（上接D41版）

4、存货及自制半成品规模与各项生产成本变动情况的匹配性

（1）近3年存货及自制半成品情况

单位：亿元

项目	2022年		2023年		2024年	
	金额	同比变动额	金额	同比变动额	金额	同比变动额
存货总额	35.24	7.86	43.34	8.10	51.30	7.96
其中：自制半成品	26.83	5.32	33.91	7.08	41.92	8.01
库存商品	4.23	0.45	5.03	0.80	5.48	0.45

（2）近3年生产成本变动情况

单位：亿元

项目	2022年			2023年			2024年			2022年同比变动			2023年同比变动			2024年同比变动		
	成本投入金额	成本结转金额	存货增加额	成本投入金额	成本结转金额	存货增加额	成本投入金额	成本结转金额	存货增加额	成本投入变动	成本结转变动	存货增加变动	成本投入变动	成本结转变动	存货增加变动	成本投入变动	成本结转变动	存货增加变动
材料成本	12.08	7.47	4.61	15.86	10.17	5.69	15.51	10.10	5.41	63%	27%	201%	31%	36%	23%	-2%	-1%	-5%
人工成本	2.85	2.13	0.72	3.70	2.47	1.23	4.10	2.32	1.78	54%	37%	148%	30%	16%	71%	11%	-6%	45%
制造费用及动力	1.11	0.67	0.44	1.69	0.73	0.96	2.03	0.77	1.26	71%	24%	300%	52%	9%	118%	20%	5%	31%
生产成本总额	16.04	10.27	5.77	21.25	13.37	7.88	21.64	13.19	8.45	62%	29%	199%	32%	30%	37%	2%	-1%	7%

从上表来看，公司近3年生产成本变动与存货中的自制半成品和库存商品的变动情况是匹配的。主要是结合公司的老酒战略，进行老酒储备。

（三）结合近3年产品市场均价及终端销售情况等，说明存货周转率明显下降的原因及合理性，库存商品是否存在积压。

1、近3年产品市场均价及终端销售情况

根据市场反馈及公司调研的信息，公司主要产品市场均价总体保持平稳。2021年-2023年主要产品终端销售均保持两位数的增长，2024年受市场需求影响，品味舍得出现20%左右的下滑，其余产品稳中有升。

2、近3年酒类存货周转率情况

单位：万元、次

项目	2024年	2024年较2023年同比变动情况	2023年	2023年较2022年同比变动情况	2022年	2022年较2021年同比变动情况
存货平均余额	473,185.55	20%	392,870.68	25%	313,061.84	19%
其中：自制半成品	379,134.67	25%	303,680.93	26%	241,669.65	13%
营业成本	139,230.02	-1%	140,692.45	30%	108,076.78	28%
存货周转率	0.29	-0.07	0.36	0.01	0.35	0.03

注：以上数据为酒类存货周转情况。其中自制半成品为库存基酒。

从上表来看，公司的存货主要是自制半成品，2024年白酒行业整体处于调整期，行业竞争进一步加剧，白酒产品销售承压，公司酒类销售收入同比减少17.78亿元，同比下降27.08%，同时结合公司的老酒战略，公司进行老酒储备，公司自制半成品较同期增加7.55亿元，同比增长25%，所以存货周转率略有下降。

3、近3年酒类库存商品周转情况

单位：万元

项目	2024年金额	2023年金额	2022年金额
库存商品平均余额	52,540.40	46,277.41	40,047.48
营业成本	139,230.02	140,692.45	108,076.78
库存商品周转率	2.65	3.04	2.7

因为公司产品的采购生产周期需要2-3个月左右，从库存商品的周转情况来看，库存商品不存在积压，在合理的范围内。

综上，结合近3年市场均价及终端销售情况，以及公司的老酒储备战略，公司的存货周转率下降是合理的。同时根据采购生产周期，公司库存商品库存在合理范围内，不存在积压情况。

