

要系受新冠疫情影响，2020年菌类及山野菜销售收入较上年同期下降，为做好库存管理，在保证正常生产经营稳定的前提下，公司根据生产计划安排，适度调整了期末菌类及山野菜原材料库存管理，提高资金使用效率；2020年6月末其他原材料较上年末下降31.94%，主要原因为公司生产领用辅助材料引起，辅助材料包括食品添加剂、调味料等，周转速度快，可随时备货。

②各期末库存商品构成及变动情况

单位：万元

类别	2020年6月30日			2019年12月31日		
	金额	占比	变动	金额	占比	变动
藻类	302.49	33.28%	-27.65%	418.09	47.86%	52.03%
菌类	325.4	35.80%	56.82%	207.50	23.75%	-41.64%
山野菜	87.21	9.60%	171.60%	32.11	3.68%	-64.10%
鱼籽	58.75	6.46%	-46.24%	109.28	12.51%	49.77%
海珍味	42.33	4.66%	-24.75%	56.25	6.44%	8.83%
其他	92.69	10.20%	83.91%	50.40	5.76%	247.55%
合计	908.87	100.00%	4.03%	873.63	100.00%	1.69%

(续表)

单位：万元

类别	2018年12月31日			2017年12月31日	
	金额	占比	变动	金额	占比
藻类	275.00	32.01%	12.79%	243.82	33.02%
菌类	355.54	41.38%	30.85%	271.72	36.80%
山野菜	89.44	10.41%	-14.78%	104.95	14.21%
鱼籽	72.96	8.49%	515.67%	11.85	1.61%
海珍味	51.68	6.02%	10.52%	46.76	6.33%
其他	14.50	1.69%	-75.53%	59.26	8.03%
合计	859.12	100.00%	16.36%	738.36	100.00%

公司采用“以销定产”模式，即接到订单后，按照预计交货时间先后进行排产，及时备货，并按照客户指令完成交货任务。

2018年末菌类产成品较上年末增长30.85%，期末库存主要为菌类产品种类增多，订单量增加引起；2018年末鱼籽产成品较上年末增长515.67%，主要原因为公司大力开展鱼籽业务，调味飞鱼籽订单量增加，且新增调味多春鱼籽和日式明太籽酱等产品，从而引起期末库存增加；2018年末其他产成品较上年末下降75.53%，主要原因为2017年末库存为罗兰灌木果醋产品，2018年停止经营该业务。

2019年末藻类产成品较上年末增长52.03%，期末库存较大主要原因为海底捞美人唇、爽口

海带等采购订单增加,公司根据订单安排提前备货;2019年末菌类产成品较上年末下降41.64%,主要原因为期末订单执行交付完成较好,期末库存产成品适度减少;2019年末山野菜较上年末下降64.10%,主要原因为山野菜产成品种类多,两期产品结构发生变化引起库存量变动,公司根据客户下达订单完成生产,期末已生产入库待交付订单减少;2019年末鱼籽产成品较上年末增长49.77%,主要原因为鱼籽产品品类增多,调味飞鱼籽和调味多春鱼籽订单金额稳定,客户对其他品类需求量增加引起,期末已完成入库未交付规模增加;2019年末其他产成品较上年末增长247.55%,主要原因为海底捞下达藤椒豆腐丝的采购订单,公司期末提前生产备货引起。

2020年6月末菌类产成品较上年末增加56.82%,主要原因为随着国内疫情防控的逐渐好转,调味杏鲍菇市场需求和订单量持续恢复,发行人2020年6月末产成品备货增加;2020年6月末山野菜较上年末增长171.60%,主要原因为山野菜产成品种类多,产品结构发生变化引起库存量变动,公司根据客户下达订单完成生产;2020年6月末鱼籽较上年末下降46.24%,主要原因为2020年上半年鱼籽销售较快,出货量较大;2020年6月末其他产成品较上年末增长83.91%,主要原因系海底捞下达藤椒豆腐丝的采购订单,公司期末提前生产备货引起。

(3) 各期末存货结构及变动情况

单位:万元

类别	2020年6月30日			2019年12月31日		
	金额	占比	变动	金额	占比	变动
原材料	1,452.43	53.77%	-6.39%	1,551.64	57.88%	77.39%
在产品	90.92	3.36%	94.65%	46.71	1.74%	-59.68%
库存商品	908.87	33.65%	4.03%	873.63	32.59%	1.69%
周转材料	149.37	5.53%	-18.67%	183.65	6.85%	10.74%
发出商品	99.66	3.69%	294.07%	25.29	0.94%	-27.08%
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	2,701.25	100.00%	0.76%	2,680.92	100.00%	30.76%

(续表)

单位:万元

类别	2018年12月31日			2017年12月31日	
	金额	占比	变动	金额	占比
原材料	874.70	42.66%	-15.07%	1,029.95	48.74%
在产品	115.85	5.65%	-35.70%	180.18	8.53%
库存商品	859.12	41.90%	16.36%	738.36	34.94%
周转材料	165.84	8.09%	9.05%	152.07	7.20%
发出商品	34.69	1.69%	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	12.81	0.61%

合计	2,050.20	100.00%	-2.99%	2,113.37	100.00%
----	----------	---------	--------	----------	---------

公司销售部门业务人员根据客户订单通过 ERP 下达销售订单，销售订单依据 BOM 表自动生成物料需求计划，物料计划通过 MRP 软件进行对库，从而生成采购计划。再由采购部门执行采购计划。公司采用“以销定产”的生产模式。销售部门根据销售合同和销售预测制定销售计划，各销售部门进行销售计划的汇总，生产部门根据销售计划来制定生产计划，生产部门根据自身生产能力、库存情况制定具体生产班次，并进行相应的生产调度、管理和控制。公司主要采用三种类型销售模式，合同生产销售模式下，公司向品牌运营商提供产品开发、生产和技术服务；自有品牌销售模式下，公司产品主要通过大型餐饮企业和食品供应链企业等销售公司产品；贸易销售模式下，公司主要通过购买产品后直接销售或简单包装后对外销售。

报告期内，公司存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成，报告期各期末，上述三类存货合计占比分别为 90.88%、92.65%、97.32%和 92.95%。公司存货结构总体较为稳定。三类主要存货变动的的原因如下：

A、原材料：报告期各期末，公司原材料账面余额分别为 1,029.95 万元、874.70 万元、1,551.64 万元和 1,452.43 万元。为了满足日常生产需要，公司通常会保有一定的安全备货量。2018 年末原材料较上年末下降 15.07%，主要系 2018 年末山野菜原材料及海珍味原材料较上年末下降较多引起。

B、库存商品：报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 738.36 万元、859.12 万元、873.63 万元和 908.87 万元，各期末库存商品余额变动不大，较为稳定。

C、周转材料：报告期各期末，公司周转材料账面余额分别为 152.07 万元、165.84 万元、183.65 万元和 149.37 万元，周转材料主要系产成品使用的包装物，各期末余额无异常波动。

报告期内，公司与同行业可比公司存货结构对比情况如下：

A、产成品（库存商品和发出商品）占存货比例情况

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
安井食品	33.30%	60.55%	62.62%	70.56%
惠发食品	39.38%	28.95%	34.39%	27.63%
海欣食品	28.34%	29.23%	30.84%	24.18%
平均	33.67%	39.58%	42.62%	40.79%
发行人	37.34%	33.53%	43.59%	34.94%

数据来源：可比公司定期报告

B、原材料占存货比例情况

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
安井食品	62.94%	36.80%	33.99%	25.71%
惠发食品	53.48%	61.84%	56.95%	60.43%

海欣食品	63.28%	64.72%	61.45%	65.30%
平均	59.90%	54.45%	50.80%	50.48%
发行人	53.77%	57.88%	42.66%	48.74%

数据来源：可比公司定期报告

公司各期末存货结构符合公司实际情况，与公司产供销业务流程及业务发展相匹配，除提前备货外基本有订单支持。公司存货结构与同行业可比公司相比不存在重大差异。

(4) 报告期各期存货与在手订单情况

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
期末存货账面价值	2,701.25	2,680.92	2,050.20	2,113.37
期末在手订单金额	2,533.03	3,011.28	2,162.43	1,767.05
存货账面价值占在手订单比例	106.64%	89.03%	94.81%	119.60%

报告期各期末，公司在手订单金额分别为1,767.05万元、2,162.43万元、3,011.28万元和2,533.03万元，存货账面价值占在手订单比例分别为119.60%、94.81%、89.03%和106.64%。公司订单执行周期一般比较短，主要涵盖未来1-2月，订单周转速度较快。

2017年末存货账面价值高于期末在手订单金额，主要原因为公司与日本兼贞食品株式会社之间的交易使用原材料为姬菇和双孢菇，这两种菌类产季固定，种植地均在南方，为保证生产供应稳定，公司在姬菇和双孢菇的产季备留一定量的库存，其留存数量将在下一产季前消耗完毕；同样需要储备一定库存的还有盐渍刺嫩芽和盐渍蕨菜，主要出口日本客户，出口时间在次年3月前。2020年6月末存货账面价值高于期末在手订单金额，主要原因为：一方面，根据市场情况公司对鱼籽产品进行备货；另一方面，受疫情影响，销售给境外客户的部分产品出货时间晚于预期，目前境外销售已陆续恢复。

(5) 主要存货库龄情况

2020年6月30日，原材料及库存商品库龄情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	库龄			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	1,452.43	1,397.03	39.97	15.43	
库存商品	908.87	814.85	59.36	34.66	

注：期末库龄在2-3年的库存商品主要为干品，冷冻条件下保质期通常为60个月，未出现过期或减值迹象。

(6) 存货保质期情况

按加工形态，公司存货主要分为盐渍品、干品、冻品（含冷冻调味品），盐渍品和干品常温条件下保质期通常为24个月，冷冻条件下保质期通常为60个月，冻品冷冻-18℃条件下保质期通常为24个月。少部分产品采用罐装常温保存，软包装罐装常温条件下保质期通常为12个月，硬包装罐装常温条件下保质期通常为24个月。主要产品保质期基本上为24个月。存货原材料经过杀菌及

消毒等环节加工成产成品后，产成品保质期自加工完成之日起计算。

报告期内，公司存在极少量超过保质期的存货，过期存货金额分别为 14.26 万元、6.29 万元、14.15 万元及 2.01 万元，公司对过期存货直接做报废处理。

(7) 原材料的使用和管理情况

公司大部分原材料为根据合同订单按计划进行采购，原材料采购时要求距该原材料保质期到期日的时限不得少于该保质期总期限的三分之二。公司对原材料出入库有严格的管理制度，例如：①执行“先进先出”的管理原则；②借助用友 ERP 系统，严格执行批次管理；③执行采料（超过六个月未使用的原材料）管理制度，保管员定期编制采料明细表并注明保质期，将采料情况反馈给采购、业务及生产部门，由负责部门讨论后进行处理；④对剩余三个月到期的原材料进行特殊颜色标识，剩余两个月到期的原材料转入临期材料存放区，进行特殊关注管理；⑤对到期未使用完毕的原材料进行报废处理。

报告期内，公司不存在使用过期、变质原材料进行生产的情况。

(三) 金融资产、财务性投资

适用 不适用

1. 交易性金融资产

适用 不适用

2. 衍生金融资产

适用 不适用

3. 债权投资

适用 不适用

4. 其他债权投资

适用 不适用

5. 长期应收款

适用 不适用

6. 长期股权投资

适用 不适用

7. 其他权益工具投资

适用 不适用

8. 其他非流动金融资产

适用 不适用

9. 其他财务性投资

适用 不适用

10. 金融资产、财务性投资分析

无。

(四) 固定资产、在建工程

1. 固定资产

适用 不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
固定资产	39,566,378.99	41,249,934.93	26,769,557.71	24,299,047.81
固定资产清理				
合计	39,566,378.99	41,249,934.93	26,769,557.71	24,299,047.81

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020年6月30日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	33,291,164.05	27,992,454.70	2,679,519.81	2,526,405.55		66,489,544.11
2. 本期增加金额		442,566.37		105,945.14		548,511.51
(1)购置		442,566.37		105,945.14		548,511.51
(2)在建工程转入						
(3)企业合并增加						
3. 本期减少金额		31,689.85				31,689.85
(1)处置或报废		31,689.85				31,689.85
4. 期末余额	33,291,164.05	28,403,331.22	2,679,519.81	2,632,350.69		67,006,365.77
二、累计折旧						
1. 期初余额	13,004,711.82	9,353,959.45	951,059.67	1,929,878.24		25,239,609.18
2. 本期增加金额	755,228.17	1,148,013.99	230,169.92	95,486.38		2,228,898.46
(1)计提	755,228.17	1,148,013.99	230,169.92	95,486.38		2,228,898.46
3. 本期减少金额		28,520.86				28,520.86
(1)处置或报废		28,520.86				28,520.86
4. 期末余额	13,759,939.99	10,473,452.58	1,181,229.59	2,025,364.62		27,439,986.78
三、减值准备						

1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	19,531,224.06	17,929,878.64	1,498,290.22	606,986.07		39,566,378.99
2. 期初账面价值	20,286,452.23	18,638,495.25	1,728,460.14	596,527.31		41,249,934.93

单位：元

2019年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	27,164,228.18	19,466,262.13	1,097,503.35	2,475,211.48		50,203,205.14
2. 本期增加金额	7,108,934.87	9,359,278.65	1,582,016.46	127,095.28		18,177,325.26
(1) 购置		2,249,340.13	1,582,016.46	108,735.63		3,940,092.22
(2) 在建工程转入	7,108,934.87	7,109,938.52		18,359.65		14,237,233.04
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	981,999.00	833,086.08		75,901.21		1,890,986.29
(1) 处置或报废	981,999.00	833,086.08		75,901.21		1,890,986.29
4. 期末余额	33,291,164.05	27,992,454.70	2,679,519.81	2,526,405.55		66,489,544.11
二、累计折旧						
1. 期初余额	12,264,395.09	8,644,048.17	752,939.49	1,772,264.68		23,433,647.43
2. 本期增加金额	1,275,205.37	1,348,784.80	198,120.18	226,253.70		3,048,364.05
(1) 计提	1,275,205.37	1,348,784.80	198,120.18	226,253.70		3,048,364.05
3. 本期减少金额	534,888.64	638,873.52		68,640.14		1,242,402.30
(1) 处置或报废	534,888.64	638,873.52		68,640.14		1,242,402.30
4. 期末余额	13,004,711.82	9,353,959.45	951,059.67	1,929,878.24		25,239,609.18
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						

(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	20,286,452.23	18,638,495.25	1,728,460.14	596,527.31		41,249,934.93
2. 期初账面价值	14,899,833.09	10,822,213.96	344,563.86	702,946.80		26,769,557.71

单位：元

2018年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	27,490,196.18	16,117,694.84	1,024,170.01	2,487,922.96		47,119,983.99
2. 本期增加金额		5,405,045.97	75,213.68	309,253.82		5,789,513.47
(1) 购置		1,360,128.28	75,213.68	309,253.82		1,744,595.78
(2) 在建工程转入		4,044,917.69				4,044,917.69
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	176,000.00	2,210,246.68	1,880.34	318,165.30		2,706,292.32
(1) 处置或报废	176,000.00	2,210,246.68	1,880.34	318,165.30		2,706,292.32
4. 期末余额	27,314,196.18	19,312,494.13	1,097,503.35	2,479,011.48		50,203,205.14
二、累计折旧						
1. 期初余额	11,085,899.39	9,336,253.33	592,221.20	1,806,562.26		22,820,936.18
2. 本期增加金额	1,238,280.30	824,848.32	171,665.95	294,052.38		2,528,846.95
(1) 计提	1,238,280.30	824,848.32	171,665.95	294,052.38		2,528,846.95
3. 本期减少金额	43,560.00	1,586,555.00	1,692.30	284,328.40		1,916,135.70
(1) 处置或报废	43,560.00	1,586,555.00	1,692.30	284,328.40		1,916,135.70
4. 期末余额	12,280,619.69	8,574,546.65	762,194.85	1,816,286.24		23,433,647.43
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						

1. 期末账面价值	15,033,576.49	10,737,947.48	335,308.50	662,725.24		26,769,557.71
2. 期初账面价值	16,404,296.79	6,781,441.51	431,948.81	681,360.70		24,299,047.81

单位：元

2017年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	25,978,709.68	15,088,702.18	923,417.88	2,124,908.88		44,115,738.62
2. 本期增加金额	1,511,486.50	1,790,841.14	100,752.13	396,031.56		3,799,111.33
(1) 购置		1,790,841.14	100,752.13	396,031.56		2,287,624.83
(2) 在建工程转入	1,511,486.50					1,511,486.50
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		761,848.48		33,017.48		794,865.96
(1) 处置或报废		761,848.48		33,017.48		794,865.96
4. 期末余额	27,490,196.18	16,117,694.84	1,024,170.01	2,487,922.96		47,119,983.99
二、累计折旧						
1. 期初余额	9,854,303.93	9,208,774.35	421,627.76	1,632,983.52		21,117,689.56
2. 本期增加金额	1,231,595.46	649,788.40	170,593.44	203,469.68		2,255,446.98
(1) 计提	1,231,595.46	649,788.40	170,593.44	203,469.68		2,255,446.98
3. 本期减少金额		522,309.42		29,890.94		552,200.36
(1) 处置或报废		522,309.42		29,890.94		552,200.36
4. 期末余额	11,085,899.39	9,336,253.33	592,221.20	1,806,562.26		22,820,936.18
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	16,404,296.79	6,781,441.51	431,948.81	681,360.70		24,299,047.81
2. 期初账面价值	16,124,405.75	5,879,927.83	501,790.12	491,925.36		22,998,049.06

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元

2020年6月30日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新建海米冷库及车间	1,339,177.00	未及时办理
新燃气锅炉房	582,921.45	未及时办理
-18度超低温冷库土建工程	488,052.03	未及时办理
轻钢彩板库房	346,617.07	未及时办理
污水站	115,637.50	未及时办理
其他配套建筑	51,838.67	未及时办理

(7) 固定资产清理

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	451,327.44		2,900,863.78	377,362.16
工程物资				
合计	451,327.44		2,900,863.78	377,362.16

(2) 在建工程情况

适用 不适用

单位：元

2020年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
空调设备	106,194.70		106,194.70
封切塑膜包装线设备	199,115.04		199,115.04
鼓泡清洗机设备	146,017.70		146,017.70
合计	451,327.44		451,327.44

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
-	-	-	-
-	-	-	-
合计	-	-	-

单位：元

2018年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
污水改造	1,643,541.57		1,643,541.57
新冷库	93,883.82		93,883.82
浸液冷库	1,003,527.01		1,003,527.01
六车间冷却塔安装工程	10,083.79		10,083.79
四车间旁4号速冻间工程	149,827.59		149,827.59
合计	2,900,863.78		2,900,863.78

单位：元

2017年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
自来水工程	377,362.16		377,362.16
合计	377,362.16		377,362.16

其他说明：

无。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2020年1月—6月													
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

单位：元

2019年度													
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	

					金 额						
污水改造	2,000,000.00	1,643,541.57	263,338.39	1,906,879.96			95.34%	100.00%			自筹
冷冻调味品智能生产线项目	7,000,000.00	93,883.82	7,015,051.05	7,108,934.87			101.56%	100.00%			自筹
智能氨压机制冷系统	2,000,000.00	1,003,527.01	786,858.13	1,790,385.14			89.52%	100.00%			自筹
3600平方米双层新冷库制冷设备	2,250,000.00		2,241,188.59	2,241,188.59			99.61%	100.00%			自筹
合计	13,250,000.00	2,740,952.40	10,306,436.16	13,047,388.56			-	-			-

