

北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

关于山东龙大肉食品股份有限公司

2017 年年度报告的事后审核问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵所于 2018 年 5 月 11 日下发了《关于对山东龙大肉食品股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 91 号）（以下简称“问询函”），本所作为山东龙大肉食品股份有限公司（下称“公司”或“龙大肉食”）2017 年年度报告的会计师，根据我们对公司的审计情况，就问询函中会计师的相关问题作如下说明或发表意见，具体回复内容如下，请审阅。

问题一、报告期内，你公司实现营业收入 65.73 亿元，同比增长 20.60%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.88 亿元，同比下降 19.18%。请说明以下问题：

（1）结合你公司各业务的行业竞争状况、市场地位等因素，以及报告期内销售价格、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，对比同行业公司说明本年度营业收入大幅上升但净利润同比下降的原因及合理性。

（2）2017 年第一至第四季度，你公司分别实现营业收入 14.76 亿元、14.29 亿元、16.38 亿元、20.30 亿元，分别实现净利润 7,731.97 万元、5,587.70 万元、3,188.70 万元、2,303.73 万元。请结合行业特征、产品价格波动等因素，说明第三、四季度营业收入大幅增长及净利润呈现大幅下降趋势的原因及合理性，并自查第三、第四季度是否存在提前确认收入和结转成本的情况。请年审会计师发表意见。

回复：

（1）结合你公司各业务的行业竞争状况、市场地位等因素，以及报告期内销售价格、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，对比同行业公司说明本年度营业收入大幅上升但净利润同比下降的原因及合理性。

报告期内，公司实现营业收入 65.73 亿元，同比增长 20.60%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.88 亿元，同比下降 19.18%。

1) 营业收入增长原因

2016 年度、2017 年度，公司营业收入分产品构成如下表：

单位：万元

产品	2017 年度		2016 年度		收入增幅
	金额	占比	金额	占比	
冷鲜肉	457,287.55	69.57%	393,138.15	72.13%	16.32%
冷冻肉	94,685.49	14.41%	61,284.48	11.25%	54.50%
屠宰行业小计	551,973.04	83.98%	454,422.63	83.38%	21.47%
低温肉制品及中式卤肉制品	33,665.95	5.12%	33,985.75	6.24%	-0.94%
冷冻调理肉制品	18,932.80	2.88%	13,800.32	2.53%	37.19%
肉制品小计	52,598.75	8.00%	47,786.07	8.77%	10.07%
其他	52,690.79	8.02%	42,795.88	7.85%	23.12%
合计	657,262.58	100.00%	545,004.58	100.00%	20.60%

冷鲜肉、冷冻肉、肉制品是公司主要的收入来源。在冷鲜肉、冷冻肉方面，公司继续采取拓展销售渠道、加强新客户开发能力等措施，销量的增长带动实现销售收入增长；在肉制品方面，公司加强产品研发、渠道开发等多项措施，最终带动肉制品业务收入较去年同期增长 10.07%。

2017 年 7 月新成立子公司青岛中和盛杰食品有限公司实现 29,823.79 万元营业收入，带动其他收入较去年同期增长 23.12%。

2) 归属于上市公司股东的净利润下降原因

①销售价格、成本、毛利构成分析

2016年度、2017年度，毛利分别为48,246.83万元、49,879.80万元，2017年度比上期增加1,632.97万元，增长3.38%。

A、2016年度、2017年度，主营业务毛利分别为47,148.91万元、49,558.80万元，2017年度比上期增加2,409.89万元，增长5.11%，主营业务毛利总体构成如下表：

单位：万元

产品	2017 年度			2016 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
冷鲜肉	24,752.55	49.95%	5.41%	17,016.01	36.09%	4.33%
冷冻肉	7,125.15	14.38%	7.53%	11,273.13	23.91%	18.39%
屠宰行业小计	31,877.70	64.33%	5.78%	28,289.14	60.00%	6.23%

产品	2017 年度			2016 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
低温肉制品及中式卤肉制品	9,553.51	19.28%	28.38%	9,559.29	20.27%	28.13%
冷冻调理肉制品	3,220.55	6.50%	17.01%	2,087.32	4.43%	15.13%
肉制品小计	12,774.06	25.78%	24.29%	11,646.61	24.70%	24.37%
其他	4,907.04	9.89%	9.45%	7,213.16	15.30%	17.49%
合计	49,558.80	100.00%	7.55%	47,148.91	100.00%	8.68%