（四）结合自制半成品转入库存商品的会计核算依据、平均周期等，说明自制半成品规模增幅明显高于库存商品的原因及合理性，相关存货的真实性，是否存在虚增资产情形，并结合公司近3年产品平均售价变化，说明存货可变现净值的确定依据，存货跌价准备计提是否充分、准确。

1、自制半成品转入库存商品的会计核算依据、平均周期等，说明自制半成品规模增幅明显高于库存商品的原因及合理性。

（1）存货的会计核算依据

当基酒达到公司要求的储存期限，结合销售规划及包装物资采购情况，安排包装车间生产加工成品酒，借：生产成本，贷：半成品。

加工生产完成经质检验收合格后办理产成品入库，借：库存商品，贷：生产成本。

（2）平均周期

分类	产品名称	半成品库存期
超高端产品	天子呼	20年以上原度老酒
舍得系列产品	藏品舍得10年	10年以上基酒，20年以上调味酒
	智慧舍得	8年以上基酒，15年以上调味酒
	品味舍得	6年以上基酒，15年以上调味酒
沱牌系列产品	沱牌曲酒	5年以上基酒，8年以上调味酒
	沱牌特曲	1年以上基酒，3年以上调味酒
	沱牌特级T68	1年以上基酒，3年以上调味酒

（3）公司酒类自制半成品及库存商品情况

单位：万元

项目	2024年		2023年		2022年	
	2024年余额	同比变动	2023年余额	同比变动	2022年余额	同比变动
自制半成品	419,190.98	24%	339,078.36	26%	268,283.50	25%
库存商品	54,798.24	9%	50,282.56	19%	42,272.26	12%

自制半成品主要是窖池酿造出的基酒，因用于生产不同产品需要分类储存，其中普通基酒用于生产中低端产品，库存周期1-5年；优质基酒用于生产中高端产品，库存周期6-10年及以上。库存商品主要是包装后的成品酒，库存时间根据成品酒包装周期确定，一般为3-12个月库存周期。同时，近年来公司实施老酒战略需储存更多的自制半成品基酒，因此在存货中自制半成品金额占比较大，且自制半成品金额同比增幅高于库存商品。

2、相关存货的真实性，是否存在虚增资产情形。

公司制定《存货管理制度》《财产清查制度》，对存货入库、出库、仓储、库存对账与盘点、处置等进行规定，且有效运行。

公司存货盘点分为月度盘点和年度盘点。采用抽盘和全盘相结合的方式，具体视物料金额、难易程度和以往盘点结果而定。

通过执行实物盘点工作，经账实核对，未出现明显的差异，公司的存货是真实的，不存在虚增资产的情形。

3、结合公司近3年产品平均售价变化，说明存货可变现净值的确定依据，存货跌价准备计提是否充分、准确。

（1）公司近3年产品平均售价情况

项目	2024年	2023年	2022年
销售量（千升）	31,034.67	43,526.63	41,377.06
营业收入（万元）	478,887.89	656,688.86	565,645.54
平均售价（元/升）	154.31	150.87	136.71

（2）存货可变现净值的确定依据

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定，其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品（半成品）构成，最终加工形成成品酒对外销售。

存货的跌价准备具体测算过程：

项目	金额（元/升）	备注
销售单价	154.31	按2024年的平均销售单价为基数
单位税费	20.92	主要是消费税及相关附加税
单位销售费用	41.12	按2024年的销售费用除2024年销售量
可变现净值	92.27	
单位成本	44.86	按2024年的平均单位成本为基数

从上表来看，公司2024年度存货的可变现净值高于单位成本，不存在减值迹象，无需计提跌价准备；但由于公司部分包装物因产品变更等情况存在暂无法配套使用，故对其全额计提跌价准备。

综上，公司存货跌价准备计提充分、准确。

年审会计师回复：

（一）主要执行的审计程序如下：

1、了解与存货业务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、索取公司盘点计划及盘点结果，了解公司的存货盘点方法及复核程序，获取公司完整的仓库清单或存货存放地点清单，并对存货实施监盘；

