

· 关于对深圳证券交易所《关于对加加食品集团股份有限公司的重组问询函》的回复

大信备字【2018】第 4-00020 号

深圳证券交易所：

大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”）收到贵所《关于对加加食品集团股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（需行政许可）（2018）第 22 号）后，就相关事项展开了认真核查，现就有关情况回复如下：

问题 10：根据《预案》，2016 年、2017 年，金枪鱼钓分别实现营业收入 6.39 亿元、7.59 亿元，实现净利润分别为 3.33 亿元、3.44 亿元，销售净利率分别为 45.33%、52.04%。请结合标的公司最近两年一期主要财务数据，补充披露以下内容：

- （1）存货的具体内容、数量、金额，存货跌价准备的金额及计提依据。
- （2）固定资产的具体内容，包括但不限于原值、累计折旧、减值准备、折旧政策等。
- （3）2016 年营业外收支的具体内容、金额。

（4）根据中水渔业（代码：000798）、中鲁 B（代码：200992）、开创国际（代码：600097）等同行业公司披露的 2017 年数据，其金枪鱼捕捞业务毛利率分别为 18.26%、22.26%、39.48%。结合主要产品销售价格、主营业务成本构成、期间费用等因素，详细分析标的公司主营业务净利率远高于同行业上市公司的原因及合理性。

（5）结合标的公司的业务特点，请会计师说明对存货、固定资产等主要资产类科目执行的审计程序；请独立财务顾问说明对上述资产履行的尽职调查程序。

请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

答复：

一、关于存货的具体内容、数量、金额，存货跌价准备的金额及计提依据。

（一）存货的具体内容、数量、金额

单位：万元

类别	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
原材料	3,844.12	27.32%	2,816.81	34.50%	2,554.01	25.26%
发出商品	6,703.18	47.63%	1,551.07	19.00%	4,441.40	43.92%
库存商品	100.17	0.71%	38.63	0.47%	83.61	0.83%
生产成本	3,424.75	24.34%	3,757.87	46.03%	3,033.45	30.00%
委托加工物资	0.47	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	14,072.69	100.00%	8,164.38	100.00%	10,112.47	100.00%

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钓的存货余额分别为10,112.47万元、8,164.38万元及14,072.69万元，主要由原材料、发出商品、及生产成本组成，详情如下：

1、原材料

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钓的原材料余额分别为2,554.01万元、2,816.81万元和3,844.12万元，该科目核算的主要为存放于各渔船上的尚未使用的燃油、饵料、物资等。

2、生产成本

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钓的生产成本余额分别为3,033.45万元、3,757.87万元和3,424.75万元，该科目核算的主要为金枪鱼钓作业船舶在最后一次渔获转运日至资产负债表日期间所归集的燃油消耗、饵料消耗、人员工资、设备折旧等生产成本。

3、发出商品

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钓存货中的发出商品余额分别为4,441.40万元、1,551.07万元和6,703.18万元，该科目核算的主要为金枪鱼钓各作业船舶已经转运但尚未运抵交货地点的渔获所对应的成本。

(二) 存货跌价准备及计提的依据

1、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

2、关于存货跌价准备的计提

(1) 原材料

金枪鱼钩的原材料主要由燃油、饵料组成，该部分燃油、饵料不是用于直接销售，而是供作业渔船使用以捕捞渔获。由于渔获销售毛利较高，且2016年-2018年6月末，燃油单价处于上涨趋势，且期末库存的燃油、饵料库龄均在1年以内，无明显减值迹象，故报告期内未计提减值准备。

(2) 发出商品及生产成本

发出商品及生产成本核算的均为已捕捞但尚未实现销售的渔获所消耗的成本支出，由于渔获销售毛利较高，故发出商品及生产成本均无明显减值迹象，故未计提减值准备。

二、固定资产的具体内容，包括但不限于原值、累计折旧、减值准备、折旧政策等。

(一) 固定资产的具体内容、原值、累计折旧及减值准备

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钩的固定资产账面价值分别为64,049.49万元、69,880.56万元和68,299.08万元。金枪鱼钩的固定资产主要为超低温金枪鱼延绳钓船及房产，其原值、累计折旧及净值情况如下所示：

