关于金磨坊食品股份有限公司股票公开 转让并挂牌申请文件的 审核问询函

金磨坊食品股份有限公司并国信证券股份有限公司：

现对由国信证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的金磨坊食品股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌的申请文件提出问询意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的问询意见回复通过全国股转系统公开转让并挂牌审核系统一并提交。

1.关于销售收入。根据申报文件：（1）2022年、2023年和2024年1-3月公司营业收入分别59,495.27万元、53,539.51万元和14,312.86万元，其中报告期内新增第一大客户三只松鼠；（2）公司经销模式包含线上渠道、线下渠道和零食量贩渠道，直销模式包含电商渠道和代工业务，其中经销模式收入分别为46,644.55万元、38,166.83万元和8,905.58万元，占比分别为78.40%、71.29%和62.22%；（3）公司零食量贩渠道主要包括鸣鸣很忙等休闲零食专营连锁系统。

请公司：（1）说明2024年1-3月收入及净利润较同期变动比例和原因；收入和净利润是否存在季节性特征，如有，请按季度披露公司收入构成情况；结合行业政策、上下游行

业相关产品价格波动风险、营销策略、公司核心竞争力、在手订单和新签订单情况、期后收入、毛利率、净利润和现金流量情况（包括同期可比数据和变动比例）等说明公司业绩稳定性；（2）按照产品类别结合单价、平均成本、数量补充披露报告期各期公司产品毛利率变动原因及合理性；（3）结合主要客户基本情况、历史合作情况、新增及变动情况及复购率、公司获取销售订单方式、是否签署框架协议等说明与客户合作的稳定性及可持续性；（4）补充披露经销及直销模式下各销售渠道收入占比，结合业务实质补充披露各模式下（经销直销、线上线下销售）毛利率差异的原因；按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》，补充披露经销商有关事项；（5）说明主要经销商情况（包括但不限于公司名称、成立时间、实缴资本、经营规模等）、合作期限、复购率等，经营规模与公司销售规模的匹配性；（6）说明经销方式下，是否存在客户为自然人或个体工商户、第三方回款等特殊情形，如有，说明原因，是否符合行业经营特征，前述主体具体情况，与公司是否存在关联关系或其他利益安排；（7）说明报告期内是否存在通过向经销商压货等方式提前确认收入的情形，经销方式下相关商品是否实现终端销售；（8）说明公司经销商中是否存在公司前员工或前员工配偶设立的经销商，各期销售金额及占比，是否仅或主要销售公司产品，相关销售收入是否真实；（9）说明经销返利政策及返利比例，返利金额及占比，与经销收入的匹配性，会计处理及准确性；

(10) 线上销售收入确认是否充分考虑无理由退换货条件、退换货期、电商销售平台与公司之间的结算安排；线上销售的收入数据如何获取、与公司内部业务、财务系统衔接的及时性和准确性；(11) 公司是否涉及互联网平台的搭建与运营，如涉及，是否属于大型平台及判断依据，是否符合国家产业政策要求，平台搭建及日常运营是否合法合规。

请主办券商及会计师：(1) 核查上述情况并发表明确意见；(2) 说明线上销售核查程序、核查比例、核查结论；(3) 说明经销相关尽调及审计程序，包括走访情况、函证金额及占比、未发函和未回函部分履行的替代性核查程序，以及通过尽调累计确认的比例、终端销售核查情况。

请主办券商及律师核查事项(11) 并发表明确意见。

2.关于存货。根据申报文件，报告期各期末，公司存货账面价值分别为 5,526.16 万元、4,913.72 万元和 4,593.82 万元，主要为原材料和库存商品。

请公司说明：(1) 存货余额与公司的订单匹配情况，结合合同签订、产品生产周期等说明存货余额变动的原因；(2) 结合存货跌价计提方法、库龄、可比公司计提比例等说明跌价计提的充分性；(3) 说明公司发出商品核算的具体内容，未确认收入的原因、合理性及期后结转情况；(4) 期后存货结转情况，存货规模及存货周转率与同行业可比公司相比是否存在较大差异，说明原因。

请主办券商及会计师：(1) 补充核查上述事项，并发表

明确意见；（2）说明对各期末存货实施的监盘程序、监盘比例、监盘结果以及其他核查程序，是否存在账实不符的情形。

3.关于业务合规性与食品安全。根据申报文件：（1）公司主要从事休闲食品的研发、生产与销售，主要产品为肉肠制品、豆制品、鱼糜制品、调味面制品、魔芋制品、其他熟肉制品及预制菜等，通过线上、线下渠道进行销售；（2）报告期内公司存在4项质量管理违规事项，销售产品检测结论为不合格，并被处以行政处罚；（3）公司采购劳务外包服务，报告期各期末劳务外包人员分别为788人、885人和855人，占公司报告期各期末总人数的56.05%、63.08%和63.10%；劳务外包人员主要涉及内包、外包、全检、分装等工序，同时存在部分外包人员从事拌料、灌肠等技术岗位、劳务外包人员与公司自有员工混用等情况；（4）金磨坊食品股份有限公司技改扩建项目处于建设中，尚未验收；（5）报告期内，公司消防设施、器材配置、设置不符合标准，存在占用消防车通道、占用防火间距等行为，受到浏阳市消防救援大队的行政处罚。

