

金健米业股份有限公司关于对《上海证券交易所对公司2024年年度报告披露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》”）。公司董事会中介机构就《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-266万元，同比下降115.22%，分行业看，粮油食品加工业收入2,739.79万元，同比下降6.66%，但公司2023年粮油食品加工业业务收入为257,895万元，按该数据计算2024年粮油食品加工业收入则同比增长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年模拟财务报表及变动情况，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业、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、期末应付应付款项余额等情况，并说明主要客户和供应商是否发生重大变化及原因；（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的控制权情况，说明农产品贸易业务收入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	3.46%
非流动资产	87,373.21	89,241.76	-2.13%
总资产	177,336.40	176,203.93	0.64%
流动资产	96,996.61	88,000.02	8.97%
非流动资产	96,974.69	98,969.68	-4.84%
总资产	196,971.30	187,969.69	4.79%
净资产	71,927.21	71,526.34	0.55%
营业收入	319,552.23	326,404.02	-2.09%
营业成本	12,265.66	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	918.88	1,147.55	-19.92%
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	23.76%

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、置出湖南金健粮油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，并投资置入协议约定支付资产置换费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。

综合上述模拟财务报表的变动情况，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2,100万元与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年度营业利润较上年下降12.12%，主要系公司研发费用较上期增加550.55万元，增幅为71.13%，2024年：公司通过技术创新驱动，聚焦核心产品，攻克技术难关，不断强化水稻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个，开发出R560花色挂面、R047多维营养强化面制食品工艺、嗨趣味系列酸奶、2kg益生元巨无霸分享果等多项新产品、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年度合并净利润规模为1,319,517元，金健植物食品、金健粮业有限公司、湖南金健乳业有限公司三家子公司的利润总额合计为5,832,437元，占合并利润总额的44.021%，净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，部分亏损子公司由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30%，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优化股权结构，各子公司经营利润逐步回归合理水平，其中，金健植物食品公司等利润贡献前三的子公司利润总额合计为3,090,567元，占合并利润总额的31.77%，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年度对部分主体承担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%，仍远低于合并范围内各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业、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

（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	2024年度末总资产	2024年度末净资产	2024年度营业收入	2024年度净利润
金健粮食有限公司	100%	2004年01月16日	13,360.84	6.30%		
金健粮油（岳阳）有限公司	100%	2019年04月11日	6,422.62	-8.69%		
黑龙江金健大米销售有限公司	66%	2016年09月03日	10,479.96	12.34%		
金健米业（重庆）有限公司	51%	2016年07月01日	10,852.09	-21.65%		
金健粮油湖南有限公司	100%	2006年04月18日	19,163.61	-156.0%		
金健粮油湖南（长沙）有限公司	100%	2016年03月31日	13,602.83	-38.86%[1]		
金健粮油食品集团有限公司	100%	2004年09月01日	6,896.14	-5.48%		
湖南裕湘食品有限公司	100%	2022年11月05日	29,850.01	-8.75%		
湖南金健米业有限公司	100%	2009年06月01日	8,890.31	76.89%[2]		
湖南金健粮油贸易有限公司	100%	2022年12月27日	21,062.60	-2.27%		
湖南农食金健国际贸易股份有限公司	100%	2006年01月27日	15,793.12	534.22%[3]		
合计			162,889.02	12.14%		

（续上表）

主体名称	2024年 年末金额	同比 变化	2024年 年度营业收入	同比 变化	2024年 年度净利润	同比 变化
金健粮食有限公司	11,881.87	3.88%	26,882.53	3.66%	440.78	-51.61%[1]
金健粮油（岳阳）有限公司	3,753.03	4.23%	7,566.18	-34.78%	136.06	-269.81%[1]
黑龙江金健大米销售有限公司	7,632.22	3.09%	19,453.70	-16.02%	311.57	46.88%
金健米业（重庆）有限公司	2,262.89	-11.25%	11,722.78	30.01%	-27.29	-20.18%
金健粮油湖南有限公司	14,987.02	11.53%	104,054.48	-26.00%	1,540.57	-55.91%[1]
金健粮油湖南（长沙）有限公司	9,912.83	173.54%[1]	49,970.57	37.38%	44.82	-103.94%[1]
金健粮油食品集团有限公司	3,651.79	11.10%	10,996.41	-60.20%	362.89	-20.17%
湖南裕湘食品有限公司	13,249.68	1.03%	34,013.37	-14.59%	134.58	不适用[3]
湖南金健米业有限公司	-379.19	不适用[3]	12,244.20	38.13%	516.46	不适用[3]
湖南农食金健米业销售有限公司	4,800.40	3.14%	18,703.13	38.91%	146.08	不适用[1]
湖南农食金健国际贸易股份有限公司	-2,343.38	不适用[3]	90,306.59	105.99%[1]	642.20	100.70%[4]
合计	69,767.77	17.38%	587,771.32[1]	115.53%	4,007.31	40.03%

