(上接D65版)

公司回复:

(1)2022年末,公司应收账款前五大欠款客户如下:

单位:元

单位名称	成立时间	注册资本	注册地址	交易开始时间	关联关系	2020年交易额	2021年交易额	2022年交易额	期末余额	期末坏账准备	期后回款
客户一	2010/06/08	5000万人民币	浙江省德清县****	2020年2月	非关联方			58,429,475.09	49,498,920.11	2,474,946.01	32,550,000.00
客户二	1996/12/10	8000万人民币	浙江省宁波市****	2018年9月	非关联方	35,023,471.73	19,239,125.99	23,612,285.02	36,837,455.50	9,330,610.60	5,269,799.09
客户三	2020/11/26	500万人民币	安徽省宣城市****	2021年3月	非关联方		112,142,357.62	124,706,751.80	34,752,060.11	320,801.75	34,780,600.00
客户四	2020/08/03	500万人民币	浙江省杭州市****	2021年6月	非关联方		31,373,348.63	64,641,753.00	29,999,663.68	276,931.63	31,837,811.08
客户五	2000/11/16	1000万人民币	浙江省杭州市****	2020年1月	非关联方	101,838,586.59	48,271,137.74	48,396,345.12	28,891,092.01	266,698.23	
合计						136,862,058.32	211,025,969.98	319,786,610.03	179,979,191.41	12,669,988.22	104,438,210.17

(2)近三年一期应收账款前五大变动情况

单位:元

客户名称	2023年3月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)
客户一	37,604,295.83	3.84	49,498,920.11	4.92				
客户二	32,531,646.41	3.32	36,837,455.50	3.66	26,852,777.50	2.36		
客户三	32,499,965.05	3.32	29,999,663.68	2.98	31,385,111.67	2.75		
客户四	29,999,892.01	3.06	28,891,092.01	2.87	28,206,750.00	2.48		
客户五	29,898,460.07	3.05	34,752,060.11	3.45	44,945,150.56	3.94		
客户六					53,799,042.94	4.72		
客户七							41,098,878.06	3.59
客户八							36,504,219.79	3.19
客户九							29,988,610.00	2.62
客户十							26,801,510.54	2.34
客户十一							27,348,206.47	2.39
合计	162,534,259.38	16.60	179,979,191.41	17.88	185,188,832.67	16.25	161,741,424.86	14.13

如上表所示,客户一与客户六、客户八系同一自然人黄某某控制下的不同主体,上述企业、自然人与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系;客户五与客户十一系同一自然人赵某某控制下的不同主体,上述企业、自然人与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。上述公司近三年一期仅交易主体发生变化,与公司合作未发生变化。

公司2021年末、2022年末及2023年4月末前应收账款前五大客户未发生较大变化。因公司业务转型,对商超、婴童客户进行清理,2020年末应收账款前五大客户中客户七、客户十不再与公司合作;客户九原为公司总承销商,2021年与公司终止合作,由客户三承接原业务。

2.结合你公司应收账款的构成情况、对客户的信用政策、同行业可比公司情况等因素,说明应收账款期末账面余额较大的原因及合理性,在此基础上说明是否存在通过不当放宽信用政策等方式向经销商或客户压货虚增收入、跨期提前确认收入的情况;

公司回复:

公司2022年末应收账款构成如下:

账龄	期末余额(单位:元)	占比(%)
1年以内(含1年)	440,267,549.45	43.72
1-2年(含2年)	165,397,828.07	16.42
2-3年(含3年)	107,468,273.83	10.67
3年以上	293,864,298.16	29.19
合计	1,006,997,949.51	100.00

在婴幼儿配方乳粉注册制目2015年公开征求意见至2018年1月正式实施期间,公司预计婴幼儿奶粉产品配方和品牌数量减少,将导致奶粉行业洗牌。为抢占市场份额,强化原有终端,开拓新终端,公司选取的规模较大、信誉度较好的客户授予一定的信用额度,以便其在第一时间有足够的货源将公司产品辐射到各门店开拓新的终端及消费者。因此2016年以来应收账款保持在较高规模。

