



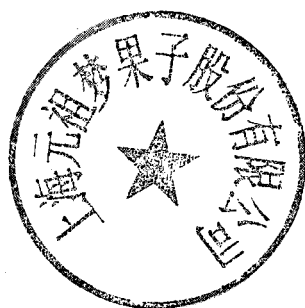
上海元祖梦果子股份有限公司

Ganso Co., Ltd.

上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号

# 首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)



**申万宏源承销保荐**

保荐机构（主承销商）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号

大成国际大厦 20 楼 2004 室

**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。**

## 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 6,000 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%                                                                                                                                                                                                        |
| 拟公开发行人新股数量：                      | 【】万股（根据募投项目资金需求量和发行价确定）                                                                                                                                                                                                               |
| 拟公开发售老股数量：                       | 【】万股，不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量（股东公开发售股份所得资金不归公司所有）                                                                                                                                                                             |
| 每股面值：                            | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                            |
| 每股发行价格：                          | 通过初步询价确定价格区间，经累计投标询价确定发行价格                                                                                                                                                                                                            |
| 预计发行日期：                          | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                             |
| 拟上市的证券交易所：                       | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                               |
| 发行后总股本：                          | 【】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： | 1、元祖国际承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖国际持有的公司股票的锁定期自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期届满后两年内减持股份总数不超过 |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | <p>发行人上市时其所持发行人股份总数的 5%。</p> <p>2、元祖联合承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖联合持有的公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期间届满后，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%。</p> <p>3、其他股东承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> |
| 保荐人（主承销商）： | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 招股说明书签署日期： | 2016 年 3 月 28 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## 发 行 人 声 明

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做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

### 一、本次发行前股东关于所持股份的自愿锁定承诺

1、元祖国际承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖国际持有的公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期届满后两年内减持股份总数不超过发行人上市时其所持发行人股份总数的 5%。

2、元祖联合承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖联合持有的公司股票的锁定期限自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期届满后，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%。

3、其他股东承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

### 二、公司上市后三年内的股价稳定措施

公司上市后三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产时，触发股价稳定措施。公司审计基准日后发生除权除息事项的，公司股票相关收盘价做复权复息处理。

#### （一）股价稳定具体措施

公司及控股股东、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将按照法律、法规、规范性文件和公司章程的相关规定，在不影响发行人上市条件以及免除控股股东要约收购责任的前提下，按照先后顺序依次实施如下股价稳定措施：

- 1、发行人回购公司股份；
- 2、控股股东增持公司股份；
- 3、发行人董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份；
- 4、发行人实际控制人增持公司股份。

## （二）股价稳定措施的具体实施方案

### 1、发行人回购公司股份

公司在每个自然年度内首次触发股价稳定措施启动条件时，公司将根据相关法律法规的规定向社会公众股东回购公司部分股票，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。具体实施方案将在股价稳定措施满足启动条件后的 3 个交易日内，由公司依法召开董事会做出股份回购决议，并在股东大会批准后实施。

在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。但如果股份回购方案实施前本公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，本公司可不再继续实施该方案。

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（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，和（2）单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

## 2、控股股东增持公司股份

当发行人出现需要采取股价稳定措施的情形时，如发行人已采取股价稳定措施并实施完毕后，股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产。在符合相关法律、法规及规范性文件规定的情况下，公司控股股东将在有关股价稳定措施满足启动条件后 3 个交易日内提出增持发行人股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行所需的审批手续，在获得批准后的 3 个交易日内通知发行人，发行人应按照相关规定披露增持股份的计划。在发行人披露增持股份计划的 3 个交易日后，公司控股股东将按照方案开始实施增持发行人股份的计划。但如果增持发行人股份计划实施前本公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，公司控股股东可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于增持股份的资金金额不超过其自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 20%，和（2）单一会计年度其用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一年度触发股价稳定措施时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

## 3、发行人董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份

公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响发行人上市条件的前提下实施股价稳定措施。当发行人出现需要采取股价稳定措施的情形时，如发行人、控股股东均已采取股价稳定措施并实施完毕后，如股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产，发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将通过二级市场以竞价交易方式买入发行人股份以稳定发行人股价。发行人应按照相关规定披露其买入公司股份的计划。在发行人披露其买入发行人股份计划的 3 个交易日后，发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将按照方案开始实施买入发行人股份的计划；通过二级市场以竞价



交易方式买入发行人股份的，买入价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产。但如果发行人披露其买入计划后 3 个交易日内其股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，其可不再实施上述买入发行人股份计划。若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于购买股份的资金金额不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 20%，和（2）单一年度用以稳定股价所动用的资金不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事（不包括独立董事）、高级管理人员已作出的相应承诺。

#### 4、发行人实际控制人增持公司股份

当公司出现需要采取股价稳定措施的情形时，如公司、控股股东、董事、高管均已采取股价稳定措施并实施完毕后，股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产，实际控制人张秀琬将在控股股东元祖国际公开发售股份所得资金净额 50% 的范围内，依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下实施股价稳定措施。公司应按照相关规定披露其买入公司股份的计划。在公司披露其买入公司股份计划的 3 个交易日后，实际控制人张秀琬将按照方案开始实施买入公司股份的计划；通过二级市场以竞价交易方式买入公司股份的，买入价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。但如果公司披露其买入计划后 3 个交易日内其股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，其可不再实施上述买入公司股份计划。

### （三）约束措施



发行人未采取稳定股价的具体措施,将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,并将以单次不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%、单一会计年度合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%的标准向全体股东实施现金分红。

公司控股股东元祖国际未采取稳定股价的具体措施,将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉;并将在前述事项发生之日起停止在发行人处获得股东分红,同时其持有的发行人股份将不得转让,直至采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

公司董事(不包括独立董事)和高级管理人员未采取稳定股价的具体措施,将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;并将在前述事项发生之日起停止在发行人处领取薪酬或津贴及股东分红(包括从维尔京元祖/元祖国际/元祖联合处取得分红),同时其间接持有的发行人股份不得转让,直至采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

### 三、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

控股股东元祖国际所持发行人股票在锁定期满后两年内的减持意向:两年内减持股份总数不超过发行人上市时其所持发行人股份总数的 5%。

减持股份行为应符合相关法律法规、上海证券交易所规则要求,并严格履行相关承诺;锁定期满后两年内减持的,其减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价;减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式。其拟减持发行人股票的,将提前三个交易日通知发行人并予以公告,并承诺将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

公司股东元祖联合所持发行人股票在锁定期满后两年内的减持意向:第一年的减持数量不超过上市时其所持发行人股份数量的 25%;第二年的减持数量不超

过其减持时所持发行人股份数量的 25%

减持股份行为应符合相关法律法规、上海证券交易所规则要求，并严格履行相关承诺；锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价；减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式。其拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并承诺将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

卓傲国际所持发行人股票在锁定期满后两年内的减持意向：两年内减持其持有的所有发行人股份。

减持股份行为应符合相关法律法规、上海证券交易所规则要求，并严格履行相关承诺；减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式。其拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并承诺将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

公开发行前持股 5%以上股东若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将自公开道歉之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月；如果因未履行承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，其将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给发行人指定账户；如果因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，其将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

#### **四、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于申请文件真实、准确、完整的承诺及约束措施**

发行人及其控股股东承诺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，发行人将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股。元祖国际将利用发行人的控股股东地位促成发行人在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购发行人首次公开发行的全部新股工作，并在前述

期限内启动依法购回本公司已转让的原限售股份工作。回购及购回价格以本公司股票发行价格和有关违法事实被中国证监会认定之日前 20 个交易日公司股票交易均价的孰高者确定；公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量将予以相应调整。

发行人及其控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员承诺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，将在有关违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。

发行人若违反相关承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

公司控股股东元祖国际若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起，停止在发行人处获得股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至其按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

公司实际控制人若违反相关承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起，停止在发行人处领取薪酬，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

公司董事、监事和高级管理人员若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并在违反赔偿措施发生之日起，停止在发行人处领取薪酬或津贴及股东分红（包括从维尔京元祖/元祖国际/元祖联合处取得分红），同时其间接持有的发行人股份不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

## 五、证券服务机构关于申请文件真实、准确、完整的承诺

保荐机构（主承销商）申万宏源证券承销保荐有限责任公司承诺：本公司为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投

投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

审计机构、验资机构毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：本所对为上海元祖梦果子股份有限公司首次公开发行股票出具的报告依据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。若因本所出具的上述报告有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

发行人律师国浩律师（上海）事务所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、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，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失。

## 六、本次发行中公司股东公开发售股份情况

2014年4月8日公司2014年度第1次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）并上市的议案（修订稿）》，根据该议案，公司本次新股发行数量由募投项目所需资金总额与发行价格共同确定，本次公开发行新股募集资金总额包括募投项目所需资金额与新股发行的发行费用（监管部门不允许计入的费用除外）。公司将根据询价结果相应地调整本次新股发行数量。

本次公司拟公开发行不超过6,000万股新股，公司股东转让老股的数量按公开发行股票前各股东的持股比例确定，且公开发售股份数量不得超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。本次新股发行与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，由公司与保荐机构根据询价结果协商确定。

如实际发生公司股东公开发售股份情形，公司与公司股东将按发行新股数量与公开发售股份数量的比例分摊承销费用。

本次公开发行前，元祖国际持有公司11,879.10万股，持股比例为65.9950%，持股数量及比例较高，本次公开发行如需原股东公开发售股份的，不会导致元祖国际的控股股东地位发生变化，不会导致公司实际控制人发生变更，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。

## 七、股利分配政策和现金分红比例

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的上市后适用的公司章程（草案），有关股利分配政策为：

1、股利分配方式：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金、股票或二者结合的方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。

公司主要采取现金分红的股利分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红；若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，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，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

2、股利分配政策：公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。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过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配股利。公司单一年度分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 40%。

公司董事会应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，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，



现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

3、股利分配政策的变更:公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司将严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策尤其现金分红政策的,应以股东权益保护为出发点,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、监事会审议通过后提交股东大会批准,独立董事应当对该议案发表独立意见,股东大会审议该议案时应当经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。股东大会进行审议时,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,并及时答复中小股东关心的问题。

## 八、滚存利润的分配安排

根据公司于 2014 年 3 月 20 日召开的 2013 年年度股东大会的决议,若公司本次公开发行股票并上市成功,则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 九、主要风险因素

### (一) 食品安全风险

公司主要从事烘焙食品的研发、生产与销售,主要原材料为面粉、鸡蛋、糖、食用油、包装材料等。公司设立供应商调查小组,分别对供应商的价格、品质、技术、生产管理作评核,在原材料采购交货环节,公司对原材料进行基础理化分析(水分、糖度、比重、盐度、PH 值等)、微生物分析(大肠菌群、菌落总数等)及全方位检查。公司通过信息系统对产品进行质量监控,以使公司供应的产品做到健康、美味、新鲜、优质。但在因气候和市场等原因造成原材料采购不足时,可能会出现原材料质量下降的风险,继而影响到公司产品的质量。

公司产品生产采取以自产为主、外协为辅的生产模式。随着今后销售规模的扩大，如发生个别工人未按操作流程作业，或外协厂商个别批次产品不符合公司产品标准，则可能会导致公司产品质量的下降，对本公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。

公司大部分产品需低温保存及冷链运输，对仓库和车辆的温度、湿度等运输条件有较高的要求，如果运输、仓储环节发生问题，产品将难以保持新鲜，甚至有变质的风险。如产品周转过于缓慢，仓储和物流环境不能满足要求，公司将存在对产品无法实施有效管理、产品质量下降的风险。

## （二）经营对单类产品依赖度较大的风险以及由此带来的经营业绩季节性波动的风险

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司月饼类产品实现的销售收入占各同年度营业收入的比重分别为 32.25%、32.21%和 38.65%，公司经营对月饼类产品的依赖度较大。若出现中秋月饼市场环境发生重大变化、消费者消费习惯发生重大改变、竞争对手推出同类创新产品等情况，致使市场对发行人月饼类产品需求大幅减少，将对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

此外，由于公司每年月饼类产品的销售均在下半年中秋节日期间实现，致使公司经营业绩存在明显的季节性特征，每年上半年实现的收入通常低于下半年，上半年的经营成果通常为亏损或者接近盈亏平衡状态。报告期内各期，公司上半年营业收入及经营成果情况如下：

| 项目   |             | 2015 年<br>上半年 | 2014 年<br>上半年 | 2013 年<br>上半年 |
|------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 金额（万元）      | 57,655.53     | 52,635.52     | 46,675.20     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | 36.56%        | 35.60%        | 32.10%        |
| 利润总额 | 金额（万元）      | -2,593.46     | -5,833.84     | -4,431.66     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -15.48%       | -48.87%       | -24.77%       |
| 净利润  | 金额（万元）      | -3,092.47     | -5,383.57     | -3,569.53     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -27.03%       | -66.03%       | -28.87%       |

注 1：2013 年上半年的经营成果数据来源于公司未经审计的财务报告，2014、2015 年上半年的经营成果数据来源于公司经审计的财务报告。

请投资者注意公司经营业绩季节性波动的风险，不能简单地以某季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况、经营成果及现金流量。



### （三）租赁物业的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司正在营运的直营门店共 509 家，104 处合计约 11,796.39 平方米物业无法提供房产证，其中 57 处合计约 6,294.52 平方米的物业已经取得了相关部门出具的权属证明，28 处合计约 3,112.70 平方米的物业已取得出租人的承诺函，保证“如非因承租方原因，造成承租方在租赁协议约定的期限内无法正常使用该房屋进行经营的，将承担由此给承租方造成的全部损失”。尚余 19 处合计约 2,389.17 平方米的物业没有房产证、其他权属证明或者出租人的承诺，占直营门店总数及租赁物业面积之比分别为 3.73%及 3.81%。

由于经营场所的持续稳定租赁对公司烘焙连锁业务有重要影响，各门店如不能续租或续租条件过高，则公司将承受因为更换经营场所而发生的搬迁、装修、暂时停业等风险，公司的业务营运及财务状况将会受到不利影响。

### （四）销售费用特别是门店租金及人工成本不断提高导致销售净利率下滑的风险

由于公司连锁经营的特点，销售费用占营业收入的比率较高。2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司销售费用分别为 65,833.50 万元、61,627.14 万元及 56,728.23 万元，占营业收入的比率分别为 41.74%、41.69%及 39.02%。报告期内，公司销售费用占比不断提高，主要源于门店租金与人工成本是主要的运营费用，而热门商圈的经营性物业租赁价格及全社会的劳动力成本呈持续上涨趋势。2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司直营门店租赁费分别为 15,756.33 万元、14,998.10 万元及 13,490.04 万元，占营业收入的比率分别达到 9.99%、10.15%及 9.28%；销售员工资、奖金、社保等人工成本支出分别为 22,593.47 万元、19,684.02 万元及 17,253.10 万元，占营业收入的比率分别达到 14.33%、13.32%及 11.87%。

未来，公司门店租金及人工成本可能会继续提高，若其增长速度快于营业收入增幅，将导致销售费用率继续上升，从而使销售净利率面临下滑的风险。

此外，由于人工成本及门店租赁费用在短周期内具有“固定成本”的特性，随着公司人工成本及门店租赁费用金额的增长，存在公司经营业绩波动程度加剧、经营风险增加的风险，导致公司出现实现的净利润增长幅度小于营业收入、营业毛利增幅，甚至可能在公司营业收入、营业毛利增长的情况下，但是净利润

水平出现下降的情况。

#### （五）部分产品依赖外协的风险

公司对外销售的烘焙产品大部分由公司中央工厂生产，但在销售旺季等情形下公司部分产品采取外协方式生产。2015 年、2014 年和 2013 年 OEM 产品采购金额分别为 18,236.95 万元、19,234.88 万元和 21,725.26 万元，占各期主营业务成本的比重分别为 31.11%、34.00%和 38.37%。

若公司对 OEM 供应商的管理或其在产品加工能力、加工工艺、质量控制等方面无法满足公司发展的需要，则可能导致公司产品供应的延迟或产品质量的下降，对公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。

#### （六）公众消费习惯变化的风险

2012 年底，中共中央发布“改进工作作风、密切联系群众”的八项规定，明确提出“厉行勤俭节约，反对铺张浪费”，以党风促政风，并带动民风。随着八项规定的严厉推行，厉行节俭之风对人们的节假日消费习惯带来较大的影响，节令性消费、礼节性消费将相应减少。公司目前共有蛋糕、节庆民俗产品、中西式糕点礼盒和水果等四大产品系列。如果公司不能及时针对市场消费习惯变化制定出应对营销策略，则公司的节庆民俗产品、中西式糕点礼盒的销售将会受到不利影响。

#### （七）业绩下滑风险

当上述风险因素发生时，公司经营业绩均会受到一定程度的影响，可能会造成公司经营业绩波动、下滑。若上述风险因素同时发生或某几项风险因素出现重大不利的情况，不排除公司可能在上市当年营业利润比上年下滑 50%以上、甚至发生亏损的情形。

请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节全文，并特别关注上述风险。

## 目 录

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 发 行 人 声 明.....                                             | 4  |
| 重 大 事 项 提 示.....                                           | 5  |
| 一、本次发行前股东关于所持股份的自愿锁定承诺 .....                               | 5  |
| 二、公司上市后三年内的股价稳定措施 .....                                    | 5  |
| 三、公开发行人前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向 .....                          | 9  |
| 四、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于申请文件真实、准确、完整的承诺及约束措施 ..... | 10 |
| 五、证券服务机构关于申请文件真实、准确、完整的承诺 .....                            | 11 |
| 六、本次发行中公司股东公开发售股份情况 .....                                  | 12 |
| 七、股利分配政策和现金分红比例 .....                                      | 13 |
| 八、滚存利润的分配安排 .....                                          | 14 |
| 九、主要风险因素 .....                                             | 14 |
| 目 录 .....                                                  | 18 |
| 第一节 释义.....                                                | 22 |
| 第二节 概览.....                                                | 25 |
| 一、发行人基本情况 .....                                            | 25 |
| 二、控股股东及实际控制人的简要情况 .....                                    | 27 |
| 三、发行人的主要财务数据及主要财务指标 .....                                  | 27 |
| 四、本次发行概况 .....                                             | 29 |
| 五、募集资金用途 .....                                             | 29 |
| 第三节 本次发行概况.....                                            | 31 |
| 一、本次发行的基本情况 .....                                          | 31 |
| 二、本次发行的有关当事人 .....                                         | 32 |
| 三、预计发行上市时间表 .....                                          | 34 |
| 第四节 风险因素.....                                              | 35 |
| 一、食品安全风险 .....                                             | 35 |
| 二、经营风险 .....                                               | 35 |
| 三、市场风险 .....                                               | 38 |
| 四、财务风险 .....                                               | 39 |
| 五、管理风险 .....                                               | 40 |
| 六、实际控制人控制风险 .....                                          | 40 |
| 七、募集资金项目的风险 .....                                          | 40 |
| 八、政策风险 .....                                               | 41 |
| 九、业绩下滑风险 .....                                             | 41 |
| 第五节 发行人基本情况.....                                           | 42 |
| 一、发行人概况 .....                                              | 42 |

|                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|
| 二、发行人设立情况 .....                                           | 42         |
| 三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况 .....                             | 44         |
| 四、公司历次验资情况及投入资产的计量属性 .....                                | 62         |
| 五、发行人股权结构及组织结构 .....                                      | 64         |
| 六、发行人子公司的基本情况 .....                                       | 66         |
| 七、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况 .....                               | 68         |
| 八、发行人的股本情况 .....                                          | 74         |
| 九、发行人员工及社会保障情况 .....                                      | 76         |
| 十、持有发行人 5%以上股份的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 ..... | 83         |
| <b>第六节 业务与技术</b> .....                                    | <b>90</b>  |
| 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 .....                            | 90         |
| 二、发行人所处行业基本情况 .....                                       | 90         |
| 三、发行人在行业中的竞争地位 .....                                      | 107        |
| 四、发行人主要业务情况 .....                                         | 114        |
| 五、生活服务类企业补充披露信息 .....                                     | 139        |
| 六、主要固定资产和无形资产情况 .....                                     | 277        |
| 七、发行人的经营许可证书 .....                                        | 308        |
| 八、发行人的技术与研发情况 .....                                       | 311        |
| 九、主要产品的质量控制情况 .....                                       | 313        |
| 十、发行人在台湾地区的经营情况 .....                                     | 318        |
| 十一、预付卡发售及备案情况 .....                                       | 318        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....                                | <b>320</b> |
| 一、发行人独立运行情况 .....                                         | 320        |
| 二、同业竞争 .....                                              | 321        |
| 三、关联方及关联关系 .....                                          | 327        |
| 四、关联交易 .....                                              | 330        |
| 五、规范关联交易的制度安排 .....                                       | 334        |
| 六、报告期内关联交易履行决策程序的情况及独立董事的意见 .....                         | 336        |
| 七、本公司减少和规范关联交易的措施 .....                                   | 337        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b> .....                      | <b>339</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员简介 .....                             | 339        |
| 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 .....                      | 342        |
| 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员其他对外投资情况 .....                       | 343        |
| 四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬情况 .....                          | 344        |
| 五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况 .....                           | 345        |
| 六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间存在的亲属关系 .....                      | 346        |
| 七、公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订的协议及其作出的重要承诺 .....              | 347        |
| 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况 .....                                | 347        |
| 九、董事、监事与高级管理人员的变动情况 .....                                 | 347        |

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| <b>第九节 公司治理</b>                       | 350 |
| 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 | 350 |
| 二、董事会专门委员会的设置情况                       | 357 |
| 三、报告期内违法违规行为情况                        | 359 |
| 四、对外担保和资金占用的情况                        | 360 |
| 五、公司内部控制制度的情况                         | 360 |
| <b>第十节 财务会计信息</b>                     | 362 |
| 一、审计意见类型及财务报表编制基础                     | 362 |
| 二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况                  | 362 |
| 三、最近三年财务会计报表                          | 365 |
| 四、报告期内公司主要会计政策和会计估计                   | 371 |
| 五、税项                                  | 383 |
| 六、公司财务报告事项                            | 384 |
| 七、主要财务指标及计算说明                         | 390 |
| 八、资产评估情况                              | 393 |
| 九、发行人历次验资情况                           | 395 |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析</b>                  | 396 |
| 一、财务状况分析                              | 396 |
| 二、盈利能力分析                              | 417 |
| 三、现金流量分析                              | 440 |
| 四、资本性支出分析                             | 442 |
| 五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析                 | 443 |
| 六、发行人填补回报的具体措施及相关承诺                   | 444 |
| <b>第十二节 业务发展目标</b>                    | 451 |
| 一、公司当年及未来两年发展计划                       | 451 |
| 二、上述计划所依据的假设条件和实施上述计划将面临的主要困难         | 454 |
| 三、实现上述计划拟采用的途径                        | 454 |
| 四、公司业务发展规划与现有业务的关系                    | 455 |
| <b>第十三节 募集资金运用</b>                    | 456 |
| 一、募集资金投资项目概况                          | 456 |
| 二、募集资金投资项目具体情况                        | 457 |
| 三、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响             | 481 |
| 四、募投建设项目风险分析及控制措施                     | 482 |
| <b>第十四节 股利分配政策</b>                    | 484 |
| 一、发行人最近三年的股利分配政策                      | 484 |
| 二、发行人最近三年股利实际分配情况                     | 485 |
| 三、本次发行完成前滚存利润的分配                      | 485 |
| 四、公司发行上市后股利分配政策                       | 485 |
| 五、上市后股利分配规划和计划                        | 487 |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 第十五节 其他重要事项.....                  | 490 |
| 一、信息披露与投资者关系服务 .....              | 490 |
| 二、重大合同 .....                      | 490 |
| 三、公司对外担保情况 .....                  | 493 |
| 四、重大诉讼、仲裁事项 .....                 | 493 |
| 五、控股股东和董事、监事、高级管理人员的重大诉讼和仲裁 ..... | 496 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....   | 497 |
| 第十七节 备查文件.....                    | 505 |
| 一、备查文件内容 .....                    | 505 |
| 二、查阅地点和时间 .....                   | 505 |



## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

| 普通术语               |   |                                  |
|--------------------|---|----------------------------------|
| 发行人、元祖股份、公司、本公司    | 指 | 上海元祖梦果子股份有限公司                    |
| 元祖有限               | 指 | 上海元祖梦果子有限公司，2012 年整体变更为元祖股份      |
| 元祖国际、控股股东          | 指 | 元祖国际有限公司                         |
| 元祖联合               | 指 | 元祖联合国际有限公司                       |
| 卓傲国际               | 指 | 卓傲国际有限公司                         |
| 维尔京元祖              | 指 | WINLUCK GROUP LIMITED，维尔京元祖有限公司  |
| 上海闽惠               | 指 | 上海闽惠实业发展有限公司                     |
| 稼大禾                | 指 | 上海稼大禾贸易有限公司                      |
| 太仓德丰               | 指 | 太仓德丰五金制品有限公司                     |
| 股东大会               | 指 | 上海元祖梦果子股份有限公司股东大会                |
| 董事会                | 指 | 上海元祖梦果子股份有限公司董事会                 |
| 监事会                | 指 | 上海元祖梦果子股份有限公司监事会                 |
| 股票、A 股、新股          | 指 | 公司本次发行的面值为人民币 1.00 元的普通股股票       |
| 本次发行               | 指 | 公司本次向社会公开发行面值 1 元的人民币普通股股票的行为    |
| 本次上市               | 指 | 公司本次发行的股票申请于上海证券交易所上市交易          |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                      |
| 保荐人、主承销商           | 指 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司                 |
| 发行人律师              | 指 | 国浩律师（上海）事务所                      |
| 毕马威华振              | 指 | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）              |
| 东洲评估               | 指 | 上海东洲资产评估有限公司                     |
| 《公司法》              | 指 | 《中华人民共和国公司法》                     |
| 《证券法》              | 指 | 《中华人民共和国证券法》                     |
| 《单用途商业预付卡管理办法（试行）》 | 指 | 《管理办法》                           |
| 公司章程、章程            | 指 | 公司过往及现行有效的章程                     |
| 元、万元               | 指 | 人民币元、人民币万元                       |
| 报告期、最近三年           | 指 | 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日 |
| 上海元祖               | 指 | 上海元祖食品有限公司                       |
| 上海元虹               | 指 | 上海元虹食品贸易有限公司                     |
| 启蒙乐园               | 指 | 上海元祖启蒙乐园有限公司                     |
| 江苏元祖               | 指 | 江苏元祖食品有限公司，曾用名无锡元祖食品有限公司         |
| 无锡元祖               | 指 | 无锡元祖食品有限公司                       |
| 浙江元祖               | 指 | 浙江元祖食品有限公司，曾用名杭州元祖食品有限公司         |

|                   |   |                                                                                                                                            |
|-------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 杭州元祖              | 指 | 杭州元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 成都元祖              | 指 | 成都元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 四川元祖              | 指 | 四川元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 武汉元祖              | 指 | 武汉元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 青岛元祖              | 指 | 青岛元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 长沙元祖              | 指 | 长沙元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 广州元祖              | 指 | 广州元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 福建元祖              | 指 | 福建元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 元祖咨询              | 指 | 元祖企业管理咨询（上海）有限公司                                                                                                                           |
| 辽宁元祖              | 指 | 辽宁元祖食品有限公司                                                                                                                                 |
| 元祖电商              | 指 | 上海元祖电子商务有限公司                                                                                                                               |
| 梦果子国际             | 指 | 梦果子国际有限公司                                                                                                                                  |
| 元祖实业              | 指 | 元祖实业股份有限公司                                                                                                                                 |
| 元甜公司              | 指 | 元甜有限公司                                                                                                                                     |
| 元祖投资              | 指 | 元祖投资有限公司                                                                                                                                   |
| 元祖梦世界             | 指 | 上海元祖梦世界置业有限公司                                                                                                                              |
| 富冠亚洲              | 指 | 富冠亚洲有限公司                                                                                                                                   |
| 乐乐启蒙              | 指 | 乐乐启蒙有限公司                                                                                                                                   |
| 星时代启蒙             | 指 | 星时代启蒙有限公司                                                                                                                                  |
| 启蒙育乐园             | 指 | 启蒙育乐园有限公司                                                                                                                                  |
| <b>专业术语</b>       |   |                                                                                                                                            |
| 烘焙食品              | 指 | 以面粉、酵母、食盐、砂糖和水为基本原料，添加适量油脂、乳品、鸡蛋等，经一系列工艺手段烘焙而成的食品                                                                                          |
| 蛋糕                | 指 | 用鸡蛋、白糖、小麦粉为主要原料，以牛奶、果汁、奶粉、色拉油、水、起酥油、泡打粉为辅料，经过搅拌、调制、烘烤后制成一种松软食品                                                                             |
| 慕斯                | 指 | 一种奶冻式的甜点，可以直接吃或做蛋糕夹层。通过加入奶油、凝固剂来造成浓稠冻状的效果，不必烘烤即可食用，需低温冷藏                                                                                   |
| 慕斯蛋糕              | 指 | 含有慕斯成分的蛋糕                                                                                                                                  |
| 月饼                | 指 | 使用谷物粉、油、糖（或不加糖）调制成的饼皮，包裹各种馅料，经加工而成在中秋节食用的传统节日食品                                                                                            |
| 点心                | 指 | 指饭前或饭后食用的糕点之类食品，如泡芙、凤梨酥、核桃糕、铜锣烧等                                                                                                           |
| 伴手礼               | 指 | 在探亲访友、赠别饯行时赠送的礼品。伴手礼并非价值不菲的名贵产品，而是代表着人与人之间情感的联系，体现了送礼者心意                                                                                   |
| QS 认证             | 指 | 是食品“质量安全”（Quality Safety）的英文缩写，带有 QS 标志的产品代表着经过国家的批准，所有的食品生产企业必须经过强制性的检验合格，且在最小销售单元的食品包装上标注食品生产许可证编号并加印食品质量安全市场准入标志（“QS”标志）后才能出厂销售         |
| ISO9000 认证        | 指 | 国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业                                                                                                          |
| ISO22000 食品安全管理体系 | 指 | 描述食品安全管理体系要求的使用指导标准。ISO22000 食品安全管理体系采用了 ISO9000 标准体系结构，将 HACCP（Hazard Analysis and Critical Control Point，危害分析和临界控制点）原理作为方法应用于整个体系；并将国际食品 |

|           |   |                                                                                                                            |
|-----------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |   | 法典委员会（CAC）所制定的预备步骤中的产品特性、预期用途和控制措施和沟通作为危害分析及其更新的输入                                                                         |
| OEM       | 指 | Original Equipment Manufacturer，即贴牌生产，OEM 产品由代工厂商生产制造，使用品牌厂商制定的品牌名称                                                        |
| ERP       | 指 | Enterprise Resource Planning，企业资源计划管理系统                                                                                    |
| POS 系统    | 指 | Point Of Sale，销售时点信息系统，是指通过自动读取设备（如收银机）在销售商品时直接读取商品销售信息（如商品名、单价、销售数量、销售时间、销售店铺、购买顾客等），并通过通讯网络和计算机系统传送至有关部门进行分析加工以提高经营效率的系统 |
| “127”宅配服务 | 指 | 消费者通过电话或网上预订公司产品，公司做到“1 分钟订购，2 小时到达，7 公里免费配送到户”                                                                            |

注：本《招股说明书》除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

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

### 一、发行人基本情况

#### （一）发行人概况

注册中文名称：上海元祖梦果子股份有限公司

公司英文名称：Ganso Co., Ltd.

注册资本：18,000 万元

法定代表人：张秀琬

成立日期：2002 年 8 月 20 日

公司住所：上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号

经营范围：生产裱花蛋糕、中西糕点、月饼，销售公司自产产品；以特许经营方式从事“元祖”“GANSO”品牌的经营活动。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

#### （二）设立情况

2012 年 7 月 26 日，经元祖有限董事会决议通过，元祖有限以 2012 年 6 月 30 日为基准日整体变更为元祖股份。2012 年 9 月 10 日，元祖国际、卓傲国际、元祖联合、上海闽惠、稼大禾、太仓德丰签订《上海元祖梦果子股份有限公司（筹）发起人协议》，共同发起设立元祖股份，股本总额为 18,000 万股。

2012 年 11 月 14 日，上海市商务委员会签发了《市商务委关于同意上海元祖梦果子有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]3971 号），同意元祖有限整体变更为元祖股份的折股方案和股权设置方案。2012 年 11 月 15 日，公司换取商外资沪股份字[2002]2529 号台港澳侨投资企业批准证书。

根据毕马威华振出具的毕马威华振审字第 1200025 号《审计报告》、东洲评

估出具的沪东洲资评报字第[2012]第 0627139 号《企业评估报告书》，以元祖有限公司截至 2012 年 6 月 30 日的经审计的账面净资产 319,699,690.91 元为基数，以 1:0.5630 的折股比例折为股本 18,000 万股，折股溢价 139,699,690.91 元计入资本公积。2012 年 12 月 21 日，毕马威华振出具了毕马威华振验字第 1200018 号《验资报告》，验证截至 2012 年 6 月 30 日，公司已收到全体股东以净资产缴纳的注册资本合计 18,000 万元。

2012 年 12 月 25 日，公司在上海市工商行政管理局依法办理了工商注册登记，取得注册号为 310000400312959（市局）的企业法人营业执照。

### （三）业务状况

“元祖”品牌 1981 年诞生于台湾台北市，三十多年来，公司以“尊重个人、成就客户、健康企业”为核心价值，主要从事烘焙食品的研发、生产与销售，是一家专业生产蛋糕、月饼、中西式糕点等烘焙产品的全国连锁经营企业，主要产品为蛋糕、月饼、水果及其他中西式糕点等四大系列，共计 100 多个品种。公司秉承“让人与人之间的联结更紧密”的愿景，不断演绎民俗、创新传统。公司产品与中国每一个传统节令相结合，在每个与亲友共喜、共聚、团圆的日子，公司都为消费者准备了“忠于原味、崇尚自然”的传统美食。

自进驻大陆市场至今，公司坚持“不断创新、引导市场、打造需求、创造流行”的经营理念，目前在中国大陆的上海、无锡、杭州、成都、武汉、青岛、长沙、广州等主要城市及香港设立了 15 家子公司，在台湾有 1 家孙公司。截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有 609 家门店，遍布全国 113 个地级城市，其中上海、江苏、浙江、湖北、四川、重庆等东部及长江流域地区为公司优势区域，公司在上述地区耕耘多年并形成相对优势。

近年来，中国食品工业协会面包糕饼专业委员会多次将“元祖”品牌评为“中国烘焙最具竞争力十大品牌”及“中国烘焙最具影响力十大品牌”，并多次授予公司“中国月饼十强企业”等荣誉称号。2011 年及 2014 年，“”商标被上海市工商行政管理局认定为上海市著名商标。2014 年，公司商标获得国家工商行政管理总局商标评审委员会“驰名商标”的认定。经过多年努力，公司已发展成为国内烘焙市场领导者品牌之一。

报告期内，公司始终从事烘焙食品的研发、生产与销售，主营业务未发生变化。

## 二、控股股东及实际控制人的简要情况

### （一）控股股东

公司控股股东为元祖国际，本次发行前持有发行人 65.995%的股权，其基本情况如下：

|        |                                                                                |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 名 称：   | 元祖国际有限公司                                                                       |
| 成立时间：  | 2009年3月23日                                                                     |
| 注册地址：  | Suites,2B-4A Block 5 20/F China Hong Kong City 33 Canton Road Tsim Sha Tsui K1 |
| 已发行股份： | 50,000 港元                                                                      |
| 主营业务：  | 投资管理                                                                           |

截至 2015 年 12 月 31 日，元祖国际总资产为 34,280.43 万港元，净资产为 22,072.02 万港元；2015 年度净利润及其他综合收益为 3,656.69 万港元（以上数据来源于经毕马威会计师事务所审计的按私营企业香港财务报告准则编制的单家财务报告）。

### （二）实际控制人

张秀琬女士持有维尔京元祖88.9%的股权，维尔京元祖持有元祖国际100%的股权，元祖国际持有公司65.995%的股权，张秀琬女士为公司实际控制人，最近三年未发生变化。

## 三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

根据毕马威华振出具的毕马威华振审字第1600183号标准无保留意见的《审计报告》，本公司最近三年财务数据如下（以下数据若无特别说明，均摘自合并报表）：

### （一）合并资产负债表



单位：元

| 项目         | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总额       | 1,053,657,285.17 | 897,835,525.72   | 913,869,040.91   |
| 负债总额       | 614,590,017.78   | 523,504,425.72   | 496,202,667.68   |
| 归属于母公司股东权益 | 438,582,834.15   | 373,835,458.96   | 417,127,479.54   |
| 股东权益合计     | 439,067,267.39   | 374,331,100.00   | 417,666,373.23   |

## （二）合并利润表

单位：元

| 项目                           | 2015 年度          | 2014 年度          | 2013 年度          |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入                         | 1,577,201,366.85 | 1,478,323,014.73 | 1,453,862,139.94 |
| 营业利润                         | 161,341,813.30   | 119,818,644.83   | 153,862,285.78   |
| 利润总额                         | 167,522,767.82   | 119,377,837.12   | 178,929,710.77   |
| 净利润                          | 114,426,451.94   | 81,536,311.60    | 123,653,227.53   |
| 归属于母公司所有者的净利润                | 114,439,430.90   | 81,550,998.84    | 123,665,239.17   |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 [注] | 106,108,632.58   | 78,483,802.66    | 103,352,364.80   |

注：2015年度、2014年度、2013年度，公司非经常性损益分别为8,330,789.32元、3,067,196.18元、20,312,874.37元。

## （三）合并现金流量表

单位：元

| 项目            | 2015 年度         | 2014 年度         | 2013 年度         |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 290,375,691.63  | 218,083,264.46  | 224,865,459.84  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -187,732,008.44 | -251,227,987.97 | 71,038,336.66   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -58,108,944.66  | -160,293,930.89 | -205,954,694.84 |
| 现金及现金等价物净增加额  | 44,594,105.10   | -195,582,541.27 | 87,653,749.93   |

## （四）主要财务指标

| 主要财务指标                    | 2015.12.31 或<br>2015 年度 | 2014.12.31 或<br>2014 年度 | 2013.12.31 或<br>2013 年度 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动比率                      | 0.91                    | 0.86                    | 1.06                    |
| 速动比率                      | 0.83                    | 0.78                    | 0.91                    |
| 母公司资产负债率                  | 31.67%                  | 29.00%                  | 34.85%                  |
| 应收账款周转率（次/年）              | 48.01                   | 36.02                   | 34.09                   |
| 存货周转率（次/年）                | 11.36                   | 9.67                    | 9.58                    |
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | 23,057.57               | 17,776.94               | 23,658.43               |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | 11,443.94               | 8,155.10                | 12,366.52               |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 10,610.86               | 7,848.38                | 10,335.24               |
| 利息保障倍数                    | 3,345.60                | 81.41                   | 54.87                   |

|                                  |       |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股）               | 1.61  | 1.21  | 1.25  |
| 每股净现金流量（元/股）                     | 0.25  | -1.09 | 0.49  |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）              | 2.44  | 2.08  | 2.32  |
| 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 | 5.28% | 1.83% | 1.23% |

## 四、本次发行概况

- 1、股票种类：人民币普通股
- 2、股票面值：人民币1.00元
- 3、发行股数：不超过6,000万股，占发行后总股本的比例不低于25%。其中：新股发行数量【】万股，转让老股数量【】万股，不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，股东转让老股所得资金不归公司所有
- 4、发行价格：【】元/股
- 5、发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
- 6、发行前每股净资产：【】元（按【】年【】月【】日经审计的数据计算）
- 7、发行对象：符合资格的询价对象和在上海证券交易所开设证券账户的自然人、法人等投资者（中国法律、法规、规章及规范性文件禁止者除外）
- 8、承销方式：余额包销
- 9、发行费用的分摊原则：本次发行的保荐费用、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等由公司承担；本次发行的承销费由公司与公司股东按发行新股数量与公开发售股份数量的比例分摊

## 五、募集资金用途

本次募集资金在扣除发行费用后，公司将根据项目建设进度，分轻重缓急投资于以下项目：

| 序号 | 项目名称     | 投资额（万元） | 核准情况           |
|----|----------|---------|----------------|
| 1  | 营销网络建设项目 | 62,000  | 青发改投[2013]325号 |
| 2  | 增加设备项目   | 6,250   | 青发改投[2013]309号 |

|   |           |        |                 |
|---|-----------|--------|-----------------|
| 3 | 信息化系统建设项目 | 4,600  | 青发改投[2013]212 号 |
| 4 | 物流仓储中心项目  | 4,100  | 青发改投[2013]307 号 |
| 5 | 研发中心项目    | 2,600  | 青发改投[2013]308 号 |
| 6 | 补充流动资金    | 18,000 |                 |

如果本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决；如果本次发行及上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，公司可根据实际情况需要以自有资金或银行贷款先行投入，待募集资金到位后予以置换。

关于募集资金项目的具体情况请参加本招股说明书“第十三节 募集资金运用”部分。

## 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：人民币1.00元
- 3、发行股数：不超过6,000万股，占发行后总股本的比例不低于25%。其中：新股发行数量【 】万股，转让老股数量【 】万股，不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，股东转让老股所得资金不归公司所有
- 4、发行价格：【 】元/股
- 5、市盈率：【 】倍（每股收益按照【 】年经会计师事务所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）
- 6、发行前每股净资产：【 】元（按【 】年【 】月【 】日经审计的数据计算）
- 7、发行后每股净资产：【 】元（按照【 】年【 】月【 】日经审计的净资产加本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
- 8、市净率：【 】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在上海证券交易所开设证券账户的自然人、法人等投资者（中国法律、法规、规章及规范性文件禁止者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、预计募集资金总额和净额：募集资金总额【 】万元，扣除发行费用后募集资金净额约【 】万元
- 13、发行费用概算：

单位：万元

| 项 目     | 金 额 |
|---------|-----|
| 承销及保荐费用 |     |
| 审计费用    |     |
| 律师费用    |     |
| 信息披露费用  |     |
| 发行手续费用  |     |

本次发行的保荐费用、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等由公司承担；本次发行的承销费由公司与公司股东按发行新股数量与公开发售股份数量的比例分摊。

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）发行人

- 1、名 称：上海元祖梦果子股份有限公司
- 2、法定代表人：张秀琬
- 3、住 所：上海市青浦区赵巷镇嘉松中路6088号
- 4、联系电话：(021) 5975 5678-6015
- 5、传 真：(021) 5975 5155
- 6、联 系 人：庄子昉

### （二）保荐人（主承销商）

- 1、名 称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司
- 2、法定代表人：赵玉华
- 3、住 所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号  
大成国际大厦20楼2004室
- 4、联系电话：(021) 3338 9888
- 5、传 真：(021) 5404 7982
- 6、保荐代表人：顾晶晶、黄学圣
- 7、项目协办人：陆晓航
- 8、项目组其他成员：王鹏、秦明正、高军、胡迪、吴柯佳、张华、吴威成

### （三）律师事务所

- 1、名 称：国浩律师（上海）事务所
- 2、负 责 人：黄宁宁
- 3、住 所：上海市北京西路968号嘉地中心23-25层

- 4、联系电话：(021) 5234 1668
- 5、传 真：(021) 5234 1670
- 6、经办律师：李辰、徐如玉

#### (四) 会计师事务所

- 1、名 称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行合伙人：邹俊
- 3、住 所：北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
- 4、联系电话：(010) 8508 5000
- 5、传 真：(010) 8518 5111
- 6、经办注册会计师：刘许友、黄锋

#### (五) 资产评估机构

- 1、名 称：上海东洲资产评估有限公司
- 2、法定代表人：王小敏
- 3、住 所：上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
- 4、联系电话：(021) 5240 2166
- 5、传 真：(021) 6225 2086
- 6、经办评估师：陈林根、杨黎鸣

#### (六) 股票登记机构

- 1、名 称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 2、住 所：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
- 3、联系电话：(021) 5870 8888
- 4、传 真：(021) 5889 9400

#### (七) 收款银行

- 1、名 称：中国工商银行股份有限公司北京金树街支行
- 2、户 名：申万宏源证券承销保荐有限责任公司
- 3、账 号：0200291409200028601



#### (八) 申请上市证券交易所

- 1、名称：上海证券交易所
- 2、住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦
- 3、联系电话：(021) 6880 8888
- 4、传真：(021) 6880 4868

### 三、预计发行上市时间表

- 1、询价推介时间 【 】年【 】月【 】日—【 】年【 】月【 】日
- 2、网下申购日期 【 】年【 】月【 】日
- 3、定价公告刊登日期 【 】年【 】月【 】日
- 4、申购日期和缴款日期 【 】年【 】月【 】日
- 5、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，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、食品安全风险

公司主要从事烘焙产品的研发、生产与销售，主要原材料为面粉、鸡蛋、糖、食用油、包装材料等。公司设立供应商调查小组，分别对供应商的价格、品质、技术、生产管理作评核，在原材料采购交货环节，公司对原材料进行基础理化分析（水分、糖度、比重、盐度、PH 值等）、微生物分析（大肠菌群、菌落总数等）及全方位检查。公司通过信息系统对产品进行质量监控，以使公司供应的产品做到健康、美味、新鲜、优质。但在因气候和市场等原因造成原材料采购不足时，可能会出现原材料质量下降的风险，继而影响到公司产品的质量。

公司产品生产采取以自产为主、外协为辅的生产模式。随着今后销售规模的扩大，如发生个别工人未按操作流程作业，或外协厂商个别批次产品不符合公司产品标准，则可能会导致公司产品质量的下降，对本公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。

公司大部分产品需低温保存及冷链运输，对仓库和车辆的温度、湿度等运输条件有较高的要求，如果运输、仓储环节发生问题，产品将难以保持新鲜，甚至有变质的风险。如产品周转过于缓慢，仓储和物流环境不能满足要求，公司将存在对产品无法实施有效管理、产品质量下降的风险。

### 二、经营风险

（一）经营对单类产品依赖度较大的风险以及由此带来的经营业绩季节性波动的风险

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司月饼类产品实现的销售收入占各同

年度营业收入的比重分别为 32.25%、32.21%和 38.65%，公司经营对月饼类产品的依赖度较大。若出现中秋月饼市场环境发生重大变化、消费者消费习惯发生重大改变、竞争对手推出同类创新产品等情况，致使市场对发行人月饼类产品需求大幅减少，将对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

此外，由于公司每年月饼类产品的销售均在下半年中秋节日期间实现，致使公司经营业绩存在明显的季节性特征，每年上半年实现的收入通常低于下半年，上半年的经营成果通常为亏损或者接近盈亏平衡状态。报告期内各期，公司上半年营业收入及经营成果情况如下：

| 项目   |             | 2015 年<br>上半年 | 2014 年<br>上半年 | 2013 年<br>上半年 |
|------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 金额（万元）      | 57,655.53     | 52,635.52     | 46,675.20     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | 36.56%        | 35.60%        | 32.10%        |
| 利润总额 | 金额（万元）      | -2,593.46     | -5,833.84     | -4,431.66     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -15.48%       | -48.87%       | -24.77%       |
| 净利润  | 金额（万元）      | -3,092.47     | -5,383.57     | -3,569.53     |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -27.03%       | -66.03%       | -28.87%       |

注 1：2013 年上半年的经营成果数据来源于公司未经审计的财务报告，2014、2015 年上半年的经营成果数据来源于公司经审计的财务报告。

请投资者注意公司经营业绩季节性波动的风险，不能简单地以某季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况、经营成果及现金流量。

## （二）租赁物业的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司正在营运的直营门店共 509 家，104 处合计约 11,796.39 平方米物业无法提供房产证，其中 57 处合计约 6,294.52 平方米的物业已经取得了相关部门出具的权属证明，28 处合计约 3,112.70 平方米的物业已取得出租人的承诺函，保证“如非因承租方原因，造成承租方在租赁协议约定的期限内无法正常使用该房屋进行经营的，将承担由此给承租方造成的全部损失”。尚余 19 处合计约 2,389.17 平方米的物业没有房产证、其他权属证明或者出租人的承诺，占直营门店总数及租赁物业面积之比分别为 3.73%及 3.81%。

由于经营场所的持续稳定租赁对公司烘焙连锁业务有重要影响，各门店如不能续租或续租条件过高，则公司将承受因为更换经营场所而发生的搬迁、装修、暂时停业等风险，公司的业务营运及财务状况将会受到不利影响。

