

郑州千味央厨食品股份有限公司

Zhengzhou Qianweiyangchu Food Co.,Ltd

(郑州高新区红枫里 2 号)



首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）

国都证券股份有限公司
GUODU SECURITIES CO., LTD

北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 2,128 万股，公司现有股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币★元
预计发行日期	★年★月★日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 8,510.4136 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1、控股股东承诺 公司控股股东共青城城之集承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；上市后六个月内发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有的发行人股票锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整。</p> <p>2、发行人其他股东承诺 公司股东前海新希望、上德合味、共青城凯立、宿迁涵邦、深圳网聚、魏秀岩、翁蕾、赵建光、建元时代、建元泓康、建元博一、建元超虹、富泉一期、李芳、建元鑫铂分别承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>3、发行人董事、高级管理人员承诺 间接持有公司股份的董事和/或高级管理人员孙剑、白瑞、王植宾、徐振江、钟辉承诺：(1) 自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。(2) 在担任公司董事和/或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人间接持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人间接持有的发行人股份。因公司进行权益分派等导致本人所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。(3) 所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行</p>

	价的，本人间接持有的发行人股票锁定期限自动延长六个月；上述发行价格指公司首次公开发行股票的发行价格，如公司有派息、送股、资本公积转增股本、配股及增发等除权除息事项，上述减持价格和收盘价等将相应进行调整。上述承诺主体不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。
4、发行人监事承诺	间接持有公司股份的监事王向阳承诺：(1)自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。(2)在担任公司监事期间，每年转让的股份不超过本人间接持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人间接持有的发行人股份。因公司进行权益分派等导致本人所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。
保荐人（主承销商）	国都证券股份有限公司
招股说明书签署日期	★年★月★日

声明与承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

发行人特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项。

一、本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

（一）公司实际控制人对股份锁定的承诺

公司实际控制人李伟承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）公司控股股东对股份锁定的承诺

公司控股股东共青城城之集承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；上市后六个月内发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有的发行人股票锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整。

（三）公司其他股东对股份锁定的承诺

公司股东前海新希望、上德合味、共青城凯立、宿迁涵邦、深圳网聚、魏秀岩、翁蕾、赵建光、建元时代、建元泓康、建元博一、建元超虹、富泉一期、李芳、建元鑫铂分别承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对股份锁定的承诺

间接持有公司股份的董事和/或高级管理人员孙剑、白瑞、王植宾、徐振江、钟辉承诺：（1）自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。（2）在担任公司董事和/或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人间接持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人间接持有的发行人股份。因公司进行权益分派等导致本人所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。（3）所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的，本人间接持有的发行人股票锁定期限自动延长六个月；上述发行价格指公司首次公开发行股票的发行价格，如公司有派息、送股、资本公积转增股本、配股及增发等除权除息事项，上述减持价格和收盘价等将相应进行调整。上述承诺主体不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。

间接持有公司股份的监事王向阳承诺：（1）自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。（2）在担任公司监事期间，每年转让的股份不超过本人间接持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人间接持有的发行人股份。因公司进行权益分派等导致本人所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

二、本次公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

本次公开发行前持股 5%以上股东包括共青城城之集（持股 62.4873%）、前海新希望（持股 8.9370%）、上德合味（持股 5.5073%）、共青城凯立（持股 5.4337%）、宿迁涵邦（持股 5.1282%）及深圳网聚（持股 5.1282%），其持股意向及减持意向分别如下：

（一）控股股东共青城城之集关于持股及减持意向的承诺

发行人控股股东共青城城之集承诺：在锁定期满后，为继续支持公司发展及

回报股东，本企业原则上将继续持有发行人股份。确有需要减持公司股份的，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业将结合发行人稳定股价、生产经营和资本运作的需要，审慎制定股票减持计划。所持发行人股份锁定期届满后两年内，本企业每年减持发行人股份数量不超过上一年末所持股份数量的 10%，减持价格不低于发行价；如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将在减持前三个交易日公告减持计划；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告（但本企业持有发行人股份低于 5%以下时除外）。如果未履行上述关于股份减持的承诺，则本企业减持公司股份所得收益归发行人所有。

（二）股东前海新希望关于持股及减持意向的承诺

发行人股东前海新希望承诺：所持发行人股份锁定期届满后两年内，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业拟减持所持发行人股份。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将在减持前三个交易日公告减持计划；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告（但本企业持有发行人股份低于 5%以下时除外）。如果未履行上述关于股份减持的承诺，则本企业减持公司股份所得收益归发行人所有。

（三）股东上德合味关于持股及减持意向的承诺

发行人股东上德合味承诺：所持发行人股份锁定期届满后两年内，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业拟减持所持发行人股份。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将在减持前三个交易日公告减持计划；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告（但本企业持有发行人股份低于 5%以下时除外）。如果未履行上述关于股份减持的承诺，则本企业减持公司股份所得收益归发行人所有。

（四）股东共青城凯立关于持股及减持意向的承诺

发行人股东共青城凯立承诺：所持发行人股份锁定期届满后两年内，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业拟减持所持发行人股份。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将在减持前三个交易日公告减持计划；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告（但本企业持有发行人股份低于 5%以下时除外）。如果未履行上述关于股份减持的承诺，则本企业减持公司股份所得收益归发行人所有。

（五）股东宿迁涵邦关于持股及减持意向的承诺

发行人股东宿迁涵邦承诺：所持发行人股份锁定期届满后两年内，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业拟减持所持发行人股份。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将根据法律、法规及中国证监会的相关规定在减持前公告减持计划。本企业违反承诺而给发行人或投资者造成损失的，将在中国证监会或者有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后依法对发行人或投资者进行赔偿。

（六）股东深圳网聚关于持股及减持意向的承诺

发行人股东深圳网聚承诺：所持发行人股份锁定期届满后两年内，在符合相关规定及承诺的前提下，本企业拟减持所持发行人股份。减持将采用证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让等方式进行。本企业拟减持发行人股票的，将在减持前三个交易日公告减持计划；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告（但本企业持有发行人股份低于 5%以下时除外）。如果未履行上述关于股份减持的承诺，则本企业减持公司股份所得收益归发行人所有。

三、稳定股价的预案及承诺

为维护公众投资者的利益，公司及其控股股东、董事（不含独立董事）及高级管理人员承诺，如果首次公开发行上市后三年内公司股价出现低于每股净资产

的情况时，将启动稳定股价的预案。本预案已经发行人 2020 年第三次临时股东大会审议通过，具体如下：

（一）启动股价稳定措施的具体条件

公司上市后三年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价（本公司股票全天停牌的交易日除外，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同）时，本公司董事会将在五个交易日内制订或要求公司控股股东提出稳定公司股价具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。

自股价稳定方案公告之日起 60 个交易日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司董事会制定的股价稳定方案即刻自动重新生效，本公司、控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员等相关责任主体继续履行股价稳定措施；或者公司董事会即刻提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件实现。

（二）稳定股价预案的具体措施

1、发行人回购公司股票

（1）发行人拟采用回购股票的方式稳定股价的，应根据《公司法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》和《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律法规规定的方式，以要约或者集中竞价等方式向社会公众回购股票。回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

（2）发行人为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规、规范性文件之规定之外，还应符合下列各项：①公司回购股份价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产；②公司单一年度用于回购股份的资金总额累计

不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东的可分配利润的 50%；③公司单次回购股份数量不超过当次股份回购方案实施前公司总股本的 2%。

（3）发行人董事会公告回购股份预案后，发行人股票连续 10 个交易日收盘价超过最近一期经审计的每股净资产，或继续回购股票将导致本公司不满足法定上市条件的，发行人董事会应作出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

（4）在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 15 日内召开董事会会议审议稳定股价方案，并经公司董事会全体董事三分之二以上表决通过；如根据法律及中国证监会、深圳证券交易所等相关规定，需提交股东大会审议的，公司董事会应于董事会表决通过之日起 30 日内召开股东大会审议。公司应在董事会或股东大会决议做出之日起次日开始启动回购程序，并应在履行相关法定手续后的 30 个交易日内实施完毕。

2、控股股东增持公司股票

（1）发行人控股股东共青城城之集将根据《公司法》、《上市公司收购管理办法》等法律法规的规定，通过要约收购或集中竞价等方式依法增持发行人股票，实现稳定股价的目的。发行人控股股东将严格遵守相关法律法规的要求，履行增持股票的要约、禁止交易和公告等法定义务。

（2）发行人控股股东为稳定股价之目的进行增持的，除应符合相关法律法规之要求外，还应同时符合以下事项：①增持股份不应导致公司的股权分布不符合上市条件；②增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的价格；③单次增持股份措施中，公司控股股东用于增持的资金不低于其上年度自公司获得税后现金分红的 25%，若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则公司控股股东用于增持的资金总额不低于其上年度自公司获得税后现金分红的 50%。

3、董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票

（1）发行人董事（不含独立董事）、高级管理人员将根据《公司法》、《上市公司收购管理办法》等法律法规的规定，通过要约收购或集中竞价等方式依法增

持发行人股票，实现稳定股价的目的。发行人董事（不含独立董事）、高级管理人员将严格遵守相关法律法规的要求，履行增持股票的要约、禁止交易和公告等法定义务。

（2）发行人董事（不含独立董事）和高级管理人员为稳定股价之目的进行增持的，除应符合相关法律法规之要求外，还应同时符合以下事项：①增持股份不应导致公司的股权分布不符合上市条件；②增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的价格；③单次增持股份措施中，有增持义务的董事及高级管理人员用于增持的资金不低于其上年度自公司领取薪酬总和的 25%，若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则用于增持的资金总额不低于其上年度自公司领取薪酬总和的 50%。

（3）公司在未来聘任新的董事（除独立董事外）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

（三）股价稳定方案的优先顺序

触发股价稳定方案的条件后，发行人回购公司股票为第一选择，控股股东增持公司股票为第二选择，董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票为第三选择。

发行人所回购的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件的，则由公司控股股东实施股票增持计划。

公司控股股东所增持的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件的，则由在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员承担股票增持义务。

（四）稳定公司股价措施的相关约束

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司及其控股股东、相关董事及高级

管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，承诺接受以下约束措施：

1、公司违反承诺的约束措施

公司承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如果本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司将在公司股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

2、公司控股股东违反承诺的约束措施

公司控股股东承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如果发行人控股股东未采取上述稳定股价的具体措施，发行人控股股东将在发行人股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；发行人有权将发行人控股股东应该用于实施增持股票计划相等金额的应付现金分红予以扣留或扣减；发行人控股股东持有的发行人股份将不得转让直至发行人控股股东按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。

3、公司相关董事、高级管理人员违反承诺的约束措施

公司董事孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭，非董事高级管理人员徐振江、钟辉承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司有权将应付本人的薪酬及现金分红予以扣留或扣减；本人持有的公司股份将不得转让直至本人按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。

公司董事王珊珊承诺：本人违反承诺而给公司或投资者造成损失的，将在中国证监会或者有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后依法对公司或投资者进行赔偿。在完全消除本人未履行相关承诺事项所有不利影响前，本人不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组，未履行保护投资者利益承

诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于本人的部分。本人如果出现违反承诺的情形，公司将延期向本人发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至其违反承诺事项的所有不利影响已完全消除之日止；控股股东、董事会、监事会、半数以上独立董事有权提请股东大会审议更换相关董事、监事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。上述承诺为本人真实意思表示，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

对于公司未来新聘的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出继续履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

（五）稳定股价预案的终止条件

自股价稳定方案公告之日起 60 个交易日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- 2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

四、关于因信息披露重大违规赔偿损失、回购新股的承诺

（一）发行人承诺

本公司承诺：本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个交易日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整）或有关违法事实被证券监管部门认定之日前 20 个交易日公司股票交易均价，或中国证监会认可的其他价格，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份。本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（二）发行人控股股东承诺

发行人控股股东共青城城之集承诺：发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司作为发行人的控股股东，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（三）发行人实际控制人承诺

发行人实际控制人李伟承诺：发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人作为发行人的实际控制人，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员的承诺

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：发行人招股说明书有虚假记载、

误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人作为发行人的董事、监事、高级管理人员，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（五）本次发行相关中介机构的承诺

保荐机构国都证券股份有限公司承诺：如因本保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

发行人律师北京市竞天公诚律师事务所承诺：如证券监管机构等有权部门认定本所为郑州千味央厨食品股份有限公司首次公开发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且给投资者造成损失的，本所将根据有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定以及司法机关的生效判决，就本所负有责任的部分依法赔偿投资者损失。

发行人会计师德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：本所作为发行人首次公开发行股票并上市的审计机构，出具了发行人 2019 年度、2018 年度及 2017 年度财务报表的审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益的专项说明（以下统称“报告及说明”）。若因本所出具的上述报告及说明有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

评估机构北京卓信大华资产评估有限公司承诺：若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。

验资机构中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：若因所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投

资者造成损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。

验资机构上会会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：若因所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。

五、关于摊薄即期回报填补的措施及承诺

根据《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）及中国证监会颁布的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），公司董事会就公司本次公开发行股票是否摊薄即期回报进行了分析，制定了填补即期回报措施。为保证前述措施切实履行，公司全体董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人亦作出相关承诺，具体情况如下：

（一）公开发行股票摊薄即期回报的填补措施

1、进一步完善利润分配政策，强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已根据中国证监会的相关规定和监管要求，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》，明确了利润分配原则、分配方式、分配条件及利润分配的决策程序和机制等政策事宜。公司将以《公司章程（草案）》所规定的利润分配政策为指引，在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况和发展规划，持续完善现金分红政策并予以严格执行，努力提升股东投资回报。

2、加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用

为了规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者的合法权益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》等相关规定，按照承诺用途使用，并配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

3、加强经营管理和内部控制，不断完善公司治理

目前公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，公司未来几年将进一步提高经营管理水平和公司治理水平，完善并强化各项内部控制制度，强化执行监督，有效提升公司经营效率。

4、提升核心竞争力，增加公司可持续盈利能力

公司凭借在业内多年积累的技术、品牌、客户资源、售后服务能力等方面的优势，发展了一批具有一定忠诚度的优质客户，确立了在行业内的竞争地位，在客户中赢得了良好的声誉。公司将继续巩固和深化在核心业务方面的技术优势，加大研发投入和技术储备，加强新产品的研发和销售服务，增强可持续盈利能力。

（二）相关主体对履行填补即期回报措施的承诺

公司的董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体如下：

1、公司董事孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭、董彬、陈广垒、秦玉鸣，非董事高级管理人员徐振江、钟辉承诺：（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）承诺未来拟公布（如有）的公司股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

2、公司董事王珊珊承诺：（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）承诺未来拟公布（如有）的公司股权激励的行权条件等安排与

公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意在中国证监会或者有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

3、公司的控股股东共青城城之集、实际控制人李伟承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益”。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者投资者造成损失的，承诺方愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

六、相关主体未能履行承诺时的约束措施

在首次公开发行股票并上市的过程中，发行人、发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、发行人董事、监事、高级管理人员等在招股说明书中作出了相关公开承诺，并已承诺将严格履行公开承诺中的各项义务和责任。如在实际执行过程中，上述责任主体违反首次公开发行股票并上市时已作出的公开承诺，未能履行、确已无法履行、无法按期履行，或者履行承诺不利于维护发行人权益的（以下简称“违反承诺”），则自愿采取或接受下列约束措施。

（一）宿迁涵邦违反承诺自愿采取或接受的约束措施

若违反承诺，公司股东宿迁涵邦承诺采取或接受以下约束措施：

1、本企业所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由发行人进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，本企业应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护发行人权益的，本企业应充分披露原因，并向发行人或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，发行人应向股东提供网络投票方式，本企业及关联方应回避表决。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视

同超期未履行承诺。

3、本企业违反承诺而给发行人或投资者造成损失的，将在中国证监会或者有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后依法对发行人或投资者进行赔偿。

（二）董事王珊珊违反承诺自愿采取或接受的约束措施

若违反承诺，公司董事王珊珊承诺采取或接受以下约束措施：

1、本人所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由上市公司进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，本人应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司权益的，本人应充分披露原因，并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，上市公司应向股东提供网络投票方式，承诺相关方及关联方应回避表决。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、本人违反承诺而给公司或投资者造成损失的，将在中国证监会或者有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后依法对公司或投资者进行赔偿。

在完全消除本人未履行相关承诺事项所有不利影响前，本人不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组，未履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于本人的部分。

4、本人如果出现违反承诺的情形，公司将延期向本人发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至其违反承诺事项的所有不利影响已完全消除之日起；控股股东、董事会、监事会、半数以上独立董事有权提请股东大会审议更换相关董事、监事，公司董事会也有权解聘相关高级管理人员。

（三）其他责任主体违反承诺自愿采取或接受的约束措施

若违反承诺，发行人、发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东（除宿迁涵邦外）、发行人董事（除王珊珊外）、监事、高级管理人员（以下简称“承诺相关方”）承诺采取或接受以下约束措施：

1、承诺相关方所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由发行人进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，承诺相关方应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护发行人权益的，承诺相关方应充分披露原因，并向发行人或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，发行人应向股东提供网络投票方式，承诺相关方及关联方应回避表决。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、承诺相关方违反承诺而获得的收益归发行人所有，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿。

在完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响前，持有发行人股份的承诺相关方不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组，未履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于其的部分。

4、董事（除王珊珊外）、监事及高级管理人员如果出现违反承诺的情形，发行人将延期向其发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至其违反承诺事项的所有不利影响已完全消除之日止；控股股东、董事会、监事会、半数以上独立董事有权提请股东大会审议更换相关董事，公司董事会也有权解聘相关高级管理人员。发行人董事（除王珊珊外）、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

七、本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并上市前滚存未分配利润的分配方案》，公司首次公开发行人民币普通股股票并在证券交易所上市前所形成的滚存利润，由新股发行后的新老股东依所持股比例共享。

八、本次发行上市后的股利分配政策

（一）股利分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损、不得向股东分配利润的原则；（3）同股同权、同股同利的原则；（4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

（二）利润分配形式及期间

在盈利且符合《公司法》规定的分红条件下，公司将采取现金、股票或两者相结合的方式分配股利。现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司一般按照年度进行现金分红，公司董事会可以根据公司发展需要进行中期现金分红。

（三）利润分配的条件和具体比例

综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，公司进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低应达到百分之二十。

公司当年度实现盈利，可以根据盈利状况及资金需求状况采用现金、股票或者现金股票的方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的百分之二十。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力。

若公司有扩大股本规模需要，或者公司董事会认定的其他理由，在确保公司当年累计可分配利润满足上述现金股利分配之余，董事会可提出股票股利分配预案。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整分红回报规划。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，并提交股东大会审议通过。公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会在审议利润分配方案前，公司的独立董事和外部监事（如有）应当就上述方案发表明确意见。公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案。

（四）利润分配应履行的程序

公司利润分配决策程序应充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意见，公司利润分配决策程序具体如下：

1、在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案，利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

2、董事会制订利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。利润分配方案需经董事会表决通过，独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见，若公司有外部监事（不在公司任职的监事），则外部监事应对监事会审核意见无异议。公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会（包括外部监事，如有）的审核意见。

3、董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准。股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

4、如公司在上一年度实现盈利，但公司董事会在上一年度结束后未制订现金利润分配方案或者按低于章程规定的现金分红比例进行利润分配的，应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于公司章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见，其中外部监事（如有）应对监事会意见无异议。

5、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召开后 2 个月内完成股利派发事项。

（五）利润分配政策的调整

公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整公司章程确定的利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由董事会在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议后提交股东大会批准，有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见；公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

如公司需调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案。利润分配政策调整议案需经三分之二以上独立董事表决通过并经半数以上监事表决通过方可提交股东大会审议。

董事会需在股东大会提案中详细论证和说明原因，独立董事、监事会应当对利润分配政策调整方案发表意见。

公司利润分配政策调整方案需提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $2/3$ 以上通过，还应当经出席股东大会的社会公众股股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。

（六）发行人上市后未来三年分红回报规划

公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。目前公司正处于成长阶段且有重大资金支出，如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。未来董事会将根据公司发展情况及重大资金支出的安排，按公司章程的规定适时调整现金与股票股利分红的比例。如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

九、公司特别提醒投资者关注的风险因素

（一）食品安全风险

公司主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售。公司产品属于日常消费品，产品质量与消费者的身体健康息息相关。公司高度重视食品安全，报告期内，公司未出现过重大食品安全责任事故。虽然公司建立了严格的食品安全控制制度和全流程追溯系统，但是由于食品流通过程中需经历较多中间环节，且发行人的速冻面米制品需要全程冷链储运，一旦公司因人员操作疏忽、物流公司操作不当或者在运输过程中发生偶发性事件、公司不能有效控制供应商行为、质量控制措施不够完善等原因，出现食品安全问题，将可能使公司遭受产品责任索偿、负面报道、行政处罚或品牌形象受损，进而对公司的声誉、市场销售和经营业绩产生重大不利影响。

（二）“新冠疫情”引致的经营风险

2020年初新型冠状病毒感染的肺炎疫情在国内爆发，1月31日，世界卫生组织宣布新型冠状病毒肺炎疫情为国际公共卫生突发事件（PHEIC）；3月11日，世界卫生组织总干事谭德塞宣布，“新冠肺炎”已构成“全球性流行病”（pandemic）。发行人速冻面米制品主要面向餐饮行业客户，“新冠疫情”对我国餐饮行业造成了严重的冲击，受此影响，初步测算公司2020年一季度营业收入、净利润相较2019年同期分别下滑约10%、21%。疫情能否得到有效快速控制直接决定着餐饮行业及其上游行业的受冲击程度。目前，“新冠疫情”在国内已得到基本控制，但境外疫情在3月份爆发，如果疫情在全球范围内蔓延且持续较长时间，将直接影响国内防疫管控措施的解除时间和大众外出就餐需求，从而对发行人的经营带来较大的不利影响。或者今后出现其他公共性突发事件以及地震、战争等不可抗力事件均可能对公司生产经营构成严重负面影响。

（三）原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为大宗农产品，包括面粉、糯米粉、食用油、白砂糖等，受大宗商品价格波动影响。报告期内，公司原材料成本占营业成本的比

例在 80%左右，原材料价格的波动直接影响公司的盈利。由于我国小麦的自给率较高，且报告期内国家规定的最低采购价格稳中有降，因此报告期内公司面粉采购价格较为稳定。但是如果国家提高小麦的最低采购指导价，可能导致面粉采购价格上涨。公司生产使用的各类糯米粉的主要原料均为粳糯米（粳糯米加工而成），粳糯米作为水稻类的小众品种，其种植面积和产量较少。由于我国未对粳糯米实行最低收购价政策，因此粳糯米市场价格主要受市场供求决定，波动较大。若发行人短期内无法有效传导原材料价格上涨的成本压力，将影响发行人的盈利水平。

我国作为食用植物油的消费大国，食用植物油生产所需大豆、菜籽等农作物的国内产量无法满足全部需求，原料进口依存度较高。同时，公司使用的白砂糖的进口依存度也较高，而且公司使用的脱皮芝麻基本依赖进口。如果未来受贸易摩擦、关税壁垒、反倾销反补贴等因素影响导致进口原材料价格大幅波动，而公司未能采取有效措施控制采购成本，将对公司的生产成本和经营业绩产生不利影响。

（四）英才街厂区搬迁对生产经营的影响

为解决经营独立性和租赁资产产权瑕疵问题，发行人报告期内在新乡市投资设立全资子公司新乡千味，并由新乡千味在新乡市平原示范区新征土地建设“千味央厨食品加工建设项目”，建设内容包括生产车间、立体冷库、原料库、食堂及其他辅助配套设施。发行人采取分步建设、分步搬迁的方式，于 2019 年 12 月 30 日停止使用英才街厂区，并于 2020 年 2 月完成全部搬迁工作。由于食品制造业对产品质量要求较高，发行人英才街厂区搬迁完成后，生产磨合、设备调试以及员工培养等方面的要求较高，产能逐步释放所需时间也更长，规模效应体现相对较慢，而固定资产折旧及人员工资等固定成本压力较大。因此，如果新乡千味完全达产用时过长，固定成本压力将进一步显现，导致公司毛利率下降，进而影响公司的经营业绩。

（五）行业竞争加剧的风险

我国速冻面米制品行业竞争激烈，随着市场竞争的不断深入，行业市场份额

呈现逐步集中的趋势。公司竞争对手主要为国内外上市公司及拟上市公司、外商投资企业，资金实力雄厚。若公司不能尽快以增加投入，加强管理、扩展市场营销网络、发挥规模效应和提高研发水平等方式来持续提高核心竞争力，迅速做大做强，公司将面临行业竞争力下降的风险。此外，公司面临来自餐饮客户和消费者喜好及消费趋势变化、客户品牌忠诚度、竞争对手定价策略、新产品推出、替代产品取代本公司产品等多种行业竞争压力。如公司由于竞争而导致现有市场份额减少或利润下降，公司的业务发展和经营业绩可能会受到不利影响。最后，随着餐饮供应市场容量的快速扩大，不排除其他潜在竞争者进入本行业，从而使公司面临市场竞争加剧的风险。

（六）劳动力成本上升风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工总数为 2,010 人。2017-2019 年度，公司职工薪酬支出分别为 8,353.67 万元、10,476.84 万元和 12,943.12 万元，呈逐年上升趋势，劳动力成本是影响公司业绩的重要因素之一。近年来，我国劳动力供求的结构性矛盾及老龄化加速导致劳动力成本进入上升通道，受通货膨胀、物价上涨等因素影响，我国制造业的劳动力成本优势正逐渐消失。虽然近年来公司在改良设备、提高自动化水平和优化生产流程等方面取得了一定成效，部分抵消了劳动力成本上升的影响，但公司仍可能面临劳动力成本上升对公司盈利带来的不利影响。

（七）质量控制风险

公司主要生产销售速冻面米制品，已经建立较为成熟的产品质量控制体系，产品质量及食品安全管理水平处于国内同行业领先水平。但是速冻面米制品生产链条长、管理环节多，公司存在因产品质量管理疏忽或不可预见原因带来的潜在风险。如果公司在原材料采购、生产、包装、存储、流通等环节的安全控制不合规、质量控制执行不到位、员工操作不规范、流通运输管控不当，或者对委托加工的管理、委托加工产品质量监管不到位，将可能导致产品质量不合格，甚至发生食品安全事故，进而导致品牌形象受损，这将对公司的生产经营造成重大不利影响。

（八）委托加工风险

为缓解公司产能不足的压力，公司存在少量委托加工情形。报告期内，发行人委托加工费金额分别为 327.41 万元、412.35 万元和 470.78 万元，占主营业务成本的比重保持在 1% 以内；委托加工产品产量占公司总产量的比例保持在 5% 以内。发行人委托加工产品不包括定制品，在委托加工的同时亦自主生产相关产品，对委托加工商不存在严重依赖。公司对委托加工商的选择制定有严格标准，如生产资质、经营情况、质量管理、生产技术、生产过程品质控制、仓储及发货管理等，并设有现场品控人员，负责产品质量管理、监督产品生产工艺，同时对完工产品执行严格的品质检验程序，但仍然面临委托加工风险。若委托加工商出现产品质量问题、产能不足、劳动争议、财务困境、突发停产等风险情况，而公司又未能及时转移相关产品的生产，将可能对公司产品质量、交货期、经营业绩及品牌形象等产生不利影响。

目 录

本次发行概况	2
声明与承诺	4
重大事项提示	5
一、本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺	5
二、本次公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	6
三、稳定股价的预案及承诺	8
四、关于因信息披露重大违规赔偿损失、回购新股的承诺	13
五、关于摊薄即期回报填补的措施及承诺	16
六、相关主体未能履行承诺时的约束措施	18
七、本次发行前滚存利润的分配安排	21
八、本次发行上市后的股利分配政策	21
九、公司特别提醒投资者关注的风险因素	25
目录	29
第一节 释义	33
一、常用词语释义	33
二、专业术语释义	36
第二节 概览	38
一、发行人简介	38
二、发行人控股股东和实际控制人情况	39
三、发行人主要财务数据及财务指标	39
四、本次发行情况	40
五、募集资金用途	41
第三节 本次发行概况	42
一、本次发行的基本情况	42
二、与本次发行有关的当事人	43
三、本次发行的相关人员之间的利益关系	45
四、与本次发行上市有关的重要日期	45
第四节 风险因素	46
一、食品安全风险	46
二、“新冠疫情”引致的经营风险	46
三、原材料价格波动风险	47
四、英才街厂区搬迁对生产经营的影响	47
五、行业竞争加剧的风险	48
六、劳动力成本上升风险	48
七、质量控制风险	48
八、委托加工风险	49
九、经销模式风险	49
十、对单一客户销售占比较高的风险	49

十一、核心技术泄密和核心技术人员流失的风险	50
十二、宏观经济波动风险	50
十三、环保及安全生产风险	50
十四、经营季节性风险	51
十五、募集资金投资项目的风险	51
十六、供应商集中度相对较高的风险	51
十七、第三方物流风险	52
十八、控股股东不当控制的风险	52
十九、瑕疵房产相关风险	52
二十、股东即期回报被摊薄风险	53
第五节 发行人基本情况	54
一、发行人基本情况	54
二、发行人设立及改制重组情况	54
三、发行人设立以来的股本形成及其变化和重大资产重组情况	56
四、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性	65
五、发行人组织结构	65
六、发行人控股、参股公司及分公司基本情况	69
七、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况	70
八、发行人股本情况	85
九、内部职工股的情况	87
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况	87
十一、发行人员工及其社会保障情况	87
十二、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	91
第六节 业务和技术	93
一、公司的主营业务和主要产品	93
二、发行人所处行业基本情况	94
三、发行人在行业中的竞争地位	117
四、发行人主营业务情况	123
五、发行人的主要资产情况	157
六、特许经营权及经营资质情况	166
七、公司技术和研发情况	167
八、境外经营情况	171
九、质量控制情况	171
第七节 同业竞争与关联交易	176
一、发行人独立运营情况	176
二、同业竞争	177
三、关联方及关联关系	183
四、关联交易	186
五、《公司章程》中关联交易决策权力与程序的规定	194
六、关联交易的程序履行情况和独立董事对关联交易发表的意见	195
七、发行人减少关联交易的措施	196
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	198
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	198

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况	203
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况.....	204
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况	205
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况	206
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系.....	207
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议和作出承诺的情况	207
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格	208
九、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况	208
第九节 公司治理	211
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度、董事会专门委员会的建立健全及运行情况	211
二、发行人近三年违法违规情况.....	214
三、近三年资金占用和对外担保情况.....	214
四、内部控制的完整性、合理性及有效性说明	214
第十节 财务会计信息	216
一、经审计的财务报表	216
二、注册会计师的审计意见	221
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	222
四、主要会计政策和会计估计	223
五、适用税率及享受的主要税收优惠政策	248
六、分部信息	249
七、非经常性损益分析	249
八、最近一期末主要资产情况	250
九、主要负债情况	251
十、股东权益变动情况	252
十一、现金流量情况.....	253
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	253
十三、报告期内主要财务指标	254
十四、设立时以及报告期内的资产评估情况	256
十五、历次验资报告.....	256
第十一节 管理层讨论与分析	258
一、财务状况分析	258
二、盈利能力分析	276
三、现金流量分析	293
四、重大资本性支出.....	296
五、公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司的比较	296
六、或有事项、承诺事项和重大期后事项对发行人的影响	296
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势	296
八、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施.....	297
九、发行人未来分红回报规划	301
第十二节 业务发展目标	303
一、公司发展战略	303
二、发行人当年和未来两年的发展计划	303

三、实现计划目标的假设条件和面临的主要困难.....	307
四、发行人确保上述发展规划的方法或者途径	308
五、公司业务发展规划与现有业务的关系	308
六、本次募集资金对实现业务目标的作用	309
第十三节 募集资金运用	310
一、募集资金运用概况	310
二、募集资金投资项目与公司主营业务和核心技术的关系	313
三、募集资金投资项目基本情况.....	314
四、新增产能未来消化分析	327
五、募集资金投资项目对公司财务状况和经营成果的影响	328
第十四节 股利分配政策	331
一、发行人近三年股利分配政策.....	331
二、发行人近三年股利分配情况.....	331
三、本次发行后股利分配政策	332
四、发行前滚存利润的分配安排.....	332
第十五节 其他重要事项	333
一、信息披露制度和投资者关系管理制度	333
二、发行人重要合同.....	333
三、发行人对外担保情况	339
四、诉讼、仲裁或违法违规情况.....	339
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	340
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	340
二、保荐人（主承销商）声明	341
三、发行人律师声明.....	344
四、会计师事务所声明	345
五、评估机构声明	346
六、验资机构声明（一）	347
六、验资机构声明（二）	348
第十七节 备查文件.....	350
一、备查文件	350
二、查阅地点及时间.....	350

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

一、常用词语释义

发行人、公司、本公司、股份公司、千味央厨	指	郑州千味央厨食品股份有限公司
千味有限、有限公司	指	郑州千味央厨食品有限公司
新乡千味	指	新乡千味央厨食品有限公司，发行人全资子公司
千味技术	指	郑州千味央厨食品技术服务有限公司，发行人全资子公司，已注销
河南瓦特	指	河南瓦特文化传播有限公司，发行人参股公司
郑州思念	指	郑州思念食品有限公司
英才街厂区	指	位于郑州市惠济区英才街 13 号的郑州思念第四车间，系公司向郑州思念租赁取得。公司已于 2019 年 12 月 30 日停止使用
红枫里厂区	指	位于郑州市高新区红枫里 2 号的生产厂区，报告期初至 2019 年 3 月公司向思念实业租赁使用，公司已于 2019 年 4 月向思念实业收购取得
新乡厂区	指	位于新乡市平原示范区通惠河路 11 号的生产厂区，系子公司新乡千味自建
辽宁实维天	指	辽宁实维天食品有限公司
伟瑞古特	指	河南伟瑞古特包装彩印有限公司
郑州集之城	指	郑州集之城企业管理咨询有限公司，2017 年 8 月迁址至江西共青城市并更名为共青城城之集企业管理咨询有限公司
共青城城之集	指	共青城城之集企业管理咨询有限公司
上德合味	指	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）
共青城凯立	指	共青城凯立投资管理合伙企业（有限合伙）
前海新希望	指	深圳前海新希望创富一号投资合伙企业（有限合伙）
京东世贸	指	北京京东世纪贸易有限公司
宿迁涵邦	指	宿迁涵邦投资管理有限公司
京东	指	JD.com,Inc.（京东商城电子商务有限公司），纳斯达克上市公司，股票代码为“JD”
深圳网聚	指	深圳网聚投资有限责任公司
建元时代	指	北京建元时代投资管理中心（有限合伙）
建元泓赓	指	北京建元泓赓投资管理合伙企业（有限合伙）

建元博一	指	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）
建元超虹	指	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）
富泉一期	指	北京富泉一期投资基金管理中心（有限合伙）
建元鑫铂	指	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙）
Everwell	指	Everwell International Holdings Limited , 李伟全资持有的一家香港公司
黄河大观	指	郑州黄河大观有限公司, Everwell 的全资子公司
思念实业	指	河南思念实业有限公司, 已注销
海朗置业	指	河南海朗置业有限公司, 黄河大观全资子公司
探华实业	指	河南探华实业有限公司, 黄河大观全资子公司
合智置业	指	河南合智置业有限公司, 黄河大观全资子公司
瀚海置业	指	河南瀚海置业有限公司, 黄河大观全资子公司
新瀚海实业	指	河南新瀚海实业有限公司, 黄河大观控股子公司
郑州海尚	指	郑州海尚置业有限公司, 黄河大观控股子公司
深空咨询	指	郑州深空企业管理咨询有限公司, 瀚海置业控股子公司
For Joy	指	For Joy Develop Limited , 李伟全资持有的一家香港公司
Genki	指	Genki Holdings Limited , 李伟全资持有的一家英属维尔京群岛公司
Elite	指	Elite ERA Holdings Limited , 李伟曾经全资持有的一家英属维尔京群岛公司, 已于 2020 年 4 月对外转让
Synear Food	指	Synear Food Holdings Limited , 李伟在报告期内曾经控制的一家英属维尔京群岛公司
思念食品	指	Synear Food Holdings Limited 及其在境内外直接或间接控股或控制的各级子企业, 其中境内企业包括但不限于郑州思念及其控股子企业、湖州思念食品有限公司、四川思念食品有限公司及广州南国思念食品有限公司
创新思念	指	郑州创新思念食品有限公司, 郑州思念的全资子公司
Fortune Domain	指	Fortune Domain Holdings Limited , 李伟在报告期内曾经控制的一家英属维尔京群岛公司
HK Sure Rich	指	HK Sure Rich Investment Limited , 王鹏全资持有的一家香港公司
Galaxy Link	指	Galaxy Link Developments Limited , 王鹏、田淑红、王丽娟、徐锋在英属维尔京群岛共同设立的一家公司
三全食品	指	三全食品股份有限公司
湾仔码头	指	通用磨坊（中国）投资有限公司
安井食品	指	福建安井食品股份有限公司
屏荣食品	指	佛山市顺德区屏荣食品发展有限公司

中饮巴比	指	中饮巴比食品股份有限公司
百胜中国	指	百胜中国控股有限公司，在中国市场拥有肯德基、必胜客和塔可贝尔三个品牌的独家运营和授权经营权，并完全拥有东方既白、小肥羊和 COFFii & JOY 连锁餐厅品牌
百胜咨询	指	百胜咨询（上海）有限公司
真功夫	指	东莞市补给舰供应链管理有限公司及其关联方
永和大王	指	北京永和大王餐饮有限公司及其关联方
华莱士	指	福建省华莱士食品股份有限公司及其关联方
九毛九	指	佛山市麦点食品有限公司及其关联方
德克士	指	天津顶连食品有限公司及其关联方
呷哺呷哺	指	呷哺呷哺餐饮管理有限公司及其关联方
乡村基	指	重庆兴红得聪餐饮管理有限公司及其关联方
老乡鸡	指	安徽老乡鸡餐饮有限公司
沃尔玛	指	沃尔玛（中国）投资有限公司
海底捞	指	上海海雁贸易有限公司及其关联方
市场监管总局	指	国家市场监督管理总局
卫健委	指	国家卫生健康委员会
卫计委	指	国家卫生和计划生育委员会，机构职责已调整
食药监局	指	国家食品药品监督管理总局，机构职责已调整
质监局	指	国家质量监督检验检疫总局，机构职责已调整
标准委	指	国家标准化管理委员会
公司章程	指	郑州千味央厨食品股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	郑州千味央厨食品股份有限公司章程（草案）
股东大会	指	郑州千味央厨食品股份有限公司股东大会
董事会	指	郑州千味央厨食品股份有限公司董事会
监事会	指	郑州千味央厨食品股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行、本次公开发行	指	发行人本次申请在深圳证券交易所发行并上市的行为
保荐人、保荐机构、主承销商、国都证券	指	国都证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市竞天公诚律师事务所
审计机构、德勤	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
最近三年、报告期	指	2017 年、2018 年和 2019 年
报告期各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日
招股说明书	指	《郑州千味央厨食品股份有限公司首次公开发行股票招股说明书（申报稿）》
元、万元	指	人民币元、万元

二、专业术语释义

速冻	指	采用专业设备，将预处理的产品在低于-30℃的环境下，迅速通过其最大冰晶区域，使被冻产品的热中心温度达到-18℃及以下的冻结方法
速冻食品	指	采用速冻工艺生产，在冷链条件下进入销售市场的预包装食品
速冻调制食品	指	以谷物或豆类或薯类及其制品、畜禽肉及其制品、水产品及其制品、植物蛋白及其制品、果蔬及其制品、蛋及其蛋制品、食用菌及其制品等为主要原料，配以辅料（含食品添加剂），经调味制作加工，采用速冻工艺（产品热中心温度≤-18℃），在低温状态下贮存、运输和销售的预包装食品
速冻面米制品	指	以小麦粉、大米、杂粮等谷物为主要原料，或同时配以肉、禽、蛋、水产品、蔬菜、果料、糖、油、调味品等单一或多种配料为馅料，经加工成型（或熟制）并速冻而成的食品
冷链	指	速冻食品从出厂、进入运输、贮存直至销售等环节完全处于规定低温条件的物流环境
冷冻面团	指	以谷物粉、油脂、水为主要原料，食用酵母等配料为辅料，或同时配以油脂、坚果类、果料等配料为馅料，经调制、成型、发酵或烘烤等最终冷冻而成的主要用于生产糕点、面包、饼干的冷冻半成品面团
Frost & Sullivan	指	弗若斯特沙利文咨询公司，全球最大的企业增长咨询公司，1961年成立于纽约，为全球企业和投资机构提供市场投融资及战略与管理咨询服务
ISO9001	指	ISO9000 族标准是国家标准化组织于 1987 年颁布的在全世界范围内通用的关于质量管理和质量保证方面的系列标准，ISO9001 是其中的质量管理体系核心标准之一，用于证实组织或机构具有提供满足顾客要求和使用法规要求的产品的能力
FSSC2200	指	是一项全球性的、可审核的食品安全管理体系标准，采用现有的 ISO 22000、ISO 22003 标准和行业前提方案（PRP）技术规范，经过与众多相关组织进行广泛、公开的咨询制定而成。为食品供应链上的企业提供了统一的食品安全管理方法，并易于被处于食品供应链不同环节的组织接受、实施及审核
HACCP	指	Hazard Analysis and Critical Control Point 的英文缩写，是一种控制食品安全危害的预防性体系，用来使食品安全危害风险降低到最小或可接受的水平
BRC	指	Brand Reputation and Compliance 的英文缩写，是一部国际公认的标准且符合全球食品安全倡议。涵盖产品安全、质量、合法性和产品完好性等多个方面，

		注重食品制造商及其客户的法律法规要求部分，使公司能够确保本身和其供应商遵守良好的食品安全管理实践规范。不仅代表了欧盟食品安全的最高标准，更已成为国际公认的食品规范
GB 2760	指	《食品安全国家标准 食品添加剂使用标准》(GB 2760-2014)
B2B	指	Business-to-Business 的英文缩写，企业与企业之间进行数据信息的交换、传递，开展交易活动的商业模式
B2C	指	Business-to-Consumer (Customer) 的英文缩写，企业直接面向消费者销售产品和提供服务的商业模式
C 端、C 端市场	指	速冻食品零售市场，主要面向家庭消费，产品集中在大型商超、零售网点和农贸市场等终端进行销售
B 端、B 端市场	指	速冻食品餐饮销售市场，主要面向餐饮业和企业团餐，通过直接采购、专业餐饮批发市场或者通过经销商配送到门店

注：本招股说明书中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

中文名称：郑州千味央厨食品股份有限公司

英文名称：Zhengzhou Qianweiyangchu Food Co.,Ltd

公司住所：郑州高新区红枫里 2 号

法定代表人：孙剑

注册资本：6,382.4136 万元

成立日期：2012 年 4 月 25 日

股份公司设立日期：2016 年 6 月 20 日

统一社会信用代码：91410100594879787D

经营范围：食品的生产及销售；餐饮管理咨询服务；从事货物进出口、技术进出口。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）（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）

（二）主营业务概述

发行人主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售。发行人秉承“只为餐饮、厨师之选”的战略定位，致力于为餐饮企业提供定制化、标准化的速冻食品及相关餐饮后厨解决方案。

发行人拥有行业领先的生产工艺、技术装备和完善的食品安全管理体系。经过多年自主创新和精耕细作，发行人创新性地开发出适应连锁餐饮企业加工工艺、后厨设备和厨师操作习惯的速冻食品和技术支持体系，以及快速响应餐饮客户需求的服务体系，逐步形成了以速冻面米制品为主的具有中华特色、品类丰富、颇受大众喜爱的系列化产品。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

二、发行人控股股东和实际控制人情况

公司控股股东为共青城城之集，截至本招股说明书签署日，共青城城之集持有发行人 39,882,000 股股份，占本次发行前总股本的 62.4873%。共青城城之集的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（一）、1、共青城城之集企业管理咨询有限公司”。

截至本招股说明书签署日，李伟直接持有共青城城之集 100%股权，为发行人的实际控制人。公司实际控制人的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（三）实际控制人的基本情况”。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“德师报（审）字（20）第 S00306 号”《审计报告》，公司主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	单位：万元
资产总计	83,825.00	62,554.17	40,557.53	
流动资产	26,339.45	28,350.17	28,802.38	
非流动资产	57,485.55	34,204.00	11,755.15	
负债合计	33,248.49	19,259.58	13,130.83	
流动负债	33,051.22	19,143.77	13,120.17	
非流动负债	197.26	115.81	10.66	
所有者权益合计	50,576.51	43,294.59	27,426.70	

（二）合并利润表主要数据

项目	单位：万元		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	88,928.29	70,120.27	59,331.71
营业利润	9,842.69	7,753.84	6,167.67
利润总额	9,738.88	7,714.06	6,226.63
净利润	7,412.13	5,867.89	4,655.91
扣除非经常性损益后的净利润	7,315.31	5,899.27	4,611.69

（三）合并现金流量表主要数据

项目	单位：万元		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,641.27	1,241.30	9,152.22
投资活动产生的现金流量净额	-19,222.86	-18,587.45	-4,366.56
筹资活动产生的现金流量净额	2,794.43	10,000.00	7,945.43
现金及现金等价物净增加额	-7,787.16	-7,346.15	12,731.09

（四）主要财务指标

财务指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	0.80	1.48	2.20
速动比率（倍）	0.41	1.08	1.87
资产负债率（母公司）	29.14%	24.47%	32.26%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.10%	0.01%	0.00%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	20.25	24.68	25.79
存货周转率（次/年）	8.68	10.93	11.56
息税折旧摊销前利润（万元）	11,710.79	8,677.43	7,096.39
利息保障倍数（倍）	101.32	-	-
每股净资产（元/股）	7.92	6.78	4.79
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.35	0.19	1.60
每股净现金流量（元）	-1.22	-1.15	2.22

四、本次发行情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：1.00 元

3、发行股数：不超过 2,128 万股，不低于发行后总股本的 25%。公司现有股东不公开发售股份

4、每股发行价格：人民币★元

5、发行方式：采取向网下投资者询价配售发行与网上向持有一定数量非限售股份的投资者定价发行相结合或者中国证监会认可的其他方式。如相关发行方式的法律、法规、政策性文件有所调整，亦随之调整。

6、发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定条件且符合发行人和主承销商协商确定的参与网下询价投资者条件的网下投资者，以及已开立深圳证券交易所股票交易账户且持有一定数量非限售股份的投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）

7、承销方式：余额包销

五、募集资金用途

本次公开发行股票成功后，公司发行新股实际募集资金扣除发行费用后的净额为★万元，募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会实施，用于下表中的项目。

单位：万元				
序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额	实施主体
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	37,682.39	37,682.39	新乡千味
2	总部基地及研发中心建设项目	5,979.98	3,236.61	发行人
	合计	43,662.37	40,919.00	-

本次募集资金到位前，公司将根据市场情况及项目实施进度以自筹资金先行投入，在募集资金到位后按照有关规定予以置换。若本次发行实际募集资金净额不能满足上述项目的投资需求，则资金缺口由公司通过自筹资金予以解决；若本次发行实际募集资金净额超过上述项目的投资需求，则超出部分用于补充公司流动资金。募集资金投资项目的详细情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1、股票种类:	人民币普通股（A股）
2、每股面值:	1.00 元
3、发行股数、占发行后 总股本的比例:	本次拟公开发行新股不超过 21,280,000 股， 不低于发行后总股本的 25%
4、每股发行价格:	★元/股
5、发行市盈率:	★倍（每股收益按照★年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算） ★倍（每股收益按照★年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
6、发行前每股净资产:	★元（按截至★年★月★日经审计净资产全面摊薄计算）
7、发行后每股净资产:	★元（按截至★年★月★日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额全面摊薄计算）
8、发行市净率:	★倍（按每股发行价格除以发行前每股净资产） ★倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产）
9、发行方式:	采取向网下投资者询价配售发行与网上向持有一定数量非限售股份的投资者定价发行相结合或者中国证监会认可的其他方式。如相关发行方式的法律、法规、政策性文件有所调整，亦随之调整。
10、发行对象:	符合国家法律法规和监管机构规定条件且符合发行人和主承销商协商确定的参与网下询

	价投资者条件的网下投资者，以及已开立深圳证券交易所股票交易账户且具有一定数量非限售股份的投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
11、承销方式：	余额包销
12、发行新股募集资金总额：	★万元
13、发行新股募集资金净额：	★万元
14、发行费用概算：	预计合计为★万元
其中：承销费用	★万元
保荐费用	★万元
审计评估验资费用	★万元
律师费用	★万元
本次发行的信息披露费用	★万元

二、与本次发行有关的当事人

（一）发行人：郑州千味央厨食品股份有限公司

法定代表人：孙剑

住所：郑州高新区红枫里 2 号

电话：0371-5697 8875

传真：0371-5697 8831

联系人：徐振江、曹原春

（二）保荐人（主承销商）：国都证券股份有限公司

法定代表人：翁振杰

住所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

电话：010-8418 3340

传真：010-8418 3221

保荐代表人：许捷、赵英阳

项目协办人：马园

项目经办人：薛虎、向阳、刘临宣、倪浩文、王晨宇、张翔

（三）律师事务所：北京市竞天公诚律师事务所

负责人：赵洋

住所：北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层

电话：010-5809 1000

传真：010-5809 1100

经办律师：邓晴、田明子

（四）会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：付建超

住所：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

电话：021-6141 8888

传真：021-6335 0003

经办注册会计师：王立新、高天福

（五）资产评估机构：北京卓信大华资产评估有限公司

法定代表人：林梅

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 10 层 1001 室

电话：010-5835 0517

传真：010-5835 0099

经办评估师：刘春茹、高虎

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

（七）收款银行：

户名：★

账号：★

电话：★

传真：★

（八）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-8866 8888

传真：0755-8208 3947

三、本次发行的相关人员之间的利益关系

与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间	★年★月★日
定价公告刊登日期	★年★月★日
网下申购及缴款日期	★年★月★日
网上申购及缴款日期	★年★月★日
预计股票上市日期	★年★月★日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。本公司可能存在的风险包括：

一、食品安全风险

公司主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售。公司产品属于日常消费品，产品质量与消费者的身体健康息息相关。公司高度重视食品安全，报告期内，公司未出现过重大食品安全责任事故。虽然公司建立了严格的食品安全控制制度和全流程追溯系统，但是由于食品流通过程中需经历较多中间环节，且发行人的速冻面米制品需要全程冷链储运，一旦公司因人员操作疏忽、物流公司操作不当或者在运输过程中发生偶发性事件、公司不能有效控制供应商行为、质量控制措施不够完善等原因，出现食品安全问题，将可能使公司遭受产品责任索偿、负面报道、行政处罚或品牌形象受损，进而对公司的声誉、市场销售和经营业绩产生重大不利影响。

二、“新冠疫情”引致的经营风险

2020年初新型冠状病毒感染的肺炎疫情在国内爆发，1月31日，世界卫生组织宣布新型冠状病毒肺炎疫情为国际公共卫生突发事件（PHEIC）；3月11日，世界卫生组织总干事谭德塞宣布，“新冠肺炎”已构成“全球性流行病”（pandemic）。发行人速冻面米制品主要面向餐饮行业客户，“新冠疫情”对我国餐饮行业造成了严重的冲击，受此影响，初步测算公司2020年一季度营业收入、净利润相较2019年同期分别下滑10%、21%左右。疫情能否得到有效快速控制直接决定着餐饮行业及其上游行业的受冲击程度，目前，“新冠疫情”在国内已得到基本控制，但境外疫情在3月份爆发，如果疫情在全球范围内蔓延且持

续较长时间，将直接影响国内防疫管控措施的解除时间和大众外出就餐需求，从而对发行人的经营带来较大的不利影响。或者今后出现其他公共性突发事件以及地震、战争等不可抗力事件均可能对公司生产经营构成严重负面影响。

三、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为大宗农产品，包括面粉、糯米粉、食用油、白砂糖等，受大宗商品价格波动影响。报告期内，公司原材料成本占营业成本的比例在 80%左右，原材料价格的波动直接影响公司的盈利。由于我国小麦的自给率较高，且报告期内国家规定的最低采购价格稳中有降，因此报告期内公司面粉采购价格较为稳定。但是如果国家提高小麦的最低采购指导价，可能导致面粉采购价格上涨。公司生产使用的各类糯米粉的主要原料均为粳糯米（粳糯稻加工而成），粳糯稻作为水稻类的小众品种，其种植面积和产量较少。由于我国未对粳糯稻实行最低收购价政策，因此粳糯稻市场价格主要受市场供求决定，波动较大。若发行人短期内无法有效传导原材料价格上涨的成本压力，将影响发行人的盈利水平。

我国作为食用植物油的消费大国，食用植物油生产所需大豆、菜籽等农作物的国内产量无法满足全部需求，原料进口依存度较高。同时，公司使用的白砂糖的进口依存度也较高，而且公司使用的脱皮芝麻基本依赖进口。如果未来受贸易摩擦、关税壁垒、反倾销反补贴等因素影响导致进口原材料价格大幅波动，而公司未能采取有效措施控制采购成本，将对公司的生产成本和经营业绩产生不利影响。

四、英才街厂区搬迁对生产经营的影响

为解决经营独立性和租赁资产产权瑕疵问题，发行人报告期内在新乡市投资设立全资子公司新乡千味，并由新乡千味在新乡市平原示范区新征土地建设“千味央厨食品加工建设项目”，建设内容包括生产车间、立体冷库、原料库、食堂及其他辅助配套设施。发行人采取分步建设、分步搬迁的方式，于 2019 年 12 月 30 日停止使用英才街厂区，并于 2020 年 2 月完成全部搬迁工作。由于食品制造业对产品质量要求较高，发行人英才街厂区搬迁完成后，生产磨合、设备调

试以及员工培养等方面的要求较高，产能逐步释放所需时间也更长，规模效应体现相对较慢，而固定资产折旧及人员工资等固定成本压力较大。因此，如果新乡千味完全达产用时过长，固定成本压力将进一步显现，导致公司毛利率下降，进而影响公司的经营业绩。

五、行业竞争加剧的风险

我国速冻面米制品行业竞争激烈，随着市场竞争的不断深入，行业市场份额呈现逐步集中的趋势。公司竞争对手主要为国内外上市公司及拟上市公司、外商投资企业，资金实力雄厚。若公司不能尽快以增加投入，加强管理、扩展市场营销网络、发挥规模效应和提高研发水平等方式来持续提高核心竞争力，迅速做大做强，公司将面临行业竞争力下降的风险。此外，公司面临来自餐饮客户和消费者喜好及消费趋势变化、客户品牌忠诚度、竞争对手定价策略、新产品推出、替代产品取代本公司产品等多种行业竞争压力。如公司由于竞争而导致现有市场份额减少或利润下降，公司的业务发展和经营业绩可能会受到不利影响。最后，随着餐饮供应市场容量的快速扩大，不排除其他潜在竞争者进入本行业，从而使公司面临市场竞争加剧的风险。

六、劳动力成本上升风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工总数为 2,010 人。2017-2019 年度，公司职工薪酬支出分别为 8,353.67 万元、10,476.84 万元和 12,943.12 万元，呈逐年上升趋势，劳动力成本是影响公司业绩的重要因素之一。近年来，我国劳动力供求的结构性矛盾及老龄化加速导致劳动力成本进入上升通道，受通货膨胀、物价上涨等因素影响，我国制造业的劳动力成本优势正逐渐消失。虽然近年来公司在改良设备、提高自动化水平和优化生产流程等方面取得了一定成效，部分抵消了劳动力成本上升的影响，但公司仍可能面临劳动力成本上升对公司盈利带来的不利影响。

七、质量控制风险

公司主要生产销售速冻面米制品，已经建立较为成熟的产品质量控制体系，

产品质量及食品安全管理水平处于国内同行业领先水平。但是速冻面米制品生产链条长、管理环节多，公司存在因产品质量管理疏忽或不可预见原因带来的潜在风险。如果公司在原材料采购、生产、包装、存储、流通等环节的安全控制不合规、质量控制执行不到位、员工操作不规范、流通运输管控不当，或者对委托加工商的管理、委托加工产品质量监管不到位，将可能导致产品质量不合格，甚至发生食品安全事故，进而导致品牌形象受损，这将对公司的生产经营造成重大不利影响。

八、委托加工风险

为缓解公司产能不足的压力，公司存在少量委托加工情形。报告期内，发行人委托加工费金额分别为 327.41 万元、412.35 万元和 470.78 万元，占主营业务成本的比重保持在 1% 以内；委托加工产品产量占公司总产量的比例保持在 5% 以内。发行人委托加工产品不包括定制品，在委托加工的同时亦自主生产相关产品，对委托加工商不存在严重依赖。公司对委托加工商的选择制定有严格标准，如生产资质、经营情况、质量管理、生产技术、生产过程品质控制、仓储及发货管理等，并设有现场品控人员，负责产品质量管理、监督产品生产工艺，同时对完工产品执行严格的品质检验程序，但仍然面临委托加工风险。若委托加工商出现产品质量问题、产能不足、劳动争议、财务困境、突发停产等风险情况，而公司又未能及时转移相关产品的生产，将可能对公司产品质量、交货期、经营业绩及品牌形象等产生不利影响。

九、经销模式风险

公司 2017-2019 年度经销收入在各期主营业务收入中的占比分别为 59.41%、59.31% 和 58.98%。通过经销商渠道，公司能够加强终端客户的维护，快速回收货款，节省运输成本和储藏成本。公司建立了全国性的经销网络，通过与经销商签订经销合同的方式，对经销商进行规范和管理，若公司对经销商的管理未及时跟上业务扩张的步伐，可能会出现市场秩序混乱、产品销售受阻的状况，从而对公司的竞争能力和经营业绩造成不利影响。

十、对单一客户销售占比较高的风险

2017-2019 年度，发行人营业收入分别为 59,331.71 万元、70,120.27 万元和 88,928.29 万元，而第一大客户百胜中国及其关联方占公司营业收入比例分别为 29.95%、30.20% 和 30.72%。发行人作为百胜中国 T1 级供应商，自 2012 年成立以来始终为百胜中国提供优质畅销的产品和全方位的技术服务，并获得百胜中国“质量管理贡献奖”、“金厨师奖”和“技术研发奖”等，与百胜中国合作关系稳定。但公司未来仍存在百胜中国减少订单甚至终止合作导致公司经营业绩下滑的风险。

十一、核心技术泄密和核心技术人员流失的风险

公司专注于餐饮渠道速冻面米制品的研发，逐步形成了具有中华特色、品类丰富、颇受大众喜爱的系列化产品。公司创新性地开发出适应连锁餐饮企业加工工艺、后厨设备和厨师操作习惯的速冻食品和技术支持体系，拥有多项成熟工艺技术和装备技术。公司始终坚持自主创新，培养了一批核心技术人员，为公司在餐饮供应链领域建立了较强的技术领先优势。公司近年来取得了大量的研发成果，部分研发成果已经通过申请专利的方式获得了保护，还有部分研发成果和工艺诀窍是公司多年来积累的非专利技术。如果公司核心技术人员将公司的主要工艺、加工诀窍等核心技术泄露给竞争对手，则公司存在技术泄密的风险，公司的生产经营也将受到较大影响；同时在市场竞争日益激烈的行业背景下，不排除核心技术人员流失的可能性。若核心技术人员流失，公司技术保密和生产经营将受到不利影响。

十二、宏观经济波动风险

公司产品属于日常消费品，主要销售对象为以餐饮企业为主的 B 端客户。在经济紧缩时，消费者信心降低及失业率上升会使消费者对未来的预期更为谨慎，消费者对外出就餐、外卖以及高端产品的需求可能出现下降。当前我国经济整体处于平稳运行状态，但依然存在经济发展的各种风险和挑战，尽管公司已推出满足不同消费群体需求的各类产品，但依然存在宏观经济波动导致公司业绩出现下滑的风险。

十三、环保及安全生产风险

公司在生产过程中会产生一定的废水、废气和固体废弃物，尽管公司针对各条生产线及生产设备按照需要加装了环保设施，综合回收利用废弃物和再生资源，但倘若出现处理不当或设备故障，仍可能发生环境污染问题。同时，公司高度重视安全生产管理，制定了一系列安全生产方面的规章制度，严格遵守并贯彻国家安全生产相关法律法规，在生产经营中切实规范员工安全生产行为，但仍存在出现安全事故的风险。随着国家对环境保护和安全生产的要求愈加严格，对企业生产经营中的环保和安全生产要求也不断提高。如果公司未能严格遵守环保和安全生产相关法律、法规及规范性文件要求乃至发生环境污染事件或安全生产事故，则公司将面临受到环保和安全生产处罚的风险。

十四、经营季节性风险

发行人的生产经营具有较强的季节性。由于我国国庆节、春节和元宵节等传统节日大多集中在每年的 8 月份至次年 2 月份，且该时间段内又叠加了学生寒暑假，婚丧嫁娶等社会活动也相对较多，此期间消费者外出就餐频次增加，餐饮业进入旺季，相应的也增加了公司的产品销量。在销售旺季期间，公司虽然在生产上不断加大投入力度，但受限产能不足，公司产品无法完全满足市场需求，旺季时断货情况时有发生，对市场占有率的扩大造成不利影响。

十五、募集资金投资项目的风险

公司的募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础。但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术工艺等因素作出的，如果行业竞争加剧、下游行业需求发生重大不利变化，募集资金投资项目最终产生的收益或无法达到预期。如果募集资金投资项目未能如期实现效益，或投产后市场情况发生不可预见的变化或公司不能有效开拓新市场，在产能扩大后公司将存在一定的产品滞销风险或产能闲置风险。此外，募集资金投资项目新增折旧、摊销以及公司在项目实施期间对人力和设备方面的投入也将对公司的短期财务表现造成一定影响。

十六、供应商集中度相对较高的风险

2017-2019 年度，发行人对前五大供应商的采购额占同期采购总额的比例分别为 48.12%、46.14% 和 47.05%，集中度相对较高。发行人对前五大供应商采购比例较高主要是由于我国面粉、糯米粉、食用油等大宗农产品市场集中度较高、公司为控制原料质量并降低采购成本而选择向知名龙头企业采购所致，并非发行人本身依赖于个别供应商，且报告期内，发行人与主要供应商的合作关系良好稳定，不存在发生不利变化的迹象。但如果未来发行人向主要供应商的采购受到限制，短期内未能找到替代的合格供应商，将会使发行人的生产经营受到一定负面影响。

十七、第三方物流风险

公司负责直营客户的产品运输。公司通过与具备冷链运输资质的第三方物流企业合作，在规定的时间内将直营客户采购的公司产品运输至其指定地点。公司销售支持部对物流车辆的硬件控制、温度控制、环境控制以及物流人员的安全等方面进行监督管理。若第三方物流公司或者本公司销售支持部在管理上出现疏忽或失误，或者在运输过程中发生偶发性事件以及发生本公司无法控制的意外事项，则可能导致产品运输的延迟、差错或产品质量问题，从而对公司的品牌、经营业绩产生一定的不利影响。

十八、控股股东不当控制的风险

本次公开发行股票前，公司控股股东共青城城之集持有的公司股份占公司发行前总股本的 62.4873%。假定本次发行 2,128 万股，公司控股股东发行后的持股比例将降至 46.8626%，仍居于相对控制地位。公司已根据《公司法》《上市公司章程指引》等法律法规，制定了三会议事规则、独立董事工作制度、董事会专门委员会工作细则、关联交易管理办法等内部规范性文件且执行效果良好。上述措施从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生。但控股股东仍可凭借其控制地位通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行影响，从而可能损害公司利益及中小股东权益。

十九、瑕疵房产相关风险

发行人红枫里厂区办公楼、洗刷间、原料库一及配电间、食堂、原料库二因未办理规划审批和报建审批手续，未取得房屋权属证书。前述无证房产合计面积为 3,148.80 平方米。虽然上述瑕疵房产仅占公司目前总体使用房产面积的 2.55%，对公司的生产经营不会构成重大影响，但如果未来公司无法正常使用该等瑕疵房产，而需寻找其他替代房产，可能会对公司短期内的生产经营带来一定的影响。

二十、股东即期回报被摊薄风险

2017-2019 年度，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 27.33%、19.43% 和 15.61%。本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设期，募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于总股本和净资产的增长幅度，每股收益、净资产收益率等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称	郑州千味央厨食品股份有限公司
英文名称	Zhengzhou Qianweiyangchu Food Co., Ltd.
注册资本	6,382.4136万元
法定代表人	孙剑
有限公司成立日期	2012年4月25日
股份公司设立日期	2016年6月20日
公司住所	郑州高新区红枫里2号
邮政编码	450001
联系电话	0371-5697 8875
传真号码	0371-5697 8831
公司网址	http://www.qianweiyangchu.com/
电子信箱	zqb@qwyc.pro

二、发行人设立及改制重组情况

（一）设立方式

发行人系由千味有限整体变更设立的股份公司。2016年5月21日，千味有限召开董事会和股东会，审议通过关于整体变更设立股份公司的议案。2016年5月31日，千味有限股东会作出决议，同意根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“德师报（审）字（16）第S0215号”《审计报告》，以截至2016年3月31日的净资产57,443,982.23元为基数，按1.3251:1的比例折合股份公司股本4,335万股，折股溢价14,093,982.23元计入资本公积。各发起人按照其各自在千味有限的出资比例持有相应数额的公司股份。

2016年6月2日，上会会计师事务所出具上会师报字（2016）第3528号《验资报告》，对千味有限整体变更为股份公司时各发起人的出资情况进行了审验。2016年6月20日，发行人取得河南省郑州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为“91410100594879787D”的《营业执照》，注册资本为4,335

万元。

（二）发起人

股份公司设立时各发起人的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	郑州集之城	39,882,000	92.00%
2	共青城凯立	3,468,000	8.00%
	合计	43,350,000	100.00%

（三）发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司发起人为郑州集之城和共青城凯立。发行人设立前，郑州集之城、共青城凯立拥有的主要资产为持有的千味有限股权；实际从事的主要业务为股权投资、投资管理等。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由千味有限整体变更设立，依法承继了千味有限的全部资产、负债和业务。发行人在改制前后的主营业务均为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售，主要资产为与主营业务相关的经营性资产。

（五）发行人设立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司整体变更为股份公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人系由千味有限整体变更设立的股份公司，设立前后业务流程没有发生变化，公司主要业务流程详见“第六节 业务和技术”之“四、（三）主要经营

模式”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

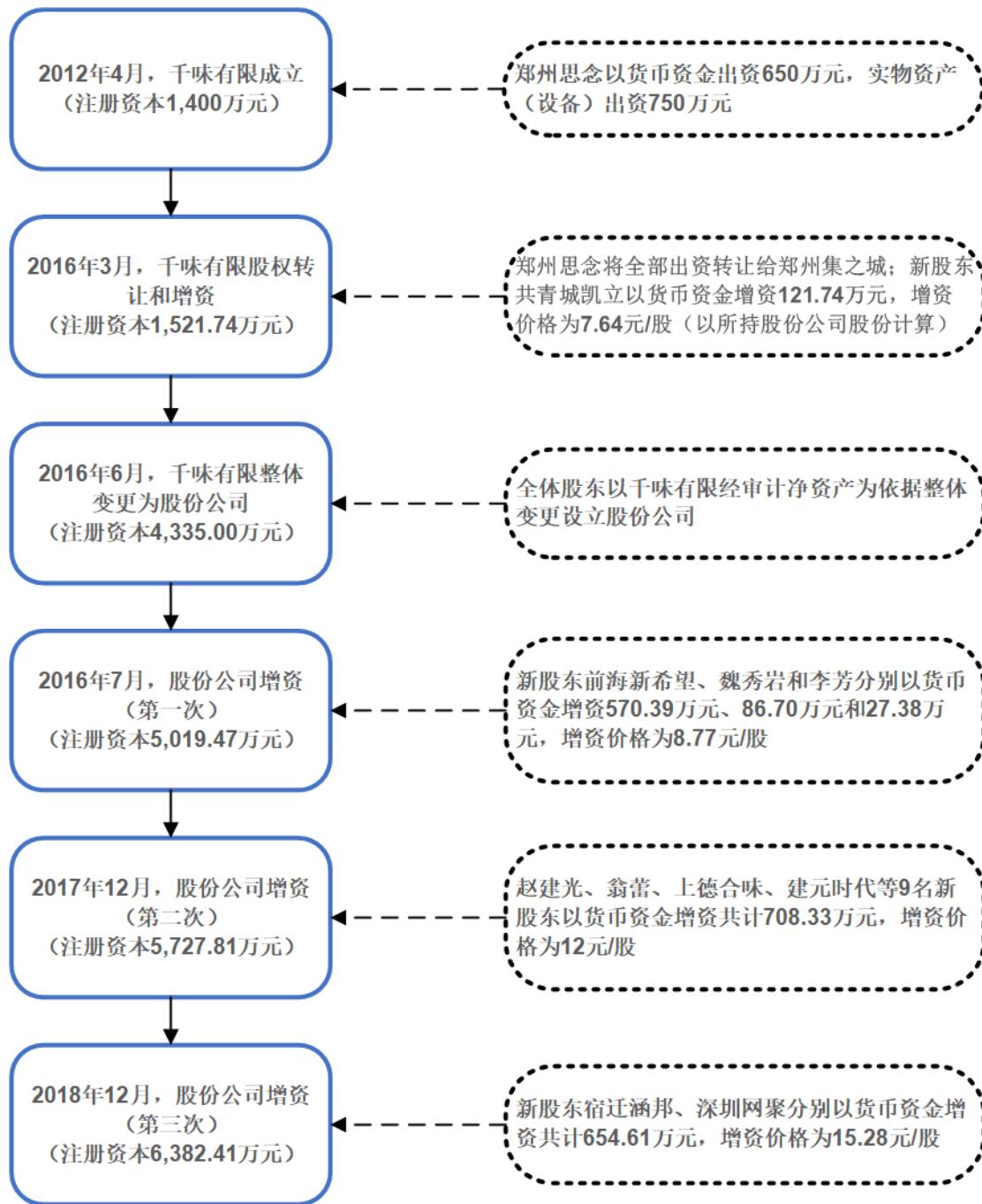
自股份公司设立以来，发行人在生产经营方面独立运作。报告期内，除本招股说明书已经披露的关联关系和关联交易以外，发行人与主要发起人或股东不存在其他的关联关系或重大关联交易。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系由千味有限整体变更设立的股份公司，依法承继了千味有限全部资产、负债和业务。截至本招股说明书签署日，主要资产均已履行完成必要的变更手续，资产的权属无争议。

三、发行人设立以来的股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人设立以来的股本形成及其变化



1、2012年4月，千味有限设立

千味有限由郑州思念于2012年4月全资设立，注册资本为1,400万元，郑州思念以货币资金出资650万元，实物资产（设备）出资750万元。郑州思念投入的实物资产经河南剑桥联合资产评估事务所评估（豫剑桥评报字（2012）第C03-1号），其评估价值为7,503,282.35元，全体股东确认价值为750万元。