说明：1.关于子公司净利润同比变动幅度较大的原因：

[1]：根据子公司金健建设及子公司战略定位的调整，金健粮食有限公司、金健粮食（岳阳）有限公司、金健粮油（岳阳）有限公司、金健植物食品（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收购政策及经营性的“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，且因储备业务经营主体变更的批复于2024年6月完成，故备库金健储备粮批复文件下发时间分别计入上述4家经营主体子公司和湖南金健储备粮管理有限公司，导致4家经营性子公司的利润同比减少，湖南金健储备粮管理有限公司同比扭亏为盈。

[2]：金健植物食品有限公司、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持续下降，公司合理把握原材料采购节奏，成本降低，利润同比增长。

[3]：湖南金健米业有限公司因上年净利润为负数，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]：金健植物食品（长沙）有限公司2024年度末总资产增长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]：根据公司产品线建设及对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，即粮油食品加工业板块下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2024年度末总资产、2024年度收入均有所上升。

[6]：湖南农食金健国际贸易股份有限公司原为湖南裕米来康食品配料股份有限公司，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，整体运营成本高，导致其经营亏损，截至2023年末净利润为-2,986.00万元。公司近两年未投入，强化了对粮油产业链的建设，并于2024年对其重新定位，以粮油原材料采购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25,131.05万元，在其收入大幅增长的同时，湖南农食金健国际贸易股份有限公司2024年度净利润442.20万元，增长190.70%；期末总资产15,729.12万元，较上期期末增长34.22%。

[7]：公司营业收入的合计金额为587,771.32万元，未对部分交易进行抵消。

（2）粮油食品加工业业绩综述
综合上表，虽然公司于2024年度粮油产品因市场竞争激烈、消费需求不振等原因，导致该业务板块内部交易收入下降6.66%，但由于原料价格下降等原因，毛利率上升0.62%，粮油食品板块内的主要经营主体在2024年度的经营整体较上期增长1,161.88元，增幅40.33%。

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	2024年度末总资产	2024年度末净资产	2024年度营业收入	2024年度净利润
湖南金健进出口有限责任公司	100%	2001年01月21日	-	-100.00%		
金健农产品（湖南）有限公司	100%	2013年07月01日	-	-100.00%		
金健农产品（营口）有限公司	100%	2018年02月01日	-	-100.00%		
合计			-	-100.00%		

（续上表）

证券代码：601127 证券简称：金健米业 编号：临2025-29号

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%	48,364.21	-21.76%	66.48	-87.78%
金健农产品（湖南）有限公司	-	-100.00%	75,076.82	-10.69%	-36.31	-110.29%
金健农产品（营口）有限公司	-	-100.00%	25,287.33	-58.73%	-194.10	-21.16%
合计	-	-100.00%	148,748.36	-28.17%	-160.93	-114.94%

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	2023年	2024年	变动	2023年	2024年	变动
1-11月	152,611.08	148,748.36	-43,862.72	994.71	-160.33	-1,155.04
12月	14,484.43	不适用	-14,484.43	825.1	不适用	-825.1
全年合计	207,095.51	148,748.36	-58,347.15	1,077.22	-160.33	-1,238.15

一是2024年1-11月受市场行情波动影响大宗农产品供应需求，由于饲料原料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减少同期减少43,862.72万元，净利润同比减少1,155.04万元；