### （三）销售费用特别是门店租金及人工成本不断提高导致销售净利率下滑的风险

由于公司连锁经营的特点，销售费用占营业收入的比率较高。2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司销售费用分别为 65,833.50 万元、61,627.14 万元及 56,728.23 万元，占营业收入的比率分别为 41.74%、41.69%及 39.02%。报告期内，公司销售费用占比不断提高，主要源于门店租金与人工成本是主要的运营费用，而热门商圈的经营性物业租赁价格及全社会的劳动力成本呈持续上涨趋势。2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司直营门店租赁费分别为 15,756.33 万元、14,998.10 万元及 13,490.04 万元，占营业收入的比率分别达到 9.99%、10.15% 及 9.28%；销售员工资、奖金、社保等人工成本支出分别为 22,593.47 万元、19,684.02 万元及 17,253.10 万元，占营业收入的比率分别达到 14.33%、13.32% 及 11.87%。

未来，公司门店租金及人工成本可能会继续提高，若其增长速度快于营业收入增幅，将导致销售费用率继续上升，从而使销售净利率面临下滑的风险。

此外，由于人工成本及门店租赁费用在短周期内具有“固定成本”的特性，随着公司人工成本及门店租赁费用金额的增长，存在公司经营业绩波动程度加剧、经营风险增加的风险，导致公司出现实现的净利润增长幅度小于营业收入、营业毛利增幅，甚至可能在公司营业收入、营业毛利增长的情况下，但是净利润水平出现下降的情况。

### （四）加盟业务的风险

目前，公司采取直营为主、加盟为辅的销售模式，2015 年、2014 年和 2013 年公司通过加盟商实现的收入占公司主营业务收入的比重分别为 12.04%、12.54% 和 14.42%。公司与加盟商签订《特许经营合同》，合同中确定特许区域与营业地、特许经营费、商业秘密的保护和信息披露、设立加盟店的形式、公司提供的服务、合同的终结和变更、进销价格等，加盟商独立投资、独立经营、自负盈亏。

由于加盟商的人、财、物均独立于发行人，若加盟商的经营活动有悖于公司的品牌经营宗旨，可能会对公司的品牌形象和未来发展造成不利影响。

### （五）部分产品依赖外协的风险

公司对外销售的烘焙产品大部分由公司中央工厂生产，但在销售旺季等情形下公司部分产品采取外协方式生产。2015 年、2014 年和 2013 年 OEM 产品采购金额分别为 18,236.95 万元、19,234.88 万元和 21,725.26 万元，占各期主营业务成本的比重分别为 31.11%、34.00%和 38.37%。

若公司对 OEM 供应商的管理或其在产品加工能力、加工工艺、质量控制等方面无法满足公司发展的需要，则可能导致公司产品供应的延迟或产品质量的下降，对公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。

#### （六）产品运输及仓储的风险

目前公司大部分产品由第三方物流公司冷链运输至各门店。若第三方物流公司在管理上出现疏忽或失误，则可能导致产品供应的延迟或差错，从而对公司的经营业绩产生不利影响。同时，货物运输途中，若发生公司无法控制的意外事故，如交通事故、自然灾害等，产品供应可能会暂时中断，并因此导致公司延迟向门店交付产品，公司的经营业绩可能会受到不利影响。

#### （七）信息管理系统故障的风险

公司建立了 ERP 信息管理系统、POS 系统等信息管理平台，为公司生产运营、财务管理和人力资源与绩效管理提供数据支撑，将公司总部与直营店、加盟店等销售终端有效连接。公司现有技术方案成熟、稳定，能够满足销售终端的数据采集需求且运营良好。公司加强实时监控，并着手建设灾备系统和多点响应机制，确保公司数据、系统、网络和硬件设施的安全，保证企业正常运营。

但如果公司信息管理系统和通信系统出现设备失灵、黑客入侵、传输错误等问题，将会使公司的正常业务受到干扰或导致数据丢失，从而对公司生产经营造成不利影响。

### 三、市场风险

#### （一）行业竞争激烈的风险

目前，我国烘焙食品市场呈现出如下特点：烘焙食品企业众多，呈现小而散的局面；行业集中度较低；在生产技术、新产品开发以及渠道建设等方面，本土

企业落后于外资品牌，多集中在中低端烘焙食品市场；中高端烘焙食品市场主要由外资品牌占据。公司面临着来自行业内诸多品牌企业的竞争。在目前烘焙行业竞争格局尚未确定的情况下，公司面临着能否建立先发壁垒、在较长的时期内保持相对优势的风险。

## （二）公司注册商标可能被侵犯的风险

烘焙食品属于快速消费品，品牌是影响消费者购买的重要因素。不同品牌产品口味、质量、服务不同，产品定价也不同，知名品牌的产品质优、价高，更能得到消费者欢迎。公司的注册商标对本公司而言十分重要。

公司无法确保将来不会发生侵犯公司注册商标的事件。一旦该事件发生，公司将会提出商标异议或侵权诉讼，以保护公司的品牌和商标。这些异议或诉讼可能会产生一定费用，并分散管理层投入到正常工作中的精力，从而对公司经营产生不利影响。

## （三）公众消费习惯变化的风险

2012 年底，中共中央发布“改进工作作风、密切联系群众”的八项规定，明确提出“厉行勤俭节约，反对铺张浪费”，以党风促政风，并带动民风。随着八项规定的严厉推行，厉行节俭之风对人们的节假日消费习惯带来较大的影响，节令性消费、礼节性消费将相应减少。公司目前共有蛋糕、节庆民俗产品、中西式糕点礼盒和水果等四大产品系列。如果公司不能及时针对市场消费习惯变化制定出应对营销策略，则公司的节庆民俗产品、中西式糕点礼盒的销售将会受到不利影响。

# 四、财务风险

## （一）应收账款不能按期或无法回收的风险

报告期内，公司应收账款规模相对于营业收入而言占比较小，2015 年末、2014 年末和 2013 年末应收账款账面余额分别为 3,276.44 万元、3,293.69 万元和 4,915.77 万元，占同期营业收入的比例分别为 2.08%、2.23%和 3.38%。如果债务人经营和财务状况恶化，公司应收账款存在不能按期回收或无法回收的风险，



将对公司生产经营和经营业绩产生不利影响。

## （二）本次公开发行股票摊薄即期回报的风险

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，预计短期内公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

## 五、管理风险

公司近年发展速度较快，目前共有 15 家子公司，1 家孙公司。2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司的终端直营门店数量为 509 家、514 家和 498 家。为完善营销网络，在市场竞争中取得优势，公司计划利用募集资金在已规划区域内新开设直营店 306 家。

随着生产经营规模的扩大，公司人员和部门机构相应扩大，在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战，存在现有管理体系不能完全适应未来快速发展的可能性。

## 六、实际控制人控制风险

张秀琬女士为本公司实际控制人，通过其控制的元祖国际控制本公司 65.995% 的股份。本次发行后，张秀琬女士控制的股份比例仍然较高。若实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营、财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司及中小股东带来一定的风险。

## 七、募集资金项目的风险

公司本次发行募集资金计划用于营销网络建设项目、增加设备项目、信息化系统建设项目、物流仓储中心项目、研发中心项目和补充流动资金。由于市场本



身具有的不确定因素，仍有可能使该等项目实施时面临一定的市场风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

## 八、政策风险

### （一）台湾地区对大陆投资政策发生变化的风险

根据台湾地区制订的《在大陆地区从事投资或技术合作许可办法》、《在大陆地区从事投资或技术合作审查原则》，除了“基于国际公约、国防、安全需要、重大基础建设及产业发展”需慎重考虑的项目外，均属允许范围，但仍需获得台湾地区经济部投资审议委员会的许可。发行人主要从事烘焙食品的生产及销售，为台湾当局所允许的产业范围。一般情况下，台湾对大陆的投资及技术合作政策不会发生重大改变，但不能绝对排除台湾地区未来可能会对台湾在大陆的投资采取更加严格的限制措施，或撤销对包括实际控制人在内台湾籍股东对大陆的投资许可，届时将对本公司经营带来不利影响。

### （二）维尔京群岛法律、法规发生变化的风险

发行人的控股股东元祖国际系维尔京元祖注册在香港的全资子公司。维尔京元祖是一家注册于英属维尔京群岛的外资公司，该地区为了吸引外国投资者在该岛设立离岸公司，对投资者的限制相对较少。若该地区法律法规在未来发生变化，有可能会对维尔京元祖甚至元祖国际对发行人的投资产生影响。

## 九、业绩下滑风险

当上述风险因素发生时，公司经营业绩均会受到一定程度的影响，可能会造成公司经营业绩波动、下滑。若上述风险因素同时发生或某几项风险因素出现重大不利的情况，不排除公司可能在上市当年营业利润比上年下滑 50%以上、甚至发生亏损的情形。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

- 1、注册中文名称：上海元祖梦果子股份有限公司  
公司英文名称：Ganso Co., Ltd.
- 2、注册资本：18,000 万元
- 3、法定代表人：张秀琬
- 4、成立日期：2002 年 8 月 20 日
- 5、股份公司成立日期：2012 年 12 月 25 日
- 6、经营范围：生产裱花蛋糕、中西糕点、月饼，销售公司自产产品；以特许经营方式从事“元祖”“GANSO”品牌的经营活动。（涉及行政许可的，凭许可证经营）
- 7、公司住所：上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号
- 8、邮政编码：201703
- 9、电话号码：(021) 5975 5678-6015
- 10、传真号码：(021) 5975 5155
- 11、互联网网址：<http://www.ganso.com.cn>
- 12、电子信箱：[gansoinfo@ganso.net](mailto:gansoinfo@ganso.net)

### 二、发行人设立情况

#### （一）设立方式及发起人

2012 年 7 月 26 日，经元祖有限董事会决议通过，元祖有限以 2012 年 6 月 30 日为基准日整体变更为上海元祖梦果子股份有限公司。2012 年 9 月 10 日，元祖国际、卓傲国际、元祖联合、上海闽惠、稼大禾、太仓德丰签订《上海元祖梦果子股份有限公司（筹）发起人协议》，共同设立元祖股份，股本总额为 18,000 万股。

2012年9月7日，毕马威华振出具的毕马威华振审字第1200025号《审计报告》，以2012年6月30日为审计基准日，元祖有限经审计的账面净资产为人民币319,699,690.91元。2012年9月28日，东洲评估出具了《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2012]第0627139号），以2012年6月30日为评估基准日，元祖有限股东全部权益价值为人民币320,342,229.30元。元祖有限以经审计的截至2012年6月30日的母公司净资产319,699,690.91元为基数，以1:0.5630的折股比例折为股本18,000万股，折股溢价139,699,690.91元计入资本公积。

2012年11月14日，上海市商务委员会签发了《市商务委关于同意上海元祖梦果子有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]3971号），同意元祖有限整体变更为股份有限公司的折股方案和股权设置方案。2012年11月15日，公司换取批准号为商外资沪股份字[2002]2529号台港澳侨投资企业批准证书。

2012年12月21日，毕马威华振出具了毕马威华振验字第1200018号《验资报告》，验证截至2012年6月30日，公司已收到全体股东以净资产缴纳的注册资本合计18,000万元。2012年12月25日，公司在上海市工商行政管理局依法办理了工商注册登记，取得注册号为310000400312959（市局）的企业法人营业执照。

## （二）在设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

主要发起人元祖国际主要从事投资管理业务。2012年12月，元祖国际以拥有的元祖有限权益发起设立本公司。在发行人成立之后，元祖国际拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

## （三）发行人整体变更设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时，元祖有限的资产和债务全部由发行人承继，发行人在整体变更前主要从事烘焙食品的生产与销售，并拥有相应的生产设施及资产，发行人在设立前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

## （四）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人成立之后，元祖国际主要业务仍为投资管理，除持有本公司股权外，未有其他对外投资。

### （五）发行人成立前后的业务流程情况

发行人由元祖有限整体变更设立，设立前后的业务流程未发生重大变化。具体的业务流程参阅本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主要业务情况”。

### （六）发行人成立后，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。

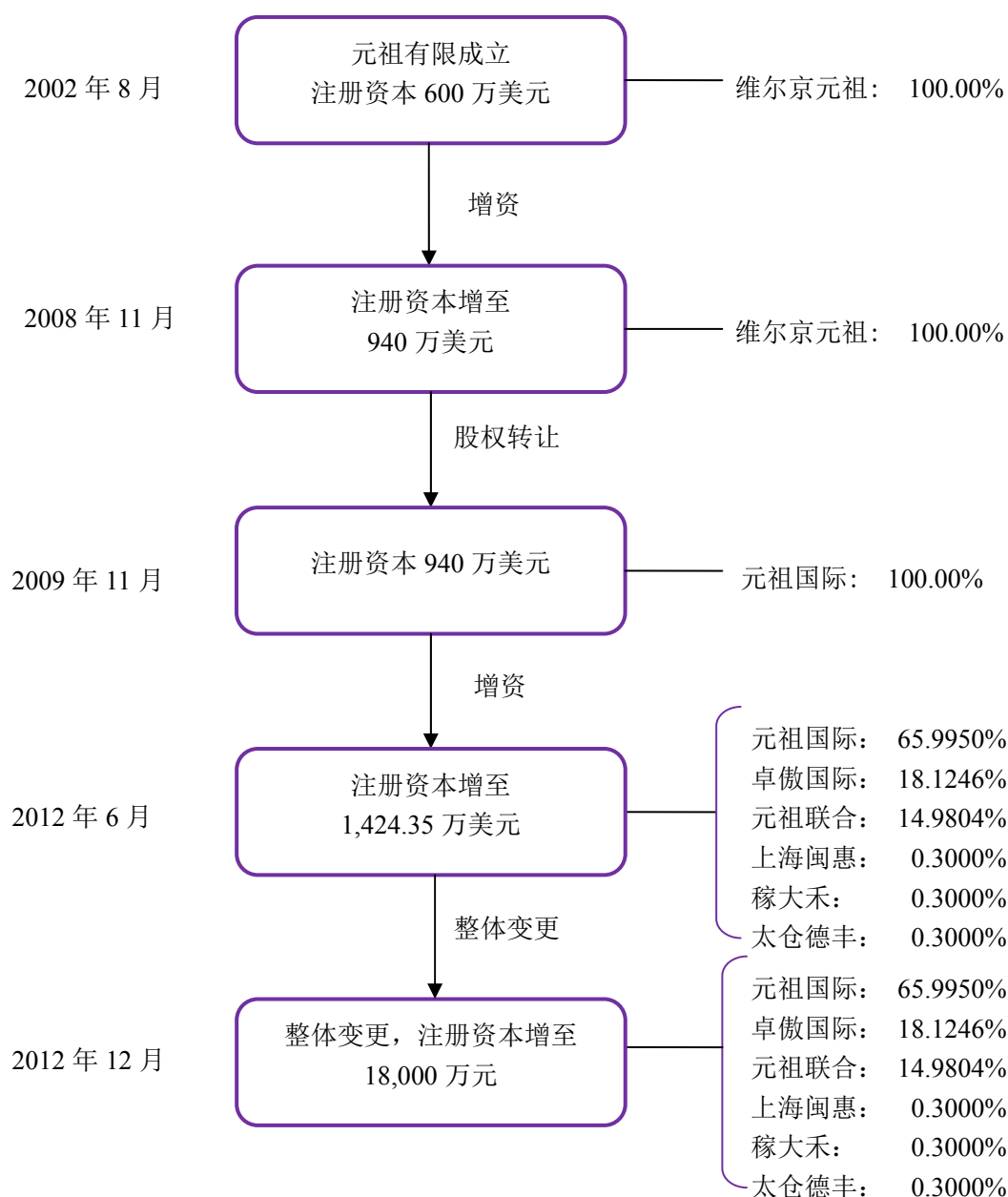
### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人为元祖有限整体变更设立的股份有限公司，整体变更时元祖有限的全部资产由元祖股份承继。不需要办理权属变更登记的机器设备等动产已由公司占有和使用；车辆、房屋等固定资产、土地使用权、专利、商标等无形资产均已完成变更手续。

## 三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况

### （一）发行人设立以来股本的形成情况

元祖有限成立于2002年8月20日，股本形成及变化过程如下图所示：



公司股本形成、变化的详细过程情况如下：

#### 1、元祖有限设立

2002年8月1日，上海市青浦区人民政府出具青府贸[2002]282号《关于设立外商独资经营“上海元祖梦果子有限公司”的批复》，批复同意维尔京元祖投资设立外商独资企业上海元祖梦果子有限公司；元祖有限经营范围为糕点、糖果、冷饮、饮料、速冻食品及食品原料半成品的生产，销售公司自产产品；元祖有限投资总额980万美元，注册资本600万美元；元祖有限首期出资在营业执照签发后3个月内

到位总额的15%，其余出资在3年内缴足。

2002年8月5日，元祖有限取得批准号为外经贸沪青独资字[2002]2529号外商投资企业批准证书。2002年8月20日，元祖有限取得注册号为企独沪总字第031756号（青浦）企业法人营业执照。

## 2、分三期缴足注册资本

根据上海申洲会计师事务所有限公司于2002年11月19日出具的沪申洲（2001）验字第723号《验资报告》，截至2002年10月24日，元祖有限已收到维尔京元祖缴纳的首期注册资本3,082,309.32美元，占认缴注册资本的51.37%。

根据上海申洲会计师事务所有限公司于2004年2月22日出具的沪申洲（2004）验字第180号《验资报告》，截至2003年12月22日，元祖有限已收到维尔京元祖缴纳的第二期注册资本1,454,013.14美元，占认缴注册资本的24.23%。

根据上海申洲会计师事务所有限公司于2005年1月10日出具的沪申洲（2004）验字第818号《验资报告》，截至2004年12月21日，元祖有限已收到维尔京元祖缴纳的第三期注册资本1,463,677.54美元，占认缴注册资本24.39%。连同第一期和第二期出资，元祖有限已收到维尔京元祖缴纳注册资本600万美元。

2005年4月7日，元祖有限取得注册号为企独沪总字第031756号（青浦）的企业法人营业执照，实收资本增加至600万美元。

公司以每1美元出资额对应1美元的价格注册设立，全部出资均由维尔京元祖以现金缴纳，上述出资全部来源于维尔京元祖的自有资金。根据上海申洲会计师事务所有限公司出具的《验资报告》，维尔京元祖的出资款均按期足额缴纳。资金来源及出资过程合法、合规。

## 3、增加注册资本至940万美元

2008年9月22日，元祖有限召开董事会并通过决议，元祖有限的投资总额由980万美元增至1,466万美元，注册资本由600万美元增至940万美元，增资资金一部分由维尔京元祖的全资子公司无锡元祖的税后利润再投资，汇入人民币8,164,471.77元（折合1,194,387.08美元，汇率6.8357），其余资金由维尔京元祖在元祖有限税后利润人民币15,051,764.25元投入（折合2,205,612.92美元，汇率6.8243）。上海市外国投资工作委员会出具沪外资委协[2008]2263号《关于同意上海元祖梦果子有限公司增资的批复》，同意元祖有限投资总额从980万美元增加至1,466万美元，注册

资本从600万美元增加至940万美元。

2008年11月4日，上海九洲会计师事务所有限公司出具《验资报告》（九洲外验字（2008）第23号），确认截至2008年9月22日，元祖有限已收到维尔京元祖以其在无锡元祖截至2007年度获得的税后利润缴纳的新增注册资本人民币8,164,471.77元（折合1,194,387.08美元，汇率6.8357）以及维尔京元祖以其在元祖有限截至2007年度获得的税后利润缴纳的新增注册资本人民币15,051,764.25元（折合2,205,612.92美元，汇率6.8243）。

公司本次增资的价格为每1美元出资额对应1美元，全部出资均由维尔京元祖以现金缴纳，上述出资全部来源于维尔京元祖境内全资子公司的税后利润。根据上海申洲会计师事务所有限公司出具的《验资报告》，维尔京元祖的出资款已按期足额缴纳。资金来源及出资过程合法、合规。

2008年8月15日，元祖有限换取增资后批准号为商外资沪独资字[2002]2529的外商投资企业批准证书。2008年11月18日，元祖有限取得增资后注册号为310000400312959号企业法人营业执照。

#### 4、股权转让

2009年10月20日，元祖有限召开董事会并通过决议，维尔京元祖将持有的元祖有限100%的股权以940万美元转让给元祖国际。维尔京元祖与元祖国际签署了《股权转让协议》，转让价格为940万美元。元祖国际与维尔京元祖均受同一实际控制人张秀琬控制。本次转让系在同一控制下的法人主体间进行，股权转让价格确定为每1美元出资额对应1美元。根据维尔京元祖与元祖国际于2009年10月签署的《豁免协议》，前述股权转让款项豁免支付。

2009年11月5日，上海市青浦区人民政府出具青府贸[2009]302号《上海市青浦区人民政府关于同意上海元祖梦果子有限公司股权转让及增设监事的批复》，同意将维尔京元祖持有的100%股权转让给元祖国际。

2009年11月12日，元祖有限换取股权转让后批准号为商外资沪青独资字[2002]2529号的台港澳侨投资企业批准证书。2009年11月13日，元祖有限取得股权转让后的注册号为310000400312959（青浦）企业法人营业执照。

#### 5、增加注册资本至1,424.35万美元

2012年3月29日，元祖有限董事会审议通过增加注册资本至1,424.35万美元，



同意上海闽惠以87.5509万元人民币认购4.2731万美元注册资本，占元祖有限的股权比例为0.3%。同意上海稼大禾以87.5508万元人民币认购4.2730万美元注册资本，占元祖有限的股权比例为0.3%。同意太仓德丰以87.5509万元人民币认购4.2731万美元注册资本，占元祖有限的股权比例为0.3%。同意元祖联合以692.5665万美元认购213.3735万美元注册资本，占元祖有限的股权比例为14.9804%。同意卓傲国际以837.9279万美元认购258.1581万美元注册资本，占元祖有限的股权比例为18.1246%。

2012年5月14日，上海市青浦区人民政府出具青府贸[2012]106号《上海市青浦区人民政府关于同意上海元祖梦果子有限公司增资及变更企业类型等事项的批复》，同意元祖有限增资及变更企业类型。

2012年6月20日，毕马威华振会计师事务所上海分所出具KPMG-B（2012）CR NO.0054号《验资报告》，验证截至2012年6月14日，元祖有限已收到元祖联合和卓傲国际缴纳的新增出资额1,530.4944万美元，已收到上海闽惠、稼大禾、太仓德丰缴纳的新增出资额262.6526万元人民币，实际缴纳的新增出资额超过注册资本的溢价部分计入资本公积。上述股东的出资方式均为货币出资。2014年6月6日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具毕马威华振验字第1400727号《验资复核报告》，认为KPMG-B（2012）CR NO.0054号《验资报告》恰当反映了公司截至2012年6月14日止新增注册资本及实收资本情况。

由于公司的业务集中在境内市场，综合考虑多方面因素，公司最终选择发行A股进入境内证券市场。为满足股份公司设立时有半数以上的发起人在中国境内有住所的基本要求，提高公司的资本实力，元祖有限拟引入新的境内外法人股东，对公司增资扩股。根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第DZ110773139号《上海元祖梦果子有限公司拟增资扩股项目企业价值评估报告》，上海元祖梦果子有限公司截至2010年12月31日股东全部权益的评估价值为192,597,287.91元。在此基础上，经多方协商一致，公司本次增资的价格最终确定为每1美元出资额对应3.2457美元。根据新增股东的说明以及银行进账单，上述资金均为新增股东自有资金投入。根据毕马威华振会计师事务所上海分所出具的《验资报告》以及毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资复核报告》，上述新增股东的出资款均按期足额缴纳。本次增资的资金来源及增资过程合法、

合规。

增资后元祖有限股权结构如下：

单位：美元

| 股东名称         | 出资额        | 出资比例      |
|--------------|------------|-----------|
| 元祖国际有限公司     | 9,400,000  | 65.9950%  |
| 卓傲国际有限公司     | 2,581,581  | 18.1246%  |
| 元祖联合国际有限公司   | 2,133,735  | 14.9804%  |
| 太仓德丰五金制品有限公司 | 42,731     | 0.3000%   |
| 上海闽惠实业发展有限公司 | 42,731     | 0.3000%   |
| 上海稼大禾贸易有限公司  | 42,730     | 0.3000%   |
| 合计           | 14,243,508 | 100.0000% |

2012年5月15日，元祖有限换取增资后批准号为商外资沪青合资字[2002]2529的台港澳侨投资企业批准证书。2012年6月26日，元祖有限取得增资后注册号为310000400312959（青浦）企业法人营业执照。

