



关于万向德农股份有限公司

2023 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

众环专字(2024)0100855 号

上海证券交易所上市公司管理一部:

作为审计万向德农股份有限公司(以下简称“公司”)2023 年年度财务报告的会计师,根据贵所上证公函【2024】0577 号的《关于万向德农股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》(以下简称“监管工作函”)有关要求,我们对监管工作函中要求会计师发表意见的事项进行了专项核查,现对有关核查情况说明如下:

问题一、关于财务公司存款业务。

年报披露,公司货币资金期末余额 4.74 亿元,占总资产比重为 50.59%,上述存款几乎全部存放于实际控制人控制的万向财务有限公司(以下简称财务公司)。近三年年报显示,公司在财务公司的存款金额由 2021 年初的 3.57 亿元逐年增加至 2023 年末的 4.69 亿元。2023 年度,公司在财务公司各类存款日均余额 4.54 亿元,利息收入 756 万元,同时申请贷款授信额度不超过 1.5 亿元,但无本期发生额和期末余额。

请公司:(1)补充披露报告期内月度货币资金余额、存放和使用情况、利率水平及与商业银行同期存款利率的差异,说明利息收入与存款规模是否匹配;(2)说明公司近年在财务公司存款逐年增加的主要原因,所存放资金是否可自由支配,是否存在限制性用途,是否存在控股股东及关联方变相占用资金的情况;(3)补充披露公司与财务公司之间拨付和支取资金的相关内部控制制度及执行情况,说明报告期内资金存取是否符合内部规程,相关内部控制是否有效;(4)说明在财务公司仅存款而不贷款的主要考虑,并结合控股股东方的经营和流动性状况等,进一步对存放于财务公司的资金风险进行评估,说明公司为保障货币资金安全性已采取的措施。

请独立董事发表意见。请年审会计师补充披露对公司货币资金和财务公司存放资金执行的具体审计程序,并发表意见。

公司回复如下:

(一)补充披露报告期内月度货币资金余额、存放和使用情况、利率水平及与商业银行同期存款利率的差异,说明利息收入与存款规模是否匹配;

(1.1) 报告期内月度货币资金余额具体如下：

(单位：万元)

月份	货币资金总余额	存放财务公司余额
1月	45,975.59	45,749.12
2月	46,706.10	46,501.12
3月	46,971.74	46,777.58
4月	46,461.51	46,210.30
5月	47,144.03	46,959.58
6月	40,476.02	39,717.84
7月	41,048.47	40,490.86
8月	49,331.90	47,922.27
9月	49,645.61	49,009.07
10月	50,113.07	49,650.69
11月	48,578.94	48,078.88
12月	47,444.95	46,893.65

(1.2) 存放、使用情况

财务公司是经中国人民银行批准成立、国家金融监督管理总局监管的非银行金融机构，严格遵守相关法律法规。成立 22 年以来，一直保持稳健的资本充足率与盈利能力，拥有稳定、专业的服务团队和丰富的服务经验。公司历年来在财务公司的各类存款均可自主支取，均由公司自由控制，不存在任何形式的使用限制，不存在关联方非经营性资金占用，不存在影响公司正常经营的情况。同时，公司每年还可通过财务公司获得大额的投资分红，不存在损害上市公司利益的情形。公司近三年在财务公司取得分红情况如下：

2021 年度财务公司分红 2925 万元（于 2022 年 3 月收到分红款）；2022 年度财务公司分红 2015 万元（于 2023 年 3 月收到分红款）；2023 年度财务公司分红 1560 万元（于 2024 年 3 月收到分红款）。

公司为保证货币资金安全，在保证资金可支配的前提下，提升货币资金合理收益，对存款期限结构进行了合理配置，且严格遵循市场公允价格，财务公司不同期限结构存款利率高于公司在其他商业银行的协定存款利率水平。

公司根据资金使用情况，将资金存放在财务公司，在保证资金安全性、流动性的前提下，可获得持续、稳定、较其他商业银行有竞争力的存款收益。公司基于业务经营需要自主选择与金融机构合作开展金融业务，不存在存款资金自动归集的情形，也可获得财务公司比其他商业银行更高效便捷的结算等服务。

