

关于对老娘舅餐饮股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 281 号

老娘舅餐饮股份有限公司（老娘舅）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、关于业绩增长合理性

你公司本期营业收入为 1,696,966,689.50 元，同比增长 19.19%。本期归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 101,055,830.50 元，同比增长 178.76%。本期毛利率为 19.39%，较上年同期增加 4.37 个百分点。你公司采用以直营为主的连锁经营模式，本期餐饮门店收入为 1,654,560,845.29 元，食材销售收入为 37,344,144.80 元。

你公司期初在职员工为 3,498 人，本期新增 1,438 人，本期减少 1298 人。其中，门店运营及服务人员期初为 2,943 人，新增 1,349 人，本期减少 1,218 人。上述统计人数未包含非全日制员工。

请你公司：

（1）说明收入增长与行业情况是否一致、与可比公司经营业绩是否存在显著差异，是否具有可持续性，净利润增长幅度远大于收入的原因，毛利率提升较快的原因及合理性；

（2）结合门店利润、平均员工收入、食材销售价格等，说明门店间经营情况是否存在较大差异，说明收入或利润下降的门店数量和占比情况；

(3) 说明门店运营及服务人员大比例调整的合理性，是否影响公司产品或服务质量；

(4) 结合非全日制用工人数、用工占比、工资薪金核算和成本计量的内部控制措施等，说明是否存在签署名义非全日制用工合同而实际将相关人员作为全日制员工使用的情形，在用工灵活的情况下，如何确保成本的完整性。

2、关于在建工程

你公司在建工程期末余额为 150,739,761.58 元，较上期增加 319.45%。你公司解释系子公司安徽恒满供应链综合基地建设项目持续投入所致。该项目包括生产车间、员工保障性住房等设施的建造，预计于 2024 年完工。

你公司在建工程-安徽恒满供应链综合基地建设项目本期增加 112,163,021.89 元，工程进度 48.25%，建成后约新增产能 5 万吨。本期在建工程未转入固定资产。

请你公司：

(1) 结合产能利用率、公司上下游景气度等，说明大额扩建生产线的原因及合理性，说明建设进展与计划是否相符、是否存在停工等异常情况；

(2) 说明是否存在产能无法消化或预期过于乐观的情形，模拟测算在建工程转固后折旧费用等对经营业绩的影响。

3、关于特殊投资条款

根据你公司公开转让说明书，2020 年 9 月至 10 月期间，实际控制人与多家投资机构签署了包含对赌条款的增资协议。根据相关协议及后续签署的解除协议，实际控制人与上述投资机构约定的回购条款于公司主板上市申请被撤回时自动恢复效力，信息披露安排、共同出售权等特殊投资条款于 2023 年 11 月恢复效力。

2024 年 5 月 23 日，你公司披露《关于大宗交易完成暨新增对赌约定的提示性公告》，湖州旅建朴诚创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称湖州旅建）拟购买四家投资机构持有的公司股份，杨国民对上述转让价格与对赌条款约定计算的回购价格之间的差额进行补足。湖州旅建与公司实际控制人杨国民、杨峻琿签订了《股份购买协议之补充协议》，约定了回购权条款，如你公司未能于 2031 年 3 月 31 日前完成发行上市，湖州旅建有权要求杨国民和杨峻琿以现金形式回购其持有的公司全部或部分股份。

请你公司：

（1）结合杨国民的资产情况、投资机构转让价格与回购价格的差额情况、涉及的资金金额等，说明杨国民的履约能力，对公司控制权稳定性的影响；

（2）根据特殊投资条款触发的时间、条件、公司既有业绩、成长空间等，说明新增特殊投资条款触发的可能性。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 8 月 22 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 8 月 8 日