

证券代码：600127 证券简称：金健米业 编号：临 2025-29 号

**金健米业股份有限公司**  
**关于对《上海证券交易所对公司 2024 年年度报告的**  
**信息披露监管问询函》的回复公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

金健米业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 26 日收到上海证券交易所（以下简称“上交所”）《关于金健米业股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函[2025]0646 号）（以下简称“《问询函》”）。公司会同中介机构就《问询函》中的相关问题进行了逐项落实，现具体回复如下：

**【问题 1】** 公司于 2024 年 11 月实施资产置换，目前主营粮油食品加工、农产品贸易、乳品的生产销售。年报显示，公司报告期实现营业收入 462,716 万元，同比下降 12.19%；实现归母净利润 223 万元，同比下降 83.94%；实现扣非净利润 -256 万元，同比下降 115.22%。分行业看，粮油食品加工业务收入 277,739 万元，同比下降 6.66%，但公司 2023 年粮油食品加工业务收入为 257,895 万元，按该数据计算 2024 年粮油食品加工业务收入则同比增长 7.69%；农产品贸易类收入 125,496 万元，同比下降 13.53%，主营业务分产品情况表中，农产品贸易收入 155,605 万元，同比下降 12.45%。

请公司补充披露：（1）模拟 2023 年初完成上述资产置换，列示上市公司 2024 年、2023 年模拟财务数据及变动情况，包括但不限于营业收入、期间费用、净利润、总资产、净资产等；（2）各业务板块主要经营主体及其业绩情况，包括公司持股比例、设立或取得时间、报告期末总资产、净资产、期间营业收入、净利润及同比变化情况，结合各业务板块主要经营模式、销售区域、行业地位及市场环境变化等影响因素，量化分析公司业绩大幅下滑的主要原因，并说明粮油食品加

工业和农产品贸易收入有关数据存在差异的原因；（3）分别列示粮油食品加工、农产品贸易业务板块近两年前十大客户及供应商名称、与公司关联关系、合作年限、主要交易产品、交易金额、期末应收应付款项余额等情况，并说明主要客户和供应商是否发生较大变化及原因；（4）结合农产品贸易业务模式、商品采购及销售定价方式、货物流转情况、公司向客户转让相关产品前的控制权情况，说明农产品贸易业务所采取核算方式及其具体依据，会计处理是否符合《企业会计准则第14号—收入》的相关规定；（5）说明农产品贸易业务客户供应商之间、以及与公司其他客户供应商是否存在关联关系，如是，进一步列示交易对方名称、基本情况、交易时间、交易品类、交易金额，并结合各方在交易过程中承担的风险与责任，说明有关交易是否具有商业实质、是否存在融资性贸易等情形。请年审会计师发表意见。

**【公司回复】：**

一、模拟2023年初完成上述资产置换，列示上市公司2024年、2023年模拟财务数据及变动情况，包括但不限于营业收入、期间费用、净利润、总资产、净资产等；

假设公司于2023年初完成上述资产置换，模拟测算2024年、2023年公司主要财务数据及变动情况如下：

单位：万元

项目	2024年12月31日/ 2024年度	2023年12月31日/ 2023年度	同比变动
流动资产	89,963.20	86,962.16	3.45%
非流动资产	87,337.21	89,241.76	-2.13%
总资产	177,300.40	176,203.93	0.62%
流动负债	95,998.61	88,098.02	8.97%
非流动负债	9,374.59	16,570.58	-43.43%
总负债	105,373.20	104,668.59	0.67%
净资产	71,927.21	71,535.34	0.55%
营业收入	319,592.53	326,404.02	-2.09%
销售费用	12,255.56	11,990.82	2.21%
管理费用	8,677.39	8,367.52	3.70%
研发费用	3,763.86	3,213.31	17.13%
财务费用	918.98	1,147.55	-19.92%

项目	2024年12月31日/ 2024年度	2023年12月31日/ 2023年度	同比变动
营业利润	896.22	1,136.16	-21.12%
净利润	412.45	270.63	52.41%
归母净利润	383.80	310.14	23.75%

**说明：**1. 假设公司于2023年初完成上述资产置换，即在2022年期末，置入湖南裕湘食品有限公司、中南粮油食品科学研究院有限公司，置出湖南金健进出口有限责任公司、金健农产品（湖南）有限公司、金健农产品（营口）有限公司，并按资产置换协议约定支付资产置换差价8,361.76万元；

2. 鉴于公司于2023年收到湖南金健进出口有限责任公司、金健农产品（营口）有限公司现金分红3,800.00万元，假设上述分红于资产置换前即已完成。

综合上述模拟财务数据的变动情况，其中变动幅度较大的主要包括：

1. 公司2024年末的非流动负债较上期末下降43.43%，主要系公司根据资金情况分别提前归还了中国进出口银行湖南省分行2,100万元及中国光大银行股份有限公司常德分行2,350万元的长期借款，剩余长期借款2,450万元（光大银行）因2025年11月到期转至一年内到期的非流动负债所致。

2. 公司2024年度营业利润较上期下降21.12%，主要系公司研发费用较上期增加550.55万元，增幅为17.13%。2024年，公司通过技术创新活动，聚焦产业问题，攻克技术难关，不断强化在粮油精深加工领域的研发能力，全年累计开展研发项目49个，新增授权发明专利3项，开发出RD50花色挂面、RD47多维营养强化面制食品工艺、嚼趣味系列酸奶、2kg益生元巨无霸分享果冻等多项新产品、新工艺。

3. 公司2024年度净利润较上期增长52.41%，主要系公司2024年度整体所得税费用率下降所致。公司2023年度合并利润总额为1,319.51万元，金健植物油有限公司、金健粮食有限公司、湖南金健乳业股份有限公司三家子公司的利润总额合计为5,832.43万元，占合并利润总额的442.01%，利润总额集中于少数主体并根据适用所得税税率（25%）确认所得税费用。与此同时，部分亏损子公司基于未来盈利不确定性未确认递延所得税资产，即部分亏损子公司所得税税率为0，导致2023年度公司所得税费用率（所得税费用率=所得税费用/利润总额）达79.49%。2024年，公司通过内部架构调整和职能优化，各子公司经营利润逐步回归合理水平，其中，金健植物油有限公司等利润总额前三的子公司利润总额合计为3,090.55万元，占合并利润总额的315.77%，同时，部分亏损子公司也由亏转盈，且未来盈利可预期，从而于2024年度对部分主体确认了相应的递延所得税资产，故导致2024

年度公司所得税费用率降至 57.86%，但仍远高于合并范围内各子公司的所得税费用率，随着公司内部架构和职能的优化，公司整体税率将逐步回归合理水平，未来所得税费用率下降具有一定的持续性。

二、各业务板块主要经营主体及其业绩情况，包括公司持股比例、设立或取得时间、报告期末总资产、净资产、期间营业收入、净利润及同比变化情况，结合各业务板块主要经营模式、销售区域、行业地位及市场环境变化等影响因素，量化分析公司业绩大幅下滑的主要原因，并说明粮油食品加工业和农产品贸易收入有关数据存在差异的原因；

(一) 各业务板块主要经营主体及其业绩情况，并量化分析公司业绩大幅下滑的主要原因

公司现有粮油食品加工、农产品贸易、乳品及休闲食品等主要业务板块，各主要板块经营主体及业绩情况如下表：

### 1. 粮油食品加工业务

(1) 主要经营主体及业绩情况

单位：万元

主体名称	持股比例	设立或取得时间	总资产	
			2024 年年末金额	同比变动
金健粮食有限公司	100%	2004 年 9 月 15 日	13,960.84	6.30%
金健粮食（益阳）有限公司	100%	2014 年 9 月 11 日	6,432.62	-8.59%
黑龙江金健天正粮食有限公司	66%	2016 年 9 月 30 日	10,479.06	12.34%
金健米业（重庆）有限公司	51%	2016 年 7 月 20 日	10,882.09	21.56%
金健植物油有限公司	100%	2005 年 4 月 18 日	19,163.51	-18.50%
金健植物油（长沙）有限公司	100%	2016 年 3 月 31 日	13,602.83	38.88% <sup>[4]</sup>
金健面制品有限公司	100%	2004 年 9 月 8 日	6,866.14	-5.48%
湖南裕湘食品有限公司	100%	2024 年 11 月 30 日	25,869.01	-8.75%
湖南金健米业营销有限公司	100%	2009 年 6 月 25 日	8,849.31	70.66% <sup>[5]</sup>
湖南金健储备粮管理有限公司	100%	2022 年 12 月 27 日	31,063.50	2.76%
湖南农发金健国际贸易股份有限公司	100%	2000 年 1 月 27 日	15,729.12	534.22% <sup>[6]</sup>
合计			162,898.02	12.14%

(续上表)

主体名称	净资产		营业收入		净利润	
	2024年年末金额	同比变动	2024年年度金额	同比变动	2024年年度金额	同比变动
金健粮食有限公司	11,801.87	3.88%	26,892.53	3.86%	440.78	-51.61% <sup>[1]</sup>
金健粮食(益阳)有限公司	3,372.03	4.23%	7,566.18	-24.78%	136.86	-259.81% <sup>[1]</sup>
黑龙江金健天正粮食有限公司	7,532.22	3.30%	19,431.70	-16.82%	311.37	46.89%
金健米业(重庆)有限公司	2,202.89	-11.22%	11,732.78	30.65%	-278.26	-20.18%
金健植物油有限公司	14,987.02	11.53%	104,054.48	-26.90%	1,549.57	-55.01% <sup>[1]</sup>
金健植物油(长沙)有限公司	9,912.93	173.75% <sup>[4]</sup>	49,974.07	37.35%	44.82	-83.94% <sup>[1]</sup>
金健面制品有限公司	3,631.79	11.10%	10,995.41	-60.38%	362.86	不适用 <sup>[2]</sup>
湖南裕湘食品有限公司	13,249.68	1.03%	34,013.37	-14.99%	134.58	不适用 <sup>[2]</sup>
湖南金健米业营销有限公司	-379.19	不适用 <sup>[5]</sup>	214,202.08	30.13%	516.45	不适用 <sup>[3]</sup>
湖南金健储备粮管理有限公司	4,800.40	3.14%	18,703.13	389.50%	146.08	不适用 <sup>[1]</sup>
湖南农发金健国际贸易股份有限公司	-2,343.88	不适用 <sup>[6]</sup>	90,205.59	105.99% <sup>[6]</sup>	642.20	190.70% <sup>[6]</sup>
合计	68,767.77	17.38%	587,771.32 <sup>m</sup>	11.53%	4,007.31	40.83%

