

## 三全食品股份有限公司 关于深圳证券交易所问询函回函的公告

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

三全食品股份有限公司(以下简称“公司”)于2017年8月28日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对三全食品股份有限公司的问询函》(中小板年报问询函【2017】第 457号)(以下简称“问询函”),公司董事会对相关问题进行了调查落实,就问询函所提出的问题进行了回复,现公告如下:

**问题1: 保理业务与你公司现有业务的关联、你公司进入保理业务的原因及必要性,以及你公司是否已具备开展上述业务的资质、技术、人员等条件,并结合公司自身的财务状况,包括但不限于资产负债率、货币资金等说明你公司开展保理业务是否具备了相应的资金实力。**

回复:

一、保理业务与我公司现有业务的关联、我公司进入保理业务的原因及必要性:

公司主要从事速冻汤圆、速冻水饺等速冻米面食品和常温方便食品的生产 and 销售。公司是国内首家速冻米面食品企业,亦是中国生产速冻食品最早、规模最大、市场网络最广的企业之一。经过多年的发展,在速冻米面产业链上下游积累了上千家的合作伙伴,其中不乏农户和小微企业,这些合作伙伴的发展一直受制于资金问题。公司进入保理业务,主要基于以下原因:

(一)促进公司主营业务发展,带动产业链上下游企业协同持续发展:保理公司的主要目标客户为公司上下游合作企业,通过开展对融资方应收账款保理业务,能够解决上下游企业的融资难题,盘活其应收账款资产,改善其生产经营,提升产业链整体竞争力,进而促进公司的主营业务发展。

(二)为公司创造新的盈利增长点:依托公司的核心业务开展保理业务,延伸增值服务,拓宽业务领域,能够创造新的利润增长点,实现多方共赢。

二、公司开展保理业务的资质、技术、人员等条件

资质要求：经与注册地相关部门初步沟通，公司设立保理公司，不存在政策限制或障碍，公司将严格按照监管要求筹备、设立保理公司，依法开展业务。

系统、技术支持：保理公司设立后，计划使用保理行业专用的信息系统，与公司现有较为完善的经销商管理系统、供应商管理系统和ERP系统对接，实现数据共享，有效控制风险，提高工作效率。

人才队伍建设：根据业务需要，保理公司人才队伍将由两部分组成，即从公司内部选拔的产业团队和从银行等金融机构引进的金融团队。产业团队负责了解客户需求，识别、规避行业系统性风险；金融团队负责研究金融市场、开发适合产业链上下游合作伙伴的融资产品，规避信用风险。

### 三、公司开展保理业务具备的资金实力

#### （一）公司出资设立保理公司，不会影响主业对资金的需求

#### 公司最近三年一期期末货币资金余额

单位：万元

项目	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 6月30日
货币资金	39,023.72	60,405.68	60,205.51	49,334.51
其中：募集资金账户	7,380.28	4,769.24	841.46	1,355.90
非现金等价物	2,121.76	5,609.44	2,209.18	509.18
剔除上述两项后货币资金	29,521.68	50,027.00	57,154.87	47,469.43

截至2017年6月30日，公司剔除募集资金账户余额和非现金等价物余额后的货币资金为47,469.43万元，若出资1亿元设立保理公司，剩余货币资金仍然能够满足公司主业对营运资金的需求。

#### （二）保理公司设立后，对公司整体的偿债能力影响有限

2017年5月至2018年4月期间，公司及公司全资子公司在总额不超过334,000万元的范围内可以向金融机构申请授信，上述额度已经公司股东大会审议通过，截至2017年6月30日，公司实际使用金额未超过总授信额度的5%。

