

回头客食品集团股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



(住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为黄福阳先生，直接控制及通过顺利投资间接控制回头客合计 91.92% 股份，并担任公司董事长，能够对公司的发展战略、财务管理、经营管理、人事任免等实施有效控制及重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致公司的实际控制人对公司的人事任免、生产经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

二、基础建设投资过大的风险

报告期内，公司销售快速增长，为适应增长需要，公司投资设立了山东回头客食品有限公司、回头客食品（湖北）有限公司、四川回头客食品有限公司和吉林回头客食品有限公司四家生产型子公司，并投入大量资金用于购买土地和厂房、生产线建设。截至 2014 年末，山东回头客和湖北回头客已正常生产和销售，效益良好，四川回头客拟于 2015 年投产，吉林回头客尚处于建设初期。公司建设资金来源于自有资金和银行借款，如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化，未来公司销售未能达到增长预期，新增产能不能释放，公司建设占用资金、产生的借款费用以及不断加大的折旧费用和相关税费，必然给公司造成极大的财务负担，影响公司财务状况。

三、区域市场集中的风险

公司主营业务收入主要来自于华东、华中地区，2013 年华东、华中地区销售收入占公司当年主营业务收入的比例分别为 37.49%、23.68%；2014 年华东、华中地区销售收入占公司当年主营业务收入的比例分别为 36.29%、22.70%。公司所生产的烘焙制品的保存及运输条件要求决定了销售市场主要是以工厂为核心辐射的周边区域，虽然部分保存期较长的产品可以远距离运输，但在未来的一段时期

内，华东、华中地区仍是公司业务发展的重点区域，公司存在市场区域集中的风险。

四、食品安全风险

公司主要产品为烘焙食品，直接关系到消费者的身体健康。国家历来高度重视食品安全工作，近年来采取了一系列重大措施强化食品安全监管。2009年颁布实施的《中华人民共和国食品安全法》及其《实施条例》等法律法规进一步强化了食品生产者的社会责任，规范了食品生产企业的经营行为，加大了食品安全领域的监管力度并确立了惩罚性赔偿制度；第十二届全国人大常委会第十四次会议中表决通过的新修订的《中华人民共和国食品安全法》（于2015年10月1日起实施）大幅度提高了行政处罚的额度，并且规定“对因食品安全犯罪被判处有期徒刑以上刑罚的，终身不得从事食品生产经营的管理工作”，强化了民事法律责任的追究。消费者近年来对食品安全及权益保护的意识也逐渐加深和增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。因此，高效的质量控制体系是企业的生命线。公司建立了符合相关标准的质量控制体系，严格按照行业标准、食品卫生标准、企业标准进行生产，同时设立了技术中心，对原材料及产成品进行严格的检测，从原料入库到产品出库建立了全天候、全业务流程的食品安全监控。但是，如果公司在生产、检测过程中由于管理上的疏忽造成食品污染进而发生食品安全事件，将对公司的生产经营造成重大的影响；若同行业食品企业发生食品安全事件，也会对本公司的经营造成影响；若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产和经营成本。

另外，公司产品所需的面粉、鸡蛋、豆油、糖、食品添加剂等原材料，虽然公司已建立了对供应商的管理制度和原材料的验收标准，但由于供应商数量相对较多，且公司无法有效控制供应商的行为，如果公司所需某些原材料出现质量问题，且一旦公司不能检验出所采购原材料的质量问题，将有可能影响公司的产品质量和销售。

五、部分子公司土地和房屋产权存在瑕疵的风险

公司全资子公司回头客食品（湖北）有限公司分别于 2011 年 12 月、2012 年 12 月与湖北汉川经济开发区管委会签订了《投资合同书》（鉴证人汉川市人民政府），合同约定将开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么路以北的 155.00 亩土地及新河工业园电站路以东、马庙路以北、汇海公司以南的 74.30 亩的土地出让给湖北回头客，公司已按照《合同书》的约定足额缴纳了土地款。目前因为地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证书。湖北子公司土地上的相关房屋，包括 3#、4#、5#、6# 厂房及 9#、10# 综合楼在建设过程中按规定取得了相关审批文件，但因暂未取得土地使用权证，所以相关厂房尚未取得房屋所有权证书。

公司全资子公司四川回头客食品有限公司于 2013 年 4 月 19 日与成都市新都区人民政府签订《投资协议书》，约定将位于新繁泡菜（食品）产业园东至清白大道、西至新成彭路、南至清白一路、北至清白二路的约 90.00 亩土地出让给四川回头客，公司已按《投资协议》的约定足额缴纳了土地款。因地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证。

公司全资子公司山东回头客食品有限公司厂区内 2# 厂房、2# 公寓、办公楼、公寓楼及展示中心因建设过程中未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》故未取得房屋所有权证书，目前公司正在积极与相关部门沟通办理相关手续和房屋所有权证书。

公司上述土地房屋存在因为未履行相关手续被政府部门收回或拆除的风险，进而对公司的生产经营造成不利影响。同时，根据近期公司所购土地附近地块成交价格测算，公司上述土地在未来履行招拍挂程序时的土地成交价可能会超出《投资合同书》或《投资协议书》所约定的土地价款，进而相应增加土地成本约 1,472.40 万元，增加的土地成本按 50 年土地使用年限摊销，每年将增加无形资产摊销 29.45 万元，减少同期净利润 22.09 万元。

公司已就上述子公司的房屋和土地的权属问题作出说明，目前正积极与相关政府部门沟通争取尽快取得相关权属证书避免对公司的生产经营造成不利影响。同时，公司的控股股东和实际控制人亦承诺：若回头客股份下属于子公司的房屋土

地因存在未办理完成报批报建手续等瑕疵，致使该等土地被收回、房屋被拆除、或使子公司遭受行政处罚的，控股股东和实际控制人将承担因此造成的全部损失。

六、环境保护方面的风险

公司在生产过程中会产生一定数量的生产生活废水、噪声及鸡蛋壳、生活垃圾等固体废物。临沂市环境监测站监测数据显示，公司子公司山东回头客自 2014 年 11 月试生产以来各项环保指标均符合国家标准。但山东回头客目前正在向环保部门申请办理《排污许可证》，在生产过程中存在因为未按规定的时间取得《排污许可证》被环保部门处罚的风险。

针对上述情况，公司承诺山东回头客在生产经营过程中将严格遵守环保法律法规，杜绝违规排放污染物的行为。公司控股股东、实际控制人亦承诺：如果山东公司在生产过程中因为暂未取得《排污许可证》或者违规排放污染物的行为受到环保部门的处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关罚款，并承担由此带来的经济损失。

七、公司员工五险一金缴交比例较低的风险

报告期内公司社会保险缴纳缴交比例较低，2013 年社保和公积金缴交比例分别为 20.23%、13.79%；2014 年社保和公积金缴交比例分别为 27.86%、7.92%。主要原因系公司员工多为工厂所在地区周边的农民工，大部分为已参加“新农保”、“新农合”人员，该部分人员已享有相关保障，且按规定“新农保”与“新农合”同职工基本养老保险、职工基本医疗保险不能同时参保，故该部分员工未参与公司社保的缴交，并且该部分员工与公司签订了《自愿放弃职工保险承诺书》，自愿放弃参加职工基本养老保险和基本医疗保险。由于公司各生产子公司的地理位置特殊性，以及生产型企业的就地用工需要，此类现象目前具有普遍性，尤其是在近年用工紧张的大环境下，公司若强制要求该部分员工参保，可能导致其离职，从而使得人员流动性进一步加大，对公司正常经营产生不利影响。另外，未缴纳住房公积金的原因系员工考虑到公司已为其提供免费住宿，且如缴纳公积金的情况下个人需承担部分费用，员工为了保证实际领取的绝对收入，自愿

放弃缴纳住房公积金。若全员缴交社会保险和住房公积金，对公司 2013 年度、2014 年度的财务影响额分别为 3,804,183.85 元及 10,476,876.88 元，占当期营业收入的比例分别为 1.01%、1.81%，占当期净利润的比例分别为 17.35%、29.35%，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

惠安县人力资源和社会保障局于 2015 年 2 月 25 日出具证明“自 2013 年 1 月 1 日起至今，回头客食品集团股份有限公司（原名回头客食品（福建）有限公司）能遵守国家及地方劳动与社会保险相关法律法规和行政规章，根据相关规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险，不存在因违反劳动与社会保险法律法规而受到行政处罚的情形。”

尽管如此，公司仍存在因未全员缴交五险一金而被相关主管部门处罚的风险。针对上述情况，公司控股股东、实际控制人承诺：若公司由于未为全员缴交五险一金而被相关主管部门处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关罚款，并承担由此带来的经济损失。

目 录

| | |
|----------------------------|----|
| 声 明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、实际控制人不当控制的风险..... | 3 |
| 二、基础建设投资过大的风险..... | 3 |
| 三、区域市场集中的风险..... | 3 |
| 四、食品安全风险..... | 4 |
| 五、部分子公司土地和房屋产权存在瑕疵的风险..... | 5 |
| 六、环境保护方面的风险..... | 6 |
| 七、公司员工五险一金缴交比例较低的风险..... | 6 |
| 目 录 | 8 |
| 释 义 | 11 |
| 一、常用词语解释..... | 11 |
| 二、专业术语解释..... | 12 |
| 第一节 基本情况 | 14 |
| 一、公司基本情况..... | 14 |
| 二、股票挂牌情况..... | 14 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况..... | 16 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员情况..... | 31 |
| 五、最近两年主要财务数据及财务指标情况..... | 33 |
| 六、本次挂牌有关机构..... | 34 |
| 第二节 公司业务 | 37 |
| 一、公司主要产品及其用途..... | 37 |
| 二、公司组织结构及业务流程..... | 38 |

| | |
|---|------------|
| 三、公司关键资源要素..... | 43 |
| 四、公司业务相关情况..... | 85 |
| 五、公司商业模式..... | 93 |
| 六、公司所属行业情况..... | 97 |
| 第三节 公司治理..... | 111 |
| 一、最近两年内公司治理制度的建立健全及运行情况..... | 111 |
| 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估..... | 112 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内无违法违规及受处罚情况的声明 | 116 |
| 四、独立运营情况..... | 116 |
| 五、同业竞争情况..... | 118 |
| 六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或提 供担保的情况..... | 119 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他事项..... | 120 |
| 八、董事、监事、高级管理人员最近两年内变动情况..... | 122 |
| 第四节 公司财务..... | 124 |
| 一、最近两年经审计的财务报表..... | 124 |
| 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况..... | 135 |
| 三、最近两年财务报表的审计意见..... | 136 |
| 四、主要会计政策、会计估计及其变更情况..... | 137 |
| 五、最近两年主要会计数据及财务指标..... | 163 |
| 六、现金流量表补充资料..... | 198 |
| 七、关联方、关联关系及关联交易..... | 200 |
| 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 205 |
| 九、资产评估情况..... | 205 |
| 十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况..... | 206 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表范围的其他企业情况..... | 207 |

| | |
|------------------------------------|------------|
| 十二、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.. | 208 |
| 十三、风险因素及重大事项提示..... | 211 |
| 第五节 有关声明 | 217 |
| 一、全体董事、监事和高级管理人员声明..... | 217 |
| 二、主办券商声明..... | 218 |
| 三、律师事务所声明..... | 219 |
| 四、会计师事务所声明..... | 220 |
| 五、资产评估机构声明..... | 221 |
| 第六节 附件 | 222 |

释 义

在本说明书中除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、常用词语解释

| | | |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 本公司、公司、拟挂牌公司、回头客股份、股份公司 | 指 | 回头客食品集团股份有限公司 |
| 回头客有限、有限公司 | 指 | 回头客食品（福建）有限公司，回头客股份前身 |
| 泉州回头客 | 指 | 泉州市回头客食品有限责任公司，回头客食品（福建）有限公司前身 |
| 顺利投资、控股股东 | 指 | 福建顺利投资有限公司 |
| 恒客投资 | 指 | 厦门恒客投资合伙企业（有限合伙） |
| 鸿客投资 | 指 | 厦门鸿客投资合伙企业（有限合伙） |
| 顺客投资 | 指 | 厦门顺客投资合伙企业（有限合伙） |
| 山东回头客 | 指 | 山东回头客食品有限公司，回头客股份子公司 |
| 湖北回头客 | 指 | 回头客食品（湖北）有限公司，回头客股份子公司 |
| 四川回头客 | 指 | 四川回头客食品有限公司，回头客股份子公司 |
| 厦门回头客 | 指 | 厦门回头客食品销售有限公司，回头客股份子公司 |
| 回头客电商 | 指 | 福建回头客电子商务有限公司，回头客股份子公司 |
| 吉林回头客 | 指 | 吉林回头客食品有限公司，回头客股份子公司 |
| 福建回头客 | 指 | 福建回头客食品有限公司，回头客股份子公司 |
| 股东大会 | 指 | 回头客食品集团股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 回头客食品集团股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 回头客食品集团股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 公司章程 | 指 | 回头客食品集团股份有限公司章程 |

| | | |
|------------|---|--------------------------------|
| 有限公司章程 | 指 | 回头客食品（福建）有限公司章程 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 主办券商、中信证券 | 指 | 中信证券股份有限公司 |
| 会计师事务所、大华所 | 指 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所、德恒所 | 指 | 北京德恒（深圳）律师事务所 |
| 最近两年、报告期 | 指 | 2013年度、2014年度 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

二、专业术语解释

| | | |
|-------|---|---|
| 烘焙食品 | 指 | 以面粉、酵母、食盐、砂糖和水为基本原料，添加适量油脂、乳品、鸡蛋、添加剂等，经一系列复杂的工艺手段烘焙而成的方便食品 |
| 欧式蛋糕 | 指 | 起源于欧洲国家，几乎每个家庭都能在家制作的各式甜品。因为他们没有接受过正式的技能培训，所以制品造型多以大众手法为主的设计元素创作，制作工艺以手拉坯、刮、抹、压等形式在坯子上作造型。同时在甜品制作中很少用到色素，主要采用一些新鲜水果、巧克力装饰组件、果酱为主要装饰材料，以此借助装饰材料的本生色彩来配色。欧式蛋糕范围很广，其中比较有名气有德国黑森林、意大利提拉米苏等。 |
| 铜锣烧 | 指 | 是一种烤制面皮、内置红豆沙等夹心的甜点，又叫“黄金饼”，因为是由两块像铜锣一样的饼合起来的，故而得名铜锣烧。 |
| 华夫饼 | 指 | 一种烤饼，源于比利时，用专用的烤盘烤制，又叫窝夫、格子饼、格仔饼、压花蛋饼。 |
| 海绵蛋糕 | 指 | 利用蛋白起泡性能，使蛋液中充入大量的空气，加入面粉烘烤而成的一类膨松点心。因为其结构类似于多孔的海绵而得名。国外又称为泡沫蛋糕，国内称为清蛋糕。 |
| KA 客户 | 指 | Key Account 的简称，在营业面积、客流量和发展潜力等方面都处于优势的大终端，或者在区域性零售渠道中占据主导地位的销售终端。 |

| | | |
|-------------|---|--|
| SGS | 指 | Societe Generale de Surveillance S.A.的简称，译为“通用公证行”，公司总部设于日内瓦，是目前全球最大、资格最老的民间第三方从事产品质量控制和技术鉴定的跨国公司。 |
| SGS 认证 | 指 | SGS 根据标准、法规、客户的要求，通过检验、检测、鉴定、认证等手段对目标进行符合性认证的服务。 |
| HACCP | 指 | 危害分析和关键控制点，是生产安全食品的一种控制手段，对原料、关键生产工序及影响食品安全的人为因素进行分析，确定加工过程中的关键环节，建立、完善监控程序和监控标准，采取规范的纠正措施。 |
| ISO22000 认证 | 指 | 食品安全管理体系认证 |
| ISO14001 认证 | 指 | 环境管理体系认证 |
| ISO9001 认证 | 指 | 质量管理体系认证 |

注：本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：回头客食品集团股份有限公司

法定代表人：黄福阳

有限公司成立日期：2009年5月4日

股份公司设立日期：2014年12月12日

注册资本：20,670万元

住所：惠安县惠东工业园区（涂寨）

邮编：362141

董事会秘书：欧阳英博

联系电话：0595-87231588

联系传真：0595-87234488

互联网网址：www.huitoukefood.com

所属行业：C14 食品制造业（依据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）、C14 食品制造业（依据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））、C14 食品制造业（依据《挂牌公司管理型行业分类指引》）。

经营范围：饼干、膨化食品、糕点的开发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：主要从事烘焙类健康休闲食品的研发、生产和销售。

组织机构代码：68754844-2

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

| | |
|------|--------|
| 股票代码 | 【】 |
| 股票简称 | 【】 |
| 股票种类 | 人民币普通股 |

| | |
|------|---------------|
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 股票总量 | 206,700,000 股 |
| 挂牌日期 | 【】 |
| 转让方式 | 协议转让 |

（二）本次挂牌公开转让前股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

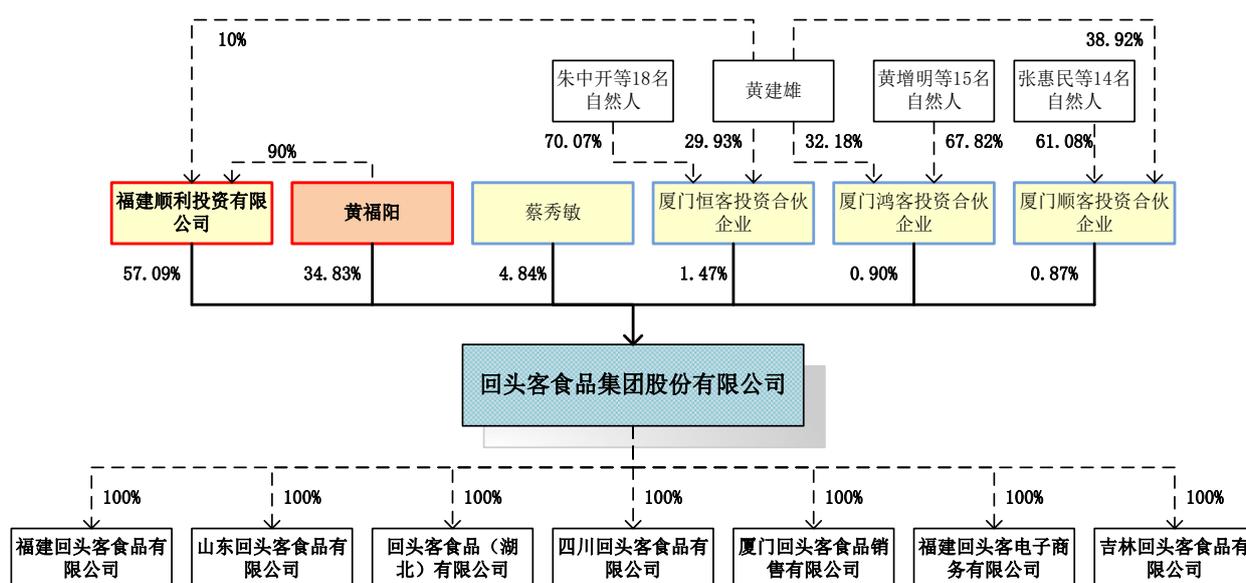
《公司章程》第二十六条、二十七条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，上述人员在离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份”

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》的相关规定外，公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，各发起人股东持有本公司股票不得转让。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让。

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东情况

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 | 股东性质 | 是否存在 质押或冻结的情况 | 本次可进入全国 股份转让系统转 让的数量 (股) |
|----|----------------|-------------|--------|-------|------------------|-----------------------------------|
| 1 | 福建顺利投资有限公司 | 118,000,000 | 57.09% | 境内法人 | 否 | - |
| 2 | 黄福阳 | 72,000,000 | 34.83% | 境内自然人 | 否 | - |
| 3 | 蔡秀敏 | 10,000,000 | 4.84% | 境内自然人 | 否 | - |
| 4 | 厦门恒客投资 合伙企业 | 3,036,900 | 1.47% | 境内法人 | 否 | - |
| 5 | 厦门鸿客投资 合伙企业 | 1,864,300 | 0.90% | 境内法人 | 否 | - |

| | | | | | | |
|----|----------------|-------------|---------|------|---|---|
| 6 | 厦门顾客投资 合伙企业 | 1,798,800 | 0.87% | 境内法人 | 否 | - |
| 合计 | - | 206,700,000 | 100.00% | — | - | - |

2、公司控股股东、实际控制人基本情况

（1）公司控股股东

公司控股股东为福建顺利投资有限公司，持有公司 **118,000,000** 股股份，持股比例为 57.09%。

福建顺利投资有限公司，成立于 2011 年 7 月 6 日，注册资本及实收资本均为 11,663.00 万元，注册地址为厦门市湖里区乌石浦二里 166 号 1701 室，《企业法人营业执照》注册号为：350521100048900，法定代表人为黄福阳，经营范围为：对房地产开发、厂房建设、机械设备、食品生产的投资。

顺利投资股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 股东性质 |
|----|------|------------------|----------------|-------|
| 1 | 黄福阳 | 10,496.70 | 90.00% | 境内自然人 |
| 2 | 黄建雄 | 1,166.30 | 10.00% | 境内自然人 |
| 合计 | | 11,663.00 | 100.00% | — |

（2）公司实际控制人

黄福阳先生直接持有回头客股份 34.83% 股份，同时系回头客股份控股股东顺利投资的控股股东，持有顺利投资 90.00% 股权。黄福阳先生直接控制及通过顺利投资间接控制回头客股份合计 91.92% 的股份，为公司实际控制人。

黄福阳先生：1978 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年 4 月至 2005 年 12 月任福建达利集团销售经理；2006 年 7 月至 2009 年 4 月任泉州市回头客食品厂总经理；2009 年 5 月至 2014 年 12 月任回头客食品（福建）有限公司执行董事、总经理，兼任福建顺利投资有限公司执行董事。2014 年 12 月至今，任回头客食品集团股份有限公司董事长、总经理。

（3）实际控制人近两年内变化情况

公司实际控制人近两年内未发生变化。

3、其他股东基本情况

（1）蔡秀敏

蔡秀敏女士：1967年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年8月至今于惠安县东岭中心卫生院工作。2014年12月至今任回头客食品集团股份有限公司监事。现持有公司**10,000,000**股股份，持股比例为4.84%。

（2）厦门恒客投资合伙企业

厦门恒客投资合伙企业，持有公司**3,036,900**股股份，持股比例为1.47%。

厦门恒客投资合伙企业，成立于2014年8月19日，营业执照注册号为350206320001558，投资额为10,117,353.00元，主要经营场所为厦门市湖里区金钟路3号906单元，执行事务合伙人为黄建雄，经营范围为：对第一产业、第二产业、第三产业的投资。

恒客投资的股东除监事梁瑞安外均为回头客股份及子公司员工，具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 任职公司 | 职务 |
|----|-------|----------|--------|-------|-----------------|
| 1 | 黄建雄 | 302.8803 | 29.93% | 回头客股份 | 董事、副总经理 |
| 2 | 梁瑞安 | 199.80 | 19.75% | 回头客股份 | 监事 |
| 3 | 郑晓龙 | 93.30 | 9.22% | 福建回头客 | 生产总经理 |
| 4 | 李安伟 | 78.30 | 7.74% | 回头客股份 | 设备总监 |
| 5 | 刘卫东 | 78.30 | 7.74% | 回头客电商 | 销售经理 |
| 6 | 朱中开 | 55.00 | 5.44% | 回头客股份 | 董事、技术总监 |
| 7 | 张海阳 | 45.995 | 4.55% | 四川回头客 | 生产副总经理 |
| 8 | 欧阳英博 | 32.50 | 3.21% | 回头客股份 | 董事会秘书、 财务负责人 |
| 9 | 蔡信 | 25.00 | 2.47% | 回头客股份 | 信息总监 |
| 10 | 刘志伟 | 22.664 | 2.24% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 11 | 杨跃杰 | 15.00 | 1.49% | 回头客股份 | 信息总监助理 |
| 12 | 郭志平 | 13.996 | 1.38% | 回头客股份 | 财务经理 |
| 13 | 魏建平 | 10.00 | 0.99% | 回头客股份 | 机电经理 |
| 14 | 王树峰 | 10.00 | 0.99% | 回头客股份 | 总裁办副主任 |
| 15 | 郭志煌 | 9.00 | 0.89% | 回头客股份 | 车间主任 |
| 16 | 林原彬 | 5.00 | 0.49% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 17 | 张建伟 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 财务经理 |
| 18 | 曾建法 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 车间主任 |
| 19 | 郑传成 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 车间主任 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 任职公司 | 职务 |
|----|-------|------------|---------|-------|-----------------|
| 1 | 黄建雄 | 302.8803 | 29.93% | 回头客股份 | 董事、副总经理 |
| 2 | 梁瑞安 | 199.80 | 19.75% | 回头客股份 | 监事 |
| 3 | 郑晓龙 | 93.30 | 9.22% | 福建回头客 | 生产总经理 |
| 4 | 李安伟 | 78.30 | 7.74% | 回头客股份 | 设备总监 |
| 5 | 刘卫东 | 78.30 | 7.74% | 回头客电商 | 销售经理 |
| 6 | 朱中开 | 55.00 | 5.44% | 回头客股份 | 董事、技术总监 |
| 7 | 张海阳 | 45.995 | 4.55% | 四川回头客 | 生产副总经理 |
| 8 | 欧阳英博 | 32.50 | 3.21% | 回头客股份 | 董事会秘书、 财务负责人 |
| 9 | 蔡信 | 25.00 | 2.47% | 回头客股份 | 信息总监 |
| 10 | 刘志伟 | 22.664 | 2.24% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 11 | 杨跃杰 | 15.00 | 1.49% | 回头客股份 | 信息总监助理 |
| 12 | 郭志平 | 13.996 | 1.38% | 回头客股份 | 财务经理 |
| 13 | 魏建平 | 10.00 | 0.99% | 回头客股份 | 机电经理 |
| 14 | 王树峰 | 10.00 | 0.99% | 回头客股份 | 总裁办副主任 |
| 15 | 郭志煌 | 9.00 | 0.89% | 回头客股份 | 车间主任 |
| 16 | 林原彬 | 5.00 | 0.49% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 17 | 张建伟 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 财务经理 |
| 18 | 曾建法 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 车间主任 |
| 19 | 郑传成 | 5.00 | 0.49% | 回头客股份 | 车间主任 |
| 合计 | | 1,011.7353 | 100.00% | - | - |

（3）厦门鸿客投资合伙企业

厦门鸿客投资合伙企业，持有公司 1,864,300 股股份，持股比例为 0.90%。

厦门鸿客投资合伙企业，成立于 2014 年 8 月 20 日，营业执照注册号为 350206320001574，出资额为 6,211,220.00 元，主要经营场所为厦门市湖里区金钟路 3 号 906 单元，执行事务合伙人为黄建雄，经营范围为：对第一产业、第二产业、第三产业的投资。

鸿客投资的股东均为回头客股份及子公司员工，具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 任职公司 | 职务 |
|----|-------|---------|--------|-------|---------|
| 1 | 黄建雄 | 199.90 | 32.18% | 回头客股份 | 董事、副总经理 |
| 2 | 黄增明 | 146.60 | 23.60% | 回头客股份 | 董事、副总经理 |
| 3 | 陈小江 | 93.30 | 15.02% | 回头客电商 | 销售总监 |
| 4 | 蔡飞猛 | 62.664 | 10.09% | 湖北回头客 | 总经理 |
| 5 | 陈涛 | 15.00 | 2.41% | 湖北回头客 | 副总经理 |
| 6 | 陈春明 | 15.00 | 2.41% | 湖北回头客 | 财务经理 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 任职公司 | 职务 |
|----|-------|----------------|----------------|-------|-------|
| 7 | 陈洪宾 | 15.00 | 2.41% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 8 | 王志坤 | 12.331 | 1.99% | 回头客电商 | 销售副总监 |
| 9 | 黄杰欣 | 10.00 | 1.61% | 湖北回头客 | 车间主任 |
| 10 | 王益春 | 10.00 | 1.61% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 11 | 陈小龙 | 8.33 | 1.34% | 回头客股份 | 技术副总 |
| 12 | 陈礼辉 | 8.00 | 1.29% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 13 | 张思彬 | 7.00 | 1.13% | 湖北回头客 | 行政经理 |
| 14 | 林亚福 | 6.998 | 1.13% | 湖北回头客 | 机电经理 |
| 15 | 许鸿乐 | 5.999 | 0.97% | 四川回头客 | 工程经理 |
| 16 | 潘育顺 | 5.00 | 0.81% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 合计 | | 621.122 | 100.00% | - | - |

（4）厦门顾客投资合伙企业

厦门顾客投资合伙企业，持有公司 **1,798,800** 股股份，持股比例为 0.87%。

厦门顾客投资合伙企业，成立于 2014 年 8 月 18 日，营业执照注册号为 350206320001540，出资额为 5,992,530.00 元，主要经营场所为厦门市湖里区金钟路 3 号 906 单元，执行事务合伙人为黄建雄，经营范围为：对第一产业、第二产业、第三产业的投资。

顾客投资的股东均为回头客股份及子公司员工，具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 任职公司 | 担任职务 |
|----|-------|----------------|----------------|-------|---------|
| 1 | 黄建雄 | 233.20 | 38.92% | 回头客股份 | 董事、副总经理 |
| 2 | 张惠民 | 106.60 | 17.79% | 山东回头客 | 总经理 |
| 3 | 余华国 | 83.30 | 13.90% | 回头客电商 | 销售经理 |
| 4 | 黄志昆 | 37.664 | 6.29% | 回头客股份 | 技术副总 |
| 5 | 陈少君 | 24.165 | 4.03% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 6 | 叶志杰 | 22.331 | 3.73% | 回头客电商 | 销售经理 |
| 7 | 张雪燕 | 19.33 | 3.23% | 山东回头客 | 财务经理 |
| 8 | 林培文 | 16.665 | 2.78% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 9 | 江荣华 | 12.00 | 2.00% | 回头客股份 | 质量经理 |
| 10 | 黄志东 | 12.00 | 2.00% | 山东回头客 | 供应部经理 |
| 11 | 黄贵良 | 10.00 | 1.67% | 山东回头客 | 车间主任 |
| 12 | 苏惠双 | 6.998 | 1.17% | 山东回头客 | 车间主任 |
| 13 | 罗启彬 | 5.00 | 0.83% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 14 | 潘跃庭 | 5.00 | 0.83% | 回头客电商 | 大区经理 |
| 15 | 黄佳红 | 5.00 | 0.83% | 山东回头客 | 车间主任 |
| 合计 | | 599.253 | 100.00% | - | - |

4、股东之间关联关系

公司股东黄福阳持有控股股东福建顺利投资有限公司 90.00%的股权；股东蔡秀敏与股东黄福阳系姨甥关系；股东恒客投资、顾客投资、鸿客投资的执行事务合伙人黄建雄与黄福阳系亲兄弟关系，与股东蔡秀敏系甥姨关系，同时黄建雄持有公司控股股东福建顺利投资有限公司 10.00%的股权。除此之外公司其他股东之间不存在关联关系。

公司股东中不存在专业的机构投资者。恒客投资、顾客投资、鸿客投资为员工持股平台，用于员工股权激励，不存在任何供应商、经销商或者其他利益相关者，不存在利益承诺的情况。

（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司阶段

（1）有限公司设立

公司前身泉州市回头客食品有限责任公司由黄福阳、蔡飞平、蔡景洪、柯莉、张惠民、泉州市回头客食品厂共同出资设立，注册资本为 100.00 万元，其中：黄福阳出资 58.04 万元，占注册资本的 58.04%；蔡飞平出资 7.88 万元，占注册资本的 7.88%；蔡景洪出资 7.88 万元，占注册资本的 7.88%；柯莉出资 5.00 万元，占注册资本的 5.00%；张惠民出资 1.20 万元，占注册资本的 1.20%；泉州市回头客食品厂出资 20.00 万元，占注册资本的 20.00%。上述出资均为货币形式，且经福建闽才会计师事务所有限公司于 2009 年 4 月 27 日出具的“福建闽才[2009]验字第 Q077 号”《验资报告》验证出资到位。

泉州回头客于 2009 年 5 月 4 日在惠安县工商行政管理局办理了工商登记，取得注册号为 350521100038104 的《企业法人营业执照》，法定代表人为黄福阳，住所为惠安县惠东工业园区（涂寨），经营范围：加工中西式糕点（有效期至 2013 年 4 月 1 日）。

有限公司设立时，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|---------|--------|------|
| 1 | 黄福阳 | 58.04 | 58.04% | 货币 |
| 2 | 蔡飞平 | 7.88 | 7.88% | 货币 |

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------|---------------|----------------|------|
| 3 | 蔡景洪 | 7.88 | 7.88% | 货币 |
| 4 | 柯莉 | 5.00 | 5.00% | 货币 |
| 5 | 张惠民 | 1.20 | 1.20% | 货币 |
| 6 | 泉州市回头客食品厂 | 20.00 | 20.00% | 货币 |
| | 合计 | 100.00 | 100.00% | — |

（2）2010年5月有限公司第一次股权转让

2010年5月10日，经公司股东会审议通过，黄福阳与蔡飞平签订了《股权转让协议》，约定蔡飞平将其所持有的回头客有限7.88%的股权（出资额为7.88万元）以7.88万元的价格转让给黄福阳；黄福阳与张惠民签订了《股权转让协议》，约定张惠民将其所持有的回头客有限1.20%的股权（出资额为1.20万元）以1.20万元的价格转让给黄福阳；黄福阳与蔡景洪签订了《股权转让协议》，约定蔡景洪将其持有的回头客有限7.88%的股权（出资额为7.88万元）以7.88万元的价格转让给黄福阳；黄福阳与泉州市回头客食品厂签订了《股权转让协议》，约定泉州市回头客食品厂将其持有的回头客有限20.00%的股权（出资额为20.00万元）以20.00万元的价格转让给黄福阳。同日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次股权转让后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|---------------|----------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 95.00 | 95.00% | 货币 |
| 2 | 柯莉 | 5.00 | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 100.00 | 100.00% | — |

（3）2010年5月有限公司第一次增资，注册资本增至500.00万元

2010年5月19日，经公司股东会审议通过，公司注册资本增加至500.00万元。新增注册资本由股东黄福阳以货币形式出资380.00万元，由股东柯莉以货币形式出资20.00万元。上述增资经泉州丰泽明华联合会计师事务所于2010年5月20日出具的“丰泽明华验字[2010]第05-076号”《验资报告》验证出资到位。

2010年5月20日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|---------|------|------|
|----|------|---------|------|------|

| | | | | |
|---|-----|--------|---------|----|
| 1 | 黄福阳 | 475.00 | 95.00% | 货币 |
| 2 | 柯莉 | 25.00 | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 500.00 | 100.00% | — |

（4）2010年8月有限公司第二次增资，注册资本增至1,000.00万元

2010年7月28日，经公司股东会审议通过，公司注册资本增加至1,000.00万元。新增注册资本由股东黄福阳以货币形式出资475.00万元，由股东柯莉以货币形式出资25.00万元。上述增资经泉州丰泽明华联合会计师事务所于2010年8月2日出具的“丰泽明华验字[2010]第08-001号”《验资报告》验证出资到位。

2010年8月5日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1 | 黄福阳 | 950.00 | 95.00% | 货币 |
| 2 | 柯莉 | 50.00 | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 1,000.00 | 100.00% | — |

（5）2012年2月有限公司第三次增资，注册资本增至5,000.00万元

2011年3月10日，经公司股东会审议通过，公司名称变更为回头客食品（福建）有限公司，经营范围变更为加工糕点（有效期至2012年9月8日）。2011年3月24日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

①2012年3月第三次增资第一期出资

2012年2月20日，经公司股东会审议通过，公司注册资本增加至5,000.00万元。新增注册资本由股东黄福阳以货币形式认缴3,800.00万元，由股东柯莉以货币形式认缴200.00万元。其中，股东黄福阳认缴的新增注册资本3,800.00万元于本次变更登记日起两年内分期缴清，第一期于公司变更登记日前缴纳760.00万元，剩余未缴清注册资本3,040.00万元于本次公司变更登记之日起两年内缴清；股东柯莉认缴的新增注册资本200.00万元于本次变更登记之日起两年内分期缴清，第一期于公司变更登记之日前缴纳40.00万元，剩余未缴清注册资本160.00万元于公司变更登记之日起两年内缴清。

上述增资的第一期出资800.00万元经泉州市久益华瑞会计师事务所有限公司

于 2012 年 2 月 21 日出具的“泉久瑞内验字[2012]第 QY007 号”《验资报告》验证出资到位。

2012 年 3 月 2 日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资第一期出资到位后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 4,750.00 | 1,710.00 | 95.00% | 34.20% | 货币 |
| 2 | 柯莉 | 250.00 | 90.00 | 5.00% | 1.80% | 货币 |
| | 合计 | 5,000.00 | 1,800.00 | 100.00% | 36.00% | — |

②2012 年 4 月第三次增资第二期出资

2012 年 4 月 6 日，经公司股东会审议通过，公司第三次增资的实收资本（即第二期出资）由 1,800.00 万元增加至 4,000.00 万元，其中黄福阳以货币出资 2,040.00 万元，柯莉以货币出资 160.00 万元。

上述第二期出资 2,200.00 万元经泉州市久益华瑞会计师事务所有限公司于 2012 年 4 月 7 日出具的“泉久瑞内验字[2012]第 QH035 号”《验资报告》验证出资到位。

2012 年 4 月 12 日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 4,750.00 | 3,750.00 | 95.00% | 75.00% | 货币 |
| 2 | 柯莉 | 250.00 | 250.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 5,000.00 | 4,000.00 | 100.00% | 80.00% | — |

(6) 2012 年 5 月有限公司第四次增资，注册资本增至 6,000 万元

2012 年 5 月 8 日，经公司股东会审议通过，公司注册资本增加至 6,000.00 万元，新增注册资本由原股东柯莉认缴 50.00 万元，新股东顺利投资认缴 950.00 万元。

2012 年 5 月 12 日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由 4,000.00 万元增加至 6,000.00 万元，其中，黄福阳以货币出资 1,000.00 万元，柯莉以货币出资 50.00 万元，顺利投资以货币出资 950.00 万元。

上述出资经泉州市久益华瑞会计师事务所有限公司于 2012 年 5 月 12 日出具的“泉久瑞内验字[2012]第 QH048 号”《验资报告》验证出资到位。

2012 年 5 月 17 日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 4,750.00 | 79.17% | 货币 |
| 2 | 顺利投资 | 950.00 | 15.83% | 货币 |
| 3 | 柯莉 | 300.00 | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 6,000.00 | 100.00% | — |

(7) 2012 年 6 月有限公司第二次股权转让，第五次增资，注册资本增至 12,000.00 万元

①2012 年 6 月第二次股权转让、第五次增资第一期出资

2012 年 6 月 18 日，经公司股东会审议通过，柯莉与蔡秀敏签订《股权转让协议》，约定柯莉将其所持有的回头客有限 5.00% 的股权（出资额为 300.00 万元）以 300.00 万元的价格转让给蔡秀敏；同时，公司注册资本增加至 12,000.00 万元，新增注册资本由黄福阳以货币认缴 2,450.00 万元，于 2012 年 6 月 18 日前缴清，蔡秀敏以货币认缴 300.00 万元，于 2012 年 6 月 18 日前缴清，顺利投资以货币认缴 3,250.00 万元，于本次变更登记之日起两年内缴清。

2012 年 6 月 20 日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由 6,000.00 万元增加至 8,750.00 万元，其中，黄福阳以货币出资 2,450.00 万元，蔡秀敏以货币出资 300.00 万元。

本次增资第一期出资 2,750.00 万元经泉州华天有限责任会计师事务所于 2012 年 6 月 19 日出具的“泉华天内验字[2012]第 020 号”《验资报告》验证出资到位。

2012 年 6 月 25 日，公司就上述股权转让及增资、实收资本变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次股权转让和增资第一期出资到位后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 60.00% | 60.00% | 货币 |
| 2 | 顺利投资 | 4,200.00 | 950.00 | 35.00% | 7.92% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 600.00 | 600.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 12000.00 | 8,750.00 | 100.00% | 72.92% | — |

②2012年9月第五次增资第二期出资

2012年9月4日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由8,750.00万元增加至1,2000.00万元，其中顺利投资以货币形式出资3,250.00万元。同时，公司经营范围变更为加工糕点（有效期至2015年9月8日）。

本次增资第二期出资3,250.00万元经泉州华天有限责任会计师事务所于2012年9月5日出具的“泉华天内验字[2012]第030号”《验资报告》验证出资到位。

2012年9月11日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|----------------|------|
| 1 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 60.00% | 60.00% | 货币 |
| 2 | 顺利投资 | 4,200.00 | 4,200.00 | 35.00% | 35.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 600.00 | 600.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 12,000.00 | 12,000.00 | 100.00% | 100.00% | — |

(8) 2012年10月有限公司第六次增资，注册资本增加至20,000.00万元

①2012年10月第六次增资第一期出资

2012年10月16日，经公司股东会审议通过，公司注册资本增加至20,000.00万元，新增注册资本由蔡秀敏以货币出资400.00万元；顺利投资以货币出资2,200.00万元，剩余5,400.00万元于本次公司变更登记之日起两年内缴清。

本次增资第一期出资2,600.00万元经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2012年10月16日出具的“泉华天内验字[2012]第034号”《验资报告》验证出资到位。

2012年10月19日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资第一期出资到位后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 6,400.00 | 59.00% | 32.00% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 36.00% | 36.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 1,000.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 20,000.00 | 14,600.00 | 100.00% | 73.00% | — |

②2012年12月第六次增资第二期出资

2012年12月11日，经公司股东会审议通过，公司实收资本14,600.00万元增加至15,600.00万元，其中顺利投资以货币形式出资1,000.00万元。

本次增资第二期出资1,000.00万元经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2012年12月11日出具的“泉华天内验字[2012]第042号”《验资报告》验证出资到位。

2012年12月13日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 7,400.00 | 59.00% | 37.00% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 36.00% | 36.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 1,000.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 20,000.00 | 15,600.00 | 100.00% | 78.00% | — |

③2013年3月第六次增资第三期出资

2013年3月4日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由15,600.00万元增加至16,100.00万元，其中顺利投资以货币形式出资500.00万元。

本次增资第三期出资500.00万元经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2013年3月6日出具的“泉华天内验字[2013]第002号”《验资报告》验证出资到位。

2013年3月7日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 7,900.00 | 59.00% | 39.50% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 36.00% | 36.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 1,000.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 20,000.00 | 16,100.00 | 100.00% | 80.50% | — |

④2013年7月第六次增资第四期出资

2013年7月19日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由16,100.00万元增加至17,900.00万元，顺利投资以货币出资1,800.00万元。

本次增资第四期出资1,800.00万元经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2013年7月19日出具的“泉华天内验字[2013]第014号”《验资报告》验证出资到位。

2013年7月22日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 9,700.00 | 59.00% | 48.50% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 36.00% | 36.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 1,000.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 20,000.00 | 17,900.00 | 100.00% | 89.50% | — |

⑤2013年9月第六次增资第五期出资

2013年8月29日，经公司股东会审议通过，公司实收资本由17,900.00万元增加至20,000.00万元，顺利投资以货币出资2,100.00万元。

本次增资第五期出资2,100.00万元经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2013年9月2日出具的“泉华天内验字[2013]第026号”《验资报告》验证出资到位。

2013年9月2日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增加实收资本后，公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 (万元) | 实缴出资 (万元) | 认缴出资 比例 | 实缴出资 比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|------------------|----------------|----------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 11,800.00 | 59.00% | 59.00% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 7,200.00 | 36.00% | 36.00% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 1,000.00 | 5.00% | 5.00% | 货币 |
| | 合计 | 20,000.00 | 20,000.00 | 100.00% | 100.00% | — |

（9）2014年10月有限公司第七次增资，注册资本增至20,670.00万元

2014年9月15日，经公司股东会审议通过，公司注册资本由20,000.00万元增加至20,670.00万元，新增注册资本分别由厦门恒客投资认缴303.69万元、厦门鸿客投资认缴186.43万元、厦门顾客投资认缴179.88万元。

本期增资经泉州市华天会计师事务所有限责任公司于2014年9月26日出具的“泉华天内验字[2014]第019号”《验资报告》验证出资到位。

2014年10月20日，公司就上述变更事宜依法进行了工商登记变更。

本次增资后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|----------------|------|
| 1 | 顺利投资 | 11,800.00 | 57.09% | 货币 |
| 2 | 黄福阳 | 7,200.00 | 34.83% | 货币 |
| 3 | 蔡秀敏 | 1,000.00 | 4.84% | 货币 |
| 4 | 恒客投资 | 303.69 | 1.47% | 货币 |
| 5 | 鸿客投资 | 186.43 | 0.90% | 货币 |
| 6 | 顾客投资 | 179.88 | 0.87% | 货币 |
| | 合计 | 20,670.00 | 100.00% | — |

2、股份公司阶段

2014年11月23日，有限公司召开股东会决议，同意公司以净资产折股形式整体变更为股份公司。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年11月23日出具“大华审字[2014]006502号”《审计报告》，截至审计基准日2014年10月31日，回头客有限的账面净资产审计值为人民币252,276,785.97元。根据开元资产评估有限公司于2014年11月30日出具编号为“开元评报字[2014]250号”《资产评估报告》，截至评估基准日2014年10月31日，回头客有限净资产评估值为

31,974.21 万元。

2014 年 11 月 30 日，黄福阳、蔡秀敏、顺利投资、顾客投资、鸿客投资、恒客投资签署《发起人协议》。

2014 年 12 月 10 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过以 2014 年 10 月 31 日为基准日，以经审计的账面净资产 252,276,785.97 元折合为股本 206,700,000 股，每股面值 1 元，账面净资产高于股本总额的 45,576,785.97 元计入资本公积，整体变更为股份公司，折股后的股份公司注册资本 20,670.00 万元，股本为 206,700,000 股。

2014 年 12 月 10 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“大华验字[2014]000550 号”《验资报告》，验证截至 2014 年 12 月 10 日，股份公司已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 20,670.00 万元。

2014 年 12 月 12 日，股份公司依法办理了工商变更登记，并取得泉州市工商行政管理局核发的注册号为 350521100038104 的《企业法人营业执照》，法定代表人为黄福阳，经营范围为加工糕点（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次整体变更后，股份公司股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-------------|---------|-------|
| 1 | 顺利投资 | 118,000,000 | 57.09% | 净资产折股 |
| 2 | 黄福阳 | 72,000,000 | 34.83% | 净资产折股 |
| 3 | 蔡秀敏 | 10,000,000 | 4.84% | 净资产折股 |
| 4 | 恒客投资 | 3,036,900 | 1.47% | 净资产折股 |
| 5 | 鸿客投资 | 1,864,300 | 0.90% | 净资产折股 |
| 6 | 顾客投资 | 1,798,800 | 0.87% | 净资产折股 |
| | 合计 | 206,700,000 | 100.00% | — |

2015 年 3 月 9 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更公司经营范围的议案》，公司经营范围变更为“饼干、膨化食品、糕点的开发、生产、销售”。2015 年 3 月 17 日，公司在泉州市工商行政管理局办理了工商变更登记并换领了营业执照。

