

青海互助青稞酒股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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

青海互助青稞酒股份有限公司（以下简称“公司”、“青青稞酒”）于近日收到深圳证券交易所下发的《中小板年报问询函【2018】第 269 号》，公司董事会对交易所问询所关注的事项进行了认真的核查和落实，并按照要求逐一作出说明回复。现将回复的内容公告如下：

一、你公司 2017 年度归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为-9,416.43 万元，与 2016 年同期相比减少 143.57%。请结合公司经营环境、同行业公司经营情况、产品价格、销售数量、期间费用、非经常性损益等情况，详细说明报告期内净利润大幅下滑的原因，并说明你公司持续盈利能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

回复：

（一）公司经营环境

公司是国内最大的青稞酒企业，产品主要销售市场是青海省。伴随着消费升级和一线品牌的复苏，2017 年白酒行业整体出现较大幅度增长。但是，白酒行业总体产能过剩的情况未发生改变，市场竞争依然激烈，市场呈现价升量跌的趋势，品牌分化较为严重，一线品牌、知名酒企强势复苏，低端品牌发展更加困难。公司深耕青海市场，努力开拓周边市场，聚焦外部核心市场。2017 年，公司在青海省内市场份额保持相对的稳定，省外市场拓展缓慢。

（二）同行业公司经营情况

公司主要从事以青稞为原料的酒类、葡萄酒的研发、生产和销售，属于中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的“酒、饮料和精制茶制造业”（C15）。2017 年，白酒行业保持了良性、健康、稳中有增的态势。本年度，国内白酒上市公司营业收入、净利润情况如下：

序号	公司名称	营业收入 (亿元)	归属上市公司股东的净利润(亿元)	净利率	销售费用 (亿元)	销售费用占营业收入比重
		1	2	3=2/1	4	5=4/1
1	贵州茅台	582.18	270.79	47%	29.86	5%
2	洋河股份	199.18	66.27	33%	23.87	12%
3	五粮液	301.87	96.74	32%	36.25	12%
4	口子窖	36.03	11.14	31%	3.19	9%
5	今世缘	29.52	8.96	30%	4.28	15%
6	泸州老窖	103.95	25.58	25%	24.12	23%
7	迎驾贡酒	31.38	6.67	21%	4.07	13%
8	酒鬼酒	8.78	1.76	20%	2.05	23%
9	金徽酒	13.33	2.53	19%	1.85	14%
10	伊力特	19.19	3.53	18%	0.71	4%
11	古井贡酒	69.68	11.49	16%	21.70	31%
12	水井坊	20.48	3.35	16%	5.51	27%
13	山西汾酒	60.37	9.44	16%	10.80	18%
14	青青稞酒(注)	12.28	1.17	10%	3.69	30%
15	舍得酒业	16.38	1.44	9%	4.80	29%
16	老白干酒	25.35	1.64	6%	8.11	32%
17	金种子酒	12.9	0.08	1%	4.03	31%
18	ST 皇台	0.48	-1.88	-392%	0.20	42%

注：子公司中酒时代酒业（北京）有限公司（以下简称“中酒时代”）的主营业务是通过中酒网、第三方平台进行各种酒类的线上 B2C 的销售业务，与传统白酒产销一体的业务模式、运营管理存在较大差异，且可比上市公司均没有该类业务。为了提高数据的可比性，青青稞酒的营业收入和净利润均扣减了中酒时代对营业收入和净利润的影响（包括中酒时代商誉计提的减值准备）。

公司加大了央视等全国性媒体的广告投放力度，积极开展运动与赛事营销活动，以提高天佑德等品牌知名度和影响力，进而提升公司的省外销售市场份额。2017 年度公司的销售费用增幅近 30%，销售费用占收入的比例在同行业中为较高的。由于品牌知名度和影响力的提高是需要持续的广告宣传及其他营销投入，很难当期投入当期产生明显效益，进而导致公司 2017 年度的净利率偏低。

（三）公司产品价格情况

2017 年自有品牌青稞酒平均单价为 71.60 元/公斤，较去年同期下降 2.42 元/公斤；其中，中高档青稞酒平均单价较上年同期增长 2.86 元/公斤，普通青稞酒平均单价较上年同期下降 2.83 元/公斤。公司的自有品牌青稞酒的销售价格及毛利率均没有大的变化。2017、2016 年自有品牌青稞酒的平均价格及毛利率具体情况如下：

单位:元/公斤

项目	2017 年	2016 年	变化
自有品牌青稞酒	71.60	74.02	-2.42
其中：中高档	137.36	134.50	2.86
普通	28.04	30.87	-2.83
热巴青稞酒	9.03		
青稞酒毛利率	69.40%	69.30%	0.10%

（四）公司产品销售数量

2017 年自有品牌青稞酒销售数量为 1,687.97 万公斤，较去年同期下降 75.09 万公斤；其中，中高档青稞酒销售数量较上年同期减少 58.71 万公斤，普通青稞酒销售数量较上年同期减少 32.63 万公斤。2017、2016 年自有品牌青稞酒的销售数量具体情况如下：

单位：公斤

项目	2017 年	2016 年	变化
自有品牌青稞酒	16,879,670.63	17,630,547.83	-750,877.20
其中：中高档	6,754,617.82	7,341,753.03	-587,135.21
普通	9,962,539.69	10,288,794.80	-326,255.11
热巴青稞酒	162,513.12		162,513.12