单位：万元

类别	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一、账面原值合计	99,573.09	102,246.89	93,272.85
房屋及建筑物	2,346.20	2,346.20	2,346.20
船舶设备	94,642.02	97,459.62	89,246.38
机器设备	2,406.03	2,267.94	1,503.96
运输工具	37.00	37.00	37.00
电子设备及其他	141.84	136.13	139.31
二、累计折旧合计	31,274.01	32,366.33	29,223.35
房屋及建筑物	158.37	147.07	73.54
船舶设备	30,223.61	31,428.05	28,721.28
机器设备	777.79	681.49	340.81
运输工具	17.91	16.25	9.59
电子设备及其他	96.34	93.47	78.13
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	68,299.08	69,880.56	64,049.50
房屋及建筑物	2,187.83	2,199.13	2,272.66
船舶设备	64,418.41	66,031.57	60,525.10
机器设备	1,628.24	1,586.45	1,163.15
运输工具	19.09	20.75	27.41

电子设备及其他	45.50	42.66	61.18
---------	-------	-------	-------

（二）固定资产的折旧政策

金枪鱼钓的固定资产主要分为房屋建筑物、船舶设备、机器设备、运输工具、电子设备及其他等，折旧方法采用年限平均法。金枪鱼钓根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，将进行相应的调整，详情如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	10.00	4.50-3.00
船舶设备	5-20	5.00	19.00-4.75
运输工具	4-5	10.00	22.5-18.00
机器设备	5-10	10.00	18.00-9.00
电子设备及其他	3-5	10.00	30.00-18.00

三、2016 年营业外收支的具体内容、金额。

金枪鱼钓 2016 年度的营业外收入主要为国际渔业资源开发利用补助 5,542.87 万元、造船补贴 6.49 万元，与 2017 年度“其他收益”科目中的内容属于不同年度的同一事件。

金枪鱼钓 2016 年度无营业外支出发生。

四、结合主要产品销售价格、主营业务成本构成、期间费用等因素，详细分析标的公司主营业务净利率远高于同行业上市公司的原因及合理性。

（一）与同业上市公司主营业务的对比

在 A 股上市公司中，渔业捕捞相关的上市公司有中水渔业、开创国际及中鲁 B 三家公司，现将三家上市公司的主营业务构成情况与标的公司对比，具体如下：

单位：万元

公司名称	主营业务分类	2017 年度收入金额	占比	毛利率
金枪鱼钓	金枪鱼延绳钓捕捞及销售	75,869.09	100%	58.47%
合计		75,869.09	100%	58.47%
中水渔业	捕捞收入	60,326.07	80.63%	14.86%
	修船	1,806.96	2.42%	8.62%
	零售贸易收入	12,299.42	16.44%	2.43%
	水产品加工	0	0.00%	0
	其他	382.01	0.51%	46.11%

合计		74,814.47	100.00%	13.15%
中鲁 B	围网金枪鱼捕捞	10,134.87	10.97%	46.87%
	延绳钓金枪鱼捕捞	2,922.73	3.16%	22.26%
	船只租赁	9,683.90	10.48%	39.79%
	其他远洋捕捞	1,027.08	1.11%	-0.81%
	水产品冷藏加工贸易	67,866.11	73.44%	9.65%
	房屋租赁	379.35	0.41%	54.00%
	废料收入及其他	397.65	0.43%	未披露
合计		92,411.68	100.00%	17.75%
开创国际	海洋捕捞	93,263.70	52.33%	33.80%
	食品加工	69,144.88	38.80%	49.41%
	渔货贸易	15,049.71	8.44%	4.17%
	海上运输	751.10	0.42%	26.73%
合计		178,209.39	100.00%	37.32%

根据对比可以看出，标的公司专注于金枪鱼的捕捞及销售，主营业务收入全部为捕捞销售收入；中水渔业的捕捞收入占比较高，2017 年捕捞收入占营业收入的 80.63%；开创国际 2017 年的海洋捕捞收入占营业收入的 52.33%；中鲁 B 的捕捞业务收入的比重相对较小，2017 年围网和延绳钓捕捞的收入合计占营业收入的 14.13%。