#### 6、整体变更设立股份公司

2012年7月26日，经元祖有限董事会决议通过，元祖有限以2012年6月30日为基准日整体变更为元祖股份。2012年9月10日，元祖国际、卓傲国际、元祖联合、上海闽惠、稼大禾、太仓德丰签订《上海元祖梦果子股份有限公司（筹）发起人协议》，设立元祖股份，股本总额为18,000万股。

2012年9月7日，毕马威华振出具了《审计报告》（毕马威华振审字第1200025号），以2012年6月30日为审计基准日，元祖有限经审计的账面净资产为人民币319,699,690.91元。2012年9月28日，东洲评估出具了《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2012]第0627139号），以2012年6月30日为评估基准日，元祖有限股东全部权益价值为人民币320,342,229.30元。元祖有限以经审计的截至2012年6月30日的母公司净资产319,699,690.91元为基数，以1:0.5630的折股比例折为股本18,000万股，折股溢价139,699,690.91元计入资本公积。

2012年11月14日，上海市商务委员会签发了《市商务委关于同意上海元祖梦果子有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批（2012）3971号），同意元祖有限整体变更为股份有限公司的折股方案和股权设置方案。

2012年11月15日，公司取得批准号为商外资沪股份字[2002]2529号台港澳侨投资企业批准证书。

2012年12月21日，毕马威华振出具了毕马威华振验字第1200018号《验资

报告》，验证截至 2012 年 6 月 30 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计 18,000 万元。

2012 年 12 月 25 日，公司在上海市工商行政管理局依法办理了工商注册登记，取得注册号为 310000400312959（市局）的企业法人营业执照。

整体变更后公司股权结构如下：

单位：万股

| 股东名称         | 持股数量      | 持股比例      |
|--------------|-----------|-----------|
| 元祖国际有限公司     | 11,879.10 | 65.9950%  |
| 卓傲国际有限公司     | 3,262.428 | 18.1246%  |
| 元祖联合国际有限公司   | 2,696.472 | 14.9804%  |
| 太仓德丰五金制品有限公司 | 54.00     | 0.3000%   |
| 上海闽惠实业发展有限公司 | 54.00     | 0.3000%   |
| 上海稼大禾贸易有限公司  | 54.00     | 0.3000%   |
| 合 计          | 18,000.00 | 100.0000% |

## （二）重大资产重组情况

公司实际控制人张秀琬女士曾在大陆及台湾设有多家公司从事烘焙食品业务。为避免同业竞争和减少关联交易，实际控制人拟将其控制的烘焙食品业务全部整合进入发行人。公司于 2011 年 11 月至 12 月收购了实际控制人控制的 13 家在大陆从事烘焙食品业务的关联公司的股权，该 13 家公司成为元祖有限的全资子公司或控股子公司。2012 年，公司开始启动收购实际控制人控制的在台湾从事烘焙食品业务的元祖实业的股权，并于 2013 年 6 月完成国家发改委及上海市商务委员会的核准备案程序。至此，实际控制人控制的烘焙食品业务及资产全部整合进入发行人，彻底消除同业竞争。具体情况如下：

### 1、收购 13 家在大陆从事烘焙食品业务的关联公司的股权

#### （1）收购情况简介

为整合实际控制人控制的烘焙食品业务及资产，公司于 2011 年 11 月至 12 月收购了实际控制人控制的 13 家在大陆从事烘焙食品业务的关联公司的股权。本次收购均以 2010 年 12 月 31 日基准日的评估值为定价基础，扣除部分公司 2010 年度股利分配金额，最终确定收购价格。青岛元祖、广州元祖的评估值为负数，故以 1 元名义价格完成收购。具体情况如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 收购标的           | 净资产账面净值  | 评估值      | 评估增值率  | 2010 年度股利分配金额 | 收购价格     |
|----|----------------|----------|----------|--------|---------------|----------|
| 1  | 上海元祖 79.13%的股权 | 983.56   | 1,548.42 | 57.43% | -             | 1,225.27 |
| 2  | 上海元虹 100%的股权   | 85.27    | 118.99   | 39.53% | -             | 118.99   |
| 3  | 启蒙乐园 99%的股权    | 18.24    | 29.83    | 63.54% | -             | 29.53    |
| 4  | 江苏元祖 100%的股权   | 3,444.55 | 3,706.00 | 7.59%  | 2,412.13      | 1,293.87 |
| 5  | 浙江元祖 100%的股权   | 1,577.49 | 2,257.50 | 43.11% | 818.88        | 1,438.62 |
| 6  | 成都元祖 98%的股权    | 1,935.53 | 1,922.19 | -0.69% | 792.74        | 1,106.86 |
| 7  | 四川元祖 100%的股权   | 4,970.04 | 5,585.78 | 12.39% | 386.33        | 5,199.45 |
| 8  | 武汉元祖 75%的股权    | 558.98   | 582.45   | 4.20%  | 166.79        | 311.75   |
| 9  | 长沙元祖 100%的股权   | 76.46    | 86.15    | 12.67% | -             | 86.15    |
| 10 | 青岛元祖 100%的股权   | -216.34  | -204.07  | 5.67%  | -             | 0.0001   |
| 11 | 广州元祖 100%的股权   | -58.97   | -57.94   | 1.75%  | -             | 0.0001   |
| 12 | 福建元祖 100%的股权   | 131.64   | 132.13   | 0.37%  | -             | 132.13   |
| 13 | 元祖咨询 100%的股权   | 1,198.47 | 1,200.08 | 0.13%  | 757.91        | 442.17   |

2012 年 2 月，经上海市虹口区国资委虹国资委[2012]3 号《关于同意上海虹口商业（集团）有限公司提前结束与上海元祖食品有限公司合作的批复》的批准，上海元祖进行减资，注册资本和实收资本由人民币 1,191.9234 万元减至人民币 940.48074 万元，原股东上海虹口商业（集团）有限公司不再持有上海元祖的股权，前述减资完成后，元祖有限持有上海元祖 100%的股权。

2013 年 2 月及 6 月，公司分别收购了成都元祖 2%的股权及武汉元祖 25%的股权，前述收购完成后，成都元祖、武汉元祖成为公司的全资子公司。

## （2）本次收购对发行人资产总额、营业收入或利润总额的影响情况

2010 年，本次收购涉及的 13 家在大陆从事烘焙食品业务的关联公司的主要财务指标如下：

单位：万元

| 序号 | 名称   | 2010 年度或 2010 年 12 月 31 日 |           |          |
|----|------|---------------------------|-----------|----------|
|    |      | 总资产                       | 营业收入      | 利润总额     |
| 1  | 上海元祖 | 2,089.21                  | 3,754.81  | 402.93   |
| 2  | 上海元虹 | 1,780.74                  | 6,819.60  | -388.11  |
| 3  | 启蒙乐园 | 133.40                    | 162.91    | -75.72   |
| 4  | 江苏元祖 | 9,124.06                  | 24,627.18 | 3,226.37 |
| 5  | 浙江元祖 | 4,341.75                  | 13,806.41 | 1,222.41 |
| 6  | 成都元祖 | 3,720.43                  | 12,543.94 | 1,175.99 |

|    |      |           |           |          |
|----|------|-----------|-----------|----------|
| 7  | 四川元祖 | 8,957.54  | 10,965.55 | 815.38   |
| 8  | 武汉元祖 | 1,472.68  | 6,625.83  | 217.32   |
| 9  | 长沙元祖 | 211.66    | 525.69    | -98.26   |
| 10 | 青岛元祖 | 682.73    | 1,565.16  | -48.51   |
| 11 | 广州元祖 | 220.20    | 263.89    | -162.86  |
| 12 | 福建元祖 | 156.23    | 174.22    | -114.11  |
| 13 | 元祖咨询 | 2,880.06  | 1,313.63  | 1,124.33 |
| 14 | 合计   | 35,770.69 | 83,148.82 | 7,297.16 |
| 15 | 元祖有限 | 33,888.44 | 39,514.93 | 6,264.67 |

注：上述财务数据来源于各公司经审计的 2010 年年度财务报告。

上述 13 家公司 2010 年末累计资产总额、2010 年营业收入和利润总额占元祖有限同期对应项目的比例均超过 100%。2011 年 12 月，公司完成了对上述 13 家关联公司的收购。

资产重组完成后，公司实际控制人在大陆拥有的与烘焙业务相关的全部生产、研发、销售业务及相关的经营性资产、人员全部进入了公司，公司拥有完整的烘焙经营性资产及业务，公司经营规模进一步扩大。公司主营业务未因资产重组发生重大变化，公司实际控制人未因资产重组而发生变化。

### （3）收购具体情况

#### ①收购上海元祖 79.13%的股权

上海元祖成立于 1993 年 2 月 12 日，本次收购前维尔京元祖持有其 79.13%股权，上海虹口商业（集团）有限公司持有其 20.87%的股权。

2011 年 7 月 25 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110396143 号资产评估报告，对上海元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 1,548.42 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 9 月 30 日，上海元祖召开董事会，同意维尔京元祖将其持有的上海元祖 79.13%股权转让给元祖有限。2011 年 9 月 30 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的上海元祖 79.13%股权，上述股权转让价格按评估值确认为 1,225.27 万元。2011 年 9 月 30 日，上海虹口商业（集团）有限公司出具《股东放弃优先购买权的声明》，放弃对上述股权转让的优先受让权。

2011 年 11 月 18 日，上海市虹口区人民政府出具《虹口区人民政府关于同意上海元祖食品有限公司合作权益转让并改制的批复》（虹府外资[2011]170 号），同意以上股权转让及上海元祖转制为内资企业。

2011 年 11 月 29 日, 上海瑞和会计师事务所有限公司出具瑞和会验字(2011)第 786 号验资报告, 验证上海元祖股权转让后的注册资本及实收资本为人民币 1,191.92 万元。

2011 年 12 月 15 日, 上海元祖已就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

### ②收购上海元虹 100%的股权

上海元虹成立于 2009 年 5 月 26 日, 本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。

2011 年 9 月 30 日, 上海元虹召开股东会, 同意将上海元虹 100%股权转让给元祖有限。2011 年 9 月 5 日, 东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110398143 号资产评估报告, 对上海元虹股东全部权益进行评估, 确认评估价值为 118.99 万元, 本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 9 月 30 日, 元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》, 收购维尔京元祖持有的上海元虹 100%股权, 上述股权转让价格按评估值确认为 118.99 万元。

2011 年 10 月 27 日, 上海市青浦区人民政府出具《上海市青浦区人民政府关于同意上海元虹食品贸易有限公司股权转让及转制为内资企业的批复》(青府贸[2011]283 号), 同意以上股权转让及上海元虹转制为内资企业。

2011 年 11 月 10 日, 上海瑞和会计师事务所有限公司出具瑞和会验字[2011]第 659 号验资报告, 验证上海元虹股权转让后的注册资本及实收资本为人民币 341.52 万元。

2011 年 12 月 2 日, 上海元虹已就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

### ③收购启蒙乐园 99%的股权

启蒙乐园成立于 2004 年 4 月 26 日, 本次收购前维尔京元祖持有其 99%股权, 上海虹口对外经济贸易有限公司持有其 1%的股权。

2011 年 9 月 5 日, 东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110405255 号资产评估报告, 对启蒙乐园股东全部权益进行评估, 确认评估价值为 29.83 万元, 本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。



2011 年 9 月 21 日，启蒙乐园召开董事会，同意维尔京元祖将其持有的启蒙乐园 99%股权转让给元祖有限。2011 年 9 月 21 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的启蒙乐园 99%股权，上述股权转让价格按评估值确认为 29.53 万元。2011 年 9 月 21 日，上海虹口对外经济贸易有限公司出具《股东放弃优先购买权的声明》，声明放弃对启蒙乐园股权转让的优先购买权。

2011 年 10 月 12 日，上海市青浦区人民政府出具《上海市青浦区人民政府关于同意上海元祖启蒙乐园有限公司股权转让及转制为内资企业的批复》（青府贸[2011]267 号），同意以上股权转让及启蒙乐园转制为内资企业。

2011 年 11 月 10 日，上海瑞和会计师事务所有限公司出具瑞和会验字（2011）第 661 号验资报告，验证启蒙乐园股权转让后的注册资本及实收资本为人民币 662.424 万元。

2011 年 11 月 21 日，启蒙乐园就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ④收购江苏元祖 100%的股权

江苏元祖成立于 1995 年 5 月 29 日，本次收购前元祖国际持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110403139 号资产评估报告，对江苏元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 3,706.00 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 8 月 31 日，江苏元祖召开董事会，同意元祖国际将其持有的江苏元祖 100%股权转让给元祖有限。2011 年 8 月 31 日，元祖有限与元祖国际签订《股权转让协议》，收购元祖国际持有的江苏元祖 100%股权，上述股权转让价格为 1,293.87 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为：2011 年 5 月 30 日，江苏元祖董事会决议分红 2,412.13 万元，本次股权转让价格以评估值扣除分红后的金额为依据。

2011 年 10 月 31 日，江苏省商务厅出具《关于同意江苏元祖食品有限公司股权变更的批复》（苏商资审字[2011]23155 号），同意以上股权转让及江苏元祖转制为内资企业。

2011 年 11 月 3 日，无锡公众会计师事务所出具锡公众验字（2011）第 083 号验资报告，验证江苏元祖股权转让后的注册资本及实收资本为人民币 697 万元。



2011 年 11 月 22 日,江苏元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑤收购浙江元祖 100%的股权

浙江元祖成立于 1994 年 5 月 16 日,本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。2011 年 9 月 5 日,东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110404139 号资产评估报告,对浙江元祖股东全部权益进行评估,确认评估价值为 2,257.50 万元,本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 8 月 31 日,浙江元祖股东作出股东决定,同意维尔京元祖将其持有的浙江元祖 100%股权转让给元祖有限。2011 年 8 月 31 日,元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》,收购维尔京元祖持有的浙江元祖 100%股权,上述股权转让价格为 1,438.62 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为:2011 年 5 月 25 日,浙江元祖董事会决议分红 818.88 万元,本次股权转让价格以评估值扣除分红后的金额为依据。

2011 年 10 月 28 日,杭州市上城区对外贸易经济合作局出具《关于对浙江元祖食品有限公司股权转让、变更企业类型及撤销批准证书的批复》(上外贸经字[2011]75 号),同意以上股权转让及浙江元祖转制为外商投资企业法人独资企业。

2011 年 11 月 3 日,浙江宏达会计师事务所有限公司出具浙宏会(2011)验字 140 号验资报告,验证浙江元祖股权转让后实收资本为人民币 505.22 万元。

2011 年 12 月 13 日,浙江元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑥收购成都元祖 98%的股权

成都元祖成立于 1997 年 7 月 30 日,本次收购前维尔京元祖持有其 98%股权,成都市科华工商实业公司持有其 2%股权。

2011 年 9 月 5 日,东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110406255 号资产评估报告,对成都元祖股东全部权益进行评估,确认评估价值为 1,922.19 万元,本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 9 月 20 日,成都元祖召开董事会,同意维尔京元祖将其持有的成都元祖 98%股权转让给元祖有限。2011 年 9 月 25 日,元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》,元祖有限收购维尔京元祖持有的成都元祖 98%股权,上述股权转让价格为 1,106.86 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为:2011 年 5 月 25 日,成都元祖董事会决议分红 792.74 万元,本次股权转让价格以评估值扣除分

红后的金额为依据。

2011 年 11 月 1 日，成都市武侯区行政审批局出具《关于同意成都元祖食品有限公司投资者股权转让的批复》（成武审批经发[2011]152 号），同意以上股权转让。

2011 年 11 月 21 日，四川安必信会计师事务所出具安必信验字[2011]第 079 号验资报告，验证截至 2011 年 11 月 1 日成都元祖实收资本为人民币 827.77 万元。

2011 年 11 月 23 日，成都元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑦收购四川元祖 100%的股权

四川元祖成立于 2006 年 5 月 26 日，本次收购前元祖国际持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110407255 号资产评估报告，对四川元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 5,585.78 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 9 月 20 日，四川元祖召开董事会，同意元祖国际将其持有的四川元祖 100%股权转让给元祖有限。2011 年 10 月 1 日，元祖有限与元祖国际签订《股权转让协议》，收购元祖国际持有的四川元祖 100%股权，上述股权转让价格为 5,199.45 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为：2011 年 5 月 25 日，四川元祖董事会决议分红 386.33 万元，本次股权转让价格以评估值扣除分红后的金额为依据。

2011 年 11 月 8 日，成都市投资促进委员会出具《成都市投资促进委员会关于同意四川元祖食品有限公司股权变更的批复》（成投促审[2011]235 号），同意以上股权转让。

2011 年 11 月 8 日，四川安必信会计师事务所出具安必信验字[2011]第 078 号验资报告，验证截至 2011 年 11 月 8 日四川元祖实收资本为人民币 4,533.76 万元。

2011 年 11 月 21 日，四川元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑧收购武汉元祖 75%的股权

武汉元祖成立于 2003 年 4 月 15 日，本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ1100316187 号资产评估报告，对武汉元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 582.45 万元，本次

评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 8 月 31 日，武汉元祖召开董事会，同意维尔京元祖将其持有的武汉元祖 75%股权转让给元祖有限。2011 年 8 月 31 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的武汉元祖 75%股权，上述股权转让价格为 311.75 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为：2011 年 10 月 20 日，武汉元祖董事会决议分红 166.79 万元，本次股权转让价格以评估值扣除分红后的金额为依据。

2011 年 10 月 25 日，武汉市商务局出具《商务局关于武汉元祖食品有限公司变更事项的批复》（武商务〔2011〕520 号），同意以上股权转让。

2011 年 11 月 3 日，武汉元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑨收购长沙元祖 100%的股权

长沙元祖成立于 2006 年 10 月 20 日，本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ1100317187 号资产评估报告，对长沙元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 86.15 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 8 月 31 日，长沙元祖股东作出股东决定，同意维尔京元祖将其持有的长沙元祖 100%股权转让给元祖有限。

2011 年 10 月 31 日，长沙市商务局出具《关于长沙元祖食品有限公司股权转让等相关事项的批复》（长商务发[2011]331 号），同意以上股权转让及长沙元祖转制为内资企业。

2011 年 12 月 1 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的长沙元祖 100%股权，上述股权转让价格按评估值确认为 86.15 万元。

2011 年 12 月 1 日，长沙元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ⑩收购青岛元祖 100%的股权

青岛元祖成立于 2003 年 5 月 8 日，本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110402139 号资产评估报告，对青岛元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为-204.07 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011年8月31日,公司与维尔京元祖签订《股权转让协议》,公司收购维尔京元祖持有的青岛元祖100%股权,上述股权转让价格为1元。

2011年10月27日,青岛市市北区商务局出具《市北区商务局关于同意青岛元祖食品有限公司股权转让并变更为内资企业的批复》(北政商审字[2011]38号),同意以上股权转让及青岛元祖转制为内资企业。

2011年11月22日,青岛元祖股东作出股东决定,同意维尔京元祖将其持有的青岛元祖100%股权转让给元祖有限。

2011年11月28日,青岛元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ①收购广州元祖100%的股权

广州元祖成立于2009年2月23日,本次收购前维尔京元祖持有其100%股权。

2011年9月5日,东洲评估出具沪东洲资评报字第DZ110400187号资产评估报告,对广州元祖股东全部权益进行评估,确认评估价值为-57.94万元,本次评估基准日为2010年12月31日。

2011年8月31日,广州元祖股东作出股东决定,同意维尔京元祖将其持有的广州元祖100%股权转让给元祖有限。2011年8月31日,元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》,收购维尔京元祖持有的广州元祖100%股权,上述股权转让价格确认为1元。

2011年10月25日,广州市对外贸易经济合作局出具《关于外资企业广州元祖食品有限公司股权变更的批复》(穗外经贸海资批[2011]21号),同意以上股权转让。

2011年11月3日,广州广兴会计师事务所有限公司出具广兴验字[2011]第A202号验资报告,验证截至2011年10月25日广州元祖实收资本为人民币341.08万元。

2011年11月22日,广州元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

#### ②收购福建元祖100%的股权

福建元祖成立于2009年8月19日,本次收购前维尔京元祖持有其100%股权。

2011年9月5日,东洲评估出具沪东洲资评报字第DZ110401187号资产评估

报告，对福建元祖股东全部权益进行评估，确认评估价值为 132.13 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 8 月 31 日，福建元祖作出股东决定，同意维尔京元祖将其持有的福建元祖 100%股权转让给元祖有限。2011 年 8 月 31 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的福建元祖 100%股权，上述股权转让价格按评估值确认为 132.13 万元。

2011 年 10 月 27 日，福建省对外贸易经济合作厅出具《福建省对外贸易经济合作厅关于福建元祖食品有限公司股权转让的批复》（闽外经贸外资[2011]442 号），同意以上股权转让及福建元祖转制为内资企业。

2011 年 11 月 10 日，福建省广拓会计师事务所有限责任公司出具 CPA 广拓内企资[2011]10008 号验资报告，验证截至 2011 年 10 月 31 日福建元祖实收资本折合人民币 502.11 万元。

2011 年 12 月 7 日，福建元祖就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

### ③收购元祖咨询 100%的股权

元祖咨询成立于 2000 年 6 月 1 日，本次收购前维尔京元祖持有其 100%股权。

2011 年 9 月 5 日，东洲评估出具沪东洲资评报字第 DZ110397143 号资产评估报告，对元祖咨询股东全部权益进行评估，确认评估价值为 1,200.08 万元，本次评估基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 9 月 16 日，元祖咨询召开董事会，同意维尔京元祖将其持有的元祖咨询 100%股权转让给元祖有限。2011 年 9 月 15 日，元祖有限与维尔京元祖签订《股权转让协议》，收购维尔京元祖持有的元祖咨询 100%股权，上述股权转让价格按评估值确认为 442.17 万元。股权转让价格与评估值的差异原因为：2011 年 5 月，元祖咨询董事会决议分红 757.91 万元，本次股权转让价格以评估值扣除分红后的金额为依据。

2011 年 10 月 12 日，上海市青浦区人民政府出具《上海市青浦区人民政府关于同意元祖企业管理咨询（上海）有限公司股权转让及转制为内资企业的批复》（青府贸[2011]266 号），同意以上股权转让及元祖咨询转制为内资企业。

2011 年 11 月 10 日，上海瑞和会计师事务所有限公司出具瑞和会验字[2011]第 659 号验资报告，验证元祖咨询股权转让后的注册资本及实收资本为人民币

289.702 万元。

2011 年 11 月 21 日，元祖咨询就上述股东变更事宜办理了工商变更登记手续。

## 2、收购实际控制人控制的在台湾从事烘焙食品业务的元祖实业的股权

元祖实业成立于 1978 年 8 月 23 日，已发行 500 万股（每股面额新台币 10 元），主要在台湾地区从事烘焙产品的生产销售业务，目前共有 5 家门店。本次收购前，维尔京元祖持有元祖实业 70%股权、张秀琬持有元祖实业 21.79%股权、张乙涛持有元祖实业 3.38%股权、张劲纬持有元祖实业 3.38%股权，其余 41 名自然人合计持有元祖实业 1.45%股权。公司设立全资子公司梦果子国际收购了维尔京元祖、张秀琬等 9 名自然人持有的元祖实业 99.41%股权，具体情况如下：

### （1）设立梦果子国际

2012 年 7 月 13 日，上海市发改委利用外资和境外投资处下发《境外投资项目信息统计件》（沪发改境外统：2012078），批准公司设立梦果子国际，开展实业投资、股权投资及进出口贸易。2012 年 8 月 7 日，公司取得商务部颁发的《企业境外投资证书》，批准公司设立梦果子国际。2012 年 8 月 24 日，公司在香港设立全资子公司梦果子国际。

### （2）公司决策程序

2012 年 8 月，公司召开董事会决议由全资子公司梦果子国际收购元祖实业 99.41%的股权。

### （3）资产评估情况

2012 年 8 月 13 日，东洲评估出具沪东洲资评报字[2012]第 0639139 号《资产评估报告》，元祖实业全部权益价值为人民币 103,965,197.95 元。本次收购以评估价值为基础协商确定，本次评估基准日为 2012 年 5 月 31 日。

### （4）收购维尔京元祖持有的元祖实业 70%股权

2012 年 10 月，梦果子国际与维尔京元祖签署《股权转受让协议书》，以 1,148.70 万美元价格受让元祖实业 350 万股股份（占元祖实业股权比例为 70%）。经“台湾经济部投资审议委员会”于 2012 年 12 月 21 日以经授审字第 10120614460 号函核准，维尔京元祖将持有的元祖实业股份共 3,500,000 股转让给梦果子国际。