（五）期间费用

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额
销售费用	39,466.38	30,511.83	8,954.55
管理费用	16,938.04	14,338.01	2,600.03
财务费用	1,340.86	-1,284.17	2,625.03
期间费用合计	57,745.28	43,565.67	14,179.61
营业收入	131,836.20	143,720.48	-11,884.28
期间费用占营业收入比重	43.80%	30.31%	13.49%

销售费用增加主要是公司为了提高天佑德等品牌知名度和影响力，广告宣传及市场调研维护费增加；

管理费用增加主要是尚未投产厂房设备的折旧增加；

财务费用主要是汇兑损失增加 2,603.91 万元。

（六）非经常性损益

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	增减额	增减率
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	133,908.67	107,605.10	26,303.57	24.44%
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	19,730,101.86	5,287,061.69	14,443,040.17	273.18%
委托他人投资或管理资产的损益	25,497,972.68	10,459,315.07	15,038,657.61	143.78%

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,339,853.26	-1,410,839.61	-2,929,013.65	207.61%
减：所得税影响额	4,339,322.36	3,029,997.07	1,309,325.29	43.21%
少数股东权益影响额（税后）	-4,270.13	-3,981.31	-288.82	7.25%
非经常性损益合计	36,687,077.72	11,417,126.49	25,269,951.23	221.33%
归属于上市公司股东的净利润	-94,164,274.64	216,123,918.26	-310,288,192.90	-143.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-130,851,352.36	204,706,791.77	-335,558,144.13	-163.92%

非经常性损益的增加主要是政府补助及银行理财产品收益增加。

（七）公司净利润下滑的原因

2017 年，公司实现营业收入 13.18 亿元，较去年下降 8.27%，归属上市公司股东的净利润-9,416.43 万元，较去年下滑 31,028.82 万元，净利润下滑的主要原因如下：

1、商誉减值

公司于 2015 年 7 月完成中酒时代的收购，并确认商誉 17,935.54 万元。根据专业评估机构中铭国际资产评估（北京）有限公司出具的《资产评估报告》，并经过公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第七次会议、2017 年度股东大会审议通过，收购中酒时代形成的商誉全额计提商誉减值准备 17,935.54 万元。

2、销售费用增加

本年度销售策略转型，由原来的渠道驱动型向以消费者培育为中心的消费者驱动型转轨。主要通过特色品鉴会、回厂游、中酒云码、餐饮渠道、宴席推广等形式展开，培训业务团队在消费者建设方面的能力。加大了品牌推广及宣传力度，加大了全国性综合媒体的广告及促进消费者动销方面的投放力度，广告宣传及市场调研维护费增加 8,178.09 万元。

3、营业收入下降

2017 年，受部分产品（红四天、出口型天佑德）销售政策调整、产品迭代因素的影响，自有品牌青稞酒收入较上年同期下降 7.39%，按 2017 年自有品牌青稞酒毛利率计算，影响毛利减少 6,693.24 万元。

（八）公司持续盈利能力是否存在重大不确定性

1、商誉减值的影响

公司除了已全额计提减值的商誉以外，并没有其他商誉；商誉计提减值并不影响现金流；因此商誉减值事项对公司未来的经营业绩及资金均没有影响。

2、销售费用增加及营业收入下降的影响

基于行业状况，行业供大于求，竞争激烈，尤其中低端品牌发展更加困难。2017 年，公司产品在青海省内市场份额保持相对的稳定，但省外市场拓展进展缓慢。基于该现状，公司为

了尽快打开省外销售局面，公司持续加大营销投入，对公司品牌知名度和影响力的提高是有帮助的，进而会提高公司的销售规模。

3、公司的整体状况

2017 年末，公司自有资金(包括保本型理财资金、期末现金及现金等价物余额)5.39 亿元，现金流充裕，资产负债率持续维持在较低水平。

公司主要从事以青稞为原料的酒类、葡萄酒的研发、生产和销售，本年度主要销售区域市场（青海、甘肃、西藏等区域）的市场份额基本保持稳定，主营业务未发生重大变化。

因此，公司持续盈利能力不存在重大不确定性。

（九）拟采取改善经营业绩的具体措施

1、2018 年，公司从品牌建设、新媒体运营、品牌活动、渠道建设、消费者建设、产品方面不断提升青稞酒业务的市场占有率和净利率，具体措施如下：

天佑德青稞酒主要是通过将天佑德品牌与更高端的一些赛事（例如中网）和事件相结合，同时在传播媒体上选择也要具有一定的高度提升品牌高度，持续跟进网球项目和环湖赛项目，通过运动属性和赛事营销，不断提升天佑德品牌高度和品牌调性。在新媒体推广方面，公司顺应消费者媒体接触习惯向手机屏和互联网集中的趋势，打通传统媒体、互联网新媒体以及线上线下通道，提升整合传播效率并持续聚焦天佑德品牌，在互联网中增加天佑德品牌的露出机会和露出量。在渠道建设方面，将持续推进青海省内精细化深耕和甘肃市场的聚焦突破。同时推进宁夏、西藏、新疆等西北重点城市的渠道布建，夯实西北根据地渠道基础。继续扩大省外大商合作滚动发展，稳步拓展省外市场。在消费者建设方面，通过特色品鉴会聚焦培育核心意见领袖，通过家宴场景提升大众人群培育效率，充分利用中酒云码、中酒连锁及会员系统等互联网工具探索更高效的消费者互动及会员营销模式。在产品方面，持续培育天佑德有机酒(金宝)、天佑德纯净型，同时抢抓小瓶酒热销趋势，快速拓展天佑德小黑青稞酒区域布局。加强青海乡镇市场的开发，调整产品销售结构以满足消费者“提档升级”的消费需求，同时强化资源配置，推广公司中高端产品。

