证券代码:603919 证券简称:金徽酒 公告编号:临2026-024

金徽酒股份有限公司

关于上海证券交易所有关2025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。

金徽酒股份有限公司(简称“金徽酒”“公司”)于近日收到上海证券交易所上市公司管理一部《关于金徽酒股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2026】0961号)(简称“《问询函》”),公司高度重视,会同年审会计师上会会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“年审会计师”)就《问询函》有关问题逐项进行认真核查与落实,现将有关问题回复如下:

说明:本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

一、关于关联交易。年报披露,2023年至2025年,公司向甘肃懋达建设工程有限公司(以下简称甘肃懋达)采购工程建设服务交易金额分别为0.10亿元、2.27亿元、1.64亿元,甘肃懋达是上市公司实际控制人亲属控制的企业。前期公告显示,公司生产及综合配套智能仓贮中心建设项目、生态智慧产业园四期技改项目均由甘肃懋达中标,合同金额分别为3.18亿元、6.69亿元。2023年至2025年公司向关联方金徽正能量公益基金会(以下简称基金会)分别捐赠1398万元、1665万元、1258万元。另外,公司控股股东亚特投资股权质押比例达75.36%。

请公司:(1)补充披露最近三年与甘肃懋达工程建设交易的具体内容、结算政策,支付资金的主要用途及形成的主要厂房、产线等资产情况、交付时间及目前使用状态,项目资金支付进度与合同约定、工程进度是否匹配,相关项目的转固时点及依据、转固后年折旧金额及分摊科目;(2)补充披露甘肃懋达工程建设项目的定价依据,工程施工量的确定依据及合理性,结合交易价格与同地区同类工程第三方价格的差异情况说明关联交易的定价是否公允;(3)结合公司产能利用情况、是否存在固定资产闲置、行业供需及发展趋势等,说明进行大额投资的必要性及合理性;结合甘肃懋达资质、交易价格、公司招投标程序的具体执行情况等,说明主要由甘肃懋达进行工程建设的商业合理性,公司工程建设中关联交易与非关联交易的比例及合理性,相关交易规模占甘肃懋达当期收入的比重,甘肃懋达是否对公司的关联交易存在重大依赖,是否与公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人存在大额资金往来;(4)基金会的设立背景、出资情况、理事会成员及与公司的关联关系,公司向关联方基金会进行大额捐赠的合理性,捐赠资金的具体使用情况,是否存在资金直接或间接流向实际控制人及其关联方的情形;(5)结合问题(1)-(4)以及控股股东大比例股权质押等情况,说明公司是否存在向关联方输送利益的情形,以及未来减少关联交易的具体措施。请独立董事、年审会计师发表明确意见。请年审会计师说明对关联方采购工程建设服务的真实性、相关资产的存在性、准确性的审计程序、审计证据及审计结论。

公司回复:

(一)补充披露最近三年与甘肃懋达工程建设交易的具体内容、结算政策,支付资金的主要用途及形成的主要厂房、产线等资产情况、交付时间及目前使用状态,项目资金支付进度与合同约定、工程进度是否匹配,相关项目的转固时点及依据、转固后年折旧金额及分摊科目。