（四）重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

公司共有董事 5 名，任期三年（2014 年 12 月 10 日-2017 年 12 月 9 日），可连选连任。

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 产生方式 |
|----|-----|----------------|----|------|
| 1 | 黄福阳 | 董事长、总经理、核心技术人员 | 男 | 选举 |
| 2 | 黄建雄 | 董事、副总经理 | 男 | 选举 |
| 3 | 黄增明 | 董事、副总经理 | 男 | 选举 |
| 4 | 陈小江 | 董事 | 男 | 选举 |
| 5 | 朱中开 | 董事、核心技术人员 | 男 | 选举 |

黄福阳：基本情况详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况/（二）公司股东情况/2、公司控股股东、实际控制人基本情况/（2）公司实际控制人”。

黄建雄：男，1982 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年 3 月至 2009 年 4 月任福建达利集团公司财务经理；2009 年 5 月至 2014 年 12 月任回头客有限常务副总裁，兼任顺利投资监事；2014 年 9 月至今任顾客投资、鸿客投资和恒客投资执行事务合伙人；2014 年 12 月至今，担任回头客股份董事兼副总经理。

黄增明：男，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2006 年 4 月至 2008 年 5 月任澳门合和织造厂机修主管；2009 年 5 月至 2014 年 12 月任回头客有限生产副总裁；2014 年 12 月至今，担任回头客股份董事兼副总经理。

陈小江：男，1983 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 7 月至 2009 年 2 月于福建达利食品公司工作；2010 年 2 月至 2014 年 12 月任回头客有限销售总监；2014 年 12 月至今，担任回头客股份董事。

朱中开：男，1980 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2007 年 11 月至 2012 年 10 月任东莞徐记食品有限公司研发工艺师；2012 年

11月至2014年12月任回头客有限技术总监；2014年12月至今，担任回头客股份董事兼技术总监。

（二）监事

公司共有监事3名（其中职工代表监事1名），任期三年（2014年12月10日-2017年12月9日），可连选连任：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 产生方式 |
|----|-----|------------|----|------|
| 1 | 张惠民 | 监事会主席、职工监事 | 男 | 选举 |
| 2 | 蔡秀敏 | 监事 | 女 | 选举 |
| 3 | 梁瑞安 | 监事 | 男 | 选举 |

张惠民：男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2009年5月至2014年12月任回头客有限人力资源经理；2014年12月至今，担任回头客股份监事会主席；2015年2月起担任山东回头客执行董事兼总经理。

蔡秀敏：基本情况详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况/（二）公司股东情况/3、其他股东基本情况/（1）蔡秀敏”。

梁瑞安：男，1951年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年2月至2011年12月任泉州市闽侨信托投资有限公司部门经理。2012年12月退休，2014年12月至今，担任回头客股份监事。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员4名，任期三年（2014年12月10日-2017年12月9日），可连聘连任：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 产生方式 |
|----|------|-------------|----|------|
| 1 | 黄福阳 | 董事长、总经理 | 男 | 聘任 |
| 2 | 黄建雄 | 董事、副总经理 | 男 | 聘任 |
| 3 | 黄增明 | 董事、副总经理 | 男 | 聘任 |
| 4 | 欧阳英博 | 董事会秘书、财务负责人 | 男 | 聘任 |

黄福阳：基本情况详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况/（二）公司股东情况/2、公司控股股东、实际控制人基本情况/（2）公司实际控制人”。

黄建雄：基本情况详见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

黄增明：基本情况详见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

欧阳英博：男，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003年7月至2007年5月，担任中国工商银行软件开发中心软件工程师；2010年1月至2010年10月，担任中国工商银行悉尼分行经理助理；2011年10月至2012年4月，担任泉州银行股份有限公司电子渠道主管；2012年6月至2012年10月，担任福建鸿星沃登卡集团投资部经理；2012年10月至2014年12月，担任回头客有限财务经理；2014年12月至今，担任回头客股份董事会秘书兼财务负责人。

五、最近两年主要财务数据及财务指标情况

公司近两年主要财务数据和财务指标情况如下：

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元） | 580,134,050.74 | 378,149,982.32 |
| 营业利润（元） | 47,780,621.97 | 29,469,270.70 |
| 净利润（元） | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 33,931,423.01 | 21,529,762.57 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 33,931,423.01 | 21,529,762.57 |
| 毛利率 | 27.95% | 26.45% |
| 净资产收益率 | 13.82% | 10.95% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 13.14% | 10.75% |
| 基本每股收益（元） | 0.17 | 0.15 |
| 稀释每股收益（元） | 0.17 | 0.15 |
| 应收账款周转率（次/年） | 3,083.45 | 55.74 |
| 存货周转率（次/年） | 20.73 | 13.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 91,064,384.12 | 57,156,997.93 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.44 | 0.29 |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 资产总额（元） | 446,057,951.73 | 371,208,901.15 |
| 负债总额（元） | 149,286,144.41 | 132,447,465.07 |
| 股东权益合计（元） | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 每股净资产（元） | 1.44 | 1.19 |
| 归属于申请挂牌公司的每股净资产（元） | 1.44 | 1.19 |
| 资产负债率（以母公司报表为基础） | 23.64% | 22.66% |
| 流动比率（倍） | 0.85 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 0.72 | 0.76 |

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=净资产/股份总数
- 7、归属于申请挂牌公司的每股净资产=归属于申请挂牌公司的净资产/股份总数
- 8、毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/股份总数

净资产收益率和每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的相关规定计算。

六、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：010-60833751

传真：010-60833739

项目小组负责人：李鹏

项目小组成员：陈文、苏钰婷、黎海龙、晏书敏

（二）律师事务所

机构名称：北京德恒（深圳）律师事务所

机构负责人：于秀峰

住所：广东省深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心大厦 38 楼

联系电话：0755-88286488

传真：0755-88286499

经办律师：浦洪、何煦

（三）会计师事务所

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010-58350401

传真：010-58350006

签字会计师：刘国辉、高新琪

（四）资产评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

签字评估师：林继伟、王学国

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要产品及其用途

（一）公司主营业务

自成立以来，公司一直专注于“回头客”、“烤状元”等主要品牌的欧式蛋糕、铜锣烧、华夫饼等烘焙类健康休闲食品的研发、生产和销售。目前，公司已陆续在福建、山东、湖北、四川、吉林建立了花园式生产基地，构筑起以县级经销为主、分销到镇的扁平化营销网络。

自设立以来公司主营业务未发生变化。

（二）公司主要产品

公司在保持传统烘焙食品领域优势的基础上，不断加强生产工艺方面的改良和技术创新及对新产品的研发，产品种类不断丰富。目前，公司已形成“回头客”、“烤状元”品牌下包括铜锣烧、欧式蛋糕、海绵蛋糕、华夫饼、薯片等五大类产品十五种口味，共计十八种单品。

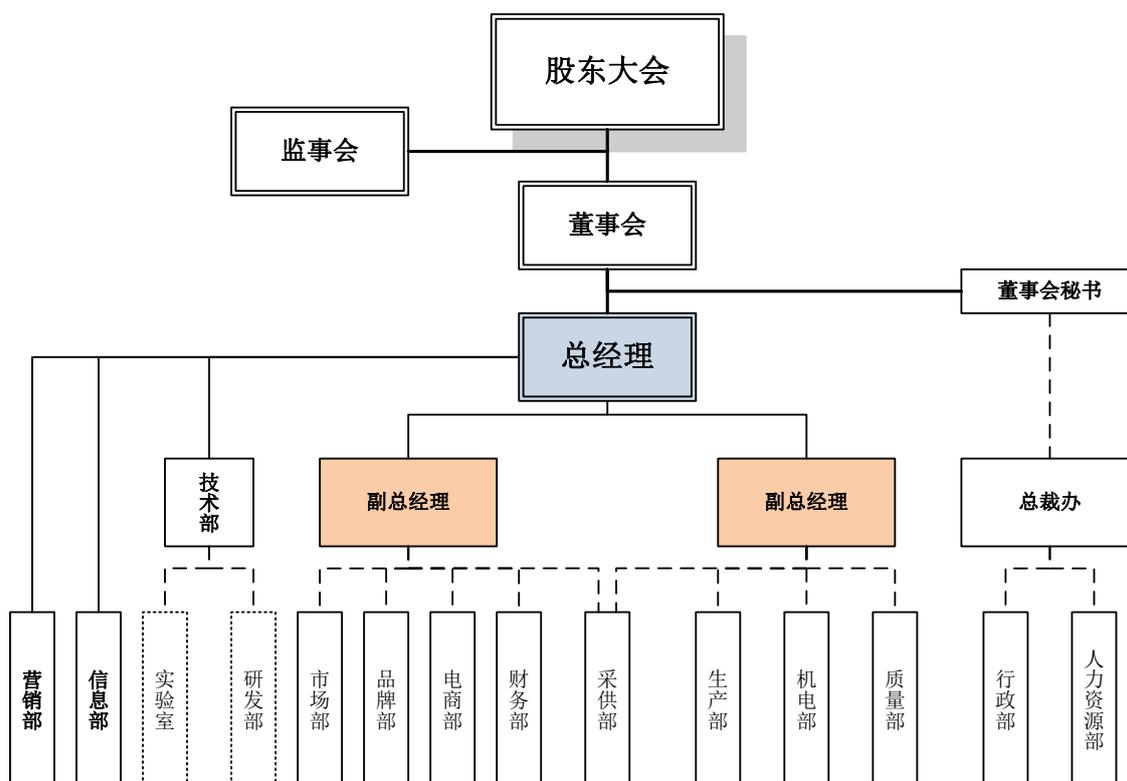
公司生产的各系列产品情况如下：

| 序号 | 产品品类 | 产品品牌 | 产品图片 | 产品口味 |
|----|------|-------------|---|---------------------|
| 1 | 铜锣烧 | 回头客 |  | 红豆馅、香芋馅、抹茶馅 |
| 2 | 欧式蛋糕 | 回头客/ 烤状元 |  | 原味/鸡蛋味、香橙味、芝麻味、枣泥蛋糕 |
| 3 | 海绵蛋糕 | 回头客 |  | 原味、奶香味、巧克力味 |
| 4 | 华夫饼 | 回头客 |  | 原味 |

| 序号 | 产品品类 | 产品品牌 | 产品图片 | 产品口味 |
|----|------|------|---|----------------------------|
| 5 | 薯片 | 烤状元 |  | 原味、番茄味、麻辣味、烤肉味、香葱味、海苔味、黄瓜味 |

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构



（二）部门职能

根据公司实际经营的需要，公司内部管理机构共设 13 个职能部门，其具体工作职责分工如下：

行政部：负责治安卫生、后勤保障、来宾接待、员工活动组织等工作，对公司各项事宜进行统筹安排和组织协调，是公司行政管理及组织监督的职能机构。

人力资源部：负责制订公司人力资源规划方案，根据各部门的需求组织人员招聘工作，负责人员考核、薪酬福利、人才培养和员工职业规划的制定和具体实施。

市场部：负责收集行业信息和产品信息，为销售战略的制定和实施提供支持；调配企业在市场推广中的各类资源，有效的配合销售部做好日常产品销售工作；同时对销售部的销售活动进行监督、检查，并提供合理化销售意见和建议。

营销部：协助公司总经理制定销售战略、目标和方针、政策，并组织实施相关的销售计划；负责市场销售渠道的维护和新渠道、新网点的开拓；负责公司营销团队建设和营销人员考核；负责公司新产品的市场推广工作。

品牌部：全面负责公司品牌策划、设计、推广及管理工作；建立和发展公司的品牌文化，产品文化；负责对接外部品牌策划机构和广告策划机构及各类媒体，完成公司品牌推广工作。

电商部：负责公司电子商务业务的运营管理，包括电子商务平台策划、建设、推广；同时负责产品的网络推广和网上销售工作。

采供部：根据公司生产的需求，制定公司的采购政策和采购策略；负责公司生产所需的原材料、辅助材料和机器设备的采购；负责供应商的考察、筛选，采购物资的价格谈判和供应商定期评价工作；对采购物资质量和成本进行有效控制。

生产部：全面负责公司生产工作，根据销售需求制定生产计划并有效组织人员进行生产；负责生产人员的管理、考核工作；并定期对生产人员进行培训、指导和检查；负责生产流程的管理和产品质量、原材料消耗的控制，并根据生产的实际情况提出合理化建议。

机电部：负责公司生产设备的选型、安装、调试、验收、保养和日常维护等工作；负责对生产人员进行设备使用相关知识的培训和指导。

质量部：根据国家相关法律法规建立、健全公司的产品质量标准和产品质量控制体系；对公司采购的原材料和产成品的质量进行检验，确保公司食品安全。

技术部：技术部下辖研发部和实验室，负责新产品、新工艺的研究和开发工作；制定产品的研发计划，组织产品的研制、开发和转化工作；同时配合相关部门做好原材料、产成品的各项指标的检验、检测工作，确保食品安全。

财务部：负责公司财务战略的制定以及财务管理制度的完善；负责日常财务记账、成本测算和纳税申报；对公司资金进行集中管理；为公司生产经营提供真

实准确的财务数据；监督和核算各个子公司的经营情况，并进行财务成本分析，有效管理企业费用支出。

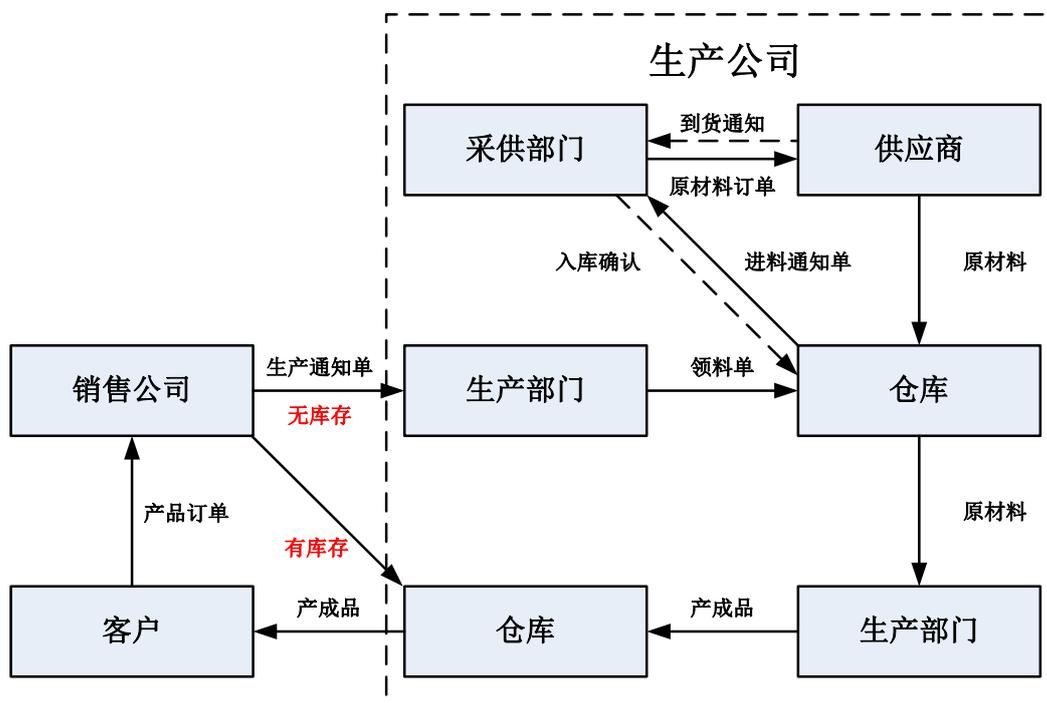
信息部：负责公司网络、信息系统、办公系统的运行和管理，保证信息系统的正常运行，为公司日常管理工作提供有效支持。

（三）公司业务流程

1、公司业务总体流程

公司实行产销分离，以销定产的业务模式。根据业务类型的不同，公司及子公司可分为生产型公司和销售型公司：生产型公司包括回头客股份、山东回头客、湖北回头客、四川回头客、吉林回头客及福建回头客；销售公司包括厦门回头客及回头客电商。生产型公司主要负责产品的研发、生产；销售型公司主要负责产品销售，包含市场的开拓、品牌的推广及宣传等。

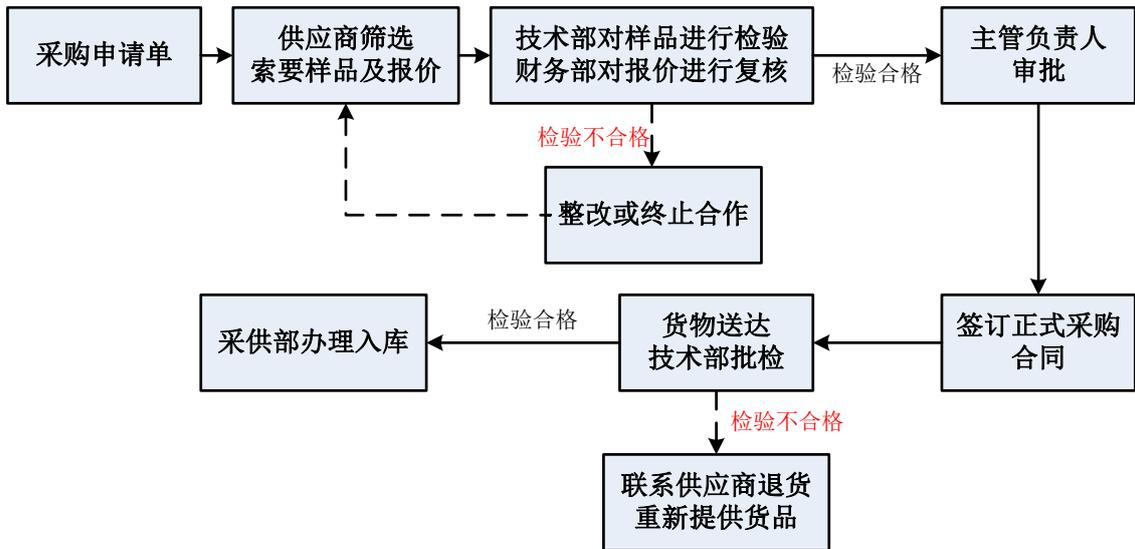
公司具体的业务流程图如下：



2、采购流程

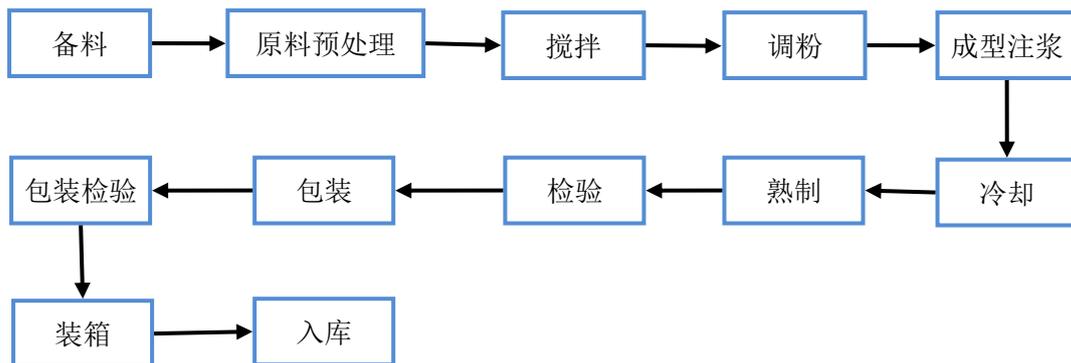
公司采供部根据生产部下发的采购指令，结合所采购材料的交货周期，制订具体的采购计划。其中，日常物料采购由采供部经理进行审批，重要物料采购需由总经理/副总经理进行审批。

公司采购流程如下：

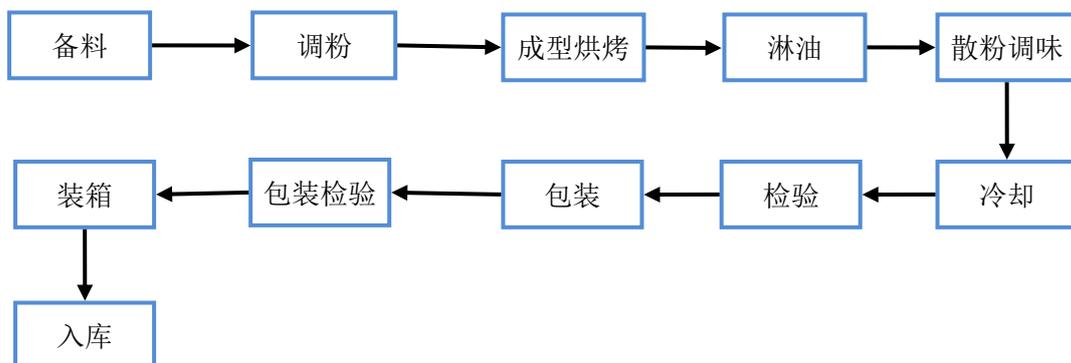


3、生产流程

公司欧式蛋糕、铜锣烧、华夫饼、海绵蛋糕等生产工艺流程如下：



公司薯片生产工艺流程如下：



4、销售流程

公司根据地理区位将销售区域分为华中、华东、华南以及华北、东北等销售片区，每个片区设有一名营销总经理，负责公司整体层面的战略性规划；营销总

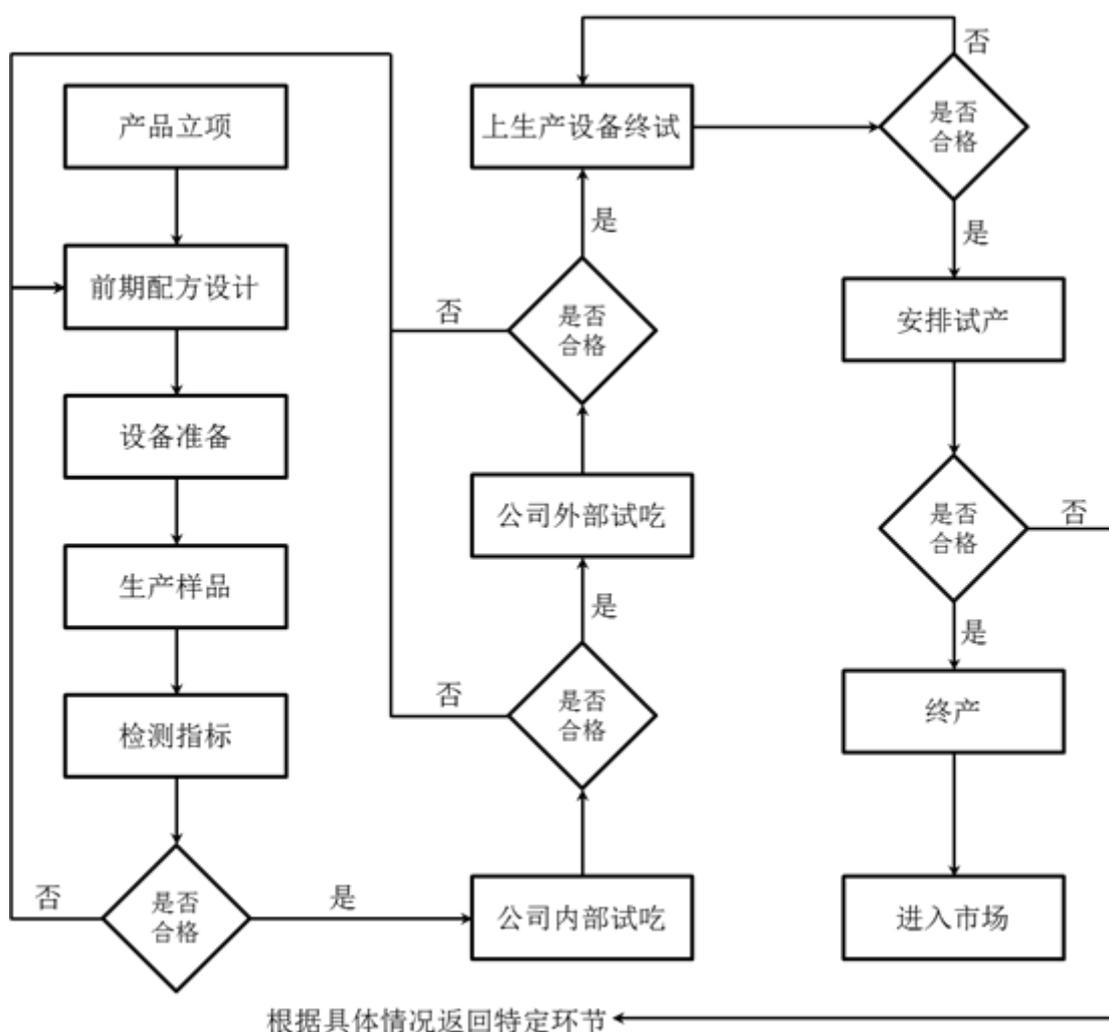
经理下设大区经理，主要负责以省为单位的销售任务。每年年初，公司各片区营销总经理根据上年度销售情况制订本年度销售计划并报送总经理审批，经批准后将任务分配至各营销部门。市场部负责配合营销部门根据公司的整体战略规划制订和完善各产品的营销计划、加强营销系统的规范化运作，并协助经销商与商超促销方案的设计、修改与执行。同时，营销部、市场部定期对市场调研情况及产品销售情况进行信息收集与反馈。

5、研发流程

公司高度重视研发工作的开展，设立技术部专门负责产品的研发及实验室的日常运营。公司的研发分为两类：对现有产品的改良及新产品的研发。技术部根据公司营销部、市场部定期提交的市场调研、反馈数据对产品进行定向改良，对现有产品的工艺水平及生产效率进行提升、优化产品口感、改善产品感官，同时不断研制新产品、新配方，贴合消费者的需求，适应消费者的偏好。

公司技术部下设研发部，负责新产品、新工艺的研究和开发工作；制定产品的研发计划，组织产品的研制、开发和转化工作。目前公司研发部共 15 人，其中本科学历 3 人，大专学历 12 人。

对于新产品的研发，具体流程如下：



公司将技术研发视为企业发展的根本，自创办以来始终重视研发工作的推进。报告期内的研究开发费用投入情况如下：

| 期间 | 研发费用总额（万元） | 主营业务收入（万元） | 占主营业务收入比例 |
|-------|------------|------------|-----------|
| 2013年 | 1,339.16 | 37,781.20 | 3.54% |
| 2014年 | 1,115.58 | 57,850.45 | 1.93% |

2014年公司引进了和车间生产线设备 1:100 的小型模拟机台，产品的试验阶段均可通过模拟机台操作，大幅降低了试验阶段的原材料成本。

三、公司关键资源要素

（一）主要产品技术

公司多年来始终坚持以市场为导向，以科技为依托，在生产工艺、产品配方、包装技术等方面形成了独特优势，并且在产品种类上不断推陈出新，铜锣

烧、欧式蛋糕、华夫饼等产品均获得了良好的消费者口碑，奠定了公司在烘焙食品行业中的产品优势。

1、生产工艺

为保证生产工艺的先进性，公司与国内设备生厂商联合开发设备，使所采购的设备更加符合公司的需求，并与主要设备提供商签订了设备销售排他协议，保证设备的独一无二性。设备到位后，公司根据实际情况对设备进行调试、改良，优化产品的生产工艺，使之符合公司的生产流程需要。在设备设计安装上，公司先后取得了“铜锣烧自动化生产线”、“自动化食品成型注馅机”两项实用新型专利。

2、产品配方

公司自成立以来，始终坚持“以仁为本、以质为根”的经营理念，与行业内领先的原料供应商建立长期、稳定的合作关系，确保原料品质，通过公司先进的生产工艺对原料进行加工，使产品具有独特的风味。同时，公司成立了技术部，根据市场调研反馈结果不断的对产品品质进行优化、研制新配方，以适应消费者日益提高的产品消费需求；不断将新技术应用于新产品的研发试验，挖掘出能够迎合消费者偏好的产品，从而进一步提升企业的核心竞争力。

3、包装技术和外观设计

公司总结出了一套成熟的产品包装技术，应用于产品的简模包装以及后期的二次包装，并且对包装物的供应商实行严格筛选，确保包装物质量符合国家规定标准，把好产品生产的最后一道关。与此同时，公司聘请外部品牌策划团队，为公司产品品牌、产品外观方面进行整体策划，不定期对产品包装进行设计修改，加深产品品牌的辨识度，以间接引导消费者的消费行为。

报告期内，公司主要产品技术处于批量应用阶段，技术成熟，生产稳定。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 权利人 | 土地使用权证号 | 面积 (m ²) | 座落地 | 取得 方式 | 土地 用途 | 使用权 终止日期 | 有无抵押等 他项权利 |
|----|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------------|----------|----------|---------------------|---------------|
| 1 | 回头客食品（福建）有限公司 [注 1] | 惠国用（2011）出字第 060008 号 | 40,894.80 | 涂寨镇大厅村 | 出让 | 工业 用地 | 2060 年 7 月 26 日 | 有[注 2] |
| 2 | 山东回头客食品 有限公司 | 临经国用（2012） 第 034 号 | 54,533.00 | 临沂市经济技术 开发区广顺 路与国人路交 汇处 | 出让 | 工业 用地 | 2060 年 10 月 20 日 | 无 |

注 1：截至本公开转让说明书签署日，证书号为“惠国用（2011）出字第 060008 号”的土地使用权尚在公司前身回头客有限名下，目前正在办理权利人更名为回头客股份的相关手续，上述更名过程不存在潜在权属纠纷和法律障碍。

注 2：2013 年 3 月 30 日，回头客有限与中国农业银行惠安县支行签订《固定资产借款合同》，农行惠安县支行为回头客有限提供 5,800.00 万元贷款用于厂房及配套设施建设，贷款期限为 2013 年 3 月 30 日至 2017 年 9 月 29 日。同时双方签订《抵押合同》，约定回头客有限将其拥有的土地使用权（惠国用（2011）出字第 060008 号）及在建工程作为抵押物为上述借款提供抵押担保，公司取得相应的房屋产权证后办理了房屋抵押手续。

2、商标

（1）已注册的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有已注册商标 65 个，具体情况如下：

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|---------|------------------------|--------|--|---------------------------------------|
| 1 | 6672186 | 回头客 | 第 30 类 | 咖啡、茶、糖果、以谷物为主的零食小吃、糕点、馅饼、谷类制品、食用淀粉 | 2010 年 11 月 21 日- 2020 年 11 月 20 日 |
| 2 | 6872221 | 回头客 | 第 5 类 | 医用白朮食品、糖尿病人食用的面包、乳糖、净化剂、空气清新剂、兽医用药、杀虫剂、医用胶布、卫生巾、牙用光洁剂 | 2010 年 7 月 14 日- 2020 年 7 月 13 日 |
| 3 | 6953745 | 回头客 | 第 30 类 | 糖、饼干、面包、方便面、豆浆、冰淇淋、搅稠奶油制剂 | 2010 年 11 月 28 日- 2020 年 11 月 27 日 |
| 4 | 7309664 | 回头客 Huitouke | 第 30 类 | 咖啡、茶、糖、糖果、面包、糕点、包子、谷类制品、面粉制品、以谷物为主的零食小吃、豆浆、含淀粉食物、冰淇淋、酵母、食品用香料（含醚和香精油除外）、搅稠奶油制剂 | 2012 年 2 月 21 日- 2022 年 2 月 20 日 |
| 5 | 7309665 | Huitouke | 第 29 类 | 鱼制食品、肉罐头、以水果为主的零食小吃、腌制蔬菜、蛋、牛奶饮料（以牛奶为主的）、食用油、蔬 | 2011 年 4 月 14 日- 2021 年 4 月 13 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|---|---------------------------------------|
| | | | | 菜色拉、果冻 | |
| 6 | 7507411 |  | 第 30 类 | 咖啡、茶、糖、糖果、糕点、以谷物为主的零食小吃、包子、谷类制品、面粉制品、豆浆、含淀粉食物、冰淇淋、酵母、食品用香料（含醚和香精油除外）、搅稠奶油制剂 | 2014 年 2 月 7 日- 2024 年 2 月 6 日 |
| 7 | 9449492 |  | 第 30 类 | 加奶可可饮料、可可制品、饼干、蛋糕、月饼、馅饼、方便米饭、方便面、米果、豆粉 | 2012 年 7 月 21 日- 2022 年 7 月 20 日 |
| 8 | 9966353 |  | 第 32 类 | 啤酒、果汁、可乐、矿泉水（饮料）、植物饮料、豆类饮料、蔬菜汁（饮料）、水果饮料（不含酒精）、乳酸饮料（果制品，非奶）、饮料制剂 | 2012 年 11 月 21 日- 2022 年 11 月 20 日 |
| 9 | 9966396 |  | 第 30 类 | 可可制品、茶、茶饮料、食用葡萄糖、糖果、食品用糖蜜、饼干、以谷物为主的零食小吃、面包、月饼、蛋糕、煎饼、馅饼、谷类制品、面粉制品、豆浆、含淀粉食品、冰淇淋、调味品 | 2012 年 11 月 21 日- 2022 年 11 月 20 日 |
| 10 | 10393354 |  | 第 30 类 | 咖啡、糖、糖果、蜂蜜、饼干、糕点、椰茸、米、豆浆、马铃薯粉、食盐、酱油、调味品、酵母、食品用香料（不包括含醚香料和香精油）、搅稠奶油制剂 | 2013 年 3 月 14 日- 2023 年 3 月 13 日 |
| 11 | 11240977 |  | 第 45 类 | 火葬、保险箱出租 | 2013 年 12 月 14 日- 2023 年 12 月 13 日 |
| 12 | 11241014 |  | 第 44 类 | 医疗诊所服务、饮食营养指导、美容院、日光浴服务、化妆师服务、动物饲养、园艺、眼镜行、卫生设备出租 | 2014 年 1 月 21 日- 2024 年 1 月 20 日 |
| 13 | 11241061 |  | 第 43 类 | 住所（旅馆、供膳寄宿处）、餐厅、饭店、酒吧服务、茶馆、旅游房屋出租、养老院、日间托儿所（看孩子）、动物寄养、出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿 | 2013 年 12 月 14 日- 2023 年 12 月 13 日 |
| 14 | 11241124 |  | 第 42 类 | 化学研究、材料测试、造型（工业品外观设计）、建筑学、服装设计、艺术品鉴定 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 15 | 11241178 |  | 第 41 类 | 教育、组织教育或娱乐竞赛、出借书籍的图书馆、图书出版、录像带发行、节目制作、娱乐、动物园服务、为艺术家提供模特服务、经营彩票 | 2013 年 12 月 14 日- 2023 年 12 月 13 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|---|---------------------------------------|
| 16 | 11241257 |  | 第 40 类 | 材料处理信息、金属处理、纺织品化学处理、纸张处理、食物冷冻、服装制作、印刷、废物处理（变形）、空气净化、水净化 | 2013 年 12 月 14 日- 2023 年 12 月 13 日 |
| 17 | 11246403 |  | 第 38 类 | 有线电视播放、无线广播、提供数据库接入服务、信息传送设备出租、电子公告牌服务（通讯服务）、提供与全球计算机网络的电讯联接服务、提供互联网聊天室、计算机终端通讯、信息传送、计算机辅助信息和图像传送 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 18 | 11246731 |  | 第 39 类 | 运输、商品包装、拖运、汽车运输、空中运输、汽车出租、贮藏、能源分配、快递服务（信件或商品）、旅行社（不包括预定旅馆） | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 19 | 11252558 |  | 第 37 类 | 建筑咨询、建筑、室内装潢、电器设备的安装和修理、汽车保养和修理、喷涂服务、橡胶轮胎修补、家具制造（修理）、干洗、修鞋 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 20 | 11252621 |  | 第 36 类 | 保险、银行、艺术品估价、经纪、担保、募集慈善基金、受托管理、典当 | 2014 年 4 月 21 日- 2024 年 4 月 20 日 |
| 21 | 11252718 |  | 第 35 类 | 广告、为零售目的在通讯媒体上展示商品、商业管理和组织咨询、进出口代理、替他人推销、人事管理咨询、商业企业迁移、将信息编入计算机数据库、会计、自动售货机出租 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 22 | 11252777 |  | 第 34 类 | 烟草、雪茄烟、香烟、香烟嘴、烟斗、香烟盒、烟灰缸、火柴、吸烟打火机、香烟过滤嘴 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 23 | 11252917 |  | 第 31 类 | 树木、谷（谷类）、植物、活动物、新鲜水果、新鲜蔬菜、植物种子、动物食品、酿酒麦芽、动物栖息用干草 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 24 | 11253024 |  | 第 28 类 | 游戏器具、玩具、棋、运动用球、锻炼身体器械、射箭用器具、体育活动器械、轮滑鞋、圣诞树用装饰品（照明用物品和糖果除外）、钓具 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 25 | 11253081 |  | 第 27 类 | 地毯、垫席、席、浴室防滑垫、防滑垫、地垫、墙纸、非纺织品制壁毯、非纺织品制壁挂、纺织品制墙纸 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|---|---------------------------------------|
| 26 | 11253202 |  | 第 26 类 | 花边饰品、衣服装饰品、纽扣、拉链、假发、针、人造花、胸罩衬骨、修补纺织品用热粘合补片、亚麻织品标记用数字或字母 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 27 | 11253254 |  | 第 25 类 | 服装、婴儿全套衣、游泳衣、雨衣、鞋、帽、袜、手套（服装）、领带、皮带（服饰用） | 2014 年 4 月 7 日- 2024 年 4 月 6 日 |
| 28 | 11259999 |  | 第 24 类 | 无纺布 | 2014 年 4 月 21 日- 2024 年 4 月 20 日 |
| 29 | 11260034 |  | 第 23 类 | 纱、精纺羊毛、长丝 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 30 | 11260100 |  | 第 22 类 | 绳索、网、运载工具非专用盖罩、帆、防水帆布、帐篷、包装用纺织品袋（包）、瓶用草制包装物、非橡胶、非塑料制填充材料、纺织纤维 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 31 | 11260177 |  | 第 21 类 | 刷子、牙签、保温瓶、手动清洁器具、捕虫器 | 2014 年 4 月 21 日- 2024 年 4 月 20 日 |
| 32 | 11260240 |  | 第 20 类 | 家具、非金属容器（存储和运输用）、手持镜子（化妆镜）、竹木工艺品、木、蜡、石膏或塑料艺术品、展示板、家养宠物窝、家具用非金属附件、枕头、门用非金属附件 | 2014 年 5 月 21 日- 2024 年 5 月 20 日 |
| 33 | 11260388 |  | 第 18 类 | 半加工或未加工皮革、背包、皮制家具套、旅行包、手提包、钱包（钱夹）、伞、手杖、动物用挽具、制香肠用肠衣 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 34 | 11260480 |  | 第 17 类 | 乳胶（天然胶）、橡皮圈、生橡胶或半成品橡胶、塑料管、非包装用塑料膜、非金属软管、建筑防潮材料、隔音材料、绝缘材料、包装用橡胶袋（信封、小袋） | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 35 | 11260534 |  | 第 16 类 | 纸巾、包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋） | 2014 年 7 月 21 日- 2024 年 7 月 20 日 |
| 36 | 11260605 |  | 第 15 类 | 手风琴、钢琴、乐器、笛、吉他、风琴、小提琴、电子琴、打击乐器、乐器盒 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 37 | 11267300 |  | 第 14 类 | 未加工或半加工贵金属、贵金属合金、首饰盒、小饰物（首饰）、珠宝首饰、角、骨、牙、介首饰及艺术品、宝石、贵金属艺术品、钟、表 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|--|---------------------------------------|
| 38 | 11267336 |  | 第 13 类 | 火器、炸药、烟花、爆竹、鞭炮、个人防护用喷雾、步枪、子弹、防暴捕网器、烟火产品 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 39 | 11267457 |  | 第 12 类 | 染料、颜料、食品用着色剂、印刷油墨、皮肤绘画用墨、油漆、刷墙粉、涂料（油漆）、防腐蚀剂、天然树脂 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 40 | 11267514 |  | 第 11 类 | 灯、炉子、冰箱、空气冷却装置、电吹风、加热装置、龙头、卫生器械和设备、消毒设备、电暖器、打火机 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 41 | 11267551 |  | 第 7 类 | 农业机械、粉碎机、挤奶机、木材加工机、造纸机、卫生巾生产设备、印刷机、纺织工业用机器、制茶机械、制食品用电动机械、电动制饮料机、烟草加工机、缝纫机、制砖机、雕刻机、土特产杂品加工机械、包装机、厨房用电动机器、洗衣机、注塑机、搅拌机、升降装置、机床、手动液压机、空气压缩机、轴承（机器零件）、电动擦鞋机 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 42 | 11267616 |  | 第 6 类 | 保险柜 | 2014 年 2 月 28 日- 2024 年 2 月 27 日 |
| 43 | 11267637 |  | 第 9 类 | 建筑咨询、建筑、采矿、室内装潢、加热设备安装和修理、清除电子设备的干扰、电器的安装和修理、医疗器械的安装和修理、汽车保养和修理、飞机保养与修理、造船、照相器材修理、钟表修理、修保险锁、喷涂服务、橡胶轮胎修补、家具保养、干洗、消毒、修鞋、电话安装和修理、磨刀、气筒或泵的修理、人工造雪、艺术品修复、乐器修复、游泳池维护、手工具修理、珠宝首饰修理、娱乐体育设备的安装和修理、防盗报警系统的安装与修理、电梯安装和修理、雨伞修理 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 44 | 11267683 |  | 第 8 类 | 磨具（手工具）、农业器具（手动的）、园艺工具（手动的）、剃须刀、手工操作的手工具、熨斗、雕刻工具（手工具）、刀、除火器外的随身武器、餐具（刀、叉和匙） | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|--|---------------------------------------|
| 45 | 11276085 |  | 第 4 类 | 工业用油、润滑油、燃料、照明燃料、矿物燃料、工业用蜡、蜡烛、照明用蜡、除尘制剂、电能 | 2013 年 12 月 28 日- 2023 年 12 月 27 日 |
| 46 | 11276131 |  | 第 3 类 | 洗涤剂、清洁制剂、擦亮用剂、研磨材料、香精油、化妆品、牙膏、香、动物用化妆品、空气芳香剂 | 2013 年 12 月 28 日- 2023 年 12 月 27 日 |
| 47 | 11276178 |  | 第 2 类 | 染料、颜料、食品用着色剂、印刷油墨、皮肤绘画用墨、油漆、刷墙粉、涂料（油漆）、防腐蚀剂、天然树脂 | 2013 年 12 月 28 日- 2023 年 12 月 27 日 |
| 48 | 11634417 | 卡农尼 | 第 30 类 | 加奶可可饮料、含牛奶的巧克力饮料、茶饮料、果仁糖、蛋糕、华夫饼干、糕点、馅饼、谷类制品、以谷物为主的零食小吃、冰淇淋 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 49 | 11634421 | 非我莫 | 第 30 类 | 茶饮料 | 2014 年 4 月 21 日- 2024 年 4 月 20 日 |
| 50 | 11634423 | 卡农尼 | 第 29 类 | 精制坚果仁、果冻、酸奶、牛奶制品、香肠、以果蔬为主的零食小吃、油炸土豆片、土豆片、水果罐头、鱼制食品、食用油 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 51 | 11634432 | HTK | 第 29 类 | 精制坚果仁、果冻、酸奶、牛奶制品、香肠、以果蔬为主的零食小吃、油炸土豆片、土豆片、水果罐头、鱼制食品、食用油 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 52 | 11634434 | HTK | 第 32 类 | 啤酒、无酒精果汁饮料、矿泉水（饮料）、蔬菜汁（饮料）、可乐、乳酸饮料（果制品、非奶）、乳清饮料、蒸馏水（饮料）、饮料制作配料、以蜂蜜为主的无酒精饮料 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 53 | 11634439 | 非我莫 | 第 29 类 | 酸奶 | 2014 年 4 月 21 日- 2024 年 4 月 20 日 |
| 54 | 11634440 | 卡农尼 | 第 32 类 | 啤酒、无酒精果汁饮料、矿泉水（饮料）、蔬菜汁（饮料）、可乐、乳酸饮料（果制品、非奶）、乳清饮料、蒸馏水（饮料）、饮料制作配料、以蜂蜜为主的无酒精饮料 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 55 | 11634444 | 非我莫 | 第 32 类 | 啤酒、无酒精果汁饮料、矿泉水（饮料）、蔬菜汁（饮料）、可乐、乳酸饮料（果制品、非奶）、乳清饮料、蒸馏水（饮料）、饮料制作配料、以蜂蜜为主的无酒精饮料 | 2014 年 3 月 21 日- 2024 年 3 月 20 日 |
| 56 | 11634461 | HTK | 第 5 类 | 医用白朮食品、糖尿病人食用的面 | 2014 年 3 月 21 日- |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|---|--------|--|-----------------------------|
| | | | | 包、净化剂、兽医用药、杀虫剂、卫生巾、牙用光洁剂、医用胶布、药用乳糖、空气净化制剂 | 2024年3月20日 |
| 57 | 11634473 |  | 第33类 | 果酒（含酒精）、开胃酒、蒸馏饮料、蜂蜜酒、酒精饮料（啤酒除外）、清酒、含水果酒精饮料、葡萄酒、预先混合的酒精饮料（以啤酒为主的除外）、料酒 | 2014年3月21日- 2024年3月20日 |
| 58 | 12139233 |  | 第29类 | 肉、鱼制食品、肉罐头、土豆片、干蔬菜、蛋、牛奶制品、食用油、水果色拉、果冻、加工过的坚果、干食用菌、豆腐制品 | 2014年7月28日- 2024年7月27日 |
| 59 | 12139283 |  | 第30类 | 可可饮料、茶、茶饮料、糖、糖果、食品用糖蜜、饼干、蛋糕、面包、月饼、馅饼、煎饼、谷类制品、谷粉制食品、以谷物为主的零食小吃、豆浆、食用淀粉、冰淇淋、调味品、酵母、除香精油外的调味品 | 2014年7月28日- 2024年7月27日 |
| 60 | 12646552 |  | 第5类 | 人用药、糖尿病人食用的面包、医用营养品、婴儿食品、净化剂、兽医用药、杀虫剂、卫生巾、消毒棉、牙用光洁剂 | 2014年10月14日- 2024年10月13日 |
| 61 | 12646582 |  | 第33类 | 开胃酒、鸡尾酒、葡萄酒、白兰地、威士忌、酒精饮料（啤酒除外）、含水果酒精饮料、米酒、料酒、烧酒 | 2014年10月21日- 2024年10月20日 |
| 62 | 12646606 |  | 第32类 | 啤酒、果汁、水（饮料）、蔬菜汁（饮料）、汽水、乳酸饮料（果制品、非奶）、奶茶（非奶为主）、植物饮料、豆类饮料、饮料制作配料 | 2014年10月21日- 2024年10月20日 |
| 63 | 12646644 |  | 第31类 | 树木、谷（谷类）、植物、活动物、新鲜水果、新鲜蔬菜、植物种子、动物食品、酿酒麦芽、动物栖息用干草 | 2014年10月14日- 2024年10月13日 |
| 64 | 13006688 |  | 第29类 | 肉、鱼制食品、肉罐头、水果蜜饯、土豆片、以果蔬为主的零食小吃、干蔬菜、蛋、牛奶制品、食用油、水果色拉、果冻、加工过的坚果、干食用菌、豆腐制品 | 2014年12月21日- 2024年12月20日 |
| 65 | 13006835 |  | 第30类 | 可可饮料、茶、茶饮料、糖、糖果、食品用糖蜜、饼干、蛋糕、面包、月饼、馅饼、煎饼、谷类制品、谷粉制食品、以谷物为主的零食小吃、豆浆、食用淀粉、冰淇 | 2014年12月14日- 2024年12月13日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|-----|---------|--------|--------------------|-----|
| | | | | 淋、调味品、酵母、除香精油外的调味品 | |