单位：元

2018年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
污水改造	2,000,000.00		1,643,541.57			1,643,541.57	82.18%	90.00%				自筹
新冷库	9,000,000.00		93,883.82			93,883.82	12.19%	5.00%				自筹
浸液冷库			1,003,527.01			1,003,527.01						
六车间流水线设备	1,164,287.69		1,164,287.69	1,164,287.69			100.00%	100.00%				自筹
合计	12,164,287.69		3,905,240.09	1,164,287.69		2,740,952.40	-	-			-	-

单位：元

2017年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
-								-				-
-								-				-

合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

其他说明：

发行人 2019 年冷冻调味产品智能生产线项目、智能氨压机制冷系统、3600 平米双层新冷库制冷设备等转固的主要设备供应商或提供商相关情况如下：

2019 年主要项目名称	主要设备供应商名称	供应商基本情况	设备价格是否公允	与公司是否存在关联关系、非经营性资金往来或其他利益安排
冷冻调味产品智能生产线项目	大连启明建设工程有限公司	大连启明建设工程有限公司成立于 2011 年，注册资金 4000 万元人民币，主营建筑工程施工、机电安装工程施工；管道设备安装等	是	否
智能氨压机制冷系统	大连百特机电设备有限公司	大连百特机电设备有限公司成立于 2003 年，注册资金 1000 万元人民币，依法依规为客户提供全方位的制冷设备安装、维修、售后服务	是	否

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

其他事项：

无。

3. 固定资产、在建工程分析

(1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	1,953.12	2,028.65	1,503.36	1,640.43
机器设备	1,792.99	1,863.85	1,073.79	678.14
运输设备	149.83	172.85	33.53	43.19
电子设备及其他	60.70	59.65	66.27	68.14
合计	3,956.64	4,124.99	2,676.96	2,429.90

公司固定资产主要是与日常经营相关的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，报告期各期末，固定资产分别为 2,429.90 万元、2,676.96 万元、4,124.99 万元及 **3,956.64** 万元，占当年末非流动资产比重分别为 91.15%、84.15%、95.98%及 **95.03%**，是非流动资产的重要组成部分。2017-2019 年，公司业务规模不断扩大，固定资产持续增加。2019 年末固定资产较 2018 年末增加

1,448.03 万元，增幅 54.09%，主要原因系公司营业收入持续高速增长需要扩产，2019 年冷冻调味品智能生产线项目及配套的设施、污水改造项目以及其他新投入的流水线设备等，均达到可使用状态，转入固定资产并投入使用引起。

公司的固定资产折旧方法与同行业可比公司保持一致，均为年限平均法，各类固定资产年折旧率与可比公司相比不存在重大差异，对比情况如下：

可比公司	类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
海欣食品	房屋建筑物	年限平均法	30	5	3.17
	机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
	运输设备	年限平均法	10	5	9.50
	电子设备	年限平均法	5	5	19.00
	其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
安井食品	房屋及建筑物	年限平均法	10-30	5-10	3.00-9.50
	机器设备	年限平均法	3-10	4-10	9.00-32.00
	办公设备及电子设备	年限平均法	3-5	4-10	18.00-32.00
	运输设备	年限平均法	3-5	4-10	18.00-32.00
	其他设备	年限平均法	5-10	4-10	9.00-19.20
惠发食品	房屋及建筑物	年限平均法	15-20	5	4.75-6.33
	机器设备	年限平均法	10	5	9.50
	运输设备	年限平均法	5	5	19.00
	电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
盖世食品	房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.50
	机器设备	年限平均法	10	10	9.00
	运输设备	年限平均法	4	10	22.50
	电子设备及其他	年限平均法	3-5	10	30.00-18.00

数据来源：可比公司公告

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程主要为生产车间设备、污水改造项目等，在建工程余额分别为 37.74 万元、290.09 万元、0.00 万元及 45.13 万元，占各期末非流动资产比重分别为 1.42%、9.12%、0.00% 及 1.08%，期末在建工程规模及占非流动资产比重均较小。公司各项在建工程建设投入基本在预算内，资金来源为自有资金，不存在利息资本化情况。

2020 年 1-6 月，公司无在建工程转入固定资产。2017-2019 年，公司在建工程转入固定资产的具体情况如下：

①2019 年度

单位：万元

序号	在建工程名称	开工时间	竣工时间	投资规模	累计投入资金	转入固定资产的内容	转入固定资产时间	转入固定资产金额
----	--------	------	------	------	--------	-----------	----------	----------

1	污水改造	2018/9/10	2019/11/15	200.00	190.69	JX276、800吨处理能力污水池	2019/11/26	190.69
2	冷冻调味产品智能生产线项目	2019/4/2	2019/12/11	700.00	710.89	FW020新建冷冻调味产品智能生产线项目	2019/12/31	710.89
3	厂区外网改造工程	2019/1/28	2019/11/12	35.00	31.95	JX277地下排污管网(外网)	2019/11/26	31.95
4	智能氨压机制冷系统	2018/2/5	2019/10/15	200.00	179.04	JX274智能氨压机	2019/10/24	179.04
5	六车间冷却塔安装工程	2018/8/6	2019/1/7	0.00	1.84	QT066玻璃钢冷却塔	2019/1/31	1.84
6	四车间旁4号速冻间工程	2018/10/10	2019/10/15	55.00	51.75	JX2754号速冻机	2019/10/24	51.75
7	3600平方米双层新冷库制冷设备	2018/10/10	2019/12/30	225.00	224.12	JX283新建冷冻调味产品智能生产线成套制冷设备	2019/12/31	224.12
8	贴标机	2019/5/1	2019/8/10	5.00	4.69	JX271全自动平面升降分卡式贴标机	2019/9/19	4.69
9	X射线检测机	2019/7/15	2019/9/22	26.00	23.45	JX272X射线检测机	2019/10/23	23.45
10	全自动洗衣机、烘干机	2019/9/24	2019/11/20	0.00	1.59	JX282烘干机	2019/12/31	1.59
				0.00	3.72	JX281全自动洗脱机	2019/12/31	3.72
小计		-	-	1,446.00	1,423.73	-	-	1,423.73

②2018年度

单位：万元

序号	在建工程名称	开工时间	竣工时间	投资规模	累计投入资金	转入固定资产的内容	转入固定资产时间	转入固定资产
----	--------	------	------	------	--------	-----------	----------	--------

								金额
1	自来水工程	2017/3/2	2018/10/10	40.00	55.42	JX250 自来水配套管路	2018/10/25	55.42
2	六车间冷却塔安装工程	2017/12/14	2018/10/25	116.43	5.50	JX253 六车间输送带提升机、	2018/11/30	5.50
			2018/8/16		110.93	JX241 六车间流水线设备	2018/8/31	110.93
3	箱式变压器	2018/9/25	2018/12/13	70.00	69.09	JX257 箱式变压器	2018/12/17	69.09
4	速冻机	2018/2/5	2018/10/30	15.00	14.56	JX255 冻品车间(十车间)速冻机	2018/11/30	14.56
5	螺杆机安装及管路安装	2018/6/28	2018/10/9	0.00	0.91	螺杆板式速冻机	2018/10/31	0.91
6	裙带菜生产线设备	2018/1/10	2018/11/15	150.00	148.09	JX254 四车间裙带菜生产线设备(真空包装机、电子计量机、金属检测机、螺旋挤压分离机)	2018/11/30	148.09
小计		-	-	391.43	404.50	-	-	404.50

③2017 年度

单位：万元

序号	在建工程名称	开工时间	竣工时间	投资规模	累计投入资金	转入固定资产的内容	转入固定资产时间	转入固定资产金额
1	海米冷库土建工程	2017/7/28	2017/12/5	150.00	47.57	FW018 新建海米冷库	2017/12/22	47.57
2	锅炉房改造工程				103.58	FW019 原锅炉房改造为海米车间	2017/12/22	103.58
小计		-	-	150.00	151.15	-	-	151.15

截至报告期末，公司在建工程大部分已完工并结转固定资产，目前均正常使用，不存在减值迹象。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020 年 6 月 30 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				

1. 期初余额	1,922,616.00	520,233.49	2,442,849.49
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,922,616.00	520,233.49	2,442,849.49
二、累计摊销			
1. 期初余额	453,998.17	513,056.03	967,054.20
2. 本期增加金额	20,636.28	7,177.46	27,813.74
(1) 计提	20,636.28	7,177.46	27,813.74
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	474,634.45	520,233.49	994,867.94
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,447,981.55		1,447,981.55
2. 期初账面价值	1,468,617.83	7,177.46	1,475,795.29

单位：元

2019年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
二、累计摊销				
1. 期初余额	412,725.61	426,889.31		839,614.92
2. 本期增加金额	41,272.56	86,166.72		127,439.28
(1) 计提	41,272.56	86,166.72		127,439.28
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	453,998.17	513,056.03		967,054.20
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,468,617.83	7,177.46		1,475,795.29
2. 期初账面价值	1,509,890.39	93,344.18		1,603,234.57

单位：元

2018年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
二、累计摊销				
1. 期初余额	371,453.05	340,722.59		712,175.64
2. 本期增加金额	41,272.56	86,166.72		127,439.28
(1) 计提	41,272.56	86,166.72		127,439.28
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	412,725.61	426,889.31		839,614.92
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,509,890.39	93,344.18		1,603,234.57
2. 期初账面价值	1,551,162.95	179,510.90		1,730,673.85

单位：元

2017年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

4. 期末余额	1,922,616.00	520,233.49		2,442,849.49
二、累计摊销				
1. 期初余额	330,180.49	252,872.87		583,053.36
2. 本期增加金额	41,272.56	87,849.72		129,122.28
(1) 计提	41,272.56	87,849.72		129,122.28
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	371,453.05	340,722.59		712,175.64
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,551,162.95	179,510.90		1,730,673.85
2. 期初账面价值	1,592,435.51	267,360.62		1,859,796.13

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
-	-	-
-	-	-

其他说明：

无

其他事项：

无

2. 开发支出

适用 不适用

3. 无形资产、开发支出分析

报告期各期末，公司无形资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
土地使用权	144.80	146.86	150.99	155.12
软件		0.72	9.33	17.95
合计	144.80	147.58	160.32	173.07

公司无形资产主要是与日常经营相关的土地使用权及软件。报告期各期末，无形资产账面价值

分别为 173.07 万元、160.32 万元、147.58 万元及 **144.80** 万元，占当年末非流动资产账面价值比重分别为 6.49%、5.04%、3.43%及 **3.48%**。

报告期各期末，公司的无形资产主要用于生产和管理，使用状况良好，不存在减值迹象。

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	2020年6月30日
质押借款	
抵押借款	25,000,000.00
保证借款	
信用借款	
合计	25,000,000.00

短期借款分类说明：

报告期末短期借款系公司向大连农村商业银行股份有限公司旅顺长城支行取得的流动资金抵押借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2020年6月30日
预收款项	2,577,644.31
合计	2,577,644.31

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他事项:

无。

5. 长期借款

适用 不适用

6. 其他流动负债

适用 不适用

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项分析

(1) 主要债项情况

报告期各期末,公司主要债项为短期借款,账面金额分别为1,800.00万元、2,500.00万元、2,500.00万元及2,500.00万元,占负债总额比重分别为53.21%、58.78%、45.69%及**66.35%**。2018年末短期借款较2017年末增加700.00万元,主要原因系公司为满足业务规模不断扩大所带来的资金需求,增加了700.00万元短期借款。

报告期末,公司需要偿还的有息负债为短期借款,根据公司与大连农村商业银行股份有限公司旅顺长城支行签订的《综合授信合同》,公司在授信有效期内可向大连农村商业银行股份有限公司旅顺长城支行申请使用的最高授信额度为2,500.00万元,用于流动资金贷款。

(2) 公司偿债能力分析

报告期各期末,公司合并资产负债率、流动比率、速动比率情况如下:

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
合并资产负债率(%)	29.29	38.47	40.85	42.96
流动比率	2.31	1.81	1.70	1.54
速动比率	1.59	1.32	1.22	0.92

报告期各期末,随着公司盈利能力整体提升,公司合并资产负债率呈持续下降趋势,流动比率及速动比率持续提升,偿债能力持续增强。

报告期各期末,公司偿债能力指标与可比公司对比情况如下:

①资产负债率对比情况

公司名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
海欣食品	28.48%	34.08%	30.29%	28.29%
安井食品	43.33%	51.73%	55.12%	47.91%
惠发食品	52.15%	46.96%	42.97%	36.64%
平均数	41.32%	44.26%	42.79%	37.61%
盖世食品	29.29%	38.47%	40.85%	42.96%

数据来源:WIND资讯

②流动比率对比情况

公司名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
海欣食品	2.17	1.83	2.13	2.16
安井食品	1.35	1.21	1.33	1.25
惠发食品	1.06	1.12	1.22	1.31
平均数	1.53	1.39	1.56	1.57
盖世食品	2.31	1.81	1.70	1.54

数据来源：WIND 资讯

③速动比率对比情况

公司名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
海欣食品	1.36	1.10	1.45	1.48
安井食品	0.73	0.58	0.76	0.71
惠发食品	0.67	0.81	0.87	0.92
平均数	0.92	0.83	1.03	1.04
盖世食品	1.59	1.32	1.22	0.92

数据来源：WIND 资讯

报告期末，公司偿债能力财务指标处于相对合理水平，流动性较为充足。

(八) 股东权益

1. 股本

单位：元

	2019年12月31日	本期变动					2020年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	45,725,000.00		13,717,500.00		4,572,500.00	18,290,000.00	64,015,000.00

单位：元

	2018年12月31日	本期变动					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	36,580,000.00		9,145,000.00			9,145,000.00	45,725,000.00

单位：元

	2017年12月31日	本期变动					2018年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	31,000,000.00			5,580,000.00		5,580,000.00	36,580,000.00

单位：元

	2016年12月31日	本期变动					2017年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	25,000,000.00	6,000,000.00				6,000,000.00	31,000,000.00

其他事项：

无。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
资本溢价(股本溢价)	394,209.85		1,729.38	392,480.47
其他资本公积				
合计	394,209.85		1,729.38	392,480.47

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价(股本溢价)	394,209.85			394,209.85
其他资本公积				
合计	394,209.85			394,209.85

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
资本溢价(股本溢价)	5,974,209.85		5,580,000.00	394,209.85
其他资本公积				
合计	5,974,209.85		5,580,000.00	394,209.85

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
资本溢价(股本溢价)	193,464.29	5,780,745.56		5,974,209.85
其他资本公积				
合计	193,464.29	5,780,745.56		5,974,209.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

2017年末资本公积较2016年末增加，原因系公司2017年度定向增发股票600.00万股，每股发行价格为2.00元，与每股面值1.00元之间的差额扣除相关发行费用后的金额计入资本公积。

2018年末资本公积较2017年末减少，原因系2018年5月，经股东大会审议通过《2017年度利润分配及资本公积转增股本预案》，公司按股本3100.00万股为基数，以资本公积-资本溢价向全

体股东每 10 股转增 1.8 股，资本公积转增股本 558.00 万元。

其他事项：

无。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期发生额					2020 年 6 月 30 日
		本期所得 税前发生 额	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入损 益	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入留 存收 益	减：所 得税 费用	税后归 属于 母公 司	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益							
其中：重新计量 设定受益计划变 动额							
权益法下不 能转损益的其他 综合收益							
其他权益工 具投资公允价值 变动							
企业自身信 用风险公允价值 变动							
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	55,853.21	10,821.67				10,821.67	66,674.88
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益							
其他债权投 资公允价值变动							
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额							
其他债权投 资信用减值准备							
现金流量套							

期储备								
外币财务报表折算差额	55,853.21	10,821.67				10,821.67		66,674.88
其他综合收益合计	55,853.21	10,821.67				10,821.67		66,674.88

单位：元

项目	2018年 12月31 日	本期发生额						2019年 12月31 日
		本期所 得税前 发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所 得税费 用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	22,107.97	33,745.24				33,745.24		55,853.21
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	22,107.97	33,745.24				33,745.24		55,853.21
其他综合收益	22,107.97	33,745.24				33,745.24		55,853.21

合计								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

单位：元

项目	2017年12月31日	本期发生额						2018年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-49,271.42	71,379.39				71,379.39		22,107.97
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-49,271.42	71,379.39				71,379.39		22,107.97
其他综合收益合计	-49,271.42	71,379.39				71,379.39		22,107.97

单位：元

项目	2016年12月31日	本期发生额						2017年12月31日
		本期所得税前发生	减：前期计入	减：前期计入	减：所得	税后归属于母公司	税后归属	

		额	其他综合收益当期转入损益	其他综合收益当期转入留存收益	费用		于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	531.34	-49,802.76				-49,802.76		-49,271.42
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	531.34	-49,802.76				-49,802.76		-49,271.42
其他综合收益合计	531.34	-49,802.76				-49,802.76		-49,271.42

其他事项：

无。

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31	本期增加	本期减少	2020年6月30日
----	------------	------	------	------------

	日			
法定盈余公积	6,401,034.72			6,401,034.72
任意盈余公积	9,650,062.32		4,572,500.00	5,077,562.32
合计	16,051,097.04		4,572,500.00	11,478,597.04

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	3,461,693.78	2,939,340.94		6,401,034.72
任意盈余公积	3,771,380.44	5,878,681.88		9,650,062.32
合计	7,233,074.22	8,818,022.82		16,051,097.04

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
法定盈余公积	1,576,003.55	1,885,690.23		3,461,693.78
任意盈余公积		3,771,380.44		3,771,380.44
合计	1,576,003.55	5,657,070.67		7,233,074.22

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
法定盈余公积	875,975.00	700,028.55		1,576,003.55
任意盈余公积				
合计	875,975.00	700,028.55		1,576,003.55

其他事项：

2017年末盈余公积增加系因按照母公司净利润的10%提取的法定盈余公积引起。2018年末、2019年末盈余公积增加系因按照母公司净利润的10%提取的法定盈余公积、20%提取的任意盈余公积引起。

8. 未分配利润

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
调整前上期末未分配利润	24,833,110.92	17,350,392.38	6,424,806.95	7,421,362.74
调整期初未分配利润合计数				
调整后期初未分配利润	24,833,110.92	17,350,392.38	6,424,806.95	7,421,362.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,395,897.87	30,932,741.36	19,682,656.10	7,100,972.74
减：提取法定盈余公积		2,939,340.94	1,885,690.23	700,028.55
提取任意盈余公积		5,878,681.88	3,771,380.44	
提取一般风险准备				
应付普通股股利	6,858,750.00	5,487,000.00	3,100,000.00	7,397,499.98
转作股本的普通股股利	13,717,500.00	9,145,000.00		
期末未分配利润	14,652,758.79	24,833,110.92	17,350,392.38	6,424,806.95

调整期初未分配利润明细:

适用 不适用

其他事项:

2017年5月,经股东大会审议通过《2016年度利润分配预案》,公司按股本2,750.00万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.69元(含税),共计派发现金红利739.75万元。

2018年5月,经股东大会审议通过《2017年度利润分配及资本公积转增股本预案》,公司按股本3100.00万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),共计派发现金红利310.00万元。

2019年4月,经股东大会审议通过《2018年度利润分配预案》,公司按股本3,658.00万股为基数,以未分配利润向全体股东每10股送2.5股,每10股派发现金红利1.5元(含税),共计转增914.50万股,共计派发现金红利548.70万元。

2020年4月,经股东大会审议通过《2019年度利润分配预案》,公司按股本45,725,000股为基数,每10股派发现金红利1.50元(含税),以未分配利润向全体股东每10股送红股3.00股,以盈余公积向全体股东每10股转增1股。