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825.1万元。

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	净资产
湖南金健乳业有限公司	87.78%	2001年07月16日	15,034.17	3.45%

（续上表）

	净资产	营业收入	净利润	净资产	营业收入	净利润
湖南金健乳业股份有限公司	12,632.44	3.98%	10,215.72	-11.15%	483.00	-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%,同时优化产品销往结构,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6.83%。

（2）乳品业务业绩综述

综合上表，2024年度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4.68%，抵消了收入下降的影响，公司乳品业务板块净利润相对稳健。

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	净资产
湖南新中意食品有限公司	100%	2015年07月9日	6,864.01	6.06%

（续上表）

(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

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，与粮油食品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果脯、果干等传统品类，过度依赖传统经销渠道的第一渠道，未能有效拓展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销售额较小，品牌影响力不足，产品定价缺乏竞争力，叠加供应链固定成本支出压力、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水平为5.8%，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%，未能形成持续有效的品牌溢价，也难以支撑渠道扩张。在成本费用、管理效率性支出上的多重挤压下，湖南新中意食品有限公司经营业绩持续下滑，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，取得实效。湖南新中意食品有限公司拓展了“好想来”等直营零售系统渠道，公司的糖果、果冻获得奖励，特别是打造了280个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年度的净利润为-1,338.37万元，较2023年度下降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”等直营零售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428.70%，净利润实现扭亏为盈。

5.量化分析公司业务大幅下滑的主要原因
公司2024年度净利润为251.53元，较2023年度减少1,096.32万元，下降13.34%，其中粮油食品加工业、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合计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	2,946.42	4,007.31	1,161.88
农产品贸易业务	1,077.22	-160.33	-1,238.15
乳品业务板块	483.00	-0.83%	-4.83
休闲食品板块	-1,001.33	-1,338.37	-338.04
中南粮油食品科学研究院有限公司	-389.04	-332.06	48.98
金健米业营销有限公司（母公司）	-1,679.27	-2,417.90	-738.63
未实现内部交易损益	-1.18	10.56	11.74
合计	1,347.85	251.53	-1,096.32

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

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评估付费及信息化建设费等，管理费用同比上升493.23万元；同时母公司2024年度确认的财务补助同比减少210.94万元所致。

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弱。

（2）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、分业务数据是与进行追溯调整的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年年报的业务收入明细数据如下：

分行业	2024年	2023年（追溯后）	2023年（追溯前）	调整损益（追溯后-追溯前）
粮油食品加工业	27,729.86	29,754.24	267,395.24	-468
农产品贸易	126,406.10	146,132.88	146,132.88	-1353
进口	42,769.07	56,402.04	56,402.04	-2229
肉类	9,662.47	11,396.42	11,396.42	-1521
粮油食品加工业	3,161.14	2,160.28	2,160.28	3,891
合计	469,217.63	512,033.92	471,987.71	-1032

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%。公司按照农产品贸易板块的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口业务收入，金额为30,109万元，从而导致上述统计差异。

二、分别列示粮油食品加工业、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重大变化及原因；

（一）中粮粮油食品加工业业务板块近两年前十大客户

2024年粮油食品加工业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	期末应付款项余额
1	湖南兴成隆商贸有限公司	粮油产品	32,396.44	否	5年以上	-91.77
2	长沙市长泰粮油贸易有限公司	粮油产品	8,233.22	否	5年以上	-83.12
3	湖南金健经贸有限公司	粮油产品	4,498.39	否	1-2年	-76.11
4	常德市华康粮油贸易有限公司	粮油产品	4,060.04	否	5年以上	-52.04
5	长沙市长泰粮油贸易有限公司	粮油产品	3,597.41	否	5年以上	-123.6
6	株洲市康康商贸有限公司	粮油产品	3,341.78	否	5年以上	-201.29
7	湖南华康食品贸易有限公司	粮油产品	3,307.57	否	5年以上	-41.95
8	长沙市长泰粮油贸易有限公司	粮油产品	2,341.78	否	5年以上	-41.86
9	常德市华康粮油贸易有限公司	粮油产品	2,916.71	否	5年以上	-46.16
10	长沙华康食品有限责任公司	粮油产品	2,546.09	否	5年以上	-211.25