2、中酒时代进行了战略转型，中酒时代子公司中酒云图(北京)网络技术有限公司 2017 年 11 月引入战略投资者，战略转型迈出实质性步伐，未来重点发展中酒云图与中酒云码业务，力争成为酒类互联网营销工具提供及运营服务商。中酒时代电商业务通过提升毛利率，加强运营，逐步实现扭亏为盈。

二、报告期内，你公司子公司北京天佑德青稞酒销售有限公司、中酒时代、Oranos Group 的净利润分别为-2,318.11 万元、-3,232.56 万元、-1,845.94 万元。请结合以前年度业绩情

况，说明上述三家子公司的业绩波动情况与亏损的原因，持续盈利能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

回复：

（一）北京互助天佑德青稞酒销售有限公司（以下简称“北京天佑德”）

1、业绩波动情况及亏损原因

单位：万元

财务指标	2017 年度	2016 年度	增减幅
营业收入	2,390.84	4,070.00	-41.26%
净利润	-2,318.11	360.05	-743.83%

北京天佑德 2017 实现营业收入 2,390.84 万元，实现净利润-2,318.11 万元，分别较上年同期下降 41.26%、743.83%。

亏损的主要原因系汇兑损失所致。2016 年，北京天佑德与公司全资子公司美国 Oranos Group, Inc.（以下简称“OG”）的内部借款往来形成汇兑收益为 1,219.44 万元；由于汇率的变动，2017 年，北京天佑德与美国 OG 的内部借款往来形成汇兑损失 819.93 万元，汇兑损失较上年同期增加 2,039.37 万元。

另外，自 2016 年下半年起，北京天佑德销售区域调整，华中、华南等部分区域的销售收入不再纳入其财务报表，相应收入较上年同期下降 1,679.16 万元，毛利减少 715.79 万元。

2、持续盈利能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施

北京天佑德作为公司的全资子公司，主要功能是北京地区办公平台及部分省外市场开拓平台，随着省外部分地区拓展的逐步进行，持续盈利能力不存在重大不确定性。

公司将积极拓展区域销售规模，控制成本费用，改善经营业绩。

（二）中酒时代酒业（北京）有限公司

1、业绩波动情况及亏损原因

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度
营业收入	8,996.09	11,257.22
其中：主营业务收入	8,530.99	11,256.33
减：营业成本	7,538.97	10,617.25
销售费用	2,569.18	3,108.65
管理费用	1,334.97	1,291.29
财务费用	719.42	606.11
加：其他业务收支净额	447.90	0.89
净利润	-3,232.56	-4,675.88
其中：非经常性损益	-9.63	-5.62

扣除非经常性损益的净利润	-3,222.93	-4,670.26
主营业务毛利率	11.83%	5.68%

中酒时代 2017 实现净利润-3,232.56 万元，较上年同期减少亏损 1,443.32 万元。

亏损原因：电商行业近些年竞争加剧，且随着京东、天猫等平台型电商规模的快速增长，垂直型电商生存空间进一步恶化，规模迅速扩大的难度加大。在这种竞争环境下，2017 年中酒时代实现营业收入 8,996.09 万元，较上年同期减少 2,261.13 万元。中酒时代主营业务为通过中酒网、第三方平台进行各种酒类的线上 B2C 的销售业务，基于行业特性及目前的竞争环境，毛利率低，前期推广费用较大，导致中酒时代亏损。

2、持续盈利能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施

中酒时代传统的 B2C 业务在实现逐步减亏，战略转型刚刚开始，新业务的盈利能力存在不确定性，公司对收购中酒时代形成的商誉全额计提商誉减值准备，且中酒时代所处的行业特性，持续盈利能力存在不确定性。中酒时代拟采取优化产品结构，控制成本，提升传统 B2C 业务的盈利能力，同时通过业务创新改善经营业绩。

（三）Oranos Group, Inc.

1、业绩波动情况及亏损原因

单位：万元

财务指标	2017 年度	2016 年度	增减幅
营业收入	1,183.02	1,626.05	-27.25%
净利润	-1,845.94	-1,638.81	-12.64%

2017 年度 OG 亏损 1,845.94 万元，主要原因为 OG 的主要业务是葡萄酒的生产、销售，由于 OG 的业务目前处于起步阶段，其销售收入尚未形成规模；前期的维修费等管理支出较大。OG 管理费用中增幅较大的项目如下：

单位：万元

费用项目	2017 年度	2016 年度	增减额
职工工资	318.77	185.48	133.28
折旧	371.09	234.61	136.48
办公费用	380.93	189.80	191.13
招待费	171.93	18.10	153.84
维修费	112.51	107.35	5.16
合计	1,335.23	735.34	619.89