另结合三家上市公司年报中对捕捞业务的描述和船队规模的介绍，具体对比情况如下：

公司	主营业务	船队规模及作业海域
金枪鱼钓	超低温高端金枪鱼延绳钓捕捞及销售	太平洋 20 艘、印度洋 4 艘、大西洋 7 艘，均为超低温延绳钓船
中水渔业	1、中西部太平洋的非超低温金枪鱼延绳钓； 2、大西洋等海域的超低温金枪鱼延绳钓； 3、西南大西洋和东南太平洋的鱿鱼钓（含秋刀鱼）； 4、西非的中上层拖网等远洋捕捞业务以及渔船维修等业务	大西洋 13 艘，东太平洋 2 艘，印度洋 2 艘，共 17 条超低温延绳钓船；中西部太平洋 46 艘，为常规低温延绳钓船。
中鲁 B	1、金枪鱼远洋捕捞（拖网、围网、延绳钓）； 2、冷藏运输	印度洋 13 艘，为超低温延绳钓船； 大型金枪鱼围网船 7 艘
开创国际	1、金枪鱼远洋捕捞（围网、拖网）； 2、竹夹鱼、其他零星鱼种的捕捞	8 艘自有围网船、2 艘租赁围网船，全部在中西太平洋

从捕捞业务具体性质及渔船规模来看，标的公司专注于超低温高端金枪鱼的延绳钓捕捞和销售，拥有 31 艘超低温延绳钓船；中水渔业的金枪鱼捕捞业务均为延绳钓，其拥有 63

艘的金枪鱼延绳钓，但只有17条为超低温延绳钓，其余46艘均为常规低温延绳钓船，无法供应价值较高的超低温金枪鱼产品；中鲁B的捕捞业务中，拥有13艘大型金枪鱼延绳钓船和7艘大型金枪鱼围网船，但收入规模以金枪鱼围网业务为主，金枪鱼延绳钓业务收入规模较小，与其船队规模较不匹配；开创国际捕捞业务以金枪鱼捕捞为主，但从船队构成来看，拥有的船只均为金枪鱼大型围网船，其金枪鱼捕捞作业全部为围网捕捞。

延绳钓和围网作为金枪鱼捕捞最常见的方式，其适用海域、捕捞鱼种、渔获品质、捕捞效率等方面均有较大的不同，具体如下：

捕捞方式	延绳钓 (Longline)	围网 (Purse Seiner)
描述	远洋捕捞的主要作业方法。其渔具由干绳、支绳、浮子、浮绳、钓钩等组成，基本结构为一根干线上系结若干等距离的支绳（即延绳），末端结有钓钩和饵料。干绳长度通常约为100千米左右，每间隔50米左右固定一个支绳	利用带状或一囊两翼大型渔网，采用围捕或围拖方式捕获鱼群。有单船、双船及多船三种作业方式
作业海域	根据不同的冷冻方式可以在公海、近海及作业	近海作业
捕捞鱼种	主要捕捞栖息在较深海域的蓝鳍金枪鱼、大目金枪鱼、黄鳍金枪鱼和长鳍金枪鱼，通常的体重范围在20公斤以上，大多用于制造生鱼片	捕捞对象主要是集群性的中、上层鱼类，主要是鲣鱼、黄鳍金枪鱼和少部分大目金枪鱼幼鱼，大多数鱼的体重不足20公斤，大多用于制造罐头
船只吨位	ULT 船只通常为300~800吨，其他储存类型船只大多在300吨以下	远洋船只通常在1000吨或以上
特点	①经济效益高。延绳钓捕捞获得的渔获主要为大目金枪鱼等优质金枪鱼，销路广且单位售价较高。 ②对海洋生态破坏较低。延绳钓是缓慢漂移作业，不破坏海底植被。 ③对渔业资源损害较低。延绳钓所捕获的鱼类规格较大，不容易破坏鱼苗等渔业资源。	①单网渔获量大。 ②易于定位。围网的目标鱼群通常是水域中上层集群性鱼类，故而可以使用直升机等方式定位鱼群，提高定位及捕捞效率。

从上表可知，围网捕捞与延绳钓捕捞在渔获质量、捕捞效率、渔获品种等方面有较大的不同，导致开创国际、中鲁B的金枪鱼围网捕捞业务与金枪鱼钓的可比性较差。

综上，由于中水渔业的作业方式及金枪鱼业务规模与金枪鱼钓最为相近，而中鲁B金枪鱼延绳钓业务规模较小，可比性较差，开创国际的作业模式与金枪鱼钓显著不同，故以下将重点对比中水渔业与金枪鱼钓的捕捞业务进行对比分析，进而解释毛利率和净利率的差异。

