

证券代码:002069 证券简称:獐子岛 公告编号:2019-70

# 獐子岛集团股份有限公司 对深圳证券交易所《关于对獐子岛集团股份有限公司的关注函》的回复

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。

公司于2019年11月14日收到深圳证券交易所《关于对獐子岛集团股份有限公司的关注函》(中小板关注函【2019】第380号,以下简称“关注函”),现就函中问题进行回复说明如下:

2019年11月14日,你公司披露了《关于2019年秋季底播虾夷扇贝抽测结果的公告》(以下简称“公告”),称公司预计核销存货成本及计提存货跌价准备合计金额27,768.22万元,约占截至2019年10月末上述底播虾夷扇贝账面价值30,690.86万元的90%,对公司2019年经营业绩构成重大影响。我部对此表示高度关注,请你公司结合抽测活动的具体情况,补充说明以下内容:

一、关于抽测结果,请补充说明以下问题:  
1.请具体说明每个抽测点位打捞出的虾夷扇贝重量、存活重量,对虾夷扇贝死亡判断依据是否充分、合理。

回复:  
1.2019年秋季抽测单位及具体点位存活数量等数据

本次秋季抽测每个抽测点位存活重量等数据详见附件1:2019年秋季抽测单位及具体点位抽测数据统计表。

抽测过程中拖网船只打捞上来的产品,包含存活扇贝、扇贝壳壳、其它海星等生物及杂质,因打捞上来的产品,壳壳及杂质数量较多,有效计量方法为统计抽测过程中分出的存活部分扇贝重量,再除以抽测面积计算平均亩产。在除杂称重过程中,打捞出生存扇贝并进行称重,对其余死亡扇贝壳壳及其他杂质并不称重。扇贝在海底死亡后,死肉部分与贝壳分离,死肉很快腐烂被其他海洋生物进食或自然分解,贝壳逐渐随洋流飘散或者被压进海底泥沙中,死亡的扇贝只能打捞上来部分贝壳。因此,只能统计抽测过程中打捞上来的存活部分扇贝重量,无法统计打捞上来的死亡扇贝数量和扇贝总重量及其数量。

2.对此次虾夷扇贝死亡判断依据是否充分、合理  
公司此次抽测打捞上来的死亡虾夷扇贝表现为贝壳张开,部分扇贝软体部尚存,大部分软体部全部消失仅剩空壳,仅存贝壳间韧带且扇贝珍珠层光洁,判断扇贝为近期死亡。

2019年11月16日,有关专家针对2019年11月初长海县底播虾夷扇贝大规模死亡灾害情况进行了现场调查,召开专题会议听取了獐子岛集团虾夷扇贝抽测过程及结果、海洋牧场环境相关数据等报告以及长海县其他养殖户受灾情况报告,并进行了研讨。专家在獐子岛虾夷扇贝底播养殖海域采用现场拖网随机抽检三个站位,统计现存活和死亡虾夷扇贝,死亡率约为75%、90%和50%。专家表示,个别死亡个体软体部完整,或仅剩部分软体部,大部分为空白珍珠层光洁,表明为近期死亡。

(二)根据《公告》,公司2017年底播虾夷扇贝亩产量为0至1264公斤/亩,2018年底播虾夷扇贝亩产量为0.01至44.33公斤/亩,不同区域之间差异较大。请说明列明抽测海域各个区的位置及对应编号,说明在同一海域中平均亩产量产生较大差异的原因及合理性。

回复:  
1.以图列明抽测海域各个区的位置及对应编号  
详见附件2:2019年秋季抽测海域各个区位置及抽测点位编号示意图。

2.同一海域中平均亩产差异较大的原因及合理性  
首先,深海底播扇贝的位置会随着洋流流动、海域环境变化、生物自然移动等因素而发生较为明显的变化,这与一般作物在生长过程中位置不会发生移动的属性是完全不同的。其次,受底播海域水质环境、水深情况、饵料富集程度等海域条件与底播扇贝存活率等因素的影响,不同海域下底播扇贝的亩产水平也会存在较大差异。这与陆地农作物因灌溉、同步生长、亩产相近的情况存在明显不同。因此,同一海域中平均亩产差异较大是客观真实存在的。