2012年3月28日，郑州思念与千味有限（筹）签订《资产评估确认及实物资产交接》，双方确认郑州思念投入的实物资产-设备185台（套）已于当日办理财产交接手续。

2012年3月29日，河南天明会计师事务所有限公司出具《郑州千味央厨食品有限公司（筹）验资报告书》（天明验字（2012）A03—006号），经审验，截至2012年3月29日，千味有限（筹）已收到郑州思念缴纳的注册资本（实收资本）人民币1,400万元。千味有限设立时股东出资情况如下：

股东名称	货币出资情况		实物出资情况	
	货币出资额	货币出资比例	实物出资额	实物出资比例
郑州思念	650万元	46.43%	750万元	53.57%

2012年4月25日，千味有限在郑州市工商行政管理局注册登记，并取得注册号为410199000036541（1-1）号的《企业法人营业执照》。

2、2016年3月，千味有限股权转让和增资

（1）本次股权转让和增资的基本情况

2016年3月23日，郑州思念作出股东决定，同意郑州思念将持有的千味有限100%股权转让给郑州集之城。同日，郑州思念与郑州集之城签署《股份转让协议》，郑州思念将持有的千味有限100%股权转让给郑州集之城，交易对价为26,240,941.63元。

2016年3月24日，郑州集之城作出股东决定，同意共青城凯立以货币资金2,647.85万元认缴千味有限注册资本121.74万元，千味有限注册资本由1,400.00万元增加至1,521.74万元。

2016年4月7日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（上会师报字（2016）第3025号），经审验，截至2016年3月29日，公司已收到共青城凯立以货币资金方式缴纳的投资款2,647.85万元，其中增加注册资本（实收资本）121.74万元，余额2,526.11万元计入资本公积。

本次股权转让和增资事项完成后，千味有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
----	------	---------	------

1	郑州集之城	1,400.00	92.00%
2	共青城凯立	121.74	8.00%
	合计	1,521.74	100.00%

2016年3月30日，千味有限在郑州市工商行政管理局办理完成此次股权转让和增资的工商变更登记手续。

（2）本次股权转让事项说明

本次股权转让双方郑州思念和郑州集之城均为实际控制人李伟实际控制的企业，股权转让的目的是将千味有限从郑州思念体系内独立出来，专注拓展速冻面米制品餐饮渠道市场。本次股权转让以千味有限2015年经审计的净资产26,240,941.63元为基础作价。

本次股权转让已经郑州思念于2016年3月23日召开的董事会审议通过。郑州集之城已于2016年3月30日通过银行转账方式向郑州思念支付本次股权转让款26,240,941.63元。

（3）本次增资事项说明

共青城凯立系其合伙人为投资发行人而专门出资设立的持股平台，全部出资均系合伙人自有资金。本次增资价格为7.64元/股（以其持有的股份公司股份计算），系参考公司净资产、未来盈利能力等因素由各股东协商确定。

3、2016年6月，有限责任公司整体变更为股份公司

2016年6月，千味有限股东以发起设立方式将千味有限整体变更为郑州千味央厨食品股份有限公司。具体情况如下：

2016年5月21日，千味有限召开董事会和股东会，审议通过关于整体变更设立股份公司的议案。

2016年5月31日，德勤华永会计师事务所出具德师报（审）字（16）第S0215号《审计报告》，以2016年3月31日为基准日，千味有限经审计的净资产为5,744.40万元。

2016年5月31日，千味有限股东会作出决议，同意以截至2016年3月31日的经审计净资产57,443,982.23元为基数，按1.3251:1的比例折合股份公

司股本 4,335 万股，折股溢价 14,093,982.23 元计入资本公积。各发起人按照其各自在千味有限的出资比例持有相应数额的公司股份。

2016 年 6 月 1 日，北京卓信大华资产评估有限公司出具卓信大华评报字（2016）第 2040 号《资产评估报告》，以 2016 年 3 月 31 日为基准日，千味有限经评估净资产为 6,828.04 万元。

2016 年 6 月 2 日，上会会计师事务所出具上会师报字（2016）第 3528 号《验资报告》，对千味有限整体变更为股份公司时各发起人的出资情况进行了审验。2016 年 6 月 20 日，千味有限在郑州市工商行政管理局完成整体变更为股份公司的登记手续，取得统一社会信用代码为“91410100594879787D”的《营业执照》，注册资本 4,335 万元。股份公司设立时各发起人的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	郑州集之城	3,988.20	92.00%
2	共青城凯立	346.80	8.00%
	合计	4,335.00	100.00%

4、2016 年 8 月，股份公司第一次增资

（1）本次增资基本情况

2016 年 7 月 20 日，千味央厨召开股东大会，一致同意公司注册资本由 4,335.00 万元增加至 5,019.4737 万元，新增注册资本 684.4737 万元由新股东前海新希望、魏秀岩和李芳以货币资金方式分别认缴 570.3947 万元、86.70 万元和 27.3790 万元。

2016 年 7 月 4 日和 2016 年 7 月 6 日，公司及本次增资前原股东分别与魏秀岩、李芳和前海新希望签订《股份认购及增资协议》，魏秀岩以货币资金 760 万元认缴千味央厨注册资本 86.70 万元，李芳以货币资金 240 万元认缴千味央厨注册资本 27.3790 万元，前海新希望以货币资金 5,000 万元认缴千味央厨注册资本 570.3947 万元。

2016 年 7 月 25 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（上会师报字（2016）第 3717 号），经审验，截至 2016 年 7 月 25 日，千味央厨已经收到前海新希望、魏秀岩和李芳以货币资金方式缴纳的投资款共计 6,000

万元，其中增加注册资本（实收资本）**684.4737**万元，余额**5,315.5263**万元计入资本公积（股本溢价）。

2016年8月15日，千味央厨在郑州市工商行政管理局完成本次增资的变更登记手续。本次增资完成后，千味央厨股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	比例
1	郑州集之城	3,988.2000	79.45%
2	前海新希望	570.3947	11.36%
3	共青城凯立	346.8000	6.91%
4	魏秀岩	86.7000	1.73%
5	李芳	27.3790	0.55%
合计		5,019.4737	100.00%

（2）本次增资事项说明

公司本次增资旨在通过引进外部投资者，补充公司日常营运资金，扩大公司生产规模；通过优化股东结构，提高公司治理水平。本次增资价格为**8.77**元/股，是在综合考虑公司2016年预测净利润水平、前次增资价格等因素的基础上，经各方协商确定。前海新希望系以投资为目的设立的合伙型私募投资基金，增资资金来源为合伙人认缴的出资。魏秀岩和李芳为外部自然人，未在公司及公司关联方任职，与公司董事、监事、高级管理人员及实际控制人不存在关联关系，其增资资金来源于本人和家庭成员工资、投资积累的自有资金。

5、2017年12月，股份公司第二次增资

（1）本次增资基本情况

2017年11月28日，千味央厨召开2017年第五次临时股东大会，一致同意公司注册资本由**5,019.4737**万元增加至**5,727.8070**万元，新增注册资本**708.3333**万元由赵建光、翁蕾、上德合味、建元时代等九名新股东以货币资金方式认缴。各股东的投资金额和认缴的注册资本数额如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	投资金额	认缴注册资本
1	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）	4,218.00	351.50
2	翁蕾	999.9996	83.3333
3	赵建光	948.00	79.00

4	北京建元时代投资管理中心（有限合伙）	600.00	50.00
5	北京建元泓康投资管理合伙企业（有限合伙）	396.00	33.00
6	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）	396.00	33.00
7	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）	396.00	33.00
8	北京富泉一期投资基金管理中心（有限合伙）	396.00	33.00
9	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙）	150.00	12.50
合计		8,499.9996	708.3333

2017年12月14日，公司及本次增资前原股东分别与赵建光、翁蕾、上德合味、建元时代等九名新股东签订《股份认购及增资协议》。2017年12月31日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2017]第ZB50624号《验资报告》，经审验，截至2017年12月27日，千味央厨已经收到赵建光、翁蕾、上德合味、建元时代等九名新股东以货币资金方式缴纳的投资款共计8,499.9996万元，其中增加注册资本(实收资本)708.3333万元，余额7,791.6663万元计入资本公积（股本溢价）。

2017年12月26日，千味央厨在郑州市工商行政管理局完成了本次增资的变更登记手续。本次增资完成后，千味央厨股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	共青城城之集	3,988.2000	69.63%
2	前海新希望	570.3947	9.96%
3	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）	351.5000	6.14%
4	共青城凯立	346.8000	6.05%
5	魏秀岩	86.7000	1.51%
6	翁 蕾	83.3333	1.45%
7	赵建光	79.0000	1.38%
8	北京建元时代投资管理中心（有限合伙）	50.0000	0.87%
9	北京建元泓康投资管理合伙企业（有限合伙）	33.0000	0.58%
10	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）	33.0000	0.58%
11	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）	33.0000	0.58%
12	北京富泉一期投资基金管理中心（有限合伙）	33.0000	0.58%
13	李 芳	27.3790	0.48%
14	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙）	12.5000	0.22%
合计		5,727.8070	100.00%

（2）本次增资事项说明

为解决经营独立性和租赁资产产权瑕疵问题，公司于2017年7月设立全资

子公司新乡千味并由新乡千味投资建设“千味央厨食品加工建设项目”，该项目一期工程预算投资额约为 3.22 亿元。公司本次引进外部投资者增资的主要目的是筹集项目建设资金，扩大公司生产规模。

本次增资价格为 12 元/股，是在综合考虑公司 2017 年预测净利润水平、前次增资价格等因素的基础上，经各方协商确定。上德合味、建元时代等合伙企业系以投资为目的设立的合伙型私募投资基金，增资资金来源为合伙人认缴的出资。翁蕾和赵建光为外部自然人，未在公司及公司关联方任职，与公司董事、监事、高级管理人员及实际控制人不存在关联关系，其增资资金来源于本人和家庭成员工资、投资积累的自有资金。

6、2018 年 12 月，股份公司第三次增资

（1）本次增资基本情况

2018 年 11 月 20 日，千味央厨召开 2018 年第四次临时股东大会，一致同意公司注册资本由 5,727.8070 万元增加至 6,382.4136 万元，新增注册资本 654.6066 万元由新股东宿迁涵邦和深圳网聚以货币资金方式分别认缴 327.3033 万元和 327.3033 万元。

2018 年 12 月 3 日，公司、公司子公司、公司发起人股东及实际控制人分别与宿迁涵邦和深圳网聚签订《股份认购及增资协议》，宿迁涵邦以货币资金 5,000 万元认缴千味央厨注册资本 327.3033 万元，深圳网聚以货币资金 5,000 万元认缴千味央厨注册资本 327.3033 万元。

2018 年 12 月 28 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具中证天通（2018）验字第 0801005 号《验资报告》，经审验，截至 2018 年 12 月 24 日，千味央厨已经收到宿迁涵邦和深圳网聚以货币资金方式缴纳的投资款共计 10,000 万元，其中增加注册资本(实收资本)654.6066 万元，余额 9,345.3934 万元计入资本公积（股本溢价）。

2018 年 12 月 14 日，千味央厨在郑州市工商行政管理局完成本次增资的变更登记手续。本次增资完成后，千味央厨股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
----	------	---------	------

1	共青城城之集	3,988.2000	62.49%
2	前海新希望	570.3947	8.94%
3	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）	351.5000	5.51%
4	共青城凯立	346.8000	5.43%
5	宿迁涵邦投资管理有限公司	327.3033	5.13%
6	深圳网聚投资有限责任公司	327.3033	5.13%
7	魏秀岩	86.7000	1.36%
8	翁 蕾	83.3333	1.31%
9	赵建光	79.0000	1.24%
10	北京建元时代投资管理中心（有限合伙）	50.0000	0.78%
11	北京建元泓康投资管理合伙企业（有限合伙）	33.0000	0.52%
12	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）	33.0000	0.52%
13	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）	33.0000	0.52%
14	北京富泉一期投资基金管理中心（有限合伙）	33.0000	0.52%
15	李 芳	27.3790	0.43%
16	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙）	12.5000	0.20%
合计		6,382.4136	100.00%

（2）本次增资事项说明

公司本次引进外部投资者旨在筹集新乡千味食品加工建设项目二期建设资金（二期工程预算投资额约为 1.08 亿元），优化资本结构，推动业务拓展。本次增资价格为 **15.28** 元/股，是在综合考虑公司 **2018** 年预测净利润水平、前次增资价格、未来发展和业务协同等因素的基础上，经各方协商确定。宿迁涵邦为京东（JD.com,Inc.）在境内设立的投资公司，深圳网聚为绝味食品股份有限公司全资设立的投资公司，增资资金来源均为其股东自有资金。

（二）发行人股本变化对业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

公司设立以来的股本变化未导致公司主营业务和管理层发生重大变化，亦未导致公司的实际控制人发生变化。通过千味有限和股份公司阶段的共计四次增资，一方面为本公司补充了发展过程中亟需的资本金，促进了新乡千味食品加工建设项目的快速推进和公司的经营发展；另一方面通过适度分散公司股权，促进了公司治理结构的建设和规范运营。

（三）发行人设立以来发生的主要资产重组

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

四、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资情况

公司自成立以来，共进行过 6 次验资，具体情况如下：

序号	报告出具日期	验资事由	注册资本（万元）	验资报告文号	验资机构
1	2012-03-29	有限公司设立	1,400.00	天明验字（2012）A03—006号	河南天明会计师事务所有限公司
2	2016-04-07	千味有限增资	1,521.74	上会师报字（2016）第3025号	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
3	2016-06-02	整体变更设立股份公司	4,335.00	上会师报字（2016）第3528号	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
4	2016-07-25	股份公司第一次增资	5,019.47	上会师报字（2016）第3717号	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
5	2017-12-31	股份公司第二次增资	5,727.81	信会师报字[2017]第ZB50624号	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
6	2018-12-28	股份公司第三次增资	6,382.41	中证天通（2018）验字第0801005号	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

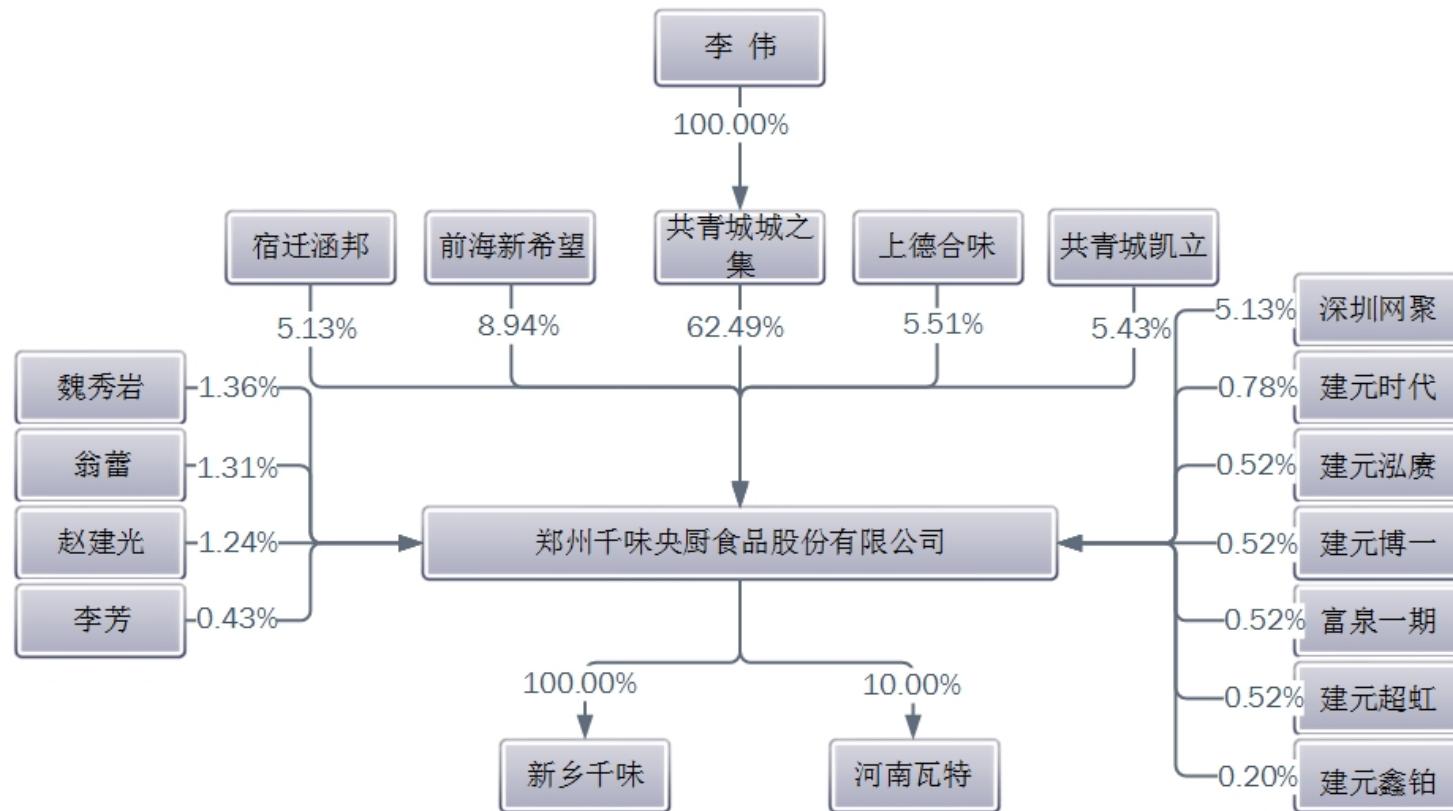
注：北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 6 月更名为中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

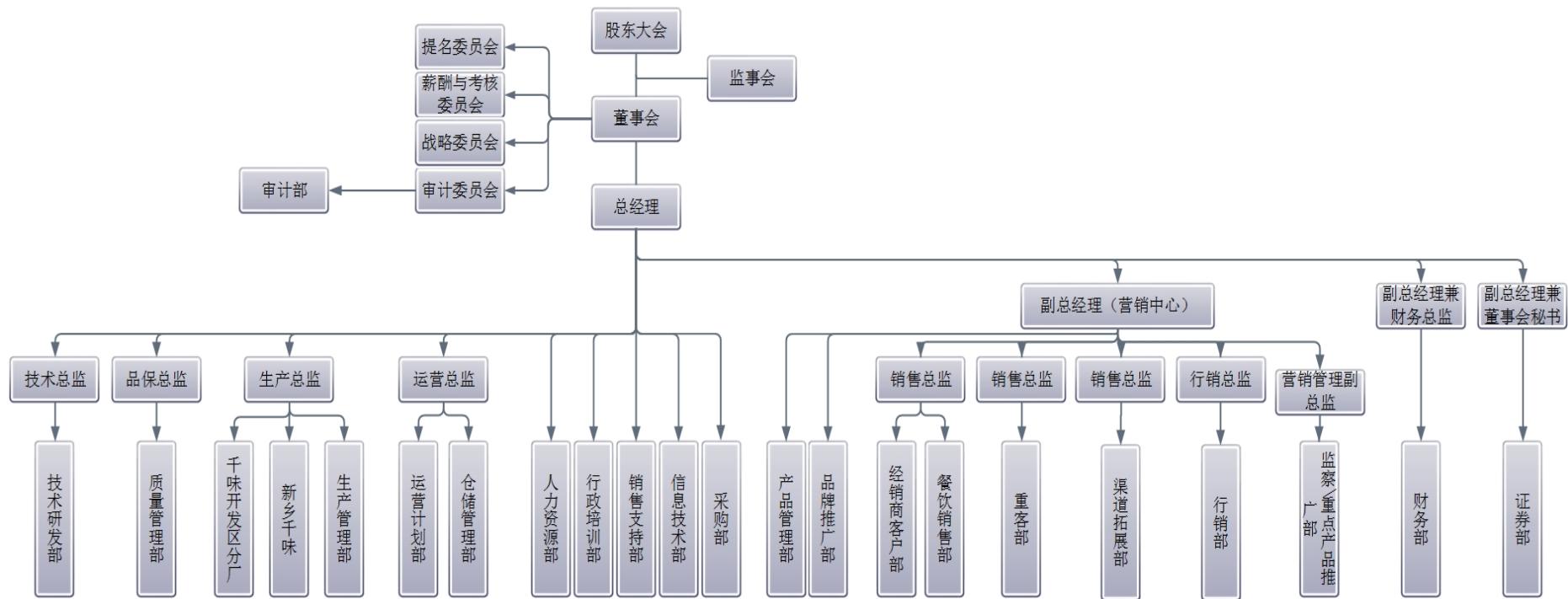
发行人由千味有限整体变更设立，发行人设立时发起人投入的资产为千味有限的全部净资产。根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“德师报（审）字（16）第 S0215 号”《审计报告》，各发起人同意以截至 2016 年 3 月 31 日的净资产 57,443,982.23 元为基数，按 1.3251:1 的比例折合股份公司股本 4,335 万股，折股溢价 14,093,982.23 元计入资本公积。各发起人按照其各自在千味有限的出资比例持有相应数额的公司股份。

五、发行人组织结构

（一）发行人股权结构



（二）发行人内部组织结构



公司各职能部门具体职能如下：

部门名称	主要职能
技术研发部	1、负责建立并完善技术业务管理体系并协助拟定公司技术业务战略、规划与策略；2、负责拟定年度技术业务工作计划并贯彻实施；3、负责研发、科研及产品研发标准化等管理制度的建设及管理。
质量管理部	1、负责拟定年度质量管理工作计划并协助拟定公司的质量管理体系、规划与策略，提出公司质量管理改进方案和建议；2、负责组织公司各种质量管理认证和客户审核认证；3、负责公司产品质量控制工作；4、负责公司内外部食品安全相关信息的收集、传递、分析和处理。
生产管理部	1、负责建立并完善生产系统工作流程、方案和制度；2、负责生产系统招工工作；3、负责建立和推动生产系统创新增效工作；4、负责新工厂的筹建、组织、设计、施工监督、基建工程的建设与维护和改造等工作；5、其他辅助工作。
运营计划部	1、负责建立并完善公司计划管理体系并贯彻实施；2、负责拟定公司年度生产、用料计划并贯彻实施；3、负责组织库存统计与分析工作。
仓储管理部	1、负责建立并完善公司仓储、物流调度体系；2、负责制定和完善仓储、物流管理制度、工作流程和操作标准；3、负责公司日常仓储及物流管理工作；4、负责对第三方仓储、物流开发、储备、管理。
人力资源部	1、负责组织拟定年度人力资源管理工作计划，并协助拟定公司人力资源战略、规划与策略；2、负责组织公司组织结构优化方案的具体实施与岗位/编制管理工作；3、负责组织公司招聘管理、薪酬绩效与福利管理、员工关系管理与人员梯队培养工作。
行政培训部	1、负责公司日常行政管理工作；2、负责公司培训管理、团队建设。
销售支持部	1、负责销售订单的管理及落地执行；2、负责客户发货物流的沟通与协调；3、负责销售数据的跟踪与分析；4、负责销售相关会议的组织与安排、日常行为规范以及销售合同管理。
信息技术部	1、负责组织建立并完善公司信息化业务管理体系，并主持实施；2、负责系统开发（含外包项目）与管理的日常工作；3、负责组织基础IT环境的建设及网络管理工作。
采购部	1、负责原料（新品物料）招标、议价、份额分配、订单下达及跟进工作；2、负责包装及辅料招标、议价、订单下达及跟进（内审、资质审核、数据分析）工作；3、负责所有设备、机物料招标采购及付款工作；4、负责辅助开发做相应工作，系统价格录入、蔬菜招标、原料议价等。
营销中心	1、负责制定、实施公司品牌推广和传播策略规划；2、负责经销、直营客户的开发与维护；3、负责产品报价、合同签订；4、负责市场开拓，重点产品推广及销售人员培训等。
财务部	1、负责建立并完善财务会计管理体系；2、负责对各生产单位的生产成本以及各部门费用使用情况进行监督、控制和分析；3、负责拟定并完善公司成本控制管理制度和成本核算方法；4、负责公司各类财务事项的会计处理。
证券部	1、负责公司三会运作；2、负责公司上市过程中的对内协调和对外沟通

	工作；3、协助董事会秘书做好信息披露工作，保证信息披露的及时性、准确性、真实性、完整性；4、执行授权运作的资本运营项目和证券投资项目；负责公司与投资者关系的日常维护。
审计部	1、负责对公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；2、负责对公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计。

六、发行人控股、参股公司及分公司基本情况

（一）发行人子公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 1 家全资子公司和 1 家参股公司，基本情况如下：

1、新乡千味央厨食品有限公司

公司名称	新乡千味央厨食品有限公司		
成立日期	2017 年 7 月 20 日		
注册资本	2 亿元人民币		
实收资本	2 亿元人民币		
注册地和主要生产经营地	新乡市平原示范区通惠河路 11 号		
法定代表人	孙剑		
股东构成	发行人持有 100% 股权		
主营业务	速冻面米制品的生产、加工和销售		
最近一年主要财务数据 (经德勤审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度	
	总资产 (万元)	59,598.46	
	净资产 (万元)	20,595.13	
	净利润 (万元)	943.27	

2、河南瓦特文化传播有限公司

公司名称	河南瓦特文化传播有限公司		
成立日期	2013 年 5 月 25 日		
注册资本	3,750 万元人民币		
实收资本	3,750 万元人民币		
注册地和主要生产经营地	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务中央公园 2 号 1 号楼 58 层 01 号		
法定代表人	秦帅超		
股东构成	秦帅超、谭野、杭州狮享家股权投资合伙企业（有限合伙）、发行人分别持有 24.98%、23.91%、17.04% 和 10.00% 的股权，		

	其他 7 名股东共持有剩余 24.07% 的股权	
主营业务	“餐饮老板内参”公众号运营、举办各类餐饮年会、协助连锁品牌招商加盟以及与餐饮相关的培训活动	
	项目	2019/12/31 或 2019 年度
最近一年主要财务数据 (未经审计)	总资产 (万元)	2,132.50
	净资产 (万元)	2,065.60
	净利润 (万元)	-7.55

（二）发行人分公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人未设立分公司。

（三）报告期内注销的子公司情况

千味技术曾为发行人全资子公司，成立于 2016 年 3 月 18 日，注销前的注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元，注册地址为郑州高新技术产业开发区红枫里 2 号。千味技术主要定位于速冻食品技术开发、为餐饮直营客户提供技术咨询和技术服务，成立后未实质开展业务。为了简化组织架构、降低运营成本，发行人决定将千味技术注销。2018 年 3 月 28 日，千味技术注销登记获得郑州市工商行政管理局核准。

七、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人

发行人设立时的发起人为共青城城之集和共青城凯立。

1、共青城城之集企业管理咨询有限公司

截至本招股说明书签署日，共青城城之集持有公司 39,882,000 股，占公司发行前总股本的 62.4873%，为公司控股股东，其基本情况如下：

名称	共青城城之集企业管理咨询有限公司
成立时间	2016 年 3 月 7 日
注册资本	2,625 万元
实收资本	2,625 万元
注册地和主要生产经营地	江西省九江市共青城市私募基金创新园内
法定代表人	李伟
股东构成	李伟持有 100.00% 股权

主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询		
最近一年主要财务数据 (经九江得诚会计师事务 所有限责任公司审计)	项目		2019/12/31 或 2019 年度
	总资产 (万元)		3,031.09
	净资产 (万元)		3,018.10
	净利润 (万元)		-3.37

2、共青城凯立投资管理合伙企业（有限合伙）

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，共青城凯立持有公司 3,468,000 股，占公司发行前总股本的 5.4337%，其基本情况如下：

名称	共青城凯立投资管理合伙企业（有限合伙）		
成立时间	2015 年 7 月 21 日		
企业类型	有限合伙企业		
执行事务合伙人	贾国飚		
认缴出资	2,650 万元		
实缴出资	2,650 万元		
注册地和主要生产经营地	江西省九江市共青城私募基金园区 405-87		
主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询		
最近一年主要财务数据 (未经审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度	
	总资产 (万元)	2,679.31	
	净资产 (万元)	2,648.64	
	净利润 (万元)	1.89	

（2）合伙人情况

截至本招股说明书签署日，除对发行人的股权投资外，共青城凯立无其他对外投资。共青城凯立的合伙人姓名、认缴出资及任职情况如下：

序号	姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例	合伙人性质	任职情况
1	贾国飚	2,235.00	84.34%	普通合伙人	黄河大观董事长助理
2	王向阳	42.00	1.58%	有限合伙人	千味央厨生产总监
3	轩慎朴	38.00	1.43%	有限合伙人	千味央厨销售总监
4	白瑞	37.00	1.40%	有限合伙人	千味央厨总经理
5	王植宾	36.00	1.36%	有限合伙人	千味央厨财务总监
6	牛法治	35.00	1.32%	有限合伙人	千味央厨销售总监
7	柳向阳	34.00	1.28%	有限合伙人	杜康控股总经理
8	徐振江	30.00	1.13%	有限合伙人	千味央厨董事会秘书
9	钟辉	30.00	1.13%	有限合伙人	千味央厨副总经理

10	陶白静	28.00	1.06%	有限合伙人	曾任千味央厨副总经理，已离职
11	胡超	23.00	0.87%	有限合伙人	曾任郑州思念总经理助理，已离职
12	张献敏	22.00	0.83%	有限合伙人	杜康控股技术研发总监
13	张延钧	20.00	0.75%	有限合伙人	曾任郑州思念采购总监，已离职
14	崔俊伟	20.00	0.75%	有限合伙人	杜康控股市场部总监
15	魏宝林	20.00	0.75%	有限合伙人	杜康控股生产总监
合计		2,650.00	100.00%	-	-

（二）主要股东情况

截至本招股说明书签署日，除发起人共青城城之集和共青城凯立外，直接持有发行人 5%以上股份的股东还包括前海新希望、上德合味、宿迁涵邦及深圳网聚。

1、深圳前海新希望创富一号投资合伙企业（有限合伙）

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，前海新希望持有公司 5,703,947 股，占公司发行前总股本的 8.9370%，其基本情况如下：

名称	深圳前海新希望创富一号投资合伙企业（有限合伙）	
成立日期	2016 年 4 月 18 日	
企业类型	有限合伙企业	
执行事务合伙人	深圳前海新希望资产管理有限公司	
认缴出资	5,000 万元	
实缴出资	5,000 万元	
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	
主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询	
最近一年主要财务数据 (经深圳嘉达信会计师事务所(普通合伙)审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度
	总资产（万元）	5,001.94
	净资产（万元）	4,994.68
	净利润（万元）	-2.61

（2）合伙人情况

截至本招股说明书签署日，前海新希望各合伙人的出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	深圳前海新希望资产管理有限公司	200.00	4.00%	普通合伙人
2	张铨	2,000.00	40.00%	有限合伙人
3	郭威	400.00	8.00%	有限合伙人
4	陈阳	400.00	8.00%	有限合伙人
5	孙剑	200.00	4.00%	有限合伙人
6	郭容辰	200.00	4.00%	有限合伙人
7	张宏	200.00	4.00%	有限合伙人
8	李夏菲	200.00	4.00%	有限合伙人
9	张梦园	200.00	4.00%	有限合伙人
10	钱杨	200.00	4.00%	有限合伙人
11	姜友华	100.00	2.00%	有限合伙人
12	秦帅超	100.00	2.00%	有限合伙人
13	谭野	100.00	2.00%	有限合伙人
14	谭萍	100.00	2.00%	有限合伙人
15	杨君	100.00	2.00%	有限合伙人
16	谢军	100.00	2.00%	有限合伙人
17	张琪	100.00	2.00%	有限合伙人
18	武祎涵	100.00	2.00%	有限合伙人
合计		5,000.00	100.00%	-

（3）普通合伙人、基金管理人基本情况

前海新希望系以投资为目的设立的合伙型私募投资基金，已于 2016 年 8 月 8 日在中国证券投资基金业协会办理了基金备案，其基金管理人为深圳前海新希望资产管理有限公司。深圳前海新希望资产管理有限公司已于 2015 年 12 月 9 日在中国证券投资基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1029114，其基本情况如下：

公司称	深圳前海新希望资产管理有限公司
成立时间	2015 年 5 月 26 日
企业类型	有限责任公司
注册资本	1,000 万元
法定代表人	王峰
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
股东情况	王峰持有 80% 股权、河南协和投资管理有限公司持有 20% 股权
经营范围	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；受托管理股权投资基金（以上不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动、不得从事公开募集基金管理业务）

2、诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，上德合味持有公司 3,515,000 股，占公司发行前总股本的 5.5073%，其基本情况如下：

名称	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）		
成立时间	2017 年 11 月 29 日		
企业类型	有限合伙企业		
认缴出资	4,700 万元		
实缴出资	4,240.02 万元		
执行事务合伙人	北京上德合利投资管理有限公司		
注册地和主要生产经营地	浙江省诸暨市浣东街道环城东路 251 号天洁大厦 14 楼		
主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询		
最近一年主要财务数据 (未经审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度	
	总资产（万元）	4,240.55	
	净资产（万元）	4,239.41	
	净利润（万元）	-0.18	

（2）合伙人情况

截至本招股说明书签署日，上德合味各合伙人的出资情况如下表所示：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	北京上德合利投资管理有限公司	27.00	0.57%	普通合伙人
2	诸暨上德合利投资合伙企业（有限合伙）	2,010.00	42.77%	有限合伙人
3	任少朋	502.50	10.69%	有限合伙人
4	张未闻	452.00	9.62%	有限合伙人
5	古兵	301.50	6.41%	有限合伙人
6	路东红	301.50	6.41%	有限合伙人
7	王震国	301.50	6.41%	有限合伙人
8	李秀娟	201.00	4.28%	有限合伙人
9	郑猛	201.00	4.28%	有限合伙人
10	黄颂霞	201.00	4.28%	有限合伙人
11	杨君	201.00	4.28%	有限合伙人
合计		4,700.00	100.00%	-

（3）普通合伙人、基金管理人基本情况

上德合味系以投资为目的设立的合伙型私募投资基金，已于 2017 年 12 月 20 日在中国证券投资基金业协会办理了基金备案，其基金管理人为北京上德合利投资管理有限公司。北京上德合利投资管理有限公司已于 2017 年 3 月 7 日在

中国证券投资基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1061821，其基本情况如下：

公司名称	北京上德合利投资管理有限公司
成立时间	2015 年 3 月 10 日
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
注册资本	3,000 万元
法定代表人	林姝
注册地和主要生产经营地	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街 16 号 1 幢 209 室
股东情况	毕伟伟持有 100% 股权
经营范围	投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

3、宿迁涵邦投资管理有限公司

截至本招股说明书签署日，宿迁涵邦持有公司 3,273,033 股，占公司发行前总股本的 5.1282%，其基本情况如下：

公司名称	宿迁涵邦投资管理有限公司	
成立日期	2016 年 1 月 27 日	
企业类型	有限责任公司（法人独资）	
法定代表人	张雱	
注册资本	100 万元	
实收资本	100 万元	
注册地和主要生产经营地	宿迁市宿豫区洪泽湖东路 19 号恒通大厦 418 室	
股东构成	上海晟达元信息技术有限公司持有 100% 股权	
主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询	
最近一年主要财务数据 (未经审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度
	总资产（万元）	307,721.44
	净资产（万元）	145.78
	净利润（万元）	27.50

4、深圳网聚投资有限责任公司

截至本招股说明书签署日，深圳网聚持有公司 3,273,033 股，占公司发行前总股本的 5.1282%，其基本情况如下：

公司名称	深圳网聚投资有限责任公司
------	--------------

成立日期	2014 年 9 月 12 日		
法定代表人	彭刚毅		
企业类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	80,000 万元		
实收资本	80,000 万元		
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
股东构成	绝味食品股份有限公司持有 100% 股权		
主营业务	股权投资、投资管理、投资咨询		
最近一年主要财务数据 (未经审计)	项目	2019/12/31 或 2019 年度	
	总资产（万元）	101,628.64	
	净资产（万元）	76,224.94	
	净利润（万元）	-639.33	

（三）实际控制人的基本情况

发行人实际控制人为李伟，截至本招股说明书签署日，李伟直接持有共青城城之集 100% 股权，共青城城之集持有发行人 39,882,000 股股份，持股比例为 62.4873%。李伟基本情况如下：

李伟，男，1968 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学新闻系，本科学历，身份证号码 41010319680706XXXX。李伟未在发行人处担任职务，现为公司实际控制人、黄河大观实际控制人，第十二届、第十三届全国人大代表、河南省工商联副主席。

（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

1、控股股东控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除持有发行人股份外，控股股东共青城城之集未控制或投资其他企业。

2、实际控制人控制的其他企业

公司实际控制人李伟控制的其他企业按照注册地划分，分为境外注册和境内（大陆）注册企业两类。

（1）境外注册企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人李伟控制的主要境外企业情况如下：

序号	公司名称	成立时间	股权结构	注册地	主营业务
1	For Joy Develop Limited	2018/7/5	李伟持有 100%股权	香港特别行政区	投资
2	Genki Holdings Limited	2007/1/25	李伟持有 100%股权	英属维尔京群岛	投资
3	Ember Vision Limited	2011/7/29	李伟持有 100%股权	英属维尔京群岛	投资
4	Marble Focus Limited	2006/7/4	Ember Vision Limited 持有 100%股权	英属维尔京群岛	投资
5	CentraLand Limited	2007/9/28	Ember Vision Limited 持有 48.56% 股权，Marble Focus Limited 持有 20.81% 股权，Pickard Enterprises Limited 持有 16.83% 股权	百慕大群岛	投资
6	Piaget Management Ltd	2006/9/28	CentraLand Limited 持有 100%股权	英属维尔京群岛	投资
7	Everwell International Holdings Limited	2002/9/27	Piaget Management Ltd 持有 100%股权	香港特别行政区	投资
8	Pickard Enterprises Limited	2011/4/6	Ember Vision Limited 持有 70% 股权，Marble Focus Limited 持有 30% 股权	英属维尔京群岛	投资

注：实际控制人控制的境外注册公司主营业务为投资，上述公司没有编制 2019 年财务报表。

（2）境内注册企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人李伟控制的境内企业情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	股权结构	级次	注册地	主营业务
1	郑州黄河大观有限公司	1995/12/25	12,500 万美元	12,500 万美元	Everwell 持有 100%股权	一级	郑州市惠济区	开发建设经营人文、自然景观；普通住宅的建设、销售、租赁
2	河南海朗置业	2018/3/14	1,000 万元	1,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	河南省开封市	房地产开发与经营

	有限公司							
3	郑州大观天成置业有限公司	2013/11/27	1,000 万元	1,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市惠济区	房地产开发与经营
4	河南思念农业科技有限公司	2014/6/20	3,001 万元	3,001 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市惠济区	农业技术推广及服务；蔬菜苗木种植；园林绿化工程设计与施工
5	郑州大观天旭置业有限公司	2014/5/4	10,000 万元	10,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市郑东新区	房地产开发与经营
6	河南合智置业有限公司	2008/4/29	20,000 万元	20,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市管城回族区	房地产开发与经营及新农村建设工程、城镇化建设工程的施工
7	郑州中部大观地产有限公司	2013/6/3	3,001 万元	3,001 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市金水区	房地产开发与销售；新农村开发利用建设工程、城镇化建设工程
8	河南探华实业有限公司	2019/6/26	1,000 万元	-	黄河大观持有 100%股权	二级	河南自贸试验区郑州片区	房地产开发与经营；园区基础设施建设与管理
9	郑州大观天下置业有限公司	2013/9/24	30,000 万元	30,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市金水区	房地产开发与经营；房屋建筑工程；酒店管理
10	河南云朵文化艺术有限公司	2014/6/3	1,000 万元	1,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市惠济区	文化艺术交流策划，企业形象策划，展览展示服务
11	河南银鑫实业有限公司	2001/10/10	20,800 万元	20,800 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市金水区	商务信息咨询，机械设备租赁；房地产开发
12	河南瀚海置业有限公司	2000/11/2	16,923 万元	16,923 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市金水区	房地产开发、经营；房屋租赁
13	郑州海尚置业有限公司	2017/1/18	1,000 万元	1,000 万元	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市荥阳市	房地产开发与经营；新农村社区配套设施建设；土地整理
14	河南海观置业有限公司	2020/4/2	10,000 万元	—	黄河大观持有 100%股权	二级	郑州市金水区	房地产开发与经营；新农村和合村并城项目建设开发
15	河南瀚锐置业有限公司	2019/5/29	5,000 万元	1,000 万元	郑州海尚置业有限公司持有 50%股权，黄河大观持有	二级	郑州市荥阳市	房地产开发与经营；房屋租赁、物业服务、房地产营销策划、

					50%股权			房地产经纪
16	河南良思教育科技有限公司	2019/2/11	300 万元	300 万元	黄河大观持有 80%股权	二级	河南自贸试验区郑州片区	教育信息咨询；文化艺术交流活动策划；企业营销策划
17	河南新瀚海实业有限公司	2016/11/4	10,000 万元	8,200 万元	黄河大观持有 80%股权	二级	河南自贸试验区郑州片区	商业运营管理咨询；企业管理咨询
18	河南瀚海港汇置业有限公司	2017/7/28	1,500 万元	1,000 万元	黄河大观持有 53.33%股权	二级	河南省开封市	房地产开发经营
19	河南观海置业有限公司	2018/9/19	500 万元	-	黄河大观持有 80%股权	二级	河南自贸试验区郑州片区	房地产开发与经营；房屋建筑工程施工；房屋租赁；物业管理
20	河南骏域科创科技发展有限公司	2016/11/29	1,000 万元	-	黄河大观持有 60%股权	二级	郑州市经济技术开发区	电子技术的开发、技术咨询、技术服务
21	河南海如实业有限公司	2019/10/14	500 万元	500 万元	黄河大观持有 60%，深空咨询持有 40%股权	二级	河南自贸试验区郑州片区	商业运营管理；企业管理咨询；商务信息咨询
22	河南海裕置业有限公司	2020/3/5	1,000 万元	-	黄河大观持股 50%，郑州海尚持股 50%	二级	郑州市荥阳市	房地产开发与经营
23	河南盛朗置业有限公司	2018/11/15	1,000 万元	-	海朗置业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
24	河南海朗高宇置业有限公司	2018/9/28	1,000 万元	1,000 万元	海朗置业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
25	河南凯航置业有限公司	2018/9/28	1,000 万元	1,000 万元	海朗置业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
26	河南港兴置业有限公司	2018/11/27	1,000 万元	-	海朗置业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
27	河南瀚清置业有限公司	2018/11/27	1,000 万元	-	探华实业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
28	河南沃泰置业有限公司	2018/09/28	1,000 万元	-	探华实业持有 100%股权	三级	河南省开封市	房地产开发经营

29	郑州新天荣商业管理有限公司	2011/10/11	100 万元	100 万元	合智置业持有 80% 股权	三级	郑州市管城区	商业经营管理咨询，企业营销策划，制作、发布、代理国内广告
30	郑州天荣房地产有限公司	1995/1/13	6,000 万元	6,000 万元	合智置业持有 80% 股权	三级	郑州市金水区	房地产开发与经营；房屋租赁
31	郑州龙马实业有限公司	2002/4/24	800 万元	800 万元	合智置业持股 80%	三级	郑州市管城区	销售：服装、建材钢材、家用电器、制冷设备、工艺饰品、办公机具、电子产品；计算机软硬件开发
32	河南山水物业管理有限公司	2004/8/4	1,000 万元	1,000 万元	瀚海置业持有 100% 股权	三级	郑州市惠济区	物业管理
33	郑州瀚朗置业有限公司	2017/4/7	10,000 万元	2,000 万元	瀚海置业持有 79.2% 股权	三级	郑州市中牟县	房地产开发与经营
34	郑州璞丽置业有限公司	2012/12/27	12,000 万元	12,000 万元	瀚海置业持有 100% 股权	三级	郑州市金水区	房地产开发与经营
35	河南观象实业有限公司	2017/10/16	1,000 万元	1,000 万元	瀚海置业持有 100% 股权	三级	河南自贸试验区郑州片区	企业管理咨询；企业营销策划
36	河南新瀚海东风置业有限公司	2007/3/28	6,000 万元	6,000 万元	瀚海置业持有 100% 股权	三级	郑州市金水区	房地产开发
37	郑州深空企业管理咨询有限公司	2015/5/26	1,250 万元	1,250 万元	瀚海置业持有 80% 股权	三级	郑州市航空港区	企业管理咨询；商务信息咨询
38	河南伟瑞古特包装彩印有限公司	2005/10/12	2,000 万元	2,000 万元	瀚海置业持有 51% 股权	三级	新郑市薛店镇	彩印包装制品的生产、印刷及销售
39	河南新瀚海布兰登置业有限公司	2017/8/24	1,000 万元	1,000 万元	新瀚海实业持有 100% 股权	三级	郑州市金水区	房地产开发与经营；房屋建筑工程施工

40	河南好喜地置业有限公司	2013/1/5	4,835 万元	2,369 万元	新瀚海实业持有 49%，黄河大观持有 51% 股权	三级	郑州市郑东新区	房地产开发与经营
41	河南瀚海布兰登置业有限公司	2014/12/31	30,000 万元	30,000 万元	新瀚海实业持有 100% 股权	三级	郑州市金水区	房地产的开发与经营；房屋建筑工程施工
42	河南瀚滔置业有限公司	2018/11/15	1,000 万元	1,000 万元	新瀚海实业持有 100% 股权	三级	河南省开封市	房地产开发与经营；房屋建筑工程、建筑装饰装修工程施工
43	河南新瀚登置业有限公司	2018/8/14	1,000 万元	-	河南观海置业有限公司持有 50% 股权	三级	郑州市金水区	房地产开发与经营；企业管理咨询；房屋建筑工程施工
44	郑州骏域科创实业有限公司	2016/12/8	1,000 万元	-	河南骏域科创科技发展有限公司持有 100% 股权	三级	郑州经济技术开发区	电子商务；电子产品、工艺品、日用百货的零售；网站建设
45	河南新瀚海置业有限公司	2013/4/1	3,001 万元	3,001 万元	河南观象实业有限公司持有 100% 股权	四级	郑州市金水区	房地产开发与销售及新农村建设；酒店管理
46	郑州含嘉仓实业有限公司	2013/5/6	1,000 万元	1,000 万元	深空咨询持有 100% 股权	四级	郑州市郑东新区	物流信息咨询；仓储服务；房地产开发与经营；房屋租赁
47	开封和盛实业有限公司	2011/10/14	5,000 万元	5,000 万元	深空咨询持有 100% 股权	四级	开封市金明区	房地产开发、销售；机电、服装销售

公司实际控制人控制的其他企业与发行人主营业务不存在重合或潜在同业竞争。公司实际控制人的近亲属未直接或间接控制其他企业。

3、上述境内企业最近一年（2019年）的财务数据

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润	是否审计
1	郑州黄河大观有限公司	1,255,765.92	94,173.76	-1,389.40	否
2	河南海朗置业有限公司	110,474.55	958.03	-5.86	否
3	郑州大观天成置业有限公司	5,516.92	903.67	-7.30	否
4	河南思念农业科技有限公司	2,792.26	2,796.71	-10.92	否
5	郑州大观天旭置业有限公司	9,924.27	9,924.27	-1.64	否
6	河南合智置业有限公司	288,243.93	-2,983.30	-455.80	否
7	郑州中部大观地产有限公司	2,124.80	2,124.80	-15.27	否
8	河南探华实业有限公司	18,050.41	-142.59	-142.59	否
9	郑州大观天下置业有限公司	37,512.63	29,668.20	-1.78	否
10	河南云朵文化艺术有限公司	997.74	997.74	-0.77	否
11	河南银鑫实业有限公司	34,682.43	32,993.16	-435.93	否
12	河南瀚海置业有限公司	28,234.45	80,059.90	-70.23	否
13	郑州海尚置业有限公司	98,958.76	-1,615.79	-2,589.94	否
14	河南海观置业有限公司	-	-	-	否
15	河南良思教育科技有限公司	1.37	-5.63	-5.63	否
16	河南新瀚海实业有限公司	88,333.99	5,994.22	-0.12	否
17	河南瀚海港汇置业有限公司	766,786.58	-17,481.28	-11,695.29	否
18	河南观海置业有限公司	0.45	-0.05	-0.05	否
19	河南骏域科创科技发展有限公司	0.39	-0.93	-0.12	否
20	河南海如实业有限公司	500.12	499.74	-0.26	否
21	河南海裕置业有限公司	-	-	-	否
22	河南瀚锐置业有限公司	31,283.68	980.60	-19.37	否
23	河南盛朗置业有限公司	4.86	-0.23	-0.23	否
24	河南海朗高宇置业有限公司	32,824.26	999.63	-0.37	否
25	河南凯航置业有限公司	52,449.26	999.88	-0.12	否
26	河南港兴置业有限公司	39,856.73	-0.34	-0.34	否
27	河南瀚清置业有限公司	5,298.33	-0.25	-0.25	否
28	河南沃泰置业有限公司	12,757.45	-0.15	-0.15	否
29	郑州新天荣商业管理有限公司	0.49	-1,197.30	0.00	否
30	郑州天荣房地产有限公司	61,277.56	-1,098.24	-533.84	否
31	郑州龙马实业有限公司	-	-	-	否
32	河南山水物业管理有限公司	3,123.72	-2,029.72	73.45	否
33	郑州瀚朗置业有限公司	102,678.75	1,840.98	-159.02	否
34	郑州璞丽置业有限公司	41,589.74	19,904.44	-436.29	否

35	河南观象实业有限公司	3,003.86	1,071.86	-0.69	否
36	河南新瀚海东风置业有限公司	168,740.16	10,365.13	-1,040.75	否
37	郑州深空企业管理咨询有限公司	46,184.40	1,209.07	2.20	否
38	河南伟瑞古特包装彩印有限公司	2,210.39	2,269.59	35.46	否
39	河南新瀚海布兰登置业有限公司	180,453.59	-10,486.53	-5,290.62	否
40	河南好喜地置业有限公司	88,088.82	28,216.35	-1,125.25	否
41	河南瀚海布兰登置业有限公司	164,253.99	28,407.88	-264.04	否
42	河南瀚滔置业有限公司	42,660.14	982.53	-17.47	否
43	河南新瀚登置业有限公司	12.04	-0.69	-0.69	否
44	郑州骏域科创实业有限公司	19,740.36	-3.16	-0.26	否
45	河南新瀚海置业有限公司	246,012.85	-13,095.60	-13,521.17	否
46	郑州含嘉仓实业有限公司	56,860.97	-64.07	-88.84	否
47	开封和盛实业有限公司	4,989.47	4,989.47	-0.06	否

注：河南海裕置业有限公司、河南海观置业有限公司分别于 2020 年 3 月和 2020 年 4 月成立，无 2019 年财务数据；郑州龙马实业有限公司营业期限至 2016 年 4 月 1 日，到期后未续展，无 2019 年财务数据。

（五）控股股东和实际控制人持有的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人、控股股东和其他股东直接或间接持有的本公司股份不存在质押或者其他有争议的情况。

（六）股东特别权利条款的签署与解除

2018 年 12 月 3 日，宿迁涵邦、深圳网聚及其他外部股东与发行人及其子公司、发行人的发起人、发行人的实际控制人共同签署《股东协议》，就董事席位、回购权、新增注册资本的优先认购权、优先购买权、共同出售权、优先清算权、反稀释权、信息权、领售权、最惠待遇等股东特别权利条款作出了约定。

2020 年 2 月 21 日，宿迁涵邦、深圳网聚及其他外部股东与发行人及其子公司、发行人的发起人、发行人的实际控制人共同签署《股东协议之补充协议》，约定自千味央厨就首次公开发行股票并上市的申请收到中国证监会正式出具的受理通知之日起中止原股东协议中约定的股东特别权利条款，且原股东协议中有关投资人特殊权利的约定自公司首次公开发行股票申请获得中国证监会核准之日起全部自动终止。

2020 年 4 月 23 日，宿迁涵邦、深圳网聚及其他外部股东与发行人及其子公司、发行人的发起人、发行人的实际控制人共同签署《股东协议之补充协议二》，

约定自本协议签署生效之日起，前述《股东协议之补充协议》全部终止。各方同意终止前述《股东协议》中规定的全部股东特别权利条款。

综上，发行人股东特别权利条款已清理完毕，不存在有条件终止股东特别权利条款的情况，也不存在其他相关股东特别权利条款的安排，不会对发行人的股权结构产生不利影响。发行人目前的股权结构清晰、稳定，不存在潜在的争议或纠纷。

（七）发行人股东中私募基金备案情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 16 名股东，其中 8 名股东属于私募基金或私募基金管理人，并已完成私募基金管理人登记或私募基金备案，具体情况如下：

1、私募基金备案

序号	股东名称	基金备案编号	备案时间
1	诸暨上德合味投资合伙企业（有限合伙）	SY8377	2017-12-20
2	北京建元泓康投资管理合伙企业（有限合伙）	S81639	2015-10-10
3	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）	S81581	2015-11-23
4	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）	SW7450	2017-09-25
5	北京富泉一期投资基金管理中心（有限合伙）	SH9166	2016-07-13
6	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙）	SD3363	2014-04-29
7	深圳前海新希望创富一号投资合伙企业（有限合伙）	SK9845	2016-08-08

2、私募基金管理人登记

股东名称	基金管理人登记编号	登记时间
北京建元时代投资管理中心（有限合伙）	P1002027	2014-05-20

共青城凯立系其合伙人为投资发行人而专门出资设立的持股平台，全部出资均系合伙人自有资金，不存在募集行为，且其除持有发行人股权外，未从事其他任何生产经营活动。宿迁涵邦为 JD.com, Inc. (Cayman) (纳斯达克主板上市公司，证券代码：JD.O) 于境内设立的对外投资平台，主要业务为对外股权投资。深圳网聚为绝味食品股份有限公司全资设立的投资公司，宿迁涵邦和深圳网聚不存在非公开募集行为，也未作为私募基金管理人受托管理私募投资基金。因此上述主体不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记

和基金备案办法》规定的私募基金管理人或私募投资基金，无需在基金业协会履行登记或者备案程序。

八、发行人股本情况

（一）本次拟发行股份及发行前后公司的股本情况

本次发行前，发行人总股本为 63,824,136 股，本次拟发行不超过 21,280,000 股（公司现有股东不公开发售股份），本次发行股份占发行后总股本的比例为 25.0047%。按本次发行 21,280,000 股计算，发行后公司股本总额为 85,104,136 股。本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东姓名（名称）	发行前		发行后	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
1	共青城城之集	39,882,000	62.4873%	39,882,000	46.8626%
2	前海新希望	5,703,947	8.9370%	5,703,947	6.7023%
3	上德合味	3,515,000	5.5073%	3,515,000	4.1302%
4	共青城凯立	3,468,000	5.4337%	3,468,000	4.0750%
5	宿迁涵邦	3,273,033	5.1282%	3,273,033	3.8459%
6	深圳网聚	3,273,033	5.1282%	3,273,033	3.8459%
7	魏秀岩	867,000	1.3584%	867,000	1.0188%
8	翁蕾	833,333	1.3057%	833,333	0.9792%
9	赵建光	790,000	1.2378%	790,000	0.9283%
10	建元时代	500,000	0.7834%	500,000	0.5875%
11	建元泓赓	330,000	0.5170%	330,000	0.3878%
12	建元博一	330,000	0.5170%	330,000	0.3878%
13	建元超虹	330,000	0.5170%	330,000	0.3878%
14	富泉一期	330,000	0.5170%	330,000	0.3878%
15	李芳	273,790	0.4290%	273,790	0.3217%
16	建元鑫铂	125,000	0.1959%	125,000	0.1469%
17	社会公众股股东	-		21,280,000	25.0047%
合计		63,824,136	100%	85,104,136	100%

（二）本次发行前十名股东持股情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 16 名股东，前十名股东及其各自持股情况如上表所示。

（三）自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，发行人股东中有 4 名为自然人股东，均为中国国籍，无境外永久居留权，其具体情况如下：

序号	姓名	持股比例	居民身份证号码	住所	任职情况
1	魏秀岩	1.3584%	41292519790607XXXX	河南省金水区	现任河南泛亚农大饲料科技有限公司财务经理
2	翁蕾	1.3057%	11010119710216XXXX	北京市东城区	现任朗姿股份有限公司财务经理
3	赵建光	1.2378%	34010219650709XXXX	北京市海淀区	现任建元天华投资管理（北京）有限公司经理
4	李芳	0.4290%	32083019820531XXXX	北京市朝阳区	自由职业者

注：赵建光除担任建元天华投资管理（北京）有限公司经理外，还担任建元阳光投资管理（北京）有限公司执行董事兼经理，北京裕恒特投资管理有限公司执行董事兼经理，北京建元时代投资顾问有限公司执行董事兼经理，北京瑞兴富泉投资管理有限公司董事长兼经理。

上述自然人股东均未在本公司任职和领薪。

（四）国有股份或外资股份情况

公司不存在国有股份和外资股份。

（五）股东中的战略投资者情况

本次发行前，发行人存在一名战略投资者宿迁涵邦，具体情况为：

2018 年 10 月 19 日，发行人与京东世贸（该公司与宿迁涵邦同为京东实际控制的企业）签署《战略合作框架协议》，约定双方将发挥各自优势，重点在线上平台、线下业态、物流领域等方面进行合作。截至本招股说明书签署日，除个别经销商通过京东商城（网址：<https://www.jd.com>）在线销售发行人产品以外，发行人与京东尚未开展实质性合作。截至本招股说明书签署日，宿迁涵邦持有公司 3,273,033 股，占公司发行前总股本的 5.1282%。具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“七、（二）、3、宿迁涵邦投资管理有限公司”。

（六）发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

序号	股东名称 (姓名)	关联关系	持股数(股)	持股比例
1	赵建光	赵建光任建元时代执行事务合伙人并持有建元泓康、建元博一、建元超虹、建元鑫铂基金管理人建元天华投资管理（北京）有限公司 99%股权；赵建光持有富泉一期基金管理人北京瑞兴富泉投资管理有限公司 65%股权并担任法定代表人；赵建光作为有限合伙人持有建元博一 2%的出资额。	790,000	1.24%
2	建元时代		500,000	0.78%
3	建元泓康		330,000	0.52%
4	建元博一		330,000	0.52%
5	建元超虹		330,000	0.52%
6	富泉一期		330,000	0.52%
7	建元鑫铂		125,000	0.20%
合计			2,735,000	4.30%

除上述情况外，发行人其他股东之间不存在关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。

九、内部职工股的情况

发行人自设立以来，未发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况

发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及构成

1、员工人数及变化情况

报告期各期末，本公司在册员工人数及其变化情况如下：

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
员工人数	2,010	1,759	1,323

2、员工专业结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工按专业结构划分情况如下：

专业类别	职工人数	比例
生产人员	1,454	72.34%
管理人员	316	15.72%
营销及支持人员	162	8.06%
财务人员	40	1.99%
技术人员	38	1.89%
总计	2,010	100.00%

3、员工受教育程度

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度情况如下：

学历类别	职工人数	比例
研究生及以上	21	1.04%
本科	226	11.24%
大专	323	16.07%
大专以下	1,440	71.64%
合计	2,010	100.00%

4、员工年龄分布

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工年龄分布情况如下：

年龄类别	期末合计人数	占比
30 岁（含）以下	815	40.55%
31-40（含）	839	41.74%
41-50（含）	338	16.82%
51 岁（含）以上	18	0.90%
合计	2,010	100.00%

5、劳务派遣人员情况

2019 年 12 月起，发行人对于一些技术要求低的辅助性岗位采取劳务派遣用工方式，劳务派遣人员主要从事保洁、保安等辅助性工作。截至 2019 年 12 月 31 日，发行人及子公司劳务派遣用工人数为 16 人，占总用工人数比例为 0.79%。发行人劳务派遣用工岗位符合“临时性、辅助性、可替代性”要求，劳务派遣用

工比例不超过 10%，符合《劳务派遣暂行规定》等法律法规的要求。

截至本招股说明书签署日，就劳务派遣人员派遣事宜，发行人及子公司新乡千味分别与北京外企人力资源服务河南有限公司签订《劳务派遣协议》。北京外企人力资源服务河南有限公司现持有河南省人力资源与社会保障厅核发的编号为豫劳派 41000014001 的《劳务派遣经营许可证》（有效期自 2020 年 2 月 20 日至 2023 年 2 月 19 日）和河南省人力资源与社会保障厅核发的编号为 410000000087 号《人力资源服务许可证》（有效期自 2012 年 06 月 19 日至 2023 年 06 月 19 日）。公司所在地劳动保障监察部门已出具证明，确认在郑州市区域内未发现有拖欠劳动者工资违法案件的情况。公司子公司新乡千味所在地劳动保障监察部门已出具证明，确认新乡千味自设立以来劳动用工符合国家和地方有关劳动法律法规的规定，没有因违反有关劳动保障方面的法律法规而受到处罚的情形。

（二）公司执行社会保障制度、住房及医疗制度改革情况

公司与员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享有权利。公司按照国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险及生育保险。公司依法开立了住房公积金账户，为符合条件的城镇户籍员工办理并缴纳住房公积金，并根据参保意愿为农村户籍员工办理并缴纳住房公积金。

1、员工社会保障情况

（1）员工社会保险缴纳情况

报告期内，发行人及子公司员工社会保险参保情况如下：

日期	员工人数	缴纳人数	未缴纳人数
2019 年 12 月 31 日	2,010	1,826	184
2018 年 12 月 31 日	1,759	1,570	189
2017 年 12 月 31 日	1,323	1,168	155

注：不包括劳务派遣人员和实习生。

（2）未参保原因分析

情况分析	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
员工入职时间晚于主管部门数据采集截止时间	176	184	152
退休返聘	3	3	3
申报离职	5	2	0
合计	184	189	155

报告期内，公司已按照相关规定为符合条件的员工缴纳社会保险，不存在欠缴情形。公司所在地社保管理部门出具了证明文件，确认公司截至 2019 年底正常参保。子公司新乡千味所在地社保管理部门出具了证明文件，确认新乡千味已参加社会保险，且无欠费情况。

2、员工公积金情况

（1）公积金缴纳情况

报告期内，发行人及子公司为员工办理住房公积金情况如下：

日期	员工人数	缴纳人数	未缴纳人数
2019 年 12 月 31 日	2,010	661	1,349
2018 年 12 月 31 日	1,759	525	1,234
2017 年 12 月 31 日	1,323	1,286	37

（2）未缴纳公积金原因分析

情况分析	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
员工入职时间晚于当月主管部门数据采集截止时间	11	27	3
退休返聘	3	3	3
申报离职	50	22	4
自愿放弃	1,285	1,182	27
合计	1,349	1,234	37

除个别员工外，发行人 2017 年强制为员工办理和缴纳住房公积金。但发行人生产一线员工多数为进城务工人员，在原籍拥有宅基地，流动性较强，对于扣除部分工资用于缴纳住房公积金具有较强抵触情绪。

根据《国务院关于解决农民工问题的若干意见》（国发[2006]5 号）的规定：“所有用人单位必须及时为农民工办理参加工伤保险手续，并按时足额缴纳工伤保险费。”同时规定，有条件的地方，可直接将稳定就业的农民工纳入城镇职工

基本医疗、城镇职工基本养老保险。

根据建设部、财政部和中国人民银行联合颁布的《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》之规定：“……城镇私营企业及其他城镇企业、事业单位、民办非企业单位、社会团体（以下统称单位）及其在职职工，应当按《住房公积金管理条例》（国务院令第 350 号，以下简称《条例》）的规定缴存住房公积金。有条件的地方，城镇单位聘用进城务工人员，单位和职工可缴存住房公积金”。

依据上述规定，针对进城务工人员主体的特殊性，发行人于 2018 年 7 月起允许进城务工人员根据自身意愿决定是否参加住房公积金，对于自愿放弃缴纳住房公积金的进城务工人员（已出具自愿放弃公司为其缴纳住房公积金的承诺），由公司提供住房或者住房补贴。

公司所在地住房公积金主管部门已出具缴存证明，确认公司住房公积金正常缴纳。子公司新乡千味所在地住房公积金主管部门已出具证明，未发现违反住房公积金缴纳方面的法律法规而受到过重大处罚的情形。

3、公司控股股东、实际控制人关于社会保险、住房公积金的承诺

发行人控股股东共青城城之集、实际控制人李伟承诺：（1）如果发生公司职工追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁，或者因此受到有关行政管理机关的行政处罚，由本公司/本人承担相应的赔偿责任；（2）如果社会保障主管部门、住房公积金主管部门要求公司对以前年度的员工社会保险、住房公积金进行补缴，本公司/本人将按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；（3）如果因未按照规定缴纳社会保险、住房公积金而给公司带来任何其他费用支出和经济损失，本公司/本人将全部无偿代公司承担；（4）本公司/本人愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。

十二、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

序号	承诺事项	内容/索引
1	发行人发行前股东股份锁定承诺及 锁定期届满后减持价格的承诺	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示” 之“一、本次发行前股东所持股份的限售安排”

		和自愿锁定股份的承诺”
2	本次公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、本次公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。
3	上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、稳定股价的预案及承诺”。
4	因信息披露重大违规赔偿损失、回购新股的承诺	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于因信息披露重大违规赔偿损失、回购新股的承诺”。
5	首次公开发行股票摊薄即期回报后采取填补措施的承诺	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于摊薄即期回报填补的措施及承诺”。
6	相关主体未能履行承诺时的约束措施	承诺内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、相关主体未能履行承诺时的约束措施”。
7	关于避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺	承诺内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、(三) 避免同业竞争的承诺”和“七、发行人减少关联交易的措施”。
8	关于社保与公积金的相关承诺	承诺内容详见本节之“十一、(二) 公司执行社会保障制度、住房及医疗制度改革情况”。
9	关于使用无证房产损害赔偿或被处罚的承诺	承诺内容详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、(一)、2、(3) 发行人无法取得房屋权属证书的房产”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺均严格履行，未出现违反承诺的情形。

第六节 业务和技术

一、公司的主营业务和主要产品

（一）公司的主营业务

发行人主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售。发行人作为国内知名的餐饮渠道速冻面米制品提供商，秉承“只为餐饮、厨师之选”的战略定位，致力于为餐饮企业提供定制化、标准化的速冻食品及相关餐饮后厨解决方案。

发行人拥有行业领先的生产工艺、技术装备和完善的食品安全管理体系。经过多年自主创新和精耕细作，发行人创新性地开发出适应餐饮企业加工工艺、后厨设备和厨师操作习惯的速冻食品和技术支持体系，以及快速响应餐饮客户需求的服务体系，逐步形成了以速冻面米制品为主的具有中华特色、品类丰富、颇受大众喜爱的系列化产品。

（二）发行人的主要产品

报告期内，发行人主要为餐饮企业（含酒店、团体食堂、乡厨等）提供定制化和标准化的速冻面米制品。公司速冻面米制品按照加工方式可分为油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，具体产品包括油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸以及卡通包等。

（三）发行人的主要荣誉

发行人系中国物流与采购协会联合会冷链物流专业委员会常务副理事长单位、郑州市食品安全协会理事会员单位、百胜中国 T1 级供应商。2016 年，公司“无铝低脂油条”获得郑州市科学技术进步奖；同年，公司荣获中国烹饪协会颁发的“明星供应商”、“十佳品牌供应商”，中国食品工业协会食品物流专业

委员会颁发的“优秀食材供应商”等荣誉。2017年，“千味央厨香脆油条”被中国餐饮业中央厨房产业技术创新战略联盟等单位评选为“2017年度餐饮食品创新产品”；同年，公司荣获中国食材电商节“面点类最佳新食材”，中国烹饪协会颁发的“中国餐饮30年优秀伙伴奖”，中国食品工业协会食品物流专业委员会颁发的“中国食材供应商诚信50强企业”、“金鼎奖”2017中国食品链产业优秀食材供应商等荣誉。2018年，公司荣获中国食材电商节“最受欢迎餐饮服务商奖-面点类”，中国团餐产业发展大会“最佳研发定制化奖”。2019年，公司荣获百胜中国“质量管理贡献奖”、“金厨师奖”和“技术研发奖”等荣誉。2020年，公司荣获郑州市高新区2019年度种子独角兽企业，河南省工信厅疫情防控重点保障企业。

（四）发行人主营业务自设立以来的变化情况

自2012年4月设立以来，公司一直致力于餐饮渠道速冻面米制品的研发、生产和销售，主营业务和主要产品未发生重大变化，主要经营模式未发生重大变化。

二、发行人所处行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“C14 食品制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所处行业为“C1432 速冻食品制造”。

（一）行业管理体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门和监管体制

经过多年发展，速冻食品行业已经形成了政府主管部门依法行政、行业协会自律管理、企业自主经营的市场化发展格局。国家市场监督管理总局依据国务院规定的职责，负责食品安全监督管理，建立覆盖食品生产、流通、消费全过程的监督检查制度和隐患排查治理机制并组织实施，防范区域性、系统性食品安全风险。推动建立食品生产经营者落实主体责任的机制，健全食品安全追溯体系。组织开展食品安全监督抽检、风险监测、核查处置和风险预警、风险交流工作。组

织实施特殊食品注册、备案和监督管理。

本行业的自律性组织主要为各级食品行业协会，主要职责是加强行业自律管理，积极为行业内企业服务，开展交流活动，代表会员企业向政府有关部门提出产业发展建议和意见，促进行业进步与发展。

2、行业主要法律、法规及政策

食品制造行业相关主要法律、法规具体如下：

生效年月	法律、法规	发文机关	主要相关内容
2020-03	《食品生产许可管理办法》	市场监管总局 ¹	从事食品生产活动，应当依法取得食品生产许可。对食品生产许可的申请、受理、审查、决定、变更及其监督检查等作出法律规范
2019-12	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	细化并严格落实新《食品安全法》，进一步增强制度的可操作性。针对新《食品安全法》实施以来食品安全领域依然存在的问题，完善相关制度措施。重点细化过程管理、处罚规定等内容，夯实企业责任，加大违法成本
2018-12	《中华人民共和国食品安全法》 (2018年修订)	全国人大常委会	对食品风险监测和评估、食品安全标准、食品生产经营、食品检验、食品进出口、食品安全事故处置等作出法律规范
2018-12	《中华人民共和国产品质量法》 (2018年修订)	全国人大常委会	对产品生产、销售活动进行规范，明确产品质量的监督要求、对生产者和销售者的产品质量责任和义务、损害赔偿等作出法律规范
2018-01	《中华人民共和国标准化法》	全国人大常委会	对标准的制定、组织实施以及监督管理作出法律规范。标准（含标准样品），是指农业、工业、服务业以及社会事业等领域需要统一的技术要求。标准包括国家标准、行业标准、地方标准和团体标准、企业标准
2017-11	《食品经营许可管理办法》(2017年修订)	食药监局	从事食品销售和餐饮服务活动，应当依法取得食品经营许可。对食品经营许可的申请、受理、审查、决定、变更及其监督检查等作出法律规范