3、对于由第三方保管的共享仓、快递仓的存货，选取部分共享仓进行盘点，以及向其他未盘点的第三方函证存货的数量和状况，检查与第三方持有的存货相关的文件记录；

4、了解公司存货成本核算方法，并选取部分月份进行复核，同时选取主要品种执行计价测试；

5、了解公司存货跌价准备计提方法，评价计提方法的适当性，并复核计提金额是否正确。

（二）核查意见

经核查，公司的库存商品、自制半成品的库龄未出现明显变化。由于公司持续推进老酒战略，以及自制半成品与库存商品不同的库存期限，公司存货及自制半成品库存呈逐年增加的趋势，与各项生产成本变动情况具有匹配性，通过与其他上市公司的对比，酒类存货及自制半成品的增长与同行业不存在显著差异。公司近三年主要产品市场均价总体保持平稳，2024年受市场需求影响，存货周转率略有下降，库存商品库存在合理范围内，未发现积压情况。未发现存货虚增资产的情形，期末公司已按照存货跌价准备计提政策计提跌价准备，存货跌价准备计提充分准确，符合企业会计准则的相关规定。

四、关于在建工程。年报披露，公司在建工程“增产扩能项目”“酿酒配套工程技术改造项目”“年产50万吨高档优质轻量玻瓶项目暨一期6万吨技术改造项目”计划投资金额分别为70.54亿元、18.91亿元、4.93亿元，报告期末余额分别为7.06亿元、8730万元、1040万元，工程进度分别为30%、50%、97%，工程累计投入占预算比例分别为23.5%、41%、100%，资金投入进度与工程进度存在明显差异。截至报告期末公司未对前述在建工程计提减值准备。其中，“酿酒配套工程技术改造项目”于2016年开始建设，近三年建设进度分别为35%、40%、50%，进展缓慢；“增产扩能项目”2022年开始建设，累计投入金额16.58亿元，报告期内开始转入固定资产，转固金额9.48亿元。近3年公司产能利用率分别为68%、64%、46%，下降较为明显。

请公司：（1）分项列示前述在建工程项目的具体资产、开工日期、预计工期、转固时点及依据、各期是否保持一致，实际建设进度与预期是否存在明显差异及原因，是否存在延迟转固情形，资金投入比例与施工进度存在明显差异的合理性；（2）前述在建工程的主要供应商基本情况、交易内容及金额、结算方式及期末未结算金额，与公司、控股股东及其关联方是否存在关联关系；（3）结合在建工程市场前景、对应产品和预计新增产能情况，说明公司收入下降、产能利用率持续下降情况下公司大额投建在建工程的原因及合理性，在建工程是否存在减值迹象，减值计提是否充分。请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

（一）分项列示前述在建工程项目的具体资产、开工日期、预计工期、转固时点及依据、各期是否保持一致，实际建设进度与预期是否存在明显差异及原因，是否存在延迟转固情形，资金投入比例与施工进度存在明显差异的合理性。