请公司说明：（1）按照《食品安全法》等法律法规以及质量管理体系、食品安全管理体系等规范性要求，补充披露公司在原料采购、生产过程、成分添加、质量控制等环节建立的安全管理和质量控制制度，是否符合休闲食品生产等相关法律法规规定及行业监管要求，相关制度是否健全并得到有效执行；说明公司临期或过期原料及中间产物的处理方法

及执行情况；公司的生产经营是否符合《食品安全法》等法律、行政法规的相关规定；（2）报告期内是否存在重大食品安全问题、产品质量不合格、被停产或停售等情况，是否因产品质量问题导致消费者投诉、民事纠纷或受到行政处罚，是否构成重大违法违规，公司采取的整改规范措施及有效性、具体执行情况；（3）公司业务资质是否覆盖全部报告期，请补充披露相关情况，说明公司是否存在无资质或者超越资质范围经营的情形；（4）报告期内公司及其关联方是否存在通过自身或委托第三方的方式进行刷单、虚构评价等违规行为，若存在，说明相关情况、各期刷单金额及资金来源等，是否存在欺诈消费者、违反电商平台业务规则及《反不正当竞争法》规定的情形；（5）报告期内公司是否存在购买竞价排名和广告推广等互联网信息搜索服务的情形，如存在，请说明购买途径、支出金额及对公司业务的影响，是否存在精准营销及相关数据应用的合法合规性；公司营销推广信息、广告发布的合法合规性，是否存在虚假宣传或发布违法违规信息等情形；（6）公司采购劳务外包服务的原因，公司的原材料供应商和劳务外包加工厂商是否获得食品生产经营许可，外协和劳务外包金额及占比是否符合行业惯例；是否涉及公司主营业务的核心环节，公司是否具备独立生产加工能力，是否对劳务外包方式存在重大依赖，是否存在通过劳务外包规避劳务派遣用工比例限制的情形；所涉金额、定价依据及公允性，是否存在关联关系、利益输送或其他特殊利益安排；

(7) 公司是否存在未办理环评批复验收但投入生产使用的情形，是否存在超产能生产的情形，技改扩建项目环评验收手续办理进展情况，完成环评验收的预计时点，是否存在实质性障碍；公司是否存在被行政处罚的风险，是否构成重大违法违规行为，是否对公司生产经营产生重大不利影响；(8) 请公司补充披露日常经营场所的具体情况，包括但不限于日常经营场所的地址、建筑面积、消防设施配备情况等有关消防安全的信息，说明公司日常经营场所是否需要进行消防验收、办理消防备案或接受消防安全检查以及上述事项的办理情况；公司无法按相关规定通过消防验收、完成消防备案或通过消防安全检查的场所是否已经停止施工、停止使用或暂停对外经营活动，是否存在被消防处罚的风险，是否构成重大违法违规；公司日常经营场所是否存在消防安全方面的风险，对相关风险的应对措施及其有效性。

请主办券商、律师核查上述事项并发表明确意见。

4.关于历史沿革。根据申报文件：(1) 关于股权激励。公司通过员工持股平台湖南金跃、湖南金芝麻、湖南金翹、湖南金海椒实施员工股权激励，根据北京坤元志诚资产评估有限公司出具的资产评估报告，2022年末公司股东权益的市场价值评估结果为 23,563 万元，每股净资产的公允价值为 2.95 元/股，低于员工入股价格，公司无需进行股份支付；(2) 关于置换出资。金磨坊有限、金阳生物历史上曾存在将罗光辉、肖霓的其他应付款合计 4,800 万元转入实收资本的情形。

2020年11月-12月期间，罗光辉、肖霓以货币方式重新向公司出资；（3）关于吸收合并。2017年7月，金磨坊有限吸收合并金阳生物，金阳生物解散注销，金磨坊有限存续，其中金阳生物肖霓持股95%，罗光辉持股5%。

请公司：（1）说明四个持股平台的合伙人是否均为公司员工，出资来源是否均为自有资金，所持份额是否存在代持或者其他利益安排，公司股东人数经穿透计算是否超过200人；（2）披露股权激励的具体日期、锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法；股权激励的实施情况，是否存在纠纷或潜在纠纷，目前是否已经实施完毕，是否存在预留份额及其授予计划；（3）结合公司历史上增资或股权转让价格，公司股权评估假设、评估方法、参数取值等，说明公司不适用股份支付的合理性及谨慎性；（4）请公司说明货币置换非货币出资是否均按规定履行内部审议程序，是否损害公司及其他股东利益或存在相关争议纠纷；（5）请公司说明相关吸收合并的背景及原因、取得的价格、定价依据及公允性，是否履行相应审议程序，对公司生产经营及业绩情况的影响。

请主办券商、律师补充核查第（1）（2）（4）（5）事项并发表明确意见。请主办券商、会计师核查第（3）事项，并就股份支付相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定发表明确意见。