公司货币资金使用情况因玉米种业生产、经营的季度性因素而有所波动，其中 2023 年 1 月因支付制种款和年终奖，货币资金使用较多；4 月因支付制种款，货币资金使用较多；6 月因支付现金股利分红，货币资金使用较多。10 月公司制种收购完成，将陆续开始生产发货，秉承先收款后发货的原则，在 7 月、8 月、9 月、10 月陆续提前收取经销商种子预收款，现金流入较多，其中 8 月份收取经销商预交款最多。11 月、12 月统一结算制种款，相对支出较多。公司一直根据自身经营需求使用货币资金，自由支配，随时调度使用。

(1.3) 利率水平及与商业银行同期存款利率的差异

(单位：年化利率%)

存款类型	活期存款		通知 7 天		6 个月		1 年期		3 年期		协定存款	
	存款机构	其他	存款机构	其他	存款机构	其他	存款机构	其他	存款机构	其他	存款机构	其他
	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率	万向 财务 公司	商业 银行 挂牌 利率
2023.1-2023.5	0.35	0.25	1.89	1.0	1.95	1.45	2.15	1.65	3.4	2.6	1.3	0.9
2023.5-2023.6	0.35	0.25	1.5	1.0	1.95	1.45	2.15	1.65	3.4	2.6	1.3	0.9
2023.6-2023.9	0.35	0.2	1.5	1.0	1.95	1.45	2.15	1.65	3.4	2.45	1.3	0.9
2023.9-2023.12	0.35	0.2	1.5	1.0	1.95	1.45	2.15	1.55	3.4	2.2	1.3	0.9

注：其他商业银行挂牌存款利率为工行、农行挂牌存款利率。

综上，万向财务公司对重点客户的各存款类型的利率均高于商业银行。

截至 2023 年末，公司存放在财务公司存款 46,893.65 万元，其中活期存款 6,743.65 万元，七天通知存款 36,600.00 万元，一年定期存款 3,500 万元，三年定期存款 50 万元。

2023 年度公司的存款利息收入为 756.90 万元，平均存款收益率为 1.62%，利息收入与存款规模相匹配。

(二) 说明公司近年在财务公司存款逐年增加的主要原因，所存放资金是否可自由支配，是否存在限制性用途，是否存在控股股东及关联方变相占用资金的情况；

公司始终深耕玉米种子行业，不断加强品牌建设、研发投入、质量管理、客服服务，在近年均取得不错的经营业绩，公司的货币资金也逐年增加。

鉴于开展其他对外投资理财业务的风险较高，为了保证公司资金安全性、流动性的前提下实现收益最大化，公司结合自身资金使用情况，将剩余资金存放于财务公司的协定、定期存款，

可获得持续稳定的存款收益，也可获得财务公司较其他商业银行更高效、便捷的结算服务，因此在财务公司的存款逐年增加。

公司与万向财务公司进行存款、贷款、结算等金融业务遵循自愿、公允的市场原则，公司支取存放在万向财务公司的货币资金由公司自主支配，公司在万向财务公司存款不存在抵押、质押、冻结等权利限制，不存在控股股东及关联方变相占用资金的情况。

(三)补充披露公司与财务公司之间拨付和支取资金的相关内部控制制度及执行情况，说明报告期内资金存取是否符合内部规程，相关内部控制是否有效；

公司历年来在财务公司的各类存款均可自主支取，均由公司自由控制。万向德农向财务公司存入资金流程为万向德农及下属公司财务部根据每月及后续各个业务部门资金需求，由财务部提出具体存入金额及定期存款的期限，经总经理审批后由财务部执行；公司支取存放在财务公司的资金流程为由万向德农及下属公司业务部门经办人提出资金付款申请，部门负责人审批，财务负责人审核，总经理审批即可拨付。公司支取资金的内部控制有效，不存在任何形式的使用限制，不存在关联方非经营性资金占用，不存在影响公司正常经营的情况。