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的注册商标尚在公司前身回头客有限名下，目前正在办理商标持有人更名为回头客股份的相关手续，上述更名过程不存在潜在权属纠纷和法律障碍。

(2) 正在申请的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的商标共有 139 个，具体情况如下：

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|---|-----------------|
| 1 | 9984644 |  | 第 29 类 | 肉、鱼制食品、肉罐头、土豆片、蜜饯、腌制蔬菜、蛋、牛奶制品、食用油、水果色拉、果冻 | 2011 年 9 月 20 日 |
| 2 | 11260304 |  | 第 19 类 | 木材、石膏、水泥、砖、非金属耐火建筑材料、非金属建筑材料、建筑玻璃、石、混凝土或大理石艺术品 | 2012 年 7 月 26 日 |
| 3 | 14168708 |  | 第 22 类 | 绳索、帐篷、运载工具非专用盖罩、防水帆布、帐篷、网、包装用纺织品袋（包）、瓶用草制包装物、裹尸袋、非橡胶、废塑料制填充材料、纺织纤维 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 4 | 14168591 |  | 第 20 类 | 家具、存储和运输用非金属容器、木或塑料梯、镜子（玻璃镜）竹木工艺品、木、蜡石膏或塑料艺术品、展示板、食品用塑料装饰品、家用宠物窝、非金属制身份鉴别手环、骨灰盒 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 5 | 14168226 |  | 第 14 类 | 贵金属合金、贵金属盒、珠宝首饰、玉雕首饰、贵金属艺术品、小饰物（首饰）、领带夹、电子万年台历 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 6 | 14168161 |  | 第 12 类 | 陆、空、水或铁路用激动运载工具、自行车、自行车、脚踏车用打气筒、电动自行车、缆车、雪橇（运载工具）轮胎（运载工具用） | 2014 年 3 月 13 日 |
| 7 | 14169544 |  | 第 38 类 | 无线广播、有线电视广播、提供互联网聊天室计算机辅助信息和图像传送、信息传输设备出租、电子公告牌服务（通讯服务）提供与全球计算机网络的电讯链接服务、信息传送、提供数据库接入服务、计算机终端通讯 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 8 | 14169336 |  | 第 36 类 | 保险、银行、艺术品估值、商品房销售、不动产代理、经纪、担保、募集 | 2014 年 3 月 13 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|-----------------|
| | | | | 慈善基金、受托管理、典当 | |
| 9 | 14168433 |  | 第 18 类 | 半加工或未加工皮革、购物袋、皮制系带、手提包、旅行包、皮制家具罩、伞、手杖、动物用挽具、制香肠用肠衣 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 10 | 14168204 |  | 第 13 类 | 子弹、防暴捕网器、火器、步枪、炸药、爆竹、烟花、鞭炮、烟火产品、个人防护用喷雾 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 11 | 14167836 |  | 第 7 类 | 农业机械、粉碎机、水族池通气泵、动物剪毛机、起盐机、挤奶机、木材加工机、卫生巾生产设备、造纸机、印刷机、纺织工业用机器、染色机、制茶机械、制食品用电动机械、搅拌机、电动制饮料机、烟草加工机、制革机、缝纫机、自行车工业用机器设备、制砖机、雕刻机、电池机械、土特产杂品加工机械、制搪瓷机械、制灯泡机械、包装机、蜂窝煤机、厨房用电动机器、洗衣机、制药加工工业机器、注塑机、玻璃加工机、化肥制造设备、化学工业用电动机械、地质勘探、采矿选矿用机器设备、铸铁机、石油开采、石油精炼工业用机器设备、升降装置、液压机、铸造机械、蒸汽机、内燃机（非陆地车辆用）、风力发电设备、制针机、制纽扣机、制造电线、电缆用机械、机床、手动液压机、电子工业设备、光学冷加工设备、气体分离设备、喷漆枪、发电机、阀（机器零件）、泵（机器、引擎或马达部件）、液压阀、压缩机（机器）、轴承（机器零件）、机器、引擎或马达用机械控制装置、机器传动带、调节器（机器部件）、电焊设备、电动清洁机械和设备、电控拉窗帘装置、工业用拣选机、电动擦鞋机、电镀机 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 12 | 14169301 |  | 第 35 类 | 广告、为零售目的在通讯媒体上展示商品、商业管理和组织咨询、认识管理咨询、商业企业迁移、将信息编入计算机数据库、会计、寻找赞助、自动售货机出租、药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 13 | 14168963 |  | 第 25 类 | 服装、鞋、帽、袜、手套（服装）、领带、皮带（服装用） | 2014 年 3 月 13 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|---|-----------------|
| 14 | 14168019 |  | 第 10 类 | 医疗器械和仪器、牙科设备和仪器、电子器械、助听器、奶瓶、奶瓶用奶嘴、避孕套、外科植入物（人造材料）矫形用物品、缝合材料 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 15 | 14168997 |  | 第 26 类 | 花边饰品、衣服装饰品、纽扣、拉链、假发、针、人造花、胸罩衬骨、修补纺织用品热粘合补片、亚麻织品标记用数字或字母 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 16 | 14167457 |  | 第 2 类 | 染料、颜料、食品用着色剂、印刷油墨、皮肤绘画用墨、刷墙芬、油漆、涂料（油漆）、防腐剂、天然树脂 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 17 | 14167438 |  | 第 1 类 | 工业用固态气体、工业用碘、生物碱、过氧化氢、乙炔、化学用甲醛、工业用柠檬酸、甘油酯、明矾、工业用酶 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 18 | 14167522 |  | 第 5 类 | 放射性药品、医用气体、心电图描记器电极用化学导体、人工授精用精液、消毒剂、微生物用营养物质、隐形眼镜清洁剂、医用营养品、糖尿病人食用的面包、婴儿食品 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 19 | 14168092 |  | 第 11 类 | 烫发用灯、空气净化用杀菌灯、汽车灯、灯、照明用提灯、野餐烧烤用火山岩石、冰箱、电吹风、空气冷却装置、加热装置、舞台烟雾机、龙头、装饰喷泉、卫生器械和设备、消毒设备、便携式一次性消毒小袋、电暖器、打火机、聚合反应设备 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 20 | 14169223 |  | 第 34 类 | 雪茄烟、烟草、香烟、香烟盒、烟斗、香烟嘴、烟灰缸、火柴、吸烟用打火机、香烟过滤嘴 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 21 | 14167872 |  | 第 8 类 | 手工操作的手工具、磨具（手工具）、农业器具（手动的）、园艺工具（手动的）、屠宰动物的剥皮器具和器械、鱼叉、剃须刀、熨斗、镊子、刀、除火器外的随身武器、餐具（刀、叉和匙） | 2014 年 3 月 13 日 |
| 22 | 14167494 |  | 第 4 类 | 工业用油、润滑油、燃气、气体燃料、矿物燃料、工业用蜡、蜡烛、照明蜡烛、除尘制剂、电能 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 23 | 14167579 |  | 第 6 类 | 金属片和金属板、金属管、缆绳和管道用金属夹、金属建筑材料、铁路金属材料、普通金属线、金属螺栓、金属门把手、五金器具、金属锁（非电）、保险柜、金属带拉伸器（张力环）、金属包装容器、金属纪念标牌、金属制兽笼、金焊料、锚、手 | 2014 年 3 月 13 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|-----------------|
| | | | | 铸、金属风向标、树木金属保护器、捕野兽陷阱、普通金属艺术品、金属矿石、金属纪念碑 | |
| 24 | 14169600 |  | 第 41 类 | 教育、组织教育或娱乐竞赛、出借书籍的图书馆、录像带发行、书籍出版、娱乐、游戏器具出租、健身俱乐部（健身和体能训练）、广播电视节目制作、动物园服务 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 25 | 14168359 |  | 第 16 类 | 纸、复印纸（文具）、纸巾、卡纸板、印刷品、纸制小雕像、印刷出版物、期刊、图画、包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）、订书机、文具、墨水、印泥、书写工具、文具或家用胶带、绘画仪器、绘画材料、速印机、教学材料（仪器除外）、建筑模型、念珠 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 26 | 14169161 |  | 第 29 类 | 猪肉食品、家禽（非活）食用海藻提取物、鱼罐头、水果罐头、加工过的槟榔、紫菜、酸奶、豆奶（牛奶替代品）、奶茶（以奶为主） | 2014 年 3 月 13 日 |
| 27 | 14168669 |  | 第 21 类 | 餐具（刀、叉、匙除外）、日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）、日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）、瓷、陶瓷、陶土或玻璃艺术品、茶具（餐具）、盥洗室器具、香炉、刷子、梳、制刷原料、牙刷、牙签、化妆用具、保温瓶、手动清洁器具、未加工或半加工玻璃（建筑玻璃除外）、动物饲料槽、室内水族池、捕虫器 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 28 | 14167975 |  | 第 8 类 | 邮戳检查装置、验钞机、投币启动设备用机械装置、商品电子标签、计数器、复印机（照相、静电、热）、衡器、量具、霓虹灯、电话机、电视机、电影摄影机、材料检验仪器和机器、教学仪器、电测量仪器、非医用激光器、气量计（计量仪器）、内燃机仪表、光学器械和仪器、电源材料（电线、电缆）、电动调节装置、光学纤维（光导纤维）、遥控装置、半导体、电器联接器、荧光屏、避雷器、电解装置、灭火器、非医用 X 光产生装置和设备、安全头盔、报警器、眼镜、电池、动画片、电暖衣服、便携式遥控阻车器 | 2014 年 3 月 13 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|---|-----------------|
| 29 | 14169192 |  | 第 31 类 | 树木、谷（谷类）、植物、活动物、新鲜水果、新鲜槟榔、新鲜蔬菜、植物种子、动物食品、酿酒麦芽 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 30 | 14168897 |  | 第 24 类 | 布、无纺布、纺织品制壁挂、毡、纺织品毛巾、床上用覆盖物、纺织品或塑料帘、纺织品制马桶盖罩、纺织品或塑料浴帘、家具遮盖物、伊斯兰教隐士用龕（布）、哈达、旗帜、寿衣 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 31 | 14168748 |  | 第 23 类 | 纺织线和纱、纱、棉线和棉纱、长丝、线、尼龙线、绒线、开司米、毛线、人造毛线 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 32 | 14168498 |  | 第 19 类 | 木材、大理石、石膏、水泥、混凝土建筑构件、砖、非金属耐火建筑材料、沥青、非金属建筑材料、发光铺路块料、非金属建筑物、建筑玻璃、涂层（建筑材料）、砖粘合料、石、混凝土或大理石艺术品、非金属纪念标牌 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 33 | 14168388 |  | 第 17 类 | 合成橡胶、橡皮圈、塑料管、非包装用塑料膜、贮气囊、有机玻璃、非金属软管、隔音材料、防污染的浮动障碍物、绝缘材料、橡胶或塑料填料、封拉线（卷烟） | 2014 年 3 月 13 日 |
| 34 | 14168280 |  | 第 15 类 | 乐器、钢琴、吉他、电子琴、鼓（乐器）、笛、小提琴、乐器架、指挥棒、乐器盒 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 35 | 14169131 |  | 第 28 类 | 游戏器具、玩具、麻将牌、体育活动用球、锻炼身体器械、射箭用器具、体育活动器械、口哨、游泳池（娱乐用品）、塑料跑道、竞技手套、轮滑鞋、圣诞树用装饰品（照明用物品和糖果除外）、咬钩指示器（钓具）、球拍用吸汗带、拉拉队用指挥棒、抽奖用刮刮卡、伪装遮蔽物（体育用品） | 2014 年 3 月 13 日 |
| 36 | 14169038 |  | 第 27 类 | 地毯、垫席、席、浴室防滑垫、防滑垫、地垫、墙纸、非纺织品制壁挂、纺织品制墙纸、非纺织品制墙上挂毯 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 37 | 14167474 |  | 第 3 类 | 抑菌洗手剂、清洁制剂、擦亮剂、研磨材料、香料、化妆品、牙膏、香、动物用化妆品、空气芳香剂 | 2014 年 3 月 13 日 |
| 38 | 14176527 |  | 第 43 类 | 提供野营场地设施、旅游房屋出租、会议室出租、帐篷出租、养老院、日间托儿所（看孩子）、动物寄养、出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿、烹饪设备出租、饮水机出租 | 2014 年 3 月 14 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|-----------------|
| 39 | 14176615 |  | 第 45 类 | 私人保镖、家务服务、服装出租、火葬、消防、领养代理、保险箱出租宗谱研究、组织宗教集会、婚姻介绍、计划和安排婚礼服务 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 40 | 14176373 |  | 第 37 类 | 建筑咨询、建筑、采矿、室内装潢、加热设备安装和修理、清除电子设备的干扰、电器的安装和修理、医疗器械的安装和修理、汽车保养和修理、飞机保养与修理、造船、照相器材修理、钟表修理、修保险锁、喷涂服务、橡胶轮胎修补、家具保养、干洗、消毒、修鞋、电话安装和修理、磨刀、气筒或泵的修理、人工造雪、艺术品修复、乐器修复、游泳池维护、手工具修理、珠宝首饰修理、娱乐体育设备的安装和修理、防盗报警系统的安装与修理、电梯安装和修理、雨伞修理 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 41 | 14176310 |  | 第 39 类 | 运输、商品包装、拖运、海上运输、汽车运输、空中运输、汽车出租、马匹出租、贮藏、潜水服出租、能源分配、操作运河水闸、快递服务（信件或商品）、观光旅游、管道运输、轮椅出租、替他人发射卫星、灌装服务 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 42 | 14176580 |  | 第 44 类 | 疗养院、饮食营养指导、医疗诊所服务、美容院、理发店、日光浴服务、动物饲养、园艺、眼镜行、卫生设备出租 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 43 | 14176418 |  | 第 40 类 | 材料处理信息、金属处理、纺织品化学处理、木器制作、纸张处理、吹制玻璃器皿、烧制陶器、食物和饮料的防腐处理、动物屠宰、服装制作、印刷、废物处理（变形）、空气净化、水处理、牙科技师服务、化学试剂加工和处理、发电机出租、超低温冷冻服务（生命科学）、药材加工、燃料加工、雕刻、艺术品装框、能源生产 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 44 | 14176464 |  | 第 42 类 | 技术研究、质量检测、机械研究、测量、化学研究、生物学研究、气象信息、材料测试、包装设计、建筑学、服装设计、计算机编程、艺术品鉴定、无形资产评估、笔迹分析（笔迹学）、（人工降雨时）云的催化、代替他人称量货物、书画刻印艺术设计 | 2014 年 3 月 14 日 |
| 45 | 14301598 |  | 第 43 类 | 提供野营地设施、旅游房屋出租、会议室出租、帐篷出租、养老院、日 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|---|----------------|
| | | | | 间托儿所（看孩子）、动物寄养、出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿、烹饪设备出租、饮水机出租 | |
| 46 | 14302428 |  | 第 27 类 | 地毯、垫席、席、浴室防滑垫、防滑垫、地垫、墙纸、非纺织品制墙上挂毯、非纺织品制壁挂、纺织品制墙纸 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 47 | 14303095 |  | 第 11 类 | 空气净化用杀菌灯、烫发用灯、照明用提灯、野餐烧烤用火山岩石、电吹风、舞台烟雾机、装饰喷泉、便携式一次性消毒小袋、打火机、聚合反应设备 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 48 | 14301649 |  | 第 42 类 | 技术研究、质量检测、机械研究、测量、化学研究、生物学研究、气象信息、材料测试、包装设计、建筑学、服装设计、计算机编程、艺术品鉴定、无形资产评估、笔迹分析（笔迹学）、（人工降雨时）云的催化、代替他人称量货物、书画刻印艺术设计 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 49 | 14303423 |  | 第 2 类 | 染料、颜料、食品用着色剂、印刷油墨、皮肤绘画用墨、油漆、刷墙粉、涂料（油漆）、防腐剂、天然树脂 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 50 | 14303291 |  | 第 6 类 | 金属片和金属板、金属管、缆绳和管道用金属夹、金属建筑材料、铁路金属材料、普通金属线、金属螺栓、金属门把手、五金器具、金属锁（非电）、保险柜、金属带拉伸器（张力环）、金属包装容器、金属纪念标牌、金属制兽笼、金焊料、锚、手铐、金属风向标、树木金属保护器、捕野兽陷阱、普通金属艺术品、金属矿石、金属纪念碑 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 51 | 14302328 |  | 第 29 类 | 肉、鱼制食品、食用海藻提取物、肉罐头、加工过的槟榔、土豆片、以果蔬为主的零食、小吃、干蔬菜、蛋、豆奶、牛奶制品 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 52 | 14303398 |  | 第 3 类 | 抑菌洗手剂、清洁制剂、擦亮剂、研磨材料、香料、化妆品、牙膏、香、动物用化妆品、空气芳香剂 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 53 | 14303345 |  | 第 5 类 | 隐形眼镜清洁剂、消毒剂、医用气体、放射性药品、微生物用营养物质、人用药、人工授精用精液、心电图描记器电极用化学导体、糖尿病人食用的面包、净化剂、兽医用药 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 54 | 14303136 |  | 第 9 类 | 投币器动设备机械装置、验钞机、邮戳检查装置、计数器、复印机（照相、静电、热）、衡器、量具、电影 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|----------------|
| | | | | 摄影机、气量计（计量仪器）、内燃机仪表、电测量仪器 | |
| 55 | 14302685 |  | 第 18 类 | 半加工或未加工皮革、手提包、皮制家具罩、旅行包、皮质系带、购物袋、伞、手杖、动物用挽具、制香肠用肠衣 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 56 | 14302608 |  | 第 21 类 | 餐具（刀、叉、匙除外）、日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）、日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）、瓷、陶瓷、陶土或玻璃艺术品、茶具（餐具）、盥洗室器具、香炉、制刷原料、刷子、梳、牙刷、牙签、化妆用具、保温瓶、手动清洁器具、未加工或半加工玻璃（建筑玻璃除外）、室内水族池、动物饲料槽、捕虫器 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 57 | 14303108 |  | 第 10 类 | 医疗器械和仪器、牙科设备和仪器、电疗器械、助听器、奶瓶用奶嘴、奶瓶、避孕套、外科植入物（人造材料）、矫形用物品、缝合材料 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 58 | 14301833 |  | 第 39 类 | 运输、商品包装、海上运输、拖运、汽车运输、空中运输、马匹出租、汽车租赁、贮藏、潜水服出租、能源分配 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 59 | 14303569 |  | 第 1 类 | 工业用碘、碳、工业用固态气体、乙醚、化学用甲醛、过氧化氢、工业用酶、乳糖（原料）、表面活性剂、二氧化锰 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 60 | 14303081 |  | 第 12 类 | 陆、空、水或铁路用激动运载工具、自行车、脚踏车用打气筒、电动自行车、缆车、雪橇（运载工具）轮胎（运载工具用） | 2014 年 4 月 2 日 |
| 61 | 14303043 |  | 第 16 类 | 纸、复印纸（文具）、纸巾、卡纸板、印刷品、纸制小雕像、印刷出版物、期刊、图画、包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）、订书机 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 62 | 14301499 |  | 第 45 类 | 私人保镖、家务服务、服装出租、火葬、消防、领养代理、保险箱出租宗谱研究、组织宗教集会、婚姻介绍、计划和安排婚礼服务 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 63 | 14302637 |  | 第 20 类 | 家具、存储和运输用非金属容器、木或塑料梯、镜子（玻璃镜）、竹木工艺品、木、蜡、石膏或塑料艺术品、展示板、食品用塑料装饰品、家养宠物窝、非金属制身份鉴别手环、骨灰盒、家具用非金属附件、枕头、门用 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|----------------|
| | | | | 非金属附件 | |
| 64 | 14302521 |  | 第 24 类 | 布、无纺布、纺织品制壁挂、毡、纺织品毛巾、床上用覆盖物、纺织品制马桶盖罩、纺织品或塑料浴帘、家具遮盖物、纺织品或塑料帘、哈达 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 65 | 14302497 |  | 第 25 类 | 服装、鞋、帽、袜、手套（服装）、领带、皮带（服饰用） | 2014 年 4 月 2 日 |
| 66 | 14302274 |  | 第 30 类 | 可可饮料、茶、茶饮料、糖、糖果、食品用蜜糖、馅饼（点心）、月饼、以谷物为主的零食小吃 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 67 | 14302206 |  | 第 31 类 | 树木、谷（谷类）植物、活动物、新鲜槟榔、新鲜水果、新鲜蔬菜、植物种子、动物食品、酿酒麦芽、动物栖息用干草 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 68 | 14302042 |  | 第 35 类 | 广告、为零售目的在通讯媒体上展示商品、商业管理和组织咨询、认识管理咨询、商业企业迁移、将信息编入计算机数据库、会计、寻找赞助、自动售货机出租、药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 69 | 14301862 |  | 第 38 类 | 无线广播、有线电视广播、提供互联网聊天室计算机辅助信息和图像传送、信息传输设备出租、电子公告牌服务（通讯服务）提供与全球计算机网络的电讯链接服务、信息传送、提供数据库接入服务、计算机终端通讯 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 70 | 14303064 |  | 第 14 类 | 贵重金属合金、贵重金属盒、小饰物（首饰）、玉雕首饰、珠宝首饰、贵重金属艺术品、领带夹、表、点子万年台历、钟 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 71 | 14303015 |  | 第 17 类 | 合成橡胶、橡皮圈、塑料管、非包装用塑料膜、贮气囊、有机玻璃、非金属软管、隔音材料、防污染的浮动障碍物、绝缘材料、橡胶或塑料填料、封拉线（卷烟） | 2014 年 4 月 2 日 |
| 72 | 14301551 |  | 第 44 类 | 疗养院、饮食营养指导、医疗诊所服务、理发店、日光浴服务、美容院、动物饲养、园艺、卫生设备出租、眼镜行 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 73 | 14303245 |  | 第 7 类 | 农业机械、粉碎机、水族池通气泵、动物剪毛机、起盐机、挤奶机、木材加工机、卫生巾生产设备、造纸机、印刷机、纺织工业用机器、染色机、制茶机械、制食品用电动机械、搅拌机、电动制饮料机、烟草加工机、制 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|---|----------------|
| | | | | 革机、缝纫机、自行车工业用机器设备、制砖机、雕刻机、电池机械、土特产杂品加工机械、制搪瓷机械、制灯泡机械、包装机、蜂窝煤机、厨房用电动机、洗衣机、制药加工工业机器、注塑机、玻璃加工机、化肥制造设备、化学工业用电动机械、地质勘探、采矿选矿用机器设备、铸铁机、石油开采、石油精炼工业用机器设备、升降装置、液压机、铸造机械、蒸汽机、内燃机（非陆地车辆用）、风力发电设备、制针机、制纽扣机、制造电线、电缆用机械、机床、手动液压机、电子工业设备、光学冷加工设备、气体分离设备、喷漆枪、发电机、阀（机器零件）、泵（机器、引擎或马达部件）、液阀门、压缩机（机器）、轴承（机器零件）、机器、引擎或马达用机械控制装置、机器传动带、调节器（机器部件）、电焊设备、电动清洁机械和设备、电控拉窗帘装置、工业用拣选机、电动擦鞋机、电镀机 | |
| 74 | 14302456 |  | 第 26 类 | 花边饰品、衣服装饰品、拉链、纽扣、假发、针、人造花、胸罩衬骨、修补纺织品用热粘合补片、亚麻织品标记用数字或字母 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 75 | 14302174 |  | 第 32 类 | 啤酒、汽水、乳酸饮料（果制品非奶）、果汁、水（饮料）、蔬菜汁（饮料）、植物饮料、豆类饮料、饮料制作配料 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 76 | 14303371 |  | 第 4 类 | 工业用油、润滑油、燃料、气体燃料、矿物燃料、工业用蜡、蜡烛、照明蜡烛、除尘制剂、电能 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 77 | 14302138 |  | 第 33 类 | 威士忌、酒精饮料（啤酒除外）、含水果酒精饮料、米酒、白兰地、烧酒、开胃酒、鸡尾酒、葡萄酒、白酒 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 78 | 14301997 |  | 第 36 类 | 保险、银行、艺术品估价、商品房销售、不动产代理、经纪、担保、募集慈善基金、受托管理、典当 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 79 | 14301958 |  | 第 37 类 | 建筑咨询、建筑、采矿、室内装潢、加热设备安装和修理、清除电子设备的干扰、电器的安装和修理、医疗器械的安装和修理、汽车保养和修理、飞机保养与修理、造船、照相器材修理、钟表修理、修保险锁、喷涂服 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|----------------|
| | | | | 务、橡胶轮胎修补、家具保养、干洗、消毒、修鞋、电话安装和修理、磨刀、娱乐体育设备的安装和修理、雨伞修理、人工造雪、艺术品修复、乐器修复、游泳池维护、手工具修理、珠宝首饰修理、防盗报警系统的安装与修理、电梯安装和修理、气筒或泵的修理 | |
| 80 | 14303070 |  | 第 13 类 | 火器、子弹、步枪、防暴捕网器、炸药、鞭炮、烟花、烟火产品、爆竹、个人防护用喷雾 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 81 | 14301691 |  | 第 41 类 | 教育、组织教育或娱乐竞赛、出借书籍的图书馆、书籍出版、录像带发行、广播和电视节目制作、娱乐、游戏器具出租、玩具出租、健身俱乐部（健身和体能训练）、动物园服务、为艺术家提供模特服务、经营彩票 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 82 | 14302572 |  | 第 22 类 | 绳索、帐篷、运载工具非专用盖罩、防水帆布、帐篷、网、包装用纺织品袋（包）、瓶用草制包装物、裹尸袋、非橡胶、废塑料制填充材料、纺织纤维 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 83 | 14303153 |  | 第 8 类 | 手工操作的手工具、磨具（手工具）、农业器具（手动的）、园艺工具（手动的）、屠宰动物的剥皮器具和器械、鱼叉、剃须刀、熨斗、镊子、刀、除火器外的随身武器、餐具（刀、叉和匙） | 2014 年 4 月 2 日 |
| 84 | 14303056 |  | 第 15 类 | 乐器、钢琴、吉他、电子琴、鼓（乐器）、笛、小提琴、乐器架、指挥棒、乐器盒 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 85 | 14301782 |  | 第 40 类 | 材料处理信息、金属处理、纺织品化学处理、木器制作、纸张处理、吹制玻璃器皿、烧制陶器、食物和饮料的防腐处理、动物屠宰、服装制作、印刷、废物处理（变形）、空气净化、水处理、牙科技师服务、化学试剂加工和处理、发电机出租、超低温冷冻服务（生命科学）、药材加工、燃料加工、雕刻、艺术品装框、能源生产 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 86 | 14302670 |  | 第 19 类 | 木材、大理石、石膏、水泥、混凝土建筑构件、砖、非金属耐火建筑材料、沥青、非金属建筑材料、发光铺路块料、非金属建筑物、建筑玻璃、涂层（建筑材料）、砖粘合料、石、混凝土或大理石艺术品、非金属纪念 | 2014 年 4 月 2 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|----|----------|---|--------|--|----------------|
| | | | | 标牌 | |
| 87 | 14302541 |  | 第 23 类 | 纺织线和纱、纱、棉线和棉纱、长丝、线、尼龙线、绒线、开司米、毛线、人造毛线 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 88 | 14302394 |  | 第 28 类 | 游戏器具、玩具、麻将牌、体育活动用球、锻炼身体器械、射箭用器具、体育活动器械、口哨、塑料跑道、游泳池（娱乐用品）、轮滑鞋、竞技手套、圣诞树用装饰品（照明用物品和糖果除外）、钓鱼用具、抽奖用刮刮卡、拉拉队用指挥棒、球拍用吸汗带、伪装遮蔽物（体育用品） | 2014 年 4 月 2 日 |
| 89 | 14302077 |  | 第 34 类 | 烟草、雪茄烟、香烟、香烟嘴、烟斗、烟灰缸、香烟盒、火柴、吸烟用打火机、香烟过滤嘴 | 2014 年 4 月 2 日 |
| 90 | 14591322 |  | 第 36 类 | 保险、银行、艺术品估价、不动产代理、商品房销售、经纪、担保、募集慈善基金、受托管理、典当 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 91 | 14591323 |  | 第 35 类 | 为零售目的在通讯媒体上展示商品、商业管理和组织咨询、替他人推销、人事管理咨询、商业企业迁移、将信息编入计算机数据库、会计、自动售货机出租、寻找赞助、药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 92 | 14591318 |  | 第 40 类 | 材料处理信息、金属处理、纺织品化学处理、木器制作、纸张处理、吹制玻璃器皿、烧制陶器、食物和饮料的防腐处理、动物屠宰、服装制作、印刷、废物处理（变形）、空气净化、水处理、化学试剂加工和处理、药材加工、牙科技师服务、雕刻、燃料加工、超低温冷冻服务（生命科学）、发电机出租、能源生产、艺术品装框 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 93 | 14591327 |  | 第 30 类 | 茶、糖、食品用蜜糖、谷粉制食品、豆浆、除香精油外的调味品 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 94 | 14591313 |  | 第 45 类 | 私人保镖、家务服务、服装出租、火葬、组织宗教集会、失物招领、消防、保险箱出租、开保险锁、计划和安排婚礼服务、婚姻介绍、宗谱研究、领养代理、诉讼服务 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 95 | 14591329 |  | 第 28 类 | 游戏器具、玩具、麻将牌、体育活动用球、锻炼身体器械、射箭用器具、体育活动器械、口哨、塑料跑道、游泳池（娱乐用品）、轮滑鞋、竞技手 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------------|--------|--|----------------|
| | | | | 套、圣诞树用装饰品（照明用物品和糖果除外）、钓鱼用具、抽奖用刮刮卡、拉拉队用指挥棒、球拍用吸汗带、伪装遮蔽物（体育用品） | |
| 96 | 14591320 | 卡农尼 | 第 38 类 | 有线电视播放、无线广播、信息传送、信息传输设备出租、提供互联网聊天室、提供与全球计算机网络的电讯联接服务、提供数据库接入服务、计算机辅助信息和图像传送、计算机终端通讯、电子公告牌服务（通讯服务） | 2014 年 6 月 9 日 |
| 97 | 14591341 | 卡农尼 | 第 16 类 | 纸、复印纸（文具）、纸巾、卡纸板、纸制小雕像、印刷品、期刊、印刷出版物、图画、包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）、订书机、文具、墨水、印泥、书写工具、文具或家用胶带、绘画仪器、绘画材料、速印机、教学材料（仪器除外）、建筑模型、念珠 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 98 | 14591337 | 卡农尼 | 第 20 类 | 家具、存储和运输用非金属容器、木或塑料梯、镜子（玻璃镜）、竹木工艺品、木、蜡、石膏或塑料艺术品、展示板、食品用塑料装饰品、家养宠物窝、非金属制身份鉴别手环、骨灰盒、家具用非金属附件、枕头、门用非金属附件 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 99 | 14591315 | 卡农尼 | 第 43 类 | 住所代理（旅馆、供膳寄宿处）、餐厅、饭店、提供野营场地设施、养老院、日间托儿所（看孩子）、动物寄养、出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿、烹饪设备出租、饮水机出租 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 100 | 14591317 | 卡农尼 | 第 41 类 | 教育、组织教育或娱乐竞赛、出借书籍的图书馆、书籍出版、录像带发行、娱乐、广播和电视节目制作、玩具出租、健身俱乐部（健身和体能训练）、游戏器具出租、动物园服务、经营彩票、为艺术家提供模特服务 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 101 | 14591332 | 卡农尼 | 第 25 类 | 服装、鞋、帽、袜、手套（服装）、领带、皮带（服饰用）、修女头巾、服装绶带、睡眠用眼罩、浴帽、十字架、神父左臂上佩戴的饰带、婚纱 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 102 | 14591331 | 卡农尼 | 第 26 类 | 花边饰品、衣服装饰品、拉链、纽扣、假发、针、人造花、胸罩衬骨、修补纺织品用热粘合补片、亚麻织品标记用数字或字母 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------------|--------|---|----------------|
| 103 | 14591347 | 卡农尼 | 第 10 类 | 医疗器械和仪器、牙科设备和仪器、电疗器械、助听器、奶瓶、奶瓶用奶嘴、避孕套、外科植入物（人造材料）、矫形用物品、缝合材料 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 104 | 14591349 | 卡农尼 | 第 8 类 | 磨具（手工具）、手工操作的手工具、农业器具（手动的）、园艺工具（手动的）、屠宰动物的剥皮器具和器械、鱼叉、剃须刀、熨斗、镊子、刀、除火器外的随身武器、链具（刀、叉和匙） | 2014 年 6 月 9 日 |
| 105 | 14591350 | 卡农尼 | 第 7 类 | 农业机械、粉碎机、水族池通气泵、动物剪毛机、起盐机、挤奶机、木材加工机、卫生巾生产设备、造纸机、印刷机、纺织工业用机器、染色机、制茶机械、制食品用电动机械、搅拌机、电动制饮料机、烟草加工机、制革机、缝纫机、能源分配自行车工业用机器设备、制砖机、雕刻机、电池机械、土特产杂品加工机械、制搪瓷机械、制灯泡机械、包装机、蜂窝煤机、厨房用电动机、洗衣机、制药加工工业机器、注塑机、玻璃加工机、化肥制造设备、化学工业用电动机械、地质勘探、采矿选矿用机器设备、铸铁机、石油开采、石油精炼工业用机器设备、升降装置、液压机、铸造机械、蒸汽机、内燃机（非陆地车辆用）、风力发电设备、制针机、制纽扣机、制造电线、电缆用机械、机床、手动液压机、电子工业设备、光学冷加工设备、气体分离设备、喷漆枪、发电机、阀（机器零件）、泵（机器、引擎或马达部件）、液压阀、压缩机（机器）、轴承（机器零件）、机器、引擎或马达用机械控制装置、机器传动带、调节器（机器部件）、电焊设备、电动清洁机械和设备、电控拉窗帘装置、工业用拣选机、电动擦鞋机、电镀机 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 106 | 14591340 | 卡农尼 | 第 17 类 | 合成橡胶、橡皮圈、非包装用塑料膜、有机玻璃、塑料管、贮气囊、非金属软管、隔音材料、防污染的浮动障碍物、绝缘材料、橡胶或塑料填料、封拉线（卷烟） | 2014 年 6 月 9 日 |
| 107 | 14591324 | 卡农尼 | 第 34 类 | 雪茄烟、香烟、烟草、烟灰缸、香烟盒、香烟嘴、烟斗、火柴、吸烟用打 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------|--------|---|----------------|
| | | | | 火机、香烟过滤嘴 | |
| 108 | 14591335 | 卡农尼 | 第 22 类 | 绳索、运载工具非专用盖罩、帐篷、帆、网、防水帆布、裹尸袋、包装用纺织品袋（包）、瓶用草制包装物、非橡胶、非塑料制填充材料、纺织纤维 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 109 | 14591344 | 卡农尼 | 第 13 类 | 子弹、步枪、防暴捕网器、火器、炸药、爆竹、烟火产品、烟花、鞭炮、个人防护用喷雾 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 110 | 14591328 | 卡农尼 | 第 29 类 | 食用海藻提取物、水果蜜饯、加工过的槟榔、干蔬菜、紫菜、蛋、豆奶（牛奶替代品）、水果色拉、干食用菌、豆腐制品 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 111 | 14591346 | 卡农尼 | 第 11 类 | 烫发用灯、空气净化用杀菌灯、运载工具用灯、灯、照明用提灯、野餐烧烤用火山岩石、炉子、冰箱、空气冷却装置、电吹风、舞台烟雾机、加热装置、装饰喷泉、龙头、卫生器械和设备、便携式一次性消毒小袋、消毒设备、电暖器、打火机、聚合反应设备 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 112 | 14591355 | 卡农尼 | 第 2 类 | 染料、颜料、食品用着色剂、印刷油墨、皮肤绘画用墨、涂料（油漆）、刷墙粉、油漆、防腐剂、天然树脂 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 113 | 14591314 | 卡农尼 | 第 44 类 | 疗养院、饮食营养指导、医疗诊所服务、理发店、美容院、日光浴服务、动物饲养、园艺、卫生设备出租、眼镜行 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 114 | 14591338 | 卡农尼 | 第 19 类 | 木材、大理石、石膏、水泥、混凝土建筑构件、砖、非金属耐火建筑材料、沥青、非金属建筑材料、非金属建筑物、建筑玻璃、涂层（建筑材料）、砖粘合料、石、混凝土或大理石艺术品、非金属纪念标牌、发光铺路材料 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 115 | 14591333 | 卡农尼 | 第 24 类 | 布、无纺布、纺织品制壁挂、毡、纺织品毛巾、床上用覆盖物、纺织品或塑料浴帘、纺织品制马桶盖罩、家具遮盖物、纺织品或塑料帘、哈达、伊斯兰教隐士用龕（布）、旗帜、寿衣 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 116 | 14591316 | 卡农尼 | 第 42 类 | 机械研究、技术研究、质量检测、测量、化学研究、生物学研究、气象信息、材料测试、包装设计、建筑学、服装设计、计算机编程、艺术品鉴定、代替他人称量货物、笔迹分析 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------------|--------|--|----------------|
| | | | | （笔迹学）、书画刻印艺术设计、无形资产评估、（人工降雨时）云的催化 | |
| 117 | 14591325 | 卡农尼 | 第 33 类 | 米酒、开胃酒、鸡尾酒、白酒、威士忌、含水果酒精饮料、葡萄酒、烧酒、白兰地、酒精饮料（啤酒除外） | 2014 年 6 月 9 日 |
| 118 | 14591319 | 卡农尼 | 第 39 类 | 商品包装、运输、海上运输、拖运、汽车运输、空中运输、汽车出租、马匹出租、贮藏、潜水服出租、能源分配、操作运河水闸、快递服务（信件或商品）、观光旅游、灌装服务、管道运输、替他人发射卫星、轮椅出租 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 119 | 14591326 | 卡农尼 | 第 31 类 | 树木、谷（谷类）、植物、活动物、新鲜槟榔、新鲜水果、新鲜蔬菜、植物种子、动物食品、酿酒麦芽、动物栖息用干草 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 120 | 14591330 | 卡农尼 | 第 27 类 | 地毯、席、垫席、地垫、防滑垫、浴室防滑垫、非纺织品制墙上挂毯、纺织品制墙纸、非纺织品制壁挂、墙纸 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 121 | 14591336 | 卡农尼 | 第 21 类 | 餐具（刀、叉、匙除外）、日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）、日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）、瓷、陶瓷、陶土或玻璃艺术品、茶具（餐具）、香炉、盥洗室器具、制刷原料、刷子、梳、牙刷、牙签、化妆用具、保温瓶、手动清洁器具、未加工或半加工玻璃（建筑玻璃除外）、室内水族池、动物饲料槽、捕虫器 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 122 | 14591352 | 卡农尼 | 第 5 类 | 放射性药品、微生物用营养物质、隐形眼镜清洁剂、人工授精用精液、心电图描记器电极用化学导体、医用气体、人用药、消毒剂、糖尿病人食用的面包、净化剂、兽医用药、杀虫剂、消毒棉、婴儿尿裤、牙用光洁剂 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 123 | 14591339 | 卡农尼 | 第 18 类 | 半加工或未加工皮革、皮制系带、皮制家具罩、旅行包、手提包、购物袋、伞、手杖、动物用挽具、制香肠用肠衣 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 124 | 14591348 | 卡农尼 | 第 9 类 | 计算机、口述听写机、邮戳检查装置、验钞机、投币启动设备用机械装置、计数器、复印机（照相、静电、热）、衡器、量具、霓虹灯、电话机、电视机、电影摄影机、材料检验仪器和机器、非医用激光器、电测量仪器、气量计（计量仪器）、内燃机 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------------|--------|--|----------------|
| | | | | 仪表、教学仪器、光学器械和仪器、电源材料（电线、电缆）、光学纤维（光导纤维）、半导体、电器连接器、遥控装置、荧光屏、集成电路、电动调节装置、半导体器件、避雷器、电解装置、灭火器、非医用 X 光产生装置和设备、安全头盔、报警器、眼镜、电池、动画片、电暖衣服、便携式遥控阻车器 | |
| 125 | 14591321 | 卡农尼 | 第 37 类 | 建筑咨询、建筑、采矿、室内装潢、加热设备安装和修理、医疗器械的安装和修理、消除电子设备的干扰、电器的安装和修理、汽车保养和修理、飞机保养与修理、造船、照相器材修理、钟表修理、修保险锁、喷涂服务、橡胶轮胎修补、家具保养、干洗、消毒、游泳池维护、电梯安装和修理、人工造雪、气筒或泵的修理、手工具修理、雨伞修理、乐器修复、珠宝首饰修理、娱乐体育设备的安装和修理、电话安装和修理、防盗报警系统的安装与修理、修鞋、磨刀、艺术品修复 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 126 | 14591345 | 卡农尼 | 第 12 类 | 陆、空、水或铁路用机动运载工具、汽车、自行车、脚踏车用打气筒、电动自行车、自行车、缆车、手推车、雪橇（运载工具）、补内胎用全套工具、轮胎（运载工具用）、空中运载工具、游艇、运载工具防盗设备 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 127 | 14591354 | 卡农尼 | 第 3 类 | 抑菌洗手剂、清洁制剂、擦亮用剂、研磨材料、香料、化妆品、牙膏、香、动物用化妆品、空气芳香剂 | 2014 年 6 月 9 日 |
| 128 | 14591356 | 卡农尼 | 第 1 类 | 碳、工业用碘、工业用固态气体、生物碱、化学用甲醛、工业用酶、乳糖（原料）、表面活性剂、草酸盐、琼脂、酒精、工业用柠檬酸、过氧化氢、明矾、二氧化锰、碱、乙炔、苯酚、乙醚、酸、丙酮、蒸馏水、工业用同位素、胶溶剂、动物炭、漂洗剂、和研磨剂配用的辅助液、铸造用沙、混凝土用凝结剂、钻探泥浆、净化剂（澄清剂）、防冻剂、工业用土豆粉、油石灰（油灰）、膨润土、工业用亮色化学品、气体净化剂、电镀液、清漆溶剂、生产加工用去污剂、抗氧剂、非食品用防腐盐、花用保鲜 | 2014 年 6 月 9 日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|---|--------|---|-------------|
| | | | | 剂、非医用、非兽医用化学试剂、相纸、增塑剂、未加工合成树脂、肥料、防火制剂、金属退火剂、焊接用化学品、食物防腐用化学品、皮革鞣剂、工业用明胶、纸浆、甘油脂 | |
| 129 | 14591351 |  | 第 6 类 | 金属片和金属板、金属管、缆绳和管道用金属夹、金属建筑材料、铁路金属材料、普通金属线、金属螺栓、金属门把手、五金器具、金属锁（非电）、保险柜、金属带拉伸器（张力环）、金属包装容器、金属纪念标牌、金属制兽笼、金焊料、锚、手铐、金属风向标、树木金属保护器、捕野兽陷阱、普通金属艺术品、金属矿石、金属纪念碑 | 2014年6月9日 |
| 130 | 14591342 |  | 第 15 类 | 小提琴、笛、乐器、钢琴、吉他、鼓（乐器）、电子琴、指挥棒、乐器盒、乐器架 | 2014年6月9日 |
| 131 | 14591334 |  | 第 21 类 | 长丝、纺织线和纱、纱、线、尼龙线、棉线和棉纱、毛线、绒线、人造毛线、开司米 | 2014年6月9日 |
| 132 | 14591343 |  | 第 14 类 | 贵金属合金、贵金属盒、玉雕首饰、珠宝首饰、贵金属艺术品、领带夹、小饰物（首饰）、电子万年台历、钟、表 | 2014年6月9日 |
| 133 | 14591353 |  | 第 4 类 | 工业用油、润滑油、燃料、气体燃料、矿物燃料、工业用蜡、蜡烛、照明用蜡、除尘制剂、电能 | 2014年6月9日 |
| 134 | 14765307 |  | 第 30 类 | 糖果、以谷物为主的零食小吃、馅饼（点心）、面包、蛋糕、华夫饼干、谷粉制食品、月饼、饼干、煎饼 | 2014年7月17日 |
| 135 | 16063433 |  | 第 32 类 | 啤酒、果汁、蔬菜汁（饮料）、汽水、乳酸饮料（果制品、非奶）奶茶（非奶为主）植物饮料、豆类饮料、水（饮料）、饮料制作配料 | 2014年12月31日 |
| 136 | 16061652 |  | 第 35 类 | 为零售目的在通讯媒体上展示商品、商业管理和组织咨询、替他人推销、人事管理咨询、商业企业迁移、将信息编入计算机数据库、会计、自动售货机出租、寻找赞助、药用、兽医用、卫生制剂和医疗用品的零售或批发服务 | 2014年12月31日 |
| 137 | 16063541 |  | 第 30 类 | 可可饮料、茶、糖果、食品用糖蜜、蛋糕、谷粉制食品、以谷物为主的零食小吃、冰淇淋、调味品 | 2014年12月31日 |

| 序号 | 申请号 | 商标名称 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 申请日期 |
|-----|----------|------------|--------|---|------------------|
| 138 | 16063754 | 辣大叔 | 第 5 类 | 人用药、糖尿病人食用的面包、婴儿食品、医用营养品、净化剂、兽医用药、杀虫剂、消毒棉、卫生巾、牙用光洁剂 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 139 | 16063638 | 辣大叔 | 第 29 类 | 肉、鱼制食品、肉罐头、土豆片、干蔬菜、蛋、牛奶制品、果冻、加工过的坚果、豆腐制品 | 2014 年 12 月 31 日 |

（3）正在办理转让的商标

2014 年 12 月 31 日，经公司股东大会回避表决通过，公司与股东顺利投资签订《转让协议》，无偿受让顺利投资所持有的 25 个商标。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东顺利投资正在办理向本公司转让的商标如下：