**说明：1. 关于子公司净利润同比变动幅度较大的原因：**

[1]：根据公司产业链建设及对子公司战略定位的调整，金健粮食有限公司、金健粮食(益阳)有限公司、金健植物油有限公司、金健植物油(长沙)有限公司以生产加工职能为主，且2023年度为落实湖南省储备粮油政策性与经营性的“两分开”，公司的储备业务统一由湖南金健储备粮管理有限公司承接，且因储备业务承储主体变更的批复于2024年6月完成，故储备补贴根据批复文件下发时间分别计入上述4家经营性公司和湖南金健储备粮管理有限公司，导致4家经营性公司利润同比减少，湖南金健储备粮管理有限公司同比扭亏为盈。

[2]：金健面制品有限公司、湖南裕湘食品有限公司因2023年的净利润为负数，故同比变动为不适用，其扭亏为盈的主要原因系报告期内小麦市场价格持续下降，公司合理把控原材料采购节奏，成本降低，利润同比增长。

[3]：湖南金健米业营销有限公司因上年利润为负数，同比不适用，其扭亏为盈的主要原因是对各板块子公司的定位调整及内部协同机制的合理优化，利润同比增加。

**2. 关于子公司总资产、净资产、营业收入同比变动幅度较大的原因：**

[4]：金健植物油(长沙)有限公司2024年期末总资产增长38.88%，净资产增长173.75%，主要系公司于2024年对其增资6,247万元所致；

[5]：根据公司产业链建设及对子公司战略定位的调整，湖南金健米业营销有限公司现已承担公司整体粮油食品板块的销售、品牌宣传等职能，即粮油食品加工业务板块的子公司生产的产品销售给湖南金健米业营销有限公司，再由湖南金健米业营销有限公司统一对外销售，故其2024年年末总资产、2024年度收入均有所上升。

[6]：湖南农发金健国际贸易股份有限公司原为湖南乐米乐家庭营销股份有限公司，成立

于2000年1月，注册资本1,000万元，其成立之初以“销售粮油产品+配送到家”的经营模式为主，但由于项目资金投入不足，规模体量偏小，整体营运成本高，导致其经营亏损，截至2023年末净资产为-2,986.08万元。公司近两年以来，强化了对粮油产业链的建设，并于2024年对其重新定位，以粮油原材料集采和进出口贸易为主要经营业务，其收入规模及盈利情况均得到大幅增长，其2024年度的营业收入为90,205.59万元，同比增长105.99%，其中公司合并范围内大宗原材料销售收入为54,369.75万元，粮油食品销售收入为10,703.89万元，农产品贸易业务收入为25,131.95万元，在其收入大幅增长的同时，湖南农发金健国际贸易股份有限公司2024年实现净利润642.20万元，增长190.70%；期末总资产15,729.12万元，较上期期末增长534.22%。

[7]子公司营业收入的合计金额为587,771.32万元，未对内部交易进行抵消。

## (2) 粮油食品加工业务业绩综述

综合上表，虽然公司2024年度粮油产品因市场竞争激烈、消费市场需求不振等原因，导致该业务板块抵消内部交易后收入下降6.66%；但由于原料单价下降等原因，毛利率上升0.62%，粮油业务板块的主要经营主体在2024年度的净利润整体较上期增长1,161.88万元，增幅40.83%。

## 2. 农产品贸易业务

### (1) 主要经营主体及业绩情况

单位：万元

主体名称	持股比例	设立或取得时间	总资产	
			2024年年末金额	同比变动
湖南金健进出口有限责任公司	100%	2001年8月17日	-	-100.00%
金健农产品（湖南）有限公司	100%	2013年7月9日	-	-100.00%
金健农产品（营口）有限公司	100%	2015年2月9日	-	-100.00%
<b>合计</b>			-	<b>-100.00%</b>

(续上表)

主体名称	净资产		营业收入		净利润	
	2024年年末金额	同比变动	2024年年度金额	同比变动	2024年年度金额	同比变动
湖南金健进出口有限责任公司	-	-100.00%	48,384.21	-21.78%	68.48	-87.78%
金健农产品（湖南）有限公司	-	-100.00%	75,076.82	-10.59%	-35.31	-110.29%
金健农产品（营口）有限公司	-	-100.00%	25,287.33	-58.73%	-194.10	-211.69%
<b>合计</b>	-	<b>-100.00%</b>	<b>148,748.36</b>	<b>-28.17%</b>	<b>-160.93</b>	<b>-114.94%</b>

2024年，因公司完成与控股股东湖南粮食集团有限责任公司资产置换，湖

南金健进出口有限责任公司、金健农产品（湖南）有限公司和金健农产品（营口）有限公司不再纳入公司合并范围内。

（2）农产品贸易业务业绩综述

综合上表，农产品贸易业务板块 2024 年营业收入合计 148,748.36 万元，较 2023 年下降 58,347.15 万元，净利润合计-160.93 万元，较 2023 年下降 1,238.15 万元，具体变动情况如下：

单位：万元

期间	营业收入			净利润		
	2023 年	2024 年	变动	2023 年	2024 年	变动
1-11 月	192,611.08	148,748.36	-43,862.72	994.71	-160.93	-1,155.64
12 月	14,484.43	不适用	-14,484.43	82.51	不适用	-82.51
全年合计	207,095.51	148,748.36	-58,347.15	1,077.22	-160.93	-1,238.15

一是 2024 年 1-11 月受市场行情转淡影响大宗农产品供应需求，从事饲料贸易业务的三家子公司为合理把控业务节奏，控制资金风险，同时为避免资产置换事项完成时的资金占用，公司 2024 年 1-11 月的贸易业务收入同比 2023 年同期减少 43,862.72 万元，净利润同比减少 1,155.64 万元；

二是为进一步聚焦粮油主业，公司于 2024 年 11 月末置出了主要从事饲料贸易业务的三家子公司，2024 年 12 月不再合并其利润表，导致公司 2024 年 12 月贸易业务收入同比减少 14,484.43 万元，净利润同比减少 82.51 万元。

3. 乳品业务

（1）主要经营主体及业绩情况

单位：万元

主体名称	持股比例	设立或取得时间	总资产	
			2024 年年末金额	同比变动
湖南金健乳业股份有限公司	87.78%	2001 年 7 月 16 日	15,034.17	3.45%

（续上表）

主体名称	净资产		营业收入		净利润	
	2024 年年末金额	同比变动	2024 年年度金额	同比变动	2024 年年度金额	同比变动
湖南金健乳业股份有限公司	12,632.44	3.98%	10,215.72	-11.15%	483.90	-0.83%

（2）乳品业务业绩综述

综合上表，2024 年受市场需求疲软影响，公司乳品业务收入同比下降 11.15%，

同时由于优化产品销售结构、生奶采购价格下降等综合因素，乳品业务的毛利率同比上升 6.85%，抵消了收入下降的影响，公司乳品业务板块净利润相对稳定。

#### 4. 休闲食品业务

##### (1) 主要经营主体及业绩情况

单位：万元

主体名称	持股比例	设立或取得时间	总资产	
			2024 年年末金额	同比变动
湖南新中意食品有限公司	100%	2015 年 9 月 9 日	6,664.81	6.06%

(续上表)

主体名称	净资产		营业收入		净利润	
	2024 年年末金额	同比变动	2024 年年度金额	同比变动	2024 年年度金额	同比变动
湖南新中意食品有限公司	-2,569.89	不适用	3,585.49	38.69%	-1,339.37	不适用

说明：湖南新中意食品有限公司 2023 年期末的净资产及年度净利润为负，同比变动不适用。

##### (2) 休闲食品业务业绩综述

休闲食品行业呈现高度分散化竞争格局，产品迭代周期短，线上线下融合的多元化渠道生态日趋复杂，与传统粮油产品的经营逻辑存在显著差异。湖南新中意食品有限公司长期聚焦糖果、果冻等传统品类，过度依赖传统经销商的单一渠道，未能有效捕捉市场机遇实现产品创新与渠道突破，导致企业发展陷入瓶颈。

近三年以来，湖南新中意食品有限公司的年销售额较小，品牌影响力不足、产品定价缺乏竞争力，叠加刚性固定成本支出压力，经营质量持续承压。根据已披露 2024 年财务数据，湖南新中意食品有限公司毛利率不足 5%，与三只松鼠（24.25%）、盐津铺子（30.69%）、良品铺子（26.14%）等头部休闲食品上市公司存在显著差距。从费用结构来看，行业特性决定休闲食品企业需投入一定的营销资源构建品牌认知度。2024 年，三只松鼠、盐津铺子、良品铺子等头部企业销售费用率分别达 17.59%、12.5%、21.08%，而湖南新中意食品有限公司近三年销售费用率为 19.43%、9.58%、7.69%，既未能形成持续有效的品牌传播，又难以支撑渠道扩张。在财务费用、管理费用刚性支出的多重挤压下，湖南新中意食品有限公司经营业绩不佳，净资产持续为负。

2024 年以来，公司休闲食品业务围绕产品升级、成本优化、市场渠道转型等

方面着力，取得突破。湖南新中意食品有限公司拓展了“好想来”等直营零食系统渠道，公司的糖果、果冻销量增加，特别是打造了2KG什锦大果冻等一批爆款产品，2024年度的营业收入同比增加38.69%。休闲食品板块2024年的净利润为-1,339.37万元，较2023年下降338.04万元，主要系拓展新的销售渠道后，对产品进行了更新换代，对部分包装物计提存货跌价准备导致。

随着与“好想来”等直营零食系统渠道的深度合作，公司休闲食品板块2025年第一季度实现营业收入4,257.45万元(未经审计)，同比上年同期增幅为426.70%，净利润实现扭亏为盈。

### 5. 量化分析公司业绩大幅下滑的主要原因

公司2024年度净利润为251.53万元，较2023年度减少1,096.32万元，下降81.34%，其中粮油食品加工业务、农产品贸易业务、乳品业务及休闲食品等主要业务板块净利润下降418.33万元，母公司、中南粮油食品科学研究院有限公司等主体净利润减少677.99万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年度净利润	2024年度净利润	变动
粮油食品加工业务	2,845.42	4,007.31	1,161.88
农产品贸易业务	1,077.22	-160.93	-1,238.15
乳业业务板块	487.93	483.90	-4.03
休闲零食板块	-1,001.33	-1,339.37	-338.04
中南粮油食品科学研究院有限公司	-380.94	-332.05	48.89
金健米业股份有限公司(母公司)	-1,679.27	-2,417.90	-738.63
未实现内部交易损益	-1.18	10.56	11.75
<b>合计</b>	<b>1,347.85</b>	<b>251.53</b>	<b>-1,096.32</b>