2、持续盈利能力是否存在重大不确定性以及拟采取改善经营业绩的具体措施

OG 拥有的酒庄位于美国加州 Napa，属于比较优质的葡萄酒产区。该区块的葡萄酒庄价格持续走高。依据国内外葡萄酒市场的发展趋势，加之公司加大国内外市场的拓展，经营业绩有望逐步改善，持续盈利能力不存在重大不确定性。

公司拟采取如下措施改善经营业绩：国内市场方面，在持续推进青海及西北市场的基础上，以深圳马克斯威作为市场运作核心，聚焦华南、华东葡萄酒优势市场，重点聚焦团购型经销商，增加消费者品鉴活动，强化体验式消费的模式；继续摸索婚庆渠道销售模式，力争在终端拉动方面有所发力；进一步调整产品架构，推出更适合流通的中低端产品，扩大产品消费群体。国际市场方面，依托美国高端葡萄酒运营商 Terlato 公司，持续在美国及周边地区推广马克斯威品牌，并将继续拓展新的销售渠道，探索运营中低端产品的可能。

三、报告期内，你公司一到四季度经营活动产生的现金流量净额（以下简称为“经营现金流量净额”）分别为 1,861.55 万元、-5,651.79 万元、3,374.04 万元、3,238.43 万元。请结合市场需求、营业收入、产品毛利率、期间费用等补充披露第二季度经营现金流量净额明显低于其它三个季度的原因及合理性。

回复：

（一）2017 年分季度营业收入、产品毛利率、期间费用

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	452,548,826.80	216,775,014.49	266,030,347.01	383,007,770.17
产品毛利率	66.09%	65.14%	69.65%	62.71%
期间费用	107,701,576.03	109,798,839.07	137,701,222.03	222,251,143.70
归属于上市公司股东的净利润	102,039,129.11	3,742,142.04	4,387,391.09	-204,332,936.88

（二）2017 年分季度现金流量主表项目

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	475,782,423.56	253,213,386.94	326,600,432.58	455,082,778.38
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,801,840.33	3,489,943.59	2,424,997.93	30,836,438.67
经营活动现金流入小计	478,584,263.89	256,703,330.53	329,025,430.51	485,919,217.05
购买商品、接受劳务支付的现金	157,491,510.68	128,879,171.09	94,927,738.48	187,026,288.73
支付给职工以及为职工支付的现金	72,315,207.31	47,921,596.72	58,233,725.37	64,340,366.42
支付的各项税费	179,455,125.42	75,752,998.57	53,589,133.37	84,963,673.25
支付其他与经营活动有	50,706,905.72	60,667,507.41	88,534,433.16	117,204,618.56

关的现金				
经营活动现金流出小计	459,968,749.13	313,221,273.79	295,285,030.38	453,534,946.96
经营活动产生的现金流量净额	18,615,514.76	-56,517,943.26	33,740,400.13	32,384,270.09

(三) 2017 年分季度现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	101,200,427.90	2,785,147.67	3,308,991.76	-205,712,606.06
加：资产减值准备	-88,629.58	5,366.98	40,362.17	180,409,373.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,531,094.00	14,386,291.94	15,097,192.25	14,733,406.47
无形资产摊销	1,138,503.31	1,151,884.89	1,113,975.97	1,216,707.22
长期待摊费用摊销	691,956.40	803,759.58	734,981.79	762,444.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-	-239,493.60	-	105,584.93
财务费用（收益以“－”号填列）	964,283.33	539,520.84	-	-
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,316,367.14	-5,555,460.12	-408,737.51	-8,175,944.93
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	170,899.15	690,041.51	254,950.76	-31,290.91
存货的减少（增加以“－”号填列）	45,144,202.80	4,728,569.02	-13,725,392.79	-56,354,772.58
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,296,716.62	-6,887,168.74	-338,085.70	9,531,021.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-132,524,138.79	-68,926,403.23	27,662,161.43	95,900,346.14
经营活动产生的现金流量净额	18,615,514.76	-56,517,943.26	33,740,400.13	32,384,270.09

第二季度经营现金流量净额明显低于其它三个季度的主要原因为：第一季度属于销售旺季，第二季度属于销售淡季，第二季度营业收入较一季度下降 52.10%，销售回款较一季度减少 46.78%；根据公司支付货款的政策和采购合同的约定，相应付款更多体现在二季度；第一季度计提的税金及应付账款在第二季度支付，导致经营性应付项目减少 6,892.64 万元。

四、报告期内，你公司前五大供应商合计采购金额占比从去年同期的 38.32%减少至 28.72%。请列表对比分析本期前五大供应商与去年同期前五大供应商的变动情况，并说明前

五大供应商采购金额占比减少的原因、合理性、新增供应商与公司是否存在关联关系、以及该供应商基本情况。

回复：

(一) 前五大供应商的变动情况

单位：元

序号	2017 年前五大供应商名称	采购额	占年度采购总额比例	采购物资
1	四川省隆昌江龙玻璃工业有限公司	40,463,389.79	8.66%	酒瓶
2	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司	29,130,365.33	6.23%	酒箱、酒盒、手提袋
3	青海省贵南草业开发有限责任公司	25,176,252.12	5.39%	青稞
4	温州市天虹印业有限公司	20,942,667.15	4.48%	酒箱、酒盒、手提袋、瓶开
5	闻喜县英发玻璃制品有限公司	18,486,834.55	3.96%	酒瓶
合计		134,199,508.94	28.72%	
总采购额		467,280,516.39		