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|------------|--------|--|-------------------------------------|
| 1 | 10989824 | 回头客 | 第 28 类 | 游戏器具、玩具、麻将牌、体育活动用球、锻炼身体器械、射箭用器具、体育活动器械、口哨、游泳池（娱乐用品）、塑料跑道、竞技手套 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 2 | 10989465 | 回头客 | 第 38 类 | 电视播放、无线广播、电子公告牌服务（通讯服务）、远程会议服务、提供数据库接入服务、提供互联网聊天室、提供与全球计算机网络的电讯联接服务、信息传送、电话通讯、光纤通讯 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 3 | 10989416 | 回头客 | 第 39 类 | 运输、商品包装、拖运、海上运输、空中运输、汽车运输、汽车出租、马匹出租、贮藏、潜水服出租、能源分配 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 4 | 10995142 | 回头客 | 第 17 类 | 合成橡胶、橡皮圈、塑料管、非包装用塑料膜、贮气囊、有机玻璃、非金属软管、防污染的浮动障碍物、隔音材料、绝缘材料、橡胶或塑料填料 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 5 | 10989158 | 回头客 | 第 40 类 | 材料处理信息、金属处理、纺织品化学处理、木器制作、纸张处理、吹制玻璃器皿、烧制陶器、食物冷冻、动物屠宰、服装制作、印刷 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 6 | 10995250 | 回头客 | 第 14 类 | 贵重金属合金、贵重金属盒、领带夹、贵重金属艺术品、珠宝首饰、小饰物（首饰）、玉雕首饰、电子万年历、钟、表 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 7 | 10989642 | 回头客 | 第 37 类 | 采矿、加热设备安装和修理、消除电子设备的干扰、医疗器械的安装和修理、车辆保养和修理、运载工具（车 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|------------|--------|--|-------------------------------------|
| | | | | 辆) 保养服务、车辆服务站(加油站)、运载工具(车辆)上光服务、汽车清洗、运载工具(车辆)防锈处理服务、运载工具(车辆)故障救援维修服务 | |
| 8 | 10995290 | 回头客 | 第 13 类 | 子弹、步枪、防暴捕网器、火器、炸药、烟火产品、爆竹、烟花、鞭炮、个人防护用喷雾 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 9 | 10995220 | 回头客 | 第 15 类 | 乐器、钢琴、吉他、电子琴、鼓(乐器)笛、小提琴、乐器架、指挥棒、乐器盒 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 10 | 10989766 | 回头客 | 第 34 类 | 香烟、雪茄烟、烟草、香烟嘴、香烟盒、烟灰缸、烟斗、火柴、吸烟打火机、香烟过滤嘴 | 2013 年 9 月 21 日- 2023 年 9 月 20 日 |
| 11 | 11002501 | 回头客 | 第 2 类 | 食品用着色剂、麦芽色素、黄油色素、饮料色素、食用色素、啤酒色素、利口酒用色素、酱色(食品色素)、皮肤绘画用油墨 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 12 | 10995364 | 回头客 | 第 45 类 | 私人保镖、家政服务、服装出租、火葬、组织宗教集会、领养代理、失物招领、保险箱出租、消防、宗谱研究、交友服务 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 13 | 10995100 | 回头客 | 第 19 类 | 非金属建筑材料、发光铺筑材料、建筑用塑料板、建筑用塑料管、非金属门、建筑玻璃、砖粘合料、石混凝土或大理石艺术品、非金属纪念标牌 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 14 | 11002264 | 回头客 | 第 7 类 | 农业机械、水族池通气泵、粉碎机、挤奶机、动物剪毛机、起盐机、木材加工机、卫生巾生产设备、造纸机、印刷机、纺织机 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 15 | 11001723 | 回头客 | 第 12 类 | 陆空水或铁路用机动运载工具、汽车、摩托车、自行车、脚踏车用打气筒、电动自行车、自行车、缆车、婴儿车、雪橇(运载工具) | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 16 | 11002686 | 回头客 | 第 41 类 | 教育、组织教育或娱乐竞赛、出借书籍的图书馆、书籍出版、录像带发行、节目制作、健身俱乐部(健身和体能训练)娱乐、动物园服务、为艺术家提供模特服务、经营彩票 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |
| 17 | 11001909 | 回头客 | 第 8 类 | 磨具(手工具)、农业器具(手动的)、园艺工具(手动的)、屠宰动物用器具和器械、鱼叉、修指甲成套工具、手工操作的手工具、烫褶皱用熨斗、镊子、刀、除火器外的随身武器 | 2013 年 9 月 28 日- 2023 年 9 月 27 日 |

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|----------|------------|--------|---|---------------------------------------|
| 18 | 11002438 | 回头客 | 第 4 类 | 矿物燃料、工业用蜡、香蜡烛、蜡烛、除尘制剂、电能 | 2013 年 10 月 7 日- 2023 年 10 月 6 日 |
| 19 | 10995051 | 回头客 | 第 23 类 | 纺织线或纱、棉线和棉纱、长丝线、尼龙线、绒线、开司米、毛线 | 2013 年 10 月 14 日- 2023 年 10 月 13 日 |
| 20 | 10989710 | 回头客 | 第 36 类 | 保险、银行、艺术品估价、不动产代理、商品房销售、经纪、担保、募集慈善基金、受托管理、典当 | 2013 年 11 月 7 日- 2023 年 11 月 6 日 |
| 21 | 11001862 | 回头客 | 第 9 类 | 自动售票机、假币检测器、邮戳检查装置、计数器、商品电子标签、考勤机、衡器、量具、霓虹灯广告牌、电话机、网络通讯设备 | 2013 年 12 月 7 日- 2023 年 12 月 6 日 |
| 22 | 10995003 | 回头客 | 第 26 类 | 拉链、纽扣、鞋扣、假发、针、除线以外的缝纫用品、领子硬衬、修补纺织品用热粘合补片、亚麻织品标记用数字或字母 | 2013 年 12 月 21 日- 2023 年 12 月 20 日 |
| 23 | 10995325 | 回头客 | 第 27 类 | 垫席、汽车用垫毯、地板覆盖物、地垫、防滑垫、墙纸 | 2014 年 1 月 7 日- 2024 年 1 月 6 日 |
| 24 | 11003315 | 回头客 | 第 1 类 | 工业用固态气体、工业用碘、二氧化锰、茶酚、乙醚、酒精、乙炔、生物碱、丙酮、草酸盐、甘油酯 | 2014 年 2 月 28 日- 2024 年 2 月 27 日 |
| 25 | 10995181 | 回头客 | 第 16 类 | 订书机、文件夹（文具）、涂擦用品、墨水、印泥、比例尺、绘画材料、速印机、教学教具、建筑模型 | 2014 年 2 月 28 日- 2024 年 2 月 27 日 |

2014 年 7 月 25 日，公司与股东黄福阳签订《转让协议》，无偿受让黄福阳所持有的 2 个注册商标。

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人黄福阳正在办理向本公司转让的商标如下：

| 序号 | 注册号 | 商标名称或图案 | 核定使用类别 | 核定使用范围 | 有效期 |
|----|---------|------------|--------|------------------------------|-------------------------------------|
| 1 | 5478984 | 向日葵 | 第 30 类 | 豆粉、食盐、酱油、调味品、酵母、搅稠奶油制剂 | 2009 年 12 月 7 日- 2019 年 12 月 6 日 |
| 2 | 5509879 | 回头客 | 第 32 类 | 啤酒、矿泉水、果汁、汽水、可乐、豆奶、豆类饮料、饮料制剂 | 2009 年 6 月 14 日- 2019 年 6 月 13 日 |

3、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的专利情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利属性 | 取得方式 | 专利权人 | 有效期限 |
|----|-----------------------|------------------|------|------|---------------|-------------------------------------|
| 1 | 一种含有荞麦麸皮膳食纤维的蛋糕及其制作方法 | ZL201010230584.3 | 发明专利 | 受让取得 | 回头客食品（福建）有限公司 | 2010 年 7 月 20 日- 2030 年 7 月 19 日 |
| 2 | 一种蛋糕及其制作方 | ZL201010185216.1 | 发明专利 | 受让取得 | 回头客食品（福 | 2010 年 5 月 28 日- |

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利属性 | 取得方式 | 专利权人 | 有效期限 |
|----|------------|------------------|------|------|---------------|-----------------------|
| | 法 | | | | 建)有限公司 | 2030年5月27日 |
| 3 | 铜锣烧自动化生产线 | ZL201320695824.6 | 实用新型 | 原始取得 | 回头客食品(福建)有限公司 | 2013年11月7日-2023年11月6日 |
| 4 | 自动化食品成型注陷机 | ZL201320695825.0 | 实用新型 | 原始取得 | 回头客食品(福建)有限公司 | 2013年11月7日-2023年11月6日 |

铜锣烧自动化生产线（专利号 ZL201320695824.6）和自动化食品成型注陷（专利号 ZL201320695825.0）两项专利为原始取得，发明人均均为黄福阳，两项专利的权利人均为回头客食品（福建）有限公司，上述两项专利不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权，不存在违反竞业禁止的情形，不存在权属纠纷。

一种含有荞麦麸皮膳食纤维的蛋糕及其制作方法（专利号 ZL201010230584.3）为受让取得，原权利人为上海应用技术学院，双方于 2013 年 8 月 16 日通过第三方“福州技术市场”签订了《专利权转让合同》，公司已按照合同的约定足额支付了专利转让价款，并在国家知识产权局完成了专利权变更登记手续，且公司按照规定定期缴纳专利权年费，该专利权不存在权属纠纷。一种蛋糕及其制作方法（专利号 ZL201010185216.1）为受让取得，原权利人为刘福石，双方于 2013 年 8 月 16 日通过第三方“福州技术市场”签订了《专利权转让合同》，公司已按照合同的约定足额支付了专利转让价款，并在国家知识产权局完成了专利权变更登记手续，且公司按照规定定期缴纳专利权年费，该专利权不存在权属纠纷。公司购买上述两项专利的原因主要是基于麦麸作为小麦加工面粉副产品，富含纤维素和维生素，具有很高的营养价值，公司为进行功能型烘焙糕点的生产，需要利用相关专利技术解决技术难点。

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的专利权尚在公司前身回头客有限名下，目前正在办理专利权人更名为回头客股份的相关手续，上述更名过程不存在潜在权属纠纷和法律障碍。

4、著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的著作权如下：

| 序号 | 登记号 | 作品名称 | 作品类型 | 作者 | 著作权人 | 首次发表时间 | 登记日期 |
|----|------------|-------|------|-----|-------|-----------|------------|
| 1 | 闽作登字-2012- | 回头客商标 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2011年3月15 | 2012年7月23日 |

| 序号 | 登记号 | 作品名称 | 作品类型 | 作者 | 著作权人 | 首次发表时间 | 登记日期 |
|----|----------------------|------------|------|-----|-------|-------------|-------------|
| | F-00005853 | 标识 | | | | 日 | |
| 2 | 闽作登字-2012-F-00005854 | 回头客文字及设计图样 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2008年12月29日 | 2012年7月23日 |
| 3 | 闽作登字-2012-F-00005855 | 回头客 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2008年10月8日 | 2012年7月23日 |
| 4 | 国作登字-2012-F-00075947 | 以质为根、以仁为本 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2009年5月16日 | 2012年11月21日 |
| 5 | 闽作登字-2013-F-00003359 | 回头客设计图样 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2008年12月29日 | 2013年4月8日 |
| 6 | 闽作登字-2013-F-00009307 | 烤状元文字及设计图样 | 美术 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2012年5月5日 | 2013年8月1日 |
| 7 | 国作登字-2014-B-00140411 | 回头客新快乐 | 音乐 | 黄福阳 | 回头客有限 | 2013年12月8日 | 2014年3月17日 |

（三）业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的各类许可资格或资质情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 有效期 | 发证部门 |
|----|---------------|-------------|-----------------|--------------------|-------------|---------------|
| 1 | 回头客食品集团股份有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 糕点（烘烤类糕点） | QS350524010036 | 2015年9月8日 | 泉州市食品药品监督管理局 |
| 2 | 回头客食品集团股份有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 膨化食品 | QS350512010043 | 2016年4月11日 | 泉州市食品药品监督管理局 |
| 3 | 回头客食品集团股份有限公司 | 中国商品条码系统成员 | 中国商品条码系统成员证书 | 物编注字第 303057 号 | 2017年3月15日 | 中国物品编码中心 |
| 4 | 回头客食品（湖北）有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 糕点（烘烤类糕点） | QS420924010666 | 2015年12月17日 | 孝感市食品药品监督管理局 |
| 5 | 回头客食品（湖北）有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 膨化食品（焙烤型） | QS420912010925 | 2018年2月6日 | 孝感市食品药品监督管理局 |
| 6 | 山东回头客食品有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 糕点 | QS371324010938 | 2016年9月28日 | 临沂市食品药品监督管理局 |
| 7 | 山东回头客食品有限公司 | 全国工业产品生产许可证 | 膨化食品 | QS371312011313 | 2018年3月17日 | 临沂市食品药品监督管理局 |
| 8 | 厦门回头客食品销售有限公司 | 食品流通许可证 | 批发兼零售预包装食品兼散装食品 | SP3502031310003623 | 2016年5月8日 | 厦门市湖里区工商行政管理局 |
| 9 | 福建回头客电子商务有限公司 | 食品流通许可证 | 批发兼零售预包装食品兼散装食品 | SP3505211410000247 | 2017年1月16日 | 惠安县工商行政管理局 |

截至本公开转让说明书签署日，公司业务许可资格、资质的取得和使用不存在法律障碍和纠纷情况。

（四）主要固定资产情况

公司生产经营使用的主要固定资产有房屋建筑物、机械设备等，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其子公司主要固定资产情况如下：

| 类别 | 固定资产原值（元） | 固定资产净值（元） | 成新率（%） |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 房屋建筑物 | 161,830,572.51 | 150,992,272.83 | 93.30 |
| 机械设备 | 93,848,894.66 | 78,836,284.09 | 84.00 |
| 运输工具 | 7,914,770.05 | 5,501,624.52 | 69.51 |
| 办公及其他设备 | 15,619,395.61 | 13,041,248.38 | 83.49 |
| 合计 | 279,213,632.83 | 248,371,429.82 | 88.95 |

1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司已取得权属证书的房产如下：

| 序号 | 权利人 | 房屋所有权证号 | 座落地 | 建筑面积（m ² ） | 取得方式 | 用途 | 有无抵押等其他权利 |
|----|------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|------|------|-----------|
| 1 | 回头客食品（福建）有限公司 [注 1] | 惠房权证涂寨字第 201400215 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 12,469.00 | 自建 | 厂房 | 有[注 2] |
| 2 | | 惠房权证涂寨字第 201400216 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 12,469.00 | 自建 | 厂房 | 有[注 2] |
| 3 | | 惠房权证涂寨字第 201400217 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 12,838.06 | 自建 | 厂房 | 有[注 2] |
| 4 | | 惠房权证涂寨字第 201400218 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 12,432.49 | 自建 | 厂房 | 有[注 2] |
| 5 | | 惠房权证涂寨字第 201400219 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 7,277.32 | 自建 | 综合楼 | 有[注 2] |
| 6 | | 惠房权证涂寨字第 201400220 号 | 惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区） | 5,850.68 | 自建 | 宿舍楼 | 有[注 2] |
| 7 | 山东回头客食品有限公司 | 临房权证经济区字第 000234347 号 | 临沂市经济区昆明路 0001 号 1 号楼 101 | 9,004.85 | 自建 | 工业用房 | 无 |
| 8 | | 临房权证经济区字第 000234350 号 | 临沂市经济区昆明路 001 号 2 号楼 101 | 9,004.85 | 自建 | 工业用房 | 无 |
| 9 | 福建回头客电子商务有限公司 | 惠房权证螺阳字第 201400399 号 | 惠安县螺阳镇大红埔滨江国际（星城）6#A101 | 131.15 | 受让 | 住宅 | 无 |
| 10 | | 惠房权证螺阳字第 201400859 号 | 惠安县螺阳镇大红埔滨江国际（星城）6#A102 | 41.91 | 受让 | 住宅 | 无 |
| 11 | | 惠房权证螺阳字第 201400860 号 | 惠安县螺阳镇大红埔滨江国际（星城）6#A301 | 202.73 | 受让 | 住宅 | 无 |
| 12 | | 惠房权证螺阳字第 | 惠安县螺阳镇大红埔 | 202.73 | 受让 | 住宅 | 无 |

| 序号 | 权利人 | 房屋所有权证号 | 座落地 | 建筑面积 (m ²) | 取得 方式 | 用途 | 有无抵押等 他项权利 |
|----|-----|------------|--------------------|---------------------------|----------|----|---------------|
| | | 201400864号 | 滨江国际（星城） 6#A201 | | | | |

注 1：截至本公开转让说明书签署日，公司位于惠安县涂寨镇大厅村（惠东工业园区）的房屋建筑物的所有权尚在公司前身回头客有限名下，目前正在办理权利人更名为回头客股份的相关手续，上述更名过程不存在潜在权属纠纷和法律障碍。

注 2：2013 年 3 月 30 日，回头客有限与中国农业银行惠安县支行签订《固定资产借款合同》，农行惠安县支行为回头客有限提供 5,800.00 万元贷款用于厂房及配套设施建设，贷款期限为 2013 年 3 月 30 日至 2017 年 9 月 29 日。同时双方签订《抵押合同》，约定回头客有限将其拥有的位于惠安县惠东工业区（涂寨）的土地使用权（惠国用（2011）出字第 060008 号）及在建工程作为抵押物为上述借款提供抵押担保，公司取得相应的房屋产权证后办理了房屋抵押手续。

截至本公开转让说明书签署日，子公司尚未办妥房屋所有权证的房产情况如下：

| 序号 | 权利人 | 座落地 | 建筑物名称 | 房屋用途 | 建筑面积 (m ²) | 建成时间 | 使用 状态 |
|----|-------------------|---------------|---------|------|---------------------------|------------------|----------|
| 1 | 回头客食品（湖北） 有限公司 | 汉川开发区新河工业园电站路 | 5#、6#厂房 | 生产用 | 10,400.00 | 2013 年 2 月 28 日 | 正常 |
| 2 | | 汉川开发区新河工业园电站路 | 9#综合楼 | 宿舍楼 | 6,560.00 | 2014 年 1 月 2 日 | 正常 |
| 3 | | 汉川开发区新河工业园电站路 | 3#、4#厂房 | 生产用 | 10,000.00 | 2014 年 10 月 31 日 | 正常 |
| 4 | | 汉川开发区新河工业园电站路 | 10#综合楼 | 综合楼 | 6,095.00 | 2014 年 10 月 31 日 | 正常 |
| 5 | 山东回头客食品有限 公司 | 临沂市经济区昆明路 | 办公楼 | 办公楼 | 2,980.00 | 2012 年 12 月 1 日 | 正常 |
| 6 | | 临沂市经济区昆明路 | 公寓楼 | 宿舍楼 | 4,384.90 | 2013 年 12 月 31 日 | 正常 |
| 7 | | 临沂市经济区昆明路 | 展示中心 | 办公 | 6,231.00 | 2013 年 12 月 31 日 | 正常 |
| 8 | | 临沂市经济区昆明路 | 2#车间 | 生产用 | 11,951.36 | 2014 年 10 月 31 日 | 正常 |
| 9 | | 临沂市经济区昆明路 | 2#公寓 | 宿舍楼 | 4,384.90 | 2014 年 10 月 31 日 | 正常 |

湖北回头客的相关房屋，包括 3#、4#、5#、6#厂房及 9#、10#综合楼在建设过程中按规定取得了相关审批文件，但因暂未取得土地使用权证，所以相关厂房

尚未取得房屋所有权证书。汉川经济开发区管委会证明公司目前正在办理相关权属证书。

山东回头客厂区内 2#厂房、2#公寓、办公楼、公寓楼及展示中心因建设过程中未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》故未取得房屋所有权证书，目前公司正在积极与相关部门沟通办理相关手续和房屋所有权证书。

公司已就上述子公司的房屋权属问题作出说明，目前正积极与相关政府部门沟通争取尽快取得权属证书避免对公司的生产经营造成影响。同时，公司的控股股东和实际控制人亦承诺：若回头客股份下属子公司的房屋因存在未办理完成报批报建手续等瑕疵，致使该等房屋被拆除、没收或使子公司遭受行政处罚的，本人将承担因此造成的全部损失。

截至本公开转让说明书签署日，子公司厦门回头客租赁的房产如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋产权证号 | 建筑面积 (m ²) | 坐落位置 | 租赁期限 | 月租金 (元) | 用途 |
|----|---------------|-----|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------|------------|----|
| 1 | 厦门回头客食品销售有限公司 | 林声雁 | 厦国土房证第00938050号 | 204.33 | 厦门市湖里区金钟路3号906单元 | 2014年7月25日-2017年7月24日 | 31,005.00 | 办公 |
| 2 | | 刘仁春 | 无 | 200.00 | 厦门市湖里区高林社区前头社53号 | 2014年7月26日-2015年7月25日 | 6,600.00 | 宿舍 |

2、公司主要的生产设备

截至2014年12月31日，公司及子公司的主要生产设备情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 主要生产设备 | 数量 (台/套) | 资产原值 (万元) | 资产账面价值 (万元) | 成新率 (%) | 资产状况 |
|----|---------------|--------|-------------|--------------|----------------|------------|------|
| 1 | 回头客食品集团股份有限公司 | 铜锣烧机 | 2 | 2,051,282.16 | 1,466,666.64 | 71.50% | 良好 |
| 2 | | 隧道炉 | 2 | 2,876,282.13 | 2,299,008.75 | 79.93% | 良好 |
| 3 | | 华夫饼生产线 | 2 | 2,264,957.25 | 2,170,227.95 | 95.82% | 良好 |
| 4 | | 打发系统 | 1 | 1,025,641.03 | 944,444.43 | 92.08% | 良好 |
| 5 | | 薯片生产线 | 1 | 3,145,299.15 | 2,622,393.22 | 83.38% | 良好 |
| 6 | 山东回头客食品有限公司 | 铜锣烧机 | 2 | 2,534,188.00 | 2,317,514.92 | 91.45% | 良好 |
| 7 | | 铜锣烧生产线 | 2 | 3,418,803.60 | 2,479,629.76 | 72.53% | 良好 |
| 8 | | 华夫饼生产线 | 2 | 2,264,957.30 | 2,163,799.89 | 95.53% | 良好 |
| 9 | | 隧道炉 | 1 | 2,179,487.11 | 1,730,876.01 | 79.42% | 良好 |
| 10 | | 隧道炉 | 1 | 2,275,213.75 | 1,878,947.35 | 82.58% | 良好 |
| 11 | 回头客食品（湖北）有限公司 | 铜锣烧机 | 1 | 2,564,102.40 | 2,320,512.67 | 90.50% | 良好 |
| 12 | | 华夫饼生产线 | 2 | 2,264,957.28 | 2,200,676.66 | 97.16% | 良好 |
| 13 | | 隧道炉 | 1 | 2,290,598.25 | 1,891,652.42 | 82.58% | 良好 |

（五）公司员工情况

1、员工构成

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 2,149 名。

（1）岗位结构

| 岗位 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|----------------|
| 行政管理人员 | 50 | 2.33% |
| 技术人员 | 77 | 3.85% |
| 生产人员 | 1,809 | 84.18% |
| 采购人员 | 45 | 2.09% |
| 营销人员 | 115 | 5.35% |
| 后勤人员 | 53 | 2.47% |
| 合计 | 2,149 | 100.00% |

（2）学历结构

| 学历结构 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|----------------|
| 本科及以上学历 | 53 | 2.47% |
| 大专 | 164 | 7.63% |
| 高中及以下 | 1,932 | 89.90% |
| 合计 | 2,149 | 100.00% |

（3）年龄结构

| 年龄结构 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|-----------|--------------|----------------|
| 30 岁及以下 | 1,260 | 58.63% |
| 31-40 岁 | 562 | 26.15% |
| 41-50 岁 | 313 | 14.57% |
| 50 岁以上 | 14 | 0.65% |
| 合计 | 2,149 | 100.00% |

2、公司执行社会保障制度、住房公积金制度情况

公司根据《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定与员工签订了《劳动合同》，双方根据劳动合同承担义务和享受权利。

报告期内每年公司社会保险平均缴纳情况如下：

| 年度 | 年内平均职工人数 | 年内社保平均缴纳人数 | 参加社保比例 | 年内公积金平均缴纳人数 | 参加公积金比例 |
|--------|----------|------------|--------|-------------|---------|
| 2013 年 | 1431 | 289 | 20.23% | 197 | 13.79% |
| 2014 年 | 1929 | 537 | 27.86% | 153 | 7.92% |

注：由于公司职工人数每月都会发生变化，因此上表中选取的是公司报告期内每年 12 个月平均的职工人数和缴纳人数。

公司报告期社保参保比例较低，主要是因为公司员工分为办公室员工及一线生产员工，办公室员工多为城镇户口，能够依照规定参与公司社保的缴交。一线生产人员中有大量工厂所在地区周边的农民工，大部分为已参加“新农保”、“新农合”人员，该部分人员已享有相关保障，且按规定“新农保”与“新农合”同职工基本养老保险、职工基本医疗保险不能同时参保，故该部分员工未参与公司社保的缴交，并且该部分员工与公司签订了《自愿放弃职工保险承诺书》，自愿放弃参加职工基本养老和基本医疗保险。由于公司各生产子公司的地理位置特殊性，以及生产型企业的就地用工需要，此类现象目前具有普遍性，尤其是在近年用工紧张的大环境下，公司若强制要求该部分员工参保，可能导致其离职，从而使得人员流动性进一步加大，对公司正常经营产生不利影响。另外，未缴纳住房公积金的原因系员工考虑到公司已为其提供免费住宿，且如缴纳公积金的情况下个人需承担部分费用，员工为了保证实际领取的绝对收入，自愿放弃缴纳住房公积金。

若全员缴交社会保险和住房公积金，对公司 2013 年度、2014 年度的财务影响额分别为 3,804,183.85 元及 10,476,876.88 元，占当期营业收入的比例分别为 1.01%、1.81%，占当期净利润的比例分别为 17.35%、29.35%，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

惠安县人力资源和社会保障局于 2015 年 2 月 25 日出具证明“自 2013 年 1 月 1 日起至今，回头客食品集团股份有限公司（原名回头客食品（福建）有限公司）能遵守国家及地方劳动与社会保险相关法律法规和行政规章，根据相关规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险，不存在因违反劳动与社会保险法律法规而受到行政处罚的情形。”

针对社医保及公积金缴纳人数较低的情况，回头客股份控股股东和实际控制人承诺：若回头客股份经有关主管部门认定需为员工补缴社会保险金或住房公积金、以及受到主管部门处罚，控股股东和实际控制人将无条件全额承担相关补缴、处罚款项。

3、核心技术人员情况

公司董事长黄福阳、董事朱中开为公司的核心技术人员。

黄福阳：公司董事长、总经理。相关履历情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况/（二）公司股东情况/2、公司控股股东、实际控制人基本情况/（2）公司实际控制人”。

朱中开：公司董事、技术总监。相关履历情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

最近两年，公司的核心技术人员未发生变动。

（六）公司所属行业的其他资源要求

1、公司获得的各类认证

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的各类认证如下：

| 序号 | 企业名称 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 有效期 | 认证机构 |
|----|-------------|--------------|--|------------------|-------------------------|--------------|
| 1 | 回头客有限 | 质量管理体系认证证书 | GB/T19001-2008 idt ISO 9001: 2008 证书覆盖烘烤类糕点（欧式蛋糕、铜锣烧夹心蛋糕）的生产 | 06512Q21095ROM | 2012年6月25日-2015年6月24日 | 北京中物联联合认证中心 |
| 2 | 回头客有限、山东回头客 | 食品安全管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T22000-2006/ISO 2200: 2005《食品安全管理体系食品链中各类组织的要求》及 CNCA/CTS0013-2008《食品安全管理体系烘焙食品生产企业要求》 | 002FSMS1400312 | 2014年11月14日-2017年11月13日 | 方圆标志认证集团有限公司 |
| 3 | 回头客有限 | 食品安全管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T22000-2006/ISO 2200: 2005《食品安全管理体系食品链中各类组织的要求》及 CNCA/CTS0013-2008《食品安全管理体系烘焙食品生产企业要求》 | 002FSMS1400312-1 | 2014年11月14日-2017年11月13日 | 方圆标志认证集团有限公司 |
| 4 | 山东回头客 | 食品安全管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T22000-2006/ISO 2200: 2005《食品安全管理体系食品链中各类组织的要求》及 | 002FSMS1400312-2 | 2014年11月14日-2017年11月13日 | 方圆标志认证集团有限公司 |

| 序号 | 企业名称 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 有效期 | 认证机构 |
|----|-------|----------|---|---------------------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | CNCA/CTS0013-2008 《食品安全管理体系烘焙食品生产企业要求》 | | | |
| 5 | 回头客有限 | 管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T27341-2009 危害分析与关键控制点（HACCP）体系食品生产企业通用要求； GB14881-2013 食品安全国家标准食品生产通用卫生规范，所涉及的活动范围覆盖蛋糕车间的欧式蛋糕的生产和铜锣烧车间的铜锣烧的生产。 | CN14/00071ha F01HACCP1400016 | 2014年12月8日- 2017年12月7日 | SGS（瑞士通用公证行） |
| 6 | 回头客有限 | 管理体系认证证书 | 管理体系被证明符合 ISO 14001: 2004，所涉及的活动范围覆盖欧式蛋糕和铜锣烧的生产 | CN14/31164 | 2014年10月10日- 2017年10月9日 | SGS（瑞士通用公证行） |
| 7 | 回头客有限 | 管理体系认证证书 | 管理体系被证明符合 OHSAS18001: 2007，所涉及的范围覆盖欧式蛋糕和铜锣烧的生产 | CH14/1432 | 2014年11月21日- 2017年11月20日 | SGS（瑞士通用公证行） |

2、公司获得的主要荣誉

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的各类荣誉如下：

| 序号 | 证书名称 | 发证机关 | 发证日期 |
|----|--------------------------|-------------------|-------------|
| 1 | 福建省著名商标 回头客 | 福建省工商行政管理局 | 2012年12月19日 |
| 2 | 全国质量诚信承诺优秀企业 | 中国质量检验协会 | 2013年3月15日 |
| 3 | 全国质量检验稳定合格产品 | 中国质量检验协会 | 2013年3月15日 |
| 4 | 中国食品行业最具竞争力十大领军品牌 | 全国企业诚信与竞争力论坛活动组委会 | 2013年4月 |
| 5 | 中国烘焙十大优秀品牌企业 | 中国烘焙食品工业协会 | 2013年10月 |
| 6 | 铜锣烧荣列 2013 年全国市场同类产品销量第一 | 中国行业企业信息发布中心 | 2014年3月 |
| 7 | 福建省科技型企业 | 福建省科学技术厅 | 2014年1月17日 |
| 8 | 泉州市行业技术开发中心 | 泉州市科学技术局 | 2014年3月 |
| 9 | 泉州市市级企业技术中心 | 泉州市人民政府 | 2014年10月 |

（七）公司食品安全情况

随着近年来食品安全事件的频发，消费者对食品安全的关注度越来越高，相应的对食品质量的要求也随之提高。公司始终坚持“以质为根”的经营理念，把

食品质量作为企业生存、发展的命脉，不断加大品质管理力度，全面实施 ISO9001 及 HACCP 体系，并导入 10 项健康管控标准，涵盖了“人员卫生、环境保洁、温度恒控、湿度调节、彻底除菌、清洁用水、精准配料、智能烘焙、全程品检、时刻改善”十项系统机制，以标准规范生产，优化每道工序，打造健康、洁净的生产环境。

公司已取得生产经营所需的《工业产品生产许可证》，并建立了覆盖原材料采购、产品生产加工和销售流通全过程的质量控制体系。

1、产品健康从源头抓起

为把好食品安全的第一关食品原材料的安全，公司位于福建、湖北、山东三大生产基地的原材料均统一采购、统一供给，保证了原材料的质量安全，做到从源头上保证食品的安全。公司建立了完善的供应商准入、评级、淘汰制度，在建立合作关系前由专人对供应商进行考察，结合供应商的规模、资金运转能力、运输能力及仓储能力对其进行综合评定后决定是否与之合作。同时，公司与供应商签订《产品质量承诺书》，以保证其对于所提供的原材料安全问题承担相应责任。在建立合作关系后，公司定期对供应商进行考核，填列《供应商考核表》，根据考核结果对供应商进行打分评级，以便对与供应商之间的合作情况进行跟踪反馈，及时对不符合评级标准的供应商作出调整。目前，与公司保持长期良好合作关系的供应商主要有中粮面业有限公司、益海嘉里粮油工业有限公司、烟台瑞华食品有限公司、福建凯达集团有限公司等厂商，均系具有良好资质的大型原材料供应商。

2、构建完善的质量安全防控体系

为实现对整体生产链的有效监督管理，公司通过严把原辅料进厂关、过程控制关、出厂检验关，“三关”齐下，全面把控产品质量和生产流程。公司设有技术部，下设食品质量检测实验室，对原辅材料及产成品进行自检：在原材料入库阶段对所有原材料实行“一批一检”，不符合标准的原材料立即退还给供应商，保证原材料进厂环节的绝对达标；原材料入库后实验室根据不同类别原材料的在库时间长短，对原材料进行不定期抽检，保证库存原材料的质量稳定性；在产成品阶段实验室对每一批次产成品进行抽检，做到“一批多检”，确保每一次批的

产成品均符合出库标准，并就每次检验结果出具检验报告。同时，公司采购、销售环节均建立台账，明确记录进厂食品的来源、出厂食品的流向，保证原料、产品均具有可追溯性。为保障食品生产环境的安全洁净，公司严格依照《车间 5S 标准管理规范》标准对生产车间进行管理，构建了达到电子元器件类产品生产要求的万级洁净无尘车间，并于包装前对筒模实行无菌处理，保证自动化生产线的生产环境符合安全生产要求。并且，实验室每日会对车间的生产环境进行检测，包含微生物指标及粉尘指标检测等，保障生产环节的卫生安全。另外，为了加强一线员工的安全卫生生产意识，公司定期对生产人员举办生产车间卫生安全培训，并要求员工于录用前、录用后每年均进行一次体检，保证员工符合国家《食品卫生法》中对食品生产人员的健康条件要求。

3、加强物流管理，把好销售最后一道关

产品按时保质出库后，流通环节成为了产品能否安全送达终端用户的最后一道关，高效合理的运输能保障产品品质的稳定性，为避免产品由于运输过程中受到的挤压碰撞等而出现的质量问题，公司与包材供应商合作优化、改良外包装结构，对包装物进行加固、提升包装物质量，尽量避免产品与产品间的摩擦，从而尽可能减少产品包装破损的概率，把好产品的最后一道关。通过上述全员全过程的品质管理体系，企业有效提高了食品安全的保障系数，确保产品质量的一致性和均质化。

在制度上，结合实际生产经营情况，公司制定了《食品安全管理手册》，主要包括《各部门人员质量安全职责、权限》、《产品质量检验管理制度》、《厂区环境、生产车间卫生管理制度》、《生产设备、设施管理制度》、《不安全产品召回管理制度》、《健康检查制度》、《检验室管理制度》、《采购管理制度》、《仓储管理制度》等以确保产品质量安全；同时，公司制定了各部门工作流程表，从原辅料进场到对外销售整个业务流程加强了对商品质量的控制和管理，明确了原材料采购、生产、流通环节，各岗位职责人员各自的质量管控责任和措施，有效地防范和控制了食品安全质量风险。

根据国家食品药品监督管理局官方网站中关于“食品安全监督抽检信息”的公告，报告期内，企业被抽检的产品中均未出现不合格情况，产品检测结果达标。

（八）公司环境保护相关情况

公司属于食品制造行业，所属行业不属于高危险、重污染行业，在生产过程中会产生废水、废气、噪声及蛋壳等少量固体废弃物。公司自创立以来注重环境保护，在生产上严格遵守国家有关环境保护的相关规定，严格按照ISO14001:2004 环境管理体系标准规定对生产活动所用的水源、气体等环保指标以及所产生的废水、废气等排放指标进行跟踪监测，确保符合相关监管标准。

公司及控股生产子公司严格按照环境保护相关法律法规的规定进行建设，并取得了环保部门签发的《环评批复》等证明。公司及湖北回头客均取得环保部门签发的《排污许可证》，山东回头客已通过了环保竣工验收并提交了办理排污许可证申请但因为当地环保局暂停为辖区企业办理排污许可证的缘故暂时未取得排污许可证。山东回头客环境保护设施已投产且正常运行，不存在排污超过国家及地方标准的情形。公司及各子公司在生产过程中严格按照环保法律法规的要求进行污染物排放，未发生过违规排放污染物的行为，未收到过环保部门的处罚，公司及各子公司已按照当地政府的要求缴纳了排污费，其中四川回头客尚处于建设期，未进行生产不存在排污行为。

根据《环境保护法》、《山东省环境保护条例》等法律法规规定，山东公司未取得排污许可证而进行排污，存在被环境行政主管部门责令限期办理排污许可证，并按规定处以罚款的风险。根据临沂市环境保护局2015年4月13日发布的《关于暂停发放排污许可证的通知》，由于国家尚未正式出台《排污许可证管理办法》，暂停排污许可证的申请和办理，在国家排污许可证管理办法出台后，按照国家相关规定执行。目前临沂市经济技术开发区企业普遍存在未取得《排污许可证》的情况，现阶段一般情况下不会因为企业没有办理排污许可证对其进行处罚，如企业在生产经营过程中没有发生违规排放行为则不会对其进行处罚。截至本公开转让说明书出具日，临沂市经济技术开发区环保局未对山东回头客进行过处罚。

经核查，公司最近两年内不存在违规排放污染物的行为，公司及其子公司均正常缴纳排污费用，不存在环境处罚费用的支出。公司已投产的建设项目均已取得环评批复、环评验收及三同时验收等批复文件，公司的日常生产经营遵守相关的环保规定，日常环保运营合法合规；报告期内，公司未因违反环保法律法规受到行政主管部门行政处罚。公司及湖北回头客已办理排污许可证，山东回头客未取得排污许可证而进行排污，存在被环境行政主管部门责令限期办理排污许可证，并按规定处以罚款的风险。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成

1、按产品类别分类

| 产品名称 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
| 铜锣烧 | 275,625,087.41 | 47.64 | 200,147,789.44 | 52.98 |
| 欧式蛋糕 | 241,342,579.62 | 41.72 | 157,899,187.26 | 41.79 |
| 华夫饼 | 55,237,551.68 | 9.55 | - | - |
| 薯片 | 3,785,948.71 | 0.65 | - | - |
| 海绵蛋糕 | 2,513,372.00 | 0.43 | 19,765,052.27 | 5.23 |
| 合计 | 578,504,539.42 | 100.00 | 377,812,028.97 | 100.00 |

2、按销售区域分类

| 区域 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额（元） | 占比 | 金额（元） | 占比 |
| 华东 | 209,972,857.01 | 36.29% | 141,644,858.15 | 37.49% |
| 华中 | 131,299,877.23 | 22.70% | 89,465,147.03 | 23.68% |
| 华南 | 118,299,958.72 | 20.45% | 72,981,415.42 | 19.32% |
| 华北 | 49,762,774.14 | 8.60% | 30,912,152.84 | 8.18% |
| 西南 | 40,831,381.27 | 7.06% | 25,579,332.21 | 6.77% |
| 东北 | 15,059,360.27 | 2.60% | 8,670,114.35 | 2.29% |
| 西北 | 13,278,330.78 | 2.30% | 8,559,008.97 | 2.27% |
| 合计 | 578,504,539.42 | 100.00% | 377,812,028.97 | 100.00% |

（二）报告期内前五大客户情况

公司的主要客户均为经销商，报告期内向前五大客户及对应的终端销售渠道销售情况如下：

| 年份 | 客户名称 | 销售金额 (万元) | 占当期销售 收入比例 | 终端销售渠道 | 向经销商 销售产品品类 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------|------------------|
| 2014年 | 南京欧宝食品有限公司 | 857.97 | 1.48% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 东莞市天之鸿商贸有限公司 | 625.23 | 1.08% | 零售客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧、 华夫饼 |
| | 台州市帅龙贸易有限公司 | 586.81 | 1.01% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧、 华夫饼 |
| | 武汉市南方饼业有限公司 | 561.27 | 0.97% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧、 华夫饼 |
| | 怀化市宏达糖酒有限责任公司 | 559.58 | 0.96% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 合计 | 3,190.86 | 5.50% | | |
| 2013年 | 周锦珠 | 640.83 | 1.69% | 零售客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 南京欧宝食品有限公司 | 610.10 | 1.61% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 临沂市天食经贸有限公司 | 583.06 | 1.54% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 长沙市晨龙食品有限公司 | 460.56 | 1.22% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 武汉市南方饼业有限公司 | 396.52 | 1.05% | KA 客户渠道 | 欧式蛋糕、铜锣烧 |
| | 合计 | 2,691.07 | 7.12% | | |

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料、能源供应情况

公司产品成本主要由面粉、鸡蛋、白糖、大豆油等原材料、人员工资及福利费、燃料及动力、制造费用等构成。公司与面粉、鸡蛋、白糖、大豆油等供应商建立了长期稳定的合作伙伴关系，保证了公司原材料的稳定供应。公司生产所需能源主要为天然气及电力，主要由当地天然气、电力部门提供，供应稳定、充足，能够满足公司生产经营需要。报告期内，公司原材料和能源占成本比重如下所示：

| 原材料、 能源 | 2014年度（元） | 占当期营业成本 比重 | 2013年度（元） | 占当期营业成本 比重 |
|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 直接材料 | 317,523,479.85 | 76.18% | 216,237,981.61 | 77.82% |
| 天然气 | 12,804,294.27 | 3.07% | 9,459,324.86 | 3.40% |
| 水电费 | 10,632,779.37 | 2.55% | 6,642,908.08 | 2.39% |
| 合计 | 340,962,567.49 | 81.81% | 232,342,227.55 | 83.61% |

报告期内，影响成本的主要因素波动不大，直接材料耗用随着营业收入的增长而增长，直接材料与营业收入的变动趋势如下：

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 增长幅度 |
|------|----------------|----------------|--------|
| 直接材料 | 317,523,479.85 | 216,237,981.61 | 46.84% |
| 营业收入 | 580,134,050.74 | 378,149,982.32 | 53.41% |

报告期，公司主要原材料采购情况如下表：

| 年度 | 原材料 | 采购量（公斤） | 平均单价（元/公斤） | 采购金额（元） | 占当年原材料采购总额比例 |
|--------|-----|----------------------|------------|-----------------------|---------------|
| 2014 年 | 面粉 | 9,872,379.46 | 2.96 | 29,236,654.56 | 9.16% |
| | 鸡蛋 | 8,369,168.90 | 8.40 | 70,326,401.50 | 22.03% |
| | 白糖 | 7,818,447.84 | 4.03 | 31,474,024.46 | 9.86% |
| | 大豆油 | 5,764,955.58 | 5.74 | 33,078,459.83 | 10.36% |
| | 合计 | 31,824,951.78 | | 164,115,540.35 | 51.41% |
| 2013 年 | 面粉 | 9,101,625.86 | 2.91 | 26,476,477.70 | 11.04% |
| | 鸡蛋 | 5,014,270.50 | 7.16 | 35,878,040.10 | 14.96% |
| | 白糖 | 5,007,716.00 | 4.90 | 24,527,764.01 | 10.23% |
| | 大豆油 | 4,456,398.00 | 6.81 | 30,364,403.59 | 12.66% |
| | 合计 | 23,580,010.36 | | 117,246,685.40 | 48.89% |

报告期内，鸡蛋价格有较大幅度波动，2014 年度鸡蛋价格较 2013 年度上涨了 17.32%；面粉价格报告期内较为平稳；白糖、豆油价格同比均出现一定程度的降低，分别较 2013 年度下降了 17.76%和 15.71%。

（四）报告期内前五大供应商

公司报告期内向前五大原材料供应商采购情况如下：

| 年份 | 供应商名称 | 采购金额（万元） | 占采购总额的比例 |
|--------|--------------------------|------------------|---------------|
| 2014 年 | 益海嘉里（泉州）粮油食品工业有限公司及其关联公司 | 2,794.32 | 8.75% |
| | 烟台瑞华食品有限公司 | 2,496.53 | 7.82% |
| | 福建凯达集团有限公司 | 2,010.89 | 6.30% |
| | 泰州市姜堰区白米家禽养殖专业合作社 | 1,842.95 | 5.77% |
| | 中粮面业（漯河）有限公司及其关联公司 | 1,331.29 | 4.17% |
| | 合计 | 10,475.98 | 32.81% |
| 2013 年 | 福建凯达集团有限公司 | 2,261.96 | 9.43% |
| | 泰州市姜堰区白米家禽养殖专业合作社 | 1,681.96 | 7.01% |
| | 烟台瑞华食品有限公司 | 1,555.26 | 6.48% |
| | 中粮面业（漯河）有限公司及其关联公司 | 1,407.89 | 5.87% |
| | 泉州市福瑞达食品有限公司 | 1,073.40 | 4.48% |

| 年份 | 供应商名称 | 采购金额（万元） | 占采购总额的比例 |
|----|-------|----------|----------|
| | 合计 | 7,980.47 | 33.28% |

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（五）重大业务合同及履行情况

1、业务合同

（1）原材料采购合同

报告期内，公司及其子公司的重大原材料采购合同（合同金额超过 100.00 万元）及履行情况如下：

| 序号 | 采购主体 | 原材料供应商 | 合同标的 | 签约日期 | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|-------|----------------|-----------|-------------|----------|------|
| 1 | 回头客有限 | 姜堰市白米家禽养殖专业合作社 | 鸡蛋 | 2013年5月28日 | 106.26 | 履行完毕 |
| 2 | | 姜堰市白米家禽养殖专业合作社 | 鸡蛋 | 2013年6月28日 | 120.68 | 履行完毕 |
| 3 | | 姜堰市白米家禽养殖专业合作社 | 鸡蛋 | 2013年9月2日 | 191.01 | 履行完毕 |
| 4 | 湖北回头客 | 烟台瑞华食品有限公司 | 铜锣烧馅、蜂蜜枣沙 | 2014年9月25日 | 153.13 | 履行完毕 |
| 5 | | 福建凯达食品有限公司 | 包装袋、包装膜 | 2014年10月10日 | 117.52 | 履行完毕 |
| 6 | | 烟台瑞华食品有限公司 | 铜锣烧馅、蜂蜜枣沙 | 2014年10月28日 | 133.18 | 履行完毕 |
| 7 | | 中粮面业（漯河）有限公司 | 糕点粉 | 2014年11月25日 | 103.85 | 履行完毕 |
| 8 | | 烟台瑞华食品有限公司 | 铜锣烧馅 | 2014年11月28日 | 115.08 | 履行完毕 |

（2）销售合同

公司每年定期与各经销商签订框架销售合同，框架协议中仅对产品质量、产品价格、结算方式、合同期限等要素进行简单的约定，对合同金额没有做具体约定。报告期内，公司与前五大经销商签订的框架合同如下：

| 序号 | 签约主体 | 客户名称 | 签约日期 | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|------|------|------|----------|------|
|----|------|------|------|----------|------|

| 序号 | 签约主体 | 客户名称 | 签约日期 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|---------------|---------------|------------|--------------|------|
| 1 | 厦门回头客食品销售有限公司 | 周锦珠 | 2013年5月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 2 | | 南京欧宝食品有限公司 | 2013年6月1日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 3 | | 临沂市天食经贸有限公司 | 2013年5月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 4 | | 长沙市晨龙食品有限公司 | 2013年5月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 5 | | 武汉市南方饼业有限公司 | 2013年5月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 6 | 福建回头客电子商务有限公司 | 南京欧宝食品有限公司 | 2014年1月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 7 | | 东莞市天之鸿商贸有限公司 | 2014年1月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 8 | | 台州市帅龙贸易有限公司 | 2014年1月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 9 | 厦门回头客食品销售有限公司 | 武汉市南方饼业有限公司 | 2014年1月31日 | 不适用 | 履行完毕 |
| 10 | 销售有限公司 | 怀化市宏达糖酒有限责任公司 | 2014年1月31日 | 不适用 | 履行完毕 |