¹ 根据《国务院关于机构设置的通知》(国发[2018]6号)和《深化党和国家机构改革方案》，将国家工商行政管理总局的职责，国家质量监督检验检疫总局的职责，国家食品药品监督管理总局的职责，国家发展和改革委员会的价格监督检查与反垄断执法职责，商务部的经营者集中反垄断执法以及国务院反垄断委员会办公室等职责整合，组建国家市场监督管理总局，作为国务院直属机构。不再保留国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局、国家食品药品监督管理总局。

2016-10	《食品生产许可审查通则》	食药监局	规范食品药品监督管理部门组织对申请人的食品、食品添加剂生产许可以及许可变更、延续等的审查工作。食品生产许可审查包括申请材料审查和现场核查
2015-09	《食品召回管理办法》	食药监局	对不安全食品的停止生产经营、召回和处置及其监督管理等作出法律规范。食品生产经营者应当依法承担食品安全第一责任人的义务。
2015-05	《国家食品药品监督管理总局关于监督食品生产经营者严格落实食品安全主体责任的通告》	食药监局	明确食品生产经营者应当保证生产销售的食品符合法律、法规规定以及食品安全标准的要求，并对生产销售不符合食品安全标准的产品承担相应的法律责任。应当建立严格的生产经营质量管理体系，实现食品质量安全信息可查询、来源可追溯、过程可控制、责任可追究，确保生产销售的食品符合食品安全标准和有关规定要求
2011-05	《食品相关产品新品种申报与受理规定》	卫生部	对食品相关产品新品种的申报与受理工作进行规范
2007-07	《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	生产经营者应当对其生产、销售的产品安全负责，不得生产、销售不符合法定要求的产品。生产者生产产品所使用的原料、辅料、添加剂、农业投入品，应当符合法律、行政法规的规定和国家强制性标准

食品制造行业主要政策具体如下：

发布时间	政策名称	发文机关
2012年6月	《国务院关于加强食品安全工作的决定》	国务院
2016年11月	《食品安全标准与监测评估“十三五”规划（2016-2020年）》	卫计委 ²
2017年2月	《“十三五”国家食品安全规划》	国务院

食品制造行业相关行业标准具体如下：

标准名称	发文机关
《食品安全国家标准 速冻食品生产和经营卫生规范》（GB 31646-2018）	卫健委、市场监管总局
《食品追溯 信息记录要求》（GB/T 37029-2018）	市场监管总局、标准委
《食品安全国家标准 食品中污染物限量》（GB 2762-2017）	食药监局、卫计委

² 根据《国务院关于机构设置的通知》（国发[2018]6号）和《深化党和国家机构改革方案》，将国家卫生和计划生育委员会、国务院深化医药卫生体制改革领导小组办公室、全国老龄工作委员会办公室的职责，工业和信息化部的牵头《烟草控制框架公约》履约工作职责，国家安全生产监督管理总局的职业安全健康监督管理职责整合，组建国家卫生健康委员会，作为国务院组成部门。

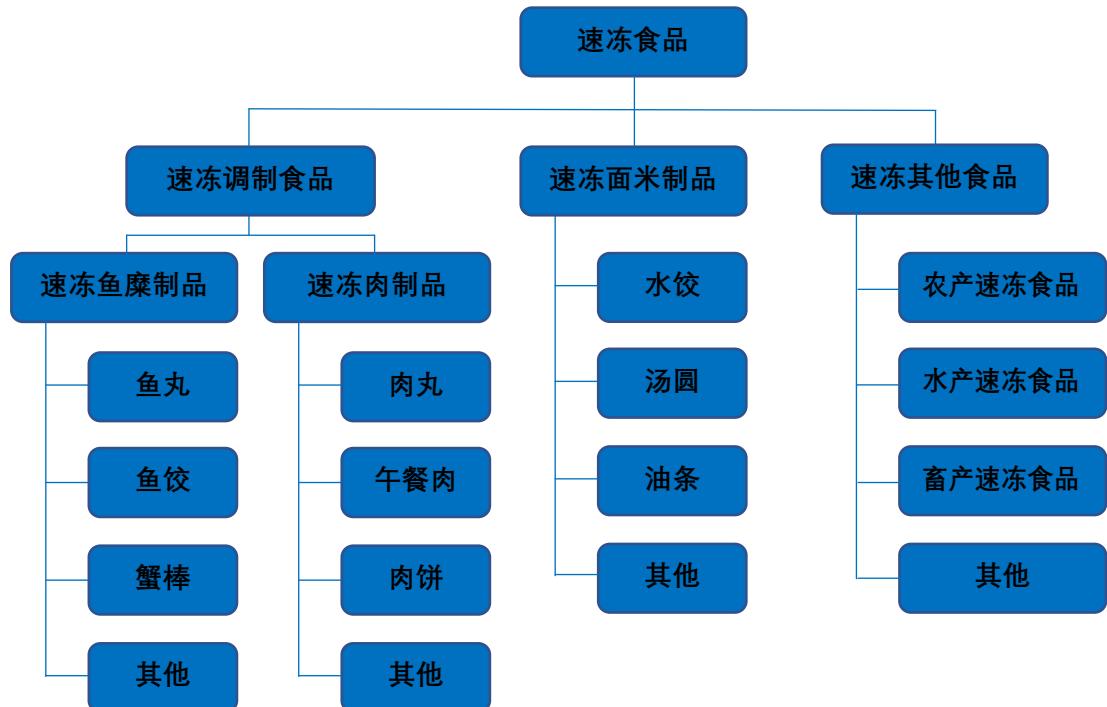
《食品安全国家标准 食品添加剂使用标准》(GB 2760-2014)	卫计委
《食品安全国家标准 食品中致病菌限量》(GB 29921-2013)	卫计委
《食品安全国家标准 食品生产通用卫生规范》(GB 14881-2013)	卫计委
《速冻调制食品》(SB/T 10379-2012)	商务部
《加工食品销售服务要求-速冻食品》(SB/T 10825-2012)	商务部
《食品安全国家标准 预包装食品标签通则》(GB 7718-2011)	卫生部
《食品安全国家标准 预包装食品营养标签通则》(GB 28050 -2011)	卫生部
《食品冷链物流追溯管理要求》(GBT 28843-2012)	质监局、标准委
《速冻食品生产管理规范》(SB/T 10699-2012)	商务部
《食品安全国家标准 速冻面米制品》(GB 19295-2011)	卫生部
《速冻面米食品》(SB/T 10412-2007)	商务部

（二）行业发展概况

1、速冻食品的特点及分类

速冻食品加工工艺的核心优点是通过低温速冻处理，有效地抑制微生物的活动，最大限度地保持食品本身的色泽风味及营养成分。我国速冻食品起步于上世纪 70 年代，时至今日，速冻食品以新鲜、营养、卫生、口味佳、复原性好、储藏期长、食用方便等特点，受到越来越多消费者青睐。

由于不同国家和地区的饮食文化和饮食结构有所不同，中国速冻食品行业与西方国家速冻食品行业的分类也有所区别。中国速冻食品根据产品种类可大致分为速冻调制食品、速冻面米制品、速冻其他食品三类。其中，速冻调制食品可细分为速冻鱼糜制品、速冻肉制品两类。速冻鱼糜制品主要包括鱼丸、鱼饺、蟹棒等，速冻肉制品主要包括肉丸、肉饼、午餐肉等；速冻面米制品主要包括水饺、汤圆、油条、芝麻球等；速冻其他食品可细分为农产速冻食品、水产速冻食品、畜产速冻食品等。



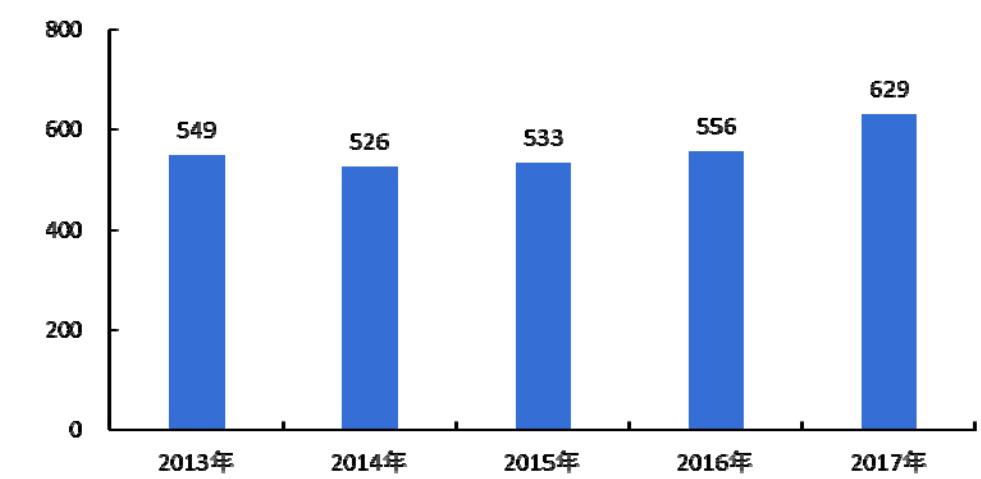
从客户类型或消费场景上进行分类，速冻食品又可分为零售市场（即“C 端市场”）和餐饮市场（即“B 端市场”）。零售市场主要面向家庭消费，产品集中在大型商超、零售网点和农贸市场等终端进行销售，销售模式为 B2C 模式；餐饮市场是速冻食品近年蓬勃兴起的新领域，主要面向餐饮业和企业团餐，通过直接采购、专业餐饮批发市场或者通过经销商配送到门店，销售模式为 B2B 模式。

2、速冻面米制品行业概况

速冻面米制品主要包括速冻水饺、汤圆、包子、油条、芝麻球等，是速冻食品中市场规模最大的品种。根据 Frost & Sullivan 数据显示，以收入计，2017 年中国速冻面米制品市场份额占中国速冻食品总市场份额的 50.90%。我国速冻面米制品的市场规模在过去五年总体呈上升趋势，从 2013 年的 549 亿元增长到 2017 年的 629 亿元，年复增长率为 3.5%。根据《2018 年中国冷冻冷藏食品工业发展报告》³数据显示，2018 年速冻面米制品制造业完成主营业务收入 736 亿元，实现利润总额 47.60 亿元，生产速冻面米制品 310.20 万吨。

³ 中国食品工业协会冷冻冷藏食品专业委员会秘书处供稿，国家统计联网直报门户网站披露

中国速冻面米制品的市场规模（亿元）



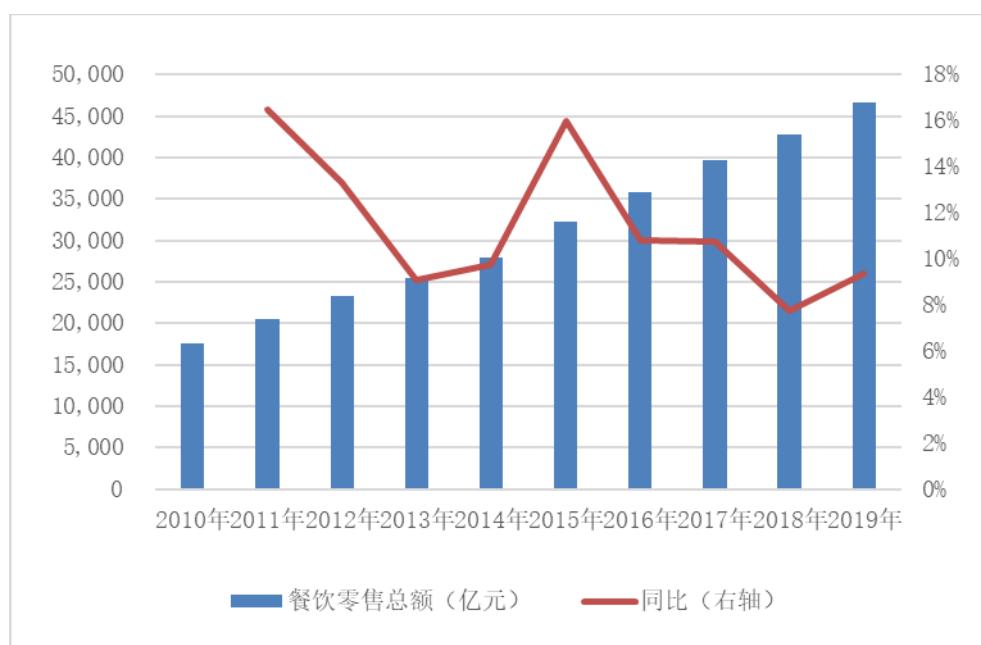
数据来源：Frost & Sullivan 《中国速冻食品行业概览》

3、速冻面米制品行业发展趋势

（1）餐饮渠道市场潜力大

随着城镇化进程的持续推进，社会分工不断细化、工作节奏不断加快，以及家庭小型化趋势，推动在外就餐（含外卖）人群和在外就餐频次的增加。根据国家统计局数据，自 2012 年至 2019 年，我国餐饮收入从 23,283 亿元逐步增长至 46,721 亿元。

2010-2019 年我国餐饮业零售总额及增速



资料来源：国家统计局

餐饮业在市场规模快速发展的同时，餐饮业集中度提升、连锁化、供应链社会化亦将成为我国餐饮业的发展趋势。近年来餐饮企业为适应自身连锁化和降低经营成本的需要，加强与上游速冻面米制品企业的合作，通过采购工业化生产的速冻半成品来实现餐饮的标准化与品质化。速冻面米制品行业在餐饮行业渗透率快速提高，速冻面米制品人均单次用量增加，使得行业收入规模不断增长。

（2）适应餐饮行业需求的新兴品类成为行业增长极

目前我国的速冻面米制品主要集中在速冻水饺、汤圆、面点等传统产品，其中汤圆和水饺是最主要的两大品类。随着速冻面米制品在餐饮行业的广泛使用和企业创新力度的加大，速冻面米制品的品类也呈现多样化的态势。适应餐饮企业后厨加工工艺和不同餐饮应用场景的细分领域大品类不断涌现，如油条、芝麻球、煎蒸饺、卡通包等。以水饺、汤圆为代表的传统速冻面米制品市场规模已经趋于稳定，后续速冻面米制品行业的成长将由不断开发导入的新品类来驱动，越来越多的品牌开始依靠特色的新品和爆品来获取市场份额，速冻面米制品行业分化会更加明显。

（3）餐饮渠道速冻面米制品消费市场向三四线城市延伸

伴随中国经济的发展和城市化进程的加速，三四线城市出现了前所未有的繁荣。同时，相比一二线城市激烈的餐饮市场竞争和不断攀升的房租、人力等各种成本，三四线城市及县域地区在人口规模、消费者结构、消费意愿等方面特色明显。着眼于中小城市的大量现实需求或潜在需求，通过扩大有效投资、促进消费升级、发挥新型城镇化带动作用，将是餐饮业发展的新动力。特别是在东部沿海发达省市，目前连锁餐饮企业的触角已经延伸到了乡镇。**2016**年**1**月，海底捞在东莞市麻涌镇开出了第一家位于乡镇的店面；**2017**年**8**月，中信入主麦当劳中国后宣布，未来**5**年，中国内地的麦当劳餐厅将增至**4,500**家，而新开门店大部分会集中在三、四线城市。大型连锁餐饮品牌的属地化覆盖将具有巨大的市场空间，并将积极带动速冻面米制品消费市场向三四线城市延伸。

（4）冷链运输的快速发展，带动速冻行业的辐射半径提高

根据中国物流与采购联合会发布的数据，**2018**年我国冷链物流市场规模已

经达到了 3,035 亿元，预计冷链物流规模仍将保持着 20%左右的增长速度；由于冷链物流在我国发展空间仍大，不少巨头公司开始布局冷链物流，特别是对物流市场反应迅速的电商及快递公司，如顺丰、京东等。随着冷链运输的快速发展，能够扩大速冻食品的销售半径，辐射范围进一步提升。

（三）行业竞争格局和市场化程度

1、行业竞争格局

速冻面米制品的消费主要分为零售市场和餐饮市场，在速冻面米制品进入消费者家庭的同时，由于速冻面米制品具有的产品标准化、安全标准化和操作标准化特征，促进速冻面米制品市场渠道延伸至餐饮业、团体食堂、酒店及乡厨等领域。近年来，随着餐饮企业连锁化的快速发展，越来越多的餐饮企业趋向于集中生产加工或者统一采购食材，低温配送到门店等销售终端，实现速冻面米制品与餐饮企业的无缝对接，极大地提高了劳动生产率，促进了连锁餐饮产品标准化水平，同时有效控制经营成本。

（1）零售市场竞争格局

目前，在速冻面米行业传统消费领域，继续保持三全食品、思念食品和湾仔码头“三足鼎立”局面。根据东方证券研究所数据显示，2017 年三全食品、思念食品和湾仔码头的市场占有率为 28%、19%和 17%。从销售渠道上看，上述企业主要以商超和经销为主，主要面向零售市场，行业集中度高。随着零售业竞争加剧，商超把更多费用转嫁给供应商，同时面米等原材料、人工成本等不断提高，使速冻面米制品生产企业利润空间受到双重挤压。

（2）餐饮市场竞争格局

随着餐饮端对半成品食材的需求日益增强，餐饮市场成为速冻食品新的蓝海，赋予速冻食品行业新的发展机遇。部分速冻面米制品供应商开始将业务重心转移到餐饮市场上来，从单一商超渠道向多渠道发展，从家庭餐桌的供应扩张到餐饮渠道。通过设立专业子公司、调整经营战略等方式大力发展餐饮渠道。如安井食品于 2018 年底调整了经营策略，提出“三剑合璧、餐饮发力”的经营策略和“餐饮流通渠道为主、商超电商渠道为辅”的渠道策略组合模式，并推出了副

品牌“冻品先生”，专门定位于餐饮食材类，从而开始切入到餐饮渠道。总之，速冻面米制品餐饮市场目前呈现出多点开花、竞相绽放的发展景象，但相较于零售市场，目前速冻面米制品餐饮市场尚处于市场开拓、产品开发阶段，还未进入价格、渠道等激烈竞争阶段。

2、行业市场化程度

我国速冻面米制品市场发展较成熟。从销售渠道来看，零售市场目前形成了三全食品、思念食品和湾仔码头三大龙头品牌领先且占据主要市场份额的竞争格局。市场趋于饱和，竞争激烈，以存量竞争为主。随着餐饮行业集中度、连锁化、供应链社会化水平的逐步提升，餐饮市场速冻面米制品需求潜力较大，千味央厨等一线企业聚焦餐饮领域、采用差异化竞争策略，抢占市场增量。整体来看，由于速冻面米制品行业进入壁垒相对较低，市场处于完全竞争状态。

3、行业内的主要企业情况

（1）福建安井食品股份有限公司

安井食品成立于 2001 年，于 2017 年在上海证券交易所挂牌上市。主要从事速冻火锅料制品和速冻面米制品、速冻菜肴制品等速冻食品的研发、生产和销售，是行业内产品线较为丰富的企业之一。安井食品生产销售的速冻面米制品主要包括手抓饼、核桃包、红糖发糕、桂花糕、手撕红糖馒头等。根据安井食品 2019 年年度报告，2019 年其营业务收入为 52.67 亿元。

（2）佛山市顺德区屏荣食品发展有限公司

屏荣食品成立于 1994 年，属台商独资企业。发展至今已分别在广东顺德、河南郑州、江西南昌、天津武清、四川成都等地设立了工厂，并在全国各大城市拥有近 40 多个销售分部，经销商遍布全国。公司主要运作冷冻调理类的“阿诺”、常温产品类的“古越斋”、烘焙连锁的“洛菲尔”品牌以及烤鳗类的“屏荣蒲烧鳗”。其中，阿诺系列包含油炸类、蒸煮类、菜系类、解冻即食类共 41 个产品。

（3）三全食品股份有限公司

三全食品成立于 1993 年，于 2008 年在深圳证券交易所挂牌上市。拥有“三全”等行业知名品牌，主要从事速冻汤圆、速冻水饺、速冻粽子、速冻面点等速冻面米制品和常温方便食品的生产和销售。在郑州、广州、成都、天津、苏州等地建有基地公司，产品销售覆盖全国主要大中城市。根据三全食品 2019 年年度报告，2019 年其营业收入为 59.86 亿元。

（4）中饮巴比食品股份有限公司

中饮巴比成立于 2010 年，专业从事中式面点速冻食品的研发、生产与销售，是一家“连锁门店销售为主，团体供餐销售为辅”的中式面点速冻食品制造企业。公司产品可以分为面点系列产品、馅料系列产品以及外部采购系列产品，具体包括包子、馒头、粗粮点心、馅料以及粥品饮品等，共计近百余种产品。截至 2018 年底，公司拥有 15 家直营店、2,641 家加盟门店。公司建立了以加盟门店销售为主，直营店及团餐销售等相结合的营销体系，每日为上百万顾客服务。根据中饮巴比招股说明书（预披露稿），2018 年其营业收入为 9.90 亿元。

4、进入本行业的主要障碍

（1）产品质量控制及食品安全壁垒

随着国家对食品安全的重视，速冻食品行业监管体系不断健全，行业标准日趋完善。《中华人民共和国食品安全法》、《国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》等法律、法规的相继出台，在质量标准、市场准入、生产许可制度等方面对速冻食品的产品生产和产品质量提出了更高的要求。食品生产许可证制度的实施，也使得一些规模小、实力弱、生产手段落后、产品质量差的小企业逐步被淘汰。越来越高的质量安全控制要求和愈加严格的行业监管体系，提高了行业进入的门槛。同时随着消费者消费理念的变化、食品安全消费意识越来越强，速冻面米制品行业准入标准也越来越高。

速冻面米制品质量的保障取决于原材料采购、生产工艺和仓储流通等多环节的系统性控制，因此一般企业和新进入者较难在短期内达到较高的质量标准。随着国家相关部门监管力度的加强，对食品生产企业的工作环境、加工过程、质量检测等环节提出更高的标准，对食品添加剂、防腐剂的使用也有严格的限制。

因此，为满足不断提升的食品安全标准的要求，速冻面米制品生产企业需要投入大量人力、物力和财力，合理设置质量检测、检验与控制部门，建立完善的质量控制体系，不断提升生产环境条件和生产装备水平，这些都为新进企业提高了进入门槛，形成一定的食品安全壁垒。

（2）营销网络与运营能力壁垒

营销渠道的建设对于快速消费品企业可持续发展起着至关重要的作用，而营销网络的开拓、建设和维护是一个复杂而艰难的过程，不可能一蹴而就。新的市场参与者试图在该行业有所发展，需要制定有效的销售策略，投入巨大的资金、人力和物力，并需要较长的时间去建立完善的销售渠道和经验丰富的销售团队。

在 B2B 餐饮市场，速冻面米制品食品安全关系到餐饮企业的生死存亡，其供应体系相对封闭，新企业要想获得信任需要经历漫长的产品检验、资格审查、验厂等环节；同时，新进入企业不仅需要在销售渠道上投入巨额资金，还需要较长的时间通过配套人力、物流等支持方能发挥营销网络的效果。

新进入的速冻面米制品生产商只有在经历长期的市场竞争中积累实力，提高企业形象和知名度，才能逐步获得餐饮企业等业务市场客户的认可，从而建立完善的营销渠道和网络。另外，为保持持续竞争力，企业需要持续对营销网络进行维护和更新，将更具实力的餐饮企业、经销商不断充实到营销网络中。因此，市场营销及运营综合能力的提升和积累都是新进企业在短期内难以获取的重要资源。

（3）产品创新与研发门槛

产品创新不仅是餐饮企业增长动力，同样也是上游速冻面米制品生产企业的生命力，只有不断推陈出新才能满足日新月异的市场需求。速冻面米制品的创新、升级开发，需要企业对消费者口味变化和餐饮企业需求动向具备较高敏感性，在生产工艺、品种、口味、品质等方面进行不断的探索和完善，才能开发出符合客户需求、具备差异化的新产品。

在餐饮企业 B2B 市场，速冻面米企业的定制化服务是展现企业技术能力的重要窗口，定制化产品从客户概念性需求到成品出库，企业不仅需要持之以恒的

人力、物力和时间等方面的研发投入，在正式推出前还需要经过多方面的品质测试以确定能得到客户的接受和认可；因此，先进技术与研发人才是推出新产品的重要保障；在标准化产品生产方面，我国速冻面米制品纷繁多样且工艺复杂，使得国际食品机械行业中的先进技术无法直接从国外引进，这在一定程度上要求企业具备良好研发创新能力来适应我国的具体国情。因此，新产品的研发成本和推出失败的风险构成了一定的进入壁垒。

5、市场供求状况及变动原因

消费市场方面，个人消费者市场经过多年发展后市场规模趋于稳定，增幅较慢。餐饮渠道市场方面，由于速冻面米制品具备产品标准化、生产工业化和品质稳定性等特征，越来越多的餐饮企业选择通过统一采购速冻面米制品以实现相关菜品的标准化、提高出餐效率，降低成本，餐饮渠道市场成为驱动速冻面米制品市场规模扩大的重要引擎。根据广发证券研究所测算，2018 年我国速冻面米制品餐饮渠道收入为 122 亿元。预计未来五年，速冻面米制品餐饮渠道收入复合增速为 21%，远超速冻面米制品整体行业复合增长率。

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

速冻面米食品行业利润水平除受行业自身发展状况和原材料价格水平影响外，很大程度上取决于行业内企业生产规模、经验、管理水平、自主创新能力以及掌握核心技术的情况。目前，速冻面米食品行业日趋成熟，大品牌企业为获取更大市场份额加大了产品促销力度，市场竞争激烈程度明显加强的同时品牌集中度也更高，小企业的产品因质量较差逐步被市场淘汰，行业利润下降并到达一个合理的范围内。

近年来，上游大宗商品原材料的价格出现较大幅度的波动，加大了企业在存货管理、现金周转、产品定价等方面的难度，增加了企业的运营成本。除此之外，包装材料价格、用工成本、运输物流成本等均有不同程度的上升，也使得行业经营成本压力日渐增大，利润水平有所降低。但是速冻食品属于深度加工食品，属于营养卫生、快捷方便的高附加值食品，消费者和餐饮客户对此类食品的价格敏感性不高，更加注重产品的营养、口味和安全，倾向于选择品牌产品。因此，品牌企业能够将成本上升的压力部分向消费者和餐饮客户转移。总体而言，餐饮业

务毛利率相对 C 端产品较低，但费用率低，净利润率反而更高。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）餐饮行业发展带动餐饮食材采购规模稳步提升

随着生活水平的提高和生活节奏的加快，人们外出就餐的频次大幅提升，促使餐饮业尤其是快餐业发展迅速。根据国家统计局数据，2019 年我国餐饮业零售总额为 4.67 万亿元，同比增 9.4%，高于整体消费品增速的 8.0%，2010-2019 年复合增速达 10.23%。同时，餐饮行业的高景气度也推动了餐饮企业的规模化和标准化发展。

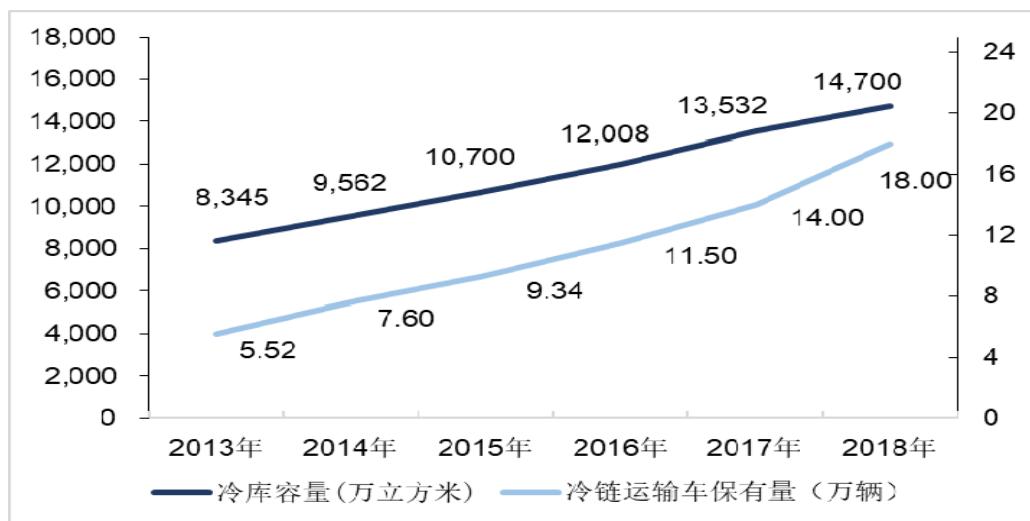
餐饮企业的上菜时间是影响消费者体验的重要因素，餐饮企业的翻台率也是影响门店盈利能力的重要因素，餐饮半成品能够提升餐饮企业上菜效率和翻台率。根据《2019 中国餐饮业年度报告》数据显示，我国餐饮业食材支出在营业额占比为 41.31%，人力、房租成本占比为 22.41%、10.26%。餐饮食材支出是餐饮企业最重要的成本，2018 年我国餐饮行业收入 4.3 万亿元，对应餐饮食材采购规模约 1.8 万亿元。正如过去商超连锁化、规模化造就了传统速冻面米制品行业的快速发展，随着越来越多的餐饮企业进行规模化扩张，速冻面米制品行业将步入新的成长轨道，专注餐饮供应链领域的速冻面米制品企业将占有先发优势。

（2）冷链物流行业的快速发展

国家规定速冻食品的标准储存温度是-18℃，因此冷链物流是速冻食品行业发展的关键。冷链物流对储存及运输的要求相对较高，国外先进制冷技术及新型保温材料的引进和应用，促进了中国冷库建造及冷藏车制造行业的发展。中国的冷链物流起步较晚，受益于国家的重视和资本的青睐，冷链物流近年来发展迅猛。2013 年至 2018 年中国低温仓储冷库容量由 8,345 万立方米增长至 14,700 万立方米，年复合增长率达到 11.99%；同期，中国公路冷链运输车保有量由 5.52 万辆增长至 18 万辆，年复合增长率高达 26.67%。冷库容量和冷藏车保有量的飞速提升说明中国冷链物流基础设施的愈发完善，而冷链物流的建设和完善势必

将为速冻食品行业的发展注入动力。

2013-2018 年中国冷库容量及冷链运输车保有量

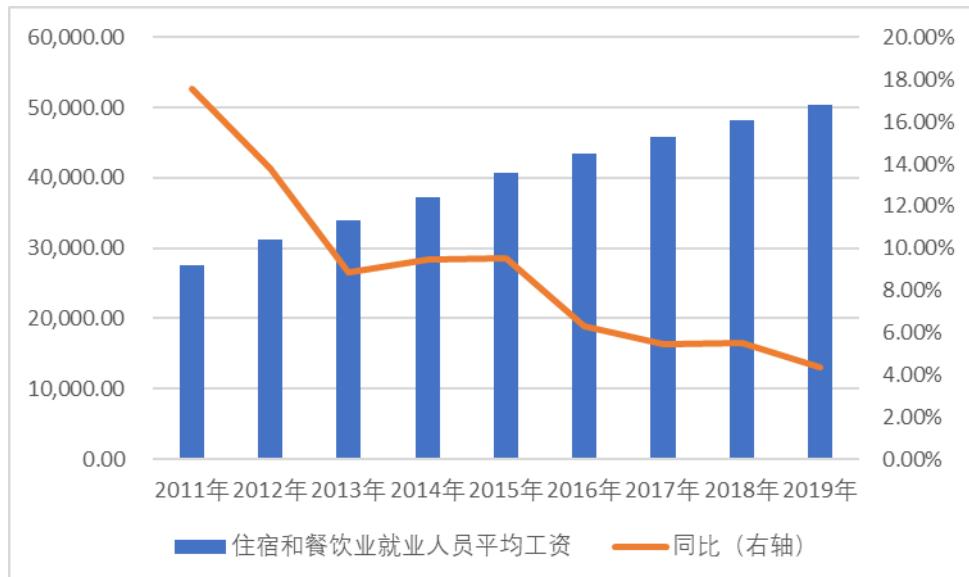


数据来源：中国物流与采购联合会

（3）餐饮行业人工、租金成本上涨需要半成食材来节约成本

相较于自制菜品，速冻半成品可以为餐饮企业节省人工成本，并通过规模化采购降低原材料成本。尽管餐饮行业的收入稳定增长，但人工、租金、原料等价格也在不断攀升，成本压力压缩了餐饮企业的盈利空间。无论是正餐还是团餐，都可以看到人工成本/租金成本的上涨幅度远超过其他成本，由于中小餐饮企业缺乏规模效应和终端的议价能力，来自成本端的压力会更加明显。因此越来越多的餐饮企业开始选择速冻预制半成品来替代部分人工和租金，达到控制成本的目的。

2011 年-2019 年住宿和餐饮业就业人员平均工资增长情况



资料来源：国家统计局

（4）餐饮企业连锁经营模式酝酿对速冻面米制品的巨大需求

餐饮企业连锁经营模式为速冻面米制品企业，特别是具备研发能力、可以提供定制化速冻面米制品的企业创造了新的商业机会。连锁餐饮企业对标准化程度较高的餐饮半成品需求较大，速冻面米企业可以根据餐饮企业的要求，为其定制适用消费者口味的产品，这不仅大大简化了厨师工作，更让餐饮企业的特色化、标准化和规模化成为可能；甚至还可以全面为餐饮企业提供菜品研究策划、成本控制、烹饪流程优化、品质控制等精细化服务，帮助餐饮企业研究分析消费者偏好，不断推出新的菜式，指导厨师使用标准化速冻面米产品，从速冻面米产品的供应商变为餐饮解决方案的提供者。

近年国内餐饮行业的发展经验表明，特色化、快时尚化是餐饮企业今后发展的核心和主流。有别于传统正餐，餐饮的快时尚化特点主要体现在三个方面：一是上菜速度快，这意味着餐饮企业的烹饪工艺标准化程度必须达到较高的水平；二是产品更新快、及时，能紧跟大众口味的转变，这意味着餐饮企业必须具有较强的产品研发能力和分析市场的能力；三是用餐环境和用餐体验具有时尚感。速冻面米企业可以通过提供产品和解决方案有效的帮助餐饮企业达到前两个目标，因而具有广阔的发展空间。

（5）外卖的爆发，使得快速响应的食材供应需求不断提升

线上订餐及配送服务的日益成熟，使中国互联网餐饮外卖市场发展迅速。外

卖为消费者提供方便快捷的饮食模式，备受生活节奏较快的年轻人的喜爱。根据 Frost & Sullivan 数据显示，2013 年至 2017 年中国外卖市场规模由 465 亿元增至 2,091 亿元，年复合增长率高达 45%，预计 2022 年外卖市场规模将超过 4,770 亿元。外卖的爆发式增长毫无疑问为餐饮业导入了越来越多的客流和订单。另外外卖的核心特点是便捷性，配送时间就成为了影响消费者消费行为的主要因素。这就要求外卖餐饮店要尽量缩短备餐时间。订单的快速增长+缩短配送时间的诉求，决定了外卖餐饮店急需快速响应的食材供应商，也赋予了速冻面米制品的发展机会。

（6）团餐与乡厨市场需求为行业注入新活力

团餐迅速发展，成为行业新的增长点。根据中国饭店协会团餐专业委员会发布的《2016-2017 年度团餐发展报告》显示，2017 年受调查的 125 家团餐企业（不包含千喜鹤、中快等龙头企业）总营业收入 185 亿，较上年增长 21.71%。而中国饭店协会发布的《2019 中国餐饮业年度报告》中，被调查团餐企业营业额较 2017 年增长超过 21.12%，门店数增长超过 21.72%，远远超过餐饮行业整体增速。团餐市场具有需求可预测性、标准化高、综合成本低、可复制性强特点，这与速冻食品行业特点具有一致性，高度的标准化与稳定的产品质量可进一步提升企业效益，为速冻食品行业的发展注入新活力。根据中国烹饪协会数据显示，按照销售对象分类，团餐市场中学校食堂占比 35.48%，企业食堂占比 34.9%，机关食堂占比 15%，学生营养餐和养老配餐占比 5.2%，矿工食堂占比 4.4%，航空铁路配餐占比不到 3%，外送及外卖占比最少为 2%。

农村家宴市场广阔，为行业餐饮渠道下沉奠定基础。农村家宴是我国传统饮食文化的重要组成部分，在农村，遇红白喜事会在自家院子里搭棚子，垒起灶台，请乡厨来宴请亲朋好友，这种风俗从古代一直延续至今。由于农村宴席聚餐人数多，原材料采购品种、渠道复杂，加工过程和加工方式不规范，一方面会造成宴席品质不同，给举办方增加过多负担，另一方面，会诱发食品安全风险，再加上有的农村偏远，是食品安全监管的薄弱地带，不管从减轻负担角度还是从政府监管的角度，乡厨的统一采购、制作基本避免了上述问题的发生。经发行人初步统计，目前农村宴席每桌成本约为 300-600 元，每次约为 30-60 桌。广阔的农村

家宴市场，在整个食品消费升级背景下，为速冻食品行业的餐饮销售下沉到三四线城市及农村奠定了基础。

2、影响行业发展的不利因素

（1）我国餐饮行业的集中度和连锁化水平较低

与美国、日本等发达国家相比，目前我国餐饮业的集中度和连锁化较低，2017年餐饮业百强占比仅7%、连锁餐饮企业在餐饮业的占比只有1%，而同年美国连锁餐饮占比达15%。餐饮行业集中度较低，大量中小餐饮商户采用单店（夫妻店）或少量连锁模式经营，缺乏规模效应，导致其对食材的统一采购和配送、出菜速度、菜品品质稳定性等需求降低，为控制采购成本，菜品自制率高，不利于速冻面米制品的销售。

（2）中小餐饮业者对于速冻面米制品的接受度仍有待提高

目前我国餐饮业仍由数量庞大的中小餐饮商户和乡厨队伍主导，中小餐饮业者的食品安全意识、标准化意识、成本核算意识直接影响速冻面米制品的接受度。同时，速冻面米制品的品类丰富程度，能否一站式解决餐饮商户对面米制品的全部需求也直接影响其接受度。目前，中小餐饮业者对于速冻面米制品的接受度仍有待提高。

（3）餐饮渠道速冻面米制品市场仍处于价格竞争阶段

目前我国餐饮业的集中度和连锁化较低，数量庞大的中小餐饮商户对速冻食材的采购仍主要以成本最小化或短期效益为目标，而餐饮渠道作为速冻面米制品新兴市场，生产企业也主要通过价格竞争、爆品模仿等手段抢占市场增量和扩张市场占有率。因此，目前我国餐饮渠道速冻面米制品市场仍处于价格竞争阶段，对于注重产品品质、产品创新的品牌供应商构成一定不利影响。

（4）冷链物流体系仍有待完善

冷链物流对速冻食品行业的发展至关重要，直接影响了速冻食品的品质。冷链物流行业在生鲜配送需求不断增长与政府支持政策的驱动下正快速发展，然而中国冷链物流行业发展至今仅50余年，较欧美发达国家起步晚约100年，导致

现阶段发展水平与发达国家相比仍存在显著差距。尚不完善的冷链物流体系将制约速冻食品行业的发展。

（五）行业技术水平和经营模式

1、行业技术水平及技术特点

我国速冻面米制品的加工技术经历了手工制作、半机械化生产到现在的大规模工业化生产阶段。在产品结构上，中式主食与点心系列产品呈现多样化，西式点心如蛋挞、华夫饼、牛角包等产品不断增加，但品种花色不够丰富，类别不够多元，需进一步加以开发；在生产工艺上，速冻面米制品所采用的加工工艺较特殊，近年来，包括发行人在内的业内企业针对加工过程中人工操作较多的环节加大了技改力度，将机械化、自动化水平的提高与统一、标准、规范化的操作流程相结合，从而确保产品的质量和品质的统一。总体来看，虽然速冻面米制品加工工艺处于成熟阶段，但是不少速冻面米制品加工企业为了取得行业领先地位，不断加大科研投入，引进先进生产技术，加强对食品的检验检测，使国内速冻食品工艺水平进一步提升。

2、速冻面米制品行业特有的经营模式

（1）经营环境以低温为特征

为保证速冻面米制品的品质和新鲜度，速冻面米制品要求在整个经营过程中（生产、储藏、运输和销售）在低温环境中作业，这一特有的行业特征决定了速冻面米制品的经营受冷链物流的影响较大。速冻面米制品加工企业需要建立并完善速冻食品生产、贮藏、运输和销售的完整冷链，从而保障食品安全并降低运输成本及过程损耗。

（2）生产方式与销售渠道的特殊性

速冻面米制品面向餐饮、酒店和团体餐厅的 B 端市场对食品的新鲜度有较高要求，因此行业内基本采用“以销定产”的加工模式，根据市场需求合理组织生产，严格控制库存，以确保产品的 freshness。行业内的生产模式主要包括三种：自主生产、代工生产以及自主和代工相结合的生产模式。对自主生产的企业而言，

采用自主生产方式增大了投资成本，增加了管理难度，但容易控制产品的质量和风险，特别是随着人们对食品质量安全的重视，加强对产品生产过程的控制显得尤为重要。对采用代工生产模式的企业而言，可以有效减少固定资产投资，但增大了产品风险。

在销售渠道上，经过发展沉淀，行业基本形成两大渠道：直销渠道和经销渠道。直销渠道主要对象为大型餐饮连锁客户、全国大型连锁酒店、大型企业团膳食堂及乡厨等；经销商渠道主要服务地方区域性餐饮连锁及全国省、市、县乡级食材批发市场和中小餐饮客户。

3、餐饮渠道速冻面米制品生产企业特有的经营模式

相较于传统的通用品生产模式，定制生产模式是目前餐饮速冻面米制品生产企业较为新型的经营模式。定制生产是餐饮行业专业分工的产物，有效降低了餐饮企业的生产运营成本，餐饮企业可以将有限的人力、物力、财力聚焦于产品研发、餐厅运营及服务水平的提升，最终为消费者带来更为安全和物美价廉的产品和服务。

（1）定制生产模式分类

根据速冻面米制品生产企业与餐饮企业合作关系的紧密程度，定制生产模式又具体分为以下两种情形：

① “定制研发+定制生产”模式

餐饮企业按照科学化分工、专业化生产、共享共赢的理念把研发、采购、加工、烹饪环节整体或部分移出，交给有现代化生产管理经验和采购优势的生产企业负责。由速冻企业根据餐饮企业的定制需求进行产品研发，并由餐饮企业向速冻企业提供技术支持和信息反馈。在产品研发成功的基础上按照客户的订单进行定制生产，定制生产的产品全部销售给定制客户。

一般来说，在“定制研发+定制生产”模式下，研发产品的核心知识产权和相关生产工艺技术由速冻企业享有和掌握，餐饮企业享有定制产品的在一定时期内的独家销售权。双方可以形成相互支持、相互依赖、稳定可靠的长期战略合作伙伴关系。

② “工艺标准+定制生产”模式

餐饮企业根据自身的业务要求，将其生产环节中的一个或多个产品通过合同的形式委托给更专业化、更具比较生产优势的速冻企业生产。接受委托的速冻企业按客户指定的工艺技术标准进行生产，最终把受托生产的产品全部销售给委托客户。

一般来说，在“工艺标准+定制生产”模式下，速冻企业不掌握定制产品的核心知识产权，因此，对餐饮企业的依赖性较强，市场竞争较为激烈。

（2）定制生产与通用品生产区别的区别

定制生产模式与通用品生产模式之间存在较大的差异，主要体现为：

在通用品生产模式下，速冻企业根据市场调研的结果来识别出客户的通用需求，并以此为起点开展研发、生产、销售等具体经营活动。即在开展具体经营活动以前速冻企业与客户之间并未建立起任何确定的客户关系。此后，在开展具体经营活动的过程中，速冻企业一般只与客户保持常规的沟通，以确保满足客户的通用需求。因此，通用品生产是以产品为基础和核心的，企业为主导的业务模式。

在定制模式下，定制客户在与速冻企业签订保密协议以后向企业提供保密资料，明确定制需求。企业以定制客户的定制需求为起点开展研发、生产、销售等具体经营活动。这就是说，在开展具体经营活动以前，企业已经与定制客户之间建立了非常确定的客户关系。此后，在开展具体经营活动的过程中，企业需要与定制客户保持持续不断的、双向的、深度的沟通，以确保满足定制客户在各方面的定制需求。因此，定制产品的销售是先有定制客户，再有定制产品，业务模式是以定制客户为基础和核心的，企业与定制客户之间是一种紧密型的客户关系。

（3）定制生产模式的特点

①定制产品具有客户排他性

即公司生产的定制产品受合同约束只能销售给定制生产客户，不能向其他客户销售。而通用品生产模式下，公司可以自由选择客户，产品的客户群空间比较

大。因此，定制产品具有客户排他性。

②相互考察的时间周期比较长，过程复杂

“定制生产”产品的质量标准、程序控制能否不断满足客户需求尤为重要，而频繁更换供货商必然引起最终成品质量的变化，增加定制客户的成本，因此客户对于生产厂家的选择非常慎重，往往在定制生产前会经过一个较长时期的互相考察过程。尤其是诸如肯德基、必胜客、海底捞、华莱士、真功夫等大型连锁餐饮企业，会对供应商的硬件设施、研发能力、生产管理和产品质量控制能力进行严格的考察和评价。另一方面，公司选择此类客户也是一贯坚持谨慎原则，注重考察其经营实力，分析其产品的市场需求，这不仅可以规避客户信誉及最终产品市场前景风险，而且还可以分享客户的发展及定制产品销售增长所带来的收益。

③定制生产具有长期的稳定性和互赢性

定制生产本身是一种相互支持和相互依赖的经营模式。通过定制生产，可以节约和控制运营成本，强化公司的业务重点和核心竞争力，分散风险和获取资源。作为速冻面米企业，可以通过与大型连锁餐饮企业的合作，塑造公司的品牌和声誉；可以掌握速冻面米新产品研发的最新进展，积蓄和提升公司的研发实力。同时，可以利用客户的产品市场拓展本公司的产品市场，实现了客户利益与资源的共享。

④合作具有不断的延伸性和自我强化性

定制生产模式下，双方一旦形成合作关系，即形成了一个紧密的合作共赢体。双方一般会通过不断增加新产品的合作，保持这种商业合作关系，进而又强化这种合作关系。速冻面米制品生产企业与定制生产客户的合作不仅包括现有速冻面米产品的生产，还在产品的改进、后续产品的开发方面保持密切的合作关系。根据客户对最终产品的改进和后续开发方面的要求，开发与之相适应的新产品，以维持和拓展公司目前主要产品的市场空间。

（六）行业的周期性、区域性和季节性

1、行业周期性

速冻面米制品行业属于日常消费品行业，具有很强的稳定特性，受宏观经济环境的影响较小，没有明显的周期。

2、行业区域性

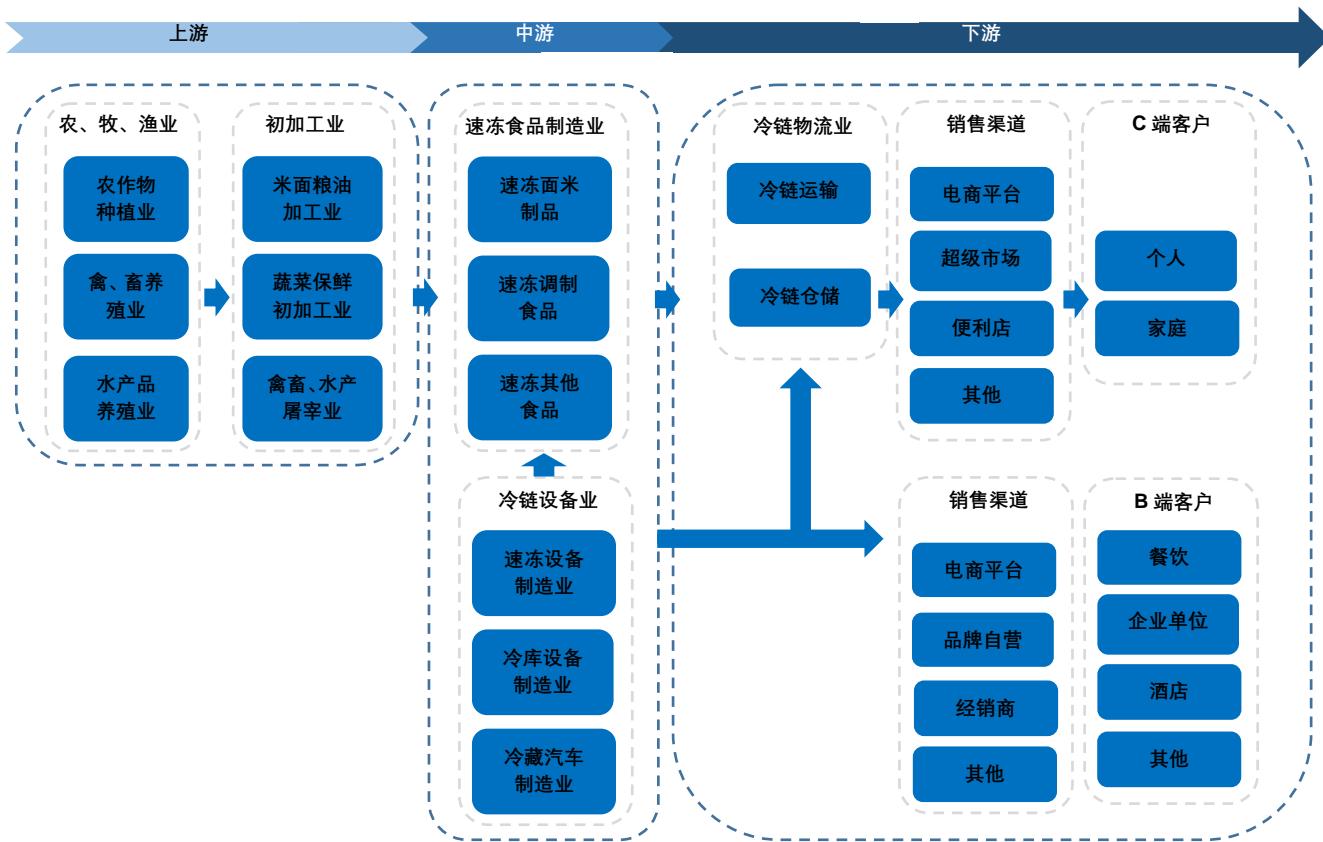
从生产区域分布来看，速冻面米制品的生产主要集中在河南、福建、广东、四川等省份。从需求方面来看，尽管我国地域宽广、民族较多，人们的饮食习惯存在着一定的差异，品种及风味需求也存在着一定差异，但水饺、汤圆、包子、油条、芝麻球、南瓜饼等速冻面米制品，为我国传统的特色食品，长期以来，一直深受我国各地消费者喜爱，区域性特殊需求并不明显。

3、行业季节性

由于我国国庆节、春节和元宵节等传统节日大多集中在每年的 8 月份至次年 2 月份，且该时间段内又叠加了学生寒暑假，婚丧嫁娶等社会活动也相对较多，此期间消费者外出就餐频次增加，餐饮业进入旺季，相应的也增加了速冻面米制品行业的产品销量。因此，每年的 8 月份至次年 2 月份为速冻面米制品行业的旺季。

（七）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

速冻面米制品产业链的上游为原材料供应商、初加工企业，中游为速冻食品制造企业、冷链设备供应商，下游为冷链物流产业、销售渠道。其中，上游原材料涉及农、牧、渔业等；下游的销售渠道主要包括线上、线下销售渠道，线上销售渠道包括以淘宝、京东、拼多多等 C 端电商平台以及美菜、快驴、有菜等 B 端电商平台，线下销售渠道可分为卖场、便利店、农贸市场等消费场景，对接 C 端消费者，以及餐饮、企业团餐、酒店等 B 端机构客户。



1、上游行业与本行业的关联性及影响

速冻面米制品行业产业链上游主要包括米、面、油、肉、蔬菜、杂粮等原材料，不同的速冻面米制品所需原材料种类略有不同。原材料的价格和品质是速冻食品企业最为关注的两大因素。

原材料支出是速冻面米制品企业的主要营业成本，上游行业的发展和农副产品价格的变动对速冻面米制品行业的生产、销售有着重要的影响；同时，速冻面米制品行业的快速发展，也带动了对优质面粉、大米、蔬菜、肉禽等农畜产品的需求，拉长了产业链条，加快了农产品的优质化、多样化、标准化的生产过程。

由于上游行业提供的均为市场竞争较为充分的大宗农产品，极少出现供应不足的情况，同时为了确保重要农产品的市场供应和价格稳定，国家建立和完善了包括粮油储备和肉储备制度在内的重要商品储备制度，进一步保障了本行业的原材料需求。尽管如此，由于近年来经济形势的复杂多变，上游行业供应的原材料价格仍不稳定，进而对本行业的发展造成一定程度的不利影响。

2、下游行业与本行业的关联性及影响

速冻面米制品的下游为线上、线下销售渠道以及冷链物流产业。目前速冻面米制品有两大成熟的线下销售渠道，一是通过商场、连锁超市、便利店等方式，对接 C 端消费者，二是通过自营、经销等方式配送给餐厅、企事业单位、酒店等 B 端客户。其中，C 端是目前速冻面米制品的主要销售渠道，但渠道费用高昂，企业利润相对较低。而 B 端客户业务目前增长较快，费用可控，且对供应企业有较高的要求标准，有利于促进速冻面米制品行业工业化进程，增加市场容量。此外，随着冷链物流逐渐完善，速冻食品线上渠道份额稳步提升，传统 C 端品牌在淘宝、京东、拼多多等电商平台上的业务收入提升。同时，线上渠道亦涌现出了一批满足中小餐饮食材采购需求的 B2B 平台，如美菜、快驴、有菜等。线上电商平台的发展和冷链配送时间的缩短，促使速冻面米制品在线上平台的销量上升，逐步成为冻面米制品销售的重要途径。

总之，下游行业的市场需求程度和发展水平决定了速冻面米制品行业未来的发展方向和规模，同时，随着国民经济的持续发展，以及消费者对食品健康意识的不断增强，也促使本行业产品在质量及各项指标方面不断提升。因此本行业与下游行业相互促进，循环发展。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场竞争地位

1、发行人市场地位和市场占有率

（1）公司的市场地位

公司是国内最早为餐饮、酒店、团体食堂等 B 端市场提供速冻面米制品解决方案的供应商之一，成立以来一直致力于 B2B 餐饮市场中速冻面米制品的研发、生产和销售，公司通过了 FSSC22000 国际食品体系安全认证、HACCP 体系认证、BRC 体系认证、ISO9001 质量体系认证、诚信管理体系认证，打造了一条完整的，有足够控制力的原材料采购、生产加工、储运、运输到终端销售的食品安全供应链。

公司深耕餐饮供应链领域，通过不断的研发创新将众多中华传统米面美食进

行工业化改造，并以半成品的形式引入到餐企后厨。凭借对餐饮消费需求的深入理解，公司不断推出餐饮渠道适销产品，提升品类叠加效应。逐步形成了差异化、系列化的特色品类，其中油条类、蛋挞类、芝麻球类、面点类均是含税收入超亿元的品类。

近年来，随着连锁餐饮企业的快速发展，越来越多的食品加工企业开发餐饮供应服务，行业参与者进一步增加。相较于行业内的竞争对手，公司自设立以来便持续深耕餐饮市场，已成为肯德基、必胜客、华莱士、海底捞、真功夫、九毛九、呷哺呷哺等知名餐饮品牌速冻面米制品供应商，其中在百胜中国供应商体系为最高级 T1 级，领先于行业其他竞争对手。

（2）公司的市场份额

根据《2018 年中国冷冻冷藏食品工业发展报告》⁴数据显示，2018 年速冻面米制品制造业完成主营业务收入 736 亿元，同比增长 5.2%。2017 年、2018 年公司主营业务收入分别为 5.93 亿元、7.01 亿元，以此测算，2017 年、2018 年公司在国内速冻面米制品行业的市场占有率分别约为 0.85%、0.95%。根据广发证券研究所数据显示，2018 年我国速冻面米制品餐饮渠道收入为 122 亿元（餐饮渠道收入占比为 16%），以此测算，2018 年公司速冻面米制品在国内餐饮市场的占有率约为 5.75%。

（二）主要竞争对手

公司主要竞争对手为三全食品、安井食品、屏荣食品等，详见本节“二、发行人所处行业基本情况”之“（三）、3、行业内的主要企业情况”。

（三）发行人的技术水平及特点

公司历来重视技术研发与投入，以服务生产、满足市场需求和实现面米制品的工业化、规模化发展为宗旨，充分利用企业自身优势，开展新产品、新技术、新工艺的开发，生产工艺的技术水平和生产设备的机械化、自动化程度一直处于行业前列。

⁴ 中国食品工业协会冷冻冷藏食品专业委员会秘书处供稿，国家统计联网直报门户网站披露

在生产工艺上，公司围绕餐饮客户特点进行个性化产品研发，不断尝试将各类中华传统美食进行工业化改进，先后取得了油条的工业化生产、芝麻球的工业化生产、无铝安心油条等多项具有自主知识产权的科研成果和核心技术。

在生产设备上，由于中式速冻面米制品所采用的加工工艺较特殊，近年来，公司针对加工过程中人工操作较多的环节加大了技改力度，将机械化、自动化水平的提高与统一、标准、规范化的操作流程相结合，从而确保产品的质量和品质的统一。公司与国内机械设备制造企业通过引进、消化、吸收国外技术和不断地自主创新联合开发生产设备，提升国内速冻食品行业的技术装备水平和国产化程度。此外，公司根据自身需求研发改造生产设备，研制非标专用设备，如蛋饼机、蛋挞切块机、油炸锅等，实现生产效率进一步提高。

在产品结构上，随着生产工艺技术和机械化、自动化水平的不断提升，公司速冻面米制品的品种、花色不断丰富，同时在风味、口味、色度、口感、营养等方面继续优化。目前，公司开发上市各类速冻面米产品 300 余个，推动了企业规模的快速成长。尤其在油条、卡通包、手工挞皮等方面，引领了行业发展方向，取得良好的经济效益和社会效益。

（四）发行人的竞争优势与劣势

1、发行人的竞争优势

目前我国速冻面米制品生产企业数量众多，其中大多数企业资产收入规模较小。相对于同行业企业，发行人核心竞争力主要体现在：

（1）技术研发优势

公司依靠专业化研发团队，以模拟餐厅后厨工艺为产品设计理念，以节约餐厅后厨成本为产品设计准则，从产品设计、设备研发、产品标准化等全方位开发、生产符合餐饮企业安全卫生、标准化等采购需求的速冻面米制品；同时，研发团队持续创新开发适合西式快餐、中式快餐以及乡厨等不同市场需求的速冻面米制品，能够将客户的概念化需求快速转化为符合高质量、标准化要求的生产，如“注芯油条”、“墨鱼汁油条”、“文化流量包”、“花瓣米糕”等。截至目前，公司拥有专利 49 项，产品类型快速持续更新。同时，公司通过自主研发弥补速冻

面米制品生产的自动化设备不足，如蛋挞切块机、自动油条生产线、芝麻球全自动生产线等，从而保证创新产品快速量产、成本可控进而抢占市场。2018年，公司为肯德基研发上新7支单品。

（2）市场先发优势

作为国内最早为餐饮连锁企业提供速冻面米制品解决方案的企业，公司始终坚持“只为餐饮，厨师之选”战略定位，坚守餐饮专供速冻面米制品领域，及时发掘餐饮市场需求，专业化定制出深受餐饮企业欢迎的各类产品，并成为众多知名餐饮品牌速冻面米制品供应商，在速冻面米制品餐饮企业定制领域已形成了较强的市场先发优势。

（3）食品安全优势

公司对食品质量安全高度重视，视食品安全为企业生命。基于此，公司在日常生产过程中坚持贯彻食品生产必须以食品安全作为前提和第一要素的核心生产方针。从原材料的采购、加工、质检、运输等各个环节严加控制，公司内部执行严格的质量管控机制，并建立了完善的质量管理体系，保证食品安全和稳定的产品质量。凭借稳定有效的质量管控，公司已和诸多国内外知名餐饮品牌形成长期合作关系。

公司已通过 ISO9001 质量管理体系认证、FSSC22000 国际食品体系安全认证、危害分析与关键控制点（HACCP）认证、诚信管理体系认证，子公司新乡千味于 2019 年进行 BRC 认证，通过并达到 A 级。同时，公司对于部分原材料采购设置了高于国家标准的企业标准，并要求供应商按照公司制定的标准提供检测报告，公司每年定期对检测标准进行重新评估、审定；生产过程安装食品操作监控系统，全程追溯进行成品质量控制管理；对于质检由专职的质量检验人员对各个工艺关键控制点及时监督和检测，确保生产工艺不偏离标准、产品符合要求，检验合格的产品才允许出厂；对于运输过程采用恒温的可追溯冷链系统，保证产品质量全生命周期的可控、可追溯。2019 年 4 月，在百胜中国的 2019 供应链合作伙伴大会上，公司荣获“百胜中国质量奖”、“百胜卓越供应链奖”。

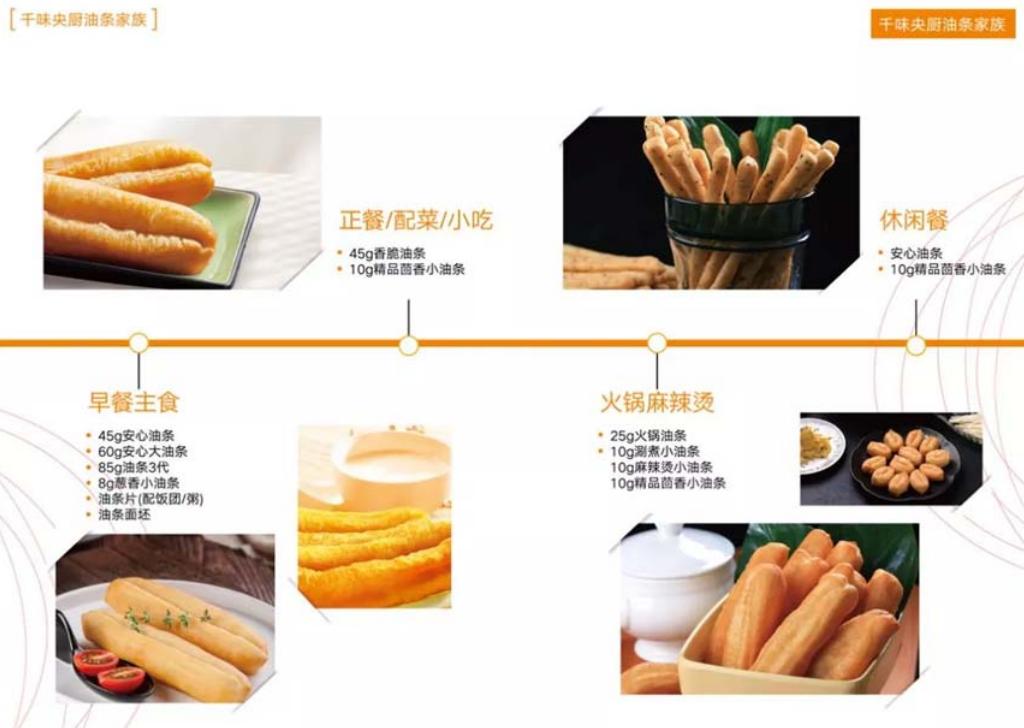
（4）规模和优质客户优势

餐饮企业各类别供应商众多，供应商规模、实力和信誉等参差不齐。对于速冻面米制品，其原材料供应充足、加工工艺门槛不高，家庭式作坊和小规模厂家也能参与其中。但是随着社会对食品安全的高度重视和食品安全事件对餐饮企业的致命威胁，餐饮企业特别是知名餐饮连锁企业均寻求与具备资金实力、生产规模和企业信誉的供应商合作，在保证食品安全的前提下形成稳定的供应商体系。

公司通过在速冻面米制品 B 端领域多年的深耕，已形成年产量近 10 万吨的规模，并开拓了诸多国内外知名餐饮连锁企业客户，在行业内具有较高的知名度和企业信誉。新兴餐饮连锁企业在建立供应商体系时，选用知名餐饮企业的供应商为最快捷、高效、安全的方式；同时，知名餐饮连锁企业一旦与供应商达成合作，除非有重大食品安全问题，否则不会轻易更换供货商，因此公司已形成了较强的规模和优质客户优势。以肯德基为例，公司从最早向其提供蛋挞皮开始，到现在产品延伸到安心油条、华夫饼、冷冻面团、烙饼、牛角包、酥饼等多个品类。

（5）产品优势

与“家庭消费场景较为单一”不同，餐饮业态繁多、形式各异，也产生了不同消费场景下的多样的食材需求，而且餐饮行业对菜单更新、新菜推出的速度要求甚高。凭借对餐饮消费需求的深入理解，一方面，公司不断推出餐饮渠道适销产品，提升餐饮渠道品类叠加效应。目前，公司拥有包括油条、芝麻球在内的 300 多个单品；另一方面，公司依托现有产品进行场景化的深入研究，研发出适应不同消费场景的系列产品。以油条为例，公司从 2012 年开始进行油条细分场景下的市场研究，细分出火锅、快餐、自助餐、宴席、早餐、外卖六大场景，并针对性推出茴香小油条、麻辣烫小油条、火锅涮煮油条、外卖专用油条等多款创新性产品。



（6）区位优势

公司总部地处河南郑州，享有天然的地理区域优势和资源优势。郑州是全国重要的物流中心，依托铁路与公路干线交通优势，便于调配资源和货物运输；同时，郑州地区的冷链物流近年来发展迅速，速冻面米制品生产所需的冷库、冷藏车辆等基础设施配套较为齐全。

速冻面米制品的生产不仅需要面粉、油等原材料、也需要大量劳动力的保障，河南作为农业大省，全国重要的优质小麦生产加工基地和肉制品、无公害蔬菜等速冻食品主要原料的生产加工基地的双重优势为公司提供了优质、充足的原材料供应；同时河南作为人口大省，丰富的劳动力资源也为公司发展提供了基础和保障。

2、发行人的竞争劣势

（1）融资渠道有限

随着公司新产品开发、市场开拓及各项业务的快速发展，公司需要投入大量资金用于扩大生产规模，以满足不断增长的订单需求，并进一步加大营销推广的力度。目前，公司尚未建立资本市场平台，自身积累的资金已不能满足上述业务

发展的需求，融资手段较为单一。因此，企业亟需通过上市，建立资本运营平台，为企业获得发展，提升企业并购和对外扩张能力，促进企业的深度发展。

（2）产能不足

由于餐饮企业对速冻面米制品的需求快速增长，公司的产品销售目前呈现产销两旺的局面，但由于现有产能限制，公司已经难以满足迅速增长的市场需求。本次募集资金投资项目中的新乡千味食品加工建设项目（三期）实施后将在一定程度上缓解公司产能不足的情况。

除已披露的信息外，发行人产品或服务的市场地位、技术水平及特点、竞争优势与劣势在最近三年及未来可预见的期间不会发生明显变化。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品及用途

发行人以模拟餐厅后厨工艺为产品设计理念，以节约餐厅后厨成本为产品设计准则，致力于通过提供定制化、标准化产品解决餐饮企业降低运营成本的迫切需求。

报告期内，发行人主要为餐饮企业（含酒店、团体食堂、乡厨等）提供定制化和标准化的速冻面米制品。公司速冻面米制品按照加工方式可分为油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，具体产品包括油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸以及卡通包等。报告期内，公司在售产品数量分四大类统计如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	单位：个
油炸类	90	72	61	
烘焙类	49	38	33	
蒸煮类	139	105	84	
菜肴类及其他	27	9	15	
合计	305	224	193	

1、油炸类系列产品

（1）油条系列

**外卖油条**

单个重: 36g

产品特色: 40-50秒快速出餐, 油炸后颜色金黄, 口感酥脆不油腻, 持久耐放, 全面为外卖场景量身打造的一款酥脆油条

口味: 原味

规格: 1x720g×6袋

加工方法:

油炸: 除去包装袋后, 勿需解冻, 放入175°C油温中炸制40-50秒, 呈金黄色时, 即可食用

**香脆油条** 性价比最高、场景全能王 单个重: 45g

产品特色: 性价比最高的油条, 更适合连锁快餐、早餐、酒店配菜、火锅麻辣烫

口味: 原味

规格: 1x450g×12袋

加工方法:

油炸: 除去包装袋后, 勿需解冻, 放入170°C油温中炸制90秒, 呈金黄色时, 即可食用

**60g安心大油条**

单个重: 60g

产品特色: 无明矾, 更安全, 个头大, 口感好, 更适合团餐

口味: 原味

规格: 1x1200g×6袋/1x1200g×4袋/1x240g×20袋

加工方法:

油炸: 除去包装后, 勿需解冻, 放入170°C油温中炸制90秒, 呈金黄色时, 即可食用

**放心油条**

单个重: 40g

产品特色: 50秒极速出餐, 口感酥脆不油腻, 含油量比老油条少40%

口味: 原味

规格: 1x400g×12袋

加工方法:

油炸: 勿需解冻, 放入175°C油温中炸制50秒, 呈金黄色时, 即可食用

**茴香小油条**

单个重: 10g

产品特色: 外形小巧可爱, 炸制后表皮金黄, 外皮酥脆, 内心柔软, 口味独特

口味: 茴香味

规格: 1x240g×16袋

加工方法:

油炸: 去除包装, 勿需解冻, 放入170°C油温中炸制1-2分钟, 呈金黄色即可食用

**火锅油条**

单个重: 25g

产品特色: 外形小巧可爱, 油炸后产品表皮金黄, 外皮酥脆, 内心柔软, 口味独特

口味: 原味

规格: 1x500g×12袋

加工方法:

涮锅: 勿需解冻, 分成两根, 先于175°C油锅中翻炸60-90秒, 再放入沸腾火锅中煮60-120秒即可食用

油炸: 勿需解冻, 175°C油锅中翻炸90-120秒即可食用

**麻辣烫小油条**

单个重: 10g

产品特色: 行业首款可下锅煮着吃的mini小油条, 耐煮耐泡、口感筋道、提高门店单率

口味: 原味

规格: 1x1000g×6袋

加工方法:

煮制: 无需油炸, 沸水煮制2-3分钟即可食用

油炸: 勿需解冻, 175°C油锅中炸制60秒左右, 可直接食用或涮火锅食用

**涮煮小油条**

单个重: 10g

产品特色: 行业首款可下锅煮着吃的mini小油条, 耐煮耐泡、口感筋道、提高门店单率

口味: 原味

规格: 1x625g×8袋

加工方法:

煮制: 无需油炸, 沸水煮制2-3分钟即可食用

油炸: 勿需解冻, 175°C油锅中炸制60秒左右, 可直接食用或涮火锅食用

**注芯咸蛋黄火锅油条** 单个重: 约25g

速冻行业首款注芯咸蛋黄火锅油条, 咸蛋黄香味浓郁, 口感绵柔层层细沙。

口味: 咸蛋黄

规格: 1x300g×8袋

加工方法:

冷藏解冻, 单根入沸腾火锅料汤中煮制3-4分钟, 加热至成熟。

(2) 油炸点心系列

**芝麻球**

单个重: 22g

产品特色: 19年冠领全行业, 60%宴席共同选择, 操作简便, 耐炸不易黑, 炸后个头大, 不掉芝麻不塌架

口味: 豆沙馅

规格: 1x260g×20袋

加工方法:

油炸: 勿需解冻, 165°C油温中, 油炸5-6分钟, 待产品浮起后, 炸至金黄色即可食用

**芋香麻球**

单个重: 15g

产品特色: 利润高, 独特性强, 没竞品, 精选优质原料, 品质高, 口感更好

口味: 香芋味

规格: 1x300g×20袋

加工方法:

油炸: 勿需解冻, 油温到170°C-175°C时, 炸制4-5分钟待产品浮起后, 加大火力升高油温, 炸至产品呈金黄色即可食用

**地瓜丸**

单个重: 20g

产品特色: 更耐炸不易黑, 更好看, 颜色金黄颜值高

口味: 香芋味

规格: 1x400g×10袋

加工方法:

油炸: 勿需解冻, 165°C油温中, 油炸5-6分钟, 待产品呈金黄色即可食用

**脆皮香蕉**

单个重: 30g

产品特色: 色泽金黄、外脆里糯

口味: 香蕉

规格: 1x300g×20袋

加工方法:

勿需解冻, 175°C油温中, 油炸4-5分钟, 即可食用

**紫薯豌豆派**

单个重: 23.5g

产品特色: 富含硒元素、花青素、口感香甜沙软美味更营养

口味: 紫薯豌豆

规格: 1x280g×20袋

加工方法:

勿需解冻, 175°C油温中油炸3-4分钟即可食用

**紫薯珍珠球**

单个重: 25g

产品特色: 外皮口感香糯软滑, 内馅口感沙爽

口味: 紫薯

规格: 1x300g×16袋

加工方法:

勿需解冻, 装入涂油的蒸笼内, 大火蒸制10-12分钟(装盘时, 盘底内涂油, 防止产品粘盘)

**果味春卷**

单个重: 25g

产品特色: 颜色金黄上色好, 出餐快更便捷, 手工成型, 皮薄更酥脆, 果味突出

口味: 香蕉/菠萝/紫薯

规格: 1x300g×20袋

加工方法:

勿需解冻, 将产品直接放入油锅中, 油温控制在170°C-180°C, 炸制2-3分钟至金黄色即可食用

**春卷**

单个重: 16.5g

产品特色: 颜色金黄上色好, 出餐快更便捷, 手工成型, 皮薄更酥脆

口味: 全素/豆沙

规格: 1x260g×20袋

加工方法:

勿需解冻, 将产品直接放入油锅中, 油温控制在170°C-180°C, 炸制2-3分钟至金黄色即可食用

**响脆素三丝春卷**

单个重: 22g

产品特色: 颜色金黄上色好, 出餐快更便捷, 手工成型, 皮薄更酥脆, 多种蔬菜美味营养

口味: 全素

规格: 1x2200g×4袋

加工方法:

勿需解冻, 将产品直接放入油锅中, 油温控制在170-180°C, 炸制2-3分钟至金黄色即可食用

**南瓜饼**

单个重: 25g

产品特色: “福禄寿喜”寓意好, 独立包装更便捷, 耐炸不露馅, 出品好不变形

口味: 豆沙味/原味

规格: 1x2500g×4/1x300g×12/1x200g×20袋

加工方法:

油炸: 勿需解冻, 175°C油温中, 油炸3-4分钟, 即可食用

2、烘焙类产品



手工挞皮 单个重: 23g

产品特色: 纯手工捏制, 可起酥54层, 层次均匀, 口感酥脆香甜

口味: 原味

规格: 1x414g×16袋

加工方法:

勿需解冻, 加蛋挞液后, 放入万能烤箱200°C烤制13-14分钟即可食用



比利时列日华夫 单个重: 45g

产品特色: 正宗比利时风味、加工方便出餐快、多种应用方式、可直接售卖也可以简单装饰后呈现出高颜值的产品

口味: 原味 规格: 1x360g×12袋

加工方法:

勿需解冻, 平炉烘烤温度: 上下火均为180°C, 烘烤时间3分钟; 风炉烘烤温度: 160°C, 烘烤时间2-3分钟



原味可颂冷冻面团 单个重: 75g

精选优质烘焙食材, 配合精准的制作时间, 加工后外皮焦香脆, 内心松软劲道, 散发出浓郁的麦香味, 营养又美味。

口味: 原味

规格: 1x75g×36袋

加工方法:

平炉: 1、烤箱预热: 上火190°C, 下火200°C; 2、产品勿需解冻, 拆开包装后摆盘, 12个每盒; 3、烤箱预热后将产品放入烤箱, 设置打蒸汽5秒, 烤制18分钟左右, 使得外皮金黄酥脆, 内部组织柔软蓬松。

万能蒸烤箱: 1、烤箱预热: 180°C; 2、产品勿需解冻, 拆开包装后摆盘, 12个每盒; 3、烤箱预热后将产品放入烤箱, 设置蒸烤3分钟, 然后打蒸汽30秒, 160°C烤制18分钟, 烤制好的产品外皮金黄酥脆, 内部组织柔软蓬松。

3、蒸煮类系列产品



卡通猪猪包 单个重: 30g

产品特色: 产品外形呆萌可爱, 美味诱人更有趣味

口味: 奶黄馅

规格: 1x360g×16袋

加工方法:

去除包装及内托, 勿需解冻, 放入沸腾水的蒸锅内, 中火蒸制13-15分钟即可食用



寿桃包 单个重: 30g

产品特色: 精选优质小麦粉, 优质红小豆, 更便捷的寿宴佳品

口味: 豆沙馅

规格: 1x360g×24袋

加工方法:

水沸后, 去除包装中火蒸制10-12分钟



鸡宝宝卡通包 单个重: 30g

产品特色: 玉米粗粮入皮, 瓯造奶黄入馅, 手工成型工艺, 造型萌化心灵

口味: 奶黄馅

规格: 1x360g×16袋

加工方法:

勿需解冻, 去除包装, 沸水中火蒸制10-12分钟即可食用



年年有鱼 单个重: 40g

产品特色: 酸甜可口, 绵甜不腻, 寓意吉祥造型逼真

规格: 1x400g×6袋

加工方法:

勿需解冻, 轻微撕开封膜口, 水沸后在笼屉上带托蒸制30分钟即可食用 (带托倒置效果更佳)。可根据个人喜好, 蒸制好后搭配糖汁、橙汁食用, 味道口感更佳



猪肉包 单个重: 30g

产品特色: 表皮雪白光亮, 肉香突出, 咸香味美

口味: 猪肉

规格: 1x1500g×4袋

加工方法:

勿需解冻, 在沸腾的蒸锅中蒸10-12分钟即可食用



小小玉 单个重: 3.9g

产品特色: 外观晶莹剔透、口感爽滑软糯, 芝麻香味浓郁

口味: 黑芝麻

规格: 1x2500g×4袋/1x280g×32袋/1x1000g×10袋

加工方法:

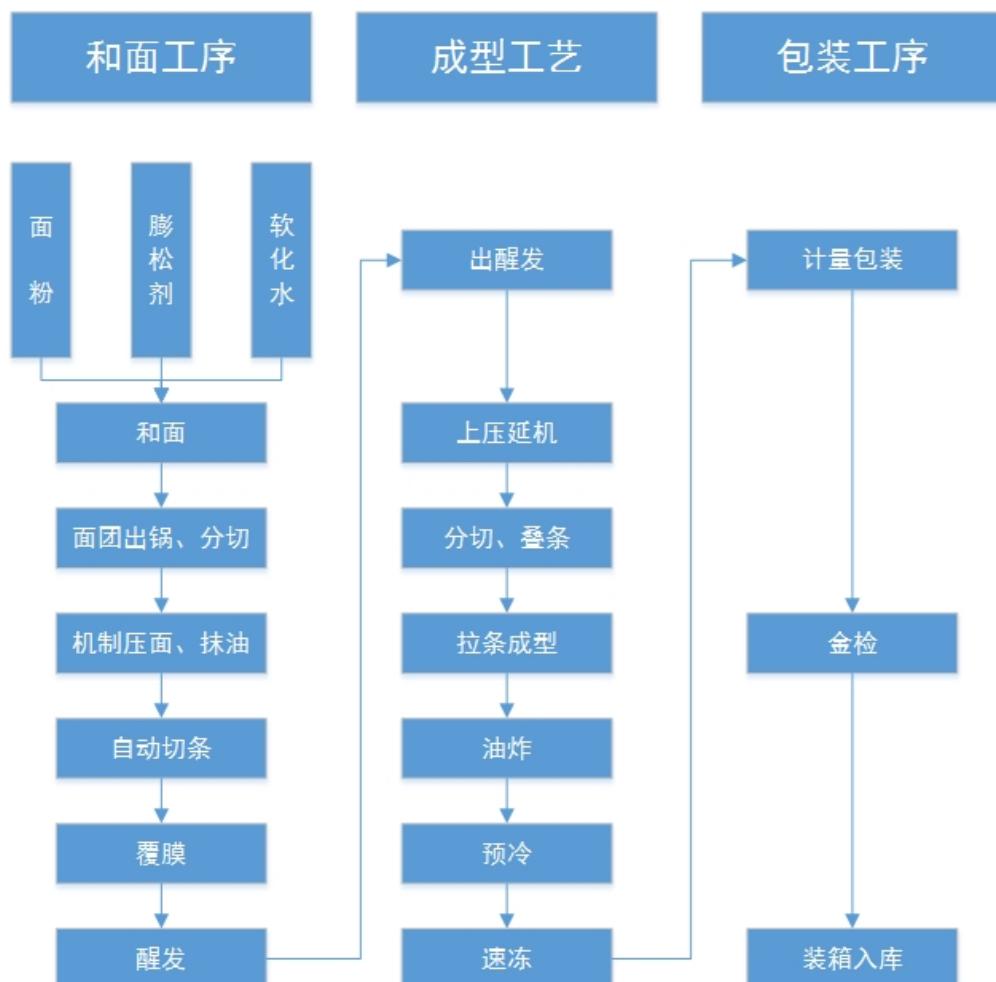
勿需解冻, 沸水中下锅, 浮起后小火煮至3-4分钟即可食用

4、菜肴类及其他系列产品

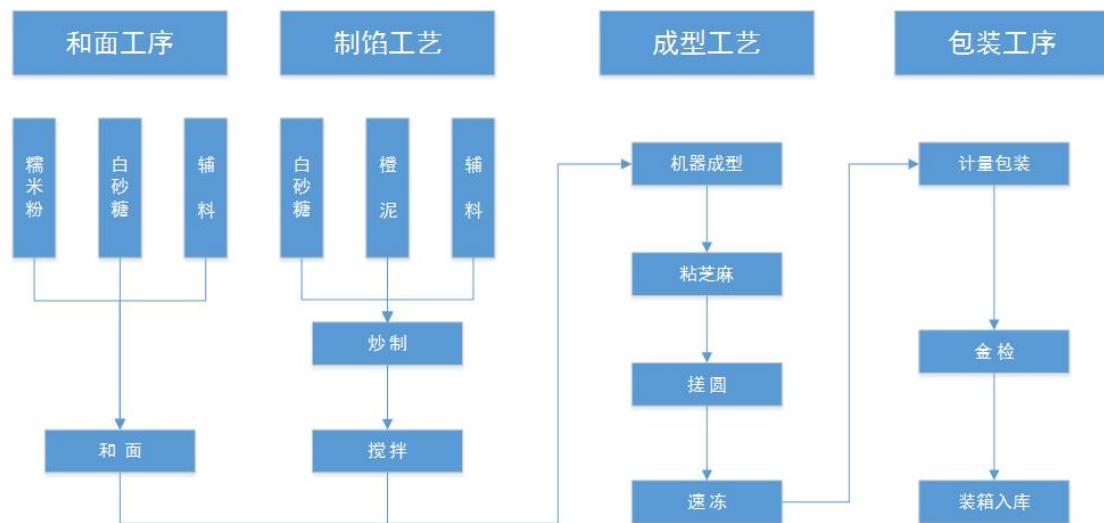


(二) 主要产品的工艺流程图

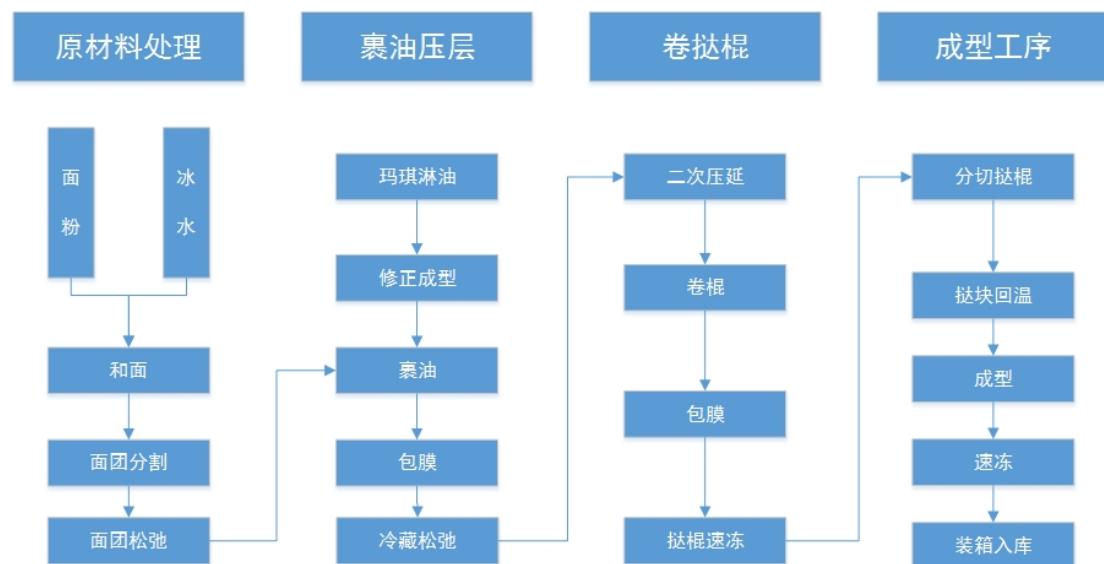
1、油条的生产工艺流程



2、芝麻球的生产工艺流程



3、蛋挞皮的生产工艺流程



（三）主要经营模式

公司作为餐饮渠道速冻面米制品供应商，经营模式包括通用品生产和定制生产两种，两种模式的收入占比约为 65% 和 35%，保持稳定发展态势。发行人两种经营模式有效地分散了公司的经营风险，有利于公司持续、健康的快速发展。

1、采购模式

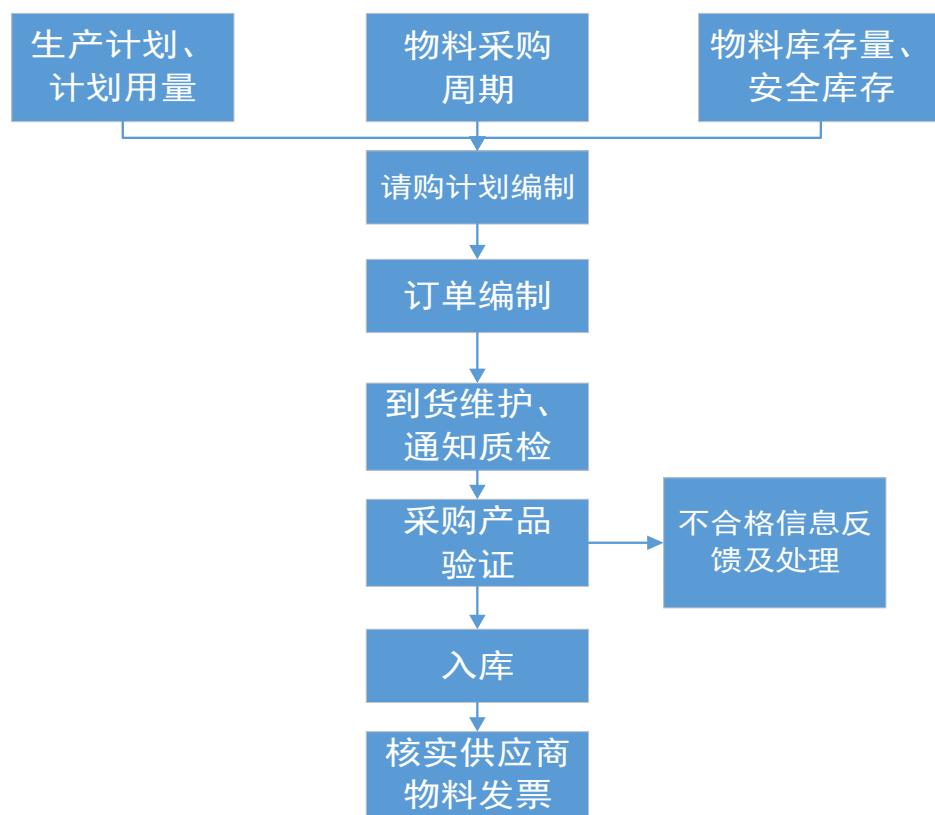
公司的采购工作严格按照采购流程程序、采购管理制度、采购控制制度等规章制度执行。公司原辅材料采购主要分面粉类、米粉类、油脂类、肉类等大宗商品，以及杂粮、蔬菜、添加剂、调味品等小额物料两大类。报告期内，公司不存

在向农户或者个人/个体工商户采购原辅材料的情形。

（1）采购流程

公司根据年度销售计划制定年度采购计划，再由采购部根据运营计划部提供月度销售计划编制月度采购计划。面粉类、米粉类、油脂类等通用性的大宗农产品根据销售、生产需求通过年度招标比价或议价方式确定供应商，提前锁定价格或批量采购，其他物料根据公司对年度价格行情的研判通过年度、季度或月度招标比价或议价方式确定供应商，并签订采购合同。采购部日常依据运营计划部提交的物料请购计划编制采购订单，批量到货。

公司具体采购流程如下图所示：



（2）采购结算政策

公司主要采用赊购方式进行采购。在货款结算方面，公司在采购合同中订立了结算条款，规定公司在收取货物并验收合格后的一定信用期内，按照议定价格结算并支付货款。

具体付款流程为：财务部每月 25 号前由应付会计按合同账期填制采购付款

单，把本月到账期需付款明细汇总成《月付款计划表》，经采购经理、应付会计、财务总监审批后转资金出纳处付款。公司现有账期分别为 30 天、60 天和 90 天，账期以月结形式计算。

（3）供应商选定机制

公司根据《供应商管理程序》对原材料、辅料、包材供应商进行开发与资质审查、厂商选定。公司开发新供应商的程序如下：第一、采购部负责寻找各类原辅料供应商；第二、新供应商提供样品，由技术研发部对其技术指标进行确认；第三、由技术研发部和质量管理部完成新物料风险评估，确定供方风险等级和供方审核频率；第四、采购部按照《采购控制制度》中的规定，对其合法性及风险性（交期、配合度及价格等因素）进行评估，并如实填写《供应商现场审核报告》；第五、采购部会同质量管理部，根据等级对新供应商进行现场审核（如需）；第六、现场审核合格后，质量管理部在《供应商现场审核报告》签字，并最终由总经理批准生效后，纳入《合格供应商名录》。

《合格供应商名录》由质量管理部负责制定、维持和更新。采购人员依据《合格供应商名录》进行采购订货作业。

（4）供应商管理

公司在日常采购过程中对供应商进行跟踪管理，包括采购合同管理、采购物资质量安全管理、交期控制、检验验收、质量反馈及处理、供应商证件管理等。

为保证采购质量，公司通过季度考评对供应商进行全方位的评估。依据供应商订单到货质量合格率、准时率及服务满意度，对供应商进行周期性评估，评估合格后才能继续保留在合格供应商名册中。

（5）采购物料质量管控

公司在采购合同中列明原物料的验收标准或者约定以公司检验标准为准。公司严格按照《采购产品验证管理程序》对采购产品进行验证。公司及时跟踪物资到货入厂情况，并根据国家相关法规，要求入厂的物料提供相关的检测报告。到货入厂后交由质量管理部进行检验，根据检验结果，合格的准予入库，不合格物料联系厂家进行退换货处理。

2、生产模式

与经营模式分类相对应，公司生产模式分为通用品生产和定制品生产。通用品主要为公司根据市场需求自主开发的产品，面向全体客户销售。通用品主要由公司自产，少量对外委托加工；定制品主要是与特定客户联合研发或根据客户要求做工艺定制、包装定制，均由公司自产。

（1）通用品自产模式

公司通用品生产主要采取备货式生产模式，根据销售计划和安全库存制定生产计划，以确保在不影响市场销售的情况下尽量降低产成品库存，提高营运效率。运营计划部根据销售支持部提供的年月销售预测，结合存货管理相关目标，每年第二季度下达当年下半年和次年上半年的生产计划。同时，运营计划部根据销售支持部提供的对未来连续三个月的销售预测、结合生产车间生产能力、产品库存情况于每月底制定下个月的《月度生产计划》，作为采购、生产的依据。《月度生产计划》为滚动计划，将随供应、生产、销售等情况的变动进行调整。生产管理部根据各工厂生产线的计划产能安排生产计划，由各工厂厂长组织生产。产成品由质量管理部现场人员进行抽样检测，检验合格后入库。

（2）通用品委托加工模式

为缓解公司产能不足的压力，公司存在少量委托加工情形。报告期内，发行人委托加工费金额分别为 327.41 万元、412.35 万元和 470.78 万元，占主营业务成本的比重保持在 1% 以内。发行人在委托加工的同时亦自主生产相关产品，不存在严重依赖委托加工的情形，委托加工对公司业绩及生产经营影响很小。具体情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
委托加工产品金额（万元）	2,327.55	2,187.54	1,945.84
委托加工费（万元）	470.78	412.35	327.41
主营业务成本（万元）	67,132.70	53,411.43	45,870.16
委托加工费占主营业务成本比重	0.70%	0.77%	0.71%
委托加工产品产量（吨）	3,457.36	3,236.61	2,854.62
委托加工产品销量（吨）	3,355.01	3,132.21	2,900.26
委托加工产品产量占总产量比重	4.11%	4.80%	4.86%

委托加工产品销量占总销量比重	4.20%	4.70%	5.02%
----------------	-------	-------	-------

注 1：委托加工产品金额包含发行人向辽宁实维天提供的原材料和包装物金额。

注 2：总产量为报告期内公司自产品产量和委托加工产量之和；总销量为报告期内公司自产品销量和委托加工销量之和，不包括外购成品销量。

报告期内，公司委托加工方为辽宁实维天，加工产品主要为芝麻球、地瓜丸等产品，销售对象主要为经销商客户。公司对委托加工商的选择制定有严格标准，辽宁实维天 2012 年即成为公司委托加工商，其生产资质、经营情况、质量管理、生产技术、生产过程品质控制、仓储及发货管理等符合公司对委托加工商的考核要求，双方合作关系稳定。公司质量管理部负责委托加工产品质量的检验与验证，并在辽宁实维天设有现场品控人员，负责产品质量管理、监督产品生产工艺。报告期内公司委托加工产品未出现过质量问题。公司与辽宁实维天不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未直接或间接持有辽宁实维天股权或拥有其他利益。

（3）定制品生产模式

公司定制品生产模式详见本节之“四、（三）、5、定制生产模式”。

3、销售模式

公司作为国内知名的餐饮速冻面米制品供应商，下游客户主要为餐饮企业（含酒店、团体食堂、乡厨）等 B 端客户，公司主要采取直营和经销两种模式进行销售。公司对经销客户主要销售通用品，对直营客户主要销售定制品。报告期内，公司对客户销售定制品和通用品的具体情况如下：

单位：万元

销售模式	生产模式	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
直营	定制品	31,382.84	35.32%	24,150.77	34.46%	20,640.62	34.81%
	通用品	5,067.92	5.70%	4,365.59	6.23%	3,423.35	5.77%
经销	定制品	538.68	0.61%	210.09	0.30%	373.00	0.63%
	通用品	51,873.71	58.37%	41,358.43	59.01%	34,853.06	58.78%
合计		88,863.15	100%	70,084.88	100%	59,290.04	100%

（1）销售部门设置及职责

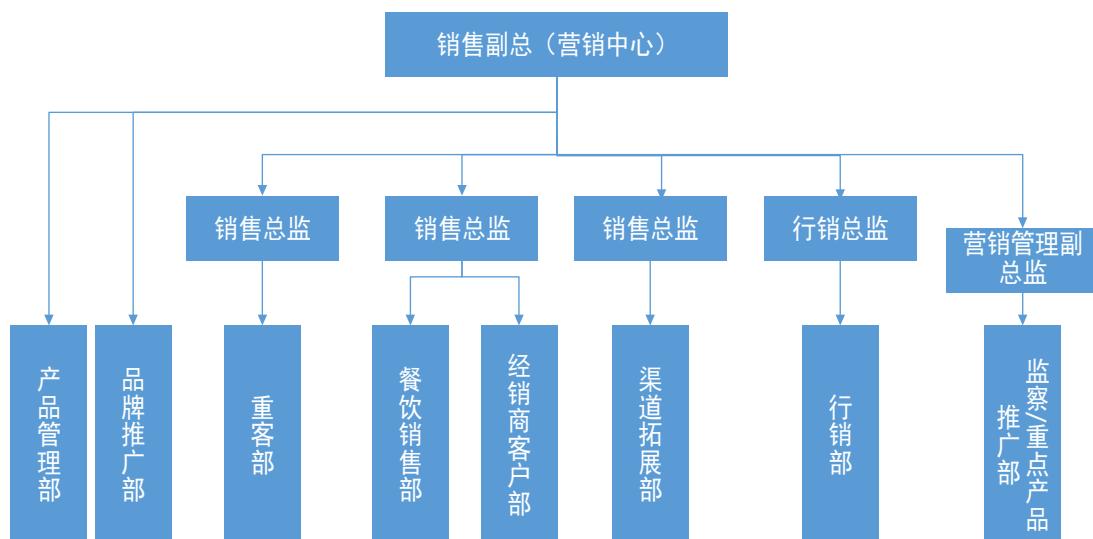
公司营销中心负责市场营销业务，进行市场开拓、销售业务、品牌推广及产

品管理等工作，由营销副总经理负责管理。营销中心下设重客部、经销商客户部、渠道拓展部、行销部及产品管理部等。同时，公司设立销售支持部负责销售订单的处理、物流运输、销售数据分析及客诉处理。

公司重客部主要负责为百胜中国、华莱士、九毛九、真功夫、海底捞等直营客户提供服务；经销商客户部主要服务于区域型餐饮客户，依托经销商进行销售；渠道拓展部主要负责拓展新零售等新业务；行销部主要负责营销中心在渠道和客户开发、服务提升方面的工作要求，并结合各区域的实际情况跟进落地；产品管理部负责产品管理和品牌推广等工作。

经销商客户部在全国设大区经理、省区经理，大区经理、省区经理常驻相应的销售区域，负责对所属区域的运营管理，统筹布局本区域的销售规划，包括新市场的开拓、原有市场的维护、经销商管理和售后服务等。经过多年的实践、调整和改进，公司已经形成了一套机构设置合理、人员配置得当、区域布局合理的销售管理体系。

公司销售部门架构设置：



（2）直营模式

公司直营客户主要以品牌知名度较高的连锁餐饮客户为主，如百胜中国、华莱士、真功夫、九毛九、海底捞等。公司为该类客户提供菜单设计、产品开发、产品销售、技术支持、干线物流运输以及后续服务咨询等在内的整体解决方案，

以建立长期合作的同盟关系。公司与餐饮客户定期研讨产品升级方向，调整供应产品的配方、口感、包装等要素，共同讨论解决方案及新品提案，同时对产品的后续加工条件、餐饮企业的后厨布局设计提供要求与建议。

近年来，公司结合产品特点和零售、餐饮业态的新变化，创新性地开发连锁商超等 B 端新渠道。相较于传统商超 C 端销售模式，公司与商超客户合作的差异性主要体现在：第一、公司向商超的销售均为买断式销售，商超按其销售定价自行对外销售；第二、商超需拆除产品包装，并经过二次加工后在其熟食区销售；第三、商超以其自身名义对外销售，消费者并不了解其上游供应商。

销售结算政策：考虑到连锁餐饮客户、连锁商超等直营客户的信誉度较高，应收账款安全性较高，坏账损失可能性较低，公司对此类长期合作的大型直营客户给予一般不超过 3 个月的信用期，信用期间由公司根据客户规模、交易量等情况和客户协商确定。

销售返利政策：报告期内，针对直营客户，公司仅向华莱士和沃尔玛提供销售返利。具体销售返利金额如下：

客户名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度	单位：万元
华莱士	126.63	108.12	92.42	
沃尔玛	53.29	46.82	4.19	
合计	179.92	154.94	96.61	

报告期内，公司对华莱士的返利标准为销售回款额的 5%，返利形式为直接返利。具体会计处理为：发行人以销售折让的方式开具红字发票，按扣除返利后的销售额确认销售收入并计算销项税额。报告期内，公司对沃尔玛的返利标准为销售额的 8%，返利形式为直接返利。具体会计处理为：沃尔玛以销售返利项目开具普通发票，发行人按扣除返利后的销售额确认销售收入并计算销项税额。

（3）经销模式

报告期内，公司向经销商的销售均为买断式销售，即公司向经销商销售后公司产品所有权的主要风险和报酬已转移至经销商，经销商在公司销售指导价格的基础上自行定价组织销售。

①采用经销模式的原因

报告期内，公司采用经销模式主要考虑到以下原因：第一、对于三、四线城市目标市场的开发和渗透，经销商显然更有优势，借助经销商在当地的销售渠道，公司的销量可以得到快速的提升；第二、国内中小餐饮企业数量较多且较为分散，管理难度较大，而经销模式可以将中小客户归入经销商的管理范围，公司的管理成本降低；第三、中小餐饮门店对食材配送的及时性和稳定性要求较高，经销模式可以提升配送效率和终端餐饮客户满意度；第四、公司对经销商主要采用先款后货模式，同时经销商的仓库可以作为公司到各个区域市场的中转仓，有利于优化公司的成品仓储成本和现金流。

②经销商选择

公司经销商的一般选择标准为：具有合法的与食品相关的经营资质（提供营业执照、食品经营许可证等）；在本行业内具有一定的经验积累（对公司产品及竞争品牌均有一定程度的了解），并在一定区域内建立了相应规模的销售渠道；具有固定经营场所（如办公室、销售门店等）；具有适合公司产品流通的场地和设施（如冷库、冷藏车等）；具有较强的付款能力（可以“先款后货”）。

③经销商管理

公司与经销商签订的年度经销合同明确约定了经销商的销售区域及产品、经销商的权利、订发货程序、运输与收货、付款方式等。公司要求销售人员对经销客户进行定期拜访。

公司产品定位于餐饮渠道，公司授权经销商在特定行政区域内向餐饮企业、乡厨及团餐市场销售公司授权经销的产品。经销商不得向授权区域以外区域销售公司产品，否则视为窜货行为并追究相应违约责任。

公司按出厂价确定对经销商的销售价格，如遇市场特殊情况，需变动产品价格，公司需提前正式书面通知经销商。经销商按照公司销售指导价格确定对外销售价格，不得擅自降低销售价格。经销商拥有在授权区域内自由销售的权利、自由选择终端客户的权利、自由选择采购时点、采购数量的权利、按照返利政策申请返利的权利等。

发行人与经销商的合作关系以签订买断式销售合同而建立起来，合同执行完毕后，经销商根据自身经营计划自主决定是否继续向发行人采购商品。报告期内，由于发行人提高准入门槛、经销商调整经营范围等原因，存在不续签合同的情况。报告期内，发行人与经销商之间不存在合同纠纷。

④销售结算政策

除个别经销商外，公司对经销商客户一般采用“先款后货”的结算方式。公司与经销商明确约定经销商订货前，需先将货款汇至公司账户，公司在确认收到货款后，方可办理发货事宜。经销商在与发行人的合作中无须支付保证金。报告期内，公司经销模式产生的应收账款较少，具体情况如下：

项目	单位：万元		
	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
经销客户应收账款余额	27.66	24.43	6.28
经销收入（含税）	59,597.31	48,355.62	41,214.49
占经销收入比重	0.05%	0.05%	0.02%

⑤销售返利政策

速冻食品行业普遍存在销售返利政策，生产商一般会根据经销商一定时期内的销售额给予一定比例的销售返利。为激励优质经销商不断做强做大，提高产品的市场占有率，从而实现公司的发展壮大，发行人从 2018 年起对经销商实施销售返利政策，经销商达到事先约定的销售额和增长率后即可享受公司的返利政策。

报告期内，发行人对销售返利考核周期进行过一次调整，具体情况为：发行人第一期销售返利的考核周期为 6 个月，即经销商 2018 年 1-6 月采购公司产品合计超过 100 万元（含税），且较上年同期增长 20%以上，可享受回款额 1%的奖励。2018 年 7 月，发行人将经销商的考核周期调整为 12 个月，即经销商 2018 年 7 月至 2019 年 6 月采购公司产品合计超过 100 万元（含税），且较上年同期增长 20%以上，可享受回款额 1%的奖励（以后期间以此类推）。具体会计处理为：发行人年末预提 7-12 月经销商销售返利计入负债，并相应冲销收入；次年下半年经销商达到奖励标准后，发行人在经销商后续采购时确认实物返利和销售

收入。报告期内，公司对经销客户的销售返利金额如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经销商销售返利（万元）	249.39	157.65	-
经销收入（万元）	52,412.39	41,568.52	35,226.06
销售返利占经销收入的比重	0.48%	0.38%	-

⑥经销商期末库存情况

报告期内，公司主要经销客户销售公司产品的终端销售流向主要包括餐饮商户、团餐食堂、酒店、乡厨、社区团购等。报告期内公司主要经销商期末库存销售时长约为 15-30 天左右，受益于公司生产、物流管理水平的不断提升，经销商的库存水平基本保持稳定、周转周期趋短。

发行人产品主要为速冻面米制品，经销商期末库存合理，具体原因如下：第一、速冻面米制品属于典型的快消品，而公司与经销商明确约定先款后货且非质量问题不允许退换货，经销商一般按需采购；第二、速冻面米制品需全程冷链运输和冷库保存，仓储费用高，经销商拥有自由选择采购时点、采购数量的权利，因此，经销商往往根据销售计划、淡旺季等因素，合理确定安全库存；第三、冬季为速冻面米制品的销售旺季，经销商库存周转较快。

⑦经销商变动情况

报告期内，公司经销客户数量及增减变动情况如下表所示：

单位：家				
年度	期初经销商	新增经销商	减少经销商	期末经销商
2019 年度	606	351	209	748
2018 年度	521	234	149	606
2017 年度	835	174	488	521

注：期初经销商家数为上年年末数，新增经销商家数统计口径为本年较上一年新增的经销商家数，减少的经销商家数为本年较上一年减少的经销商家数，期末经销商家数统计口径为本年实际发生销售的经销商家数。

公司 2017 年度经销商数量减少较多主要是公司加强经销商管理、规范第三方回款，清退个人经销商、无资质经销商所致。

报告期内，经销商按收入规模划分情况如下表所示：

交易规模	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
------	----	---------	---------	---------

500 万元以上	客户数量（家）	17	15	12
	销售金额（万元）	18,211.41	13,085.92	10,069.45
	占经销收入比例	34.75%	31.48%	28.59%
100-500 万元 (不含 500 万元)	客户数量（家）	101	77	84
	销售金额（万元）	21,241.37	16,993.59	16,819.75
	占经销收入比例	40.53%	40.88%	47.75%
10-100 万元 (不含 100 万元)	客户数量（家）	327	276	210
	销售金额（万元）	11,659.02	10,394.89	7,395.01
	占经销收入比例	22.24%	25.01%	20.99%
10 万元以下 (不含 10 万元)	客户数量（家）	303	238	215
	销售金额（万元）	1,300.59	1,094.11	941.85
	占经销收入比例	2.48%	2.63%	2.67%

发行人经销商主要为 100 万元以下的中小经销客户，以 2019 年为例，该类客户共 630 家，占比高达 84.22%。该类经销客户主要有两类：第一类客户主要以海鲜、速冻调制食品销售为主，速冻面米制品仅是其旺季销售的补充品类，因此进货稳定性和销售连续性较差；第二类客户主要为区县级规模较小的经销商，同时代理较多品类的产品，采购较为灵活，用户粘性也相对较差。

报告期内，公司年销售金额 100 万元以上的经销商数量及销售收入占主营业务收入比例如下表所示：

	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经销商数量（家）	118	92	96
合计销售金额（万元）	39,452.78	30,079.51	26,889.20
占经销收入比重	75.27%	72.36%	76.33%
占主营业务收入比重	44.40%	42.92%	45.35%
新增客户数量（家）	47	18	37
新增客户对应同期销售收入（万元）	8,156.75	4,880.42	5,446.08
其中：开发新客户（家）	9	1	0
开发新客户对应同期销售收入（万元）	1,375.93	108.00	0
减少客户数量（家）	21	22	3
减少客户对应上期销售收入（万元）	4,283.22	4,158.94	530.64
其中：终止客户数量（家）	3	0	1
终止客户对应上期销售收入（万元）	661.99	0	165.81

注：新增客户数量统计口径为本年销售额 100 万元以上的经销商较上一年的新增数量；减少客户数量统计口径为上一年销售额 100 万元以上的经销商本年减少的数量。开发新客户数量是指本年新开发的客户，该客户及其关联方前期均未与公司进行过合作；终止客户数量是指本年终止的客户，该客户及其关联方后期均不再与公司进行合作。

报告期内，发行人年销售金额 100 万元以上经销商客户数量和收入占比整

体较为稳定，经销商增减变化主要由交易规模的变化引起，开发新客户或终止交易的占比较低。发行人对经销商管理措施有效，100万元以上的经销商忠诚度较高。

公司主要经销商多为具有一定经营实力的速冻食品经销商，具有经营多品类产品的能力，除经销公司产品以外，一般会同时销售其他厂商产品，不存在专门销售公司产品的经销商。

⑧对非法人实体销售情况

报告期内，公司存在与个体工商户、少量个人等非法人实体交易的情形，发行人各期向公司制法人和向非法人实体的销售的收入及占比情况如下表所示：

期间	经销收入总额	向公司制法人销售		向非法人实体销售		单位：万元
		金额	占比	金额	占比	
2019年度	52,412.39	24,869.64	47.45%	27,542.75	52.55%	
2018年度	41,568.52	21,434.08	51.56%	20,134.44	48.44%	
2017年度	35,226.06	18,867.37	53.56%	16,358.69	46.44%	

通过保荐机构、发行人律师及会计师对发行人主要经销商客户的实地走访，获取主要经销商客户出具的无关联关系承诺函，取得发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具的承诺函，并在国家企业信用信息公示系统等公开渠道查询经销商客户的工商信息等核查方式，确定经销商与公司之间不存在实质或潜在的关联关系。

（4）产品定价模式

公司主要采取成本加成法对通用品和定制品进行定价。对于通用品，公司主要是在考虑行业竞争程度和参考市场价格的基础上采用成本加成定价；因定制品是根据客户的特定需求研发生产，加工工艺、品质要求通常比通用品更复杂、更严格，主要采取竞标定价。

（5）现金收款情况

报告期内发行人存在少量现金收款情形，主要系物流货损赔偿、订货会销售订金及废品销售等零星小额收款导致，占营业收入比例较低。报告期内发行人不存在现金采购。现金收款具体情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金收款额（万元）	14.67	2.33	9.56
营业收入（万元，含税）	101,148.99	81,560.79	69,415.49
现金收款占营业收入比重	0.01%	0.00%	0.01%

（6）退换货情况

报告期内，公司退换货情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
退货金额（万元）	17.63	4.28	76.97
换货金额（万元）	-	-	-
主营业务收入（万元）	88,863.15	70,084.88	59,290.04
退货占比	0.02%	0.01%	0.13%

注：退换货金额不包括物流运输货损赔偿部分。

公司报告期内偶发的零星退货主要为客户检验不达标、直营客户（超市）协商退货等原因导致。报告期内，公司各期退货金额在当期主营业务收入中的占比均较低，且不存在批量退货的情形，整体而言，此类零星退货不会对公司的经营活动产生重大不利影响。

4、物流模式

在经销商模式下，公司产品销售的配送方式主要为客户自提和客户委托公司代办产品运输两种。对于自提客户，为保证公司产品在运输及销售过程中的质量，维护公司产品在市场上的品牌形象，公司要求客户选取的物流运输车辆必须满足速冻食品的运输条件，车辆到达公司提取货物时，公司对运输车辆进行冷藏保温功能、运输人员、卫生条件、车辆状况检查。客户委托公司代办产品运输的，运输费用由客户自行承担。

对于直营客户，公司负责配送，产品送货至客户指定地点发生的运输、运输货物的保险、关务等物流费用均由公司承担。公司委托具有专业资质的第三方物流公司进行产品运输，运输方式为陆路运输。公司在签订合作协议时对运价、到车时间、装货时间、装卸货地点、车辆/冻柜要求、服务要求、运输过程温度保证及缺失等进行了严格约定。

客户类型	配送方式	运输方式	运费承担方式
经销	客户自提	陆运	客户自行提货或者自行委托第三方

			物流公司提货并承担运费
	公司代办运输	陆运	客户委托公司代办产品运输并自行承担运费（主要发生在销售旺季）
直营	公司组织运输	陆运	由公司负责发货并承担运费

与公司合作的第三方物流企业必须具有专业的冷链运输资质，且必须使用专业的冷藏车辆来运送公司的产品。针对公司负责配送的货物，在整个运输过程中，公司具体控制措施如下：

第一、参与运输的车辆信息须在发行人处备案，物流公司不得使用未备案车辆进行运输。物流公司需在运输前对车辆进行清洁、消毒，保持车辆干净、无异味，并提前预冷，冷藏车厢始终保持在-18℃。公司派专人对车辆进行检查，不符合要求的，将被暂停运输资格。

第二、物流公司的车辆准时到达公司厂区装卸货品。装车时，物流公司需清点货物数量，并签字确认。如在运输过程中发生任何问题造成货物损失、短缺或变质时，物流公司负责赔偿。

第三、公司对运输车辆进行 GPS 定位，并对冷冻车厢的温度进行实时监控。物流车辆在运输过程中需按规定路线行进，不得随意停车、开冷藏厢。货物需要在规定的时间运输至指定地点。

第四、公司货物大部分是整车运输，部分是零担运输。零担运输时不允许装载有危害或有异味的货物，且其他货品需包装严密，并用隔板同公司的货品隔开。

第五、物流公司需在每月 10 日前将上月的客户签收单交给公司，签收单需无涂改或修正，并经由收货客户签字。

报告期内公司与物流公司不存在纠纷。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东未在上述第三方物流公司中拥有任何权益。

5、定制生产模式

公司作为国内知名的餐饮渠道速冻面米制品供应商，定制生产模式具有独特的特征，并体现在发行人的营销、研发、采购、生产和管理等具体经营活动的各个方面。为了适应这一业务模式，发行人建立了个性化、贴近客户的营销系统，

技术能力强大、反应快速的研发系统，与供应商密切协作、及时灵活的采购系统，多功能、灵活的生产系统，适应客户严格标准、具有包容性的质量管理系统，对外与客户及时沟通、对内与各部门及时协调的管理系统。

（1）定制模式在采购方面的特点和体现

第一、客户指定大宗物料供应商

在定制模式下，公司部分直营客户（如百胜中国）为从源头上把控产品质量，存在要求公司向其指定的供应商采购大宗物料的情形。公司一般会与此类客户在买卖合同中明确约定供应商的名称、具体采购品种、采购价格等。同时，为确保客户指定供应商所提供的物料、交付和服务满足公司的要求，公司与指定供应商签署的采购合同中明确约定质量、交期、服务、质量改善、技术支持、信息互动等方面的责任范围。公司参照对一般供应商的管理制度对客户指定的供应商进行评估、考核及管理。

第二、定制产品的物料采购

发行人除了需要按定制客户质量要求采购一般的米粉、面粉、油脂等通用原材料以外，还需要采购定制生产所需“少量多类”的小额物料。此类物料在原料市场中供给量较少或者现有供给在质量、成本等方面达不到客户的定制要求，尤其以季节性和小众定制产品最为明显。例如公司为肯德基定制的“咸蛋黄腊味荷叶包饭”所需的食品级荷叶、“玫瑰酥饼”所需的食用级玫瑰、梅花肉等。因此需要采购部门与供应商密切协作、及时灵活的进行原料采购。

（2）定制模式在生产方面的特点和体现

公司定制品生产主要采取以销定产的生产模式，定制生产的业务流程主要包括签约前准备工作、订立合同、采购计划、组织生产、定制产品销售以及后续跟进六个阶段。在签约前准备阶段，公司利用其品牌效应、老客户介绍和参加相关产品博览会等方式与各类定制客户接触，并在经过时间较长、标准较严格的相互考察后，确认合作意向。随后，公司对客户定制产品的市场前景及生产可行性进行调研。在产品生产可行情况下，公司预先进行小试生产，测试产品性能、明确生产流程、考量成本支出等。结合小试情况，公司向定制客户进行意向报价。定

制客户一经认同，公司将进行产品中试确认并参加客户竞价，竞价完成后双方签订合法有效的采购框架合同。定制客户一般基于采购合同提前一个月以采购计划的形式提出产品需求，公司运营计划部收到客户产品需求后下达生产计划，由各工厂组织生产。最终，将定制产品销售给定制客户。

（3）定制模式在营销方面的特点和体现

定制产品一般属于高端产品，其采购是由定制客户内部的采购、生产和研发等各个部门协同进行的，因此，定制产品的营销属于服务营销的范畴，这与通用产品的营销采取的产品营销是不同的。为了适应于这一营销特点，发行人建立了个性化、贴近客户的营销服务小组。

发行人定制产品的市场营销活动已经前置到了市场需求输入阶段，并渗透到了营销、研发、采购、生产和管理等具体经营活动的各个环节和部门。在获取餐饮企业的定制订单并执行该定制订单的过程中，发行人的销售支持部、营销中心、技术研发部、采购部、生产管理部、质量管理部和运营计划部等各个相关部门均需要参与到服务营销活动中去，以便与定制客户的各个相关部门进行对接。

定制产品的市场营销活动具有层面宽、个性化的特点。发行人从董事长、高级管理人员到中层管理人员和核心技术人员再到一般员工都会参与到定制模式的市场营销活动中，以与定制客户的相应各个层面的人员进行对接，从而确保最大程度地满足定制客户的定制需求。

定制模式市场营销活动的核心内容是展现定制企业具备的定制化研发、柔性化生产、体系化品控和运营管理等综合能力，以及历史服务记录等系统的定制服务能力。发行人的定制生产保持了良好的准时交货、优质服务和成本记录，这构成了发行人最有力的市场营销武器。

（4）定制模式在研发方面的特点和体现

为了推动业务增长、提高经营效益，餐饮企业对新品上市的时间压力越来越大，因此对定制研发企业的研发速度要求也越来越高。一般情况下，客户都会对定制项目的研究设定明确的时间要求。通常会要求公司在3-6个月左右完成工艺优化、中试放大、生产并交货等全部工作。由于研发的时间只是项目总体时间的

一部分，因此，完成定制研发的时间实则比上述时间更短，这就对发行人的快速研发能力提出了较高的要求。发行人在快速研发方面保持了良好的记录，2018年完成40多项新产品上市，其中为肯德基研发并上市了7个新品，得到了客户的肯定。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、公司主要产品的产能、产量、销量和产销率

报告期内，公司产品实际产能、产量、销量情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
设计产能（吨）	99,200.00	64,000.00	64,000.00
产量（吨）	80,644.50	64,254.04	55,918.00
产能利用率	81.29%	100.40%	87.37%
销量（吨）	76,598.86	63,550.10	54,875.48
产销率	94.98%	98.90%	98.14%
油炸类	产量（吨）	51,394.10	41,661.11
	销量（吨）	49,194.79	41,197.45
	产销率	95.72%	98.89%
烘焙类	产量（吨）	11,471.18	9,951.63
	销量（吨）	10,894.34	9,584.69
	产销率	94.97%	96.31%
蒸煮类	产量（吨）	16,869.58	11,785.39
	销量（吨）	15,647.95	11,964.61
	产销率	92.76%	101.52%
菜肴类及其他	产量（吨）	909.64	855.92
	销量（吨）	861.79	803.35
	产销率	94.74%	93.86%

注：产量、销量数据不包括委托加工和外购成品部分。

速冻食品是一种以低温快速冻结方式生产的食品，冷冻隧道是速冻食品生产企业最重要的生产设备，预处理的食品均需通过冷冻隧道速冻后方能包装入库。就本公司而言，冷冻隧道为公司的生产瓶颈设备，公司以冷冻隧道单班作业250天确定为标准产能。总产能

$=\sum$ 单条冷冻隧道设计加工能力 \times 加工时间（小时） \times 作业天数。若考虑加班、

倒班因素，则产能存在一定幅度的上升空间。

2、主要产品的销售收入及构成情况

报告期内，公司各类产品销售收入占营业收入比如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
油炸类	49,180.17	55.30%	40,232.11	57.38%	35,237.28	59.39%
蒸煮类	19,771.29	22.23%	15,296.93	21.82%	11,952.54	20.15%
烘焙类	17,671.11	19.87%	13,557.89	19.34%	10,522.14	17.73%
菜肴类及其他	2,240.59	2.52%	997.94	1.42%	1,578.08	2.66%
小计	88,863.15	99.93%	70,084.88	99.95%	59,290.04	99.93%
其他业务收入	65.14	0.07%	35.39	0.05%	41.67	0.07%
合计	88,928.29	100%	70,120.27	100%	59,331.71	100%

3、公司产品的主要客户群体

发行人致力于为餐饮企业提供定制化、标准化的速冻食品及相关餐饮后厨解决方案。发行人以模拟餐厅后厨工艺为产品设计理念，以节约餐厅后厨成本为产品设计准则，致力于通过提供中央厨房定制化、标准化产品解决餐饮企业降低运营成本的迫切需求。公司自设立以来便持续深耕餐饮市场，已成为肯德基、必胜客、华莱士、海底捞、真功夫、九毛九、呷哺呷哺等知名连锁餐饮企业的合作伙伴。发行人的主要终端客户为连锁餐饮企业、酒店和团体食堂，部分代表性客户如下：



4、公司产品价格变动情况

报告期内，公司产品按加工方式分类的平均单价及价格变动情况如下表所

示：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	平均价格	变动幅度	平均价格	变动幅度	平均价格
油炸类	9.50	3.19%	9.20	0.03%	9.20
烘焙类	17.54	10.16%	15.92	8.57%	14.66
蒸煮类	10.66	-0.61%	10.72	2.56%	10.45
菜肴类及其他	11.72	-5.65%	12.42	-0.43%	12.48

发行人 2019 年油炸类、蒸煮类产品平均价格较 2018 年变动幅度较小，烘焙类产品平均价格较 2018 年增加 10.16% 的原因主要为新增“百胜咸蛋黄味冷冻华夫面团”、“百胜 33g 迷你原味可颂冷冻面团”两款单品，其销售金额和平均单价较高(两款单品 2019 年销售金额合计为 703.28 万元，平均单价为 45.97 元/公斤) 以及“蛋挞皮 (1*18*16)”产品价格上涨、百胜烙饼产品 2019 年未生产销售所致；菜肴类及其他平均价格较 2018 年下降 5.65% 的原因主要为新增火锅类产品（如“2.5KG 千叶豆腐”、“2.5KG 虾米饺”、“2.5KG 黄金鱼豆腐”等）且该类平均价格较低所致。

发行人 2018 年油炸类、蒸煮类和菜肴类产品平均价格较 2017 年变动幅度较小，烘焙类产品平均价格较 2017 年增加 8.57% 的原因主要为发行人新增“百胜原味冷冻华夫面团”、“百胜巧克力味冷冻华夫面团”、“百胜 720g 榴莲酥饼”三款单品，其销售金额和平均单价较高所致（三款单品 2018 年销售金额合计为 2,491.50 万元，平均单价为 45.20 元/公斤）。

报告期内，公司主要产品的销售额、平均单价及价格变动情况如下表所示：

单位：万元、元/公斤

序号	项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
		销售额	单价	变动幅度	销售额	单价	变动幅度	销售额	单价
1	1*18*16 蛋挞皮	9,107.33	14.50	1.30%	7,952.65	14.31	1.92%	7,097.04	14.04
2	千味 260g 芝麻球	9,033.79	7.99	2.16%	8,954.79	7.82	0.28%	8,538.82	7.80
3	KFC 冷冻油条 (60g)	6,815.12	11.75	0.53%	4,497.85	11.68	-	-	-
4	千味 400g 香芋地瓜丸	5,015.23	8.23	0.10%	4,637.81	8.22	-	-	-
5	千味 450g 香脆油条	4,344.96	10.32	0.97%	3,931.38	10.22	-2.39%	3,634.10	10.47
6	百胜原味冷冻华夫面团	2,804.94	42.39	0.08%	1,196.04	42.35	-	-	-
7	千味 360g 卡通猪猪包	2,671.56	14.65	2.21%	1,850.14	14.33	-1.34%	615.43	14.53
8	千味 1200g 安心大油条	1,963.33	8.31	-3.89%	927.31	8.65	-	-	-
9	千味 300 克脆皮香蕉	1,756.57	9.47	2.55%	1,865.72	9.23	-0.08%	2,136.65	9.24
10	百胜 360g 蛋芯油条	1,628.91	16.47	-	-	-	-	-	-
合计		45,141.74	-	-	35,813.69	-	-	22,022.04	-

注：KFC 冷冻油条 (60g) 为 2018 年新品，2017 年无生产销售，其他产品类同。

由上表可知，报告期内发行人主要产品价格变动幅度较小。

5、按销售模式划分的主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入按销售模式分类情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
经销模式	52,412.39	58.98%	41,568.52	59.31%	35,226.06	59.41%
直营模式	36,450.76	41.02%	28,516.36	40.69%	24,063.98	40.59%
合计	88,863.15	100%	70,084.88	100%	59,290.04	100%

报告期内，公司的销售模式主要分为直营与经销，两者占比较为稳定。

6、报告期内公司主要销售客户情况

报告期内，公司向前五名直营和经销客户的销售金额以及占营业收入比重情况如下：

（1）前五大直营客户

		客户名称		销售额	占比
2019 年度	1	必胜（上海）食品有限公司及其关联方		27,317.14	30.72%
	2	福建省华莱士食品股份有限公司及其关联方		2,567.12	2.89%
	3	佛山市麦点食品有限公司及其关联方		978.95	1.10%
	4	东莞市补给舰供应链管理有限公司及其关联方		641.90	0.72%
	5	北京永和大王餐饮有限公司及其关联方		583.13	0.66%
	合计			32,088.23	36.08%
2018 年度	1	必胜（上海）食品有限公司及其关联方		21,175.14	30.20%
	2	福建省华莱士食品股份有限公司及其关联方		2,368.83	3.38%
	3	佛山市麦点食品有限公司及其关联方		895.88	1.28%
	4	东莞市补给舰供应链管理有限公司及其关联方		569.51	0.81%
	5	富泰华工业（深圳）有限公司及其关联方		503.46	0.72%
	合计			25,512.81	36.38%
2017 年度	1	必胜（上海）食品有限公司及其关联方		17,770.43	29.95%
	2	福建省华莱士食品股份有限公司及其关联方		1,344.19	2.27%
	3	北京永和大王餐饮有限公司及其关联方		1,196.64	2.02%
	4	佛山市麦点食品有限公司		775.16	1.31%
	5	东莞市补给舰供应链管理有限公司及其关联方		716.42	1.21%
	合计			21,802.84	36.75%

注：必胜（上海）食品有限公司为百胜（中国）投资有限公司的全资子公司。

2017 年、2018 年、2019 年，公司向前五名直营客户的销售额合计分别为 21,802.84 万元、25,512.81 万元和 32,088.23 万元，占当期营业收入总额的比

重分别为 36.75%、36.38% 和 36.08%，收入占比基本稳定。

（2）前五大经销客户

单位：万元				
期间	序号	客户名称	销售额	占比
2019 年度	1	北京丽春达贸易有限公司及其关联方	2,198.71	2.47%
	2	郑州市惠济区中原物流港仁泰丰源食品商行及其关联方	2,089.24	2.35%
	3	郑州市惠济区信基冻品水产大世界盼盼商行及其关联方	2,068.12	2.33%
	4	临沂商城郑锡恩速冻食品商行	1,925.43	2.17%
	5	青白江区锦粹食品商行及其关联方	1,801.63	2.03%
合计			10,083.13	11.34%
2018 年度	1	武汉市江汉区昌盛海鲜食品批发部及其关联方	1,641.54	2.34%
	2	北京丽春达贸易有限公司及其关联方	1,586.71	2.26%
	3	青白江区锦粹食品商行及其关联方	1,583.15	2.26%
	4	临沂商城郑锡恩速冻食品商行	1,507.12	2.15%
	5	郑州市惠济区中原物流港仁泰丰源食品商行及其关联方	1,421.65	2.03%
合计			7,740.17	11.04%
2017 年度	1	北京丽春达贸易有限公司及其关联方	1,476.31	2.49%
	2	武汉市江汉区昌盛海鲜食品批发部	1,168.57	1.97%
	3	郑州市惠济区中原物流港仁泰丰源食品商行	1,167.63	1.97%
	4	临沂商城郑锡恩速冻食品商行	948.36	1.60%
	5	青白江区锦粹食品商行及其关联方	890.99	1.50%
合计			5,651.86	9.53%

2017 年、2018 年和 2019 年，公司向前五名经销客户的销售额合计分别为 5,651.86 万元、7,740.17 万元和 10,083.13 万元，占当期营业收入总额的比重分别为 9.53%、11.04% 和 11.34%，收入占比呈上升趋势。

公司不存在向单个客户的销售比例超过收入总额 50% 或严重依赖于少数客户的情况。公司与上述客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

（五）主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料采购情况

报告期内，公司生产所需原材料主要为面粉及米粉、油脂及糖、杂粮、辅料

及包材等，公司与原材料供应商均建立了稳定的合作关系，并在原材料选用、加工工艺、食品质量控制方面形成了规范，能够保证原材料的供应和质量的稳定。公司原材料分类采购情况如下表所示：

原材料项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
面粉及米 粉类	采购金额（万元）	23,072.07	16,687.89	14,449.22
	采购数量（吨）	52,409.99	40,830.47	34,685.06
	单价（元/kg）	4.40	4.09	4.17
	单价变动率	7.71%	-1.89%	-
油脂及糖 类	采购金额（万元）	8,441.84	6,541.89	5,507.83
	采购数量（吨）	11,701.7	9,242.77	7,671.37
	单价（元/kg）	7.21	7.08	7.18
	单价变动率	1.93%	-1.42%	-
杂粮类	采购金额（万元）	3,535.56	3,043.11	2,491.22
	采购数量（吨）	3,565.92	3,561.95	3,087.01
	单价（元/kg）	9.91	8.54	8.07
	单价变动率	16.05%	5.87%	-
辅料类	采购金额（万元）	10,007.73	8,036.69	7,104.13
	采购数量（吨）	13,357.92	11,138.72	10,242.58
	单价（元/kg）	7.49	7.22	6.94
	单价变动率	3.84%	4.03%	-
包装	采购金额（万元）	10,596.27	8,910.26	7,066.89
	采购数量（万个）	59,158.03	48,728.64	41,136.30
	单价（元/个）	0.18	0.18	0.17
	单价变动率	-2.04%	6.44%	-
合计	采购金额（万元）	55,653.48	43,219.85	36,619.30

注：不包括成品采购和委托加工劳务。

公司 2019 年度面粉及米粉类原料采购单价较 2018 年上升主要系糯米粉价格大幅上涨所致，杂粮类原料采购单价上涨主要系脱皮芝麻、黑芝麻价格上涨所致；公司 2018 年度杂粮类原料采购单价上涨主要系脱皮芝麻、红小豆价格上涨所致，包装采购单价上涨主要系包装物品种变化导致。

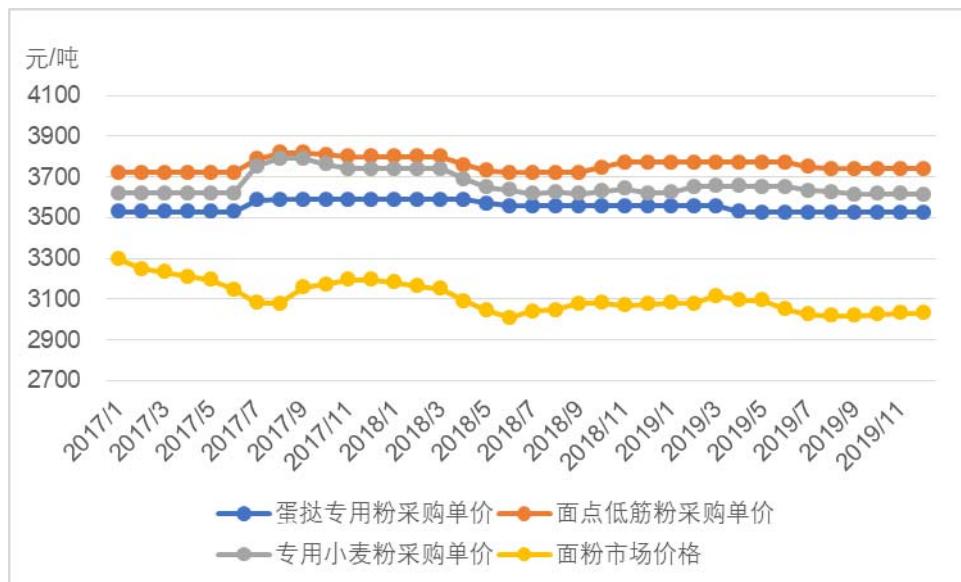
报告期内，公司分品种主要原材料采购情况如下：

单位：万元、元/kg

序号	原材料	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
		采购金额	单价	变动幅度	采购金额	单价	变动幅度	采购金额	单价
1	专用小麦粉-2	5,517.53	3.33	0.60%	4,469.96	3.31	0.30%	3,640.15	3.30
2	芝麻球糯米粉	5,126.11	5.88	17.13%	3,666.37	5.02	-8.06%	3,550.15	5.46
3	水磨糯米粉	2,126.86	5.46	8.33%	1,251.94	5.04	-7.69%	1,503.00	5.46
4	脱皮芝麻（普通）	2,118.53	14.64	15.18%	1,823.76	12.71	15.97%	1,366.71	10.96
5	蛋挞专用油	2,063.55	8.39	-0.36%	1,700.19	8.42	0.60%	1,400.77	8.37
6	水磨白糯米粉（地瓜丸专用）	1,920.35	5.67	12.72%	1,516.48	5.03	-7.54%	1,411.93	5.44
7	白砂糖	1,747.94	4.90	-0.20%	1,470.34	4.91	-16.92%	1,303.39	5.91
8	蛋挞专用粉	1,050.42	3.23	-0.31%	834.65	3.24	1.57%	746.10	3.19
9	大豆油（罐装）	1,040.92	5.55	0.18%	705.36	5.54	-5.62%	669.27	5.87
10	面点低筋粉	1,032.64	3.44	1.18%	840.23	3.40	0.59%	586.35	3.38
合计		23,744.65	-		18,279.27	-		16,177.82	-

公司蛋挞专用粉、蛋挞专用油均向百胜中国指定的供应商采购，采购价格由百胜中国采用招标方式确定，定期调整，报告期内采购单价较为稳定。报告期内，公司主要原材料的市场价格和采购单价趋势如下所示：

(1) 报告期内面粉类原材料市场价格和采购单价趋势图

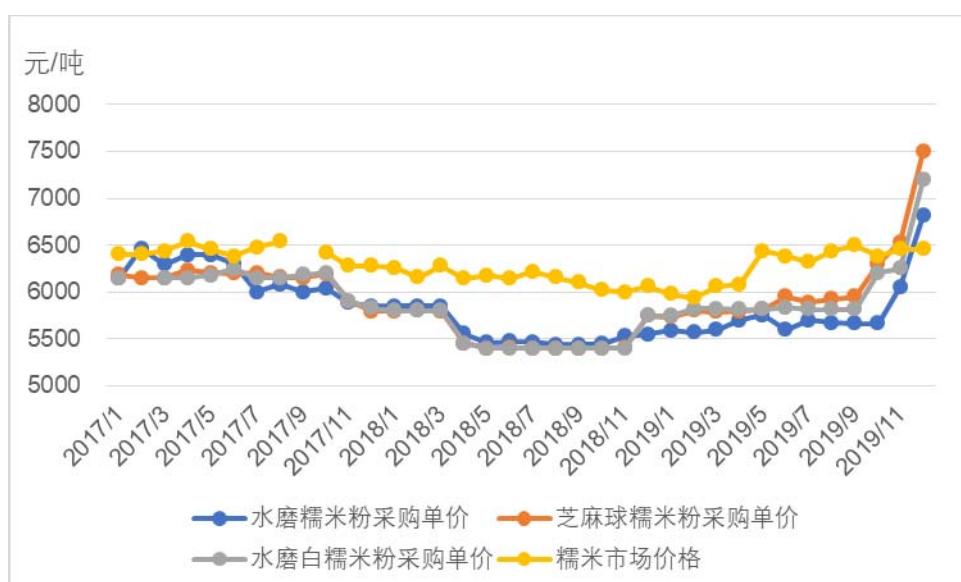


注 1：面粉市场价格为 2017-2019 年面粉出厂价（郑州）和面粉出厂价（石家庄）的平均数，数据来源为 wind。

注 2：公司蛋挞专用粉、面点低筋粉和专用小麦粉-2 的采购单价均为含税价。

公司蛋挞专用粉、面点低筋粉和专用小麦粉-2 均属于面粉类，其价格与面粉类产品的平均出厂价格高度相关。报告期内国家在小麦主产区实行最低收购价政策，小麦市场价格基本稳定。公司面粉类原材料采购价格受小麦市场价格影响基本保持稳定。

(2) 报告期内糯米粉类原材料市场价格和采购单价趋势图

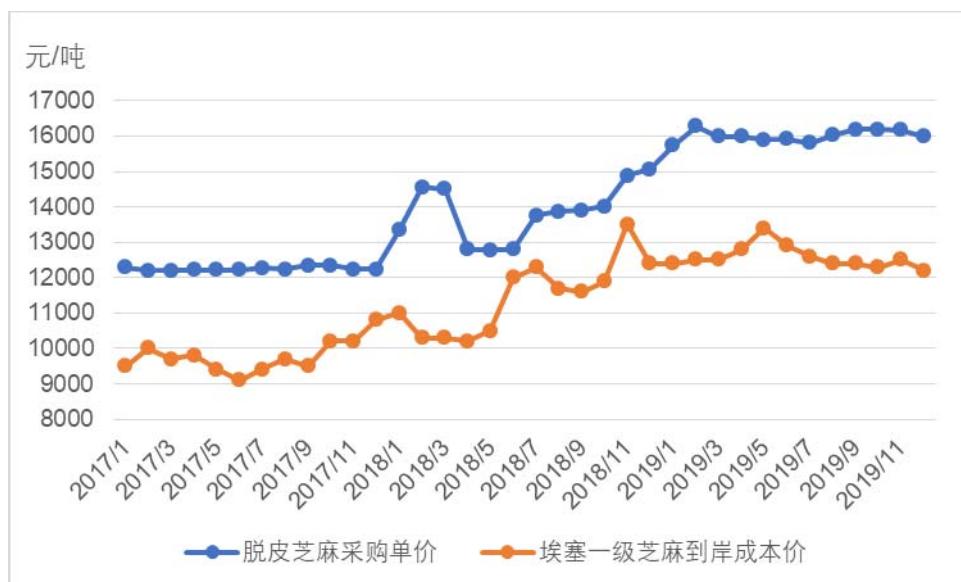


注 1：糯米市场价格为 2017-2019 年全国糯米粉批发价，数据来源为 wind。

注 2：公司芝麻球糯米粉、水磨糯米粉、水磨白糯米粉的采购单价均为含税价。

公司芝麻球糯米粉、水磨糯米粉、水磨白糯米粉的主要原料均为粳糯米（由粳糯稻加工而成），粳糯稻作为水稻类的小众品种，其种植面积和产量较少。由于我国未对粳糯稻实行最低收购价政策，因此粳糯稻市场价格主要受市场供求决定，波动较大。报告期内受粳糯稻和粳糯米价格波动影响，公司糯米粉类原材料价格波动较大。

（3）报告期内芝麻市场价格和采购单价趋势图

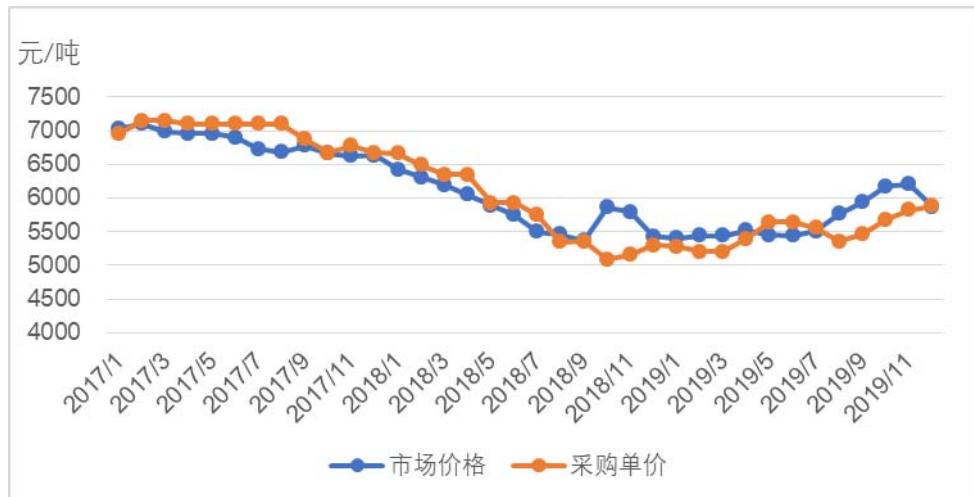


注 1：埃塞一级芝麻到岸成本价为埃塞俄比亚一级芝麻海关到岸完税成本价，数据来源为 <https://www.cofeed.com/>。

注 2：公司脱皮芝麻采购单价为含税价。

公司对外采购的脱皮芝麻使用进口埃塞俄比亚一级芝麻为原料，经过除杂、去皮等工艺操作后制成，采购定价参考的是埃塞俄比亚一级芝麻海关到岸完税成本价。但由于存在库存和生产加工时间，因此脱皮芝麻成品价格和海关原料价格存在一定时滞。

