

绝味食品股份有限公司

关于上海证券交易所信息披露监管工作函的回复公告

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个别及连带责任。

绝味食品股份有限公司于近日收到上海证券交易所下发的《关于绝味食品股份有限公司 2024 年半年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】3506 号）（以下简称“监管工作函”），公司对此高度重视，对监管工作函所提及的有关事项进行了认真核查，现就相关问题补充披露如下：

在本回复函中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、绝味食品	指	绝味食品股份有限公司
监管工作函	指	《关于绝味食品股份有限公司 2024 年半年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】3506 号）
广西阿秀	指	广西阿秀食品有限责任公司
广东阿华	指	广东阿华食品有限责任公司
江苏满贯	指	江苏满贯食品有限公司
长沙拿云	指	长沙市拿云餐饮管理有限公司
绝了二期基金	指	广州绝了二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）
新津肆壹伍基金	指	四川成都新津肆壹伍股权投资基金合伙企业（有限合伙）
金箍棒基金	指	湖南金箍棒私募股权基金企业（有限合伙）
赣肴食品	指	南昌市赣肴食品科技有限公司

问题 1：关于在建工程和募投项目。半年报披露，公司报告期期末在建工程 5.19 亿元，同比增长 35.82%，其中募投项目“广东阿华年产 65,700 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目”、“广西阿秀年产 25,000 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目”在建工程期末余额分别为 2.21 亿元、2.14 亿元，分别较期初增加 1,504.52 万元、795.28 万元，上述募投项目报告期末募集资金投资进度分别为 30.18%、46.10%，达到预定可使用状态日期分别为 2025 年 10 月和 2024 年 12 月，进展较为缓慢。请公司补充披露：（1）2022 年、2023 年、2024 年半年度在建工程交易金额前五名

供应商情况，包括名称、交易内容、交易金额及结算情况、是否为关联方或潜在关联方等，并说明是否存在资金流向控股股东及其关联方的情况；（2）结合项目投建进度达到预定可使用状态日期，说明募投项目进展缓慢的原因及合理性，投资进度是否符合预期，项目是否存在延期风险，实施是否存在实质性障碍，募投项目后续建设的具体时间及资金安排。

回复：

（1）2022年、2023年、2024年半年度在建工程交易金额前五名供应商情况，包括名称、交易内容、交易金额及结算情况、是否为关联方或潜在关联方等，并说明是否存在资金流向控股股东及其关联方的情况

2022年、2023年、2024年半年度公司在建工程交易金额前五大供应商情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	交易内容	交易金额	截至2024年6月30日 日结算情况
2024年 半年度	中建三局集团有限公司	广东阿华食品有限责任公司年产65700吨卤制肉制品及副产品加工建设项目，包括：生产车间一、生产车间二、国际园区车间、冷库（含办公楼）、综合站房、垃圾站、仓库、鼓风机房1、鼓风机房2、在线监测及加药间、污水处理站房、综合楼、门卫室1、门卫室2、门卫室3等配套设施。	1,420.23	暂未结算 ^注
	中国建筑第五工程局有限公司	广西阿秀食品有限责任公司年产25000吨卤制肉制品及副产品加工建设项目，主要建设内容包括生产车间、自动立体冻库、综合站房、垃圾站及化学品库、污水处理区、宿舍、门卫室、车棚等配套工程。	772.29	暂未结算
	诸城市嘉旺工贸有限公司	四川阿宁食品有限公司年产16300吨卤制肉制品及副产品加工建设项目生产设备	562.83	设备已验收转入固定资产
	芜湖裕东自动化科技有限公司		266.37	设备已验收转入固定资产
	铂恺熠龙（天津）机械设备科技有限公司		208.39	设备已验收转入固定资产
	合计			3,230.11

年度	供应商名称	交易内容	交易金额	截至 2024 年 6 月 30 日 结算情况
2023 年度	中建三局集团有限公司	广东阿华食品有限责任公司年产 65700 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目, 包括: 生产车间一、生产车间二、国际园区车间、冷库(含办公楼)、综合站房、垃圾站、仓库、鼓风机房 1、鼓风机房 2、在线监测及加药间、污水处理站房、综合楼、门卫室 1、门卫室 2、门卫室 3 等配套设施。	15,692.06	暂未结算
	中国建筑第五工程局有限公司	广西阿秀食品有限责任公司年产 25000 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目: 主要建设内容包括生产车间、自动立体冻库、综合站房、垃圾站及化学品库、污水处理区、宿舍、门卫室、车棚等配套工程。	9,992.53	暂未结算
	中建一局集团安装工程有限公司	四川阿宁食品有限公司年产 16300 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目: 扩建倒班楼、新建污水处理站的建筑、安装、装饰以及室外附属工程; 生产车间加固、安装和装饰以及专业分包的总承包工程。	4,708.74	正在办理结算
	中国建筑第八工程局有限公司	江苏阿惠食品有限公司卤制肉制品及副产品加工建设项目: 包括生产车间、倒班楼、变配电室、五金备件库、消防水池及泵房、门卫室 1、门卫室 2、门卫室 3 等配套设施。	4,551.93	正在办理结算
	中国建筑第二工程局有限公司	盘山阿妙食品有限责任公司年产 13000 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目: 包括主厂房一、主厂房二、食堂倒班楼、污水处理站、生产辅房、洗车房、辅库、变配电室、南门岗、东门岗一、东门岗二等 11 座建筑及相关配套设施。	4,010.70	暂未结算
	合计			38,955.96
2022 年度	中国建筑第五工程局有限公司	广西阿秀食品有限责任公司年产 25000 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目: 主要建设内容包括生产车间、自动立体冻库、综合站房、垃圾站及化学品库、污水处理区、宿舍、门卫室、车棚等配套工程。	10,256.96	暂未结算
	中建三局集团有限公司	广东阿华食品有限责任公司年产 65700 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目, 包括: 生产车间一、生产车间二、国际园区车间、冷库(含办公楼)、综合站房、垃圾站、仓库、鼓风机房 1、鼓风机房 2、在线监测及加药间、污水处理站房、综合楼、门卫室 1、门卫室 2、门卫室 3 等配套设施。	2,660.55	暂未结算
	中国建筑第二工程局有限公司	盘山阿妙食品有限责任公司年产 13000 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目: 包括主厂房一、主厂房二、食堂倒班楼、污水处理站、生产	2,320.08	暂未结算