2012 年 12 月，梦果子国际与元祖国际及元祖投资签署协议，借款 1,148.70 万美元用以支付收购元祖实业的股权收购款。2012 年 12 月 31 日，维尔京元祖收



到股权转让款 1,148.70 万美元。2012 年 12 月 31 日，元祖实业完成股东名册变更，梦果子国际持有元祖实业 70%股权。

(5) 收购张秀琬等 9 名自然人持有的元祖实业合计 29.41%股权

2012 年 10 月-11 月，梦果子国际与张秀琬等 9 名自然人签署《股权转让协议书》，受让元祖实业 29.41%的股权，具体如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数       | 占总股本的比例 | 成交金额<br>(新台币) |
|----|------|-----------|---------|---------------|
| 1  | 张秀琬  | 1,050,938 | 21.02%  | 100,364,579   |
| 2  | 张乙涛  | 188,004   | 3.76%   | 17,954,382    |
| 3  | 张劲纬  | 187,985   | 3.76%   | 17,952,568    |
| 4  | 王松男  | 29,973    | 0.60%   | 2,862,421     |
| 5  | 陈士阳  | 11,935    | 0.24%   | 1,139,792     |
| 6  | 王松义  | 725       | 0.01%   | 69,238        |
| 7  | 王松峨  | 725       | 0.01%   | 69,238        |
| 8  | 王松惠  | 225       | 0.00%   | 21,487        |
| 9  | 冯笑玲  | 175       | 0.00%   | 16,712        |
|    | 合计   | 1,470,685 | 29.41%  | 140,450,417   |

经“台湾经济部投资审议委员会”于 2013 年 3 月 13 日以经授审字第 10220710780 号函核准，梦果子国际另向元祖实业之股东购买元祖实业共 1,470,685 股之普通股（为已发行股份总数的 29.41%）。

2013 年 3 月，梦果子国际与维尔京元祖签署协议，借款 485 万美元用以支付收购元祖实业的股权收购款。2013 年 3 月 18 日，张秀琬等 9 人已收到梦果子国际支付的股权收购款。

2013 年 3 月 31 日，元祖实业完成股东名册变更，梦果子国际持有元祖实业 99.41%的股权。

(6) 发改委核准程序

2013 年 4 月 12 日，国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于上海元祖梦果子股份有限公司收购元祖实业股份有限公司部分股权项目核准的批复》（发改外资[2013]731 号），同意公司增资梦果子国际收购元祖实业 99.41%的股权。

(7) 备案程序

2013 年 6 月 19 日，梦果子国际收购元祖实业 99.41%股权事项已经上海市商务委员会予以备案。

(8) 本次重组对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

2012 年，元祖实业主要财务指标如下：

单位：元

|                    | 2012 年度或 2012 年 12 月 31 日 |                  |                |                |
|--------------------|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
|                    | 资产总额                      | 营业收入             | 利润总额           | 净利润            |
| 元祖实业 <sup>注1</sup> | 161,677,926.40            | 27,091,939.37    | 57,514,892.15  | 45,005,208.46  |
| 公司 <sup>注2</sup>   | 821,374,971.69            | 1,257,813,646.77 | 204,030,644.47 | 148,308,553.64 |
| 占比                 | 19.68%                    | 2.15%            | 28.19%         | 30.35%         |

注 1：元祖实业 2012 年度相关财务数据，已经按照公司的会计政策进行了调整，并进行了外币报表折算。

注 2：公司 2012 年度相关财务数据，来源于公司 2012 年度经毕马威华振法定审计的合并财务报表。

2012 年元祖实业因出售持有维尔京元祖股权投资收益较多，实现利润总额为 5,751.49 万元，占公司利润总额的比例为 28.19%，元祖实业总资产、营业收入较低，收购元祖实业对公司影响较小。

元祖实业收购完成后，公司实际控制人张秀琬控制的烘焙资产全部纳入本公司合并报表范围，彻底消除同业竞争。

#### 四、公司历次验资情况及投入资产的计量属性

公司历次验资情况如下：

##### 1、元祖有限成立时验资

公司成立时分三次缴足注册资本。

根据上海申洲会计师事务所有限公司于 2002 年 11 月 19 日出具的沪申洲（2001）验字第 723 号《验资报告》，截至 2002 年 10 月 24 日，公司已收到股东缴纳的首期注册资本 3,082,309.32 美元，占认缴注册资本的 51.37%。

根据上海申洲会计师事务所有限公司于 2004 年 2 月 22 日出具的沪申洲[2004] 验字第 180 号《验资报告》，截至 2003 年 12 月 22 日，公司已收到股东缴纳的第二期注册资本 1,454,013.14 美元，占认缴注册资本的 24.23%。

根据上海申洲会计师事务所有限公司于 2005 年 1 月 10 日出具的沪申洲（2004） 验字第 818 号《验资报告》，截至 2004 年 12 月 21 日，公司已收到股东缴纳的第三期注册资本 1,463,677.54 美元，占认缴注册资本 24.39%。

上述出资均为货币出资。

## 2、2008年增资时验资

2008年11月4日，上海九洲会计师事务所有限公司出具九洲外验字（2008）第23号《验资报告》，验证截至2008年9月22日，公司已收到股东维尔京元祖缴纳的新增注册资本340万美元，维尔京元祖的出资方式为货币出资。

## 3、2012年增资时验资

2012年6月20日，毕马威华振会计师事务所上海分所出具KPMG-B（2012）CR NO.0054号《验资报告》，验证截至2012年6月14日，公司已收到元祖联合和卓傲国际缴纳的新增出资额1,530.49万美元，已收到上海闽惠、稼大禾、太仓德丰缴纳的新增出资额262.65万元，实际缴纳的新增出资额超过注册资本的溢价部分计入资本公积。上述股东的出资方式均为货币出资。

2014年6月6日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具毕马威华振验字第1400727号《验资复核报告》，认为KPMG-B（2012）CR NO.0054号《验资报告》恰当反映了公司截至2012年6月14日止新增注册资本及实收资本情况。

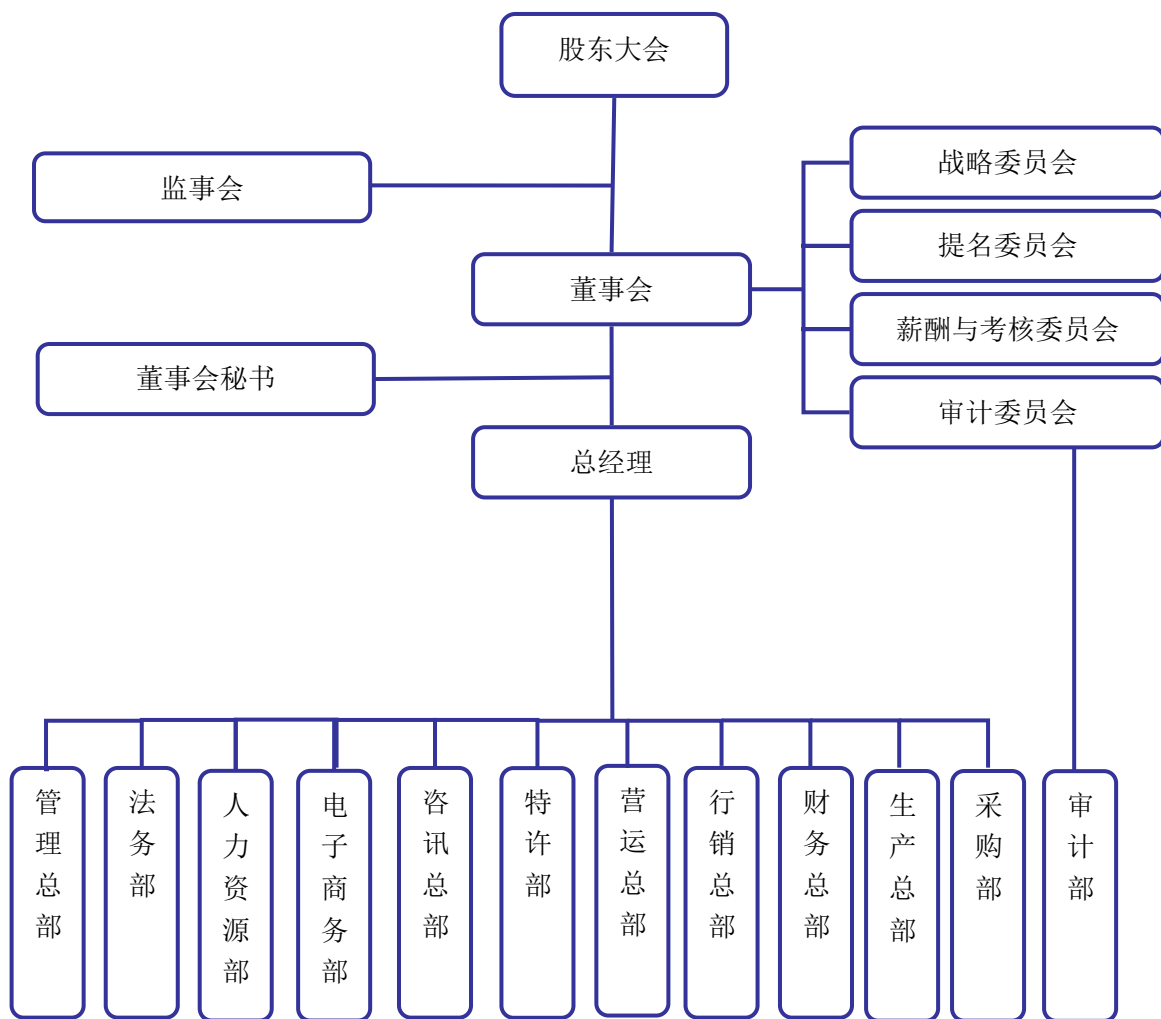
## 4、整体变更时验资

2012年12月21日，毕马威华振出具了毕马威华振验字第1200018号《验资报告》，验证截至2012年6月30日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计18,000万元。上述股东的出资方式为净资产出资。

## 五、发行人股权结构及组织结构

### （一）公司内部组织结构图

#### 1、内部组织结构图



#### 2、公司的职能部门情况

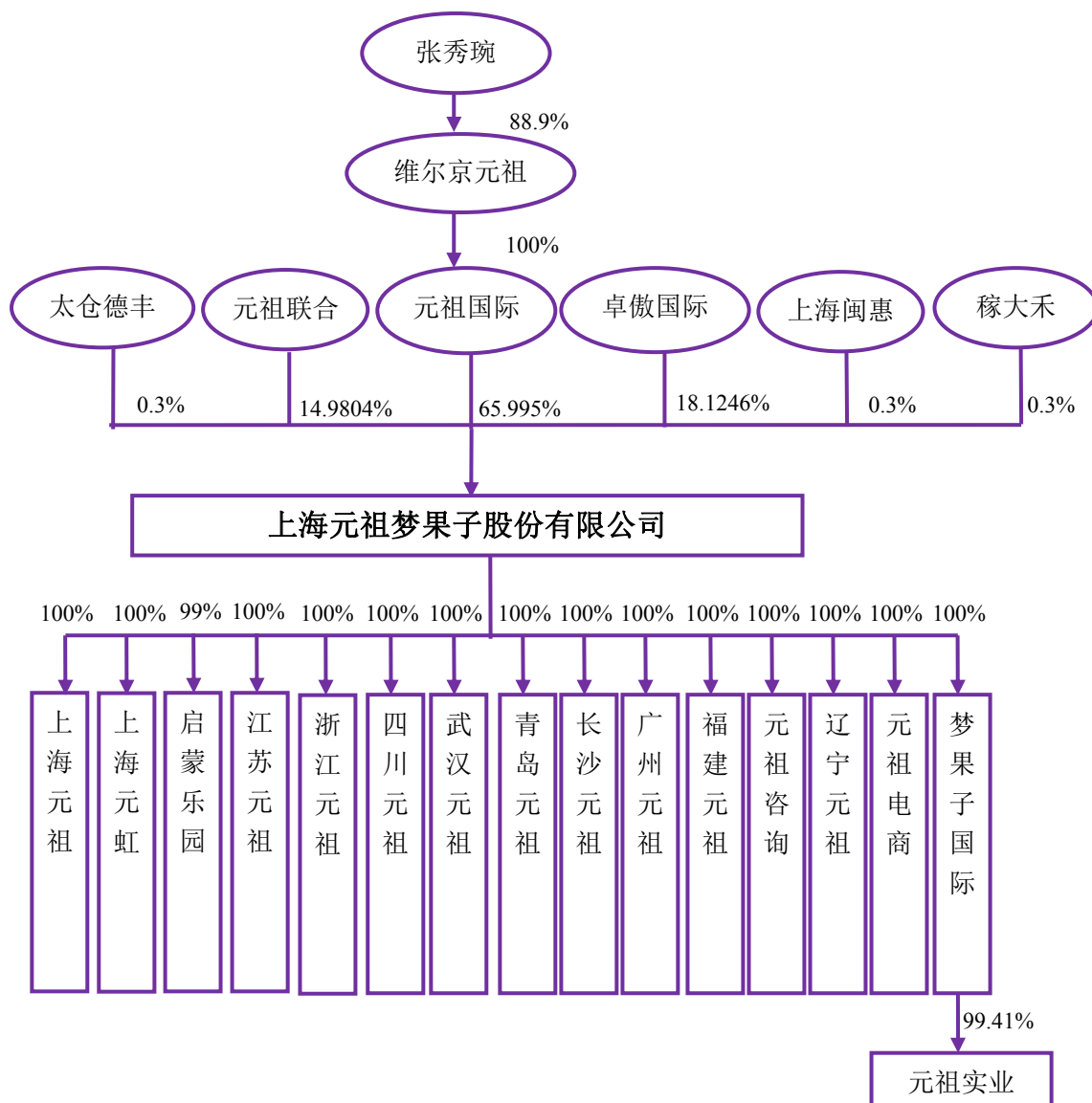
公司依照《公司法》、公司章程规定建立了规范的法人治理结构，实行董事会领导下的总经理负责制。公司各部门的主要职责如下：

| 部门名称 | 主要职能                                                                                      |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 管理总部 | 负责总部各部门的行政接待、公务车辆安排、厂区消防和安全；保障总部人员的就餐供应；办公室相关行政规范和制度工作；与各司管理部相关行政工作的指导与稽核；确保全系统行政后勤服务保障等。 |

| 部门名称  | 主要职能                                                                                                                  |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 法务部   | 负责审核各类法律文书及合同，法律事务处理，日常法律咨询，知识产权，资质证照，法律事务外联；负责公共关系调研，公共关系协调，公共事务活动，公开发布文稿审核，突发性事件处置，各项荣誉申请、维护等。                      |
| 人力资源部 | 负责建立健全人力资源总部各项规范操作流程，制定有效的工作计划及目标。负责建立完善人力资源管理体系及对各子公司人力资源工作的管控，确保公司人力资源系统稳定运行等。                                      |
| 电子商务部 | 负责虚拟通路布建，以网路平台开展网络传播企划，促进品牌以及提升产品营销，为各分司和消费者提供在线电子商务服务等。                                                              |
| 资讯总部  | 负责资讯故障报修及服务管理、资讯系统规划开发维护、需求变更作业、考勤机系统使用管理、网络系统设备管理、视讯会议管理、腾讯通软件使用管理、应用系统管理、通讯管理、企业数据管理、信息安全管理等。                       |
| 特许部   | 负责特许加盟政策拟定、督导集团内部特许加盟流程与工作、特许顾客服务。负责加盟店开店作业管理、加盟店续约作业管理、加盟店日常作业管理、加盟店关店作业管理、加盟店装修预结算作业管理等。                            |
| 营运总部  | 负责营运系统的建立和运行；保证营运系统的正常营运；制定营运规划和目标并实施完成；负责门店日常营运稽核及行销企划推广执行和反馈执行情况；负责营运相关流程制度体系完善和推行等。                                |
| 行销总部  | 负责企划案、商品案、VI 视觉、市场推广、门店检查；负责公司新品策划、现有产品检视改良、商品及年节营销规划与执行、市场调研（同业收集）、广宣主视觉方向制定、商品包材形式等。                                |
| 财务总部  | 负责完善集团年度预算编制制度、实时适度追踪修订预算目标与实际达成差异及分析改善；负责完善集团资金年度规划、合理调度及运作集团资金；负责财务制度制定，全系统财务工作之督导管理评核，作业流程优化，管控资本性支出，合并财务报表编制及分析等。 |
| 生产总部  | 负责组织实施公司下达的生产经营计划，保质、保量、如期、合理地完成生产任务，并确保安全文明生产；督导加强产品制程关键控制点和产品品质等稽核检查；贯彻、执行公司的成本控制目标，积极减少厂区的各种成本等。                   |
| 采购部   | 负责建立完善的采购体系及生产与非直接生产物资之管控，使其顺畅运行，满足整个公司生产销售需求；根据策划案的推进进度制定采购计划，加强各项采购产品的成本控制，加强原料管理，控制品质，控制到货率等。                      |
| 审计部   | 检查、复核内部控制制度的缺失及衡量营运的效率，并适时追踪后续改善，以合理确保内部控制制度得以持续有效实施以及作为检查修正内部控制制度的依据。完成审计委员会制定的审计计划，进行专项内部审计。                        |

## （二）公司股权及关联关系图

### 1、公司股权结构图



## 六、发行人子公司的基本情况

目前，本公司共有**15**家子公司，1家孙公司，基本情况如下表所示：

| 序号 | 名称   | 成立时间       | 注册资本<br>(万元) | 住所                                                | 法定代表<br>人 | 股东构成          | 主营业务                        |
|----|------|------------|--------------|---------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------------------------|
| 1  | 上海元祖 | 1993.02.12 | 940.48       | 上海市青浦区赵巷<br>镇嘉松中路 5399 号<br>3 幢 B8-4F-A 区 61<br>室 | 张秀琬       | 发行人<br>(100%) | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售 |
| 2  | 上海元虹 | 2009.05.26 | 341.52       | 上海市青浦区赵巷<br>镇沪青平公路 3609<br>弄 4 幢 5 号楼 107 室       | 张秀琬       | 发行人<br>(100%) | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售 |



| 序号 | 名称                    | 成立时间       | 注册资本<br>(万元)     | 住所                                                      | 法定代表<br>人 | 股东构成                            | 主营业务                           |
|----|-----------------------|------------|------------------|---------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|--------------------------------|
| 3  | 启蒙乐园                  | 2004.04.26 | 662.42           | 上海市青浦区赵巷<br>镇嘉松中路 6088 号<br>二楼东                         | 张秀琬       | 发行人<br>(99%) <sup>注1</sup>      | 儿童活动项目                         |
| 4  | 江苏元祖                  | 1995.05.29 | 697.00           | 无锡市长江北路 265<br>号-30                                     | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 5  | 浙江元祖                  | 1994.05.16 | 505.22           | 杭州市上城区清泰<br>街 509 号富春大厦<br>15 楼                         | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 6  | 四川元祖<br><sup>注2</sup> | 2006.05.26 | 5,361.53         | 成都高新区新园大<br>道 18 号                                      | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>生产与销售 |
| 7  | 武汉元祖                  | 2003.04.15 | 326.70           | 武汉市硚口区解放<br>大道 41 号（汉正街<br>都市工业区中心园<br>区 A95 号楼）        | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>生产与销售 |
| 8  | 广州元祖                  | 2009.02.23 | 341.08           | 广州市海珠区江燕<br>路南珠南街 2-20 号<br>首层自编之二                      | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 9  | 福建元祖                  | 2009.08.19 | 502.11           | 福州市台江区五一<br>中路 104 号 6 号楼 5<br>号店面                      | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 10 | 长沙元祖                  | 2006.10.25 | 362.21           | 长沙市雨花区韶山<br>南路 633 号上海城<br>19 栋 126、127、132、<br>133 号门面 | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 11 | 青岛元祖                  | 2003.05.08 | 489.30           | 青岛市市北区延安<br>路 142 号甲 11-1-3 层                           | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 12 | 元祖咨询                  | 2000.06.01 | 289.70           | 上海市青浦区赵巷<br>镇嘉松中路 6088 号<br>三楼                          | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 加盟店管理                          |
| 13 | 辽宁元祖                  | 2012.05.10 | 500.00           | 大连市中山区五五<br>路 14 号 1 单元 1 层<br>1 号                      | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 蛋糕、月饼、水果<br>及其他中西式糕点的<br>销售    |
| 14 | 元祖电商                  | 2012.12.11 | 100.00           | 青浦区赵巷镇嘉松<br>中路 6088 号 1 幢 301<br>室                      | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 批发兼零售                          |
| 15 | 梦果子国际                 | 2012.08.24 | 12,902.25<br>万港元 | 香港九龙尖沙咀梳<br>士巴利道 3 号星光<br>行 9 楼 921 至 921A<br>室         | 张秀琬       | 发行人<br>(100%)                   | 投资管理                           |
| 16 | 元祖实业                  | 1978.8.23  | 18,000 万新<br>台币  | 台北市中山区民权<br>东路 3 段 84 号 1 楼                             | 张秀琬       | 梦果子国际<br>(99.41%) <sup>注3</sup> | 中西式糕点的销售                       |

注 1：上海虹口对外经济贸易有限公司持有启蒙乐园 1%的股权，上海虹口对外经济贸易有限公司系一人有限责任公司，自然人王志祥持有其 100%的股权，与发行人无关联关系；

注 2：2016 年 2 月 1 日，四川元祖对成都元祖的吸收合并工作已完成，成都元祖已完成注销；

注 3：元祖实业的少数股权分散为个人持有，多数为元祖实业员工或离职员工。

发行人各子公司最近一年的主要财务数字如下：

单位：万元

| 序号 | 名称    | 2015 年 12 月 31 日/2015 年度 |           |           |          |
|----|-------|--------------------------|-----------|-----------|----------|
|    |       | 总资产                      | 净资产       | 营业收入      | 净利润      |
| 1  | 上海元祖  | 4,069.93                 | 633.61    | 13,724.31 | -649.95  |
| 2  | 上海元虹  | 1,493.07                 | -3,259.96 | 4,916.69  | -962.53  |
| 3  | 启蒙乐园  | 1,443.58                 | -139.80   | 8.56      | -172.94  |
| 4  | 江苏元祖  | 22,155.13                | 4,580.36  | 48,592.87 | 3,533.24 |
| 5  | 浙江元祖  | 9,664.22                 | 1,096.72  | 22,920.41 | 329.50   |
| 6  | 四川元祖  | 27,617.87                | 12,175.42 | 45,241.63 | 5,099.22 |
| 7  | 武汉元祖  | 2,851.69                 | -2,059.15 | 13,848.78 | -518.63  |
| 8  | 广州元祖  | 262.48                   | -1,909.65 | 1,000.51  | -265.53  |
| 9  | 福建元祖  | 338.91                   | -1,356.32 | 1,090.99  | -228.90  |
| 10 | 长沙元祖  | 457.49                   | -1,515.02 | 1,750.48  | -225.53  |
| 11 | 青岛元祖  | 976.79                   | -1,996.23 | 3,511.76  | -267.59  |
| 12 | 元祖咨询  | 3,422.23                 | 1,364.35  | 1,934.00  | 933.46   |
| 13 | 辽宁元祖  | 886.64                   | -1,508.40 | 1,222.03  | -642.91  |
| 14 | 元祖电商  | 1,985.64                 | -1,496.58 | 21,223.02 | -105.79  |
| 15 | 梦果子国际 | 10,093.16                | 10,093.16 | 0         | -0.05    |
| 16 | 元祖实业  | 8,987.97                 | 8,500.99  | 3,352.04  | 73.60    |

注：2015 年数据来源于公司经审计的财务报表。

## 七、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人基本情况

本公司发起人为元祖国际、卓傲国际、元祖联合、上海闽惠、稼大禾和太仓德丰。

#### 1、元祖国际

元祖国际持有公司 65.995%的股权，元祖国际为公司控股股东。元祖国际基本情况如下：

成立时间：2009 年 3 月 23 日

法定股本：388,000 港元

已发行股份：50,000 港元

注册地址：SUITES 2B-4A BLOCK 5 20/F CHINA HONG KONG CITY 33 CANTON ROAD TSIM SHA TSUI KL

元祖国际主要从事投资管理业务，维尔京元祖持有元祖国际 100%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，元祖国际总资产为 34,280.43 万港元，净资产为

