



听牧肉牛

NEEQ:832151

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司

(Yunnan Haichao Group Tingmu Beef Co.,LTD.)



年度报告反馈意见回复

—2022 年—

释 义

释义项目		释义
公司、本公司、听牧肉牛、股份	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司
投资	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司全资子公司“云南听牧餐饮投资管理有限公司”
餐饮服务	指	云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司全资子公司“昆明听牧牛庄餐饮有限公司”，云南听牧餐饮投资管理有限公司全资子公司“昆明听风餐饮有限公司”、“昆明听雨餐饮有限公司”、“昆明听涛餐饮有限公司”、“昆明听潮餐饮有限公司”，昆明听牧牛庄餐饮有限公司分公司“昆明听牧牛庄餐饮有限公司呈贡分公司”五家餐厅
国际商贸	指	昆明听牧国际商贸有限公司
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司对《关于对云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司的年报问询函》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司监管一部：

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 8 月 23 日收到贵部门发出的《关于对云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司的年报问询函》。现对问询函提出的事项作如下回复：

一、关于经营业绩

2022 年度，你公司主要客户及主要供应商中均包含马颜洪，其中对其销售 62,501,021.80 元，向其采购 22,105,177.00 元。除马颜洪外，你公司向马光兴销售 33,971,695.00 元，向马清美采购 25,775,920.00 元、马清吕采购 23,451,132.00 元。

报告期内，你公司活牛交易收入 288,667,409.44 元，毛利率 1.51%；动物皮营业收入 266,717,631.66 元，毛利率 1.70%。销售模式上看，你公司经销模式收入 692,708,808.23 元，毛利率 5.69%；直销模式收入 11,515,801.93 元，毛利率 51.86%。

请你公司：

1、结合向马颜洪销售及采购商品在物理形态差异、产业链联系、产品质量控制要求等要素，说明你公司向其同时采购商品及销售商品的原因及合理性；

2、说明上述自然人供应商或客户的履历、背景、与你公司的合作历史；结合你公司业务模式、采购（或销售）模式、采购（或销售）政策等，说明上述自然人如何成为你公司供应商或客户、说明成为前五大供应商或客户的原因及合理性，是否为行业特征或者惯例；

3、说明马清吕、马清美、马光兴、马颜洪是否系亲属关系，是否构成关联方，若是，说明你公司向其同时采购及销售的合理性及必要性及定价公允性；

4、结合活牛与动物皮的采购模式、生产模式、销售模式以及同行业对比情况，说明你公司活牛交易及动物皮业务毛利率偏低的原因及合理性。

5、结合客户结构差异、产品差异、公司给予经销商的补贴或返利、费用承担政策等，说明你公司经销模式与直销模式毛利差异较大的原因，并说明与同行业可比公司对比是否存在重大差异。若存在，说明原因及其合理性。

公司回复：

1、马颜洪长期为母公司云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司供应优质肉牛，

与公司存在良好的合作关系。2019 年 9 月，公司全资子公司昆明听牧国际商贸有限公司设立后，马颜洪也成为了该公司的客户，因此公司与马颜洪同时存在购销关系。

由于马颜洪与公司交易的商品均为活牛，因此从物理形态差异上看除了外形大小外其他特征区分并不明显，主要差异为与子公司交易的产品为 24 月龄以下的牛犊及 48 月龄以上的普通肉牛，而与母公司交易的产品主要是 24—36 月龄符合公司屠宰标准的青壮年优质肉牛。

马颜洪购买子公司的 24 月龄以下的普通肉牛主要客户为养殖农户及养殖公司，购买的 48 月龄以上的普通肉牛主要客户为临时屠宰场等，而母公司采购马颜洪的 24-36 月龄的优质肉牛主要是用于中高档冷鲜牛肉的屠宰加工和销售。因此从产业链联系上看，马颜洪和公司购销商品各自的销售终端定位存在显著差异。