1、2023-2025年与甘肃懋达工程建设交易的具体内容

单位:万元

项目名称	项目内容	结算政策	交易金额			资金用途	资产情况	交付时间	使用状态	资金支付进度	
			2023年	2024年	2025年					是否与合同约定相匹配	是否与工程进度相匹配
2023年零星维修及改造工程项目	综合利用研究室-检测与酒体中心项目	工程交付后,施工方提供工程竣工验收合格表及工程移交单同结算资料一起上报公司,待结算完成且公司开票后,扣除1.5%保修款余款一次性付清	127.00			工程款	转固定资产	2023年1月	正常使用	匹配	匹配
	1号餐厅改造工程		197.14			工程款	转固定资产	2023年1月	正常使用	匹配	匹配
	操作场地顶部雨棚工程		43.20			工程款	转固定资产	2023年6月	正常使用	匹配	匹配
	厂区围墙整修、围栏更换工程		42.87			工程款	转固定资产	2023年7月	正常使用	匹配	匹配
	包装车间弱电改造工程		87.42			工程款	转固定资产	2023年7月	正常使用	匹配	匹配
	2023年其他零星维修及改造工程项目		516.37			零星维修费	计入当期维修费	2023年1月-12月	正常使用	匹配	匹配
2024年零星维修及改造工程项目	酿酒窖池改造项目			45.86		工程款	转固定资产	2024年9月	正常使用	匹配	匹配
	金徽酒不锈钢雕塑项目			40.55		工程款	转固定资产	2025年3月	正常使用	匹配	匹配
	2024年其他零星维修及改造工程项目			583.25		零星维修费	计入当期维修费	2024年1月-12月	正常使用	匹配	匹配
生产及综合配套智能仓贮中心建设项目	智能陶坛库五栋及配套建设智能传输、智能控制系统及消防安全设施等	实际开工后7个工作日内支付预付款,预付款是合同金额的30%,进度款按实际完成工程进度额的80%逐月支付。单位工程完工后总进度款支付合同总价款的90%,待工程竣工结算后,扣除1.5%保修款余款一次性付清。		22,018.35	-1,038.11	工程款	转固定资产	2025年8月	正常使用	匹配	匹配
金徽生态智慧产业园四期技改项目	1#-4#智能化生产车间,1#-2#能源动力中心,消防中心,污水处理站,原料贮存罐基础及配套系统和设施等				16,360.54	工程款	尚未转固定资产	未交付	在建工程-未投入使用	匹配	匹配
2025年零星维修及改造工程项目	钢结构窖泥车间改造项目				721.46	工程款	转固定资产	2025年12月	正常使用	匹配	匹配
	酿酒七车间窖池改造项目				10.80	工程款	尚未转固定资产	未交付	在建工程-未投入使用	匹配	匹配
	1-2#公寓楼改造项目				160.32	工程款	尚未转固定资产	未交付	在建工程-未投入使用	匹配	匹配
	2025年其他零星维修及改造工程项目				221.02	零星维修费	计入当期维修费	2025年1月-12月	正常使用	匹配	匹配

注:①上表金额全部为不含税金额;

②生产及综合配套智能仓贮中心建设项目、金徽生态智慧产业园四期技改项目金额仅为甘肃懋达承接的土建工程,不包括勘察、设计、工程材料、附属设施等项目费用;

③2023、2024、2025年其他零星维修及改造工程项目金额主要是甘肃懋达承接的公司厂区屋面防水、墙面粉刷、地面维修、道路维修、零星土建等工程。

2、2023-2025年与甘肃懋达工程建设交易的工程转固情况

单位:万元

项目内容	是否转固	转固时点	转固依据	固定资产名称	转固后年折旧金额	分摊科目
综合利用研究室-检测与酒体中心	是	2023年1月	达到预定可使用状态	综合利用研究所改造	12.07	生产成本
1号餐厅改造工程	是	2023年1月	达到预定可使用状态	1号餐厅改造工程	18.73	管理费用
操作场地顶部雨棚工程	是	2023年6月	达到预定可使用状态	操作场地顶部雨棚	4.10	生产成本
厂区围墙整修、围栏更换工程	是	2023年7月	达到预定可使用状态	厂区围墙	9.58	管理费用
包装车间弱电改造工程	是	2023年7月	达到预定可使用状态	包装车间弱电改造	8.30	生产成本
酿酒窖池改造项目	是	2024年9月	达到预定可使用状态	小窖池、大窖池	13.28	生产成本
金徽酒不锈钢雕塑项目	是	2025年3月	达到预定可使用状态	金徽酒瓶雕塑	17.71	管理费用
生产及综合配套智能仓贮中心建设项目	是	2025年8月	达到预定可使用状态	生产及综合配套智能仓贮中心	1,069.51	生产成本
钢结构窖泥车间	是	2025年12月	达到预定可使用状态	钢架结构窖泥车间	76.71	生产成本

(二)补充披露甘肃懋达工程建设项目的定价依据,工程施工量的确定依据及合理性,结合交易价格与同地区同类工程第三方价格的差异情况说明关联交易的定价是否公允。

1、甘肃懋达建设工程项目的定价依据,工程施工量的确定依据及合理性

公司工程建设项目定价严格遵循“市场化、公允性、合规性”原则,定价依据清晰、合理,工程建设项目价格公平公正,具体如下:

①市场化机制:按照市场竞争机制?,依据国家、地方法律法规和公司管理制度采用邀请招标或公开招标的方式,依法择优选定承包商,实现资源优化配置与交易规范化。年度零星维修及改造工程项目采用邀请招标方式确定供应商,生产及综合配套智能仓贮中心建设项目、金徽生态智慧产业园四期技改项目采用公开招标方式确定供应商。

②价格公允性

a. 定额基价依据:《甘肃省建筑与装饰工程预算定额》(DBJD25-44-2013)、《甘肃省安装工程预算定额》(DBJD25-45-2013)、《甘肃省建筑安装工程费用定额暨造价管理文件汇编》(DBJD25-46-2013)、《甘肃省建设工程施工机械台班费用定额》(DBJD25-60-2018)、《甘肃省建设工程施工仪器仪表台班费用定额》(DBJD25-62-2018)。定额基价是人工、材料、机械台班消耗量的货币表现,公允性体现在?消耗量标准统一?与?价格来源可溯。?