22,072.02 万港元；2015 年度净利润及其他综合收益为 3,656.69 万港元（以上数据来源于经毕马威会计师事务所审计的按私营企业香港财务报告准则编制的单家财务报告）。

## 2、卓傲国际有限公司

成立时间：2007 年 9 月 14 日

法定股本：10,000 港元

已发行股份：100 港元

注册地址：RM 6211-12 62/F THE CENTER 99 QUEEN'S ROAD CENTRAL  
HK

卓傲国际是 Orchid Asia III, L.P.（兰馨亚洲三期有限合伙基金）在香港设立的公司，Orchid Asia III L.P.（兰馨亚洲三期有限合伙基金）持有其 97%的股权，Orchid Asia Co-Investment Limited（兰馨亚洲联合投资有限公司）持有其 3%的股权。

兰馨亚洲基金由一些全球知名的机构投资者和家族共同设立，在一期和二期基金，兰馨亚洲基金曾分别投资特灵空调中国公司、联合利华百仕福在中国的子公司以及拉法基石膏亚洲公司等以及携程旅游网、易趣网、智联招聘网等网络公司，Orchid Asia III, L.P.（兰馨亚洲三期有限合伙基金）投资的 A 股上市公司有齐心文具（002301）。

截至 2015 年 12 月 31 日，卓傲国际总资产为 913.76 万美元，净资产为 13.42 万美元；2015 年度实现净利润 120.17 万美元（以上数据未经审计）。

## 3、元祖联合国际有限公司

成立时间：2012 年 2 月 22 日

法定股本：100,000 港元

已发行股份：100,000 港元

注册地址：SUITES 2B-4A BLOCK 5 20/F CHINA HONG KONG CITY 33  
CANTON ROAD TSIM SHA TSUI KL

元祖联合主要从事投资管理业务，元祖联合的股东及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称               | 股份数       | 股权比例   |
|----|--------------------|-----------|--------|
| 1  | WANG SONG NAN（王松男） | 2,981,571 | 29.82% |

| 序号 | 股东名称                    | 股份数        | 股权比例   |
|----|-------------------------|------------|--------|
| 2  | WANG FU ZHANG (王福涨)     | 2,618,631  | 26.19% |
| 3  | LIN YU HSIN (林煜心)       | 1,830,568  | 18.31% |
| 4  | WANG FU LIEN (王福连)      | 927,431    | 9.27%  |
| 5  | WANG SHY JGE (王诗捷)      | 471,225    | 4.71%  |
| 6  | LAN SHENG HOU (蓝盛厚)     | 331,232    | 3.31%  |
| 7  | SHEN HSIU CHING (沈秀卿)   | 331,232    | 3.31%  |
| 8  | WU CHUI FANG (吴垂芳)      | 179,679    | 1.80%  |
| 9  | GAU REAY LONG (高瑞隆)     | 149,811    | 1.50%  |
| 10 | KUO LING LING (郭伶铃)     | 73,432     | 0.73%  |
| 11 | HUANG CHIEN CHIEN (黄芊芊) | 56,348     | 0.56%  |
| 12 | HU CHIU HSIANG (胡秋香)    | 48,840     | 0.49%  |
|    | 合计                      | 10,000,000 | 100%   |

元祖联合股东中，王福涨与王福连为兄弟关系，王诗捷为王松男之子，除此之外，元祖联合其余股东之间不存在关联关系。

截至 2015 年 12 月 31 日，元祖联合总资产为 4,382.48 万元，净资产为 4,380.54 万元；2015 年度实现净利润 587.74 万元（以上数据未经审计）。

#### 4、上海闽惠实业发展有限公司

成立时间：2006 年 2 月 10 日

注册资本：250 万元

实收资本：250 万元

法定代表人：张建清

注册地址：上海市金山区山阳镇山南路 214 号

上海闽惠主要从事石材加工、建筑材料等业务，张建清持有其 100%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，上海闽惠总资产为 141.63 万元，净资产为 64.20 万元；2015 年度实现净利润-19.22 万元（以上数据未经审计）。

#### 5、上海稼大禾贸易有限公司

成立时间：2009 年 6 月 11 日

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

法定代表人：许美凤

注册地址：上海市金山区山阳镇红旗东路 318 号 2 幢一层

稼大禾主要从事批发贸易业务，许美凤持有其 100%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，稼大禾总资产为 232.86 万元，净资产为 137.39 万元；2015 年度实现净利润-5.08 万元（以上数据未经审计）。

#### 6、太仓德丰五金制品有限公司

成立时间：1997 年 9 月 29 日

注册资本：354 万美元

实收资本：354 万美元

法定代表人：许永和

注册地址：江苏省太仓市沙溪镇直塘管理区

太仓德丰主要从事五金产品制造，许永和持有其 39%的股权，黄素清持有其 38%的股权，陈玉溪持有其 23%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，太仓德丰总资产为 4,673.90 万元，净资产为 3,162.43 万元；2015 年度实现净利润-9.59 万元（以上数据未经审计）。

## （二）维尔京元祖

### 1、基本情况

报告期内，维尔京元祖一直持有公司控股股东元祖国际 100%股权。维尔京元祖基本情况如下：

成立时间：1994 年 4 月 11 日

股份数：13,600,540 股

注册地址：Harneys Coporate Services Limited of P.O.Box 71,Craigumir Chambers,RoadTown,Tortola,British Virgin Islands

维尔京元祖主要从事投资管理业务，张秀琬持有其 88.9%股权、张乙涛持有其 5.40%股权、张劭纬持有其 5.40%股权，陈士阳持有其 0.31%股权，其中张秀琬与张乙涛、张劭纬为母子关系，陈士阳系张秀琬姐姐的配偶。

### 2、维尔京元祖自 2012 年至今股权变更情况

（1）2012 年 1 月 1 日，张秀琬女士持有维尔京元祖 10,949,075 股普通股，每股 1 美元，合计出资 10,949,075 美元，占维尔京元祖总股本的 47.19%。2012

年1月1日，维尔京元祖的股本结构如下表所示，其中，张秀琬女士为维尔京元祖第一大股东。

| 序号 | 股东名称                                          | 股份数        | 股权比例   |
|----|-----------------------------------------------|------------|--------|
| 1  | CHANGHSIU-WAN（张秀琬）                            | 10,949,075 | 47.19% |
| 2  | YUANCHUCORPORATION（元祖实业）                      | 3,967,196  | 17.10% |
| 3  | ORCHIDASIAIII,L.P.（兰馨亚洲三期有限合伙基金）              | 3,623,144  | 15.62% |
| 4  | WANGSONG-NAN（王松男）                             | 871,963    | 3.76%  |
| 5  | WANGFU-CHANG（王福涨）                             | 808,431    | 3.48%  |
| 6  | CHANGYI-TAO（张乙涛）                              | 733,771    | 3.16%  |
| 7  | CHANGSHAO-WEI（张劭纬）                            | 733,770    | 3.16%  |
| 8  | LINYU-HSIN（林煜心）                               | 565,138    | 2.44%  |
| 9  | WANGFU-LIEN（王福连）                              | 286,319    | 1.23%  |
| 10 | WANGSHY-JGE（王诗捷）                              | 145,478    | 0.63%  |
| 11 | ORCHIDASIAICO-INVESTMENTLIMITED（兰馨亚洲联合投资有限公司） | 112,056    | 0.48%  |
| 12 | LANSHENG-HOU（蓝盛厚）                             | 102,259    | 0.44%  |
| 13 | SHENHSIU-CHING（沈秀卿）                           | 102,259    | 0.44%  |
| 14 | WUCHUI-FANG（吴垂芳）                              | 55,471     | 0.24%  |
| 15 | GAU,REAY-LONG（高瑞隆）                            | 46,250     | 0.20%  |
| 16 | CHENSHIH-YANG（陈士阳）                            | 42,276     | 0.18%  |
| 17 | KUOLING-LING（郭伶铃）                             | 22,670     | 0.10%  |
| 18 | HUANGCHIEN-CHIEN（黄芊芊）                         | 17,396     | 0.07%  |
| 19 | HUCHIU-SHIANG（胡秋香）                            | 15,078     | 0.06%  |
|    | 合计                                            | 23,200,000 | 100%   |

(2)2012年8月22日，张秀琬女士受让元祖实业持有的维尔京元祖1,141,648股普通股，王松男先生受让元祖实业持有的维尔京元祖48,511股普通股。2012年10月5日，维尔京元祖回购了元祖实业持有的维尔京元祖剩余的全部2,777,037股普通股。2012年12月6日，维尔京元祖回购了除CHANG HSIU-WAN（张秀琬）、CHANG YI-TAO（张乙涛）、CHANG SHAO-WEI（张劭纬）、CHEN SHIH-YANG（陈士阳）之外的全部6,822,423股普通股，维尔京元祖的总股本变更为13,600,540美元。截至2012年12月31日，维尔京元祖的股本结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称                | 股份数        | 股权比例   |
|----|---------------------|------------|--------|
| 1  | CHANG HSIU-WAN（张秀琬） | 12,090,723 | 88.90% |
| 2  | CHANG YI-TAO（张乙涛）   | 733,771    | 5.40%  |
| 3  | CHANG SHAO-WEI（张劭纬） | 733,770    | 5.40%  |
| 4  | CHEN SHIH-YANG（陈士阳） | 42,276     | 0.31%  |



| 序号 | 股东名称 | 股份数        | 股权比例 |
|----|------|------------|------|
|    | 合计   | 13,600,540 | 100% |

截至本招股说明书签署日，维尔京元祖的股权结构未再发生变动。

(3) 自 2012 年 1 月 1 日至今，张秀琬女士始终为维尔京元祖第一大股东，公司实际控制人报告期内未发生变动。

### (三) 实际控制人

张秀琬女士持有维尔京元祖 88.9%的股权，为公司的实际控制人。

张秀琬，女，中国台湾籍，1953 年 5 月出生，高职学历，1989 年结业于台湾政治大学企业经理班。1979 年至 1984 年任台湾如意堂实业有限公司副总经理；1985 年至 1993 年 2 月任台湾元祖实业有限公司副董事长；1993 年 2 月在大陆创办上海元祖食品有限公司，2002 年设立上海元祖梦果子有限公司并任董事长。现任本公司董事长、总经理、青浦区外商投资企业协会副会长。

### (四) 实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，除元祖国际、维尔京元祖外，张秀琬控制的其他企业情况如下：

| 名称    | 成立时间       | 注册资本      | 住所                                                                                         | 法定代表人   | 持股比例       | 主营业务           |
|-------|------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|----------------|
| 富冠亚洲  | 2012.09.05 | 1 万港币     | SUITES 2B-4A BLOCK 5<br>20/F CHINA HONG<br>KONG CITY 33<br>CANTON ROAD TSIM<br>SHA TSUI KL | 张秀琬(董事) | 张秀琬 100%   | 投资管理           |
| 元祖投资  | 2012.05.11 | 50 万港币    | SUITES 2B-4A BLOCK 5<br>20/F CHINA HONG<br>KONG CITY 33<br>CANTON ROAD TSIM<br>SHA TSUI KL | 张秀琬(董事) | 富冠亚洲 100%  | 投资管理           |
| 元祖梦世界 | 2013.02.25 | 9,750 万美元 | 上海市青浦区嘉松中路<br>5399 号 3 幢 B8-4 F-A 区<br>-15 室                                               | 张秀琬     | 元祖投资 100%  | 商业办公楼开发        |
| 乐乐启蒙  | 2013.08.08 | 1 万美元     | 402 JARDINE HSE 1<br>CONNAUGHT PLACE<br>CENTRAL HONG KONG                                  | 张秀琬(董事) | 张秀琬 100%   | 投资管理           |
| 星时代启蒙 | 2013.08.15 | 20 万港币    | 402 JARDINE HSE 1<br>CONNAUGHT PLACE<br>CENTRAL HONG KONG                                  | 张秀琬(董事) | 乐乐启蒙 100 % | 投资管理           |
| 启蒙育乐园 | 2013.08.15 | 20 万美元    | 402 JARDINE HSE 1<br>CONNAUGHT PLACE<br>CENTRAL HONG KONG                                  | 张秀琬(董事) | 星时代启蒙 100% | 投资管理<br>儿童育乐教育 |

## 八、发行人的股本情况

### （一）本次拟发行股份及发行后公司股本结构

公司本次发行前总股本为 18,000 万股，股权结构情况如下：

单位：万股

| 股东名称         | 持股数量      | 持股比例      |
|--------------|-----------|-----------|
| 元祖国际有限公司     | 11,879.10 | 65.9950%  |
| 卓傲国际有限公司     | 3,262.428 | 18.1246%  |
| 元祖联合国际有限公司   | 2,696.472 | 14.9804%  |
| 太仓德丰五金制品有限公司 | 54.00     | 0.3000%   |
| 上海闽惠实业发展有限公司 | 54.00     | 0.3000%   |
| 上海稼大禾贸易有限公司  | 54.00     | 0.3000%   |
| 合计           | 18,000.00 | 100.0000% |

公司本次拟公开发行不超过 6,000 万股新股，公司股东转让老股的数量按公开发售股票前各股东的持股比例确定，且公开发售股份数量不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。本次新股发行与公司股东公开发售股份的最终数量，将由公司与保荐机构根据询价结果协商确定，以保证本次公开发行的股份（本次公司公开发行新股+本次原股东公开发售老股）达到发行后公司股份总数的 25%以上。

### （二）前十名股东

本次发行前共有 6 名股东，其持股情况及股权性质如下：

单位：万股

| 序号 | 股东名称 | 股本        | 持股比例      | 股权性质  |
|----|------|-----------|-----------|-------|
| 1  | 元祖国际 | 11,879.10 | 65.9950%  | 外资股   |
| 2  | 卓傲国际 | 3,262.428 | 18.1246%  | 外资股   |
| 3  | 元祖联合 | 2,696.472 | 14.9804%  | 外资股   |
| 4  | 稼大禾  | 54.00     | 0.3000%   | 一般法人股 |
| 5  | 上海闽惠 | 54.00     | 0.3000%   | 一般法人股 |
| 6  | 太仓德丰 | 54.00     | 0.3000%   | 一般法人股 |
| 合计 |      | 18,000.00 | 100.0000% | —     |

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司本次发行前不存在自然人股东。

#### （四）股东中的外资股股份情况

根据 2012 年 11 月 14 日上海市商务委员会出具的《市商务委关于同意上海元祖梦果子有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2012]3971 号），上海元祖梦果子有限公司变更为股份有限公司，公司股本总额为 18,000 万股，外资股份情况如下：

- 1、元祖国际持有 11,879.10 万股，占股本总额的 65.9950%。
- 2、卓傲国际持有 3,262.43 万股，占股本总额的 18.1246%。
- 3、元祖联合持有 2,696.47 万股，占股本总额的 14.9804%。

#### （五）股东中的战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前公司各股东之间不存在关联关系。

#### （七）本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、元祖国际承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖国际持有的公司股票的锁定期自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期届满后两年内减持股份总数不超过发行人上市时其所持发行人股份总数的 5%。

2、元祖联合承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖联合持有的公司股票的锁定期自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调

整。锁定期间届满后，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%。

3、其他股东承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

## 九、发行人员工及社会保障情况

### （一）人员基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司及控股子公司员工总数为 4,500 人，按年龄、学历和岗位划分的员工总数如下：

#### 1、年龄情况

| 年龄区间    | 员工人数（人） | 占员工总数比例 |
|---------|---------|---------|
| 50 岁以上  | 34      | 0.76%   |
| 41-50 岁 | 410     | 9.11%   |
| 31-40 岁 | 1,594   | 35.42%  |
| 30 岁以下  | 2,462   | 54.71%  |
| 合计      | 4,500   | 100.00% |

#### 2、受教育程度

| 受教育程度 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|-------|-------|---------|
| 研究生学历 | 11    | 0.24%   |
| 本科学历  | 346   | 7.69%   |
| 专科学历  | 893   | 19.84%  |
| 其他    | 3,250 | 72.22%  |
| 合计    | 4,500 | 100.00% |

#### 3、岗位结构

| 岗位类别   | 员工人数（人） | 占员工总数比例 |
|--------|---------|---------|
| 生产人员   | 706     | 15.69%  |
| 销售人员   | 3,188   | 70.84%  |
| 财务人员   | 125     | 2.78%   |
| 研发人员   | 47      | 1.04%   |
| 行政管理人员 | 140     | 3.11%   |
| 其他人员   | 294     | 6.53%   |
| 合计     | 4,500   | 100.00% |

### （二）社会保障与住房公积金情况

公司实行全员劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动法》等有关法律、法规和规范性文件办理。报告期内，发行人根据国家及地方政府相关法律、法规和政策的规定，执行养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险等制度。

对于大陆籍公司员工，报告期内，公司为公司所在地地区籍贯的员工以及非公司所在地地区籍贯的城镇户籍员工按期缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等五项社会保险金（以下简称“五险”），为非公司所在地地区籍贯非城镇户籍员工按期缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险三项社会保险金（以下简称“三险”）；并为公司大陆籍城镇户籍员工缴纳住房公积金；对于位于台湾地区的子公司员工以及在大陆地区公司的台湾籍员工，公司根据台湾地区劳工退休金条例等相关规定，为其在台湾地区缴纳劳工保险和全民健康保险保费（以下简称“劳健保”）。

公司及其子公司社保及公积金缴纳政策如下：

| 公司名称                     | 社保缴纳情况                                                           |        |                              |                         | 住房公积金缴纳情况 |        |                         |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|-------------------------|-----------|--------|-------------------------|
|                          | 缴纳险种                                                             | 企业缴纳比例 | 个人缴纳比例                       | 缴纳社保的起始日期               | 企业缴纳比例    | 个人缴纳比例 | 缴纳住房公积金的起始日期            |
| 元祖股份、上海元祖、启蒙乐园、元祖咨询、元祖电商 | 五险                                                               |        |                              |                         | 7%        | 7%     | 入职当月缴纳                  |
|                          | 养老保险：21%；医疗保险：11%；失业保险：1.5%；工伤保险：0.5%；生育保险：1%                    |        | 养老保险：8%；医疗保险：2%；失业保险：0.5%    | 入职当月缴纳                  |           |        |                         |
|                          | 三险                                                               |        |                              |                         |           |        |                         |
|                          | 养老保险：21%；医疗保险：6%；工伤保险：0.5%                                       |        | 养老保险：8%；医疗保险：1%              | 入职当月缴纳                  |           |        |                         |
| 江苏元祖                     | 养老保险：20%；医疗保险：7%-9%；失业保险：1%-2%；工伤保险：0.5%-1.8%；生育保险：0.5%-1%       |        | 养老保险：8%；医疗保险：2%；失业保险：0.5%-1% | 入职当月缴纳                  | 8-10%     | 8-10%  | 当月入职次月缴纳                |
| 浙江元祖                     | 养老保险：12%-20%；医疗保险：3%-13.5%；失业保险：2%；工伤保险：0.4%-1.4%；生育保险：0.3%-1.2% |        | 养老保险：8%；医疗保险：1%-2%；失业保险：1%   | 11 号前入职当月缴纳，11 号后入职次月缴纳 | 5%-12%    | 5%-12% | 11 号前入职当月缴纳，11 号后入职次月缴纳 |

|      |                                                                            |    |                                      |                           |        |        |                               |
|------|----------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------------|---------------------------|--------|--------|-------------------------------|
| 四川元祖 | 养老保险：20%；医疗保险：6.5%-8%；<br>失业保险：1%-1.5%；工伤保险：<br>0.25%-0.6%；生育保险：0.5%-0.7%  |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5-1%  | 入职 30 日内缴纳                | 6%-7%  | 6%-7%  | 入职 30 日内缴纳                    |
| 武汉元祖 | 养老保险：20%；医疗保险：6%-8%；<br>失业保险：1.5%-2%；工伤保险：<br>0.2%-2%；生育保险：0.5%-1%         |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5%-1% | 入职当月缴纳                    | 6%-12% | 6%-12% | 入职当月缴纳                        |
| 广州元祖 | 养老保险：14%；医疗保险：8%；失<br>业保险：0.9%；工伤保险：0.5%；生<br>育保险：0.85%                    |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5%    | 入职次月缴纳                    | 5%     | 5%     | 入职次月缴纳                        |
| 福建元祖 | 养老保险：13%-18%；医疗保险：<br>4%-8%；失业保险：1.5%；工伤保险：<br>0.26%-0.4%；生育保险：0.5%-0.8%   |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5%    | 入职次月缴纳                    | 5%     | 5%     | 入职次月缴纳                        |
| 长沙元祖 | 养老保险：20%；医疗保险：8%；失业保<br>险：1.3%；工伤保险：1%；生育保险：<br>0.7%                       |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.7%    | 入职次月缴纳                    | 8%     | 8%     | 入职次月缴纳                        |
| 青岛元祖 | 养老保险：18%-19%；医疗保险：<br>6%-9%；失业保险：1%；工伤保险：<br>0.4%-1.12%；生育保险：0.5%-1%       |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5%    | 入职当月缴纳                    | 5%     | 5%     | 入职当月缴纳                        |
| 辽宁元祖 | 五险                                                                         |    |                                      | 月初入职当月缴，入职月中、月<br>末第二月开始缴 | 10%    | 10%    | 月初入职当月缴，入职<br>月中、月末第二月开始<br>缴 |
|      | 养老保险：18%-20%；医疗保险：<br>7%-8%；失业保险：1%-1.5%；工伤保险：<br>0.3%-0.5%；生育保险：0.2%-0.7% |    | 养老保险：8%；医疗<br>保险：2%；失业保<br>险：0.5%-1% |                           |        |        |                               |
|      | 二险                                                                         |    |                                      |                           |        |        |                               |
|      | 医疗                                                                         | 2% | 0%                                   |                           |        |        |                               |



|            | 工伤                                                                 | 0.3%                                     | 0%                           |        |        |                                  |  |
|------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|----------------------------------|--|
| 上海元虹       | 养老保险：20%;医疗保险：8%-10%;<br>失业保险：1%-1.5%;工伤保险：0.5%;<br>生育保险：0.5%-0.8% | 养老保险：8%; 医疗<br>保险:2%; 失业保险：<br>0.2%-0.5% | 除石家庄门店为入职次月缴纳<br>外，其余为入职当月缴纳 | 8%-20% | 7%-12% | 除石家庄门店为入职次<br>月缴纳外，其余为入职<br>当月缴纳 |  |
| 劳务派遣员<br>工 | 养老保险：21%; 医疗保险：6%; 工<br>伤保险：0.5%                                   | 养老保险：8%; 医疗<br>保险：1%                     | 入职当月缴纳                       | -      | -      | -                                |  |

注：1、同一子公司所属门店有可能跨越不同的社保缴纳区域及公积金缴纳区域，因此缴纳比例会存在不同；

2、劳务派遣员工均为外地非城镇户籍，公司未为其缴纳住房公积金。

报告期各期，公司社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

| 期间          |     | 2015 年度      | 2014 年度      | 2013 年度      |
|-------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| 员工人数        |     | 4,500        | 4,531        | 4,501        |
| 已缴纳社保人数     | 五险  | 3,612        | 3,599        | 3,482        |
|             | 三险  | 693          | 665          | 719          |
|             | 劳健保 | 45           | 54           | 54           |
|             | 小计  | <b>4,350</b> | <b>4,318</b> | <b>4,255</b> |
| 社保缴费金额（万元）  |     | 6,777.13     | 6,155.18     | 5,001.00     |
| 已缴纳公积金人数    |     | 3,549        | 3,110        | 2,336        |
| 公积金缴费金额（万元） |     | 1,570.06     | 1,232.42     | 816.37       |

注：以上人数指报告期各期末人数，缴费金额为全年实际缴纳的金额（包括个人及公司承担部分）。

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人的社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

| 项目    | 员工人数  | 实缴人数  |     |     | 未缴原因及人数 |      |      |
|-------|-------|-------|-----|-----|---------|------|------|
|       |       | 五险    | 三险  | 劳健保 | 新入职员工   | 退休返聘 | 其他原因 |
| 社会保险  | 4,500 | 3,612 | 693 | 45  | 83      | 20   | 47   |
| 住房公积金 | 4,500 | 3,549 |     |     | 94      | 17   | 840  |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司存在未为部分员工缴纳社会保险及住房公积金的情况。