年度	供应商名称	交易内容	交易金额	截至 2024 年 6 月 30 日 结算情况
		辅房、洗车房、辅库、变配电室、南门岗、东门岗一、东门岗二等 11 座建筑及相关配套设施。		
	中国建筑第八工程局有限公司	江苏阿惠食品有限公司卤制肉制品及副产品加工建设项目：包括生产车间、倒班楼、变配电室、五金备件库、消防水池及泵房、门卫室 1、门卫室 2、门卫室 3 等配套设施。	9,892.21	正在办理结算
	中建一局集团安装工程有限公司	四川阿宁食品有限公司年产 16300 吨卤制肉制品及副产品加工建设项目：扩建倒班楼、新建污水处理站的建筑、安装、装饰以及室外附属工程；生产车间加固、安装和装饰以及专业分包的总承包工程。	1,907.21	正在办理结算
		合计	27,037.01	

注：公司根据工程合同约定的项目完工后结算，因整体未完工，所以暂未结算。

由上表可知，2022 年、2023 年、2024 年半年度公司在建工程前五大供应商中工程施工方均为中国建筑股份有限公司（601668.SH）下属公司，与公司无关联关系，设备供应商诸城市嘉旺工贸有限公司、芜湖裕东自动化科技有限公司、铂恺熠龙（天津）机械设备科技有限公司与公司也无关联关系。供应商主要承接公司子公司生产车间的建设以及生产所需设备制作，其采购款全部支付给对应的供应商，不存在资金流向控股股东及其关联方的情况。

（2）结合项目投建进度达到预定可使用状态日期，说明募投项目进展缓慢的原因及合理性，投资进度是否符合预期，项目是否存在延期风险，实施是否存在实质性障碍，募投项目后续建设的具体时间及资金安排

广西阿秀、广东阿华项目建设周期均为 36 个月，截至 2024 年 6 月 30 日，其投入进度分别为 46.10%、30.18%，低于预期投入进度，主要原因系自 2021 年 8 月公司非公开发行 A 股股票预案首次公布以来，项目建设多次受地方封控政策的影响被迫中断，且近年来食品饮料行业经历较大调整，行业整体需求较弱，公司现有产能尚有富余，在此情况下，若按原计划推进在建工程建设，需要投入额外的建设成本，因此公司对募投项目的投资较为谨慎，本着审慎使用募集资金、维护全体股东利益的原则，公司对上述两个募投项目募集资金的投入低于预期投入进度。

综合以上因素，公司将按现有进度继续推进在建工程建设，募投项目实施不存在实质性障碍。后续将根据行业需求的恢复情况决

定是否调整募集资金使用计划，并按照上海证券交易所上市规则以及公司《募集资金管理制度》召开董事会和股东大会审议募集资金使用计划的调整情况并履行信息披露义务。

问题 2：关于投资现金流。半年报及前期公告披露，公司自 2017 年至今投资活动现金流量净额持续为负，投资活动未产生资金净流入。2022 年、2023 年、2024 年半年度，公司投资支付的现金分别为 8.80 亿元、24.22 亿元、10.63 亿元，投资收益分别为-9,421.85 万元、-11,645.55 万元、-325.20 万元，连续多个报告期出现投资亏损。2024 年半年度，公司期末其他权益工具投资 2.30 亿元，同比下降 50.46%，主要系郑州千味央厨食品股份有限公司本期计入其他综合损失 7,871.53 万元。请公司：（1）分别列示公司 2023 年、2024 年半年度投资支付的现金情况，包括标的名称、交易金额、交易时间、股权占比、会计核算科目、主要财务数据、各报告期确认的投资收益、投向底层资产情况、是否存在与关联方共同投资等；（2）结合上述情况，说明公司在投资收益连年亏损的情况下持续对外投资的必要性，是否存在投资回收风险，是否存在对外投资资金被控股股东及其关联方实际使用的情形。

回复：

（1）分别列示公司 2023 年、2024 年半年度投资支付的现金情况，包括标的名称、交易金额、交易时间、股权占比、会计核算科目、主要财务数据、各报告期确认的投资收益、投向底层资产情况、是否存在与关联方共同投资等

公司 2023 年、2024 年半年度投资支付的现金情况：

单位：万元

项目	2024 年半年度	2023 年度
股权投资	3,000.00	26,167.07
购买结构性存款	103,348.00	216,000.00
合计	106,348.00	242,167.07

股权投资：

2024 年半年度：

序号	投资标的	交易金额 (万元)	交易时间	股权占比 ^{注1} (%)	会计核算 科目	2024年半年度主要财务数据(万元)		2024年半年度 确认的投资收 益(万元)	投向底 层资产 情况	是否存在与 关联方共同 投资
						营业收入	归母净利润/净利润			
1	江苏满贯	2,000.00	2024年4月	47.88	长期股权 投资	2,971.00	-839.17	-401.83	江苏满贯	否
2	长沙拿云	1,000.00 ^{注2}	2024年4月	33.09		16,734.16	-1,171.51	-387.63	长沙拿云	否
	合计	3,000.00								

注1：股权占比均为投资后的股权比例；

注2：对长沙拿云的投资额为1,200万元，2024年1-6月份支付金额为1,000万元，剩余200万元已于2024年8月已支付。

2023年度：

序号	投资标的	交易金额 (万元)	交易时间	股权占比 ^注 (%)	会计 核算 科目	2023年度主要财务数据(万元)		2023年度确 认的投资收 益(万元)	投向底层资产情况	是否存在 与关联方 共同投资
						营业收入	归母净利润/净利润			
1	绝了二期 基金	15,500.00	2023年2月、 5月	49.50	长期 股权 投资	-	-291.05	-144.07	上海世好食品股份有限公司、厦门万皮思食品科技有限公司	否
2	金箍棒私 募基金	4,657.07	2023年2月	71.67		42,911.56	-6,841.29	-4,777.90	廖记食品有限责任公司	否
3	新津肆壹 伍基金	4,000.00	2023年4月	49.88		-	-2,626.13	-1,309.91	吉香居食品股份有限公司；北京悠悠我思管理咨询合伙企业（有限合伙）	否
4	赣肴食品	1,010.00	2023年1月、 8月	20.00		3,404.16	373.69	71.10	赣肴食品	否
5	江苏满贯	1,000.00	2023年1月	43.75		8,680.00	-10,912.18	-4,342.94	江苏满贯	否