（4）报告期内白砂糖市场价格和采购单价趋势图



注 1：白砂糖市场价格为现货平均价（南宁）和现货平均价（郑州）的平均值，数据来源为 wind。

注 2：公司白砂糖采购单价为含税价。

（5）报告期内大豆油市场价格和采购单价趋势图



注 1：大豆油市场价格为国内一级豆油现货平均价，数据来源为 wind。

注 2：公司大豆油（罐装）采购单价为含税价格。

白砂糖和大豆油作为农产品类大宗商品，是国内外商品期货交易所的主要品种，价格较为透明。报告期内公司白砂糖和大豆油采购价格与现货市场价变动趋势基本一致。

总体而言，报告期内发行人主要原材料月度平均采购价格和市场均价基本趋同，存在的差异主要受公司提前采购备货、原料加工时间等因素影响。

2、主要能源供应情况

公司生产经营活动所需能源主要为水、电、天然气和蒸汽，报告期内各种能源供应能够得到保证。公司主要能源消耗情况如下表所示：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	消耗量	单价	消耗量	单价	消耗量	单价
水（万吨、元/吨）	22.61	4.06	17.13	3.88	13.95	3.54
电（万度、元/度）	3,385.61	0.67	2,210.45	0.59	1,970.85	0.61
天然气（千立方米、元/立方米）	48.68	2.94	34.56	2.74	39.78	2.66
蒸汽（千吨、元/吨）	25.00	285.80	20.04	205.30	15.20	198.60

注：天然气使用量不包括用于生产蒸汽的天然气。

3、原材料和能源占成本的比重

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料成本	53,462.00	79.64	42,361.19	79.31	36,790.49	80.21
人工成本	6,835.08	10.18	6,140.37	11.50	4,757.51	10.37
制造费用	6,835.62	10.18	4,909.87	9.19	4,322.16	9.42
其中：能源消耗	2,762.87	4.12	1,627.88	3.05	1,428.68	3.11
合计	67,132.70	100.00	53,411.43	100.00	45,870.16	100.00

公司主营业务成本以原材料成本为主，其次为制造费用和人工成本。报告期内公司原材料成本分别为 36,790.49 万元、42,361.19 万元和 53,462.00 万元，占同期主营业务成本的比重分别为 80.21%、79.31% 和 79.64%。报告期内公司主营业务成本构成基本稳定。

4、成品采购情况

为丰富公司产品品类，满足客户多品类采购需求，公司 2018 年和 2019 年存在直接对外采购成品进行销售的情况，具体如下：

供应商名称	采购金额		主要采购产品
	2019 年度	2018 年度	
郑州快厨餐饮管理有限公司	-	30.57	百胜烙饼

扬州丰禾食品有限公司	175.79	67.97	猪肉包、香菇青菜包、 萝卜丝肉包等
海欣食品股份有限公司	1,118.37	-	虾米饺、黄金鱼豆腐、 千叶豆腐、撒尿肉丸、 香辣鱼果等
安庆宜口福食品有限公司	256.89	-	手抓饼
山东福康园食品有限公司	49.69	-	焙烤调理奶油
泌阳县鑫发食用菌有限责任公司	45.14	-	千叶豆腐
合计	1,645.87	98.54	

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未在上述成品供应商中拥有权益，与成品供应商不存在实质和潜在关联关系。

5、报告期内公司主要供应商情况

公司 2017 年、2018 年和 2019 年采购入库的原辅料总额分别为 36,619.30 万元、43,219.85 万元和 55,653.48 万元（不含成品采购和委托加工劳务）。报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下表所示：

单位：万元				
期间	序号	供应商名称	采购金额	占比
2019 年度	1	中粮国际（北京）有限公司天津分公司及其关联方	9,984.31	17.94%
	2	河南黄国粮业股份有限公司	8,052.43	14.47%
	3	益海嘉里食品营销有限公司济南分公司及其关联方	5,227.66	9.39%
	4	郑州容大食品有限公司及其关联方	1,610.56	2.89%
	5	青岛贵达工贸有限公司	1,308.36	2.35%
	合计		26,183.32	47.05%
2018 年度	1	中粮国际（北京）有限公司天津分公司及其关联方	7,631.44	17.66%
	2	河南黄国粮业股份有限公司	6,557.14	15.17%
	3	益海嘉里食品营销有限公司济南分公司及其关联方	3,373.10	7.80%
	4	郑州容大食品有限公司及其关联方	1,206.26	2.79%
	5	河南雪燕制粉有限公司	1,172.45	2.71%
	合计		19,940.39	46.14%
2017 年度	1	河南黄国粮业股份有限公司	6,230.70	17.01%
	2	中粮面业（秦皇岛）鹏泰有限公司及其关联方	6,169.72	16.85%
	3	益海嘉里食品营销有限公司济南分公司及其关联方	2,927.29	7.99%
	4	河南九龙食品有限公司	1,161.31	3.17%
	5	河南云开祥食品有限公司及其关联方	1,133.89	3.10%
	合计		17,622.90	48.12%

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

（六）环境保护与安全生产情况

1、环境保护情况

根据环境保护部颁布的《环境保护综合名录》（2017 年版），公司产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。公司生产过程中产生的污染物主要为车间和锅炉废气、油炸车间产生的油烟废气、清洗废水、固体废弃物和噪音等。公司环保设施正常运转并能够满足对生产过程中产生的废水、废气、噪声的治理需要，公司生产经营符合国家和地方环保法规要求。公司及子公司新乡千味已取得环境保护主管部门核发的《排污许可证》，报告期内，公司及其子公司未发生过环境污染事件，不存在因违反有关环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。报告期内，公司环保相关费用成本支出主要包括环保设备投入、环保工程投入、日常污染物处置相关费用等，环保支出与生产规模相匹配未来公司的环保支出主要为募集资金投资项目相关的环保投入。

2、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》等相关法律法规，公司不属于依法须取得国家规定的相应安全生产行政许可的行业。公司根据国家安全生产相关法律法规的要求和行业标准建立了全流程的安全生产管理体系，涵盖安全设施建设、安全生产培训、安全隐患检查、安全事故应对、应急准备与响应等环节。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故，未因劳动安全、安全生产问题被相关部门要求整改，也不存在因违反安全生产相关规定而受到行政处罚的情况。发行人及子公司新乡千味均已取得安全生产监督管理部门出具的守法证明。

五、发行人的主要资产情况

（一）主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、器具及家具等，目前固定资产使用状况良好。由于生产经营扩张迅速，公司的固定资产成新率较高，占总资产比重较大。公司固定资产不存在抵押、质押以及其他导致所有权受限的情形。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要固定资产如下：

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	23,801.79	773.77	-	23,028.02	96.75%
机器设备	14,109.46	3,207.96	99.61	10,801.89	76.56%
运输设备	135.71	72.71	-	63.00	46.42%
电子设备	363.10	191.65	-	171.44	47.22%
器具及家具	333.67	175.14	-	158.53	47.51%
合计	38,743.72	4,421.23	99.61	34,222.88	88.33%

注：成新率=账面价值/原值

1、主要生产设备

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值	净值	成新率	权属
1	制冷系统（冷库）	1	2,023.32	2,023.32	100%	新乡千味
2	制冷系统	1	1,394.31	1,306.00	93.67%	新乡千味
3	冷库货架一批	1	1,256.64	1,256.64	100%	新乡千味
4	螺旋速冻隧道	1	542.98	542.98	100%	新乡千味
5	污水处理站设备	1	299.03	289.56	96.83%	新乡千味
6	中央空调系统	1	233.60	233.60	100%	新乡千味
7	自动醒发系统	1	171.05	171.05	100%	新乡千味
8	面条线	1	159.31	159.31	100%	新乡千味
9	冷库装卸货平台	1	146.02	146.02	100%	新乡千味
10	蒸汽燃气锅炉	1	126.97	120.94	95.25%	新乡千味
11	制冷系统（平网隧道）	1	124.28	124.28	100%	新乡千味
12	螺旋速冻装置	1	109.48	100.82	92.08%	新乡千味
13	螺旋速冻装置	1	109.48	100.82	92.08%	新乡千味
14	螺旋速冻装置	1	109.48	100.82	92.08%	新乡千味
15	螺旋速冻隧道	1	106.19	106.19	100%	新乡千味
16	螺旋速冻隧道	1	106.19	106.19	100%	新乡千味

17	螺旋速冻装置	1	102.56	62.78	61.21%	发行人
18	制冷系统	1	98.29	69.03	70.23%	发行人
19	深井设备	1	93.31	91.09	97.62%	新乡千味
20	螺旋速冻装置	1	62.52	54.03	86.43%	新乡千味

2、房屋建筑物

（1）发行人已取得房屋权属证书的房产

截至本招股说明书签署日，公司拥有的房屋所有权具体情况如下：

序号	权证号	坐落地	建筑面积（M ² ）	规划用途	所有权人	他项权利
1	豫（2019）郑州市不动产权第0380285号	高新技术产业开发区红枫里2号1号楼	3,721.67	工业	发行人	已抵押
2	豫（2019）郑州市不动产权第0379967号	高新技术产业开发区红枫里2号3号楼	508.41	工业	发行人	已抵押
3	豫（2019）郑州市不动产权第0379989号	高新技术产业开发区红枫里2号4号楼	1,585.08	工业	发行人	已抵押

上述房产为发行人通过购买方式取得其所有权，并已办理产权登记手续，上述房产均登记在发行人名下，发行人占有、使用上述房产合法、合规、真实、有效，不存在法律纠纷。目前，上述房产已全部用于向招商银行郑州分行贷款提供抵押担保。

（2）发行人正在办理房屋权属证书的房产

截至本招股说明书签署日，发行人子公司新乡千味尚有以下房产证书正在办理过程中，具体情况如下：

序号	房屋名称	房屋坐落	取得方式	建筑面积（平方米）	未取得原因及办理进展
1	1#加工车间	新乡市平原示范区嵩山大道以西、通惠河路以南、昆仑山路以东	自建	33,812.72	已通过建设工程竣工验收，尚待取得竣工验收备案文件和办理房屋权属证书
2	食堂			6,573.71	
3	1#冷库			43,246.08	
4	2#加工车间			29,527.26	
5	锅炉房			526.36	
6	垃圾处理站			865.47	处于补办施工许可证阶段

（3）发行人无法取得房屋权属证书的房产

发行人红枫里厂区办公楼（1,300 平方米）、洗刷间（123 平方米）、原料库一及配电间（685 平方米）、食堂（544 平方米）、原料库二（496.80 平方米）因未办理规划审批和报建审批手续，未取得房屋权属证书。前述无证房产合计面

积为 3,148.80 平方米，占发行人在用房屋建筑面积和账面价值的比例均较小。

2019 年 11 月，发行人委托郑州市科瑞建设工程检测有限公司对上述无证房产进行了鉴定检测，并于 2019 年 11 月 20 日出具了鉴定检测报告，鉴定结论为：办公楼房屋安全性等级评定为 Bsu 级、洗刷间房屋安全性等级评定为 B 级、原料库一及配电间房屋安全性等级评定为 B 级、食堂房屋安全性等级评定为 Bsu 级、原料库二房屋安全性等级评定为 B 级，均具备继续使用条件。

2020 年 3 月 5 日，郑州高新技术产业开发区国土规划住建局出具《关于千味央厨红枫里厂区部分建筑质量的情况说明》，对上述情况予以确认，并明确：“经核实，郑州市科瑞建设工程检测有限公司具备‘主体结构检测资质’，依据《民用建筑可靠性鉴定标准》GB50292-2015 和《工业建筑可靠性鉴定标准》GB50144-2008 进行建筑结构安全性鉴定。根据检测报告鉴定结论，并结合专家论证意见，建议千味央厨在正常使用上述建筑时，需定期对房屋进行维护检查，不得擅自改变用途以及对其进行改扩建施工，否则将依法依规进行处理。”

发行人目前正在使用的上述无法取得房屋权属证书的房产存在被政府有关部门依法责令拆除的法律风险。但基于以下原因，保荐机构认为该等违章建筑对发行人经营稳定性不构成重大影响，不构成本次发行上市的实质性法律障碍：第一、截至本招股说明书签署日，发行人未因上述未能取得权属证书的房屋而受到相关政府主管部门的处罚或被要求停止使用；第二、红枫里厂区所在郑州高新区国土规划住建局已出具说明：“根据检测报告鉴定结论，并结合专家意见，建议千味央厨在正常使用上述建筑时，需定期对房屋进行维护检查，不得擅自改变用途以及对其进行改扩建施工”；第三、本次募集资金投资项目之“总部基地及研发中心建设项目”实施后，红枫里厂区将改造为公司总部基地和研发中心，前述未能取得权属证书的房屋将被拆除；第四、为避免该等产权瑕疵房产给公司造成任何损害，公司控股股东共青城城之集、实际控制人李伟均已出具《承诺函》，承诺如果因有权机关行使职权而致使上述房屋被依法责令拆除导致公司遭受经济损失，或因此被有权的政府部门处以罚款等行政处罚，共青城城之集/李伟将承担连带赔偿责任，对公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。

3、租赁物业情况

截至本招股说明书签署日，公司租赁房产情况如下：

出租方	承租方	坐落	面积	用途	租赁期限	租金标准
上海浦发东启资产经营管理有限公司	发行人	成山路 220 号 1601 室	165.61 m ²	办公	2018-9-1 至 2020-8-31	120,900 元/年
徐春焕	发行人	郑州高新企业加速器产业园 1-4 层 D9-3 栋	1,400 m ²	办公	2019-4-20 至 2022-4-19	1,612,983 元/年
河南鹤龙实业有限公司	发行人	郑州市惠济区江山路东长柳路南	5,500 m ²	冷链仓储	2018-9-1 至 2020-8-31	44.43 元/m ² /月
			1,800 m ²		2019-5-1 至 2020-8-31	
新乡平原示范区投资集团有限公司	新乡千味	新乡市平原示范区内平原公租房小区 3#楼	14,617.28 m ²	职工宿舍	2019-8-1 至 2021-7-31	年租金为 1,338,448.13 元
		新乡市平原示范区内平原公租房小区 4#楼	7,438.18 m ²		2020-3-1 至 2022-2-28	年租金为 669,647.63 元
		新乡市平原示范区内平原公租房小区 4#、5#楼	21,905.41 m ²		2020-6-1 至 2022-5-31	年租金为 2,016,296.08 元

出租方上海浦发东启资产经营管理有限公司、河南鹤龙实业有限公司已提供所出租房产的权属证明。发行人向徐春焕租赁的位于郑州高新企业加速器产业园 1-4 层 D9-3 栋房屋尚未取得权属证书，出租方新乡平原示范区投资集团有限公司未提供租赁房屋的权属证明文件。

（二）主要无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、专利权、商标权和著作权等，上述资产均为公司生产经营所必须。截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

项目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	4,062.97	167.92	3,895.05
计算机软件	16.09	1.87	14.22
其他（专利、商标、著作权）	59.02	24.54	34.48
合计	4,138.08	194.33	3,943.74

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司持有的国有土地使用权情况如下：

序号	证书号码	权利人	坐落	面积(M ²)	用途	类型	使用期限	他项权利
1	豫(2019)郑州市不动产权第0380285号	发行人	高新技术产业开发区红枫里2号1号楼					
2	豫(2019)郑州市不动产权第0379967号	发行人	高新技术产业开发区红枫里2号3号楼	共有宗地面积7,250.15	工业	国有建设用地使用权	1994-1-31至2044-1-30	已抵押
3	豫(2019)郑州市不动产权第0379989号	发行人	高新技术产业开发区红枫里2号4号楼					
4	豫(2017)新乡市平原示范区不动产权第000016号	新乡千味	昆仑山路以东，通惠河路阴暗，嵩山大道以西	152,384	工业	国有土地使用权	2017-11-28至2067-11-27	已抵押

发行人持有的土地使用权已用于向招商银行郑州分行贷款提供抵押担保，新乡千味持有的土地使用权已用于向焦作中旅银行郑州分行贷款提供抵押担保。

2、专利权

截至本招股说明书签署日，公司拥有专利共 49 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 9 项，外观设计专利 39 项。具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日	专利权截止日	取得方式
1	外观设计	包装盒	ZL201030213814.6	2010.06.24	2020.06.23	受让取得
2	实用新型	一种新型油条面胚成形机	ZL201220603055.9	2010.11.12	2020.11.11	受让取得
3	外观设计	紫薯豌豆派	ZL201030695030.1	2010.12.24	2020.12.23	受让取得
4	实用新型	一种蛋饼机正面煎烤装置	ZL201220598263.3	2012.11.04	2022.11.03	受让取得
5	实用新型	一种蛋饼机	ZL201220598243.6	2012.11.04	2022.11.03	受让取得
6	实用新型	一种蛋饼机背面煎烤装置	ZL201220598233.2	2012.11.04	2022.11.03	受让取得
7	实用新型	一种蛋饼机注浆装置	ZL201220598223.9	2012.11.04	2022.11.03	受让取得
8	发明专利	一种像生菠萝果及其制作方法	ZL201310278497.9	2013.06.27	2033.06.26	受让取得
9	外观设计	点心(猴头1)	ZL201630480547.6	2016.09.23	2026.09.22	原始取得
10	外观设计	点心(猴头2)	ZL201630301467.X	2016.07.04	2026.07.03	原始取得
11	外观设计	点心(猴头3)	ZL201630480546.1	2016.09.23	2026.09.22	原始取得
12	外观设计	面点(蝴蝶卷)	ZL201630327451.6	2016.07.18	2026.07.17	原始取得
13	外观设计	面点(荷花卷)	ZL201630327219.2	2016.07.18	2026.07.17	原始取得
14	外观设计	包装袋(餐饮系列1)	ZL201630527693.X	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
15	外观设计	包装袋(餐饮系列2)	ZL201630527692.5	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
16	外观设计	包装袋(餐饮系列3)	ZL201630527715.2	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
17	外观设计	包装袋(香葱手抓饼)	ZL201630527714.8	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
18	外观设计	包装袋(流通系列1)	ZL201630531167.0	2016.10.27	2026.10.26	原始取得

19	外观设计	包装袋（流通系列 2）	ZL201630538460.X	2016.10.27	2026.10.26	原始取得
20	外观设计	包装袋（流通系列 3）	ZL201630531272.4	2016.10.27	2026.10.26	原始取得
21	外观设计	包装袋（流通系列 4）	ZL201630532197.3	2016.10.27	2026.10.26	原始取得
22	外观设计	包装袋（卡通熊仔包）	ZL201630527686.X	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
23	外观设计	包装袋（年年有余八宝饭）	ZL201630527708.2	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
24	外观设计	包装袋（兴客坊葱油手抓饼）	ZL201630527707.8	2016.10.26	2026.10.25	原始取得
25	外观设计	点心（卡通小鸡）	ZL201730017902.0	2017.01.17	2027.01.16	原始取得
26	外观设计	春卷	ZL201730194808.2	2017.05.23	2027.05.22	原始取得
27	实用新型	一种多色食品加工喷浆成型用喷嘴及成型设备	ZL201720783141.4	2017.06.30	2027.06.29	原始取得
28	外观设计	点心（千味花式包）	ZL201730479902.2	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
29	外观设计	点心（小猪包）	ZL201730479628.9	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
30	外观设计	点心（玫瑰花馍）	ZL201730479629.3	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
31	外观设计	点心（贝壳包）	ZL201730479772.2	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
32	外观设计	点心（狗熊包）	ZL201730479903.7	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
33	外观设计	点心（小狗包系列）	ZL201730479775.6	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
34	外观设计	点心（千味葱油花卷）	ZL201730479638.2	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
35	外观设计	点心（足球包）	ZL201730479646.7	2017.10.10	2027.10.09	原始取得
36	外观设计	点心（心形系列）	ZL201830073665.4	2018.02.26	2028.02.25	原始取得
37	外观设计	点心（太阳系列）	ZL201830078498.2	2018.03.01	2028.02.29	原始取得
38	外观设计	点心（月亮）	ZL201830078497.8	2018.03.01	2028.02.29	原始取得
39	外观设计	点心（元宝）	ZL201830078490.6	2018.03.01	2028.02.29	原始取得
40	外观设计	点心（小牛包）	ZL201830437092.9	2018.08.09	2028.08.09	原始取得
41	外观设计	点心（猪猪包）	ZL201830491741.3	2018.09.03	2028.09.02	原始取得
42	外观设计	点心（熊仔包）	ZL201830521539.0	2018.09.17	2028.09.16	原始取得
43	外观设计	饭团（猪猪饼系列）	ZL201830717766.0	2018.12.11	2028.12.10	原始取得
44	外观设计	托盘	ZL201830716368.7	2018.12.11	2028.12.10	原始取得
45	外观设计	点心（年猪包系列）	ZL201830716071.0	2018.12.11	2028.12.10	原始取得
46	实用新型	一种注芯油条的生产设备	ZL201920043738.4	2019.01.11	2029.01.10	原始取得
47	外观设计	点心（白兔包）	ZL201930493541.6	2019.09.09	2029.09.08	原始取得
48	实用新型	一种油条加工装置	ZL201920288123.8	2019.03.07	2029.12.17	原始取得
49	实用新型	一种用于油条的油炸锅	ZL201920288705.6	2019.03.07	2029.12.17	原始取得

3、注册商标

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 122 项注册商标，其中正在使用的注册商标 22 项，具体情况如下：

序号	注册号/申请号	商标文样	有效期限	取得方式	所有权人
1	10867247		2023-10-13	受让取得	发行人
2	10867274		2023-08-06	受让取得	发行人

3	10867284		2023-10-13	受让取得	发行人
4	10867198		2023-10-20	受让取得	发行人
5	10867204		2023-10-20	受让取得	发行人
6	10867229		2023-10-20	受让取得	发行人
7	8844977		2024-01-06	受让取得	发行人
8	19315074		2028-06-06	原始取得	发行人
9	19345164		2027-04-27	原始取得	发行人
10	19315163		2028-06-06	原始取得	发行人
11	19315250		2028-06-06	原始取得	发行人
12	19315418		2027-04-20	原始取得	发行人
13	19315326		2028-10-20	原始取得	发行人
14	25906234		2028-08-13	原始取得	发行人
15	28437893		2029-05-13	原始取得	发行人
16	31027572		2029-02-27	原始取得	发行人
17	31033292		2029-02-27	原始取得	发行人

18	31049164		2029-02-27	原始取得	发行人
19	31371626		2029-03-13	原始取得	发行人
20	32129448		2029-03-27	原始取得	发行人
21	33881231		2029-06-06	原始取得	发行人
22	35923598		2030-03-13	原始取得	发行人

4、著作权

截至本招股说明书签署日，公司共登记著作权 9 项，具体情况如下：

序号	登记号	作品名称	创作完成时间	首次发表日期	登记日期
1	国作登字-2017-F-00400246	千味央厨平面标识	2013-01-20	2013-02-01	2017-11-07
2	国作登字-2017-F-00400247	千味央厨立体标识	2013-01-20	2013-02-01	2017-11-07
3	国作登字-2017-F-00400248	千点包装系列	2013-06-10	2013-06-10	2017-11-07
4	国作登字-2017-F-00400249	兴客坊包装系列	2013-06-10	2013-06-10	2017-11-07
5	国作登字-2017-F-00409659	千味央厨 LOGO	2016-01-22	2016-01-22	2017-11-27
6	国作登字-2019-F-00826342	焙伦	2018-10-30	2019-02-28	2019-07-15
7	国作登字-2019-F-00958412	千味小厨	2019-05-28	-	2019-12-23
8	国作登字-2020-F-00978684	乌龟卡通包外形系列	2019-07-01	-	2020-01-14
9	国作登字-2020-F-00991833	米糕包装系列	2019-09-26	-	2020-03-03

（三）资产许可使用及纠纷情况

公司不存在作为许可方，允许他人使用自己所拥有的资源要素的情况。报告期内，公司存在作为被许可方，许可使用郑州思念商标的情况，具体情况详见本

招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（一）、3、终止商标许可使用”。

截至本招股说明书签署日，公司的知识产权、非专利技术等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

六、特许经营权及经营资质情况

（一）特许经营情况

发行人不存在特许经营的情形。

（二）经营资质情况

1、食品生产许可证

截至本招股说明书签署日，公司持有的食品生产许可证如下：

序号	持有主体	发证机关	食品类别	证书编号	有效期限
1	发行人	郑州市食品药品监督管理局	速冻食品（速冻面米食品、速冻调制食品、速冻其他食品）、糕点（食品馅料、热加工糕点、冷加工糕点）	SC11141019400126	2016-7-20 至 2021-7-19
2	新乡千味	新乡市食品药品监督管理局	速冻食品（速冻面米食品、速冻调制食品）、糕点（热加工糕点）	SC11141079100568	2020-3-26 至 2023-12-4

2、食品经营许可证

截至本招股说明书签署日，公司持有的食品经营许可证如下：

序号	持有主体	发证机关	经营项目	许可证编号	有效期限
1	发行人	郑州高新技术产业开发区管委会环保安监局	预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）	JY1410194004286	2018-11-13 至 2021-8-28

3、其他经营资质

序号	单位名称	证书名称	发证机关	编号	有效期
1	发行人	海关进出口货物	中华人民共和国	海 关 编 码 :	2017-4-21 至

		收发货人备案回执	金水海关	4101369043 检验检疫备案号： 4100607161	长期
2	发行人	对外贸易经营者备案	郑州国家高新技术产业开发区管理委员会招商局	备案登记表编号： 03008260	长期
3	发行人	出口食品生产企业备案证明	中华人民共和国 郑州海关	备案编号： 4100/18023	2018-4-13 至 2023-4-12

七、公司技术和研发情况

（一）研发模式和研发机构设置

1、研发模式

公司较早便在行业内建立了“模拟餐厅后厨”的研发实验室，并组建了专业的餐饮研发团队，以模拟餐厅后厨工艺的产品研发及制作为出发点，最大程度还原餐企后厨的制作工艺，为食客提供最佳的就餐体验。

与生产模式相匹配，发行人的研发模式分为定制研发和自主研发两种。定制研发主要是研发部门根据定制客户的委托而进行研发立项，在启动研发工作以前，客户及其需求明确，不确定性相对较小；自主研发主要是销售部门根据市场需求的预期提出项目研发立项申请，审批同意后进行研发立项，在启动研发工作以前，一般没有明确的客户，不确定性相对较大。目前，发行人的研发项目多是接受定制客户的委托以后而立项的。

2、研发团队及机构设置

公司技术研发部下设产品研发、工艺研发、设备研发、包装研发等四个专业研究室和上海研发室，其中，产品研发又分设球类、酥类、油条、面点、烘焙类、创新类六个研发小组。

多年来，研发中心以服务生产、满足市场需求和实现面米制品的工业化、规模化发展为宗旨，充分利用企业自身优势，开展新产品、新技术、新工艺的开发，为强化主业，优化产品结构，提高市场核心竞争力和可持续发展奠定技术基础。上海研发室利用上海的地缘及资源优势，主要开展项目沟通、新品展示、技术服

务，并及时掌握国内新品动态、了解消费者需求。技术研发部成立以来，先后取得了无铝安心油条、油条的工业化生产、芝麻球的工业化生产等多项具有自主知识产权的科研成果和核心技术，开发上市的各类速冻面米产品 300 余个，产品开发及创新推动了企业规模的快速成长及转型。尤其在安心油条、卡通包、手工挞皮等方面，引领了行业发展方向，取得良好的经济效益和社会效益。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司研发中心目前共有研发、技术人员 38 名，占员工总数的 1.89%，大学本科及以上学历占研发中心员工总数的 60.53%。报告期内公司核心技术人员未发生变动。

3、研发流程管理

公司结合自身经营模式与生产控制要求，建立了较为成熟的产品研发模式，并通过流程优化来提高工作效率。公司产品的研发主要是根据客户的定制化、个性化需求进行专项研发和应用。新产品的开发从市场调研开始，经过立项、小试、中试、试产及系列评审、确认，到最终量产共经历 12 个阶段。

（二）主要产品生产技术及所处的阶段

公司的研发项目主要针对新产品、新工艺和新技术的开发，已取得多项具有自主知识产权的科研成果和核心技术，并开发出多种产品。

序号	核心技术	来源	功能及创新	对应的专利成果	产品应用
1	油条纵切技术	自主研发	改变油条面团的切条方式，减少生产线用人，增加生产效率	——	外卖油条、精品油条、酥脆油条等
2	油条灌蛋制备方法	自主研发	新技术，利用油条进行馅料的灌注，增加油条的风味	——	蛋芯油条
3	点心（小牛包、年猪包系列）	吸收再创新	外观创新，根据动物的象形图像进行创新，做成卡通形状的面点	点心（小牛包、年猪包系列）	奔腾小牛包、黄金大年猪包
4	包装托盘	吸收再创新	设计创新，将产品跟包装结合，设计出适合生产和运输的托盘，增加生产效率，提高产品在整个过程的稳定度	托盘	喜宴福猪八宝饭
5	饭团（猪猪饼系列）	吸收再创	外观创新，将饭团制作成猪的形象，造型可爱	饭团（猪猪饼系列）	喜宴福猪八宝饭

序号	项目	新	研发阶段	项目介绍及未来应用前景
6	麻辣烫油条系列	自主研发	将油条创新制作成可以用于煮制和火锅涮煮的产品	麻辣烫油条
7	注芯油条制作方法	自主研发	注芯油条的发明创造，对丰富油条系列有促进作用	蛋芯油条
8	注芯油条加工装置	自主研发	油条罐装机的研发，有利于产品的快速规模化生产	一种注芯油条的加工装置
9	面节高效生产方法	自主研发	生产方式创新，压延方式的更新，做到无损压延，并加快成型效率	捞面面节
10	冷冻土豆宽粉生产方法	自主研发	生产方式创新，从结合产品特性设计适配的蒸程，提高生产效率	土豆宽粉
11	米糕常温短时发酵生产方法	自主研发	发酵方式更新，米糕能够在更短时间内发酵完成，组织结构更加均匀	白糖桂花糕、红枣南瓜糕
12	油条高效和面技术方法	自主研发	根据布拉班德粉质曲线，结合专用粉的特性，更快的和出符合生产需求的面团	外卖油条、火锅油条、安心油条、香脆油条等
13	球类产品高效成型配方、工艺、设备系统方法	自主研发	产品配方、设备、工艺的创新，生产效率大幅提升，用人数减少	芝麻球、地瓜丸
14	新型成型油炸装置	自主研发	生产方式创新，结合产品特性设计的油炸装置，更能符合产品的炸程，大幅提高成品率	茴香小油条
15	意大利千层面生产方法	自主研发	生产方式更新，结合产品特性设计适配的蒸程，提高生产效率	千层面面皮
16	新型预调制八宝粥调理包	自主研发	生产方式创新，多种物料加工至同一状态，保证感官	腊八粥调理包、八宝粥调理包

公司上述核心技术主要应用于油条、卡通包、芝麻球、地瓜丸等产品，已经全部到达成熟量产阶段。

（三）主要在研项目及进展情况

序号	项目	研发阶段	项目介绍及未来应用前景
1	新口味酥饼	小试阶段	中式点心的多样化研发生产对，可以更大程度满足客户的需求
2	冷冻三明治面团	小试阶段	三明治面团的工业化生产，代表着烘焙面包类产品在技术上的一个大的突破，为产

			品开发新的供应渠道
3	牛奶馒头	试验阶段	馒头的新型的生产方式，规模化、产量化是馒头的发展方向
4	麻酱烧饼	小试阶段	市场产品的吸收创新，增强产品技术研究
5	馅饼类	试验阶段	开拓饼类市场，丰富产品
6	注芯油条系列	研发阶段	基于蛋芯油条，对该系列产品进行储备
7	新口味春卷	中试阶段	春卷口味的多元化、创新化
8	油条新加工方法的研究	试验阶段	继续对油条生产进行技术研究
9	基础面点的工业化生产研究	试验阶段	对面点工业化规模化生产进行技术研究

（四）研发投入及其构成情况

1、研发投入情况

报告期内，公司研发费用占营业收入比例情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	单位：万元
研发费用	535.16	416.38	346.64	
营业收入	88,928.29	70,120.27	59,331.71	
研发费用占营业收入的比例	0.60%	0.59%	0.58%	

2、与其他单位的合作研发情况

公司研究开发工作主要依托自身的研发团队，报告期内，公司不存在与其他单位合作研发的情况。

（五）公司技术创新机制和安排

1、技术创新机制

公司秉承以技术提高核心竞争力的原则，不断加大研发投入，加强研发队伍建设，形成了一套有效技术创新机制。公司在研发人员薪酬体系设计上充分肯定了技术人员对公司的贡献。此外，公司根据研发人员在产品研发、小试、中试和改良等阶段的研发贡献合理确定研发人员的职级和薪酬，激励技术人员充分发挥其技术能力，提高工作效率，降低研发成本，缩短研发周期。

公司注重企业技术研发平台和硬件设施建设，并保证充分调动公司各项资源配合技术中心进行产品试验，保障研发工作顺利、高效，为公司技术研发创造良

好的环境。同时，公司也十分注重技术人才的培养。为了让公司技术人员紧跟国际发展前沿，每年均组织技术人员到各高校进行培训，到其他先进企业进行参观、交流、学习，并对培训考核优秀的员工给予奖励。此外，公司还鼓励员工不断提升自身素养，对员工提高自身学历与职称予以奖励。

2、技术保护措施

为保护公司的技术成果，公司建立了严格的保密制度和技术成果管理制度。主要包括：（1）核心技术人员需与公司签订保密协议；（2）申请专利，公司为专利权人；（3）团队分工合作，组建研发团队开展项目研发，防止核心工艺由一人掌握；（4）在资料管理方面，公司设立资料管理员专门负责管理技术文件，严格控制技术文件的发放、更改与作废。

八、境外经营情况

报告期内，公司未拥有境外资产，不存在在中国境外设立分支机构开展经营活动的情况。

九、质量控制情况

（一）质量控制体系

公司高度关注食品安全和质量控制，已通过 ISO9001 质量管理体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证、危害分析与关键控制点（HACCP）认证，子公司新乡千味于 2019 年进行 BRC（Brand Reputation and Compliance）认证，通过并达到 A 级。公司按照 ISO9001 质量管理体系、FSSC22000 食品安全体系认证和危害分析与关键控制点（HACCP）的相关要求编制了《质量和食品安全管理体系手册》并严格遵照执行。

（二）质量控制机构设置

公司质量控制工作由质量管理部负责管理和监督，各工厂、子公司的质量控制工作由质量管理部实施直接管理。质量管理部下设品质保证、品质控制、产品检验、检测中心四个模块，共有约 70 名员工。品质保证模块主要负责组织制定

年度质量管理工作计划，建立、运行和维护公司质量管理体系，负责公司内外部食品安全相关信息的收集、传递、分析和处理。品质控制模块主要负责生产现场的产品质量控制，新产品从中试到大生产过程控制、代加工工厂的筛选、代加工工厂产品的确认及过程控制。产品检验分为原料检验和成品检验，公司建立有完善的原料和成品验收标准及检验制度，从原材料进厂到成品出厂整个过程层层把关以验证产品要求得到满足。检测中心模块按照 CNAS 标准建立检测中心，策划相应的体系文件，配备相应设备，负责原料、成品的理化、微生物检测，广泛参与公司新产品开发过程中产品评价，食品风险指标检测验证，新供方产品评价，产品货架期风险评估，产品营养检测，生产车间环境评价，清洗消毒效果验证。

（三）质量控制措施

公司按照国际标准建立了全面质量管理体系，从客户需求、研发、采购、计划、生产、销售、交付各个环节进行策划、实施、管理，为客户提供安全、健康、营养的产品。

1、原料采购验收过程管控

（1）供应商选择：对原辅料（包括添加剂）及包材供应商，公司建立有严格的质量控制标准，根据《上游供应商管理程序》对所有的原辅料（包括添加剂）、包材及其供应商进行风险评估，根据评估结果进行分级，针对不同风险等级的物料和供应商执行对应的管控措施。原辅料（包括添加剂）及包材供应商经过严格筛选、评审合格后方可纳入公司的合格供方名录。

（2）原辅料（包括添加剂）及包材采购、验收：公司建立了严于国家标准或其他标准的原料验收标准，采购人员必须严格按照合格供应商名录及原料验收标准进行采购，建立原辅材料进货台账，索票索证；到货原料必须配备检验合格报告或第三方检验报告，检验人员按照合格供应商名录及原料验收标准进行每批次检验，并对原料的包装、标签、标识、运输条件、资质、检验报告进行验证，全部合格后方可接收，非合格供应商和不合格原料直接拒收。

（3）供应商质量考核：公司依据供应商现场审核结果、原料到货质量情况、

原料使用过程异常情况进行考核。质量管理制度制定并实施供应商年度现场审核计划，全面覆盖重要供应商，推动和辅导供应商内部食品质量安全改善。

2、生产过程的质量控制

(1) 在产品设计研发阶段，公司采购管理协同质量管理通过《食品原料调查表》对各种原料进行调研分析，调查供应商的合规性、是否通过第三方质量安全部体系认证、原料的各配料成分、添加剂是否符合 GB 2760 的要求、执行的产品标准、是否有转基因成分、过敏原成分、辐照成分、营养标签等。

(2) 公司质量管理按照配方严格审核各原料、添加剂是否符合 GB 2760 的要求，确保食品添加剂的合规使用；同时技术研发团队按照原辅料（包括添加剂）及包材《GB 7718-2011 预包装食品标签通则》和《GB 28050-2011 食品安全国家标准 预包装食品营养标签通则》设计产品包装。

(3) 编写产品的 HACCP 计划、QAP（质量保证程序）等，科学设置关键控制点。公司对产品整个加工过程进行质量安全控制，层层把关，确保生产过程处于受控状态，生产出质量安全符合标准的放心产品。

(4) 建立完善的食品防护计划，对重点工序安装高清的 360° 监控系统，24 小时动态监控。专人负责检查监控运行情况，使生产过程处于良好的控制状态，保证食品安全。

(5) 人员管理方面，公司严格执行人员健康体检管理制度和人员培训管理制度，所有新老员工均需每年定期进行健康体检，获取健康证；同时新入职员工须经过安全生产培训、食品卫生安全意识培训、生产操作标准化培训等，培训合格后方可上岗。

(6) 强化食品安全自查：公司开展全面食品安全自查、GMP（良好操作规范）、异物防范、综合虫害管理（IPM）、清洁专项等工作，评估食品安全风险，对薄弱环节制定改进措施，持续改进食品安全管理体系。

3、检验过程管控

检测中心配备有多台先进仪器设备，可以满足产品检测和研发的需求。包括

FOSS 全自动蛋白质测定仪（进口）、FOSS 自动索式浸提系统（粗脂肪）（进口）、Brabender 粉质仪（进口）、Brabender 拉伸仪（进口）、波通 RV 粘度仪（进口）、METTLER TOLEDO 快速水分测定仪（进口）、美国 3M 手持 ATP 荧光检测仪、3M 致病菌分子检测系统（进口）、全自动医用 PCR 分析系统（套）、紫外分光光度计、火焰光度计、自动电位滴定仪等。现有检测人员 10 人，均具为本科以上学历，可进行基础理化、微生物检测。

4、销售过程质量控制

拥有专业配套的 WMS（仓储管理系统）和物流发货系统，针对运输车辆制定安全卫生规范，运输过程全程冷链管控，配备 GPS 电子温控系统实时监控车辆运输路线和车厢温度。

5、产品召回制度

公司建立和保持《不合格产品控制程序》、《纠正和纠正措施控制程序》、《召回控制程序》，确保对关键控制点偏离关键限值时生产的产品进行处理和控制（或处置）。当不符合情况危害到食品安全时，将受影响的产品作为潜在不安全产品进行处理和处置。如在流通环节发现存在不合格产品的情况，公司将及时通知相关方，并启动召回程序，按照相关法律法规要求进行妥善处置。同时，公司建立并健全了食品安全事故处置预案，做到事前预防。报告期内，公司未发生产品召回事件。

（四）下游客户对公司产品的质量防控措施

以百胜中国为代表的大型连锁餐饮企业为保障上游食品供应和食品安全，建立了完善的供应商监督和管理体系。为防范供应商产品质量问题，公司部分直营客户采用的产品质量防控措施主要有：

1、供应商现场审核

诸如百胜中国、华莱士、真功夫等大型连锁餐饮客户会对公司的硬件设施、研发能力、生产管理和产品质量控制能力进行严格的考察和评价。主要通过内部品控部门进行现场审核或者委托第三方服务公司依据审核标准进行现场核查。

2、定期提供产品检测报告

重要客户会要求公司定期提供经 **CNAS** 认证的实验室出具的产品检测报告、或者提供指定检测机构出具的产品合格说明。

3、飞行检查制度、“吹哨人制度”

飞行检查制度，即事先不通知被检查企业而对其实施快速的现场检查。飞行检查是国际上常用的一种跟踪检查方法，也是提高工厂检查有效性的重要手段，重要客户每年会对公司进行飞行检查，验证过程管控能力。“吹哨人制度”，即食品安全有奖举报制度，公司在员工进入口粘贴“吹哨人制度”，鼓励员工全员参与，监督举报，对知情人举报的食品安全违法违规行为在查实后给予奖励。

（五）产品质量纠纷情况

公司未发生产品质量责任事故，未出现因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而被有关部门处罚的情况，亦未出现因产品质量问题而发生重大法律诉讼或经济赔偿的情况。公司及子公司所在地市场监督部门均出具了证明，证明公司未发生因违反质量技术监督方面的法律、法规和规则而被处罚的情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人独立运营情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，拥有独立的产、供、销体系，在资产、人员、财务、机构、业务方面与公司各股东相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立情况

公司由千味有限整体变更设立，原千味有限的资产和人员全部进入股份公司，公司设立后依法办理了相关资产权属的变更登记手续。公司合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、车辆、机器设备、商标等资产的所有权或者使用权。公司资产与股东资产严格分开，产权明晰，并完全独立运营。公司目前没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有完全控制支配权，不存在资金、资产被股东占有而损害公司利益的情况。

（二）人员独立情况

公司具备健全的法人治理结构，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专长在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位担任除董事、监事以外的其他职务；公司财务人员未在控股股东及实际控制人控制的其他企业兼职；公司董事、监事及高级管理人员的任职，根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件及《公司章程》等规定的程序推选和任免，不存在超越本公司董事会和股东大会职权作出人事任免决定的情况；公司对员工实行聘任制，与全体员工均签订了劳动合同。公司设有人力资源部对员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障实施独立管理。

（三）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度和子公司财务管理制度。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报及履行纳税义务。公司独立开设银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（四）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，依法设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层等完备的组织机构体系。公司建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构按照《公司章程》及内部管理制度独立行使职权。截至本招股说明书签署日，公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售，拥有独立、完整的采购体系、市场营销体系及客户服务体系。公司拥有完整的法人财产权，拥有必要的场地、人员、资金和技术设备，具有直接面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；发行人资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东、实际控制人及其关联方；发行人关于独立性的披露真实、准确、完整。

二、同业竞争

（一）公司与控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争

本公司的经营范围为食品的生产及销售；餐饮管理咨询服务；从事货物进出口、技术进出口。公司主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和

销售。

公司控股股东共青城城之集持有公司 62.4873%的股份，经营范围为企业管理咨询，企业营销策划。共青城城之集本身并无实际生产经营行为，主营业务为股权投资，除控股本公司外，共青城城之集不存在其他控制的企业，未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

公司的实际控制人为自然人李伟，其通过共青城城之集间接控制公司 62.4873%的股份。李伟及其关系密切的家庭成员控制的其他企业主营业务情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、(四)、2、实际控制人控制的其他企业”。截至本招股说明书签署日，公司实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业没有从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争情况。

（二）与思念食品的同业竞争及解决情况

1、同业竞争基本情况

公司实际控制人李伟在报告期内曾合计间接持有 Synear Food 70.43%的股权并实际控制思念食品。思念食品控制的境内实体主要从事速冻面米产品的研发、生产及销售，与发行人存在经营范围相似、部分产品重叠、工艺技术相通、部分供应商相同的情况。

2、解决同业竞争问题的措施

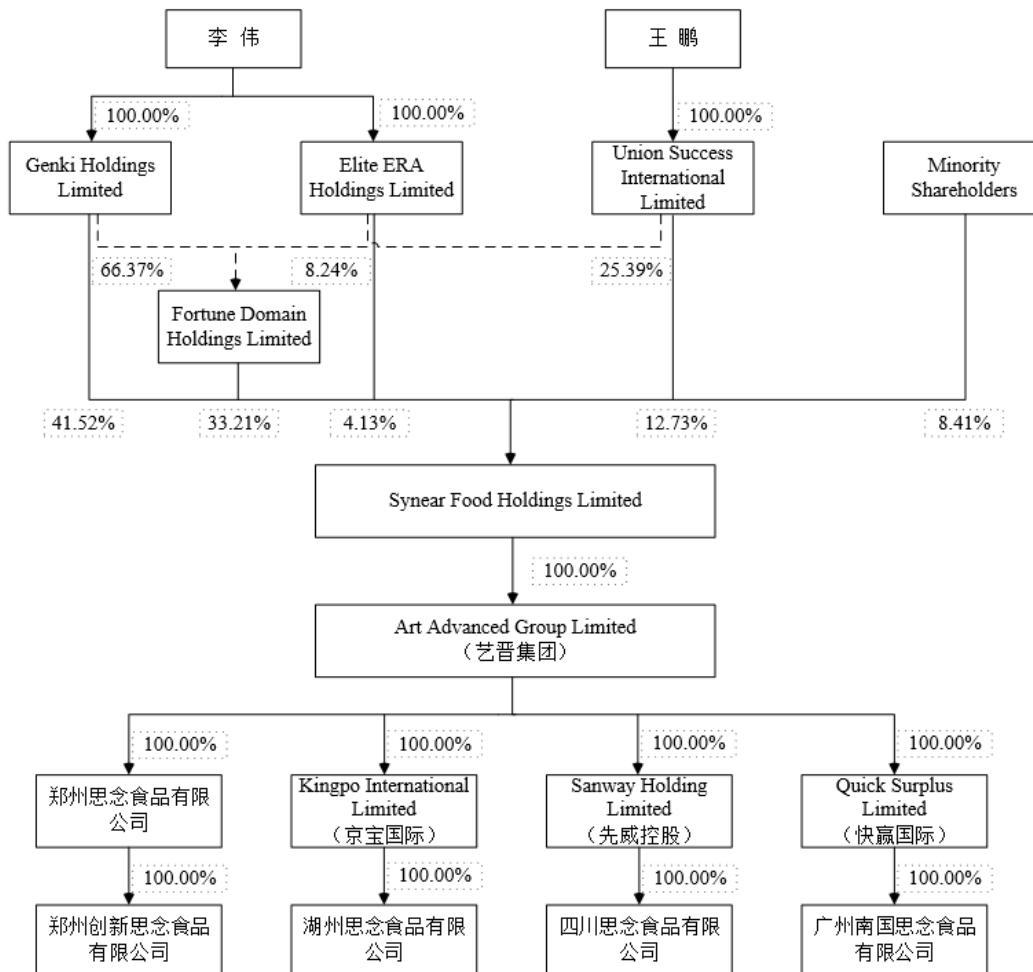
为解决发行人与思念食品存在的同业竞争问题，李伟与思念食品管理层王鹏、田淑红、王丽娟、徐锋等四人（以下合称“思念食品管理层”）经协商一致达成如下安排：第一、王鹏退出千味央厨。王鹏将间接持有的发行人股权全部转让给李伟，并退出千味央厨董事会，且不再担任发行人及控股股东共青城城之集任何职务。第二、李伟退出思念食品。李伟将间接持有的思念食品股权全部转让给思念食品管理层，并退出思念食品董事会，且不再担任思念食品任何职务。股权转让完成后，王鹏不再直接或间接持有千味央厨股权，李伟不再直接或间接持有思念食品股权，从而彻底消除了发行人与思念食品之间的同业竞争问题。具体情况如下：

（1）王鹏将间接持有的发行人股份全部转让给李伟

2017年9月2日，王鹏与李伟签订《股权转让协议》，王鹏将持有的发行人控股股东共青城城之集20%股权（即20万元出资额）以5,006.48万元的价格转让给李伟。转让价格以共青城城之集全部股权于评估基准日2016年12月31日的公允价值33,376.53万元为基础（卓信大华评报字[2017]第3006号），由转让双方协商确定。股权转让完成后，王鹏不再持有共青城城之集股权，共青城城之集全部出资由李伟持有，共青城城之集执行董事和法定代表人由王鹏变更为李伟。李伟提名的陈伏铭担任公司董事，王鹏不再担任。

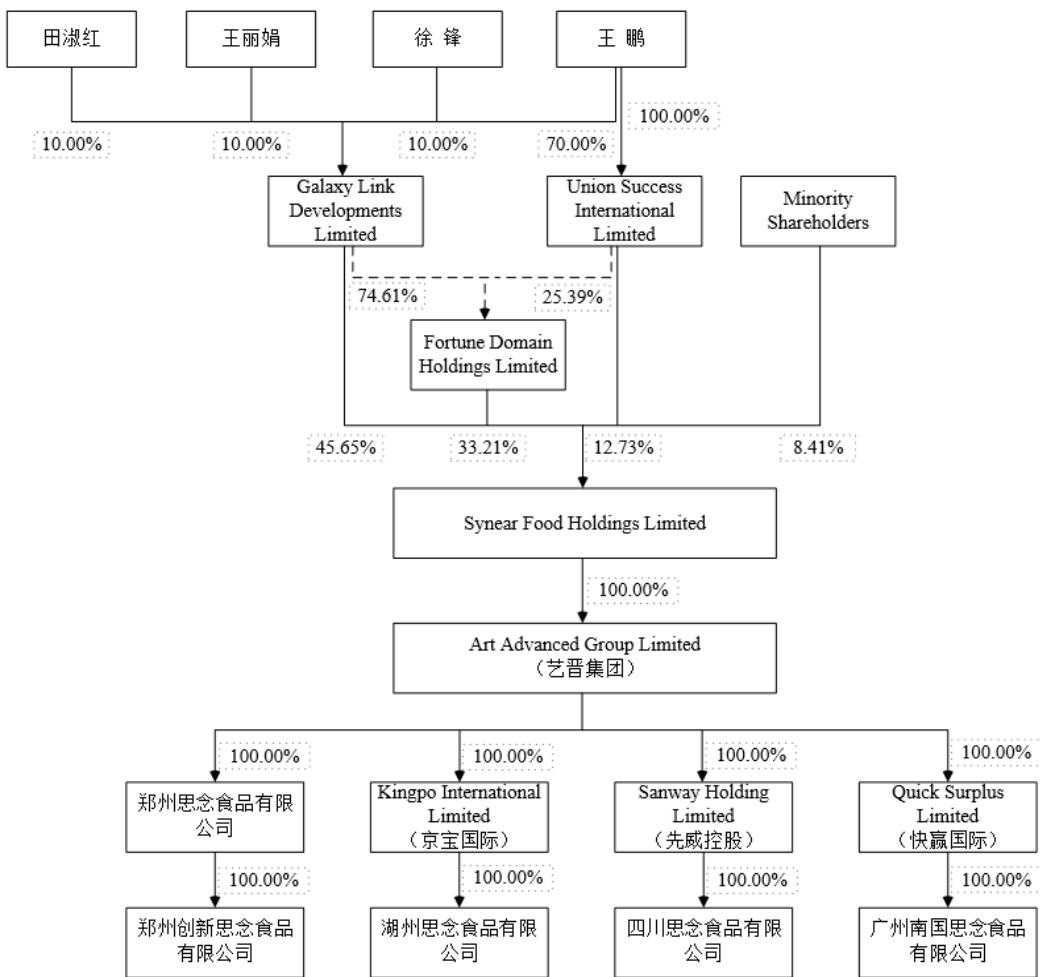
（2）李伟将间接持有的思念食品全部股权转让给思念食品管理层

本次股权转让前，李伟曾间接持有Synear Food 70.43%的股权，具体股权结构如下：



2017年12月8日，李伟与王鹏、田淑红、王丽娟、徐锋共同签署《境外股权转让框架协议》，李伟同意将 Genki 和 Elite 分别持有的 Fortune Domain 及 Synear Food 的全部股份（简称“标的股份”，对应 Synear Food 70.43%股份）转让给王鹏、田淑红、王丽娟、徐锋在境外共同出资设立的 Galaxy Link。转让双方以 Synear Food 全部权益于评估基准日 2016 年 12 月 31 日的公允价值人民币 60,400 万元为基础（Roma Appraisals Limited 出具的档案编号为 YU/BV4101p/MAR17 号资产评估报告），协商确定 Synear Food 70.43%股权的价值为 382,857,480 元人民币或等值外币。建泉融资有限公司（香港）作为财务顾问于 2017 年 9 月 30 日出具了《思念食品控股有限公司股权转让交易报告书》，确认本次股权转让价格合理。

2017 年 12 月 31 日，Genki、Elite 分别与 Galaxy Link 签署股份转让协议，Genki、Elite 分别将持有的 Fortune Domain 66.37%、8.24%股权转让给 Galaxy Link；Genki、Elite 分别将持有的 Synear Food 41.52%、4.13%股权转让给 Galaxy Link。Synear Food 董事会、Fortune Domain 董事会分别于 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 11 日作出同意前述股权转让的书面决议。股权转让完成后，Synear Food 的股权结构如下图所示：



上述股权转让完成后，李伟不再直接或间接持有思念食品任何股权。

（3）转让价款支付情况

①共青城城之集股权转让价款支付情况

李伟已根据股权转让协议约定于 2017 年 10 月、2017 年 12 月分两期通过银行转账方式向王鹏支付股权转让款共计 5,006.48 万元。本次股权转让受让方李伟受让股权的资金来源系其自有资金。本次股权转让事项纳税义务人王鹏已就本次股权转让所得依法缴纳了相关税费。本次股权转让不存在纠纷或潜在纠纷，不存在委托持股、信托持股及利益输送情况。

②Synear Food 股份转让价款支付情况

根据股份转让协议及补充协议的约定，标的股权的总价款为 382,857,480

元人民币。其中 191,428,740 元人民币（折合为 215,796,478 港币）于交割日由受让方指定的 HK Sure Rich 向转让方指定的 For Joy 支付；剩余价款由受让方 Galaxy Link 向转让方 Genki 和 Elite 签发 Promissory Note 的形式支付。

2018 年 1 月 1 日，Galaxy Link 向 Genki 和 Elite 签发 Promissory Note（本金总额为 191,428,740 元人民币）用于支付股权转让款。Galaxy Link 承诺于 Promissory Note 五年期限届满后全额支付 191,428,740 元人民币本金及每年 5% 的利息；2019 年 4 月 8 日，王鹏全资拥有的 HK Sure Rich 通过银行转账方式向李伟全资拥有的 For Joy 支付股权转让款 215,796,478 港币（对应人民币 191,428,740 元）。Elite 和 Genki 已就非居民企业间接转让股权所得向境内主管税务机关申报。

至此，千味央厨与思念食品之间的同业竞争问题已全部解决。

（三）避免同业竞争的承诺

为避免今后与千味央厨之间可能产生的同业竞争，维护千味央厨的利益和保证千味央厨的长期稳定发展，本公司控股股东共青城城之集、实际控制人李伟向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，分别承诺如下：

1、控股股东关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，本公司控股股东共青城城之集承诺：“（1）本公司将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东的职权，不利用作为发行人控股股东的地位或身份损害发行人及发行人其他股东、债权人的正当权益；（2）本公司目前除持有发行人 39,882,000 股股份（占发行人股本总额的 62.4873%）之外，不存在其他股权投资；（3）本公司目前没有、将来也不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事或参与与发行人相同、相似或相近的，对发行人业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动；（4）本公司不会在中国境内外以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业、其他机构或经济组织，或拥有该等实体的权益（包括控制权），或委派其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员等在该等实体中担任高级管理人员或核心技

技术人员；（5）本公司不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；（6）与本公司有直接及间接控制关系的任何除发行人以外的其他公司亦不在中国境内、境外直接或间接地从事或参与任何在商业上对发行人业务有竞争或可能构成竞争的任何业务及活动；（7）本承诺函自出具之日起生效，本承诺函在本公司作为控股股东期间内持续有效，且不可撤销；（8）如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，本公司将赔偿发行人因此而遭受的全部损失。”

2、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司实际控制人李伟承诺：

“（1）本人目前没有、将来也不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事或参与与发行人相同、相似或相近的，对发行人业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动；（2）本人不会在中国境内外以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业、其他机构或经济组织，或拥有该等实体的权益（包括控制权），或在其中担任或指使、操控他人在其中担任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员等；（3）本人不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；（4）与本人有直接及间接控制关系的任何除发行人以外的其他公司亦不在中国境内、境外直接或间接地从事或参与任何在商业上对发行人业务有竞争或可能构成竞争的任何业务及活动；（5）本人保证本人的直系亲属，包括配偶、兄弟姐妹、父母及配偶的父母、年满 18 周岁的子女及其配偶等，也遵守以上承诺；（6）本承诺函自出具之日起生效，本承诺函在本人作为发行人实际控制人期间内持续有效，且不可撤销；（7）如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，本人将赔偿发行人因此而遭受的全部损失。”

三、关联方及关联关系

根据《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等法律法规的相关规定，对

照公司实际情况，报告期内，本公司存在的关联方及关联关系如下：

关联方名称	关联关系
1、控股股东、实际控制人	
共青城城之集	控股股东，持有公司 62.4873%的股份
李伟	实际控制人
2、持有公司 5%以上股份的其他股东	
前海新希望	公司股东，持有公司 8.9370%的股份
上德合味	公司股东，持有公司 5.5073%的股份
共青城凯立	公司股东，持有公司 5.4337%的股份
宿迁涵邦	公司股东，持有公司 5.1282%的股份
深圳网聚	公司股东，持有公司 5.1282%的股份
3、实际控制人控制或投资的其他企业	
详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、(四)、2、实际控制人控制的其他企业”	
4、实际控制人过去 12 个月内控制的企业以及其他相关企业	
河南瀚灏置业有限公司	李伟曾间接控制的企业，2019 年 7 月对外转让控股权
河南敦本实业有限公司	李伟曾间接控制的企业，2019 年 10 月对外转让控股权
河南海朗永昌置业有限公司	河南敦本实业有限公司全资子公司
河南朗悦置业有限公司	河南敦本实业有限公司全资子公司
Elite Era Holdings Limited	李伟曾 100%持股的一家英属维尔京群岛企业，2020 年 4 月对外转让
河南大观实业有限公司	李伟担任执行董事及总经理
河南省天隆实业有限公司服装专卖店	2000 年 10 月吊销未注销，李伟担任负责人
河南省景盛实业有限公司	2000 年 10 月吊销未注销，李伟担任董事
中孚（河南）速冻有限公司	2002 年 12 月吊销未注销，李伟担任董事长
河南瀚海企业发展有限公司	2007 年 6 月吊销未注销，李伟间接控制
5、公司子公司	
新乡千味	发行人全资子公司
千味技术	发行人全资子公司，2018 年 3 月注销
6、公司董事、监事、高级管理人员	
公司董事	孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭、王珊珊、董彬、陈广垒、秦玉鸣
公司监事	王向阳、史秋梅、韩国芹
非董事高级管理人员	徐振江、钟辉
7、公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的自然人股东关系密切的家庭成员	
8、公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员等职务的其他企业	
详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况”和“三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况”	

9、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员等职务的其他企业

上海珍湖机电设备有限公司	孙剑配偶之兄璩世东担任经理，并持有 90% 股权
北京中诚益泰管理咨询有限公司	陈广垒配偶徐佳持有 100% 股权
北京中诚聚泰资产管理有限公司	陈广垒配偶徐佳任董事长
安心财产保险有限责任公司	陈广垒配偶徐佳任董事
链荟（北京）会展有限公司	秦玉鸣配偶马海金持有 100% 股权
华设在线（北京）文化传媒有限公司	秦玉鸣配偶马海金任执行董事、经理并持有 60% 股权

10、其他关联方

张庆华	共青城城之集监事
中冷链（北京）会展有限公司	2019 年 8 月注销，秦玉鸣曾担任董事长

11、基于实质重于形式原则认定的其他重要关联方

贾国飚	共青城凯立执行事务合伙人
郑州骏域科创实业有限公司	贾国飚担任董事
河南骏域科创科技发展有限公司	贾国飚担任执行董事、总经理
赤壁神山兴农科技有限公司	贾国飚担任董事
共青城界外投资合伙企业（有限合伙）	贾国飚担任执行事务合伙人并持有 10% 财产份额
共青城艺佳投资合伙企业（有限合伙）	贾国飚担任执行事务合伙人并持有 10% 财产份额
共青城太古投资合伙企业（有限合伙）	贾国飚担任执行事务合伙人并持有 10% 财产份额
Dukang Distillers Holdings Limited	贾国飚担任非执行与非独立董事
河南省蔚蓝旗帜服装服饰有限公司	2000 年 10 月吊销未注销，贾国飚担任董事长并持有 10% 股权
北京京东世纪贸易有限公司	与宿迁涵邦同为纳斯达克上市公司 JD.com, Inc. 实际控制的企业

12、报告期内曾经存在的重要关联方

思念实业	李伟曾持有 72.31% 的股权，2019 年 8 月注销
北京上谷未来科技发展有限公司	李伟曾间接控制的企业，2020 年 1 月注销
怀来上谷科学城开发有限公司	李伟曾间接控制的企业，2020 年 1 月注销
郑州思念	李伟曾间接控制的企业
创新思念	郑州思念全资子公司
王鹏	曾任发行人董事，王鹏的母亲李文献与李伟系堂姐弟关系

（一）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人相关情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（一）、1、共青城城之集企业管理咨询有限公司”和“七、（三）实际控制人的基本情况”。

（二）持有公司股份 5%以上的其他股东

持有公司股份 5%以上的其他股东相关情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（一）、2、共青城凯立投资管理合伙企业（有限合伙）”和“七、（二）主要股东情况”。

（三）控股股东和实际控制人控制或投资的其他企业

公司控股股东和实际控制人控制或投资的其他企业的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

（四）公司子公司

发行人子公司具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、（一）发行人子公司情况”。

（五）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的相关内容。

四、关联交易

发行人具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其关联方不存在依赖关系，报告期存在如下关联交易：

（一）经常性关联交易

1、关联采购

（1）报告期内关联采购具体情况

报告期内，公司存在向关联方伟瑞古特采购包装材料、向创新思念采购蒸汽、向郑州思念采购水及因共用环保设施而分摊环保费用的情况。报告期内公司关联

采购交易金额合计分别为 792.99 万元、383.89 万元和 348.50 万元，占采购总额的比例较低，对关联方不存在重大依赖。前述关联采购具体金额（不含税）如下表所示：

关联方	交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
		金额	金额	金额
伟瑞古特	采购包装材料	0	0	503.89
创新思念	采购蒸汽	213.55	330.00	250.21
郑州思念	购水	39.70	53.88	38.89
	环保费用分摊	95.26	-	-
	合计	348.50	383.89	792.99

注：2019 年 2 月 20 日，郑州思念与公司签署《协议书》，约定公司与郑州思念共同分摊 2016 年至 2018 年及以后年度发生的排污等环保相关费用（包括排污费、环保设施折旧费用、环保人员人工费用及相关税费等）。其中 2016 年至 2018 年公司承担的环保费用共计 74.07 万元，2019 年公司承担的环保费用共计 21.18 万元。

（2）向关联方采购的原因和合理性

①向伟瑞古特采购包装材料的原因和合理性

公司向伟瑞古特采购的包装材料主要为：包装卷材、包装袋、胶托等，用于公司产品包装使用。

②向创新思念采购蒸汽的原因和合理性

公司英才街厂区原为郑州思念工业园第四车间，由公司向郑州思念租赁取得。郑州思念工业园的蒸汽设施由创新思念投资建造，由于园区规划、土地等原因，公司无法另行建设蒸汽设施，因此需要向创新思念采购蒸汽用于生产。

③向郑州思念采购自来水及分摊环保费用的原因及合理性

公司英才街厂区所属工业园区用水管道是专管铺设，无法另行接入新管道，因此，公司需与郑州思念共用一个水表户头。郑州思念与水务公司结算后，公司按租用厂区实际用水量再与郑州思念结算水费。同时，工业园区内全部生产车间共用一套废水排放及处置的环保设施，由于园区环评、规划、土地等原因，公司无法另行建设环保设施，因此需要与郑州思念共用环保设施。

（3）向关联方采购的定价依据、公允性

①向伟瑞古特采购包装材料的定价依据、公允性

发行人向伟瑞古特采购包装材料以年度招标价为定价依据。为减少关联交易，发行人自 2017 年 7 月起停止向伟瑞古特采购包装材料。2017 年 1-6 月，公司向伟瑞古特和其他非关联方采购包装材料对比情况如下：

产品名称	向关联方采购			第三方采购	价格差异
	数量	金额	单价 A	平均单价 B	(A-B) /B
450g 冷冻油条卷材	1,785,630	837,946.56	0.4693	0.4665	0.60%
260g 芝麻球托	8,930,127	572,444.05	0.0641	0.0637	0.58%
450g 香芋地瓜丸托	2,044,000	268,165.84	0.1312	0.1293	1.45%
450g 香芋地瓜丸卷材	532,300	215,044.64	0.4040	0.4089	-1.21%
260g 芝麻球卷材 1	810,430	206,694.27	0.2550	0.2570	-0.77%
260g 芝麻球卷材 2	684,110	186,000.12	0.2719	0.2741	-0.83%
414g 冷冻挺皮包装袋	2,729,340	143,682.28	0.0526	0.0541	-2.77%

注 1：公司向伟瑞古特采购的 450g 冷冻油条卷材包括新老三个品种，2017 年 1-6 月公司仅向其他方采购其中一个品种，由于三个品种采购价格差异很小，因此将新产品合并与非关联方采购价格进行对比。

注 2：公司 2017 年 1-6 月向伟瑞古特采购的手抓饼专用膜、900g 安心油条包装袋、500g 火锅油条包装袋金额分别为 21.58 万元、16.58 万元和 15.71 万元，未向无关联第三方采购，因此予以剔除。

发行人向伟瑞古特采购的包装材料与其他非关联方采购价格差异较小，公司向伟瑞古特的采购定价公允，不存在利益输送等情形。

②向创新思念采购蒸汽的定价依据、公允性

公司（英才街厂区）向创新思念采购蒸汽的价格主要根据创新思念的生产成本确定。公司英才街厂区附近主要为居民区和高教区，无独立第三方外部价格。故采用公司（红枫里厂区）向郑州高新热力有限责任公司采购蒸汽的单价进行对比。报告期内英才街厂区蒸汽单价与红枫里厂区蒸汽单价对比情况如下：

位置	2019年		2018年		2017年	
	单价	差异率	单价	差异率	单价	差异率
英才街厂区	207.43	19.29%	207.43	20.42%	205.83	21.33%
红枫里厂区	173.89		172.26		169.65	

注：差异率=（英才街厂区单价-红枫里厂区单价）/英才街厂区单价。

报告期内，公司关联采购蒸汽价格较同期对外采购价格分别高 21.33%、

20.42%和19.29%，不存在关联方通过关联交易向公司输送利益的情况。公司关联采购蒸汽价格较高的原因主要系红枫里厂区蒸汽为郑州高新区热力有限责任公司统一供应，该单位属于公用事业行业，蒸汽价格较低。

③向郑州思念购水及分摊环保费用的定价依据、公允性

公司向郑州思念购水的定价依据为工业用水的市场价格，定价公允。公司与郑州思念分摊环保费用的定价依据为双方的实际产量，环保费用包括排污费用、环保设施折旧、维修费用、环保人员人工费用等，定价公允。

（4）关联采购结算政策

发行人与关联方的采购结算政策、流程与发行人同类交易基本相同。具体结算政策及流程如下：供应商在每月上旬将上月的对账单传到发行人财务部，发行人财务部与供应商核对上月账目一致无误，供应商开具相应金额的增值税发票。发行人收到增值税发票后以银行转账方式支付货款。

（5）关联采购的解决情况

发行人已于2017年7月起停止向伟瑞吉特采购包装材料，改为向无关联第三方采购，公司停止向伟瑞吉特采购不会对生产经营造成不利影响。发行人英才街厂区已于2019年12月30日停产并开始搬迁，不再向关联方创新思念采购蒸汽、不再向关联方郑州思念采购水及共用环保设施。

综上，截至2019年12月底，公司已全部解决向关联方采购问题。

2、关联租赁

（1）报告期内关联租赁具体情况

报告期内，公司向关联方郑州思念租赁生产车间、仓库、职工宿舍用于日常生产经营，具体情况如下：

出租方	租赁内容	租赁面积	租赁期	租金标准
郑州 思念	英才街厂区（含生产车间、临时办公）	21,935 m ²	2017年1月 -2017年9月	15元/m ² /月
	宿舍	120间		3万元/月
	原材料仓库	1,495 m ²		1.8万元/月

	成品仓库	1,500 托		1.0 元/托/天
	微机室	180 m ²		15 元/m ² /月
	英才街厂区（含生产车间、临时办公）	21,935 m ²	2017 年 10 月 -2018 年 9 月	15 元/m ² /月
	英才街厂区（含生产车间、临时办公）	21,935 m ²	2018 年 10 月 -2019 年 6 月	15.75 元/m ² /月
	英才街厂区（生产车间）	10,967.5 m ²	2019 年 7 月 -2019 年 12 月	15.75 元/m ² /月
郑州 思念 ^注	红枫里厂区	5,815 m ²	2017 年 1 月 -2018 年 9 月	10.0 元/m ² /月
		5,815 m ²	2018 年 10 月 -2019 年 3 月	10.5 元/m ² /月

注：红枫里厂区土地使用权和房产所有权属于思念实业，思念实业委托郑州思念代为出租并收取租金。

报告期内，公司向关联方郑州思念租赁房屋应支付的租金情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	单位：万元
英才街厂区	284.39	362.35	445.34	
红枫里厂区	16.65	64.04	64.19	
合计	301.04	426.38	509.53	

（2）向关联方租赁的定价依据、公允性

英才街厂区系郑州思念四车间，为三层框架工业厂房，用于生产速冻面米食品。鉴于英才街厂区周边无可参考同类厂房租赁，因此，租赁双方以房产折旧额为基础，参考郑州城区工业厂房市场租赁价格协商确定。郑州思念四车间厂房入账原值为 6,400 万元，年折旧额为 243.20 万元。2017 年发行人应付租金 394.83（含税）万元，租赁价格基本公允。

公司红枫里厂区租金系参考郑州高新区工业厂房市场租赁价格并结合红枫里厂区房产成新率情况由租赁双方协商确定，租赁价格基本公允。

（3）关联租赁的解决情况

公司于 2014 年 4 月起对外租赁江山冷库以减少对关联方的依赖，2017 年 9 月起新增租赁长葛冷库后，公司已不再向关联方租赁成品仓库；公司于 2017 年 7 月起对外租赁荥阳仓库用于原材料仓储，2017 年 9 月起不再向关联方租赁原材料仓库；2017 年 8 月，公司通过发放住房补贴，允许员工自由租房方式解决

