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。

0、

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%保修款后余款一次性付清	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。单项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%保修款余额一次性付清。			22,018.35	工程款	转固定资产	2025年8月	正常使用	匹配	匹配
					1,038.11						
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、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	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%保修款后余款一次性付清			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12476.00m2，建筑总高度15.5m，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。一期附属设备用房，建筑面积约1298.11m2。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，同时还将购置发装酿酒设备、原辅料处理与输送设备、蒸酒收储设备、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、酒泵房、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、包装物储区、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、室外总图工程的建筑安装工程等	51,427.97	95,805.34	0.54

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：

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》。（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，不存在人为抬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，如徽县宜和家苑住宅小区、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
金徽酒股份有限公司	20%	400.00	2016年12月13日
金徽矿业股份有限公司	60%	1,200.00	2016年12月15日
李明	10%	200.00	2016年12月19日
杜楠	10%	200.00	2016年12月16日
合计	100%	2,000.00	

金徽正能量公益基金会理事及与公司的关联关系情况具体如下表所示：

职务	姓名	与公司关联关系
理事长、法定代表人	李明	公司实际控制人
秘书长	尹向宏	公司控股股东亚特集团副总经理
理事	周志刚	公司董事长、总裁，公司控股股东亚特集团董事
理事	成博	公司控股股东亚特集团董事
理事	周世斌	公司控股股东亚特集团董事
理事	邹继勇	金徽矿业股份有限公司董事长，金徽矿业股份有限公司同受公司实际控制人控制

2、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

最近三年，公司向金徽正能量公益基金会分别捐款1,398.00万元、1,665.00万元和1,258.00万元，主要用于公益助学、乡村振兴等。公司通过金徽正能量公益基金捐赠的资金使用具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023年度	2024年度	2025年度
教育事业捐赠	1,168.00	1,251.00	1,122.10
乡村振兴支出	20.00	204.00	-
大病救助支出	-	80.00	41.90
慈善事业机构支出	-	130.00	10.00
公益设施建设支出	210.00	-	84.00
合计	1,398.00	1,665.00	1,258.00

最近三年，公司用于公益助学活动的捐赠为主要支出，金额分别为1,168.00万元、1,251.00万元和1,122.10万元，资助学生人数分别为5,071人、5,364人、5,399人。公司自2008年以来坚持开展公益助学活动，活动区域遵循“金徽酒卖到哪里、公益助学就做到哪里”的原则，已覆盖甘肃、陕西、宁夏、新疆、青海、内蒙、河南等地区，主要助学对象为初、高中学校以及当年考取大学或高中的低收入家庭学生，助学金标准为2,000元/人，数量为15-30名/县（区）、100-120名/省会城市。

公司向金徽正能量公益基金会捐赠的资金严格执行专款专用，所有资金均按照公益项目方案定向使用。经查阅金徽正能量公益基金会审计报告，并访谈公司实际控制人李明先生，不存在公司捐赠资金直接或间接流向实际控制人及其关联方的情形。

（五）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。

1、控股股东及其一致行动人质押比例

截至2025年12月31日，公司控股股东亚特集团累计质押股份8,872.30万股，占其持股总数的75.36%、占亚特集团及其一致行动人合计持股总数的62.01%。亚特集团为控股型母公司，股权质押为其满足自身经营需要的主要融资手段。

2、是否向关联方输送利益

公司与甘肃懋达关联交易金额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建设，经公开招标且经公司股东会审议，交易价格公允、合理，不存在向关联方输送利益的情形。公司通过金徽正能量公益基金会捐赠资金主要用于公益助学、乡村振兴等公益事业，不存在向关联方输送利益的情形。

3、未来减少关联交易的具体措施

（1）引入更多供应商，降低采购集中度。公司将积极开发业务覆盖区域及周边市场中的非关联供应商，持续拓展周边供应渠道，逐步降低对关联方的采购集中度。通过公开征集、行业推荐、实地考察等多种方式，择优选择供应商。同时，推行质优价合理的市场比选机制，在同等质量条件下，优先选择报价更低或综合成本更优的外部供应商，确保采购行为公允、高效。

（2）严格工程招标管理，降低关联中标比例。针对公司工程项目建设的关联交易问题，公司将扩大招标参与主体，在未来的工程项目招标中，确保投标主体中非关联方占多数。通过创造充分竞争的市场机制，降低关联方企业中标的客观概率，进一步压低工程项目类关联交易的比例。

（3）严格执行关联交易相关管理制度，强化日常管理。在制度执行层面，公司将严格履行关联交易审批程序，确保关联董事和关联股东在审议关联交易事项时按要求回避表决；将关联交易管理的合规性纳入内部审计年度重点工作，由审计监察部对关联交易执行情况开展专项检查，检查结果直接向董事会审计委员会报告。