（二）金枪鱼钓毛利率、净利率显著高于同行业的合理性分析

综合考虑延绳钓的业务特点，单船作为最小的生产经营个体，分析单船平均的收入及成

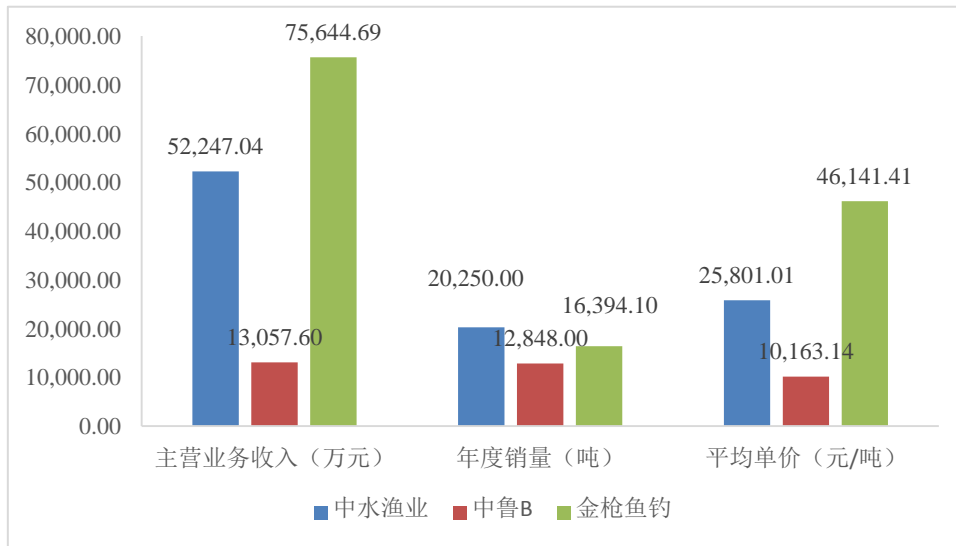
本差异，可以较好的分析毛利率的差异情况，具体分析如下：

1、单船收入对比

对比中水渔业、金枪鱼钓的单船收入情况，2017 年度，中水渔业的单船收入约为 800 余万元，而金枪鱼钓的单船收入约为 2,400 余万元，具体差异体现在产品售价和单船效率两个方面。

(1) 金枪鱼钓产品定位高，售价较高，成为高毛利的主要原因

根据中水渔业、中鲁 B 的 2017 年度报告，其与金枪鱼钓 2017 年度的金枪鱼销售均价详见下图：



来源：相关上市公司 2017 年度报告

从上表可见，金枪鱼钓超低温高端金枪鱼及普通金枪鱼 2017 年度的平均售价约为 46,141.41 元/吨，其价格与日本水产协会公布的冷冻金枪鱼的批发价格较为接近，较中水渔业金枪鱼产品 2017 年度的平均售价高 78.84%，较中鲁 B 金枪鱼产品 2017 年度的平均售价高 354.01%，造成售价差异，主要有以下三方面原因：

1) 产品定位不同

金枪鱼捕捞常见的冷藏方式包括超低温冷冻、低温冷冻及冰鲜储存，保鲜能力不同，具体区别如下：

储存方式	超低温冷藏	低温冷冻	冰鲜储存
------	-------	------	------

储存温度	-55℃到-60℃	-20℃到-30℃	-5℃到0℃
保鲜期限	2到3年	不超过2周	1周左右
捕捞方式	延绳钓	围网/延绳钓	延绳钓
主要特点	保鲜期限长 可销售范围广 对设备要求高	保鲜期限短	保持较高的渔获品质 保鲜期限短 运输成本高

从上表可见，超低温冷藏的保鲜期限可达 2-3 年，可以使渔获在被捕获到转运之间的较长时间内保持新鲜，并可通过长途的超低温运输，送达目标市场进行销售，可销售范围广，且在经过长时间的储存后，渔获品质较高，可用于制作高端刺身。相对而言，常规低温延绳钓船保鲜能力不超过 2 周，渔获品质较超低温延绳钓低，产品定位相对较低。

因此，同样是延绳钓捕捞方式，由于金枪鱼钓主要专注于超低温金枪鱼延绳钓捕捞，故其产品定位较高，售价相对较高；而中水渔业 63 艘金枪鱼延绳钓船中，只有 17 艘为超低温延绳钓船，其余 46 艘为中小型常规低温延绳钓船或冰鲜渔船（未从公开信息准确获知），其渔获品质低于超低温延绳钓，故售价相对较低。

2) 产品销售区域不同

一直以来，水产品尤其是海产品是日本民众食品消费的重要组成部分，特别是日本金枪鱼饮食文化历史悠久，最早可以追溯到绳文时代。日本一直是世界上最大的高端金枪鱼消费市场，根据沙利文提供的数据，2013 年到 2017 年，日本高端金枪鱼的消费额由 3,864 亿日元增长至 4,029 亿日元，年复合增长率约为 1.0%，高端金枪鱼需求较大，且近年来比较稳定。

