

# 金健米业股份有限公司关于上海证券交易所对《公司2016年度报告的事后审核问询函》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个别及连带责任。

金健米业股份有限公司（以下简称公司、金健米业或我公司）于2017年4月10日收到上海证券交易所（以下简称上交所）下发的《关于对金健米业股份有限公司2016年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2017】0383号）（以下简称《问询函》），公司已于2017年4月11日进行了披露。同时，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：

一、关于经营情况

1、主营业务盈利能力。年报披露，公司本期扣非净利润约为-1,333万元，公司2012年至2016年扣非净利润连续五年为负。公司本年收到的计入营业外收入的政府补助4,290万元，同比增长127.53%，为报告期内净利润的4.25倍。请公司补充披露：（1）结合同行业对比说明公司主营业务盈利能力较低的原因；（2）公司是否存在对政府补助的重大依赖，以及未来拟采取的改善持续盈利能力的具体措施。请年审会计师发表专项意见。

公司回复：

（1）公司主营业务盈利能力较低的主要原因：

公司以粮油食品加工为主业，产业链涵盖米、面、油、乳、药等，分产业规模小，各产业产品的市场影响力不足，在竞争中处于被动地位，难以快速扩大销量以获取规模效益。特别是药业近几年受政策和行业竞争影响，出现了较大亏损。

大米产品方面：国家为保障农民利益，对原粮实行保护价收购，为保障民生，抑制市场价格走势，所以大米加工行业近年来一直处于“稻强米弱”的状态，公司的大米销售规模较行业巨头中粮、益海嘉里差距较大，大米加工盈亏微薄。

油脂产品方面：公司全资子公司金健植物油有限公司2016年营业收入为7.47亿元，而湖南区域同行业公司道道全粮油股份有限公司的营业收入为27亿元。

挂面产品方面：公司全资子公司金健面制品有限公司2016年营业收入为1.42亿元，而相邻地区同行业企业克明面业股份有限公司的营业收入高达22亿元。

乳制产品方面：公司控股子公司湖南金健乳业股份有限公司2016年营业收入0.99亿元，而同行业企业光明乳业股份有限公司的营业收入为202亿元。

药品方面：公司全资子公司湖南金健药业有限责任公司2016年营业收入为0.95亿元，而同行业四川科伦药业股份有限公司的营业收入为85.66亿元。2016年度公司亏损0.17亿元，主要受药业政策和行业双重挤压影响，销售费用比较高，但其主要产品大输液毛利相对较低，偏小的销售规模，难以形成规模效应补贴高水平费用，导致公司出现较大亏损，吞噬了其它产品盈利。

现阶段，我们公司米、面、油、乳、药等主要产品与同行业企业相比规模偏小，尽管经过近几年的提质改造，实现了产能盈利，但一直难以快速形成规模效益导致整体盈利能力仍然偏弱。2016年年报披露，公司本期扣非净利润约为-1,333万元，剔除纠纷公司本期亏损后的扣非后净利润为322万元。近几年，公司通过产品提质改造和产品结构调整，粮油产品实现了良好发展趋势。

（2）公司是否存在对政府补助的重大依赖，以及未来拟采取的改善持续盈利能力的具体措施

公司2012-2016年度政府补助及净利润数据如下：

单位：万元

项目	2012年度	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度
政府补助	2,994.26	4,640.14	8,523.99	1,895.87	4,290.90
其中：计入非经常性损益	2,479.98	4,086.44	7,826.10	1,106.91	2,756.72
政府补助	514.28	553.70	697.89	778.96	1,535.18
净利润	695.39	1,264.08	1,296.41	-17,220.08	927.14
政府补助/净利润	430.59%	367.08%	657.51%	—	462.81%
经常性政府补助/净利润	73.9%	43.9%	53.8%	—	165.6%

公司作为首批农业产业化国家重点龙头企业，始终坚持“农”字本色，做“粮食”文章，积极探索“科技+动力、利益为纽带、公司加农户、企业联基地”的农、工、科、贸一体化的现代农业产业化经营模式，公司承担了促进农民增收和保障民生的社会责任，得到了国家政策支持和鼓励，政策性补贴是公司利润的主要来源之一。