公司与财务公司共同遵守证监会、国家金融监督管理总局等监管机构的规定，在法规及金融服务协议内合法依规开展关联交易。万向财务有限公司建立了《万向财务有限公司风险管理纲要》、《万向财务有限公司合规管理办法》、《万向财务有限公司资产风险分类实施办法》等操作管理及风险防范的制度措施，按照金融机构的风险管理要求对资金的使用进行管理，并接受国家金融监督管理总局及其派驻机构的日常监管。

为保障资金安全，有效防范、控制和化解公司及下属子公司在财务公司存款的风险，公司制订了《关于在万向财务有限公司开展存贷款金融业务的风险应急处置预案》以及《关联交易决策管理制度》，并按照预案及制度规定，定期取得并审阅财务公司的财务报表、审计报告、风险评估报告等，评估财务公司的业务与财务风险。同时，公司每年均形成《关于与财务公司签署金融服务框架协议暨关联交易预计》的议案和《万向财务公司风险评估》的议案，并经董事会和股东大会审议通过。公司每半年对财务公司更新风险评估，从财务公司基本情况、财务公司内部控制制度的基本情况、财务公司经营管理及风险管理等方面多维度进行风险评估。综上，公司资金存取符合内部规程，内部控制有效。

后续，公司将持续关注财务公司经营情况，并按照《关于在万向财务有限公司开展存贷款金融业务的风险应急处置预案》相关规定，不断识别和评估风险因素，防范和控制风险。

(四) 说明在财务公司仅存款而不贷款的主要考虑, 并结合控股股东方的经营和流动性状况等, 进一步对存放于财务公司的资金风险进行评估, 说明公司为保障货币资金安全性已采取的措施。

公司多年来致力于在玉米种子行业内深耕, 致力于提升产品附加值, 以期实现经营业绩的持续稳定增长。玉米种子行业特性决定公司每年提前收取大量经销商的预交款, 正常情况下能满足公司日常经营的需要, 公司近年在万向财务公司及银行机构均无贷款。但是, 为了应对极端情况, 公司每年均向财务公司申请一定的授信额度。

财务公司是经中国人民银行批准成立、国家金融监督管理总局监管的非银行金融机构, 严格遵守相关法律法规, 坚守《企业集团财务公司管理办法》对财务公司的基本功能定位——以加强企业集团资金集中管理和提高企业集团资金使用效率为目的, 提高资金资源配置效率和效益, 降低交易成本, 保障资金安全, 不断提升金融服务实体经济质效。财务公司成立 22 年以来, 一直保持稳健的资本充足率与盈利能力, 拥有稳定、专业的服务团队和丰富的服务经验。

万向财务有限公司控股股东是万向集团公司, 截至 2023 年 12 月 31 日, 万向集团公司总资产 1075.03 亿元, 净资产 395.69 亿元; 2023 年度营业收入 1780.66 亿元, 净利润 17.16 亿元。财务公司控股股东经营状况良好, 公司存放于万向财务公司的资金不存在重大风险。

为保障货币资金安全, 公司制订了《关于在万向财务有限公司开展存贷款金融业务的风险应急处置预案》以及《关联交易决策管理制度》, 定期取得并审阅财务公司的财务报表、审计报告、风险评估报告等, 评估财务公司的业务与财务风险。公司与财务公司共同遵守证监会、国家金融监督管理总局等监管机构的规定, 在法规及金融服务协议内合法依规开展关联交易。

公司后续将持续督促财务公司及时提供相关信息, 并定期主动关注财务公司经营情况, 从财务公司、其他单位或监管部门及时了解信息, 做到信息监控到位, 风险防范有效。定期取得并审阅资产负债表、利润表等财务报表, 继续对财务公司与财务报表相关的资金、信贷、投资、稽核、信息管理等风险管理体系的制定及实施情况进行关注。一旦财务公司发生风险, 立即启动应急预案, 视出现风险的实际情况, 与财务公司召开联席会议, 要求财务公司采取积极措施, 组织筹备资金, 化解风险, 避免风险扩散和蔓延。

会计师回复如下:

会计师核查程序与核查意见

(一) 会计师执行的核查程序

1、了解公司货币资金循环的内部控制制度及货币资金的存放管理情况, 检查测试内部控制设计和控制运行是否有效。

- 2、了解公司及财务的关联方关系及其交易以及相关的内部控制制度，通过询问、检查等多种方式，实施关联方关系及其交易的风险评估程序，特别考虑资金占用的风险；
- 3、获取公司与财务公司签订的《金融服务框架协议》，了解关联交易规模及定价原则；获取审议通过的董事会、股东会决议，确认相关交易是否经适当授权；
- 4、获取库存现金日记账、银行存款日记账，与科目余额明细表、总账及报表数据核对是否一致；
- 5、执行对库存现金监盘程序，将盘点金额与现金日记账余额核对是否一致；
- 6、获取已开立银行账户清单及财务公司账户信息查询表，与账面银行账户情况进行核对，确定银行账户是否完整；
- 7、获取银行对账单及财务公司对账单、银行存款余额调节表、征信报告，检查是否存在抵押、质押或其他使用受限的情况及是否存在贷款情况；
- 8、由函证中心对公司及子公司所有银行账户及财务公司账户独立执行函证程序，函证内容包括存款金额、款项性质、使用是否受限情况等内容；
- 9、对公司主要银行账户执行从银行存款日记账核对至银行流水及银行流水核对至银行存款日记账的双向核对，检查公司银行存款入账是否完整准确并关注是否存在异常资金流转情况；
- 10、对货币资金执行截止性测试，检查是否存在收支跨期的情况并关注资产负债表日前后是否存在大额、异常资金变动；
- 11、抽查大额银行存款收支的原始凭证，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间；
- 12、复核公司利息收入台账及明细表，抽查利息收入银行回单，检查公司银行存款利率的区间是否正确；对存款分类别测算利息收入并分析公司利息收入与货币资金余额匹配性；
- 13、通过商业银行官网公示对公\单位非保证金挂牌存款年利率，将财务公司存款利率与商业银行同期同类存款利率进行对比分析；
- 14、获取在万向财务有限公司存贷款业务情况汇总表，将汇总表中期初余额、本期增加、本期减少和期末余额与财务公司流水明细汇总核对是否一致；
- 15、年报审计期间针对存放在财务公司的存款余额执行压力测试。将主要账户存放财务公司资金转存至公司其他银行并存放超过一天，测试公司存放在财务公司的存款安全性和流动性；
- 16、获取并复核财务公司经审计的 2023 年度财务报告关注财务公司资产、财务状况，并对关键报表数据进行对比分析是否存在异常变动；针对财务公司财务状况及流动性等情况，向财务公司审计机构电话沟通及发函进行确认；

17、获取财务公司经审计的《关于万向财务有限公司的风险评估报告》，关注财务公司经营资质、业务和风险状况是否正常；

18、通过执行公开信息查询，关注万向财务公司是否存在债务违约信息、被列入失信被执行人、重大处罚等情况；

（二）会计师核查意见

经核查，会计师认为：

- 1、公司在万向财务公司及银行机构均无贷款，公司利息收入与存款规模相匹配；
- 2、公司存放于万向财务公司的款项真实、完整，未发现受到限制的情形；公司与万向财务公司属于正常经营关联交易，且严格执行决策及披露程序；
- 3、公司与资金管理、关联交易相关的关键内部控制的设计合理且运行有效；
- 4、公司营运资金充足在财务公司仅存款无贷款具有合理性。关于针对万向财务公司的资金风险评估及资金安全措施的说明与我们所了解的情况无重大不一致。

问题三、关于主要供应商。

公司 2021 年度前五名供应商采购额占年度采购总额的 89.3%，2022 年、2023 年年报未披露前五大供应商对应的采购额及占比。公司截至 2023 年一季度、半年度、三季度和年度的期末预付款项余额分别为 0.73 亿元、0.91 亿元、1.10 亿元和 0.07 亿元，呈现明显季节性趋势，且近两年公司中期预付款项余额相对较大。

请公司：(1)补充披露 2022 年、2023 年度前五名供应商采购额及占比情况，并说明主要供应商名称、成立时间、主营业务及资质、采购内容、金额及占比、付款方式与结算周期、是否当年新增、与公司核心人员及主要股东是否存在关联关系；(2)结合业务模式、结算模式、同行业公司预付款情况等，说明预付款项呈现季节性波动、以及中期余额较大的原因。请年审会计师发表意见。