序号	投资标的	交易金额 (万元)	交易时间	股权占比 注 (%)	会计 核算 科目	2023 年度主要财务数据 (万元)		2023 年度确 认的投资收 益 (万元)	投向底层资产情况	是否存在 与关联方 共同投资
						营业收入	归母净利润/净利润			
	合计	26,167.07								

注：股权占比均为投资后的股权比例。

购买结构性存款：

公司购买结构性存款均为在银行购买的保本浮动收益型结构性存款，在交易性金融资产核算，不存在与关联方共同投资的情况。

2024 年半年度：

序号	投资标的	银行	交易金额 (万元)	交易时间	2024 年半年度确认的 投资收益 (万元)
1	2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 301	中国光大银行股份有限公司长沙华丰支行	15,000.00	2024 年 1 月	93.75
2	点金系列看涨两层区间结构性存款产品 91D	招商银行股份有限公司	5,000.00	2024 年 1 月	30.54
3	点金系列看涨两层区间结构性存款产品 91D	招商银行股份有限公司	15,000.00	2024 年 1 月	91.62
4	招商银行点金系列看涨三层区间结构性存款产品 90D	招商银行股份有限公司	10,000.00	2024 年 2 月	65.34
5	长沙银行公司结构性存款	长沙银行股份有限公司	13,090.00	2024 年 3 月	27.11
6	长沙银行公司结构性存款	长沙银行股份有限公司	13,118.00	2024 年 4 月	29.05
7	长沙银行公司结构性存款	长沙银行股份有限公司	13,140.00	2024 年 5 月	未到期
8	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 03529 期	中信银行股份有限公司	13,000.00	2024 年 6 月	10.10
9	2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 344	中国光大银行股份有限公司	6,000.00	2024 年 6 月	未到期
	合计		103,348.00		347.51

2023 年度：

序号	投资标的	银行	交易金额 (万元)	交易时间	2023 年度确认的投资 收益 (万元)
1	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	兴业银行股份有限公司	1,000.00	2023 年 2 月	2.35
2	2023 年挂钩汇率对公结构性存款定制第二期产品 155	中国光大银行股份有限公司	20,000.00	2023 年 2 月	142.50
3	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	兴业银行股份有限公司	2,000.00	2023 年 2 月	14.40
4	点金系列看涨三层区间结构性存款产品 89D	招商银行股份有限公司	20,000.00	2023 年 2 月	136.55
5	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 13796 期	中信银行股份有限公司长沙分行	20,000.00	2023 年 2 月	135.62
6	招商银行点金看涨三层 92D	招商银行股份有限公司长沙分行	20,000.00	2023 年 5 月	141.15
7	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 15346 期	中信银行股份有限公司长沙分行	10,000.00	2023 年 5 月	67.81
8	2023 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 136	中国光大银行股份有限公司长沙 华丰支行	20,000.00	2023 年 5 月	140.00
9	2023 年挂钩汇率对公结构性存款定制第八期产品 273	中国光大银行股份有限公司长沙 华丰支行	20,000.00	2023 年 8 月	130.00
10	点金系列看跌三层区间结构性存款产品 91D	招商银行股份有限公司	20,000.00	2023 年 8 月	124.66
11	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 00154 期	中信银行股份有限公司	10,000.00	2023 年 8 月	25.89
12	点金系列看跌三层区间结构性存款产品 30D	招商银行股份有限公司	10,000.00	2023 年 9 月	19.73
13	点金系列看跌三层区间结构性存款产品 92D	招商银行股份有限公司	10,000.00	2023 年 10 月	未到期
14	2023 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 279	中国光大银行股份有限公司长沙 华丰支行	20,000.00	2023 年 11 月	42.50
15	长沙银行公司结构性存款	长沙银行股份有限公司	13,000.00	2023 年 12 月	未到期
	合计		216,000.00		1,123.16

(2) 结合上述情况，说明公司在投资收益连年亏损的情况下持续对外投资的必要性，是否存在投资回收风险，是否存在对外投资资金被控股股东及其关联方实际使用的情形

对外投资的必要性

公司 2023 年新增的股权投资中，对绝了二期基金以及新津肆壹伍基金的投资均为以前年度认缴金额的实缴，两项投资金额合计占年度新增股权投资金额的 74.52%。对金箍棒私募基金、赣肴食品、以及江苏满贯的投资均体现了专注卤味赛道的投资布局。近年来，传统的休闲卤味食品行业受到消费者需求变化的冲击较大，行业整体闭店趋势明显，面对需求冲击，公司积极寻求破局，凭借自身对卤味行业的了解布局餐桌卤味赛道，以分散传统休闲卤味行业的经营和投资风险。2024 年，对江苏满贯和长沙拿云的投资也体现了同样的战略思路。与此同时，公司正在并将进一步调整投资组合，集中体现专注卤味行业的经营和投资理念。

公司对外投资均有对应的投资标的，不存在对外投资资金被控股股东及其关联方实际使用的情形。投资风险及回收情况如下：

截至 2024 年 6 月 30 日，公司主要对外投资标的账面价值合计 264,613.44 万元，具体情况如下：

不存在投资收回风险的投资项目：

单位：万元

序号	投资标的名称	核算科目	主营业务	初始投资时间	投资成本	账面价值	说明
1	内蒙古塞飞亚农业科技发展股份有限公司	长期股权投资	种畜禽生产、经营	2013 年 7 月	16,800.00	7,654.72	该企业主营业务为禽类养殖，其固定资产、无形资产账面价值为 3.33 亿元，且购置时间较早。按投资比例测算，上市公司应享有的清算价值至少为 8000 万元，若按照近年来土地及房产的增值计算，则享有的清算价值更大，可以覆盖长期股权投资的账面价值。此外，该公司 2024 年上半年实现盈利 48.18 万元，不存在投资回收风险。
2	HefuGroup（江苏和府餐饮管理有限公司）		轻餐饮	2015 年 10 月	18,908.02	12,687.32	上市公司对江苏和府的首次投资发生在 2015 年，后上市公司于 2020 年、2021 年分别处置了部分股权，共产生投资收益 1.62 亿元，大于期末长期股权投资的账面价值，因此不存在投资回收风险。

