 年 5 月 25 日