冷鲜肉、冷冻肉和肉制品是公司利润的主要来源，2016年度、2017年度，三者毛利合计占主营业务毛利的比重分别为84.70%、90.11%。

2017年度，冷鲜肉毛利比上期同期增长45.47%，冷冻肉毛利比上期同期下降36.80%，肉制品毛利比上期同期增长9.68%。

2016年度、2017年度主要产品销售价格、成本、毛利率如下所示：

冷鲜肉：

项目	2017 年度	2016 年度	增幅
销售收入（万元）	457,287.55	393,138.15	16.32%
销售成本（万元）	432,535.00	376,122.14	15.00%
销售数量（吨）	290,611.12	206,143.60	40.98%
平均销售价格（元/吨）	15,735.38	19,071.08	-17.49%
平均销售成本（元/吨）	14,883.64	18,245.64	-18.43%
销售毛利率	5.41%	4.33%	1.08%

冷冻肉：

项目	2017 年度	2016 年度	增幅
销售收入（万元）	94,685.49	61,284.48	54.50%
销售成本（万元）	87,560.34	50,011.35	75.08%
销售数量（吨）	66,651.79	39,787.55	67.52%
平均销售价格（元/吨）	14,205.99	15,402.93	-7.77%
平均销售成本（元/吨）	13,136.98	12,569.60	4.51%
销售毛利率	7.53%	18.39%	-10.86%

肉制品：

项目	2017 年度	2016 年度	增幅
销售收入（万元）	52,598.75	47,786.07	10.07%
销售成本（万元）	39,824.69	36,139.46	10.20%
销售数量（吨）	23,825.81	22,407.87	6.33%
平均销售价格（元/吨）	22,076.37	21,325.57	3.52%
平均销售成本（元/吨）	16,714.93	16,128.02	3.64%
销售毛利率	24.29%	24.37%	-0.08%

公司冷鲜肉、冷冻肉整体毛利率**5.78%**，较上年同期的**6.23%**下降**0.45%**。

在冷鲜肉方面，因生猪价格全年呈下降趋势，其毛利率增长**1.08%**，毛利额呈增长态势。

在冷冻肉方面，因公司备库存策略以及猪肉价格整体下降影响，冷冻肉毛利率下降**10.86%**，毛利额呈下降态势。

在肉制品方面，公司进一步明确了发展肉制品业务的战略目标，采取了加强产品研发、渠道开发等多项措施，销售价格与成本增幅基本持平，当年毛利额有所增长，但毛利率下降**0.08%**。

总体而言，公司冷鲜肉、冷冻肉和肉制品业务经过多年的发展，已经形成了较强的规模优势和市场竞争力，能够为公司盈利的持续性和稳定性奠定良好的基础。

B、2016年度、2017年度，其他业务收入产生的毛利分别为**1,097.92**万元、**321.00**万元，2017年度比上期下降**776.92**万元，下降**70.76%**，主要原因为2017年度无冷冻肉代储收入。

②期间费用分析

2016年-2017年度公司销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比例如下表所示：

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	同比增减
销售费用	16,272.75	13,187.56	23.39%
管理费用	15,565.61	12,279.21	26.76%
财务费用	-1,364.84	-422.88	-222.75%
期间费用合计	30,473.52	25,043.89	21.68%
期间费用合计/营业收入	4.64%	4.60%	0.04%

2016年度、2017年度，期间费用分别为**25,043.89**万元、**30,473.52**万元，2017年度比上期增加**5,429.63**万元，增长**21.68%**；占同期营业收入的比重分别为**4.60%**、**4.64%**，2017年度比重增长**0.04%**。

公司销售费用、管理费用较上年同期均有所增长，但占营业收入比重基本持平；公司财务费用较上年同期减少**941.96**万元，主要原因为本期定期存款等利息收入增加。

③资产减值损失分析

2016 年度、2017 年度，资产减值损失分别为 1,371.56 万元、88.70 万元；2017 年度比上期减少 1,282.86 万元，减少 93.53%。

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
一、坏账损失	70.47	-115.08
二、存货跌价损失	-21.88	389.23
三、可供出售金融资产减值准备	40.11	1,097.41
合计	88.70	1,371.56

2017 年度存货跌价损失较上年同期减少 411.11 万元，减少率 105.62%，主要原因为 2016 年末库存中进口猪产品价格下跌，较 2015 年末减值增加 262.03 万元，2017 年处理进口猪产品，结存减少，本期减值回冲 86.75 万元，2017 年计提进口猪产品存货减值较 2016 年计提金额减少 348.78 万元；2017 年计提冷冻肉减值 106.59 万元，较 2016 年计提金额 175.53 万元减少 68.94 万元。

2017 年度可供出售金融资产减值准备较上年同期减少 1,057.30 万元，减少率 96.35%，主要原因为 2017 年末可收回金额与账面价值差额减少所致。

④非经常性损益对经营成果的分析

报告期内，非经常性损益明细如下表：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
(一) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	266.34	622.27
(三) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3.12	1045.67
(七) 委托他人投资或管理资产的损益	124.72	854.93
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	406.99	560.5
小计	801.17	3,083.37
减：所得税影响额	20.66	358.16
非经常性损益净额	780.51	2,725.21
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-0.07	57.34
归属于母公司股东的非经常性损益净额	780.58	2,667.87