说明：1. 中南粮油食品科学研究院有限公司主营粮油食品的研发及检测，2024年度业绩保持稳定；

2. 公司母公司主要承担集团管理职能及部分研发职能，上表中母公司净利润为扣除应在合并报表抵消的对子公司投资收益、对子公司应收款项及长期股权投资计提的减值准备后的金额；

3. 未实现内部交易损益主要为抵消公司子公司间内部购销且期末未对外出售部分存货包含的内部交易利润。

上表中，公司母公司2024年度净利润较2023年下降738.63万元，主要系2024年度增加资产置换项目专项审计评估费用及信息化建设费等，管理费用同比上升493.23万元；同时母公司2024年确认的政府补助同比下降210.94万元导致。

综合上述分析，公司 2024 年度净利润下降主要系农产品贸易业务板块利润下降导致，公司已于 2024 年完成资产置换，置出了主要从事饲料贸易业务的三家子公司，农产品贸易业务板块对公司未来业绩的影响将明显减少。

## （二）粮油食品加工业和农产品贸易收入有关数据存在差异的原因

因为公司 2024 年年报披露的分行业、分产业数据是与进行追溯调整后的 2023 年年报披露的分行业、分产业的数据进行对比的，按照资产置换完成后追溯调整的 2023 年分行业的业务收入明细数据如下：

分行业	主营业务收入（万元）			
	2024 年	2023 年(调整后)	2023 年(调整前)	调整后 同比增减幅度 (%)
粮油食品加工业	277,738.85	297,545.24	257,895.24	-6.66
农产品贸易	125,496.10	145,132.08	145,132.08	-13.53
进出口	42,759.07	55,402.04	55,402.04	-22.82
乳业	9,662.47	11,396.42	11,396.42	-15.21
休闲食品加工业	3,561.14	2,562.58	2,161.92	38.97
<b>合计</b>	<b>459,217.63</b>	<b>512,038.37</b>	<b>471,987.71</b>	<b>-10.32</b>

综合上表，一是公司按照分行业口径披露的粮油食品加工业收入情况是：如果根据资产置换情况对 2023 年度的营业收入进行追溯调整后，公司 2023 年度粮油食品加工业的收入为 297,545 万元，同比 2024 年度粮油食品加工业务收入下降 6.66%。如果按照未进行追溯调整的 2023 年度粮油食品加工业收入 257,895 万元同比，则公司 2024 年度粮油食品加工业务收入上涨 7.69%。

二是公司按照分行业口径披露的 2024 年度农产品贸易收入为 125,496 万元，同比下降 13.53%；公司按照分产品口径披露的 2024 年度农产品贸易收入为 155,605 万元，同比下降 12.45%，其主要系市场经济增速放缓影响大宗农产品供应需求，同时公司进一步聚焦粮油主业，而将主要从事饲料贸易业务的三家子公司置出，导致农产品贸易收入同比下降。另分行业、分产品中的农产品贸易收入统计口径不同，一部分农产品贸易业务在分行业中归属到进出口业务，金额为 30,109 万元，从而导致上述统计差异。

三、分别列示粮油食品加工、农产品贸易业务板块近两年前十大客户及供应商名称、与公司关联关系、合作年限、主要交易产品、交易金额、期末应收应付款项余额等情况，并说明主要客户和供应商是否发生较大变化及原因；

(一) 公司粮油食品加工业务板块近两年前十大客户情况

2024 年粮油食品加工板块前十大客户交易情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应收 款项余额
1	湖南兴盛优选电子商务有限公司	粮油产品	26,538.47	否	5 年以上	91.77
2	长沙盛食康农副产品有限公司	粮油产品	4,764.52	否	5 年以上	-83.12
3	湖南福昆商贸有限公司	粮油产品	4,650.04	否	1-2 年	-75.11
4	常德市聚源粮油贸易有限公司	粮油产品	4,041.47	否	5 年以上	-50.74
5	长沙市诺禾粮油贸易有限公司	粮油产品	3,597.41	否	5 年以上	-12.56
6	株洲德鑫盛商贸有限公司	粮油产品	3,592.26	否	5 年以上	-201.79
7	湖南华健食品贸易有限公司	粮油产品	3,407.57	否	5 年以上	-41.05
8	长沙县尚普粮油贸易有限公司	粮油产品	3,341.78	否	5 年以上	-61.85
9	常德诚瑞贸易有限公司	粮油产品	2,916.71	否	5 年以上	-65.35
10	长沙华恩食品有限责任公司	粮油产品	2,546.09	否	5 年以上	-211.27

2023 年粮油食品加工板块前十大客户交易情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应收 款项余额
1	湖南兴盛优选电子商务有限公司	粮油产品	32,365.44	否	5 年以上	-283.97
2	长沙市诺禾粮油贸易有限公司	粮油产品	8,233.22	否	5 年以上	-24.62
3	长沙盛食康农副产品有限公司	粮油产品	4,498.39	否	5 年以上	-55.26
4	常德市聚源粮油贸易有限公司	粮油产品	4,138.35	否	5 年以上	-67.02
5	汉海信息技术(上海)有限公司	粮油产品	4,044.92	否	3-4 年	-29.73
6	株洲德鑫盛商贸有限公司	粮油产品	3,255.07	否	5 年以上	-81.81
7	长沙县尚普粮油贸易有限公司	粮油产品	3,161.62	否	5 年以上	-35.77
8	长沙华恩食品有限责任公司	粮油产品	3,158.70	否	5 年以上	-185.22
9	湖南华健食品贸易有限公司	粮油产品	3,041.99	否	5 年以上	-24.05
10	常德诚瑞贸易有限公司	粮油产品	2,454.03	否	4-5 年	-63.27

说明：1. 期末应收账款余额负数表示预收客户款项余额，下同；

2. 湖南福昆商贸有限公司（2024 年客户）与长沙市诺禾粮油贸易有限公司（2023 年客户）的实控人为同一人；

3. 公司近两年前十大客户与公司均不存在关联关系；

4. 粮油产品包括包装大米、包装植物油、包装挂面等产品。

综合上述近两年粮油食品加工板块前十大客户情况，公司粮油食品加工业务的客户较为稳定，前十大客户并未发生重大变化。

## （二）公司粮油食品加工业务板块近两年前十大供应商情况

2024 年粮油板块前十大供应商交易情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年 限	期末应付 款项余额
1	湖南嘉合晟贸易有限公司	原料油	40,436.61	是	5年以上	-285.44
2	荆州市雷氏米业有限公司	大米	9,625.46	否	5年以上	442.25
3	湖南鑫艾瑞粮油有限公司	原料油	7,628.01	否	1-2年	
4	常德市鼎城金标粮油工业有限公司	原料油	7,563.19	否	5年以上	-188.78
5	潜江市楚禾农贸有限公司	稻谷等	7,558.73	否	2-3年	479.25
6	沈阳市北源米业有限公司	大米	6,616.40	否	5年以上	288.25
7	益海嘉里（湖南）粮油食品有限公司	面粉	6,407.74	否	1-2年	179.35
8	广东中亚供应链管理有限公司	原料油	6,178.73	否	5年以上	
9	湖北荆楚乐食品有限公司	大米	4,457.57	否	2-3年	109.60
10	湖南优泰锋贸易有限公司	原料油	4,144.42	否	5年以上	

2023 年粮油板块前十大供应商交易情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应付 款项余额
1	湖南嘉合晟贸易有限公司	原料油	43,511.78	是	5年以上	-5,619.99
2	广东中亚供应链管理有限公司	原料油	18,688.46	否	5年以上	-141.16
3	湖南彩稻粮油食品有限公司	包装油	11,009.17	否	2-3年	-52.24
4	河南枣花面业有限公司	面粉	9,508.06	否	5年以上	662.65
5	湖南鑫艾瑞粮油有限公司	原料油	8,252.62	否	1年以内	-14.17
6	荆州市雷氏米业有限公司	大米	8,045.24	否	5年以上	200.44
7	上海佰融实业有限公司	原料油	7,928.25	否	5年以上	
8	沈阳市北源米业有限公司	大米	6,537.12	否	5年以上	298.83
9	湖南农易农业发展有限公司	面粉	6,119.63	否	1年以内	54.37
10	江苏禾丰粮油工业有限公司	原料油	5,092.09	否	1-2年	

说明：1. 期末应付款项为负数表示期末预付供应商款项余额，下同；

2. 供应商湖南嘉合晟贸易有限公司与公司受同一控股股东湖南粮食集团有限责任公司控制；

3. 原料油品种包含豆油、菜油、米糠油、玉米油等；

4. 大米包含籼米或粳米。

公司的大宗原辅材料采购实行“以销定采、滚动采购、适度库存”的原则，同时根据国内国际市场行情合理把控节奏，在确保质量的基础上，力争尽可能降低采购成本。公司大宗原材料的采购一般由多个合格供应商报价，公司与报价最低者签订合同，因此每年的前十大供应商存在一定的变化。

### （三）公司农产品贸易业务板块近两年前十大客户情况

2024 年贸易板块前十大客户交易情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应收 款项余额
1	苏州双榆集贸易有限公司	豆粕	7,905.89	否	2-3 年	
2	湖南嘉合晟贸易有限公司	省级储备菜油	7,759.06	是	5 年以上	
3	四川德阳市年丰食品有限公司	菜油	7,528.03	否	1 年以内	-13.58
4	上海秣宝电子商务有限公司	饲料添加剂	6,773.43	否	2-3 年	
5	青岛禾惠农业发展有限公司	小麦	6,309.16	否	5 年以上	
6	浙江省粮食集团有限公司	豆粕、玉米	6,200.58	否	2-3 年	
7	南通裕丰粮油发展有限公司	小麦	5,572.26	否	5 年以上	
8	营口穗丰农产品有限公司	玉米	5,520.90	否	2-3 年	
9	四川星浩丰食品有限公司	菜油	4,893.07	否	1 年以内	
10	天津威思达国际贸易有限公司	菜油	4,534.16	否	1 年以内	

2023 年贸易板块前十大客户交易情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应收 款项余额
1	建发东方（大连）物产有限公司	玉米	15,540.85	否	5 年以上	
2	沈阳嘉亿隆农产品有限公司	玉米	10,890.48	否	2-3 年	
3	锦州港股份有限公司	玉米	6,979.15	否	3-4 年	
4	宁安市稻之馨粮贸有限公司	玉米	6,479.39	否	1-2 年	
5	渤海远洋（河北）运输有限公司	玉米	5,766.61	否	1 年以内	
6	湖北万德佳粮油有限公司	麸皮、面粉	5,667.79	否	1-2 年	-1.70
7	黑龙江延通铁路物流有限公司	玉米	5,321.44	否	1 年以内	
8	青岛禾惠农业发展有限公司	小麦	5,217.94	否	5 年以上	-995.37
9	苏州双榆集贸易有限公司	豆粕	3,961.02	否	1-2 年	
10	营口穗丰农产品有限公司	玉米	3,566.20	否	1-2 年	