公司目前对采购的肉牛制订了严格的产品质量控制标准，具体见下表：

类别 要求	普通	代宰	优质	雪花牛
畜别	公牛	不限	阉牛、母牛	阉牛、母牛
品种	西门塔尔、安格斯、短角、夏洛莱、利木赞、云岭牛、独龙牛或以上品种杂交改良品种及本地牛	不限	云岭牛、安格斯、独龙牛	日本和牛、黑牛
年龄	30-50 月龄之间	不限	36-60 月龄	40 月龄以上
膘情	九成膘以上	不限	满膘	满膘
体重	杂交牛 600kg 以上 本地牛 400kg 以上	不限	550kg 以上	550kg 以上
身体状况	畜体健康，体表无外伤，精神状态良好	畜体健康，精神状态良好	畜体健康，体表无外伤，精神状态良好	畜体健康，体表无外伤，精神状态良好
计价方式	以胴体称重计价	带皮 510 元/头； 剥皮 310 元/头； 其他：合同价	以活重或胴体称重计价	以活重或胴体称重计价
入厂检验检疫	①必须提供检疫合格证以及每头牛戴着的耳标； ②不得检出国家规定的违禁药残及添加剂（包括瘦肉精）； ③进厂前需经过当地检疫部门检疫，检疫合格后方可进入厂区待宰圈待宰。			

马颜洪个人主营活畜养殖、交易，在行业内资源优质、市场占有率高、信誉度良好，为子公司昆明听牧国际商贸有限公司的主要客户，马颜洪向公司采购的主要是普通肉牛，并没有明确的标准要求，因此从产品质量控制要求看马颜洪和公司购销交易的产品也存在显著的差异。

2、公司前五客户和前五供应商如下表所列：

(1) 主要客户情况：（单位：元）

序号	客户	2022年度销售金额	年度销售占比（%）	是否存在关联关系	合作年限
1	马颜洪	62,501,021.80	8.88	否	4
2	开平市丰晶皮革有限公司	35,126,425.69	4.99	否	4
3	马光兴	33,971,695.00	4.83	否	3
4	云南艾硕农业发展有限公司	33,630,124.00	4.78	否	1
5	山东东阿修元阿胶生物集团内黄阿胶药业有限公司	28,177,428.44	4.00	否	2
	合计	193,406,694.93	27.48	-	

(2) 主要供应商情况：（单位：元）

序号	供应商	2022年度采购金额	年度采购占比（%）	是否存在关联关系	合作年限
1	马清美	25,775,920.00	3.87	否	4
2	金有培	24,358,277.00	3.66	否	4
3	马清吕	23,451,132.00	3.52	否	4
4	马颜洪	22,105,177.00	3.32	否	8
5	窦进伟	21,840,198.00	3.28	否	4
	合计	117,530,704.00	17.64	-	

报告期内，公司前五大客户中有两个自然人客户。由于公司属于农牧企业，公司宗旨是带动周边及广大养殖农户共同发展，下设畜禽交易分公司，专门为相关交易提供市场服务，吸引了大批优质自然人客户。在活牛销售板块，因公司购销量大、信誉度高、现款结算等特点，许多自然人客户愿意与公司进行交易，成为公司客户；在冷鲜、冷冻产品销售板块，由于公司零售业务面对的是终端消费者，部分经销商以自然人身份组织经营活动，而不通过设立公司制的组织形式开展。所以受限于公司所处的行业特点，自然人客户居多合理的。

报告期内，公司前五大供应商均为自然人。公司目前主要采购动物皮张和活牛，马清美、金有培、马清吕、窦进伟是皮张供应农户，马颜洪是活牛供应农户。其中动物皮供应商为自然人，主要是由于动物皮张的采购非常分散，所以从事收购皮张业务的人员基本是自然人；而活牛采购由于云南地理条件特殊，有天然的高山大河隔断，因此，养殖成本较高，不适宜进行规模化养殖，导致规模化养殖公司较少。肉牛养殖大多数是农户