金枪鱼钓的产品 85%以上均销往日本，由于日本有悠久的金枪鱼饮食文化，对金枪鱼的品质等级均有严格的分类。根据东洋冷藏给出的仕切书，仅大目金枪鱼一项就根据重量、品质、冷冻质量分为多个价格。金枪鱼钓的产品已经供应日本市场近 20 年，完全了解日本客户的品质要求，渔获加工及冷冻技术较为过硬，绝大部分产品均可享受较高价格。

根据 OPRT 的注册数据，中水渔业只有 17 艘延绳钓船在 OPRT 注册，其余 46 艘延绳钓船的渔获均无法在日本进行销售。根据中水渔业的年报披露，其大部分渔获均为国内销售，只有少部分出口到日本。由于国内的售价体系没有日本健全，售价相对日本市场价格较低。

3) 客户与销售环节不同

金枪鱼钓的客户主要是日本金枪鱼加工商，在日本市场占有率较高。金枪鱼钓与日本客户合作近 20 年，凭借优良的品质、稳定的供货，目前已经成为日本客户最大的供应商之一。双方在经营过程中更看重产品品质和长期稳定的合作，根据产品的质量，交易价格一般均基于日本清水港的拍卖价格确定。

而根据中水渔业的年报披露，其约 20%的销售为台湾的丰群水产，通过丰群水产再进行日本销售，由于未能直接进入到日本市场，在日本进口价格较为稳定的情况下，较多的销售环节导致渔获价格上会比金枪鱼钓有所降低。

(2) 单船效率较高

根据中水渔业年报披露，2017 年度，中水渔业共捕捞金枪鱼 20,250 吨，按照 63 艘延绳钓船计算，单船平均年产量约为 321 吨/年。金枪鱼钓 2017 年度共销售高端金枪鱼约 1.4 万吨，按照 31 条船计算，单船平均年产量约为 451 吨/年，较中水渔业的单船产量高 40%。

延绳钓作为一种被动的钓鱼方式，其产量与船队管理、船长捕捞经验、相关辅助设备的使用水平及作业时间均有较大的关系。自成立以来，金枪鱼钓专注于金枪鱼延绳钓、向日本市场供应超低温高端金枪鱼已近 20 年，不仅为旗下延绳钓船均配备了先进的仪器设备，在渔场定位、探鱼设备的使用、不同海况渔情下渔法的选择、新型渔具的使用及渔获的加工、冷冻方面均积累了丰富的经验，加之近年来船队规模效应显现，促成单船作业效率不断提升。

2、单船成本对比

根据 2016 年、2017 年年报数据，中水渔业拥有 63 艘金枪鱼延绳钓船，其 2016 年度及 2017 年度金枪鱼业务的营业成本分别为 3.44 亿元和 4.27 亿元，折合单船平均成本约 612.09 万元/船。而金枪鱼钓 2016 年度及 2017 年度的成本为 2.40 亿元和 3.14 亿元，2016 年度和 2017 年度分别拥有 28 艘和 31 艘船舶，折合单船成本约为 971.50 万元（注：金枪鱼钓 2017 年度新购入的 3 艘超低温延绳钓船系从 2017 年 6 月末开始作业，合计按 1.5 艘计算；另有一艘船舶于 2017 年 5 月初回港并被拆解，按 0.33 艘计算）。

综合来看，金枪鱼钓的 31 艘渔船均为超低温大型延绳钓船，除一艘已经拆解的船舶船长 43.61 米，其余船舶船长均在 45 米以上；而中水渔业的 63 艘延绳钓船中，只有 17 艘是大型超低温延绳钓船，其余 46 艘均为常规低温延绳钓船，其中，从中水渔业年度报告及官

网新闻中，可以检索到 30 艘常规低温延绳钓船的船长数据，船长均不超过 40 米，最短的 6 条只有 29 米，船型普遍小于超低温延绳钓船，故其单船成本相应小于超低温延绳钓船。

从成本构成来看，其中占比相差较大的成本项目为燃料和折旧，详情如下：

主要成本项目	金枪鱼钓		中水渔业	
	占比	估算金额（万元）	占比	估算金额（万元）
燃料	27.73%	269.36	23.28%	142.49
人工	20.66%	200.69	30.05%	183.94
折旧	18.96%	184.18	7.66%	46.89
修理	3.74%	36.33	3.44%	21.06