从本次底播虾夷扇贝秋季抽测的具体区位置及区块抽测亩产数据对比看,獐子岛南部海域抽测平均亩产相对最高;东部及东南部海域次之;北部及东北部海域平均亩产较低,部分区域基本全部死亡。  
二、关于预计核销存货成本及计提存货跌价准备金额,请补充说明以下问题:  
(一)请说明在不同区域抽测结果存在差异较大的情况下,利用图示抽测数据推算存货核销与跌价准备金额的依据是否充分、合理,并量化说明推算的具体计算过程,以及是否存在财务“洗澡”的情形。

回复:  
为规避虾夷扇贝养殖区域集中的风险,公司在虾夷扇贝底播投苗时划分了多个不相邻的区块。本次抽测,公司根据各个小区域的面积情况设置抽测点位(详见附件2:2019年秋季抽测海域各个区位置及抽测点位编号示意图),并将根据最终各个小区域的抽测结果,推算是否核销存货成本及计提存货跌价准备,底播虾夷扇贝存货核销成本及跌价准备金额的依据如下:

1.账面存货成本及每单位单位成本  
截至2019年10月末,公司2017、2018年底播虾夷扇贝账面价值合计30,690.86万元。

存货名称	面积	账面价值		每单位单位成本
		万元	元/亩	
合计	583,536	30,690.86	52.96	
2017年底播虾夷扇贝	290,000	16,300.04	62.23	
2018年底播虾夷扇贝	323,536	14,392.82	44.45	

2.各小区抽测平均亩产及核销区域、减值区域划分及面积  
根据抽测结果,因亩产过低,采捕变现价值不足以弥补采捕成本,拟放弃采捕的海域面积380.07万亩,其中2017年3个小区(13、14、15)面积12万亩,2018年7个小区(1-7)面积27.07万亩;亩产较高,需计提存货跌价准备区域面积13.9万亩,其中2017年2个小区(11、12)面积13万亩,2018年1个小区(8)面积0.9万亩;目前抽测亩产正常以及正在采捕作业的海域面积(11月份正在采捕作业生产2017亩1万亩)共计5.38万亩。

投苗年度	区位编号	小区面积	抽测面积	产量	平均亩产	其中:			
						核销区域	减值区域		
		亩	亩	公斤	公斤/亩	面积	亩产		
合计		573,536	761.81	3,536.10	4.64	390,736	1.68	139,000	9.16
2018年	小计	323,536	520.96	2,173.20	4.17	270,736	2.37	9,000	9.01
	1区	36,000	76.68	88.50	1.15	36,000	1.15		
	2区	22,000	51.12	0.40	0.01	22,000	0.01		
	3区	10,000	25.66	22.50	0.88	10,000	0.88		
	4区	24,000	19.76	92.00	4.66	24,000	4.66		
	5区	24,000	19.76	19.50	0.99	24,000	0.99		
	6区	98,736	188.96	631.40	3.34	98,736	3.34		
	7区	56,000	92.3	208.00	2.25	56,000	2.25		
	8区	9,000	9.88	88.00	9.01			9,000	9.01
	9区	9,000	8.64	383.00	44.33				
10区	34,800	28.4	688.00	22.46					
小计	250,000	240.85	1,362.80	5.66	120,000	0.13	130,000	9.73	
2017年	11区	72,000	88.38	713.60	8.07			72,000	8.07
	12区	16,000	50.46	637.90	12.64			58,000	12.64
	13区	16,000	14.33	0.00	0.00	16,000	0.00		
	14区	60,000	43.22	11.30	0.26	60,000	0.26		
	15区	44,000	44.48	0.00	0.00	44,000	0.00		

3.本次核销成本与计提跌价准备的依据  
根据抽测结果,公司对底播虾夷扇贝存货成本进行核销和计提跌价准备测算,其中亩产过低区域经测算预计采捕销售收入不足以弥补采捕费等变动成本,将放弃采捕,拟对该部分海域存货成本进行核销处理;部分区域因亩产下降,对该部分海域存货进行可变现净值测算,如预计采捕销售收入低于账面成本和继续养殖费用及销售费用等预计费用的合计数,拟对其可变现净值低于账面成本金额计提跌价准备。