序号	投资标的名称	核算科目	主营业务	初始投资时间	投资成本	账面价值	说明
3	江西阿南物流有限公司		冷链物流	2017年6月	900.00	1,038.48	上市公司对阿南物流的投资成本为900万元，期末余额为1,038万元，未出现账面亏损，且该企业2022年度、2023年度、2024年上半年均处于盈利状态，不存在投资回收风险。
4	广州绝了股权投资基金合伙企业（有限合伙）		卤制品、轻餐饮等	2017年6月	18,660.00	17,183.63	根据亚太评估咨询有限公司针对该基金所持主要投资项目（很久以前、绿叶水果、和府捞面等）的估值报告，该基金持有该部分金融资产的公允价值为3.07亿元，尚未评估的股权账面价值为3303万元，合计3.40亿元。按照上市公司对绝了基金的持股比例65.57%计算，应享有的价值为2.23亿元，大于长期股权投资的账面价值，不存在投资回收风险。
5	绝了二期基金		轻餐饮	2021年1月	30,000.00	29,807.95	根据亚太评估咨询有限公司针对该基金所持主要投资项目（炊烟时代、湖北派乐、蛙来哒、很久以前、吉祥馄饨等）的估值报告，该基金持有该部分金融资产的公允价值为5.18亿元，尚未评估的股权账面价值为1.05亿元，合计6.23亿元。按照上市公司对该基金的持股比例49.5%计算，应享有的价值为3.08亿元，大于长期股权投资的账面价值，不存在投资回收风险。
6	宁波番茄肆号股权投资合伙企业（有限合伙）		调味品、轻餐饮等	2018年4月	1,000.00	930.04	宁波番茄肆号股权投资合伙企业净资产账面价值为2790万元，上市公司持股33.33%，享有的净资产账面价值为930万元，与长期股权投资账面价值基本一致，不存在投资回收风险。
7	湖南肆壹伍私募股权基金企业（有限合伙）		卤制品、调味品等	2018年7月	23,233.65	21,085.81	根据亚太评估咨询有限公司针对该基金所持主要投资项目（仟壹生物、么麻子、长沙拿云等）的估值报告，该基金持有该部分金融资产的公允价值为2.55亿元，尚未评估的股权账面价值为6760万元，合计3.23亿元。按照上市公司对湖南肆壹伍基金的持股比例65.35%计算，应享有的价值为2.11亿元，与期末账面价值基本一致，不存在投资回收风险。
8	新津肆壹伍基金		卤制品、调味品、轻餐饮等	2021年7月	43,652.21	40,310.43	根据亚太评估咨询有限公司针对该基金所持主要投资项目（书亦烧仙草、恩喜村、卤江南、彭记坊等）的估值报告，该基金持有该部分金融资产的公允价值为4.46亿元，尚未评估的股权账面价值为3.4亿元，合计7.86亿元。按照上市公司对成都肆壹伍基金的持股比例49.88%计算，应享有的价值为3.92亿元，加上应享有的货币资金份额1772万元，上市公司享有的该基金资产价值为4.10亿元，与期末账面价值基本一致，不存在投资回收风险。

序号	投资标的名称	核算科目	主营业务	初始投资时间	投资成本	账面价值	说明
9	么麻子食品股份有限公司		调味品	2019年3月	13,000.00	20,235.13	么麻子食品股份有限公司目前处于新三板挂牌申报，连续盈利且现金流良好，不存在投资回收风险。
10	长沙市拿云餐饮管理有限公司		卤制品	2022年2月	16,614.70	14,756.42	根据亚太评估咨询有限公司针对湖南肆壹伍基金所持主要项目（盛香亭）的估值报告，其100%股权的公允价值为5.22亿元。按照上市公司对该实体的持股比例33.09%计算，应享有的价值为1.73亿元，大于长期股权投资的账面价值，不存在投资回收风险。
11	广州绝了小龙虾产业投资基金合伙企业（有限合伙）		轻餐饮	2020年5月	1,975.00	1,879.07	根据亚太评估咨询有限公司针对该基金所持投资项目（蛙来哒）的估值报告，该基金持有该部分金融资产的公允价值为1476万元。按照上市公司对该基金的持股比例79%计算，应享有的价值为1166万元，加上应享有的货币资金份额804万元，上市公司享有的该基金资产价值为1970万元，与期末账面价值基本持平，不存在投资回收风险。
12	金箍棒基金		卤制品	2020年8月	48,773.07	42,644.16	廖记投资及四川高信皆为湖南金箍棒基金的子公司，金箍棒基金的账面净资产价值6.72亿元，公司对金箍棒基金的持股比例为71.67%，对应享有净资产的份额为4.82亿元，高于公司持有的金箍棒基金期末账面价值4.26亿元，不存在投资回收风险。
13	四川廖记投资有限公司		卤制品	2022年12月	14,500.00	12,857.85	
14	四川省高信投资管理有限公司		卤制品	2022年12月	800.00	799.97	
15	江苏卤江南食品有限公司		卤制品	2021年5月	15,200.00	16,648.71	根据亚太评估咨询有限公司针对该企业的估值报告，其100%股权公允价值为10.09亿元。按照上市公司对该企业的持股比例15.2%计算，应享有的公允价值为1.53亿元，与长期股权投资账面价值差额约1300万元。但卤江南营业收入2023年营业收入同比增长70%，且处于盈利状态，预计未来经营业绩能够保证收回投资，不存在投资回收风险。
16	江苏美鑫食品科技有限公司		调味品	2021年3月	960.00	1,022.57	江苏美鑫2024年6月30日的账面净资产为1.13亿元，根据上市公司持股比例10.9%计算，享有的净资产份额为1231万元，大于长期股权投资的账面价值，不存在投资回收风险。
17	江西鲜配物流有限公司		冷链物流	2020年1月	44.44	379.76	江西鲜配2024年6月30日净资产账面价值5990万元，按公司持股比例6.67%计算，享有的净资产账面价值为399万元，与长期股权投资账面价值基本一致，不存在投资回收风险。