（1）燃料

金枪鱼钓的船均燃油成本明显高于中水渔业，主要是由于金枪鱼钓的船舶均为大型超低温金枪鱼延绳钓船，而中水渔业的 63 艘延绳钓船中，有 46 艘是常规低温延绳钓船，船型相对较小，因此船均燃油成本相对较低。

通过公开论文资料或市场公开数据显示，金枪鱼钓的单船燃料消耗，与中水渔业、中鲁 B 的同类型船只燃料消耗基本相同，详情如下：

船名	船舶参数	2016-2017 两年平均燃油成本（注 1）
金枪鱼钓整体平均	船长 43.61-57.20、总吨位 343-729	269.45 万元
中鲁 B-泰宏 6（注 2）	船长 48.4、总吨位 584	311.32 万元
船名	船舶参数	日耗油量
金枪鱼钓整体平均	船长 43.61-57.20、总吨位 343-729	2.58 吨（注 4）
中水渔业-金晟 2 号（注 3）	船长 49、总吨位 613	2.73 吨

注 1：中鲁 B 的泰宏 6 号和中水渔业的金晟 2 号在吨位和船体长度方面与金枪鱼钓的延绳钓船基本可比，故选择泰宏 6 号和金晟 2 号进行单船主要成本数据的对比；

注 2：数据来源为中鲁 B 公告；

注 3：数据来源：郭术启，中国水产有限公司金枪鱼延绳钓渔业生产现场管理问题探讨，上海海洋大学硕士学位论文。

注 4：系金枪鱼钓 2017 年度的船均日耗油量

（2）折旧

金枪鱼钓的船只大多为从日本购买或日本制造的超低温延绳钓船，船只的原始账面价值高，单船的折旧水平较高。而从中水渔业的固定资产来看，单船的原值较低，主要由于大

部分为非超低温延绳钓船，其船只平均原值相对较低，因此在折旧上存在差异。

综合考虑上述因素，金枪鱼钓的单船成本处于合理水平。综合考虑金枪鱼钓的收入和成本情况，其毛利率高于中水渔业具有合理性。

3、期间费用率比较说明

报告期内，金枪鱼钓与同行业上市公司期间费用率的对比情况如下所示：

单位：%

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
中水渔业	15.72	15.98	14.58
中鲁B	12.26	9.47	6.75
开创国际	24.40	28.93	33.84
平均数	17.46	18.13	18.39
金枪鱼钓	35.04	16.65	19.29

从上表可见，在2016年度，金枪鱼钓由于在上一次重大资产重组中支付了较高的中介费用，因此其期间费率明显高于中水渔业，也略高于同业的平均水平；在2017年度，金枪鱼钓的期间费用率与中水渔业及行业平均水平基本一致；在2018年1-3月，由于金枪鱼钓作业渔船所捕捞的渔获大部分尚未实现销售，故其收入水平较低，导致期间费率较高。

综上，金枪鱼钓的期间费用率与同业上市公司相比处于可比水平，较高的毛利率是其净利率高于同业上市公司的主要原因。

五、结合标的公司的业务特点，请会计师说明对存货、固定资产等主要资产类科目执行的审计程序。

2016年末、2017年末和2018年3月末，金枪鱼钓的资产主要包括货币资金、应收账款、存货、固定资产及其他非流动资产，基于金枪鱼钓的业务特点，我们主要履行了以下审计程序：

（一）货币资金

由于历史上金枪鱼钓一贯盈利良好，报告期内各期末，其货币资金余额均处于较高水平，主要履行的审计程序如下：

- 1、了解和评价管理层与货币资金相关的内部控制的设计合理性和执行的有效性；

- 2、取得账户明细，针对新增、注销的银行账户，复核相关审批手续；
- 3、获取报告期内主要银行账户的对账单，抽查主要资金收付业务的会计记录是否真实、准确、完整，并评估相关交易的合理性；
- 4、对 2018 年 3 月 31 日金枪鱼钩拥有的包括现金、定期存单原件等货币资金进行盘点；
- 5、复核企业编制的银行余额调节表，检查调节事项（如有）的支持性证据，并评估调节事项的合理性；
- 6、结合金枪鱼钩的业务发展情况，对报告期内各期末货币资金余额的变动进行合理性分析；
- 7、对报告期内各银行账户进行函证，复核函证差异（如有）的合理性；