说明：1. 期末应收账款余额负数表示预收客户款项余额，下同；  
2. 湖南嘉合晟贸易有限公司（2024 年客户）与公司受同一控股股东湖南粮食集团有限责任公司控制；  
3. 饲料添加剂包含氨基酸、硫酸盐等。

2024年度，公司为聚焦主责主业，一是对公司主要从事饲料业务的三家子公司与控股股东湖南粮食集团进行了资产置换，在此期间，因开展贸易业务的资金需求较大，但考虑股权置出过程中为控制资金风险，相关业务开展放缓或停止，故部分客户无法有效维持。二是公司根据产业链建设及子公司职能情况，对负责采购业务的子公司进行了业务调整，明确旗下子公司围绕粮油原材料的大宗农产品等配套开展贸易及采购，以生产加工和贸易采购相结合的方式服务于公司粮油食品加工核心主业的需求。三是自2024年以来，大宗农产品价格从年初高位逐步回落，其中玉米价格下跌态势明显，为确保贸易业务风险可控，饲料贸易业务减少。综合前述原因，故公司近两年贸易业务的前十大客户变化较大。

#### （四）公司农产品贸易业务板块近两年前十大供应商情况

2024年贸易板块前十大供应商交易情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应付 款项余额
1	湖南省九和进出口贸易有限公司	豆粕	18,556.46	否	5年以上	
2	阜新蒙古族自治县丰茂粮食贸易有限公司	玉米	16,383.91	否	5年以上	
3	四川省供销投资集团有限公司	毛菜油	9,225.10	否	1-2年	
4	祥润国际贸易(大连)有限公司	菜油等	8,831.13	否	1-2年	
5	湖南鑫艾瑞粮油有限公司	菜油等	8,720.87	否	1-2年	93.26
6	锦州泰盛农产品有限公司	玉米	8,319.99	否	1-2年	
7	东莞市国际食品产业园开发有限公司	小麦	7,885.83	否	1-2年	
8	江苏佳丰粮油工业有限公司	菜油	7,600.96	否	2-3年	-3,128.32
9	湖南天顺农产品有限公司	豆粕	7,391.44	否	2-3年	
10	中国供销粮油有限公司	豆粕	7,307.95	否	2-3年	

2023年贸易板块前十大供应商交易情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年限	期末应付 款项余额
1	湖南省九和进出口贸易有限公司	豆粕	20,304.49	否	5年以上	-1,608.29
2	北京京粮嘉禾粮油贸易有限责任公司	玉米	10,994.21	否	1-2年	

序号	供应商名称	交易产品	交易金额 (不含税)	是否存在 关联关系	合作年 限	期末应付 款项余额
3	阜新蒙古族自治县丰茂粮食贸易有限公司	玉米	10,604.96	否	5年以上	4.22
4	阜新恒晟粮食有限公司	玉米	9,511.12	否	1年以内	
5	沈阳金运禾农产品有限公司	玉米	9,283.02	否	2-3年	
6	双辽市皓元粮食贸易有限公司	玉米	7,851.18	否	2-3年	-50.31
7	锦州泰盛农产品有限公司	玉米	7,606.64	否	1年以内	
8	中粮京华贸易(北京)有限公司	小麦	6,568.95	否	1-2年	-1,301.92
9	广州市华壬谷物贸易有限公司	小麦	6,392.66	否	5年以上	
10	安徽国租供应链有限公司	麦麸	5,886.15	否	2-3年	606.00

说明：1. 期末应付款项为负数表示期末预付供应商款项余额，下同；

2. 2024年期末公司预付江苏佳丰粮油工业有限公司3,128.32万元，主要系考虑临近春节，市场销售需求增大，结合公司的销售策略和油脂原料的采购计划，同时考虑江苏佳丰粮油工业有限公司的工厂所在地为江苏区域，原料油的运输方式为船舶运输，运输周期相对较长，故公司按照合同约定支付货款进行提货，但因受工厂发货安排及码头运输排船计划的影响，该原料油实际于2025年1月验收入库；

3. 公司近两年贸易板块前十大供应商与公司均不存在关联关系。

公司贸易业务供应商是基于贸易业务客户需求以及公司的采购政策变化而变化，且公司根据产业链职能情况，于2024年集中由旗下子公司湖南农发金健国际贸易股份有限公司主要负责公司粮油加工业务所需大宗原材料的采购，并明确其以生产加工和贸易采购相结合的方式服务于公司粮油食品加工核心主业的需求。故2024年度，公司增加了小麦、菜油等产品品类的贸易业务，相应的供应商也随之变化。

**四、结合农产品贸易业务模式、商品采购及销售定价方式、货物流转情况、公司向客户转让相关产品前的控制权情况，说明农产品贸易业务所采取核算方式及其具体依据，会计处理是否符合《企业会计准则第14号—收入》的相关规定；**

公司根据农产品贸易业务具体交易的业务实质，按照《企业会计准则第14号—收入》选择总额法或净额法确认收入，公司2024年度农产品贸易业务收入155,604.63万元，其中适用总额法确认收入155,593.39万元，适用净额法确认收入11.24万元。

#### **(一) 适用总额法的情况**

公司主要农产品贸易业务适用总额法确认收入，这类业务的业务模式、定价

方式、货物流转等情况如下：

项目	具体情况
贸易业务模式	<p>1. 进口贸易：公司采取 FOB（供应商在国外港口交货，公司自行订船装运和购买保险）、CNF（供应商送货到中国港口，公司购买保险）和 CIF（供应商送货到中国港口并购买保险）等方式采购。货物到港清关后，由客户在港口自提，或由公司送货到客户指定地点进行销售。公司进口产品主要是菜油、葵油、豆油、大米、小麦等农产品。</p> <p>2. 基差定价贸易：公司向各大油厂或大型贸易商采购远期合同，通过价差+点价方式确定远期价格，在合同约定期限内提货，再销售给下游客户。该种模式的交易品种一般为菜油、豆油等。</p> <p>3. 网拍粮贸易：公司在国家粮食交易平台、中储粮平台等粮油数字交易平台竞拍采购原料粮油，公司经过对近短期拟竞拍农产品的市场行情进行分析判断，按照网拍粮油业务流程竞拍成功之后，再由公司销售给下游客户，客商多以油脂加工企业为主。该种模式的交易品种一般为菜油、豆油等。</p>
商品采购定价方式	<p>(1) 玉米、小麦、饲料原料等：根据大宗商品市场行情定价；</p> <p>(2) 豆粕、油脂等：期货点价[注]。</p>
商品销售定价方式	<p>(1) 玉米、小麦、饲料原料：根据大宗商品市场行情自主定价；</p> <p>(2) 豆粕、油脂等：期货点价[注]。</p>
货物流转情况	货物到达合同约定交货地点（仓库或港口），客户可自提或配送，客户验收合格后货权转移，主要单据为出库磅单、运输单、结算单等。
公司向客户转让相关产品前的控制权情况	在向客户转让商品前，公司已购入商品或通过采购合同锁定商品，公司通过物流配送、客户自提等方式向客户交货，客户验收后，商品控制权转移至客户。客户接收商品前，公司拥有商品的所有权，并可主导商品的使用、出售，拥有商品的控制权。

[注]：期货点价交易是指以某月份的期货价格为计价基础，以期货价格加上或减去双方协商同意的升贴水来确定双方买卖现货商品的价格的定价。（当现货价格高于期货价格时，称为升水；反之，当现货价格低于期货价格时，称为贴水。）

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第三十四条规定，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人。

根据企业会计准则对于判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权的相关规定，并结合公司贸易业务模式、定价方式等情况，具体分析如下：

序号	判断转让商品前是否拥有对该商品的控制权主要考虑因素	说明
1	企业承担向客户转让商品的主要责任	公司综合考虑市场价格、库存情况、客户资信、战略合作意义等因素后自主选择客户，公司与客户签订的合同约定公司是首要的义务人，承担向客户交付相关商品的责任。

序号	判断转让商品前是否拥有对该商品的控制权主要考虑因素	说明
		如产品发生质量问题、延期交货等责任将由公司承担。
2	企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险	向客户转让商品前，公司已购入商品或通过采购合同锁定商品，至合同约定交货日，公司通过物流配送或客户自提等方式向客户交付商品，在交付前，商品的毁损、价格变动、滞销等风险由公司承担；转让后，公司对货物质量问题承担赔偿责任。
3	企业有权自主决定所交易商品的价格	公司结合相关产品的市场公开报价，依托整体体量优势、资信优势，与对手方进行相应谈判，能够自主决定采购和销售商品的价格，并承担交易过程中价格波动的风险。

综合上述，公司在从事上述农产品贸易业务中，在向客户转让商品前拥有对该商品的控制权，系交易的主要责任人，以总额法确认贸易业务收入，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

## （二）适用净额法的情况

公司开展的部分农产品贸易业务具有一定代理人特征，该部分业务采用净额法确认收入，具体情况如下：

单位：万元

类型	商品品种	销售金额 (不含税)	收入 确认金额	按净额法确认收入说明
货权转移单交易	菜籽油	5,708.89	3.08	此类交易中，公司获取客户需求后，以货权转移单形式进行采购及销售，且货权转入日与转出日相同，交易过程中，商品实物未发生流转，实质上在向客户转让商品前未完全取得该商品的控制权，基于谨慎性考虑，公司按净额法确认收入。
类代理业务	豆油、菜籽油	9,367.21	8.17	此类交易中，公司基于自身在农产品领域的渠道及信息优势，首先获取客户需求，确定供应商后，在同日或相近日期签订购销合同，由供应商直接运送至客户指定位置，向最终客户交付。由于公司采购商品前，已与客户确定销售价格、数量，由供应商直接向第三方交货，公司承担的商品价格变动、毁损、变质等风险有限。同时，交易过程中存在多个主体，向客户转让商品的主要责任不明确。综合上述因素，该交易中，公司在向客户转让商品前未完全取得该商品的控制权，具有代理业务特征，基于谨慎性考虑，公司按净额法确认收入。
合计		15,076.10	11.24	