序号	投资标的名称	核算科目	主营业务	初始投资时间	投资成本	账面价值	说明
18	赣肴食品		卤制品	2023年1月	1,010.00	1,156.67	赣肴食品2024年6月30日净资产账面价值1828万元，按公司持股比例20%计算，享有的净资产账面价值为366万元；根据北京中金浩资产评估有限责任公司对其持有的商标进行评估，其商标评估值为4000万元，按公司持股比例20%计算，享有的份额为800万元。以上两项合计公司持有金额为1166万元，与长期股权投资账面价值基本一致，不存在投资回收风险。
19	郑州千味央厨食品股份有限公司	其他权益工具投资	轻餐饮	2018年12月	4,900.07	9,067.98	郑州千味央厨食品股份有限公司为深交所主板公司，连续盈利，不存在投资回收风险。
20	武汉白洞信息技术有限公司		软件开发及信息技术服务	2022年9月	500.00	500.00	根据亚太评估咨询有限公司针对该企业的估值报告，其100%股权的公允价值为5000万元。按照上市公司对该实体的持股比例10%计算，应享有的价值为500万元，与账面金额一致，不存在投资回收风险。
21	鲜生活冷链物流有限公司		冷链物流	2022年1月	485.21	485.21	鲜生活冷链物流有限公司2024年半年度营业收入58.87亿元，净利润2582万元，净资产14.17亿元，经营良好。且上市公司持股比例较低，仅为0.1%，不存在投资回收风险。
22	武汉良之隆食材股份有限公司		信息服务	2022年10月	797.82	797.82	良之隆2024年半年度盈利6,633.87万元，且现金流较好，上市公司对且上市公司持股比例较低，仅为0.8%，不存在投资回收风险。
	合计					253,929.70	

存在投资收回风险的投资项目：

单位：万元

序号	投资标的名称	核算科目	主营业务	投资时间	投资成本	账面价值	说明
1	宁波番茄叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	长期股权投资	轻餐饮	2017年11月	4,950.00	4,273.47	宁波番茄叁号股权投资合伙企业净资产账面价值为4758万元，上市公司持股87.61%，享有的净资产账面价值为4168万元，与长期股权投资账面价值的差额为105万元，存在投资回收风险105万元。
2	福建淳百味餐饮发展有限公司		轻餐饮	2017年12月	1,000.00	955.10	福建淳百味2024年6月30日净资产账面价值1075万元，按公司持股比例10%计算，享有的净资产账面价值为107.5万元，与长期股权投资账面价值差额847.6万元，存在投资回收风险847.6万元。

3	深圳市幸福商城科技股份有限公司		轻餐饮	2017年8月	1,500.00	686.02	幸福商城 2024 年 6 月 30 日归母净资产账面价值为负，存在 686.02 万元投资回收风险。
4	北京快行线冷链物流有限公司		冷链物流	2018年12月	1,000.00	834.66	北京快行线 2024 年 6 月 30 日净资产账面价值 891 万元，按公司持股比例 6.46% 计算，享有的净资产账面价值为 58 万元，与长期股权投资的账面价值差额为 777 万元，存在投资回收风险 777 万元。
5	江苏满贯食品有限公司		卤制品	2019年1月	10,750.00	3,433.40	江苏满贯 2024 年 6 月 30 日的账面净资产为 3723 万元，根据上市公司的持股比例 47.88% 计算，享有的净资产份额为 1783 万元，与长期股权投资的账面价值差额为 1650 万元，存在投资回收风险 1650 万元。
6	深圳市餐北斗供应链管理有限公司	其他权益工具投资	物流	2018年5月	300.00	501.07	深圳餐北斗 2024 年 6 月 30 日的账面净资产为 1729 万元，根据上市公司持股比例 1.51% 计算，享有的净资产份额为 26.11 万元，与该投资账面价值差额 475 万元，存在投资回收风险 475 万元。
	合计					10,683.72	

整体而言，有投资风险的项目账面价值占公司总体投资账面价值的 4.04%，针对以上存在投资回收风险的项目，公司一方面指定或派驻投后管理团队帮助被投资企业改善运营效率，提升市场竞争力；另一方面，针对非卤味相关的项目，公司积极寻找退出途径，力争减少投资损失。

问题 3：关于销售费用。半年报披露，公司报告期实现营业收入 33.40 亿元，同比下滑 9.73%，销售费用 2.98 亿元，同比增长 13.60%，其中广告宣传费 7809.79 万元，同比增长 42%。请公司：（1）补充披露 2022 年、2023 年、2024 年半年度前十大销售费用支付对象、金额、业务内容、费用性质、是否关联方等；（2）结合销售费用各项目变化情况、公司经营计划、销售策略等，说明销售费用增长与营业收入变动趋势背离的原因及合理性。