公司根据客户财务状况、交易规模等诸多因素对其进行授信评估,近三年给予客户授信额度控制在500万元以内,授信期限1年以内,对特别优质客户适当放宽。2022年公司收紧客户授信政策,相应减少了对新晋客户的授信规模。

公司及同行业应收账款周转情况如下:

公司名称	项目	2022年	2021年度	2020年度
中国飞鹤	应收账款净额(万元)	43,065.10	47,732.80	28,880.80
	周转率(次)	46.94	59.46	61.65
雅士利国际	应收账款净额(万元)	40,921.20	41,473.00	91,166.00
	周转率(次)	9.07	6.69	6.86
H&H国际控股	应收账款净额(万元)	76,905.10	73,925.70	79,555.80
	周转率(次)	16.94	15.05	11.77
澳优乳业	应收账款净额(万元)	66,190.30	44,522.70	45,642.50
	周转率(次)	14.08	19.02	18.23
平均周转率(次)		21.76	25.05	24.63
贝因美	应收账款净额(万元)	53,268.16	74,181.18	64,280.27
	周转率(次)	4.17	3.67	3.73

公司应收账款周转率较同行业偏低,主要系行业竞争激烈及公司渠道管理等原因,公司为了维持相关渠道的正常运转,一直未能如期大幅降低授信规模,从而导致公司期末应收账款金额较大。

3.逐项说明按单项计提坏账准备应收账款的具体情况,包括不限于涉及的客户及其与你公司、你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,应收账款期末余额、账龄、坏账准备计提比例及计提依据;

公司回复:

2022年末,公司按单项计提坏账准备的应收账款明细如下:

单位:万元

客户名称	应收账款余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由	是否关联方
客户一	1,999.32	1,999.32	100.00	款项预计难以收回	否
客户二	1,910.46	1,910.46	100.00	款项预计难以收回	否
客户三	1,822.71	1,822.71	100.00	款项预计难以收回	否
客户四	1,208.00	1,208.00	100.00	款项预计难以收回	否
客户五	1,071.56	1,071.56	100.00	款项预计难以收回	否
客户六	999.78	999.78	100.00	款项预计难以收回	否
客户七	930.52	930.52	100.00	款项预计难以收回	否
客户八	847.90	847.90	100.00	款项预计难以收回	否
客户九	733.34	733.34	100.00	款项预计难以收回	否
其他客户合计	12,103.03	12,103.03	100.00	款项预计难以收回	否
合计	23,626.62	23,626.62			

经核查,上述公司与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人均不存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系。

4.说明按组合计提坏账准备的应收款项的具体情况,区分不同组合方式披露确定该组合的依据、该组合中各类应收款项期末余额、坏账准备计提比例及计提依据;

公司回复:

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及租赁应收款,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。公司根据信用风险特征,参考历史信用损失经验,结合当前状况并考虑前瞻性信息,将按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款作为账龄组合,并在此组合基础上估计预期信用损失。

期末按组合计提坏账准备的应收账款均为按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款,即账龄组合。按账龄组合计提的坏账准备情况如下:

单位:元

账龄	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	435,956,653.15	40,602,372.16	9.31
1-2年(含2年)	148,015,979.02	63,037,506.66	42.59
2-3年(含3年)	84,676,736.21	40,453,950.37	47.77
3年以上	102,082,348.59	93,956,297.61	92.04
合计	770,731,716.97	238,050,126.80	30.89

公司本年根据近三年应收账款回收及核销情况,对账龄组合迁徙率及坏账损失率进行了测算,测得不同销售渠道平均迁徙率如下:

渠道类型	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
直供客户-KA	12.77%	14.76%	71.75%	100%
包销商	0.00%	0.00%	0.00%	100%
电子商务	4.59%	0.00%	4.97%	100%
其他客户	12.39%	0.00%	0.00%	100%
直供客户-婴童客户	48.99%	70.89%	92.77%	100%
经销商	45.84%	71.33%	65.47%	100%
总承销商	12.68%	44.01%	16.54%	100%

考虑公司已对部分客户计提坏账清理费用,根据已计提坏账清理费用、各年单项计提的坏账损失,对各渠道客户坏账损失率进行修正,综合计算得出公司账龄组合应收账款坏账损失计提比例为:

账龄	计提比例(%)
1年以内(含1年)	9.31
1-2年(含2年)	42.59
2-3年(含3年)	47.77
3年以上	92.04

为了提升生意发展质量,公司对客户的信用资质进行严格审核,收紧了授信政策,并严格控制授信规模。公司2022年末账龄在1年以内应收账款较上年度减少19,381.8万元,对应周转率由2021年4.18上升至2022年的4.98。同时受整体经济不振的影响,长账龄渠道客户经营状况不佳,应收账款回款风险加大,回款情况较以前年度下降,相应的迁徙率增加。故2022年度公司应收账款坏账准备总体规模较2021年度增长8,518.25万元。综上所述,公司2022年度虽然授信收紧,应收账款总体规模缩减,但计提的坏账准备较上年大幅增长具有客观合理性。

5.说明坏账准备转回或收回涉及的客户名称、成立时间、注册资本、地址、交易开始时间、近三年交易金额、期末应收账款余额与坏账计提情况、应收账款收回金额、收回时点、收回依据,以及其与你公司、你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,在此基础上说明前期坏账准备计提是否审慎,是否符合企业会计准则的有关规定;

公司回复:

公司2022年应收账款坏账准备转回1,574.14万元,其中,现金回款876.96万元,费用核销697.18万元。客户情况如下:

单位:万元

客户名称	成立时间	注册资本	地址	交易开始时间	2020年交易额	2021年交易额	2022年交易额	2022年末应收账款余额	2022年末坏账准备余额	2022年坏转金额	应收账款回金额	收回时间	回款方式
客户一	2013-05-30	11万元人民币	元氏县****	2015年12月	382.35	0.00	-75.66	50.25	50.25	254.53	254.53	2022年3月、7月	费用核销
客户二	2020-05-20	100万元人民币	禹州市产业集聚区东产业园****	2016年12月	26.65	197.73	1.11	152.93	152.93	181.74	182.99	2022年1-12月	现金回款及费用核销
客户三	2016-08-05	-	山东省菏泽市****	2016年3月	107.63	100.37	156.86	104.74	5.24	104.59	177.10	2022年3-12月	现金回款及费用核销
客户四	2015-02-12	20万元人民币	随州市****	2015年2月	60.91	73.80	56.49			93.46	172.64	2022年2-12月	现金回款及费用核销
客户五	2006-01-11	50万元人民币	长治市****	2014年12月	232.95	73.70	156.58			81.26	254.06	2022年3-12月	现金回款及费用核销
客户六	2015-10-28	200万元人民币	菏泽市开发区****	2014年12月	192.92	114.23	114.18	71.89	3.59	72.89	130.02	2022年2-12月	现金回款及费用核销
客户七	2018-09-20	-	沈丘县北城区****	2019年6月	104.97	0.00	4.48	121.68	121.68	71.94	77.00	2022年2-12月	费用核销
客户八	2018-02-05	-	西安市蓝湖区****	2018年6月	0.00	0.00	0.00	24.01	24.01	70.20	70.20	2022年7月、10月	现金回款
客户九	2016-10-19	50万元人民币	福建省宁德市****	2018年6月	100.33	52.64	147.69	60.00	3.00	59.48	152.48	2022年3-11月	现金回款及费用核销
客户十	2008-01-18	15万元人民币	新疆喀什地区****	2014年12月	58.94	12.82	12.33			57.94	71.91	2022年3-12月	现金回款及费用核销
客户十一	2019-01-17	300万元人民币	河北省邯郸市****	2017年9月	50.99	393.24	105.16	49.30	49.30	54.29	313.10	2022年3-10月	现金回款及费用核销
客户十二	2004-06-13	50万元人民币	大同市平城区****	2014年12月	154.91	101.01	84.51			50.06	145.60	2022年3-12月	现金回款及费用核销
其他客户小计					1,225.40	349.94	510.37	1,076.99	1,039.94	421.75	1,048.84		
合计										1,574.14			