公司本次核销底播虾夷扇贝海域的抽测亩产水平(具体各个小区平均亩产见上表),低于预计采捕销售收入与采捕费等变动成本(包括采捕、运输、新养净化及及销售费用等)收支平衡所需亩产水平5.15公斤/亩,因此拟对此部分存货成本进行核销处理。

4.预计虾夷扇贝存货核销成本金额的测算  
根据抽测结果,公司拟对底播虾夷扇贝存货成本进行核销和计提跌价准备测算。其中亩产过低区域经测算预计采捕销售收入不足以弥补采捕费等变动成本,将放弃采捕,并拟对该部分海域存货成本进行核销处理。

经测算,2017年底播虾夷扇贝拟核销区域面积12万亩,乘账面单位成本627.23元/亩,预计拟核销2017年底播虾夷扇贝存货成本7,526.76万元;2018年底播虾夷扇贝拟核销区域面积27.07万亩,乘账面单位成本444.55元/亩,预计拟核销2018年底播虾夷扇贝存货成本12,035.57万元。预计合计拟核销成本19,562.33万元。

存货名称	面积	单位成本	账面成本		平均亩产
			万元	公斤/亩	
合计	390,736		19,562.33	1.68	
2017年底播虾夷扇贝	120,000	627.23	7,526.76	0.13	
2018年底播虾夷扇贝	270,736	444.55	12,035.57	2.37	

5.预计虾夷扇贝存货计提存货跌价准备金额的测算  
部分区域因亩产下降,拟对该部分海域存货进行可变现净值测算,如预计采捕销售收入低于账面成本和继续养殖费用及销售费用等预计费用的合计数,拟对其可变现净值低于账面成本金额计提跌价准备。

经测算,2017年底播虾夷扇贝拟计提存货跌价准备区域面积13万亩,需拟计提存货跌价准备7,810.03万元,2018年底播虾夷扇贝拟计提存货跌价准备区域面积0.9万亩,需拟计提存货跌价准备395.86万元。预计合计计提存货跌价准备金额8,205.89万元。(具体测算过程详见本关注函问题二之(二)回复内容)

存货名称	面积	单位成本	账面价值		可变现净值	跌价准备
			万元	元/亩		
合计	139,000		8,554.09	392.20	8,205.89	
2017年底播虾夷扇贝	130,000	627.23	8,153.99	342.96	7,810.03	
2018年底播虾夷扇贝	9,000	444.55	400.10	4.24	395.86	

7.预计底播虾夷扇贝核销存货成本及计提存货跌价准备总额  
预计本次底播虾夷扇贝拟核销存货成本及计提存货跌价准备合计金额为27,768.22万元,约占截至2019年10月末上述底播虾夷扇贝账面价值30,690.86万元的90%。因目前公司海域底播虾夷扇贝非正常死亡,情况可能还将持续,部分海域亩产尚高存在不确定性,具体核销存货成本及计提存货跌价准备金额需根据2020年1月的年终底播虾夷扇贝盘点结果计算确定,最终金额将以公司董事会、股东大会批准的结果为准。

综上,公司2019年秋季底播虾夷扇贝抽测点位设置分布均匀,按照底播虾夷扇贝分区小块养殖的实际情况,以各小区域的平均亩产判断该小区是否核销存货成本或计提存货跌价准备的方法合理,并非以局部抽测亩产数据推算存货核销与计提跌价准备。公司本次底播虾夷扇贝存货核销与计提跌价准备的测算过程以及预计金额依据充分合理,不存在于2019年度多核销存货成本或多计提跌价准备等洗大澡的情形。

(二)根据《公告》,2017年、2018年底播虾夷扇贝的可变现净值合计为348.20万元,请说明该金额的计算依据。

回复:  
根据抽测结果,2017年度投苗的虾夷扇贝中的13万亩,抽测亩产为9.73公斤,经测算可变现净值为343.96万元,需拟计提存货跌价准备金额7,810.03万元。2018年度投苗的虾夷扇贝0.9万亩,抽测亩产为9.01公斤,经测算可变现净值为4.24万元,需拟计提存货跌价准备395.86万元。