（二）应收账款

由于金枪鱼钩的销售客户比较集中，因此，其报告期内各期末的应收账款也较为集中，主要履行了的审计程序如下：

- 1、了解和评价管理层与应收账款确认相关的内部控制的设计的合理性和执行的有效性；
- 2、检查与应收账款有关的交易合同及银行流水；
- 3、结合金枪鱼钩的业务发展情况，对报告期内各期末应收账款余额的变动进行合理性分析；
- 4、对重要的应收账款客户实施函证程序，并复核函证差异的合理性（如有）；
- 5、对重要的应收账款客户进行实地访谈；
- 6、对应收账款进行账龄分析，并检查期后回款，评估应收账款坏账准备计提的充分性与合理性。

（三）存货

金枪鱼钩的存货主要包含原材料、在产品及发出商品。主要执行的审计程序如下：

1、了解和评价管理层与存货确认相关的内部控制的设计合理性和执行的有效性；

2、执行存货监盘程序：

(1) 对金枪鱼钓鱼船燃油、饵料的出航盘点、回航盘点进行监盘。

(2) 对于季度末、年度末船舶出海作业期间的特殊情况，无法做到公司管理人员上船现场监盘，目前的通讯技术尚无法做到实时视频方式监盘。因此，采用船上作业人员将盘点结果通过书面传真方式回报公司调度部后，由公司管理人员在公司调度部现场通过卫星电话以访谈问卷的方式询问了解盘点过程及盘点结果的方式，审计观察、记录通话过程，替代现场监盘。我们项目组全程参与了上述电话访谈，并对盘点结果进行复核。

3、执行分析性程序，分析期末存货存量的合理性；

4、对存货出入库执行截止性测试，判断是否存在跨期调整事项；

5、对重要供应商进行访谈，实地了解供应商作业现场，并对其进行函证，确认采购情况及款项支付情况；

6、复核管理层计提存货跌价准备的假设和方法，取得存货跌价准备计算表，执行存货跌价测试，评估存货跌价准备计提的准确性。

(四) 固定资产

金枪鱼钓的固定资产主要为船舶，除在港的船舶外，大部分均已出海作业。主要执行的审计程序如下：

1、了解和评价管理层与固定资产确认相关的内部控制的设计合理性和执行的有效性；

2、对船舶等固定资产进行实地盘点，对于无法全部实地盘点的船舶等固定资产，通过不同时间登录农业部远洋渔业服务平台监测系统检查相关船舶的卫星定位轨迹，确定船舶所在区域及航行情况，并了解船舶状态是否正常；

3、检查船舶的所有权证书和文件，获取船舶等相关实物照片等资料；

4、对于报告期内新增的船舶检查相关的审批手续、购置合同、资金支付单据等是否完备，会计处理是否正确；

5、检查折旧政策和方法是否符合企业会计准则规定，是否保持一贯性，对船舶的折旧

计提进行重新测算；

6、与管理层进行沟通，获取管理层做出会计估计的文件，在参考行业惯例数据的基础上，评估管理层对新增船舶折旧年限和残值率等会计估计的确定是否合理；

7、评价船舶是否存在减值迹象，及存在减值迹象时评估船舶减值准备计提的合理性。

（五）其他非流动资产

报告期内各期末，金枪鱼钓的其他非流动资产主要由预付购船款及预付造船款组成，主要执行的审计程序如下：

1、了解和评价管理层对与其他非流动资产确认与列报相关的内部控制设计和执行的有效性；

2、检查与其他非流动资产有关的重要合同或协议，就交易背景展开调查，分析相关交易的合理性；

3、检查与其他非流动资产有关的银行流水，并对相关事项、期末余额实施函证程序；

4、了解和评价与其他非流动资产相关事项的最新进展，评估与其他非流动资产相关事项达成预期目标的可能性；

5、就与其他非流动资产相关的供应商进行访谈，核实相关交易是否合理；

6、分析其他非流动资产减值的可能性，并评估其减值准备计提是否合理，充分；

7、检查其他非流动资产的列报是否符合企业会计准则的规定，披露是否恰当。

六、核查意见

经核查，我们认为：金枪鱼钓报告期内毛利率、净利率远高于同行业上市公司，系标的公司的经营模式、船队规模、作业方式、捕捞品种、产品定位、目标市场、销售价格、作业效率等多方面影响的结果，具有合理性。