(3) 广告合同

报告期内，公司及其子公司的重大广告推广合同（合同金额超过 100.00 万元）及履行情况如下：

| 序号 | 签约主体 | 广告商 | 合同名称 | 执行期 | 合同金额 (元) | 履行情况 |
|----|-------|--------------------|------------|------------------------|--------------|------|
| 1 | 回头客有限 | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2013年1月1日-2013年12月31日 | 1,050,000.00 | 履行完毕 |
| 2 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2013年7月1日-2013年12月31日 | 2,749,800.00 | 履行完毕 |
| 3 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2013年1月1日-2013年12月31日 | 2,040,000.00 | 履行完毕 |
| 4 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2013年1月1日-2013年12月31日 | 1,800,000.00 | 履行完毕 |
| 5 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2013年1月1日-2013年12月31日 | 3,120,000.00 | 履行完毕 |
| 6 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年1月16日-2014年12月31日 | 2,278,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 山东回头客 | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年1月6日-2014年12月31日 | 4,200,000.00 | 履行完毕 |
| 8 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年4月1日-2014年12月31日 | 1,740,000.00 | 履行完毕 |
| 9 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年4月1日-2014年12月31日 | 3,025,000.00 | 履行完毕 |
| 10 | 回头客电商 | 山东舜风广告有限公司 | 电视广告发布合同 | 2014年6月17日-2014年9月17日 | 5,500,000.00 | 履行完毕 |
| 11 | | 福建东南卫星传媒有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年6月1日-2014年12月31日 | 3,279,034.00 | 履行完毕 |
| 12 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年6月1日-2014年12月31日 | 1,712,000.00 | 履行完毕 |
| 13 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年7月1日-2014年12月31日 | 1,632,000.00 | 履行完毕 |
| 14 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年7月1日-2014年12月31日 | 1,490,000.00 | 履行完毕 |

| 序号 | 签约主体 | 广告商 | 合同名称 | 执行期 | 合同金额 (元) | 履行情况 |
|----|------|--------------------|------------|-----------------------|--------------|------|
| 15 | | 省广合众（北京）国际传媒广告有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年7月1日-2014年12月31日 | 1,164,000.00 | 履行完毕 |
| 16 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2014年7月1日-2014年12月31日 | 1,100,000.00 | 履行完毕 |
| 17 | | 北京启迪超凡传媒广告有限公司 | 广告发布合同 | 2015年4月6日-2015年10月4日 | 3,210,000.00 | 正在履行 |
| 18 | | 北京刘涛演艺文化中心 | 策划服务合同 | 2015年4月25日-2017年4月25日 | 3,000,000.00 | 正在履行 |
| 19 | | 上海剧星传媒股份有限公司 | 电视广告发布合同 | 2015年4月6日-2015年10月11日 | 2,646,000.00 | 正在履行 |
| 20 | | 省广合众文化传媒有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2015年4月6日-2015年10月5日 | 3,050,344.00 | 正在履行 |
| 21 | | 上海剧星传媒股份有限公司 | 电视广告发布合同 | 2015年4月8日-2015年9月30日 | 1,201,200.00 | 正在履行 |
| 22 | | 福建希望文化传播有限公司 | 媒介代理广告发布合同 | 2015年5月1日-2015年10月30日 | 1,200,000.00 | 正在履行 |

注：公司与广告商之间的实际结算金额以电视台提供的监播记录为准，合同金额仅作为参考依据与实际结算金额可能存在不符的情形。

2、机器设备及建安合同

（1）机器设备采购合同

报告期内，公司及其子公司的重大机器设备采购合同（合同金额超过 100.00 万元）及履行情况如下：

| 序号 | 采购主体 | 设备供应商 | 货物名称 | 签约日期 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|-------|-------------------|-----------------------|------------|--------------|------|
| 1 | 回头客有限 | 淄博天型食品机械有限公司 | 蛋糕连续充气手动打发系统 | 2013年9月12日 | 120.00 | 正在履行 |
| 2 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG75 软华夫烘炉、KWS 网链输送机 | 2014年4月20日 | 125.00 | 正在履行 |
| 3 | | 福建来宜机械有限公司 | 华夫饼设备 | 2014年4月29日 | 200.00 | 正在履行 |
| 4 | 回头客股份 | 福建来宜机械有限公司 | 华夫饼成型机 | 2015年1月19日 | 160.00 | 正在履行 |
| 5 | | 广州市智得食品机械有限公司 | 燃气式隧道炉 | 2015年1月16日 | 110.00 | 正在履行 |
| 6 | | 广州市智得食品机械有限公司 | 燃气式隧道炉 | 2015年2月27日 | 123.00 | 正在履行 |
| 7 | | 北京众力精机科技有限公司 | ZL-1608型起酥面团生产线 | 2015年4月25日 | 200.00 | 正在履行 |
| 8 | | 广东赛麦工业设备有限公司 | 新型燃气隧道炉 | 2015年5月19日 | 170.00 | 正在履行 |
| 9 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG-95软华夫生产线 | 2015年5月28日 | 145.00 | 正在履行 |
| 10 | 山东回头客 | 福建来宜机械有限公司 | 铜锣烧设备 | 2013年5月2日 | 355.80 | 正在履行 |

| 序号 | 采购主体 | 设备供应商 | 货物名称 | 签约日期 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|-------|---------------------|-------------------------|-------------|--------------|------|
| 11 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KGG 华夫饼炉、KWS 网链输送机 | 2013年6月3日 | 140.00 | 正在履行 |
| 12 | | 上海奉贤食品饮料成套设备总厂 | PDGZ 夹心蛋糕机组（瑞士卷设备） | 2013年5月27日 | 131.50 | 正在履行 |
| 13 | | 阳江市欣荣食品机械制造有限公司 | 波纹薯片生产设备1000型 | 2013年6月20日 | 310.00 | 履行完毕 |
| 14 | | 福建来宜机械有限公司 | 华夫饼设备 | 2014年2月14日 | 200.00 | 正在履行 |
| 15 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG 软华夫烘炉、KWS 网链输送机 | 2014年9月9日 | 145.00 | 正在履行 |
| 16 | 湖北回头客 | 上海松川远亿机械设备有限公司郑州分公司 | 一拖四华夫饼分道式料理线（ZW320ET） | 2014年10月17日 | 100.00 | 正在履行 |
| 17 | | 福建来宜机械有限公司 | 铜锣烧机6台 | 2013年4月22日 | 360.00 | 履行完毕 |
| 18 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG75 软华夫烘炉 KWS-网链输送机 | 2013年6月3日 | 140.00 | 履行完毕 |
| 19 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG75 软华夫烘炉 KWS 网链输送机 | 2014年4月20日 | 125.00 | 正在履行 |
| 20 | | 广东赛麦工业设备有限公司 | 燃气隧道炉 | 2015年3月20日 | 218.00 | 正在履行 |
| 21 | 四川回头客 | 广东赛麦工业设备有限公司 | 豪华型燃气隧道炉（双盘横进 1840m 炉膛） | 2014年1月10日 | 218.00 | 正在履行 |
| 22 | | 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | KHG95 软华夫烘焙、KWS 网链输送机 | 2014年6月16日 | 145.00 | 正在履行 |

（2）工程建设合同

报告期内，公司及其子公司的工程建造合同（合同金额超过 1,000.00 万元）

及履行情况如下：

| 序号 | 发包主体 | 工程建造商 | 合同标的 | 签约日期 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|-------|--------------|----------------|------------|--------------|------|
| 1 | 四川回头客 | 四川梓宁建设有限公司 | 1-6#车间建设工程施工合同 | 2014年1月15日 | 1,920.00 | 正在履行 |
| 2 | | 四川方基建设股份有限公司 | 倒班房建设施工合同 | 2014年11月6日 | 1,090.00 | 正在履行 |
| 3 | 湖北回头客 | 南通五建建设工程有限公司 | 9#、10#综合楼 | 2012年5月20日 | 1,819.00 | 履行完毕 |

3、银行融资合同

（1）借款合同

报告期内，公司及其子公司的借款合同及履行情况如下：

| 序号 | 借款主体 | 贷款机构 | 借款金额 (万元) | 借款期限 | 借款余额 (万元) | 借款利率 | 担保形式 |
|----|-------|---------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|---------------|--|
| 1 | 回头客有限 | 中国农业银行 惠安县支行 | 5,800.00 | 2013年3月 30日-2017年 9月29日 | 4,800.00 | 基准利率上 浮10% | 回头客有限土地使用权及在建工程抵押；股东黄福阳、蔡秀敏、顺利投资承担连带责任保证 |
| 2 | 湖北回头客 | 中国银行孝感 分行 | 600.00 | 2013年10月 23日-2014年 10月22日 | 0 | 基准利率上 浮20% | 机器设备抵押，回头客有限连带责任担保 |
| 3 | 山东回头客 | 中国农业银行 临沂经济技术 开发区支行 | 1,000.00 | 2013年10月 17日-2014年 10月16日 | 0 | 基准利率上 浮30% | 最高额抵押担保 |

（2）抵押合同

报告期内，公司及其子公司的抵押合同及履行情况如下：

| 序号 | 抵押人 | 抵押权人 | 借款金额 (万元) | 借款期限 | 借款余额 (万元) | 抵押物 |
|----|-------|---------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|---------------------|
| 1 | 回头客有限 | 中国农业银行惠安 县支行 | 5,800.00 | 2013年3月30 日-2017年9月 29日 | 4,800.00 | 回头客有限土地使用权及在建工程 |
| 2 | 湖北回头客 | 中国银行孝感分行 | 600.00 | 2013年10月 23日-2014年 10月22日 | 0 | 评估值为2,382.18万元的机器设备 |
| 3 | 山东回头客 | 中国农业银行临沂 经济技术开发区支 行 | 1,000.00 | 2013年10月 17日-2014年 10月16日 | 0 | 土地使用权 |

（3）担保合同

报告期内，公司为子公司担保的合同及履行情况如下：

| 序号 | 担保人 | 被担保人 | 贷款人 | 担保期限 | 借款金额 (万元) | 借款余额 (万元) | 担保形式 |
|----|-------|-------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------|
| 1 | 回头客有限 | 湖北回头客 | 中国银行孝感分 行 | 主债权发生期间届满之 日起两年 | 600.00 | 0 | 连带责任担保 |

4、投资合同

截至本公开转让说明书签署日，公司子公司存在已和地方政府签订《投资协议》，但因为地方政府用地指标问题尚未签订《土地出让协议》而未取得土地使用权证的情况，具体如下：

（1）湖北回头客分别于 2011 年 12 月、2012 年 12 月与湖北汉川经济开发区管委会签订了《投资合同书》（鉴证人汉川市人民政府），合同约定将开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么路以北的 155.00 亩土地及新河工业园电站路以东、马庙路以北、汇海公司以南的 74.30 亩的土地出让给湖北回头客，土地用途为工业用地，公司已按照《合同书》的约定支付了土地款。目前因为地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证书。汉川经济开发区管委会证明公司已按合同约定支付了相应的土地款，目前正在办理相关权属证书。

（2）四川回头客于 2013 年 4 月 19 日与成都市新都区人民政府签订《投资协议书》，约定将位于新繁泡菜（食品）产业园东至清白大道、西至新成彭路、南至清白一路、北至清白二路的约 90.00 亩土地出让给四川回头客，土地用途为工业用地，公司已按《投资协议》的约定支付了土地款。因地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证。新都区新繁泡菜（食品）产业加工园证明公司上述土地已按照约定交纳土地款，相关权属确认手续正在办理中。

（3）吉林回头客于 2014 年 6 月与德惠市人民政府签订了《投资协议书》，约定将德惠市朱城子镇所属的一块土地出让给公司，土地性质为工业用地，目前公司已向当地政府支付了部分土地款，但土地尚未交付使用，尚未签订土地出让合同。

五、公司商业模式

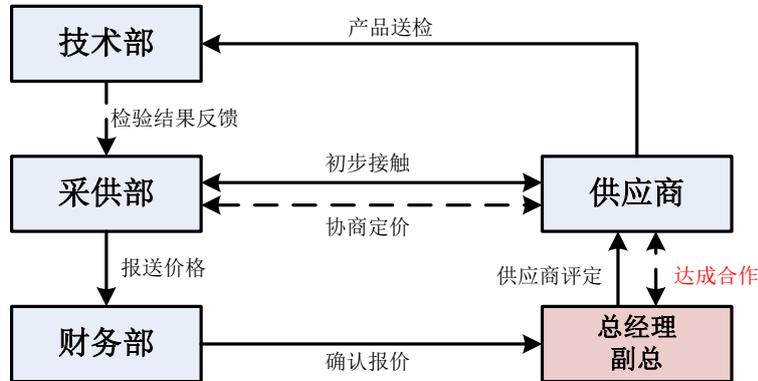
（一）采购模式

公司主要采用自主统一采购的模式，采供部门根据销售订单计算对应的原辅材料采购量，结合当前原辅材料的库存情况确定实际采购量后，对供应商进行询价，并综合考虑供应商的询价结果、原材料产品质量、物流配送时间等因素，向最终确定的供应商采购相关原辅材料。

公司制定了完善的供应商准入、评级、淘汰制度体系，结合供应商的规模、资质、资金实力、物流配送能力及仓储能力等对供应商进行准入评级，并定期对

供应商的合作情况进行评估，根据评估结果适时调整合作供应商，并与重要供应商建立长期稳定的合作关系。

公司供应商选择流程如下：



同时，公司内部设有明确的审批权限制度，根据采购金额的大小对相应审批人进行授权，日常零星采购由部门经理负责审批，涉及大额的采购合同，由公司总经理或副总经理直接对接，工作内容贯穿了供应商的选择、产品的定价及最终双方合同的签订整个采购环节。

公司制订了规范的原材料采购流程，严格控制采购的各个环节，包括原材料的入库检验及生产领料检验等，并且与相关供应商签订了《产品质量承诺书》，确保公司采购的原材料符合公司要求。

公司与供应商间的结算方式一般为月结，在月末公司与供应商对账后，供应商开具正式发票，由公司采购员向财务部提交付款申请，财务部次月 10 日前安排支付货款。

（二）生产模式

公司主要采取“以销定产”及适度“安全库存”相结合的生产模式。营销部根据每月订单数量以及各渠道销售情况、产品安全库存情况制订相应的销售计划。公司按照确定的销售计划，综合各个生产公司的生产任务、生产设备负荷、客户的地理位置等因素，衡量判断后下单给相应的生产公司，组织生产。设备部及技术研发部人员配合生产部门人员及时处理生产过程中的相关问题，并协调和督促生产计划的完成，对产品的生产工艺流程、质量规范等执行情况进行监督管理。

（三）销售模式

公司销售模式以经销商销售渠道为主。2013 年度公司主要客户均为经销商，产品由经销商销售给 KA 客户、零售店等销售终端。为持续深化和延伸销售网络，公司于 2014 年新增加了“天猫”、“一号店”等线上销售模式，开始采用直销的模式进行线上销售推广。2014 年度直销和经销的销售收入比例约为 0.42:99.58。

报告期内，公司经销商数量由 2013 年度的 1,155 家增加至 2014 年的 1,232 家。报告期内，经销商家数、地域分布及销售金额具体情况如下：

| 区域 | 2014 年度 | | | | 2013 年度 | | | |
|----|----------------|---------|-------|---------|----------------|---------|-------|---------|
| | 金额（元） | 金额占比 | 家数 | 家数占比 | 金额（元） | 金额占比 | 家数 | 家数占比 |
| 华东 | 207,611,920.93 | 36.21% | 455 | 36.93% | 141,029,107.64 | 37.53% | 444 | 38.44% |
| 华中 | 130,893,886.05 | 22.83% | 253 | 20.54% | 89,090,235.38 | 23.71% | 301 | 26.06% |
| 华南 | 118,253,116.91 | 20.62% | 141 | 11.44% | 72,891,355.50 | 19.40% | 149 | 12.90% |
| 华北 | 48,198,292.89 | 8.40% | 158 | 12.82% | 30,076,601.33 | 8.00% | 115 | 9.95% |
| 西南 | 42,062,925.62 | 7.34% | 104 | 8.45% | 24,614,835.05 | 6.55% | 57 | 4.94% |
| 东北 | 14,632,651.14 | 2.55% | 66 | 5.36% | 10,065,231.15 | 2.68% | 57 | 4.94% |
| 西北 | 11,752,178.43 | 2.05% | 55 | 4.46% | 8,012,928.70 | 2.13% | 32 | 2.77% |
| 合计 | 573,404,971.97 | 100.00% | 1,232 | 100.00% | 375,780,294.75 | 100.00% | 1,155 | 100.00% |

经销商依照终端销售渠道的不同分为：KA 客户渠道经销商及零售客户渠道经销商。报告期内公司 KA 客户及零售客户销售情况如下：

单位：元

| | 2014 年 | 占比 | 2013 年 | 占比 |
|------------|----------------|---------|----------------|---------|
| KA 客户渠道经销商 | 182,761,324.90 | 31.72% | 131,484,193.63 | 34.80% |
| 零售客户渠道经销商 | 393,354,021.43 | 68.28% | 246,327,835.34 | 65.20% |
| 合计 | 576,115,346.33 | 100.00% | 377,812,028.97 | 100.00% |

报告期内，公司与经销商采取框架合同、订单生产、款到发货的销售模式。公司产品的定价依照公司制定的全国统一零售指导价格执行，零售价格的变动以公司正式下达的书面通知为准。公司与经销商签订的框架合同中未就商品的退换货做出明确约定，从公司与经销商过往的实际合作情况来看，未发生过商品的退换货情形。且公司与运输公司签订的运输合同中约定“运输过程中货物灭失、短少、变质、污染、损坏，承运方应按货物的实际损失（包括包装费、运杂费）全额赔偿给委托方。”故公司在货物发出时相关商品的风险已转移，商品销售实质性买断销售性质，报告期内不存在销售返利、销售退回的情形。

同时，公司制定了全面的经销商管理制度，对经销商的管理方式主要有：

①资格认定。公司要求经销商必须具有一定的资金实力，具备一定的快销品销售的从业经验，由其提出经销申请，经过考核，认定为经销商。各经销商与公司签订销售框架协议，在协议约定的区域或销售渠道内销售回头客系列产品，负责市场的开发和管理，积极拓展销售网点。

②业务培训。公司每年以各种形式对全国各经销商进行业务培训，提升经营理念，规范经营行为。

③订货和货款结算制度。公司与经销商间采取框架合同、订单生产、款到发货的销售模式，每一年度开始各经销商根据预期销售情况有针对性的向公司下达采购订单，并于公司发货前预付全部货款，公司按市场零售价的一定比例给予折扣。公司根据经销商下达的订单及付款情况发货，货物由物流公司运送到经销商指定地点。

④零售价格。经销商零售商品的定价，须执行公司制订的全国统一零售指导价格。零售价格的变动以公司正式下达的书面通知为准。经销商若确需调整指定区域内的产品零售价格，须事先向公司提出申请，经公司批准同意后，方能做出调整。

⑤促销和广告管理。公司不定期跟踪各经销商的销售情况并根据反馈结果适时与经销商讨论是否调整销售策略，并协助、配合经销商促销活动方案的设计、修改与执行。公司统一策划和实施具有全国性影响力的媒体广告，费用由公司承担。

⑥经销商综合考评。公司对经销商每年评分一次，对其年度业绩、市场开发规模、信息反馈及时准确度、经营规范程度、仓储能力等方面进行综合考评。经销商未完成年度销售指标的，公司将给予经销商一定的整改期限，若经销商在整改期限内不能达到公司的要求，公司有权取消该经销商在指定区域的经销权。

六、公司所属行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司自设立以来，一直从事烘焙类糕点的研发、生产与销售。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C制造业”类目下的“14食品制造业”。

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“C制造业”类目下的“14食品制造业”中的子类“141培烤食品制造业”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C制造业”类目下的“14食品制造业”中的子类“141培烤食品制造业”。

2、行业管理体制、主要法律法规及政策

（1）行业监管体制

我国对烘焙行业的监管采取国家行政监管和行业自律相结合的方式。

国家食品药品监督管理局是国务院综合监督食品、保健品、化妆品安全管理和主管药品监管的直属机构，负责对药品的研究、生产、流通、使用进行行政监督和技术监督；负责食品、保健品、化妆品安全管理的综合监督、组织协调和依法组织开展对重大事故查处；负责保健品的审批。国家卫生和计划生育委员会承担食品安全综合协调的职责，负责食品安全风险评估、食品安全标准制定、食品安全信息公布、食品检验机构的资质认定条件和检验规范的制定，组织查处食品安全重大事故。国家质量监督检验检疫总局负责对食品生产加工环节进行监督管理以及对全国食品生产许可证的统一管理。工商行政管理部门对食品流通环节进行监督管理。各级政府食品管理办公室对本地区的食品行业进行政策指导，并对本地区食品安全进行综合监督，各地方的行业政策由地方政府、食品管理办公室制订。

中国食品工业协会和中国焙烤食品糖制品工业协会是烘焙行业的自律组织。中国食品工业协会的主要职能和任务是开展食品行业产品结构、生产、营销等方

面的调查、分析研究工作，开展营养发展战略研究，开展技术交流与咨询活动，制订并监督执行行规行约等。中国焙烤食品糖制品工业协会的主要工作是研究行业重大问题，提出有关改革、发展、产业政策、立法等方面的意见和建议，参与制定行业规划和计划，开展行业统计、发布行业信息，参与国家标准、行业标准的制订和修订，开展行业质量检验和产品认证等。

（2）行业主要法律法规及政策

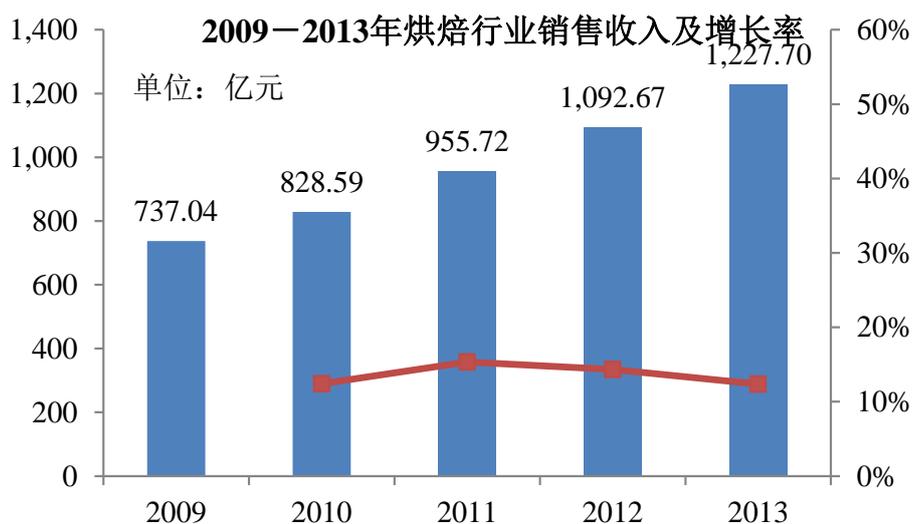
| 序号 | 文件 | 发布机构 | 颁布年份 |
|-----------------------------|--|-----------------------------|-------|
| 法律、法规及其他规定 | | | |
| 1 | 《中华人民共和国产品质量法》 | 全国人大常委会 | 2000年 |
| 2 | 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》 | 国务院 | 2005年 |
| 3 | 《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则（试行）》 | 质检总局 | 2005年 |
| 4 | 《食品卫生许可证管理办法》 | 卫生部 | 2006年 |
| 5 | 《流通领域食品安全管理办法》 | 商务部 | 2007年 |
| 6 | 《国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》 | 国务院 | 2007年 |
| 7 | 《中华人民共和国食品安全法实施条例》 | 国务院 | 2009年 |
| 8 | 《食品标识管理规定》 | 质检总局 | 2009年 |
| 9 | 《流通环节食品安全监督管理办法》 | 工商总局 | 2009年 |
| 10 | 《中华人民共和国食品安全法》 | 全国人大常委会 | 2009年 |
| 11 | 《食品生产许可证管理办法》 | 国家质量监督检验检疫总局 | 2010年 |
| 12 | 《关于切实加强食品调味料和食品添加剂监督管理的紧急通知（卫监督发[2011]5号）》 | 卫生部、工商总局、质检总局、食品药品监督管理局等四部委 | 2011年 |
| 13 | 《国家食品安全事故应急预案》 | 国务院 | 2011年 |
| 14 | 《食品安全国家标准“十二五”规划》 | 卫生部等8部门 | 2012年 |
| 15 | 《国务院关于加强食品安全工作的决定》 | 国务院 | 2012年 |
| 16 | 《新食品原料安全性审查管理办法》 | 卫生部 | 2013年 |
| 17 | 《中华人民共和国商标法（2013修正）》 | 全国人大常委会 | 2013年 |
| 18 | 《中华人民共和国消费者权益保护法》 | 全国人大常委会 | 2013年 |
| 与本公司产品相关的重要国家或行业标准如下 | | | |
| 1 | GB2760-2011《食品添加剂使用标准》 | | 2011年 |
| 2 | GB7718-2011《预包装食品标签通则》 | | 2012年 |

（二）行业发展现状和前景

1、行业发展现状

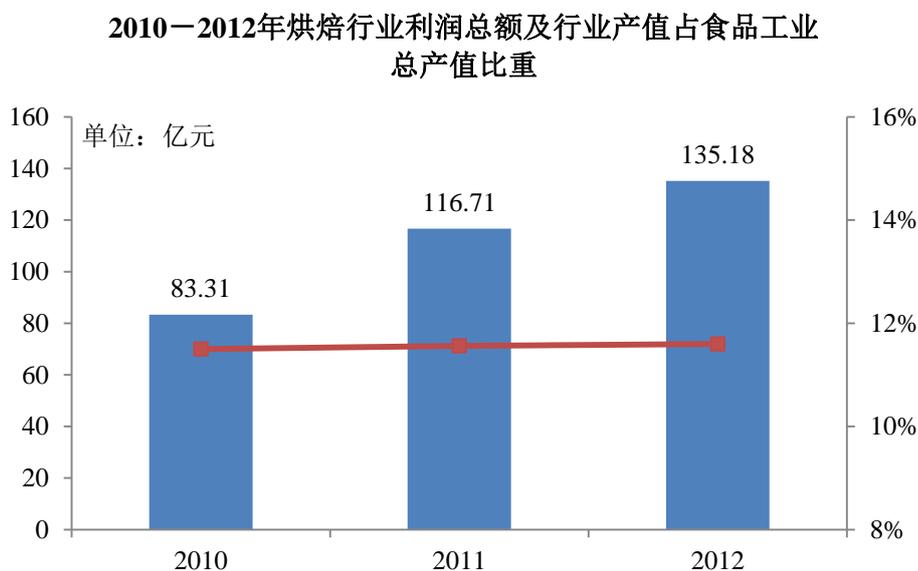
烘焙食品主要包括面包、糕点、饼（饼干、月饼、烤饼等）、方便食品等几大类。随着中国经济的迅速发展和人们收入水平的提高，越来越多的城市消费者追求美味、健康、快捷的饮食生活方式，烘焙食品特别是西式烘焙食品获得了越来越多的青睐，推动了中国烘焙食品行业和市场的发展。许多烘焙食品企业在过去几年进行地域扩张和产能扩大，而许多非烘焙食品企业也纷纷跨界进入烘焙食品领域。

从市场规模来看，根据《食品工业“十二五”发展规划》数据统计，2010年全国食品工业总产值6.1万亿元，“十一五”期间年均复合增长率24.7%，食品工业总产值占工业总产值的比重从2005年的8.1%提高到2010年的8.8%，食品工业在国民经济中的支柱产业地位进一步增强。中国食品工业协会面包糕饼专业委员会统计数据显示，作为食品工业的重要分支，2011年我国烘焙产品零售额为955.72亿元，同比增长15.34%。2012年，中国烘焙产品零售额为1,092.67亿元，同比增长14.33%。2013年，中国烘焙产品零售额为1,227.70亿元，同比增长12.36%。



数据来源：中国食品工业协会面包糕饼专业委员会

随着行业的不断发展，行业整体的盈利能力也在持续改善。根据国家统计局数据统计，烘焙行业的利润总额从 2010 年的 83.31 亿元增至 2012 年的 135.18 亿元，烘焙行业产值占食品工业总产值的比重从 2010 年的 11.5% 增至 2012 年的 11.6%。



数据来源：国家统计局

从企业规模来看，目前国内烘焙食品生产企业较为分散，跨区域的生产企业较少。据前瞻产业研究院《中国烘焙食品行业品牌竞争与消费需求投资预测分析报告》数据显示，截至 2012 年末，中国烘焙食品行业规模以上企业数量有 1,106 家，资产总计 944.19 亿元。根据国家统计局和中国食品报的数据统计，截至 2013 年底，全国上万家糕点面包生产企业获得食品生产许可资格，但全国年主营业务收入超过 2,000 万元的规模以上的糕点面包生产企业仅有 547 家。国际上发展较为成熟的宾堡等欧美厂商和台湾 85 度 C、克莉丝汀、面包新语等品牌陆续在中国设立生产基地，正向中国的烘焙市场渗透。

2、行业发展前景

随着我国向中等收入阶段迈进，人均可支配收入和食品消费支出将进一步增加，城乡居民对食品的消费也将从生存型消费加速向健康型、享受型消费转变，从“吃饱、吃好”向“吃得安全，吃得健康”转变。烘焙食品具备高品位、健康时尚的特征，属于中高档食品类，且伴随着居民人均可支配收入的增加以及对西

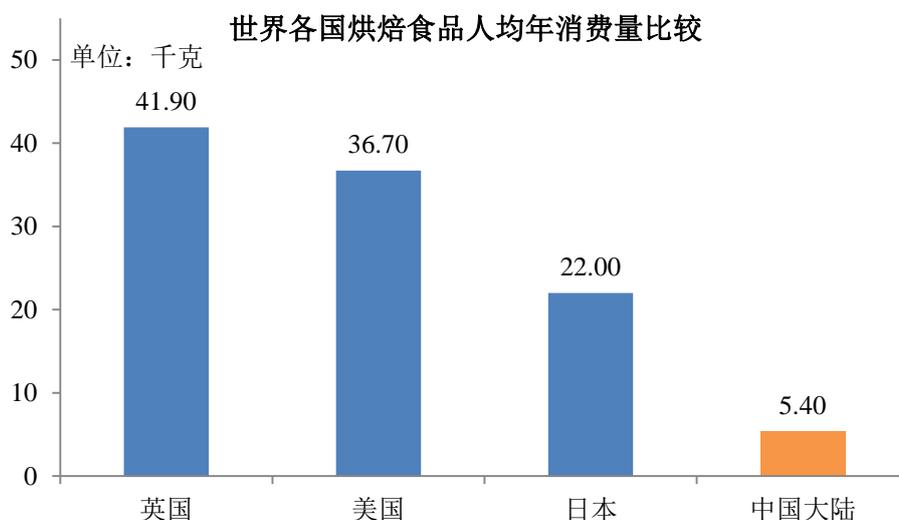
方食品接受程度的进一步提高和消费观念的转变，烘焙食品人均消费量大幅上升是一个必然趋势。

中国食品工业协会面包糕饼专业委员会的统计数据显示，2008-2013 年我国人均烘焙食品消费量稳步上升，具体数据如下图所示：



资料来源：中国食品工业协会面包糕饼专业委员会

尽管如此，从国内外消费比例来看，仍与西方发达国家以及日本有较大差距。根据欧睿信息咨询公司发布的数据，2013 年全年我国与西方发达国家以及日本的人均烘焙食品消费量如下图所示。对比日本以及西方发达国家，我国烘焙食品仍然有很大的市场潜力和空间。



数据来源：欧睿信息咨询公司

根据食品工业“十二五”规划，到 2015 年，食品工业总产值将达到 12.3 万亿元，增长 100%，年均增长 15%，销售收入达到百亿元以上的食品工业企业达到 50 家以上，中小食品企业发挥专、精、特、新的优势，逐步实现良性发展，继续淘汰一批工艺技术落后的企业，形成各类企业分工协作、共同发展的格局，食品工业在国民经济中的支柱产业地位进一步增强。

未来烘焙行业将呈现出如下几个发展趋势：

（1）烘焙食品更加崇尚健康理念

传统烘焙产品所含碳水化合物、脂肪及热量通常较高。目前消费者对食品的需求已由温饱开始向营养与健康方向发展，越来越多消费者倾向于选择含有少量碳水化合物、脂肪及热量的烘焙产品。选用膳食纤维或大豆蛋白等原料生产的烘焙产品愈来愈受到消费者青睐。

（2）企业品牌成为行业竞争的核心成功要素

企业品牌是烘焙食品企业的核心竞争力之一，在消费者心目当中拥有良好的品牌形象，能够帮助企业迅速地拓展市场、提升利润水平。

（3）中高端市场成为关注焦点

近年来，烘焙市场的竞争异常激烈。国内知名品牌与外资品牌始终处于竞争状态，龙头企业通过不断提高产品质量，加快新产品研发和营销推广力度等方式，扩大市场份额。随着市场准入制度的实施，行业进入门槛的提高，国内市场逐步从打价格战的恶性竞争，步入以产品质量和产品研发为核心的良性竞争轨道，中高端市场已经成为企业关注的焦点。

（4）生产趋于专业化、标准化

随着国家行业标准的不断出台和实施，不少企业在行业标准的基础上制定了更加严格的原料、加工、生产工艺、产品、检测等一系列标准，来保证产品的高品质。为了进一步保证产品品质，不少企业在新产品研发和传统产品生产的同时，开始与食品科研机构、高等院校以及行业协会进行专业技术的沟通交流，在基础原料、食品添加剂、生产工艺、包装材料、包装机械以及食品机械等方面加强专业化协作攻关，为产品创新、产品质量提高、工艺改良等方面提供支持。行业未来的生产将呈现专业化和标准化的特点。

总体上来看，我国食品工业发展将进入一个快速发展的时期，借助国家宏观产业政策的支持，实现传统生产型企业的转型，促进企业优化生产工艺、改良生产技术，从而提升企业的核心竞争力，借此带动整体行业朝着更好、更大的方向发展。

（三）行业竞争格局

随着烘焙行业的不断发展，国外的烘焙企业依靠多年的生产管理经验，充足的资金实力，不断进入国内市场，扩大市场份额。台湾 85 度 C、克莉丝汀、面包新语等品牌陆续在中国设立生产基地，依靠其产品的多样化和连锁店的经营模式，在国内市场占有一席之地。

目前国内烘焙行业生产企业较为分散，各个省市都具备一定规模的烘焙品牌，但跨区域的生产企业较少。截至 2012 年底，年主营业务收入超过 2,000 万元的规模以上烘焙食品企业共有 1,106 家，从业人员 31.2 万人。面对典型的零散性产业特征，烘焙食品企业渠道的布局，尤其是三、四线城市的下沉，将成为市场竞争的关键。

（四）行业进入壁垒

1、产品质量壁垒

食品工业是涉及到消费者身体健康的重要行业，近年来食品安全事件的频繁发生，使得消费者对食品安全的关注提升到前所未有的高度。为加强对食品质量安全的监督和管理，我国对食品生产经营活动实行严格的市场准入制度。2009 年开始实施的《食品安全法》对食品安全提出了更高的要求，对于损害消费者权益的食品生产企业的处罚力度进一步加大，愈发严格的质量控制要求和行业监管机制提高了行业的准入门槛。并且，随着未来食品安全标准体系的完善，对产品质量要求的门槛也将进一步提高。

2、品牌壁垒

品牌作为一个便于传播的简单符号，能够在短时间内有效加强人们对公司及其产品的认知度。对于烘焙企业而言，拥有较强品牌影响力是烘焙企业在激烈的

市场竞争中开拓、占领市场、获得利润的重要保障，是提升消费者对商品品质、服务质量的信赖程度，并提升消费者对企业的品牌认知度和忠诚度的重要方式。

打造品牌影响力需要公司在采购、生产、销售、售后等多个环节的协同，并通过适当的品牌营销、门店陈列、客户反馈与传播等方式与消费者进行互动，在长期的企业经营过程当中逐步建立起来。成功的品牌能够以一种始终如一的形式将品牌的功能与消费者的需求绑定在一起。相比较已经在市场上耕耘多年，并拥有良好品牌认知度、美誉度和忠诚度的优质企业而言，新进入企业需要花费更长的时间和财力，才能获得与前者相等的品牌影响力。

3、技术壁垒

由于烘焙行业具有品种繁多、工艺要求高、产品周期短、更新换代快等特点，目前行业内知名企业均设有实力雄厚的研发团队，拥有众多成熟的专利和非专利技术，并能够根据市场需要研发、创新并生产出多品相产品，保持客户对公司产品的新鲜感。新进入者虽然可以集中一次性复制一个阶段的产品，但因缺乏研发实力，且建立一支成熟的研发团队需较长的周期，保持产品的持续更新换代有较大难度。

4、产品营销渠道壁垒

产品的销售需要通过营销网络实现，拥有全国性的市场网络有利于在商品流通、营销推广和形象传播、销售信息采集、成本控制、信息系统建设等方面形成优势，而这些方面的优势又有利于营销网络的进一步扩张，形成良性循环。

目前国内烘焙市场中，优质企业多数已经通过自营、加盟、经销商等多种方式，以店中店、大型门店、网络展示等方式建立起区域性或全国性的营销网络，并通过企业内部管理制度对营销网络进行日常管理，拥有一大批终端营销人员实施企业营销策略。新进入企业需要投入大量资金和人力，建立类似的营销网络，并需要一段时间招募终端营销人员，建立制度并规范终端营销网络管理。

（五）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

食品工业作为直接关系到国计民生的重要产业，对“扩内需、增就业、促增收、保稳定”发挥着重要作用，是国民经济的支柱产业和保障民生的基础性产业。因此，长期以来，国家大力支持农副食品加工业快速发展。根据《食品工业“十二五”发展规划》，到 2015 年我国将形成 50 个以上销售收入超过 100 亿元的食品工业企业，食品工业总产值与农业总产值之比将提高到 1.5:1。国家产业政策的大力支持将有利于该行业的快速发展。

（2）市场份额向优势品牌集中

随着消费者对品牌认知度的不断提高，对优质名牌产品的消费意识将不断增强，由品牌意识带动的消费习惯也将逐渐形成，对驰名商标的信任度和依赖度进一步提高。在食品行业快速整合发展的大市场环境下，市场销售将继续向优势品牌企业集中，为优秀品牌企业的发展提供了良好的成长空间。

（3）消费者需求朝着多元化方向发展

随着现代生活节奏的不断加快，居民消费能力的不断提升，消费者对休闲食品种类、口味的需求也日益呈现出多元化的发展趋势；同时，根据消费者消费目的的不同，产品的规格、包装也成为了企业创新的一大方面。开发不同类型、口味、包装的细分产品，将为企业扩大销售规模、提升产品附加值以及新产品的研发提供广阔的市场空间。

（4）技术进步推动整体行业的快速发展

随着科技水平的不断提高，传统的生产型企业已经不能单纯的依靠规模优势持续发展壮大，需要借助科技的进步从而从整体上提高企业的竞争力。近年来越来越多的食品制造企业意识到技术研发的重要性，不断的加大研发投入，推动了产品的创新及相关生产设备自动化水平的提高。企业的产能利用率大幅提高，生产成本降低，企业经济效益提高。并且，产品口味的多样化及营养成分的提高，进一步为企业消费者群体的开发提供了良好的基础，给企业带来销售收入的增长，壮大企业规模。

（5）渠道的多样化以及居民消费习惯的改变为行业销售带来新机遇

随着互联网的普及及技术的进步，各种形式的网络应用产品不断涌现。互联网的发展，带来上网群体大幅度增加，网上支付、网上安全和物流配送的更加便

捷，网络购物逐渐改变了现代消费者的消费方式，线上消费比例持续上升。未来随着传统企业大规模进入电商行业，加上移动互联网的爆发推动，中国网购市场整体还将保持相对较快增长。

随着消费者对网上商城认可度的提高，以及网上商品来源渠道的规范化，物流的专业化等因素，食品饮料逐渐成为消费者进行网上购物的主要品种之一。根据中国互联网络信息中心出具的报告，购买最多的商品类型是服装鞋帽，有81.8%的用户半年内在网上购买。食品饮料排名第八，2012年有14.5%的网购用户在网购买。

O2O模式将线下商务的机会与互联网结合在了一起，让互联网成为线下交易的前台。网络零售店的涌现、消费者消费习惯的逐渐改变，将为传统食品行业带来新的发展契机。

2、不利因素

（1）行业进入门槛较低，产品同质化现象严重

烘焙行业作为食品制造业的重要构成部分，小规模生产所需固定资产投资和原材料采购价格相对较低，导致众多地方性的生产企业的家庭作坊不断涌现。行业集中度较低，形成了大型生产企业与小规模食品企业的两极分化，企业数量众多，但小规模企业数量庞杂，食品安全性难以得到保障。受制于地域和资金等方面因素，市场开发和渠道管理能力有限，企业的研发创新能力参差不齐，市场上产品的同质化情况严重，更多的依靠地理和价格优势争夺市场份额，导致跨区域烘焙产品生产企业较少，行业竞争无序。另外，由于我国专利保护制度的不完善，我国食品企业普遍缺乏维权意识，导致市场上存在大量抄袭、模仿品牌企业产品品种、包装的情况，给品牌企业造成了一定的不良影响，也不利于行业的健康、有序发展。

（2）受主要原材料价格影响较大

烘焙食品行业的主要原材料为面粉、鸡蛋、豆油、白糖等农副产品，与上游农副产品种植业息息相关。种植面积、气候条件、病虫害等因素将影响农副产品的产量和质量，进而影响到下游原材料的价格，给本行业企业的生产经营带来直接影响。

（3）食品安全问题影响消费者信心

近年来食品安全问题频发，食品安全问题呈现出“风险来源更加隐蔽、监管能力跟不上新兴食品交易市场发展、食品源头污染与末端安全问题交织并存”的新趋势，食品安全已不再仅仅是生产、流通的问题，土壤、水体、空气等环境污染正在对源头种养殖环节产生严峻威胁。“黑心油”、“福喜事件”等各类食品安全问题的曝光极大程度的影响到消费者信心。如何顶住压力优化产品品质，对食品安全层层把关、重振消费者信心将关系到每一个食品生产企业的发展命运。

（六）行业特有风险

1、食品质量安全风险

公司所处行业为食品加工行业，主要产品为烘焙食品，直接关系到消费者的身体健康。随着我国对食品安全的重视度不断提升以及消费者的食品安全意识及权益保护意识的日趋增强，食品质量安全控制成为食品加工类企业日常工作的重中之重，必须贯穿整个采购、生产及销售环节。2009年颁布实施的《中华人民共和国食品安全法》及其《实施条例》等法律法规进一步强化了食品生产者的社会责任，规范了食品生产企业的经营行为，加大了食品安全领域的监管力度并确立了惩罚性赔偿制度；第十二届全国人大常委会第十四次会议中表决通过的新修订的《中华人民共和国食品安全法》（于2015年10月1日起实施）大幅度提高了行政处罚的额度，并且规定“对因食品安全犯罪被判处有期徒刑以上刑罚的，终身不得从事食品生产经营的管理工作”，强化了民事法律责任的追究。消费者近年来对食品安全及权益保护的意识也逐渐加深和增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。因此，高效的质量控制体系是企业的生命线。公司建立了符合相关标准的质量控制体系，严格按照行业标准、食品卫生标准、企业标准进行生产，同时设立了技术中心，对原材料及产成品进行严格的检测，从原料入库到产品出库建立了全天候、全业务流程的食品安全监控。但是，如果公司在生产、检测过程中由于管理上的疏忽造成食品污染进而发生食品安全事件，将对公司的生产经营造成重大的影响；若同行业食品企业发生食品安全事件，也会

对本公司的经营造成影响；若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产和经营成本。

另外，公司产品所需的面粉、鸡蛋、豆油、糖、食品添加剂等原材料，虽然公司已建立了对供应商的管理制度和原材料的验收标准，但由于供应商数量相对较多，且公司无法有效控制供应商的行为，如果公司所需某些原材料出现质量问题，且一旦公司不能检验出所采购原材料的质量问题，将有可能影响公司的产品质量和销售。

2、原材料价格波动的风险

鸡蛋、面粉、白糖、豆油等农副产品是烘焙类企业的主要原材料。原材料价格主要受当年的种植面积、气候条件及市场供求等因素的影响。如果原材料价格上涨，而产品售价保持不变，产品毛利率水平将会下降，对公司的经营业绩产生不利影响。虽然公司在铜锣烧产品领域处于行业龙头地位，对相关农产品的采购价格和产品的销售价格具有一定的定价能力，但仍存在由于主要原材料价格发生波动而导致的经营风险。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

（1）产品性价比高，赢得市场认可

公司秉承“以质为根，以仁为本”的核心价值观，以生产“好品质，回头客”的高品质食品为目标，追求生产精细化产品，力图为客户带来最优质的消费体验，使客户享受到高性价比的产品。公司始终追求对产品的不断动态完善，不断加大先进技术与研发资金的投入。销售部门不断从经销商、线上电商平台获取用户反馈数据，并将该数据提交研发部门，研发部门根据数据不断对公司现有产品进行外观、形态、包装和口味、风味方面的改进。此外，研发部门和设备主管部门会持续对生产工艺、生产流程进行优化，以保证产品品质的持续提升。通过科学的研发试验，争取在与同行业厂商的同类产品质量相同的情况下，做到价格较低；在价格相同的情况下，做到质量最优，即研发出具备最佳“质价比”的产品。

（2）差异化竞争，深耕细分市场

公司采取差异化竞争策略，专注于自身的产品和细分市场。目前我国烘焙市场品牌知名度高，影响力大的境内外上市公司主要有台湾 85 度 C、克莉丝汀、面包新语、麦趣尔；非上市公司主要有达利集团和盼盼集团。面包新语的经营模式为前店后厂、现场烘焙的连锁经营模式，产品主要为高端产品，其客户主要定位为年轻、时尚的 18—35 周岁的女性白领。台湾 85 度 C 同样采取前店后厂、现场烘焙的连锁经营模式，产品主要为中端产品，并采取“面包+咖啡”的产品结构和营销策略。克莉丝汀经营模式为“中央工厂+连锁店”模式，在当地同时开设面包生产、加工、制作工厂和零售连锁店，将中央工厂产出的面包运往该城市的所有连锁店。麦趣尔的烘焙产品经营模式与克莉丝汀类似。

相比于上述同行业公司，回头客主要产品为批量生产、经过封装的长保质期食品，且公司没有线下直营店面，直接客户均为经销商，产品由经销商销售给大型商超、零售店等销售终端。回头客产品的消费者更加注重产品的实用性、口味以及性价比。因此，基于经营模式、客户定位和客户消费要求的不同，回头客并不与上述公司形成直接竞争。