1、在建工程项目的具体资产、开工日期、预计工期、实际建设进度与预期是否存在明显差异及原因

（1）增产扩能项目建设情况

具体资产	开工日期	预计工期(月)	预计完工日期	实际建设进度	实际建设进度与预期是否存在明显差异	备注
酿造准备中心项目(一期)	2022年12月	24	2024年12月	80.93%	否	本项目预算金额32,407.00万元，实际完成投资金额26,228.57万元，项目已完工。
包装中心项目	2023年1月	28	2025年6月	78.07%	否	本项目预算金额56,132.00万元，实际完成投资金额43,821.86万元，项目建设中。
黄金谷生态制曲中心项目(二期)	2023年2月	27	2025年6月	76.13%	否	本项目预算金额59,657.00万元，实际完成投资金额45,414.46万元，项目建设中。
龙池生态酿造车间项目	2023年3月	29	2025年7月	90.36%	否	本项目预算金额33,484.00万元，实际完成投资金额30,257.38万元，项目建设中。
魏家营废水处理中心	2024年2月	25	2025年10月	89.57%	否	本项目预算金额39,930.00万元，实际完成投资金额35,766.75万元，项目建设中。
舍得酒业分布式节能供热项目及能源改造项目	2023年8月	16	2024年12月	107.36%	否	本项目预算金额25,300.00万元，实际完成投资金额27,161.71万元，项目已完工。
黄沙水和项目	2024年7月	84	2031年7月	0.28%	否	本项目预算金额393,999.69万元，实际完成投资金额1,114.05万元，项目建设中。
舍得酒业沱牌舍得酒文化体验区项目						本项目预算金额30,432.50万元，按项目规划顺序暂未开工。
金得酒业智慧办公中心项目						本项目预算金额8,745.65万元，按项目规划顺序暂未开工。
舍得酒业花苑小区员工生活区项目						本项目预算金额11,806.29万元，按项目规划顺序暂未开工。
金得酒业科创中心项目						本项目预算金额13,781.70万元，按项目规划顺序暂未开工。

注：实际建设进度为合同签约金额占项目预算金额的比例。

（2）酿酒配套工程技术改造项目建设情况

具体资产	开工日期	预计工期(月)	原计划完工日期	实际建设进度	实际建设进度与预期是否存在明显差异	备注
自动化灌装包装技改工程	2017年	60	2022年	33.35%	是	本项目预算金额87,209.24万元，实际完成投资金额29,080.77万元，未实施部分正调入增产扩能项目。
供水技改工程	2020年	36	2022年	47.88%	否	本项目预算金额15,425.66万元，实际完成投资金额7,385.60万元。规划项目已建成，实际投入低于预算。
原粮粉碎工程			2022年	2.16%	是	本项目预算金额6,169.59万元，实际完成投资金额133.31万元。仅对原粮车间进行设备整修，未实施部分已调入增产扩能项目。
储酒库技改工程	2018年	84	2022年	50.54%	是	本项目预算金额54,120.36万元，实际完成投资金额27,351.47万元，未实施部分调入增产扩能项目。
厂区环境技改工程	2018年	84	2022年	116.03%	是	本项目预算金额23,530.50万元，实际完成投资金额27,302.19万元。根据项目规划，项目已于2024年完工。
节能、环境改造工程	2020年	60	2022年	121.53%	是	本项目预算金额2,097.90万元，实际完成投资金额2,549.48万元。根据项目规划，项目已于2024年完工。

注：实际建设进度为合同签约金额占项目预算金额的比例。

酿酒配套工程技术改造项目系公司2017年非公开发行募集资金投资项目之一，建设内容按公司当时现状进行规划，资金拟通过非公开发行方式筹集，后来由于非公开发行终止调整为利用自有资金实施，且公司产品销售结构变化为以中高档舍得系列酒为主，包装产能及配套能力需求减缓，因此公司于2018年调整项目投资计划，公司酿酒配套工程技术改造项目调整为两期建设，项目一期建设时间为2017-2019年，重点推进部分建设项目；二期建设时间为2020-2022年。后续在项目推进过程中，相关项目的技术水平和规模不能满足未来需要，公司将酿酒配套工程技术改造项目部分子项目比如包装技改工程、部分储酒库工程、原粮粉碎工程等调整到增产扩能项目实施，导致酿酒配套工程技术改造项目进展较慢。

2、转固时点及依据、各期是否保持一致，是否存在延迟转固情形

根据《企业会计准则》规定，构建符合资本化的资产达到预计可使用状态，可从三个方面进行判断：(1)符合资本化条件的资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经完成；(2)所构建的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用；(3)继续发生在所购建的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。

公司自行建造的固定资产及外购固定资产达到转固条件的已转固。关于自建工程，公司在相关建造工作基本完成、相关部门的各项验收均已获得通过且取得相应的验收单据或自建工程项目已经投入使用后，将在建工程项目转为固定资产；关于设备购置工程，公司在设备安装调试完后且出具设备验收单后，将安装设备转入固定资产。公司依据自建工程及设备调试验收单记录验收时间或竣工验收时间，于当月将在建工程转入固定资产。