自行养殖，农户养殖的活牛价格也普遍比养殖公司价格低，因此公司自然人供应商占比较高。公司建立了严格的产品采购标准和采购程序，在每个主营业务板块均设立了供应商库，公司会根据业务需要选择供应商合作，原材料质量和数量不会因公司供应商的变化而受到影响。公司选择供应商的标准一般是养殖大户、皮张专业户，产品数量及质量都能长期得到可靠保障。向自然人销售及采购的内部控制主要是控制现金交易，公司制定了严格的《采购与付款管理制度》、《销售与收款管理制度》、《货币资金管理制度》等内控制度。在公司财务岗位设置上，财务部实行明确的岗位分工与授权，明确财务部门各岗位的职责权限，建立严格的授权审批制度；财务部设立三名出纳，专人专岗，并定期轮岗；公司会计与出纳每日核对，确保账实相符；公司销售部每日与财务部核对单据，确保账实相符；公司为接触现金的业务员建立了担保人制度，防范其收款风险。同时，通过向养殖农户推广微信结算和银行结算活牛采购款的工作，公司活牛采购业务的现金结算占比得到了有效控制。

3、马清吕、马清美、马光兴、马颜洪之间的关系是：公司前五大客户及供应商中马清吕和马清美属于兄妹关系，除此之外，其他客户和供应商之间没有亲属关系。以上四个自然人与公司不构成关联关系，公司目前仅和马颜洪同时存在购销关系，合理性请见本回复一、1。公司向以上自然人采购及销售商品均按照市场价进行定价、定价公允。

4、公司活牛的采购及销售都是在交易市场根据市场行情进行自由交易，低买高卖。行情好时脱手较快，行情低迷时养殖时间长，养殖成本高，价格涨幅小，导致利润空间较少。皮张是公司统一向农户采购，经过清洗、防腐、盐渍等初加工处理后对外出售。加工后的初级农产品售价低，且投入辅料成本大，导致皮张毛利偏低。

皮张无可比公司，活牛业务可比公司如下：（单位：万元）

公司简称	产品名称	营业收入	营业成本	毛利率（%）
三江并流	牛及牛肉产品	45,688.16	43,274.07	5.28
华瑞农业	牛群	2,162.01	2,084.41	3.59
鹏都农牧	牛	7,429.37	10,471.41	-40.95

（注：数据来源于上述公司 2022 年年度报告）

根据同行对比情况，由于养殖方式、时间、品种等有差异，导致各家的毛利率有差异。公司的肉牛交易主要作用是调节交易市场活牛价格，使市场价格相对平稳、公平，牛只存栏时间一般不超过 1 周，因此公司活牛交易毛利率较低。

综上，公司活牛交易及动物皮业务毛利率偏低具有合理性。

5、公司在 2022 年度披露信息显示，公司的销售模式分为经销模式和线上销售模式。经销模式指的是线下销售，主要涉及产品和服务：冷鲜冷冻牛肉、皮张、活牛、餐饮服务、交易市场服务、代宰及其他；线上销售指在网络平台上的销售，主要涉及产品和服

务：餐饮服务、冷鲜冷冻牛肉。两种模式毛利情况如下表：

类别/项目	营业收入（元）	毛利率（%）	销售的主要内容	销售额（元）	毛利率（%）
经销模式	692,708,808.23	5.69	冷鲜冷冻牛肉	90,963,776.87	14.34
			皮张	266,717,631.66	1.70
			活牛	288,667,409.44	1.51
			餐饮服务	38,246,853.63	36.33
			交易市场服务	7,542,198.08	46.34
			代宰及其他	570,938.55	23.18
线上模式	11,515,801.93	51.86	冷鲜冷冻牛肉	1,841,023.10	14.34
			餐饮服务	9,674,778.83	59.00

经销模式与线上模式产品构成不一样。经销模式中动物皮张及活牛的销售，毛利率较低，分别为：1.70%和 1.51%，且在整个销售收入中占比较大，导致经销模式毛利率较低。线上销售主要以毛利率较高的餐饮服务为主，而且线上销售成本更低，所以毛利率较高。