2016 年度、2017 年度，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 2,667.87 万元、780.58 万元。2017 年度归属于母公司股东的非经常性损益净额较 2016 年度减少 1,887.29 万元，主要原因为购买银行理财产品减少所获得的收益减少、非流动资产处置收益减少以及与日常经营活动相关补助 709.43 万元不在列示为非经常性损益。

总体而言，虽然公司2017年度营业收入同比增长20.60%，但由于主营业务占比较大的冷鲜肉、冷冻肉价格下降，屠宰行业毛利率下降，公司整体毛利的增幅低于期间费用增幅以及非经常性损益减少造成净利润同比下降。

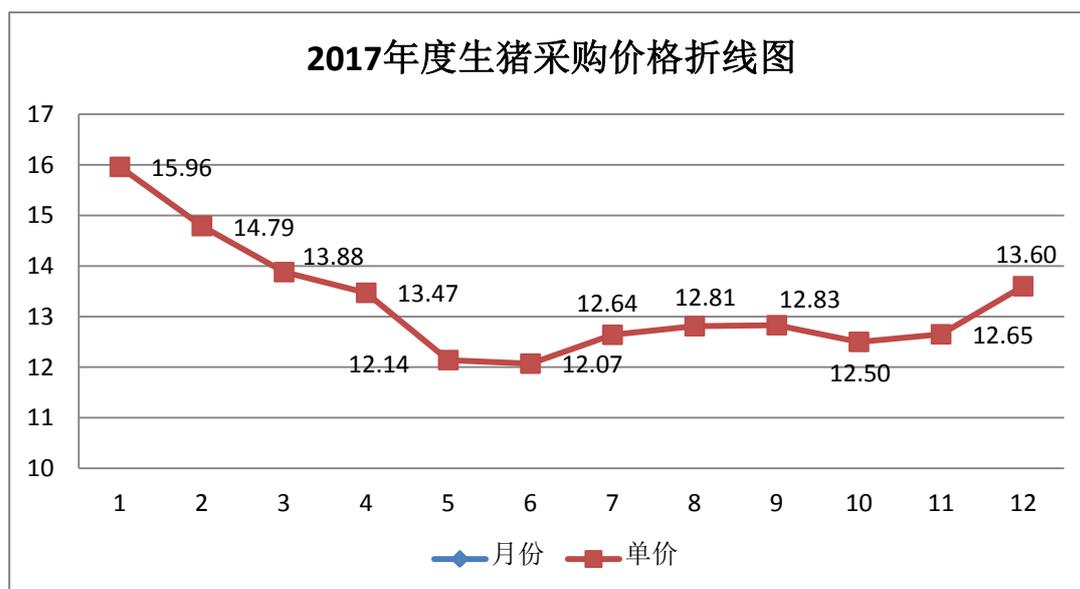
(2) 请结合行业特征、产品价格波动等因素，说明第三、四季度营业收入大幅增长及净利润呈现大幅下降趋势的原因及合理性，并自查第三、第四季度是否存在提前确认收入和结转成本的情况。

公司2017年度利润主要来自于全资子公司烟台龙大养殖有限公司，2017年度，龙大养殖实现营业收入54,873.67万元，净利润13,006.51万元，如表所示：

单位：万元

公司	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
龙大养殖	营业收入	15,802.61	14,691.54	11,389.52	12,990.00	54,873.67
	净利润	5,268.46	3,519.86	2,090.11	2,128.08	13,006.51
	净利率	33.34%	23.96%	18.35%	16.38%	23.70%
龙大股份(合并)	营业收入	147,600.53	142,859.26	163,815.04	202,987.75	657,262.58
	归属于母公司的净利润	7,731.97	5,587.70	3,188.70	2,303.73	18,812.10
	净利率	5.24%	3.91%	1.95%	1.13%	2.86%

公司主要产品的原料是生猪，公司生猪来源包括自养生猪和外购生猪。生猪价格受猪的生长周期、存栏量、饲料价格、市场供求等多种因素影响，波动较大。



2017 年度受生猪价格波动影响，养殖板块盈利趋于下降，而屠宰行业利润较为稳定，公司整体利润呈现下降趋势。

通过以下程序自查第三、第四季度是否存在提前确认收入和结转成本的情况：

(1) 确认收入方面：

- 1) 检查公司发货数量与客户验收确认数量一致性；
- 2) 检查销售系统数据与财务账簿发货时点、数量、金额一致性；
- 3) 检查收入确认时点是否符合公司收入确认政策；
- 4) 与客户对账，检查客户采购数据与公司销售数据一致性以及期末余额一致性。