b.基价标准依据:《甘肃省建筑与装饰工程预算定额地区基价》(DBJD25-67-2019)(武都地区基价)、《甘肃省安装工程预算定额地区基价》(DBJD25-68-2019)(武都地区基价)、《甘肃省建设工程施工机械台班费用定额地区基价》(DBJD25-61-2018)及《甘肃省建设工程施工仪器仪表台班费用定额地区基价》(DBJD25-63-2018)。基价标准决定了价格的空间和时间的有效性,公允性体现在?地域匹配?与?动态调整?。

c.取费标准依据:依据《甘肃省建设工程费用计价规则》(DBJD25-313-2026),主材价差执行施工当期陇南市政府信息指导价。取费涉及管理费、利润、规费及税金,公允性体现为?费率法定?与?竞争自主?的平衡。

d.工程量:计价的工程量根据设计图纸和设计方案按照国家标准计算,确保了工程量的标准性。

③合规性

a.工程造价≥1000万元的项目,按照公开招标的方式进行,由公司委托第三方招标代理机构负责编制招标文件并组织招标,评标委员会从当地评标专家库随机抽取,其中技术、经济方面专家不少于三分之二,确保了招标程序的合规性。

b.工程造价<1000万元的项目,按照邀请招标的方式进行,由招标办公室负责组织,在招标立项阶段进行供应商资质预审,确保投标单位的合规性,评标委员会由公司财务部、证券法务部、项目使用部门等部门负责人或技术骨干组成,审计监察部全程监督,确保招标程序的合规性。在上述原则、标准下确立了“定额保量、市场定价、标准属地、取费合规”的闭环逻辑,符合法律法规要求,过程公开透明,具有合理性。

2、关联交易定价是否公允

为达到降本增效、公司和股东利益最大化的目的,公司要求所有工程建设项目的供应商具备一级资质,取费按照三类标准计价,同时通过持续优化设计方案、合理管控建设标准,加强市场对比择优选择供应商,最终实现每平方米建设单价显著低于白酒行业同类项目的造价水平,充分体现了工程总造价的公允性。

公司大型工程建设项目与白酒行业同类项目对比情况如下表所示:

公司	建设周期	项目名称	建设内容	金额(万元)	建筑面积(㎡)	每平方米耗用金额(万元/㎡)
西凤酒	2021年9月-2023年2月	陕西西凤酒股份有限公司万吨酒海库项目	拟建设一栋万吨酒海库(甲类),建筑面积124760.00m2,建筑总高度155m,框架结构,主体1层,单跨49m。酒海搁置区(框架结构)与主体结构脱开设置,分为3层(采用钢筋砼楼板,每搁置层设置进出酒人工平台、周边设置200mm高混凝土不燃烧体隔墙),层与层之间设置上下人员通行楼梯。一座附属设备用房,建筑面积约1286.11m2。工艺设备、智能化设备、智能仪器/表安装及智能输酒管道约1650m,配套建设有关辅助用房及附属设施、道路、给排水、电力、消防、景观绿化等基础设施	11,614.20	13,774.11	0.84
泸州老窖	2024年6月-2026年6月	泸州老窖智能酿造技改项目(一期)	酿酒车间、半敞开式酒库、高粱及稻壳筒仓和配套处理车间、冷却循环水站、消防动力站、机修车间、空压站、综合楼、大门、围墙等,以及配套的园区道路、场地硬化、给排水、消防、热力、通信、绿化等,同时还将购置安装酿酒设备、原辅料处理与输送设备、基酒收储设备、供电设备、通信管理设备及机修设备等设施设备	154,712.00	197,504.00	0.78
泸州老窖	2016年12月-2020年12月	酿酒工程技改项目	生产区建设(酿酒车间、制曲车间、粮食加工车间、热电厂、露天罐区、蒸泵房、陶坛酒库以及消防动力和污水处理等配套设施),办公室区及辅助设施建设,生产设备购置与安装(酿酒设备、制曲设备、储酒设备、粮食加工设备、污水处理设备、供热、供电和供水等配套设备),消防设备购置与安装,信息化管理系统建设,循环经济建设等	686,814.75	839,500.00	0.82
古井贡酒	2020年-2024年12月	酿酒生产智能化技术改造项目	浓香酿造原粮及制曲区、浓香酿造二区、陶坛储酒区、不锈钢酒库勾调区,包装物流区、动力能源,污水配套区、辅助配套区	828,965.74	1,048,155.22	0.79
山西汾酒	2026年6月至今	新建陶坛酒库项目	1#-7#陶坛酒库、中转酒车间、消防泵房及信息中心(含水池)、1#-3#自行车棚、室外总阀工程的建筑安装工程等	51,427.97	95,805.34	0.54
贵州茅台	2023年8月至今	中华片区30栋酒库建设项目	17栋酒库、并配套建设办公用房、厕所、岗亭、消防泵房、高位消防水池、消防废水收集池、酒库二片区初期雨水收集池等单体建筑以及用地红线范围内管沟管线、支挡工程、道路工程(高位水池通道(K0+540.154-K0+622.317)、酒库一、二片区厂区跨冲沟桥梁、围墙、室外楼梯、景观绿化等全部室外总图附属工程(含外水接入)	99,340.04	235,641.00	0.42
贵州茅台	2026年3月至今	茅台酒“十四五”技改建设项目花椒坪酒库片区24栋酒库及相关配套设施施工(标段二)	25-39#酒库、3#消防水池组、4#酒库岗亭1、5-7#酒库厕所、2#消防废水收集池、酒库二片区初期雨水收集池等单体建筑以及用地红线范围内综合管架、管沟管线、支挡工程、道路工程(高位水池通道(K0+000-K0+540.154))、围墙、室外楼梯、景观绿化等全部室外总图附属工程	72,544.06	184,731.00	0.39
贵州茅台	2026年3月至今	茅台酒“十四五”技改建设项目花椒坪酒库片区24栋酒库及相关配套设施施工(标段一)	1-24#酒库、1#酒库办公楼、1-3#酒库岗亭、1-4#酒库厕所、初期雨水收集池(原1#消防废水收集池)等单体建筑以及用地红线范围内综合管架、管沟管线、支挡工程、道路工程(高位水池通道(K0+000-K0+540.154))、围墙、室外楼梯、景观绿化等全部室外总图附属工程	122,542.02	335,887.00	0.36
金徽酒	2024年3月-2025年2月	生产及综合配套智能仓贮中心项目	新建陶坛库五栋、配套建设智能传输、控制系统及消防安全设施	26,075.94[注2]	107,573.00	0.24
	2025年-2027年	金徽生态智慧产业园四期技改项目	1#-4#智能化生产车间、1#-2#能源动力中心、消防中心、污水处理站、原料贮存罐约21个、围墙和厂区道路、土方工程及配套水电气暖、智能传输、控制系统及消防安全设施	66,903.82[注3]	185,184.55	0.36

注:①白酒行业同类型项目信息来源于各公司发布的公告或招标文件;每平方米耗用金额差异受项目方案、施工要求、合同计价边界、区域要素成本以及施工企业综合水平等多因素影响;

②生产及综合配套智能仓贮中心项目的金额、建筑面积为最终决算金额、面积,金额为含税金额;

③金徽生态智慧产业园四期技改项目金额为合同含税金额。

(三)结合公司产能利用情况、是否存在固定资产闲置、行业供需及发展趋势等,说明进行大额投资的必要性及合理性;结合甘肃懋达资质、交易价格、公司招投标程序的具体执行情况等,说明主要由甘肃懋达进行工程建设的商业合理性,公司工程建设中关联交易与非关联交易的比例及合理性,相关交易规模占甘肃懋达当期收入的比重,甘肃懋达是否对公司的关联交易存在重大依赖,是否与公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人存在大额资金往来。

1、结合公司产能利用情况、是否存在固定资产闲置、行业供需及发展趋势等,说明大额投资的必要性及合理性

最近三年,公司大额固定资产项目主要为生产及综合配套智能仓贮中心建设项目、金徽生态智慧产业园四期技改项目。生产及综合配套智能仓贮中心建设项目总投资26,075.94万元(该金额为含税金额,不含税金额为23,851.20万元),包括土建、安装、附属设施、设计监理费等,截至2025年末已全部建成并投入使用。金徽生态智慧产业园四期技改项目预计投资66,903.82万元(该金额为含税金额,不含税金额为61,379.65万元),项目遵循“一次规划、分批建设、分批投产”的实施原则,截至2025年末已投资18,700.23万元(该金额为含税金额,不含税金额为17,176.70万元),包括土建、设计费、勘探费等。公司大额投资提升原酒酿造能力及陈酿老熟能力的必要性及合理性如下:

(1)白酒行业正在深度调整,行业分化与结构性增长并存

白酒行业正在经历深度调整及结构性洗牌,长期积累的供需矛盾持续显化,白酒产业竞争格局将重塑。供给端,规模以上白酒企业不断提升产品品质,品质差异化竞争进一步加剧,产业集中度进一步提高,产业发展未来将不断向优势白酒品牌集中。需求端,白酒产品风格和品质对产地风土及环境依赖性强,消费者已经形成了由原产地风土气候、独特酿造工艺、独特产品格调构成的原产地品牌意识链。未来,消费者将更加关注差异化的白酒风味和口感,同时更加追求原产地文化体验与品质溯源。在此背景下,多数知名白酒企业已纷纷扩建增产,解决原酒产能不足的瓶颈,扩大优质原酒产能和储备,提高产品质量安全水平,提升自身市场竞争力。

(2)公司产能利用率保持较高水平,不存在固定资产闲置

成品酒产能方面:公司成品酒设计产能,按年度工作日每日两班倒生产标准测算,由于成品酒的生产和销售均具有明显的季节性,公司采取“以销定产”的方式合理组织成品酒生产,在旺季生产高峰期现有成品酒产能已处于饱和状态,近三年包装产能利用率分别为54.41%、59.13%、58.78%。原酒产能方面:为提升原酒品质,公司延长了酿酒发酵周期,在平均78天发酵周期基础上增加了90天、120天、180天超长发酵周期,酿酒车间及窖池100%充分使用。原酒储能方面:新建智能仓贮中心前公司原酒库容为63,000.00千升,2023年、2024年月度最高库容利用率分别为77.80%、82.26%;智能仓贮中心总库容32,000.00千升,2025年投入使用后公司原酒总库容95,000.00千升,最高库容利用率为62.96%;2025年末智能仓贮中心原酒库存数量为11,134.82千升,占新建库容的34.80%。最近三年,公司成品酒、原酒产能利用率及原酒储能均保持较高水平。根据公司后续酿酒生产项目建设方案与生产计划,现有及拟建固定资产配置可完全适配生产经营需求,资产利用率充足,不存在固定资产闲置的情况。

白酒行业秉承传统纯粮固态发酵工艺,从车间建设及窖池微生物驯化、到生产优质原酒及陈酿老熟、再到成品酒对外销售产生效益,周期较长。随着消费者对白酒产品品质的重视,原酒长时间陈酿老熟已是白酒产品的必备要求之一。越是中高档白酒,用于勾调的原酒贮存期要求越长,因此必须前瞻性布局与统筹原酒酿造产能和存储能力建设。考虑到原酒酿造生产及贮存周期较长,为有效匹配公司成品酒销量增长,同时基于公司中长期发展战略,更好地加强公司原酒酿造和贮存能力,公司新增原酒酿造产能和基酒存储能力,具有合理性。

(3)公司稳步推进市场深耕及拓展,省内外市场稳健发展

经过在白酒行业的多年深耕,公司已经建成六大销售公司以及一个线上平台的销售管理网络,搭建了完善的销售管理机制,积累了丰富的销售管理经验,培养和集聚了一批销售和管理人才团队。

公司在甘肃省内具有较强的市场影响力和较高的市场占有率。过去几年,公司顺应行业发展趋势,不断优化产品结构,推动百元以上产品持续升级。2025年,公司省内市场销售收入211,238.19万元,较2023年增长19,110.71万元、增长率为9.95%。面对当前白酒行业价格分级、场景分化的情形,公司在省内市场持续推动产品结构升级的同时,将加大百元以下盒装酒及50元以下光瓶酒市场放量,以“年轻化+质价比+场景化”抢占下沉市场,在传统宴席及社交场景基础上覆盖小酌、撸串、打牌等碎片化场景。

公司在不断夯实甘肃省内市场地位的基础上,重点拓展陕西、宁夏、内蒙、青海、新疆等环甘肃西北市场以及江苏、河南等重点突破市场。2025年,公司省外市场销售收入66,506.46万元,较2023年增长8,039.53万元、增长率为13.75%。经过长期持续的消费者培育互动、精准的品牌文化体验输出,合理的营销规划及投入,金徽酒在省外市场品牌影响力不断强化、市场占有率稳步提升,未来省外市场营业收入将进入放量期。

同时,公司加大数字化转型,主动顺应互联网营销的发展趋势,通过线上品牌曝光、内容营销、直播带货以及会员运营,实现线上销售收入快速增长。2025年,公司线上市场销售收入11,781.66万元,较2023年增长5,922.36万元、增长率为101.08%,保持快速增长。