为改善持续盈利能力，公司采取了一系列措施：

一是壮大经营规模。规模经营是粮油食品行业抵御市场风险、求得生存发展的重要手段。公司将进一步推进基地布局、产业布局、市场布局，加快米、面、油、乳、药等资源的整合进程，壮大产业集群规模。

二是调整和优化产业产品结构，大力开发附加值高的战略新品，提升盈利能力。在当前消费者健康、绿色消费理念逐步提升的前提下，公司将立足特色、走差异化之路，提升产品的核心竞争力，促进公司由初级产品提供商向高端健康产品提供和服务集成商转变。

三是狠抓内部管理，从原辅料采购入手，全环节控制成本；从技术改造入手，提升工艺水平，提高出品率，降低成本。

四是积极促进亏损子公司扭亏。公司正积极采取措施，下大力气对药业进行结构调整，全力开发新品，现已渐见成效——高毛利的新药和直软产品销售增长较快，开始逐步替代低毛利产品。

天健会计师事务所出具的专项意见：

（1）针对盈利能力对公司各期的收入、成本费用、毛利率变动执行了以下核查程序：

①检查公司的各项目收入的明细情况、回款情况、销售合同等，并抽查了大额收入的合同、发货单、发票、增值税缴纳税情况及相关发货记录。

②结合往来对收入采购交易金额函证，对回函情况进行分析。

③获取公司成本计算单，检查其直接材料、直接人工、制造费用、运费的计算和分配方法，是否与账面处理一致，并分析成本变动原因。

④分析管理费用、销售费用中各项目的发生额占费用总额的比例，并与前期进行比较。

⑤检查资产负债表日前后的部分凭证，实施截止测试等程序。

（2）关于政府补助，我们执行以下核查程序：

①我们了解公司利润的构成及主要来源，关注公司的盈利情况是否依赖政府补助，将其作为重点关注领域并安排有足够的能力的人员进行审计。

②检查政府补助相关的文件及到账情况，关注政府补助确认是否符合文件中所附条件，尤其关注政府补助是与资产相关还是与收益相关。

综上所述，我们认为公司受行业限制，粮油产品市场价格受到抑制，盈利空间被压缩；同时米、面、油等主要产品与同行业相比，在同行业中规模偏小，难以形成规模效益，导致公司盈利能力较低。同时由于药业受政策和行业双重挤压，近几年亏损较大，进一步吞噬了粮油主业盈利。

公司作为首批农业产业化国家重点龙头企业，公司承担了促进农民增收和保障民生的社会责任，得到了国家政策支持和鼓励，政策性补贴一直是公司重要的利润来源之一，在公司利润结构中的比重较大。但公司2016年粮油食品产业出现了良好发展趋势。2016年公司本期扣非净利润约为-1,333万元，剔除药

业公司本期亏损后的扣非净利润为322万元，公司粮油主业已实现盈利。

2、季度波动情况。报告期内，公司第一至四季度营业收入分别为4.98亿元、5.09亿元、4.96亿元和7.12亿元，公司第一至四季度扣非净利润分别为378万元、37.5万元、-1,508万元和-2405万元，公司前三季度收入较为稳定，第四季度收入明显上升，但公司第二、三、四季度扣非净利润却大幅下降。请公司结合行业情况、经营情况、毛利率情况说明上述现象的合理性。请年审会计师发表专项意见。

公司回复：

公司2016年度各季度主要数据如下表：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	年度累计
营业收入	49,896.38	50,907.73	49,632.57	71,296.51	221,723.19
扣非净利润	37.99	37.56	-1,508.98	-2404.64	-1,332.97
销售费用	3,423.34	3,430.14	4,966.23	2,985.04	14,794.76
毛利率(%)	12.26	11.77	11.44	10.27	11.33

（1）公司粮油产品销售的季节性特征明显，每年的第四季度，都是公司的购销旺季，加之2017年春节较上年提前12天，公司经销商提前备货需求较大，故第四季度营业收入增幅明显。