(2) 结转成本方面：

- 1) 重点审查与收入的配比性；
- 2) 对出库单价进行加权平均测试；
- 3) 自查生产成本结转情况。

综上所述，第三、四季度营业收入大幅增长及净利润呈现下降趋势是合理的，且第三、第四季度不存在提前确认收入和结转成本的情况。

(3) 会计师意见

我们对公司报告期内营业收入和净利润变动情况及变动原因进行了分析，并对公司当期销售价格、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益的具体影响进行了复核。通过执行复核程序，我们认为本年度营业收入大幅上升但净利润同比下降的原因以及第三、四季度营业收入大幅增长但净利润呈现大幅下降趋势的原因是合理的，公司第三、第四季度不存在提前确认收入和结转成本的情况。

问题二、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 8,875.36 万元，相比 2016 年度 2.91 亿元下降 69.50%，其中第一至四季度经营活动产生的现金流量净额分别为 1.40 亿元、-2,354.00 万元、195.05 万元、-2,926.42 万元。请结合公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策及变化情况，说明各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大、经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

报告期内，公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策无变化。

2016 年度、2017 年度，经营活动产生的现金流量净额分别为 29,100.30 万元、8,875.36 万元。与上年同期相比减少 20,224.94 万元，下降 69.50%。主要原因：

(1) 存货的增减变动：2017 年，存货从期初的 45,933.55 万元增至期末的 58,373.50 万元，增加 12,439.95 万元。2016 年，存货由期初的 43,978.89 万元增至期末的 45,933.55 万元，增加 1,954.66 万元，存货变动因素使得 2017 年经营活动产生的现金流量净额比 2016 年减少 10,485.29 万元。

分季度增减金额见下表：

单位：万元

项目	2016-12-31	2017-3-31	2017-6-30	2017-9-30	2017-12-31
存货	45,933.55	42,342.07	47,039.02	55,363.18	58,373.50
季度间增减金额(增加以“-”号填列)		3,591.48	-4,696.95	-8,324.16	-3,010.32

(2) 经营性应收项目的增减变动：2017 年，经营性应收项目增加金额为 13,670.06 万元，2016 年，经营性应收项目增加金额为 7,834.54 万元。经营性应收项目的增加变动因素使得 2017 年经营活动产生的现金流量净额比 2016 年减少 5,835.52 万元。

主要项目分季度增减金额见下表：

单位：万元

项目	2016-12-31	2017-3-31	2017-6-30	2017-9-30	2017-12-31
应收账款	21,648.71	20,627.83	21,416.49	20,833.09	23,943.31
季度间增减金额(增加以“-”号填列)		1,020.88	-788.66	583.40	-3,110.22
预付款项	4,871.82	5,500.57	1,411.80	13,459.63	10,555.10
季度间增减金额(增加以“-”号填列)		-628.75	4,088.77	-12,047.83	2,904.53
季度间增减金额合计		392.13	3,300.11	-11,464.43	-205.69

(3) 经营性应付项目的增减变动：2017 年，经营性应付项目增加金额为 5,156.14 万元，2016 年，经营性应付项目增加金额为 8,525.18 万元。经营性应付项目的增加变动因素使得 2017 年经营活动产生的现金流量净额比 2016 年减少 3,369.04 万元。

主要项目分季度增减金额见下表：

单位：万元

项目	2016-12-31	2017-3-31	2017-6-30	2017-9-30	2017-12-31
应付账款	12,566.59	10,594.85	7,494.99	15,180.41	15,388.38
季度间增减金额(减少以“-”号填列)		-1,971.74	-3,099.86	7,685.42	207.97

综上，存货、经营性应收、应付项目的增减变动使得 2017 年经营活动产生的现金流量净额比 2016 年减少 19,689.85 万元。

公司各季度间经营活动产生的现金流量净额差异较大、经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的主要原因是受存货及经营性应收、应付项目的增减变化影响。

单位：万元

项目	2017-3-31	2017-6-30	2017-9-30	2017-12-31	合计
净利润	7,925.12	5,861.67	3,497.15	2,558.37	19,842.31
经营活动产生的现金流量净额	13,960.73	-2,353.99	195.05	-2,926.42	8,875.37
存货影响金额	3,591.48	-4,696.95	-8,324.16	-3,010.32	-12,439.95
应收账款影响金额	1,020.88	-788.66	583.40	-3,110.22	-2,294.60
预付款项影响金额	-628.75	4,088.77	-12,047.83	2,904.53	-5,683.28
应付账款影响金额	-1,971.74	-3,099.86	7,685.42	207.97	2,821.79
上述项目影响金额小计	2,011.87	-4,496.70	-12,103.17	-3,008.04	-17,596.04

第一季度净利润 7,925.12 万元，经营活动产生的现金流量净额为 13,960.73 万元，主要受存货减少 3,591.48 万元、应收账款及预付款项减少 392.13 万元、应付账款减少 1,971.74 万元影响。