综上,公司生产及综合配套智能仓贮中心建设项目和金徽生态智慧产业园四期技改项目的建设具有必要性和合理性。

2、结合甘肃懋达资质、交易价格、公司招投标程序的具体执行情况等,说明主要由甘肃懋达进行工程建设的商业合理性

(1)甘肃懋达的资质

甘肃懋达具备完备的工程施工资质,其中包括合格有效的《安全生产许可证》(证书编号:(甘)JZ安许证字[2007]000074)、《建筑业企业资质证书(建筑工程施工总承包壹级)》(证书编号:D162093763)、《建筑业企业资质证书(建筑装修装饰工程专业承包一级、消防设施工程专业承包一级、地基基础工程专业承包二级等)》(证书编号:D262001680)和《建筑业企业资质证书(施工劳务不分等级)》(证书编号:D362979938),具有相应等级工程施工总承包、分包的资格。甘肃懋达具有全国建筑业AAA级信用企业、甘肃省优秀建筑业企业等荣誉,建设项目曾荣获“全国AAA级安全文明标准化工地”“全国建筑业绿色施工工程”“甘肃省建设工程飞天金奖”“兰州市建设工程白塔金奖”等。

(2)交易价格

甘肃懋达具备建筑工程施工总承包一级资质,项目报价采用三类取费标准,并通过持续优化设计方案、提升建设标准实现成本精细控制,有效保障工程质量和施工进度,体现了良好的项目成本管理及报价合理性。近三年甘肃懋达中标项目与其他供应商的投标报价差异对比如下:

单位:万元

项目名称	投标单位1	报价金额	投标单位2	报价金额	投标单位3	报价金额
2023年度零星维修及改造工程项目	甘肃懋达	479.99	甘肃锦泰鑫泽建设工程有限公司	509.01	陇南宏力建设有限公司	518.32
2024年度零星维修及改造工程项目	甘肃懋达	996.66	甘肃锦泰鑫泽建设工程有限公司	1,023.05	甘肃建帮建设工程有限责任公司	1,024.86
2025年度零星维修及改造工程项目	甘肃懋达	902.00	河南北合建设有限公司	944.00	河南筑振建设有限公司	973.36
生产及综合配套智能仓贮中心建设项目	甘肃懋达	32,996.69	甘肃康龙建设工程有限公司	32,695.14	甘肃润锋泽邦建设工程有限公司	34,366.77
金徽生态智慧产业园四期技改项目	甘肃懋达	78,820.82	甘肃康龙建设工程有限公司	78,012.71	兰州二建集团建鑫工程有限公司	81,875.89

具体项目招标情况:①年度零星工程:采用邀请招标方式择优选择供应商,甘肃懋达与其他两家单位参与投标,甘肃懋达因响应速度快、维修周期短、保修期长及报价低而中标。②生产及综合配套智能仓贮中心项目:采用公开招标方式择优选择供应商,按照《甘肃省房屋建筑和市政基础设施工程招标投标综合记分评标定标办法》的规定采用综合评标法定标,甘肃懋达的报价偏离率浮动比例最小,为-0.82%,成本控制优势明显、报价更合理;其余两家投标报价与项目底价浮动比例分别为-1.73%和3.30%,浮动较大。③金徽生态智慧产业园四期技改项目:采用公开招标方式择优选择供应商,按照《甘肃省房屋建筑和市政基础设施工程招标投标综合记分评标定标办法》的规定采用综合评标法定标,甘肃懋达的报价偏离率浮动比例最小,为-0.69%,成本控制优势明显、报价更合理;其余两家投标报价与项目底价浮动比例分别为-1.71%和3.16%,浮动较大。

综上,公司与甘肃懋达的交易价格与其他供应商的报价无重大差异,报价合理且定价公允。

(3)公司招投标程序的具体执行情况

最近三年,公司与甘肃懋达工程建设招投标及关联交易审议执行情况如下表所示:

项目名称	招标方式	招标时间	关联交易审议程序
2023年度零星维修及改造工程项目	邀请招标	2023年3月10日	(1)2023年3月21日召开第四届董事会审计委员会第七次会议,审议通过《关于审议确认金徽酒股份有限公司2022年度日常关联交易及预计2023年度日常关联交易的议案》;(2)2023年3月22日召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第十次会议,分别审议通过《关于审议确认金徽酒股份有限公司2022年度日常关联交易及预计2023年度日常关联交易的议案》,关联董事回避表决,独立董事发表了明确同意的事前认可意见和独立意见。
2024年度零星维修及改造工程项目	邀请招标	2024年2月28日	(1)2024年3月8日召开第四届董事会独立董事专门会议2024年第一次会议,讨论审议《关于审议确认金徽酒股份有限公司2023年度日常关联交易及预计2024年度日常关联交易的议案》,独立董事均发表了同意的意见。(2)2024年3月15日召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十四次会议,分别审议通过《关于审议确认金徽酒股份有限公司2023年度日常关联交易及预计2024年度日常关联交易的议案》,关联董事回避表决。
生产及综合配套智能仓贮中心建设项目	公开招标	2024年2月22日	(1)2024年3月8日召开第四届董事会独立董事专门会议2024年第一次会议,讨论审议本次关联交易,独立董事均发表了同意的意见;(2)2024年3月15日召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十四次会议,分别审议通过本次关联交易,关联董事回避表决;(3)2024年4月19日召开2023年年度股东大会,表决通过本次关联交易,关联股东回避表决。
2025年度零星维修及改造工程项目	邀请招标	2025年1月9日	(1)2025年3月17日召开第五届董事会独立董事专门会议2025年第一次会议,讨论审议《关于审议确认金徽酒股份有限公司2024年度日常关联交易及预计2025年度日常关联交易的提案》,独立董事均发表了同意的意见;(2)2025年3月21日召开第五届董事会第四次会议、第五届监事会第四次会议,分别审议通过《关于审议确认金徽酒股份有限公司2024年度日常关联交易及预计2025年度日常关联交易的议案》,关联董事回避表决。
金徽生态智慧产业园四期技改项目	公开招标	2025年4月2日	(1)2025年4月11日召开第五届董事会独立董事专门会议2025年第二次会议,讨论审议本次关联交易,独立董事均发表了同意的意见;(2)2025年4月14日召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议,分别审议通过本次关联交易,关联董事回避表决;(3)2025年4月15日,公司披露了《关于2024年年度股东大会增加临时提案的公告》,将本次关联交易作为临时议案提交年度股东大会审议;(4)2025年4月25日召开2024年年度股东大会,表决通过本次关联交易,关联股东回避表决。

公司根据《招标投标法》《招标投标法实施条例》制定《采购招标管理办法》,严格遵循公开、公平、公正的原则,就上述工程建设项目履行了招投标程序,工程项目招标严格遵循“需求发起-招标立项-招标会议组织(开标、评标、定标)-签发中标通知书-签订施工合同-资料归档”的规范化招投标程序,确保招标过程高效、合规,具体流程如下:

①需求发起:由业务部门根据实际生产需要,提出建设需求,工程部明确项目建设内容、建设标准、预期目标等核心信息后,根据公司《采购招标管理办法》选取勘察、设计单位,完成施工图设计、预算书等前期资料编制及审查,明确招标方式:

工程造价≥1000万元的项目,委托第三方招标代理机构负责编制招标文件并负责招标程序组织,在甘肃经济信息网发布招标公告,进行公开招标,采用资格后审方式;工程造价<1000万元的项目,由招标办公室负责招标程序组织,履行公司内部招标立项流程,进行邀请招标,采用资格预审方式。

②招标立项(公开招标不涉及):由工程部完成需求确认及前期资料准备后,组织供应商考察并形成拟邀请参标供应商名单,发起招标立项流程,由招标办公室进行合规性审查通过后,签发招标文件,履行后续程序;审查不通过,由业务部门补充完善后重新提交。

③招标会议组织:邀请招标项目,由招标办公室负责组建评标委员会,组织统一开标、评标、定标,金额≥500万元项目需提报公司总裁办公会审议后定标;公开招标项目,由第三方招标代理机构负责评标委员会抽取组建,组织统一开标、评标、定标,并组织评标委员会出具项目评标报告,提交招标人确认。

④签发中标通知书:邀请招标项目,由招标办公室根据评标结果,履行汇报及确认程序后,签发中标通知书;公开招标项目,由第三方招标代理机构根据评标结果,在甘肃经济信息网公示满3日无异议后,签发中标通知书。

⑤签订施工合同:由工程部依据招标文件,与中标单位商谈并确认合同核心条款及细节内容,起草合同文件,按照公司《合同管理办法》执行,确保合同条款与招标文件一致。

⑥资料归档:由招标办公室整理招投标资料并归档,按照《招标投标法》和公司《采购招标管理办法》要求移交档案室留存,确保招投标程序合规性及可追溯性。

(4)甘肃懋达进行工程建设的商业合理性

①甘肃懋达资质适配、项目施工效率及履约保障高。公司大额投资项目涉及大型土建及配套工程,依规需要一级总承包资质承接。区域内非关联中小施工企业多数仅具备二级及以下资质,资质等级不足;省外大型企业跨区域施工适配性不足、进场筹备周期长、前期磨合成本高,影响项目开工时效与履约稳定性。甘肃懋达同时持有建筑工程施工总承包壹级和多项专业一级资质,系区域内少数可匹配项目资质要求的施工主体,同时深耕本地市场多年,熟悉公司施工重难点及属地管理要求,可快速适配现场施工条件,保障项目按期推进。公司厂房及文化体验设施较多、面积大,且涉及屋面防水、墙面粉刷、地面维修、道路维修、零星土建等多方面零星工程。甘肃懋达人员常驻徽县,响应速度快、维修周期短、保修期限长、价格公允,能及时保障公司安全生产需要以及消费者“金徽之旅”体验感。