未缴纳社保的主要原因为以下几类：部分新入职员工尚未办妥社保账户开户或缴费关系转移手续、公司部分新开门店尚未办妥社保单位账户开户，由于办理相关手续需要一定的时间，故公司暂未为其缴纳社保，待相关手续办妥后为其缴纳；此外，还有少数的员工为退休返聘，无需公司为其缴纳社保。截至 2015 年 12 月 31 日，除新员工及退休返聘人员外，公司未缴纳社保人数为 47 人，主要为原单位未退员工。

未缴纳公积金的主要原因为以下几类：部分新入职员工尚未办妥公积金账户开户或者缴费关系转移手续；上海地区非城镇户籍员工、台湾籍员工以及少数退休返聘的员工，无需公司为其缴纳住房公积金。截至 2015 年 12 月 31 日，除新员工及退休返聘人员外，公司未缴纳住房公积金人数为 840 人，其中上海地区非城镇户籍员工 703 人、台湾籍员工 45 人，当月离职员工 48 人，原单位未退员工 18 人，公司无需为其缴纳住房公积金；其余 26 人为非上海地区非城镇户籍员工或个人意愿不缴。若如需补缴所有住房公积金，则全部补缴金额约为 93.3 万元。

如社保、住房公积金需足额补缴，则补缴金额约为 93.3 万元，占 2015 年度

净利润比重为 0.82%，对公司经营业绩不构成重大影响。

对于公司报告期内未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情况，公司控股股东元祖国际及实际控制人张秀琬承诺如下：“如元祖股份及其子公司被社会保障管理部门或住房公积金管理中心要求为其员工补缴社会保险金或住房公积金，或因元祖股份及其子公司未足额缴纳社会保险金或住房公积金而被社会保障管理部门或住房公积金管理中心追偿或处罚的，本公司（人）将对此承担责任，并无条件全额承担应补缴或被追偿的金额、滞纳金和罚款等相关经济责任及因此所产生相关费用，保证元祖股份及其子公司不会因此遭受任何损失。”

### （三）劳务派遣

受公司所处行业特征的影响，公司生产经营存在较为明显的季节性特征，相关节令性产品的生产和销售，均集中在对应节日前一段时间。尤其在中秋节前夕，月饼类产品作为公司主要产品之一，其生产往往需要公司增加部分生产人员以满足生产经营的人力需要。因此在公司月饼类产品密集生产期间（主要是中秋节前 3 个月），通常采用劳务派遣的方式招募部分人员从事临时性工作。

报告期内，发行人劳务派遣用工人数情况如下：

| 期间     | 7 月份（6 月份） |       |       | 8 月份（7 月份） |       |       | 9 月份（8 月份） |       |       |
|--------|------------|-------|-------|------------|-------|-------|------------|-------|-------|
|        | 劳务派遣人数     | 员工总数  | 占比（%） | 劳务派遣人数     | 员工总数  | 占比（%） | 劳务派遣人数     | 员工总数  | 占比（%） |
| 2013 年 | 275        | 4,990 | 5.51  | 349        | 5,230 | 6.67  | 216        | 5,056 | 4.27  |
| 2014 年 | 122        | 4,890 | 2.49  | 240        | 4,973 | 4.83  | 310        | 5,190 | 5.97  |
| 2015 年 | 247        | 4,850 | 5.09  | 512        | 5,131 | 9.98  | 413        | 5,079 | 8.13  |

注：1、因 2014 年中秋节在 9 月 8 日，故招募劳务派遣人员时间为当年 6 月至 8 月。2013 及 2015 年招募劳务派遣人员时间为当年 7 月至 9 月；

2、2014 年 6 月劳务派遣人数较少主要是因为公司于当年 6 月中、下旬才开始招募劳务派遣人员。

报告期内，发行人劳务派遣金额情况如下：

单位：万元

| 期间     | 7 月份（6 月份） |          |       | 8 月份（7 月份） |          |       | 9 月份（8 月份） |          |       |
|--------|------------|----------|-------|------------|----------|-------|------------|----------|-------|
|        | 劳务派遣金额     | 用工总金额    | 占比（%） | 劳务派遣金额     | 用工总金额    | 占比（%） | 劳务派遣金额     | 用工总金额    | 占比（%） |
| 2013 年 | 82.22      | 1,875.20 | 4.38  | 128.77     | 1,967.12 | 6.55  | 80.79      | 2,396.29 | 3.37  |

|        |       |          |      |        |          |      |        |          |      |
|--------|-------|----------|------|--------|----------|------|--------|----------|------|
| 2014 年 | 20.89 | 2,057.01 | 1.02 | 86.44  | 2,170.31 | 3.98 | 136.91 | 2,372.89 | 5.77 |
| 2015 年 | 77.06 | 2,460.68 | 3.13 | 203.94 | 2,587.73 | 7.88 | 230.82 | 2,925.96 | 7.89 |

注：1、劳务派遣金额包含公司支付给劳务派遣人员的薪资及社保，因为劳务派遣人员均属外地非城镇户籍，所以公司未为其缴纳住房公积金；

2、2014 年 6 月劳务派遣金额较小主要是因为公司于当年 6 月中、下旬才开始招募劳务派遣人员，劳务派遣金额根据用工期间发放。

发行人使用劳务派遣人员通过专业劳务派遣经营公司，并与劳务派遣经营公司签署协议，协议中明确约定，派遣员工的工资由公司按岗位等级核定，派遣员工的月工资按公司同工种确定。同时，公司保证派遣员工依法享有法定节假日及婚假、丧假、探亲假、产假及其他法定带薪假期。符合《劳动合同法》同工同酬的基本原则。

与发行人签订协议的劳务派遣经营公司与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系、关联关系或其他可能输送不当利益的关系。

## 十、持有发行人 5%以上股份的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

### （一）控股股东元祖国际的重要承诺

#### 1、关于《招股说明书》披露瑕疵的承诺

发行人及其控股股东承诺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，发行人将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股。元祖国际将利用发行人的控股股东地位促成发行人在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购发行人首次公开发行的全部新股工作，并在前述期限内启动依法购回本公司已转让的原限售股份工作。回购及购回价格以本公司股票发行价格和有关违法事实被中国证监会认定之日前 20 个交易日公司股票交易均价的孰高者确定；公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量将予以相应调整。

发行人及其控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

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，将在有关违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。

## 2、关于减持价格和延长锁定期的承诺

元祖国际承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖国际持有的公司股票的锁定期自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期届满后两年内减持股份总数不超过发行人上市时其所持发行人股份总数的 5%。

## 3、关于稳定股价的承诺

当发行人出现需要采取股价稳定措施的情形时，如发行人已采取股价稳定措施并实施完毕后，股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产。在符合相关法律、法规及规范性文件规定的情况下，公司控股股东将在有关股价稳定措施满足启动条件后 3 个交易日内提出增持发行人股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行所需的审批手续，在获得批准后的 3 个交易日内通知发行人，发行人应按照规定披露增持股份的计划。在发行人披露增持股份计划的 3 个交易日后，公司控股股东将按照方案开始实施增持发行人股份的计划。但如果增持发行人股份计划实施前本公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，公司控股股东可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于增持股份的资金金额不超过其自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 20%，和（2）单一会计年度其用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一年度触

发股价稳定措施时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

#### 4、避免同业竞争的承诺

元祖国际承诺：“本公司目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与股份公司相同、相似业务的情形；在直接或间接持有股份公司股份的相关期间内，本公司将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本公司控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务。

如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司控制的其他企业（如有）将来从事的业务与股份公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本公司将在股份公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本公司控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如股份公司进一步要求，其享有上述业务在同等条件下的优先受让权；如因本公司违反本承诺而导致公司遭受损失、损害和开支，将由本公司予以全额赔偿。”

#### 5、规范关联交易的承诺

控股股东元祖国际承诺：“股东大会审议与本公司控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本公司所代表的股份数将不参与投票表决，所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。董事会会议审议与本公司控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本公司委派的董事将对该项决议回避表决权，也不委托其他董事代理行使表决权。

本公司承诺不利用发行人控股股东地位与身份，损害发行人及其他股东的合法利益。本公司将尽可能避免由本公司控制或参股的企业与发行人发生关联交易，以确保发行人及非关联股东的利益得到有效的保护。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本承诺人及控制的其他企业将严格遵守法律法规及中国证监会和《上海元祖梦果子股份有限公司章程》、《上海元祖梦果子股份有限公司关联交易规则》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。”

#### 6、关于摊薄即期回报填补措施的承诺



为保障公司本次公开发行股票摊薄即期回报措施能够得到切实履行，控股股东元祖国际承诺如下：本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。本公司承诺若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施。

## （二）持有发行人 5%以上股份的其他股东

1、元祖联合承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。公司上市后六个月内，如公司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，元祖联合持有的公司股票的锁定期自动延长至少六个月。如在上述锁定期满后两年内减持的，则减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价予以相应调整。锁定期间届满后，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%。

2、卓傲国际承诺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其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。锁定期间届满后两年内减持其持有的所有发行人股份。

## （三）实际控制人的重要承诺

### 1、关于《招股说明书》披露瑕疵的承诺

张秀琬承诺：“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，将在有关违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。”

### 2、关于稳定股价的承诺

张秀琬承诺：“当公司出现需要采取股价稳定措施的情形时，如公司、控股股东、董事、高管均已采取股价稳定措施并实施完毕后，股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产，实际控制人张秀琬将在控股股东元祖国际公开发售股份所得资金净额 50%的范围内，依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下实施股价稳定措施。公司应按照相关规定披露其买入公司股份的



计划。在公司披露其买入公司股份计划的 3 个交易日后，实际控制人张秀琬将按照方案开始实施买入公司股份的计划；通过二级市场以竞价交易方式买入公司股份的，买入价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。但如果公司披露其买入计划后 3 个交易日内其股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，其可不再实施上述买入公司股份计划。”

### 3、避免同业竞争的承诺

张秀琬承诺：“本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与股份公司相同、相似业务的情形；在直接或间接持有股份公司股份的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务。

如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业（如有）将来从事的业务与股份公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在股份公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如股份公司进一步要求，其享有上述业务在同等条件下的优先受让权；如因本人违反本承诺而导致公司遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。”

### 4、规范关联交易的承诺

张秀琬承诺：“股东大会审议与本人控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本人所代表的股份数将不参与投票表决，所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

董事会会议审议与本人控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本人将对该项决议回避表决权，也不委托其他董事代理行使表决权。

本人承诺不利用发行人实际控制人地位与身份，损害发行人及其他股东的合法利益。本人将尽可能避免由本人控制或参股的企业与发行人发生关联交易，以确保发行人及非关联股东的利益得到有效的保护。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本承诺人及控制的其他企业将严格遵守法律法规及中国证监会

和《上海元祖梦果子股份有限公司章程》、《上海元祖梦果子股份有限公司关联交易规则》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。”

#### 5、不占用资金的承诺

张秀琬承诺：“本承诺人、近亲属及所控制的关联企业与发行人及其子公司现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的资金占用；本承诺人、近亲属及所控制的关联企业在与发行人及其子公司发生的经营性资金往来中，将严格限制占用发行人及其子公司资金；本承诺人、近亲属及所控制的关联企业不得要求发行人及其子公司垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得要求发行人及其子公司代为承担成本和其他支出；本承诺人、近亲属及所控制的关联企业不谋求以下列方式将发行人及其子公司资金直接或间接地提供给本承诺人、近亲属及所控制的关联企业使用等。”

#### 6、关于摊薄即期回报填补措施的承诺

为保障公司本次公开发行股票摊薄即期回报措施能够得到切实履行，实际控制人张秀琬承诺如下：本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。本人承诺若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。

### （四）董事、监事、高管的重要承诺

#### 1、关于《招股说明书》披露瑕疵的承诺

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，将在有关违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。

#### 2、董事（不包括独立董事）、高管关于稳定股价的承诺

公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响发行人上市条件的前提下实施股价稳定措施。当发行人出现需要采取股价稳定措施的情形时，如发行人、控股股东均已采取股价稳定措施并实施完毕后，如股票价格仍低于最近一期经审计的每股净资产，发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将通过二级市场以竞价交易方式买入发行人股份以

稳定发行人股价。发行人应按照规定披露其买入公司股份的计划。在发行人披露其买入发行人股份计划的 3 个交易日后，发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将按照方案开始实施买入发行人股份的计划；通过二级市场以竞价交易方式买入发行人股份的，买入价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产。但如果发行人披露其买入计划后 3 个交易日内其股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件的，其可不再实施上述买入发行人股份计划。若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括前次触发公司满足股价稳定措施的第一个交易日至发行人公告股价稳定措施实施完毕期间的交易日），发行人董事（不包括独立董事）和高级管理人员将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：（1）单次用于购买股份的资金金额不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 20%，和（2）单一年度用以稳定股价所动用的资金不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事（不包括独立董事）、高级管理人员已作出的相应承诺。

### 3、董事、高管关于摊薄即期回报填补措施的承诺

为保护公司及其投资者的权益，公司董事和高级管理人员就摊薄即期回报采取填补措施的事宜，特承诺如下：（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）承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬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）承诺未来如公布的公司股权激励的行权条件，将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本人承诺如果未能履行相关承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

截至招股说明书签署日，上述承诺人员严格履行承诺。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

本公司主要从事烘焙食品的研发、生产与销售，是一家专业生产蛋糕、月饼、中西式糕点等烘焙产品的全国连锁经营企业，目前公司主要产品有蛋糕、月饼、水果及其他中西式糕点四大系列，共计 100 多个品种。

本公司通过原料把控、精细管理、冷链物流、直营为主、产品追溯等一系列措施，保证产品的食品安全；通过网点布局，逐步形成遍布全国 113 个地级城市的门店网络。经过在大陆二十余年的耕耘，公司逐渐形成了较高产品知名度和品牌美誉度，已经成为国内烘焙市场领导品牌之一。

本公司自设立以来，主营业务没有发生变化。

### 二、发行人所处行业基本情况

#### （一）行业管理体制和行业政策

##### 1、行业管理体制及主管部门

我国烘焙食品行业所采取的监管体制分为行政监管和行业自律两个层面。国家质量技术监督部门对企业生产过程进行监管，国家工商行政管理部门、商务部和各级商务主管部门对流通环节进行监管。另外，中国食品工业协会面包糕饼专业委员会、中国焙烤食品糖制品工业协会、中国连锁经营协会等行业组织进行行业自律管理。

中国食品工业协会面包糕饼专业委员会成立于 2006 年，是经国家民政部批准的中国食品工业协会分支机构，由全国烘焙食品行业（面包、糕点、饼干、膨化食品等）的企业、事业、科研教育单位、专业性组织及行业工作者等自愿结成的非营利性社会团体组织。自 2006 年成立至今，专委会在中国食品工业协会的领导下，始终坚持以促进行业健康、稳定发展为己任，引导行业健康有序发展，为我国消费者提供安全、健康、美味的烘焙食品。

中国焙烤食品糖制品工业协会是由饼干、面包、糕点、糖果巧克力、冷冻饮

品、方便食品、果脯蜜饯、休闲食品等行业生产企业以及相关原辅料生产企业和公司、食品机械、科研院所、大专院校、经销焙烤食品糖制品原辅材料、设备的商贸企业及地方性相关的行业组织等单位自愿组成的非营利性社会团体，是跨地区、跨部门的全国性行业组织、是社会团体法人、国家一级协会。协会的业务主管部门是国务院国有资产监督管理委员会。

中国连锁经营协会于 1997 年在民政部注册成立，是连锁经营领域唯一的全国性行业组织。协会本着“引导行业、服务会员、回报社会、提升自我”的理念，参与政策制定与协调，维护行业和会员利益，为会员提供系列化专业培训和行业发展信息与数据，搭建业内交流与合作平台，致力于推进连锁经营事业与发展。

## 2、行业法规和政策

近年来，我国对烘焙食品行业的制度规范不断健全和完善，逐步建立了多层次的法律法规体系。

| 法律法规及标准                              | 发布单位                | 实施年份 |
|--------------------------------------|---------------------|------|
| 《食品召回管理办法》                           | 国家食品药品监督管理总局        | 2015 |
| 《食品安全国家标准 食品添加剂使用标准》                 | 国家卫生和计划生育委员会        | 2015 |
| 《中华人民共和国食品安全法》（2015年修订）              | 全国人民代表大会常务委员会       | 2015 |
| 《食品生产许可管理办法》                         | 国家食品药品监督管理总局        | 2015 |
| 《食品经营许可管理办法》                         | 国家食品药品监督管理总局        | 2015 |
| 《中华人民共和国广告法》                         | 全国人民代表大会常务委员会       | 2015 |
| 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》           | 国家质量监督检验检疫总局        | 2014 |
| 《中华人民共和国商标法》                         | 全国人民代表大会常务委员会       | 2014 |
| 《中华人民共和国消费者权益保护法》                    | 全国人民代表大会常务委员会       | 2014 |
| 《食品安全国家标准 食品生产通用卫生规范》                | 中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会 | 2014 |
| 《食品安全国家标准 预包装食品营养标签通则》               | 中华人民共和国卫生部          | 2013 |
| 《食品安全国家标准 预包装食品标签通则》                 | 中华人民共和国卫生部          | 2012 |
| 《食品标签标识管理规定》                         | 国家质量监督检验检疫总局        | 2009 |
| 《中华人民共和国食品安全法实施条例》                   | 国务院                 | 2009 |
| 《关于加强食品添加剂监督管理工作的通知》                 | 卫生部、工业和信息化部、监察部等    | 2009 |
| 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理办法》               | 国务院                 | 2005 |
| 《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则》（试行）           | 国家质量监督检验检疫总局        | 2005 |
| 《中华人民共和国认证认可条例》                      | 国务院                 | 2003 |
| 《中华人民共和国产品质量法》                       | 全国人民代表大会常务委员会       | 2000 |
| 《中华人民共和国进出口食品标签管理办法》                 | 国家出入境检验检疫局          | 2000 |
| 《食品广告发布暂行规定》                         | 国家工商行政管理局           | 1998 |
| 《关于禁止仿冒知名商品特有的名称、包装、装潢的不正当竞争行为的若干规定》 | 国家工商行政管理总局          | 1995 |
| 《中华人民共和国反不正当竞争法》                     | 全国人民代表大会常务委员会       | 1993 |



## （二）行业发展概况

烘焙食品是以谷物、食糖、水为基本原料，添加适量油脂、乳品、鸡蛋、添加剂等，通过高温焙烤工艺定型、熟化的各种易于保存、食用方便的焙烤食品。烘焙食品具有丰富的营养，同时品类繁多，形色俱佳，应时适口，可以作为主食、餐前或饭后茶点，以及馈赠礼品。烘焙食品通常包括了四大类：面包、蛋糕、月饼和其他点心糕点。

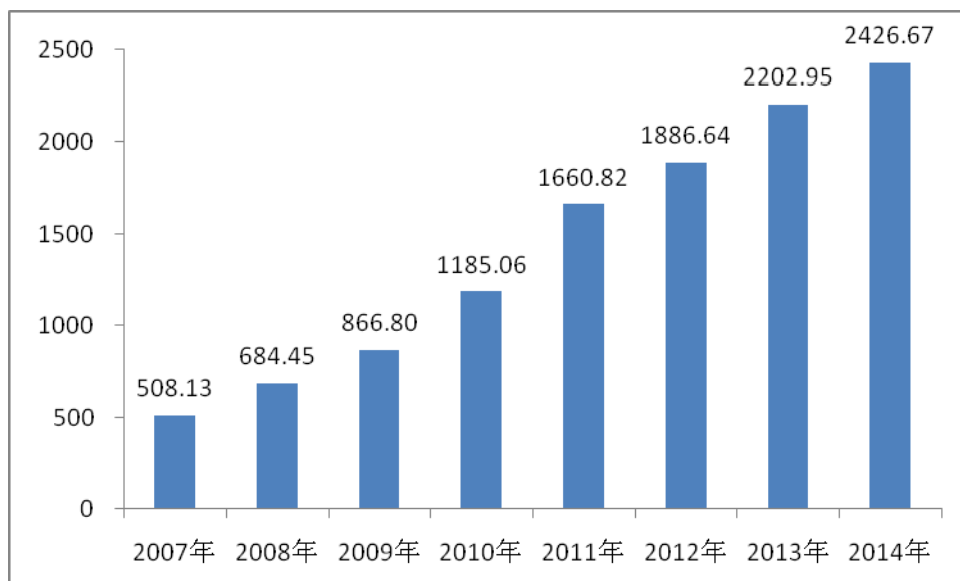
烘焙食品在烘焙过程中，面团坯体骤然受热时，其中所含的气体或发面剂受热而释放的气体迅速膨胀，使食品的组织疏松。烘焙食品表面达到的温度更高，其中所含的还原糖发生的化学反应，使产品表面带上悦目的棕黄色，并产生特有的香味物质。焙烤食品的水分含量相对较低，具有较好的保存性，便于携带和存放，营养较丰富。另外由于烘焙食品的原料小麦粉含有特有的面筋成分，使得烘焙食品可以加工成花样繁多、风格各异的多种形式，成为人类进入工业化时代以来最有影响力的工业化主食品。

虽然烘焙行业在我国已经有悠久的历史，但现代烘焙业在国内发展仅有二十余年的时间。最初的烘焙食品呈现家庭作坊、品牌单一、产品同质、渗透率低的特点，随着中国经济的快速发展，人民生活水平得到显著提高，生活节奏明显加快，与世界交往越来越频繁，中国人饮食习惯也逐渐发生变化，西餐中的典型食品逐步走进平常百姓生活，烘焙行业进入集中度逐步提升、国际品牌市场规模不断提升的市场格局。目前，国内知名连锁烘焙企业已经摆脱传统的前店后厂式经营模式，普遍采用中央工厂生产、多网点经销、大范围配送的经营模式。

2012年至2014年，中国焙烤食品制造全行业销售额分别为1,886.64亿元、2,202.95亿元、2,426.67亿元，同比分别增长13.60%、16.77%、10.16%。

2007-2014年全国焙烤食品制造行业销售额

（单位：亿元）



数据来源：国家统计局

### （三）行业市场基本情况

#### 1、行业竞争格局及市场化程度

我国烘焙行业已经处于完全竞争的市场，根据国家统计局数据，截至 2015 年 6 月 30 日，我国焙烤食品制造行业内企业数量达 1,344 家，已经形成了一批覆盖全国或区域市场，品牌知名度较高的行业领导品牌。

目前我国烘焙行业主要存在三种经营业态：大量存在的规模较小的烘焙店、小作坊起家的本土连锁品牌以及后续进入中国大陆的外资企业成熟品牌，不同业态的市场参与者以各自的优势组成烘焙市场。外资企业如元祖、85 度 C、克莉丝汀、哈根达斯等擅长品牌营销与推广工作，在中国拥有良好的品牌形象，消费者对企业品牌和产品品质的认可度高，产品能够获得一定的溢价，目前主要占据中高端市场；本土企业擅长传统渠道，以二三线城市及广大的农村市场为主，占据中低端市场。

从消费者角度而言，细分市场不同消费者的偏好各不相同，高端产品消费者集中于国内一线城市，看重品牌、口感与食品安全，对产品价格不敏感；中端产品消费者对品牌、口感、外观及营养价值均关注，但对价格也比较敏感；低端产品消费者对价格十分敏感，基本不在意品牌。

#### 2、行业内主要企业和主要企业市场份额

本公司所处行业内近年来涌现出一批规模较大、实力较强、品牌知名度较高的企业，市场份额也逐步向这些企业集中。根据中国食品工业协会面包糕饼专业



委员会的统计资料，本行业销售规模较大的企业有好利来、85 度 C、克莉丝汀、面包新语、米旗、安德鲁森以及本公司等。

近年来，虽然行业内龙头企业的销售规模持续提升，但行业整体的集中度仍有待进一步提高，这对龙头企业提供了良好的发展机遇和空间。

### 3、行业进入壁垒

#### （1）品牌壁垒

对于烘焙企业而言，拥有较强品牌影响力是烘焙企业在激烈的市场竞争中开拓市场、占领市场、获得利润的重要保障，是提升消费者对商品品质、服务质量的信赖程度，并提升消费者对企业的品牌认知度和忠诚度的重要方式。

打造品牌影响力需要公司内部在采购、生产、销售、售后等多个环节的协同，并通过适当的品牌营销、门店陈列、客户反馈与传播等方式与消费者进行互动，在长期的企业经营过程当中逐步建立。建立企业品牌影响力是一个长期的过程，需要企业多年经营积累，在消费者心中逐步形成。相比较已经在市场上耕耘多年，并拥有良好品牌认知度、美誉度和忠诚度的优质企业而言，新进入企业需要花费更长的时间和财力，才能获得与前者相等的品牌影响力。