牛肉销售可比公司情况：（单位：万元）

公司简称	产品名称	营业收入	营业成本	毛利率（%）
三江并流	牛及牛肉产品	45,688.16	43,274.07	5.28
上海梅林	进口牛羊肉	1,457,930.62	1,263,424.25	13.34
羊羊股份	牛肉	777.95	692.18	11.02

（注：数据来源于上述公司 2022 年年度报告）

综上，公司经销模式与线上模式毛利率差异较大具有合理性。

二、关于存货

截至 2022 年末，你公司存货余 109,459,365.98 元，同比增长 21.73%。其中，原材料余额 2,286,499.27 元，库存商品余额 84,382,852.24 元，消耗性生物资产余额 22,790,014.47 元，均未计提存货跌价准备。报告期内，你公司实现营业收入 704,224,610.16 元，同比下降 8.07%。

请你公司：

1、说明报告期内库存商品盘点情况，包括但不限于盘点程序、盘点方法、盘点时间、参与人员、涵盖的仓库位置、盘点数量、结果及其准确性；

2、结合期末在手订单（包括但不限于订单产品类别、订单金额、数量以及订单承接时间）、公司周转时间、市场价格波动以及期后营业收入情况，说明你公司 2022 年度主营业务收入下降的情况下，存货增长的原因及合理性；

3、结合你公司毛利率、产品的期末市场价格、在手订单及存货库龄情况，量化说明你公司本年度存货跌价准备的测试过程，并说明截至 2022 年末存货未计提存货跌价

准备的原因及合理性。

公司回复：

1、报告期内公司库存商品盘点情况如下：

公司采用永续盘存制。每月末结账后由仓库保管会同生产部门、财务部门人员对存货进行全面盘点，主要存货的盘点方法如下：

①冷鲜冷冻产品及皮张按照不同存放位置采取随机抽样盘点，每月末会抽查盘点数量、金额是否存在差异，存在差异的及时查明原因及时处理；

②公司的生物资产主要为肉牛，盘点时将生物资产赶至圈舍一头，留出狭窄通道，逐头进行点数；并抽盘称重（kg），存栏头数*平均重量为存栏总重量；

③青贮、苜蓿等大宗饲料通过丈量计算的体积乘以容重的方法确定重量；除青贮、苜蓿以外的饲料采用称重方法确定重量。

④皮张仓库位于嵩明县大营村，活牛仓库位于寻甸县羊街镇，牛肉仓库分别在寻甸县羊街镇公司生产基地、各餐饮店及各销售点。

2022年12月31日盘点明细如下：

项目	期末盘点数量	期末盘点金额 (元)	盘点占比 (%)	盘点仓库	盘点人员
原材料	-	492,151.05	21.52	-	财务：李聪林、张原浩 库管：苏怀锁、马永进、白懿榕 审计：梁金兰、刘清、李欢恒
草料	44,418(kg)	47,046.16	2.06	寻甸县羊街镇	
玉米	40,000(kg)	139,260.83	6.09	寻甸县羊街镇	
牛肉	2313.09(kg)	294,918.20	12.90	听牧餐饮门店	
其他肉类	81.75(kg)	5,933.29	0.26	听牧餐饮门店	
蔬菜、水果、其他调料干货等	-	4,992.57	0.22	听牧餐饮门店	
库存商品	-	77,768,930.03	92.16	-	
冷冻冷鲜产品	21,127(串)	134,691.84	0.16	寻甸县羊街镇	
	24,931(袋)	384,808.33	0.46	公司生产基地	
	668,875.01(kg)	45,577,603.68	54.01	公司生产基地	
皮张	52,158(张)	14,493,659.00	17.18	嵩明县大营村	
活牛	895(头)	16,007,353.26	18.97	寻甸县羊街镇	
饲料	826,167.84(kg)	1,098,929.76	1.30	寻甸县羊街镇	
酒水、饮料、其他低值易耗品等	-	71,884.16	0.09	听牧餐饮门店	
消耗性生物资产	1,737(头)	22,790,014.47	100.00	寻甸县羊街镇	
合计	-	101,051,095.55	92.32	-	-