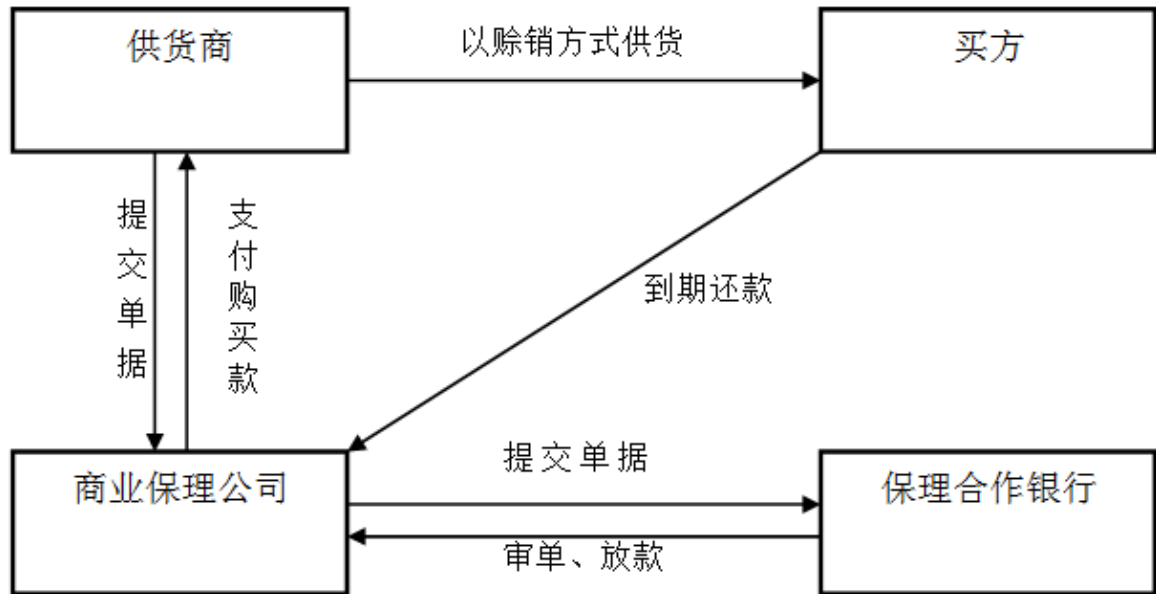
2017年6月30日，公司合并报表资产负债率43.25%，若保理公司未来业务量达到预计规模，预计公司合并报表资产负债率50.32%，资产负债率对公司偿债能力影响有限，风险在可控制范围之内。

**问题2：你公司开展保理业务是否进行了充分的可行性分析，包括但不限于业务流程、商业模式、可开展的业务规模、主要客户以及你公司为防范客户履约风险的具体控制措施及其有效性。**

回复：公司前期对拟开展的保理业务进行了充分的可行性分析，分析结果表

明，公司有能为上下游企业提供保理融资服务，提升公司整体盈利能力，并能够将风险控制可在可接受范围内。可行性分析主要内容如下：

### 一、商业模式



### 二、基本业务流程

(一) 卖方以赊销的方式向买方销售货物。

(二) 卖方将赊销模式下的结算单据提供给保理公司，作为受让应收账款及放款的依据；保理公司也可将收到的结算单据提交给合作银行，进行再保理业务。

(三) 保理公司将款项划至卖方账户。

(四) 应收账款到期日，买方向保理公司偿还融资方应收账款债务。

### 三、业务规模

根据对公司上下游企业保理融资规模的初步测算，预计保理公司未来三年内的业务量上限为60,000万元。剔除1亿元资本金，剩余资金计划主要从银行渠道获取，预估融资成本不高于同期银行人民币贷款基准利率40%，因未来金融市场的供需存在不可预估的波动，融资成本有一定的不确定性。目前公司已经与部分银行达成初步合作意向，未来将取得一定额度的融资支持。

### 四、主要客户

保理业务的融资对象主要为公司上下游合作企业。

### 五、公司为防范客户履约风险的具体控制措施及其有效性

公司计划仅为上下游客户进行供应链融资，具体风险防范措施为：

（一）核查贸易的真实性：买卖双方合作关系稳定。提供真实的合同、对应的发票和银行结算流水单、物流提单等，以降低贸易风险。

（二）确定买卖双方信用：其中至少一方必须是大型优质信用企业，降低信用风险。

（三）业务类型选择：根据公司对买卖双方信用风险的评估，确定是开展无追索权还是有追索权的保理业务。

（四）付款节点确认：双方完成贸易合同规定的产品交易，并办理完相关结算手续后，保理公司放款购买融资方应收账款。

（五）后期信息风险管理：保理公司将贸易双方的信息在系统做动态登记管理，到期未还款企业自动预警，排查潜在风险，降低业务风险。

通过对上述措施的严格执行，可有效降低客户履约风险。

**问题3：请详细说明你公司开展保理业务存在的主要风险以及对公司的具体影响。**

回复：公司开展保理业务的主要风险以及对公司的影响主要有以下方面：

一、公司投资设立保理公司，在投资项目收益方面存在一定的不确定性。

二、付款人到期不能足额偿还应收账款的信用风险，对保理公司的盈利状况会产生较大影响。

保理业务原则上只对公司上下游企业提供保理融资服务，基于核心企业的良好信用、真实长期合作的贸易背景，加上科学的风险管理体系、完善的业务流程体系以及专业人才队伍，可以降低上述风险。

**问题4：你认为应予说明的其他事项。**

回复：无。

特此公告。

三全食品股份有限公司董事会

2017年9月5日