9. 股东权益分析

报告期各期末,公司股东权益分别为4,492.57万元、6,157.98万元、8,750.87万元及**9,093.79**万元。2018年末较2017年末增加1,665.41万元,增幅为37.07%;2019年末较2018年末增加2,592.89万元,增幅为42.11%;2020年6月末较2019年末增加**342.92**万元,增幅为**3.92%**。上述变动主要系报告期内公司持续盈利、权益分派等因素综合作用引起。

(九) 其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位:元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	830.26	614.26	8,838.57	25,834.67
银行存款	39,385,169.51	37,553,699.44	27,127,775.07	11,097,172.21
其他货币资金				
合计	39,385,999.77	37,554,313.70	27,136,613.64	11,123,006.88
其中:存放在境外的款项总额	2,435,449.02	2,817,257.93	1,306,669.89	1,494,684.59

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

其他事项:

报告期末,存放在境外的款项系子公司香港盖世有限公司的货币资金。

2. 应付票据

适用 不适用

3. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	2020年6月30日
货款	6,032,226.39
合计	6,032,226.39

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2020年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
大连旭顺达水产养殖有限公司	1,713,446.28	28.40%	货款
千丝佳水产品(大连)有限公司	594,795.24	9.86%	货款
丹东幸福食品有限公司	317,134.48	5.26%	货款
大连济丰包装纸业有限公司	238,726.30	3.96%	货款
大连市双兴综合批发市场鑫丰蔬菜商行	213,870.20	3.55%	货款
合计	3,077,972.50	51.03%	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他事项:

无。

4. 预收款项

适用 不适用

5. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
1、短期薪酬	4,332,546.94	8,728,957.37	11,675,838.45	1,385,665.86
2、离职后福利-设定提存计划		105,191.08	105,191.08	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	4,332,546.94	8,834,148.45	11,781,029.53	1,385,665.86

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、短期薪酬	2,842,490.74	25,304,317.32	23,814,261.12	4,332,546.94
2、离职后福利-设定提存计划		1,095,595.18	1,095,595.18	
3、辞退福利				

4、一年内到期的其他福利				
合计	2,842,490.74	26,399,912.50	24,909,856.30	4,332,546.94

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、短期薪酬	1,889,979.31	21,948,209.25	20,995,697.82	2,842,490.74
2、离职后福利-设定提存计划		899,698.47	899,698.47	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,889,979.31	22,847,907.72	21,895,396.29	2,842,490.74

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、短期薪酬	1,809,210.55	16,537,621.06	16,456,852.30	1,889,979.31
2、离职后福利-设定提存计划		587,611.34	587,611.34	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,809,210.55	17,125,232.40	17,044,463.64	1,889,979.31

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,314,541.25	7,994,810.38	11,046,974.46	1,262,377.17
2、职工福利费		169,282.70	169,282.70	
3、社会保险费		234,678.26	234,678.26	
其中：医疗保险费		185,627.92	185,627.92	
工伤保险费		6,534.91	6,534.91	
生育保险费		42,515.43	42,515.43	
4、住房公积金		157,020.00	157,020.00	
5、工会经费和职工教育经费	18,005.69	173,166.03	67,883.03	123,288.69
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	4,332,546.94	8,728,957.37	11,675,838.45	1,385,665.86

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,822,169.84	23,729,751.28	22,237,379.87	4,314,541.25
2、职工福利费		210,603.69	210,603.69	
3、社会保险费		671,867.44	671,867.44	
其中：医疗保险费		517,100.66	517,100.66	
工伤保险费		80,507.04	80,507.04	
生育保险费		74,259.74	74,259.74	

4、住房公积金		300,750.00	300,750.00	
5、工会经费和职工教育经费	20,320.90	391,344.91	393,660.12	18,005.69
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	2,842,490.74	25,304,317.32	23,814,261.12	4,332,546.94

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,866,240.62	20,799,425.58	19,843,496.36	2,822,169.84
2、职工福利费		152,980.46	152,980.46	
3、社会保险费		498,957.59	498,957.59	
其中：医疗保险费		388,959.20	388,959.20	
工伤保险费		51,680.20	51,680.20	
生育保险费		58,318.19	58,318.19	
4、住房公积金		240,580.00	240,580.00	
5、工会经费和职工教育经费	23,738.69	256,265.62	259,683.41	20,320.90
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,889,979.31	21,948,209.25	20,995,697.82	2,842,490.74

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,788,061.53	15,303,256.77	15,225,077.68	1,866,240.62
2、职工福利费		183,258.13	183,258.13	
3、社会保险费		500,442.25	500,442.25	
其中：医疗保险费		370,450.24	370,450.24	
工伤保险费		75,282.56	75,282.56	
生育保险费		38,347.15	38,347.15	
采暖费		16,362.30	16,362.30	
4、住房公积金	1,120.00	235,890.00	237,010.00	
5、工会经费和职工教育经费	20,029.02	314,773.91	311,064.24	23,738.69
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,809,210.55	16,537,621.06	16,456,852.30	1,889,979.31

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
1、基本养老保险		77,561.04	77,561.04	
2、失业保险费		2,409.35	2,409.35	
3、企业年金缴费				
4、其他		25,220.69	25,220.69	
合计		105,191.08	105,191.08	

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、基本养老保险		1,033,501.60	1,033,501.60	
2、失业保险费		31,053.55	31,053.55	
3、企业年金缴费				
4、其他		31,040.03	31,040.03	
合计		1,095,595.18	1,095,595.18	

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、基本养老保险		875,362.36	875,362.36	
2、失业保险费		24,336.11	24,336.11	
3、企业年金缴费				
4、其他				
合计		899,698.47	899,698.47	

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、基本养老保险		573,918.48	573,918.48	
2、失业保险费		13,692.86	13,692.86	
3、企业年金缴费				
4、其他				
合计		587,611.34	587,611.34	

其他事项：

无。

6. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日
应付利息	
应付股利	
其他应付款	2,003,433.58
合计	2,003,433.58

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

□适用 √不适用

(3) 其他应付款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2020年6月30日
运费	811,774.85
设备款	900,000.00
质保金及押金	155,191.52
其他	136,467.21
工程款	
维修费	
合计	2,003,433.58

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

无。

其他事项：

无。

7. 长期应付款

适用 不适用

8. 递延收益

适用 不适用

9. 其他资产负债科目分析

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金包括银行存款和少量库存现金，占各期末流动资产的比例分别为 21.35%、37.54%、37.84%及 **45.28%**。

公司 2018 年末货币资金余额较 2017 年末增加 1,601.36 万元，主要原因为公司 2018 年持续盈利，及时回款及年末新增短期借款。

公司 2019 年末货币资金余额较 2018 年末增加 1,041.77 万元，主要原因为公司 2019 年持续盈利，及时回款。

公司 2020 年 6 月末货币资金较 2019 年末增加 183.17 万元，主要原因为公司 **2020 年上半年持续盈利，及时回款。**

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款全部为货款，余额分别为 1,133.71 万元、774.61 万元、1,333.80 万元及 **603.22** 万元，占各期末流动负债的比重分别为 33.51%、18.21%、24.38%及 **16.01%**。

2018 年末应付账款较 2017 年末减少 359.10 万元，降幅 31.67%，主要原因系 2018 年公司所采购的原材料中鲜品占比大幅度增加，而鲜品原材料账款没有采用账期结算，年末应付账款相应减少。

2019 年末应付账款较 2018 年末增加 559.19 万元，增幅 72.19%，主要原因为：①2019 年营业收入同比增长 20.79%，传导应付账款自然增长；②公司 2019 客户订单及需求增加，为了满足客户的不同需求增加了原材料备货，2019 年末存货余额较 2018 年末增加 630.73 万元，带动应付账款增

长：③2019 年对部分大宗材料供应商，执行货到后账期结算，年末应付账款余额中包含未到结算账期的材料货款。

2020 年 6 月末应付账款较 2019 年末减少 730.58 万元，降幅 54.77%，主要原因为：一方面 2020 年上半年鲜品及鱼籽采购较多，采用账期结算减少；另一方面，2020 年上半年包含春节，部分供应商货款节前已完成结算。

（3）应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬分别为 189.00 万元、284.25 万元、433.25 万元及 138.57 万元，占各期末流动负债比重分别为 5.59%、6.68%、7.92%及 3.68%。

2018 年末应付职工薪酬同比增长 50.40%，2019 年末应付职工薪酬同比增长 52.42%，主要原因系近两年公司销售收入及利润情况良好，年末应计工资和奖金增加引起。

（4）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
运费	81.18	160.03	64.82	77.60
工程款		269.00	209.39	18.09
设备款	90.00	87.85		
维修费		80.00	47.77	
其他	13.65	3.73	15.41	29.25
保证金及质保金	15.52	37.01	6.18	8.64
合计	200.34	637.62	343.57	133.57

公司 2018 年末其他应付款余额较 2017 年末增加 210.00 万元，主要是其他应付工程款及维修费增加引起；2019 年末其他应付款余额较 2018 年末增加 294.04 万元，主要是其他应付运费、工程款及设备款增加引起；2020 年 6 月末其他应付款余额较 2019 年末减少 437.28 万元，主要是其他应付运费及工程款减少引起。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税项	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
增值税	14.08	0.19	15.66	0.14
企业所得税	33.71	117.96	103.71	44.51
个人所得税	1.12	4.29	2.79	5.95
城市维护建设税	5.55	4.25	8.03	3.08
教育费附加	2.38	1.82	3.44	1.32
地方教育费附加	1.59	1.21	2.29	0.88

房产税	6.89	6.39	1.80	1.58
土地使用税	2.52	2.52	0.84	0.84
合计	67.84	138.63	138.56	58.30

2018年应交税费较2017年末增加80.26万元，主要是2018年公司经营规模扩大，年末计提应缴纳企业所得税和增值税增加引起。

三、盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	93,986,967.87	99.98%	225,827,934.62	98.34%	186,819,296.77	98.26%	135,797,406.84	99.74%
其他业务收入	17,893.80	0.02%	3,811,353.67	1.66%	3,303,008.74	1.74%	358,527.25	0.26%
合计	94,004,861.67	100.00%	229,639,288.29	100.00%	190,122,305.51	100.00%	136,155,934.09	100.00%

其他事项：

(1) 公司营业收入情况概述

公司主业突出，一直专注于海洋食品和食用菌食品等即食开胃凉菜的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入分别为13,579.74万元、18,681.93万元、22,582.79万元及**9,398.70**万元，主营业务收入占营业收入的比例分别为99.74%、98.26%、98.34%及**99.98%**。其他业务收入占比很小，主要为原材料与包装物销售收入。

(2) 营业收入变动情况

2017-2019年，公司营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
主营业务收入	22,582.79	20.88%	18,681.93	37.57%	13,579.74
其他业务收入	381.14	15.39%	330.30	821.27%	35.85
合计	22,963.93	20.79%	19,012.23	39.64%	13,615.59

(续表)

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年1-6月
	金额	增幅	金额
主营业务收入	9,398.70	-4.19%	9,809.52
其他业务收入	1.79	-99.52%	371.77
合计	9,400.49	-7.67%	10,181.30

① 主营业务收入波动分析

主营业务收入的增长是公司可持续发展的基础。2017-2019年，公司主营业务收入增长主要原

因系公司在巩固国外销售优势的同时，积极培育和开拓国内市场，国内市场销售规模持续扩大、销售占比持续提升，最近三年公司国内销售收入占比分别为 25.82%、41.69%及 45.20%。

2018 年公司主营业务收入较 2017 年增长 5,102.19 万元，增幅 37.57%。其中，主营业务国内销售收入较 2017 年增长 4,281.98 万元，增幅 122.14%；主营业务国外销售收入较 2017 年增长 820.21 万元，增幅 8.14%，2018 年销售增长主要是国内市场销售规模迅速扩大引起。

2019 年公司主营业务收入较 2018 年增长 3,900.86 万元，增幅 20.88%。其中，主营业务国内销售收入较 2018 年增长 2,418.59 万元，增幅 31.06%；主营业务国外销售收入较 2018 年增长 1,482.27 万元，增幅 13.61%。

最近三年，公司主营业务收入的持续增长，特别是即食凉菜产品产业化生产解决了餐饮门店口味不统一、品质不稳定、加工成本高、安全风险大等一系列行业共性问题，为消费者提供安全、营养、美味的标准化开胃凉菜，国内市场业务规模的持续扩大，表明公司业务市场前景广阔，体现了公司良好的成长性。

2020 年上半年公司主营业务收入较 2019 年上半年下降 410.82 万元，降幅 4.19%，主要原因为 2020 年 3 月以来，新冠疫情在境外各地陆续爆发，部分境外客户无法正常办公，市场需求下降，导致部分境外客户推迟或取消了采购计划，公司国外销售收入下降引起。2020 年上半年主营业务按区域划分情况及与上年同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月
	金额	增幅	金额
国内销售收入	5,158.38	15.76%	4,456.27
国外销售收入	4,240.32	-20.79%	5,353.25
合计	9,398.70	-4.19%	9,809.52

2020 年上半年，公司主营业务国内销售收入较 2019 年上半年增长 702.11 万元，增幅 15.76%；主营业务国外销售收入较 2019 年上半年下降 1,112.93 万元，降幅 20.79%。伴随国内疫情控制好转以及国外疫情的常态化，新冠疫情对公司境内外销售影响正逐渐消除或减弱。2020 年下半年，公司境外主要客户均已经逐步复工复产，生产经营情况逐步恢复正常。2020 年 7-9 月，公司国外销售收入 2,879.35 万元（未经审计），2019 年 7-9 月国外销售收入 3,145.07 万元，同比下降 8.45%，境外销售收入降幅逐渐收窄。目前，新冠疫情对于公司境外销售和生产经营的影响总体可控，未来对公司整体经营业绩不会产生重大不利影响。

②其他业务收入波动分析

2018 年公司其他业务收入较 2017 年增长 294.45 万元，增幅 821.27%，主要原因系 2018 年未加工的鱼籽原材料市场需求量较大，当年销售鱼籽原材料收入增加引起。

2020 年上半年公司其他业务收入较 2019 年上半年减少 369.98 万元，降幅 99.52%，主要原因系今年上半年公司原材料销售收入大幅减少。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
藻类	43,707,486.71	46.50%	116,849,376.67	51.74%	88,243,766.88	47.23%	64,344,764.98	47.38%
菌类	17,399,945.39	18.51%	60,565,268.98	26.82%	55,978,641.88	29.96%	34,097,115.06	25.11%
山野菜	5,985,135.45	6.37%	19,437,770.02	8.61%	24,948,188.97	13.35%	19,533,089.51	14.38%
鱼籽	19,483,045.57	20.73%	17,985,940.06	7.96%	7,192,340.58	3.85%	3,263,545.93	2.40%
海珍味	3,233,537.04	3.44%	5,268,518.48	2.33%	5,813,728.28	3.11%	9,519,116.20	7.01%
其他	4,177,817.71	4.45%	5,721,060.41	2.53%	4,642,630.19	2.49%	5,039,775.17	3.71%
合计	93,986,967.87	100.00%	225,827,934.62	100.00%	186,819,296.77	100.00%	135,797,406.84	100.00%

其他事项：

报告期内，公司藻类产品销售收入分别为6,434.48万元、8,824.38万元、11,684.94万元和**4,370.75**万元，占当期主营业务收入的比例分别为47.38%、47.23%、51.74%和**46.50%**，是公司收入的主要来源。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内	51,583,778.94	54.88%	102,063,615.70	45.20%	77,877,712.97	41.69%	35,057,954.87	25.82%
国外	42,403,188.93	45.12%	123,764,318.92	54.80%	108,941,583.80	58.31%	100,739,451.97	74.18%
合计	93,986,967.87	100.00%	225,827,934.62	100.00%	186,819,296.77	100.00%	135,797,406.84	100.00%

其他事项：

报告期内，公司保持国外销售稳定增长的同时积极扩大国内销售，公司主营业务国内销售收入占公司主营业务收入比例持续提升，分别为25.82%、41.49%、45.20%及**54.88%**。

报告期内，发行人境外订单或框架协议情况如下：

(1) 境外订单获取方式

发行人销售人员一方面与已开发境外客户持续跟踪并保持紧密联系，获得客户的持续订单，另一方面以电子商务、直接拜访、展会营销、老客户口碑推广等形式获得新客户订单。

(2) 境外销售主要销售模式

公司境外销售主要销售模式包括合同生产销售和贸易销售。合同生产销售模式下，公司向品牌运营商提供产品开发、生产和技术服务；贸易销售模式下，公司主要通过购买产品后直接销售或简单包装后对外销售。

(3) 境外销售定价原则

公司境外销售主要依据产品生产成本或贸易成本及预期利润，综合考虑市场供求关系、市场价格、客户类型等因素，经双方协商后确定产品价格。

(4) 境外销售信用政策

公司境外客户按照类型划分信用账期，从款到发货至收到货物后最长3个月账期不等，境外客户主要信用政策为：①对常规客户、新客户或总交易额100万元以下的客户，结算方式包括：预付款10%-30%，见提单复印件付清尾款、即期信用证；②对合作一年以上的老客户或总交易额达到100万元以上的客户，结算方式包括：货到境外港口之前付全款、集装箱清关后结清、货到仓库一周付款、收到正本提单后45天内付全款；③对合作五年以上的老客户，结算方式主要为：收到正本提单后50天内支付全款。

(5) 签订框架协议的情况及主要条款

报告期内，发行人主要境外客户包括日本兼贞食品株式会社、杰夫西日本有限公司、荷兰海洋连接有限公司、西班牙康明达有限公司、法国福迪克斯集团、美国卡米国际贸易有限公司等。上述客户均为与发行人合作多年客户，双方均已形成长期、稳定、互信的合作关系，同时考虑以上客户的交易习惯，报告期内发行人与上述客户未签署年度框架协议。主要客户所属国家、经营业务、与发行人签订协议主要条款等情况如下：

序号	客户名称	所属国家	业务情况	主要合同条款
1	日本兼贞食品株式会社	日本	主营水煮、冷冻及干燥各种蘑菇类产品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：发货后4周内付款
2	杰夫西日本有限公司	日本	经营黄尾鱼和鳗鱼，毛豆之类的农水产品，调味料以及加工食品，还有以日本酒为主的酒类，以及杂货等广泛的商品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：收到清关单据后付款
3	荷兰海洋连接有限公司	荷兰	经营冰冻海鲜产品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：收到提单副本之日50日内
4	西班牙康明达有限公司	西班牙	经营海产品、水产品、肉、酒、水等产品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：收到清关单据后付款
5	法国福迪克斯集团	法国	经营调味料、面条、茶、冻冻食品、酱油，饼干、甜点、饮料、特色产品及厨房用品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：货到仓库后一周内付款
6	美国卡米国际贸易有限公司	美国	经营虾、螃蟹、贝类、寿司、鱼片、鱿鱼等产品	商品名称、数量、单价、总价、付款方式：收到提单副本之日50日内

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合同生产销售	50,622,630.30	53.86%	109,070,428.01	48.30%	93,391,544.00	49.99%	84,610,680.70	62.31%
自有品牌销售	35,534,542.23	37.81%	94,200,927.77	41.71%	70,507,382.85	37.74%	23,546,483.83	17.34%

贸易销售	7,829,795.34	8.33%	22,556,578.84	9.99%	22,920,369.92	12.27%	27,640,242.31	20.35%
合计	93,986,967.87	100.00%	225,827,934.62	100.00%	186,819,296.77	100.00%	135,797,406.84	100.00%

其他事项:

(1) 不同销售模式下客户之间的结算方式、不同模式下各环节取得的单据、收入确认时点、收入确认的具体标志

销售模式	主要结算方式	各环节取得的单据	收入确认时点	收入确认依据
1、合同生产销售	国内客户: 银行转账	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-取得发货单回执及客户签字确认物流单-财务部编制记账凭证-开具发票-核对银行收款回单	客户确认收货	客户签收记录
	国外客户: 电汇和信用证	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-生成报关单-取得提货单-财务部编制记账凭证-开具销售发票-获取贷款水单-核对银行收款回单	货物离港时	报关单及查询记录
2、自有品牌销售				
其中: 2.1、直销	国内客户: 银行转账	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-取得发货单回执及客户签字确认物流单-财务部编制记账凭证-开具发票-核对银行收款回单	客户确认收货	客户签收记录
	国外客户: 电汇和信用证	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-生成报关单-取得提货单-财务部编制记账凭证-开具销售发票-获取贷款水单-核对银行收款回单	货物离港时	报关单及查询记录
2.2、经销	国内客户: 银行转账	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-取得发货单回执及客户签字确认物流单-财务部编制记账凭证-开具发票-核对银行收款回单	客户确认收货	客户签收记录
	国外客户: 电汇和信用证	与客户签订合同(订单)-收取预收款(如有)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-生成报关单-取得提货单-财务部编制记账凭证-开具销售发票-获取贷款水单-核对银行收款回单	货物离港时	报关单及查询记录
2.3 电商	银行转账	京东自营: 签订合同(订单)-下达内部销售订单(生产计划)-品管部出具成品检验报告单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-查看京东供应商协同平台入库记录-财务部编制记账凭证-开具发票-核对银行回单	客户确认收货	京东自营已入库
		其他平台: 根据销售情况生产备货-通过平台获取订单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-开具发票-财务部编制记账凭证-核对平台收款记录	客户收货或客户退货期满后	客户签收记录

3、贸易销售	国内客户：银行转账	与客户签订合同（订单）-收取预收款（如有）-下达内部贸易产品采购订单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-仓储物流部生成出库单-取得发货单回执及客户签字确认物流单-财务部编制记账凭证-开具发票-核对银行收款回单	客户确认收货	客户签收记录
	国外客户：电汇、和信用证	与客户签订合同（订单）-收取预收款（如有）-下达内部贸易品采购订单-仓储物流部生成产成品入库单-销售部出具发货单-生成报关单-取得提货单-财务部编制记账凭证-开具销售发票-获取货款水单-核对银行收款回单	货物离港时	报关单及查询记录

(2) 发行人收入确认原则

发行人 2020 年 1 月 1 日以前收入确认政策：①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

发行人 2020 年 1 月 1 日以后收入确认政策：在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

境外收入确认具体方法：境外销售业务中贸易条款为 FOB、CIF 和 CFR，公司均以取得货物提单等出口相关单据，货物离港时作为收入确认时点，相关出口报关均已完成。货物离港时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，也没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，购货方取得相关商品或服务的控制权。根据销售合同，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。报告期内，公司收入确认具体方法保持一致，未发生变更。

境内收入确认具体方法：境内销售业务公司均以取得客户签收记录作为收入确认时点。客户收货时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，也没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，购货方取得相关商品或服务的控制权。根据销售合同，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。报告期内，公司收入确认具体方法保持一致，未发生变更。

对于境内销售，行业收入确认惯例一般为取得客户收货单或发货单回执单据作为收入确认时点；对于境外销售，新三板精选层的贝特瑞、颖泰生物、佳先股份和方大股份均为完成货物的报关且货物在装运港上船或货物离港作为确认境外销售收入的时点，与发行人基本一致。报告期内，发行人收入确认情况与相关合同约定风险和报酬转移条件或行业惯例相符，销售收入确认方法符合会计准则相关规定。

(3) 退换货情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
----	--------------	--------	--------	--------

退换货金额	13.24	39.86	88.07	3.29
-------	-------	-------	-------	------

公司销售合同或订单中一般会约定退换货条款，各种销售模式下退换货主要原因为质量、规格检验不合格或者包装破损，2018年退换货金额较大的原因是有两批次产品存在质量和规格不合格情况。公司退回商品处理方法为直接报废。

5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	57,355,652.46	61.03%	48,627,677.50	21.53%	36,177,937.12	19.37%	28,507,146.51	20.99%
第二季度	36,631,315.41	38.97%	49,470,126.61	21.91%	43,229,839.72	23.14%	26,648,792.21	19.62%
第三季度			57,250,909.87	25.35%	52,561,174.68	28.13%	30,995,189.72	22.82%
第四季度			70,479,220.63	31.21%	54,850,345.25	29.36%	49,646,278.40	36.56%
合计	93,986,967.87	100.00%	225,827,934.62	100.00%	186,819,296.77	100.00%	135,797,406.84	100.00%

其他事项：

由于部分食材的供应存在季节性差异，相应产品供应受到季节限制；节假日和旅游旺季的应节食品消费和餐饮消费具有一定的季节性；但定位于开胃凉菜等非应节食品的家庭日常餐饮消费和餐饮连锁企业消费，全年需求较为稳定，不存在明显的季节性特征，消费需求年度内整体比较均衡，公司各年度按季度分类销售占比相对较为平稳，各年度第四季度销售占比相对较高，主要原因系处于国庆、圣诞、元旦及春节等国内或国外销售备货和消费旺季，客户在第四季度进行备货引起。

6. 主营业务收入按加工方式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
调味品	69,586,073.20	74.04%	195,885,667.16	86.74%	164,858,873.91	88.25%	106,324,131.96	78.30%
干品	4,384,439.68	4.66%	11,004,379.08	4.87%	8,425,314.94	4.51%	9,645,053.26	7.10%
冻品	18,249,750.63	19.42%	9,957,846.74	4.41%	4,967,859.55	2.66%	10,515,671.21	7.74%
盐渍	1,766,704.36	1.88%	8,980,041.64	3.98%	8,567,248.37	4.59%	9,312,550.41	6.86%
合计	93,986,967.87	100.00%	225,827,934.62	100.00%	186,819,296.77	100.00%	135,797,406.84	100.00%

其他事项：

无。

7. 营业收入总体分析

(1) 主营业务收入增长驱动因素分析

报告期内，公司主营业务收入增长主要受益于以下几方面因素：

①居民收入提升带来的食品消费支出的增长

近年来，我国宏观经济从高速增长转变为中高速增长，国内经济结构逐步优化，消费成为需求

增长的重要推动力，而居民收入水平的增长是社会消费能力提升的重要支撑，根据国家统计局数据，2013-2019年，我国居民人均可支配收入从18,311元增长至30,733元，年均复合增长率达7.68%；城镇居民人均可支配收入从2013年的26,467元增长到2019年的42,359元，复合增长率为6.95%。

在收入水平上升的背景下，我国居民人均食品消费支出整体呈上升趋势。城镇居民2013年人均食品消费金额为5,571元，2018年则达到了7,239元，复合增长率为4.46%；农村居民年度人均食品消费金额在2013年和2018年分别为2,554元和3,646元，复合增长率为6.11%。

②现代社会生活形态变迁，开胃凉菜需求上升

经济快速发展给社会形态带来了诸多影响，也深刻地影响了人们生活方式。目前我国城镇居民消费水平已由“温饱型”迈向了“小康型”，饮食结构质量有了显著提高，已不再是仅仅为了温饱的低水平食物消费。随着个人旅行、公务差旅、商务活动、居家消费、休闲娱乐等成为餐饮消费的动因，开胃凉菜也将突破传统的家庭餐食范畴，进一步拓展到休闲、自助、宴席、礼品等领域，人们对开胃凉菜的需求量变得越来越大。

快节奏的生活及工作压力导致职场工作者缺乏足够的时间和精力去制作三餐，快餐、外卖以及便利店即食食品等便捷类食品成为了多数人的选择，但便捷类食品品种少、微波加热口感较差也成为其发展的瓶颈，而开胃凉菜因其口味独特、绿色健康和存储方便的特点也成为便捷类食品重要的组成部分。随着现代社会生活形态变迁，人们在准备正餐的同时，愿意搭配开胃凉菜来调整每餐口味，提升食欲，均衡营养。

③餐饮企业对开胃凉菜需求增加

近年来，泡菜、榨菜、下饭菜、日式小菜等作为深受消费者喜爱的开胃凉菜品类，整体保持了较为稳健的发展。随着中国城市化、工业化、网络化进程的加快，人口进一步向城镇集中。城市生活节奏加快，消费者对产品方便快捷的需求增加，居民消费能力将进一步提升。传统消费能力的稳定增长、新渠道的开拓、新的食用方法、功能的挖掘，开胃凉菜市场容量还将进一步扩大。

大型连锁餐饮和饭店统一采购开胃凉菜的优势体现在：①凉菜加工企业会批量采购原材料，在食材采购、物流运输上具有更强的议价权，具备规模效应，有效降低原材料成本；②凉菜加工企业原材料周转要好于单个餐厅，冷藏及物流运输更有保障，食材更加新鲜安全；③凉菜加工企业标准化的生产流程保证菜品口味稳定；④减少后厨所需人员，避免专设凉菜操作间，在降低成本的同时，避免了繁琐的食材处理过程，使餐厅集中资源和精力打造独家菜品，凸显餐厅特色；⑤凉菜加工企业可以解决餐饮门店手工分散制作凉菜，导致微生物容易超标，甚至中毒的食品安全风险。

④公司主要产品在细分市场中的优势

公司以先进的技术，打造高质量安全的开胃凉菜，继承并创新传统凉菜，并通过优质的服务与国内外的客户建立起长期稳定地合作关系，在客户中树立起良好的品牌形象。2018、2019年公司连续两年通过了欧盟BSCI社会责任相关认证。公司现已取得食品安全管理体系HACCP认证和质量管理体系ISO9001(2015)认证，并获得美国FDA认证、欧盟水产品生产企业认证、英国零售商协会BRC认证和清真认证等多项国内外食品相关认证。公司主打产品调味裙带菜被评为辽宁省名牌产

品，“盖世”商标被认定为辽宁省著名商标。公司深耕开胃凉菜领域，致力于从营销模式、技术创新、产品开发和品牌建设上，全方位引领该领域的发展，解决餐饮凉菜品类工业化社会发展需求问题。

公司以自主研发为主，同时引进海外团队，消化和再创造国外先进技术，并与大连工业大学、国家农产品加工技术研发中心、辽宁省农科院等科研院所进行产学研合作，提高公司技术创新和产品研发的能力。公司形成了一系列独有的核心技术，优化生产工艺，提升了产品质量，减少污染物排放。解决了餐饮门店口味不统一、品质不稳定、加工成本高、安全风险大等一系列行业共性问题，为消费者提供安全、营养、美味的标准化开胃凉菜。同时，公司依托较强的研发实力，能够不断开发新产品，保证公司产品与市场需求高度契合。公司通过技术实力、加工规模效应和营销服务优势，为国内外餐饮客户提供开胃凉菜解决方案，满足连锁客户的快速发展、标准化和高品质的要求，公司同时得到了快速发展。

(2) 公司主营业务产品销量和销售单价变动情况

单位：公斤、元/公斤、元

产品名称	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
藻类	销售数量	3,011,098.27	7,795,912.53	5,547,193.45	3,856,906.80
	销售单价	14.52	14.99	15.91	16.68
	销售收入	43,707,486.71	116,849,376.67	88,243,766.88	64,344,764.98
菌类	销售数量	888,494.04	3,234,404.82	2,870,787.13	1,838,451.15
	销售单价	19.58	18.73	19.50	18.55
	销售收入	17,399,945.39	60,565,268.98	55,978,641.88	34,097,115.06
山野菜	销售数量	289,992.30	983,174.71	1,440,549.70	888,682.82
	销售单价	20.64	19.77	17.32	21.98
	销售收入	5,985,135.45	19,437,770.02	24,948,188.97	19,533,089.51
鱼籽	销售数量	218,263.45	195,568.49	70,637.88	14,085.13
	销售单价	89.26	82.28	69.81	71.97
	销售收入	19,483,045.57	16,091,435.43	4,931,499.59	1,013,722.35
	来料加工数量	-	116,531.25	145,299.75	158,234.00
	来料加工单价	-	16.26	15.56	14.22
	来料加工收入	-	1,894,504.63	2,260,840.99	2,249,823.58
海珍味	销售数量	69,889.87	107,880.64	104,684.20	306,325.43
	销售单价	46.27	48.84	55.54	31.08
	销售收入	3,233,537.04	5,268,518.48	5,813,728.28	9,519,116.20
其他	销售数量	341,551.92	392,983.97	462,990.85	524,424.09
	销售单价	12.23	14.56	10.03	9.61
	销售收入	4,177,817.71	5,721,060.41	4,642,630.19	5,039,775.17
合计	数量	4,819,289.85	12,826,456.41	10,642,142.96	7,587,109.42
	单价	19.50	17.61	17.55	17.90
	收入	93,986,967.87	225,827,934.62	186,819,296.77	135,797,406.84

注：2017-2019年每年6-11月有较大比例鱼籽来料加工业务收入，2020年上半年无鱼籽来料加工业务收入。2020年6月公司已与来料加工客户日生协续签来料加工合同，公司自2020年6月22日开始至2020年10月31日或加工结束止继续为日生协加工鱼籽。

2017-2019 年公司主营业务销售收入持续增长，主要原因系即食凉菜的产业化生产解决了餐饮门店口味不统一、品质不稳定、加工成本高、安全风险大等一系列行业共性问题，有效保证为消费者提供安全、营养、美味的标准化开胃凉菜，国内餐饮企业特别是大型餐饮连锁企业对产业化开胃凉菜的需求增加，公司及时抓住这一市场机会，不断加大国内外市场开拓力度带来的销量增长影响引起，藻类、菌类和山野菜等主要产品平均销售单价波动相对平稳。

2017-2019 年，公司主营业务产品销售数量分别为 758.71 万公斤、1,064.21 万公斤及 1,282.65 万公斤，平均销售单价分别为 17.90 元/公斤、17.55 元/公斤及 17.61 元/公斤，整体平均销售单价较为平稳。2020 年 1-6 月合计平均销售单价有所上升，主要原因系公司逐步加快产品结构调整步伐，2020 年 1-6 月高单价的鱼籽产品销售占比提升引起。

2018 年主营业务销售收入较 2017 年增长 5,102.19 万元，增幅 37.57%，主要原因系公司对国内市场的持续开拓在 2018 年度效果显现，国内市场需求增加，导致 2018 年整体销量同比增长 305.50 万公斤，增幅 40.27%。销量增长主要来自于：藻类产品销量增长 169.03 万公斤，增幅 43.82%；菌类产品销量增长 103.23 万公斤，增幅 56.15%；山野菜产品销量增长 55.19 万公斤，增幅 62.10%；鱼籽产品销量增长 4.36 万公斤，增幅 25.31%。

2019 年主营业务销售收入较 2018 年增长 3,900.86 万元，增幅 20.88%，主要原因系公司着力于国内外市场的持续深入开拓，实现国内外市场销售规模的同步持续扩大，2019 年销量同比增长 218.43 万公斤，增幅 20.53%。销量增长主要来自于：藻类产品销量增长 224.87 万公斤，增幅 40.54%；菌类产品销量增长 36.36 万公斤增幅 12.67%；鱼籽产品销量增长 9.62 万公斤。

(3) 第三方回款情况

公司主要从事海洋食品和食用菌食品等即食开胃凉菜的研发、生产和销售，公司下游客户存在较多的餐饮企业或餐饮供应链企业，有些客户会委托其关联企业、法定代表人/负责人、股东、亲属、员工、合作伙伴等向发行人支付货款，由此产生第三方回款情形。随着公司不断加强对客户规范回款的宣传引导，报告期内公司第三方回款占营业收入比例总体呈下降趋势，2020 年上半年，公司第三方回款占营业收入比例为 **6.57%**。

报告期内，公司第三方回款总额占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
第三方回款	617.07	2,089.63	1,759.03	2,129.92
营业收入	9,398.70	22,963.93	19,012.23	13,615.59
占比	6.57%	9.10%	9.25%	15.63%

报告期内，公司第三方回款具体情况如下：

单位：万元

项目	具体情况	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户关联	同一控制下的其他企业	336.27	54.49%	1,291.22	61.79%	986.71	56.09%	1,450.86	68.12%

方回款	回款								
	法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款	93.47	15.15%	325.09	15.56%	198.55	11.29%	139.92	6.57%
	小计	429.74	69.64%	1,616.31	77.35%	1,185.26	67.38%	1,590.78	74.69%
其他第三方回款	客户员工回款	143.57	23.27%	417.36	19.97%	503.84	28.64%	439.81	20.65%
	其他	43.76	7.09%	55.96	2.68%	69.93	3.98%	99.33	4.66%
	小计	187.33	30.36%	473.32	22.65%	573.77	32.62%	539.14	25.31%
合计		617.07	100.00%	2,089.63	100.00%	1,759.03	100.00%	2,129.92	100.00%

报告期内，公司第三方回款主要为客户关联方回款，占比分别为 74.69%、67.38%、77.35%及 69.64%。客户关联方回款包括为客户同一控制下的其他企业回款及客户法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款，其他第三方回款主要为客户员工回款。

①客户关联方回款

A、客户同一控制下的其他企业回款

报告期内，公司存在客户同一控制下的其他企业代为回款的情形，主要原因为公司部分客户特殊的经营架构。以客户日本兼贞食品株式会社为例，主要从事食品加工业务及日本国内贸易业务，其实际控制人另外单独设立了从事国际贸易的企业 TAIKOH，由 TAIKOH 与公司签订购销合同，由货物使用方日本兼贞食品株式会社进行回款，因此出现第三方回款情形，具有业务合理性。报告期内，客户同一控制下的其他企业回款占比分别为 68.12%、56.09%、61.79%及 54.49%。

B、法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款

报告期内，公司存在部分餐饮企业客户使用法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款的情形，主要原因为其基于自身资金周转及交易便利性，由法定代表人/负责人、股东个人账户或委托其近亲属代为回款，具有业务合理性。报告期内，客户法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款占比分别为 6.57%、11.29%、15.56%及 15.15%。

②其他第三方回款

其他第三方回款主要为客户员工回款，部分餐饮企业客户基于自身资金周转及交易便利性，除由法定代表人/负责人、股东个人账户或委托其近亲属代为回款外，还存在由员工（如会计等）回款的情形，具有业务合理性。报告期内，客户员工回款占比分别为 20.65%、28.64%、19.97%及 23.27%。

此外，还存在少量俄罗斯、乌克兰地区的客户，所在国家外汇管制严格，每家企业有外汇限定额度，故通过其合作伙伴向公司支付全部或部分货款，因此出现第三方回款，具有业务合理性。发行人存在部分境外客户因外汇管制严格、额度受限，通过其合作伙伴向公司支付全部或部分货款的情形。上述第三方回款客户包括乌克兰寿司家有限公司、俄罗斯寿司村有限公司、俄罗斯海苔屋有限公司、乌克兰阿尔巴科有限公司和巴西甘斯物流配送有限公司，其第三方回款均在销售合同中约定由指定的第三方回款，对第三方回款方进行了明确约定。

报告期内，部分客户因外汇管制严格、额度受限原因导致第三方回款金额分别为 99.33 万元、69.93 万元、55.96 万元、43.76 万元，占各期销售收入的比重分别为 0.73%、0.37%、0.24%、0.47%，占比较小。公司部分俄罗斯、乌克兰地区客户因所在国家外汇管制严格，存在通过其合作伙伴向公司支付全部或部分货款情况，公司在与客户签订销售合同或销售订单时有明确约定实际付款单位，所以公司第三方付款均基于真实的销售行为，不存在违反国家相关法律法规的情况。