问题 15：根据《预案》，金枪鱼钓的税收补助存在政策变化的风险。请补充披露以下内容：

(1) 标的资产享受的主要税收减免及财政补贴政策。

(2) 远洋渔船燃油补贴、渔船构建财政补贴、国际渔业资源开发利用补助资金的具体内容；报告期内，上述补贴对标的资产净利润的影响金额、会计处理，是否符合《企业会计准则》的规定；补贴是否具有可持续性。

请会计师及独立财务顾问核查并发表意见。

答复：

一、标的资产享受的主要税收减免及财政补贴政策。

(一) 增值税税收优惠

按照财税字（1997）64号《关于远洋渔业企业进口渔用设备和运回自捕水产品税收问题的通知》，运回国内销售的自捕水产品，视同为非进口的国内产品，不征收关税和进口环节增值税。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及其实施细则的规定，金枪鱼钓从事远洋捕捞业务取得的销售收入属于自产农产品销售，免征增值税。

(二) 所得税优惠

根据财税字（1994）001号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税字（1997）114号《关于对内资渔业企业从事捕捞业务征收企业所得税问题的通知》、财政部财农（2000）104号《对关于加快发展我国远洋渔业有关问题意见的函》、中华人民共和国主席令（2007）63号《中华人民共和国企业所得税法》、中华人民共和国国务院令 第512号《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，金枪鱼钓从事远洋捕捞业务及农产品初加工业务取得的所得免征企业所得税。

(三) 国际渔业资源开发利用补助资金

国际渔业资源开发利用补助，是一种旨在鼓励远洋渔业企业高效运营的激励资金。

二、关于远洋渔船燃油补贴、渔船构建财政补贴、国际渔业资源开发利用补助资金的具体内容；报告期内，上述补贴对标的资产净利润的影响金额、会计处理，是否符合《企业会计准则》的规定

(一) 补贴的具体内容

根据农业部的相关文件，远洋渔业专项补助资金主要包括远洋渔船更新改造、远洋渔业

基地建设及国际渔业资源开发利用。目前金枪鱼钓取得的补助资金主要是国际渔业资源开发利用补助，是一种旨在鼓励远洋渔业企业高效运营的激励资金。

（二）上述补贴对金枪鱼钓净利润的影响金额及会计处理

1、影响金额

报告期内，政府补贴对金枪鱼钓的净利润影响金额如下所示：

单位：元

项目	2018年1-3月份	2017年度	2016年度
补贴前净利润	11,347,409.43	302,146,299.78	277,091,444.63
计入当期损益的补贴	19,001.3	41,734,432.88	55,528,302.79
净利润	11,366,410.73	343,880,732.66	332,619,747.42
补贴占净利润比例	0.17%	12.14%	16.69%

2、相关会计处理

（1）企业会计准则的规定

金枪鱼钓收到的政府补贴主要为国际渔业资源开发利用补助资金，与其形成的长期资产无关，不属于与资产相关的政府补助，故《根据企业会计准则》的规定，属于与收益相关的政府补助。

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。

（2）报告期政府补助的会计处理

金枪鱼钓取得的国际渔业资源开发利用补助资金系用于补偿企业已经发生的相关成本，故基于上述《企业会计准则的规定》、行业惯例及会计核算一贯性的考虑，故报告期内金枪鱼钓将上述补助资金计入营业外收入或其他收益。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，要求按照修订后的准则进行调整。据

此，金枪鱼钩将 2017 年 1 月 1 日后取得的政府补助置于其他收益科目进行列式，此前的政府补助，仍列示于营业外收入，详情如下：

1) 其他收益

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
造船补贴	16,216.32	64,865.26	-	与资产相关
国际渔业资源开发利用补助		41,567,000.00	-	与收益相关
合计	16,216.32	41,631,865.26	-	

2) 营业外收入

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
造船补贴			64,865.26	与资产相关
国际渔业资源开发利用补助			55,428,700.00	与收益相关
其他	2,784.98	102,567.62	34,737.53	
合计	2,784.98	102,567.62	55,528,302.79	

三、补贴是否具有持续性

如果国家对于远洋渔业政策支持不发生变化，预估对象未来年度可以有效持续取得国际渔业资源开发利用补助资金。

四、核查意见

经核查，我们认为标的资产依据相关法律法规享受的主要税收减免及财政补贴政策，相关会计处理符合《会计准则》的要求。

（本页无正文，为《关于对深圳证券交易所<关于对加加食品集团股份有限公司的重组问询函>的回复》（大信备字【2018】第 4-00020 号）之签章页）

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日