注:当年交易金额为负数系销售折让所致。

经核查,上述公司与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人均不存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系。公司相关会计处理依据充分,符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

年审会计师意见:

1、报告期末应收账款前五大欠款对象应收账款余额与坏账计提金额列报准确,不存在关联交易的利益输送,近三年及一期前五大对象变动合理;

2、公司应收账款期末账面余额较大符合公司实际经营情况,不存在通过不当放宽信用政策等方式向经销商或客户压货虚增收入、跨期提前确认收入的情况;

3、单项计提坏账准备应收账款涉及的客户与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,应收账款期末余额、账龄披露准确,坏账准备依据充分;

4、按组合计提坏账准备的应收款项期末余额、账龄披露准确,坏账准备依据充分;

5、坏账准备转回或收回的金额披露准确,涉及的客户与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,前期坏账准备计提合理,符合企业会计准则的有关规定;

6、应收账款核销的金额披露准确,涉及的客户与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,会计处理依据充分,符合企业会计准则的有关规定。

问题八、年报显示,你公司子公司澳洲贝因美于2019年1月5日与Darnum Park Pty Ltd签署《产品购买协议》。协议约定全年需向Darnum Park Pty Ltd采购不少于3,000吨的婴幼儿基粉产品及相关产品,有效期自2019年1月1日至2022年12月30日止。由于澳洲贝因美与Darnum Park Pty Ltd签订的相关协议到期终止,澳洲贝因美未足额履行采购义务,根据相关协议违约事项约定,你公司2022年计提违约损失61,343,544.61元。

请你公司:

1、说明《产品购买协议》的签订背景、签订目的、约定每年采购不少于3,000吨的主要考虑及合理性;

公司回复:

2018年12月29日,公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于签署产品采购协议暨关联交易的议案》。基于当时公司的销售预测及自有奶源供应情况,为保障全球奶源布局,董事会同意公司全资子公司Beingmate(Australia) Pty Ltd(以下简称"澳洲贝因美")与Darnum Park Pty Ltd(以下简称"恒天然 SPV")签订《产品购买协议》,由恒天然SPV向公司提供婴儿配方奶粉基粉、阶段配方奶粉基粉和成长配方奶粉基粉的供应。由公司选择的任何一种产品单月不少于300吨有约束力的订单,每年采购不少于3000吨。采购价格每年进行审阅调整。有效期自2019年1月1日至2022年12月30日。上述采购协议是公司基于当时的市场环境、未来的原料价格走势及原料供应保障需求而做出的采购决策,本次关联交易经公司2019年第一次临时股东大会审议通过。

2、说明报告期内应支付补偿款金额、已支付补偿款金额,以及剩余补偿款付款安排;

公司回复:

2018年12月29日,公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于转让达润工厂资产暨关联交易的议案》,同意公司在与Fonterra Australia Pty Limited、Darnum Park Pty Ltd等恒天然相关方充分协商并取得一致意见后,将所持澳大利亚达润工厂51%的资产转让予恒天然SPV,转让对价为11,991.70万澳元(根据评估基准日2018年8月31日的外汇汇率,1澳大利亚元兑4.9582元人民币,上述转让款约合人民币5.95亿元)。