综合上述，公司结合贸易业务中公司承担的存货风险、向客户转让商品的责任、定价方式等因素，依据企业会计准则的相关规定，判断在向客户转让商品前是否取得对该商品的控制权。公司农产品贸易业务以总额法或净额法核算及其具体依据符合《企业会计准则》相关规定，与公司的业务实质相匹配。

五、说明农产品贸易业务客户供应商之间、以及与公司其他客户供应商是否存在关联关系，如是，进一步列示交易对方名称、基本情况、交易时间、交易品类、交易金额，并结合各方在交易过程中承担的风险与责任，说明有关交易是否具有商业实质、是否存在融资性贸易等情形。

经自查，关联方湖南嘉合晟贸易有限公司是公司农产品贸易板块客户与粮油板块供应商，具体情况如下：

序号	年度	公司名称	交易类型	交易产品	交易金额 (万元/不含税)
1	2024年度	湖南嘉合晟贸易有限公司	采购	原料油	40,436.61
2	2024年度	湖南嘉合晟贸易有限公司	销售	省级储备菜油	7,759.06

公司旗下子公司向湖南嘉合晟贸易有限公司采购原料油是用于食用油的生产加工，向湖南嘉合晟贸易有限公司销售储备菜油主要是公司的全资子公司湖南金健储备粮管理有限公司根据湖南省粮食和物资储备局、湖南省财政厅、中国农业发展银行湖南省分行《关于下达2024年度省级储备粮油轮换计划的通知》（湘粮调〔2024〕19号）及相关文件要求进行储备菜油的轮换，需将储备的菜油轮出销售，再轮入符合质量标准的新的储备菜油。相关业务真实、具有商业实质，并未存在融资性贸易等情形。除上述情形外，公司客户及供应商与公司其他客户供应商不存在关联关系。

**【大信会计师事务所（特殊普通合伙）的核查程序及意见】：**

**（一）核查程序**

我们针对以上事项执行了以下核查程序：

1. 复核公司编制模拟报表的基本假设、基础数据、编制过程等，并对模拟报表执行分析程序；

2. 获取粮油食品加工、农产品贸易及乳品等业务板块主要经营主体明细，并

复核业绩数据；

3. 访谈公司管理层了解各业务板块主要经营模式、销售区域、行业地位及市场环境变化；

4. 结合访谈及年报审计过程中了解到的情况，分析各业务板块业绩变动的原因及对公司整体业绩下滑的影响；

5. 复核公司年报披露的粮油食品加工业和农产品贸易收入有关数据存在差异的原因；

6. 对公司粮油食品加工、农产品贸易购销业务流程相关的内部控制执行了解、测试及评价的程序；

7. 通过国家企业信用信息公示系统、企查查等公开信息渠道查询粮油加工业务、农产品贸易的主要供应商和客户基本工商登记信息（业务范围、注册资本、注册地址、股东信息、实际控制人及关键管理人员等信息）、行政处罚、法律诉讼等事项，进而核查主要供应商、客户及相关业务的真实性，以及主要供应商、客户是否与公司存在关联关系；

8. 对粮油食品加工业务、农产品贸易业务进行梳理，核查公司是否存在供应商和客户受同一公司（或者自然人）控制以此进行闭环交易的情形；

9. 结合业务模式，识别合同中的履约义务、与客户取得商品控制权相关的条款与条件，分析公司是主要责任人还是代理人，评价公司农产品贸易业务收入会计确认政策是否符合企业会计准则的规定；

10. 选取公司粮油食品加工业务、农产品贸易业务中大额采购和销售样本执行细节测试。通过检查相关业务购销业务的合同签署情况、粮油存货货权交接文件、出入库单据、购销发票及收付款单据等原始交易资料，核查农产品贸易业务的真实性；

11. 对公司粮油食品加工业务、农产品贸易业务中大额采购和销售执行函证程序。我们通过对粮油食品加工业务、农产品贸易业务主要供应商和客户在报告期内的交易额及往来款项执行函证程序，以核查相关农产品贸易交易是否真实发生；

12. 选取金健米业与主要农产品贸易业务供应商和客户的购销合同，核查相关协议的关键条款，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款，同时获取相关农产品贸易业务货权交接单等资料，核查农产品贸易业务收入确认时点、

收入确认金额是否符合会计准则规定，并复核相关会计政策是否得到一贯执行；

13. 选取农产品贸易业务中销售客户执行访谈程序，核查农产品贸易业务收入确认的会计处理是否符合会计准则规定，并复核相关会计政策是否得到一贯执行。

## （二）核查意见

经核查，我们认为公司的上述回复与我们在审计过程中获取的审计证据在所有重大方面一致。

**【问题2】** 年报显示，公司乳业收入 9,662 万元，同比下滑 15.21%，因生奶采购价格下降导致毛利率上升 6.85 个百分点至 36.04%，处于同行较高水平。请公司补充披露：（1）乳制品业务近两年主要客户及供应商名称、与公司关联关系、合作年限、主要交易产品、交易金额、期末应收应付款项余额等情况，并说明主要客户和供应商是否发生较大变化及原因；（2）对比同行业可比公司，列示近两年生奶采购成本和采购量、乳品销售单价和销售量及同比变动幅度，并结合乳业具体业务模式，包括但不限于产品类型、加工流程、销售渠道等，分析乳业收入下降、毛利率上升且处于同行业较高水平的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

### 【公司回复】：

一、乳制品业务近两年主要客户及供应商名称、与公司关联关系、合作年限、主要交易产品、交易金额、期末应收应付款项余额等情况，并说明主要客户和供应商是否发生较大变化及原因；

#### （一）乳制品业务主要客户情况

2024 年度，公司乳制品业务收入为 9,662 万元，较 2023 年度下降 15.21%，近两年主要客户情况如下表：

##### 1. 公司乳制品业务 2024 年度主要客户情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2024 年销售额	占当年收入比	2024 年末应收款余额
1	任家盛	否	5 年以上	低温奶	459.03	4.75%	-9.96
2	安化县润时达配送有限公司	否	2-3 年	低温奶	406.19	4.20%	-7.19

序号	客户名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2024年销售额	占当年收入比	2024年末应收款余额
3	常德佳昌润食品贸易有限公司	否	5年以上	低温奶	386.70	4.00%	-12.32
4	临澧县金健牛奶店	否	5年以上	低温奶	377.46	3.91%	-18.30
5	常德双胜贸易有限责任公司	否	5年以上	低温奶	368.22	3.81%	-13.84
6	湖南省晟牛科技有限公司	否	3-4年	低温奶	330.82	3.42%	-0.01
7	周用珍	否	1-2年	低温奶	312.69	3.24%	-26.72
8	刘年保	否	5年以上	低温奶	307.91	3.19%	-9.19
9	湖南南山牧业有限公司	否	4-5年	低温奶	296.90	3.07%	-11.13
10	常德优臻商贸有限公司	否	5年以上	低温奶	274.32	2.84%	-6.76
11	汉寿县阳光乳业销售专店	否	5年以上	低温奶	271.01	2.80%	-0.00
12	浏阳恒吉贸易有限公司	否	5年以上	低温奶	267.28	2.77%	-6.07
13	桃源县梓婷商行	否	1年以内	低温奶	231.16	2.39%	-8.25
14	王金峰	否	5年以上	低温奶	225.48	2.33%	-4.09
15	其他12名经销商(单个销售额为100万元至200万元)	否	——	低温奶	1,703.12	17.63%	-65.53
16	其他20名经销商(单个销售额为50万元至100万元)	否	——	低温奶	1,496.67	15.49%	-69.61
<b>合计</b>					<b>7,714.96</b>	<b>79.84%</b>	<b>-268.97</b>

## 2. 公司乳制品业务 2023 年度主要客户情况明细表

单位：万元

序号	客户名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2023年销售额	占当年收入比	2023年末应收款余额
1	常德佳昌润食品贸易有限公司	否	5年以上	低温奶	802.58	7.04%	-45.68
2	湖南省晟牛科技有限公司	否	2-3年	低温奶	697.21	6.12%	-6.00
3	任家盛	否	5年以上	低温奶	532.55	4.67%	-3.61
4	临澧县金健牛奶店	否	5年以上	低温奶	518.65	4.55%	-20.38
5	常德双胜贸易有限责任公司	否	4-5年	低温奶	464.55	4.08%	-1.89
6	汉寿县阳光乳业销售专店	否	5年以上	低温奶	385.20	3.38%	-8.96
7	常德优臻商贸有限公司	否	5年以上	低温奶	355.38	3.12%	-18.66
8	雷健	否	5年以上	低温奶	342.53	3.01%	0.00
9	湖南润丰农汇商贸有限公司	否	1-2年	低温奶	337.71	2.96%	-10.69
10	刘年保	否	5年以上	低温奶	327.75	2.88%	-1.61
11	湖南南山牧业有限公司	否	3-4年	低温奶	295.45	2.59%	0.10
12	湖南卓能生物科技有限公司	否	3-4年	低温奶	253.96	2.23%	-3.70
13	王金峰	否	5年以上	低温奶	250.87	2.20%	0.00
14	桃源县漳江镇明军金健鲜奶店	否	5年以上	低温奶	236.34	2.07%	-2.06
15	韩大章	否	5年以上	低温奶	218.65	1.92%	-4.19

序号	客户名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2023年销售额	占当年收入比	2023年末应收款余额
16	游红飞	否	5年以上	低温奶	207.95	1.82%	0.00
17	其他13名经销商(单个销售额为100万元至200万元)	否	——	低温奶	1,972.61	17.31%	-55.99
18	其他17名经销商(单个销售额为50万元至100万元)	否	——	低温奶	1,277.55	11.21%	-65.16
合计					9,477.49	83.17%	-268.72

综合上述，公司乳业板块的销售以湖南省市场为主，客户较为分散，集中度较低，主要客户与公司均不存在关联关系，近两年主要客户较为稳定，不存在明显变动。

## (二) 乳制品业务主要供应商情况

公司乳制品业务主要采购原料为生奶，近两年公司乳制品业务主要供应商情况如下表：

### 1. 公司乳制品业务 2024 年度主要供应商情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2024年采购额	占比	2024年末应付余额
1	湖南闽常牧业有限公司	否	5年以上	生奶	1,549.26	32.00%	
2	苏州嘉莱进出口贸易有限公司	否	5年以上	奶粉	684.07	14.13%	-97.98
3	宁夏塞上牧源牧业有限公司	否	1年以内	生奶	431.60	8.91%	
4	济南泉华包装制品有限公司	否	5年以上	牛奶盒	271.36	5.60%	11.29
5	宁夏兴垦牧业有限公司	否	1年以内	生奶	207.29	4.28%	40.56
6	云南红创包装有限公司	否	5年以上	牛奶盒	192.30	3.97%	6.72
7	佛山市金玉包装有限公司	否	5年以上	牛奶杯	168.85	3.49%	1.04
8	湖南万容包装有限公司	否	5年以上	牛奶杯	167.41	3.46%	24.66
9	湖南华兴玻璃有限公司	否	5年以上	玻璃瓶	127.52	2.63%	0.4
10	陆丰市冠源生态农业有限公司	否	1-2年	生奶	124.53	2.57%	
11	常德利英商贸有限公司	否	5年以上	白糖	123.58	2.55%	
12	厦门欧凯科技有限公司	否	5年以上	稳定剂	121.95	2.52%	10.27
13	长沙胜隆食品科技有限公司	否	5年以上	稀奶油、炼乳	111.24	2.30%	
合计					4,280.98	88.41%	-3.45