以上合计拟计提存货跌价准备底播虾夷扇贝面积13.9万亩,测算可变现净值为

348.20万元,预计拟计提存货跌价准备金额8,205.89万元。

底播虾夷扇贝可变现净值测算表:

存货名称	抽测面积(亩)	抽测重量(kg)	抽测收数(枚)	平均壳高(cm)	现平均壳高(cm)	至收获期成活率(%)	预计期末平均体重(g)	预计期末亩产(枚)	可收获重量(吨)	销售净重(吨)	销售价格(元)	预计收入(万元)	
													139,000
合计								139,000	1	1	1	4,114.04	
2017年底扇贝	138,84	1,3515.0	14,852.0	91	8.40	97.3	9.73	130,000	264.9	075.7	36.0	3,870.59	
2018年底扇贝	9,88	89.00	1,679.0	53	7.60	90.1	65%	80	8.84	9,000	76.63	36.0	243.45

(续表):

存货名称	计	继续养殖及收获期增用成本(万元)								可变费用(万元)	账面成本(万元)	计提跌价准备(万元)	
		海域使用费	采收费	运输费	育苗费	其他管理费	新养费用	销售费用	包装费				
合计	3,765.84	833.54	1,245.02	177.47	507.35	113.21	141.62	223.90	274.27	143.85	348.20	8,554.09	8,205.89
2017年底扇贝	3,526.3	779.57	164.1	166.97	474.50	198.12	133.26	218.30	246.34	135.80	343.96	8,153.99	7,810.03
2018年底扇贝	239.2	53.9	7	80.61	105.0	32.8	13.7	1.23	13.6	8.51	4.24	400.10	395.86

可变现净值的计算依据和过程如下:  
公司按照消耗性生物资产的品种类别,养殖年度分别测算其可变现净值。具体测算过程为:

某类产品的可变现净值=某类产品的预计销售价格(元/公斤)×实有存量(公斤)-继续养殖及收获期费用-销售费用等预计费用。具体计算依据:

A.预计销售价格。  
根据同类产品市场价格或最近市场价格确定。养殖新品种,在未大量上市销售没有稳定销售价格参照的情况下,按意向销售区域的市场价格较低值做为预计销售价格。

B.在养产品的实有存量。  
以存货抽测数量为依据,考虑自然生长及成活率等因素进行调整确定。已到达收获期的底播在养产品,按抽查抽测的平均亩产(公斤)及期末在养面积(亩)直接测算;未到达收获期的底播在养产品,按抽查抽测的数量(枚、个)及到采捕期时的预计成活率,测算单位亩产数量(枚、个),再根据到采捕期时的预计单位亩产(公斤/枚),测算其平均亩产(公斤),乘以期末在养面积(亩)测算出期末实有存量(公斤)。

底播虾夷扇贝在海上采捕后运输至大连活品暂养厂,在暂养净化和销售环节会有约15%的暂养损耗和销售损耗,销售净量按采捕量的85%进行测算。

C.继续养殖及收获期费用的确定  
继续养殖费用及收获期费用包括:海域使用金、采收费、运输费、看护费、其他生产费用等。其中:海域使用金以底播亩数及每亩海域使用金标准测算;采收费按每亩海域采捕所需费用标准测算;运费是活用水运输船本产品从獐子岛运输到大连活品暂养厂发生的费用。运输费参照预计采捕量乘以本年该项费用的实际发生的单位成本来测算。

D.销售费用的确定。  
包括销售、包装及其他销售环节的费用,活品管理费用为对产品分拣、暂养的费用。销售费用根据预计销售量乘以本年该项费用的实际发生的单位成本来测算。

三、近年来,公司底播虾夷扇贝多次发生大规模减值的情形,请结合你公司历年实际采捕情况,说明你公司是否存在破坏性采捕的情形,并充分评估你公司在海城是否适合进行虾夷扇贝养殖,未来是否还有继续投苗计划,未来公司的持续盈利能力是否存在重大不确定性。