达利集团、盼盼集团产品形态、产品定位、生产销售模式与回头客较为接近，但达利集团和盼盼集团公司战略及产品品类与回头客有较大差别。达利集团和盼盼集团产品品类繁多，推行分散化战略，其中达利更是有上百种烘焙产品，而回头客专注于欧式蛋糕、铜锣烧和华夫饼这三个产品的打造，相比之下，达利集团、盼盼集团投入的精力和资源较为分散，不会专注于在这三种产品上与回头客进行竞争。反而由于公司战略为集中精力打造欧式蛋糕、铜锣烧和华夫饼这三款产品，产出的这三款产品已经凭借高性价比赢得了市场的认可，公司营业收入和净利润近年来迅速上升。

公司坚持差异化竞争、深耕细分市场、打造经典产品、以质量和口碑赢得市场的策略已显现良好效果，公司目前已成为所在细分市场的标杆企业。

（3）差异化客户布局，实现公司与客户的双赢

公司始终坚持渠道差异化布局，一方面借助差异市场精耕细作，另一方面加快子公司的布点，缩小配送半径、加快反应速度，实现全国规划布局，以快速在

市场竞争中占据一席之地。同时，公司始终秉承着与客户双赢的精神，在重点客户数量上有着严格的控制，省会城市设置 2-3 家重点客户；较大的地级市市场设置 1-2 家重点客户；一般地级市场设置 1 家重点客户，既能较好的挖掘渠道辐射市场，又不会因客户数量太多而导致客户间的恶性竞争，从而保证每个客户的利益，维护市场的稳定。另外，由于公司产品受市场认可度高，下游对公司产品需求量大，因此公司具备了较强的对下游经销商的掌控能力。目前，公司与经销商的交易方式均为“先收款、后发货”。

2、公司的竞争劣势

尽管公司在地区市场的业务规模和资本实力已处于领先地位，但未来技术研发、业务拓展、产能扩张等方面都需要以雄厚的资本为基础，目前公司融资渠道相对有限，公司需要进一步提升资本实力，以增强市场竞争力。

第三节 公司治理

一、最近两年内公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，制定了公司章程，并根据章程的规定建立了股东会；未设立董事会，设执行董事 1 名；未设立监事会，设监事 1 名。公司股权变更、住所变更、经营范围变更、名称变更、注册资本变更、有限公司整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序并形成了完备的股东会决议。

有限公司阶段，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行存在不规范的情况。如存在未严格按照规定召开定期股东大会、股东会届次不清、未形成股东会会议记录等情形；执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的书面工作报告。此外，有限公司章程未就关联交易决策权限和决策程序作出明确规定。

（二）股份公司阶段三会建立及运行情况

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，2014 年 12 月 10 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等公司内部管理制度，选举了公司董事会和监事会成员。2014 年 12 月 10 日，股份公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人以及通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》等议案。2014 年 12 月 10 日公司第一届监事会第一次会议通过了关于选举公司监事会主席的议案。

自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 4 次股东大会会议、4 次董事会会议及 1 次监事会会议。公司三会会议召开程序、决策程序、

决议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定，运作规范，会议记录、会议决议归档保存规范。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守三会议事规则，切实履行义务，严格执行三会决议内容。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2014年12月10日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并选举产生了第一届董事会、监事会。其中，监事会成员中包含1名由职工代表大会选举产生的职工监事。《公司章程》和三会议事规则中亦规定了在审议相关事项中的关联股东回避制度。公司董事会认为，公司现阶段建立了相对完善的法人治理机制，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，主要体现在以下几个方面：

1、股东权利保护机制

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利，并规定了上述权利的实现途径、实现方法等。

2、信息披露和投资者关系管理

《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了详细规定。公司投资者关系管理遵循公平、合规、诚实守信、高效低耗、互动沟通等原则。公司董事会是投资者关系管理的负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书具体履行投资者管理工作的职责。公司董事、监事和其他高级管理人员以及公司的职能部门，各分、子公司相关人员应积极参与并主动配合投资者关系管理。公司与投资者的沟通方式主要包括但不限于：a) 公告，包括定期报告和临时公告；b) 股东大会；c) 公司网站；d) 一对一沟通；e) 电子邮件及电话咨询；f) 现场参观；g) 其他符合中国证监会、全国股份转让系统公司相关规定的方式。

信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司（含其董事、监事、高级管理人员及其他代表公司的人员）及相关信息披露义务人发布未公开重大信息时，须向所有投资者公开披露，以使所有投资者均可同时获悉同样的信息；不得私下提前向特定对象单独披露、透露或泄露。

2、纠纷解决机制

（1）《公司章程》第二百零四条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可依法向有管辖权的法院起诉。

（2）《公司章程》第三十三条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

（3）《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合

并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

（4）《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员违反法律或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中对公司与股东、股东关联方、实际控制人之间关于提供资金、商品、服务或者其他资产等的关联交易，均严格规定应当严格按照关联交易的决策程序、审批权限履行董事会、股东大会的审议程序，关联股东和董事应当在表决关联事项时回避。

《公司章程》规定，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《关联交易管理制度》规定，关联董事的回避和董事会决策程序如下：a) 总经理向董事会提出审议关联交易的专项报告；b) 关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；c) 当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；d) 董事会对有关关联交易事项表决时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。e) 出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

关联股东的回避和表决程序为：a) 董事会向股东大会提出审议关联交易的议案；b) 关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出要求关联股东回避申请；c) 当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；d) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况；e) 如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

在公司治理机制执行的过程中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；监事会能够正常发挥监督作用；三会决议均能够得到有效执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

综上，公司董事会认为，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国股份转让系统公司的相关规定，建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内无违法违规及受处罚情况的声明

通过查询工商登记资料、主要资产权属凭证和工商、税务、食药、质监、社保等政府主管部门出具的无违法违规证明等相关文件，公司最近两年内不存在违法违规情况。

公司董事、监事、高级管理人员已作出声明，声明公司最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况，并作出最近两年内不存在违法违规情况的声明。

四、独立运营情况

公司自成立以来，坚持严格按照法律法规规范运作，逐步建立和完善了法人治理结构和管理体制，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及独立面向市场经营的能力，具体情况如下：

（一）业务的独立

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能部门，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，独立开展业务。公司依托自身先进的产品生产线、良好的品牌影响力和高品质的糕点类产品，利用自身优秀的研发、生产、销售和运营团队，充分发挥自有技术的优势，形成了独立的研发模式、采购模式、生产模式、营销模式、运营模式及盈利模式，具有面向市场的独立自主的经营能力。公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，公司在业务上完全独立于股东及其他关联方，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

因此，公司在业务上具有完全的独立性。

（二）资产的独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，原有限公司所持有的土地、厂房、商标、专利、车辆、机器设备、办公设备等资产全部由股份公司承继。除已披露的部分子公司土地及厂房尚未办理权证外，公司对其拥有的财产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。公司的资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产，不存在资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

因此，公司的资产具有独立性。

（三）人员的独立

公司建立了独立的劳动、人事、工资、社会保障管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度独立实施管理。公司董事、监事、高级管理人员均通过合法程序产生，公司与所有员工均签订了劳动合同，并独立办理社会保险参保手续。

公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同、保密及竞业禁止协议，且均在公司专职工作并领取薪金。目前，除总经理黄福阳在顺利投资担任执行董事；副总经理黄建雄在顺利投资担任监事，在恒客投资、顾客投资、鸿客投资担任执行合伙人外，公司高级管理人员与核心技术人员未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪金，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形。

因此，公司人员具有独立性。

（四）财务的独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账号或混合纳税的情况，不存在公司资金被控股股东、实际控制人

占用的情形；公司的财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

因此，公司财务具有独立性。

（五）机构独立情况

公司建立了适合自身经营所需的组织结构，除股东大会、董事会、监事会等治理机构外，公司设有总经理 1 名、副总经理 2 名，下设行政部、人力资源部、生产部、质量部、机电部、供应部、销售部、品牌部、财务部、技术部等职能部门。公司针对各个部门制定了详尽的规章制度，科学地划分了各个部门的职责权限。上述部门均独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

因此，公司机构具有独立性。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司控股股东为福建顺利投资；实际控制人为黄福阳。

公司控股股东福建顺利投资目前除持有回头客股份 57.09%的股份外，未持有其他公司的股份；福建顺利投资的经营范围为：对房地产开发、厂房建设、机械设备、食品生产的投资。

公司实际控制人黄福阳目前对外投资情况为：直接持有福建顺利投资 90%的股份，直接持有回头客股份 34.83%；除此之外未进行其他投资。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争的情形，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，表示除已经披露的情形外不存在直接或间接控制其他企业的情形；目前未参与或从事与公司存在同业竞争的活动。并承诺：

将不在中国境内外直接或者间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或者拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或者以其他任何形式取得与该经济实体、机构、经济组织的控制权，或者在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或者核心技术人员，如有违反上述承诺的事项发生，将承担因此给公司造成的一切损失。

六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或提供担保的情况

（一）关联方资金占用情况

最近两年内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为关联方担保的情况

最近两年公司内未发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司规范关联交易的措施

为进一步完善公司治理机制，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等公司内部规章制度。就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、关联方回避表决制度等事项，从制度上防止股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

同时，公司全体股东及管理层签署了《规范关联交易承诺函》，承诺：将尽量避免与回头客股份之间产生关联交易事项。对于不可避免的关联业务往来，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价的原则进行，交易价格按照市场公认的合理价格确定。严格遵守《公司章程》等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的交易均按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关

联交易事项进行信息披露。不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过回头客股份的经营决策权损害公司及其他股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司 **203,961,400** 股股份，占公司股本总额的 98.67%。

| 序号 | 姓名 | 现任职务 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股方式 |
|----|------|-----------------|-------------|--------|-------|
| 1 | 黄福阳 | 董事长、总经理 | 178,200,000 | 86.21% | 直接、间接 |
| 2 | 黄建雄 | 董事、副总经理 | 13,858,900 | 6.70% | 间接持有 |
| 3 | 黄增明 | 董事、副总经理 | 440,000 | 0.21% | 间接持有 |
| 4 | 陈小江 | 董事 | 280,000 | 0.14% | 间接持有 |
| 5 | 朱中开 | 董事 | 165,200 | 0.08% | 间接持有 |
| 6 | 张惠民 | 监事会主席 | 320,000 | 0.15% | 间接持有 |
| 7 | 蔡秀敏 | 监事 | 10,000,000 | 4.84% | 直接持有 |
| 8 | 梁瑞安 | 监事 | 599,800 | 0.29% | 间接持有 |
| 9 | 欧阳英博 | 董事会秘书、 财务负责人 | 97,500 | 0.05% | 间接持有 |
| | 合计 | - | 203,961,400 | 98.67% | - |

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事长黄福阳和董事黄建雄为亲兄弟关系，监事蔡秀敏与董事长黄福阳、董事黄建雄系姨甥关系，监事梁瑞安与董事会秘书欧阳英博系翁婿关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司监事蔡秀敏、梁瑞安外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已和公司签署了《劳动合同》、《保密及竞业禁止协议》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已签署了《避免和规范关联交易

承诺函》、《避免同业竞争承诺函》、《符合任职资格的声明》、《个人诚信状况声明》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职及薪酬领取情况

| 序号 | 姓名 | 现任职务 | 兼职单位名称 | 职务 | 兼职单位与公司的关联关系 | 是否领取薪酬 |
|----|------|-----------------|----------------|--------------|--------------|--------|
| 1 | 黄福阳 | 董事长、 总经理 | 顺利投资 | 执行董事 | 公司控股股东 | 否 |
| | | | 回头客电商 | 执行董事 | 全资子公司 | 否 |
| | | | 厦门回头客 | 执行董事 | 全资子公司 | 否 |
| | | | 吉林回头客 | 执行董事 | 全资子公司 | 否 |
| 2 | 黄建雄 | 董事、 副总经理 | 顺利投资 | 监事 | 公司控股股东 | 否 |
| | | | 恒客投资 | 执行合伙人 | 公司股东 | 否 |
| | | | 顾客投资 | 执行合伙人 | 公司股东 | 否 |
| | | | 鸿客投资 | 执行合伙人 | 公司股东 | 否 |
| | | | 回头客电商 | 监事 | 全资子公司 | 否 |
| | | | 厦门回头客 | 监事 | 全资子公司 | 否 |
| 3 | 张惠民 | 监事会主席 | 山东回头客 | 执行董事兼 总经理 | 全资子公司 | 是 |
| | | | | | | |
| 4 | 欧阳英博 | 董事会秘书、 财务负责人 | 吉林回头客 | 监事 | 全资子公司 | 否 |
| 5 | 蔡秀敏 | 监事 | 惠安县东岭中心 卫生院 | 护理部主任 | 无 | 是 |

截至本公开转让说明书签署之日，除上述披露外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名 | 现任职务 | 对外投资单位名称 | 持股数量或 财产份额（万元） | 持股比例或所占 财产份额比例 |
|----|-----|---------|----------|-------------------|-------------------|
| 1 | 黄福阳 | 董事长、总经理 | 顺利投资 | 10,496.70 | 90.00% |
| 2 | 黄建雄 | 董事、副总经理 | 顺利投资 | 1,166.30 | 10.00% |
| | | | 恒客投资 | 252.88 | 24.99% |
| | | | 顾客投资 | 233.20 | 38.92% |
| | | | 鸿客投资 | 199.90 | 32.18% |
| 3 | 黄增明 | 董事、副总经理 | 鸿客投资 | 146.60 | 23.60% |

| 序号 | 姓名 | 现任职务 | 对外投资单位名称 | 持股数量或财产份额（万元） | 持股比例或所占财产份额比例 |
|----|------|-----------------|----------|---------------|---------------|
| 4 | 陈小江 | 董事 | 鸿客投资 | 93.30 | 15.02% |
| 5 | 朱中开 | 董事 | 恒客投资 | 55.00 | 5.44% |
| 6 | 梁瑞安 | 监事 | 恒客投资 | 199.80 | 19.75% |
| 7 | 张惠民 | 监事会主席 | 顺客投资 | 106.60 | 17.79% |
| 8 | 欧阳英博 | 董事会秘书、 财务负责人 | 恒客投资 | 32.50 | 3.21% |

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情形。同时，公司董事、监事、高级管理人员均作出承诺：本人及其近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年内变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会、监事会，仅设执行董事 1 名，监事 1 名。2013 年 1 月至 2014 年 12 月 10 日，公司的执行董事为黄福阳，监事为柯莉，总经理为黄福阳，未发生变动。

2014 年 12 月 10 日，有限公司整体变更为股份公司，召开了创立大会暨第一次股东大会，选举了股份公司第一届董事会，董事会由黄福阳、黄建雄、黄增明、朱中开、陈小江 5 人组成，第一届董事会选举黄福阳担任董事长；选举了股份公司第一届监事会，监事会由蔡秀敏、梁瑞安与职工代表大会选举的职工代表监事张惠民共 3 人组成，第一届监事会选举张惠民担任公司监事会主席；同时聘

任了高级管理人员，其中黄福阳任总经理，黄建雄、黄增明任副总经理，欧阳英博任董事会秘书兼财务负责人。

公司最近两年内，董事和高级管理人员虽发生变化，但都是根据公司治理的要求和公司持续发展的需要新增加到董事会和高级管理层的，且严格履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。因此，董事会和高级管理人员的变化对公司的持续经营能力不构成重大的影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 52,788,656.94 | 45,459,588.98 |
| 应收账款 | 80,991.26 | 295,297.10 |
| 预付款项 | 19,746,165.19 | 21,148,058.76 |
| 其他应收款 | 1,136,623.74 | 5,371,965.46 |
| 存货 | 12,952,335.62 | 27,325,612.79 |
| 流动资产合计 | 86,704,772.75 | 99,600,523.09 |
| 非流动资产： | | |
| 固定资产 | 248,371,429.82 | 159,434,717.00 |
| 在建工程 | 42,359,728.84 | 68,418,148.63 |
| 无形资产 | 52,949,545.57 | 29,194,721.03 |
| 长期待摊费用 | 2,434,436.46 | |
| 递延所得税资产 | 562,763.29 | 820,566.40 |
| 其他非流动资产 | 12,675,275.00 | 13,740,225.00 |
| 非流动资产合计 | 359,353,178.98 | 271,608,378.06 |
| 资产总计 | 446,057,951.73 | 371,208,901.15 |

资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | - | 8,000,000.00 |
| 应付账款 | 62,637,670.28 | 45,521,198.43 |
| 预收款项 | 11,105,362.53 | 24,280,617.41 |
| 应付职工薪酬 | 13,879,833.03 | 6,402,460.47 |
| 应交税费 | 9,829,701.91 | 5,400,726.09 |
| 其他应付款 | 1,712,336.41 | 696,472.96 |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,188,499.46 | 5,173,499.46 |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债合计 | 102,353,403.62 | 95,474,974.82 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 45,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 递延收益 | 1,932,740.79 | 1,972,490.25 |
| 非流动负债合计 | 46,932,740.79 | 36,972,490.25 |
| 负债合计 | 149,286,144.41 | 132,447,465.07 |
| 股东权益： | | |
| 股本（实收资本） | 206,700,000.00 | 200,000,000.00 |
| 资本公积 | 45,576,785.97 | - |
| 盈余公积 | 60,610.16 | 3,044,451.25 |
| 未分配利润 | 44,434,411.19 | 35,716,984.83 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 股东权益合计 | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 负债和股东权益总计 | 446,057,951.73 | 371,208,901.15 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 580,134,050.74 | 378,149,982.32 |
| 二、营业总成本 | 532,353,428.77 | 348,680,711.62 |
| 其中：营业成本 | 417,503,263.25 | 277,869,592.03 |
| 营业税金及附加 | 3,925,197.90 | 1,859,836.93 |
| 销售费用 | 60,768,031.34 | 30,405,446.14 |
| 管理费用 | 46,704,044.58 | 36,886,324.97 |
| 财务费用 | 3,785,892.72 | 1,901,604.51 |
| 资产减值损失 | -333,001.02 | -242,092.96 |
| 三、营业利润 | 47,780,621.97 | 29,469,270.70 |
| 加：营业外收入 | 2,629,313.33 | 1,232,182.29 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 18,263.87 | - |
| 减：营业外支出 | 272,049.02 | 697,099.69 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 4,000.00 | 136,114.09 |
| 四、利润总额 | 50,137,886.28 | 30,004,353.30 |
| 减：所得税费用 | 14,438,515.04 | 8,073,278.78 |
| 五、净利润 | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| 七、综合收益总额 | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 八、每股收益： | | |

| | | |
|-----------|------|------|
| （一）基本每股收益 | 0.17 | 0.15 |
| （二）稀释每股收益 | 0.17 | 0.15 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 668,691,179.90 | 436,221,373.82 |
| 收到的税费返还 | 323,600.00 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,064,345.53 | 5,349,915.66 |
| 经营活动现金流入小计 | 677,079,125.43 | 441,571,289.48 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 390,999,448.40 | 256,755,968.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 71,531,106.51 | 52,284,711.44 |
| 支付的各项税费 | 53,268,232.08 | 29,632,862.25 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 70,215,954.32 | 45,740,749.56 |
| 经营活动现金流出小计 | 586,014,741.31 | 384,414,291.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 91,064,384.12 | 57,156,997.93 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 29,658.12 | 11,394.25 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 29,658.12 | 11,394.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 102,625,012.47 | 119,431,454.42 |
| 投资支付的现金 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 102,625,012.47 | 119,431,454.42 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -102,595,354.35 | -119,420,060.17 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 22,311,000.00 | 44,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 22,000,000.00 | 58,200,000.00 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 44,311,000.00 | 102,200,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 22,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,014,961.81 | 7,041,056.34 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 26,014,961.81 | 22,041,056.34 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 18,296,038.19 | 80,158,943.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 6,765,067.96 | 17,895,881.42 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 45,459,588.98 | 27,563,707.56 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 52,224,656.94 | 45,459,588.98 |

4、股东权益变动表

单位：（元）

| 项目 | 2014年度 | | | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------|-------|---------------|----------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股权权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 200,000,000.00 | - | - | 3,044,451.25 | 35,716,984.83 | - | 238,761,436.08 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 200,000,000.00 | - | - | 3,044,451.25 | 35,716,984.83 | - | 238,761,436.08 |
| 三、本年增减变动金额 | 6,700,000.00 | 45,576,785.97 | - | -2,983,841.09 | 8,717,426.36 | - | 58,010,371.24 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | 35,699,371.24 | - | 35,699,371.24 |
| （二）股东投入和减少资本 | 6,700,000.00 | 15,611,000.00 | - | - | - | - | 22,311,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 6,700,000.00 | 15,611,000.00 | - | - | - | - | 22,311,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | 60,610.16 | -60,610.16 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 60,610.16 | -60,610.16 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）股东权益内部结转 | - | 29,965,785.97- | - | -3,044,451.25 | -26,921,334.72 | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | 29,965,785.97- | - | -3,044,451.25 | -26,921,334.72 | - | - |

| 项目 | 2014年度 | | | | | | |
|----------------|-----------------------|----------------------|-------|------------------|----------------------|--------|-----------------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股权权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期末余额 | 206,700,000.00 | 45,576,785.97 | - | 60,610.16 | 44,434,411.19 | - | 296,771,807.32 |

股东权益变动表（续）

| 项目 | 2013年度 | | | | | | |
|------------------|----------------|------|-------|--------------|---------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股权权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 156,000,000.00 | - | - | 1,726,276.82 | 15,104,084.74 | - | 172,830,361.56 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 156,000,000.00 | - | - | 1,726,276.82 | 15,104,084.74 | - | 172,830,361.56 |
| 三、本年增减变动金额 | 44,000,000.00 | - | - | 1,318,174.43 | 20,612,900.09 | - | 65,931,074.52 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | 21,931,074.52 | - | 21,931,074.52 |
| （二）股东投入和减少资本 | 44,000,000.00 | - | - | - | - | - | 44,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 44,000,000.00 | - | - | - | - | - | 44,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | 1,318,174.43 | -1,318,174.43 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 1,318,174.43 | -1,318,174.43 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2013年度 | | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|------|-------|---------------------|----------------------|--------|-----------------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| （四）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 200,000,000.00 | - | - | 3,044,451.25 | 35,716,984.83 | - | 238,761,436.08 |

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 948,276.81 | 446,375.94 |
| 应收账款 | 1,069,804.26 | 68,248.20 |
| 预付款项 | 3,326,889.91 | 6,784,707.12 |
| 其他应收款 | 253,705.41 | 365,231.02 |
| 存货 | 4,982,135.21 | 14,934,394.18 |
| 流动资产合计 | 10,580,811.60 | 22,598,956.46 |
| 非流动资产： | | |
| 长期股权投资 | 190,000,000.00 | 151,000,000.00 |
| 固定资产 | 112,776,526.79 | 76,266,717.75 |
| 在建工程 | 3,225,478.88 | 25,878,435.18 |
| 无形资产 | 8,600,050.60 | 8,144,661.65 |
| 长期待摊费用 | 393,971.53 | |
| 递延所得税资产 | 493,122.57 | 611,444.89 |
| 其他非流动资产 | 5,095,225.00 | 5,095,225.00 |
| 非流动资产合计 | 320,584,375.37 | 266,996,484.47 |
| 资产总计 | 331,165,186.97 | 289,595,440.93 |

母公司资产负债表（续）

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | |
| 应付账款 | 15,757,686.93 | 18,638,937.20 |
| 预收款项 | 5,533,871.44 | 344.39 |
| 应付职工薪酬 | 4,729,442.64 | 1,564,996.75 |
| 应交税费 | 2,064,099.44 | 3,013,429.93 |
| 其他应付款 | 224,708.69 | 251,664.58 |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,173,499.46 | 5,173,499.46 |
| 流动负债合计 | 31,483,308.60 | 28,642,872.31 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 45,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 递延收益 | 1,798,990.79 | 1,972,490.25 |
| 非流动负债合计 | 46,798,990.79 | 36,972,490.25 |
| 负债合计 | 78,282,299.39 | 65,615,362.56 |
| 股东权益： | | |

| | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 206,700,000.00 | 200,000,000.00 |
| 资本公积 | 45,576,785.97 | - |
| 盈余公积 | 60,610.16 | 3,044,451.25 |
| 未分配利润 | 545,491.45 | 20,935,627.12 |
| 股东权益合计 | 252,882,887.58 | 223,980,078.37 |
| 负债和股东权益总计 | 331,165,186.97 | 289,595,440.93 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 200,831,250.31 | 193,792,474.66 |
| 减：营业成本 | 164,236,104.99 | 146,103,668.84 |
| 营业税金及附加 | 1,170,457.52 | 916,819.25 |
| 销售费用 | 3,416,789.58 | 9,294,552.86 |
| 管理费用 | 20,015,836.65 | 17,953,810.28 |
| 财务费用 | 3,649,843.66 | 1,480,802.17 |
| 资产减值损失 | -299,789.85 | -300,910.71 |
| 二、营业利润 | 8,642,007.76 | 18,343,731.97 |
| 加：营业外收入 | 1,534,063.33 | 362,182.29 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 18,263.87 | - |
| 减：营业外支出 | 267,606.40 | 585,672.91 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | 24,687.31 |
| 三、利润总额 | 9,908,464.69 | 18,120,241.35 |
| 减：所得税费用 | 3,316,655.48 | 4,938,497.09 |
| 四、净利润 | 6,591,809.21 | 13,181,744.26 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 6,591,809.21 | 13,181,744.26 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | - | - |
| （二）稀释每股收益 | - | - |

3、现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 239,116,688.27 | 219,962,611.81 |
| 收到的税费返还 | 323,600.00 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,624,785.93 | 3,583,217.54 |
| 经营活动现金流入小计 | 241,065,074.20 | 223,545,829.35 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 151,584,581.57 | 159,815,273.88 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22,151,664.10 | 24,918,060.93 |
| 支付的各项税费 | 17,610,449.53 | 17,310,137.55 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 12,733,225.98 | 16,750,190.46 |
| 经营活动现金流出小计 | 204,079,921.18 | 218,793,662.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 36,985,153.02 | 4,752,166.53 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 29,658.12 | 11,394.25 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 29,658.12 | 11,394.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 24,171,578.86 | 32,815,548.54 |
| 投资支付的现金 | 39,000,000.00 | 68,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 63,171,578.86 | 100,815,548.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -63,141,920.74 | -100,804,154.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 22,311,000.00 | 44,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 18,000,000.00 | 40,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 40,311,000.00 | 84,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,000,000.00 | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,652,331.41 | 6,578,661.89 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 13,652,331.41 | 6,578,661.89 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,658,668.59 | 77,421,338.11 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 501,900.87 | -18,630,649.65 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 446,375.94 | 19,077,025.59 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|------------|------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 948,276.81 | 446,375.94 |

4、所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 200,000,000.00 | - | 3,044,451.25 | 20,935,627.12 | 223,980,078.37 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 200,000,000.00 | - | 3,044,451.25 | 20,935,627.12 | 223,980,078.37 |
| 三、本年增减变动金额 | 6,700,000.00 | 45,576,785.97 | -2,983,841.09 | -20,390,135.67 | 28,902,809.21 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 6,591,809.21 | 6,591,809.21 |
| （二）股东投入和减少资本 | 6,700,000.00 | 15,611,000.00 | - | - | 22,311,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 6,700,000.00 | 15,611,000.00 | - | - | 22,311,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | 60,610.16 | -60,610.16 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 60,610.16 | -60,610.16 | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| （四）股东权益内部结转 | - | 29,965,785.97 | -3,044,451.25 | -26,921,334.72 | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | 29,965,785.97 | -3,044,451.25 | -26,921,334.72 | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 206,700,000.00 | 45,576,785.97 | 60,610.16 | 545,491.45 | 252,882,887.58 |

所有者权益变动表（续）

| 项目 | 2013 年度 | | | | |
|----------|----------------|------|--------------|--------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 156,000,000.00 | - | 1,726,276.82 | 9,072,057.29 | 166,798,334.11 |

| 项目 | 2013年度 | | | | |
|------------------------------|----------------|------|--------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 156,000,000.00 | - | 1,726,276.82 | 9,072,057.29 | 166,798,334.11 |
| 三、本年增减变动金额 | 44,000,000.00 | - | 1,318,174.43 | 11,863,569.83 | 57,181,744.26 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 13,181,744.26 | 13,181,744.26 |
| （二）股东投入和减少资本 | 44,000,000.00 | - | - | - | 44,000,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 44,000,000.00 | - | - | - | 44,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | 1,318,174.43 | -1,318,174.43 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 1,318,174.43 | -1,318,174.43 | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| （四）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 200,000,000.00 | - | 3,044,451.25 | 20,935,627.12 | 223,980,078.37 |

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计

量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围

| 子公司名称 | 注册地 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 公司实际投资额 (万元) |
|---------------|-----|--------------|---------|-----------------|
| 山东回头客食品有限公司 | 临沂市 | 7,700.00 | 100.00% | 7,700.00 |
| 回头客食品（湖北）有限公司 | 汉川市 | 6,300.00 | 100.00% | 6,300.00 |
| 四川回头客食品有限公司 | 成都市 | 7,000.00 | 100.00% | 3,680.00 |
| 厦门回头客食品销售有限公司 | 厦门市 | 100.00 | 100.00% | 100.00 |
| 福建回头客电子商务有限公司 | 泉州市 | 500.00 | 100.00% | 500.00 |
| 吉林回头客食品有限公司 | 德惠市 | 5,000.00 | 100.00% | 720.00 |

2、合并报表范围变动情况

报告期内，公司 2014 年合并范围较 2013 年增加了 2 家子公司，系 2014 年 1 月设立的福建回头客电子商务有限公司及 2014 年 6 月设立的吉林回头客食品有限公司。

三、最近两年财务报表的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为“大华审字[2015]000965 号”标准无保留意见的《审计报告》。

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并的会计处理

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

（五）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未

来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

（7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

（8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

（1）可供出售金融资产的减值准备：

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的应收款项的确认标准 | 单项金额超过 100 万元的应收款项 |
| 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备 |

2、按组合计提坏账准备应收款项：

按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------------|-------------|--------------|
| 6 个月之内 | 0.00% | 0.00% |
| 7 个月-1 年（含 1 年） | 5.00% | 5.00% |
| 1—2 年（含 2 年） | 30.00% | 30.00% |
| 2—3 年（含 3 年） | 50.00% | 50.00% |
| 3 年以上 | 100.00% | 100.00% |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提 |

(九) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、低值易耗品、库存商品等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（十）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节四/（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|-----------|
| 房屋建筑物 | 10-20 | 5 | 4.75-9.50 |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 办公及其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十四）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地使用权、专利权及商标权等。

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|------------|
| 软件 | 5年 | 预计可使用年限 |
| 土地使用权 | 50年 | 土地使用权可使用年限 |
| 专利权 | 20年 | 专利权可使用年限 |
| 商标权 | 10年 | 商标权可使用年限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（十五）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

（十六）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

| 类别 | 摊销年限 | 备注 |
|--------|--------|----|
| 车间整改项目 | 5年-10年 | 无 |
| 房屋装修 | 5年 | 无 |

（十七）职工薪酬

1、职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

3、离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

4、辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

5、其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

（十八）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）销售商品收入实现的具体判断标准

公司以生产销售糕点类产品为主，收入确认时点为货物发出并经客户确认后。

公司销售模式以经销商销售渠道为主，公司在货物发出时相关商品的风险已转移，商品销售实质性买断销售性质。经销商依照终端销售渠道的不同分为 KA 客户渠道经销商和零售客户渠道经销商，两种经销渠道销售收入的确认时点均为货物发出并经客户确认后即确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十九）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十一）经营租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十二）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、最近两年主要会计数据及财务指标

公司两年主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元） | 580,134,050.74 | 378,149,982.32 |
| 营业利润（元） | 47,780,621.97 | 29,469,270.70 |
| 净利润（元） | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 33,931,423.01 | 21,529,762.57 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 33,931,423.01 | 21,529,762.57 |
| 毛利率 | 27.95% | 26.45% |
| 净资产收益率 | 13.82% | 10.95% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 13.14% | 10.75% |
| 基本每股收益（元） | 0.17 | 0.15 |
| 稀释每股收益（元） | 0.17 | 0.15 |
| 应收账款周转率（次/年） | 3,083.45 | 55.74 |
| 存货周转率（次/年） | 20.73 | 13.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 91,064,384.12 | 57,156,997.93 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.44 | 0.29 |
| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
| 资产总额（元） | 446,057,951.73 | 371,208,901.15 |
| 负债总额（元） | 149,286,144.41 | 132,447,465.07 |
| 股东权益合计（元） | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 每股净资产（元） | 1.44 | 1.19 |
| 归属于申请挂牌公司的每股净资产（元） | 1.44 | 1.19 |
| 资产负债率（以母公司报表为基础） | 23.64% | 22.66% |
| 流动比率（倍） | 0.85 | 1.04 |
| 速动比率（倍） | 0.72 | 0.76 |

（一）营业收入、利润的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成

（1）营业收入主要构成情况

报告期内，公司营业收入主要构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | 较上年增幅 | 2013 年度 | |
|------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | | 收入 | 占比 |
| 主营业务 | 578,504,539.42 | 99.72% | 53.12% | 377,812,028.97 | 99.91% |
| 其他业务 | 1,629,511.32 | 0.28% | 382.17% | 337,953.35 | 0.09% |
| 合计 | 580,134,050.74 | 100.00% | 53.41% | 378,149,982.32 | 100.00% |

公司的主营业务收入主要来自铜锣烧、欧式蛋糕等产品的销售，报告期内，公司抓住机遇迅速拓展市场，收入规模也大幅增长，主营业务收入 2014 年度较 2013 年度增长 53.12%。

公司其他业务收入主要是处理废品及纸箱等包装物的收入，报告期内占营业收入的比例较小。由于公司 2014 年产量的大幅上升，相应提高了对相关原材料的需求量，进而导致废弃外包装量的增多，从而造成其他业务收入较上年增长 382.17%。

（2）主营业务收入和利润的变动原因分析

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 578,504,539.42 | 377,812,028.97 |
| 主营业务成本 | 416,785,046.40 | 277,869,592.03 |
| 主营业务毛利 | 161,719,493.02 | 99,942,436.94 |
| 主营业务毛利率 | 27.95% | 26.45% |

报告期内，公司 2014 年主营业务收入较 2013 年度增长了 20,069.25 万元，增幅达 53.12%。公司收入快速增长源于公司高品质的质量要求、准确的市场定位、营销渠道的建设以及注重研发带来的产品创新，具体原因为：①回头客品牌已具有广泛知名度，市场认可度不断提高，2014 年度原有主要产品铜锣烧和欧式蛋糕的销售稳步增长，同时 2014 年新产品华夫饼的推出带动了公司销售收入的快速增长，对当年销售收入的贡献率达 9.55%；②公司营销战略做出较大调整，重点开发快销品经销综合实力排名在“省内前十、地级市场前八、县级城市前三”的优质客户，该类客户具有较强的渠道优势和雄厚的资金实力，对公司销售收入增长的助力较为明显；③报告期内，公司经销商的数量由 2013 年度的 1,155 家增至 2014 年的 1,232 家，增幅为 6.67%，经销商数量的增加，也大大提高了公司的销售业绩；④公司 2014 年营销人员有所增加，同时针对不同地区市场有针对性地对相关营销人员进行调整，也在一定程度上促进了公司销售收入的增长。

公司销售收入增长的同时，毛利率也呈上升趋势，使公司的利润增长与收入增长保持一致。

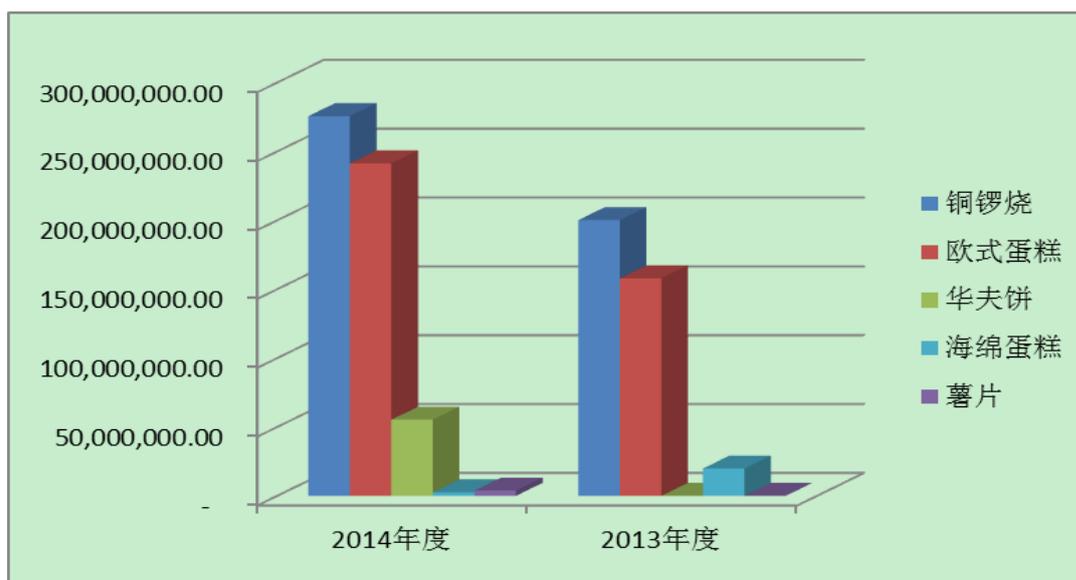
2、公司主营业务收入按产品分类构成如下：

单位：元

| 产品名称 | 2014 年度 | | 较上年增幅 | 2013 年度 | |
|------|----------------|--------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 占比 | | 金额 | 占比 |
| 铜锣烧 | 275,625,087.41 | 47.64% | 37.71% | 200,147,789.44 | 52.98% |

| 产品名称 | 2014 年度 | | 较上年增幅 | 2013 年度 | |
|------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | | 金额 | 占比 |
| 欧式蛋糕 | 241,342,579.62 | 41.72% | 52.85% | 157,899,187.26 | 41.79% |
| 华夫饼 | 55,237,551.68 | 9.55% | - | - | - |
| 薯片 | 3,785,948.71 | 0.65% | - | - | - |
| 海绵蛋糕 | 2,513,372.00 | 0.43% | -87.28% | 19,765,052.27 | 5.23% |
| 合计 | 578,504,539.42 | 100.00% | 53.12% | 377,812,028.97 | 100.00% |

2013-2014 年各产品销售收入趋势图



报告期内，公司的核心产品为铜锣烧和欧式蛋糕。其中铜锣烧 2014 年、2013 年度的销售收入分别占当期主营业务收入的 47.64% 及 52.98%，欧式蛋糕 2014 年、2013 年度的销售收入分别占当期主营业务收入的 41.72% 及 41.79%。

基于公司成功的品牌建设以及营销渠道的不断完善，公司核心产品的销售稳步增长。2014 年公司铜锣烧实现销售 27,562.51 万元，较 2013 年增加 7,547.73 万元，增幅为 37.71%；欧式蛋糕 2014 年实现销售 24,134.26 万元，较上年增加 8,344.34 万元，增幅为 52.85%。

同时公司极其注重研发团队的建设和产品结构的完善，在研发方面给予大力投入，以不断丰富公司的产品线，满足不同层次的消费需求。公司 2014 年推出的新产品华夫饼和薯片分别实现销售收入 5,523.76 万元、378.59 万元。

公司 2014 年根据市场需求情况缩减了海绵蛋糕的生产量，导致 2014 年度海绵蛋糕销售收入较上年下降 87.28%。

3、主营业务收入按区域分类

单位：元

| 区域 | 2014 年度 | | 较上年增幅 | 2013 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | | 金额 | 占比 |
| 华东 | 209,972,857.01 | 36.29% | 48.24% | 141,644,858.15 | 37.49% |
| 华中 | 131,299,877.23 | 22.70% | 46.76% | 89,465,147.03 | 23.68% |
| 华南 | 118,299,958.72 | 20.45% | 62.10% | 72,981,415.42 | 19.32% |
| 华北 | 49,762,774.14 | 8.60% | 60.98% | 30,912,152.84 | 8.18% |
| 西南 | 40,831,381.27 | 7.06% | 59.63% | 25,579,332.21 | 6.77% |
| 东北 | 15,059,360.27 | 2.60% | 73.69% | 8,670,114.35 | 2.29% |
| 西北 | 13,278,330.78 | 2.30% | 55.14% | 8,559,008.97 | 2.27% |
| 合计 | 578,504,539.42 | 100.00% | 53.12% | 377,812,028.97 | 100.00% |

报告期内，公司各区域销售情况变动不大，基本保持稳定。从销售区域看，公司的销售市场主要集中于华东、华中和华南地区，2014 和 2013 年度合计销售收入分别占当期销售收入的 79.45% 和 80.49%。

4、主营业务毛利率分析

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 铜锣烧 | 275,625,087.41 | 188,067,896.63 | 87,557,190.78 | 31.77% |
| 欧式蛋糕 | 241,342,579.62 | 179,174,531.83 | 62,168,047.79 | 25.76% |
| 华夫饼 | 55,237,551.68 | 44,701,061.09 | 10,536,490.59 | 19.07% |
| 薯片 | 3,785,948.71 | 2,975,569.97 | 810,378.74 | 21.40% |
| 海绵蛋糕 | 2,513,372.00 | 1,865,986.88 | 647,385.12 | 25.76% |
| 合计 | 578,504,539.42 | 416,785,046.40 | 161,719,493.02 | 27.95% |
| 项目 | 2013 年度 | | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 铜锣烧 | 200,147,789.44 | 144,387,429.08 | 55,760,360.36 | 27.86% |
| 欧式蛋糕 | 157,899,187.26 | 117,037,677.38 | 40,861,509.88 | 25.88% |
| 华夫饼 | - | - | - | - |
| 薯片 | - | - | - | - |
| 海绵蛋糕 | 19,765,052.27 | 16,444,485.57 | 3,320,566.70 | 16.80% |
| 合计 | 377,812,028.97 | 277,869,592.03 | 99,942,436.94 | 26.45% |

报告期内，公司产品综合毛利率小幅提高，由 2013 年的 26.45% 提高到 2014 年的 27.95%，保持在较高的水平。各类产品毛利率变动情况分析如下：

（1）铜锣烧毛利率分析

铜锣烧毛利率呈现上升的趋势，由 2013 年的 27.86% 上升到 2014 年的 31.77%。公司铜锣烧产品有 4 种主打规格，分别为 1*2.5kg、160g*24 包、288g*12 包和 448g*12 包的铜锣烧。4 种产品的毛利率 2014 年较 2013 年都有所提高，产品单件平均售价变动不大，毛利率提高均源于公司提升产品工艺进而引起单位产品成本降低，具体变动情况如下：

| 产品名称 | 规格型号 | 2014 年度 | | | 2013 年度 | | |
|-------------|--------------|---------|---------------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|
| | | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) |
| 1*2.5kg 铜锣烧 | 1*2.5kg | 29.38% | 37.97 | 26.81 | 25.32% | 37.64 | 28.11 |
| 160g 铜锣烧 | 160g*24 包 | 34.12% | 66.37 | 43.72 | 30.69% | 67.38 | 46.70 |
| 288g 铜锣烧 | 288g*12 包 | 33.64% | 59.40 | 39.42 | 30.12% | 59.24 | 41.40 |
| 448g 铜锣烧 | 448g*12 包 | 32.06% | 90.57 | 61.53 | 28.26% | 89.72 | 64.37 |

（2）欧式蛋糕毛利率分析

欧式蛋糕 2014 年毛利率为 25.76%，与 2013 年毛利率 25.88% 基本持平，其主要规格产品平均销售单价和平均单位成本均变动不大，具体情况如下：

| 产品名称 | 规格型号 | 2014 年度 | | | 2013 年度 | | |
|------------|--------------|---------|---------------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|
| | | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) |
| 2.5kg 欧式蛋糕 | 1*2.5kg | 20.42% | 31.72 | 25.24 | 22.10% | 31.76 | 24.74 |
| 84g 欧式蛋糕 | 84g*24 包 | 36.49% | 36.75 | 23.34 | 37.91% | 36.73 | 22.80 |
| 168g 欧式蛋糕 | 168g*12 包 | 36.78% | 36.08 | 22.81 | 37.37% | 35.70 | 22.36 |
| 225g 欧式蛋糕 | 225g*20 包 | 21.80% | 63.46 | 49.62 | 23.09% | 63.73 | 49.01 |

（3）海绵蛋糕毛利分析

海绵蛋糕 2014 年毛利率较 2013 年有较大幅度提高，2014 年为 25.76%，2013 年为 16.80%，海绵蛋糕毛利率上升主要源于平均单位成本的下降。但是因

市场需求变化，公司调整产品结构，2014 年度海绵蛋糕销售下降，占主营业务收入的比例仅为 0.43%。海绵蛋糕主要规格产品毛利率情况如下：

| 产品名称 | 规格型号 | 2014 年度 | | | 2013 年度 | | |
|------------|--------------|---------|---------------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|
| | | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) | 毛利率 | 平均销售 单价 (元/件) | 平均单位 成本 (元/件) |
| 2.5kg 海绵蛋糕 | 1*2.5kg | 17.12% | 36.07 | 29.90 | 10.88% | 36.17 | 32.24 |
| 120g 海绵蛋糕 | 120g*12 包 | 34.58% | 30.40 | 19.89 | 33.55% | 30.52 | 20.28 |
| 160g 海绵蛋糕 | 160g*20 包 | 23.55% | 54.74 | 41.85 | 19.29% | 55.35 | 44.67 |
| 360g 海绵蛋糕 | 360g*10 包 | 16.98% | 56.33 | 46.76 | 11.32% | 57.48 | 50.97 |

（4）华夫饼和薯片毛利率分析

华夫饼和薯片是公司 2014 年推出的新产品，毛利率分别为 18.99% 和 21.40%。由于是新产品，生产规模较小，因此毛利率较主要产品毛利率偏低。

5、毛利率对原材料价格波动的敏感性分析

公司产品生产成本构成内容是：直接材料、直接人工、制造费用。

如果主要原材料平均采购成本上下波动 5%、10%、20%、30%，主要产品铜锣烧、欧式蛋糕、海绵蛋糕和华夫饼的毛利率波动情况如下：

| 毛利率变动情况 | 主要原材料采购价格变动比例 | | | | | | | | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | -30% | -20% | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% | 20% | 30% |
| 铜锣烧毛利率 | 37.61% | 35.41% | 33.21% | 32.11% | 31.01% | 29.92% | 28.82% | 26.62% | 24.42% |
| 毛利率变动幅度 | 21.26% | 14.18% | 7.09% | 3.54% | 0.00% | -3.54% | -7.09% | -14.18% | -21.26% |
| 欧式蛋糕毛利率 | 34.67% | 31.15% | 27.64% | 25.88% | 24.12% | 22.36% | 20.60% | 17.08% | 13.57% |
| 毛利率变动幅度 | 43.75% | 29.16% | 14.58% | 7.29% | 0.00% | -7.29% | -14.58% | -29.16% | -43.75% |
| 海绵蛋糕毛利率 | 25.61% | 22.21% | 18.82% | 17.12% | 15.42% | 13.72% | 12.02% | 8.63% | 5.23% |
| 毛利率变动幅度 | 66.06% | 44.04% | 22.02% | 11.01% | 0.00% | -11.01% | -22.02% | -44.04% | -66.06% |
| 华夫饼毛利率 | 32.41% | 28.58% | 24.75% | 22.83% | 20.92% | 19.00% | 17.09% | 13.26% | 9.43% |
| 毛利率变动幅度 | 54.93% | 36.62% | 18.31% | 9.16% | 0.00% | -9.16% | -18.31% | -36.62% | -54.93% |