2019 年以来，通过 IPO 方式上市的 A 股第三方回款案例包括：

公司名称	过会或上市时间	第三方回款情况	是否有境外回款	是否有外汇管制回款
金田铜业	2020-4-22	2017-2019 年第三方回款占收入比重 0.42%、0.47%、0.56%	是	是
贝斯美	2019-11-15	2016-2019 年 1-6 月第三方回款占收入比重 3.02%、2.19%、0.12%、1.12%	是	是
神驰机电	2019-12-31	2016-2019 年 1-6 月第三方回款占收入比重 3.71%、2.76%、4.20%、7.39%	是	是

发行人对因外汇管制严格、额度受限原因导致第三方回款进行了规范，于 2020 年 10 月出具承诺，承诺除在手未执行订单外，不再接受因外汇管制严格、额度受限原因导致第三方回款客户新增订单。

根据 2020 年 9 月 21 日国家外汇管理局网站外汇行政处罚信息 (www.safe.gov.cn/safe/whxzcfxxcx/) 查询结果确认：经查询，未找到与社会信用代码或组织机构代码大连盖世健康食品股份有限公司 91210200740940073X、大连乐世国际贸易有限公司 91210212MA0QC2R24、大连盖世顺达海产有限公司 91210213MA0YF7PH7B、大连盖世生物技术有限公司 91210212064400687B 匹配的近三年外汇违规处罚记录。

发行人境外客户第三方回款未违反外汇管理的相关规定，未出现导致发行人被相关国家监管机构处罚的风险。

③ 第三方回款客户数量情况

报告期内，公司第三方回款客户数量情况如下：

单位：家

项目	具体情况	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
客户关联方回款	同一控制下其他企业回款	2	2	2	1
	法定代表人/负责人、股东或其近亲属回款	9	24	20	18
	小计	11	26	22	19
其他第三方回款	客户员工回款	18	15	18	8
	其他	3	3	4	4
	小计	21	18	22	12
合计		32	44	44	31

报告期内，公司第三方回款客户数量相对稳定。

④第三方回款境内外分布情况

报告期内，公司第三方回款境内外分布情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	237.04	38.41%	742.45	35.53%	702.39	39.93%	579.73	27.22%
境外	380.03	61.59%	1,347.18	64.47%	1,056.64	60.07%	1,550.19	72.78%
合计	617.07	100%	2,089.63	100%	1,759.03	100%	2,129.92	100%

报告期内，公司第三方回款以境外为主，境内外分布情况整体稳定。

⑤各期第三方回款主要客户情况

2020年1-6月

单位：万元

客户名称	境内/境外	第三方回款金额	占比	是否存在关联关系或其他利益安排
日本兼贞食品株式会社	境外	325.88	52.81%	否
广州东英日餐贸易有限公司	境内	34.52	5.59%	否
内蒙古敕勒歌供应链管理有限公司	境内	31.37	5.08%	否
内蒙古九田家餐饮管理股份有限公司	境内	30.40	4.93%	否
乌克兰寿司家有限公司	境外	25.03	4.06%	否
合计	-	447.20	72.47%	-

注：上述第三方回款占比为占当期第三方回款总额比重，下同。

2019年度

单位：万元

客户名称	境内/境外	第三方回款金额	占比	是否存在关联关系或其他利益安排
日本兼贞食品株式会社	境外	1,286.80	61.58%	否
内蒙古九田家餐饮管理股份有限公司	境内	128.44	6.15%	否
大连喜家德餐饮服务有限公司	境内	89.17	4.27%	否
广州东英日餐贸易有限公司	境内	83.21	3.98%	否
长春市嘉翊餐饮服务有限公司	境内	53.54	2.56%	否
合计	-	1,641.16	78.54%	-

2018年度

单位：万元

客户名称	境内/境外	第三方回款金额	占比	是否存在关联关系或其他利益安排
日本兼贞食品株式会社	境外	983.51	55.91%	否
大连喜家德餐饮服务有限公司	境内	220.69	12.55%	否
内蒙古红太阳食品有限公司	境内	165.68	9.42%	否
哈尔滨好渔郎水产品有限公司	境内	47.49	2.70%	否

北京益厨帮手商贸有限公司	境内	39.00	2.22%	否
合计	-	1,456.37	82.79%	-

2017 年度

单位：万元

客户名称	境内/境外	第三方回款金额	占比	是否存在关联关系或其他利益安排
日本兼贞食品株式会社	境外	1,450.86	68.12%	否
北京益厨帮手商贸有限公司	境内	25.61	1.20%	否
大连喜家德水饺餐饮管理有限公司	境内	383.19	17.99%	否
北京安达腾飞豆制品销售中心	境内	34.20	1.61%	否
俄罗斯寿司村有限公司	境外	69.05	3.24%	否
合计	-	1,962.91	92.16%	-

报告期内，发行人第三方回款客户比较集中，绝大部分来自于前五大第三方回款客户，第三方回款第一大客户为日本兼贞食品株式会社，各期金额占比均超过 50%。日本兼贞食品株式会社主要从事食品加工业务及日本国内贸易业务，其实际控制人另外单独设立了从事国际贸易的企业 TAIKOH，由 TAIKOH 与公司签订购销合同，由货物使用方日本兼贞食品株式会社进行回款，因此出现第三方回款情形，具有业务合理性。

公司对第三方回款的情形制定了较为完善且被有效执行的内控措施，第三方回款与相关销售收入勾稽一致，具有可验证性，不影响销售循环内部控制有效性的认定。第三方账户回款情形均具有商业实质，交易真实，不存在虚构交易或调节账龄情形。报告期内公司与客户之间亦未发生因第三方回款导致的货款归属纠纷。第三方回款情况未对公司的业务经营、财务管理和收入真实性造成不利影响。

（二） 营业成本分析

1. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	71,066,559.13	99.98%	161,579,653.35	98.17%	139,260,902.71	98.00%	109,501,071.22	99.65%
其他业务成本	17,451.20	0.02%	3,012,185.82	1.83%	2,843,421.83	2.00%	379,670.16	0.35%
合计	71,084,010.33	100.00%	164,591,839.17	100.00%	142,104,324.54	100.00%	109,880,741.38	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务成本占总成本的比例分别为 99.65%、98.00%、98.17%及 **99.98%**。公司主营业务突出，营业成本主要为**主营业务成本**，与营业收入的构成相匹配。

2. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	51,472,626.69	72.43%	109,776,959.18	67.94%	87,301,676.01	62.69%	65,468,177.51	59.79%
直接人工	3,584,337.24	5.04%	10,530,283.65	6.52%	10,465,020.22	7.51%	7,561,077.64	6.91%
制造费用	8,863,946.66	12.47%	21,025,453.99	13.01%	20,831,706.09	14.96%	10,799,077.97	9.86%
贸易成本	7,145,648.54	10.05%	20,246,956.53	12.53%	20,662,500.39	14.84%	25,672,738.10	23.45%
合计	71,066,559.13	100.00%	161,579,653.35	100.00%	139,260,902.71	100.00%	109,501,071.22	100.00%

其他事项:

公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工、制造费用和贸易成本。报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比分别为 59.79%、62.69%、67.94%和 **72.43%**，占比逐年提升主要系随着公司合同生产销售业务和自有品牌销售业务规模不断提升，贸易销售业务不断下降，贸易成本占比不断下降引起。直接材料主要为裙带菜、杏鲍菇、鱼籽等，直接材料价格的变动对公司主营业务成本产生直接影响。

直接人工、制造费用等成本归集的具体核算方法和依据如下：

(1) 直接人工

公司根据月度职工薪酬总额确认直接人工成本，直接人工成本=Σ（各人实际工时×个人时薪+全勤奖+绩效考核奖金+奖金），按照产品耗用的实际工时数×时薪计算分配到相关产品的成本，时薪=本期发生的直接人工成本/Σ各产品耗用的实际工时。

(2) 制造费用

制造费用主要包括：

①间接用于产品生产的费用，如车间生产用固定资产的折旧费、低值易耗品、劳动保护费等；

②车间用于组织和管理生产的费用，如车间管理人员的工资及福利费，车间管理用的固定资产折旧费，车间管理用具的摊销费，车间管理用的办公费、差旅费等。

制造费用于实际发生时按车间归集，分配方法为按计划成本分配，车间每年末根据当年的制造费用做次年的制造费用预算，并根据当年产量做次年不同类别产品的产量预算，综合产量及制造费用的预算，分配每类产品的固定费用，固定费用=产成品重量/1000*固定标准，每月根据制造费用实际发生额及当月生产产品实际分配金额的差异，调整主营业务成本。

不同类别产品固定费用标准如下：

单位：元/吨

产品类别	费用标准
日本盐渍鱼籽	3,500.00
海珍味	2,000.00
水煮品、调味品、海底捞鱼籽、干品	1,500.00

海底捞产品	1,200.00
调味裙带菜、内销香辣品、冷冻品、藤椒豆腐丝	1,000.00
自产盐渍品	700.00

③燃料动力费按不同产品类别的实际使用定量标准，分配每月实际发生的水、电、燃气费用，水、电、燃气费用=产成品重量/1000*水、电、燃气标准。

目前公司水、电、燃气费用分配标准如下：

单位：元/吨

项目	水	电	燃气	合计费用标准
裙带菜	60.00	270.00	150.00	480.00
水煮/调味	120.00	50.00	430.00	600.00
冻品	100.00	550.00	150.00	800.00
日本鱼籽	50.00	350.00	-	400.00
海底捞产品	140.00	360.00	500.00	1000.00
海珍味	90.00	100.00	110.00	300.00

3. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
藻类	30,340,076.15	42.69%	79,100,641.59	48.95%	60,977,384.05	43.79%	49,909,634.76	45.58%
菌类	12,516,955.70	17.61%	45,794,370.77	28.34%	44,411,851.40	31.89%	28,583,332.10	26.10%
山野菜	4,668,734.49	6.57%	14,124,731.86	8.74%	19,357,610.59	13.90%	15,679,060.94	14.32%
鱼籽	17,546,226.91	24.69%	13,543,785.20	8.38%	5,638,726.11	4.05%	2,543,989.37	2.32%
海珍味	2,611,668.40	3.67%	4,138,280.65	2.56%	4,799,956.01	3.45%	8,433,330.80	7.70%
其他	3,382,897.48	4.76%	4,877,843.27	3.02%	4,075,374.55	2.93%	4,351,723.25	3.97%
合计	71,066,559.13	100.00%	161,579,653.35	100.00%	139,260,902.71	100.00%	109,501,071.22	100.00%

其他事项：

公司按产品分类的主营业务成本构成与主营业务收入构成基本一致，主营业务成本主要为藻类成本、菌类成本及鱼籽成本，报告期内以上三种产品成本占比合计分别为74.01%、79.73%、85.68%及**84.99%**。

4. 主营业务成本按销售区域分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内	39,592,043.48	55.71%	71,995,249.33	44.56%	58,157,257.91	41.76%	30,120,625.73	27.51%

国外	31,474,515.65	44.29%	89,584,404.02	55.44%	81,103,644.80	58.24%	79,380,445.49	72.49%
合计	71,066,559.13	100.00%	161,579,653.35	100.00%	139,260,902.71	100.00%	109,501,071.22	100.00%

其他事项:

无。

5. 营业成本总体分析

从成本构成来看，公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工、制造费用和贸易成本，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	5,147.26	72.43%	10,977.70	67.94%	8,730.17	62.69%	6,546.82	59.79%
直接人工	358.43	5.04%	1,053.03	6.52%	1,046.50	7.51%	756.11	6.91%
制造费用	886.39	12.47%	2,102.55	13.01%	2,083.17	14.96%	1,079.91	9.86%
贸易成本	714.56	10.05%	2,024.70	12.53%	2,066.25	14.84%	2,567.27	23.45%
合计	7,106.66	100.00%	16,157.97	100.00%	13,926.09	100.00%	10,950.11	100.00%

报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比分别为 59.79%、62.69%、67.94%和 **72.43%**，占比逐年提升主要系随着公司合同生产销售业务和自有品牌销售业务规模不断提升，贸易销售业务规模不断下降，贸易成本占比不断降低引起。

公司主要原材料为裙带菜、杏鲍菇和鱼籽等，原材料市场供应充足，市场化程度较高。公司建立了合格供应商名录，与主要原材料供应商建立了稳定的合作关系，在原材料选择、质量控制方面形成了完整有效的规范体系，能够保证原材料的供应和质量的稳定。

报告期内，公司主营业务成本按产品分布情况如下：

单位：万元

项目	2020年1—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
藻类	3,034.01	42.69%	7,910.06	48.95%	6,097.74	43.79%	4,990.96	45.58%
菌类	1,251.70	17.61%	4,579.44	28.34%	4,441.19	31.89%	2,858.33	26.10%
山野菜	466.87	6.57%	1,412.47	8.74%	1,935.76	13.90%	1,567.91	14.32%
鱼籽	1,754.62	24.69%	1,354.38	8.38%	563.87	4.05%	254.40	2.32%
海珍味	261.17	3.67%	413.83	2.56%	480.00	3.45%	843.33	7.70%
其他	338.29	4.76%	487.78	3.02%	407.54	2.93%	435.17	3.97%
合计	7,106.66	100.00%	16,157.97	100.00%	13,926.09	100.00%	10,950.11	100.00%

从按产品分类主营业务成本分布来看，公司主营业务成本构成与主营业务收入构成基本一致。主营业务成本主要为藻类成本、菌类成本及鱼籽成本，报告期内以上三种产品成本占比合计分别为 74.01%、79.73%、85.68%及 **84.99%**。

报告期内，公司主营业务成本变动主要系收入规模增长及收入结构变化引起，主营业务成本结构与主营业务收入结构整体保持一致。

（三） 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务毛利	22,920,408.75	100.00%	64,248,281.27	98.77%	47,558,394.06	99.04%	26,296,335.62	100.08%
其中：藻类	13,367,410.56	58.32%	37,748,735.08	58.03%	27,266,382.82	56.78%	14,435,130.22	54.94%
菌类	4,882,989.70	21.30%	14,770,898.21	22.71%	11,566,790.48	24.09%	5,513,782.96	20.98%
山野菜	1,316,400.96	5.74%	5,313,038.16	8.17%	5,590,578.38	11.64%	3,854,028.56	14.67%
鱼籽	1,936,818.66	8.45%	4,442,154.86	6.83%	1,553,614.47	3.24%	719,556.56	2.74%
海珍味	621,868.63	2.71%	1,130,237.82	1.74%	1,013,772.27	2.11%	1,085,785.40	4.13%
其他	794,920.24	3.47%	843,217.14	1.30%	567,255.65	1.18%	688,051.92	2.62%
其他业务毛利	442.60	0.00%	799,167.85	1.23%	459,586.91	0.96%	-21,142.91	-0.08%
合计	22,920,851.35	100.00%	65,047,449.12	100.00%	48,017,980.97	100.00%	26,275,192.71	100.00%

其他事项：

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务毛利，主营业务占比分别为 100.08%、99.04%、98.77% 及 **100.00%**。报告期内，公司主营业务毛利主要来源于藻类产品的毛利，占主营业务毛利的比例分别为 54.94%、56.78%、58.03% 及 **58.32%**。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
藻类	30.58%	46.50%	32.31%	51.74%	30.90%	47.23%	22.43%	47.38%
菌类	28.06%	18.51%	24.39%	26.82%	20.66%	29.96%	16.17%	25.11%
山野菜	21.99%	6.37%	27.33%	8.61%	22.41%	13.35%	19.73%	14.38%
鱼籽	9.94%	20.73%	24.70%	7.96%	21.60%	3.85%	22.05%	2.40%
海珍味	19.23%	3.44%	21.45%	2.33%	17.44%	3.11%	11.41%	7.01%
其他	19.03%	4.45%	14.74%	2.53%	12.22%	2.49%	13.65%	3.71%
主营业务综合	24.39%	100.00%	28.45%	100.00%	25.46%	100.00%	19.36%	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.36%、25.46%、28.45% 及 **24.39%**，存在一定波动。

2018 年主营业务毛利率较 2017 年增长 6.10 个百分点，主要原因为：（1）业务结构调整，公司合同生产销售业务和自有品牌销售业务毛利率显著高于贸易销售业务毛利率，报告期内公司不断调整业务结构，2018 年高毛利的合同生产销售业务和自有品牌销售业务占比较 2017 年上升 8.09 个百分点；（2）受市场波动影响，2018 年藻类、菌类等主要原材料采购均价较 2017 年有所下降，藻类产品、菌类产品毛利率有所上升。

2019年主营业务毛利率较2018年增长2.99个百分点，主要原因为：（1）业务结构继续调整，2019年高毛利的合同生产销售业务和自有品牌销售业务占比较2018年上升2.28个百分点；（2）产品结构调整，2019年高毛利的藻类产品销售占比较2018年上升4.51个百分点；（3）受市场波动影响，鱼籽产品价格上涨，毛利率上升3.10个百分点。

2020年上半年主营业务毛利率较2019年下降4.06个百分点，主要原因为：（1）2017-2019年每年6-11月有较大比例鱼籽来料加工业务，毛利率相对较高，2020年上半年无鱼籽来料加工业务，毛利率随之下降；（2）2020年上半年低毛利的鱼籽产品销售占比大幅提升，高毛利的藻类产品销售占比有所下降。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
国内	23.25%	54.88%	29.46%	45.20%	25.32%	41.69%	14.08%	25.82%
国外	25.77%	45.12%	27.62%	54.80%	25.55%	58.31%	21.20%	74.18%
主营业务综合	24.39%	100.00%	28.45%	100.00%	25.46%	100.00%	19.36%	100.00%

其他事项：

无。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
合同生产销售	23.08%	53.86%	30.74%	48.30%	28.89%	49.99%	24.51%	62.31%
自有品牌销售	29.70%	37.81%	30.16%	41.71%	25.98%	37.74%	15.26%	17.34%
贸易销售	8.74%	8.33%	10.24%	9.99%	9.85%	12.27%	7.12%	20.35%
主营业务综合	24.39%	100.00%	28.45%	100.00%	25.46%	100.00%	19.36%	100.00%

其他事项：

报告期内，公司合同生产销售毛利率及自有品牌生产毛利率显著高于贸易销售毛利率。

公司自有品牌销售渠道包括直销、经销及电商。报告期内，公司自有品牌不同销售渠道、销售各类产品的毛利率情况如下：

项目	自有品牌销售模式	2020年1-6月		2019年度	
		毛利率	占自有品牌收入比	毛利率	占自有品牌收入比
藻类	直销	33.68%	50.21%	34.98%	39.88%
	经销	28.83%	6.68%	29.27%	7.54%
	电商	44.29%	2.00%	51.20%	1.08%
	自有品牌藻类综合	33.49%	58.89%	34.45%	48.49%

菌类	直销	26.67%	21.58%	25.41%	34.35%
	经销	20.19%	0.45%	27.61%	1.30%
	电商	30.41%	1.42%	40.56%	0.07%
	自有品牌 菌类综合	26.77%	23.46%	25.53%	35.73%
山野菜	直销	22.52%	1.71%	31.44%	7.45%
	经销	-6.49%	0.03%	17.47%	0.03%
	电商	-	-	13.94%	-
	自有品牌 山野菜综合	22.09%	1.73%	31.38%	7.48%
鱼籽	直销	15.00%	3.76%	22.35%	5.30%
	经销	11.49%	0.57%	7.75%	0.51%
	电商	-	-	-	-
	自有品牌 鱼籽综合	14.54%	4.32%	21.07%	5.82%
海珍味	直销	25.24%	0.20%	40.07%	0.32%
	经销	-3.93%	0.26%	43.18%	0.33%
	电商	23.28%	3.25%	33.02%	0.75%
	自有品牌 海珍味综合	21.49%	3.72%	37.02%	1.39%
其他	直销	23.92%	7.84%	24.32%	0.37%
	经销	14.13%	0.01%	28.94%	0.05%
	电商	39.10%	0.03%	21.56%	0.68%
	自有品牌 其他综合	23.95%	7.88%	22.80%	1.10%
自有品 牌综合	-	29.70%	100.00%	30.16%	100.00%