综上，公司在建工程转固时点合理、转固依据充分、不存在延迟转固的情形。

3、资金投入比例与施工进度存在明显差异的合理性

公司在建工程“增产扩能项目”“酿酒配套工程技术改造项目”工程进度分别为30%、50%，工程累计投入占预算比例分别为23.5%、41%，差异较小。主要原因是：根据工程量的大小和工程的复杂性，工程审计与决算以及款项结算存在12-24个月的周期，所以存在一定的差异是合理的。

综上，资金投入比例与施工进度存在差异相对合理。

（二）前述在建工程的主要供应商基本情况、交易内容及金额、结算方式及期末未结算金额，与公司、控股股东及其关联方是否存在关联关系。

1、增产扩能项目建设

单位：万元

主要供应商	交易内容	金额	结算方式	期末未结算金额	是否存在关联关系
广西建工集团控股有限公司	土建总包	31,197.00	现汇	10,063.06	否
中建安装集团有限公司	土建总包	23,451.00	现汇	7,109.89	否
中铁五局集团有限公司	土建总包	9,933.80	现汇	3,372.81	否
上海朗脉洁净技术股份有限公司	曲框曲架、弱酒罐	8,621.00	现汇	1,866.00	否
苏州捷赛机械股份有限公司	稻壳清蒸及出仓机	8,235.00	现汇	1,188.27	否
中建海峡建设发展有限公司	土建总包	7,466.00	现汇	1,666.91	否
中铁上海工程局集团有限公司	设备总包	6,953.70	现汇	4,487.61	否
布勒(无锡)商业有限公司	五粮粉碎	6,074.37	现汇	820.94	否
昆船智能技术股份有限公司	货架系统	4,570.83	现汇	2,239.28	否
机科发展科技股份有限公司	曲块输送	4,014.70	现汇	1,308.94	否
合计		110,517.40			

2、酿酒配套工程技术改造项目建设

单位：万元

主要供应商	交易内容	金额	结算方式	期末未结算金额	是否存在关联关系
上海朗脉洁净技术股份有限公司	弱罐制作及安装	7,781.00	现汇	188.97	否
成都市信高工业设备安装有限责任公司	净水设备	3,477.00	现汇	-	否
江苏省建工集团有限公司	土建总包	3,444.85	现汇	103.35	否
昆船智能技术股份有限公司	货架	2,900.00	现汇	144.98	否
四川恒泰环境技术有限责任公司	废水处理设备	2,633.34	现汇	131.67	否
四川普力诺建设工程有限公司	土建总包	2,603.69	现汇	1326.66	否
四川佳和建设工程有限公司	土建总包	2,436.90	现汇	24.37	否
四川光华科技集团有限公司	监控系统	2,091.74	现汇	15.63	否
四川互荣建筑工程有限公司	2万吨白酒储罐区	1,451.22	现汇	-	否
射洪市四通建筑工程有限责任公司	土建总包(排水管网)	1028.67	现汇	-	否
合计		29,848.41			

（三）结合在建工程市场前景、对应产品和预计新增产能情况，说明公司收入下降、产能利用率持续下降情况下公司大额投建在建工程的原因及合理性，在建工程是否存在减值迹象，减值计提是否充分。

1、结合在建工程市场前景、对应产品和预计新增产能情况，说明公司收入下降、产能利用率持续下降情况下公司大额投建在建工程的原因及合理性。

2024年公司结合市场需求和库存情况主动采取“控量稳价”的措施导致收入短期略有下降，但从市场反馈的信息来看，整体白酒行业的发展较为平稳，未来白酒行业仍保持稳定发展，市场集中度会不断提升，公司在品牌、质量、渠道和技术等多方面具有优势，未来仍具备较大的发展空间，市场销售量具有进一步提升的空间。 公司在建工程主要包括酿酒配套工程技术改造项目和增产扩能项目。酿酒配套工程技术改造项目主要是包装、储酒和供水等配套工程，不涉及新增原酒产能。增产扩能项目预计将新增年产原酒约6万吨，新增原酒储能约34.25万吨，年新增制曲产能约5万吨。