报告期内，铜锣烧毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-0.709，即当其他因素保持不变时，铜锣烧主要原材料平均采购价格增长 1%，其毛利率下降 0.709%，毛利率对主要原材料平均采购价格波动较为不敏感。欧式蛋糕毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-1.458，海绵蛋糕毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-2.202，华夫饼毛利率对主要原材

料平均采购价格波动的敏感系数为-1.831，毛利率对原材料成本的变动较为敏感。

6、与同行业上市公司毛利率比较

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|--------|--------|
| 麦趣尔 | 47.99% | 49.60% |
| 克莉丝汀 | 47.24% | 49.69% |
| 本公司 | 27.95% | 26.45% |

注：麦趣尔取烘焙类食品毛利率。

与同行业上市公司相比，公司报告期毛利率处于较低水平，主要原因是：

（1）产品不完全相同，麦趣尔和克莉丝汀以西式糕点、面包和月饼等为主，与公司生产的铜锣烧和欧式蛋糕有所区别，产品的差异性导致毛利率也存在差异；

（2）经营模式不同，麦趣尔和克莉丝汀以连锁经营为主，而公司以经销商代理为主，自营连锁模式下的产品定价一般会高于经销商模式。

虽然公司毛利率低于同行业上市公司平均水平，但是报告期内公司毛利率呈上升趋势，随着公司品牌知名度不断提高，经营规模不断扩大，公司的盈利能力将不断增强，毛利率还有进一步提升的空间。

（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

1、公司最近两年各项费用占营业收入比重情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年 | 占当期营业收入比 | 增长率 | 2013年 | 占当期营业收入比 |
|------|----------------|----------|--------|----------------|----------|
| 销售费用 | 60,768,031.34 | 10.47% | 99.86% | 30,405,446.14 | 8.04% |
| 管理费用 | 46,704,044.58 | 8.05% | 26.62% | 36,886,324.97 | 9.75% |
| 财务费用 | 3,785,892.72 | 0.65% | 99.09% | 1,901,604.51 | 0.50% |
| 费用合计 | 111,257,968.64 | 19.18% | 60.79% | 69,193,375.62 | 18.30% |
| 营业收入 | 580,134,050.74 | | 53.41% | 378,149,982.32 | |

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 19.18%、18.30%，波动不大。随着公司收入规模的快速增长，期间费用也呈现增长趋势，2014 年度费用总额较 2013 年度增长 60.79%，其中主要是销售费用和管理费用增加。

2、公司最近两年销售费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年度 | 占比 | 增长率 | 2013年度 | 占比 |
|-----------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|
| 广告宣传费 | 28,103,203.24 | 46.25% | 232.57% | 8,450,280.62 | 27.79% |
| 运费 | 15,922,788.60 | 26.20% | 94.05% | 8,205,684.08 | 26.99% |
| 职工工资 | 8,082,086.41 | 13.30% | 67.60% | 4,822,255.50 | 15.86% |
| 差旅费 | 5,618,306.45 | 9.25% | 1.98% | 5,509,377.40 | 18.12% |
| 推广费 | 1,288,863.80 | 2.12% | -40.33% | 2,160,065.22 | 7.10% |
| 平台服务费 | 630,243.95 | 1.04% | 100.00% | - | 0.00% |
| 社会保险费 | 314,560.51 | 0.52% | -7.53% | 340,168.40 | 1.12% |
| 邮电费 | 192,901.59 | 0.32% | -21.42% | 245,499.78 | 0.81% |
| 其他 | 167,137.49 | 0.28% | 2184.69% | 7,315.54 | 0.02% |
| 业务招待费 | 163,717.70 | 0.28% | 327.86% | 38,264.00 | 0.13% |
| 住房公积金 | 162,554.00 | 0.27% | 530.65% | 25,775.80 | 0.08% |
| 职工福利费 | 120,562.60 | 0.20% | -30.14% | 172,578.00 | 0.57% |
| 交通费 | 1,105.00 | 0.002% | -69.76% | 3,653.50 | 0.01% |
| 设计费 | - | - | -100.00% | 424,528.30 | 1.40% |
| 合计 | 60,768,031.34 | 100.00% | 99.86% | 30,405,446.14 | 100.00% |

报告期内，公司 2014 年度销售费用主要由广告宣传费、运费、职工工资及差旅费构成，上述四项费用占当期销售费用的比重分别为 46.25%、26.20%、13.30%及 9.25%，合计占当期销售费用比重达 95%。销售费用总体较上年度有大幅增加，增幅为 99.86%，主要原因系公司出于战略布局考虑，于 2014 年度与 12 家电视台签订了 14 份广告代理发布合同，合同金额逾 3,000 万元，公司根据电视台监播记录及双方结算资料确认相应的费用，造成 2014 年度销售费用中广告宣传费较上年增长了 232.57%。由于 2014 年度公司扩建的子公司湖北回头客厂房设备正式投产带来的公司产品数量的大幅提升，进而造成了产品运输费用的相应增加。同时子公司湖北回头客的扩建及四川回头客、回头客电商、吉林回头客的设立，使得公司新聘人员有所增加，从而加大了职工工资的投入。为了更好地培养新聘人员，提升员工的业务熟练度、增进员工对公司的了解、锻炼员工对不同岗位的适应度，公司内部建立了部分员工内部轮岗制度，根据员工入职期限及所处部门，在母公司及下属各家子公司间分派轮岗。轮岗期限从三个月至一年不等，

由公司报销轮岗员工的食宿及往返交通费。因而公司 2014 年度销售费用中差旅费占比较大。

3、公司最近两年管理费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 占比 | 增长率 | 2013 年度 | 占比 |
|-----------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|
| 职工工资 | 12,023,958.91 | 25.75% | 44.11% | 8,343,638.54 | 22.62% |
| 研发支出 | 11,155,789.87 | 23.89% | -16.70% | 13,391,559.42 | 36.30% |
| 折旧费 | 5,029,401.77 | 10.77% | 112.44% | 2,367,397.07 | 6.42% |
| 办公费 | 2,005,930.48 | 4.29% | 12.12% | 1,789,026.08 | 4.85% |
| 咨询费 | 1,982,528.84 | 4.24% | 417.86% | 382,832.00 | 1.04% |
| 职工教育经费 | 1,813,288.53 | 3.88% | 50.14% | 1,207,741.96 | 3.27% |
| 房产税 | 1,469,380.67 | 3.15% | 61.17% | 911,712.84 | 2.47% |
| 工会经费 | 1,372,117.84 | 2.94% | 38.57% | 990,193.56 | 2.68% |
| 土地使用税 | 1,217,672.40 | 2.61% | 15.52% | 1,054,073.40 | 2.86% |
| 无形资产摊销 | 1,110,222.21 | 2.38% | 68.79% | 657,754.91 | 1.78% |
| 职工福利费 | 909,933.05 | 1.95% | -15.37% | 1,075,244.71 | 2.92% |
| 车辆使用费 | 849,490.81 | 1.82% | 68.84% | 503,137.49 | 1.36% |
| 其他 | 839,104.02 | 1.80% | 3.02% | 814,481.91 | 2.21% |
| 邮电费 | 806,248.53 | 1.73% | 90.19% | 423,907.99 | 1.15% |
| 水电费 | 797,470.80 | 1.71% | 3.50% | 770,518.30 | 2.09% |
| 社会保险费 | 667,117.04 | 1.43% | 31.80% | 506,140.42 | 1.37% |
| 差旅费 | 585,217.66 | 1.25% | 21.18% | 482,935.24 | 1.31% |
| 招待费 | 563,947.33 | 1.21% | 29.20% | 436,504.19 | 1.18% |
| 印花税 | 553,921.34 | 1.19% | 67.93% | 329,861.38 | 0.89% |
| 保险费 | 427,601.15 | 0.92% | 57.29% | 271,852.48 | 0.74% |
| 租赁费 | 226,609.04 | 0.49% | 787.23% | 25,541.28 | 0.07% |
| 住房公积金 | 200,264.20 | 0.43% | 212.13% | 64,159.80 | 0.17% |
| 排污费 | 56,852.20 | 0.12% | -1.09% | 57,477.00 | 0.16% |
| 交通费 | 39,975.89 | 0.09% | 39.61% | 28,633.00 | 0.08% |
| 合计 | 46,704,044.58 | 100.00% | 26.62% | 36,886,324.97 | 100.00% |

报告期内公司职工工资、研发支出、折旧费占管理费用比重较大，2014 年度占当期管理费用比重分别达 25.75%、23.89%及 10.77%，合计占比 60.40%；2013 年度占比分别达 22.62%、36.30%、6.42%，合计占比 65.34%。管理费用 2014 年全年较上一年度增长 981.77 万元，增长率为 26.62%。其中，职工工资 2014 年度较上年增长 44.11%原因系新设子公司增大了对新聘人员的需求，从而造成职工工

资及职工教育经费、工会经费、社会保险费、住房公积金等相关费用的增加；折旧费用的大幅上升系 2014 年公司出于扩建、新建厂房需要而增加固定资产 10,564.75 万元，较上年固定资产增长 60.87%，故折旧费随之增加；2014 年度咨询费增加了 1,599,696.84 元，主要系公司新增新三板项目相关中介服务费所致；房产税、印花税的增加系由于 2014 年新增“固定资产-房屋建筑物”所需缴纳的税费所致；土地使用税及无形资产摊销的大幅增加系由于公司 2014 年新增无形资产-土地使用权 2,408.84 万元，较上年增长 79.68%所致；租赁费的大幅增加原因系子公司厦门回头客因扩大办公场所需要而租入房屋所致。

公司将技术研发视为企业发展的根本，自创办以来始终重视研发工作的推进。报告期内的研究开发费用投入情况如下：

| 期间 | 研发费用总额（万元） | 主营业务收入（万元） | 占主营业务收入比例 |
|--------|------------|------------|-----------|
| 2013 年 | 1,339.16 | 37,781.20 | 3.54% |
| 2014 年 | 1,115.58 | 57,850.45 | 1.93% |

2014 年公司引进了和车间生产线设备 1:100 的小型模拟机台，产品的试验阶段均可通过模拟机台操作，大幅降低了试验阶段的原材料成本。

4、公司最近两年财务费用情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 增长率 | 2013 年度 |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|
| 利息支出 | 4,014,961.81 | 103.27% | 1,975,169.40 |
| 减：利息收入 | 281,588.16 | 169.80% | 104,367.50 |
| 汇兑损益 | - | - | - |
| 其他 | 52,519.07 | 70.50% | 30,802.61 |
| 合计 | 3,785,892.72 | 99.09% | 1,901,604.51 |

报告期内，公司 2014 年度利息支出较 2013 年度增长 103.27%，系由于公司 2013 年新增 4,000 万元银行长期借款，其中 2,000 万元借款日为 2013 年 4 月 2 日，另 2,000 万元借款日为 2013 年 8 月 6 日，因此 2013 年度利息支出涵盖期间不足一年；此外，公司 2014 年度新增 1,132 万元银行借款，也增加了利息支出。“财务费用-其他”主要系公司支付的银行手续费。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|--|---------------------|-------------------|
| 非流动资产处置损益 | 14,263.67 | -136,114.09 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 2,611,049.46 | 1,192,008.29 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -268,048.82 | -520,811.60 |
| 非经常性损益合计 | 2,357,264.31 | 535,082.60 |
| 减：所得税影响额 | 589,316.08 | 133,770.65 |
| 非经常性损益净额（影响净利润） | 1,767,948.23 | 401,311.95 |
| 减：少数股东权益影响额 | - | - |
| 归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益 | 1,767,948.23 | 401,311.95 |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 33,931,423.01 | 21,529,762.57 |

其中，政府补助明细如下：

单位：元

| 补助项目 | 2014年度 | 2013年度 | 发文单位 |
|-----------------------|------------|------------|-----------------------|
| 扩建及产品研发技术改造 | 125,000.00 | 41,666.67 | 泉州市财政局、泉州市经济贸易委员会 |
| 公租房项目专项补助资金 | 48,499.46 | 4,041.62 | 惠安县住房和城乡建设局 |
| 专项技术基金（山东回头客食品有限公司） | 1,250.00 | - | 临沂市经济和信息化委员会、临沂市财政局 |
| 技改补助（山东回头客食品有限公司） | 270,000.00 | - | 临沂市经济和信息化委员会、临沂市财政局 |
| 财政贡献奖（山东回头客食品有限公司） | 120,000.00 | 80,000.00 | 临沂经济技术开发区国有资产管理委员会 |
| 市场营销奖（山东回头客食品有限公司） | 50,000.00 | 10,000.00 | 临沂经济技术开发区财政局 |
| 创业发展专项基金（山东回头客食品有限公司） | 654,000.00 | 700,000.00 | 临沂经济技术开发区财政局 |
| 枣泥荞麦麸皮膳食纤维蛋糕研发项目 | 100,000.00 | - | 泉州市财政局、泉州市科技局 |
| 品牌农业金奖企业奖金 | 150,000.00 | - | 泉州市财政局、泉州市人民政府农村工作办公室 |
| 土地、房产税“即征即奖” | 576,900.00 | - | 惠安县经济贸易和信息化委员会 |
| 房产税、土地税退税款 | 323,600.00 | - | 惠安县经济贸易和信息化委员会 |

| 补助项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 发文单位 |
|------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 用电奖励 | 186,800.00 | 76,300.00 | 泉州市财政局、泉州市经济贸易委员会 |
| 经贸局拨付安全生产达标企业补助资金 | 5,000.00 | - | 惠安县经济贸易和信息化委员会 |
| 研发资助专项资金 | - | 110,000.00 | 泉州市财政局、泉州市科技局 |
| 龙头企业补助 | - | 10,000.00 | 中共惠安县委农村工作领导小组办公室 |
| 设备、厂房扩建项目补助 | - | 20,000.00 | 泉州市财政局 |
| 著名商标奖励 | - | 50,000.00 | 惠安县工商行政管理局 |
| 劳动用工规范管理企业奖励经费 | - | 10,000.00 | 惠安县人力资源和社会保障局 |
| 技改扩建投入奖（山东回头客食品有限公司） | - | 30,000.00 | 临沂经济技术开发区财政局 |
| 农业产业化发展资金（山东回头客食品有限公司） | - | 50,000.00 | 临沂市农业委员会 |
| 合计 | 2,611,049.46 | 1,192,008.29 | |

上述政府补助系一次性的政府补贴，不可预测性较强，不具备可持续性。政府补助占当期利润总额的比例如下：

| | 2014 年 | 2013 年 |
|---------|---------------|---------------|
| 政府补助（元） | 2,611,049.46 | 1,192,008.29 |
| 利润总额（元） | 50,137,886.28 | 30,004,353.30 |
| 占比 | 5.21% | 3.97% |

政府补助对公司当期利润的影响额较小，公司不会对政府补助构成重大依赖。

最近两年，公司非经常性损益中营业外收入情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 18,263.87 | - |
| 其中：固定资产处置利得 | 18,263.87 | - |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 债务重组利得 | - | - |
| 非货币性资产交换利得 | - | - |
| 接受捐赠 | - | - |
| 政府补助 | 2,611,049.46 | 1,192,008.29 |
| 其他[注] | - | 40,174.00 |
| 合计 | 2,629,313.33 | 1,232,182.29 |

注：其他为无法支付的往来款于 2014 年转至营业外收入。

最近两年，公司非经常性损益中营业外支出情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 4,000.00 | 136,114.09 |
| 其中：固定资产处置损失 | 4,000.00 | 136,114.09 |
| 无形资产处置损失 | | |
| 债务重组损失 | | |
| 非货币性资产交换损失 | | |
| 对外捐赠 | 230,200.00 | 560,100.00 |
| 赔偿金、违约金及罚款支出 | 37,848.82 | 885.60 |
| 其他[注] | 0.20 | |
| 合计 | 272,049.02 | 697,099.69 |

注：其他 0.20 元系公司购买电脑时，取得的发票金额与实际支付价款之间的差额。

报告期内公司的对外捐赠主要系对惠安县慈善总会的慈善募捐款。赔偿金支出主要系母公司回头客食品于 2013 年度与前任员工王丽云发生工伤纠纷，该员工于 2014 年 1 月 7 日向福建省惠安县劳动争议仲裁委员会申请仲裁，仲裁委于 2014 年 3 月 11 日对该纠纷做出仲裁决议，裁定公司支付该员工停工期间工资及相应经济补偿款共计 37,558.40 元。截至 2014 年底，该仲裁决议已履行完毕，不对公司的正常生产经营构成重大影响，属一般民事纠纷，不属于违法违规行为。公司在该工伤事故发生后及时完善了公司的安全生产规章制度，对车间生产人员进行了生产安全知识的培训，加强车间生产人员的安全生产意识，避免该类事故的再次发生。

（四）税项

1、主要税种及税率

（1）流转税及附加税费

| 税种 | 计税（费）依据 | 税（费）率 |
|---------|---------|-------|
| 增值税 | 销售货物 | 17% |
| 营业税 | 应纳税营业额 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7%、5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 2%、3% |

(2) 企业所得税

| 公司名称 | 税率 |
|---------------|-----|
| 本公司 | 25% |
| 山东回头客食品有限公司 | 25% |
| 回头客食品（湖北）有限公司 | 25% |
| 四川回头客食品有限公司 | 25% |
| 厦门回头客食品销售有限公司 | 25% |
| 福建回头客电子商务有限公司 | 25% |
| 吉林回头客食品有限公司 | 25% |

(3) 房产税

房产税按照房产原值的 70%、75%为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

(4) 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

2、税收优惠及批文

报告期内，公司不存在享受税收优惠的情形。

(五) 主要资产情况及重大变动分析**1、货币资金**

报告期内，货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，分类列示如下：

单位：元

| 项 目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 现金 | 143,387.78 | 175,830.07 |
| 银行存款 | 51,010,130.92 | 45,283,758.91 |
| 其他货币资金 | 1,635,138.24 | - |
| 合计 | 52,788,656.94 | 45,459,588.98 |

其他货币资金系子公司厦门回头客食品销售有限公司存放支付宝平台的款项，其中 564,000.00 元为保证金。

2、应收账款**(1) 应收账款余额及账龄情况：**

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-----------------|------------------|----------------|------|-------------------|----------------|------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 金额 | 比例 | 坏账准备 |
| 6个月之内 | 80,991.26 | 100.00% | - | 295,297.10 | 100.00% | - |
| 7个月-1年 (含1年) | - | - | - | - | - | - |
| 1-2年 (含2年) | - | - | - | - | - | - |
| 2-3年 (含3年) | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 80,991.26 | 100.00% | | 295,297.10 | 100.00% | |

(2) 报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至2014年12月31日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) |
|-------------|--------|------------------|-------|---------------|
| 崔大庆 | 非关联方 | 50,000.00 | 6个月之内 | 61.74 |
| 京东商城平台 | 非关联方 | 13,586.39 | 6个月之内 | 12.28 |
| 一号店平台 | 非关联方 | 9,948.05 | 6个月之内 | 16.78 |
| 汕头市宏鑫贸易有限公司 | 非关联方 | 1,980.00 | 6个月之内 | 2.44 |
| 苏宁易购平台 | 非关联方 | 980.32 | 6个月之内 | 1.21 |
| 合计 | | 76,494.76 | | 94.45 |

截至2013年12月31日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) |
|-------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| 濮阳市裕祥商贸有限公司 | 非关联方 | 78,516.50 | 6个月之内 | 26.59 |
| 张献萍 | 非关联方 | 56,065.00 | 6个月之内 | 18.99 |
| 王永富 | 非关联方 | 30,391.00 | 6个月之内 | 10.29 |
| 王萍 | 非关联方 | 22,182.00 | 6个月之内 | 7.51 |
| 西安佰内福商贸有限公司 | 非关联方 | 20,079.00 | 6个月之内 | 6.80 |
| 合计 | | 207,233.50 | | 70.18 |

报告期内，公司与经销商采取框架合同、订单生产、款到发货的合作模式，因此应收账款余额很小。期末余额中无应收关联方款项。

3、预付款项

(1) 报告期内，公司预付款项按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1年以内 | 19,746,165.19 | 100.00 | 21,003,928.76 | 99.32 |
| 1至2年（含1年） | - | - | 144,130.00 | 0.68 |
| 2至3年（含2年） | - | - | - | - |
| 3年以上（含3年） | - | - | - | - |
| 合计 | 19,746,165.19 | 100.00 | 21,148,058.76 | 100.00 |

公司预付款项主要是由预付设备款、工程款、电费及原材料款等构成，2014年末余额较2013年末余额变动不大。

(2) 报告期各期末预付款项余额前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 2014年12月31日 | 占预付账款总额的比例（%） | 预付款时间 | 未结算原因 |
|-------------------|---------------------|---------------|-------|----------|
| 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | 2,704,786.32 | 13.7 | 2014年 | 尚未提供设备 |
| 连江县康成净化装璜有限公司 | 2,465,861.10 | 12.49 | 2014年 | 尚未提供施工服务 |
| 四川梓宁建设有限公司 | 1,500,000.00 | 7.6 | 2014年 | 尚未提供施工服务 |
| 上海奉贤食品饮料成套设备总厂 | 1,070,979.60 | 5.42 | 2014年 | 尚未提供设备 |
| 深圳市君信达环境控制工程有限公司 | 1,009,000.00 | 5.11 | 2014年 | 尚未提供施工服务 |
| 合计 | 8,750,627.02 | 44.32 | | |

续：

| 单位名称 | 2013年12月31日 | 占预付账款总额的比例（%） | 预付款时间 | 未结算原因 |
|-------------------|----------------------|---------------|-------|----------|
| 南通五建建设工程有限公司 | 2,667,500.00 | 12.61 | 2013年 | 尚未提供施工服务 |
| 国网湖北省电力公司孝感供电公司 | 2,594,393.65 | 12.27 | 2013年 | 应付账款重分类 |
| 临沂市正泰建筑工程有限公司 | 2,320,013.00 | 10.97 | 2013年 | 尚未提供施工服务 |
| 连江县康成净化装璜有限公司 | 2,341,307.90 | 11.07 | 2013年 | 尚未提供设备 |
| 广东肇庆市科华食品机械实业有限公司 | 1,540,000.00 | 7.28 | 2013年 | 尚未提供设备 |
| 合计 | 11,463,214.55 | 54.20 | | |

4、其他应收款

（1）报告期内，公司其他应收款余额及坏账准备情况

①按种类列示

单位：元

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------|-------------------|----------|---------------------|
| | 账面金额 | | 坏账准备 | | 净额 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | 879,201.01 | 70.16 | 116,562.68 | 13.26 | 762,638.33 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 373,985.41 | 29.84 | - | - | 373,985.41 |
| 合计 | 1,253,186.42 | 100.00 | 116,562.68 | - | 1,136,623.74 |
| 类别 | 2013年12月31日 | | | | |
| | 账面金额 | | 坏账准备 | | 净额 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | 5,776,450.29 | 99.23 | 449,563.70 | 7.78 | 5,326,886.59 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 45,078.87 | 0.77 | - | - | 45,078.87 |
| 合计 | 5,821,529.16 | 100.00 | 449,563.70 | - | 5,371,965.46 |

②按账龄结构列示

单位：元

| 账龄结构 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-----------------|-------------|--------|----------|--------------|--------|----------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 金额 | 比例 | 坏账准备 |
| 6个月之内 | 681,049.96 | 77.46% | - | 4,673,002.23 | 80.90% | - |
| 7个月-1年 (含1年) | 20,931.51 | 2.38% | 1,046.57 | 53,121.66 | 0.92% | 2,656.08 |

| 账龄结构 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 金额 | 比例 | 坏账准备 |
| 1—2年 (含2年) | 29,570.82 | 3.36% | 8,871.25 | 391,277.90 | 6.77% | 117,383.37 |
| 2—3年 (含3年) | 82,007.72 | 9.33% | 41,003.86 | 659,048.50 | 11.41% | 329,524.25 |
| 3年以上 | 65,641.00 | 7.47% | 65,641.00 | - | - | - |
| 合计 | 879,201.01 | 100.00% | 116,562.68 | 5,776,450.29 | 100.00% | 449,563.70 |

(2) 报告期各期末其他应收款金额前五名情况

2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项内容 | 与本公司关系 | 2014年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-------------------|------|--------|-------------------|-------|----------------|
| 临沂市建筑企业养老保险金管理办公室 | 保障金 | 无 | 312,000.00 | 6个月之内 | 24.90 |
| 惠安县社会劳动保险管理中心 | 医疗保险 | 无 | 156,961.36 | 6个月之内 | 12.52 |
| 临沂市住房和城乡建设委员会 | 保障金 | 无 | 82,007.72 | 2-3年 | 6.54 |
| 福建闽安投资工程有限公司 | 保证金 | 无 | 72,000.00 | 2-3年 | 5.75 |
| 山东临沂经济开发区财政部 | 检测费 | 无 | 65,641.00 | 3年以上 | 5.24 |
| 合计 | | | 688,610.08 | | 54.95 |

2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项内容 | 与本公司关系 | 2013年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|---------------|--------|--------|---------------------|------------------------------------|----------------|
| 陈建家 | 借款-备用金 | 关联方 | 4,400,000.00 | 6个月之内 | 76.17 |
| 平湖允田机械有限公司 | 设备定金 | 非关联方 | 300,000.00 | 2-3年 | 5.19 |
| 上海宏翊食品机械有限公司 | 设备定金 | 非关联方 | 293,407.50 | 2-3年 | 5.08 |
| 临沂市正泰建筑工程有限公司 | 工程款 | 非关联方 | 209,027.33 | 51,927.33系6个月之内 212,274.85系1-2年 | 3.62 |
| 临沂市住房和城乡建设委员会 | 保证金 | 非关联方 | 206,952.40 | 1-2年 | 3.58 |
| 合计 | | | 5,409,387.23 | | 93.64 |

注：陈建家系公司董事兼副总经理黄建雄的小舅子，其于 2009 年至 2014 年于回头客任职，参与 2013 年的四川筹建工作，系当时的主要负责人。其他应收款项发生原因系公司四川子公司筹建期间所需支出较多，故公司向其提供较大数额的资金用于垫付筹建期间的突发大额支出，系备用金性质款项。

5、存货

公司存货情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | | 2013 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 账面价值 | 金额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 5,814,818.92 | | 5,814,818.92 | 14,893,709.43 | | 14,893,709.43 |
| 库存商品 | 4,031,273.20 | | 4,031,273.20 | 8,752,877.62 | | 8,752,877.62 |
| 周转材料 | 3,053,242.82 | | 3,053,242.82 | 3,679,025.74 | | 3,679,025.74 |
| 发出商品 | 53,000.68 | | 53,000.68 | - | | - |
| 合计 | 12,952,335.62 | | 12,952,335.62 | 27,325,612.79 | | 27,325,612.79 |

公司存货余额 2014 年末较 2013 年末减少 1,437.33 万元，减幅为 52.60%，主要是原材料和库存商品减少所致，由于 2014 年春节在 1 月份，公司为了保证春节期间的正常生产和销售，根据销售预测在 2013 年底增加采购和生产所致。

2014 年末发出商品余额 53,000.68 元，系公司线上销售发出的产品，因未达收入确认条件，列为“发出商品”。

6、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

单位：元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | | 本期减少额 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|----------------|---------------|-----------|------------------|
| 一、固定资产原价合计 | 173,566,125.49 | 105,683,207.34 | | 35,700.00 | 279,213,632.83 |
| 1、房屋建筑物 | 89,713,505.99 | 72,117,066.52 | | - | 161,830,572.51 |
| 2、机器设备 | 70,679,343.01 | 23,169,551.65 | | - | 93,848,894.66 |
| 3、运输工具 | 6,340,937.41 | 1,609,532.64 | | 35,700.00 | 7,914,770.05 |
| 4、办公及其他设备 | 6,832,339.08 | 8,787,056.53 | | - | 15,619,395.61 |
| | | 本期新增 | 本期计提 | | |
| 二、累计折旧合计 | 14,131,408.49 | - | 16,735,100.27 | 24,305.75 | 30,842,203.01 |
| 1、房屋建筑物 | 4,954,795.17 | - | 5,883,504.51 | - | 10,838,299.68 |
| 2、机器设备 | 7,293,012.40 | - | 7,719,598.17 | - | 15,012,610.57 |
| 3、运输工具 | 1,114,456.82 | - | 1,322,994.46 | 24,305.75 | 2,413,145.53 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|------------------|----------------|-------|--------------|-------|----------------|
| 4、办公及其他设备 | 769,144.10 | - | 1,809,003.13 | - | 2,578,147.23 |
| 三、固定资产净值合计 | 159,434,717.00 | - | - | - | 248,371,429.82 |
| 1、房屋建筑物 | 84,758,710.82 | - | - | - | 150,992,272.83 |
| 2、机器设备 | 63,386,330.61 | - | - | - | 78,836,284.09 |
| 3、运输工具 | 5,226,480.59 | - | - | - | 5,501,624.52 |
| 4、办公及其他设备 | 6,063,194.98 | - | - | - | 13,041,248.38 |
| 四、固定资产减值准备累计金额合计 | - | - | - | - | - |
| 1、房屋建筑物 | - | - | - | - | - |
| 2、机器设备 | - | - | - | - | - |
| 3、运输工具 | - | - | - | - | - |
| 4、办公及其他设备 | - | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 159,434,717.00 | - | - | - | 248,371,429.82 |
| 1、房屋建筑物 | 84,758,710.82 | - | - | - | 150,992,272.83 |
| 2、机器设备 | 63,386,330.61 | - | - | - | 78,836,284.09 |
| 3、运输工具 | 5,226,480.59 | - | - | - | 5,501,624.52 |
| 4、办公及其他设备 | 6,063,194.98 | - | - | - | 13,041,248.38 |

续：

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加额 | | 本期减少额 | 2013年12月31日 |
|------------|---------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 一、固定资产原价合计 | 57,512,925.22 | 116,506,214.27 | | 453,014.00 | 173,566,125.49 |
| 1、房屋建筑物 | 27,841,302.51 | 61,872,203.48 | | - | 89,713,505.99 |
| 2、机器设备 | 26,890,759.35 | 43,856,583.66 | | 68,000.00 | 70,679,343.01 |
| 3、运输工具 | 2,228,845.90 | 4,497,105.51 | | 385,014.00 | 6,340,937.41 |
| 4、办公及其他设备 | 552,017.46 | 6,280,321.62 | | - | 6,832,339.08 |
| | | 本期新增 | 本期计提 | | |
| 二、累计折旧合计 | 1,289,330.39 | - | 10,058,661.82 | 42,433.40 | 14,131,408.49 |
| 1、房屋建筑物 | 2,348,201.62 | - | 3,665,464.78 | - | 4,954,795.17 |
| 2、机器设备 | 427,325.36 | - | 4,958,807.36 | 13,996.58 | 7,293,012.40 |
| 3、运输工具 | 50,322.70 | - | 715,568.28 | 28,436.82 | 1,114,456.82 |
| 4、办公及其他设备 | 53,397,745.15 | - | 718,821.40 | - | 769,144.10 |
| 三、固定资产净值合计 | 26,551,972.12 | - | - | - | 159,434,717.00 |
| 1、房屋建筑物 | 24,542,557.73 | - | - | - | 84,758,710.82 |
| 2、机器设备 | 1,801,520.54 | - | - | - | 63,386,330.61 |
| 3、运输工具 | 501,694.76 | - | - | - | 5,226,480.59 |

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2013年12月31日 |
|------------------|---------------|-------|-------|----------------|
| 4、办公及其他设备 | - | - | - | 6,063,194.98 |
| 四、固定资产减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 1、房屋建筑物 | - | - | - | - |
| 2、机器设备 | - | - | - | - |
| 3、运输工具 | - | - | - | - |
| 4、办公及其他设备 | 53,397,745.15 | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 26,551,972.12 | - | - | 159,434,717.00 |
| 1、房屋建筑物 | 24,542,557.73 | - | - | 84,758,710.82 |
| 2、机器设备 | 1,801,520.54 | - | - | 63,386,330.61 |
| 3、运输工具 | 501,694.76 | - | - | 5,226,480.59 |
| 4、办公及其他设备 | 1,289,330.39 | - | - | 6,063,194.98 |

报告期内，公司固定资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司2014年固定资产原值较上年增加了10,564.75万元，增幅60.89%，主要原因系公司于2013年扩建的母公司、子公司山东回头客及湖北回头客厂房于2014年转固所致。

（2）期末未办妥产权证书的情况

| 权利人 | 建筑物名称 | 建筑面积（m ² ） | 未办妥产权证书原因 | 预计办妥产权证书时间 |
|-------|---------|-----------------------|----------------------------|------------|
| 山东回头客 | 办公楼 | 2,980.00 | 未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》 | 暂无法预计 |
| 山东回头客 | 2#车间 | 11,951.36 | 未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》 | 暂无法预计 |
| 山东回头客 | 展示中心 | 6,231.00 | 未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》 | 暂无法预计 |
| 山东回头客 | 公寓楼 | 4,384.90 | 未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》 | 暂无法预计 |
| 山东回头客 | 2#公寓 | 4,384.90 | 未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》 | 暂无法预计 |
| 湖北回头客 | 5#、6#厂房 | 10,400.00 | 未取得土地使用权证 | 暂无法预计 |
| 湖北回头客 | 9#综合楼 | 6,560.00 | 未取得土地使用权证 | 暂无法预计 |

| 权利人 | 建筑物名称 | 建筑面积 (m ²) | 未办妥产权证书原因 | 预计办妥产权证书时间 |
|-------|---------|------------------------|-----------|------------|
| 湖北回头客 | 3#、4#厂房 | 10,000.00 | 未取得土地使用权证 | 暂无法预计 |
| 湖北回头客 | 10#综合楼 | 6,095.00 | 未取得土地使用权证 | 暂无法预计 |

湖北回头客的相关房屋，包括 3#、4#、5#、6#厂房及 9#、10#综合楼在建设过程中按规定取得了相关审批文件，但因暂未取得土地使用权证，所以相关厂房尚未取得房屋所有权证书。汉川经济开发区管委会证明公司目前正在办理相关权属证书。

山东回头客厂区内 2#厂房、2#公寓、办公楼、公寓楼及展示中心因建设过程中未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》故未取得房屋所有权证书，目前公司正在积极与相关部门沟通办理相关手续和房屋所有权证书。

（3）报告期末固定资产抵押情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司用于银行借款抵押担保的房屋建筑物账面净值 62,730,524.85 元，明细情况如下：

单位：元

| 证载权利人 | 抵押资产 | 抵押合同编号 | 借款金额 | 抵押资产原值 | 累计折旧 | 净值 |
|-------|------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 回头客有限 | 综合楼 | 35100220130010459 | 48,000,000.00 | 10,613,913.43 | 952,064.37 | 9,661,849.06 |
| 回头客有限 | 宿舍楼 | | | 8,054,601.60 | 722,494.87 | 7,332,106.73 |
| 回头客有限 | 1#厂房 | | | 12,647,146.13 | 150,184.86 | 12,496,961.27 |
| 回头客有限 | 2#厂房 | | | 12,696,310.68 | 150,768.69 | 12,545,541.99 |
| 回头客有限 | 3#厂房 | | | 9,728,664.78 | 1,401,659.15 | 8,327,005.63 |
| 回头客有限 | 4#厂房 | | | 13,605,750.24 | 1,238,690.07 | 12,367,060.17 |
| 合计 | - | - | 48,000,000.00 | 67,346,386.86 | 4,615,862.01 | 62,730,524.85 |

公司于 2013 年 3 月 30 日与中国农业银行股份有限公司惠安县支行签订《固定资产借款合同》（编号：35010420130000077），约定借款金额 5,800 万元，借款期限 54 个月。同日，双方签订合同编号为 35100220130010459 的《抵押合同》，约定公司以“惠国用（2011）出字第 060008 号”土地使用权及在建工程为前述 5,800 万元固定资产借款提供抵押担保。截至 2014 年 12 月 31 日，用于抵押担保的在建工程已结转固定资产，明细如上表所示，并已进行相应的房产抵押登记；截至 2014 年 12 月 31 日，公司在农业银行惠安县支行的实际借款余额为 4,800 万元。

7、在建工程

(1) 在建工程明细情况：

| 项目 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-------------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 股份公司厂房 | - | - | - | 18,619,341.16 | - | 18,619,341.16 |
| 股份公司华夫饼生产线 | 1,580,914.59 | - | 1,580,914.59 | 3,336,068.38 | - | 3,336,068.38 |
| 股份公司薯片生产线 | - | - | - | 235,752.13 | - | 235,752.13 |
| 股份公司瑞士卷生产线 | - | - | - | 2,636,303.42 | - | 2,636,303.42 |
| 股份公司钢结构连廊工程 | 1,629,017.12 | - | 1,629,017.12 | - | - | - |
| 山东回头客厂房 | 12,986,373.26 | - | 12,986,373.26 | 16,147,374.06 | - | 16,147,374.06 |
| 山东回头客薯片生产线 | 3,201,538.60 | - | 3,201,538.60 | 2,527,179.63 | - | 2,527,179.63 |
| 山东回头客蛋糕生产线 | 1,105,982.90 | - | 1,105,982.90 | 1,565,316.24 | - | 1,565,316.24 |
| 山东回头客铜锣烧生产线 | 692,307.71 | - | 692,307.71 | 179,487.18 | - | 179,487.18 |
| 湖北回头客一期厂房 | 1,169,626.00 | - | 1,169,626.00 | 19,317,672.75 | - | 19,317,672.75 |
| 湖北回头客华夫饼生产线 | - | - | - | 89,743.59 | - | 89,743.59 |
| 湖北回头客薯片生产线 | 2,616,559.92 | - | 2,616,559.92 | 2,616,559.92 | - | 2,616,559.92 |
| 湖北回头客铜锣烧生产线 | - | - | - | 29,914.53 | - | 29,914.53 |
| 湖北回头客瑞士卷生产线 | 47,008.55 | - | 47,008.55 | 47,008.55 | - | 47,008.55 |
| 四川回头客一期厂房 | 13,049,341.11 | - | 13,049,341.11 | 19,457.00 | - | 19,457.00 |
| 四川回头客蛋糕生产线 | 290,170.97 | - | 290,170.97 | - | - | - |
| 电子商务公司办公楼 | 3,077,897.00 | - | 3,077,897.00 | - | - | - |
| 吉林回头客厂房 | 222,448.00 | - | 222,448.00 | - | - | - |
| 其他零星工程 | 690,543.11 | - | 690,543.11 | 1,050,970.09 | - | 1,050,970.09 |
| 合计 | 42,359,728.84 | - | 42,359,728.84 | 68,418,148.63 | - | 68,418,148.63 |

公司在建工程主要是在建的厂房和生产线等在建项目，在建工程 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日减少 2,605.84 万元，系已达到预定可使用状态的在建工程转入固定资产。

报告期内，公司固定资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(2) 重要在建工程项目本期变动情况如下

| 工程项目名称 | 期初余额 | 本期增加 | 本期转入 固定资产 | 本期其他减少 | 期末余额 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 股份公司厂房 | 18,619,341.16 | 9,005,305.80 | 27,624,646.96 | - | - |
| 山东回头客厂房 | 16,147,374.06 | 13,822,730.07 | 16,983,730.87 | - | 12,986,373.26 |
| 四川回头客一期厂房 | 19,457.00 | 13,029,884.11 | - | - | 13,049,341.11 |
| 吉林回头客厂房 | - | 222,448.00 | - | - | 222,448.00 |

| 工程项目名称 | 期初余额 | 本期增加 | 本期转入 固定资产 | 本期其他减少 | 期末余额 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 湖北回头客一期厂房 | 19,317,672.75 | 11,973,133.40 | 30,121,180.15 | - | 1,169,626.00 |
| 合计 | 54,103,844.97 | 48,053,501.38 | 74,729,557.98 | - | 27,427,788.37 |

续：

| 工程项目名称 | 预算数 (万元) | 工程投入 占预算比 例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化累 计金额 | 其中：本期利 息资本化金额 | 本期利 息资本 化率(%) | 资金来源 |
|-----------|-------------|----------------------|-------------|---------------|------------------|---------------------|------|
| 股份公司厂房 | 8,000.00 | 94.63 | 100 | - | - | - | 自筹 |
| 山东回头客厂房 | 6,000.00 | 102.13 | 95 | - | - | - | 自筹 |
| 四川回头客一期厂房 | 4,000.00 | 32.62 | 30 | - | - | - | 自筹 |
| 吉林回头客厂房 | 4,000.00 | 0.56 | 尚未开工 | - | - | - | 自筹 |
| 湖北回头客一期厂房 | 4,000.00 | 97.51 | 80 | - | - | - | 自筹 |
| 合计 | 26,000.00 | - | - | - | - | - | |

报告期内，公司在建工程支出款项来源均系自有资金，故不存在利息资本化支出。

8、无形资产

(1) 报告期内，公司无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|
| 一、无形资产原价合计 | 30,887,702.15 | 24,889,974.31 | - | 55,777,676.46 |
| 1、土地使用权 | 30,233,189.50 | 24,088,400.00 | - | 54,321,589.50 |
| 2、软件 | 401,682.47 | 516,274.31 | - | 917,956.78 |
| 3、专利权 | 252,830.18 | - | - | 252,830.18 |
| 4、商标权 | - | 285,300.00 | - | 285,300.00 |
| 二、无形资产累计摊销额合计 | 1,692,981.12 | 1,135,149.77 | - | 2,828,130.89 |
| 1、土地使用权 | 1,608,128.69 | 978,110.09 | - | 2,586,238.78 |
| 2、软件 | 77,986.93 | 119,792.24 | - | 197,779.17 |
| 3、专利权 | 6,865.50 | 17,845.78 | - | 24,711.28 |
| 4、商标权 | - | 19,401.66 | - | 19,401.66 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 29,194,721.03 | - | - | 52,949,545.57 |
| 1、土地使用权 | 28,625,060.81 | - | - | 51,735,350.72 |
| 2、软件 | 323,695.54 | - | - | 720,177.61 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|----------------------|---------------|-------|-------|---------------|
| 3、专利权 | 245,964.68 | - | - | 228,118.90 |
| 4、商标权 | - | - | - | 265,898.34 |
| 四、无形资产减值准备 累计金额合计 | - | - | - | - |
| 1、土地使用权 | - | - | - | - |
| 2、软件 | - | - | - | - |
| 3、专利权 | - | - | - | - |
| 4、商标权 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值 合计 | 29,194,721.03 | - | - | 52,949,545.57 |
| 1、土地使用权 | 28,625,060.81 | - | - | 51,735,350.72 |
| 2、软件 | 323,695.54 | - | - | 720,177.61 |
| 3、专利权 | 245,964.68 | - | - | 228,118.90 |
| 4、商标权 | - | - | - | 265,898.34 |

续：

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2013年12月31日 |
|----------------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 一、无形资产原价合计 | 30,340,693.34 | 634,508.81 | 87,500.00 | 30,887,702.15 |
| 1、土地使用权 | 30,233,189.50 | - | - | 30,233,189.50 |
| 2、软件 | 107,503.84 | 381,678.63 | 87,500.00 | 401,682.47 |
| 3、专利权 | - | 252,830.18 | - | 252,830.18 |
| 4、商标权 | - | - | - | - |
| 二、无形资产累计摊销额 合计 | 1,035,226.21 | 657,754.91 | - | 1,692,981.12 |
| 1、土地使用权 | 1,002,724.10 | 605,404.59 | - | 1,608,128.69 |
| 2、软件 | 32,502.11 | 45,484.82 | - | 77,986.93 |
| 3、专利权 | - | 6,865.50 | - | 6,865.50 |
| 4、商标权 | - | - | - | - |
| 三、无形资产账面净值合 计 | 29,305,467.13 | - | - | 29,194,721.03 |
| 1、土地使用权 | 29,230,465.40 | - | - | 28,625,060.81 |
| 2、软件 | 75,001.73 | - | - | 323,695.54 |
| 3、专利权 | - | - | - | 245,964.68 |
| 4、商标权 | - | - | - | - |
| 四、无形资产减值准备 累计金额合计 | - | - | - | - |
| 1、土地使用权 | - | - | - | - |
| 2、软件 | - | - | - | - |
| 3、专利权 | - | - | - | - |
| 4、商标权 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值合 计 | 29,305,467.13 | - | - | 29,194,721.03 |

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2013年12月31日 |
|---------|---------------|-------|-------|---------------|
| 计 | | | | |
| 1、土地使用权 | 29,230,465.40 | - | - | 28,625,060.81 |
| 2、软件 | 75,001.73 | - | - | 323,695.54 |
| 3、专利权 | - | - | - | 245,964.68 |
| 4、商标权 | - | - | - | - |

公司无形资产由土地使用权、软件、专利权和商标权构成，2014年年末净值为5,294.95万元，较2013年年末净值2,919.47万元增长了2,375.48万元，增幅81.37%。其中，四川回头客和湖北回头客分别确认土地使用权1,972.50万元、436.34万元，是无形资产增长的主要因素。

报告期内，公司无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

（2）期末尚未办妥土地使用权证的情况

| 权利人 | 宗地名称 | 土地坐落位置 | 土地面积（亩） | 未办妥产权证书原因 |
|-------|-------------|--------------------------------|---------|-----------|
| 湖北回头客 | 回头客系列食品生产用地 | 汉川开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么沟路以北 | 155.00 | 尚在办理中 |
| 湖北回头客 | 回头客系列食品生产用地 | 汉川开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么沟路以北 | 74.30 | 尚在办理中 |
| 四川回头客 | 回头客系列食品生产基地 | 新繁泡菜（食品）产业园 | 90.00 | 尚在办理中 |

湖北回头客分别于2011年12月、2012年12月与湖北汉川经济开发区管委会签订了《投资合同书》（鉴证人汉川市人民政府），合同约定将开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么路以北的155.00亩土地及新河工业园电站路以东、马庙路以北、汇海公司以南的74.30亩的土地出让给湖北回头客，土地用途为工业用地。截至2014年12月31日，湖北回头客累计支付土地款14,438,400.00元，累计摊销533,071.33元，账面净值13,905,328.67元，地块上所建厂房已用于生产。目前因为地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证书。汉川经济开发区管委会证明湖北回头客已按合同约定支付了相应的土地款，目前正在办理土地使用权证。

四川回头客于2013年4月19日与成都市新都区人民政府签订《投资协议书》，约定将位于新繁泡菜（食品）产业园东至清白大道、西至新成彭路、南至

清白一路、北至清白二路的约 90.00 亩土地出让给四川回头客，土地用途为工业用地。截至 2014 年 12 月 31 日，四川回头客累计支付土地款 19,725,000.00 元，累计摊销 394,500.00 元，账面净值 19,330,500.00 元，地块上所建厂房已基本完工。因地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证。成都市新都区新繁泡菜（食品）产业园已证明四川回头客上述土地已按照约定交纳土地款，相关权属确认手续正在办理中。