公司回复如下：

（一）补充披露 2022 年、2023 年度前五名供应商采购额及占比情况，并说明主要供应商名称、成立时间、主营业务及资质、采购内容、金额及占比、付款方式与结算周期、是否当年新增、与公司核心人员及主要股东是否存在关联关系。

2022 年度前五名供应商采购额及占比情况

序号	供应商	成立时间	主营业务及资质	采购内容	采购金额 (万元)	占比	付款方式	结算周期	是否当年新增	与公司核心人员及主
----	-----	------	---------	------	--------------	----	------	------	--------	-----------

									要股东 是否存 在关联 关系	
1	张掖市甘 州区明永 镇泓波村 村民委员 会			原 材 料 (玉米杂 交种鲜果 穗)	3,197.59	18.35	银行 转账	合同签订后预 付部分款项, 4-10月陆续垫 付化肥、农药、 亲本种款, 11-12月结算 支付	否	否
2	张掖市甘 州区碱滩 镇甲子墩 村村民委 员会			原 材 料 (玉米杂 交种鲜果 穗)	2,877.41	16.51	银行 转账	合同签订后预 付部分款项, 4-10月陆续垫 付化肥、农药、 亲本种款, 11-12月结算 支付	是	否
3	张掖市甘 州区甘俊 镇甘俊村 村民委员 会			原 材 料 (玉米杂 交种鲜果 穗)	2,365.68	13.57	银行 转账	合同签订后预 付部分款项, 4-10月陆续垫 付化肥、农药、 亲本种款, 11-12月结算 支付	否	否
4	甘肃六和 农业有限 公司	2017年 12月8 日	主要农作 物种子生 产;农作 物种子进 出口;农 作物种子 经营;	原 材 料 (玉米杂 交种籽 粒)	1,886.27	10.82	银行 转账	合同签订后预 付部分款项, 6.30前支付部 分款项,种子 交付20个工 作日内结清剩 余款项。	是	否
5	张掖市甘 州区大满 镇西闸村 村民委员 会			原 材 料 (玉米杂 交种鲜果 穗)	1,101.73	6.32	银行 转账	合同签订后预 付部分款项, 4-10月陆续垫 付化肥、农药、 亲本种款, 11-12月结算 支付	是	否
	小计				11,428.68	65.58				

注：2021年公司共落实制种面积1.37万亩，2022年公司共落实制种面积3.65万亩，制种面积较上年度增加了2.28万亩，公司根据新增的玉米品种，进行合理布局，新增适合的制种区域制种基地。经公司调查核实，3家供应商具有较高的农业生产耕作水平，农户种子生产积极性较高，有必要的劳动力资源，劳力素质较高，具有多年种子生产经历和经验。制种基地相对平整，田块比较集中。2022年度新增的3家供应商在土壤条件、制种面积等方面能满足公司需求。

2023 年度前五名供应商采购额及占比情况

序号	供应商	成立时间	主营业务及资质	采购内容	采购金额(万元)	占比	付款方式	结算周期	是否当年新增	与公司核心人员及主要股东是否存在关联关系
1	张掖市甘州区明永镇洹波村村民委员会			原材料(玉米杂交种鲜果穗)	4,495.25	18.55	银行转账	合同签订后预付部分款项,去杂去劣后支付部分款项,收获前支付部分款项,剩余款项 11-12 月结算支付	否	否
2	甘肃六和农业有限公司	2017 年 12 月 8 日	主要农作物种子生产;农作物种子进出口;农作物种子经营;	原材料(玉米杂交种籽粒)	3,186.16	13.15	银行转账	合同签订后预付部分款项,6.30 前支付部分款项,收到发票后 7 个工作日内支付剩余款项	否	否
3	张掖市甘州区大满镇西闸村村民委员会			原材料(玉米杂交种鲜果穗)	1,257.12	5.19	银行转账	合同签订后预付部分款项,去杂去劣后支付部分款项,收获前支付部分款项,剩余款项 11-12 月结算支付	否	否
4	塞纳特农业科技有限公司	2019 年 6 月 24 日	农业技术研发、技术咨询、技术转让	种衣剂	1,195.30	4.93	银行转账	收到货物和正式发票后 15 个工作日内支付	否	否
5	中盐安徽红四方肥业股份有限公司	2012 年 3 月 26 日	肥料生产;肥料销售	化肥	1,063.70	4.39	银行转账	合同签订后 5 个工作日内支付	否	否
	小计				11,117.53	46.22				