盘点说明：2022年度公司的盘点是采取抽盘方式，抽盘的公司为云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司、昆明听牧国际商贸有限公司、昆明听牧牛庄餐饮有限公司3家公司。根据年度审计工作需求，公司在2023年3月14-15日协同审计人员对以上3家公司进行现场盘点，并根据盘点数倒扎2022年12月31日末库存数。本年度抽盘率达92.32%，盘点人为财务及库管，监盘人员为审计人员。

公司盘点程序合规，上述盘点结果真实准确。

2、公司2022年度各产品、服务营业收入如下表所示：（单位：元）

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减百分点(%)
冷鲜冷冻产品	92,804,799.97	79,497,569.67	14.34	-16.83	-15.23	-1.29
活牛交易	288,667,409.44	284,317,495.71	1.51	2.53	2.03	-0.23
动物皮	266,717,631.66	262,189,514.50	1.70	-13.46	-13.42	0.67
餐饮服务	47,921,632.46	28,319,813.63	40.90	-15.88	-12.28	-2.70
市场服务	7,542,198.08	4,047,413.30	46.34	2.91	6.96	-4.77
牛粪、饲料、代宰及其他收入	570,938.55	438,616.21	23.18	31.51	227.71	-49.78

因疫情影响，2022年年底餐饮服务消费者大幅下滑，导致同比销售额下降了15.88%；公司的动物皮张主要客户为省外客户，因物流不畅无法运输到客户收货点，难以完成销售，导致皮张销售额同比下降了13.46%；因消费者信心不足，消费疲软，冷鲜、冷冻牛肉的销售额同比下降了16.83%。

公司2022年存货情况如下表所示：（单位：元）

项目	期末余额	期初余额	同比变动(%)
原材料	2,286,499.27	1,998,208.92	14.43
库存商品	84,382,852.24	62,120,001.68	35.84
消耗性生物资产	22,790,014.47	25,798,539.44	-11.16
合计	109,459,365.98	89,916,750.04	21.73

存货情况分析：

(1) 原材料比期初增加28.83万元，增长比例为14.43%。主要是：①加工动物皮张用的工业盐增加11.72万元；②生产用调料、辅料增加12.17万元；③生产冷鲜、冷冻产品所需包材增加4.94万元。

(2) 库存商品比期初增加 2,226.29 万元, 增长比例为 33.84%。主要是: ①冷鲜、冷冻产品增加 1,476.95 万元; ②皮张增加 359.84 万元; ③销售用的活牛增加 463.61 万元, 草料、饲料减少 77.91 万元; ④酒水、饮料、其他低值易耗品等增加 3.80 万元。

(3) 消耗性生物资产比期初减少 300.85 万元, 下降比例为 11.66%。主要是屠宰库存肉牛所致。

公司在 2022 年度存货增长主要原因如下:

(1) 期末在手订单影响: 主要是漳州富洋皮业有限公司, 数量 13,429 张, 合同金额 5,371,500.00 元;

(2) 因国家防疫政策的调整, 公司对未来市场前景预估较为乐观, 所以公司增加了冷鲜、冷冻产品, 活牛等的存货储备, 以满足客户的消费需求。

3、公司的存货主要为肉制品、活牛及皮张。公司每月及报告期末对其进行盘点, 并根据存货名称或类别进行库龄分析。由于存货库存时间短(均为 1 年以内), 2022 年度存货周转率是 6.61, 处在较高水平, 另无其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形, 且市场价格波动幅度较小, 预计下一年度价格会稳中有升, 因此公司本年度不计提存货跌价准备。

三、关于在建工程

截至 2022 年末, 你公司在建工程-羊街新交易市场余额 22,341,664.01 元, 增加 6,214,064.01 元, 该项工程预算 200,000,000.00 元, 2022 年全年增加金额占预算金额比例为 3.11%。报告期末, 你公司短期借款余额 13,023,222.23 元, 同比增长 333.39%, 一年内到期的长期借款余额 49,361,375.42 元, 同比增长 107.13%。

请你公司:

- 1、说明建设羊街新交易市场的商业用途, 预计对你公司经营情况的积极影响;
- 2、结合你公司预计未来 3 年的经营活动现金流、融资安排, 说明你公司未来是否有充足的资金来源支撑该项目的建设。

公司回复:

- 1、2020 年以来, 公司羊街新交易市场建设投入如下:

2020 年, 公司建设羊街新交易市场主要投入为: 支付土地出让金 1,200.00 万元、其余 97.86 万元为市场设计规划费用; 2021 年, 因土地用途等原因, 一直在和当地政府积极协调, 致使公司 2021 年上半年停止投入, 下半年开始安装电力设施并开始土建及钢

架基础工程，总投入金额 314.90 万元（包括：配电 14.00 万元、规划设计 7.30 万元、土建 88.00 万元、钢架 205.60 万元）。2022 年，公司主要投入为：土建工程 91.25 万元、钢架基础工程 735.65 万元、规划设计 2.00 万元、土地测绘 0.50 万元，钢构基座 30.00 万元，总投入金额 859.40 万元。具体明细如下：

序号	项目明细	合同及主要条款	款项金额 (元)
1	规划设计费		478,600.00
2	设计服务费（可研报告）		273,000.00
3	设计服务费（可研报告）		416,108.91
4	土地出让金		12,000,000.00
5	10KV 配电工程	合同总价 14 万，开工前支付 7 万，验收合格通电支付 6.5 万，质保（1 年）0.5 万元。	140,000.00
6	土方工程	场内挖填 5.5 元/立方米，外购土石回填 7.5 元/立方米。一期工程完工后结算，开 3%增值税专用发票，支付 80% 款项，尾款待二期工程完工后一起支付。	440,000.00
7	土方工程	场内挖填 5.5 元/立方米，外购土石回填 7.5 元/立方米。一期工程完工后结算，开 3%增值税专用发票，支付 80% 款项，尾款待二期工程完工后一起支付。	912,463.00
8	技术咨询服务费	编制《寻甸县肉牛产业乡村振兴示范建设项目可行性研究报告》合同总价款 9.0 万元，不含税价款 8.9 万元；“钢结构技术咨询”合同总价款 2.0 万元。	20,000.00
9	测绘服务费-昆明云金地科技有限公司		5,000.00
10	钢构-云南卓越远建设工程有限公司	“云南国际肉牛交易中心一期钢结构交易大棚建设工程”合同按施工图范围的建筑投影面积 17112 米 ² ，以 329 元/米 ² 的价格确定合同暂估总价款为 563.0 万元，验收合格七日之前支付 30%，第一次支付满一年支付 30%、满两年支付 40%，同时支付对应资金 6%的资金占用费。	5,917,386.10
11	钢构基座-寻甸吉恒木制品制造有限公司	“云南国际肉牛交易中心钢筋混凝土基座基础建设工程”合同签订后支付总工程款 30%款项 30.0 万，满一年和满两年时再分别支付剩余的 30%和 40%，并在第一笔款项支付后，占用资金部分按年利率的 6%支付给承包方。	300,000.00
12	钢构大棚-云南临荣建筑工程有限公司	“云南国际肉牛交易中心一期钢结构交易大棚建设工程”合同按施工图范围的建筑投影面积 6417 米 ² ，以 560 元/米 ² 的价格确定合同暂估总价款为 359.0 万元，承包方进场后公司支付 86.0 万元，总价款的 24%，完成 4000 米 ² 并经公司验收合格后继续支付 138.0 万元，后期按每两千平方米产值及预付款进行支付，同时保留总价款 5%作为质保金在安装一年无质量问题后支付。	1,439,106.00
合 计			22,341,664.01