回复：（1）补充披露 2022 年、2023 年、2024 年半年度前十大销售费用支付对象、金额、业务内容、费用性质、是否关联方等

公司 2024 年半年度前十大销售费用情况如下：

单位：万元

支付对象	业务内容	费用性质	金额（不含税）	是否关联方
北京钱袋宝支付技术有限公司（美团）	2024年美团外卖“开门红”活动、周年庆活动、爆一爪营销活动、美团外卖推广	美团平台营销推广	1,008.49	否
上海梵恭文化传媒有限公司	新品爆耐撕&19 周年庆活动、爆一爪线上达人推广活动	网络平台营销推广	597.41	否
	爆一脖火爆城市线下七城活动策划	咨询费	93.70	
小计			691.11	
拉扎斯网络科技（上海）有限公司（饿了么）	爆一爪推广活动、2024年饿了么“开门红”活动及饿了么推广	饿了么平台营销推广	496.23	否
上海干的漂亮文化传媒有限公司	2024周年庆活动、爆一爪抖音推广活动、2024年“开门红”抖音推广	抖音平台营销推广	412.85	否
瑰唐（沈阳）文化传媒科技有限公司	国际品牌合作	营销推广	377.36	否
海南弘利天呈文化有限公司	品牌代言人		283.02	否
湖南壹洽通网络科技有限公司	2024年“开门红”活动、爆一爪活动、春节连市活动及补贴		216.99	否
卓越视觉（北京）国际文化传媒有限公司	发财桶线下活动		193.75	否
垫江县数智商务信息咨询服务中心	AIGC 数智战略顾问	咨询费	170.00	否
广州木马星空贸易有限公司	门店租赁投标咨询		133.66	否
合计			3,983.46	

公司 2023 年度前十大销售费用情况如下：

单位：万元

支付对象	业务内容	费用性质	金额(不含税)	是否关联方
湖南壹洽通网络科技有限公司	周年庆活动、“开门红”活动、虾球推广活动	营销推广	1,077.77	否
北京金麦众合科技有限公司	抖音直播	抖音平台营销推广	718.06	否
分众智媒广告有限公司	“甄嬛传”联名项目推广、周年庆活动	营销推广	471.49	否
杭州乐为共创传媒有限公司	达人探店活动		315.89	否
北京钱袋宝支付技术有限公司	美团外卖推广	美团平台营销推广	283.02	否
新疆馋猫信息科技有限公司	小花姐直播	营销推广	264.15	否
重庆传盟广告有限公司	车站广告展示		253.77	否
天下秀广告有限公司	“甄嬛传”联名及美团推广		249.53	否
北京世纪鲲鹏国际传媒广告有限公司	“甄嬛传”联名活动		244.81	否
拉扎斯网络科技(上海)有限公司	饿了么推广	饿了么平台营销推广	240.57	否
合 计			4,119.06	

公司 2022 年度前十大销售费用情况如下：

单位：万元

支付对象	业务内容	费用性质	金额(不含税)	是否关联方
湖南接职数字科技有限公司	415 周年庆、春节“开门红”、2022 年拓展竞赛	营销推广/分摊营销费用	2,433.75	否
湖南壹洽通网络科技有限公司			1,853.24	否
湖南通友信息科技有限公司			895.81	否
湖南点兵点匠科技有限公司			982.94	否
海南白马传媒广告有限公司	车站广告展示	营销推广	1,179.25	否
天津蚂蚁众包科技有限公司	春节“开门红”、2022 年拓展竞赛	营销推广/分摊营销费用	418.15	否
舒城薪用工科技有限责任公司			364.84	否
湖北荆盛来网络科技有限公司			319.99	否
湖南薪多多网络科技有限公司			293.77	否
湖南灵奥信息科技服务有限公司			154.58	否
合 计			8,896.32	

(2) 结合销售费用各项目变化情况、公司经营计划、销售策略等，说明销售费用增长与营业收入变动趋势背离的原因及合理性

销售费用变动分析

2024 年半年度公司营业收入同比下降 9.73%，销售费用同比增长 13.60%，其中广告宣传费 7809.79 万元，同比增长 42%。2024 年半年度、2023 年半年度销售费用的组成如下：

单位：万元

项 目	2024 年半年度	2023 年半年度
职工薪酬	9,949.64	9,619.17
广告宣传费	7,809.79	5,491.31
使用权资产折旧	6,347.62	5,185.95
租赁费	987.78	1,315.41
渠道拓展维护费摊销	964.64	980.35
办公费	651.61	615.36
咨询费	745.96	329.70
直营店店面装修费摊销	376.06	1,059.75
加盟商推广营销费	308.23	334.26
折旧费	227.70	360.50
股份支付费用	28.01	118.94
其他	1,412.69	830.25
合 计	29,809.75	26,240.96

销售费用增长主要来源于广告宣传费，2024 年半年度，公司广告宣传费增加 2,318.48 万元，增长 42.22%，主要增长系在各网络平台的推广活动增加，美团外卖推广投入超 1,000 万元，饿了么平台推广投入约 500 万元，抖音等网络平台推广投入超 1,100 万元。

可选消费品行业受外部环境影响较大，通过增加营销投入分散系统性影响是行业公司的普遍做法。2023 年以来，卤味行业的竞争格局发生深刻变化，消费者需求的转移使行业整体都面临较大的生存压力，头部企业均出现营收下滑的现象。面对挑战，公司及时调整营销策略，将营销重心由线下转为线上，增加了抖音、美团、小红书等营销渠道，同时首次聘请品牌代言人并更新品牌形象和标识。通过以上手段，虽未能

扭转营收下降趋势，但从一定程度上平抑了收入波动。

问题 4：关于往来款项。半年报披露，公司应收账款期末余额 1.76 亿元，同比增长 38.18%，其中前五名应收账款期末余额合计 0.72 亿元，涉及四川廖记投资有限公司、鲜生活冷链物流有限公司、江苏满贯食品有限公司三家关联方。公司其他应收款期末账面余额 1.11 亿元，其中，押金及保证金账面余额 9,559.27 万元，账龄超过一年的其他应收款占比为 49.65%，其他应收款计提坏账准备余额为 3,231.9 万元。请公司：（1）分别列示 2022 年、2023 年、2024 年半年度应收账款期末余额前十名的具体情况，包括名称、关联关系、交易金额、交易背景、账龄及坏账计提情况；（2）结合应收账款对象的资信状况、逾期情况等，说明是否存在回款风险；（3）分别列示 2022 年、2023 年、2024 年半年度期末其他应收款余额前十名的具体情况，包括名称、关联关系、交易金额、交易背景、账龄及坏账计提情况；（4）说明公司账龄 1 年以上的其他应收款占比较高的原因，是否存在无商业实质的往来，是否存在资金流向控股股东、实控人及关联方的情况，是否存在回款风险，并结合上述情况说明其他应收款坏账准备计提是否充分。