②工程建设项目定价公允、程序合规。公司与甘肃懋达的所有关联交易均严格按照公司《采购招标管理办法》执行,通过招标方式确定项目工程价格,定价政策和定价依据均按招标条件确定。大额投资项目决算均通过外部专业机构审计,不存在人为拍高或压低价格的情况,价格公允。公司与甘肃懋达的关联交易,均依据拟关联交易的性质及金额,严格执行关联交易决策程序,关联董事及关联股东均依法回避表决,符合监管要求和公司治理规范。

3、公司工程建设中关联交易与非关联交易的比例及合理性,相关交易规模占甘肃懋达当期收入的比重,甘肃懋达是否对公司的关联交易存在重大依赖,是否与公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人存在大额资金往来

(1)公司工程建设中关联交易与非关联交易的比例及合理性

最近三年,公司大型建设工程项目为生产及综合配套智能仓贮中心建设项目、金徽生态智慧产业园四期技改项目,因甘肃懋达资质适配、价格公允、履约能力强,分别经招投标程序及公司股东会决议通过后,由甘肃懋达承接土建工程项目。

最近三年,公司其他工程建设多为零星工程,主要是屋面防水、墙面粉刷、地面维修、道路维修、零星土建等,涉及面多、偶发性强,甘肃懋达人员常驻徽县,响应速度快,维修周期短,经招投标程序及公司董事会或总裁办公会审议通过后,由甘肃懋达承接零星工程项目。

除上述两项大型建设工程项目和年度零星维修工程外,公司最近三年再无其他工程建设项目,因此工程建设中关联交易占比为100%。

(2)相关交易规模占甘肃懋达当期收入的比重

最近三年,公司向甘肃懋达采购工程交易金额分别为1,014.01万元、22,688.01万元和16,436.02万元,占甘肃懋达当期营业收入比例分别为2.99%、44.10%和29.18%。

(3)甘肃懋达是否对公司的关联交易存在重大依赖,是否与公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人存在大额资金往来

甘肃懋达作为大型工程建设企业,具备多项高等级施工资质,业务范围涵盖建筑、消防、市政、水利水电、公路等多元领域,非专为公司提供工程服务。作为甘肃省内大型工程建设公司,其在甘肃省内承接多项重大公共项目,如徽县宣和家苑住宅小区、成县北大街上成路道路扩建工程、徽县公共文化服务中心及兰州联想科技城等,合作客户包括房地产开发企业、政府机关、公共服务中心、社区、医院及学校,业务来源广泛。公司与甘肃懋达的合作基于市场化原则,双方均享有自主选择权。公司在工程采购过程中,通过招投标方式,选择质优价合理、服务高效的供应商;甘肃懋达可自由承接其他客户业务,无强制绑定关系。工程结算单价统一依据甘肃省住建部门发布的计价标准,不存在重大差异。综上所述,甘肃懋达对公司的关联交易不存在重大依赖。

经访谈甘肃懋达、公司控股股东亚特集团、实际控制人李明先生及其一致行动人,甘肃懋达与公司控股股东、实际控制人及其一致行动人不存在大额资金往来。

(四)基金会的设立背景、出资情况、理事会成员及与公司的关联关系,公司向关联方基金会进行大额捐赠的合理性,捐赠资金的具体使用情况,是否存在资金直接或间接流向实际控制人及其关联方的情形。

1、基金会的设立背景、出资情况、理事会成员及与公司的关联关系

公司所处甘肃省陇南市徽县,是《中国农村扶贫开发纲要(2011-2020年)》(中发〔2011〕10号)确定的秦巴山集中连片特殊困难地区,是国家扶贫开发攻坚战主战场。为更好地参与社会公益事业、发挥上市公司社会责任、将零散公益行为升级为专业化公益平台,公司实际控制人李明先生与公司等于2016年12月共同发起设立“金徽正能量公益基金会”。金徽正能量公益基金会出资情况具体如下表所示:

单位:万元

发起人	出资比例	出资金额	出资时间
金徽酒股份有