单位：元

序号	2016 年前五大供应商名称	采购额	占年度采购总额比例	采购物资
1	青海省贵南草业开发有限责任公司	53,552,964.08	12.25%	青稞
2	四川省隆昌江龙玻璃工业有限公司	40,784,689.60	9.33%	酒瓶
3	无锡金都彩印有限公司	26,600,805.92	6.09%	酒箱、酒盒、手提袋
4	青海爱邦彩印包装有限公司	26,173,268.87	5.99%	酒箱、酒盒、手提袋、瓶开、锁扣、开瓶须知、合格证、商标
5	北京朝批商贸股份有限公司	20,383,086.00	4.66%	五粮液、茅台、剑南春等其他品牌白酒
合计		167,494,814.47	38.32%	
总采购额		437,011,873.40		

(二) 前五大供应商采购金额占比减少的原因及合理性

2017 年与 2016 年相比，前五大供应商中，减少了无锡金都彩印有限公司、青海爱邦彩印包装有限公司、北京朝批商贸股份有限公司，增加了深圳市柏星龙创意包装股份有限公司、温州市天虹印业有限公司、闻喜县英发玻璃制品有限公司。2016、2017 年前五大供应商都是与公司常年合作的，公司大单品的供应商原则上要求有二至三家。无锡金都彩印有限公司、青海爱邦彩印包装有限公司、深圳市柏星龙创意包装股份有限公司、温州市天虹印业有限公司是公司的酒盒、纸箱的供应商；四川省隆昌江龙玻璃工业有限公司、闻喜县英发玻璃制品有限公司是公司酒瓶的供应商；北京朝批商贸股份有限公司是中酒时代的供应商；公司会根据产品的实际需求，调整各供应商的采购额。

2017 年，受自然因素影响，青海省主要青稞产区都出现了不同程度的减产，2017 年公司向青海省贵南草业开发有限责任公司采购青稞的金额减少为 2,837.67 万元。

2017 年前五大供应商整体采购额较上年同期减少 3,329.53 万元，公司 2017 年度采购总额较上年同期增加 3,026.86 万元。从而导致 2017 年前五大供应商采购额占公司采购总额的比例由 38.32%降低至 28.72%。

（三）新增的“前五大供应商”与公司是否存在关联关系

2017 年新增的“前五大供应商”为深圳市柏星龙创意包装股份有限公司、温州市天虹印业有限公司、闻喜县英发玻璃制品有限公司，与公司均不存在关联关系。

（四）新增的“前五大供应商”基本情况

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司是专业从事酒类产品包装设计、研发、规划、生产于一体的文化创意型服务企业，公司的主要生产基地位于惠州高新科技园区，主要向我公司供应天佑德、八大作坊、互助、永庆和等品牌包装材料。

温州市天虹印业有限公司是一家印刷包装企业，主要印刷各种药、酒等纸类包装及画册、说明书、标贴等，主要向我公司供应天佑德、互助、永庆和等品牌包装材料。

闻喜县英发玻璃制品有限公司公司主要生产各种中高档彩色玻璃酒瓶，矿泉水瓶、调味瓶、啤酒瓶、蜂蜜瓶等，主要向我公司供应天佑德、互助等品牌包装材料。

五、报告期内，你公司募投项目优质青稞原酒酿造技改项目、优质青稞酒陈化老熟和包装技改项目均达到未达到预计效益。请说明与预计收益的具体差距、项目可行性是否发生重大变化、是否存在减值迹象。此外，年报中未披露年产 1.5 万吨青稞原酒及陈化老熟技改项目本报告期实现的效益与是否达到预计效益，请补充披露。

回复：

（一）优质青稞原酒酿造技改项目

单位：元

项目	2017 年	2016 年	增减额
生产量（吨）	7,935.40	8,289.50	-354.1
单价（元/吨）	26,000.00	25,000.00	1,000.0
收入	206,319,776.00	207,236,475.00	-916,699.0
成本	113,205,920.00	113,075,907.80	130,012.2
税金	55,597,167.90	54,535,671.70	1,061,496.2
销售费用	3,772,748.90	2,235,535.10	1,537,213.8
管理管理	22,052,324.60	20,416,581.10	1,635,743.5
营业利润	11,691,614.70	16,972,779.30	-5,281,164.6

所得税	3,091,316.70	4,667,293.30	-1,575,976.6
税后利润	8,600,298.01	12,305,486.00	-3,705,188.00
目标利润	30,100,000.00	30,100,000.00	0.00
差额	-21,499,701.99	-17,794,514.00	
差异率	71.43%	59.12%	12.31%

本报告期“优质青稞原酒酿造技改项目”实现收益较预计收益低 71.43%，具体差额为-2,149.97 万元。主要原因是受部分窖池定期维修影响，2017 年该项目原酒产量同比 2016 年下降 354 吨，产量下降导致单位折旧提升从而单位成本上升，每吨原酒生产成本上升 625 元，同时，受母公司整体费用上涨影响，管理及销售费用分摊上涨 317 万元。受以上因素及其他因素影响，项目收益同比 2016 年下降 370 万元，也未达成预期收益。虽未达成预期收益，但项目可行性未发生重大变化，也不存在明显减值迹象。