回复：

(1) 分别列示 2022 年、2023 年、2024 年半年度应收账款期末余额前十名的具体情况，包括名称、关联关系、交易金额、交易背景、账龄及坏账计提情况

2022 年、2023 年、2024 年半年度应收账款期末余额前十名的具体情况如下：

单位：万元

期间	单位名称	应收账款期末余额	关联关系	交易金额	交易背景	账龄	坏账准备余额
2024 年 半年度	北京王小卤网络科技有限公司	2,360.08	非关联方	14,966.83	销售商品	1 年以内	118.00
	四川廖记投资有限公司	1,939.17	联营企业子公司	3,253.43	销售商品、提供劳务	1 年以内	96.96
	鲜生活冷链物流有限公司	1,545.42	联营企业母公司	4,204.24	提供劳务	1 年以内	77.27
	江苏满贯食品有限公司	736.63	联营企业	1,294.28	销售商品、提供劳务	1 年以内	36.83
	长沙燃品牌食品有限公司	666.63	非关联方	1,773.03	销售商品、提供劳务	1 年以内	33.33
	徐建华	424.66	非关联方	271.83	销售商品	1 年以内、1-2 年	38.86
	长沙积极向上品牌管理有限公司	403.51	非关联方	15.10	销售商品、提供劳务	1 年内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年	138.48
	广州融基贸易有限公司	319.83	非关联方	1,949.50	销售商品	1 年以内	15.99
	北京首都机场商贸有限公司	315.38	非关联方	246.74	销售商品	1 年以内、1-2 年	25.84
	长沙市拿云餐饮管理有限公司	274.18	联营企业	770.40	销售商品、提供劳务	1 年以内	13.71
合计		8,985.48		28,745.38			595.28
2023 年 年度	北京王小卤网络科技有限公司	2,978.16	非关联方	12,134.55	销售商品	1 年以内	148.91
	鲜生活冷链物流有限公司	2,956.80	联营企业母公司	7,860.90	提供劳务	1 年以内	147.84
	四川廖记投资有限公司	1,080.23	联营企业子公司	4,498.59	销售商品、提供劳务	1 年以内	54.01
	江苏满贯食品有限公司	804.23	联营企业	878.76	销售商品	1 年以内	40.21
	北京鲜运道供应链管理有限公司	720.82	非关联方	2,890.52	提供劳务	1 年以内	36.04
	长沙燃品牌食品有限公司	613.36	非关联方	716.41	销售商品、提供劳务	1 年以内	30.67
	徐建华	420.79	非关联方	675.17	销售商品	1 年以内	21.04

期间	单位名称	应收账款期末余额	关联关系	交易金额	交易背景	账龄	坏账准备余额
	长沙积极向上品牌管理有限公司	404.06	非关联方	60.90	提供劳务	1年以内、1-2年、2-3年	83.66
	三只松鼠（无为）有限责任公司	362.93	非关联方	1,130.00	销售商品	1年以内	18.15
	广州融基贸易有限公司	360.92	非关联方	6,574.05	销售商品	1年以内	18.05
合计		10,702.31		37,419.84			598.57
2022年度	鲜生活冷链物流有限公司	1,030.29	联营企业母公司	5,049.65	提供劳务	1年以内	51.51
	江苏卤江南食品有限公司	857.99	联营企业	3,821.20	销售商品、提供劳务	1年以内	42.90
	江西盐火道仓配服务有限公司	538.12	非关联方	53.73	销售商品	1年以内	26.91
	济南盈润供应链管理有限公司	525.72	非关联方	3,504.63	销售商品	1年以内	26.29
	北京空间变换科技有限公司	454.80	非关联方	6,072.87	销售商品	1年以内	22.74
	四川廖记投资有限公司	413.59	联营企业子公司	4,699.18	销售商品、提供劳务	1年以内	20.68
	长沙积极向上品牌管理有限公司	420.41	非关联方	683.19	销售商品、提供劳务	1年以内、1-2年	26.42
	徐建华	397.44	非关联方	661.40	销售商品	1年以内	19.87
	三只松鼠（无为）有限责任公司	383.91	非关联方	1,854.14	销售商品	1年以内	19.20
	北京鲜运道供应链管理有限公司	379.90	非关联方	2,683.41	提供劳务	1年以内	18.99
合计		5,402.19		29,083.40			275.51

(2) 结合应收账款对象的资信状况、逾期情况等，说明是否存在回款风险

截至2024年6月30日应收账款期末余额前十名应收对象情况：

单位：万元

单位名称	截至2024年6月30日 应收账款账面价值	资信状况	逾期情况	是否存在回款风险
北京王小卤网络科技有限公司	2,242.08	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司名下品牌为“王小卤”，回款正常，不存在回款风险
四川廖记投资有限公司	1,842.21	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司名下品牌为“廖记棒棒鸡”，回款正常，不存在回款风险

单位名称	截至 2024 年 6 月 30 日 应收账款账面价值	资信状况	逾期情况	是否存在回款风险
鲜生活冷链物流有限公司	1,468.15	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司为冷链运输企业，为公司参股企业，回款正常，不存在回款风险
江苏满贯食品有限公司	699.80	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司名下品牌为“阿满百香鸡”，回款正常，不存在回款风险
长沙燃品牌食品有限公司	633.30	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司名下品牌为“燃鸭”，回款正常，不存在回款风险
徐建华	385.80	资信状况良好	存在逾期	徐建华为公司加盟商，名下拥有 44 家加盟门店，不存在回款风险。
长沙积极向上品牌管理有限公司	265.03	公司经营正常，资信状况良好	存在逾期	交易金额逐年下降，多次催收未回款，预计存在回款风险。
广州融基贸易有限公司	303.84	公司经营正常，资信状况良好	否	否，已于 2024 年第三季度全部收回。
北京首都机场商贸有限公司	289.54	公司经营正常，资信状况良好	存在逾期	该公司资信状况较好，不存在回款风险。
长沙市拿云餐饮管理有限公司	260.47	公司经营正常，资信状况良好	否	该公司名下品牌为“盛香亭”，回款正常，不存在回款风险