第二季度净利润 5,861.67 万元，经营活动产生的现金流量净额为-2,354.00 万元，主要受存货增加 4,696.95 万元、应收账款及预付款项减少 3,300.11 万元、应付账款减少 3,099.86 万元影响。

第三季度净利润 3,497.15 万元，经营活动产生的现金流量净额为 195.05 万元，主要受存货增加 8,324.16 万元、应收账款及预付款项增加 11,464.43 万元、应付账款增加 7,685.42 万元影响。

第四季度净利润 2,558.37 万元，经营活动产生的现金流量净额为-2,926.42 万元，主要受存货增加 3,010.32 万元、应收账款及预付款项增加 205.69 万元、应付账款增加 207.97 万元影响。

会计师意见

我们对报告期内公司各季度间经营活动产生的现金流量及净额的变动情况、

变动原因进行了分析，并对第一到第四季度经营活动产生的现金流量净额结合公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策情况，分析了各季度间经营活动产生的现金流量净额及与净利润差异较大的原因，通过执行复核程序，我们认为因存货、经营性应收、应付项目的增减变化引起的各季度间经营活动产生的现金流量净额的变动的原因是合理的。

问题三、报告期内，你公司与控股股东部分关联公司在商超渠道客户、广告代理商及物流配送等方面存在业务重叠。请结合经营模式、业务特点、具体产品等，说明公司与关联公司部分业务存在重叠的原因及合理性，以及是否与控股股东及其控制的企业存在同业竞争的情形，并详细说明公司在保持独立性、防范大股东及其关联方违规资金占用等方面采取的内部控制措施。请年审会计师说明就前述事项所实施的审计程序。

回复：

(1) 公司与关联公司部分业务存在重叠的原因及合理性

公司的主要产品包括冷鲜肉、冷冻肉、肉制品等，销售渠道主要包括食品加工企业、加盟商、商超、自提货现销和批发商和连锁餐饮企业等。关联公司的花生油产品及商都料理的粉丝产品均属于粮油制品，销售渠道包括商超、区域经销商、粮油批发市场等。

虽然部分商超渠道重叠，但由于猪肉制品与粮油制品在保质期、配送方式、仓储方式、产品验收、单位产品占柜面积等方面存在诸多不同，商超分设不同的部门负责此两类商品的采购及运营，因此，即使面对同一商超客户，公司及关联公司也须分别与不同的采购部门进行谈判、签订合同、结算费用。

公司与关联公司各自使用不同商标，独立进行广告宣传。报告期内，虽然部分广告代理商重叠，但由于产品及细分行业不同，在广告宣传时均直接落脚到各自产品。广告宣传片均宣传本公司产品，且各公司分别与广告代理商签订合同，由广告代理商根据签订合同开具发票结算费用，因而不会出现联合广告宣传、分摊广告费用的情况。

公司产品为冷鲜肉、冷冻肉、肉制品等，大部分使用冷链物流，而关联公司的花生油和粉丝使用普通物流即可，所以不会出现同一辆车既有公司产品又有

关联公司产品的情况。各公司分别与物流供应商签订合同，由物流代理商根据运输清单开具发票结算费用，因此，报告期内虽有少量物流供应商重叠，但不存在联合运输、分摊费用的情况。

(2) 是否与控股股东及其控制的企业存在同业竞争的情形

公司主要从事生猪养殖、生猪屠宰及猪肉制品加工业务，主要产品为冷鲜肉、冷冻肉、肉制品等。

控股股东及其控制的企业主营业务包括为向特定日本客户提供调理食品代工服务、植物油的生产及销售业务、粉丝加工业务及其他非食品加工相关业务。

公司与控股股东及其控制的企业业务内容、竞争对手、商标、未来发展规划均不同，在研发、采购、生产、销售等环节相互独立，不存在同业竞争的情形。

(3) 公司在保持独立性、防范大股东及其关联方违规资金占用等方面采取的内部控制措施

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

针对控股股东，若其利用控股地位，通过行使表决权对公司人事、经营决策等进行控制，存在对公司及公司其他股东利益产生不利影响的可能。公司采取了以下完善内控制度的具体措施：

1) 在《公司章程》中做出了防止控股股东、实际控制人利用其控制地位损害公司利益的制度安排。

《公司章程》的有关规定包括但不限于：

① “公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

在公司控股股东、实际控制人单位担任除董事以外其他职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。”

② “股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其

所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东回避和表决程序如下：

- A、关联交易协议不应由同一人代表双方签署；
- B、关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；
- C、股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。”

2) 在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作规则》中对与关联方之间发生的关联交易需履行的程序作了严格规定，并制定了专门的《山东龙大肉食品股份有限公司关联交易管理制度》，从不同的角度对规范和减少关联交易作了制度性安排。