向关联方租赁宿舍问题，2017年9月起不再向关联方租赁宿舍；2019年3月公司通过在郑州高新区外租办公楼方式解决租赁关联方生产车间临时办公问题，并于2019年7月正式迁入新址办公。

公司已于2019年4月完成红枫里厂区土地使用权和房产的收购，不再向关联方租赁红枫里厂区房产；发行人英才街厂区已于2019年12月底全部停产并开始搬迁，不再向关联方租赁英才街厂区生产车间。

综上，截至2019年12月底，公司已基本解决向关联方租赁房产问题。

3、终止商标许可使用

报告期内，郑州思念曾许可公司使用其注册的12838391号商标“思念”，许可期限为2015年7月20日至2025年2月27日，许可使用商品/服务项目为：汤圆、粽子、元宵、糯米小圆子、馄饨、云吞、饺子、包子、豆包、八宝饭、煎饼、花卷、方便米饭、馅饼（点心）、小圆面包、哈发糕、月饼、比萨饼、馅饼、南瓜饼、春卷、馒头、油条、煎饺、芝麻球、小笼包、米糕、咖啡、茶、茶饮料、糖、甜食（糖果），蜂胶、面粉、面粉制品、方便粉丝、以谷物为主的零食小吃、豆浆、食用淀粉、冰淇淋、盐、醋、酱油、调味品、酵母、食品用香料（不包括含醚香料和香精油）、家用嫩肉剂、搅稠奶油制剂、食用预制谷蛋白。

公司已于2020年2月20日与郑州思念签署协议书，双方一致同意解除前述“思念”商标许可。鉴于公司报告期内未实际使用过该被许可商标，故郑州思念同意发行人无需支付商标许可使用费用。

4、经常性关联交易对发行人经营成果及主营业务的影响

项目	2019年度	2018年度	2017年度
关联采购	348.50	383.89	792.99
关联租赁	301.04	426.38	509.53
经常性关联交易合计	649.54	810.27	1,302.52
营业成本	67,140.84	53,412.96	45,871.83
经常性关联交易占营业成本的比例	0.97%	1.52%	2.84%

由上表可见，报告期内，公司与关联方的交易金额及在公司营业成本总额中

所占的比重较低，发行人的关联采购不会对发行人主营业务产生较大影响。

（二）偶发性关联交易

1、关联方资产转让

（1）关联方资产转让概况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易金额(不含税)	交易时间
思念实业	红枫里厂区土地使用权及房产	1,044.16	2019年
郑州思念	专利	53.48	2019年
	合计	1,097.64	

（2）收购红枫里厂区土地使用权及房产具体情况

2018年11月7日，发行人与思念实业签订《土地使用权转让协议》，约定思念实业将其坐落于郑州市高新技术产业开发区红枫里2号的国有土地使用权（面积为7,250 m²）转让给发行人，转让价格以后期评估报告评估值为基础，双方协商一致后确认。同日，发行人与思念实业签订三份《房地产买卖契约》，分别约定思念实业将其坐落于郑州市高新技术产业开发区红枫里2号的1号房产（面积3,721.67 m²）、3号房产（面积508.41 m²）、4号房产（面积1,585.08 m²）转让给发行人，转让价款分别为280万元、97万元和190万元。

2019年4月13日，河南亚太旭日房地产评估咨询有限公司出具《不动产估价报告》（豫郑旭日评字[2019]040013F号），确认红枫里2号的1号房产、3号房产和4号房产的市场价值分别为361.37万元、75.96万元和142.02万元，红枫里2号的土地使用权市场价值为490.10万元。

2019年4月14日，发行人与思念实业签订《补充协议》，约定以该《不动产估价报告》的评估结果为基础，将红枫里2号土地使用权转让价款调整为490.10万元，将1号房产转让价款为361.37万元，将3号房产转让价款调整为75.96万元，将4号房产转让价款调整为142.02万元，土地及房产总转让价款总计为1,069.45万元（含税）。

发行人已于2019年4月代思念实业申报缴纳本次土地使用权及房产转让涉

及的相关税费，并于 2019 年 6 月支付完毕剩余转让价款。发行人已于 2019 年 10 月就前述不动产取得房地产主管部门换发的不动产权证书。

（3）购买专利具体情况

2016 年 5 月 10 日，发行人与郑州思念签订《专利转让合同》，郑州思念将其所有的“一种油条炸制设备”等 8 项专利无偿转让给发行人。具体专利明细如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日	专利权截止日
1	外观专利	一种油条炸制设备	ZL200820070303.0	2008.04.30	2018.04.29
2	外观专利	包装盒（年年有鱼）	ZL201030213814.6	2010.06.24	2020.06.23
3	实用新型	一种新型油条面胚成形机	ZL201220603055.9	2010.11.12	2020.11.11
4	外观设计	紫薯豌豆派	ZL201030695030.1	2010.12.24	2020.12.23
5	实用新型	一种蛋饼机正面煎烤装置	ZL201220598263.3	2012.11.04	2022.11.03
6	实用新型	一种蛋饼机	ZL201220598243.6	2012.11.04	2022.11.03
7	实用新型	一种蛋饼机背面煎烤装置	ZL201220598233.2	2012.11.04	2022.11.03
8	实用新型	一种蛋饼机注浆装置	ZL201220598223.9	2012.11.04	2022.11.03

2017 年 7 月 28 日，发行人与郑州思念签订《专利权转让合同》，郑州思念将“一种像生菠萝果及其制作方法”、“一种菠萝味春卷的制作方法”2 项专利所有（申请）权无偿转让给发行人。

2018 年 12 月 21 日，发行人与郑州思念签订专利转让《补充协议》，双方同意按照评估值对前述十项专利所有（申请）权转让价格进行调整。根据北京中天华资产评估有限公司于 2018 年 12 月 20 日出具的中天华资评报字[2018]第 1852 号、中天华资评报字[2018]第 1853 号《评估报告》，前述十项专利所有（申请）权的公允价值为 56.69 万元（含税）。

2、关联担保

2019 年 3 月 19 日，焦作中旅银行股份有限公司郑州分行分别与子公司新乡千味、公司实际控制人李伟、公司董事长孙剑签订《保证合同》（合同编号：（2019）中旅银保字第 74009-1 号、（2019）中旅银保字第 74009-2 号、（2019）中旅银保字第 74009-3 号），焦作中旅银行股份有限公司郑州分行向公司提供人民币 3,000 万元短期借款，由子公司新乡千味、李伟、孙剑提供连带责任担保。保证期限为贷款合同项下债务履行期限届满之日起两年。截至招股说明书签署

日，该项关联担保已解除。

报告期内发生的偶发性关联交易，主要是公司收购关联方资产、接受关联方担保、受让关联方专利事项。购买关联方土地和房产有利于解决关联租赁、实现资产独立；关联担保有利于扩大公司的融资规模，缓解资金压力；受让关联方专利有利于公司业务拓展。上述关联交易主要按照市场价格定价，交易价格公允、交易行为合理，符合股东、公司的长远利益，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情况，关联交易对公司财务状况和经营成果未产生重大不利影响。

（三）关联方应收应付款项

报告期各期末，发行人不存在应收应付关联方款项。2018 年末预付款项余额 56.69 万元为预付郑州思念的专利转让款。

五、《公司章程》中关联交易决策权力与程序的规定

公司已在《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度中对关联交易决策权力与程序做出规定，以保护公司及其股东的权益不因关联交易受到损害。

（一）《公司章程》的相关规定

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效表决总数。关联股东应当主动申请回避。关联股东不主动申请回避时，其他知情股东有权要求其回避。股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。

董事与董事会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）《关联交易管理办法》的相关规定

公司关联交易决策权限为：（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由董事会审议。（2）公司发生的下列关联交易应当经董事会审议后提交股东大会审议：①公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；②公司为关联人提供担保；③公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易。

六、关联交易的程序履行情况和独立董事对关联交易发表的意见

（一）关联交易履行的程序

2018 年 11 月 5 日，公司召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于收购红枫里 2 号房地产的议案》，同意公司收购思念实业坐落于郑州市高新技术产业开发区红枫里 2 号的土地使用权及房产。关联董事按法律法规及公司章程的规定对其应当回避表决的关联交易事项予以回避表决。除前述事项外，报告期内，发行人存在未能按照公司章程等制度及时将相关关联交易提交董事会或股东大会审议的情形。

2020 年 5 月 20 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于对公司报告期内的关联交易予以确认的议案》，对公司报告期内发生的关联交易事项全部予以确认。2020 年 6 月 5 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对公司报告期内的关联交易予以确认的议案》。关联董事及关联股东均按法律法规及公司章程的规定对其应当回避表决的关联交易事项予以回避表决。

（二）独立董事对关联交易的意见

公司独立董事董彬、陈广垒、秦玉鸣本着实事求是的原则，针对千味央厨报告期内进行的关联交易事项进行了认真了解和核查，并发表如下意见：发行人前

述报告期内发生的关联交易均由发行人与交易对方协商一致，均为公司日常经营业务需要而进行的，前述关联交易符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司报告期内不存在控股股东及关联方违规占用公司资金的情况。

七、发行人减少关联交易的措施

公司拥有独立的产、供、销系统，不存在原材料采购或产品销售依赖于关联方的情况。在今后的生产经营过程中，对于根据业务发展需要而不可避免发生的关联交易，公司将严格遵守《公司法》、公司章程和《关联交易管理办法》及其他有关法律、法规的规定，并遵循市场公正、公平、公开的原则合理定价，通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度和信息披露等措施严格规范关联交易，以避免损害公司及其他中小股东的利益。

此外，公司实际控制人、控股股东就减少和规范关联交易分别出具了承诺函。

1、公司控股股东共青城城之集承诺

“（1）本公司将自觉维护发行人及全体股东的利益，规范和减少关联交易，将不利用本公司作为发行人控股股东之地位在关联交易中谋取不正当利益；（2）就本公司及本公司控制的其他企业与发行人及其控制的企业之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规以及规范性文件的相关规定履行关联交易决策程序，并依法进行信息披露；（3）本公司及本公司控制的其他企业将不通过与发行人及其控制企业的关联交易取得任何不正当的利益或使发行人承担任何不正当的义务；（4）本公司现在和将来均不利用自身作为发行人控股股东之地位及控制性影响谋求发行人在业务合作等方面给予本公司或本公司控制的其他企业优于市场第三方的条件或利益；（5）本公司现在和将来均不利用自身作为发行人控股股东之地位及控制性影响谋求本公司或本公司控制的其他企业与发行人达成交易的优先权利；（6）本公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等规定，规范与发行人的关联交易；（7）在

审议发行人与本公司或本公司控制的企业进行的关联交易时，均严格履行相关法律程序，切实遵守法律法规和《公司章程》对关联交易回避制度的规定；（8）本公司愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失；（9）本承诺持续有效且不可变更或撤销。”

2、公司实际控制人李伟承诺

“（1）本人将自觉维护发行人及全体股东的利益，规范和减少关联交易，将不利用本人作为发行人实际控制人之地位在关联交易中谋取不正当利益；（2）就本人及本人控制的其他企业与发行人及其控制的企业之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本人及本人控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规以及规范性文件的相关规定履行关联交易决策程序，并依法进行信息披露；（3）本人及本人控制的其他企业将不通过与发行人及其控制的企业的关联交易取得任何不正当的利益或使发行人承担任何不正当的义务；（4）本人现在和将来均不利用自身作为发行人实际控制人之地位及控制性影响谋求发行人在业务合作等方面给予本人或本人控制的其他企业优于市场第三方的条件和利益；（5）本人现在和将来均不利用自身作为发行人实际控制人之地位及控制性影响谋求本人或本人控制的其他企业与发行人达成交易的优先权利；（6）本人将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等规定，规范与发行人的关联交易；（7）在审议发行人与本人或本人控制的企业进行的关联交易时，均严格履行相关法律程序，切实遵守法律法规和《公司章程》对关联交易回避制度的规定；（8）承诺人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失；（9）本承诺持续有效且不可变更或撤销。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

（一）董事会成员

发行人董事会由 8 名董事组成，其中，独立董事 3 名，每届任期 3 年，自股东大会审议通过之日起生效，可连选连任。独立董事人数不少于董事会人数的 1/3，独立董事任期与公司其他董事相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。发行人现任董事情况如下：

姓名	职务	提名人	当选会议届次	任期
孙剑	董事长	董事会提名委员会	2018 年年度股东大会	2019.06.26- 2022.06.25
白瑞	董事、总经理			
王植宾	董事、副总经理、 财务总监			
陈伏铭	董事			
王珊珊	董事			
董彬	独立董事			
秦玉鸣	独立董事			
陈广垒	独立董事		2020 年第一次临时股 东大会	2020.03.24- 2022.06.25

1、孙剑，男，1972 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南师范大学，本科学历。1995 年 9 月至 2000 年 10 月任河南省天隆实业有限公司业务员；2000 年 10 月至 2010 年 9 月历任郑州思念业务代表、上海公司经理、香港公司经理、营销中心副总经理；2010 年 10 月至 2013 年 9 月，任河南一生缘食品有限公司销售总经理；2013 年 10 月至 2018 年 6 月，任郑州中部大观地产有限公司副总经理；2018 年 7 月至今在本公司工作，现任公司董事长，新乡千味执行董事。

2、白瑞，女，1975 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学，硕士学历，中级会计师。1997 年 7 月至 2000 年 9 月任河南

冠联装饰工程有限公司财务部会计；2000年10月至2004年4月任海信科龙电器股份有限公司河南分公司会计主管；2004年5月至2011年8月历任郑州思念结算部经理、资金管理部经理、营销中心副总经理助理；2012年4月至今在本公司工作，现任公司董事、总经理，新乡千味经理。

3、王植宾，男，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南大学，本科学历，中级会计师。2002年5月至2003年8月任宏大（集团）有限责任公司财务部会计；2003年9月至2005年3月任郑州章光101生发科技有限公司财务部会计；2005年4月至2012年3月历任郑州思念总成本会计、高级审计员、内审经理、审计部经理；2012年4月至今在本公司工作，现任公司董事、副总经理、财务总监。

4、陈伏铭，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学，专科学历，注册会计师。1999年7月至2001年11月历任郑州油脂化学集团有限责任公司财务部会计、主管会计；2001年11月至2008年3月任北京中路华会计师事务所有限公司河南分公司注册会计师、审计部负责人；2008年4月至今任黄河大观财务总监，现任公司董事。

5、王珊珊，女，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，硕士学历，长江商学院MBA。2007年4月至2010年4月任中国惠普有限公司项目经理&DOA专家；2010年4月至2011年4月任亚信联创股份有限公司咨询顾问；2011年5月至2011年8月任百度时代网络技术（北京）有限公司产品经理；2014年12月至2016年12月任联想控股股份有限公司战略投资部投资经理；2016年12月至2018年7月任北京三快在线科技有限公司战略投资部资深投资经理；2018年7月至今任北京京东世纪贸易有限公司战略投资部投资总监，现任公司董事。

6、董彬，女，1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学，硕士学历。1989年7月至2001年12月在河南省工艺品进出口公司从事国际贸易、国际投资和涉外法律工作；2002年1月至今任河南成务律师事务所合伙人、并担任河南省法学会国际法学研究会理事、郑州市律师协会监事等社会职务，现任公司独立董事。

7、秦玉鸣，男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津商业大学，本科学历，中级工程师。先后负责《冷链物流分类与基本要求》、《水产品冷链物流服务规范》、《餐饮冷链物流服务规范》、《易腐食品机动车冷藏运输要求》等多项冷链国家和行业标准的组织、制定工作。现任中国物流与采购联合会冷链物流专业委员会秘书长、中国物流技术协会副秘书长、全国物流标准化技术委员会冷链物流分技术委员会秘书长、公司独立董事。

8、陈广垒，男，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学，博士学历，全国会计领军人才、注册会计师、注册税务师，中国会计协会专业指导委员会委员、工业和信息化部中国绿色制造联盟副秘书长、中央财经大学、中国财政科学研究院、中国矿业大学（北京）等高校研究生导师。1992年8月至2002年8月，先后在中国建设银行平顶山市分行和省分行驻平顶山特派员办事处工作；2005年1月至2005年8月任金融街控股股份有限公司财务部任职及金融街惠州置业有限公司财务总监；2008年4月至2011年5月任中金黄金股份有限公司财务负责人；2011年5月至2017年11月，历任北京金融街投资（集团）有限公司副总会计师、总经济师；2017年11月至2018年4月，任天瑞集团股份有限公司副总经理兼天瑞集团财务有限公司董事长；2018年4至2019年7月任红京企业咨询（北京）有限公司总裁；2018年8月至今任西藏宁算科技集团有限公司副总裁兼财务总监，现任公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由3名监事组成，包括1名职工代表监事。具体情况如下：

姓名	职务	提名人	当选会议届次	任期
王向阳	监事会主席	监事会	2018年年度股东大会	2019.06.26-
史秋梅	监事			
韩国芹	职工代表监事	职工代表大会	第一届职工代表大会第六次会议	2022.06.25

公司监事简历如下：

1、王向阳，男，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州粮食学院，本科学历。1996年7月至1998年7月任郑州市第五粮油食品公司生产管理车间主任；1998年8月至1999年2月任河南兴秦科技有限公

司产品研发部实验室主任；1999年3月至2012年3月任郑州思念质量技术总监；2012年4月至今历任公司生产质量技术总监、生产总监，现任公司监事。

2、史秋梅，女，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于解放军信息工程大学，本科学历。2005年9月至2008年9月在新华社通讯社天津分社新华08产品经理；2008年10月至2009年8月为自由职业者；2009年9月至2012年4月任郑州思念计划管理专员；2012年5月至今在本公司工作，现任运营计划部经理、公司监事。

3、韩国芹，女，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州牧业工程高等专业学校，专科学历，中级物流师。2009年12月至2012年4月任郑州思念品控专员、OEM品控主管；2012年5月至今在本公司工作，现任仓储管理部经理、公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

发行人现任高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	白瑞	总经理	2019.06.26-2022.06.25
2	王植宾	副总经理兼财务总监	2019.06.26-2022.06.25
3	徐振江	副总经理兼董事会秘书	2019.06.26-2022.06.25
4	钟辉	副总经理	2019.06.26-2022.06.25

1、白瑞

白瑞简历详见本节“一、（一）、2、白瑞”。

2、王植宾

王植宾简历详见本节“一、（一）、3、王植宾”。

3、徐振江，男，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学，硕士学历，中央财经大学在读博士。2005年7月至2006年6月任广州南方人物周刊实习记者；2006年9月至2010年10月历任河南商报记者、经济新闻部主任；2010年10月至2011年8月任河南宋河酒业股份公司总裁助理；2011年9月至2013年9月任洛阳次祖杜康销售有限公司总经理助

理；2013年10月至2015年9月，任河南骏域基金管理有限公司投资总监；2015年9月至今在本公司工作，现任公司副总经理兼董事会秘书。

4、钟辉，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州工程学院，本科学历。2002年10月至2004年8月任郑州思念销售湘南区销售主管；2004年8月至2005年10月在郑州太古可口可乐饮料有限公司任市场资讯分析师；2005年11月至2010年3月任三全食品高端产品部经理兼集团市场推广部经理；2010年3月至2011年8月任漯河联泰食品有限公司市场总监；2012年5月至2014年12月任好想你健康食品股份有限公司市场中心总经理、饮品事业部总经理；2016年1月至今在本公司工作，现任公司副总经理。

（四）核心技术人员

公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	职务
1	贾学明	技术研发部总监
2	程燕	技术研发部工程师
3	朱国新	技术研发部工程师
4	李欢	技术研发部工程师
5	姬真真	技术研发部工程师

1、贾学明，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南牧业经济学院，大专学历，高级面点师。1997年7月至2004年2月从事餐饮面点师工作；2004年3月至2012年5月，历任郑州思念面点师、研发组长、技术经理和高级研发工程师；2012年6月至今在本公司工作。现任公司技术研发部总监。贾学明研发了公司第一代油条、蛋挞以及象形面点和休闲产品，如安心油条、千层面奶黄包等销量高、热点高的产品。2017年获得中原厨艺精英烹饪大赛特金奖和首届“全国发酵面食优秀科技工作者”称号。

2、程燕，女，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南科技大学，本科学历。2008年7月至2012年5月，任郑州思念技术研发资料管理员；2012年6月至今在本公司工作，现任技术研发部研发工程师，主要负责研发体系运行监督和核查以及专利申报与维护工作。

3、朱国新，男，1957年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业

于商州市商业职工大学，大专学历。1975 年至 2008 年 6 月历任新乡食品机械有限公司技术员、工程师、技术部副总经理、技术部总经理；2008 年 7 月至 2011 年 6 月任成都雷博机械设备有限公司工程师、技术部副总经理；2011 年 7 月至 2012 年 5 月任郑州思念技术部工程师；2012 年 6 月至今在本公司工作，现任技术研发部工程师。朱国新主要对公司现有生产设备进行创新升级，研发了豆腐切丁机、红豆派上浆装置等新型设备。

4、李欢，女，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南工业大学，大专学历；2004 年 12 月至 2013 年 8 月，任郑州思念研发中心配方专员；2013 年 9 月至今在本公司工作，现任技术研发部工程师；李欢负责产品研发阶段的设计开发，主持设计研发了鲜肉酥饼、红豆派、青团、荷叶包饭等产品，2019 年获得百胜中国金厨师奖。

5、姬真真，女，1986 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，郑州大学毕业，本科学历。2006 年 6 月至 2012 年 5 月，任郑州思念技术资料统计员、研发员；2012 年 6 月至今在本公司工作，现任技术研发部研发工程师。姬真真主持研发了芝麻球、地瓜丸等明星产品以及糯米糍、芝士薯球等直营客户定制产品。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员未直接或间接持有发行人股份；公司董事、监事、高级管理人员未直接持有发行人股份，其间接持有发行人股份的情况如下：

姓名	现任公司职务	持股方式	在投资企业 出资占比	间接持股 比例
孙剑	董事长	通过前海新希望间接持股	4.00%	0.36%
王向阳	监事会主席	通过共青城凯立间接持股	1.58%	0.09%
白瑞	总经理	通过共青城凯立间接持股	1.40%	0.08%
王植宾	副总经理、财务总监	通过共青城凯立间接持股	1.36%	0.07%

徐振江	副总经理、董事会秘书	通过共青城凯立间接持股	1.13%	0.06%
钟辉	副总经理	通过共青城凯立间接持股	1.13%	0.06%

注：间接持股比例=自然人持有股东单位的股权比例*股东单位持有发行人的股份比例

除上述披露的持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属未直接或间接持有公司股份。

（三）近三年持股变动情况

公司董事、监事、高级管理人员近三年间接持股比例变动情况如下：

姓名	间接持股数（股）	间接持股比例		
		2019年末	2018年末	2017年末
孙剑	228,157.88	0.36%	0.36%	0.40%
王向阳	54,794.40	0.09%	0.09%	0.10%
白瑞	48,552.00	0.08%	0.08%	0.08%
王植宾	47,164.80	0.07%	0.07%	0.08%
徐振江	39,188.40	0.06%	0.06%	0.07%
钟辉	39,188.40	0.06%	0.06%	0.07%

注：间接持股数=间接持股比例*发行人总股本

（四）股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员间接持有的公司股份不存在质押、冻结或其他权利争议的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除对前海新希望、共青城凯立投资外，其他对外投资情况如下：

姓名	现任职务	对外投资企业名称	出资额	出资比例
董彬	独立董事	河南成务律师事务所	3.32 万元	10.00%
		郑州共益企业管理咨询有限公司	4.00 万元	40.00%
		郑州畅之享电子科技有限公司	2.50 万元	25.00%

秦玉鸣	独立董事	华设在线（北京）文化传媒有限公司	40.00 万元	40.00%
		链荟（北京）会展有限公司	60.00 万元	60.00%

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他重大对外投资情况。公司独立董事的上述对外投资与发行人均不存在利益冲突或者同业竞争。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2019 年从公司领取薪酬情况如下：

单位：万元				
序号	姓名	现任职务	在公司领薪情况	备注
1	孙剑	董事长	44.70	本公司领薪
2	白瑞	董事、总经理	39.86	本公司领薪
3	王植宾	董事、财务总监	28.73	本公司领薪
4	陈伏铭	董事	—	未在本公司领薪
5	王珊珊	董事	—	未在本公司领薪
6	徐振江	副总经理、董事会秘书	24.23	本公司领薪
7	钟辉	副总经理（2019.2-2019.12）	26.51	本公司领薪
8	董彬	独立董事	6.00	董事津贴
9	秦玉鸣	独立董事	6.00	董事津贴
10	陈广垒	独立董事	—	2020 年 3 月选举
11	李晓慧（已辞职）	独立董事	6.00	董事津贴
12	王向阳	监事	28.59	本公司领薪
13	史秋梅	监事	11.89	本公司领薪
14	韩国芹	监事（2019.6 起）	7.61	本公司领薪
15	王霞（已辞职）	监事（2019.1-2019.5）	7.08	本公司领薪
16	贾学明	技术研发部总监	27.20	本公司领薪
17	程燕	技术研发部工程师	11.46	本公司领薪
18	朱国新	技术研发部工程师	12.06	本公司领薪
19	李欢	技术研发部工程师	14.31	本公司领薪
20	姬真真	技术研发部工程师	11.81	本公司领薪

注 1：2019 年 2 月，公司第一届董事会第十七次会议聘任钟辉为副总经理；

注 2：2020 年 3 月，独立董事李晓慧因个人原因辞职，2020 年第一次临时股东大会选举陈广垒为独立董事。

注 3：2019 年 6 月，因职工代表监事王霞辞职，公司第一届职工代表大会第六次会议选举韩国芹为职工代表监事。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

员未在公司享受退休金计划等其他待遇。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

姓名	现任公司职务	兼职情况		
		兼职单位	职务	与公司关联关系
孙剑	董事长	新乡千味央厨食品有限公司	执行董事	公司全资子公司
		河南中创置业有限公司	董事	无其他关联关系
		郑州大观天旭置业有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		郑州大观天成置业有限公司	董事	
		郑州中部大观地产有限公司	董事	
		河南金融小镇建设有限公司	副董事长	实际控制人控制企业的参股公司
		郑州新大观置业有限公司	董事	
		上海思念食品有限公司第一分公司（2006年2月吊销未注销）	负责人	无其他关联关系
白瑞	总经理	新乡千味央厨食品有限公司	经理	公司全资子公司
陈伏铭	董事	河南瀚锐置业有限公司	董事	实际控制人控制的企业
		河南新瀚登置业有限公司	监事	
		河南瀚海港汇置业有限公司	董事	
		河南新瀚海实业有限公司	董事长兼总经理	
		郑州大观天旭置业有限公司	监事	
		郑州黄河大观有限公司	监事	
		河南瀚海置业有限公司	董事	实际控制人控制企业的参股公司
		郑州新大观置业有限公司	董事	
		河南金融小镇建设有限公司	董事	
		郑州思念果岭置业有限公司	副董事长	
		河南瀚灏置业有限公司	董事	实际控制人曾经控制的企业
		河南中创置业有限公司	董事	无其他关联关系
王珊珊	董事	河南企博企业管理咨询有限公司	监事	与公司股东宿迁涵邦同受京东控制
		河南融创元汇企业管理咨询有限公司	监事	
		北京京东世纪贸易有限公司	战略投资部 投资总监	与公司股东宿迁涵邦同受京东控制
王向阳	监事	新乡千味央厨食品有限公司	监事	公司全资子公司
钟辉	副总经理	深圳春夏秋冬进出口商贸有限公司	监事	无关联关系
徐振江	副总经理	河南瓦特文化传播有限公司	董事	公司参股公司

	兼董事会秘书	郑州农淘电子商务有限公司	监事	无关联关系
陈广垒	独立董事	宝宝树集团有限公司	独立非执行董事	无其他关联关系
		梦东方集团有限公司	独立非执行董事	
		海南京粮控股股份有限公司	独立董事	
		北京控股集团有限公司	外部董事	
		西藏宁算科技集团有限公司	副总裁兼财务总监	
董彬	独立董事	河南成务律师事务所	合伙人	无关联关系
		郑州畅之享电子科技有限公司	执行董事兼总经理	无其他关联关系
		河南舞钢农村商业银行股份有限公司	董事	
		河南高润营养食品有限公司	监事	
		河南新瑞商置业有限公司	监事	无关联关系
		郑州郑报置业有限公司	监事	
秦玉鸣	独立董事	北京中物冷联企业管理有限公司	经理、执行董事	无其他关联关系
		北京真冷科技有限公司	董事	
		北京中物医联企业管理有限公司	执行董事	

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他对外兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订协议和作出承诺的情况

（一）公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员人员签定的协议

1、公司与高级管理人员、核心技术人员及在公司领取薪酬的董事、监事均依法签定《劳动合同》，目前正常履行。公司与独立董事签订《独立董事服务协议》，就独立董事的聘任、任期、职责、报酬及终止聘用等事项进行明确规定，

目前正常履行。

2、本公司与从事研发工作的核心技术人员均签订了《保密协议》，就任职期间及离职以后保守公司技术秘密和商业秘密的有关事项进行了约定，目前正常履行。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所作的承诺情况

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

九、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

（一）董事变动情况

报告期期初，公司董事会由秦鹏、白瑞、王植宾、王鹏、秦玉鸣 5 名董事组成，其中秦鹏任董事长，秦玉鸣任独立董事。报告期初至本招股说明书签署日，公司董事变动情况如下：

时间	董事变动情况	程序履行情况	变动后董事会组成人员
2017 年 3 月	新增独立董事陈广垒	2017 年第一次临时股东大会	秦鹏、白瑞、王植宾、王鹏、秦玉鸣（独立董事）、陈广垒（独立董事）
2017 年 6 月	王鹏辞去董事职务；增补陈伏铭为董事	2016 年年度股东大会	秦鹏、白瑞、王植宾、陈伏铭、秦玉鸣（独立董事）、陈广垒（独立董事）
2017 年 8 月	陈广垒辞去独立董事职务，增补李晓慧和董彬为独立董事	2017 年第三次临时股东大会	秦鹏、白瑞、王植宾、陈伏铭、秦玉鸣（独立董事）、李晓慧（独立董事）、董彬（独立董事）
2018 年 6 月	秦鹏因病去世，选举孙剑为董事	2017 年年度股东大会	孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭、秦玉鸣（独立董事）、李晓慧（独立董事）、董彬（独立董事）

2018 年 12 月	增选王珊珊为董事	2018 年第五次临时股东大会	孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭、王珊珊、秦玉鸣（独立董事）、李晓慧（独立董事）、董彬（独立董事）
2020 年 3 月	李晓慧离职，选举陈广垒为独立董事	2020 年第一次临时股东大会	孙剑、白瑞、王植宾、陈伏铭、王珊珊、秦玉鸣（独立董事）、陈广垒（独立董事）、董彬（独立董事）

注 1：2018 年 12 月，公司引进外部投资者宿迁涵邦，根据相关协议约定，增选一名董事；

注 2：2020 年 3 月，因担任独立董事职务的企业数量超过五家，李晓慧申请辞去公司独立董事职务，公司股东大会选举陈广垒为独立董事。

（二）监事变动情况

报告期初，公司监事会由王向阳、冯帆和史秋梅 3 名监事组成，其中王向阳、史秋梅为股东代表监事，冯帆为职工代表监事，王向阳任监事会主席。报告期初至本招股说明书签署日，公司监事变动情况如下：

日期	程序履行情况	监事变动情况	变动后监事会组成人员
2017 年 8 月	第一届职工代表大会第四次会议	2017 年 9 月冯帆辞去监事职务；选举王霞为职工代表监事	王向阳、史秋梅、王霞（职工代表监事）
2019 年 6 月	第一届职工代表大会第六次会议	王霞辞去监事职务；选举韩国芹为职工代表监事	王向阳、史秋梅、韩国芹（职工代表监事）

（三）高级管理人员变动情况

报告期初，公司高级管理人员有 4 名，分别为秦鹏、白瑞、王植宾和徐振江，其中秦鹏任总经理，白瑞任副总经理，王植宾任副总经理兼财务总监，徐振江任副总经理兼董事会秘书。报告期初至本招股说明书签署日，公司高级管理人员变动情况如下：

日期	程序履行情况	高级管理人员变动情况	变动后高级管理人员
2017 年 5 月	第一届董事会第三次会议	聘任陶白静为副总经理	秦鹏、白瑞、王植宾、徐振江、陶白静
2018 年 6 月	第一届董事会第十二次会议	2018 年 4 月，总经理秦鹏因病去世；2018 年 6 月，副总经理陶白静辞职；聘任白瑞为总经理	白瑞、王植宾、徐振江

2019年2月	第一届董事会 第十七次会议	聘任钟辉为副总经理	白瑞、王植宾、徐振江、 钟辉
---------	------------------	-----------	-------------------

除上述变动以外，最近三年公司董事、监事、高级管理人员无其他变动。公司董事、监事、高级管理人员变动主要是规范法人治理结构、加强公司经营管理等原因导致，均履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。公司管理团队基本保持稳定，最近三年内董事、高级管理人员没有发生重大变化。

第九节 公司治理

公司设立以来，按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，逐步制定并完善了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》行使职权和履行义务。

根据相关法律、法规及《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《独立董事工作细则》等一系列制度，为公司治理的规范化运行提供了完善的制度保证。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度、董事会专门委员会的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。根据《公司法》、《证券法》及有关规定，公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》，其中《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度，《股东大会议事规则》针对股东大会的召开程序制定了详细规则。

自股份公司设立以来，公司共召开了 19 次股东大会会议，历次股东大会均按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规章制度规范运作。股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在公司董事会、管理

层违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为；公司股东均按照相关规定依法行使股东权利，认真履行股东义务，尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。股东大会机构及相关制度的建立和实施，对完善公司法人治理结构、规范公司经营运作发挥了积极的作用。

（二）董事会制度的建立健全和运行情况

公司董事会对股东大会负责。根据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，董事由股东大会选举和更换，任期三年。公司董事会由 8 名董事组成，设董事长 1 名，独立董事 3 名，董事任期届满，可连选连任。

自股份公司设立以来，发行人共计召开了 26 次董事会。董事会依据《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规章制度规范运作。公司董事会成员严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权。公司董事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律法规和《公司章程》的规定；公司董事会的召集、召开、决议事项的内容及签署流程符合《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，不存在违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名；监事由股东代表和公司职工代表担任，股东代表监事由股东大会选举产生和更换，公司职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换。目前公司由 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事组成。监事会设主席 1 名，由全体监事过半数选举产生。监事的任期每届为三年，任期届满，可连选连任。

自股份公司设立以来，发行人共计召开了 11 次监事会。监事会依据《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规章制度规范运作。公司监事会的召集、召开、决议事项的内容及签署流程符合《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定，不存在违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

为了进一步完善公司法人治理结构，保护中小股东及利益相关者利益，促进公司规范运作，依据《上市公司治理准则》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》，公司建立了独立董事制度。公司现有独立董事3名，独立董事人数不少于公司董事人数的三分之一，其中陈广垒为会计专业人士，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定。

公司独立董事出席了自任职独立董事以来历次召开的董事会，依照有关法律法规、《公司章程》和《独立董事工作细则》勤勉尽责地履行职权，积极参与公司决策，对本公司的风险管理、内部控制、公司治理以及本公司的发展提出了重要意见与建议，并对公司的关联交易发表独立意见，对完善本公司的法人治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》及《董事会秘书工作细则》等规定，公司设董事会秘书1名，作为公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书主要负责公司信息披露事务、股东大会和董事会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理、信息披露等事宜。公司《董事会秘书工作细则》规定了董事会秘书的聘任条件、职权、职责等。

公司董事会秘书自聘任以来，按照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的有关规定开展工作，董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重大作用。

（六）董事会专门委员会

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会及战略委员会，并制定了相应的董事会专门委员会工作细则。

专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有1名独立董事是会计

专业人士。各专门委员会自设立以后，按照相关规定履行职责，对完善公司的治理结构起到良好的促进作用。公司各委员会的人员构成情况如下表：

委员会	召集人	委员会委员
审计委员会	陈广垒	秦玉鸣、王植宾
提名委员会	秦玉鸣	董彬、孙剑
薪酬与考核委员会	秦玉鸣	董彬、孙剑
战略委员会	孙剑	白瑞、秦玉鸣

二、发行人近三年违法违规情况

自公司设立至今，发行人严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，最近三年不存在重大违法违规的行为。

三、近三年资金占用和对外担保情况

公司建立了严格的资金管理的制度，报告期内，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以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形；《公司章程》、《对外担保管理办法》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、内部控制的完整性、合理性及有效性说明

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评价意见

公司管理层对内部控制制度合理性、完整性及有效性进行了评估，认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定建立健全了完整的、合理的内部控制制度，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。

（二）会计师的鉴证意见

德勤华永对公司的内部控制制度进行审核，并出具了德师报（核）字（20）第 E00329 号《内部控制审核报告》，审核意见认为发行人于 2019 年 12 月 31

日按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制。

第十节 财务会计信息

本公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2017-2019 年的财务报表进行了审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的德师报（审）字（20）第 S00306 号《审计报告》。本节财务会计数据及相关分析说明反映了本公司最近三年经审计的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者若欲详细了解本公司的财务状况、经营成果和会计政策等，敬请认真阅读备查文件《财务报表及审计报告》。

一、经审计的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	单位：元
流动资产：				
货币资金	79,025,852.41	156,897,463.69	230,358,927.15	
应收账款	44,555,792.16	42,029,191.38	14,040,408.85	
预付款项	6,724,166.11	4,093,030.13	1,026,892.94	
其他应收款	4,642,043.29	3,482,218.81	207,880.00	
存货	99,104,009.13	55,640,736.31	42,055,195.19	
其他流动资产	29,342,662.95	21,359,033.50	334,447.87	
流动资产合计	263,394,526.05	283,501,673.82	288,023,752.00	
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	25,000,000.00	25,000,000.00	
其他非流动金融资产	23,013,000.00	-	-	
固定资产	342,228,810.50	178,751,541.40	53,844,908.43	
在建工程	151,882,105.36	83,539,633.23	504,863.53	
无形资产	39,437,447.26	34,794,887.99	35,493,099.49	
长期待摊费用	2,799,504.16	684,696.24	1,479,108.69	
递延所得税资产	1,740,566.17	1,207,311.55	-	
其他非流动资产	13,754,029.24	18,061,955.00	1,229,564.00	
非流动资产合计	574,855,462.69	342,040,025.41	117,551,544.14	
资产总计	838,249,988.74	625,541,699.23	405,575,296.14	
流动负债：				
短期借款	30,000,000.00	-	-	

应付账款	127,870,348.90	92,246,698.09	78,398,542.48
预收款项	22,884,993.35	19,813,025.53	27,422,043.78
应付职工薪酬	10,463,530.21	9,477,266.73	8,167,383.53
应交税费	13,012,953.24	11,472,595.89	10,572,310.82
其他应付款	126,280,418.05	58,428,087.37	6,641,467.21
流动负债合计	330,512,243.75	191,437,673.61	131,201,747.82
非流动负债:			
递延所得税负债	1,972,616.71	1,158,141.69	106,556.67
非流动负债合计	1,972,616.71	1,158,141.69	106,556.67
负债合计	332,484,860.46	192,595,815.30	131,308,304.49
股东权益:			
股本	63,824,136.00	63,824,136.00	57,278,070.00
资本公积	238,619,842.23	238,619,842.23	145,165,908.23
盈余公积	20,692,713.37	13,966,955.34	7,781,411.62
未分配利润	182,628,436.68	116,534,950.36	64,041,601.80
归属于母公司股东权益合计	505,765,128.28	432,945,883.93	274,266,991.65
股东权益合计	505,765,128.28	432,945,883.93	274,266,991.65
负债和股东权益总计	838,249,988.74	625,541,699.23	405,575,296.14

2、合并利润表

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	889,282,896.26	701,202,671.71	593,317,078.05
减：营业成本	671,408,369.94	534,129,623.73	458,718,273.14
税金及附加	7,457,269.87	6,475,571.34	5,310,990.88
销售费用	44,482,708.44	34,375,224.58	31,585,622.03
管理费用	63,669,305.78	44,056,626.08	33,460,021.03
研发费用	5,351,575.68	4,163,772.68	3,466,351.33
财务费用	736,717.18	-842,776.96	-747,341.88
其中：利息费用	970,775.00	-	-
利息收入	296,707.77	908,322.73	765,018.58
加：其他收益	4,356,600.00	-	-
公允价值变动损失	-587,200.00	-	-
信用减值损失	-79,124.84	-	-
资产减值利得（损失）	-	-1,285,579.43	153,556.99
资产处置损失	-1,440,348.66	-20,621.79	-
二、营业利润	98,426,875.87	77,538,429.04	61,676,718.51
加：营业外收入	864,580.95	241,583.94	703,924.03
减：营业外支出	1,902,648.12	639,420.61	114,316.65
三、利润总额	97,388,808.70	77,140,592.37	62,266,325.89
减：所得税费用	23,267,476.72	18,461,700.09	15,707,230.05
四、净利润	74,121,331.98	58,678,892.28	46,559,095.84
(一) 按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润	74,121,331.98	58,678,892.28	46,559,095.84
2.终止经营净利润	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1.少数股东损益	-	-	-
2.归属于母公司股东的净利润	74,121,331.98	58,678,892.28	46,559,095.84

五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	74,121,331.98	58,678,892.28	46,559,095.84
归属于母公司股东的综合收益总额	74,121,331.98	58,678,892.28	46,559,095.84
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	1.16	1.02	0.93
(二) 稀释每股收益	不适用	不适用	不适用

3、合并现金流量表

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	1,071,907,918.44	785,091,295.41	702,945,780.52
收到其他与经营活动有关的现金	10,913,777.90	4,272,192.57	3,078,041.30
经营活动现金流入小计	1,082,821,696.34	789,363,487.98	706,023,821.82
购买商品、接受劳务支付的现金	732,290,455.47	555,700,603.21	432,381,245.95
支付给职工以及为职工支付的现金	129,386,078.03	104,834,448.60	83,539,111.44
支付的各项税费	69,438,693.17	66,671,726.74	62,220,600.50
支付其他与经营活动有关的现金	65,293,751.67	49,743,699.67	36,360,671.75
经营活动现金流出小计	996,408,978.34	776,950,478.22	614,501,629.64
经营活动产生的现金流量净额	86,412,718.00	12,413,009.76	91,522,192.18
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,937,119.18	86,601.12	-
投资活动现金流入小计	1,937,119.18	86,601.12	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	194,165,767.80	185,961,074.34	43,665,619.94
投资活动现金流出小计	194,165,767.80	185,961,074.34	43,665,619.94
投资活动产生的现金流量净额	-192,228,648.62	-185,874,473.22	-43,665,619.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	100,000,000.00	84,999,996.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	100,000,000.00	84,999,996.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	970,775.00	-	5,545,713.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,084,905.66	-	-
筹资活动现金流出小计	2,055,680.66	-	5,545,713.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,944,319.34	100,000,000.00	79,454,283.00
四、现金及现金等价物净增加（减少）额	-77,871,611.28	-73,461,463.46	127,310,855.24
加：年初现金及现金等价物余额	156,897,463.69	230,358,927.15	103,048,071.91
五、年末现金及现金等价物余额	79,025,852.41	156,897,463.69	230,358,927.15

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
----	------------	------------	------------

流动资产:			
货币资金	42,195,006.09	113,732,932.96	225,976,148.35
应收账款	44,555,792.16	42,029,191.38	14,040,408.85
预付款项	26,402,479.39	2,622,718.40	785,892.94
其他应收款	238,945,243.02	80,949,016.12	30,207,880.00
存货	102,254,089.38	55,749,577.52	42,055,195.19
其他流动资产	7,586,969.93	2,520,212.46	308,197.44
流动资产合计	461,939,579.97	297,603,648.84	313,373,722.77
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	25,000,000.00	25,000,000.00
长期股权投资	200,000,000.00	200,000,000.00	11,000,000.00
其他非流动金融资产	23,013,000.00	-	-
固定资产	15,136,584.09	52,214,637.49	53,844,908.43
在建工程	200,000.01	-	-
无形资产	5,384,194.78	28,478.39	13,532.77
长期待摊费用	1,259,449.31	605,447.16	1,479,108.69
递延所得税资产	836,838.46	-	-
其他非流动资产	1,448,114.00	2,571,375.00	854,564.00
非流动资产合计	247,278,180.65	280,419,938.04	92,192,113.89
资产总计	709,217,760.62	578,023,586.88	405,565,836.66
流动负债:			
短期借款	30,000,000.00	-	-
应付账款	125,658,994.56	96,639,903.25	78,398,542.48
预收款项	22,884,993.35	19,813,025.53	27,422,043.78
应付职工薪酬	7,212,150.76	7,911,276.66	8,167,383.53
应交税费	12,360,044.92	11,242,294.05	10,496,118.82
其他应付款	8,576,540.81	4,691,127.13	6,262,810.01
流动负债合计	206,692,724.40	140,297,626.62	130,746,898.62
非流动负债:			
递延所得税负债	-	1,158,141.69	106,556.67
非流动负债合计	-	1,158,141.69	106,556.67
负债合计	206,692,724.40	141,455,768.31	130,853,455.29
股东权益:			
股本	63,824,136.00	63,824,136.00	57,278,070.00
资本公积	238,619,842.23	238,619,842.23	145,165,908.23
盈余公积	20,692,713.37	13,966,955.34	7,781,411.62
未分配利润	179,388,344.62	120,156,885.00	64,486,991.52
股东权益合计	502,525,036.22	436,567,818.57	274,712,381.37
负债和股东权益总计	709,217,760.62	578,023,586.88	405,565,836.66

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	888,888,342.49	701,202,671.71	593,317,078.05
减：营业成本	701,158,130.60	534,351,430.44	458,718,273.14
税金及附加	4,947,458.64	5,443,027.04	5,212,374.88
销售费用	44,482,708.44	34,375,224.58	31,585,622.03
管理费用	51,918,775.42	41,159,148.30	33,092,203.99

研发费用	5,351,575.68	4,163,772.68	3,466,351.33
财务费用	-5,935,099.25	-1,513,496.61	-724,667.63
其中：利息费用	970,775.00	-	-
利息收入	6,953,079.29	1,569,976.39	742,059.33
加：其他收益	4,356,600.00	-	-
投资收益	-	5,201.45	-
公允价值变动损失	-587,200.00	-	-
信用减值损失	-67,215.32	-	-
资产减值利得（损失）	-	-1,285,579.43	153,556.99
资产处置损失	-1,440,348.66	-20,621.79	-
二、营业利润	89,226,628.98	81,922,565.51	62,120,477.30
加：营业外收入	864,300.62	241,303.94	703,924.03
减：营业外支出	1,842,648.12	639,420.61	114,316.65
三、利润总额	88,248,281.48	81,524,448.84	62,710,084.68
减：所得税费用	20,990,701.18	19,669,011.64	15,706,649.22
四、净利润	67,257,580.30	61,855,437.20	47,003,435.46
（一）持续经营净利润	67,257,580.30	61,855,437.20	47,003,435.46
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	67,257,580.30	61,855,437.20	47,003,435.46

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	1,037,007,821.57	782,820,282.83	702,945,780.52
收到其他与经营活动有关的现金	8,852,474.06	418,208.27	2,676,709.85
经营活动现金流入小计	1,045,860,295.63	783,238,491.10	705,622,490.37
购买商品、接受劳务支付的现金	794,854,616.48	531,592,496.86	432,113,995.52
支付给职工以及为职工支付的现金	94,043,454.39	103,519,120.87	83,539,111.44
支付的各项税费	67,334,114.87	65,791,566.44	62,197,595.67
支付其他与经营活动有关的现金	61,099,405.28	44,567,814.84	36,171,143.99
经营活动现金流出小计	1,017,331,591.02	745,470,999.01	614,021,846.62
经营活动产生的现金流量净额	28,528,704.61	37,767,492.09	91,600,643.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	1,000,000.00	-
取得投资收益所收到的现金	155,875.00	814,773.39	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,272,246.33	368,329.45	-
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流入小计	73,428,121.33	32,183,102.84	20,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,439,072.15	12,193,810.32	7,127,900.41
投资支付的现金	-	190,000,000.00	10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	180,000,000.00	80,000,000.00	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	201,439,072.15	282,193,810.32	67,127,900.41

投资活动产生的现金流量净额	-128,010,950.82	-250,010,707.48	-47,127,900.41
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	100,000,000.00	84,999,996.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	100,000,000.00	84,999,996.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	970,775.00	-	5,545,713.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,084,905.66	-	-
筹资活动现金流出小计	2,055,680.66	-	5,545,713.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,944,319.34	100,000,000.00	79,454,283.00
四、现金及现金等价物净增加（减少）额	-71,537,926.87	-112,243,215.39	123,927,026.34
加: 年初现金及现金等价物余额	113,732,932.96	225,976,148.35	102,049,122.01
五、年末现金及现金等价物余额	42,195,006.09	113,732,932.96	225,976,148.35

二、注册会计师的审计意见

（一）审计意见

受本公司委托，德勤对本公司 2017 年、2018 年及 2019 年的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的德师报（审）字（20）第 S00306 号《审计报告》，审计意见如下：

“我们审计了郑州千味央厨食品股份有限公司（以下简称“千味央厨”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2018 年度及 2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了千味央厨 2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2018 年度及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。”

（二）关键审计事项

关键审计事项是德勤根据职业判断，认为对 2019 年度、2018 年度及 2017 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，德勤不对这些事项单独发表意见。德勤确定下列事项是

需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、主营业务收入的确认

（1）事项描述

千味央厨于 2019 年度、2018 年度及 2017 年度分别实现主营业务收入人民币 888,631,536.47 元、700,848,766.02 元及人民币 592,900,391.16 元。主营业务收入金额重大,为千味央厨的关键业绩指标,存在较高的收入确认的错报风险,因此,德勤将主营业务收入的确认作为关键审计事项。

（2）审计应对

德勤针对主营业务收入的确认执行的主要审计程序包括:

- ①了解评价并测试与收入确认相关的内部控制,包括与合同签订、订单处理、收入确认等相关的内部控制;
- ②评价千味央厨收入确认政策是否符合企业会计准则的规定;
- ③从报告期内确认主营业务收入的记录中选取样本,检查相关的销售合同、出库单、签收记录等信息,以评价收入的真实性并确定是否计入恰当的会计期间;
- ④选取样本执行函证程序,以确认应收账款余额和销售收入金额;
- ⑤实地走访千味央厨的主要客户,访谈相关人员,验证交易是否真实发生。

三、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

本公司执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本公司还按照《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)》披露有关财务信息。

本公司对自 2019 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，公司财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

报告期内纳入合并财务报表范围的子公司情况如下：

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
				直接	
郑州千味央厨食品技术服务有限公司	郑州	郑州	技术服务	100.00%	设立
新乡千味央厨食品有限公司	新乡	新乡	食品生产	100.00%	设立

2、报告期内合并财务报表范围发生变更的说明

(1) 本公司于 2016 年 3 月 18 日设立全资子公司千味技术，千味技术注册资本及实收资本均为人民币 100 万元，已于 2016 年 4 月 18 日出资到位。千味技术自设立日 2016 年 3 月 18 日起纳入本公司合并财务报表范围。千味技术已于 2018 年 3 月 28 日注销，自注销日起不再纳入合并报表范围。

(2) 本公司于 2017 年 7 月 20 日设立全资子公司新乡千味，新乡千味注册资本及实收资本均为人民币 20,000 万元，已于 2018 年 7 月 12 日出资到位。新乡千味自设立日 2017 年 7 月 20 日起纳入本公司合并财务报表范围。

四、主要会计政策和会计估计

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则进行确认和计量，在此基础上编制公司财务报表。公司主要会计政策和会计估计如下：

（一）收入确认

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有

权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司销售模式主要分为直营客户销售和经销商销售两种模式，直营客户销售收款主要采用赊销方式，经销商销售收款主要采用预收款方式。收入确认的具体方法如下：

(1) 直营客户销售

公司与直营客户签订年度框架协议，根据直营客户的采购订单进行发货，每月与直营客户核对发货产品及发货数量，本公司根据出库记录及对账情况确认销售收入。

(2) 经销商销售

公司根据与经销商签订的年度框架协议，根据经销商的采购订单进行发货，公司根据出库记录及签收记录确认销售收入。

2、利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

3、新收入准则对于公司财务、业务方面的影响

公司于 2020 年 1 月 1 日起执行财政部下发的《企业会计准则第 14 号——收入（财会[2017]22 号）》，执行新准则对于公司业务模式、合同条款、收入确认等方面将不会产生影响；同时，假定自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则，其对于报告期各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等财务指标也不会产生影响。

（二）金融工具

1、以下金融工具会计政策适用于 2019 年度

公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此

将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

（1）金融资产的分类与计量

初始确认后，公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本和以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产包括货币资金、应收账款和其他应收款等。

金融资产满足下列条件之一的，表明本公司持有该金融资产的目的是交易性的：

- A.取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- B.相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

C.相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和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：

A.不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

B.在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。公司划分为以摊余成本计量的金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款等。

公司对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

A.对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

B.对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）金融工具减值

公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

①信用风险显著增加

公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

A.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

B.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。

C.债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

D.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

②已发生信用减值的金融资产

当公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

公司对应收账款、其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。公司以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

③预期信用损失的确定

公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：对于金融资产，信用损失为公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

④减记金融资产

当公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

（3）金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价的差额计入当期损益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，公司继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

（4）金融负债和权益工具的分类

公司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，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

①金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债均为其他金融负债，主要包括应付账

款、其他应付款和短期借款。

其他金融负债

其他金融负债按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

②金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，公司终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

③金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

④权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

2、以下金融工具会计政策适用于 2018 年度、2017 年度

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产

和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。公司持有的金融资产为贷款和应收款项及可供出售金融资产。

①贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款项的金融资产包括货币资金、应收账款和其他应收款。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

②可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、

持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，按照成本计量。

（3）金融资产减值

公司在每个资产负债表日对持有的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- A.发行方或债务人发生严重财务困难；
- B.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；
- C.公司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；
- D.债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- E.因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F.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，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- G.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

①以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损

失)现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,但金融资产转回减值损失后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。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

③以成本计量的金融资产减值

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发生减值时,将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

(4) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②该金融资产已转移,且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；③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(5) 金融负债的分类、确认及计量

公司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，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。公司持有的金融负债为其他金融负债，包括应付账款、其他应付款等。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是目前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（三）应收款项

1、以下与应收款项有关的会计政策自 **2019 年 1 月 1 日** 起适用

公司 2019 年 1 月 1 日起应收款项信用损失准备的确认标准和计提方法详见本节“四、（二）、1、以下金融工具会计政策适用于 **2019 年度**”。

2、以下应收款项会计政策适用于 **2018 年度及 2017 年度**

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

按账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）		
其中：6 个月以内	1.00	1.00
7-12 个月	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额不重大但单独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。

（四）存货

1、存货的分类

公司的存货主要包括库存商品、原材料和包装物。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货到达目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

（五）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

2、初始投资成本的确定

公司无通过企业合并取得的长期股权投资。除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

3、后续计量及损益确认方法

按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指公司能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

4、处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

（六）固定资产

1、确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

2、折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
器具及家具	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（七）在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

（八）无形资产

1、无形资产分类及摊销方法

无形资产为土地使用权、计算机软件和其他。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	直线法	50	0
计算机软件	直线法	5	0
其他	直线法	10-50	0

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

2、内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

（九）长期资产减值

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括租入房屋建筑物、装修费。长期待摊费用在预计受益期间内分期平均摊销。

（十一）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，

并计入当期损益或相关资产成本。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及公司按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司离职后福利全部为设定提存计划。

公司在职工为其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。

3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十二）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照年限平均法分期计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。公司

将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

自 2017 年 1 月 1 日起，与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

公司确认与子公司投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能

能不会转回。对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，公司才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十四）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁的会计处理方法：公司作为承租人记录经营租赁业务，经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十五）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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

（十六）会计政策与会计估计变更

1、新金融工具准则的影响

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。公司变更后的会计政策详见本节“四、（二）金融工具”。

在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。公司对由收入准则规范的交易形成的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，公司不进行调整。金融工具原账面价值和新金融工具准则执行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益。

于 2019 年 1 月 1 日，公司采用新金融工具准则的影响详见下表：

项目	按原准则列示的 2018 年 12 月 31 日账面价值	执行新金融工具准则影响			按新金融工具 准则列示的 2019 年 1 月 1 日账面价值
		重分类		重新计量	
		自原分类为可供 出售金融资产转 入	预期 信用损失	从成本计量变为 公允价值计量	
应收账款	42,029,191.38	-	-332,571.87	-	41,696,619.51
其他应收款	3,482,218.81	-	-3,744.97	-	3,478,473.84
可供出售金融资产	25,000,000.00	-25,000,000.00	-	-	-
其他非流动金融资产	-	25,000,000.00	-	-1,399,800.00	23,600,200.00
递延所得税负债	1,158,141.69	-	-84,079.21	-349,950.00	724,112.48
未分配利润	116,534,950.36	-	-252,237.63	-1,049,850.00	115,232,862.73

（1）可供出售金融资产项目转入其他权益工具投资项目

发行人于 2019 年 1 月 1 日，人民币 25,000,000.00 元的可供出售金融资产被重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并计入其他非流动金融资产项目，该项金融资产于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。

于 2019 年 1 月 1 日，公司对该部分金融资产采用公允价值计量导致其他非流动金融资产项目账面价值减少人民币 1,399,800.00 元，并相应减少留存收益。公允价值变动导致递延所得税负债减少人民币 349,950.00 元，并相应增加留存收

益。

（2）预期信用损失

于 2019 年 1 月 1 日，公司依照新金融工具准则的要求对分类为按摊余成本计量的金融资产、应收账款及其他应收款确认信用损失减值准备。具体影响包括：

①针对由收入准则规范的交易形成的应收账款，公司按照新金融工具准则的要求采用简化方法来计量预期信用损失，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，导致 2019 年 1 月 1 日应收账款的损失准备增加人民币 332,571.87 元，递延所得税负债减少人民币 83,142.97 元，同时减少留存收益人民币 249,428.90 元。

②对于按摊余成本计量的其他金融资产，主要包括其他应收款，公司按照新金融工具准则的要求采用三阶段模型计量预期信用损失，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提，导致 2019 年 1 月 1 日其他应收款的损失准备增加人民币 3,744.97 元，递延所得税负债减少人民币 936.24 元，同时减少留存收益人民币 2,808.73 元。

于 2019 年 1 月 1 日，公司对分类为以摊余成本计量的金融资产项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

项目	单位：元		
	按原准则确认的 减值准备	重新计量 预期损失准备	按新金融工具准则 确认的损失准备
应收账款减值准备	424,587.93	332,571.87	757,159.80
其他应收款减值准备	-	3,744.97	3,744.97
金融资产减值准备合计	424,587.93	336,316.84	760,904.77

2、财务报表列报格式

本公司从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会-2018)15 号，以下简称“财会 15 号文件”）。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定

资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对以前年度比较数据进行了追溯调整。

本公司按财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会-2019)6 号，以下简称“财会 6 号文件”）编制 2019 年度财务报表。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“专项储备”项目，同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本公司对上年比较数据进行了追溯调整。

3、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

公司在运用上述所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与公司的估计存在差异。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

（1）坏账准备

2018 年度及 2017 年度，公司以应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变的期间的应收款项账面价值。

(2) 由收入准则规范的交易形成的应收账款的信用损失准备

公司于 2019 年 1 月 1 日起采用减值矩阵确定由收入准则规范的交易形成的应收账款的预期信用损失准备。公司对具有类似风险特征的各类应收账款确定相应的损失准备的比例。减值矩阵基于公司历史逾期比例考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息确定。信用损失准备的确认需要运用判断和估计，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变的期间的由收入准则规范的交易形成的应收账款账面价值。

(3) 存货跌价准备

公司根据存货的可变现净值估计为判断基础确认跌价准备。当存在迹象表明可变现净值低于成本时需要确认存货跌价准备。可变现净值的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货账面价值。

(4) 固定资产预计可使用年限和减值准备

对固定资产的使用寿命的估计是以对类似性质及功能的固定资产实际可使用年限的历史经验为基础作出的。如果固定资产的可使用年限缩短，公司将采取措施，加速该固定资产的折旧或淘汰闲置的和技术性陈旧的固定资产。

公司根据固定资产的可收回金额估计为判断基础确认减值准备。可收回金额的确认和计量需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的固定资产账面价值。

五、适用税率及享受的主要税收优惠政策

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定计算的销售额计算。	9%、10%、11%、13%、16%、17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%
房产税	房产原值、房产出租收入	自用房产的房产税按房产原值的70%计算缴纳，税率为1.2%；出租房产的房产税按出租收入的12%计缴
土地使用税	实际占用土地面积	每平方米6-12元

根据财政部、国家税务总局财税[2017]37号《关于简并增值税税率有关政策的通知》的规定，自2017年7月1日起，简并增值税税率结构，取消13%的增值税税率；根据财政部、国家税务总局财税[2018]32号《关于调整增值税税率的通知》的规定，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%；根据财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》的规定，自2019年4月1日起，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%。

（二）重要税收优惠及批文

公司不存在重要税收优惠。

六、分部信息

公司不存在应予以披露的分部信息。

七、非经常性损益分析

以下非经常损益明细表经德勤会计师专项审核，并出具了德师报（函）字（20）第Q01220号专项说明。

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置收益（损失）	-200.39	-50.72	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府	485.66	-	60.00

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
补助除外)			
其他非流动金融资产的公允价值变动损失	-58.72		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97.45	8.88	-1.04
非经常性损益的所得税影响额	-32.27	10.46	-14.74
归属少数股东非经常性损益的影响数	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益影响净额	96.82	-31.38	44.22
扣除非经常性损益后的净利润	7,315.31	5,899.27	4,611.69

八、最近一期末主要资产情况

（一）固定资产

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产净值为 34,222.88 万元，固定资产类别、原值、累计折旧、净值、折旧年限等情况如下：

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	折旧年限
房屋及建筑物	23,801.79	773.77	-	23,028.02	20 年
机器设备	14,109.46	3,207.96	99.61	10,801.89	10 年
运输设备	135.71	72.71	-	63.00	4 年
电子设备	363.10	191.65	-	171.44	3 年
器具及家具	333.67	175.14	-	158.53	5 年
合计	38,743.72	4,421.23	99.61	34,222.88	-

公司固定资产的详细情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、（一）主要固定资产”。

（二）对外投资

截至 2019 年 12 月 31 日，公司除持有子公司新乡千味 100% 股权外，无合并范围外的长期股权投资。另外，公司 2016 年 7 月 21 日，投资 2,500 万元持有河南瓦特 10% 的股权，目前计入其他非流动金融资产进行会计核算，河南瓦特基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、（一）、2、河南瓦特文化传播有限公司”。

（三）无形资产

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值 3,943.74 万元，无形资产为土地使用权、计算机软件和其他，具体情况如下表：

单位：万元						
项目	取得方式	原值	累计摊销额	减值准备	账面价值	摊销年限
土地使用权	出让	4,062.97	167.92	-	3,895.05	50 年
计算机软件	购买	16.09	1.87	-	14.22	5 年
其他	受让/原始取得	59.02	24.54	-	34.48	10-50 年
合计	-	4,138.08	194.33	-	3,943.74	-

上表中其他无形资产主要是公司的专利、商标等，公司土地使用权、专利、商标情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、（二）主要无形资产”。其中：无形资产中向思念实业购买的红枫里厂区土地使用权、向郑州思念购买的专利的资产评估情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（二）偶发性关联交易”，评估方法为成本法、收益法。

九、主要负债情况

（一）短期借款

截至 2019 年 12 月 31 日，公司短期银行借款余额为 3,000 万元，借款期间为 2019 年 5 月 29 日至 2020 年 5 月 28 日。

（二）应付账款

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付账款情况如下：

单位：万元	
项目	2019 年 12 月 31 日
应付采购款	11,385.43
应付运输费	495.79
应付电费	321.17
应付仓储费	249.34
应付水费	7.60
其他	327.71
合计	12,787.03

（三）其他应付款

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他应付款情况如下：

单位：万元	
项目	2019 年 12 月 31 日

应付工程款	11,056.59
收取的押金及保证金	829.08
应付设备款	595.92
其他	146.45
合计	12,628.04

（四）预收款项

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人预收款项余额为 2,288.50 万元，主要是预收的商品销售款项。

（五）对内部人员和关联方的负债

截至 2019 年 12 月 31 日，应付职工薪酬的余额为 1,046.35 万元，除应付职工薪酬外，本公司无其他对内部人员和关联方的负债。

（六）主要合同承诺的债务、或有债项

截至 2019 年 12 月 31 日，因发行人对外签订的不可撤销经营租赁合约的最低租赁付款额为 661.08 万元，主要合同承诺的债务、或有债项的具体情况详见本节“十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

十、股东权益变动情况

报告期内，公司股东权益构成及变动情况如下：

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
股本	6,382.41	6,382.41	5,727.81
资本公积	23,861.98	23,861.98	14,516.59
盈余公积	2,069.27	1,396.70	778.14
未分配利润	18,262.84	11,653.50	6,404.16
归属于母公司股东权益合计	50,576.51	43,294.59	27,426.70
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	50,576.51	43,294.59	27,426.70

报告期内，公司 2017 年、2018 年完成两次增资，具体增资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）发行人设立以来的股本形成及其变化”。随着公司净利润的持续增长，公司股东权益呈逐年上升趋势。公司每年度按照当年净利润 10%计提法定盈余公积，扣除盈余公积后的剩余净利润

计入当年未分配利润。

十一、现金流量情况

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,641.27	1,241.30	9,152.22
投资活动产生的现金流量净额	-19,222.86	-18,587.45	-4,366.56
筹资活动产生的现金流量净额	2,794.43	10,000.00	7,945.43
现金及现金等价物净增加额	-7,787.16	-7,346.15	12,731.09

报告期内，本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）重要承诺事项

截至报告期各期资产负债表日，发行人对外签订的不可撤销的经营租赁合約情况如下：

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：			
资产负债表日后第 1 年	446.01	759.60	696.02
资产负债表日后第 2 年	161.30	203.11	-
资产负债表日后第 3 年	53.77	-	-
合计	661.08	962.71	696.02

（二）或有事项

发行人不存在需要披露的重要或有事项。

（三）日后事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。肺炎疫情将对包括湖北省在内的部分省市和部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本公司的正常生产运行与对餐饮行业的速冻食品销售，影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。

肺炎疫情对公司生产经营的影响详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

（四）其他重要事项

发行人主要在中国大陆经营速冻食品生产、销售及其相关业务，其全部资产均位于中国境内。管理层根据发行人的内部组织结构、管理要求及内部报告制度来划分报告分部，并决定向报告分部来分配资源及评价其业绩。由于发行人分配资源及评价业绩系以速冻食品供应及相关业务整体运营为基础，亦是发行人内部报告的唯一经营分部。

十三、报告期内主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	0.80	1.48	2.20
速动比率（倍）	0.41	1.08	1.87
资产负债率（母公司）	29.14%	24.47%	32.26%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.10%	0.01%	0.00%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	20.25	24.68	25.79
存货周转率（次/年）	8.68	10.93	11.56
息税折旧摊销前利润（万元）	11,710.79	8,677.43	7,096.39
利息保障倍数（倍）	101.32	-	-
每股净资产（元/股）	7.92	6.78	4.79
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.35	0.19	1.60
每股净现金流量（元）	-1.22	-1.15	2.22

上述指标的计算公式如下：（1）流动比率=流动资产/流动负债；（2）速动比率=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货-其他流动资产）；（3）资产负债率=总负债/总资产；（4）无形资产占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/期末净资产；（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；（6）存货周转率=营业成本/存货平均余额；（7）息税折旧摊销前利润=税前利润-利息收入+利息支出+折旧支出+长期待摊费用摊销+无形资产摊销；（8）利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用；（9）每股净资产=期末净资产/普通股股数（普通股股数为期末股本总额）；（10）每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；（11）每股净现

金流量=现金流量净额/期末股本总额。

（二）报告期内净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券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）的规定，本公司加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019 年	15.81%	1.16	不适用
	2018 年	19.33%	1.02	不适用
	2017 年	27.59%	0.93	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019 年	15.61%	1.15	不适用
	2018 年	19.43%	1.03	不适用
	2017 年	27.33%	0.92	不适用

上述指标的计算方法为：

1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 为扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； N_P 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1/(S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十四、设立时以及报告期内的资产评估情况

2016 年 6 月 1 日，股份公司整体变更设立时，北京卓信大华资产评估有限公司对千味有限截至 2016 年 3 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并出具了卓信大华评报字（2016）第 2040 号《评估报告》。

本次资产评估是以千味有限整体变更为股份有限公司提供价值参考依据为目的，确定本次对千味有限整体资产评估采用资产基础法进行评估。根据评估结果，千味有限股东全部权益价值于评估基准日的账面价值为 5,774.40 万元，公允价值为 6,828.04 万元，公允价值较账面值增值 18.86%，增值主要系固定资产和流动资产形成的评估增值。

十五、历次验资报告

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情

况及设立时发起人投入资产的计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

1、资产结构分析

报告期各期末公司资产总额分别为 40,557.53 万元、62,554.17 万元和 83,825.00 万元，资产规模呈增长态势，表明公司经营稳健、实力逐步增强。公司资产规模的扩大，亦进一步增强了应对风险的能力。

报告期内各期末资产结构如下表所示：

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31		单位：万元、%
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	
货币资金	7,902.59	9.43	15,689.75	25.08	23,035.89	56.80	
应收账款	4,455.58	5.32	4,202.92	6.72	1,404.04	3.46	
预付款项	672.42	0.80	409.30	0.65	102.69	0.25	
其他应收款	464.20	0.55	348.22	0.56	20.79	0.05	
存货	9,910.40	11.82	5,564.07	8.89	4,205.52	10.37	
其他流动资产	2,934.27	3.50	2,135.90	3.41	33.44	0.08	
流动资产合计	26,339.45	31.42	28,350.17	45.32	28,802.38	71.02	
可供出售金融资产	-	-	2,500.00	4.00	2,500.00	6.16	
其他非流动金融资产	2,301.30	2.75	-	-	-	-	
固定资产	34,222.88	40.83	17,875.15	28.58	5,384.49	13.28	
在建工程	15,188.21	18.12	8,353.96	13.35	50.49	0.12	
无形资产	3,943.74	4.70	3,479.49	5.56	3,549.31	8.75	
长期待摊费用	279.95	0.33	68.47	0.11	147.91	0.36	
递延所得税资产	174.06	0.21	120.73	0.19	-	-	
其他非流动资产	1,375.40	1.64	1,806.20	2.89	122.96	0.30	
非流动资产合计	57,485.55	68.58	34,204.00	54.68	11,755.15	28.98	
资产总计	83,825.00	100.00	62,554.17	100.00	40,557.53	100.00	