由于白酒行业的基酒均需要储存一定的时间才能进行勾调和灌装，且公司在行业里率先提出并持续推进老酒战略，舍得系列产品均是采用储存多年的基酒，因此基酒生产不仅需要满足短期年份基酒的数量需求，还要满足长期年份基酒的储存时间需求，导致对基酒生产的需求量和储存量相对较大，同时原酒生产设施的建设周期约为2-3年，竣工投运到完全正式达产还需要大约1年，新增的6万吨原酒产能将会分阶段和分批次投放。截止2024年末，公司增产扩能项目第一阶段陆续投产新增基酒产能约1.5万吨，新增酒配套制曲5万吨项目，完成准备中心一期项目，废水处理项目和包装中心项目正在建设中。公司第二阶段建设将以酿酒车间的扩能建设和增加基酒储能为主要建设方向，具体进展将根据经营战略推进和对外披露相关情况。

公司披露的产能利用率是指成品酒的包装生产能力，因短期受销售波动影响，成品酒产量略有下降，导致包装产能利用率短期有所下降，属于正常的波动行为，并不会形成长期趋势。增产扩能项目里涉及的成品酒包装生产线项目包括对原有包装产能提档升级及淘汰部分落后产线，建成后整体包装产能将进行统筹规划，产能利用率将会保持在合理的水平。 综上，目前的增产扩能项目属于中长期的战略性规划建设，随着市场拓展和销售规模的增加，未来公司的原酒需求、储存需求以及包装产能需求均会持续增加，公司目前的在建工程具有合理性。

2、在建工程是否存在减值迹象，减值计提是否充分。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定：存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

年末公司对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在长期停建情况，是否存在所建项目无论在性能上、还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性，以及其他重大减值迹象。目前公司所有在建项目按照预期规划正常建设中，不存在减值迹象。

综上，公司在建工程项目不存在减值迹象，不需要计提减值准备。

年审会计师回复：

（一）主要执行的审计程序如下：

1、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、审阅公司工程预算、相关会议决议、审批流程等，检查本年度增加的在建工程是否全部得到记录；

3、核对工程立项、招投标、可行性研究报告、监理资料等文件，获取公司、建筑供应商、监理公司三方盖章确认的工程进度款申请表；评估实际成本是否记录在准确的期间；

4、实施现场监盘和勘察程序；核实在建工程状态，结合相关支持性文件，检查在建工程转入固定资产的时点是否准确；

5、对在建工程主要供应商实施函证程序，关注项目建设情况以核实在建工程的真实性和准确性；并选取期末在建工程重要建筑供应商及监理公司进行访谈；

6、通过国家工商企业信用信息公示系统查询，主要工程供应商成立情况，包括注册资本、股东成员及董事、监事任职情况，关注主要工程供应商是否与公司存在关联关系；

7、获取企业关于在建工程是否发生减值情况的说明，判断确认是否合理。

（二）核查意见

经核查，公司酿酒配套技术改造项目进展较慢，与预期存在一定差异，主要系公司调整项目投资计划，将酿酒配套技术改造项目部分子项目调整至增产扩能项目中实施；在建工程项目转固时点及依据各期均保持一致，未发现延迟转固情形；受工程结算进度的影响，资金投入比例与施工进度存在明显差异是合理的。未发现在建工程的主要供应商与公司、控股股东及其关联方存在关联关系。期末在建工程未发现减值迹象。