（3）报告期末无形资产担保情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司用于银行借款抵押担保的土地使用权如下：

| 证载权利人 | 土地使用权证号 | 抵押合同编号 | 借款金额 | 抵押资产原值 | 累计摊销 | 净值 |
|-------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 回头客有限 | 惠国用 (2011) 出 字第 060008 号 | 35100220130010459 | 48,000,000.00 | 8,110,280.00 | 694,834.65 | 7,415,445.35 |
| 合计 | - | - | 48,000,000.00 | 8,110,280.00 | 694,834.65 | 7,415,445.35 |

截至 2014 年 12 月 31 日，回头客有限土地使用权设定抵押权的情况详见本节之“五、最近两年主要会计数据及财务指标/（五）主要资产情况及重大变动分析/6、固定资产/（3）报告期末固定资产抵押情况”。

9、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 车间整改项目 | - | 2,553,240.46 | 118,804.00 | 2,434,436.46 |
| 合计 | - | 2,553,240.46 | 118,804.00 | 2,434,436.46 |

长期待摊费用系公司本部、山东、湖北生产车间整改项目支出，按一定期限进行摊销。

10、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 回头客有限预付土地款 | 5,095,225.00 | 5,095,225.00 |
| 湖北回头客预付土地款 | - | 3,700,000.00 |
| 四川回头客预付土地款 | 1,000,000.00 | 4,945,000.00 |
| 吉林回头客预付土地款 | 6,580,050.00 | - |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 12,675,275.00 | 13,740,225.00 |

11、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备计提情况：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期计提 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|------|-------------|------|------------|-------------|
| 坏账准备 | 449,563.70 | - | 333,001.02 | 116,562.68 |
| 合计 | 449,563.70 | - | 333,001.02 | 116,562.68 |

续：

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期计提 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|------|-------------|------|------------|-------------|
| 坏账准备 | 691,656.66 | - | 242,092.96 | 449,563.70 |
| 合计 | 691,656.66 | - | 242,092.96 | 449,563.70 |

（六）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

| 借款类别 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|-------------|--------------|
| 抵押借款 | - | 8,000,000.00 |
| 合计 | - | 8,000,000.00 |

截至2014年12月31日，公司短期借款无余额。2013年末短期借款余额800万元，系山东回头客与农业银行临沂经济开发区支行签订的《流动资金借款合同》（编号：37010120130009649）项下的借款，借款以山东回头客土地使用权作抵押。山东回头客已于2014年4月偿还上述借款。

2、应付账款

（1）应付账款情况

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内 | 54,388,372.32 | 35,452,315.96 |
| 1年以上（含1年） | 8,249,297.96 | 10,068,882.47 |
| 合计 | 62,637,670.28 | 45,521,198.43 |

公司应付账款 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 1,711.65 万元，增幅 37.60%，主要系子公司购地应付土地款增加及生产规模扩大应付供应商原材料款增加所致。

应付账款报告期各期末余额中无应付持有本公司 5%（含）以上表决权的股东款项及关联方款项。

（2）应付账款余额前五名情况

①2014 年 12 月 31 日

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例（%） | 款项性质 |
|----------------|-------|----------------------|---------------|-------|
| 成都市新都区新繁镇人民政府 | 非关联方 | 8,280,000.00 | 13.22 | 应付土地款 |
| 湖北汉川经济开发区管理委员会 | 非关联方 | 6,738,400.00 | 10.76 | 应付土地款 |
| 烟台瑞华食品有限公司 | 非关联方 | 3,428,553.10 | 5.47 | 应付采购款 |
| 临沂市正泰建筑工程有限公司 | 非关联方 | 3,390,000.00 | 5.41 | 应付工程款 |
| 福建凯达集团有限公司 | 非关联方 | 2,597,614.61 | 4.15 | 应付采购款 |
| 合计 | | 24,434,567.71 | 39.01 | |

②2013 年 12 月 31 日

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例（%） | 款项性质 |
|------------------|-------|----------------------|---------------|-------|
| 湖北汉川经济开发区管理委员会 | 非关联方 | 6,075,000.00 | 13.35 | 应付土地款 |
| 烟台瑞华食品有限公司 | 非关联方 | 4,137,247.73 | 9.09 | 应付采购款 |
| 福建凯达集团有限公司 | 非关联方 | 2,473,253.69 | 5.43 | 应付采购款 |
| 国网湖北省电力公司汉川市供电公司 | 非关联方 | 2,425,703.47 | 5.33 | 应付电费 |
| 泉州市福瑞达食品有限公司 | 非关联方 | 2,051,847.00 | 4.51 | 应付采购款 |
| 合计 | | 17,163,051.89 | 37.70 | |

3、预收款项

报告期内，公司按账龄分类的预收账款如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 一年以内（含一年） | 11,105,362.53 | 24,280,617.41 |
| 一年以上 | - | - |
| 合计 | 11,105,362.53 | 24,280,617.41 |

预收款项 2014 年年末余额较 2013 年年末余额减少 1,317.53 万元，降幅 54.26%，主要系 2014 年 1 月份过年，客户 2013 年底增加订货量所致。

报告期各期末预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含）以上表决权的股东款项及关联方款项。

4、应付职工薪酬

公司最近两年应付职工薪酬明细如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|--------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 短期薪酬 | 6,370,782.51 | 77,893,246.57 | 70,406,042.05 | 13,857,987.03 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 31,677.96 | 1,920,810.00 | 1,930,641.96 | 21,846.00 |
| 辞退福利 | - | - | - | - |
| 一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 6,402,460.47 | 79,814,056.57 | 72,336,684.01 | 13,879,833.03 |

其中，短期薪酬明细如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 3,169,427.82 | 71,464,837.90 | 66,913,809.38 | 7,720,456.34 |
| 职工福利费 | 16,377.00 | 1,424,898.57 | 1,441,275.57 | — |
| 社会保险费 | 23,741.04 | 1,202,988.53 | 1,226,575.51 | 154.06 |
| 其中：基本医疗保险费 | 17,657.04 | 912,704.90 | 930,246.88 | 115.06 |
| 补充医疗保险 | - | - | - | - |
| 工伤保险费 | 2,340.00 | 161,228.81 | 163,553.81 | 15.00 |
| 生育保险费 | 3,744.00 | 129,054.82 | 132,774.82 | 24.00 |
| 住房公积金 | - | 554,075.20 | 554,075.20 | - |
| 工会经费和职工教育经费 | 3,161,236.65 | 3,246,446.37 | 270,306.39 | 6,137,376.63 |
| 累积短期带薪缺勤 | - | - | - | - |

| | | | | |
|--------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 短期利润（奖金）分享计划 | - | - | - | - |
| 其他短期薪酬 | - | - | - | - |
| 合计 | 6,370,782.51 | 77,893,246.57 | 70,406,042.05 | 13,857,987.03 |

报告期内，由于公司产能扩张需要新引进员工引起 2014 年度员工月均人数较 2013 年度有较大幅度上涨，同时由于 2014 年度员工工资普遍增加，进而引起 2014 年度员工薪酬较 2013 年大幅增加。

离职后福利明细如下：

单位：元

| 设定提存计划项目 | 2014 年 1-12 月 | | 2013 年 1-12 月 | |
|-----------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 当期缴费金额 | 期末应付未付金额 | 当期缴费金额 | 期末应付未付金额 |
| 基本养老保险费 | 1,945,121.58 | 20,691.60 | 997,022.94 | 28,828.80 |
| 失业保险费 | 175,159.07 | 1,154.40 | 100,232.14 | 2,849.16 |
| 合计 | 2,120,280.65 | 21,846.00 | 1,097,255.08 | 31,677.96 |

截至 2014 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中不存在拖欠性质的职工薪酬。应付职工薪酬期末余额主要系公司本期计提而尚未发放的工资及奖金。

5、应交税费

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 企业所得税 | 4,957,230.37 | 2,956,713.11 |
| 增值税 | 2,647,595.27 | 1,213,111.24 |
| 土地使用税 | 920,142.94 | 573,519.90 |
| 房产税 | 813,776.50 | 352,653.08 |
| 城市维护建设税 | 211,798.54 | 129,470.14 |
| 教育费附加 | 194,752.10 | 106,535.44 |
| 个人所得税 | - | 20,860.56 |
| 其他税费 | 84,406.19 | 47,862.62 |
| 合计 | 9,829,701.91 | 5,400,726.09 |

注：其他税费主要为印花税及堤围防护费

6、其他应付款

(1) 报告期内各期末公司其他应付款余额按账龄列示

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 1,616,256.01 | 696,472.96 |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|-------------------|
| 1年以上（含1年） | 96,080.40 | - |
| 合计 | 1,712,336.41 | 696,472.96 |

(2) 他应付款余额前五名单位情况

①2014年12月31日

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占比（%） | 性质或内容 |
|-------------------|---------------------|--------------|-------|
| 员工 | 550,000.00 | 32.12 | 差旅费 |
| 汉川中燃城市燃气发展有限公司 | 364,442.11 | 21.28 | 燃气费 |
| 惠安县社会劳动保险管理中心 | 88,905.25 | 5.19 | 社保费 |
| 湖北省建筑工程质量监督检验测试中心 | 80,000.00 | 4.67 | 工程检测费 |
| 宜兴市紫来顺紫砂科技有限公司 | 74,750.00 | 4.37 | 往来款 |
| 合计 | 1,158,097.36 | 67.63 | |

②2013年12月31日

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占比（%） | 性质或内容 |
|-------------------|-------------------|--------------|-------|
| 厦门大峡谷影视有限公司 | 100,000.00 | 14.36 | 往来款 |
| 李锋 | 100,000.00 | 14.36 | 往来款 |
| 湖北省建筑工程质量监督检验测试中心 | 80,000.00 | 11.49 | 工程检测费 |
| 汉川中燃城市燃气发展有限公司 | 57,615.97 | 8.27 | 燃气费 |
| 晋江市蓝功厨房设备有限公司 | 51,914.00 | 7.45 | 往来款 |
| 合计 | 389,529.97 | 55.93 | |

报告期各期末，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含）以上表决权的股东款项及关联方款项。

7、一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债明细如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 1年内到期的长期借款 | 3,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 1年内到期的递延收益 | 188,499.46 | 173,499.46 |
| 合计 | 3,188,499.46 | 5,173,499.46 |

8、长期借款

长期借款明细列示如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款 | 45,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 合计 | 45,000,000.00 | 35,000,000.00 |

长期明细借款如下：

单位：元

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 年利率 | 2014年 12月31日 | 2013年 12月31日 |
|-------------|-----------|------------|-------|----------------------|----------------------|
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/4/12 | 2017/9/29 | 7.04% | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2014/3/13 | 2017/9/29 | 7.04% | 18,000,000.00 | - |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/8/6 | 2017/6/20 | 7.04% | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/8/6 | 2015/12/20 | 6.77% | - | 3,000,000.00 |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/8/6 | 2016/6/20 | 6.77% | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/8/6 | 2016/12/20 | 7.04% | - | 3,000,000.00 |
| 中国农业银行惠安县支行 | 2013/8/6 | 2015/6/20 | 6.77% | - | 2,000,000.00 |
| 合计 | | | | 45,000,000.00 | 35,000,000.00 |

公司于2013年3月30日与中国农业银行股份有限公司惠安县支行签订《固定资产借款合同》（编号：35010420130000077），约定借款金额5,800万元，借款期限54个月。同日，双方签订合同编号为35100220130010459的《抵押合同》，约定公司以“惠国用（2011）出字第060008号”土地使用权及在建工程为前述5,800万元固定资产借款提供抵押担保。

截至2014年12月31日，该合同项下公司实际借款余额为4,800万元，其中300万元将于一年内到期，报表列示于“一年内到期的非流动负债”。

9、递延收益

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 与资产相关的政府补助 | 2,145,989.71 | 150,000.00 | 174,749.46 | 2,121,240.25 |
| 减：1年内转利润表的递延收益 | 173,499.46 | - | - | 188,499.46 |
| 合计 | 1,972,490.25 | 150,000.00 | 174,749.46 | 1,932,740.79 |

与资产相关的政府补助明细如下：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|---------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 扩建及产品研发技术改造项目 | 1,208,333.33 | - | 125,000.00 | 1,083,333.33 |
| 公租房项目 | 937,656.38 | - | 48,499.46 | 889,156.92 |
| 技术改造项目 | - | 150,000.00 | 1,250.00 | 148,750.00 |
| 合计 | 2,145,989.71 | 150,000.00 | 174,749.46 | 2,121,240.25 |

根据《关于下达 2013 年第二批省级企业技术改造专项资金的通知》（泉财指标[2013]0608 号），公司于 2013 年 8 月 12 日收到泉州市财政局、泉州市经济贸易委员会下拨的专项资金 125 万元，专项用于扩建及产品研发技术改造项目。公司于收到专项资金的当月起，按照设备使用年限 10 年逐月摊销至营业外收入，2014 年度摊销金额为 125,000.00 元。

根据泉州市人民政府办公室下发的《关于 2013 年保障性住房安居工程初步建设计划通知》（泉政办[2012]273 号），公司于 2013 年 12 月收到公共租赁住房补贴款 941,698.00 元。公司于收到补贴款的当月起，按照职工宿舍楼的使用年限 20 年逐月摊销至营业外收入，2014 年度摊销金额为 48,499.47 元。

根据《关于组织申报 2014 年度市级企业技术改造专项资金项目的通知》（临经信字（2014）218 号文件），公司投资设备达到 1,000 万以上，且达到国内先进水平，可享受政府专项资金补助。子公司山东回头客于 2014 年 12 月收到此项奖励 15 万元，公司于收到专项资金的当月起，按照设备的使用年限 10 年逐月摊销至营业外收入，2014 年度摊销金额为 1,250.00 元。

（七）股东权益情况

公司最近两年股东权益情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 206,700,000.00 | 200,000,000.00 |
| 资本公积 | 45,576,785.97 | - |
| 盈余公积 | 60,610.16 | 3,044,451.25 |
| 未分配利润 | 44,434,411.19 | 35,716,984.83 |
| 归属于母公司股东权益 | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |
| 少数股东权益 | - | - |
| 股东权益合计 | 296,771,807.32 | 238,761,436.08 |

公司股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况/（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

六、现金流量表补充资料

（一）现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 35,699,371.24 | 21,931,074.52 |
| 加：资产减值准备 | -333,001.02 | -242,092.96 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 16,735,100.27 | 10,062,264.22 |
| 无形资产摊销 | 1,135,149.77 | 657,754.91 |
| 长期待摊费用摊销 | 118,804.00 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -18,263.87 | - |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 4,000.00 | 136,114.07 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | - | - |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 4,014,961.81 | 1,975,169.40 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | - |

| 补充资料 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 257,803.11 | -647,652.23 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | - | - |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 14,373,277.17 | -12,479,114.16 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 16,389,900.15 | 15,920,696.00 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 2,687,281.49 | 19,842,784.16 |
| 其他 | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 91,064,384.12 | 57,156,997.93 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 52,224,656.94 | 45,459,588.98 |
| 减：现金的年初余额 | 45,459,588.98 | 27,563,707.56 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - |
| 减：现金等价物的年初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 6,765,067.96 | 17,895,881.42 |

（二）现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 一、现金 | 52,224,656.94 | 45,459,588.98 |
| 其中：库存现金 | 143,387.78 | 175,830.07 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 51,010,130.92 | 45,283,758.91 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,071,138.24 | - |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 52,224,656.94 | 45,459,588.98 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | - | - |

七、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司主要关联方包括：

1、公司的控股股东、实际控制人

顺利投资持有公司 57.09% 股份，系公司的控股股东。

黄福阳先生直接持有公司 34.83% 的股份，同时持有顺利投资 90.00% 的股份，为公司的实际控制人。

控股股东、实际控制人的基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况/（二）公司股东情况/2、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

控股股东未直接或间接控制除回头客股份及其子公司以外的其他企业。

实际控制人黄福阳除直接控股顺利投资及间接控制回头客股份及其子公司外，不存在控制其他企业的情形。

3、公司其他股东

（1）法人股东

| 序号 | 股东名称 | 成立时间 | 注册地 | 持股比例 | 经营范围 |
|----|------|------------|------|-------|--------------------|
| 1 | 恒客投资 | 2014年8月19日 | 福建厦门 | 1.47% | 对第一产业、第二产业、第三产业的投资 |
| 2 | 鸿客投资 | 2014年8月20日 | 福建厦门 | 0.90% | 对第一产业、第二产业、第三产业的投资 |
| 3 | 顺客投资 | 2014年8月18日 | 福建厦门 | 0.87% | 对第一产业、第二产业、第三产业的投资 |

（2）自然人股东

| 序号 | 股东名称 | 公司职务 | 持股比例 |
|----|------|------|-------|
| 1 | 蔡秀敏 | 监事 | 4.84% |

4、公司的全资子公司

（1）山东回头客

| | |
|-----|-----------------|
| 名称 | 山东回头客食品有限公司 |
| 注册号 | 371331200002077 |

| | |
|----------|---|
| 成立时间 | 2010年4月15日 |
| 法定代表人 | 张惠民 |
| 注册资本（万元） | 7,700.00 |
| 住所 | 临沂经济开发区芝麻墩办事处国人路与广顺路交汇处 |
| 经营范围 | 生产销售糕点（全国工业产品生产许可证有效期至2016年9月28日）。（以上经营范围凭资质经营）（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |

公司持有山东回头客 100% 的股权

(2) 湖北回头客

| | |
|----------|---|
| 名称 | 回头客食品（湖北）有限公司 |
| 注册号 | 420984000010696 |
| 成立时间 | 2011年12月19日 |
| 注册资本（万元） | 6,300.00 |
| 法定代表人 | 蔡飞猛 |
| 住所 | 汉川市经济开发区新河工业园电站路 |
| 经营范围 | 凭有效许可审批从事食品生产、研发、销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |

公司持有湖北回头客 100% 的股权

(3) 四川回头客

| | |
|----------|----------------------|
| 名称 | 四川回头客食品有限公司 |
| 注册号 | 510125000143738 |
| 成立时间 | 2013年5月30日 |
| 注册资本（万元） | 7,000.00 |
| 法定代表人 | 张海阳 |
| 住所 | 成都市新都区新繁泡菜食品产业园清白大道 |
| 经营范围 | 饼干、膨化食品、糕点的开发、生产、销售。 |

公司持有四川回头客 100% 的股权。

(4) 厦门回头客

| | |
|----------|--------------------------------|
| 名称 | 厦门回头客食品销售有限公司 |
| 注册号 | 350203200368491 |
| 成立时间 | 2013年5月13日 |
| 注册资本（万元） | 100.00 |
| 法定代表人 | 黄福阳 |
| 住所 | 厦门市湖里区金钟路3号（万达广场C1栋）905、906单元 |
| 经营范围 | 经营各类商品及技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限 |

| | |
|--|---|
| | 定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。批发兼零售:预包装食品兼散装食品（许可证有效期至 2016 年 5 月 8 日）。 |
|--|---|

公司持有厦门回头客 100% 的股权。

(5) 回头客电商

| | |
|----------|---|
| 名称 | 福建回头客电子商务有限公司 |
| 注册号 | 350521100076398 |
| 成立时间 | 2014 年 1 月 14 日 |
| 注册资本（万元） | 500.00 |
| 法定代表人 | 黄福阳 |
| 住所 | 惠安县惠东工业园区（涂寨） |
| 经营范围 | 网上销售日用品（不得从事增值电信业务、金融业务）；批发、零售：预包装食品兼散装食品；计算机软件、网络技术开发及应用；网页制作与维护；设计、制作、发布网络广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

公司持有回头客电商 100% 的股权

(6) 吉林回头客

| | |
|----------|---|
| 名称 | 吉林回头客食品有限公司 |
| 注册号 | 220183000023979 |
| 成立时间 | 2014 年 6 月 25 日 |
| 注册资本（万元） | 5,000.00 |
| 法定代表人 | 黄福阳 |
| 住所 | 德惠市朱城子镇人民政府院内 |
| 经营范围 | 饼干、膨化食品、糕点的开发、生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

公司持有吉林回头客 100% 的股权

(7) 福建回头客

| | |
|----------|--|
| 名称 | 福建回头客食品有限公司 |
| 注册号 | 350521100089952 |
| 成立时间 | 2015 年 2 月 9 日 |
| 注册资本（万元） | 1,000.00 |
| 法定代表人 | 郑晓龙 |
| 住所 | 福建省泉州市惠安县惠东工业园区（涂寨） |
| 经营范围 | 饼干、膨化食品、糕点的开发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

公司持有福建回头客 100% 的股权

5、公司的董事、监事和高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员的构成明细如下：

| 序号 | 关联方姓名 | 与公司关系 |
|----|-------|--|
| 1 | 黄福阳 | 公司董事长兼总经理、实际控制人，直接持有公司 34.83% 股份，合计直接间接持有公司 86.21% 的股份 |
| 2 | 黄建雄 | 公司董事兼副总经理，间接持有公司 6.70% 的股份 |
| 3 | 黄增明 | 公司董事兼副总经理，间接持有公司 0.21% 的股份 |
| 4 | 陈小江 | 公司董事，间接持有公司 0.14% 的股份 |
| 5 | 朱中开 | 公司董事，间接持有公司 0.08% 的股份 |
| 6 | 张惠民 | 职工监事监事会主席，间接持有公司 0.15% 的股份 |
| 7 | 蔡秀敏 | 公司监事，持有公司 4.84% 的股份 |
| 8 | 梁瑞安 | 公司监事，间接持有公司 0.29% 的股份 |
| 9 | 欧阳英博 | 公司董事会秘书兼财务负责人，间接持有公司 0.05% 的股份 |

上述人员的基本情况及其亲属关系详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

公司董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员也为公司的关联自然人。

（二）关联交易

报告期内，公司发生的关联交易情况如下：

1、经常性关联交易

报告期内，合并报表范围内公司不存在经常性关联关系。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

①2013年3月30日，公司股东黄福阳、福建顺利投资有限公司、蔡秀敏与中国农业银行股份有限公司惠安县支行签订《保证合同》（编号：35010420130000077-1）为银行向公司提供的2013年3月30日至2017年9月29日人民币5,800万元贷款提供连带责任保证，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

②2013年10月，回头客有限与中国银行孝感分行签订《最高额保证合同》为湖北回头客600万元银行贷款提供连带责任担保，贷款期限为2013年10月23日至2014年10月23日，担保期限为主债权发生期间届满之日起两年，目前该笔贷款已还清。

（2）其他关联交易

2014年7月25日，公司于股东黄福阳签订《商标转让协议》，约定将黄福阳所有的2个注册商标无偿转让给公司。

2014年12月31日，经公司股东大会回避表决通过，公司与股东顺利投资签订《商标转让协议》，无偿受让顺利投资拥有的25个注册商标。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，且报告期内发生的关联交易价格公允，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

（四）关联交易决策权限及程序

为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，根据有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部治理文件中对关联交易决策的程序和权限进行了规定。

（五）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内有限公司发生的关联交易虽未经过公司董事会或股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2014年12月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易制度》，严格规范关联交易行为。公司股东及董事、监事、高级管理人员均已签

署《避免和规范关联交易的承诺函》，承诺尽量避免与回头客股份之间产生关联交易，对于不可避免的关联交易业务往来，将在自愿、平等的基础上按照公平、公允和等价的原则进行，将严格遵守关联交易决策程序，不会利用在公司的经营决策权损害公司及其他股东的利益。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无影响正常生产、经营活动的其他重要事项。

九、资产评估情况

公司在有限公司整体变更为股份公司时进行了资产评估，具体情况如下：

评估报告名称：回头客食品（福建）有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告

资产评估机构：开元资产评估有限公司

资产评估目的：本次评估的目的是为回头客食品（福建）有限公司拟整体变更为股份公司提供公司净资产于评估基准日的市场价值参考依据。

评估对象及范围：本次评估的评估对象为回头客食品（福建）有限公司于评估基准日的净资产价值。评估范围包括被评估单位于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资条件的资产和承担的全部负债。

评估基准日：2014 年 10 月 31 日

评估方法：资产基础法（成本法）

评估结果：经评估测算，截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，被评估企业经审计确认的资产总额为 32,697.57 万元，负债总额为 7,469.89 万元，股东全部权益的账面值为 25,227.68 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资条件的资产评估值为 39,243.96 万元，增值率 20.02%；总负债的评估值为 7,269.75 万元，增值率-2.68%；符合《公司法》规定的全部出资条件的净资产评估值为 31,974.21 万元（人民币叁亿壹仟玖佰柒拾肆万贰仟壹佰元整），评估增值 6,746.53 万元，增值率 26.74%。

上述资产评估仅作为公司股改时工商登记价值参考依据，公司未根据该评估值调账。

十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》，公司税后利润分配顺序如下：（1）弥补以前年度亏损；（2）提取税后利润的百分之十列入法定公积金；（3）提取任意公积金；（4）向股东分配股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会作出决议后的 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策：（1）公司的利润分配应注重对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；（2）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并推行现金分红；公司可以根据公司盈利能力及资金需求情况进行中期现金分红；（3）存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近两年实际股利分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配政策继续沿用股利分配的一般政策，不作调整。

十一、控股子公司或纳入合并报表范围的其他企业情况

公司全资子公司的基本情况详见本节“六、关联方、关联关系及关联交易/（一）关联方及关联关系/4、公司的全资子公司”。

除上述 7 家全资子公司外，公司不存在其他控股子公司或纳入合并报表范围的其他企业。

公司子公司最近一年末的资产情况及最近一年的经营情况如下：

单位：元

| 序号 | 公司子公司 | 2014 年 12 月 31 日资产情况 | | 2014 年度经营情况 | |
|----|------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 山东回头客食品有限公司 | 128,654,182.39 | 103,124,489.72 | 156,837,493.94 | 10,289,831.64 |
| 2 | 回头客食品（湖北）有限公司 | 99,021,802.01 | 73,049,496.76 | 153,510,649.46 | 10,468,354.46 |
| 3 | 四川回头客食品有限公司[注 1] | 44,298,145.81 | 35,980,977.27 | - | -688,886.04 |
| 4 | 厦门回头客食品销售有限公司 | 2,775,312.59 | 2,406,807.47 | 205,266,501.74 | 1,396,079.32 |
| 5 | 福建回头客电子商务有限公司 | 52,633,965.65 | 12,178,711.32 | 369,248,541.60 | 7,178,711.32 |
| 6 | 吉林回头客食品有限公司 | 7,143,273.52 | 7,158,374.83 | - | -41,625.17 |
| 7 | 福建回头客食品有限公司[注 3] | - | - | - | - |

注 1：四川回头客食品有限公司成立于 2013 年 5 月 30 日，报告期内处于建设期，拟于 2015 年投产。

注 2：吉林回头客食品有限公司成立于 2014 年 6 月 25 日，目前尚处于建设初期。

注 3：福建回头客食品有限公司成立于 2015 年 2 月 9 日，截至本公开转让说明书签署日，福建回头客尚未开始实际运营。

十二、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 52,788,656.94 | 11.83% | 45,459,588.98 | 12.25% |
| 应收账款 | 80,991.26 | 0.02% | 295,297.10 | 0.08% |
| 预付款项 | 19,746,165.19 | 4.43% | 21,148,058.76 | 5.70% |
| 其他应收款 | 1,136,623.74 | 0.25% | 5,371,965.46 | 1.45% |
| 存货 | 12,952,335.62 | 2.90% | 27,325,612.79 | 7.36% |
| 流动资产合计 | 86,704,772.75 | 19.44% | 99,600,523.09 | 26.83% |
| 固定资产 | 248,371,429.82 | 55.68% | 159,434,717.00 | 42.95% |
| 在建工程 | 42,359,728.84 | 9.50% | 68,418,148.63 | 18.43% |
| 无形资产 | 52,949,545.57 | 11.87% | 29,194,721.03 | 7.86% |
| 长期待摊费用 | 2,434,436.46 | 0.55% | - | 0.00% |
| 递延所得税资产 | 562,763.29 | 0.13% | 820,566.40 | 0.22% |
| 其他非流动资产 | 12,675,275.00 | 2.84% | 13,740,225.00 | 3.70% |
| 非流动资产合计 | 359,353,178.98 | 80.56% | 271,608,378.06 | 73.17% |
| 资产总计 | 446,057,951.73 | 100.00% | 371,208,901.15 | 100.00% |

报告期内，公司的总资产规模增加，流动资产占比下降而非流动资产占比增长。主要是由于公司为了适应市场需求的不断增长，报告期内各子公司相继购地、建设厂房、新建生产线以扩大产能，致使固定资产和无形资产等长期资产增长较快。截至 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，流动资产占总资产的比例分别为 19.44%、26.83%，非流动资产占总资产的比例分别为 80.56%、73.17%。

2、负债结构分析

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 短期借款 | - | 0.00% | 8,000,000.00 | 6.04% |
| 应付账款 | 62,637,670.28 | 41.96% | 45,521,198.43 | 34.37% |
| 预收款项 | 11,105,362.53 | 7.44% | 24,280,617.41 | 18.33% |
| 应付职工薪酬 | 13,879,833.03 | 9.30% | 6,402,460.47 | 4.83% |
| 应交税费 | 9,829,701.91 | 6.58% | 5,400,726.09 | 4.08% |
| 其他应付款 | 1,712,336.41 | 1.15% | 696,472.96 | 0.53% |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,188,499.46 | 2.14% | 5,173,499.46 | 3.91% |
| 流动负债合计 | 102,353,403.62 | 68.56% | 95,474,974.82 | 72.09% |
| 长期借款 | 45,000,000.00 | 30.14% | 35,000,000.00 | 26.43% |
| 递延收益 | 1,932,740.79 | 1.29% | 1,972,490.25 | 1.49% |
| 非流动负债合计 | 46,932,740.79 | 31.44% | 36,972,490.25 | 27.91% |
| 负债合计 | 149,286,144.41 | 100.00% | 132,447,465.07 | 100.00% |

报告期内公司负债总额有所上升，流动负债的占比小幅下降，同时非流动负债的占比有所提高。

负债构成中流动负债是主要部分，截至2014年12月31日和2013年12月31日，公司流动负债占总负债的比例分别为68.56%、72.09%，流动负债主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬等项目。与公司生产规模扩大相适应，公司2014年12月31日应付账款、应付职工薪酬及应交税费等负债余额较2013年12月31日余额增长。

公司非流动负债主要由长期借款和递延收益构成。

(二) 盈利能力分析

| 主要会计数据及财务指标 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 毛利率(%) | 27.95 | 26.45 |
| 归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%) | 13.82 | 10.95 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率(%) | 13.14 | 10.75 |

公司2014年度及2013年度的毛利率分别为27.95%和26.45%，波动不大，公司盈利能力稳定。

公司 2014 年度及 2013 年度归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 13.82%、10.95%，公司净资产收益率的上升源于公司经营业绩的提升，公司 2014 年度净利润较 2013 年度增长了 13,768,296.72 元，增幅为 62.78%。

由于报告期内公司非经常性损益金额不大，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 13.14%和 10.75%，与扣非前差异不大，公司盈利不依赖于非经常性损益。

（三）偿债能力分析

| 主要会计数据及财务指标 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (%) | 23.64 | 22.66 |
| 流动比率 (倍) | 0.85 | 1.04 |
| 速动比率 (倍) | 0.72 | 0.76 |

公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 23.64%和 22.66%，公司资产负债率处于低水平，且波动不大，公司长期偿债风险很小。

公司 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 0.85、1.04，速动比率分别为 0.72、0.76。公司短期偿债指标较低，主要源于公司先款后货的销售政策使报告期应收账款余额保持在极低的水平。报告期内，公司流动比率和速动比率的小幅下降，主要是由于除货币资金项目外的其他流动资产项目 2014 年末余额较 2013 年末均呈现减少趋势，同时应付账款 2014 年末余额较 2013 年末增长了 34.04%，这种变动趋势也体现了公司较强的资产管理能力及较高的资金运用效率。总体看公司资金流转顺畅，短期偿债不存在压力。

（四）营运能力分析

| 主要会计数据及财务指标 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|----------|---------|
| 应收账款周转率 (次) | 3,083.45 | 55.74 |
| 存货周转率 (次) | 20.73 | 13.18 |

公司 2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 3,083.45、55.74，应收账款周转率 2014 年度较 2013 年度大幅度提高，与公司销售政策的变动相一致。公司发展前期，为了拓展市场，公司执行较宽松的信用政策，2013 年年初应收账款余额为 13,272,326.05 元。随着公司发展壮大，品牌影响力的扩大，公司于

2013年初改变营销策略，执行先款后货的信用政策，公司应收账款余额得以大幅下降。2014年末和2013年末的应收账款余额下降为80,991.26元、295,297.10元，致应收账款周转率大幅提高，体现了公司较高的资金运用效率。

公司2014年度、2013年度存货周转率分别为20.73、13.18，存货周转率提高系公司加强存货管理，使存货保持在合理水平，2014年末存货余额较2013年末减少了52.60%，提高了资产的运转效率。

（五）现金流量分析

| 主要会计数据及财务指标 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 91,064,384.12 | 57,156,997.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -102,595,354.35 | -119,420,060.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 18,296,038.19 | 80,158,943.66 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 6,765,067.96 | 17,895,881.42 |

公司2014年度及2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为91,064,384.12元、57,156,997.93元，公司充足的经营性现金流入主要源于公司款到发货的销售政策。报告期内公司经营活动产生的现金流净额呈现良好的增长势头，与公司营业收入增长趋势一致，成为公司现金流入的主要来源。

报告期内公司处于快速成长期，为扩大产能，公司本部及山东、湖北、四川、吉林子公司在基建和设备方面进行了大额投资，致2014年度和2013年度投资活动产生的现金流量净额分别为-102,595,354.35元和-119,420,060.17元。

报告期内公司的主要筹资方式是股东增资和银行借款，2014年度和2013年度筹资活动产生的现金流量净额分别为18,296,038.19元、80,158,943.66元。

十三、风险因素及重大事项提示

（一）实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为黄福阳先生，直接控制及通过顺利投资间接控制回头客合计91.92%股份，并担任公司董事长，能够对公司的发展战略、财务管理、经营管理、人事任免等实施有效控制及重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公

公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致公司的实际控制人对公司的人事任免、生产经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

（二）基础建设投资过大的风险

报告期内，公司销售快速增长，适应增长需要，公司投资设立了山东回头客、湖北回头客、四川回头客和吉林回头客四家生产型子公司，并投入大量资金用于购买土地和厂房、生产线建设。截至 2014 年末，山东回头客和湖北回头客已正常生产和销售，效益良好，四川回头客拟于 2015 年投产，吉林回头客尚处于建设初期。公司建设资金来源于自有资金和银行借款，如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化，未来公司销售未能达到增长预期，新增产能不能释放，公司建设占用资金、产生的借款费用以及不断加大的折旧费用和相关税费，必然给公司造成极大的财务负担，影响公司财务状况。

（三）原材料价格波动的风险

公司产品所用原材料主要是鸡蛋、面粉、白糖、豆油等，报告期内原材料占产品成本的比重超过 70%。报告期内，面粉的价格基本保持稳定，白糖和豆油价格呈下降趋势，分别下降了 17.76%和 15.71%，同时采购金额最大的鸡蛋单价上涨了 17.32%，因此原材料价格处于波动的状态。报告期内，铜锣烧毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-0.709，即当其他因素保持不变时，铜锣烧主要原材料平均采购价格增长 1%，其毛利率下降 0.709%，毛利率对主要原材料平均采购价格波动较为不敏感。欧式蛋糕毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-1.458，海绵蛋糕毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-2.202，华夫饼毛利率对主要原材料平均采购价格波动的敏感系数为-1.831，毛利率对原材料成本的变动较为敏感。如果原材料价格持续上涨，必然压缩公司的利润空间，影响企业经营业绩，形成原材料价格波动风险。

（四）区域市场集中的风险

公司主营业务收入主要来自于华东、华中地区，2013 年华东、华中地区销售收入占公司当年主营业务收入的比例分别为 37.49%、23.68%；2014 年华东、华中地区销售收入占公司当年主营业务收入的比例分别为 36.29%、22.70%。公司所生产的烘焙制品的保存及运输条件要求决定了销售市场主要是以工厂为核心辐射的周边区域，虽然部分保存期较长的产品可以远距离运输，但在未来的一段时期内，华东、华中地区仍是公司业务发展的重点区域，公司存在市场区域集中的风险。

（五）市场竞争激烈的风险

公司所处的烘焙行业市场化程度高，品牌众多，竞争日益激烈。公司通过合理的经营策略，树立了自己品牌，市场上已具有一定知名度，通过营销渠道建设，产品已实现全国范围内销售，目前公司处于快速成长的上升通道，具备一定的规模和优势。但随着行业内其他品牌竞争对手实力不断增强，以及新的竞争者不断涌现，公司一旦出现决策失误，将可能导致公司产品降价及销量减少，从而降低公司盈利能力，对公司财务状况造成不利影响。

（六）食品安全风险

公司主要产品为烘焙食品，直接关系到消费者的身体健康。国家历来高度重视食品安全工作，近年来采取了一系列重大措施强化食品安全监管。2009 年颁布实施的《中华人民共和国食品安全法》及其《实施条例》等法律法规进一步强化了食品生产者的社会责任，规范了食品生产企业的经营行为，加大了食品安全领域的监管力度并确立了惩罚性赔偿制度；第十二届全国人大常委会第十四次会议中表决通过的新修订的《中华人民共和国食品安全法》（于 2015 年 10 月 1 日起实施）大幅度提高了行政罚款的额度，并且规定“对因食品安全犯罪被判处有期徒刑以上刑罚的，终身不得从事食品生产经营的管理工作”，强化了民事法律责任的追究。消费者近年来对食品安全及权益保护的意识也逐渐加深和增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。因此，高效的质量控制体系是企业的生命线。公司建立了符合相关标准的质量控制体系，严格按照行业标准、

食品卫生标准、企业标准进行生产，同时设立了技术中心，对原材料及产成品进行严格的检测，从原料入库到产品出库建立了全天候、全业务流程的食品安全监控。但是，如果公司在生产、检测过程中由于管理上的疏忽造成食品污染进而发生食品安全事件，将对公司的生产经营造成重大的影响；若同行业食品企业发生食品安全事件，也会对本公司的经营造成影响；若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产和经营成本。

另外，公司产品所需的面粉、鸡蛋、豆油、糖、食品添加剂等原材料，虽然公司已建立了对供应商的管理制度和原材料的验收标准，但由于供应商数量相对较多，且公司无法有效控制供应商的行为，如果公司所需某些原材料出现质量问题，且一旦公司不能检验出所采购原材料的质量问题，将有可能影响公司的产品质量和销售。

（七）部分子公司土地和房屋产权存在瑕疵的风险

公司全资子公司回头客食品（湖北）有限公司分别于 2011 年 12 月、2012 年 12 月与湖北汉川经济开发区管委会签订了《投资合同书》（鉴证人汉川市人民政府），合同约定将开发区新河工业园荷沙复线以南、电站路以西、马庙么路以北的 155.00 亩土地及新河工业园电站路以东、马庙路以北、汇海公司以南的 74.30 亩的土地出让给湖北回头客，公司已按照《合同书》的约定足额缴纳了土地款。目前因为地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证书。湖北子公司土地上的相关房屋，包括 3#、4#、5#、6# 厂房及 9#、10# 综合楼在建设过程中按规定取得了相关审批文件，但因暂未取得土地使用权证，所以相关厂房尚未取得房屋所有权证书。

公司全资子公司四川回头客食品有限公司于 2013 年 4 月 19 日与成都市新都区人民政府签订《投资协议书》，约定将位于新繁泡菜（食品）产业园东至清白大道、西至新成彭路、南至清白一路、北至清白二路的约 90.00 亩土地出让给四川回头客，公司已按《投资协议》的约定足额缴纳了土地款。因地方政府用地指标问题，上述土地暂未进入招拍挂程序，故暂时无法取得土地使用权证。

公司全资子公司山东回头客食品有限公司厂区内 2# 厂房、2# 公寓、办公楼、公寓楼及展示中心因建设过程中未取得《建设工程规划许可证》、《建设工程施

工许可证》故未取得房屋所有权证书，目前公司正在积极与相关部门沟通办理相关手续和房屋所有权证书。

公司上述土地房屋存在因为未履行相关手续被政府部门收回或拆除的风险，进而对公司的生产经营造成不利影响。同时，根据近期公司所购土地附近地块成交价格测算，公司上述土地在未来履行招拍挂程序时的土地成交价可能会超出《投资合同书》或《投资协议书》所约定的土地价款，进而相应增加土地成本约 1,472.40 万元，增加的土地成本按 50 年土地使用年限摊销，每年将增加无形资产摊销 29.45 万元，减少同期净利润 22.09 万元。

公司已就上述子公司的房屋和土地的权属问题作出说明，目前正积极与相关政府部门沟通争取尽快取得相关权属证书避免对公司的生产经营造成不利影响。同时，公司的控股股东和实际控制人亦承诺：若回头客股份下属子公司的房屋土地因存在未办理完成报批报建手续等瑕疵，致使该等土地被收回、房屋被拆除、或使子公司遭受行政处罚的，控股股东和实际控制人将承担因此造成的全部损失。

（八）环境保护方面的风险

公司在生产过程中会产生一定数量的生产生活废水、噪声及鸡蛋壳、生活垃圾等固体废物。临沂市环境监测站监测数据显示，公司子公司山东回头客自 2014 年 11 月试生产以来各项环保指标均符合国家标准。但山东回头客目前正在向环保部门申请办理《排污许可证》，在生产过程中存在因为未按规定的时间取得《排污许可证》被环保部门处罚的风险。

针对上述情况，公司承诺山东回头客在生产经营过程中将严格遵守环保法律法规，杜绝违规排放污染物的行为。公司控股股东、实际控制人亦承诺：如果山东公司在生产过程中因为暂未取得《排污许可证》或者违规排放污染物的行为受到环保部门的处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关罚款，并承担由此带来的经济损失。

（九）公司员工五险一金缴交比例较低的风险

报告期内公司社会保险缴纳缴交比例较低，2013 年社保和公积金缴交比例分别为 20.23%、13.79%；2014 年社保和公积金缴交比例分别为 27.86%、7.92%。主要原因系公司员工多为工厂所在地区周边的农民工，大部分为已参加“新农保”、“新农合”人员，该部分人员已享有相关保障，且按规定“新农保”与“新农合”同职工基本养老保险、职工基本医疗保险不能同时参保，故该部分员工未参与公司社保的缴交，并且该部分员工与公司签订了《自愿放弃职工保险承诺书》，自愿放弃参加职工基本养老和基本医疗保险。由于公司各生产子公司的地理位置特殊性，以及生产型企业的就地用工需要，此类现象目前具有普遍性，尤其是在近年用工紧张的大环境下，公司若强制要求该部分员工参保，可能导致其离职，从而使得人员流动性进一步加大，对公司正常经营产生不利影响。另外，未缴纳住房公积金的原因系员工考虑到公司已为其提供免费住宿，且如缴纳公积金的情况下个人需承担部分费用，员工为了保证实际领取的绝对收入，自愿放弃缴纳住房公积金。若全员缴交社会保险和住房公积金，对公司 2013 年度、2014 年度的财务影响额分别为 3,804,183.85 元及 10,476,876.88 元，占当期营业收入的比例分别为 1.01%、1.81%，占当期净利润的比例分别为 17.35%、29.35%，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

惠安县人力资源和社会保障局于 2015 年 2 月 25 日出具证明“自 2013 年 1 月 1 日起至今，回头客食品集团股份有限公司（原名回头客食品（福建）有限公司）能遵守国家及地方劳动与社会保险相关法律法规和行政规章，根据相关规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险，不存在因违反劳动与社会保险法律法规而受到行政处罚的情形。”

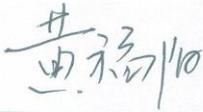
尽管如此，公司仍存在因未全员缴交五险一金而被相关主管部门处罚的风险。针对上述情况，公司控股股东、实际控制人承诺：若公司由于未为全员缴交五险一金而被相关主管部门处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关罚款，并承担由此带来的经济损失。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：



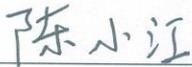
黄福阳



黄建雄



黄增明

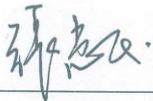


陈小江

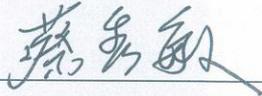


朱中开

全体监事：



张惠民



蔡秀敏



梁瑞安

全体高级管理人员：



黄福阳



黄建雄



黄增明



欧阳英博

回头客食品集团股份有限公司

2015年6月10日



二、主办券商声明

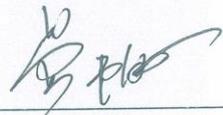
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

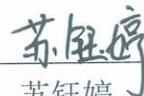
项目负责人：

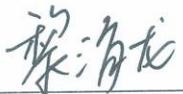

李 鹏

项目小组：


陈 文


晏书敏


苏钰婷


黎海龙

法定代表人或授权代表：


孙长宇



三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

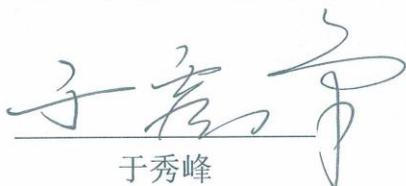


浦 洪



何 照

律师事务所负责人签字：



于秀峰

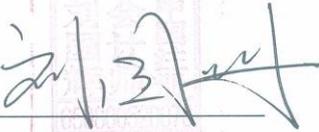


四、会计师事务所声明

大华特字[2015]002462号

本机构及签字注册会计师已阅读回头客食品集团股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书及本机构出具的大华验字[2014]000550号验资报告及大华审字[2015]000965号审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：



刘国辉



高新琪

会计师事务所负责人签字：




梁春

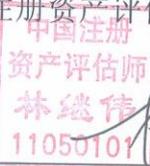
大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年6月10日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书及本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：



林继伟



王学国

资产评估公司负责人签字：

胡劲为

开元资产评估有限责任公司

2015年6月10日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

授 权 书

本人，王东明，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司孙长宇先生（身份证【220102197305263372】）代表公司签署与私募债、新三板、财务顾问等企业金融业务相关的合同协议等法律文件；审批全国中小企业股份转让系统信息披露业务相关文件。被授权人签署的如下法律文件对我公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议、承销协议、补充承销协议、承销团协议、债券受托管理协议、募集资金及偿债保障金监管协议、财务顾问协议、补充财务顾问协议、持续督导协议、财务顾问报告、合作协议、合作框架协议、合作意向书、中介机构聘用协议、咨询协议、投资协议、补充投资协议、投资意向协议等；
2. 全国中小企业股份转让系统信息披露业务相关文件（全国股转系统挂牌公司临时公告信息披露流转表）；
3. 其他经纪业务申报的与金融业务相关需要法定代表人或授权代表签字的文件（必须法定代表人签署的文件除外）。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2015 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。



(此页无正文)

此件仅供回头客反馈回复
办理 使用。
有效期 叁拾 天。
中信证券股份有限公司
2015年6月11日

授权人

中信证券股份有限公司法定代表人


王东明(身份证110101195108130553)

2015年4月1日



被授权人


孙长宇(身份证20102197305263372)