(续表)

项目	自有品牌 销售模式	2018 年度		2017 年度	
		毛利率	占自有品牌收入比	毛利率	占自有品牌收入比
藻类	直销	32.96%	28.40%	8.79%	24.17%
	经销	24.60%	9.34%	13.11%	19.80%
	电商	50.73%	0.99%	38.03%	2.55%
	自有品牌 藻类综合	31.40%	38.72%	12.24%	46.52%
菌类	直销	20.67%	36.48%	20.28%	26.14%
	经销	21.38%	1.67%	20.33%	2.40%

	电商	17.13%	0.18%	25.35%	1.81%
	自有品牌 菌类综合	20.68%	38.34%	20.58%	30.35%
山野菜	直销	27.68%	18.01%	20.51%	16.56%
	经销	30.47%	0.02%	31.16%	0.09%
	电商	-	-	-	-
	自有品牌 山野菜综合	27.68%	18.03%	20.57%	16.66%
鱼籽	直销	18.54%	2.30%	11.64%	1.22%
	经销	-11.17%	0.38%	-19.68%	1.79%
	电商	54.13%	0.01%	46.70%	0.13%
	自有品牌 鱼籽综合	14.41%	2.69%	-4.76%	3.13%
海珍味	直销	9.15%	0.58%	13.32%	0.32%
	经销	20.03%	0.36%	-4.92%	2.61%
	电商	29.13%	1.01%	33.58%	0.39%
	自有品牌 海珍味综合	21.47%	1.95%	1.37%	3.32%
其他	直销	-5.32%	0.01%	4.02%	0.01%
	经销	16.18%	-	-	-
	电商	38.91%	0.25%	-	-
	自有品牌 其他综合	36.85%	0.27%	4.02%	0.01%
自有品牌 综合	-	25.98%	100.00%	15.26%	100.00%

(1) 同种产品在不同销售渠道下的毛利率差异情况

由上表可知，报告期各期藻类、菌类产品合计额占自有品牌销售模式收入比均超过 75%，系自有品牌销售模式下的主要产品。报告期内，自有品牌销售模式下，同种产品在不同销售渠道下的毛利率存在一定差异，主要原因为不同销售渠道下的客户类型及具体产品规格存在差异。

以主要的藻类和菌类产品为例：

①一般情况下，电商销售毛利率最高，主要原因为：电商销售模式产品主要为 500g 小规格产品，且面向终端消费者或电商平台，单位重量售价相对较高。电商销售模式下运费、营销费等费用相对较高，因此需要按相对高毛利定价。2018 年藻类电商毛利率较低，主要是当年该类业务规模较小，促销力度较大引起。

②藻类商品直销模式面向终端客户，毛利率一般高于经销模式。2017 年藻类直销商品毛利率较低，主要原因为 2017 年该类业务主要直销客户为大客户喜家德，发行人为加强与喜家德的合作关系，给予较大的价格优惠，拉低了藻类产品该年度直销业务毛利率。

③2017-2019年菌类直销毛利率略低于经销毛利率，主要原因为菌类产品种类众多，每种菌类产品下还有多个规格细分，菌类直销和经销在具体产品及规格细分有所差异，菌类直销低毛利产品占比较高引起。

其他销售规模及占比较小的自有品牌山野菜、鱼籽、海珍味及其他产品，同种产品在不同销售渠道下的毛利率存在一定差异，主要原因为不同销售渠道下的客户类型、具体产品、具体规格细分等方面存在差异。由于销售规模及占比较小，其差异情况对发行人综合销售毛利率情况影响不大。

(2) 报告期内同种产品各期毛利率变动情况及原因

报告期内，自有品牌销售模式下，同种产品各期毛利率存在一些波动，主要原因为产品销售或原料价格随行就市存在波动及具体产品类别存在差异引起。

以合计销售占比超过75%的主要产品藻类产品和菌类产品为例：

①自有品牌藻类产品各期毛利率变动情况及原因

2017-2019年，自有品牌藻类产品毛利率呈逐年上升趋势，主要原因为：A、发行人与喜家德等大客户合作逐步进入稳定期，销售价格逐步恢复，毛利率逐渐提升；B、发行人高毛利的美人唇等产品销售占比逐步提升；C、2018年以来发行人加大对B端直销大客户的开发力度，相对高毛利的藻类直销渠道销售占比有所提升。

2020年上半年，自有品牌藻类毛利率较2019年不存在重大波动。

②自有品牌菌类产品各期毛利率变动情况及原因

报告期内，自有品牌菌类产品毛利率整体平稳，不存在大幅波动。2019年，自有品牌菌类产品毛利率有所提升，主要原因为：一方面，受市场波动影响，当年该产品平均销售单价有所提升；另一方面，当年菌类原料采购平均单价有所下降，传导至该产品单位成本有所下降。

2020年上半年自有品牌菌类产品毛利率较2019年不存在重大波动。

其他销售规模及占比较小的自有品牌山野菜、鱼籽、海珍味及其他产品各期毛利率存在波动情况，主要原因为产品销售或原料价格随行就市存在波动，以及客户类型、具体产品、具体规格细分等方面存在差异。由于销售规模及占比较小，其波动情况对发行人综合销售毛利率情况影响不大。

5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
海欣食品	25.22%	28.97%	33.28%	31.35%
安井食品	28.51%	25.76%	26.51%	26.27%
惠发食品	17.81%	17.67%	22.62%	26.74%
平均数(%)	23.84%	24.14%	27.47%	28.12%
发行人(%)	24.38%	28.33%	25.26%	19.30%

其他事项：

报告期内，除2017年以外，公司毛利率处于同行业可比公司中间水平，与可比公司平均毛利率不存在重大差异。2017年公司毛利率低于三家可比公司，主要原因为：(1)2017年公司贸易业

务占比较高，而贸易销售业务毛利率显著低于合同生产销售业务毛利率和自有品牌销售业务毛利率，因此拉低了公司当年总体销售毛利率；（2）2017年藻类、菌类等主要原材料采购均价较高，导致主要产品藻类产品、菌类产品毛利率较低；（3）2017年公司尚处于产品结构调整初期，调整效应尚未显现。

6. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 19.36%、25.46%、28.45%及 **24.39%**，存在一定波动。

2018年主营业务毛利率较2017年增长6.10个百分点，主要原因为：（1）业务结构调整，公司合同生产销售业务和自有品牌销售业务毛利率显著高于贸易销售业务毛利率，报告期内公司不断调整业务结构，2018年高毛利的合同生产销售业务和自有品牌销售业务占比较2017年上升8.09个百分点；（2）受市场波动影响，2018年藻类、菌类等主要原材料采购均价较2017年有所下降，藻类产品、菌类产品毛利率有所上升。

2019年主营业务毛利率较2018年增长2.99个百分点，主要原因为：（1）业务结构继续调整，2019年高毛利的合同生产销售业务和自有品牌销售业务占比较2018年上升2.28个百分点；（2）产品结构调整，2019年高毛利的藻类产品销售占比较2018年上升4.51个百分点；（3）受市场波动影响，鱼籽产品价格上涨，毛利率上升3.10个百分点。

2020年上半年主营业务毛利率较2019年下降**4.06**个百分点，主要原因为：（1）2017-2019年每年6-11月有较大比例鱼籽来料加工业务收入，毛利率相对较高，2020年上半年无鱼籽来料加工业务收入，毛利率随之下降。2020年6月公司已与来料加工客户日生协续签来料加工合同，公司自2020年6月22日开始至2020年10月31日或加工结束止继续为日生协加工鱼籽；（2）2020年上半年低毛利的鱼籽产品销售占比大幅提升，高毛利的藻类产品销售占比有所下降。

（四） 主要费用情况分析

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	5,382,830.72	5.73%	15,804,762.41	6.88%	13,124,655.62	6.90%	9,056,568.89	6.65%
管理费用	2,523,641.99	2.68%	8,260,116.15	3.60%	6,104,095.26	3.21%	6,055,506.45	4.45%
研发费用	1,589,795.53	1.69%	3,828,401.87	1.67%	2,826,122.86	1.49%	2,745,566.71	2.02%
财务费用	569,377.22	0.61%	1,343,645.71	0.59%	1,162,137.72	0.61%	1,103,069.16	0.81%
合计	10,065,645.46	10.71%	29,236,926.14	12.73%	23,217,011.46	12.21%	18,960,711.21	13.93%

其他事项：

2017-2019年，公司期间费用分别为1,896.07万元、2,321.70万元及2,923.69万元，期间费用规模呈增长趋势，主要系公司营业规模持续增长引起。2017-2019年，公司期间费用率分别为13.93%、12.21%及12.73%，期间费用率波动不大。

2020年1-6月，公司期间费用为1,006.56万元，期间费用率为10.71%，期间费用率较2019

年不存在重大波动。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
运杂费	3,450,515.25	64.10%	8,841,005.04	55.94%	7,310,744.28	55.70%	3,847,355.41	42.48%
职工薪酬	659,464.53	12.25%	1,727,932.60	10.93%	2,176,098.06	16.58%	1,512,922.02	16.71%
展会费	234,220.55	4.35%	1,303,860.12	8.25%	1,043,878.27	7.95%	769,197.70	8.49%
差旅费	51,372.35	0.95%	995,395.63	6.30%	531,974.81	4.05%	532,453.56	5.88%
业务宣传费	239,803.19	4.45%	809,979.62	5.12%	160,783.07	1.23%	347,237.45	3.83%
电商费	123,929.48	2.30%	498,766.67	3.16%	245,450.14	1.87%	564,970.06	6.24%
促销费	186,563.93	3.47%	472,031.31	2.99%	574,456.35	4.38%	321,971.77	3.56%
检疫费	103,575.98	1.92%	293,399.28	1.86%	122,794.17	0.94%	135,001.06	1.49%
办公费	186,756.84	3.47%	172,175.00	1.09%	158,669.63	1.21%	136,792.61	1.51%
招待费	16,922.84	0.31%	136,296.21	0.86%	83,315.28	0.63%	103,420.88	1.14%
其他	129,705.78	2.41%	553,920.93	3.50%	716,491.56	5.46%	785,246.37	8.67%
合计	5,382,830.72	100.00%	15,804,762.41	100.00%	13,124,655.62	100.00%	9,056,568.89	100.00%

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
海欣食品	10.82%	20.76%	22.46%	23.92%
安井食品	11.33%	12.28%	13.43%	14.07%
惠发食品	5.80%	6.29%	5.73%	5.95%
平均数(%)	9.32%	13.11%	13.87%	14.65%
发行人(%)	5.73%	6.88%	6.90%	6.65%

原因、匹配性分析

数据来源：WIND 资讯
2017-2019年，公司销售费用率低于可比公司海欣食品和安井食品，略高于可比公司惠发食品，处于可比公司中间水平。公司销售费用率低于可比公司海欣食品和安井食品的主要原因为：

(1) 销售模式存在差异。海欣食品和安井食品均存在商超销售，其销售费用中存在商超费用或进场费用；而公司不存在商超销售，客户主要为贸易商或大型连锁餐饮企业，销售费用中不存在该类费用；

(2) 客户数量规模不同，导致销售人员占比结构存在差异。公司客户相对比较集中，客户管理效率高，销售人员比重低。以2019年为例，2019年末海欣食品和安井食品员工结构中，销售人员占比较高，2019年销售费用中职工薪酬、社保及福利等占比分别为39.80%和27.90%；而公司2019年末员工结构中，销售人员占比较低，2019年销售费用中职工薪酬、社保及福利等占比为10.93%。

综上，基于营销模式和客户数量差异，导致公司销售团队和销售费用规

模相对较小，销售费用率低于可比公司平均水平。

其他事项：

2017-2019年，公司销售费用分别为905.66万元、1,312.47万元及1,580.48万元，销售费用逐年增长主要系营业收入逐年增长引起，销售费用占营业收入比例分别为6.65%、6.90%、6.88%，近三年销售费用率水平整体保持稳定。2020年上半年，公司销售费用及销售费用率分别为**538.28**万元、**5.73%**，销售费用率有所下降，主要原因系2020年上半年受疫情影响，公司展会费及差旅费下降引起。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	986,981.09	39.11%	4,834,740.03	58.53%	3,207,458.58	52.55%	2,263,314.81	37.38%
存货损失	447,460.04	17.73%	1,055,225.99	12.77%			186,089.24	3.07%
中介机构费	378,183.43	14.99%	760,226.44	9.20%	850,106.78	13.93%	533,735.55	8.81%
办公费	255,691.45	10.13%	457,070.06	5.53%	463,900.08	7.60%	331,360.93	5.47%
折旧摊销	263,672.51	10.45%	318,201.89	3.85%	292,556.03	4.79%	299,982.72	4.95%
差旅费	33,997.90	1.35%	144,466.20	1.75%	161,761.41	2.65%	129,144.55	2.13%
业务招待费	38,523.23	1.53%	104,746.89	1.27%	83,265.90	1.36%	73,196.00	1.21%
修理费	47,612.38	1.89%	100,015.42	1.21%	614,240.35	10.06%	1,131,971.21	18.69%
保险费	50,573.07	2.00%	84,743.76	1.03%	63,767.24	1.04%	54,244.74	0.90%
服务费							255,471.70	4.22%
软件开发费							365,566.03	6.04%
其他	20,946.89	0.83%	400,679.47	4.85%	367,038.89	6.01%	431,428.97	7.12%
合计	2,523,641.99	100.00%	8,260,116.15	100.00%	6,104,095.26	100.00%	6,055,506.45	100.00%

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
海欣食品	6.23%	5.82%	7.76%	8.79%
安井食品	5.87%	4.30%	4.40%	4.36%
惠发食品	11.59%	8.74%	9.55%	9.60%
平均数(%)	7.90%	6.29%	7.24%	7.58%
发行人(%)	2.68%	3.60%	3.21%	4.45%

原因、匹配性分析

数据来源：WIND 资讯
2017-2019年，公司管理费用率低于可比公司平均水平，与安井食品较为接近，主要原因为：

(1) 公司与可比公司相比，组织结构相对简单，管理相关的支出比较低，对于管理费用的控制也更为严格；

(2) 海欣食品业务招待费较高，以2019年为例，海欣食品业务招待费占管理费用比例为13.26%，而公司业务招待费占管理费用比例为1.27%；惠

	发食品折旧与摊销费用较高导致管理费用率较高，以 2019 年为例，惠发食品折旧与摊销费用占管理费用比例为 25.45%，而公司折旧摊销占管理费用比例为 3.85%。
--	--

其他事项:

2017-2019 年，公司发生的管理费用总额分别为 605.55 万元、610.41 万元及 826.01 万元。2019 年较 2018 年增长 215.61 万元，增幅 35.32%，主要原因系公司 2019 年营业收入较 2018 年增长，以及计入管理费用的职工薪酬增长影响引起。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
人工费	1,502,187.35	94.49%	3,367,854.59	87.97%	2,733,135.49	96.71%	2,459,321.02	89.57%
材料费	72,245.80	4.54%	409,714.09	10.70%	44,787.01	1.58%	252,717.01	9.20%
折旧费	8,846.10	0.56%	18,768.93	0.49%	32,160.96	1.14%	20,162.31	0.73%
其他	6,516.28	0.41%	32,064.26	0.84%	16,039.40	0.57%	13,366.37	0.49%
合计	1,589,795.53	100.00%	3,828,401.87	100.00%	2,826,122.86	100.00%	2,745,566.71	100.00%

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
海欣食品	1.00%	1.10%	1.88%	1.50%
安井食品	1.17%	1.41%	1.61%	1.61%
惠发食品	1.53%	1.49%	2.05%	0.82%
平均数 (%)	1.23%	1.33%	1.85%	1.31%
发行人 (%)	1.69%	1.67%	1.49%	2.02%

原因、匹配性分析

报告期内，除 2017 年之外，公司研发费用率与可比公司平均研发费用率相比不存在重大差异。2017 年公司研发费用率高于同行业可比公司平均费用率，主要原因为：一方面 2017 年公司收入规模较小，导致研发费用率相对较高；另一方面，2017 年可比公司惠发食品研发费用率较低，拉低了可比公司平均研发费用率。

其他事项:

2017-2019 年，公司研发费用分别为 274.56 万元、282.61 万元及 382.84 万元，呈增长趋势，主要系随着公司业务规模的提升，公司不断加大研发投入力度，研发人员工资支出有所上升引起。

4. 财务费用分析

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息费用	692,604.12	1,120,208.27	1,002,010.42	406,875.00

减：利息资本化				
减：利息收入	16,681.27	27,025.18	19,666.36	35,702.32
汇兑损益	-196,811.13	54,242.32	30,101.49	599,127.78
银行手续费	90,265.50	196,220.30	149,692.17	132,768.70
其他				
合计	569,377.22	1,343,645.71	1,162,137.72	1,103,069.16

(1) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
海欣食品	0.04%	-0.01%	-0.03%	0.01%
安井食品	0.20%	0.14%	0.38%	0.08%
惠发食品	2.12%	1.28%	1.17%	1.78%
平均数(%)	0.79%	0.47%	0.50%	0.62%
发行人(%)	0.61%	0.59%	0.61%	0.81%
原因、匹配性分析	数据来源：WIND 资讯 同行业可比公司的财务费用率均处于较低水平。报告期内，公司财务费用率处于可比公司中游水平，与可比公司平均财务费用率相比不存在重大差异。			

其他事项：

2017-2019年，公司财务费用分别为110.31万元、116.21万元及134.36万元。2019年财务费用较2018年增加18.15万元，主要系2018年11月公司增加700.00万元银行借款，2019年利息支出增加引起。

5. 主要费用情况总体分析

2017-2019年，公司期间费用分别为1,896.07万元、2,321.70万元及2,923.69万元，期间费用规模呈增长趋势，主要系公司营业规模持续增长引起。2017-2019年，公司期间费用率分别为13.93%、12.21%及12.73%，期间费用率波动不大。

2020年1-6月，公司期间费用为1,006.56万元，期间费用率为10.71%，期间费用率较2019年不存在重大波动。

(五) 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
营业利润	12,374,219.39	13.16%	36,498,530.40	15.89%	23,468,570.96	12.34%	8,113,821.89	5.96%
营业外收入	81,390.41	0.09%	57,665.25	0.03%	110,360.12	0.06%	46,132.72	0.03%
营业外支出	247,428.94	0.26%	673,911.69	0.29%	766,011.23	0.40%	65,573.73	0.05%
利润总额	12,208,180.86	12.99%	35,882,283.96	15.63%	22,812,919.85	12.00%	8,094,380.88	5.94%
所得税费用	1,816,092.85	1.93%	4,900,067.93	2.13%	3,130,263.75	1.65%	993,408.14	0.73%
净利润	10,392,088.01	11.05%	30,982,216.03	13.49%	19,682,656.10	10.35%	7,100,972.74	5.22%

其他事项:

2017-2019年及**2020年1-6月**，公司营业利润分别为811.38万元、2,346.86万元、3,649.85万元及**1,237.42万元**，占营业收入比例分别为5.96%、12.34%、15.89%及**13.16%**；净利润分别为710.10万元、1,968.27万元、3,098.22万元及**1,039.21万元**，占营业收入比例分别为5.22%、10.35%、13.49%及**11.05%**。**最近三年**营业利润和净利润都呈增长趋势，主要原因系伴随公司业务规模的持续扩大，公司在原材料采购、生产设备利用等方面的规模效应优势日益明显，公司业务及产品结构亦不断优化与升级，整体盈利水平不断提高。具体分析请见本节“三、（一）营业收入分析”及“三、（三）毛利率分析”。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
接受捐赠				
政府补助				
盘盈利得				
其他	81,390.41	57,665.25	110,360.12	46,132.72
合计	81,390.41	57,665.25	110,360.12	46,132.72