从资产构成来看，报告期内公司流动资产占比分别为 71.02%、45.32%和

31.42%。报告期内流动资产占比降低主要原因是公司货币资金减少及非流动资产中固定资产与在建工程增加。公司的资产结构目前能够保障业务的正常运作，符合公司的业务特点以及未来发展规划。

2、流动资产质量分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产构成，资产变现能力较强。各项资产的具体情况如下：

（1）货币资金

报告期各期末公司货币资金余额分别为 23,035.89 万元、15,689.75 万元和 7,902.59 万元，占流动资产的比例分别为 79.98%、55.34% 和 30.00%。报告期内货币资金金额下降，主要系新乡食品加工建设项目建设周期较长且投入较大所致。

报告期各期末，公司货币资金分类明细情况如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
现金	8.85	9.08	4.34
银行存款：			
人民币	7,893.73	15,680.67	23,031.55
美元	0.00	0.00	-
合计	7,902.59	15,689.75	23,035.89

报告期内，公司的货币资金由库存现金、银行存款构成，不存在其他抵押、冻结等限制或存放境外或存在潜在流动性风险的情形。

（2）应收账款

报告期内，公司应收账款变动情况如下所示：

项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应收账款余额	4,537.86	4,245.38	1,437.47
减：信用损失（坏账）准备	82.28	42.46	33.43
账面价值	4,455.58	4,202.92	1,404.04

①应收账款余额分析

单位：万元

项目	2019/12/31/ 2019 年度	2018/12/31/ 2018 年度	2017/12/31/ 2017 年度
应收账款账面价值	4,455.58	4,202.92	1,404.04
同比增长率	6.01%	199.34%	-
主营业务收入	88,863.15	70,084.88	59,290.04
同比增长率	26.79%	18.21%	-
应收账款/主营业务收入	5.01%	6.00%	2.37%
应收账款/总资产	5.32%	6.72%	3.46%

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,404.04 万元、4,202.92 万元和 4,455.58 万元，占总资产的比例分别为 3.46%、6.72% 和 5.32%，同时应收账款占同期主营业务收入的比例分别为 2.37%、6.00% 和 5.01%，其中 2018 年末较 2017 年末增长较快，主要原因是公司个别重要客户于 2017 年底提前支付货款 1,716.09 万元，造成 2017 年期末应收账款金额大幅降低。总体来看，报告期内公司应收账款占总资产及主营业务收入比重处于较低水平，反映了公司较好的销售回款能力以及应收账款管理能力。

②报告期内各期末应收账款前五名客户的基本情况

报告期各期末应收账款余额前五名客户基本情况如下表所示：

单位：万元、%				
单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
2019 年 12 月 31 日				
必胜（上海）食品有限公司	2,930.51	1 年以内	64.58	货款
福建省华莱士食品股份有限公司	290.78	1 年以内	6.41	货款
东莞市补给舰供应链管理有限公司	161.36	1 年以内	3.56	货款
佛山市麦点食品有限公司	91.03	1 年以内	2.01	货款
沃尔玛（中国）投资有限公司	79.03	1 年以内	1.74	货款
合计	3,552.71	-	78.30	-
2018 年 12 月 31 日				
必胜（上海）食品有限公司	3,032.74	1 年以内	71.44	货款
福建省华莱士食品股份有限公司	162.78	1 年以内	3.83	货款
东莞市补给舰供应链管理有限公司	146.32	1 年以内	3.45	货款
沃尔玛（中国）投资有限公司	116.44	1 年以内	2.74	货款
昌乐维德食品有限公司	88.91	1 年以内	2.09	货款
合计	3,547.18	-	83.55	-
2017 年 12 月 31 日				
必胜（上海）食品有限公司	512.65	1 年以内	35.66	货款
天津顶连食品有限公司	175.23	1 年以内	12.19	货款
佛山市麦点食品有限公司	111.12	1 年以内	7.73	货款

福建省华莱士食品股份有限公司	108.88	1 年以内	7.57	货款
内蒙古小肥羊餐饮连锁有限公司	56.45	1 年以内	3.93	货款
合计	964.33	-	67.08	-

报告期内，应收账款前五名客户与公司均不存在关联关系，且账龄均在 1 年以内。

③应收账款账龄及坏账准备（预期信用损失）计提情况

2017-2018 年，对生产经营较为正常的客户应收账款，公司主要根据账龄计提坏账准备；对于财务状况明显恶化不具备偿还能力的客户，公司单项计提坏账准备。自 2019 年开始，发行人执行新金融工具准则关于预期信用损失的规定，根据应收账款逾期时间来评估具有相同风险特征的组合的应收账款预期信用损失。

报告期内，公司应收账款坏账准备（预期信用损失）计提情况如下：

A.2019 年应收账款预期信用损失计提情况

2019 年信用损失准备变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止期间			合计
	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)		
2019 年 1 月 1 日	75.72	-	-	75.72
本期计提预期信用损失	6.56	-	-	6.56
本期转回预期信用损失	-	-	-	-
转入已发生信用减值	-	-	-	-
转出已发生信用减值	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	82.28	-	-	82.28
2019 年 12 月 31 日应收账款账面余额	4,537.86	-	-	4,537.86

截至 2019 年 12 月 31 日，应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

单位：万元

信用期情况	预期平均损失率	2019/12/31			
		账面余额	比例	信用损失准备	账面价值
信用期内	1.09%	4,319.25	95.18%	47.17	4,272.08
逾期 0-30 天	13.60%	186.67	4.11%	25.38	161.29
逾期 30-90 天	30.46%	31.94	0.70%	9.73	22.21

逾期 90-360 天	55.66%	-	-	-	-
逾期 1 年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		4,537.86	100.00%	82.28	4,455.58

B.2017-2018 年应收账款坏账准备计提情况

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,245.38	42.46	1,417.55	14.18
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	19.92	19.26
合计	4,245.38	42.46	1,437.47	33.43

a.单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

截至 2018 年 12 月 31 日，无单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款。

b.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2018/12/31			2017/12/31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
6 个月以内	4,245.25	100.00%	42.45	1,417.55	100.00%	14.18
7-12 个月	0.13	0.00%	0.01	-	-	-
合计	4,245.38	100.00%	42.46	1,417.55	100.00%	14.18

报告期内，公司实施严格的销售管理政策，公司的应收账款账龄构成也较为稳定，一年以内的应收账款占绝大部分比重，应收账款占同期营业收入的比重也较低，应收账款回收风险较小。

④应收账款核销情况

报告期内，公司对确定无法收回的应收账款进行了核销。2017 年及 2018 年核销的应收账款金额分别为 23.61 万元和 19.92 万元，2019 年无应收账款核销。2017 年、2018 年公司核销的应收账款主要是客户陕西松茂食品餐饮有限公司的账款，核销金额分别为 20.10 万元、18.97 万元，所核销的应收账款主要系产品销售款，应收账款账龄较长，公司多次催收均无法收回；如继续催收，可能造成催收成本高于应收金额。

（3）预付款项

报告期各期末发行人预付款项余额分别为 102.69 万元、409.30 万元和 672.42 万元，占流动资产的比重较低。2019 年末公司预付款项主要系预付采购款、电费和新乡千味公租房租金等。截至 2019 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元、%			
单位名称	金额	年限	占比
辽宁实维天食品有限公司	271.26	1 年以内（含 1 年）	40.34
国网河南省电力公司原阳县供电公司	105.06	1 年以内（含 1 年）	15.62
北京二商集团有限责任公司西郊食品冷冻厂	82.38	1 年以内（含 1 年）	12.25
新乡平原示范区投资集团有限公司	66.96	1 年以内（含 1 年）	9.96
国网河南省电力公司郑州供电公司	66.55	1 年以内（含 1 年）	9.90
合计	592.22		88.07

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况。

（4）其他应收款

①其他应收款变动情况

报告期内，公司其他应收款账面价值分别为 20.79 万元、348.22 万元、和 464.20 万元，占流动资产的比重较低，其他应收款主要系押金及保证金。2019 年 12 月 31 日，押金及保证金主要包括因新乡工程建设支付的农民工工资保证金 212.71 万元、新乡公租房押金 45.10 万元，其他主要包括应收河北建工集团有限责任公司承担的工程电费 96.03 万元、应收郑州市万信再生资源有限公司的废旧资产处置款 78.00 万元。

报告期内其他应收款具体情况如下：

单位：万元			
类别	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
其他应收款账面余额	465.93	348.22	20.79
减：信用减值损失	1.73	-	-
其他应收款账面价值	464.20	348.22	20.79

其他应收款账面余额按照款项性质分类的情况如下：

单位：万元			
账面余额	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
押金及保证金	289.22	325.22	20.79
其他	176.71	23.00	-
合计	465.93	348.22	20.79

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况，不存在控股股东及实际控制人非经营性资金占用的情形，关联方往来款期末余额情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（三）关联方应收应付款项”。

②报告期期末其他应收款余额前五名的情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：万元、%				
单位名称	期末余额	账龄	占比	信用损失准备余额
新乡平原新区综合监察大队	212.71	1 年以内、1-2 年	45.66	-
河北建工集团有限责任公司	96.03	1 年以内、1-2 年	20.61	0.96
郑州市万信再生资源有限公司	78.00	1 年以内	16.74	-
新乡平原示范区投资集团有限公司	45.10	1 年以内	9.68	0.45
郑州华润燃气股份有限公司	13.95	5 年以上	2.99	0.14
合计	445.79		95.68	1.55

③其他应收款坏账准备计提情况

A.2019 年其他应收款预期信用损失计提

项目	2019 年度			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2019 年 1 月 1 日	0.37	-	-	0.37
本年计提预期信用损失	1.35	-	-	1.35
本年转回预期信用损失	-	-	-	-
转入已发生信用减值	-	-	-	-
转出已发生信用减值	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	1.73	-	-	1.73
2019 年 12 月 31 日其他应收款账面余额	465.93	-	-	465.93

B.2017-2018年其他应收款坏账准备计提

2017-2018年，发行人未计提其他应收款的坏账准备。

（5）存货

存货是公司流动资产的主要构成部分，报告期各期末存货账面价值分别为4,205.52万元、5,564.07万元和9,910.40万元，占总资产的比例分别为10.37%、8.89%和11.82%。报告期公司存货具体情况如下：

单位：万元、%

存货类别	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	8,158.06	82.32	4,330.83	77.84	3,270.77	77.77
原材料	1,468.80	14.82	1,014.99	18.24	673.13	16.01
包装物	283.53	2.86	218.25	3.92	261.62	6.22
合计	9,910.40	100.00	5,564.07	100.00	4,205.52	100.00

公司存货主要由库存商品和原材料构成，公司为满足客户快速交货及不断增加的产品市场需求，需要储备适量的成品和米面油等原材料。报告期各期末公司存货账面价值总体呈增长趋势，主要系因销售规模增长，公司增加成品及原材料储备所致。2019年末存货账面价值较上年末增长78.11%，主要原因如下：公司于2019年12月底英才街厂区停产并开始搬迁工作，且2019年春节相比往年较早，为保证公司正常运营，2019年底公司加大了库存商品等存货储备，库存商品由2018年底的4,330.83万元增加至8,158.06万元，同比增长88.37%。

（6）其他流动资产

报告期各期末余额分别为33.44万元、2,135.90万元和2,934.27万元，主要为待抵扣进项税和待摊费用。

单位：万元、%

类别	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待抵扣进项税	2,662.81	90.75	2,104.56	98.53	2.58	7.71
待摊费用	161.71	5.51	31.32	1.47	30.82	92.15
权益工具发行相关费用	108.49	3.70	-	-	-	-
其他	1.26	0.04	0.03	0.00	0.05	0.14
合计	2,934.27	100.00	2,135.90	100.00	33.44	100.00

2018年末其他流动资产大幅增加主要系待抵扣进项税金额增加所致，主要为子公司新乡千味因建设生产车间及购置设备产生大量未抵扣进项税额。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产结构稳定，非流动资产构成情况如下：

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31		单位：万元、%
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	
可供出售金融资产	-	-	2,500.00	7.31	2,500.00	21.27	
其他非流动金融资产	2,301.30	4.00	-	-	-	-	
固定资产	34,222.88	59.53	17,875.15	52.26	5,384.49	45.81	
在建工程	15,188.21	26.42	8,353.96	24.42	50.49	0.43	
无形资产	3,943.74	6.86	3,479.49	10.17	3,549.31	30.19	
长期待摊费用	279.95	0.49	68.47	0.20	147.91	1.26	
递延所得税资产	174.06	0.30	120.73	0.35	-	-	
其他非流动资产	1,375.40	2.39	1,806.20	5.28	122.96	1.05	
非流动资产合计	57,485.55	100.00	34,204.00	100.00	11,755.15	100.00	

（1）可供出售金融资产

报告期各期末，可供出售金融资产账面价值分别为2,500.00万元、2,500.00万元和0.00万元，为按成本计量的可供出售权益工具，系公司持有的河南瓦特文化传播有限公司10%股权。因执行新金融工具准则，2019年重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并计入其他非流动金融资产项目。

（2）其他非流动金融资产

因执行新金融工具准则，2019年将可供出售金融资产重分类至其他非流动金融资产项目。公司的其他非流动金融资产系持有的河南瓦特文化传播有限公司10%股权，公司以公允价值计量，采用市场法进行评估。截至2019年12月31日，公司其他非流动金融资产金额为2,301.30万元。

（3）固定资产

①固定资产账面价值及分类

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为5,384.49万元、17,875.15万元和34,222.88万元，具体分类情况如下表所示：

单位：万元、%

类别	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	23,028.02	67.29	12,831.97	71.79	265.52	4.93
机器设备	10,801.89	31.56	4,587.38	25.66	4,595.70	85.35
运输设备	63.00	0.18	71.68	0.40	44.04	0.82
电子设备	171.44	0.50	70.10	0.39	92.05	1.71
器具及家具	158.53	0.46	314.03	1.76	387.19	7.19
合计	34,222.88	100.00	17,875.15	100.00	5,384.49	100.00

公司固定资产主要为生产经营所需的房屋建筑物和机器设备，占公司各期末固定资产账面价值的 90%以上。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无所有权受到限制的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产。发行人正在办理房屋权属证书的房产、无法取得房屋权属证书的房产详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、（一）、2、房屋建筑物”。

②固定资产原值情况

报告期内各期末，公司的固定资产原值及其分类情况如下：

单位：万元、%

类别	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	23,801.79	61.43	12,918.41	59.17	336.00	3.96
机器设备	14,109.46	36.42	7,401.54	33.90	6,730.32	79.28
运输设备	135.71	0.35	161.37	0.74	114.74	1.35
电子设备	363.10	0.94	549.28	2.52	563.69	6.64
器具及家具	333.67	0.86	800.71	3.67	744.56	8.77
合计	38,743.72	100.00	21,831.32	100.00	8,489.31	100.00

报告期内，公司固定资产金额增幅较大，2018、2019 年末固定资产原值分别较上年末增长 13,342.01 万元、16,912.40 万元，主要系公司 2017 年开始启动新乡食品加工建设项目，报告期各期新乡食品加工建设项目转固金额分别为 0.00 万元、12,587.93 万元和 12,788.51 万元。

③固定资产折旧及成新率情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司的固定资产原值为 38,743.72 万元，净值为

34,322.49 万元，综合成新率为 88.59%。固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、器具及家具等，使用状况良好。截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元					
项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	23,801.79	773.77	-	23,028.02	96.75%
机器设备	14,109.46	3,207.96	99.61	10,801.89	76.56%
运输设备	135.71	72.71	-	63.00	46.42%
电子设备	363.10	191.65	-	171.44	47.22%
器具及家具	333.67	175.14	-	158.53	47.51%
合计	38,743.72	4,421.23	99.61	34,222.88	88.33%

④固定资产减值准备情况

报告期各期末，各类固定资产计提减值准备情况如下：

单位：万元			
项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
机器设备	99.61	99.61	-

2018 年公司计提减值准备的固定资产全部为机器设备，主要为部分产品下市及技术更新换代，与之相关的鸡蛋饼生产线、全自动蛋饼皮生产线、制酱系统等设备无法继续正常投产使用，故对其计提减值准备。

（4）在建工程

2017 年末、2018 年末和 2019 年末公司在建工程余额分别为 50.49 万元、8,353.96 万元和 15,188.21 万元，占非流动资产的比重分别为 0.43%、24.42% 和 26.42%。截至 2019 年 12 月 31 日，公司在建工程余额主要系新乡千味食品加工建设项目的资本化支出。

①报告期各期末，公司在建工程账面价值如下：

单位：万元			
项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
新乡食品加工建设项目	15,168.21	8,353.96	50.49
未验收设备	20.00	-	-
合计	15,188.21	8,353.96	50.49

②重大在建工程变动情况

报告期内，公司重大在建工程系新乡食品加工建设项目，预算总金额为 43,078.75 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，该工程投入金额占预算总金额的比例为 94.14%，具体明细情况如下：

期间	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
2017 年	-	50.49	-	-	50.49
2018 年	50.49	20,899.33	12,587.93	7.92	8,353.96
2019 年	8,353.96	19,602.76	12,788.51	-	15,168.21

该建设项目不存在利息资本化的情形，也不存在减值迹象，未计提减值准备。

（5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 3,549.31 万元、3,479.49 万元和 3,943.74 万元，在非流动资产中占比分别为 30.19%、10.17% 和 6.86%。公司无形资产为土地使用权、计算机软件和其他，各期末账面价值具体情况如下表：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
原值合计	4,138.08	3,569.86	3,567.50
其中：土地使用权	4,062.97	3,565.79	3,565.79
计算机软件	16.09	1.71	1.71
其他	59.02	2.37	-
累计摊销合计	194.33	90.37	18.19
其中：土地使用权	167.92	89.14	17.83
计算机软件	1.87	1.05	0.36
其他	24.54	0.17	-
账面价值合计	3,943.74	3,479.49	3,549.31
其中：土地使用权	3,895.05	3,476.64	3,547.96
计算机软件	14.22	0.66	1.35
其他	34.48	2.19	-

2019 年 12 月 31 日，公司的无形资产账面原值较 2018 年 12 月 31 日增加 568.22 万元，主要是公司 2019 年购买红枫里 2 号土地导致无形资产账面价值增加。截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在未办妥权证的无形资产。

公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

（6）长期待摊费用

公司报告期各期末长期待摊费用账面价值分别为 147.91 万元、68.47 万元和 279.95 万元，占非流动资产总额的比例分别为 1.26%、0.20% 和 0.49%。公司长期待摊费用主要为公司办公楼装修及车间改造等费用。

（7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产账面价值分别为 0.00 万元、120.73 万元和 174.06 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0.00%、0.35% 和 0.30%，主要系可抵扣亏损、内部交易未实现利润、公允价值变动、资产减值准备等形成。

（8）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产主要为预付设备款和预付工程款，账面价值分别为 122.96 万元、1,806.20 万元和 1,375.40 万元，占非流动资产总额的比例分别为 1.05%、5.28% 和 2.39%，占比较低。

综上所述，公司管理层认为：公司资产质量良好，资产结构配置合理，体现了公司所处行业特点，能够保障公司业务经营的需要，具有较强的抗风险能力。公司不存在重大不良资产，各主要资产的减值准备严格按照国家有关规定提取，与资产质量实际状况相符，出现坏账或大幅减值的可能性较小。

（二）负债结构和偿债能力分析

1、负债构成分析

报告期各期末，公司的负债余额分别为 13,130.83 万元、19,259.58 万元和 33,248.49 万元。公司负债主要为流动负债，主要包括应付账款、其他应付款、短期借款、预收款项等，具体情况如下表所示：

项目	单位：万元、%					
	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,000.00	9.02	-	-	-	-
应付账款	12,787.03	38.46	9,224.67	47.90	7,839.85	59.71

预收款项	2,288.50	6.88	1,981.30	10.29	2,742.20	20.88
应付职工薪酬	1,046.35	3.15	947.73	4.92	816.74	6.22
应交税费	1,301.30	3.91	1,147.26	5.96	1,057.23	8.05
其他应付款	12,628.04	37.98	5,842.81	30.34	664.15	5.06
流动负债合计	33,051.22	99.41	19,143.77	99.40	13,120.17	99.92
递延所得税负债	197.26	0.59	115.81	0.60	10.66	0.08
非流动负债合计	197.26	0.59	115.81	0.60	10.66	0.08
负债合计	33,248.49	100.00	19,259.58	100.00	13,130.83	100.00

（1）短期借款

2017 年末、2018 年末，公司短期借款余额均为 0.00 万元；2019 年末，短期借款余额为 3,000.00 万元，占负债总额的 9.02%，借款期间为 2019 年 5 月 29 日至 2020 年 5 月 28 日，主要用于购买纸箱等。

（2）应付账款

报告期各期末公司应付账款余额分别为 7,839.85 万元、9,224.67 万元和 12,787.03 万元，占负债总额的比例分别为 59.71%、47.90% 和 38.46%，主要为应付的原材料、包装物采购款等款项。2019 年末应付账款余额增长较多，主要原因系公司因英才街厂区搬迁、春节相比往年较早，期末发行人原材料备货量增加导致采购支出上升。

报告期内应付账款的余额中，无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的情况，其他关联方往来款期末余额情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（三）关联方应收应付款项”。

报告期各期期末均无应付票据。

（3）预收款项

报告期各期末，发行人预收款项余额分别为 2,742.20 万元、1,981.30 万元和 2,288.50 万元，占负债总额的比例分别为 20.88%、10.29% 和 6.88%，预收款项主要是预收的商品销售款项。2018 年末预收款项余额较上年末下降 27.75%，2019 年末预收款项余额较 2018 年末上升 15.50%。报告期各期末预收款项余额变动主要受经销商客户提货进度、发行人发货能力差异影响。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 816.74 万元、947.73 万元和 1,046.35 万元，占负债总额的比例分别为 6.22%、4.92% 和 3.15%。因报告期内发行人员工人数逐步增加，2018 年和 2019 年期末应付职工薪酬有所增长。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 1,057.23 万元、1,147.26 万元和 1,301.30 万元，占负债总额的比例分别为 8.05%、5.96% 和 3.91%。报告期内公司应交税费余额的具体情况如下表所示：

单位：万元			
项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
增值税	649.62	566.34	460.30
企业所得税	573.33	483.41	520.24
个人所得税	9.28	7.24	13.84
城市维护建设税	-	39.33	32.22
教育费附加	-	28.09	23.01
土地使用税	25.03	22.86	7.62
房产税	44.04	-	-
合计	1,301.30	1,147.26	1,057.23

（6）其他应付款

报告期内，公司其他应付款余额为 664.15 万元、5,842.81 万元和 12,628.04 万元，占负债总额比分别为 5.06%、30.34% 和 37.98%。报告期内其他应付款余额总体呈持续增长的趋势，主要系 2017 年公司启动新乡食品加工建设项目，期末应付工程款金额较大，2018 年及 2019 年末应付工程款分别为 4,725.65 万元和 11,056.59 万元。报告期内其他应付款明细如下：

单位：万元			
项目	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应付工程款	11,056.59	4,725.65	12.05
收取的押金及保证金	829.08	491.76	215.00
应付设备款	595.92	539.91	308.31
其他	146.45	85.49	128.79
合计	12,628.04	5,842.81	664.15

（7）递延所得税负债

报告期各期末，递延所得税负债金额分别为 10.66 万元、115.81 万元和

197.26 万元，占负债总额比分别为 0.08%、0.60% 和 0.59%，主要系固定资产折旧差异而产生的。

2、偿债能力分析

报告期内公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2019 年度 2019/12/31	2018 年度 2018/12/31	2017 年度 2017/12/31
流动比率（倍）	0.80	1.48	2.20
速动比率（倍）	0.41	1.08	1.87
资产负债率（合并）	39.66%	30.79%	32.38%
息税折旧摊销前利润（万元）	11,710.79	8,677.43	7,096.39
利息保障倍数（倍）	101.32	-	-

注：2017 年、2018 年公司未发生利息支出，因此未计算利息保障倍数。

总体来看，报告期内发行人各项偿债能力指标均处于较为合理水平。报告期各期末发行人流动比率分别为 2.20、1.48 和 0.80，速动比率分别为 1.87、1.08 和 0.41，流动比率及速动比率有所下降，主要原因如下：（1）自 2018 年以来，发行人将大量资金投入新乡食品加工建设项目，公司经营性现金资产有所减少；（2）因公司规模扩大及新乡建设项目，应付账款、应付工程款等短期负债增长较快。总体而言，公司流动性状况总体良好，短期偿债风险较小。

报告期各期末资产负债率分别为 32.38%、30.79% 和 39.66%，处于较低水平，表明公司长期偿债能力较强。

报告期内息税折旧摊销前利润分别为 7,096.39 万元、8,677.43 万元和 11,710.79 万元；2017 年和 2018 年未发生有息负债，2019 年利息保障倍数为 101.32 倍，公司偿债能力较强。

此外，公司银行资信方面无任何不良记录，本次募集资金到位后，公司的资产负债率将进一步降低，同时偿债能力也将进一步增强；公司将在以后的经营过程中根据合理需要积极改善财务结构，合理利用财务杠杆，提高股东投资收益。

3、同行业公司对比分析

项目	可比公司	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率	三全食品	1.08	1.05	1.10

流动比率	安井食品	1.21	1.33	1.25
	中饮巴比	2.65	2.42	1.77
	海欣食品	1.83	2.13	2.16
	惠发食品	1.12	1.22	1.31
	均值	1.58	1.63	1.52
	发行人	0.80	1.48	2.20
	三全食品	0.59	0.62	0.62
速动比率	安井食品	0.58	0.76	0.71
	中饮巴比	2.48	2.28	1.70
	海欣食品	1.10	1.45	1.48
	惠发食品	0.81	0.87	0.92
	均值	1.11	1.20	1.09
	发行人	0.41	1.08	1.87
	三全食品	57.82%	55.26%	54.07%
资产负债率	安井食品	51.73%	55.12%	47.91%
	中饮巴比	27.52%	29.64%	34.87%
	海欣食品	34.08%	30.29%	28.29%
	惠发食品	46.96%	42.97%	36.64%
	均值	43.62%	42.66%	40.36%
	发行人	39.66%	30.79%	32.38%

数据来源：中饮巴比招股说明书、上市公司的定期报告。截至本招股说明书签署日，中饮巴比暂未公开 2019 年财务数据，故以 2019 年半年度数据替代分析。

2017 年末公司流动/速动比率高于同行业可比公司，2018 年末、2019 年末流动/速动比率有所下降且基本低于同行业可比公司。公司资产负债率低于三全食品、安井食品、惠发食品，高于中饮巴比和海欣食品，在同行业公司中，公司资产负债率指标处于行业中上游水平。整体而言，公司资产负债结构较为正常，偿债能力及流动性风险均较为合理。

（三）资产周转能力分析

1、资产周转指标

报告期内，发行人资产周转指标情况如下表：

财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	20.25	24.68	25.79
存货周转率（次/年）	8.68	10.93	11.56

2、资产周转指标分析

报告期内公司应收账款周转率分别为 25.79 次、24.68 次和 20.25 次，应收账款周转率较高，表明公司具有良好的回款能力和应收账款控制水平。

报告期内公司的存货周转率分别为 11.56 次、10.93 次和 8.68 次，存货周转率较高且呈下降趋势，主要系报告期内因销售规模增长，公司增加成品及原材料备货导致存货周转率略有下降。

3、同行业公司比较分析

项目	可比公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率	三全食品	17.19	14.02	13.05
	安井食品	36.79	36.77	31.58
	中饮巴比	23.27	25.30	26.11
	海欣食品	7.63	7.32	6.40
	惠发食品	7.31	7.89	12.76
	均值	18.44	18.26	17.98
	发行人	20.25	24.68	25.79
存货周转率	三全食品	3.21	3.50	3.44
	安井食品	2.70	3.18	3.33
	中饮巴比	18.96	27.93	43.56
	海欣食品	3.71	3.46	3.40
	惠发食品	6.47	6.12	6.49
	均值	7.01	8.84	12.04
	发行人	8.68	10.93	11.56

数据来源：中饮巴比招股说明书、上市公司的定期报告。截至本招股说明书签署日，中饮巴比暂未公开 2019 年财务数据，故以 2019 年半年度数据年化处理替代分析。

报告期内，发行人执行较为谨慎的信用政策，应收账款回款较好，各期末半年以内账龄的应收账款占大部分比重。发行人应收账款周转率在同行业可比公司中处于较高水平，仅次于安井食品和中饮巴比。

报告期内，发行人存货周转率在同行业可比公司中处于较高水平，仅次于中饮巴比（中饮巴比以门店加工制成品后直接面向消费者销售为主，产品即食性和原材料周转要求较高，故其存货周转率远高于同行业公司），主要原因如下：一方面，发行人生产模式分为通用品生产和定制品生产，公司产品属于典型的快消品，生产周期较短；另一方面，发行人一直将存货管理作为管理工作的重点，着力加强生产和采购的计划性，公司生产管理、存货管理、物流管理水平的不断提升，使得发行人存货周转率保持较高的水平。

（四）最近一期末财务性投资情况

发行人最近一期末不存在交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入结构分析

报告期内，公司营业收入结构如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	88,863.15	99.93	70,084.88	99.95	59,290.04	99.93
其他业务收入	65.14	0.07	35.39	0.05	41.67	0.07
合计	88,928.29	100.00	70,120.27	100.00	59,331.71	100.00

发行人主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售，报告期内发行人主营业务突出。报告期各期主营业务收入分别为 59,290.04 万元、70,084.88 万元和 88,863.15 万元，占营业收入的比重分别为 99.93%、99.95% 和 99.93%；其他业务收入的绝对额和比例较低，主要系销售包装物等收入。

2、主营业务收入分析

（1）按产品类别分析

报告期内，公司各产品销售收入具体情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
油炸类	49,180.17	55.34	40,232.11	57.40	35,237.28	59.43
烘焙类	19,771.29	22.25	15,296.93	21.83	11,952.54	20.16
蒸煮类	17,671.11	19.89	13,557.89	19.34	10,522.14	17.75
菜肴类及其他	2,240.59	2.52	997.94	1.42	1,578.08	2.66
主营业务收入	88,863.15	100.00	70,084.88	100.00	59,290.04	100.00

公司产品主要包括油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，报告期内公司油炸类、烘焙类、蒸煮类三类产品合计实现收入分别为 57,711.96 万元、69,086.93 万元和 86,622.56 万元，占当期主营业务收入比例分别为 97.34%、98.58% 和 97.48%，是公司主营业务收入的主要来源。报告期内公司菜肴类及其他产品实现收入分别为 1,578.08 万元、997.94 万元和 2,240.59 万元，占当期主营业务收入比例分别为 2.66%、1.42% 和 2.52%，占比较小，2019 年公司针对客户需求增加虾米饺、撒尿肉丸等菜肴类产品，该类产品收入实现一定的增长。

（2）销售模式构成分析

报告期内公司主营业务收入的销售模式构成情况具体如下：

销售模式	生产模式	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
直营	定制品	31,382.84	35.32	24,150.77	34.46	20,640.62	34.81
	通用品	5,067.92	5.70	4,365.59	6.23	3,423.35	5.77
	小计	36,450.76	41.02	28,516.36	40.69	24,063.98	40.59
经销	定制品	538.68	0.61	210.09	0.30	373.00	0.63
	通用品	51,873.71	58.37	41,358.43	59.01	34,853.06	58.78
	小计	52,412.39	58.98	41,568.52	59.31	35,226.06	59.41
合计		88,863.15	100.00	70,084.88	100.00	59,290.04	100.00

公司主要采取直营和经销两种模式进行销售，直营客户以定制品销售为主，经销客户以通用品销售为主。报告期内，公司经销模式主营业务收入分别为 35,226.06 万元、41,568.52 万元和 52,412.39 万元，当期占比分别为 59.41%、59.31% 和 58.98%，报告期内经销模式收入占比较高且较为稳定。报告期内，公司直营模式主营业务收入分别为 24,063.98 万元、28,516.36 万元和 36,450.76 万元，当期占比分别为 40.59%、40.69% 和 41.02%，报告期内该占比较为稳定，主要得益于公司较好的产品品质及较高的客户认可度。

（3）按区域分布分析

报告期内公司各区域的销售收入具体如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

华东地区	50,684.23	57.04	39,820.92	56.82	32,282.20	54.45
华中地区	14,002.52	15.76	11,134.73	15.89	9,814.52	16.55
华北地区	8,379.33	9.43	6,050.73	8.63	5,771.14	9.73
华南地区	4,630.84	5.21	3,945.31	5.63	3,244.76	5.47
西北地区	3,795.08	4.27	3,028.67	4.32	2,762.24	4.66
东北地区	3,714.37	4.18	3,280.94	4.68	3,247.80	5.48
西南地区	3,578.54	4.03	2,814.53	4.02	2,152.85	3.63
境外地区	78.25	0.09	9.04	0.01	14.52	0.02
合计	88,863.15	100.00	70,084.88	100.00	59,290.04	100.00

报告期内，公司产品在境内各地区均有销售，且以华东、华中地区为主，华北、华南、西北、东北、西南等地次之，境外地区收入占比很小。公司华东地区收入占比超过 50%，主要是公司前两大直营客户必胜（上海）食品有限公司、福建省华莱士食品股份有限公司归属华东地区，这两家客户收入占公司主营业务收入比例超过 30%，且报告期内前述客户收入呈上升趋势，因此华东地区收入增长较快，其收入占比略有上升。公司报告期内在各地区的收入占比较为稳定，主要得益于公司成熟的销售渠道的建立以及稳定的产品品质的维持。

（4）季节性变动分析

公司报告期内主营业务收入按季节的构成情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	22,153.69	24.93	17,207.82	24.55	14,163.33	23.89
二季度	17,739.63	19.96	13,754.99	19.63	12,954.21	21.85
三季度	20,248.73	22.79	17,274.12	24.65	14,648.31	24.71
四季度	28,721.11	32.32	21,847.95	31.17	17,524.19	29.56
合计	88,863.15	100.00	70,084.88	100.00	59,290.04	100.00

速冻面米制品行业具有季节性。报告期内公司二季度收入占比分别为 21.85%、19.63% 和 19.96%，为全年最低；四季度收入占比分别为 29.56%、31.17% 和 32.32%，为全年最高。这主要是由于我国国庆节、春节和元宵节等传统节日大多集中在每年的 8 月份至次年 2 月份，且该时间段内又叠加了学生寒暑假，婚丧嫁娶等社会活动也相对较多，餐饮业进入旺季。因此，每年的 8 月份至次年 2 月份为速冻面米制品行业的旺季，期间公司速冻面米制品的销售较平时将会有所增长，而二季度为速冻面米制品行业的淡季，期间公司速冻面米制品的销售较平

时将会有所下降。

（5）关于报告期内第三方回款情况说明

①基本情况

报告期内发行人存在第三方回款情况，具体如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
第三方回款额	11,249.59	13,053.79	16,496.56
营业收入（含税）	101,148.99	81,560.79	69,415.49
第三方回款占营业收入比例	11.12%	16.00%	23.76%

2017 年-2019 年，第三方回款（剔除已核实的客户约定或委托关联方付款后）涉及的总金额分别为 19.48 万元、0.14 万元和 0.00 万元，占各期第三方回款总额比例分别为 0.12%、0.00% 和 0.00%。发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。具体如下表所示：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 客户约定或委托关联方付款						
客户法定代表人	3,873.60	34.43%	5,921.01	45.36%	5,742.05	34.81%
客户法定代表人/负责人直系亲属或近亲属	7,113.44	63.23%	5,908.59	45.26%	8,680.24	52.62%
客户股东或实际出资人/经营者或合作伙伴等	262.55	2.33%	1,224.05	9.38%	2,054.80	12.46%
小计	11,249.59	100.00%	13,053.65	100.00%	16,477.09	99.88%
2 尚未核实关联关系的第三方回款金额	-	-	0.14	0.00%	19.48	0.12%
第三方回款总计	11,249.59	100.00%	13,053.79	100.00%	16,496.56	100.00%

②第三方回款形成的原因

由于公司的经销商在组织形式上主要为小型公司制商贸公司或个体工商户性质的非法人实体，其经营方式主要是夫妻、父子、兄弟等家庭成员共同经营，从业人员较少，关键岗位如财务主要由家庭核心成员担任。同时公司一贯对经销商采取先款后货的销售模式，出于便利考虑，客户使用个人卡支付更为快捷，有

利于其尽快完成付款并发货，因此存在第三方回款的现象。

③发行人的规范措施

为降低第三方回款的业务风险，公司自 2016 年开始逐步对第三方回款进行规范。

第一、针对法人客户，公司原则上要求客户通过对公账户回款。针对个体户等非法人客户，公司允许每个客户可以在公司备案 1 至 3 个账户（经营者及其直系亲属），用以支付对公司的货款。公司销售回款确认流程的执行过程如下：当公司收到客户备案账户的汇款时，由销售支持部提交对应经销商户头明细，资金结算会计根据备案账户台账核对备案账户及经销商户头明细的关系，确认一致后在系统中将款项计入对应的经销商户头，再由销售结算会计进行最终审核。

第二、个别甄别法。当公司财务部收到客户备案账户以外的汇款时，销售支持部与客户通过通讯软件、电话、邮件等多渠道方式来确认该款项归属，并由销售支持部提交对应经销商户头明细，后由资金结算会计进行系统操作将款项计入确认的经销商户头，再由销售结算会计进行最终审核。自 2018 年 6 月起，除极个别情形外，公司不再接受客户使用未备案的第三方账户回款，若发生该等情形统一做退款处理。

④保荐机构核查情况

A.核查程序

关于原因、必要性及商业合理性核查程序：分析性复核第三方回款统计明细记录的原因和金额，访谈发行人财务、销售相关人员，实地走访主要客户合同签订方、实际货款支付方等，收集资料分析了解行业发展概况及竞争格局、下游餐饮行业的供求状况及发展趋势、经营模式及特征等方式。

关于第三方回款及销售确认相关内部控制有效性的核查程序：了解并记录公司销售环节内控制度（签订合同、订单、发货、记账、收款、退货流程等情况），访谈发行人财务、销售相关人员，了解发行人第三方回款的内部控制措施；抽样选取三方回款业务的明细样本和银行对账单回款记录，追查至相关业务合同、业

务执行记录及资金流水凭证，检查是否与内控制度描述的一致，并得到有效执行。

关于第三方回款对应的销售/回款真实性、统计记录的准确性和完整性、关联关系或其他利益安排、货款归属纠纷等核查程序：从上述不一致的明细中选取样本抽查相关凭证，从发行人银行对账单的回款记录，追查至销售发票、银行进账单、销售出库单等单据；取得报告期存在第三方代付款的客户名单，并采取查询客户工商档案、查询企业备案的客户资料，实地访谈、函证等方式，以核实委托付款的真实性、代付金额的准确性及付款方和委托方之间的关系、合同签约方和付款方存在不一致情形的原因及第三方回款统计明细记录的完整性，验证第三方回款所对应营业收入的真实性；同时对发行人实际控制人、董监高或其他关联方进行访谈，并取得调查问卷，相关人员名单与第三方代付款的支付方进行核对，对发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方的关联关系或其他利益安排进行核查，对货款是否存在归属纠纷进行核查。

B.核查结论

经核查，保荐机构认为：（1）报告期内发行人存在第三方回款的情况，具有商业合理性；（2）报告期内第三方回款占营业收入比例呈下降趋势，剔除已核实的客户约定或委托关联方付款后的第三方回款金额及占比均较低；（3）报告期内发行人的第三方回款具有真实性，与相关销售收入勾稽一致，不存在虚构交易或调节账龄情形；（4）发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排；（5）发行人境外销售不涉及境外第三方回款；（6）报告期内不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷；（7）发行人与经销商签订合同时不存在约定由其他第三方代购买方付款的情形；（8）涉及第三方回款的相关销售的实物流、资金流与合同约定及商业实质一致。

（二）利润的主要来源及可能影响盈利能力的主要因素

1、利润的主要来源

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	88,928.29	70,120.27	59,331.71
营业成本	67,140.84	53,412.96	45,871.83

营业利润	9,842.69	7,753.84	6,167.67
利润总额	9,738.88	7,714.06	6,226.63
净利润	7,412.13	5,867.89	4,655.91
扣除非经常性损益后的净利润	7,315.31	5,899.27	4,611.69

报告期内，营业利润是公司净利润的最主要来源。报告期各期，公司营业收入持续增长，由 2017 年的 59,331.71 万元增长至 2019 年的 88,928.29 万元，近三年复合增长率为 22.43%；随着业务规模扩大及盈利能力提升，公司扣除非经常性损益的净利润亦快速增长，由 2017 年的 4,611.69 万元增长至 2019 年的 7,315.31 万元，报告期复合增长率为 25.95%。

2、主营业务毛利构成及变动情况

报告期内发行人主营业务突出，报告期各期主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.93%、99.95% 和 99.93%。报告期公司主营业务毛利构成情况如下：

项目	单位：万元、%					
	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	
油炸类	11,180.94	51.45	9,064.30	54.36	7,350.79	54.78
烘焙类	5,278.06	24.29	3,743.79	22.45	3,068.00	22.86
蒸煮类	4,756.46	21.89	3,611.57	21.66	2,527.78	18.84
菜肴类及其他	514.99	2.37	253.78	1.52	473.32	3.53
合计	21,730.45	100.00	16,673.45	100.00	13,419.88	100.00

从公司各类业务毛利构成看，公司毛利主要来源于油炸类、烘焙类和蒸煮类产品，报告期内前述三类产品合计对公司毛利的贡献占比分别为 96.47%、98.48% 和 97.63%，是公司最重要的盈利来源。

3、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的因素

可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括食品安全风险、“新冠疫情”引致的经营风险、原材料价格波动风险、英才街厂区搬迁对生产经营的影响、行业竞争加剧的风险、劳动力成本上升风险等，具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

（三）营业成本分析

公司营业成本主要为主营业务成本，报告期内公司营业成本如下表：

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	67,132.70	99.99	53,411.43	100.00	45,870.16	100.00
其他业务成本	8.14	0.01	1.54	0.00	1.67	0.00
合计	67,140.84	100.00	53,412.96	100.00	45,871.83	100.00

报告期内，公司营业成本的结构与营业收入的结构基本一致，公司营业成本中主营业务成本占比将近 100%，其他业务成本主要系销售包装物的结转成本。

1、按产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类如下：

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
油炸类	37,999.23	56.60	31,167.81	58.35	27,886.50	60.79
烘焙类	14,493.23	21.59	11,553.14	21.63	8,884.54	19.37
蒸煮类	12,914.64	19.24	9,946.32	18.62	7,994.36	17.43
菜肴类及其他	1,725.60	2.57	744.16	1.39	1,104.76	2.41
主营业务成本	67,132.70	100.00	53,411.43	100.00	45,870.16	100.00

报告期内，发行人各类产品的营业成本变动率与其营业收入变动率的情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		平均	
	营业收入 变动率	营业成本 变动率	营业收入 变动率	营业成本 变动率	营业收入 变动率	营业成本 变动率
油炸类	22.24%	21.92%	14.17%	11.77%	18.21%	16.84%
烘焙类	29.25%	25.45%	27.98%	30.04%	28.62%	27.74%
蒸煮类	30.34%	29.84%	28.85%	24.42%	29.59%	27.13%
菜肴类及其他	124.52%	131.88%	-36.76%	-32.64%	43.88%	49.62%
小计	26.79%	25.69%	18.21%	16.44%	22.50%	21.07%

2018 年、2019 年发行人主营业务收入变动率分别为 18.21%、26.79%，平均变动率为 22.50%；主营业务成本变动率分别为 16.44%、25.69%，平均变动率为 21.07%。报告期内公司主营业务收入与主营业务成本变动率基本一致。

2、按成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料成本	53,462.00	79.64	42,361.19	79.31	36,790.49	80.21
人工成本	6,835.08	10.18	6,140.37	11.50	4,757.51	10.37
制造费用	6,835.62	10.18	4,909.87	9.19	4,322.16	9.42
合计	67,132.70	100.00	53,411.43	100.00	45,870.16	100.00

公司主营业务成本以原材料成本为主，其次为制造费用和人工成本。报告期内公司原材料成本分别为 36,790.49 万元、42,361.19 万元和 53,462.00 万元，占同期主营业务成本的比重分别为 80.21%、79.31% 和 79.64%。报告期内公司主营业务成本构成基本稳定。

报告期内，公司主要原材料和能源的采购金额及采购价格情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（五）主要产品的原材料和能源及其供应情况”。

（四）毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 22.69%、23.83% 和 24.50%，公司毛利和毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	21,730.45	24.45%	16,673.45	23.79%	13,419.88	22.63%
其他业务	57.00	87.51%	33.85	95.66%	40.00	95.99%
合计	21,787.45	24.50%	16,707.30	23.83%	13,459.88	22.69%

1、主营业务毛利率

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	88,863.15	70,084.88	59,290.04
主营业务成本	67,132.70	53,411.43	45,870.16
主营业务毛利	21,730.45	16,673.45	13,419.88
主营业务毛利率	24.45%	23.79%	22.63%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 22.63%、23.79% 和 24.45%，主营业务毛利率相对稳定，略有上升。2018 年和 2019 年，公司主营业务毛利分别

较上年增加 3,253.57 万元和 5,057.00 万元，同比增幅 24.24% 和 30.33%；同期，主营业务收入增长幅度分别为 18.21%、26.79%。主营业务毛利增长略高于销售收入增长幅度，主要得益于油炸类产品毛利率的增长以及烘焙类、蒸煮类产品销售占比的提升。

2、主营业务分产品毛利构成情况

报告期内，公司主营业务分产品毛利及毛利率具体情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		单位：万元、%
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	
油炸类	11,180.94	22.73	9,064.30	22.53	7,350.79	20.86	
烘焙类	5,278.06	26.70	3,743.79	24.47	3,068.00	25.67	
蒸煮类	4,756.46	26.92	3,611.57	26.64	2,527.78	24.02	
菜肴类及其他	514.99	22.98	253.78	25.43	473.32	29.99	
合计	21,730.45	24.45	16,673.45	23.79	13,419.88	22.63	

报告期内，公司产品毛利率基本稳定。公司的毛利主要来源于油炸类、烘焙类和蒸煮类产品，报告期内前述三类产品合计对公司毛利的贡献占比分别为 96.47%、98.48% 和 97.63%，是公司最重要的盈利来源。

报告期内，各产品对主营业务毛利率的贡献如下表所示：

产品类别	2019 年度			2018 年度			2017 年度			单位：%
	销售占比	毛利率	贡献率	销售占比	毛利率	贡献率	销售占比	毛利率	贡献率	
油炸类	55.34	22.73	12.58	57.40	22.53	12.93	59.43	20.86	12.40	
烘焙类	22.25	26.70	5.94	21.83	24.47	5.34	20.16	25.67	5.17	
蒸煮类	19.89	26.92	5.35	19.34	26.64	5.15	17.75	24.02	4.26	
菜肴类及其他	2.52	22.98	0.58	1.42	25.43	0.36	2.66	29.99	0.80	
合计	100	24.45	24.45	100	23.79	23.79	100	22.63	22.63	

注：贡献率=销售占比*产品毛利率；主营业务毛利率=各产品贡献率之和。

3、主营业务分销售模式的毛利构成情况

报告期内，公司主营业务分销售模式的毛利及毛利率具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
经销模式	11,040.17	21.06%	8,571.53	20.62%	6,694.32	19.00%
直营模式	10,690.29	29.33%	8,101.92	28.41%	6,725.56	27.95%
合计	21,730.45	24.45%	16,673.45	23.79%	13,419.88	22.63%

发行人经销比例及毛利率与同行业可比公司比较：（1）安井食品销售模式包括经销商模式、商超模式、特通模式及电商模式，根据其年度报告披露，2017-2019 年安井食品经销商模式收入占比分别为 84.66%、85.54% 和 85.99%，同期经销商模式毛利率分别为 23.91%、24.33% 和 23.58%；（2）惠发食品销售模式包括经销商模式、商超模式、终端直销模式及供应链模式，其中经销商模式为目前主要的销售模式，根据其年度报告披露，2017-2019 年惠发食品经销商模式收入占比分别为 88.50%、85.59% 和 80.56%，同期经销商模式毛利率分别为 27.75%、24.53% 和 18.81%；三全食品、中饮巴比、海欣食品未单独披露经销模式的毛利率。

公司报告期内经销模式收入占比分别为 59.41%、59.31% 和 58.98%，经销模式毛利率分别为 19.00%、20.62% 和 21.06%，经销模式的销售比例和毛利率不存在显著大于同行业可比上市公司的情况。

4、同行业毛利率比较

报告期内，公司与同行业公司综合毛利率比较情况如下表：

可比公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三全食品	35.17%	35.52%	33.92%
安井食品	25.76%	26.51%	26.27%
中饮巴比	32.56%	33.34%	31.51%
海欣食品	28.97%	33.28%	31.35%
惠发食品	17.67%	22.62%	26.74%
均值	28.03%	30.25%	29.96%
发行人	24.50%	23.83%	22.69%

数据来源：中饮巴比招股说明书、上市公司的定期报告。截至本招股说明书签署日，中饮巴比暂未公开 2019 年财务数据，故以 2019 年半年度数据替代分析。

由于同行业可比公司在销售模式、下游客户、产品结构、销售规模等存在明显差异，因此，毛利率也呈现一定差异。

5、产品销售价格和原材料价格变动对毛利率的敏感性分析

（1）平均销售价格变动对主营毛利率的敏感性分析

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入（万元）	88,863.15	70,084.88	59,290.04
主营业务成本（万元）	67,132.70	53,411.43	45,870.16
单价上升 1%对毛利率变化	0.75%	0.75%	0.77%

（2）原材料成本变动对主营毛利率的敏感性分析

假设报告期内其他因素保持不变，测算发行人原材料采购价格变动对发行人毛利率影响的敏感性分析如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
原材料成本（万元）	53,462.00	42,361.19	36,790.49
主营业务收入（万元）	88,863.15	70,084.88	59,290.04
原材料价格上升 1%对毛利率变化	-0.60%	-0.60%	-0.62%

注：为便于分析，此处假定所有原材料价格同比变化，其他成本不变。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用分别为 6,776.47 万元、8,175.28 万元和 11,424.03 万元，占当期营业收入比重分别为 11.42%、11.66% 和 12.85%，期间费用率较为稳定。报告期内，公司期间费用构成、变动情况及占营业收入的比例如下表所示：

项目	单位：万元、%					
	2019 年度	占比	2018 年度	占比	2017 年度	占比
金额		金额		金额		
销售费用	4,448.27	5.00	3,437.52	4.90	3,158.56	5.32
管理费用	6,366.93	7.16	4,405.66	6.28	3,346.00	5.64
研发费用	535.16	0.60	416.38	0.59	346.64	0.58
财务费用	73.67	0.08	-84.28	-0.12	-74.73	-0.13
合计	11,424.03	12.85	8,175.28	11.66	6,776.47	11.42

注：本表中的占比指占当期营业收入的比例。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 3,158.56 万元、3,437.52 万元和 4,448.27 万元，占营业收入的比例分别为 5.32%、4.90% 和 5.00%，报告期各期销售费用率比较稳定。

从费用构成看，发行人销售费用主要由运输费、职工薪酬构成，二者合计占销售费用比例在 70%以上；其中运输费从 2017 年的 1,257.21 万元增长至 2019 年的 2,221.04 万元，主要系公司承担运输的直营客户收入增长较快；职工薪酬 2017 年至 2019 年分别为 1,014.39 万元、1,040.76 万元和 1,241.82 万元，报告期内有所增长。

报告期内，发行人销售费用的明细情况如下表所示：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	2,221.04	49.93	1,657.00	48.20	1,257.21	39.80
职工薪酬	1,241.82	27.92	1,040.76	30.28	1,014.39	32.12
差旅费	494.18	11.11	451.36	13.13	434.12	13.74
业务宣传费	264.94	5.96	130.20	3.79	218.97	6.93
会务费	122.83	2.76	14.55	0.42	143.96	4.56
仓储费	70.78	1.59	79.35	2.31	64.42	2.04
其他	32.68	0.73	64.31	1.87	25.50	0.81
合计	4,448.27	100.00	3,437.52	100.00	3,158.56	100.00

报告期内，公司销售费用率与同行业公司比较情况如下：

可比公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三全食品	26.59%	28.57%	27.69%
安井食品	12.28%	13.43%	14.07%
中饮巴比	9.26%	8.83%	7.72%
海欣食品	20.76%	22.46%	23.92%
惠发食品	6.29%	5.73%	5.95%
均值	15.04%	15.80%	15.87%
发行人	5.00%	4.90%	5.32%

数据来源：中饮巴比招股说明书、上市公司的定期报告。截至本招股说明书签署日，中饮巴比暂未公开 2019 年财务数据，故以 2019 年半年度数据替代分析。

受销售模式、客户结构差异的影响，发行人的销售费用率低于同行业公司具有合理性：（1）与三全食品、安井食品和海欣食品相比，发行人虽采取“直营+经销”销售模式，但直营客户以餐饮客户为主，报告期各期均未发生大额的商超销售费用、广告宣传费用等；（2）与中饮巴比相比，发行人不存在直营/加盟门店销售的情形，亦不会发生门店经营固定支出；（3）发行人与惠发食品销售模式较为相似，故两者销售费用率总体较为接近。

2、管理费用

报告期内发行人管理费用分别为 3,346.00 万元、4,405.66 万元和 6,366.93 万元，占营业收入的比例分别为 5.64%、6.28% 和 7.16%，发行人管理费用率略有上升。

从费用构成看，发行人管理费用主要为发生的职工薪酬、仓储费、折旧摊销和运输费，该四项费用合计占管理费用的比例超过 75%。从变化情况看，职工薪酬由 2017 年的 1,873.84 万元增长至 2019 年的 3,230.22 万元，主要原因为公司管理人员增加；仓储费由 2017 年的 461.05 万元增长至 2019 年的 800.22 万元，主要原因为公司销售规模增大导致发行人租赁的仓库数量、面积有所增加；折旧摊销由 2017 年的 135.33 万元增长至 2019 年的 518.80 万元，主要原因为新乡食品加工建设项目的折旧摊销增加；运输费由 2017 年的 115.04 万元增长至 2019 年的 413.85 万元，主要原因为公司产成品、原材料在工厂和仓库之间的调拨费等运输费用有所增加。具体情况如下表所示：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,230.22	50.73	2,198.50	49.90	1,873.84	56.00
仓储费	800.22	12.57	807.95	18.34	461.05	13.78
折旧摊销	518.80	8.15	189.32	4.30	135.33	4.04
运输费	413.85	6.50	289.96	6.58	115.04	3.44
办公费	324.00	5.09	297.12	6.74	185.96	5.56
中介服务费	249.52	3.92	109.50	2.49	136.46	4.08
租赁费	232.04	3.64	129.08	2.93	123.70	3.70
检测费	99.12	1.56	85.19	1.93	78.63	2.35
差旅费	81.36	1.28	59.20	1.34	61.40	1.84
维修费	37.02	0.58	22.47	0.51	32.03	0.96
其他	380.78	5.98	217.37	4.93	142.56	4.26
合计	6,366.93	100.00	4,405.66	100.00	3,346.00	100.00

报告期内，公司与同行业公司管理费用率比较情况如下：

可比公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三全食品	3.67%	3.50%	3.86%
安井食品	2.88%	2.79%	2.75%
中饮巴比	8.24%	7.37%	7.34%
海欣食品	4.72%	5.88%	7.29%
惠发食品	7.26%	7.49%	8.78%

均值	5.35%	5.41%	6.00%
发行人	7.16%	6.28%	5.64%

数据来源：中饮巴比招股说明书、上市公司的定期报告。截至本招股说明书签署日，中饮巴比暂未公开 2019 年财务数据，故以 2019 年半年度数据替代分析。2017 年度同行业公司管理费用率已剔除研发费用影响。

报告期内，与同行业公司相比，公司管理费用率高于三全食品、安井食品，低于惠发食品、中饮巴比，处于行业中间水平。总体而言，公司管理费用率处于正常水平。

3、研发费用

报告期内发行人研发费用分别为 346.64 万元、416.38 万元和 535.16 万元，占营业收入的比例分别为 0.58%、0.59% 和 0.60%。发行人研发费用主要系研发人员薪酬、研发材料费及设备折旧等，具体构成情况如下：

单位：万元			
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	371.63	285.14	246.62
其他	163.52	131.24	100.02
合计	535.16	416.38	346.64

4、财务费用

报告期内发行人财务费用分别为 -74.73 万元、-84.28 万元和 73.67 万元，2017 年、2018 年财务费用为负，主要系当年银行存款产生利息收入所致；2019 年公司银行借款 3,000 万元，当年利息费用 97.08 万元。

单位：万元			
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	97.08	-	-
减：利息收入	29.67	90.83	76.50
银行手续费	6.14	6.55	1.77
汇兑损益	0.13	-	-
合计	73.67	-84.28	-74.73

（六）利润表其他项目逐项分析

1、税金及附加

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	242.06	297.50	289.09
教育费附加	103.74	127.50	123.90
地方教育费附加	69.16	85.00	82.60
印花税	85.66	46.13	27.89
土地使用税	97.96	91.43	7.62
房产税	147.16	-	-
合计	745.73	647.56	531.10

2、其他收益

报告期内，公司其他收益金额分别为 0.00 万元、0.00 万元和 435.66 万元，2019 年其他收益为当期政府补助，公司收到的政府补助均与收益相关，具体明细如下：

单位：万元		
期间	项目	金额
2019 年度	河南省企业研究开发财政补助	35.66
	2018 年度河南省好（放心）粮油（主食）加工企业贴息和补助资金	400.00

3、公允价值变动损失

因执行新金融工具准则，自 2019 年开始，公司持有的河南瓦特文化传播有限公司 10% 股权重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，2019 年该项股权的公允价值变动损失为-58.72 万元。

4、信用减值损失

因执行新金融工具准则，公司自 2019 年开始计提预期信用损失，2019 年公司计提的信用减值损失为-7.91 万元（因执行 2019 年 4 月修订后的报表格式，信用减值损失/资产减值损失如为损失，均列报为负数），其中应收账款信用减值损失为-6.56 万元，其他应收款信用减值损失为-1.35 万元。

5、资产减值利得（损失）

报告期内公司计提的资产减值利得（损失）分别为 15.36 万元、-128.56 万元和 0.00 万元，为所计提或转回的坏账准备和固定资产减值准备。公司目前应收账款占资产比重较低且回收情况良好，坏账风险低，报告期内坏账准备的计提对公司净利润未产生重大影响。资产减值损失具体如下：

项目	单位：万元		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-28.95	15.36
固定资产减值损失	-	-99.61	-
合计	-	-128.56	15.36

6、资产处置损失

报告期内公司资产处置的收益分别为 0.00 万元、-2.06 万元和-144.03 万元，2019 年主要为英才街厂区搬迁而处置废旧固定资产产生的损益。具体情况如下表所示：

项目	单位：万元		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
固定资产处置损失	-144.03	-2.06	-
合计	-144.03	-2.06	-

7、营业外收支

（1）营业外收入

报告期内公司营业外收入金额分别为 70.39 万元、24.16 万元和 86.46 万元，占营业收入比重较低，已全部计入非经常性损益。具体情况如下表所示：

项目	单位：万元		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	50.00	-	60.00
罚款收入	0.81	6.34	0.64
其他	35.65	17.82	9.75
合计	86.46	24.16	70.39

2017 年和 2019 年营业外收入主要为政府补助，具体明细如下：

期间	项目	单位：万元	
		金额	
2017 年度	郑州高新技术产业开发区上市及新三板挂牌企业奖励	20.00	
	郑州高新技术产业开发区 2016 年度高成长企业奖励	40.00	
2019 年度	河南省 2018 年省级金融业发展专项奖补资金	50.00	

（2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 11.43 万元、63.94 万元和 190.26 万元，

报告期内营业外支出主要包括固定资产报废损失及赔偿款。2018 年营业外支出有所增长主要是原因是公司当年固定资产报废损失增长 48.66 万元；2019 年营业外支出有所增长主要是原因是公司因其员工履行职务过程中发生机动车交通事故、依据相关生效裁判文书需承担赔偿费用 99.36 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元			
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损失合计	56.36	48.66	-
其中：固定资产报废损失	56.36	48.66	-
罚款支出	3.00	2.12	1.94
赔偿款	99.36	-	-
其他	31.54	13.16	9.49
合计	190.26	63.94	11.43

8、所得税费用

报告期内公司所得税费用分别为 1,570.72 万元、1,846.17 万元和 2,326.75 万元，与公司利润总额变化一致。

单位：万元			
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	2,255.22	1,861.74	1,571.70
递延所得税费用	71.52	-15.57	-0.98
合计	2,326.75	1,846.17	1,570.72

（七）报告期内非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益及少数股东损益对公司经营成果的影响

报告期各期，公司扣除所得税影响后的归属于母公司股东的非经常性损益影响净额分别为 44.22 万元、-31.38 万元和 96.82 万元，非经常性损益占净利润的比例较低。公司非经常性损益的构成详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“七、非经常性损益分析”。此外，报告期内发行人不存在合并财务报表范围以外的投资收益及少数股东损益。

三、现金流量分析

公司报告期内现金流量的主要情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流入	108,282.17	78,936.35	70,602.38
销售商品、提供劳务收到的现金	107,190.79	78,509.13	70,294.58
收到其他与经营活动有关的现金	1,091.38	427.22	307.80
经营活动产生的现金流出	99,640.90	77,695.05	61,450.16
购买商品、接受劳务支付的现金	73,229.05	55,570.06	43,238.12
支付给职工以及为职工支付的现金	12,938.61	10,483.44	8,353.91
支付的各项税费	6,943.87	6,667.17	6,222.06
支付其他与经营活动有关的现金	6,529.38	4,974.37	3,636.07
经营活动产生的现金流量净额	8,641.27	1,241.30	9,152.22
投资活动产生的现金流入	193.71	8.66	-
投资活动产生的现金流出	19,416.58	18,596.11	4,366.56
投资活动产生的现金流量净额	-19,222.86	-18,587.45	-4,366.56
筹资活动产生的现金流入	3,000.00	10,000.00	8,500.00
筹资活动产生的现金流出	205.57	-	554.57
筹资活动产生的现金流量净额	2,794.43	10,000.00	7,945.43
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-7,787.16	-7,346.15	12,731.09

（一）经营活动产生的现金流量分析

1、经营活动现金流量分析

报告期内，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,152.22 万元、1,241.30 万元和 8,641.27 万元。发行人报告期内经营活动现金流量净额，及其与净利润差异情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	107,190.79	78,509.13	70,294.58
营业收入	88,928.29	70,120.27	59,331.71
销售收现比例	120.54%	111.96%	118.48%
购买商品、接受劳务支付的现金	73,229.05	55,570.06	43,238.12
经营活动产生的现金流量净额	8,641.27	1,241.30	9,152.22
净利润	7,412.13	5,867.89	4,655.91
经营活动产生的现金流量净额与净利润差异	1,229.14	-4,626.59	4,496.31

注：销售收现比例=销售商品、提供劳务收到的现金/主营业务收入

报告期公司的销售收现比例分别为 118.48%、111.96% 和 120.54%，较为稳定，说明公司销售回款的情况良好，收入质量较高；经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分别为 4,496.31 万元、-4,626.59 万元和 1,229.14 万元，2018

年经营活动产生的现金流量净额较低，主要原因是公司个别重要客户于 2017 年底提前大额回款和当期新乡建设项目产生大量待抵扣进项税额，加上其他应收项目增加导致 2018 年经营性应收项目金额增加 5,564.33 万元。

2、发行人报告期内收到的或支付的其他与经营活动有关的现金分析

报告期内公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 307.80 万元、427.22 万元和 1,091.38 万元，主要为收取的政府补助及押金保证金等；支付的其他与经营活动有关的现金分别为 3,636.07 万元、4,974.37 万元和 6,529.38 万元，主要为支付的运输费及仓储费等。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，本公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,366.56 万元、-18,587.45 万元和-19,222.86 万元。具体情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资活动现金流入小计	193.71	8.66	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	193.71	8.66	-
投资活动现金流出小计	19,416.58	18,596.11	4,366.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,416.58	18,596.11	4,366.56
投资支付的现金	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-19,222.86	-18,587.45	-4,366.56

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额呈净流出态势，主要系公司为了满足生产和未来发展需要，2018 年、2019 年新乡食品加工建设项目投入所致。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,945.43 万元、10,000.00 万元和 2,794.43 万元，主要系报告期内公司吸收投资和取得借款。具体情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动现金流入小计	3,000.00	10,000.00	8,500.00
吸收投资收到的现金	-	10,000.00	8,500.00
取得借款收到的现金	3,000.00	-	-

筹资活动现金流出小计	205.57	-	554.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97.08	-	554.57
支付其他与筹资活动有关的现金	108.49	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,794.43	10,000.00	7,945.43

四、重大资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要为新乡食品加工建设项目建设支出，该等资本性支出符合公司战略规划，为公司生产效率的提升、业务结构的优化、核心竞争能力的提高和未来持续发展奠定了基础。报告期内，新乡食品加工建设项目建设支出分别为 50.49 万元、20,899.33 万元和 19,602.76 万元。报告期内新乡食品加工建设项目的资本性支出，能够在项目达产后增加公司各类产品的产能，能够有力地促进公司主营业务的长足发展和经营业绩的显著提高。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出计划为本次发行募集资金运用项目，详见本招股说明书之“第十三节 募集资金运用”。

五、公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司的比较

公司执行的重大会计政策或会计估计与可比上市公司相比，不存在重大差异。

六、或有事项、承诺事项和重大期后事项对发行人的影响

公司报告期内或有事项、承诺事项以及资产负债表日后事项，详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势

根据公司目前现有业务的运行状况和未来可预期的计划安排，公司后续年度财务状况和盈利能力的趋势分析如下：

（一）公司财务状况的未来趋势分析

报告期内，公司资产规模迅速扩张，净资产持续增长，财务状况良好。公司最近三年息税折旧摊销前利润逐年大幅度增长，资产负债结构较为正常，偿债能力及流动性风险较为合理。公司的流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，公司资产质量良好，具备较强的偿债能力，健康的财务状况为公司未来的业务发展提供了有力的保障。

未来募集资金到位后，公司的经营规模将进一步扩大，融资渠道也将进一步丰富。公司将继续坚持稳健的财务政策，保持合理的资产负债率水平，保持良好的财务状况，降低财务风险。

（二）公司盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司主营业务突出，具有较强的盈利能力，凭借行业良好发展前景和广阔的市场空间，发行人未来仍将继续保持稳定的业绩增长。本次公开发行募集资金到位后，公司将实施扩产项目即新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期），将显著提升公司产能，满足公司销售规模快速增长对产品的需求，进一步巩固公司主营业务；同时，公司将建设总部基地及研发中心建设项目，有利于提升管理效率和人才吸引力，提升公司的研发实力。本次募集资金到位后，发行人的市场竞争能力将进一步增强，继续保持和提高发行人的核心竞争优势，提升发行人的盈利能力，实现发行人的持续、稳定发展。

八、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施

（一）本次发行募集资金到位当年公司每股收益的变动趋势

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。由于募集资金投资项目需要一段时间的建设期，募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于总股本和净资产的增长幅度，每股收益、净资产收益率等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

（二）本次发行的必要性和合理性

公司本次公开发行股票不超过 2,128.00 万股（含 2,128.00 万股），本次发行募集资金扣除发行费用后的净额投资于以下项目：

单位：万元					
序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额	建设期	实施主体
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	37,682.39	37,682.39	24 个月	新乡千味
2	总部基地及研发中心建设项目	5,979.98	3,236.61	24 个月	发行人
合计		43,662.37	40,919.00	-	-

本次募集资金用于上述项目，有助于公司进一步扩大产品生产能力、增强研发实力以及提升总部经营管理效率，募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。本次募集资金投资项目的必要性和合理性分析详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目基本情况”和“一、（六）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见”之相关内容。

（三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目均紧密围绕公司主营业务和核心技术展开，建设完成后，有利于公司巩固主营业务、提升盈利能力，保持领先的市场地位。各募集资金投资项目与公司现有业务和技术的关系主要如下：

序号	项目名称	与现有业务和技术的关系
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	新建厂房、冷库、购置先进生产设备及自动化立体仓储设备，将扩大公司产品产能和冷藏能力，还将提升公司生产效率。
2	总部基地及研发中心建设项目	通过建设总部管理运营基地、升级研发中心，提升公司管理运营效率、吸引人才，增强公司研发软硬件实力，进一步巩固公司技术优势。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次发行募集资金投资项目均紧密围绕公司主营业务开展，通过提高公司生产规模和研发水平，巩固和提升公司主营业务。公司本次募集资金投资项目围绕主营业务和发展战略展开，在人员、技术、市场等方面均有较好的储备基础。

(1) 人员储备

在人员储备方面，公司拥有一支具有丰富管理经验、富有高度责任心和进取心的管理团队，同时公司持续加强对内外部人员管理，建立科学的管理制度和激励机制，建立了有竞争力的人才引进、培养、激励、晋升发展体系。公司拥有充足的人员储备，为本次募集资金投资项目的人员需求和公司未来发展打下了基础。

(2) 技术储备

在技术储备方面，公司自设立以来就十分重视核心技术的研究与开发，经过多年的技术研发、创新和积累，公司取得了一系列具有国内领先水平的技术成果，截至本招股说明书签署日，公司拥有专利共 49 项，并多次荣获技术奖项。经过多年自主创新，公司在速冻面米食品生产加工上具有较强的技术优势，公司已有的技术成果和在研的研发项目为本次募集资金投资项目提供了必要的技术储备。公司目前主要掌握的核心生产技术及主要在研项目详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、公司技术和研发情况”。

(3) 市场储备

在市场储备方面，目前公司主要采取直营和经销两种模式进行销售。经过多年的发展，公司在直营渠道方面拓展了品牌知名度较高的连锁餐饮客户和大型团餐，如百胜中国、华莱士、真功夫、九毛九、海底捞等；在经销渠道方面，公司建立了全国性的经销网络，通过前述经销商客户辐射全国各地的中小餐饮企业、地方性酒店、中小团体餐厅、乡厨等终端客户。公司良好的市场储备为本次募投项目的实施奠定良好的市场基础。

（四）本次公开发行股票摊薄即期回报的填补措施

为降低本次发行摊薄公司即期回报的影响，公司拟通过完善利润分配政策、加强对募集资金的监管、加强经营管理和内部控制、提升核心竞争力等措施填补、增厚未来收益，实现公司可持续发展。特别提醒投资者，下列填补即期回报措施并不等于对公司未来利润情况做出保证。相关措施具体内容如下：

1、进一步完善利润分配政策，强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已根据中国证监会的相关规定和监管要求，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》，明确了利润分配原则、分配方式、分配条件及利润分配的决策程序和机制等政策事宜。公司将以《公司章程（草案）》所规定的利润分配政策为指引，在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况和发展规划，持续完善现金分红政策并予以严格执行，努力提升股东投资回报。