独立董事意见：

经核查，我们认为：

1、公司与甘肃懋达就相关工程建设项目开展的关联交易，属于正常生产经营活动，甘肃懋达具备相应资质，经招标程序确定，交易双方在平等、自愿的基础上协商一致达成交易，遵循平等、自愿、等价有偿的原则，关联交易价格公允、合理。

2、公司参与发起设立金徽正能量公益基金会，能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，向基金会捐赠的目的是为回馈社会，定向开展“金徽酒正能量爱心公益助学活动”及乡村振兴等公益活动，以实际行动践行企业使命，积极履行上市公司社会责任。

3、在审议相关关联交易议案时，关联董事和关联股东根据法律法规要求回避表决，审议、表决程序及结果合法、有效，不存在向关联方输送利益的情形。公司已制定并采取相关减少关联交易的具体措施，相关措施具备可执行性。公司不会因上述交易而对关联方形成依赖，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

年审会计师回复：

（一）主要执行的审计程序如下：

1、了解并评价内部控制：了解与长期资产投资相关的内部控制流程设计，并执行穿行测试，对识别出的关键控制点执行控制测试；

2、审阅公司的工程预算表、相关会议决议、审批流程等，检查近三年与甘肃懋达工程建设交易是否完整、准确记录；

3、获取并检查公司与甘肃懋达中标文件、工程合同、付款凭证，获取公司与甘肃懋达、监理公司三方盖章确认的工程结算造价审核定案表；评估实际成本是否记录在准确的期间；

4、核查重大项目竣工验收材料、转固审批文件、折旧计算表等，核对转固依据、转固金额及折旧分摊；

5、核查定价公允性：获取与白酒行业同类项目信息进行对比分析，评价定价公允性；获取并检查甘肃懋达近三年参与投标的重要项目，分析与第三方供应商的投标报价是否存在重大差异；

6、实施实地监盘程序：取得在建工程和固定资产明细清单，对公司主要在建工程和固定资产进行监盘，检查并观察公司在建工程、固定资产的完工状态和使用情况；

7、对甘肃懋达实施函证程序：确认当期工程进度、结算金额及往来款项余额，关注项目建设情况以核实在建工程的真实性和准确性；

8、复核信息披露：复核公司相关信息披露内容，确保披露真实、准确、完整。

（二）核查意见

经核查，相关内部控制设计合理、运行有效；公司已按要求完整披露相关信息。关联交易真实发生、定价公允、程序合规；工程支付进度与工程进度及合同约定匹配，转固及时、折旧计提准确；大额投资具备必要性与商业合理性；未发现向关联方输送利益情形；采购关联方工程服务真实，相关资产存在且准确。

二、关于经营业绩。年报显示，2025年公司实现营业收入29.18亿元，同比下降3.40%，归母净利润3.54亿元，同比下降8.70%，单季收入、净利润同比下降幅度持续加大。公司合同负债期末余额8.20亿元，在营业收入下降趋势下同比增长28.39%。公司销售模式以经销模式为主，2025年经销商数量净减少60家，期末仍有941家。关联方甘肃金徽现代农业开发有限公司（以下简称金徽农业）既是客户也是供应商，2025年销售金额3,173.72万元，期末合同负债余额3,169.22万元。

请公司：（1）补充披露2025年单季收入、净利润同比下降幅度持续加大的原因，是否与同行业公司一致；合同负债期末余额前五名的客户名称、合作年限、预收金额，结合与相关客户的结算政策、销售规模等说明合同负债大幅增长的原因及合理性，金徽农业合同负债与销售额的匹配性；（2）补充披露2025年单季收入、净利润同比下降幅度持续加大的原因，是否与同行业公司一致；合同负债期末余额前五名的客户名称、合作年限、预收金额，结合与相关客户的结算政策、销售规模等说明合同负债大幅增长的原因及合理性，金徽农业合同负债与销售额的匹配性。

1、补充披露2025年单季收入、净利润同比下降幅度持续加大的原因，是否与同行业公司一致

2025年，公司各季度营业收入、净利润以及变动趋势如下表所示：

单位：万元

项目		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	金额	110,830.25	65,115.50	54,616.01	61,285.49
	较上年同期增减	3.04%	-4.02%	-4.89%	-11.57%
归母净利润	金额	23,379.44	6,448.34	2,549.99	3,060.89
	较上年同期增减	5.77%	-12.78%	-33.02%	-44.45%

2025年，公司单季度营业收入、净利润同比下降幅度持续加大，主要原因是2025年二季度以来，受政策管控影响，白酒消费场景及需求再度收缩，公司销售收入同比持续下滑；为应对市场调整，公司加大营销力度，销售费用同比增加，导致公司净利润同比持续下降。

2025年，同行业可比公司营业收入、