通过上述较有针对性的制度安排，公司可有效控制股权结构的特点所可能致使的实际控制人不当控制风险，确保内控的可靠及公司治理的完善。

针对上述事项，会计师执行了如下审计程序：

- 1) 核实关联方名称、关联关系，索取并检查公司章程、内部控制制度；
- 2) 检查商超客户的合同、双方的对账系统；
- 3) 检查与销售费用中业务宣传费相关的合同、发票等资料；
- 4) 检查了物流配送相关的合同、计提明细；
- 5) 核查了报告期内与大股东及关联方之间的资金往来情况，确认是否存在大股东及关联方违规及资金占用的现象。

经执行上述审计程序，我们未发现公司与关联公司业务存在联合宣传、分摊费用的现象，且不存在大股东及关联方违规占用资金的情况。

问题四、报告期末，公司应收账款账面余额为 2.45 亿元，同比增长 10.60%；坏账准备余额为 547.86 万元，计提比例为 2.24%，较 2016 年的 2.76%下降 0.53 个百分点。请结合公司销售政策、业务开展及变化情况，说明应收款项余额增长的情况下，坏账准备计提金额及比例较 2016 年下降的原因及合理性；请结合客户资信、期后回款等，说明坏账准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

回复：

- (1) 请结合公司销售政策、业务开展及变化情况，说明应收款项余额增长

的情况下，坏账准备计提金额及比例较 2016 年下降的原因及合理性

报告期内，公司销售政策、业务开展无变化。

2016 年末、2017 年末各账龄组合金额占账面余额比例如表所示：

单位：元

账龄	2017-12-31			2016-12-31			计提比例 (%)
	应收账款	坏账准备	占应收比例	应收账款	坏账准备	占应收比例	
1 年以内分项							
1 至 3 月	229,446,294.69	4,588,925.89	93.69%	195,951,652.34	3,919,033.04	88.01%	2.00%
4 至 6 月	13,130,165.83	656,508.29	5.36%	13,820,529.53	691,026.48	6.21%	5.00%
7 至 9 月	1,217,936.50	97,434.92	0.50%	5,821,608.09	465,728.64	2.61%	8.00%
10 至 12 月	878,349.73	87,834.97	0.35%	3,353,335.17	335,333.52	1.51%	10.00%
1 年以内小计	244,672,746.75	5,430,704.07	99.90%	218,947,125.13	5,411,121.68	98.34%	
1 至 2 年	238,517.02	47,703.40	0.10%	3,688,848.87	737,769.77	1.66%	20.00%
2 至 3 年	420.97	210.49	0.00%			0.00%	50.00%
合计	244,911,684.74	5,478,617.96	100.00%	222,635,974.00	6,148,891.45	100.00%	

由表可见，账龄在 1 年以内的占比由同期的 98.34%提高到 99.90%，其中账龄在 1-3 月的占比由 88.01%提高到 93.69%，增长 5.68%；而账龄在 1 年以上的占比由同期的 1.66%下降为 0.10%。这使得计提比例较低的账龄组合计提金额变大，计提比例较高的账龄组合的计提金额变小。故而出现了在应收款项余额增长的情况下，坏账准备计提金额及比例下降的情况。

(2) 请结合客户资信、期后回款等，说明坏账准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

报告期内公司客户资信状况良好，应收账款回收率较高，回收期较短，期后回款率较高，因此应收账款年末账龄均较短，绝大部分为一年以内的应收账款。

2016 年末账龄 1-2 年余额 368.88 万元，主要是潍坊开发区华御实业有限公司 342.73 万元，已于 2017 年 5 月结清；青岛润泰事业有限公司沈阳分公司 25.99 万元，已于 2017 年 7 月结清。

2017 年末账龄 1-2 年余额为 23.85 万元，2-3 年的账龄为 0.04 万元，金额较小。

2018 年前五名客户期后回款情况：

单位：万元

序号	单位名称	应收账款余额	2018 年 1-4 月销售金额	2018 年 1-4 月销售回款	2018 年 4 月 30 日余额

1	济南历下大润发商贸有限公司	2,651.79	5,352.11	7,368.40	635.50
2	北京荷美尔食品有限公司	1,708.03	2,903.64	3,548.74	1,062.93
3	家家悦集团股份有限公司	1,516.60	5,365.07	5,864.15	1,017.52
4	上海品食乐冷冻食品有限公司	1,394.00	1,942.39	2,833.11	503.28
5	嘉兴荷美尔食品有限公司	1,385.39	4,136.34	3,729.07	1,792.66
合计		8,655.81	19,699.55	23,343.47	5,011.89