澳洲贝因美于2019年1月5日与Darnum Park Pty Ltd签署《产品购买协议》。约定全年需向恒天然SPV采购不少于3,000吨的婴幼儿基粉产品及相关产品,有效期自2019年1月1日至2022年12月30日。由于澳洲贝因美与Darnum Park Pty Ltd签订的相关协议到期终止,澳洲贝因美未足额履行采购义务,根据相关协议对违约事项的约定,公司2022年计提违约损失61,343,544.61元(13,120,210.59澳元)。同时,由于对方欠付公司转让澳大利亚达润工厂51%股权的第四期股权转让款1,481.04万澳元,该笔欠款可覆盖公司因未足额采购而产生的违约补偿,公司无需另行支付。

3、结合对问题(2)的回复,说明该违约损失的计提依据及在报告期计提的合理性。

公司回复:

基于公司在2022年未向恒天然SPV发出采购订单的事实,双方未能就争议事项和进一步合作事宜达成共识,经向澳方法律顾问征求意见,公司应承担相关合同违约责任。根据双方签署的《产品购买协议》约定,如公司违约,需承担合同期间未履行采购数量的产能固定费(按3,580.00澳元/吨计算)及相关的原材料、包材费用。

根据双方邮件确认,并经澳方律师咨询,最终认定公司未按协议约定少采购基粉3,573吨,应承担产能固定费用1,279.13万澳元、原材料及包材费用27.05万澳元、货款预期利息等5.84万澳元,合计1,312.02万澳元,按照2022年平均汇率折合人民币6,134.35万元。

请年审会计师对上述问题(3)进行核查并发表明确意见。

年审会计师意见:

公司违约损失的计提依据充分,于本报告期计提合理。

问题九、年报显示,你公司流动负债期末余额为22.03亿元,占负债总额的96.37%,其中短期借款期末余额为11.08亿元;货币资金期末余额为7.98亿元,其中受限制的货币资金期末余额为1.92亿元。此外,你公司报告期内发生财务费用3,819.74万元,其中利息支出为5,068.83万元,利息收入为1,198.94万元。

请你公司:

1、说明截至回函日主要借贷情况,包括但不限于用途、年限、利率、担保物等,并结合同行业可比公司情况和你公司业务特点,说明你公司流动负债占比较大的原因及合理性;

公司回复:

1、公司截至本公告披露日的主要借贷情况如下:

单位:万元

借款行	借款金额	借款期限	利率	用途	抵押物
中国银行	50,000.00	1年期	4.5%-4.6%	支付货款	房产、设备抵押、信用
交通银行	10,000.00	1年期	4.60%	支付货款	房产抵押
建设银行	13,000.00	1年期	4.56%	经营周转	房产、土地抵押、信用
农业银行	9,900.00	1年期	4.50%	经营周转	房产、土地抵押、信用
农业银行	5,650.00	6个月	信用证	支付货款	房产、土地抵押、信用
桂林银行	2,000.00	1年期	3.86%	日常采购	信用借款
招商银行	11,000.00	9个月	商业承兑	支付货款	房产、土地抵押、信用
中国银行	9,000.00	3个月	银行承兑	支付货款	保证金
工商银行	4,658.33	6年期分期还款	4.90%	工程项目贷款	工程项目抵押
合计	115,208.33				

2、公司流动负债占比较大的原因及合理性

(1)同行业可比上市公司2022年情况

单位:万元

项目	澳优乳业	中国飞鹤	雅士利国际	H&H国际控股	贝因美
流动负债	360,061.40	745,968.90	165,609.70	513,488.30	220,259.33
负债总额	423,103.90	1,004,083.00	177,191.40	1,482,117.20	228,599.73
资产总额	979,609.50	3,551,577.30	708,792.20	2,096,302.50	387,710.89
流动负债占比	85.10%	74.29%	93.46%	34.65%	96.35%
资产负债率	43.19%	28.27%	25.00%	70.70%	58.96%
速动比率	87.09%	271.26%	176.62%	63.72%	74.11%
流动比率	148.93%	298.00%	241.50%	114.11%	92.86%

与同行业公司相比,公司资产负债率属于行业正常水平,流动负债占负债总额比重略高。

(2)公司2022年流动负债及同比情况如下:

单位:万元

项目	2022年12月末		2021年12月末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	110,825.02	50.32%	101,135.01	47.73%
应付票据	3,876.45	1.76%	4,820.76	2.28%
应付账款	36,731.82	16.68%	33,360.70	15.75%
预收款项	0.63	0.00%	97.30	0.05%
合同负债	5,529.25	2.51%	7,468.32	3.52%
应付职工薪酬	4,420.16	2.01%	4,217.38	1.99%
应交税费	5,109.37	2.32%	5,866.05	2.77%
其他应付款	40,006.91	18.16%	39,060.69	18.44%
一年内到期的非流动负债	1,474.12	0.67%	7,641.26	3.61%
其他流动负债	12,285.60	5.58%	8,202.55	3.87%
流动负债合计	220,259.33	100.00%	211,870.03	100.00%

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款及其他流动负债构成,2022年末、2021年末以上三项合计占流动负债的比例分别为85.16%、81.92%。

(3)公司流动负债较高的原因及合理性主要如下:

公司流动负债主要由短期借款、应付账款及其他应付款构成,其中:

1)短期借款

单位:万元

项目	2022年12月末		2021年12月末	
	金额	占比	金额	占比
质押借款	30,720.61	13.95%	11,000.00	5.19%
抵押借款	2,000.00	0.91%	2,000.00	0.94%
质押及抵押借款			10,000.00	4.72%
抵押及信用借款	78,000.00	35.41%	78,000.00	36.82%
未到期应付利息	104.41	0.05%	135.01	0.06%
合计	110,825.02	50.32%	101,135.01	47.73%

公司期末短期借款110,825.02万元,占流动负债50.32%,主要用于补充日常营运资金、支付供应商货款等周转需要。公司日常流动资金补充主要源于历史经营滚存积累及银行短期借款。公司主营业务为婴幼儿奶粉的研发、生产和销售,日常周转资金需求量较大。因此在合理考虑生产周期、流动资产周转期限、临时备料采购等因素的基础上,公司选择适当进行银行借款作为周转资金。同时公司资信状况持续良好,与银行等金融机构始终保持良好的业务合作关系,未出现到期债务无法偿还的情形,可以取得资金成本相对较低的流动贷款,因此公司选择短期借款作为主要融资方式,较少采用长期借款等融资方式。

2)应付账款

单位:万元

项目	2022年12月末		2021年12月末	
	金额	占比	金额	占比
经营性材料款等	33,369.92	15.15%	27,811.42	13.13%
工程设备款	3,361.89	1.53%	5,549.28	2.62%
合计	36,731.82	16.68%	33,360.70	15.75%

公司期末应付账款36,731.82万元,占流动负债16.68%,主要由应付供应商货款、工程设备款等构成商业信用,主要应付账款均在正常结算期内。

3)其他应付款

单位:万元

项目	2022年12月末		2021年12月末	
	金额	占比	金额	占比
应付费用款	31,201.20	14.17%	28,454.18	13.43%
押金及保证金	8,010.50	3.64%	9,375.70	4.43%
员工持股计划股票认购款		0.00%	1,116.00	0.53%
其他	795.22	0.36%	114.80	0.05%
合计	40,006.91	18.16%	39,060.69	18.44%

公司期末其他应付款40,006.91万元,占流动负债18.16%,主要由应付费用款、押金保证金等构成。应付费用款兑现进度主要视客户销售进度、应收账款回款进度等而定。

综上,公司维持较高金额的流动负债是合理的。

2.结合公司货币资金状况、流动负债等情况,说明你公司是否存在流动性风险,如是,请及时、充分披露风险提示;

公司回复:

1.公司货币资金余额及受限情况如下:

单位:万元

项目	2022年末	2021年末	同比增减	受限原因
受限货币资金	12,650.49	2,038.00	520.73%	银行承兑汇票保证金
	5,662.60	1,136.14	398.41%	信用证保证金
	200.00	200.12	-0.06%	银行借款保证金
	319.05	0.30	106,249.40%	其他保证金
	312.90	238.53	31.18%	冻结的银行存款
小计	19,180.16	3,656.78	424.51%	
未受限货币资金	60,625.34	63,986.62	-5.25%	
应收利息	35.12	43.67	-19.57%	
合计	79,840.62	67,687.06	17.96%	

2022年末公司货币资金较2021年末增加12,153.56万元,同比增加17.96%,其中受限货币资金增加15,523.39万元,同比增长424.51%,未受限货币资金减少3,361.28万元,同比下降5.25%。公司受限货币资金主要系其他货币资金中不能随时支取的银行承兑汇票保证金以及信用证保证金。

2.流动性风险分析

1)短期借款偿付流动性风险分析

公司2023年到期银行借款及偿还计划如下:

单位:万元

类别	项目	2022年	2023年转贷	2023年归还	2023年借款余额
短期借款	质押借款	30,720.61	31,000.00	30,720.61	31,000.00
	保证借款	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	抵押及保证借款	78,000.00	78,000.00	78,000.00	78,000.00
	未到期应付利息	104.41		104.41	-
	小计	110,825.02	111,000.00	110,825.02	111,000.00
一年内到期的非流动负债	一年内到期的长期借款	1,256.67		1,256.67	-
	未到期应付利息	7.92		7.92	-
	小计	1,264.58	-	1,264.58	-
长期借款	抵押及保证借款	4,030.00			4,030.00
	小计	4,030.00			4,030.00
合计		116,119.60	111,000.00	112,089.60	115,030.00

2023年公司需要偿还的短期借款及一年内到期的长期借款为11.21亿元,在有抵押物的前提下均是可以正常续贷的银行贷款,这部分贷款的金融机构大多数属于公司战略性金融合作伙伴,与公司合作多年,对公司生产经营情况十分熟悉,高度认可公司的经营理念与未来前景,对公司贷款到期的续贷不存在问题。

2)应付账款及其他应付款偿付流动性风险分析

如前所述,公司流动负债主要由短期借款、应付账款及其他应付款构成,而应付账款及其他应付款中,主要为应付供应商的经营材料款及应付客户的费用款,其支付进度与公司存货周转、客户应收款的回收进度息息相关,因此出现流动性风险的可能性较低。

近年来,公司业绩虽有波动,但现金回流能力有所增强,自2020年至2022年三年公司经营活动现金流量金额均为正数,且逐年增加,三年累计经营活动产生的现金流量净额65,449.74万元,因此逐渐适度减少了贷款规模;同时公司将不断加强应收账款的回收力度,加强存货的库存管理和资产的精细化管理,不断提高资产的流动性。

综上所述,公司一直以严格控制流动性风险为底线,从未发生过债务逾期情况。因此我们认为公司不存在流动性风险。

3.说明利息支出、利息收入的构成明细,并结合公司有息负债的情况说明有息负债规模与利息支出的匹配性。

公司回复:

1.公司2022年度财务费用及同比情况如下

单位:万元

项目	2022年度	2021年度
利息支出	5,068.83	6,260.73
减:利息收入	1,198.94	954.91
汇兑损益	-589.70	2,643.02
银行手续费	540.83	167.11
其他	-1.29	-616.45
合计	3,819.74	7,499.49
利息支出	5,068.83	6,260.73

(1)银行借款平均利率测算

2022年度公司银行借款平均利率测算如下:

单位:万元

项目	公式	2022年度	2021年度
银行借款月均金额	A	112,672.60	128,282.32
实际利息支出(含资本化利息)	B	5,068.83	6,372.41
银行借款利率匡算	C=B/A	4.50%	4.97%

2022年度公司定期报告利息支出5,068.83万元,测算利息合计金额5,334.18万元,其中274.04万元系工程项目资本化利息,计入在建工程。公司长短期借款利率在3.86%-5.05%之间,2022年公司借款测算平均利率为4.50%,银行借款利息支出的测算利率在实际执行的利率范围内,与公司有息负债规模相匹配。