(3) 分别列示 2022 年、2023 年、2024 年半年度期末其他应收款余额前十名的具体情况，包括名称、关联关系、交易金额、交易背景、账龄及坏账计提情况

公司其他应收款主要系直营门店、仓库等房屋租赁押金、保证金，2022 年、2023 年、2024 年半年度其他应收款期末余额前十名的具体情况如下：

单位：万元

期间	单位名称	其他应收款期末余额	关联关系	交易背景	账龄	坏账准备余额
2024 年	广州瑞威经济发展有限公司	2,120.35	否	租赁押金、保证金	1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	1,050.10

期间	单位名称	其他应收款期末余额	关联关系	交易背景	账龄	坏账准备余额
半年度	MTRCorporationLimited	1,358.97	否		1年以内	67.95
	武汉武铁旅服传媒有限责任公司	268.63	否		1年以内、1-2年、3-4年	41.92
	广州木马星空贸易有限公司	254.00	否		1-2年	50.80
	中国铁路南昌局集团有限公司	196.50	否		2-3年、3-4年、4-5年	131.20
	北京首都机场商贸有限公司	185.65	否		1年以内、1-2年、2-3年	42.44
	上海启裔昌物联网科技有限公司	180.25	否		1-2年、3-4年	106.15
	永聚有限公司（澳门）	167.53	否	加盟商借款	1年以内、2-3年	38.04
	澄迈县人力资源和社会保障局	136.27	否	工程建设农民工工资保证金	1-2年	27.25
	上海酷地供应链管理有限公司	98.51	否	租赁押金、保证金	1-2年	19.70
合计		4,966.66				1,575.55
2023年度	广州瑞威经济发展有限公司	2,302.75	否	租赁押金、保证金	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	627.02
	MTRCorporationLimited	1,419.86	否		1年以内	70.99
	上海酷地供应链管理有限公司	295.54	否		1年以内	14.78
	中国铁路南昌局集团有限公司	287.50	否		1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	174.05
	广州木马星空贸易有限公司	254.00	否		1年以内	12.70
	上海新上铁实业发展集团有限公司	186.60	否		1年以内	9.33
	上海启裔昌物联网科技有限公司	180.25	否		1年以内、2-3年	38.22
	北京首都机场商贸有限公司	171.08	否		1年以内、1-2年	20.83
	澄迈县人力资源和社会保障局	136.27	否	工程建设农民工工资保证金	1年以内	6.81
永聚有限公司（澳门）	117.81	否	加盟商借款	1-2年	23.56	
合计		5,351.66				998.29
2022年度	广州瑞威经济发展有限公司	1,960.07	否	租赁押金、保证金	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	503.63
	MTRCorporationLimited	1,278.88	否		1年以内、1-2年	213.11
	北京首都机场商贸有限公司	270.21	否		1年以内、3-4年、4-5年	52.00

期间	单位名称	其他应收款期末余额	关联关系	交易背景	账龄	坏账准备余额
	中国铁路南昌局集团有限公司	196.50	否		1年以内、1-2年、2-3年	41.00
	上海聚唯机械设备有限公司	160.00	否	协议解除应收款 (前期预付设备款)	1-2年	32.00
	永聚有限公司(澳门)	116.13	否	加盟商借款	1年以内	5.81
	宁波联丰华康名家私有限公司	109.49	否	租赁押金、保证金	1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	65.50
	青岛福泉大地商贸发展有限公司	107.20	否		3-4年	85.76
	拉格代尔商业(上海)有限公司	101.46	否		1-2年	20.29
	云南泽嘉企业管理有限公司	90.17	否	房屋租赁押金5万元,其他为预付房租等	2-3年	27.05
	合计	4,390.11				1,046.15

(4) 说明公司账龄 1 年以上的其他应收款占比较高的原因, 是否存在无商业实质的往来, 是否存在资金流向控股股东、实控人及关联方的情况, 是否存在回款风险, 并结合上述情况说明其他应收款坏账准备计提是否充分

公司一年以上其他应收款主要系公司直营门店、仓库等的租赁押金、保证金, 因属于连续租赁, 故导致账龄延续, 体现为账龄 1 年以上其他应收款金额较大, 该部分全部支付给房屋出租方, 不存在资金流向控股股东、实控人及关联方的情况, 不存在回款风险。截至 2024 年 6 月 30 日, 账龄 1 年以上的主要其他应收款具体情况如下:

单位: 万元

单位名称	款项性质	截至 2024 年 6 月 30 日账龄 1 年以上余额	账龄	截至 2024 年 6 月 30 日坏账准备余额	截至 2024 年 6 月 30 日坏账准备计提比例
广州瑞威经济发展有限公司	租赁押金、保证金	2,120.35	1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	1,050.10	49.52%
广州木马星空贸易有限公司		254.00	1-2 年	50.80	20.00%
中国铁路南昌局集团有限公司		196.50	2-3 年、3-4 年、4-5 年	131.20	66.77%
上海启裔昌物联网科技有限公司		180.25	1-2 年、3-4 年	106.15	58.89%
澄迈县人力资源和社会保障局		136.27	1-2 年	27.25	20.00%
北京首都机场商贸有限公司		157.26	1-2 年、2-3 年	41.02	26.08%
永聚有限公司（澳门）	加盟商借款	118.65	2-3 年	35.60	30.00%
上海酷地供应链管理有限公司	租赁押金、保证金	98.51	1-2 年	19.70	20.00%
云南泽嘉企业管理有限公司	租赁押金 5 万元，其他为预付房租等	96.66	1-2 年、4-5 年	76.43	79.07%
青岛福泉大地商贸发展有限公司	租赁押金、保证金	89.20	5 年以上	89.20	100.00%
上海新上铁实业发展集团有限公司		84.50	1-2 年	16.90	20.00%
小计		3,532.15		1,644.35	46.55%
账龄 1 年以上的主要其他应收款合计		5,611.37			
占账龄 1 年以上的主要其他应收款的比例		62.95%			

根据上表，公司针对上述其他应收款按照账龄情况计提坏账准备，计提比例达到 46.55%，其他应收款坏账准备计提充分。

绝味食品股份有限公司

2024 年 10 月 22 日