2、加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用

为了规范公司募集资金的管理和运用，切实保护投资者的合法权益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金存储、使用、监督和责任追究等内容进行明确规定。公司将严格遵守《募集资金管理制度》等相关规定，按照承诺用途使用，并配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

3、加强经营管理和内部控制，不断完善公司治理

目前公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，公司未来几年将进一步提高经营管理水平和公司治理水平，完善并强化各项内部控制制度，强化执行监督，有效提升公司经营效率。

4、提升核心竞争力，增加公司可持续盈利能力

公司凭借在业内多年积累的技术、品牌、客户资源、售后服务能力等方面的优势，发展了一批具有一定忠诚度的优质客户，确立了在行业内的竞争地位，在客户中赢得了良好的声誉。公司将继续巩固和深化在核心业务方面的技术优势，

加大研发投入和技术储备,加强新产品的研发和销售服务,增强可持续盈利能力。

(五)公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施切实履行的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于摊薄即期回报填补的措施及承诺”。

(六)保荐机构对发行人填补被摊薄即期回报措施的核查意见

经核查,保荐机构认为:千味央厨对于本次公开发行摊薄即期回报的预计分析具有合理性,公司拟采取的填补即期回报的措施切实可行,且公司董事、高级管理人员、控股股东和实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺,符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定,有利于保护中小投资者的合法权益。

九、发行人未来分红回报规划

发行人于 2020 年 6 月 5 日召开了 2020 年第三次临时股东大会,会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市后股东分红回报规划》(以下简称“《分红规划》”、“本规划”)。本次发行后,发行人股东未来分红回报规划如下:

(一)《分红规划》制定的考虑因素

本规划是在综合分析公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上,充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况做出的安排,建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制,保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（二）《分红规划》制定的原则

本规划的制定应符合国家相关法律法规及《公司章程》，充分考虑对投资者合理的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：（1）按法定顺序分配的原则；（2）存在未弥补亏损、不得向股东分配利润的原则；（3）同股同权、同股同利的原则；（4）公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。公司董事会、监事会、股东大会在利润分配政策的研究论证和决策过程中，应充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，确定合理的利润分配方案。

（三）公司上市后三年股东分红规划

1、公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。

2、目前公司正处于成长阶段且有重大资金支出，如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到20%。

3、未来董事会将根据公司发展情况及重大资金支出的安排，按公司章程的规定适时调整现金与股票股利分红的比例。

上述重大资金支出是指：公司未来12个月内拟对外投资、购买资产或者进行固定资产投资（募集资金投资项目除外）等交易的累计支出金额达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%。

4、如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展战略

公司将立足和深耕餐饮供应链领域，通过不断的研发创新以及提高产品的质量品质，为餐饮客户提供更丰富的定制化食材半成品。产品类别上，在巩固面米制品现有产品开发优势的基础上，开始逐步涉足速冻调制食品，满足餐饮客户的多样化需求。在客户拓展方面，一方面继续保持和现有大客户的紧密合作关系，拓展现有客户其他品类的产品需求，保证现有大客户稳定、持续增长，同时加大开发经销商渠道，通过经销商覆盖更多的中小餐饮客户，让公司产品覆盖面更广，业绩更有保障。在生产上，公司利用上市募集资金加快工厂建设，扩充公司产能，为公司快速发展提供保障，从而及时抓住行业快速发展的良好机遇，扩大市场占有。未来也要通过区域建厂、租赁、代工等多种模式扩充产能。在质量管理上，持续提升公司对生产产品品质的管控能力，以高品质的产品来保持公司的竞争优势。在品牌推广上，加大品牌投入力度，让“只为餐饮、厨师之选”的理念深入人心。在技术研发上，未来公司将有序提升自身的能力，加强“模拟厨房”的研发理念。在并购兼并上，根据发展需要，谨慎地、稳步地围绕餐饮供应链选择并购标的进行收购兼并，扩大公司在餐饮领域的市场份额。

二、发行人当年和未来两年的发展计划

（一）业务发展计划

公司将坚守“只为餐饮、厨师之选”的理念，深耕餐饮供应链领域，为客户提供更多有价值的产品和服务，实现公司自身的快速发展。在发展目标上，首先要继续保持领先行业的增长势头，年净利润复合增长率保持两位数以上。餐饮供应链行业有万亿大市场，目前成熟的餐饮供应链企业屈指可数，市场中有大量中小供应链企业，目前随着市场的成熟，市场竞争开始越来越激烈，一定的企业规模和发展速度是公司赢得未来竞争的必要条件，因此公司要紧紧抓住餐饮企业连

锁化的行业大趋势，保持自身的高速增长；其次要继续保持在面米制品领域的领先地位，在现有产品中再造 3 至 5 个超亿元核心品类；第三是紧紧围绕客户场景需求，跨出面米制品的限制，探索在非面米制品领域产品的突破，开发适合的产品，最终形成公司新的增长点。

（二）实现发展计划拟采取的措施

1、产品发展规划

公司产品定位为“只为餐饮、厨师之选”，因此未来在产品发展上将紧紧围绕公司这一定位，围绕餐饮客户需求进行产品升级和研发。

首先，升级现有产品，加大新品开发力度。为适应连锁餐饮企业对供应链品质要求逐步提高的趋势，公司一方面将对现有客户产品逐步进行升级，满足现有客户目前的实际需要；另一方面加大新品研发的力度，围绕餐饮客户特点进行个性化产品研发，不断尝试将各类中华美食进行工业化改进，将更多的中华传统美食以半成品的形式供应到连锁餐饮企业。

其次，在产品品类上，继续拓展产品品类。除了继续保持在传统面米制品上的优势外，加大肉类、鱼糜类产品的研发力度，加大和高校、行业技术组织的合作，丰富公司的产品线，争取在餐饮调制食品领域打造一系列畅销产品。

最后，重点拓展火锅类、团餐类食材的产品。火锅类原料具有标准化程度高、品种丰富、市场需求大等特点。为适应火锅连锁企业全国快速增长的趋势，公司 will 在餐饮领域的渠道和研发优势，针对火锅餐饮市场定制开发适销对路的产品。另外，由于在学校、企事业单位团膳采购的领域，专业化的团餐供应企业已经初具规模，公司将加快对特色点心的研发，满足团餐客户的需求。

2、产能扩展规划

随着公司业务规模的快速增长，生产产能将很快受到制约。公司一方面将利用募集资金和自有资金，加快新厂房的建设，另一方面也积极寻找合适的外协加工厂。在满足公司的生产条件下，把部分的产品的产能转移到外协工厂，以代加工的方式提升产能。在工厂的布局上，充分考虑区域销售的特点，销售量大、客

户集中的区域，可以考虑在当地通过自建、收购、租赁、代工等多种模式设立专业化产品工厂，为区域市场服务。

3、客户拓展和渠道建设规划

首先，公司继续保持和现有大客户的紧密合作关系。现有直营大客户是公司的立身之本，而且多年的关系让双方的了解更为深入，公司对客户需求的把握较为准确。因此，公司将在两个方面保证和现有客户的合作。第一、现有客户的需求优先满足。直营大客户的需求具有多样化，而且时常具有临时性的特点，公司内部树立“大客户优先”理念，形成对接大客户的内部小组，公司董事长和总经理为小组负责人，确保内部组织能够快速响应大客户的需求；第二、拓展现有客户的产品品类。目前公司和主要客户的合作时间久，对客户的运营情况和需求把握比较准确。因此在现有产品的基础上，努力拓展供应的品类，除了速冻面米制品以外，还争取获得如烘焙类产品、预调理食品、蔬菜类产品等多品类产品的供应权。围绕客户的需求来确定公司的生产运营，挖掘现有客户的潜力和供应份额。

其次，公司密切关注餐饮市场崛起的连锁“新秀”。中国地大物博，各地饮食习惯不同，风格不同，也诞生了很多在区域市场特色鲜明的餐饮品牌，如老乡鸡、乡村基等。这些餐饮连锁企业具有典型的区域饮食风格特征，在某些区域开店比较密集，部分省份或者区域店面数量达到几百家甚至上千家，且已经初步建立了食材供应链。公司下一步将加大开发区域性连锁餐饮企业客户，争取未来3-5年之内，有一批合作紧密、业务量大的餐饮连锁新秀客户，给公司未来的业务发展带来源源不断的动力。

最后，要加大针对供应中小餐饮企业的经销商的合作力度。中国各地都有规模庞大的中小餐饮企业，大部分只有几家或者十几家门店；中国各地也有庞大的乡厨队伍，他们大多数不是公司化运营，但主导了中国广大的农村和乡镇的红白喜事宴席，产品的需求量大。但公司的产品研发、物流配送、财务结算体系并不支撑和该类型的餐饮企业、乡厨的直接合作。这类餐饮企业或者乡厨有固定的原料和半成品供应商，而这些供应商大多在海鲜批发市场、调味品、冻品批发市场。公司下一步将加大开发餐饮经销商的力度，主要选择为餐饮客户服务的经销商进

行合作，把公司现有的成熟产品，通过经销商销售到更多的中小餐饮门店和乡厨。

4、品牌推广计划

“千味央厨”作为一家为餐饮企业服务的 B2B 企业，未来将坚持自身作为餐饮企业供应链的定位，为餐饮企业提供定制化、标准化的半成品。经过 8 年的发展，“千味央厨”在餐饮企业中已经有了较强的知名度，未来公司将加大品牌宣传力度，围绕“只为餐饮、厨师之选”的理念，强化公司在餐饮供应链中的专业性声誉。公司不仅仅能够提供面米制品，更能够提供多种类型的产品，树立公司在解决后厨难题方面的专业性。另一方面，利用冻品、调味料批发市场，通过户外广告、品牌活动等多种方式，影响餐饮经销商和采购商，确立千味央厨在餐饮行业的良好品牌影响。

5、技术研发规划

随着公司业务规模快速扩张，公司针对餐饮客户的个性化研发项目不断增加，公司研发设备水平、实验环境、人员规模和管理等均已无法完全满足公司发展的需要，限制了公司业务增长的潜力。因此，未来公司将有序提升自身研发能力，一方面招募熟悉餐饮需求，具有餐饮研发经验的研发人员，另一方面引进国内外先进的研发设备。公司目前研发的优势是“模拟厨房”模式，即从设备到操作过程模拟餐饮连锁企业的后厨，这样才能开发出适合餐饮企业的个性化产品。公司未来将加大“模拟厨房”的研发投入力度，为客户提供更多的定制产品。

6、收购兼并计划

中国的餐饮供应链领域目前并不成熟，行业集中度低，企业规模较小，公司未来将围绕自身核心业务，以丰富公司客户和产品品类为目的，以增强公司中长期战略竞争能力为目标，利用公司多年积累的行业成功经验，积极寻求在主导产业即餐饮供应链领域的扩张，在时机、条件和对象成熟的前提下选择有产品竞争力的厂家尤其是与公司互补性较强的公司进行收购兼并，使公司进一步获得规模效应，提升公司总体竞争实力。

7、人才计划

企业的快速发展离不开优秀的团队，公司坚持“以人为本”的理念，一直把

选拔人才、培育人才、发展人才作为公司的核心工作之一。经过多年的发展，公司已经建立了各种类型人才的发展通道和发展机制，未来公司将根据发展战略需要，招募和选拔四类人才。首先是优秀研发人才，充实公司的研发力量；其次是生产管理人才，更好地提升和管控产品质量、品质；第三是营销人才，为公司未来拓展更大市场做储备；第四是各类专业技术管理人员，为公司未来的并购、兼并、品牌提升等提供支撑。

三、实现计划目标的假设条件和面临的主要困难

（一）拟订发展规划及目标的假设条件

- 1、本次股票发行能够顺利完成并募集到预期的资金，募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 2、国家宏观经济继续平稳发展，公司所处行业与市场环境不会发生重大恶化；
- 3、公司所遵循的国家和地方现行有关法律、法规、经济政策及产业政策等无重大改变；
- 4、公司能够保持现有管理层、核心技术人员的稳定性和连续性；
- 5、未发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其他不可抗力因素。

（二）面临的主要困难

1、潜在市场风险可能影响公司未来发展

公司所处的食品行业对于食品安全有着较高的要求。目前，行业中仍有部分中小企业尚未建立完善的质量控制体系，如食品行业发生严重食品安全问题，将会影响行业整体发展，从而可能对公司战略规划的顺利实施造成负面影响。此外，未来原材料价格的波动也可能对公司的未来发展造成影响。

2、规模提升加大公司管理的难度

随着公司销售规模持续快速增长、新业务领域的不断拓展、团队规模的日益扩大，公司在战略规划、内部管理、文化建设、运营管理等方面都可能面临更大的挑战。若公司的组织模式、管理制度和管理人员未能适应公司内外环境的变化，将给公司持续发展带来不利影响。

3、人才储备较为有限

通过本次发行，本公司将成为上市公司，未来几年公司的资产规模、经营规模将呈现大幅度的扩张，而公司现有的人力资源和人才储备较为有限，因此公司面临需要招募、选拔、储备各专业高端人才的压力。

四、发行人确保上述发展规划的方法或者途径

1、如果本次公司股票发行成功上市，将为上述发展计划提供充分的资金支持。公司将加大在食品加工建设项目、总部基地及研发中心建设项目的投入，以促进公司生产规模扩大以及产品品质提升，提高公司在同行业中的综合竞争力。

2、公司通过上市将建立更规范的运作制度，完善公司的法人治理结构，健全公司组织架构，形成更有效而透明的内部控制制度，提升管理水平，降低经营风险。

3、公司通过薪酬、福利、公司文化、员工股权计划等激励机制吸引优秀的销售人才、管理人才和技术人才，提高公司员工的整体专业水平；

4、通过加大对产业链上下游的布局和投入，不断优化产品及服务；积极研发并推出新品类产品，进一步加大渠道下沉力度，提高公司的品牌知名度和潜在市场规模。

五、公司业务发展规划与现有业务的关系

公司的发展计划是在现有主营业务基础上的规模化扩张，是建立在公司核心竞争力及综合实力基础上的业务拓展。拟投资项目和具体的业务发展计划是在现有主营业务基础上的产能扩大和技术提升、产品创新和结构调整，充分利用了现有业务的生产和技术条件、业务流程、营销模式、人员储备、管理经验、客户基础和销售网络，与现有业务具有延续性和一致性。

六、本次募集资金对实现业务目标的作用

本次募集资金投资项目的成功实施并有效运转对于公司实现未来发展目标特别是在增强公司成长性和提高自主创新能力方面有重要的意义，主要体现在：

1、通过实施募集资金投资项目“新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）”将新增公司速冻面米制品的生产能力，缓解未来公司产能不能满足持续增长的需求，提高公司主要产品的市场占有率。

2、通过实施募集资金投资项目“总部基地及研发中心建设项目”，将进一步提升公司的营销服务整体竞争力和自主创新能力，提高公司和产品的认知度，提高公司的技术优势和经营效率。为公司保持持续竞争力和市场领先地位提供了重要的保障。

3、借助本次公开发行股票并上市，公司将迅速拓宽融资渠道，打破融资渠道单一所造成资金瓶颈，进一步转变和优化公司的财务结构，增强公司的资金实力，提高公司的抗风险能力。公司将依托资本市场的各种资源优势，有力拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲，努力打造公众公司形象，扩大公司的知名度和品牌影响力。同时，上市公司的知名度及其规范的管理体制、良好的经营机制，也将有助于增强公司对高层次人才的吸引力，有助于建立公司的人才竞争优势，从而有利于业务发展目标的实现。再者，公司上市后，将切实接受社会各界的监督，进一步完善公司法人治理结构，实现企业经营管理机制的升级，为公司的进一步发展奠定坚实的制度基础。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金数额及投资项目

根据公司 2020 年第三次临时股东大会会议通过的有关募集资金投资项目的决议，公司公开发行新股不超过 2,128 万股，募集资金数额将根据市场情况和向投资者询价情况确定，实际募集资金扣除发行费用后的净额将用于投资以下项目：

单位：万元						
序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额	募集资金投入金额占比	建设期	实施主体
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	37,682.39	37,682.39	92.09%	24 个月	新乡千味
2	总部基地及研发中心建设项目	5,979.98	3,236.61	7.91%	24 个月	发行人
合计		43,662.37	40,919.00	100.00%	-	-

本次募集资金到位前，公司将根据市场情况及项目实施进度以自筹资金先行投入，在募集资金到位后按照有关规定予以置换。若本次发行实际募集资金净额不能满足上述项目的投资需求，则资金缺口由公司通过自筹资金予以解决；若本次发行实际募集资金净额超过上述项目的投资需求，则超出部分用于补充公司流动资金。食品加工建设项目（三期）的实施主体为全资子公司新乡千味，募集资金到位后，公司将使用募集资金向新乡千味增资，并由其具体实施该项目。

（二）募集资金投资项目的备案及环评情况

本次募集资金投资项目符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》等国家产业政策的相关规定，均已完成了项目备案，并取得了环境主管部门对项目环境影响评价的批复文件，项目实施用地均为公司及子公司自有土地，具体情况如下：

序号	项目名称	项目备案代码号	项目环评批复文件号
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	2019-410773-14-03-056342	新平执环表[2020]06号
2	总部基地及研发中心建设项目	2019-410172-14-03-018842	郑开环安审[2020]13号

2019年5月31日，郑州市高新技术产业开发区管委会创新发展局对公司总部基地及研发中心建设项目出具了《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码2019-410172-14-03-018842）；2019年10月24日，新乡市平原城乡一体化示范区发改局对新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）出具了《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码2019-410773-14-03-056342）。

2020年3月27日，平原示范区行政综合执法局出具了《关于<新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）环境影响报告表>的批复》（新平执环表[2020]06号）；2020年3月24日，郑州高新技术产业开发区管委会环保安监局出具了《关于<郑州千味央厨食品股份有限公司总部基地及研发中心建设项目环境影响报告表>（报批版）的批复》（郑开环安审[2020]13号）。

（三）募集资金投资项目投资进度

序号	项目名称	建设期	募集资金投资计划		合计
			第一年	第二年	
1	新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	24个月	14,758.76	22,923.63	37,682.39
2	总部基地及研发中心建设项目	24个月	1,674.75	1,561.86	3,236.61
合计			16,433.51	24,485.49	40,919.00

（四）中介机构核查意见

经核查，本次募集资金投向与公司主营业务相关的项目，符合国家产业政策，募集资金投资项目已经公司2020年第三次临时股东大会审议通过，且募集资金投资项目已经取得有权项目投资主管机关出具的备案文件、有权生态环境主管机关出具的项目环境影响评价文件批复，募集资金涉及项目建设用地的，相关土地已经取得土地使用权证。

保荐机构、发行人律师认为，公司募集资金投资项目符合国家产业政策、环

境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

（五）募集资金专户存储安排

公司第二届董事会第六次会议审议通过了《募集资金管理制度》，规定募集资金应当存放于董事会批准设立的专项账户集中管理，募集资金专项账户不得存放非募集资金或用作其他用途。本次发行募集资金到位后，公司将严格遵照中国证监会、深圳证券交易所相关法律、法规和规章规定，以及公司制定的《募集资金管理制度》的规定，规范使用募集资金。

（六）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

本次公开发行股票募集资金用于投资新乡千味食品加工建设项目（三期）、总部基地及研发中心建设项目，公司制定了详细的募集资金使用计划。新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）建成后，将有效扩大公司生产规模，促进公司现有业务在深度和广度上的全方位发展，进一步巩固和提高公司在速冻面米制品行业内的地位；总部基地及研发中心建设项目将提高公司技术研发软硬件水平、增强技术储备和研发优势，同时优化公司经营办公条件、提高公司可持续发展能力。本次募集资金投资项目是公司在现有业务基础上，进一步扩大产品生产能力，增强研发实力以及提升总部经营管理效率，募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体分析如下：

1、从生产经营规模方面来看，报告期内公司主要产品的年销量持续增长，2019年销量达 76,598.86 吨，在销售旺季公司生产设施达到满负荷运行，甚至出现产品供不应求的情况，新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）建成后，公司产能将在目前约 10 万吨的基础上增加到 18 万吨，同时明显提升公司生产的自动化水平，更好的保证产品质量和生产的稳定性。

2、从财务状况方面来看，报告期各期公司营业收入分别为 59,331.71 万元、70,120.27 万元和 88,928.29 万元，净利润分别为 4,655.91 万元、5,867.89 万元和 7,412.13 万元，盈利水平较为稳定，且资产负债率基本保持适中水平，整体财务状况良好，能够保证募投项目顺利建成并及时实现效益。

3、从技术水平方面来看，公司自设立以来就十分重视核心技术的研究与开发，经过多年的技术研发、创新和积累，取得了一系列具有国内领先水平的技术成果，公司已拥有 1 项发明专利、9 项实用新型专利和 39 项外观设计专利，并多次荣获政府部门、行业协会、百胜中国等知名客户就公司产品技术方面颁发的奖项。公司研发中心成立以来，先后取得了无铝安心油条、油条的工业化生产、芝麻球的工业化生产等多项具有自主知识产权的科研成果和核心技术，开发上市的各类速冻面米产品 300 余个，产品开发及创新推动了企业规模的快速成长及转型。尤其在安心油条、卡通包、手工挞皮等方面，引领了行业发展方向，取得良好的经济效益和社会效益。公司已有的技术成果和在研的研发项目为本次募集资金投资项目提供了必要的技术储备。

4、从管理能力方面来看，公司从成立来一直从事速冻面米制品的研发、生产和销售，积累了丰富的速冻面米制品行业管理经验；同时，公司持续加强对内外部的管理，建立科学的管理制度和激励机制，保证管理人才的招聘与培养，运营管理得到大幅提升。公司成熟的管理经营经验为本次募集资金投资项目的具体实施提供了管理保障。

经分析，公司董事会认为：本次发行股票募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合公司的发展战略，有利于提高公司主营业务盈利能力，增强公司持续发展能力和核心竞争力，同时与公司目前的经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。因此，本次发行股票募集资金运用具有可行性。

（七）募集资金投资项目实施后同业竞争相关情况

本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，不会对公司的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目与公司主营业务和核心技术的关系

本次募集资金运用围绕主营业务和核心技术进行：新乡千味食品加工建设项目（三期），通过新建厂房、冷库、购置先进生产设备及自动化立体仓储设备，除扩大公司产品产能和冷藏能力外，还将提升公司生产效率。总部基地及研发中心建设项目，通过建设总部管理运营基地、升级研发中心，提升公司管理运营效

率、吸引人才，增强公司研发软硬件实力，进一步巩固公司技术优势。

上述项目均紧密围绕公司主营业务和核心技术展开，有利于公司巩固主营业务、提升盈利能力，保持领先的市场地位。

三、募集资金投资项目基本情况

（一）新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）

1、项目概况

本项目由公司全资子公司新乡千味实施，募集资金到位后，公司将使用募集资金向新乡千味增资，并由其具体实施该项目。本项目总用地面积 35,288 平方米，总建筑面积 53,760 平方米，其中食品加工车间（双层）30,000 平方米、立体冷库 23,760 平方米。本项目建成达产后，将形成年产 8 万吨速冻面米制品的生产规模。

2、项目实施背景

（1）速冻食品、速冻面米制品行业发展空间巨大

从人均消费量来看，与美国、欧洲、日本等发达国家或地区相比，目前我国人均速冻食品年消费量仍存在较大差距。渤海证券 2018 年的研究报告显示，20 世纪 90 年代以来，随着冷链物流的发展，我国速冻食品行业进入了快速发展期。我国人均年消费速冻食品约 9 千克，远低于日本的人均 20 千克、欧洲的 30-40 千克和美国的 60 千克，随着我国经济实力的不断增强、城镇化的进一步发展以及冷链物流的不断进步，速冻食品行业发展空间广阔。

速冻面米制品作为速冻食品中的规模最大的细分品种，2018 年市场规模已达 736 亿元。近年来，速冻面米制品中涌现出一些新兴大单品（如各种消费场景下不同规格、口味的油条、手抓饼等），其销售额快速增长，将带动速冻面米制品行业规模持续攀升。

（2）餐饮供应链的变革提振速冻面米制品需求

近年来，餐饮经营模式连锁化已成为餐饮行业的发展趋势。与之相适应的是，

餐饮企业供应链亦发生了深刻变革，餐饮企业供应链社会化趋势明显，第三方餐饮供应链服务商开始出现并快速崛起，带动了专业化、规模化生产的速冻面米制品等食品的市场需求。目前，速冻面米制品在餐饮渠道的销售占比仍偏低。根据广发证券研究所测算，2018年我国速冻面米制品餐饮渠道收入为122亿元，预计未来五年，速冻面米制品餐饮渠道收入复合增速为21%，远超速冻面米制品整体行业复合增长率。

（3）国家加大对食品安全的高要求有利于食品行业加快升级发展

2018年修订的《中华人民共和国食品安全法》明确了食品安全风险自查制度、食品安全全程追溯制度、食品安全有奖举报制度等数十项与食品安全相关的要求，显示国家对食品安全工作上升到前所未有的高度。与之配套的《中华人民共和国食品安全法实施条例》，通过细化过程管理、处罚规定等内容，夯实企业责任，加大违法成本。

国家对食品的高度重视，有利于食品行业加快升级发展：一方面使生产工艺、技术、设施设备落后无法满足食品安全高要求的落后产能尽快淘汰，另一方面使生产工艺、技术、设施设备先进且生产管理严格的优质产能持续建设。

（4）冷链物流快速发展促进速冻食品行业健康发展

速冻食品产业链条较长，涉及到上游原料生产及初加工，产品成型制造，中游急冻制造环节，全程冷链运输，以及下游贸易商和终端零售网点。为确保速冻食品的鲜度和品质，从急冻制造、存货、运输、销售的整个经营过程都要求在低温环境中完成，因此速冻食品行业经营受销售渠道及物流的影响较大。

近几年，国内已有物流企业大力布局冷链物流，并形成一定规模，使得速冻食品的安全保障能力显著增强，冷链物流的建设和完善必将为速冻调制食品业的发展注入动力。

3、项目的市场前景分析

本项目拟生产的产品为速冻面米制品。由于速冻面米制品具备产品标准化、生产工业化和品质稳定性等优势，近年来速冻面米制品在餐饮行业等领域的普及率逐渐提高，速冻面米制品行业亦得到快速发展。2018年，速冻面米制品的市

场规模达 736 亿元。未来，随着餐饮行业市场规模的增长、餐饮业集中度和连锁化的提升、餐饮业特别是大型连锁餐饮商向三四线城市乃至农村下沉，餐饮行业的供应链社会化水平将进一步提高，速冻面米制品的市场需求亦将进一步增长。同时，随着速冻面米制品在餐饮行业的广泛使用和企业创新力度的加大，速冻面米制品的品类也呈现多样化的态势，适应餐饮行业需求的新兴速冻面米制品品类，如油条、芝麻球、煎蒸饺、卡通包等新兴品类，将成为速冻面米制品行业新增长极。此外，随着我国冷链物流快速发展，将带动速冻行业的辐射半径提高。上述因素表明，未来速冻面米制品行业市场前景良好。

4、实施本项目的必要性分析

随着速冻食品的市场需求持续增长，公司销售业绩不断提升，市场的订单需求呈明显上升态势。同时速冻食品的销售具有一定的季节性，在销售旺季公司产销矛盾较为突出，现有的产能已无法充分满足来自市场的消费需求，若不新建生产线未来将无法适应市场和业务的快速发展。

募集资金投资项目的实施，将使公司速冻食品的生产能力得到充分的扩充，有效满足市场需求。同时，产能的增加使得公司面对上游供应商的话语权进一步增强，产量的提升将带来规模优势和资源使用效率的提高，使得公司产品的单位研发和生产成本降低，市场竞争力和整体盈利能力也将相应得到提高。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 37,682.39 万元，具体投资概算情况如下所示：

单位：万元			
序号	投资内容	投资估算	占总投资比例
一	建设投资	33,928.00	90.04%
1	建筑工程费	21,712.00	57.62%
1.1	工程建设费	17,892.00	47.48%
1.2	办公室装修费	270.00	0.72%
1.3	车间配套设施建设费	3,450.00	9.16%
1.4	工程建设其他费用	100.00	0.27%
2	设备投入	12,216.00	32.42%
二	基本预备费	1,696.40	4.50%
三	铺底流动资金	2,057.99	5.46%

项目投资总额	37,682.39	100.00%
--------	-----------	---------

6、项目选址

本项目实施地点位于河南省新乡市平原示范区新乡千味现有厂区，新乡千味已取得本项目用地的土地使用权证（豫（2017）新乡市平原示范区不动产权第000016号）。

7、项目技术水平、工艺流程和设备选择

（1）技术水平

本项目建设完成后，产品技术沿用公司目前在速冻面米制品领域形成的相关专有技术及专利技术，同时在产品品质、自动化水平、作业效率等方面将有一定的提升。

（2）生产技术和工艺流程

本项目采用研发中心制订的工艺技术要求，工艺流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（二）主要产品的工艺流程图”。

（3）生产设备选择

为保证本项目产品质量，本公司将选择国内外速冻食品生产的先进设备，提升生产过程的自动化程度。本项目的主要设备清单如下：

单位：万元				
序号	设备类型/名称	设备型号/规格/供应商	数量 (套/台)	总金额
一	车间设备			
(一)	前处理设备			
1	卧式和面机	ZHW200IV	20	320.00
2	筛粉机	SY-1000-1S	20	18.00
3	制冰机	CSA-060	4	60.00
4	热板换	BR0.28-10-0.6	2	20.00
5	配料系统	OHAUS	1	10.00
6	蒸汽炒锅	KIV500A	10	50.00
7	胶体磨	JMS-130G	5	10.00
8	蒸柜	DC-2250	4	40.00
9	真空速冷机	VCH-300RN	2	46.00
10	周转泵车	SYC-1320	4	20.00

11	饺子和面机	ZKHM-150	5	40.00
12	馄饨和面机	FHW150	5	40.00
13	小笼包和面机	FHW150	5	30.00
14	拌馅机	DJB700	5	60.00
15	绞肉机	JR130	5	40.00
16	斩拌机	KZB125	5	55.00
17	脱水机	SS1000	3	15.00
18	鲜肉切丁机	LG-350	5	30.00
19	切块机	QK5223	3	13.50
20	切菜机	QS-58	5	7.50
(二) 成型设备				
1	汤圆机	PTYH-ID	32	544.00
2	涂布机	TW-20000 型	32	256.00
3	振圆机	TW-20000 型	32	288.00
4	输送带	22.2 米网带输送带	4	20.00
5	饺子成型机	200 型	5	25.00
6	饺子压延机	430 型	5	30.00
7	馄饨生产线	280 型 (7 克)	2	16.00
8	馄饨压延机	SJ-S300	5	15.00
9	小笼包成型机	HM770	2	16.00
10	花包成型机	YJ-1510M	10	50.00
(三) 包装设备				
1	双螺旋隧道	SL-309110	5	750.00
2	制冷系统	Z10G00000238	4	800.00
3	枕式包装机	SFC2 680/135	10	280.00
4	自动送料机	四伺服托盒	10	100.00
5	金检重检一体机	KWS5414BP5E	12	180.00
6	自动装箱机	ZDZX/120A	10	650.00
7	自动码垛线	ZDZX/120A	4	360.00
8	低温输送线	冷库型	1	80.00
(四) 其它设备				
1	艺康清洗消毒系统	YKXD1	1	80.00
2	监控系统	DH1	1	35.00
3	空压机	GA18P A 8.5TM	2	36.00
4	软水处理设备	20T/H	1	12.00
5	臭氧消毒系统	OZO-ZS2500 35KW	1	20.00
6	5 吨电梯	日立、奥的斯	2	90.00
7	高低压配电	PGI1	1	350.00
8	维修间设备	ZX7020	1	5.00
9	空调系统 (低温区)	25℃	1	200.00
10	风淋室	6*1.7*2.3m	6	30.00
11	洗衣机	XGQ-50F	2	18.00
12	更衣柜	0.4 白铁皮, 90*190*42,4*2	300	60.00

13	洗手消毒池	2000*400*1200	10	9.00
14	工器具	600*400*25 及 20 层 40 盘台车	1	30.00
二	冷库设备			
(一)	制冷			
1	制冷系统	冰轮环境技术股份有限公司	1	1,500.00
2	温度检测探头	烟台云飞电子科技有限公司	1	20.00
(二)	货架及传送线			
1	货架	南京音飞存储设备股份有限公司	28,000	700.00
2	连廊	中国建筑第八工程局有限公司	250	250.00
3	堆垛机	南京音飞存储设备股份有限公司	13	650.00
4	传送线	南京音飞存储设备股份有限公司	900	1,080.00
(三)	其他设备			
1	冷库门	捷曼门业（北京）有限公司	13	26.00
2	滑升门	捷曼门业（北京）有限公司	15	30.00
3	升降平台	捷曼门业（北京）有限公司	15	30.00
4	快速保温门	捷曼门业（北京）有限公司	15	60.00
5	强弱电	DH1	1	80.00
6	其他设备	Q1	1	100.00
7	叉车	林德（中国）叉车有限公司	6	120.00
8	电动托盘车	林德（中国）叉车有限公司	15	90.00
9	监控	河南隆盛光科技有限公司	1	50.00
10	手持 RF	霍尼韦尔(中国)有限公司	20	22.00
11	托盘	宁波东拓塑业有限公司	28,000	840.00
(四)	办公设备			
1	电梯	江苏富士达电梯有限公司	1	50.00
2	办公家具电器	联想、LAMEX	150	90.00
三	软件设备			
1	WMS 系统	上海富勒信息科技有限公司	1	50.00

8、项目时间周期及进度安排

本项目由发行人全资子公司新乡千味组织实施。项目建设分为可行性研究、初步规划、设计、车间建设、冷库建设、设备采购及安装、试运营等六个阶段，项目规划建设总周期为 24 个月。具体实施计划图如下：

阶段/时间（月）	T+24											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
可行性研究												
初步规划、设计												
车间建设												
冷库建设												

设备采购及安装										
试运营										

9、项目环保情况

2020年3月27日，平原示范区行政综合执法局出具了《关于<新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）环境影响报告表>的批复》（新平执环表[2020]06号）文件，同意公司本项目建设。

本项目建成后，运营期间产生的主要污染物为包括废水、废气、噪声和固废，主要治理防治措施如下：

（1）废气

废气主要为和面工序投料粉尘、燃气锅炉废气、炒制/油炸过程产生的油烟废气、食堂油烟废气、污水处理站恶臭气体。对于和面工序投料粉尘，通过配备自动通风系统、加强车间通风换气、加料时要尽量减慢投料速度、降低物料落差等措施减少投料过程中粉尘的产生；对于燃气锅炉废气，通过燃用天然气、采用低氮燃烧器、废气经15m高烟囱高空排放等措施防治；对于炒制/油炸过程产生的油烟废气，通过在炒制、油炸工序上设置集气罩，油烟废气全部引入静电式油烟净化装置处理后经专用烟道引至车间顶部排放等措施防治；对于食堂油烟废气，经集气罩引入静电式油烟净化装置处理；对于污水处理站恶臭气体，除池体密闭外，经风机将恶臭气体引至恶臭气体净化设备处理，处理后的废气通过15m高排气筒排放。

（2）废水

废水主要包括原料解冻及清洗废水、蒸制废水、地面及设备清洁废水、锅炉废水、冲霜系统废水、软水制备废水等生产废水和生活污水。生活污水经隔油池+化粪池预处理后和生产废水排入厂区污水处理站处理，处理后的废水经市政管网排入平原新区桥北污水处理厂处理。

（3）噪声

噪声主要包括和面机、斩拌机、切块机、成型生产线等生产设备机械噪声，装卸叉车、配送车辆运输噪声，以及风机、泵类运行产生的噪声。针对前述噪声，

通过选用低噪声设备，采取厂房隔声、基础减震、风机密闭等措施防治。

（4）固体废物

固体废物主要包括危险废物（废离子交换树脂）和一般固废（包装废料、废弃蔬菜及肉类、不合格品、污水处理站污泥、废油等）。对于危险废物，先暂存于危废暂存间，定期交由拥有危废处理资质的单位进行处理；对于废油，采取密闭措施收集后在厂内废物暂存间分类暂存，定期交由专门单位回收；对于包装废料、废弃蔬菜及肉类、不合格品、污水处理站污泥等其他一般固废，按照环境保护相关要求合理处置。

10、项目效益测算

本募集资金投资项目达产后，满产期年平均实现销售收入 81,073.24 万元、税后净利润 6,699.29 万元，项目内部收益率（所得税后）为 22.92%，具有较好的经济效益。

（二）总部基地及研发中心建设项目

1、项目概况

在餐饮业迅速发展背景下，速冻面米制品需求愈加旺盛，公司业务规模将进一步扩大尤其是定制化业务，公司亟需扩建现有研发中心以及总部办公场地、购置先进研发、管理软硬件设备，确保公司定制化服务、新品研发、技术创新、质量控制等研发能力以及总部管理效率得以持续提升。

本项目总投资为 5,979.98 万元（其中募集资金投资额为 3,236.61 万元），通过本项目的建设，公司将改建研发中心建筑面积 900 平方米，改建总部办公区、会议室建筑面积 2,400 平方米，新增研发中心专业技术人员 8 名，新增总部管理支持、市场营销人员一百余名。

2、项目实施背景

公司历来重视研发工作，公司的研发项目主要针对新产品、新工艺和新技术的开发，经过多年积累取得了多项具有自主知识产权的科研成果和核心技术，并开发出多种产品，推向市场后获得了消费者的持续认可。截至目前，公司拥有专

利 49 项，产品类型以每年约 30 种的速度持续更新。同时，公司通过自主研发弥补速冻面米制品生产的自动化设备不足，从而保证创新产品快速量产、成本可控进而抢占市场。

随着速冻面米制品在餐饮行业的广泛使用和企业创新力度的加大，速冻面米制品的品类也呈现多样化的态势。适应餐饮企业后厨加工工艺和不同餐饮应用场景的细分领域大品类不断涌现，而以水饺、汤圆为代表的传统速冻面米制品市场规模已经趋于稳定，后续速冻面米制品行业的成长将由不断开发导入的新品类来驱动。为保持公司技术研发优势，进一步提升公司市场占有率，公司需要实施本项目。

公司通过本项目的实施，利用自身在全国速冻食品企业中的地位和优势，引进先进设备，积极吸引人才，研究速冻食品行业未来具有重大影响的关键技术，并与各类研究机构在联合开发、人才培养等方面展开合作，进行自主创新与集成创新相结合的技术创新，加大技术储备，加快新品开发进程。

3、项目实施的必要性

（1）有利于提升公司的研发和试验检测的硬件水平

随着公司业务规模的快速发展，现有的研发设备已经不能完全满足未来研发项目的需求，为了提升公司研发中心的整体研发实力，满足产品技术不断更新和食品安全的需求，亟需对研发和检测设备进行升级。通过本项目的实施，可以进一步提高公司的研究开发能力和试验检测水平。

（2）有利于提升公司的产品品质，降低成本

本项目的实施旨在通过对相关关键技术进行研究与产业化应用，增加资源投入推动食品和技术创新，从而进一步提升公司研发效率，提高技术转化水平，最终促进产品创新、实现规模化发展，降低产品综合成本。

（3）有利于吸引人才，提升公司竞争力

目前，公司总部管理办公场地系租赁取得，随着公司经营规模的迅速扩张，公司办公场所日趋紧张，各类设备设施容纳能力已达到饱和，难以满足规模扩张

后带来的快速发展需求。英才街厂区搬迁后,由于公司总部管理办公场地已饱和,技术研发部被迫搬至新乡千味食堂三层临时办公,但新乡千味食品加工建设项目二期满负荷生产后,随着生产员工的大幅增加,技术研发部在食堂三层的临时办公场所将无法得到保证。同时,新乡千味所在新乡平原示范区距郑州市区距离较远,而公司核心技术人员均居住在郑州市区,长期跨区域办公不利于研发工作的顺利开展和吸引高水平研发人才。

公司亟需建设一个集技术研发、生产管理、销售管理、客户服务支持、其他总部职能为一体的总部基地,以满足公司未来可持续发展需求。本项目涉及研发中心、总部基地等软硬件建设以及配套人才引进,建成后不仅将有效提升公司研发实力,同时将全面提升、优化公司经营条件,壮大公司研发、销售等人才队伍,提高部门间协作效率,增强公司可持续发展能力。此外,良好的公司总部形象亦有利于持续吸收引进各类优秀人才,增强公司软实力。

4、项目投资概算

项目主要建设内容如下:

(1)对公司自有位于郑州市高新区红枫里 2 号的部分场地进行改造及装修,建设运营管理总部及研发中心,配备办公室、会议室、停车位等必要设施;

(2)研发中心配备先进的机器设备、研发器具、检测设备及其它办公设备,构建安全、高效、规范的研发环境;为总部购置办公器具及家具、办公设备等,建设良好的办公环境;

(3)引进多名管理支持、市场营销等人员并加强研发中心的专业技术人员配置,促进公司人才梯队的良好升级。

本项目募集资金投资额为 3,236.61 万元,具体投资构成如下:

序号	投资内容	投资估算(万元)	占募集资金比例
一	建设投资	3,008.20	92.94%
1	场地改造及装修费用	1,595.00	49.28%
1.1	研发中心	285.00	8.81%
1.2	总部	1,310.00	40.47%
2	设备投入	1,413.20	43.66%

1.1	研发中心	735.56	22.73%
1.2	总部办公	677.64	20.94%
二	研发人员投入	78.00	2.41%
三	基本预备费	150.41	4.65%
项目投资总额		3,236.61	100.00%

5、项目选址

本项目选址位于郑州市高新区的自有土地上，该宗土地证号为豫（2019）郑州市不动产权第0379989号，面积为7,250.15平方米，土地用途为工业用地。

6、项目设备明细

本项目投资1,413.20万元用于设备购置及安装。主要设备购置明细如下：

单位：万元				
序号	设备名称	设备型号/规格	数量(台/套)	总金额
一	研发中心设备			
(一)	研发机器设备			
1	油炸机	JYWZ-4600	2	20.00
2	开酥机	SFE-6127	2	54.00
3	真空和面机	ZKHM-40	1	5.00
4	真空压杆式和面机	12.5型	1	5.60
5	排油烟系统	定制	2	20.00
6	激光烙印机	VF-20-GJJ	1	6.00
7	小型自动注馅设备	H0-G2-Y50	1	10.00
8	换风系统	定制	1	10.00
9	空调系统	定制	2	40.00
(二)	研发器具及家具			
1	单门可视蒸柜	ES1400	2	5.00
2	双层烤箱连醒发箱	SEF-2Y-P	12	36.00
3	万能蒸烤箱	FKE102R-MP	2	40.00
4	单缸双槽落地炸炉	FRYMASTER	2	10.14
5	急冻柜	GP/T-225	3	15.00
6	常温原料库(附带货架)	20度左右	1	50.00
7	成品库	负18度	1	50.00
8	保鲜库	0-4度	1	50.00
9	工作台柜	1500*600*800	9	5.40
(三)	电子检测设备			
1	混合实验仪	Mixolab2 法国肖邦	1	20.00
2	电子型粉质仪	Farinograph®-TS 德国布拉本德(Bradender)	1	20.00

3	电子型粘度仪	Viscograph-E 德国布拉本德	1	10.00
4	快速粘度分析仪	RVA-4 澳大利亚 NewportScientificPtyLtd	1	15.00
5	物性测试仪	TA-XTPlus 英国 StableMicroSystem 公司	1	15.00
6	破损淀粉仪	Sdmatic 法国肖邦	1	10.00
7	流变发酵仪	F4 法国肖邦	1	15.00
8	近红外谷物分析仪	2600XT 美国 Unity 公司	1	25.00
9	激光粒度分析仪	SALD-2300 日本岛津	1	8.00
10	粘度计	NDJ-1	1	17.00
11	流变仪	DV3TLV	1	12.00
12	原子吸收分光光度计	AA320N	1	9.00
13	紫外分光光度计	752/754	1	9.00
14	核磁共振农业成像分析仪	美国 Hunterlab:Micro-MR-CL-L	1	45.00
(四)	软件设备			
1	BOM 系统	用友	1	20.00
二	总部设备			
(一)	办公器具及家具			
1	办公桌	单人 1200*700*745	230	57.20
2	办公椅	常规黑色	260	17.11
3	办公桌	T 形组合 1200*600+1500*600	30	10.76
4	办公桌	L 形组合 1800*70+1200*70	20	25.24
5	办公背柜	木质 JLD	80	9.60
6	会议椅 A	常规黑色	120	7.90
7	会议椅 B	常规黑色	100	7.00
8	机房设施	IBM3850 及成套设备	1	100.00
9	空调	美的中央空调	1	120.00
(二)	电子办公设备			
1	办公电脑	联想 M4650	200	94.60
2	办公电脑	联想 M4000e	55	40.14
3	办公电脑	联想 Y700	25	15.75
4	打印机	惠普 M701n	21	15.96
5	扫描仪	爱普生 V850pro	15	13.05
6	打印机	惠普 Cp5225	5	6.65
7	打印机	惠普 4322	3	10.50
8	投影仪	爱普生 Cb-L510U	5	19.00
(三)	软件设备			
1	办公系统及业务软	蓝凌 EKP 系统与周边系统	1	80.00

7、项目时间周期及进度安排

该项目由发行人负责投资建设，项目建设分为可行性研究、初步规划、设计、房屋建筑装修、设备采购及安装、人员招聘及培训等六个阶段，项目规划建设总周期为 24 个月。具体实施计划图如下：

阶段/时间（月）	T+24											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
可行性研究	■											
初步规划、设计	■	■										
房屋建筑装修		■	■	■	■	■	■					
设备采购及安装							■	■	■			
人员招聘及培训								■	■	■	■	■

8、项目环保情况

2020 年 3 月 24 日，郑州高新技术产业开发区管委会环保安监局出具了《关于<郑州千味央厨食品股份有限公司总部基地及研发中心建设项目环境影响报告表>（报批版）的批复》（郑开环安审[2020]13 号）文件，同意本项目进行建设。

本项目运营期间的污染物主要为废气、废水、固体废物和噪声，主要治理措施如下：

（1）废气

废气主要为和面、打粉工序粉尘、油炸过程中产生的油烟废气、职工食堂油烟废气。对于和面、打粉工序粉尘，通过人工工具勺投料、降低落料高度、车间阻隔等措施减少粉尘；对于油炸过程中产生的油烟废气，通过集气罩收集，并经油烟净化设备处理后高出屋顶排放；对于职工食堂油烟废气，通过安装集气罩+静电式油烟净化器处理后高出屋顶排放。

（2）废水

废水主要为肉类解冻清洗废水、蔬菜清洗废水、设备清洗废水等生产废水和生活污水。生活污水及清洗废水等生产废水经“隔油池+化粪池”处理后排入市政管网，进入郑州市双桥污水处理厂处理。

（3）固体废物

固体废物主要包括原辅料拆包产生的废包装材料、原料预处理产生的边角料、废油及油渣、厨余垃圾以及职工生活垃圾。对于废包装材料，收集后暂存于固废暂存区，定期外售；对于废边角料，收集后定期交由专业机构处理处置。对于废油及油渣，集中收集后委托废油回收单位综合利用；对于厨余垃圾以及职工生活垃圾，经垃圾桶收集后定期交由专业机构处理处置。

（4）噪声

噪声主要为制冰机、搅拌机、油炸机等设备运转噪声，设备全部布置在密闭车间内，经车间隔声、基础减震等措施治理。

四、新增产能未来消化分析

1、公司现有产能及募投项目带来的产能总体变化情况

报告期内，公司产能、产量、销量、产能利用率及产销率情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
产能（吨）	99,200	64,000	64,000
产量（吨）	80,644.50	64,254.04	55,918.00
产能利用率（%）	81.29%	100.40%	87.37%
销量（吨）	76,598.86	63,550.10	54,875.48
产销率（%）	94.98%	98.90%	98.14%

2、公司新增产能的消化可行性与消化方式

报告期内，为缓解产能不足，公司通过新设全资子公司新乡千味，将公司产品产能从2017年的64,000吨提升至2019年的99,200吨，产能增长了55.00%。同期，公司产品产量从2017年的55,918.00吨增长至2019年的80,644.50吨，产能利用率始终维持在较高水平。

报告期内，公司产品市场需求旺盛，产品销量稳步增长；产销率分别为98.14%、98.90%和94.98%。同时速冻食品的销售具有一定的季节性，在销售旺季公司产销矛盾较为突出，现有的产能已无法充分满足来自市场的消费需求。随着速冻面米制品行业的快速发展，公司产品市场空间将进一步增长，公司需要

进一步扩大生产能力以满足市场需求。

公司募投项目中，新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）为扩产项目，本项目建设期 2 年，基于下述假设条件，本项目建成达产后，公司产能利用率情况如下：

假设条件：①公司募投项目于 2021 年初开始建设，红枫里厂区于 2020 年末停产，用于建设总部基地及研发中心；②新乡千味食品加工建设项目（三期）于 2022 年末建成投产，2023 年产能可达到设计产能的 63%、2024 年产能可达到设计产能的 100%；③未来公司每年的销量增长 20%（报告期内公司产品销量年复合增长率为 18.15%）。

项目	2023年度	2024年度
年产能（吨）	166,400	196,000
销量（产量）（吨）	158,835.40	190,602.48
产能利用率（%）	95.45%	97.25%

注 1：上表中 2023 年的产能 196,000.00 吨构成为：新乡千味食品加工建设项目（一期）68,000 吨、新乡千味食品加工建设项目（二期）48,000 吨、新乡千味食品加工建设项目（三期）（募投项目）80,000 吨。

由上表可见，募投项目新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）建成投产后，届时公司总体产能利用率将达到 90%以上，考虑到产品销售的季节性以及大型速冻面米制品市场集中度逐步提高等因素，发行人新增产能将基本实现消化。

为实现新增产能的消化，公司拟采取以下措施：（1）进一步挖掘并满足现有客户需求；（2）不断开发新产品，以新兴品类拉动产品销售增长；（3）加大营销推广力度；（4）提升品牌知名度。

五、募集资金投资项目对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务展开，项目的建设符合公司未来发展战略，项目实施后将扩大公司速冻面米制品的生产规模，提升公司生产工艺水平，提高市场占有率；同时，提升公司技术研发水平和优化总部经营办公条件，最终增强公司的市场竞争力和整体实力，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

本次公开发行股票募集资金到位后，公司的资本结构将更趋合理，公司的总资产和净资产规模的扩大将增强公司抗风险的能力；本次发行完成后公司的资产负债率将进一步下降，有利于降低公司的偿债风险，有利于公司保持持续稳健的发展。

（一）对公司财务结构的影响

本次发行后，公司总资产规模、净资产规模都将得到显著增加，公司的资产负债结构亦将会得到进一步优化。公司资产规模的扩大将有助于抗风险能力的提升，并使公司未来能够继续适应日益增长的行业发展需求。募集资金到位后，公司资产负债率降低，流动比率和速动比率提高将有助于公司使用财务杠杆的灵活性，提升公司的市场应变速度。

（二）对每股净资产的影响

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产将大幅提高，公司整体规模和股本扩张能力将得到进一步增强。

（三）新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产、无形资产规模将上升，相应折旧摊销费用增加会给公司业绩带来一定影响。以公司现行固定资产折旧、无形资产政策，按直线法计算折旧摊销，公司募集资金项目达产后新增利润总额和折旧摊销数额对比如下：

单位：万元		
项目	建成年平均折旧摊销额	满产年新增利润总额
新乡千味央厨食品有限公司食品加工建设项目（三期）	1,949.32	8,932.38
总部基地及研发中心建设项目	229.93	-
合计	2,179.25	8,932.38

由上表测算可见，此次募集资金项目具有良好的盈利前景，其带来的经营业绩的提升完全能够承担固定资产、无形资产规模扩大后新增的折旧摊销费用。

（四）对净资产收益率与盈利能力的影响

募集资金到位后，短期内公司的净资产收益率将因净资产增加而有所下降，但随着投资项目效益的逐渐显现，公司的营业收入和营业利润将大幅增长，盈利能力加强，净资产收益率将随之得到提升。

第十四节 股利分配政策

一、发行人近三年股利分配政策

报告期内公司的股利分配政策为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。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。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

二、发行人近三年股利分配情况

2017 年 6 月 25 日发行人召开 2016 年度股东大会，审议通过《公司 2016 年度利润分配方案的议案》，向全体股东现金分红 5,545,713.00 元（含税）。截至招股说明书签署日，发行人已实施完毕上述利润分配，并代扣代缴了个人所得税。

除此之外，发行人报告期内不存在股利分配的情况。

三、本次发行后股利分配政策

本次发行上市后股利分配政策详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、本次发行上市后的股利分配政策”。

四、发行前滚存利润的分配安排

公司发行前滚存利润的分配安排详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、本次发行前滚存利润的分配安排”。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者关系管理制度

发行人按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》及《深圳证券交易所股票上市规则》及其他有关法律、法规的规定，建立了信息披露制度。发行上市后，公司将严格履行信息披露义务，及时公告应予披露的重要事项，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平地获取公开披露的信息。

本公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门为证券部，负责人为董事会秘书徐振江，具体联系方式如下：

联系电话：0371-5697 8875

传 真：0371-5697 8831

二、发行人重要合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的对公司生产经营活动、未来发 展或财务状况具有重要影响的合同如下：

（一）采购合同

基于行业特点，公司的采购多采用“框架性合同+订单”的形式，即先行签订一份框架性合同，约定未来一个时段向供应商采购相关产品。截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大框架性采购合同如下：

序号	供应商名称	标的产品	合同履行期限
1	中粮国际（北京）有限公司 天津分公司	专用小麦粉-2、面粉类其他物料	2019.07.01-2020.06.30
2	河南黄国粮业股份有限公司	芝麻球糯米粉、水磨白糯米粉（地瓜丸专用）、精制大米、	2019.07.01-2020.06.30

		其他糯米粉、糯米类物料	
3	益海嘉里食品科技有限公司 (注 1)	蛋挞专用油、大豆油、粳糯米、其他特油、糯米类物料	2019.07.01-2020.06.30
4	益海嘉里食品营销有限公司 济南分公司	蛋挞专用油、大豆油、粳糯米、其他特油、糯米类物料	2019.07.01-2020.06.30
5	益海（周口）小麦工业有限公司	蛋挞专用粉、其他面粉类物料	2019.07.01-2020.06.30
6	郑州容大食品有限公司	无铝膨松剂、复配乳化稳定增稠剂、泡打粉、其他辅料	2019.07.01-2020.06.30
7	青岛贵达工贸有限公司	蛋挞杯、其他包装物料	2019.07.01-2020.06.30

注 1：益海嘉里食品营销有限公司济南分公司、益海（周口）小麦工业有限公司、益海嘉里食品科技有限公司系同一控制的关联企业。

（二）销售合同

公司主要采取直营和经销两种模式进行销售速冻面米制品。通常采用“框架性合同+订单”的模式，即通常与直营、经销客户签署框架合同，以建立长期稳定的合作关系，具体情况如下：

1、主要直营客户合同

序号	合同对方名称	金额	购销商品	合同期限/签署日期
1	百胜咨询（上海）有限公司（注 1）	框架合同，以采购协议为准	以具体采购协议为准	2016年5月26日签署，长期有效
2	福建省华莱士食品股份有限公司（注 2）	框架合同，以实际订单为准	豌豆紫薯派、油条、红豆派等	2020.01.01-2020.12.31
3	佛山市麦点食品有限公司（注 3）	框架合同，以实际订单为准	以实际订单为准	2020.01.01-2020.12.31
4	嘉兴真功夫农产品有限公司（注 4）	框架合同，以实际订单为准	以具体采购合同、采购确认函为准	2016年7月29日生效，双方业务合作期间内本合同始终有效
5	东莞市补给舰供应链管理有限公司	框架合同，以具体采购合同、采购确认函为准	以具体采购合同、采购确认函为准	2016年9月1日生效，双方业务合作期间内本合同始终有效
6	沃尔玛（中国）投资有限公司	框架合同，以实际订单为准	以实际订单为准	2018年11月16日签署，有效期一年。合同任一方未在期限终止前30日书面通知终止本协议的，则协议期限自动展期一年。沃尔玛可在任何时候提请一个月书面通知终止本协议

注 1：2016 年 5 月 26 日，公司与百胜咨询签订《百胜中国餐饮集团采购条款》，约定：鉴于百胜中国餐饮集团现已在中国各地通过自营或特许经营方式建立了多家经营肯德基餐厅、

必胜客餐厅、东方既白餐厅、塔可钟餐厅和小肥羊餐厅的公司，以及从事集团内贸易经营为主的必胜上海食品有限公司（统称为“需方”），为便于货品采购的统一管理和协调，百胜咨询已被各需方授权处理采购业务，包括但不限于与供应商协商确定采购条件，签署有关的采购协议。

注 2：根据福建省华莱士食品股份有限公司采购合同统一签订管理原则，公司与福建省华莱士食品股份有限公司签订上述采购合同适用于福建省华莱士食品股份有限公司及其拥有100%的下属全资子公司和分公司（具体名单为济南华莱士商贸有限公司、福建省华莱士商贸有限公司、浙江华莱士食品有限公司、福建省华莱士食品股份有限公司江苏分公司、福建省华莱士食品股份有限公司东莞分公司、江苏悦尊贸易有限公司）向公司采购的行为。

注 3：根据公司与佛山市麦点食品有限公司签订的供应合同，公司向佛山市麦点食品有限公司供应的范围为佛山市麦点食品有限公司及其所有关联公司（海口麦点九毛九餐饮管理有限公司、武汉市麦点九毛九餐饮管理有限公司等60家公司）。

注 4：东莞市补给舰供应链管理有限公司、嘉兴真功夫农产品有限公司系同一控制的关联企业。

2、主要经销客户合同

序号	客户名称	金额 (万元)	授权销 售区域	经销商 品范围	授权流 通渠道	合同期限
1	北京丽春达贸易有限公司	框架合同，以实际订单为准	北京市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
2	佳龙（北京）商贸有限公司（注1）	框架合同，以实际订单为准	北京市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
3	郑州市惠济区中原物流港仁泰丰源食品商行	框架合同，以实际订单为准	河南省	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
4	郑州市惠济区信基冻品水产大世界盼盼商行	框架合同，以实际订单为准	郑州市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
5	郑州市惠济区信基冻品水产大世界振南商行（注2）	框架合同，以实际订单为准	郑州市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
6	临沂商城郑锡恩速冻食品商行	框架合同，以实际订单为准	临沂市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30
7	武汉市江汉区昌盛海鲜食品批发部	框架合同，以实际订单为准	武汉市	全部产品品类	餐饮渠道	2019.07.01-2020.06.30

注 1：佳龙（北京）商贸有限公司与北京丽春达贸易有限公司系关联企业。

注 2：郑州市惠济区信基冻品水产大世界振南商行与郑州市惠济区信基冻品水产大世界盼盼商行系关联企业。

（三）产品试验、研发协议

2012年11月2日，发行人与百胜咨询签署《百胜中国产品试验、研发及批准协议》，百胜咨询同意委托发行人为“百胜中国系统”研发新产品，针对每项产品研发和测试的具体条款，将由双方另行约定。其中“百胜中国系统”指以百胜餐饮集团（YUM! BRANDS,INC.）拥有的品牌在中国经营的餐饮销售渠道和/或百胜咨询指定的任何供应商或采购代理人。

（四）工程合同

序号	合同对方名称	金额（万元）	合同标的	合同签署日
1	中建八局第三建设有限公司	14,000.00	新乡千味食品加工建设项目	2018.03.26

（五）银行借款协议

1、中旅银行固定资产贷款合同

2020年1月2日，新乡千味与焦作中旅银行股份有限公司郑州分行（以下简称“中旅银行郑州分行”）签署了编号为“2020中旅银固贷字第64001号”的《固定资产贷款合同》，约定中旅银行向发行人提供人民币4,200万元的贷款，贷款期限自2020年1月2日至2023年1月1日，贷款利率为在全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）基础上加202.5个基点。该合同项下贷款用于千味央厨食品加工建设项目。

2020年1月2日，发行人与中旅银行郑州分行签署了编号为“2020中旅银最保字第64001号”《最高额保证合同》，约定：发行人为新乡千味与中旅银行郑州分行在2020年1月2日至2023年12月31日期间所签署的形成债权债务关系的一系列合同、协议及其他法律性文件项下债权提供最高额保证担保，担保的最高额度为债权本金6,000万元和相应的利息、罚息、违约金、损害赔偿金以及未实现债权、担保权利等所发生的一切费用和其他所有应付的费用之和；保证方式为连带责任保证；保证期间为自新乡千味依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。

2020年1月2日，新乡千味与中旅银行郑州分行签署了编号为“2020中旅

银抵字第 64001 号”《抵押合同》，约定：为确保中旅银行郑州分行与新乡千味签订的上述《固定资产贷款合同》的履行，为确保中旅银行郑州分行与新乡千味签订的上述《固定资产贷款合同》的履行，新乡千味将其持有的不动产权证号为“豫（2017）新乡市平原示范区不动产权第 000016 号”的土地使用权抵押给中旅银行郑州分行，抵押权行使期间为自抵押权依法设立之日起，至本合同抵押担保范围内全部债务履行完毕之日止。

2、招商银行借款合同

2020 年 3 月 27 日，发行人与招商银行股份有限公司郑州分行（以下简称“招商银行郑州分行”）签署《授信协议》，约定：招商银行郑州分行向发行人提供人民币 1,500 万元（含等值其他币种，汇率按各具体业务实际发生时招商银行郑州分行公布的外汇牌价折算）的授信额度（含循环额度及一次性额度），授信期间为 36 个月，即 2020 年 3 月 27 日至 2023 年 3 月 26 日。同日，发行人与招商银行郑州分行签署《借款合同》，约定：招商银行郑州分行向发行人提供贷款 1,500 万元，贷款期限为 12 个月（自贷款实际发放日起算），贷款利率为在定价日前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）基础上加 115 个基本点。贷款只能用于支付包装物、原材料货款。

2020 年 3 月 27 日，发行人与招商银行郑州分行签署《最高额抵押合同》，约定：为担保发行人在前述《授信协议》项下所欠招商银行郑州分行的所有债务能得到及时足额偿还，发行人以其名下位于郑州市高新技术产业开发区红枫里 2 号 1 号楼、2 号楼、4 号楼的房产土地作为抵押担保，担保范围为招商银行郑州分行根据《授信协议》在授信额度内向发行人提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为人民币 1,500 万元）以及利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、保理费用、实现抵押和债权的费用和其他相关费用，抵押期间为本合同生效之日起至《授信协议》项下授信债权诉讼时效届满的期间。

3、中旅银行流动资金贷款合同

2020 年 5 月 14 日，发行人与中旅银行郑州分行签署了编号为“（2020）中旅银信字第 64021 号”的《综合授信合同》，约定：中旅银行郑州分行向发行人提供人民币 5,500 万元的综合授信额度，授信额度使用期限自 2020 年 5 月 14

日起至 2023 年 5 月 14 日止。同日，发行人与中旅银行郑州分行签署了编号为“(2020) 中旅银贷字第 64021 号”的《人民币流动资金贷款合同》（以下简称“流动资金贷款合同”），约定中旅银行向发行人提供人民币 5,500 万元的贷款，贷款期限自 2020 年 5 月 25 日至 2023 年 5 月 24 日，贷款利率为贷款实际提款日适用的全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）基础上加 185 基点。该合同项下贷款用于购买冷冻油条等。

2020 年 5 月 14 日，发行人与中旅银行郑州分行签署了编号为“(2020) 中旅银最权质字第 64021 号”《最高额权利质押合同》，约定：为担保发行人与中旅银行郑州分行于 2020 年 5 月 14 日至 2023 年 5 月 13 日期间所签署的全部形成债权债务关系的一系列合同项下债权，发行人将其持有的新乡千味 100% 股权全部质押给中旅银行郑州分行，担保的债权最高额限度为债权本金人民币 5,500 万元和相应的利息、罚息、违约金、损害赔偿金以及为实现债权、担保权利等所发生的一切费用和其他所有应付的费用之和。双方已于 2020 年 5 月 15 日就上述股权质押办理了股权出质登记（登记编号：410793202000000004）。

2020 年 5 月 14 日，中旅银行郑州分行分别与发行人子公司新乡千味、发行人董事长孙剑签订《最高额保证合同》（合同编号：(2020) 中旅银最保字第 64021-1 号、(2020) 中旅银最保字第 64021-2 号），约定新乡千味、孙剑为中旅银行郑州分行与发行人在 2020 年 5 月 14 日起至 2023 年 5 月 13 日期间签署的主合同而享有的一系列债权提供连带责任担保，担保的债权最高额限度为债权本金人民币 5,500 万元和相应的利息、罚息、违约金、损害赔偿金以及为实现债权、担保权利等所发生的一切费用和其他所有应付的费用之和。

（六）京东战略合作协议

2018 年 10 月 19 日，发行人与京东世贸（该公司与宿迁涵邦同为京东实际控制的企业）签署《战略合作框架协议》，约定双方将发挥各自优势，重点在线上平台、线下业态、物流领域等方面进行合作。截至本招股说明书签署日，除个别经销商通过京东商城（网址：<https://www.jd.com>）在线销售发行人产品以外，发行人与京东尚未开展实质性合作。

（七）保荐和承销协议

本公司与国都证券已签署了《保荐协议》及《主承销协议》。根据该等协议，国都证券作为本次发行的保荐人（主承销商），承担本次发行的尽职推荐和持续督导工作，为发行人在境内证券市场发行人民币普通股股票。

公司上述重大合同均在正常履行过程中，未发生重大合同纠纷。

三、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司无对外担保情况。

四、诉讼、仲裁或违法违规情况

（一）公司的相关诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）主要关联人及核心技术人员的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）发行人控股股东、实际控制人最近三年重大违法情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法行为。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

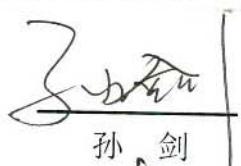
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

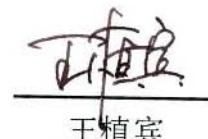
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。

全体董事签名：


孙 剑

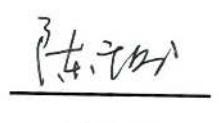

白 瑞


王植宾


陈伏铭

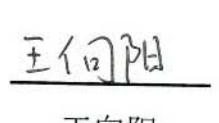

王珊珊

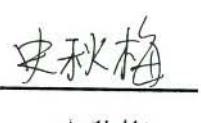

董 彬

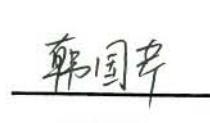

陈广垒


秦玉鸣

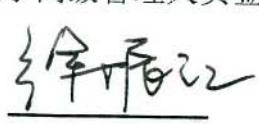
全体监事签名：


王向阳


史秋梅


韩国芹

非董事高级管理人员签名：


徐振江


钟 辉

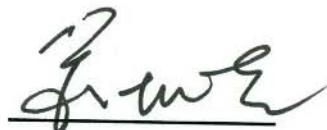

郑州千味央厨食品股份有限公司

2020年6月8日

二、保荐人（主承销商）声明

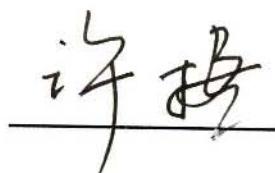
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签名）：



翁振杰

保荐代表人（签名）：

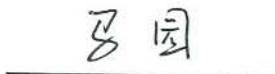


许 捷



赵英阳

项目协办人（签名）：



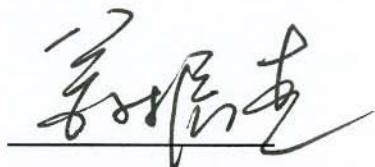
马 园



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读郑州千味央厨食品股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股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、及时性承担相应法律责任。

董事长（签名）：



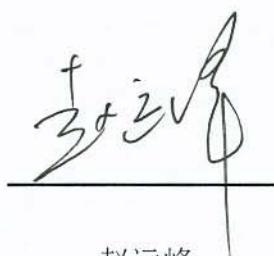
翁振杰



保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读郑州千味央厨食品股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股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、及时性承担相应法律责任。

总经理（签名）：



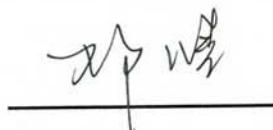
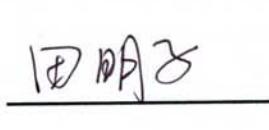
赵远峰



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

经办律师签名：

邓 晴

田明子

律师事务所负责人签名：



赵 洋

北京市竞天公诚律师事务所



2020年 6月 8日

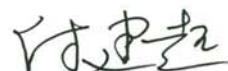
会计师事务所声明

德师报(函)字(20)第 Q01221 号

本所及签字注册会计师已阅读郑州千味央厨食品股份有限公司的招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要中引用的本所对郑州千味央厨食品股份有限公司 2019 年度、2018 年度及 2017 年度财务报表出具的审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益的专项说明(以下统称“报告及说明”)的内容与本所出具的有关报告及说明的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对郑州千味央厨食品股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用由本所出具的上述报告及说明的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因完整准确地引用由本所出具的上述报告及说明而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告及说明的真实性、准确性、完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供郑州千味央厨食品股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请向境内社会公众发行人民币普通股股票之目的使用，不得用作任何其他目的。

执行事务合伙人：付建超



签字注册会计师：王立新




德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·上海

签字注册会计师：高天福




2020年 6月 8日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构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发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册资产评估师签名：



刘春茹 11001092



高虎 14090067

刘春茹

高 虎

资产评估机构负责人签名：



林 梅

北京卓信大华资产评估有限公司

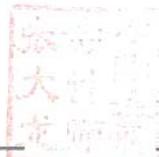


六、验资机构声明（一）

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师签名：

张大龙



卞永军



张大龙

卞永军

验资机构负责人签名：

张晓荣



张晓荣

上会会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年6月8日

六、验资机构声明（二）

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的“中证天通（2018）验字第0801005号”验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师签名：


徐跃辉
1101020365411

徐跃辉


应海银
1101020365411

应海银

验资机构负责人签名：


张先云

张先云


中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
1101020365411 2020年6月8日

说明

因事业发展需要,报经国家市场监管管理总局核准,北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)更名为“中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)”,经主管部门批准,原北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)的相关业务和执业资格均由中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)承继。

特此说明。



第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- (一) 发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

(一) **查阅时间：工作日上午 9:30-12:00，下午 2:00-5:00**

(二) **查阅地点：**

1、发行人：郑州千味央厨食品股份有限公司

地址：郑州高新区红枫里 2 号

电话：0371-5697 8875 传真：0371-5697 8831

联系人：徐振江、曹原春

2、保荐机构（主承销商）：国都证券股份有限公司

地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层

电话：010-8418 3340 传真：010-8418 3221

联系人：许捷、赵英阳