(二) 结合业务模式、结算模式、同行业公司预付款情况等,说明预付款项呈现季节性波动,以及中期余额较大的原因。

(1) 玉米种子生产模式与结算模式

①公司与村社合作，制种款总额由各制种基地亩数与每亩单价决定，地上收获物均由公司统一收购。

每年 1-2 月份，公司合理分配各区域制种基地，并与各村社签订协议，每亩价格按照当地政府指导价执行，确定制种面积。4-9 月由公司提供制种亲本种子及化肥农药等，对整个制种过程进行监督、管理与指导，种植户负责按公司要求进行生产种子。9 月末-10 月初种子成熟后，由公司统一收购所有种子，并将种子烘干、晾晒、分级、整理筛选、包衣、包装等。

由于近两年水肥、光照、气候条件适宜的制种基地较为紧张，为稳定核心制种基地，保障核心制种基地利益不受损害，各村社在合同中约定，在合同签订时候即第一季度支付部分预交款项，第二季度前支付部分款项，第三季度前再支付部分款项，在 11-12 月统一结算全部制种款项。

②公司与农村合作社、种植大户等委托代繁合作，制种款总额由合格种子数量与单价决定。

公司与受托农村合作社、种植大户等签订种子生产合同，约定委托制种面积、数量、单位结算价格和种子质量要求等，对方负责制种面积落实、制种区隔离、技术指导等玉米杂交种制种工作，确保生产的种子达到合同约定标准。9 月末-10 月初种子成熟后，由公司收购合格种子，并将种子烘干、晾晒、分级、整理筛选、包衣、包装等。

由于近两年制种行情较为火爆，在合同中约定，在签订合同后以及 7 月抽雄前支付部分制种款，后在 11-12 月统一结算全部制种款项。

(2) 同行业公司 2023 年度预付账款情况

单位：亿元

项目	一季度末	二季度末	三季度末	四季度末
登海种业	1.86	3.17	3.2	0.77
隆平高科	5.22	7.49	8.51	2.87
秋乐种业	0.68	1.67	1.60	0.03
康农种业	0.19	0.63	0.77	0.08
万向德农	0.73	0.91	1.1	0.07

通过对预付账款期末数据分季度对比可知，同行业可比公司预付账款期末数据呈现由第一季度至第三季度逐渐增加的趋势，并在第三季度达到峰值，最终在第四季度达到预付账款最小值。

综上，玉米种子行业一般在第一至第三季度预付部分制种款，预付账款金额增加，在第四季度结算和支付制种款，预付账款减少，符合玉米制种行业的一般性规律，季节性波动特征合理，反映了公司实际业务的运行情况。

会计师回复如下：

会计师核查程序与核查意见

（一）会计师执行的核查程序

- 1、了解并测试公司采购与付款相关的内部控制设计并评估其有效性；
- 2、获取预付款项明细表，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；
- 3、查询发生额和年末余额较大的预付对象的工商信息，访谈公司相关人员并关注交易背景、商业合理性。核实交易方是否与公司存在潜在关联关系；
- 4、查阅同行业可比公司定期报告进行对比分析，核实公司预付款情况是否与同行业一致；
- 5、检查采购合同审批流程及采购合同中关于结算付款条款约定，检查实际结算付款情况是否与合同约定一致；
- 6、选取样本对采购玉米原材料的村社执行实地访谈并对本期采购数量和金额进行函证；抽取样本对年末余额较大的单位进行独立发函确认；
- 7、抽查预付账款的原始凭证，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间；

（二）会计师核查意见

经核查，会计师认为：

公司补充的前五名供应商与公司核心人员及主要股东不存在关联关系。公司上述说明真实的反映了公司生产经营的实际情况，我们未发现上述说明与我们审计期间了解的信息有重大不一致情形。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2024年5月31日