在上述情况下,公司按照经披露的相关会计政策计提坏账准备,已充分计提。

(3) 会计师意见

我们对报告期末公司应收款项余额及坏账准备计提金额的变动情况和变动原因进行了分析,并对应收款项的发生、期后回款、坏账准备的计提等进行了复核。通过执行复核程序,我们认为,公司坏账准备计提金额及比例的变动原因是合理的,坏账准备计提充分。

问题五、报告期末,公司存货账面余额为 5.91 亿元,其中库存商品账面余额为 3.56 亿元,同比增长 116.76%;库存商品跌价准备余额为 719.50 万元,较上年末余额 741.39 万元略有下降。本期转销或转回库存商品跌价准备金额 741.38 万元。请说明以下问题:

(1) 在库存商品余额大幅上升的情况下,跌价准备计提比例下降的原因及合理性。

(2) 结合存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你公司对存货的内部管理制度,说明未对库存商品之外其他存货类别计提跌价准备原因及合理性,并进一步分析存货跌价准备计提的充分性。

(3) 请结合期后销售情况、销售合同价格变动、存货可变现净值变动等补充披露存货跌价准备转销、转回的具体情况。

(4) 请按产品类别披露存货中库存商品的具体构成以及跌价准备的计提情况。

(5) 请核对 2017 年生猪屠宰及肉类加工的销售量、生产量及库存量填列是否错误,勾稽关系是否正确。

请年审会计师发表意见。

回复:

报告期末，公司存货余额为 59,093.00 万元，截止期末应计提存货跌价准备 719.50 万元，账面价值 58,373.50 万元，占总资产比例为 22.95%。

(1) 在库存商品余额大幅上升的情况下，跌价准备计提比例下降的原因及合理性。

报告期末，公司存货账面余额为 5.91 亿元，其中库存商品账面余额为 3.56 亿元，同比增长 116.76%；库存商品跌价准备余额为 719.50 万元，较上年末余额 741.38 万元减少 21.88 万元，减少率 2.95%。

分产品减值余额明细如下所示：

单位：万元

产品分类	2017-12-31	2016-12-31	增减额
冷鲜肉	24.23	52.10	-27.87
冷冻肉	434.65	328.06	106.59
肉制品	73.20	87.04	-13.84
其他	187.42	274.18	-86.76
合计	719.50	741.38	-21.88

跌价准备计提比例下降主要是其他项中进口猪产品等结存减少减值回冲所致。2016 年末库存中进口猪产品价格下跌，期末减值余额 274.18 万元，2017 年处理进口猪产品，结存减少，本期减值回冲 86.76 万元。另外，报告期末，生猪价格回升，冷鲜肉减值余额较期初减少 27.87 万元；由于生猪价格低点持续时间较短，入库冷冻肉增加而摊薄库存成本不明显，冷冻肉库存增加导致本期减值增加 106.59 万元。

(2) 结合存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你公司对存货的内部管理制度，说明未对库存商品之外其他存货类别计提跌价准备原因及合理性，并进一步分析存货跌价准备计提的充分性。

公司存货主要分为原材料、库存商品、在产品、消耗性生物资产、低值易耗品等。原材料主要包括生猪、原辅物料、包装材料等，库存商品主要包括冷鲜肉、冷冻肉、肉制品及外购商品等。

公司制定了存货内部控制制度《公司存货管理内控制度》，对仓库管理、存货盘点都制定了详细的制度，更加明确了如何控制存货的风险。

定期盘点：指月末、年中、年末的固定日期盘点，盘点时原则上须停止仓库作业，对于各部门在盘点期间需领用存货的情况，经相关领导批准后，可做特殊处理。

A、年中、年末盘点：原则上采取全面盘点方式，如遇特殊原因无法进行全面盘点，应报呈总经理核准。

B、月末盘点：由经管部门及财务部门拟定盘点计划。

C、临时盘点：根据审计部要求随时进行。

存货的盘存制度：公司存货的盘存制度采用永续盘存制。定期对存货进行盘点清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

除库存商品外，公司的主要存货项目为消耗性生物资产-生猪，期末生猪价格回升，销售价格高于生猪的结存成本。其他原材料主要用于生产加工公司产品，经测算未发生减值。

2017 年年末公司对存货的成本与可变现净值进行了测试，并依据测试结果对相应的存货计提了跌价准备，计提的依据是充分、合理的，存货跌价准备较 2016 年的变动在正常波动范围之内。

(3) 请结合期后销售情况、销售合同价格变动、存货可变现净值变动等补充披露存货跌价准备转销、转回的具体情况。

根据公司披露的会计政策，资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

公司采取以后期间全部转回存货跌价、再根据期末存货逐项测算减值的方式进行减值准备计提，故而本期转销或转回库存商品跌价准备金额 741.38 万元与 2016 年末减值余额相同。