五、关于往来款项。年报披露，2022年至2024年，公司应收票据及应收账款合计期末账面价值分别为2.48亿元、4.79亿元、4.63亿元，增长较快，占对应年度公司营业收入的比例分别为4%、7%、9%，高于行业平均水平。 前述年度应收票据账面价值分别为2957万元、2.15亿元、2.27亿元；应收账款账面价值分别为2.18亿元、2.64亿元、2.36亿元；对应年度期末公司已背书或贴现且在期末尚未到期的应收票据金额分别为397万元、3777万元、1.1亿元，均为银行承兑票据且未终止确认；其他应付款中计提经销商折扣及市场开发费期末余额分别为4.31亿元、4.41亿元、6.39亿元。2022年以来，公司应收账款及应收票据周转率持续下降且明显低于行业平均水平，对应年度应收账款坏账准备期末余额分别为563万元、53万元、49万元，计提比例分别为2.51%、0.2%、0.21%，下降明显，公司未对应收票据金额计提坏账准备。

请公司：（1）补充披露近3年应收账款期末余额前10名的客户名称、销售产品类型、销售金额及同比变动情况、账龄结构、回款情况及是否逾期，与控股股东及其关联方是否存在关联关系；（2）补充披露近3年各期末应收票据、背书及贴现且在各期末尚未到期的应收票据的主要出票人或背书人、是否为公司往来客户、对应环账计提政策、期后收款情况、是否存在到期无法收回情形，说明应收票据规模大幅增长的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异；（3）分别披露近3年经销商折扣、市场开发费的主要客户名称、金额、同比变动情况及原因、是否控股股东关联方或存在其他关联关系，并结合经销商折扣的具体内容、会计处理、兑现周期，说明经销商折扣及市场开发费持续增长的原因及合理性；与同行业可比公司是否存在显著差异；（4）结合应收账款预期信用损失率确定的依据、参数及具体过程，说明应收账款及应收票据周转率下降且明显低于同行业的情况下坏账准备计提比例下降的原因及合理性，坏账准备计提是否充分；请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

（一）补充披露近3年应收账款期末余额前10名的客户名称、销售产品类型、销售金额及同比变动情况、账龄结构、回款情况及是否逾期，与控股股东及其关联方是否存在关联关系。

1、前10名客户情况

2022年应收账款前10名客户明细表

单位：万元

单位名称	销售产品	应收账款余额	本期销售额	销售额同比变动情况	账龄结构	回款情况	是否逾期	与控股股东及其关联方是否存在关联关系
百威(四川)啤酒有限公司	玻瓶销售	2,779.16	15,151.92	-7.83%	1年以内	2023年收回	否	否
成都把酒商贸有限公司	酒类销售	1,199.05	6,015.56	-6.28%	1年以内	2023年收回	否	否
德州智成宝真酒业有限公司	酒类销售	998.98	12,114.14	71.20%	1年以内	2023年收回	否	否
四川燕京啤酒有限公司	玻瓶销售	995.54	2,959.66	82.75%	1年以内	2023年收回	否	否
百威(昆明)啤酒有限公司	玻瓶销售	781.54	2,544.41	-18.67%	1年以内	2023年收回	否	否
河南道合酒业营销有限公司	酒类销售	589.18	1,982.08	-61.72%	1年以内	2023年收回	否	否
千禾味业食品股份有限公司	玻瓶销售	576.44	4,056.69	-47.55%	1年以内	2023年收回	否	否
华润雪花啤酒(四川)有限责任公司新都分公司	玻瓶销售	536.54	2,082.60	-41.73%	1年以内	2023年收回	否	否
重庆啤酒集团成都勃克啤酒有限公司	玻瓶销售	508.18	801.52	100%	1年以内	2023年收回	否	否
聊城汇丰酒水有限公司	酒类销售	348.78	4,351.91	-24.82%	1年以内	2023年收回	否	否
合计		9,313.39	52,060.49					