（二）优质青稞酒陈化老熟和包装技改项目

单位：元

项目	2017 年	2016 年	增减额
生产量（吨）	13,454.80	9,897.60	3,557.2
单价（元/吨）	105,757.90	124,536.40	-18,778.5
收入	1,422,951,414.60	1,232,614,371.00	190,337,043.6
成本	517,844,170.80	417,413,107.50	100,431,063.3
税金	219,946,643.40	169,675,792.30	50,270,851.1
销售费用	429,830,654.30	261,683,791.10	168,146,863.2
管理管理	165,940,762.80	122,969,494.00	42,971,268.8
营业利润	89,389,183.30	260,872,186.10	-171,483,002.8
所得税	24,006,399.70	77,331,583.70	-53,325,184.0
税后利润	65,382,783.70	183,540,602.50	-118,157,818.80
目标利润	205,640,000.00	205,640,000.00	0.00
差额	-140,257,216.30	-22,099,397.50	
差异率	68.21%	10.75%	57.46%

本报告期“优质青稞酒陈化老熟和包装技改项目”实现收益较预计收益低 68.21%，具体差额为-14,025.72 万元。主要受公司生产安排影响，虽然生产量较 2016 年增加 3,557.2 吨，但产品结构有所差异，销售单价同比下降 18,778.5 元，同时受公司 2017 年加大了品牌投放、消费者关系建设等方面费用投放力度，2017 年项目分摊的销售管理费用同比 2016 年增加 54.89%，受以上因素等因素影响，项目收益同比 2016 年下降 1.18 亿元。虽未达成预期收益，但项目可行性未发生重大变化，也不存在明显减值迹象。

（三）年产 1.5 万吨青稞原酒及陈化老熟技改项目

公司年产 1.5 万吨青稞原酒及陈化老熟技改项目于 2016 年 12 月底达到预定可使用状态，

由于该项目于 2018 年 2 月取得建设消防验收意见书后正式投产，该项目本报告期尚未实现收益，未达到预计效益。

六、报告期末，其他应收款中存在应收毕文款项账面价值 267.55 万元，并全额计提坏账准备。请说明该笔款项的产生原因、毕文与公司是否存在关联关系，以及全额计提坏账准备的原因。

回复：

该笔应收款形成的原因为：公司收购中酒时代之前，毕文欠中酒时代 267.55 万元。2015 年 9 月，毕文离职后，该部分应收款尚未追回。目前，公司已经向法院起诉，且法院已经立案审理。

毕文与公司不存在其他关联关系。

2016 年，由于毕文已离职，公司综合评估预计了该笔款项可收回的可能性，年报时按 50% 单项计提坏账准备。2017 年，公司经综合评估，预计该笔款项无法收回，故全额计提坏账准备。目前，公司已经向法院起诉毕文，并已收到立案通知。

七、报告期内，你公司销售费用为 39,466.38 万元，较上年同期增加 29.35%。其中广告宣传及市场调研维护费为 21,054.31 万元，较上年同期增长 63.51%。请说明销售费用增长的原因，以及增加销售费用后所产生的积极效果。

回复：

2017 年度销售费用明细如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	增减幅
广告宣传及市场调研维护费	210,543,106.69	128,762,176.96	63.51%
其中：营销推广费	67,068,833.02	40,839,240.71	64.23%
宣传制作费	19,552,096.81	7,460,746.42	162.07%
样品费用	1,074,277.34	34,046.03	3055.37%
电商服务费	5,959,065.63	7,739,947.84	-23.01%
广告费	56,382,344.59	43,414,747.55	29.87%
品牌宣传费	60,506,489.30	29,213,491.61	107.12%
市场调研费	-	59,956.80	
职工薪酬	100,647,355.20	95,131,489.90	5.80%
运输及物流费用	56,460,404.91	52,836,352.00	6.86%

差旅及会务费	9,262,501.80	10,097,401.66	-8.27%
办公及销售场所费用	17,243,743.32	17,542,827.33	-1.70%
其他	506,691.50	748,061.05	-32.27%
合计	394,663,803.42	305,118,308.90	29.35%

2017 年度销售费用增长的原因：公司加大了品牌推广及宣传力度，加大了全国性综合媒体的广告投放力度，增加促进消费者动销方面的投入，2017 年先后与央视的“一年又一年”、“挑战不可能”等节目合作，在原有 CCTV1 天气预报广告基础上增加了 CCTV9、CCTV10 的广告投入。品牌活动方面，在原有环青海湖自行车赛、赞助中国网球公开赛基础上，同时合作举办了第一届青稞酒文化节等品牌活动。

品牌推广及广告投放对销售促进具有一定的滞后性，对提升品牌价值是长期的、循序渐进的过程。

八、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 1,973.01 万元，相比上年同期增加 273%。请说明主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师发表明确意见。