问题十、年报显示,你公司期末预付款项为9,902.98万元,同比增长64.76%,按预付对象归集的期末余额前五名均为供应商,期末预付余额合计7,446.11万元,占预付款项总额的比例为75.19%,未结算原因为产品或服务尚未提供。

请你公司:

1.说明按预付对象归集的期末余额前五名的具体对象及其与你公司、你公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人是否存在关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系,并补充说明对应的交易内容、交易金额、涉及具体产品或服务内容,截至回函日的交付情况、尚未结转的原因及预计结转时间;

公司回复:

公司期末余额前五名供应商情况如下:

单位名称	年末余额(单位:元)	占预付款项总额的比例(%)	账龄	未结算原因
供应商一	41,682,399.08	42.09	1年以内	产品尚未提供
供应商二	22,011,600.00	22.23	1年以内	产品尚未提供
供应商三	3,774,450.00	3.81	1年以内	产品尚未提供
供应商四	3,595,500.00	3.63	1年以内	产品尚未提供
供应商五	3,397,198.49	3.43	1年以内	服务尚未提供
合计	74,461,147.57	75.19		

(1)供应商一

供应商一系由自然人王某某于2016年11月投资设立,主要从事乳制品进口贸易业务。自2019年起,公司与其开始合作,主要向其采购全脂乳粉、脱脂乳粉。近四年交易额分别为247.12万元、0万元、682.49万元、23,746.38万元。其中2022全年公司向其采购全脂、脱脂乳粉23,061.95万元用于原料贸易,公司已按净额法确认收入,其余年度采购均为自用。

公司子公司宁波广达盛贸易有限公司于2022年12月与供应商一签订采购协议,向其采购全脂乳粉、脱脂乳粉,采购总额为4,899.00万元,用于锁定国际货源,按照合同约定,公司需预付合同总额75%的货款,即3,647.25万元。截至2022年12月31日,产品入库79.01万元,剩余3,568.24万元货物未交付。

公司于2022年9月与供应商一签订采购协议,其采购全脂乳粉13,600.00万元,用于锁定国际货源,按照合同约定预付货款600.00万元,后因市场行情变动未能履行。

截至2022年12月31日,公司合计预付供应商一货款4,168.24万元,由于乳粉原料保质期限制,如果在下游需求订单不足时大量进货将对公司造成原料损失风险,双方就货物交货期达成一致,对方将根据公司即时订单要求于2023年度陆续实现交货。截至本公告披露日,已交货326.17万元(含税)。

(2)供应商二

供应商二系由自然人张某某、关某某共同投资设立,主要从事进口贸易业务。公司子公司宁波贝因美婴童食品销售有限公司于2022年8月与供应商二签订新西兰奶粉采购协议,并分别于2022年8月、12月预付货款合计2,201.16万元。截至本公告披露日,已完成交货。

(3)供应商三

供应商三系由自然人徐某某于2018年6月投资设立,从事各类贸易业务。公司子公司杭州合珥美网络科技有限公司于2022年7月与供应商三签订服饰采购协议,用于贴牌销售,并根据协议预付货款1,900.00万元,2022年度到货1,522.56万元并全部实现对外销售。截至2022年12月31日,预付账款余额3,774,450.00元,对应货物已于期后全部到货,并完成销售。截至本公告披露日,已完成交货。

(4)供应商四

供应商四系由自然人王某某、夏某某控股。公司子公司宁波广达盛于2021年12月与其签订乳铁蛋白采购协议,并预付货款612.00万元。2022年末,宁波广达盛共入库相关乳铁蛋白841.50万元,预付货款359.55万元未销账,形成滚动预付款。截至本公告披露日,已完成交货。

(5)供应商五

供应商五系由自然人熊某某控股,从事互联网信息服务业务。公