

关于对江苏特味浓食品股份有限公司 的年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 219 号

江苏特味浓食品股份有限公司（特味浓）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于业务模式与经营情况

你公司从事复合调味料的研发、生产与销售，主要面向食品加工工厂、餐饮、经销商等客户，其中直销收入占比接近 60%，对经销客户均为买断式销售。报告期内，你公司实现营业收入 65,421.10 万元，较去年同期增长 21.40%，对前五大客户销售实现收入 8,982.39 万元，占营业收入总额的 13.73%，其中除第一大客户江苏喜旺供应链有限公司外，其余主要客户均存在注册资本规模较低或参保人数较少等情况。截至报告期末，你公司应收账款账面余额为 9,779.85 万元，其中按欠款方归集的期末余额前五名合计账面余额为 2,343 万元，与前五大客户名称均不重合。2021 年至 2023 年，你公司毛利率分别为 31.54%、28.05%、28.03%，毛利率呈现逐年下滑的趋势，同行业可比公司日辰股份、宝立食品的毛利率分别维持在 38%、33% 左右，你公司毛利率远低于同行业可比公司。根据你公司对挂牌审核问询函的回复，你公司存在第三方回款情形，2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月第三方回款比例分别为 53.02%、43.93%、40.32%，远高于同行业可比公司，你公司已针对第三方回款建立内控体系，并进行积极整改。

根据你公司对挂牌审核问询函的回复，你公司对经销商销售返利

以货物兑现，少量客户以冲抵货款方式兑付。截至报告期末，你公司其他应付款中应付返利账面余额为 1,488.66 万元，较期初增长 469.66 万元。截至报告期末，你公司其他流动资产账面余额为 928.24 万元，其中应收供应商返利账面余额为 27.01 万元，为报告期内新增。

请你公司：

（1）说明你公司面向食品加工企业、餐饮企业、经销商、贸易商等不同类型客户的销售收入及销售占比，分不同客户类型说明公司对主要客户的信用政策，期后回款金额及占比，应收账款前五名与主要客户不重合的原因；

（2）结合报告期内出货量、各类型客户新增及退出数量、各销售区域经销商数量及对应的销售金额、新签订单金额，说明报告期内营业收入大幅增长的原因，说明报告期内信用政策、对客户的激励措施是否发生变化；

（3）结合你公司产品类型、终端客户类型、主要原材料种类、产品定价机制等，说明你公司业务模式是否与同行业可比公司存在明显差异，毛利率低于同行业可比公司的原因，你公司是否存在向同行业公司采购同类产品，受托加工后对外销售情形，如是，说明相关业务收入的核算方法；

（4）结合第三方与客户的关系，分类列示 2023 年下半年第三方回款的金额及比例，说明第三方回款规模是否已明显下降；

（5）说明你公司与经销商关于销售返利的具体约定，包括但不限于计算过程、结算周期，说明对不同经销商提供的返利政策是否存

在明显差异，返利比例的设置是否符合行业惯例，因提供实物返利确认收入金额及比例，应付返利期后结算情况，未使用合同负债核算应付返利的合规性；

（6）结合与供应商的合作模式，说明报告期内新增应收供应商返利的原因，期后供应商返利兑付的时间及金额，返利金额与采购数量之间是否存在勾稽关系，并说明应收供应商返利的会计处理方式。

2、关于存货

截至报告期末，你公司存货账面余额为 5,493.52 万元，其中原材料、库存商品账面余额分别为 3,568.72 万元、1,653.45 万元，计提的存货跌价准备分别为 9.95 万元、24.62 万元，发出商品账面余额为 271.35 万元，未计提存货跌价准备。

请你公司：

（1）说明主要原材料及产品的保质期限，按存货库龄列示账面余额及占比，说明是否存在库龄超过保质期的存货，结合可变现净值测算过程，说明库存商品是否能与客户订单对应，存货跌价准备是否已充分计提；

（2）说明报告期末发出商品是否均为已发货尚处于运输途中的产品，说明期末发出商品的发货时点、未及时结转收入原因、期后结转收入情况，说明是否存在寄售模式，如是，说明你公司对相关发出商品能否实施有效控制。

3、关于期间费用

报告期内，你公司共发生研发费用 1,345.42 万元，其中工资薪酬为 882.45 万元，折旧摊销为 203.92 万元。截至报告期末，你公司共有技术人员 52 人，报告期内新增 19 人，减少 26 人，其中技术与销售人员之间转岗 10 人。

报告期内，你公司发生销售费用 2,652.14 万元，较上年同期增长 48.46%，其中职工薪酬为 1,841.99 万元，较上年同期增长 48.12%，差旅费为 314.83 万元，较上年同期增长 83.79%，业务招待费为 213.74 万元，较上年同期增长 75.06%。报告期内，你公司发生管理费用 3,422.39 万元，其中服务费为 203.75 万元，较上年同期增长 111.65%。

请你公司：

(1) 结合研发费用中职工薪酬、折旧摊销的归集方式、研发人员的认定标准及人数变动，说明是否存在研发人员与生产、销售、管理人员混同情形，研发工时、物料消耗、机器设备折旧等归集是否准确；

(2) 结合市场开拓情况、客户获取渠道等，说明报告期内销售费用中差旅费及业务接待费大幅增长的原因，结合销售人员数量变动、薪酬结构等，说明销售费用中职工薪酬大幅增长的原因；

(3) 说明管理费用中服务费的具体内容、支付对象，说明相关费用发生是否具有商业实质。

4、关于在建工程

截至报告期末，你公司在建工程账面余额为 9,964.48 万元，较期初增长 7,313.67 万元，主要系天津瑞凡尔生产基地投入增加所致。根据公开转让说明书，公司位于北京的全资子公司已于 2022 年完成腾退、拆除工作，现有产能已基本接近饱和，因此拟投资新建生产基地缓解产能压力，预计 2024 年上半年投入生产运营。

请你公司：

（1）列示天津瑞凡尔生产基地自有资金、贷款等各类项目建设资金的金额及比例，结合期后在建工程完工进度，说明该项目转固或预计转固时间；

（2）结合天津瑞凡尔生产基地项目对应的新增产能，结合在手订单、新签订单，说明产线转固后预计产能利用率，厂房和土地的折旧摊销是否存在导致业绩下滑的风险；

（3）说明天津瑞凡尔生产基地项目主要施工方、设备采购方企业性质及背景，是否与你公司存在关联关系，结合合同定价方式说明结算对价是否公允，说明款项结算进度与完工进度是否匹配。

5、关于预付款项

截至报告期末，你公司预付款项账面余额为 455.78 万元，较期初减少 1,301.32 万元。截至 2022 年末，你公司预付广州市恒利来贸易有限公司（以下简称“恒利来”）款项账面余额为 1,368.72 万元。报告期内，你公司将预付恒利来款项账面余额 187.50 万元转入其他应收款，并单项计提坏账准备，主要系对方违约导致合同终止，经催收

后款项依然无法全额收回所致。

请你公司：

（1）结合与恒利来合作历史、2022 年向恒利来采购内容、合同中有关结算方式及交货时间的约定、采购商品市场价格走势，说明向恒利来大额预付款项的合理性和必要性，相关交易是否存在商业实质，实际预付款项占合同总额的比例是否符合合同中关于价款结算的约定，价款结算条款是否与其他供应商存在明显差异，是否符合行业惯例；

（2）说明你公司针对预付恒利来款项采取的催收措施、催收效果，说明恒利来是否与你公司存在关联关系，是否存在其他利益安排。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 8 月 14 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024 年 7 月 31 日