回复：

（一）2017 年，政府补助收到的时间、发放主体、发放原因的合规性

单位：万元

计入科目	补助项目	收到的时间	发放主体	发放原因	本期金额	性质
营业外收入	财政扶持企业发展资金	2017 年 12 月	西藏拉萨经济技术开发区管理委员会	注 1	1,310.54	与收益相关
	财政扶持企业发展资金	2017 年 4 月	西藏拉萨经济技术开发区管理委员会		200.16	与收益相关
	美国酒庄境外投资项目补助款	2017 年 12 月	互助县工业和商务局	注 2	80.00	与收益相关
	利税大户奖金	2017 年 2 月	中共互助土族自治县组织部	注 3	50.00	与收益相关
	其他				67.45	
	小计				1,708.15	
其他收益	绿色产业园新厂区青稞酒扩能改造项目	2012 年 12 月	互助土族自治县财政局	注 4	125.00	与资产相关
	原酒及陈化老熟技改项目	2013 年 12 月	互助土族自治县财政局	注 5	37.50	与资产相关
	其他				102.36	
	小计				264.86	
合计					1,973.01	

注 1：为了鼓励支持企业投资、发展，西藏拉萨经济技术开发区管理委员会每年度根据企业的经营情况对辖区内企业进行奖励。2017 年度子公司西藏天佑德青稞酒业有限责任公司累计收到财政扶持企业发展资金 1,510.70 万元；

注 2：为鼓励和支持企业增强国际市场竞争力，促进扩大对外合作，互助县工业和商务局对青青稞酒美国酒庄境外投资项目进行补助，青青稞酒收到补助款 80.00 万元；

注 3：为表彰 2016 年度支持地方经济社会发展的先进单位和利税大户，中共互助土族自治县组织部对相关单位和公司进行了奖励，青青稞酒收到奖励款 50.00 万元；

注 4：互助土族自治县财政局根据省财政厅青建字（2012）2126 号文件对 2012 年第二批重大工业企业技术进步项目投资补助，青青稞酒累计收到绿色产业园新厂区青稞酒扩能改造项目补助款 1,000.00 万元；

注 5：互助土族自治县财政局根据省财政厅青财建字（2013）1990 号文件，对 2013 年工业“双百”及产业结构调整及振兴、循环经济产业、企业技术创新、重点工业项目进行补助，青青稞酒收到原酒及陈化老熟技改项目补助款 300.00 万元。

（二）政府补助计入当期损益的合规性

1、与资产相关的政府补助

《企业会计准则第 16 号——政府补助》第八条规定：与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。公司有关政府补助的会计政策规定：与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

2017 年度公司与资产相关的政府补助情况如下：

单位：万元

项 目	递延收益期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	递延收益期末余额	相关资产使用寿命
绿色产业园新厂区项目	875.00		125.00	750.00	
原酒及陈化老熟技改项目	300.00		37.50	262.50	
其他	824.49	233.40	102.36	955.53	
合 计	1,999.49	233.40	264.86	1,968.03	

公司将与资产相关的政府补助在有关资产的使用寿命内平均分摊计入当期损益的会计处理符合会计准则及公司会计政策的规定。

2、与收益相关的政府补助

《企业会计准则第 16 号——政府补助》第九条规定：与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

公司获取与收益相关的政府补助全部是对公司已发生业务的补偿和奖励，因此计入当期损益的会计处理符合会计准则及公司会计政策的规定。

（三）单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务

深圳证券交易所中小企业板《第 44 号上市公司获得政府补助公告格式》中规定：上市公司及其子公司获得可能对上市公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的政府补助适用本格式。上述重大影响，是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1,000 万元。

2017 年，公司计入当期损益的各项政府补助均未对公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响，未达到临时信息披露标准。

（四）年审会计师发表意见

公司将与资产相关的政府补助在有关资产的使用寿命内平均分摊计入当期损益的会计处理符合会计准则及公司会计政策的规定。

公司获取与收益相关的政府补助全部是对公司已发生业务的补偿和奖励，因此计入当期损益的会计处理符合会计准则及公司会计政策的规定。

九、截至报告期末，公司控股股东青海华实科技投资管理有限公司持有公司 29,265 万股，持股比例为 65.03%，其中质押股份数量为 18,047.2 万股，质押数量占其持股总数的比例为 61.67%。请说明公司控股股东青海华实科技投资管理有限公司质押融资的具体用途，以及是否存在平仓风险。

回复：

公司控股股东青海华实科技投资管理有限公司质押融资主要用于补充流动资金、子公司及关联方财务资助。控股股东（包括关联方）经营正常，因此不存在平仓风险，未来其股份变动如达到《证券法》、《上市公司收购管理办法》等规定的相关情形的，公司将严格遵守权益披露的相关规定，及时履行信息披露义务。

十、定期报告中，你公司未在董事、监事、高级管理人员任职情况表中填写任期的起始和终止日期，请补充披露。

回复：

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李银会	青海华实科技投资管理有限公司	董事长、总经理	2000年1月28日	至今	是
王君	青海华实科技投资管理有限公司	董事	2012年11月28日	至今	否
卢艳	青海华实科技投资管理有限公司	董事	2011年12月9日	至今	是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李银会	青海华能系统集成有限公司	执行董事、总经理	1997年9月8日	至今	否
李银会	中酒时代酒业（北京）有限公司	董事长	2015年6月13日	至今	否
李银会	西藏纳曲青稞酒业有限公司	董事长	2016年5月22日	至今	否
李银会	中酒云图（北京）网络技术有限公司	董事长	2018年2月6日	至今	否
李银会	青海互助青稞酒销售有限公司	董事	2005年7月25日	至今	否
李银会	青海华奥房地产开发有限公司	董事	2008年4月14日	至今	否
李银会	青海省福瑞德医药有限公司	董事	1999年10月28日	至今	否
李银会	青海新丁香粮油有限责任公司	董事	2007年12月8日	至今	否
郭守明	青海互助青稞酒销售有限公司	董事	2005年7月25日	至今	否
郭守明	北京互助天佑德青稞酒销售有限公司	执行董事	2010年12月22日	至今	否
郭守明	Maxville Lake Winery, Inc.	负责人	2015年8月29日	至今	否
王兆三	西藏天佑德青稞酒业有限公司	执行董事	2012年5月29日	至今	否
王兆三	西藏威士忌酒业有限公司	执行董事	2016年9月7日	至今	否
王兆三	西藏热巴青稞饮品有限责任公司	执行董事	2017年4月10日	至今	否
王兆三	青海互助青稞酒销售有限公司	董事	2013年4月29日	至今	否