回复:  
(一)公司不存在破坏性采捕的情形,具体如下:  
1.公司历年均按照采捕计划在指定的海域组织进行播苗和采捕生产,不存在破坏性采捕的情形

公司每年对底播虾夷扇贝的采捕按照年度计划进行,并根据市场需求情况适当调整。每年编制预算和质量目标时,根据上一年度虾夷扇贝产量抽测结果和市场需求预测等因素,制定新一年的采捕计划,同时根据底播海域和新海域的确权审批情况确定新一年的底播计划。

2012年至2019年期间獐子岛海域播苗及采捕海域情况如下表所示(单位:万亩):

项目	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年1-10月
投苗面积	89.43	73.63	50.06	60.90	60.80	40.70	32.35	
采捕面积	80.82	72.94	90.26	57.43	55.48	60.70	21.20	17.80

(续表):

投苗年度	采收时间	合计	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
			面积	面积	面积	面积	面积	面积
2015年	57.43	39.68	17.75					
2016年	55.48	20.00	25.38	10.10				
2017年	60.70	30.50	18.82	11.38				
2017年核销	107.16		21.14	30.42	55.60			
2018年	21.20			19.10	2.10			
2019年1-10月	17.80							3.10

2.加强海洋环境修复,促进海洋生态环境修复  
自80年代初从日本引进虾夷扇贝以来,为保证海洋牧场海底生态可可持续发展,降低采捕对海底环境的影响,公司不断探索扇贝采捕网具,减少对海底生态的影响程度(详见公司2018年2月26日已披露的公告,公告编号:2018-20)。目前国际上对生态友好型管理模式的探索(如美国、日本、加拿大)对于深水扇贝普遍都是采用底拖网为采捕工具,这是目前通行的捕捞方式,公司采捕网具与国际、行业惯例一致。目前公司所使用的是第六代底拖网(2016年研制),网具经过多代的改进升级,目前在捕捞效率、对海底环境影响等方面不断提高改善,逐步实现可持续性的生态化采捕的目标。

跟踪调查结果表明:公司的扇贝采捕网具对海底生态影响较小,经采捕后一周年内对不不同同内海底底质指标跟踪调查,确认经过相应的恢复期,相关指标又可恢复到之前水平。

2015年8月份公司开展底拖网对增殖区生态环境的影响分析,对拖网以后增殖区底层水质和底质变化进行调查,结果表明:拖网后搅动导致底层底质悬浮、沉淀造成波浪状地形。拖网后半年,受底层海流影响,底层底质恢复成未采捕前平坦状态,如下图所示:



拖网前海底地形图片 拖网后海底地形图片

对照海域与拖网海域在拖网前即存在区域性差异,因此在判断采捕海域是否发生环境变化时应当将区域性的自身时空变化考虑进去。可以看出,拖网后1天COD和细菌总量出现了一个明显的上升,而超过5天后,所有水质指标趋于稳定。海底水交换可以快速消除拖网对底层水质的影响,如下图所示:

项目

项目	COD(mg/L)		磷酸盐(mg/L)		无机氮(mg/L)	
	拖网	未拖网	拖网	未拖网	拖网	未拖网
拖网前	0.676	0.5674	0.0048	0.0052	0.2261	0.2015
拖网1天后	1.0624	0.5231	0.0039	0.0056	0.2374	0.1868
拖网2天后	0.9064	0.7215	0.0048	0.0051	0.2273	0.1728
拖网3天后	0.7941	0.8954	0.0044	0.0061	0.1164	0.1269
拖网4天后	1.1009	1.0534	0.0082	0.0106	0.1814	0.1770
拖网5天后	0.9878	0.9800	0.0161	0.0139	0.1963	0.1269
拖网6天后	0.6732	0.7049	0.0106	0.0109	0.1578	0.1624
拖网7天后	0.7226	0.5940	0.0187	0.0162	0.1789	0.1282
拖网8天后	0.4312	0.4390	0.0066	0.0105	0.1285	0.0958
拖网9天后	0.5723	0.6024	0.0069	0.0078	0.1028	0.1102
拖网10天后	1.0296	0.8633	0.0171	0.0176	0.1936	0.1777
拖网11天后	0.9173	0.8075				