公司现在运营的羊街“听牧牛市”占地 70 亩，汇聚来自全国各地的交易商户。由于面积较小，已无法容纳更多商户，加之周边无合适的土地用于扩张，因此公司需要进行搬迁和升级，建设新交易市场，打造中国南方肉牛产业新引擎，建设国际牛肉交易新平台。依托云南省资源优势 and 面向东南亚、印度洋的地缘优势，利用最新互联网和大数据技术成果，整合国内外肉牛产业资源，把羊街听牧牛市打造成具有国际影响力的畜牧业交易平台。把羊街打造成国际知名的肉牛特色小镇，实现每年在此举办国际肉牛展销会及发展论坛，每年举办斗牛节、赛牛会等，使之成为行业发展的风向标。

羊街新交易市场对公司经营情况的积极影响主要有为供求双方提供现代交易场所，充分发挥龙头企业在肉牛产业中的核心引领作用，带动区域农户加快增收致富奔小康步伐，同时公司自身也形成了完整的产业链。项目建成后，主要经营收入有交易费收入、临时圈租赁收入、商铺租赁收入等，预计年交易收入 13,475.00 万元

① 交易销售收入

市场年交易量预计：肉牛 45 万头，每头牛按 13,000.00 元计价，年交易额为 58.5 亿元；羊 35 万只，每只羊按 1,400.00 元计价，年交易额为 4.9 亿元；骡马 5 万匹，每匹骡马按 5,000.00 元计价，年交易额为 2.5 亿元。共计年交易额为 65.9 亿元。本项目运行前三年取交易额的 4%标准收费，则年交易费为近 2,636.00 万元。经过三年市场运行稳定后按 2%标准收费，则年交易费可达到 1.3 亿元。

② 临时圈租赁收入

25,000 平方米临时圈养牲畜大棚，每个小圈舍面积在 100 平方米，收费标准为 100.00 元每年每平方米，按利用率 70%匡算，则正常临时圈租赁年收入为 175.00 万元。

③ 商铺租赁收入

商铺价格按当地的市场价定，商铺总面积有 3,000 平方米，商铺用于开设餐馆、住宿、特色产品，便于交易买卖人用餐、住宿、消费，每平方米 1,000.00 元/年，共计 300.00 万元。

2、项目投资由企业自有资金、政府资金及银行贷款构成。另外公司将根据实际经营及现有市场情况，适时调整销售板块业务，积极开拓新业务，不断扩大销售市场，形成品牌效应；大力发展现金流、净利润较好的板块，如：交易市场服务板块、餐饮板块等；加大网络平台销售力度，探索“工厂+平台+零售终端”的销售模式。由于新冠疫情因素影响消除，2023 年公司预计实现经营活动产生的现金流量净额 2,800.00 万元，2024

年 3,500.00 万元，2025 年 4,500.00 万元。

综上所述，公司的项目资金来源可靠、充足。

四、关于销售费用

根据你公司 2022 年度报告，2022 年你公司销售费用-其他金额为 5,722,966.12 元，占总销售费用比例为 29.22%。

请你公司详细说明销售费用——其他当中包含的内容，并说明其金额较大的原因及合理性。

公司回复：

2022 年公司销售费用-其他金额为 5,722,966.12 元，占总销售费用比例为 29.22%。

主要包含以下内容：

其他包含：	合计（单位：元）
养殖费	2,415,820.85
平台服务费	941,978.30
水电费	1,158,997.34
日常维护费	366,475.78
商业管理费	262,500.02
仓储费	324,000.00
邮寄费	129,313.56
保洁费	93,429.86
通讯费	5,734.94
修理费	5,581.61
误餐费	4,100.05
无形资产摊销、培训费等	15,033.81
合计	5,722,966.12

其中养殖费 2,415,820.85 元，主要为国际商贸公司活牛养殖饲料费用。2022 年销售活牛 14,022 头，耗用玉米 123,921.00kg，平均单价为 3.41 元/kg；草料 1,990,573.00 kg，平均单价 1.00 元/kg；平台服务费 941,978.30 元，主要为餐饮服务的美团扣点以及冷鲜冷冻牛肉在淘宝、微商城等销售平台服务费；水电费 1,158,997.34 元，为本年度餐饮服务及昆明总部办公室实际耗用的水、电费。

云南海潮集团听牧肉牛产业股份有限公司

2023 年 09 月 06 日