### 2. 公司乳制品业务 2023 年度主要供应商情况明细表

单位：万元

序号	供应商名称	关联关系	合作年限	主要交易产品	2023年采购额	占比	2023年末应付余额
1	湖南闽常牧业有限公司	否	5年以上	生奶	1,331.93	21.62%	
2	林青	否	5年以上	生奶	898.96	14.60%	37.95
3	陆丰市冠源生态农业有限公司	否	1年以内	生奶	701.52	11.39%	15.67
4	苏州嘉莱进出口贸易有限公司	否	5年以上	奶粉	390.75	6.34%	-69.00
5	济南泉华包装制品有限公司	否	5年以上	牛奶盒	286.41	4.65%	8.94
6	湖南万容包装有限公司	否	5年以上	牛奶杯	260.48	4.23%	13.66
7	湖南华兴玻璃有限公司	否	5年以上	玻璃瓶	236.80	3.84%	
8	厦门欧凯科技有限公司	否	5年以上	稳定剂	196.62	3.19%	25.75
9	大同市云冈区四方高科农牧有限公司	否	1年以内	生奶	194.00	3.15%	
10	云南红创包装有限公司	否	5年以上	牛奶盒	187.64	3.05%	6.70
11	广西品糖贸易有限公司	否	5年以上	白糖	167.18	2.71%	
12	长沙胜隆食品科技有限公司	否	5年以上	稀奶油、炼乳	166.98	2.71%	
13	佛山市金玉包装有限公司	否	5年以上	牛奶杯	143.46	2.33%	12.83
14	广州合诚实业有限公司	否	3-4年	果酱	114.43	1.86%	12.23
15	江阴市安氏彩印包装有限公司	否	5年以上	膜	108.57	1.76%	2.35
<b>合计</b>					<b>5,385.74</b>	<b>87.44%</b>	<b>67.08</b>

基于生奶市场行情的变化，公司对自营牧场的生奶供应及外部供应商的结构进行了调整优化，故公司乳制品板块2024年度新增宁夏塞上牧源牧业有限公司、宁夏兴垦牧业有限公司作为生奶供应商。

综合上述，公司乳制品业务主要供应商与公司不存在关联关系，除上述事项外，近两年公司乳制品业务与主要供应商的合作较为稳定，不存在明显变动。

二、对比同行业可比公司，列示近两年生奶采购成本和采购量、乳品销售单价和销售量及同比变动幅度，并结合乳业具体业务模式，包括但不限于产品类型、加工流程、销售渠道等，分析乳业收入下降、毛利率上升且处于同行业较高水平的的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

(一) 对比同行业可比公司，列示近两年生奶采购成本和采购量、乳品销售单价和销售量及同比变动幅度

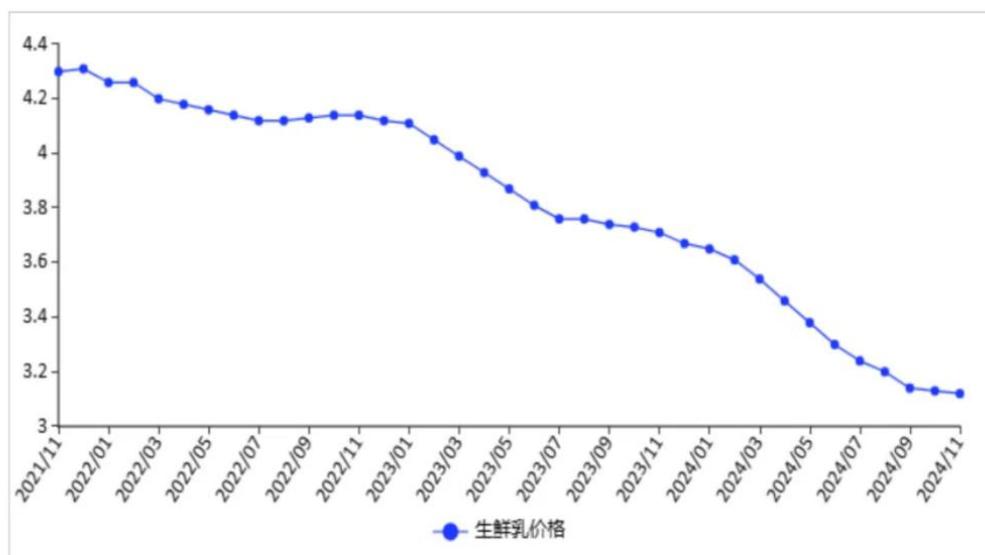
1. 公司近两年生奶采购成本和采购量变动情况及同行业可比上市公司情况  
公司近两年生奶采购成本和采购量变动情况如下：

采购项目	2024年			2023年		
	数量(吨)	金额(万元)	单价(元/吨)	数量(吨)	金额(万元)	单价(元/吨)
生奶	5,704.52	2,312.68	4,054.12	7,082.55	3,258.79	4,601.15

经查询，同行业可比上市公司未披露生奶采购成本及采购量，仅阳光乳业（001318）在定期报告中披露2024年其外购生鲜乳采购价格同比2023年下降7.62%，与公司生奶采购成本变动趋势一致。同时，根据农业农村部发布的主产省生鲜乳收购价格数据，2023年至2024年生鲜乳收购价格持续下降，与公司生奶采购价格变动趋势相符。

2021-2024年中国生鲜乳价格走势

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局，图为主产省生鲜乳收购价格数据。

## 2. 公司近两年乳品销售单价和销售量变动情况及同行业可比上市公司情况

公司近两年乳品销售单价和销售量变动情况如下：

项目	2024年			2023年			同比增减		
	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)
低温奶	6,885.12	12,194.80	8,396.27	8,573.50	12,037.16	10,320.06	-1,688.37	157.64	-1,923.78
常温奶	1,689.66	7,493.79	1,266.20	1,467.04	7,336.98	1,076.36	222.62	156.81	189.83
合计	8,574.79	11,268.47	9,662.47	10,040.54	11,350.41	11,396.42	-1,465.75	-81.94	-1,733.95

同行业上市公司近两年乳制品销售单价及销售变动，如下表：

公司	项目	2024年			2023年			同比增减		
		销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)
皇氏乳业 (002329)	乳制品、 食品	187,977.27	8,751.46	164,507.51	238,026.10	8,528.04	202,989.51	-50,048.83	223.42	-38,482.00
阳光乳业 (001318)	低温乳、 常温乳等	43,316.40	11,991.26	51,941.82	48,077.46	11,854.49	56,993.38	-4,761.06	136.77	-5,051.56
天润乳业 (600419)	低温乳、 常温乳	294,312.98	8,891.15	261,678.19	284,549.01	9,173.45	261,029.65	9,763.97	-282.30	648.54
新乳业 (002946)	液体乳及 乳制品	1,146,077.03	8,644.61	990,739.45	1,093,910.90	8,989.82	983,406.16	52,166.13	-345.21	7,333.29
燕塘乳业 (002732)	低温乳、 常温乳	67,561.76	9,558.72	64,580.38	75,049.34	9,999.48	75,045.45	-7,487.58	-440.76	-10,465.07

说明：经查阅同行业上市公司公开披露信息，其奶制品销量均以合并口径披露，未进一步区分液态奶、奶粉等细分品类的销量。由于不同企业的产品结构存在显著差异（如低温奶销售权重不同），因此难以直接与同行业上市公司比较乳制品销售单价及销量。

### 3. 结合乳业具体业务模式，包括但不限于产品类型、加工流程、销售渠道等，分析乳业收入下降、毛利率上升且处于同行业较高水平的原因及合理性。

公司乳制品业务的经营主体系旗下控股子公司湖南金健乳业股份有限公司（以下简称“金健乳业公司”），其采用“牧场+工厂+市场”的经营模式，以湖南省市场为主，依托自有牧场奶源优势，重点推广销售低温牛奶产品，辅以常温牛奶产品销售。金健乳业公司拥有巴氏奶、常温奶2个乳品加工车间和共10条自动化生产线。从牧场的养殖端采取集约化全舍饲的饲养方式，实行管道式全封闭机械挤奶；运输端每日从牧场运送原奶至工厂加工，使得原奶供应的稳定性和质量可控性具有充足保障，实现了从奶牛养殖、奶源获取、乳品加工到冷链配送销售全过程的质量监控溯源能力；加工端生产线采用先进工艺和设备，实行CIP自动清洗、高温巴氏杀菌、超高温瞬时灭菌、全封闭自动灌装等全过程无污染作业；产品端开发了巴氏杀菌乳、灭菌乳、发酵乳、调制乳、含乳饮料、植物蛋白饮料等6大类60余种产品。

从销售模式来看，金健乳业公司构建了学校、社区、酒餐、商超和通路相结合的销售网络体系，以“湖南人自己的鲜奶，牧场在身边、好奶自然鲜，鲜奶300公里”等为品牌宣传方向、打造“鲜系列、嚼系列”特色乳制品产品体系，公司致力于成为湖南本土乳制品的标杆品牌。金健乳业公司2024年合计生产8,694吨

乳品，合计销售 8,574 吨乳品，从销售渠道销售额占比来看，学生奶渠道销售额占比约 72%，流通渠道销售额占比约 28%。

2024 年度，公司乳制品业务收入较 2023 年减少 1,734 万元，一是受乳品行业消费环境影响，乳品行业整体消费需求疲软，消费者购买力下降，导致公司乳业传统渠道收入下降 366 万元；二是受常德市场招商模式改变，行业竞争加剧，竞品以多品类且低价的形式卷入市场，导致金健乳业公司的特通渠道销售额下降 1,217 万元。