2023年应收账款前10名客户明细表

单位：万元

单位名称	销售产品	应收账款余额	本期销售额	销售额同比变动情况	账龄结构	回款情况	是否逾期	与控股股东及其关联方是否存在关联关系
百威(四川)啤酒有限公司	玻瓶销售	7,821.46	17,363.02	14.59%	1年以内	2024年全部收回	否	否
四川蓉之乎酒类销售有限公司	酒类销售	2,341.80	5,460.13	100%	1年以内	2024年全部收回	否	否
成都盛世品味供应链有限公司	酒类销售	1,553.64	18,829.83	55.11%	1年以内	2024年全部收回	否	否
聊城景天商贸有限公司	酒类销售	1,380.78	8,767.06	4977.80%	1年以内	2024年全部收回	否	否
百威(昆明)啤酒有限公司	玻瓶销售	1,094.00	3,732.12	46.68%	1年以内	2024年全部收回	否	否
枣庄琦楚商贸有限公司	酒类销售	809.82	2,357.25	76.97%	1年以内	2024年全部收回	否	否
四川光良酿酒有限公司	玻瓶销售	729.72	1,145.53	-13.00%	1年以内	2024年全部收回	否	否
嘉士伯重庆啤酒有限公司	玻瓶销售	604.12	1,431.53	74.11%	1年以内	2024年全部收回	否	否
成都领航酒链包装有限责任公司	玻瓶销售	600.42	569.56	100%	1年以内	2024年全部收回	否	否
射洪市悦宏普惠商贸有限公司	酒类销售	599.98	796.44	100%	1年以内	2024年全部收回	否	否
合计		17,535.74	60,452.46					

2024年应收账款前10名客户明细表

单位：万元

单位名称	销售产品	应收账款余额	本期销售额	销售额同比变动情况	账龄结构	回款情况	是否逾期	与控股股东及其关联方是否存在关联关系
百威(四川)啤酒有限公司	玻瓶销售	7,087.75	16,059.18	-7.51%	1年以内	已到账期的部分已全部收回	否	否
成都盛世品味供应链有限公司	酒类销售	2,998.87	6,053.96	-67.85%	1年以内	2025年已收回	否	否
百威(昆明)啤酒有限公司	玻瓶销售	977.07	2,789.75	-25.25%	1年以内	已到账期的部分已全部收回	否	否
华润雪花啤酒(四川)有限责任公司新都分公司	玻瓶销售	669.79	8,303.90	79.21%	1年以内	2025年已收回	否	否
四川光良酿酒有限公司	玻瓶销售	582.92	1,622.69	41.65%	1年以内	2025年已收回	否	否
重庆啤酒集团成都勃克啤酒有限公司	玻瓶销售	568.35	1,012.81	132.30%	1年以内	2025年已收回	否	否
西藏青稞特色饮品销售管理有限公司	玻瓶销售	528.62	1,232.72	133.09%	1年以内	2025年已收回	否	否
雪花啤酒(凉山)有限公司	玻瓶销售	507.14	1,489.75	100%	1年以内	2025年已收回	否	否
CHINA DUTY FREE INTERNATIONAL LIMITED	酒类销售	505.80	1,171.72	67.39%	1年以内	2025年已收回	否	否
霸州市润丰商贸有限公司	酒类销售	500.00	3,920.40	-32.47%	1年以内	2025年已收回	否	否
合计		14,926.31	43,656.87					

（二）补充披露近3年各期末应收票据、背书及贴现且在各期末尚未到期的应收票据的主要出票人或背书人、是否为公司往来客户、对应环账计提政策、期后收款情况、是否存在到期无法收回情形，说明应收票据规模大幅增长的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异。

1、近3年各期末应收票据、背书及贴现且在各期末尚未到期的应收票据的主要出票人或背书人、是否为公司往来客户、对应环账计提政策、期后收款情况、是否存在到期无法收回情形。

2022年期末应收票据明细表

单位：万元

背书人	金额	是否为公司往来客户	坏账计提政策	期后收款情况	是否存在无法收回情况
四川光良酿酒有限公司	770.00	是	未计提坏账	到期全部收回	否
山东德仁宝真酒业有限公司	499.51	是	未计提坏账	到期全部收回	否
千禾味业食品股份有限公司	301.24	是	未计提坏账	到期全部收回	否
成都财富天地商贸有限公司	288.68	是	未计提坏账	到期全部收回	否
四川新源华泽酒业有限公司