(2) 计入当期损益的政府补助:

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度	与资产相关/与收益相关
大连市高层次人才创新、科技人才创业和重点领域创新团队支持计划	大连市科学技术局	根据《大科人才发 2019》145号文件规定，大连市科技局对公司海珍品调味鱼子精深加工与开发进行补助	财政拨款	否	否		1,000,000.00			与收益相关
加工贸易专项资金	大连市旅顺口	根据大连市商务局《关于用好 2017 年	财政拨款	否	否		659,500.00			与收益相关

	区商务局	中央外经贸发展专项资金——加工贸易专项资金的《通知》，大连市旅顺口区商务局与公司签订协议书，对2017年加工贸易专项资金项目进行专项补助	款						
大连市海聚计划引智项目资金	大连市科技局	根据2018年度“海聚计划”市级引智项目总结核销工作的通知文件规定，大连市科技局对引智项目资金给予补助	财政拨款	否	否		500,000.00		与收益相关
外贸中小企业开拓国际市场资金	大连市商务局	根据《2017年度外经贸发展专项资金》的通知，大连市商务局对公司国际展会项目进行补助	财政拨款	否	否		125,100.00	76,000.00	与收益相关
国内展会补助款	大连市工业和信息化局	根据“三品”专项资金管理办法文件规定，大连市工业和信息化局对重点展会进行补助	财政拨款	否	否		81,700.00		与收益相关
出口信用保险扶持资金	中国出口信用保险公司辽宁分公司	根据《关于拨付出口信用保险支付资金的函》的规定，中国出口信用保险公司辽宁分公司出口信用保险费用给予资金补助	财政拨款	否	否		29,500.00	15,300.00	与收益相关

稳岗补贴	大连市就业管理中心失业保险基金	根据《人社发2017》163号文件规定,大连市就业管理中心失业保险基金对给予补助	财政拨款	否	否		24,139.65	14,421.65	12,756.17	与收益相关
大连市科技局创新券补贴	大连市科技局	根据《大连市年度科技创新券的通知》文件规定,大连市科技局对公司高企认定咨询费等进行补助	财政拨款	否	否			30,000.00	70,000.00	与收益相关
高新技术企业认定补助	大连市科技局	根据《关于开展2018年第一批高新技术企业补助资金发放工作的通知》规定,大连市科技局对公司2018年取得高新技术企业认定进行补助	财政拨款	否	否			100,000.00		与收益相关
人力资源和社会保障局项目款	大连市人力资源和社会保障局机关经费	根据大外专发(2016)6号关于申报2017年度文教类“高端外国专家项目”的通知规定,大连市人力资源和社会保障局为公司引进外国专家项目给予补助	财政拨款	否	否			200,000.00	200,000.00	与收益相关
辽宁名牌资金	大连市质量技术监督局	大连市质量技术监督局对公司取得辽宁省名牌产品给予补助	财政拨款	否	否			100,000.00		与收益相关
2015、2016年中小企业开	大连市对外贸	根据《大科人才发2019》145号文件规	财政拨款	否	否				464,000.00	与收益相关

拓国际市场资金	易经济合作局	定,大连市科技局对海珍品深加工与开发给予补助	款						
六西格玛补助资金	大连市财政局	根据《大科人才发 2019》145号文件规定,大连市科技局对海珍品深加工与开发给予补助	财政拨款	否	否			180,000.00	与收益相关
农业推广项目补助	大连市农村经济委员会	大连市农村经济委员会对取得相关认证证书给予补助	财政拨款	否	否			59,200.00	与收益相关
2017年新认定省、市级企业技术中心补助资金	大连市财政局	根据《大经信发 2017 年 335 号》文件规定,大连市财政局对取得省级企业技术中心给予补助	财政拨款	否	否			500,000.00	与收益相关
大连市工程技术研究中心和重点实验室补助	大连市科技局	大连市科技局对大连市工程技术研究中心项目给予补助	财政拨款	否	否			500,000.00	与收益相关
扣缴税款手续费	大连市旅顺口区国家税务局	大连市旅顺口区国家税务局根据《个人所得税代扣代缴暂行办法》(国税发(1995)65号)、《财政部国家税务总局关于进一步加强代扣代收手续费管理	财政拨款	否	否	12,857.79			与收益相关

		通知》(财行[2005] 365号)相关规定给予公司代扣代缴相关工作奖励							
--	--	--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

其他事项:

无。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位: 元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	200,000.00	100,000.00	70,000.00	50,000.00
赔偿款			88,865.12	
非流动资产毁损报废损失		570,940.44	581,385.96	
罚款	11,200.00			
其他	36,228.94	2,971.25	25,760.15	15,573.73
合计	247,428.94	673,911.69	766,011.23	65,573.73

其他事项:

无。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位: 元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	1,802,212.61	4,966,529.38	3,139,853.62	999,607.01
递延所得税费用	13,880.24	-66,461.45	-9,589.87	-6,198.87
合计	1,816,092.85	4,900,067.93	3,130,263.75	993,408.14

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位: 元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
利润总额	12,208,180.86	35,882,283.96	22,812,919.85	8,094,380.88
按适用税率 15%计算的所得税费用	1,831,227.13	5,382,342.59	3,421,937.98	1,214,157.13
部分子公司适用不同税率的影响	-42,712.36	-177,838.68	-35,960.09	-78,505.70
调整以前期间所得税的影响		-7,607.18	14,788.16	
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响				
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,123.21	33,452.03	69,225.71	56,438.77

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响				
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,454.87	100,414.38	24,862.38	124,352.62
无须纳税的收入（以“-”填列）			-48,553.22	
税率变动对期初递延所得税余额的影响			1,901.65	
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）		-430,695.21	-317,938.82	-323,034.68
所得税费用	1,816,092.85	4,900,067.93	3,130,263.75	993,408.14

其他事项：

无。

5. 利润变动情况分析

2017-2019年及**2020年1-6月**，公司营业利润分别为811.38万元、2,346.86万元、3,649.85万元及**1,237.42万元**，占营业收入比例分别为5.96%、12.34%、15.89%及**13.16%**；净利润分别为710.10万元、1,968.27万元、3,098.22万元及**1,039.21万元**，占营业收入比例分别为5.22%、10.35%、13.49%及**11.05%**。**最近三年**营业利润和净利润都呈增长趋势，主要原因系伴随公司业务规模的持续扩大，公司在原材料采购、生产设备利用等方面的规模效应优势日益明显，公司业务及产品结构亦不断优化与升级，整体盈利水平不断提高。具体分析请见本节“三、（一）营业收入分析”及“三、（三）毛利率分析”。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
人工费	1,502,187.35	3,367,854.59	2,733,135.49	2,459,321.02
材料费	72,245.80	409,714.09	44,787.01	252,717.01
折旧费	8,846.10	18,768.93	32,160.96	20,162.31
其他	6,516.28	32,064.26	16,039.40	13,366.37
合计	1,589,795.53	3,828,401.87	2,826,122.86	2,745,566.71
研发投入占营业收入的比例（%）	1.69%	1.67%	1.49%	2.02%
原因、匹配性分析	2017-2019年，公司研发费用分别为274.56万元、282.61万元及382.84万元，呈增长趋势，主要系随着公司规模的提升，公司不断加大研发投入力度且人工费有所上升引起。公司研发费用主要构成为人工费，2017-2019年人工费占研发费用总额比例分别为89.57%、96.71%、87.97%及95.40%。			

其他事项：

无。

2. 报告期内主要研发项目情况

详见“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

单位：元

公司	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
海欣食品	1.00%	1.10%	1.88%	1.50%
安井食品	1.17%	1.41%	1.61%	1.61%
惠发食品	1.53%	1.49%	2.05%	0.82%
平均数(%)	1.23%	1.33%	1.85%	1.31%
发行人(%)	1.69%	1.67%	1.49%	2.02%

其他事项:

报告期内，除2017年之外，公司研发费用率与可比公司平均研发费用率相比不存在重大差异。2017年公司研发费用率高于同行业可比公司平均费用率，主要原因为：一方面2017年公司收入规模较小，导致研发费用率相对较高；另一方面，2017年可比公司惠发食品研发费用率较低，拉低了可比公司平均研发费用率。

4. 研发投入总体分析

2017-2019年，公司研发费用分别为274.56万元、282.61万元及382.84万元，呈增长趋势，主要系随着公司规模的提升，公司不断加大研发投入力度且人工费有所上升引起。

(七) 其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益				
处置长期股权投资产生的投资收益				
交易性金融资产在持有期间的投资收益	273,296.72	610,914.23	173,363.87	76,125.16
处置交易性金融资产取得的投资收益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益				
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入				
持有至到期投资在持有期间的投资收益				

可供出售金融资产在持有期间的投资收益				
处置可供出售金融资产取得的投资收益				
处置持有至到期投资取得的投资收益				
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得				
债权投资在持有期间取得的利息收入				
其他债权投资在持有期间取得的利息收入				
处置其他债权投资取得的投资收益				
处置债权投资取得的投资收益				
合计	273,296.72	610,914.23	173,363.87	76,125.16

其他事项：

报告期内，公司资金较为充足，为了安全高效的利用闲置资金，购买了可灵活赎回的保本理财产品，投资收益来源为理财产品收益。

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
直接计入当期损益的政府补助	12,857.79	2,419,939.65	459,721.65	2,061,956.17
递延收益分摊转入的政府补助				
合计	12,857.79	2,419,939.65	459,721.65	2,061,956.17

其他事项：

无。

4. 信用减值损失

适用 不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款坏账损失	80,921.20	-421,818.17		
应收票据坏账损失				
其他应收款坏账损失	3,633.10	-193,797.07		
应收款项融资减值损失				
长期应收款坏账损失				
债权投资减值损失				
其他债权投资减值损失				
合同资产减值损失				
财务担保合同减值				

合计	84,554.30	-615,615.24		
----	-----------	-------------	--	--

其他事项:

报告期内，公司信用减值损失较少，具体为2019年、2020年1-6月计提的应收账款及其他应收款的坏账损失。2017年和2018年计提的坏账损失反映在资产减值损失科目中。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-		-237,229.67	-47,901.81
存货跌价损失				
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）				
可供出售金融资产减值损失	-			
持有至到期投资减值损失	-			
长期股权投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）				
其他				
合计			-237,229.67	-47,901.81

其他事项:

报告期内，公司资产减值损失较少，具体为2017年和2018年计提的坏账损失。2019年和2020年1-6月计提的坏账损失反映在信用减值损失科目中。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益	2,714.50	-29,001.50	-63,880.50	-212,665.60
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
合计	2,714.50	-29,001.50	-63,880.50	-212,665.60

其他事项:

无。

7. 其他影响损益的科目分析

√适用 □不适用

报告期内，公司投资收益、公允价值变动收益、其他收益、信用减值损失、资产减值损失及资产处置收益等其他影响损益的科目金额相对较小，对公司经营业绩影响较小。

四、现金流量分析

(一) 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	109,822,165.34	239,862,635.09	201,768,412.79	136,579,660.53
收到的税费返还	2,403,847.14	3,166,779.65	3,019,422.33	4,616,472.15
收到其他与经营活动有关的现金	60,478.68	2,942,911.34	2,715,146.32	4,818,707.95
经营活动现金流入小计	112,286,491.16	245,972,326.08	207,502,981.44	146,014,840.63
购买商品、接受劳务支付的现金	75,303,092.39	169,294,315.00	138,207,717.76	108,419,400.84
支付给职工以及为职工支付的现金	11,811,636.92	24,894,877.83	21,669,600.44	17,065,337.38
支付的各项税费	4,993,467.77	7,225,811.02	4,231,923.82	2,079,423.06
支付其他与经营活动有关的现金	7,335,191.11	15,534,075.83	20,871,754.52	14,264,557.71
经营活动现金流出小计	99,443,388.19	216,949,079.68	184,980,996.54	141,828,718.99
经营活动产生的现金流量净额	12,843,102.97	29,023,246.40	22,521,984.90	4,186,121.64

其他事项:

无。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	12,857.79	2,419,939.65	459,721.65	2,061,956.17
利息收入	16,681.27	27,025.18	19,666.36	35,702.32
往来款		438,767.88	2,206,552.31	2,674,922.66
营业外收入	30,939.62	57,178.63	29,206.00	
其他				46,126.80
合计	60,478.68	2,942,911.34	2,715,146.32	4,818,707.95

其他事项:

无。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
付现费用	7,013,725.60	15,380,651.02	19,987,381.94	10,683,394.32
往来款		75.00	812,246.92	3,515,589.66
捐赠支出	200,000.00	100,000.00	70,000.00	50,000.00
其他	121,465.51	53,349.81	2,125.66	15,573.73
合计	7,335,191.11	15,534,075.83	20,871,754.52	14,264,557.71

其他事项：

无。

4. 经营活动现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 418.61 万元、2,252.20 万元、2,902.32 万元及 **1,284.31** 万元。2017-2019 年经营活动现金流量净额状况良好且呈增长趋势，主要原因系公司营收规模持续扩大，公司十分重视应收账款回款管理，整体回款情况较好，同时公司持续加强对存货等流动资产的管理，存货等经营性资金占用得到了有效控制。报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入、净利润的配比情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,982.22	23,986.26	20,176.84	13,657.97
营业收入	9,400.49	22,963.93	19,012.23	13,615.59
收到的现金占营业收入比例	116.83%	104.45%	106.13%	100.31%
经营活动产生的现金流量净额	1,284.31	2,902.32	2,252.20	418.61
净利润	1,039.21	3,098.22	1,968.27	710.10
经营活动现金流与净利润的差额	245.10	-195.90	283.93	-291.49

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 13,657.97 万元、20,176.84 万元、23,986.26 万元及 **10,982.22** 万元，占同期营业收入的比例分别为 100.31%、106.13%、104.45%及 **116.83%**。

报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”均高于“营业收入”金额。

2017 年，公司经营活动现金流与净利润的差额为-291.49 万元，主要系期末存货余额和经营性应收项目规模扩大共同导致期末占款增加导致。2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，公司经营活动现金流与净利润的差额较小，分别为 283.93 万元、-195.90 万元及 **245.10 万元**。

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的差异原因及具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	1,039.21	3,098.22	1,968.27	710.10

加：信用减值损失	-8.46	61.56	-	-
资产减值损失			23.72	4.79
固定资产折旧	222.89	304.84	252.88	225.54
无形资产摊销	2.78	12.74	12.74	12.91
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
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）	-0.27	2.90	6.39	21.27
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	57.09	58.14	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	56.91	96.60	97.07	28.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-27.33	-61.09	-17.34	-7.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1.39	-6.65	-0.96	-0.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-20.33	-630.73	63.17	-517.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,424.37	-1,062.22	-505.55	-632.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,407.93	1,025.68	286.52	579.29
其他	1.08	3.37	7.14	-4.98
经营活动产生的现金流量净额	1,284.31	2,902.32	2,252.20	418.61

（二） 投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	57,000,000.00	122,730,000.00	63,600,000.00	15,500,000.00
取得投资收益收到的现金	273,296.72	610,914.23	173,363.87	76,125.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,883.49	48,642.05	161,100.00	30,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	57,279,180.21	123,389,556.28	63,934,463.87	15,606,125.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,747,794.92	13,212,113.70	9,772,141.95	4,299,363.51
投资支付的现金	57,000,000.00	122,730,000.00	63,600,000.00	15,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	60,747,794.92	135,942,113.70	73,372,141.95	19,799,363.51
投资活动产生的现金流量净额	-3,468,614.71	-12,552,557.42	-9,437,678.08	-4,193,238.35

其他事项:

无。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 投资活动现金流量分析:

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-419.32万元、-943.77万元、-1,255.26万元及-346.86万元。其中,公司投资支付的现金和收回投资收到的现金,主要为公司为提高暂时闲置资金使用效益,滚动购置和赎回理财产品支付和收回的现金。

2018年投资活动产生的现金流量净额较2017年减少524.44万元、2019年投资活动产生的现金流量净额较2018年减少311.49万元,主要原因系公司为满足业务快速增长的需要,增加固定资产和在建工程投资引起。2018年,公司购置机器设备、运输设备、电子设备及其他固定资产合计投入174.46万元,对在建工程污水改造项目、六车间流水线设备项目、智能氨压机制冷系统项目及冷冻调味产品智能生产线项目合计投入390.52万元。2019年,公司购置机器设备、运输设备、电子设备及其他固定资产合计投入394.01万元,对在建工程污水改造项目、智能氨压机制冷系统项目、冷冻调味产品智能生产线项目及3600平米双层新冷库制冷设备项目合计投入1,030.64万元。

(三) 筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位:元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金		400,000.00		12,000,000.00
取得借款收到的现金		25,000,000.00	43,000,000.00	23,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		258,507.00		590,000.00
筹资活动现金流入小计		25,658,507.00	43,000,000.00	35,590,000.00
偿还债务支付的现金		25,000,000.00	36,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,551,354.12	6,865,715.27	4,102,010.42	8,394,374.98
支付其他与筹资活动有关的现金	115,000.00			120,197.83
筹资活动现金流出小计	7,666,354.12	31,865,715.27	40,102,010.42	31,514,572.81
筹资活动产生的现金流量净额	-7,666,354.12	-6,207,208.27	2,897,989.58	4,075,427.19

其他事项:

无。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位:元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
贴息		258,507.00		590,000.00
合计		258,507.00		590,000.00

其他事项：

无。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
定向增发费用				120,197.83
购买少数股东股权	115,000.00			
合计	115,000.00			120,197.83

其他事项：

无。

4. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 407.54 万元、289.80 万元、-620.72 万元及**-766.64** 万元。2018 年筹资活动产生的现金流量净额较 2017 年减少 117.74 万元，主要原因为 2017 年公司存在两次定增募集资金引起；2019 年筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年减少 910.52 万元，降幅较大，主要原因为 2019 年度取得借款收到的资金减少以及现金股利分配增加引起。

五、 资本性支出

（一）重大资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出分别为 **228.76** 万元、564.98 万元、1,424.65 万元和 **54.85** 万元，主要为在建工程及固定资产购置支出。

单位：万元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
在建工程		1,030.64	390.52	
固定资产	54.85	394.01	174.46	228.76
合计	54.85	1,424.65	564.98	228.76

1、在建工程支出

单位：万元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
污水改造		26.33	164.35	
冷冻调味产品智能生产线项目		701.51	9.39	
智能氨压机制冷系统		78.69	100.35	
3600 平米双层新冷库制冷设备		224.12		

六车间流水线设备			116.43	
合计		1,030.64	390.52	

2、固定资产购置

单位：万元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
房屋及建筑物				
机器设备	44.26	224.93	136.01	179.08
运输设备		158.20	7.52	10.08
电子设备及其他	10.59	10.87	30.93	39.60
合计	54.85	394.01	174.46	228.76

报告期内，公司资本性支出未导致固定资产大规模增加或进行跨行业投资。

(二) 未来重大资本性支出计划

截至公开发行说明书签署之日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出，具体情况详见公开发行说明书“第九节 募集资金运用”。

六、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
增值税	应税收入	6%、9%、13%	6%、9%、10%、13%、16%	6%、10%、11%、13%、16%、17%	6%、11%、13%、17%
消费税					
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、20%、25%	8.25%、15%、20%、25%	8.25%、15%、20%、25%	15%、16.5%、25%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
大连盖世健康食品股份有限公司	15%	15%	15%	15%
大连乐世国际贸易有限公司	20%	20%	20%	25%
大连盖世生物技术有限公司	25%	25%	25%	

香港盖世有限公司	8.25%	8.25%	8.25%	16.50%
大连盖世顺达海产有限公司	20%	20%		

其他事项:

无。

(二) 税收优惠

适用 不适用

1、大连盖世健康食品股份有限公司

大连盖世健康食品股份有限公司于 2015 年 9 月 21 日取得高新技术企业证书（证书编号为：GF201521200004），2018 年 8 月通过高新技术企业重新认定，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201821200112），有效期三年。根据《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》规定，《高新技术企业认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》认定的高新技术企业，可享受减至 15% 的税率征收企业所得税税收优惠政策。公司作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减至 15% 的税率征收企业所得税税收优惠政策。

2、大连乐世国际贸易有限公司

《财政部、税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》财税[2018]77 号规定自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。大连乐世国际贸易有限公司享受此项优惠政策。

《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》财税[2019]13 号规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本通知执行期限为 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。大连乐世国际贸易有限公司享受此项优惠政策。

3、大连盖世顺达海产有限公司

《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》财税[2019]13 号规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。通知执行期限为 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。大连盖世顺达海产有限公司享受此项优惠政策。

4、香港盖世有限公司

2017 年香港盖世有限公司所得税适用税率 16.50%。依据《香港特别行政区 2018 年第 13 号条

例》规定，2018年4月1日或之后开始的课税年度不超过200万港币的应评税利润按8.25%征收利得税。香港盖世有限公司2018年所得税适用税率由16.50%变更为8.25%。

(三) 其他事项

√适用 □不适用

报告期内，公司享受的税收优惠主要为高新技术企业认定相关的企业所得税减免，未发生重大变化，未对公司经营成果产生重大影响。公司取得的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201821200112），有效期至2021年8月，企业所得税税收优惠无法持续的风险较低。

七、 会计政策、估计变更及会计差错

(一) 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2017年度	《企业会计准则第16号——政府补助》（2017）	不适用	其他收益		2,061,956.17	2,061,956.17
2019年度	新金融工具准则	不适用	可供出售金融资产	220,000.00		-220,000.00
			其他权益工具投资		220,000.00	220,000.00
2020年1月1日	新收入准则	不适用	预收款项	4,283,644.11		-4,283,644.11
			合同负债		4,283,644.11	4,283,644.11

其他事项：

无。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

(1) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
非流动资产：			
可供出售金融资产	22.00		-22.00
其他权益工具投资		22.00	22.00

(2) 首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
----	-------------	-----------	-----

流动负债:			
预收款项	428.36		-428.36
合同负债		428.36	428.36

母公司资产负债表

单位: 万元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动负债:			
预收款项	359.66		-359.66
合同负债		359.66	359.66

(二) 会计估计变更

适用 不适用

(三) 会计差错更正

适用 不适用

1. 追溯重述法

适用 不适用

单位: 元

期 间	会计差错更正的内容	批准 程序	受影响的各个比较 期间报表项目名称	累积影 响数
2017 年度	①补充披露附注“四、税项，主要税种及税率”；②补充披露期末未办妥产权证书的固定资产情况；③更正主营业务（分地区）披露国内、国外成本金额；④补充披露公司的其他关联方情况及关联方应收款项；⑤补充披露关联方担保情况；⑥更正关键管理人员薪酬；⑦更正净资产收益率和每股收益。	公司第二届董事会第十一次会议审议通过	影响 2017 年财务报表附注，除影响普通股收益、稀释每股收益之外，对 2017 年财务报表数据不产生影响	-0.0025
2018 年度	①更正存货明细分类；②补充披露期末未办妥产权证书的固定资产情况；③更正主营业务（分产品）、主营业务（分地区）披露金额；④补充披露公司的其他关联方情况及关联方应收款项；⑤补充披露关联方担保情况；⑥更正关键管理人员薪酬。	公司第二届董事会第十一次会议审议通过	影响 2018 年财务报表附注，对 2018 年财务报表数据不产生影响	0
2019 年度	①更正存货明细分类；②补充披露期末未办妥产权证书的固定资产情况；③更正主营业务（分产品）、主营业务（分地区）披露金额；④补充披露公司的其他关联方情况、关联交易及关联方应收款项；⑤补充披露关联方担保情况；⑥更正关键管理人员薪酬。	公司第二届董事会第十一次会议审议通过	影响 2019 年财务报表附注，对 2019 年财务报表数据不产生影响	0
2020 年 1-6 月	①更正资产负债表期末预付账款科目、资产流动资产合计科目、资产总计科目、其他应付款科目、流动负债合计科目、负债合计科目、负债和所有者权益总计科目金	公司第二届董事会第十四次会议审议	预付账款	-181,924.48
			流动资产合计	-181,924.48
			资产总计	-181,924.48
			其他应付款	-181,924.48

额；②更正现金流量表购买商品、接受劳务支付的现金科目、支付其他与经营活动有关的现金等科目金额；③更正可比期间相关数据；④更正有关财务指标及附注内容。	通过	流动负债合计	-181,924.48
		负债合计	-181,924.48
		负债和所有者权益总计	-181,924.48
		购买商品、接受劳务支付的现金	-181,924.48
		支付其他与经营活动有关的现金	-181,924.48

其他事项：

无。

2. 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 重大期后事项

适用 不适用

(二) 或有事项

适用 不适用

(三) 其他重要事项

适用 不适用

九、 滚存利润披露

适用 不适用

公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《关于大连盖世健康食品股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌前滚存利润分配方案的议案》，本次发行完成后，公司本次公开发行股票前的滚存利润将由公司新老股东按持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 募集资金投资方向、使用安排

经公司第二届董事会第十次会议和 2020 年第三次临时股东大会审议批准，本次向不特定合格投资者公开发行股票所募集的资金，在扣除发行费用后将按照轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金运用方向	项目投资额	拟投入募集资金金额
1	年产 1 万吨食用菌及蔬菜冷冻调味食品项目	10,000.00	10,000.00
2	补充流动资金	2,000.00	2,000.00
	合计	12,000.00	12,000.00

(二) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

如果本次公开发行募集资金净额少于上述募集资金投资项目的资金需求量，不足部分由公司通过银行贷款或其他方式自筹解决，确保项目顺利实施；如果本次公开发行募集资金净额多于上述募集资金投资项目的资金需求量，则剩余资金将用来补充公司流动资金。为加快项目建设以满足公司发展需要，在本次募集资金到位之前，公司将根据项目投资进度的实际情况先行以自筹资金投入，并在本次募集资金到位之后按照公司募集资金管理办法的相关规定予以置换。

(三) 募集资金使用管理制度

公司已按照相关法律法规和《公司章程》的规定制定《大连盖世健康食品股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更管理和监督进行了明确的规定。

(四) 专户存储安排

本募集资金将严格按照规定存储在董事会批准的专户集中管理。公司将在募集资金到位后与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，按照中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限公司的相关规定，规范管理和使用募集资金。

二、 募集资金运用

(一) 年产 1 万吨食用菌及蔬菜冷冻调味食品项目

1、项目概况

本项目位于江苏省连云港市东海县高新技术园区，总占地面积约 39.65 亩，建筑面积 12,980 平方米，建设期为 1 年，全部建成后可形成年产 1 万吨食用菌及蔬菜调味冷冻食品的生产规模。其中，食用菌调味冷冻产品设计产能为 6000 吨/年，主要包括调味冷冻杏鲍菇、冷冻金针菇、冷冻双孢菇、冷冻蟹味菇等；蔬菜调味冷冻产品设计产能 4000 吨/年，主要包括调味冷冻莲藕、调味冷冻芥蓝黄

豆等。

2、项目实施地点和实施主体

本项目实施所用土地和厂房系盖世江苏租赁东海县晶隆高新技术发展有限公司位于东海县高新区湖西路18号科技创业园4栋标准厂房，该厂区的土地证**已经取得**、房产证目前正在办理中。

本次募投建设项目由公司全资子公司盖世江苏负责组织建设、实施及在项目建成后负责经营、管理等工作，本次募集资金到账前盖世江苏计划以母公司实缴出资和借款相结合的方式进行先期投入。

盖世江苏基本情况参见公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司情况”。

3、项目审批或备案程序

2020年2月28日，本募投建设项目已完成连云港市东海县发改委的投资项目备案程序，取得了《江苏省投资项目备案证》（东海发改备[2020]14号），项目代码为“2020-320722-13-03-504368”。

2020年7月17日，本募投建设项目取得了连云港市生态环境局出具的《关于对盖世食品（江苏）有限公司年产1万吨食用菌及蔬菜冷冻调味食品制造项目环境影响报告表的批复》（连环表复[2020]93号）。

4、项目实施的必要性

（1）扩充公司主要产品的产能、完善产能布局

从运输半径和产能的角度看，公司的产能布局不均衡，很难满足未来对华南、华东、中部等巨大市场的支持，不利于未来公司拓展新市场和提高盈利水平。因此，公司有必要在进一步巩固并发展现有市场的基础上，充分利用公司已成功掌握的食用菌和蔬菜冷冻调味食品生产加工技术，实现公司产能布局的均衡发展。

（2）降低公司食用菌的运输成本

通过本募投建设项目的实施，公司将在江苏省连云港市东海县高新技术园区新增每年1万吨食用菌及蔬菜调味冷冻食品的产能，因江苏省是全国食用菌主产区之一，将有效缩短食用菌原料的运输半径、降低食用菌的运输成本，优化公司产能布局，提高公司整体生产能力和市场占有率，有助于公司在全国范围内实现较为完善的食用菌和蔬菜冷冻调味食品加工产业链结构，提高公司的抗风险能力。

（3）提高公司行业影响力

公司在行业内具有较为领先的生产技术及管理水平，在当前行业竞争激烈的背景下，具有较高生产技术水平的企业在生产规模、市场占有率等方面的优势将得到进一步提升，行业龙头企业的影响力也将得到进一步提高。公司现有的厂区没有剩余空间可以扩展，无法扩产，只能另行寻找新厂区。因此，公司需利用本募投建设项目提高主要产品产能，其顺利实施将为公司在全国范围内新增年产1万吨食用菌及蔬菜调味冷冻食品的产能，有利于公司在未来行业整合中巩固公司市场地位、提高行业影响力。

(4) 本次募投项目实施能起到改善财务结构、提高市场占有率等积极作用

本次募集资金投资项目的实施能起到改善财务结构的积极效果。本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，资产流动性将显著提高，有效解决公司作为中小企业所面临的融资难困境，拓宽融资渠道，优化财务结构，增强公司运营稳定性和抗风险能力，进一步推进公司主营业务的发展，增强公司的盈利能力，使公司的资金实力和资信等级进一步提高。

募集资金投资项目的实施能起到提高市场占有率的作用。公司在行业内具有较为领先的生产技术及管理水平，公司现有的厂区已没有剩余空间可以扩展，扩产遇到一定阻碍，但整体市场需求不断扩大，公司主营业务面临较大的市场机遇，公司产品销售规模持续扩大。通过本次募集资金投资项目的实施，公司产能扩大，产能布局优化，依托江苏和山东原材料供应的运输半径、接近华东和华南的市场配送效率等成本优势，对提高公司产品市场占有率具有积极效果。

综上，本次募投项目的实施，能够巩固并增强发行人主营业务的核心竞争力。

5、项目实施的可行性

(1) 项目符合国家及地方产业政策

本募投项目主要产品为食用菌及蔬菜调味冷冻食品，是公司现有优势产品，属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中“鼓励类”项目，符合《关于促进食品工业健康发展的指导意见》、《“十三五”国家食品安全规划》等国家产业政策，本募投项目的实施有利于公司的发展壮大，促进技术进步和提升产品产能，能够进一步提高公司食用菌及蔬菜调味冷冻食品的市场竞争力，对开胃凉菜行业的技术转型升级发挥积极的作用，具有良好的经济效益和社会效益。

(2) 公司拥有丰富的研发经验及技术积累

公司一直秉承将研发实力作为企业快速发展的重要前提条件，经过多年在开胃凉菜行业的积累及沉淀，公司已经建立了成熟的自主创新体系，拥有国内一流的研发设施和研发及管理队伍，依靠产品研发及工艺改进不断提升公司在产品质量、生产成本、安全和环保建设等方面的竞争力。公司自身在人才团队、研发经验和技術储备等方面的明显优势为本募投建设项目提供了有力的技术保障。

(3) 公司拥有优质客户资源，具备优秀的销售实力

公司坚持以市场带动生产的发展思路，经过十几年在开胃凉菜行业的深耕发展，凭借对客户需求的持续追踪和对行业动态的把握，公司不断挖掘和总结客户需求的关注点，在公司产品中筛选出符合客户需求、具备核心竞争力的优势产品进行重点升级。公司良好的产品销售渠道和销售实力为本募投建设项目新增产能的快速消化以及未来盈利能力提供了有力的销售保障。

(4) 公司已做好人才储备并制定了本次募投项目实施的人员配置计划

公司一直致力于深耕开胃凉菜领域，从营销模式、生产管控、技术创新、产品开发和品牌建设上构建了多层次、多渠道的人才培养与建设体系，不断强化现有人才队伍的培育与提升，充分发挥现有人才梯队的潜力。本次募投项目的实施亦是原有业务的扩产，原有人才储备为本次募投项目的实施奠定了良好的基础。同时，本次募投项目生产线自动化水平较高，预计共需要员工100人，其

中管理人员 5 人、技术人员 13 人、生产工人等其他人员 82 人。公司已制定了相应的人才配置计划，采取核心和关键岗位人员由公司委派，其他岗位原则上就近招聘后培训上岗。

6、项目投资概算

本募投建设项目总投资 10,000.00 万元，其中项目建设投资 8,000.00 万元，流动资金 2,000.00 万元。项目建设投资内容主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等，具体情况如下表所示：

序号	投资内容	估算投资额（万元）	占项目总投资的比例
1	工程费用	7,368.00	73.68%
1.1	土建工程	4,470.00	44.70%
1.2	设备购置及安装工程	2,898.00	28.98%
2	工程建设其他费用	119.00	1.19%
3	预备费	513.00	5.13%
项目建设投资小计		8,000.00	80.00%
4	流动资金	2,000.00	20.00%
项目总投资		10,000.00	100.00%

7、项目建设规划及时间进度

本募投建设项目总建设期 1 年，分项目设计、项目建设、设备采购及安装、项目投产试运行、正式投产五个阶段。T+1 到 T+9 为进行土建施工、设备采购、安装及调试，T+10 进行项目投产试运行，T+11 到 T+12 正式投产。具体建设规划及时间进度如下表所示：

序号	实施内容	T+12											
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
1	可研编制 立项审批	■	■										
2	地质勘探 场地清理			■									
3	初步设计 及审批		■	■									
4	设备招 标、订 货			■	■								
5	施工图设计	■	■										
6	土建施工			■	■	■	■	■	■	■			
7	人员培训									■	■		
8	设备采 购、加 工、 供货						■	■	■				
9	设备安装							■	■	■			
10	外网工程							■	■	■			
11	设备联动								■	■			

	调试												
12	项目投产 试运行												
13	正式投产												

8、项目经济效益分析

根据公司编制的可行性研究报告，本项目预测经济效益情况良好，项目分期建设并逐步实现达产。经测算，本项目税后投资回收期（含建设期1年）为4.85年，项目投资所得税后财务内部收益率为21.69%。

9、募投项目租赁房屋、设备购置情况及后续安排

本次募集资金投资项目实施地点房屋系向东海高新区产业投资集团有限公司（曾用名：东海县晶隆高新技术发展有限公司）租赁取得，租赁期三年（自2020年12月31日至2023年12月31日），租金84元/平方米/年，租金系根据当地标准厂房租赁情况经双方协商确定，发行人租赁价格与周边厂房租赁价格相比具有公允性。租赁期满后发行人享有优先续租权，并且在租赁期间或租赁期满可优先购入该土地厂房。根据公司与东海高新技术产业开发区管理委员会签署的协议，上述土地房产的购买价格以届时双方共同确定的评估公司对上述资产进行评估后的评估价值为准。2020年8月26日，出租人东海高新区产业投资集团有限公司已取得该土地的土地使用权证，目前房产证书仍在办理中。

公司对本次募投项目实施租赁的厂房，租赁期满后享有优先续租权，并且在租赁期间或租赁期满后优先购入该厂房。根据本次租赁协议安排，3年租赁期间或租赁期满时，公司将根据现金流情况优先选择购入募投项目所对应的上述土地和房产；如届时公司根据现金流情况暂不实施购入上述土地房产，将按照原租金标准及条件续签租3年，续租期满后将继续视情况决定购入或续租。

本次募投项目发行人拟购置设备包括蔬菜清洗机、切断机、切片机、蒸煮机、脱水机、炒制锅、食品真空包装机、速冻机、金属探测仪等，目前正处于选择设备供应商和比价阶段。根据租赁协议，租赁期满后，发行人需继续承租的，出租人应同意按照原租金标准及条件续签租赁合同，若出租人不同意续签租赁合同，由此造成发行人一切损失和后果，由出租人承担。

如果发生不可抗力导致公司购入和续租都失败，发行人投入的机器设备易于搬迁，大概会影响生产经营3个月左右时间。发行人可在当地另寻标准厂房进行租赁或者购买使用，江苏省经济发达，各地政府招商政策良好，预计寻找其他可替代的厂房不存在困难。

上述租赁厂房方式不会对募投项目实施产生重大不利影响。

10、本募投项目原材料供应情况

本次募投项目为1万吨食用菌及蔬菜冷冻调味食品项目，涉及的原材料主要为食用菌和蔬菜，具体包括杏鲍菇、金针菇、双孢菇、蟹味菇等食用菌和莲藕、芥蓝菜、黄豆等。募投项目实施地点为江苏省连云港市东海县，处于江苏北部与山东交界处，项目实施地点位于江苏和山东中心位置。

就公司产品业务领域，江苏和山东具有明显的食用菌和蔬菜供应优势，大连具有藻类及海产品等原材料供应优势。①江苏省的苏北地区集中了大规模的工厂化生产食用菌的产业园区，公司本次

募投项目实施地点位于江苏食用菌规模化生产基地的腹地。发行人已与绿雅（江苏）食用菌有限公司、江苏丰收菇业有限公司等多家供应商达成合作关系。②山东是全国最大的蔬菜供应基地，北有著名的蔬菜之乡潍坊寿光市，南边有供应上海蔬菜市场的临沂兰陵市，分别承担着中国北方和南方的蔬菜供应。公司募投项目实施地点距离临沂兰陵市仅 100 余公里。



公司募投项目产品的菌类和蔬菜原材料供应不受季节影响。苏北地区集中了大规模的工厂化生产食用菌的产业园区，山东地区蔬菜种植工厂化大棚推广也具有明显的区域优势，能够保证食用菌和蔬菜的全季节、全产品的供应。因此，公司募投项目产品的菌类和蔬菜原材料供应不受季节影响。

（二）补充流动资金

1、项目概况

为满足公司生产、运营的日常资金周转需要，公司拟投 2,000.00 万元用于补充公司流动资金，不涉及固定资产投资，补充流动资金项目用途为采购原材料等。

2、补充流动资金缺口的测算

根据公司 2017 年至 2019 年经营情况，在其他经营要素不变的情况下，假设本次测算以 2019 年为基期，公司 2020 至 2022 年新增流动资金占用额的测算假设及测算过程如下：

（1）测算假设

- ①公司所遵循的现行法律、政策以及当前的社会政治经济环境不会发生重大变化；
- ②公司业务所处的行业状况不会发生重大变化；
- ③假设未来三年末应收票据、应收账款、预付账款、存货、应付票据、应付账款、预收账款占当年营业收入的比例与最近一年末的情况一致；
- ④2017 至 2019 年期间，公司营业收入的增长率分别为 33.83%、39.64%、20.79%，算术平均增长率为 31.48%，假设本次测算以 2019 年为基期，2020 至 2022 年为预测期，收入增长率参考 2017