为应对竞争激烈的市场环境，金健乳业公司通过控成本、优结构等方式，保持自身竞争力。2024 年，公司乳业的毛利率为 36.04%，同比 2023 年上升 6.85 个百分点。经查询同行业乳制品上市公司的定期报告，公司乳品业务与同行业上市公司乳品业务的毛利率对比情况如下：

公司名称	产品类型	2024 年毛利率 (%)	2023 年毛利率 (%)	同比变化 (%)
金健乳业	常温奶	4.83	1.32	3.51
	低温奶	40.71	32.10	8.61
皇氏集团 (002329)	常温奶	21.52	16.35	5.17
	低温奶	35.56	29.03	6.53
阳光乳业 (001318)	常温乳制品	13.10	8.05	5.05
	低温乳制品	43.35	41.08	2.27
光明乳业 (600597)	液态奶	26.46	26.60	-0.14
新希望 (002946)	液体乳	29.90	28.76	1.14
伊利股份 (600887)	液体乳	30.98	30.36	0.62

根据上表，公司乳品毛利率同比增加的原因分析如下：

1. 2024 年度，受市场需求疲软和新增规划牧场产能释放等因素叠加影响，乳业行业上游供应端产量增加，行业中鲜奶均价持续下跌，致使公司生奶采购成本下降，生奶平均生产领用单价下降 558.83 元/吨、奶粉平均生产领用单价下降了 7,641.75 元/吨，从而影响 2024 年的成本总额减少 453.86 万元，毛利率增加 4.70%。同时，公司通过整合各子公司需求采用集中采购形式，增强了公司的议价能力，导致包装物的采购成本下降，影响金健乳业公司 2024 年度的成本总额减少 143.09 万元，毛利率增加 1.48%，这也是影响公司乳业毛利率上升的主要因素。同时，从上表可以看出，2024 年各乳制品公司的低温奶和常温奶毛利率整体呈现上升趋势。

2. 从上表可以看出，低温奶毛利率显著高于常温奶，皇氏集团（002329）和阳光乳业（001318）低温奶毛利率高于常温奶 12.68%-33.03%不等；公司乳制品以低温奶为核心业务，占乳制品销售总额的 86.65%，且低温奶的销售半径主要集中在常德及其周边 300 公里半径范围，运输路程短，运费成本较低。这是低温奶在本土的销售优势，也是公司毛利率处于行业较高水平的主要原因之一。

3. 金健乳业公司通过开发“鲜系列、嚼系列”等高毛利产品，调整优化了产品销售结构，其中高毛利产品收入占比由 2023 年度的 27.12%增加至 2024 年度的 54.38%、低毛利产品收入占比由 2023 年度的 48.91%减少至 2024 年度的 29.49%，故公司 2024 年低温奶毛利率较去年同期增加 8.61 个百分点。公司较阳光乳业低温奶毛利率低 2.46 个百分点，与同行业可比公司低温奶毛利基本一致。

4. 金健乳业公司常温奶毛利率为 4.83%，低于同行业其他公司，主要系公司的乳制品销售以低温奶产品为主，常温奶的销售金额仅占乳制品销售总额的 13.35%。公司的常温奶销售主要集中在低温奶销售的淡季（一般在每年的 1-2 月及 7-8 月），在此期间，由于低温奶销量相对其他月份有所减少，为充分利用自有牧场的产能，公司根据自有牧场生奶产量生产加工一部分常温奶。由于公司常温奶与伊利、蒙牛、光明等头部企业相比，不具备品牌溢价能力，故从销售单价上是以低价促销来维持一定的本地市场份额。综合前述，公司常温奶因销量较低且销售单价较低，从而导致单位成本相对其他乳企较高，毛利率较低。

综上所述，受益于公司产品销售结构及生奶等主要原材料价格下降等综合因素影响，公司乳制品业务毛利率较 2023 年度有所上升，且处于同行业较高水平具备合理性。

## **【大信会计师事务所（特殊普通合伙）的核查程序及意见】：**

### **（一）核查程序**

针对以上事项，我们履行了如下核查程序：

1. 检查金健乳业 2023 年度账簿，并结合年审执行的函证程序复核乳制品业务主要供应商及客户交易额及 2023 年末、2024 年末余额准确性；
2. 通过企查查等公开查询渠道，检查主要客户及供应商是否与公司存在关联关系；

3. 通过巨潮资讯等网络公开渠道，查询同行业可比上市公司相关产品毛利率等信息；

4. 访谈公司相关人员，了解主要客户及供应商变化的原因、毛利率变化及与同行业可比上市公司存在差异的原因，并分析其合理性；

5. 获取公司与主要客户与供应商的交易合同及历史交易记录，判断公司与其合作年限准确性。

## （二）核查意见

经核查，我们认为公司的上述回复与我们在审计过程中获取的审计证据在所有重大方面一致。

**【问题 3】** 年报显示，2023-2024 年公司预付款项期末余额分别 12,074 万元、12,420 万元，占流动资产比例分别为 11.20%、13.81%，本期前五名预付款项期末余额占比 70.02%，预付对象较上期存在较大差异。

请公司：（1）结合业务模式、采购产品类型、行业交易惯例、同行业公司情况、供应商规模及其履约能力、合作历史等，说明预付采购安排的原因及预付采购规模的合理性；（2）补充列示近两年主要预付对象名称、注册资本、交易金额、交易产品、账龄、期后货物入库周期，以及与公司关联关系、合作年限等，说明本期预付对象较上期存在较大差异的原因及合理性，并说明相关预付对象是否为贸易业务供应商或是否与贸易业务客户、公司控股股东及实际控制人存在关联关系或资金往来。请年审会计师发表意见。

### 【公司回复】：

一、结合业务模式、采购产品类型、行业交易惯例、同行业公司情况、供应商规模及其履约能力、合作历史等，说明预付采购安排的原因及预付采购规模的合理性；

公司于 2024 年年末完成了资产置换事项，置入了公司控股股东湖南粮食集团有限责任公司原持有的湖南裕湘食品有限公司和中南粮油食品科学研究院有限公司共 2 家从事挂面生产加工销售和负责粮油产品检测、研发的子公司，置出了湖

南金健进出口有限责任公司、金健农产品（湖南）有限公司和金健农产品（营口）有限公司共 3 家从事饲料贸易业务的子公司。自 2023 年以来，公司强化了对粮油产业链的建设，并于 2024 年对湖南乐米乐家庭营销股份有限公司重新定位，将其更名为湖南农发金健国际贸易股份有限公司，专门负责公司粮油主业所需大宗原材料的采购及配套业务开展。故公司在 2024 年度完成资产置换事项以后，农产品贸易业务由以饲料贸易（玉米、豆粕等）为主变更为以原料粮油贸易（原料油、小麦、稻谷、大米等）为主，服务于公司粮油生产加工板块的需求及开展配套业务。

### （一）采购模式、采购产品类型、行业交易惯例

公司按照大宗原辅材料采购工作制度及业务流程，坚持“以销定采，滚动采购，适度库存”的采购原则，积极拓展采购渠道，根据国内国际市场行情的变化，在确保质量的基础上，合理把控节奏，尽可能降低采购成本。公司根据生产经营情况及采购物料的类型，主要开展季节性挂牌收购、订单收购、询价采购三种粮油原料采购模式。目前，公司用于大米加工的水稻及大米，主要来源地为湖南、湖北、安徽、江西及东北三省，其中小部分进口大米主要来源地为泰国、柬埔寨、越南；用于面制品加工的面粉采取线上、线下相结合的方式多方询比价采购，其来源为国内面粉主要产区。用于植物油加工的油菜籽主要来源于湖南、湖北、四川，成品油主要来源地为华东区和华南区的主要炼油企业及油脂贸易商。同时在满足公司粮油加工业务需求的基础上，公司围绕油脂、大米、小麦等核心主业所需原材料开展采购和配套贸易业务。

公司 2024 年预付款项的期末余额为 12,420.34 万元，主要为预付的豆油、菜油等油脂采购款，采购的商品用于植物油加工业务及农产品贸易业务。公司在执行油脂采购时，首先对供应商进行资质及履约能力评估，公司油脂原料的供应商均为国企、大型企业及资质较好、合作良好的企业。其次，当采购合同签订后，公司依据合同约定来支付合同金额 5%-30%比例的保证金。最后，剩余货款在提货前付款。公司油脂采购业务的付款安排与油脂贸易行业的惯例一致。

### （二）供应商规模、履约能力、合作历史

公司粮油食品加工业务板块和农产品贸易业务板块的前 10 大供应商在 2024 年度的交易金额分别为 100,616.86 万元、100,223.64 万元，公司 2024 年期末主

要预付款项金额为 10,274.24 万元，其中用于粮油食品加工的预付款项期末余额占公司粮油食品加工业务板块前 10 大供应商 2024 年度交易金额的比重为 9.33%，用于农产品贸易的预付款项期末余额占公司农产品贸易业务板块前 10 大供应商 2024 年度交易金额的比重为 0.89%。

公司 2024 年期末主要预付款项对应的供应商的规模、履约能力、合作历史情况如下：

单位：万元

供应商名称	注册资本	合作年限	履约能力	采购用途	预付款项期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
江苏佳丰粮油工业有限公司	3,180 万元人民币	2-3 年	良好	粮油食品加工	3,128.32	25.19%
杭州沃诚实业有限公司	5,000 万元人民币	1 年以内	良好	粮油食品加工	3,099.25	24.95%
厦门象屿农产品有限责任公司	52,000 万元人民币	4-5 年	良好	粮油食品加工	1,006.15	8.10%
湖北五丰供应链集团有限公司	11,950 万元人民币	1 年以内	良好	粮油食品加工	814.22	6.56%
贵州大亨油茶科技有限公司	1,000 万元人民币	1 年以内	良好	粮油食品加工	648.91	5.22%
T00 Electroprom	97,100 万元 (KZT 哈萨克斯坦坚戈)	1 年以内	良好	农产品贸易业务	616.30	4.96%
宁波粮和油多多电子商务有限公司	3,000 万元人民币	1-2 年	良好	粮油食品加工	404.53	3.26%
湖南嘉合晟贸易有限公司	5,000 万元人民币	5 年以上	良好	粮油食品加工	285.44	2.30%
Maxifish Limited Liability Company	10,000 万元 (RUB 卢布)	1 年以内	良好	农产品贸易业务	271.11	2.18%
<b>合计</b>					<b>10,274.24</b>	<b>82.72%</b>