（2）第二至第四季与第一季度相比，扣非净利润大幅下滑，其主要原因是：

一是2016年第一季度适逢元旦、春节，粮油产品销售以中高档产品的销售为主，占比27.31%，而第二至四季度，中高档产品所占比重仅23.56%，因此第一季度的毛利率在四个季度中最高，为12.26%。第二至四季度，由于产品销售结构的变化，毛利率低于第一季度。同时，2016年第一季度之后，粮油原料、包材等原辅料价格逐步走高，导致毛利率逐季下降，第二、三、四季度毛利率分别为11.77%、11.44%和10.27%，直接导致公司扣非净利润比第一季度大幅下降。

二是第三季度为粮油产品的销售淡季，在此期间，公司力求淡季不淡，加大了市场投入，同时鼓励经销商采取多种形式开展促销活动，并约定在达到预期目标的情况下由公司给予费用支持，因此第三季度市场费用投入明显高于其他季度，这是导致公司第三季度扣非净利润降幅较大的主要原因。

三是第四季度进入了公司产销旺季，第三季度市场投入效益显现，营业收入大幅增长，公司扣非净利润与第三季度相比大幅提高，但由于粮油原料及包材价格上涨的幅度持续增大，年末计提资产减值准备增加，导致公司第四季度扣非净利润仍不及第一季度和第二季度。

天健会计师事务所出具的专项意见：

（1）获取公司的收入、成本确认政策，相关账务处理情况，对公司收入、成本确认的会计政策是否符合会计准则的相关规定进行检查。

（2）编制分产品收入成本明细表，对收入成本进行对比分析，比较收入、成本的波动情况，分析其变动趋势是否正常，是否符合行业的经营规律，了解业务收入变化是否与市场需求变动趋势一致。

（3）关注毛利率异常波动的情况，分析原因及其合理性。

（4）检查收入确认及收入确认原始单据，关注交易是否真实，对主要客户与公司之间的关系进行核查，核查是否存在关联关系，定价是否公允、合理等；对收入进行截止测试并关注期后的回款情况。针对客户回款，核对银行流水，检查回款单位、时间及金额是否与账面一致。

（5）结合往来对收入实施函证，对回函结果进行分析。

（6）获取并检查成本计算单，检查直接人工、制造费用分配方法是否遵循一贯性，核算是否正确，并检查收入成本是否配比。

综上所述，我们认为，公司粮油产品行业销售的季节性特征比较明显，加之公司粮油原料及包材价格上涨的幅度持续增大，年末计提资产减值准备增加，导致公司第四季度扣非净利润不及第1季度和第2季度。季度扣非净利润变动情况符合公司的实际情况。

3、预收账款。年报披露，2016年公司预收账款为9,305万元，较上期5,535万元增加68%，请结合公司经营、销售模式补充披露本期预收账款大幅增长的原因，大额预收账款未结转为营业收入的合理性。请年审会计师发表专项意见。

公司回复：

公司粮油产品的销售，对经销商主要执行先款后货的销售模式。2016年预收账款较期初增加明显，主要是2016年12月20日以后，湖南金健米业营销有限公司预收经销商货款增加。

2016年下半年，粮油原料及包材价格一路上涨，市场对粮油产品涨价的预期较高，加之2017年春节较往年提早，经销商纷纷提前打款备货并锁定采购价格，导致公司本期预收账款金额增幅较大。同时，因受公司库存储备、运输配送等因素影响，导致年末仍有部分预收款的产品暂未发出，资金风险尚未转移，不符合收入确认条件，因而公司严格按照会计准则的规定确认了预收账款。

年报修订情况：上述内容已在《公司2016年度报告全文》第十节“财务报告”之“合并财务报表项目注释”的第36项“预收账款”中补充披露。

天健会计师事务所出具的专项意见：

（1）获取预收账款明细表并进行分析，金健米业预收账款期末大幅增加主要是金健米业公司预收经销商货款增加。

（2）获取并查阅大额预收账款客户的相关合同，并进行核对。

（3）查看大额预收账款期后结转收入的凭证、运费单据，确认收入归属期为2017年。

（4）对大额预收账款客户进行函证，回函未见异常。

综上所述，我们认为，公司补充披露的预收账款大幅增加情况属实，大额预收账款未结转营业收入合理。

（1）获取预收账款明细表并进行分析，金健米业预收账款期末大幅增加主要是金健米业公司预收经销商货款增加。

（2）获取并查阅大额预收账款客户的相关合同，并进行核对。