王兆三	西藏纳曲青稞酒业有限公司	监事	2016年5月22日	至今	否
王君	青海互助青稞酒销售有限公司	董事	2005年7月25日	至今	是
王君	北京互助天佑德青稞酒销售有限公司	总经理	2010年12月22日	至今	否
王君	中酒时代酒业（北京）有限公司	董事	2015年6月13日	至今	否
王鸿	青海互助青稞酒销售有限公司	董事长	2016年8月24日	至今	是
王鸿	甘肃天佑德青稞酒销售有限公司	监事	2014年9月5日	至今	否
王鸿	互助传奇天佑德贸易有限责任公司	执行董事、总经理	2015年5月22日	至今	否
王鸿	马克斯威酒庄（深圳）有限公司	执行董事、总经理	2017年6月8日	至今	否
张劭	宁波梅山保税港区领慧达行投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人及委派代表	2014年6月27日	至今	否
张劭	宁波梅山保税港区坤厚投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人及委派代表	2017年3月31日	至今	否
张劭	宁波梅山保税港区领慧投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人及委派代表	2014年10月13日	至今	否
张劭	北京道淳律师事务所	律师兼合伙人	2016年3月8日	至今	是
方文彬	兰州财经大学	教授、硕士生导师	1994年1月1日	至今	是
方文彬	现代财务与会计研究中心	研究员	2011年7月	至今	否
方文彬	甘肃省经济贸易会计学会	常务理事	2007年6月	至今	否
方文彬	甘肃审计学会	常务理事	2011年8月1日	至今	是
方文彬	甘肃省财政厅新会计准则	专职培训教师	2014年5月	至今	否
方文彬	甘肃珠算与会计学会	会员	2014年10月	至今	否
方文彬	兰州三毛实业股份有限公司	独立董事	2013年10月16日	至今	是
王德良	中国食品发酵工业研究院酿酒工程研究发展部	主任	2013年3月1日	至今	是
王德良	食品发酵行业唯一的国家酒类品质与安全联合研究中心	主任	2014年1月1日	至今	否
王德良	美国酿造化学家协会(ASBC)	会员	2008年8月1日	至今	否
王德良	美国酿造大师协会(MBAA)	会员	2008年8月1日	至今	否
王德良	Journal of American Society of Brewing Chemist	审稿专家	2008年8月1日	至今	否
王德良	全国白酒标准化技术委员会(SAC/TC358)	委员	2015年8月1日	至今	否

王德良	中国轻工机械技术委员会	委员	2015年8月1日	至今	否
王德良	北京市科委科技项目评审专家委员会	专家	2014年6月1日	至今	否
王德良	福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司	独立董事	2015年4月29日	至今	是
吴非	上海信公企业管理咨询有限公司	合伙人、总经理	2015年11月	至今	是
吴非	上海信公印诚信息技术有限公司	董事长	2016年5月	至今	是
吴非	山东华鲁恒升化工股份有限公司	独立董事	2016年5月25日	至今	是
吴非	桃李面包股份有限公司	独立董事	2016年6月13日	至今	是
吴非	腾达建设集团股份有限公司	独立董事	2016年11月18日	至今	是
吴非	利欧集团股份有限公司	独立董事	2018年1月31日	至今	是
卢艳	青海华奥物业管理有限公司	董事长	2010年6月9日	至今	否
卢艳	青海华奥房地产开发有限公司	董事	2009年3月2日	至今	否
卢艳	青海省福瑞德医药有限公司	董事	2007年8月14日	至今	否
卢艳	互助华融担保有限责任公司	董事	2015年8月18日	至今	否
卢艳	青海生物产业园孵化创业有限公司	董事	2004年6月28日	2017年11月7日	否
卢艳	青海互助青稞酒销售有限公司	监事	2010年1月26日	至今	否
卢艳	北京互助天佑德青稞酒销售有限公司	监事	2010年12月22日	至今	否
卢艳	青海彩虹部落文化旅游发展有限公司	监事	2007年9月5日	至今	否
卢艳	青海新丁香粮油有限责任公司	监事	2007年12月8日	至今	否
赵鸿录	青海互助青稞酒销售有限公司	监事	2016年4月22日	至今	否
赵鸿录	西藏热巴青稞饮品有限责任公司	监事	2017年4月10日	至今	否
在其他单位任职情况的说明	无。				

十一、备查文件

《大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于对青海互助青稞酒股份有限公司 2017 年年报的问询函的回复意见》

特此公告。

青海互助青稞酒股份有限公司董事会

二〇一八年六月七日