公司组建湖南农发金健国际贸易股份有限公司后，随着对其职能定位的调整和管理业务团队人员的补充，在确保原料粮油产品质量的前提下，为了充分发挥原料粮油集采降本的功能，不断对粮油供应商体系进行持续优化。上述列表中合作年限为 1 年以内的杭州沃诚实业有限公司、湖北五丰供应链集团有限公司、贵州大亨油茶科技有限公司均为湖南农发金健国际贸易股份有限公司新开发的供应商资源。公司按照内部管理制度对供应商的资质、信用、经营情况等进行调查评估，基本选取工厂、大型贸易商、国企等行业优质企业来开展合作。截至 2024 年

末，公司主要供应商及上述新开发的供应商履约能力良好，未出现违约情形。

### （三）同行业公司情况

同行业上市公司 2024 年期末预付款项情况如下：

单位：万元

公司名称	主营业务	2024 年 营业收入	预付款项 2024 年年末余额	预付款项年末余 额/营业收入
道道全 (002852)	包装食用植物油加工及销售	594,253.44	8,497.92	1.43%
京粮控股 (000505)	油脂油料加工、油脂油料贸易及 食品加工	1,143,484.35	19,872.20	1.74%
金龙鱼 (300999)	厨房食品、饲料原料及油脂科技 产品的研发、生产与销售	23,886,631.90	322,256.70	1.35%
金健米业 (600127)	粮油食品加工及农产品贸易	462,715.75	12,420.34	2.68%

公司 2024 年期末预付款项余额与同行业上市公司相比，预付款项期末余额占年度营业收入比例较同行业偏高，主要原因如下：

1. 经查询同行业上市公司，公司在途物资少于同行业上市公司。受年末船期紧张影响，截至 2024 年年末，公司向江苏佳丰粮油工业有限公司、杭州沃诚实业有限公司等供应商采购的原料油排队等待发运，同行业上市公司年末则均有较大金额在途物资，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	2024 年 营业收入	存货-在途物 资 2024 年 年末余额	预付款项 2024 年 年末余额	预付款项、存 货-在途物资 合计金额	预付款项、存货- 在途物资合计/ 营业收入
道道全 (002852)	594,253.44	23,474.77	8,497.92	31,972.69	5.38%
京粮控股 (000505)	1,143,484.35	78,409.00	19,872.20	98,281.20	8.59%
金龙鱼 (300999)	23,886,631.90	421,508.40	322,256.70	743,765.10	3.11%
金健米业 (600127)	462,715.75	-	12,420.34	12,420.34	2.68%

存货-在途物资反映采购方货款已付但尚未验收入库的材料、商品等物资的采购成本。从上表可看出，结合预付款项和存货-在途物资后，公司期末预付款项与

在途物资合计金额占营业收入的比例是低于同行业上市公司。主要原因系公司是“以销定采，滚动采购，适度库存”的采购原则，保持较低的库存水平，以控制原材料成本。

2. 2024年公司向江苏佳丰粮油工业有限公司、杭州沃诚实业有限公司采购金额合计为5,444.88万元的原料油用于食用油加工业务。2024年12月末临近春节期间，市场供货相对紧张，为保障工厂油料供应，故公司结合金健植物油有限公司采购原料油的质量指标需求和供应商的供货及协调能力，按需求向上述两家供应商提货，故按照合同约定支付了该部分采购原料油所需的全部价款，但由于船期紧张，在2024年年末暂未发货，于2025年1月到货验收入库，从而导致公司2024年期末预付款项余额占比相对同行业上市公司偏高。剔除上述全款支付的5,444.88万元原料油采购款影响后，公司2024年期末预付款项年末余额/营业收入比例为1.51%，处于同行业上市公司的中间水平。

综合上述，公司根据在手业务订单、预计销量以及对未来大宗原料市场行情变化的判断来确定采购原料的数量，同时按照公司采购制度等相关规定选择履约能力良好的供应商，依据采购合同及行业惯例预付保证金，并在提货前支付全部货款。公司预付采购安排及规模均符合公司业务需求及行业惯例，与同行业相比不存在重大异常，具有合理性。

二、补充列示近两年主要预付对象名称、注册资本、交易金额、交易产品、账龄、期后货物入库周期，以及与公司关联关系、合作年限等，说明本期预付对象较上期存在较大差异的原因及合理性，并说明相关预付对象是否为贸易业务供应商或是否与贸易业务客户、公司控股股东及实际控制人存在关联关系或资金往来。

1. 截至2024年末，公司主要预付对象名称、注册资本、交易金额、交易产品、账龄、期后货物入库周期，以及与公司关联关系、合作年限等情况：

单位：万元

预付对象名称	注册资本	交易产品	交易金额 (不含税)	期末余额
江苏佳丰粮油工业有限公司	3,180 万元人民币	原料油 <sup>[注1]</sup>	7,600.96	3,128.32
杭州沃诚实业有限公司	5,000 万元人民币	原料油	2,124.14	3,099.25

预付对象名称	注册资本	交易产品	交易金额 (不含税)	期末余额
厦门象屿农产品有限责任公司	52,000 万元人民币	原料油	3,598.17	1,006.15
湖北五丰供应链集团有限公司	11,950 万元人民币	原料油	3,815.49	814.22
贵州大亨油茶科技有限公司	1,000 万元人民币	原料油	3,765.30	648.91
T00 Electroprom	97,100 万元 (KZT 哈萨克 斯坦坚戈)	原料油	2,917.69	616.30
宁波粮和油多多电子商务有限公司	3,000 万元人民币	原料油	7,157.19	404.53
湖南嘉合晟贸易有限公司	5,000 万元人民币	原料油	40,436.61	285.44
Maxifish Limited Liability Company	10,000 万元 (RUB 卢布)	原料油	271.11	271.11
<b>合计</b>				<b>10,274.23</b>

[注 1]: 原料油品种包含豆油、菜油、米糠油、玉米油等。

[注 2]: Maxifish Limited Liability Company 系公司 2024 年新增供应商, 公司全资子公司湖南农发金健国际贸易股份有限公司于 2024 年向供应商 Maxifish Limited Liability Company 采购原料油, 根据合同约定, 2024 年预付采购货款。该原料油已于 2025 年 1 月完成清关, 并验收入库。

(续上表)

期末余额	账龄	期后货物入库周期	是否与贸易业务 客户、公司控股 股东及实际控制 人存在关联关系 或资金往来	合作年限
江苏佳丰粮油工业有限公司	1 年以内	2025 年 1 月入库 2,704.48 万元, 其他为保证金, 预计在 2025 年 6 月履约完毕	否	2-3 年
杭州沃诚实业有限公司	1 年以内	2025 年 1 月入库 2,740.39 万元, 其他于 2025 年 2 月入库	否	1 年以内
厦门象屿农产品有限责任公司	1 年以内	2025 年 1 月入库 736.36 万元, 其他于 2025 年 5 月前已入库	否	4-5 年
湖北五丰供应链集团有限公司	1 年以内	4 个月内	否	1 年以内
贵州大亨油茶科技有限公司	1 年以内	2 个月内	否	1 年以内
T00 Electroprom	1 年以内	2 个月内	否	1 年以内
宁波粮和油多多电子商务有限公司	1 年以内	1 个月内	否	1-2 年
湖南嘉合晟贸易有限公司	1 年以内	2 个月内	是	5 年以上
Maxifish Limited Liability Company	1 年以内	1 个月内	否	1 年以内

2. 截至 2023 年末，公司主要预付对象名称、注册资本、交易金额、交易产品、账龄、期后货物入库周期，以及与公司关联关系、合作年限等情况：

单位：万元

预付对象名称	注册资本	交易产品	交易金额 (不含税)	期末余额
湖南嘉合晟贸易有限公司	5,000 万元人民币	原料油 <sup>[注]</sup>	43,511.78	5,619.99
湖南省九和进出口贸易有限公司	1,000 万元人民币	豆粕	20,304.49	1,608.29
常德市鼎城金标粮油工业有限公司	1,000 万元人民币	原料油	4,262.06	1,382.70
中粮京华贸易（北京）有限公司	100 万美元	小麦	6,568.95	1,301.92
广州市外广供应链管理有限公司	500 万元人民币	菜籽粕	811.96	328.25
<b>合计</b>				<b>10,241.15</b>

[注]：原料油品种包含豆油、菜油、米糠油、玉米油等。

(续上表)

预付对象名称	账龄	期后货物 入库周期	是否与贸易业务客户、公 司控股股东及实际控制人 存在关联关系或资金往来	合作年限
湖南嘉合晟贸易有限公司	1 年以内	2 个月内	是	5 年以上
湖南省九和进出口贸易有限公司	1 年以内	2 个月内	否	5 年以上
常德市鼎城金标粮油工业有限公司	1 年以内	1 个月内	否	5 年以上
中粮京华贸易（北京）有限公司	1 年以内	2 个月内	否	1-2 年
广州市外广供应链管理有限公司	1 年以内	1 个月内	否	1-2 年

公司 2024 年末预付对象较 2023 年末存在较大差异的主要原因：一是公司于 2024 年完成了资产置换，置出了从事饲料贸易业务的三家公司，且公司同步围绕粮油主业等核心大宗农产品原材料配套开展采购及贸易，不再从事相关饲料贸易业务。二是为减少关联交易，公司于 2024 年对产业链职能进行了调整，由变更名称和业务范围后的湖南农发金健国际贸易股份有限公司专门负责油脂、大米、小麦等核心大宗农产品的原材料采购，公司食用油加工业务所需的原料油不再从关联方湖南嘉合晟贸易有限公司采购。

综合上述，公司近两年主要预付对象中，除湖南嘉合晟贸易有限公司系公司控股股东湖南粮食集团有限责任公司控制的全资子公司外，其他主体与公司贸易业务客户、公司控股股东及实际控制人不存在关联关系及资金往来。

**【大信会计师事务所（特殊普通合伙）的核查程序及意见】：**

### **（一）核查程序**

我们针对预付款项执行了以下核查程序：

1. 了解和评价了公司与预付款项相关的关键内部控制的设计有效性，测试了关键控制流程运行的有效性；
2. 访谈公司管理层及采购部门负责人，检查大额预付款合同，核查公司的预付采购模式及公司预付款项与公司业务模式的匹配性，以及与行业惯例是否相符；
3. 获取公司近两年主要预付款项明细表，核实其注册资本、交易金额、交易产品、账龄、期后货物入库周期等，并检查主要预付对象是否与公司贸易业务客户、公司控股股东及实际控制人存在关联关系或资金往来；
4. 对公司管理层访谈，了解公司近两年主要预付对象发生较大变化的原因及合理性。

### **（二）核查意见**

经核查，我们认为公司的上述回复与我们在审计过程中获取的审计证据在所有重大方面一致。

特此公告。

金健米业股份有限公司董事会

2025年6月29日