5.其他事项。

(1) 关于社保公积金。根据申报文件，报告期内，公司部分员工未缴纳社会保险和住房公积金。请公司：①补充披露报告期内公司员工缴纳社会保险和住房公积金的具体情况，说明公司社保、公积金缴纳是否合法合规，公司未为大部分员工缴纳社保及公积金的具体原因，是否符合劳动用工相关法律法规的要求，公司较多人未缴纳社保行为是否构成重大违法违规，是否存在被行政处罚的风险，是否需要采取相关整改规范措施，并说明规范措施的可执行性及有效性；②结合公司未缴纳五险一金的具体人数情况，分析测算公司可能需要补缴的具体金额及对公司生产经营的影响。

请主办券商及律师核查上述事项并发表明确意见。请会计师核查第②事项并发表明确意见。

(2) 关于共同投资子公司。根据申报文件，子公司湖南有余味食品有限公司系公司与余双共同投资，其中余双持股 40%。请公司说明共同投资设立子公司的原因、合理性、必要性、公司履行的内部审议程序及程序规范性、少数股东出资的真实性，是否存在利益输送或损害公司利益情形，防范利益输送的措施及其执行情况。

请主办券商、律师核查上述事项并发表明确意见。

(3) 关于股权代持。请主办券商、律师就公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件发表明确意见，并说明以下核查事项：①结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流

水核查情况等客观证据，说明对公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人等主体出资前后的资金流水核查情况，并说明股权代持核查程序是否充分有效；②结合公司股东入股价格是否存在明显异常以及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在不正当利益输送问题；③公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议。

(4) 关于固定资产。根据申报文件，报告期各期末固定资产账面价值为 21,000.03 万元、20,705.26 万元和 20,720.14 万元。请公司说明：①固定资产规模较高的原因，与公司产能的匹配性，是否符合行业特征；②公司固定资产使用寿命、残值率、折旧方法等与同行业公司是否存在显著差异，如是，说明原因及对公司净利润的累计影响；③公司报告期内固定资产是否存在闲置、废弃、损毁和减值，结合对固定资产减值测试情况说明报告期末对固定资产计提减值准备的原因及合理性。

请主办券商及会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，同时说明对各期末固定资产监盘情况。

(5) 关于关联交易。请公司：①结合非关联方销售价格、第三方市场价格或毛利率等说明经常性关联采购交易公允性；②说明资金拆借发生的原因，是否签署借款协议、是否约定利息（若未约定利息，模拟测算对于经营业绩的影响并

说明会计处理准确性)。

请主办券商、会计师补充核查上述事项，并发表明确意见。

(6) 关于销售费用。请公司说明：①销售费用率较高的原因，与同行业公司是否存在显著差异及合理性；②推广服务的主要性质和构成情况，进场条码费归集及核算的内容。推广服务商是否存在关联关系；③线上销售渠道涉及的各渠道、累计销售金额及占比，涉及电商销售推广的各类费用的定价依据、金额及占比，与电商销售收入的匹配性。

请主办券商、会计师补充核查上述事项，并发表明确意见。

(7) 关于采购与付款。请公司说明：①是否存在非法人供应商，如有，说明采购原因，金额及占比；②说明各期预付账款采购内容，采用预付方式采购的商业合理性，是否符合行业惯例；预付款项变动原因及合理性，报告期预付款项期后结算或结转情况；③结合业务规模变化、采购规模变化、结算方式变化等因素说明报告期内应付票据余额增加的原因及合理性，期后付款情况。

请主办券商和会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

(8) 关于其他事项。请公司在公开转让说明书机构股东处补充披露湖南丫米投资发展有限公司基本信息及出资结构。请公司：①说明报告期各期末及期后应收账款回款情

况；说明坏账计提充分性，按照可比公司计提比例测算对公司业绩的影响；②说明最近一期末货币资金余额大幅增加的原因，交易性金融资产对应的具体内容；③说明合同负债归集和核算的具体内容，余额较大的原因，采用预收方式收取货款的原因及合理性，是否符合行业惯例；④补充披露公司利润表相关项目与财务会计信息相关的重大事项判断标准。

请主办券商和会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 1 号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》等规定，如存在涉及公开转让条件、挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明；如财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过 7 个月，请按要求补充披露、核查，并更新推荐报告。

为落实中国证监会《监管规则适用指引——北京证券交易所类第 1 号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》的工作要求，中介机构应就北交所辅导备案进展情况、申请文件与辅导备案文件一致性出具专项核查报告并与问询回复文件一同上传。

请你们在 20 个交易日内对上述问询意见逐项落实，并通过审核系统上传问询意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页），涉及更新申请文件的，应将更新后的申请文件上传至对应的文件条目内。若涉及对《公开转让说明书》的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时通过审核系统提交延期回复的申请。如公开转让说明书所引用的财务报表超过 6 个月有效期，请公司在问询回复时提交财务报表有效期延期的申请，最多不超过 3 个月。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

我们收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

挂牌审查部

二〇二四年十月二十一日