(4) 请按产品类别披露存货中库存商品的具体构成以及跌价准备的计提情

况。

按产品类别披露存货中库存商品的具体构成以及跌价准备的计提情况如表所示：

单位：万元

产品分类	库存商品余额	存货跌价余额	计提比例
冷鲜肉	1,842.71	24.23	1.31%
冷冻肉	22,891.83	434.65	1.90%
肉制品	5,734.27	73.20	1.28%
其他	5,154.52	187.42	3.64%
合计	35,623.33	719.50	2.02%

(5) 请核对 2017 年生猪屠宰及肉类加工的销售量、生产量及库存量填列是否错误，勾稽关系是否正确。

2017 年生猪屠宰及肉类加工的销售量、生产量及库存量如表所示：

行业分类	项目	单位	2017 年度	2016 年度	同比增减
生猪屠宰及肉类加工	销售量	吨	381,088.72	268,339.02	42.07%
	生产量	吨	394,289.91	264,642.80	48.99%
	库存量	吨	18,642.12	10,113.45	84.33%

根据期末库存量=期初库存量+本期生产量-本期销售量的公式计算，2017 年末库存量应为 23,314.64 吨，较表中 2017 年期末库存量 18,642.12 吨多 4,672.52 吨，主要原因为：

1) 根据公司生产经营需要，熟食加工及油脂血粉加工存在领用生食自产冷鲜肉、冷冻肉的情况，这部分冷鲜肉、冷冻肉已体现在生猪屠宰生产量中，而肉类加工产品生产量也包括这部分原料所加工产品数量。

经统计，2017 年度共计领用数量为 5,185.65 吨，其中熟食加工领用 4,729.62 吨、油脂血粉车间领用 450.20 吨，研发等部门领用 5.83 吨。

2) 表中库存量只是冷鲜肉、冷冻肉及肉制品的产成品库存，未包括车间在产品、原料半成品。

经统计，2017 年期初在产品为 2,870.16 吨，期末在产品为 2,357.03 吨，影响数量 513.13 吨。

综上，充分考虑生产领用数量及期初期末在产品数量影响后计算 2017 年期末库存量=期初库存量+期初在产品+本期生产量-生产等领用数量-销售量-期末在产品=10,113.45+2,870.16+394,289.91-5,185.65-381,088.72-2,357.03=18,642.12 吨，

与表中库存量 18,642.12 吨一致。

(6) 会计师意见

我们对报告期末公司存货账面余额和存货跌价准备计提的变动情况和变动原因进行了分析，按产品类别对存货跌价准备的计提金额进行了测算，并对变动原因进行了分析；我们对报告期内存货跌价准备转销、转回的具体情况进行了复核。通过执行复核程序，我们认为公司报告期末库存商品跌价准备计提比例变动的理由是合理的，存货跌价准备计提是充分的。

问题六、

报告期末，公司可供出售金融资产账面余额为 1,210 万元，计提减值准备的余额为 1,137.52 万元，同比增加 40.11 万元。请说明本期计提减值准备的具体依据及测算过程，并分析减值准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

回复：

(1) 报告期末，公司可供出售金融资产账面余额为 1,210 万元，计提减值准备的余额为 1,137.52 万元，同比增加 40.11 万元。

公司根据第二届董事会第十三次会议决议，对北京佰镡通科技有限公司出资，于 2015 年 8 月 20 日和 2015 年 9 月 25 日共出资 1,210 万元，取得 10% 股权，在可供出售金融资产科目核算。该公司主要经营范围为技术推广服务；经济贸易咨询；维修计算机；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；工程项目管理；企业形象策划；电脑图文设计、制作；销售计算机软硬件及辅助设备、文具用品、体育用品、通讯器材、厨房用具；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2020 年 03 月 10 日）；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。截至本报告期末，北京佰镡通科技有限公司的账面净资产为 7,248,147.68 元。本期计提减值准备的依据为：出资协议、章

程、营业执照、财务报表等资料。

本期计提减值准备测算过程如下：

单位：元

项目	金额
投资成本 (a)	12,100,000.00
投资占比 (b)	10.00%
净资产金额 (c)	7,248,147.68
可收回金额 (d=b*c)	724,814.77
账面价值 (e)	1,125,933.57
本期资产减值损失 (f=e-d)	401,118.80

由表可见，公司通过分析北京佰镒通科技有限公司净资产及投资占比情况计算可收回金额，并根据该金额计提减值准备，该减值准备的计提是充分的。

(2) 会计师意见

报告期末，我们对公司可供出售金融资产的账面余额和计提的减值准备余额及变动原因进行了分析，并对公司可供出售金融资产计提减值准备的相关依据和测算过程进行了复核。通过执行复核程序，我们认为可供出售金融资产所计提的减值准备金额是充分的。

(此页以下无正文)

（本页无正文，为《北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）关于山东龙大肉食品股份有限公司年报问询函的回复》之签署页）

签字注册会计师：

李知好

丛雯

北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年5月18日