#### （2）营销网络壁垒

产品的销售需要通过营销网络实现，建立稳定的销售终端是一个系统性工程，全国性营销网络的建立需要长期投入大量人力、财力、物力。拥有全国性的营销网络有利于在商品流通、营销推广和形象传播、销售信息反馈采集、成本控制、信息系统建设等方面形成优势，而这些方面的优势又有利于营销网络的进一步扩张，形成良性循环。

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

#### （3）食品安全质量壁垒

食品工业是涉及到消费者身体健康的重要行业，近年来食品安全事件的频繁发生，使得消费者对食品安全的关注提升到前所未有的高度。国家也相继制定了

《食品安全法》等相关法律法规，加强对食品行业质量安全问题的监督和管理，确保食品行业有序发展。国家质检总局自 2006 年 9 月开始对包括月饼在内的糕点产品实施市场准入制度管理后，从 2008 年开始，所有糕点月饼企业一律不得无证生产，无 QS 标志的产品一律不得销售。

按照食品质量安全市场准入制度对糕点生产企业的强制性要求，品牌烘焙企业加强质量管理，企业生产加工技术水平有了较大改进。行业内许多骨干企业在厂房、设备、加工技术等方面进行更新改造，生产环境条件和装备水平等都达到国内一流水平，基本实现了自动化流水线生产，能够按照 ISO9000 质量管理体系的要求进行质量控制，为保证烘焙产品的高质量安全提供了有效保障。

随着国家规范烘焙行业的相关政策进入大范围执行阶段，行业的经营门槛随之大幅度提高，对于一些未能达到 QS 认证标准的小型企业，产品销售流通受到强制性限制，而新进入者需面对越来越高的食品安全标准的要求，经验不足的新进入企业将无法在该行业立足。

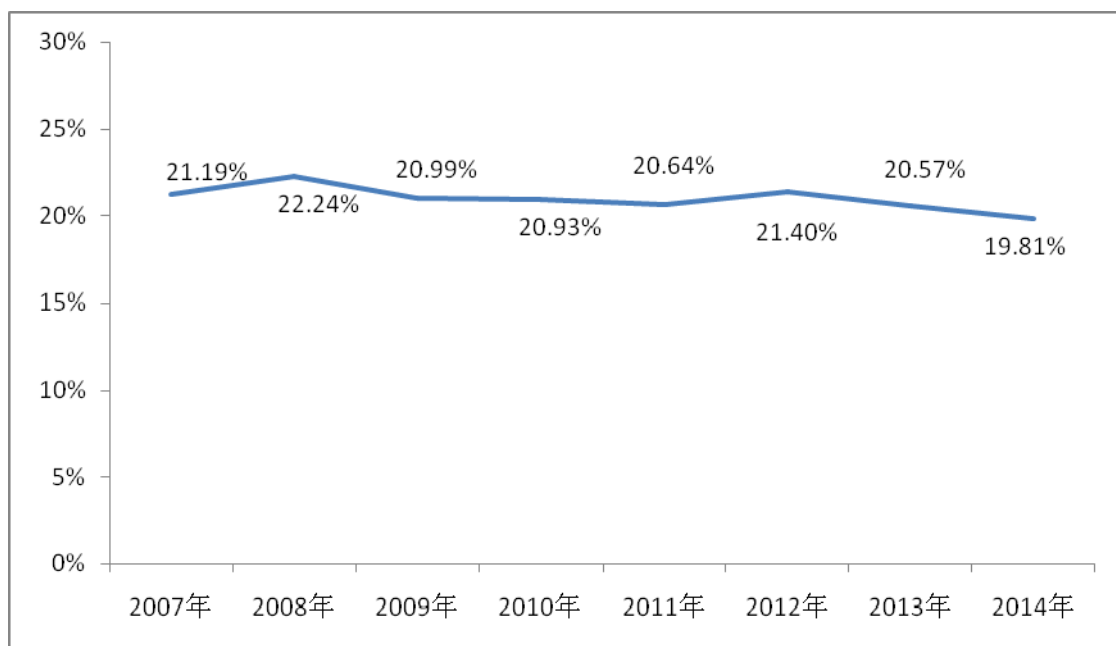
#### （4）技术研发壁垒

烘焙行业具有种类繁多、工艺水平要求高、产品周期短、更新换代快的特点。目前，行业内知名企业均拥有一支实力雄厚的研发团队，拥有众多成熟的专利和非专利技术，并能够根据市场需要研发、创新并生产多品相产品，保持客户对公司产品的新鲜感。新进入者虽然可以集中一次性复制一个阶段的产品，但因缺乏研发实力，且建立一支成熟的研发团队需较长的周期，保证产品的持续更新换代有较大难度。

#### 4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，烘焙连锁行业竞争较为激烈，但受益于需求的快速增长，行业整体毛利率仍保持稳定。随着居民收入的增长以及食品消费的升级，烘焙食品因其营养、安全、便捷的特性，日益受到消费者的青睐，销售规模持续扩大。同时，随着国家对食品卫生的规范，一些小型烘焙生产企业由于不符合标准而退出市场，行业集中度与技术水平有所提升。另外，烘焙食品企业的经营模式还呈现出自动化、规模化、集约化的特点。这些行业发展趋势都有效地维持行业的整体利润率保持在一定水平。

#### 2007-2014 年中国焙烤食品制造行业毛利率情况



资料来源：国家统计局

行业内上市公司毛利率的情况如下表所示：

| 公司名称     | 上市地点 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------|------|---------|---------|---------|
| 85 度 C   | 台湾   | 56.27%  | 55.54%  | 55.24%  |
| 克莉丝汀     | 香港   | 47.24%  | 49.69%  | 50.23%  |
| 面包新语     | 新加坡  | 52.68%  | 53.04%  | 53.97%  |
| 可比上市公司平均 | -    | 52.06%  | 52.76%  | 53.15%  |
| 元祖股份     | -    | 61.55%  | 61.00%  | 61.04%  |

注：同行业上市公司数据根据各上市公司公开财务报告计算。

#### （四）影响行业发展的有利因素和不利因素

##### 1、有利因素

###### （1）国家产业政策支持

烘焙行业的发展有助于推进农业现代化发展和农业结构调整，有利于有效吸收社会剩余劳动力，有利于促进国内居民膳食结构向健康和便捷方向发展。为推动烘焙行业发展，国家相继出台一系列行业政策和发展规划，促进烘焙行业发展。

《食品工业“十二五”发展规划纲要》中明确指出：要“加快方便食品新产品开发，向多品种、营养化、高品质方向发展，积极发展风味独特、营养健康的休闲食品，开发风味多样、营养强化的焙烤食品，满足市场细分需求。”

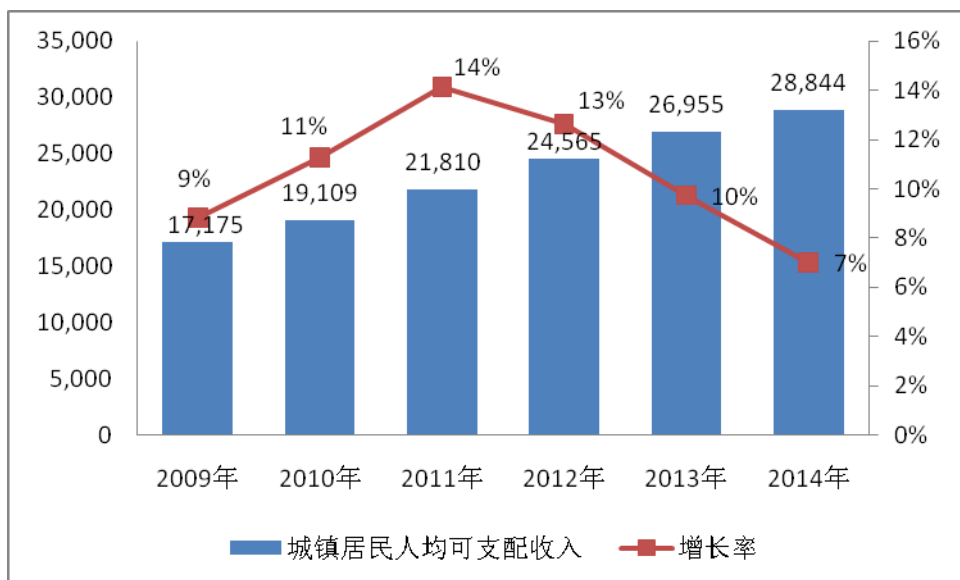
另外，面对食品行业普遍存在的“小”、“散”、“乱”的格局，为促进食品工

业的健康发展，提升食品安全质量水平，促进食品工业结构调整和优化，国家在近年来陆续出台了国家食品新标准，促进食品工业结构调整和优化，使大量不具备生产条件的烘焙食品企业停产、转产或被市场淘汰。国家质检总局自 2006 年 9 月开始对包括月饼在内的糕点产品实施市场准入制度管理后，从 2008 年开始，所有糕点月饼企业一律不得无证生产，无 QS 标志的产品也一律不得销售。另外，我国也已出台和实施《食品添加剂使用标准》、《食品标签通用标准》、《中国食品广告法》、《饼店行业生产技术管理规范》、《饼店分等定级规定》和《面包糕点烘焙工职业资格认证》等多项制度，这标志着我国焙烤食品行业已开始逐步全面实施标准化管理。

## （2）居民收入增长与消费结构升级

自改革开放以来，特别是“九五”、“十五”、“十一五”期间，我国经济得到快速发展。国家统计局统计数据显示，2009 年至 2014 年间，我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别从 17,174.70 元、5,153.20 元增长到 28,844 元、9,892 元。

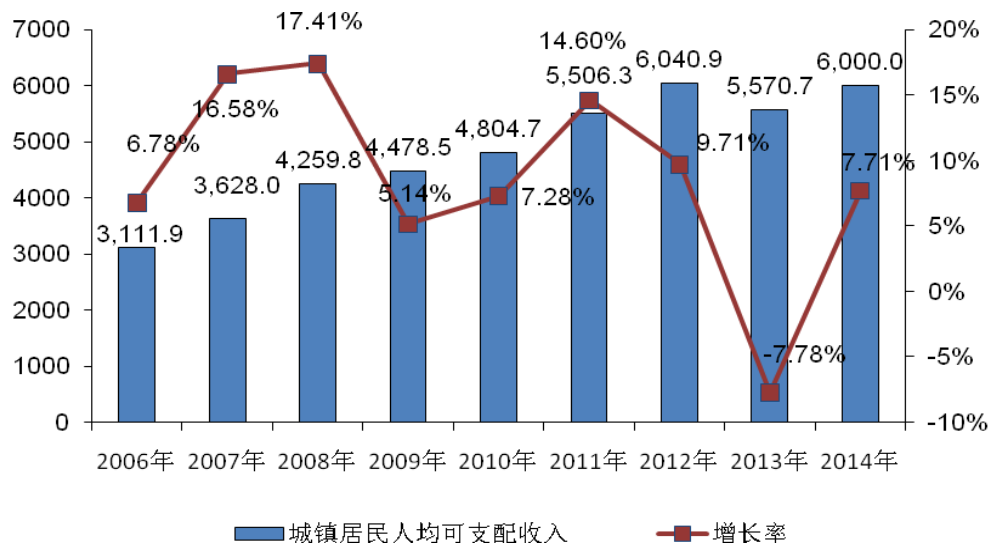
2009-2014 年，我国城镇居民人均可支配收入及增长趋势如下：



资料来源：国家统计局

随着收入水平的提高，近几年我国城镇居民人均食品支出额保持稳定增长态势，2014 年我国城镇居民人均食品支出额为 6,000.0 元，比上年增长 7.71%。2006 年至 2014 年，我国城镇居民人均食品支出如下图所示：

2006-2014 年城镇居民人均食品支出及增长趋势图



资料来源：国家统计局

### (3) 市场容量进一步提升空间巨大

在世界范围，烘焙食品在许多国家都是人民的主食，其工业化、自动化的发展，对减轻广大人民的家务劳动、促进饮食结构方便化、合理化，以及节约能源、解放生产力起了巨大的推动作用。

目前，我国烘焙食品市场仍处于起步阶段，烘焙食品还没有发挥在国民经济中应有的作用，未对人民饮食生活现代化产生巨大影响。我国人均烘焙食品消费量不仅远低于西方发达国家，而且也低于东亚的日本、韩国。

随着饮食习惯的改变，我国烘焙食品年人均烘焙产品消费量逐年上升。我国烘焙食品市场中，2012年至2014年人均烘焙产品消费量分别达到5.06千克、5.40千克和5.83千克。

2007-2014年中国人均烘焙食品消费量统计

|       | 人均烘焙产品消费量（千克） |
|-------|---------------|
| 2007年 | 3.69          |
| 2008年 | 3.93          |
| 2009年 | 4.13          |
| 2010年 | 4.40          |
| 2011年 | 4.73          |
| 2012年 | 5.06          |
| 2013年 | 5.40          |
| 2014年 | 5.83          |

资料来源：中国食品工业协会面包糕饼专业委员会

我国人均烘焙食品消费量仍然很低，随着我国经济水平的发展，我国烘焙食品消费量将会保持快速增长。

## 2、不利因素

### （1）食品安全隐患

烘焙食品的主要原材料为面粉、鸡蛋、糖、油等，在气候和市场等原因造成原材料采购不足时，可能会出现原材料质量下降的风险，继而影响到烘焙食品的质量。烘焙食品在物流配送过程中对仓库和车辆的温度、湿度等运输条件有较高的要求，如果物流配送环节不够完善，产品难以保持新鲜，甚至有变质的风险。

### （2）人力成本、门店租金成本上涨

近年来，农产品价格的持续上涨导致上述原材料的价格逐渐攀升，对烘焙食品行业的发展产生压力。

烘焙食品生产过程中，对于在口感、形状有特殊要求的产品，在配料、打料、成型等部分工艺流程需手工操作，因此烘焙企业生产所需工人较多。此外，烘焙连锁店也需要大量的销售人员。近年来，我国工人工资上涨较快，并出现了局部的劳动力供求失衡。人力成本的快速上升对烘焙企业经营产生一定的不利影响。

烘焙企业主要依赖直营店和加盟店销售产品。受资金实力的约束，烘焙企业的直营店多通过租赁商铺开设。近几年来商业地产价格飞涨，商铺的租金也水涨船高。门店租金的上涨势必会增加烘焙企业的运营成本，对行业的发展产生负面影响。

## （五）行业技术水平与技术特点、行业周期性、区域性和季节性的特征

### 1、我国烘焙行业发展历程

虽然烘焙业在我国已有悠久的历史，但现代烘焙业起步于上世纪八十年末，在国内发展仅有二十多年的时间。随着中国经济的快速发展，人们生活水平得到了显著提高，生活节奏明显加快，与世界交往越来越频繁，中国消费者的饮食习惯也逐渐发生着变化，蛋糕、小西点等烘焙食品走进了平常百姓的家居生活。

从企业品牌来看，中国烘焙业在改革开放和文化交融的背景下得到了迅速发展，中国台湾、东亚日韩、欧盟的国际烘焙企业纷纷登陆中国大陆市场，已经从单一的国内品牌发展成为如今众多国际品牌与国内品牌并立的市场格局。中国烘



焙业已步入快速发展期。

从经营模式来看，已经从最初的作坊模式发展成为如今精致专卖店与连锁经营模式引领消费、龙头企业的规模不断扩张的市场格局。从开始时几家或十几家门店规模的连锁企业，发展到目前几十家、上百家门店规模的大型连锁企业。从原来前店后厂式的经营模式，发展到现在普遍采用中央工厂生产、多网点大范围配送的模式。

但是，目前我国烘焙行业仍然呈现典型的零散型产业特征，参与市场竞争的企业众多，但没有任何一家占有绝对优势的市场份额。中国烘焙业处于高速增长期，消费者的购买力持续上升，这种情况下产业发展布局不平衡、技术更新缓慢、传统技术流失、同质化竞争等行业发展中的不足没有充分显现。近年来我国烘焙连锁企业的品牌化、规模化的优势已经有所建立，但仍然局限于区域市场，真正实现品牌连锁化、规模化的烘焙企业屈指可数。

## 2、我国烘焙行业的经营业态

从目前中国烘焙市场产品分类组合及经营现况分析，烘焙产品主要通过连锁门店、第三方超市以及传统食品店等渠道进行分销。

### （1）连锁门店

连锁经营商业是通过一定的商业规则，以松散或紧密的商业模式结合，将分散的经营单位联结在一起进行商业运作的商业组织形式。其特点是总部负责采购、生产、配送，店铺负责销售，并通过企业形象标准化、经营活动专业化、管理方式规范化及管理手段现代化等方式实现规模效益。

连锁经营包括直营连锁和特许连锁等。直营连锁是指总公司直接经营的连锁店，即由公司本部直接经营投资管理各个零售点的经营形态；特许加盟是指由拥有技术和管理经验的总部，指导传授加盟店各项经营的技术经验，并收取一定比例的权利金及指导费。

国内知名的烘焙行业企业绝大多数都是采取连锁门店形式，以统一品牌与管理模式，以连锁门店的经营模式，建立终端营销渠道，具体形式又以直营连锁为主。但不同企业的连锁门店形式各有不同，部分企业采取店中店形式为主，强调连锁门店的分布密度；另外一些企业采取独立连锁门店为主，对营业面积和门店形象有较高要求，强调连锁门店的品牌形象展示。发行人以第二种方式为主。

## （2）第三方商超

随着连锁超市的快速发展，知名的国内外连锁超市、卖场和便利店在中国各级城市快速扩张，近年来其于零售市场总额的比重不断提高，现已成为中国零售渠道的重要组成部分。第三方商超也已经成为烘焙食品销售的重要渠道。

在现烤现制面包和糕点市场上，大型商超能够借助连锁超市的网点优势和客流数量，占有一定的销售份额。在包装类烘焙食品市场上，便利店是市场营销的主要渠道。

从客流量、形象展示、运行成本、资金周转等方面，烘焙连锁店和超市卖场对比如下：

| 项目   | 超市卖场                                                        | 烘焙连锁店                                                    |
|------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 客流量  | ■ 超市卖场一般地处某一区域的商业中心，交通便利客流大，人气旺                             | ■ 客流量主要由所处的商业位置决定，在繁华地段客流量接近超市卖场，在其他地段客流量低于超市卖场          |
| 诚信度  | ■ 超市卖场信誉度较高                                                 | ■ 不同品牌企业开设的烘焙店诚信度相差较大                                    |
| 品牌展示 | ■ 受制于超市卖场的环境，烘焙企业很难在形象设计或企业文化方面展示出自己的特色，对品牌的建立和推广不利         | ■ 烘焙连锁店突出优势在于品牌推广和形象展示。利用独立的门店，能很好地展示企业的形象，突出企业经营理念和产品特色 |
| 运行成本 | ■ 无需购置物业或缴纳房租，但通常需缴纳如“进场费”、“促销费”、“柜台费”、“宣传费”等各种费用，给企业增加经营成本 | ■ 需自行购置物业或租赁物业并缴纳房租；<br>■ 独立店的经营费用相对固定并可以预测              |
| 资金回笼 | ■ 由超市卖场统一收款结算，现金回笼较慢                                        | ■ 资金回笼较快                                                 |
| 灵活管理 | ■ 店堂布局、风格、经营品种、品牌推广、促销宣传等均受制于超市卖场，灵活性较差                     | ■ 可以按照企业的总体规划进行调整，灵活性高                                   |

## （3）传统食品店

传统食品店营销渠道的存在主要是由国内烘焙市场发展历史决定。传统的烘焙产品主要是由前店后厂的传统食品店制作并销售，但由于受迅速扩张的品牌连锁门店、第三方商超和电子商务等替代渠道的冲击，传统食品店所占销售份额在过去几年中呈下降趋势。

### 3、行业经营模式

#### （1）中央烘焙工厂统一生产，快速冷链运输至各门店

我国传统的烘焙糕点企业绝大部分是前店后厂，中央烘焙工厂很少。这使得

企业成本高，产品质量不够稳定，不易连锁经营，很难产生品牌效应。随着居民消费水平的提高和工艺技术的发展，我国品牌烘焙企业逐步采用中央工厂加连锁经营的经营模式。即中央烘焙工厂的生产厂房多采用全封闭空调净化系统，拥有科学的生产流程与严格的品质控制系统，产品首先在中央工厂中利用大型连续化、机械化、全自动生产线集中生产，然后快速冷链运送至各门店直接销售或简单再加工后销售。

中央烘焙工厂模式下，烘焙厂商利用自动化生产设备，少量多批次生产，质量可控制，调配容易，易被消费者所接受。部分产品由中央烘焙工厂生产各种冷冻面团或半成品，然后配送至门市店现场加工，以保持产品的新鲜度。我国主要品牌烘焙企业中央工厂情况如下：

| 公司名称                                                                                | 主要产品                 | 中央烘焙工厂               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|   | 蛋糕、烘焙伴手礼、其他小西点、进口水果等 | 在上海、成都设立中央工厂         |
|  | 面包、西点、饮料等            | 在台中、上海、杭州、北京等地设立中央工厂 |
|  | 面包、蛋糕                | 在上海、北京等地设立中央工厂       |
|  | 面包、蛋糕                | 在上海、南京、杭州、宁波等地设立中央工厂 |
|  | 冰激凌、冰激凌月饼            | 在上海、北京、广州等地设立中央工厂    |

## （2）烘焙连锁店成为主要销售渠道

烘焙食品行业主要通过烘焙连锁店、超市卖场等渠道直接面向消费者。烘焙连锁店以其门店数量多、覆盖范围广而成为烘焙厂商最主要的销售渠道。

烘焙连锁店在与消费者互动、获取市场信息等方面有其天然的优势，对树立品牌、推出新品有极大的帮助。不仅如此，相比卖场及食品商店，烘焙连锁店品种更丰富，而现场烘焙、裱花的产品在新鲜度、口感等方面也更能获得消费者的青睐。采用烘焙连锁店模式，企业对于终端的管控能力较强，能够将企业自身的

管理经验、营销能力传达至连锁店。随着渠道运营的不断精细化，烘焙连锁店已经成为主要销售渠道。

### （3）直营为主、加盟为辅

品牌烘焙企业可以自行开设直营店直接销售给消费者，或者采取加盟形式由加盟商销售给消费者。企业设立直营渠道不仅是基于盈利方面的考虑，更多是将其作为展示公司品牌形象的标杆，并在门店管理方面具有更强的主动性和管控能力。

自 1990 年代中后期引入连锁加盟体制，经过二三十年的发展，中国烘焙行业的加盟体制也逐步成熟，加盟店铺极强的扩张能力和复制能力也使品牌烘焙企业拥有遍及全国的销售网络。直营与加盟的利弊分析如下：

|        | 优势                                                                                                                                 | 劣势                                                                                                                                                   |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 直<br>营 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 对终端渠道控制能力强</li> <li>■ 与消费者信息沟通顺畅，充分了解消费者的偏好</li> <li>■ 完全执行品牌策略，店铺布局可明显提升品牌形象</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 资金和人员配置要求高，渠道拓展速度较慢</li> <li>■ 地区经济和文化的差异促使直营渠道进入新区域存在一定困难</li> <li>■ 收取价款并将货物交付给消费者时确认收入，收入实现较慢</li> </ul> |
| 加<br>盟 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 资金、人员投入少</li> <li>■ 凭借加盟商力量获得渠道的迅速扩张</li> <li>■ 回款迅速，供货给加盟商即计入当期收入，加盟商承担不适销的风险</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 对渠道控制有限</li> <li>■ 会出现加盟商与品牌商利益不一致的情形</li> <li>■ 与消费者信息沟通不畅通</li> </ul>                                     |

由于消费者对烘焙食品的质量、食品安全更为关注，为保证产品质量、提升品牌形象，目前国内高端烘焙品牌多采取直营为主，辅以少量加盟的经营策略。

### 4、行业技术水平及特点

烘焙食品行业在工业化以前普遍采取的是传统的手工艺制作工艺和前店后厂的经营模式，该方法制约了本行业向规模化方向发展，在食品安全方面也存在诸多隐患。

近年来，随着烘焙食品行业规模的不断扩大，消费者对健康食品需求的不断提升，以及对食品安全问题的逐渐关注，以本公司为代表的业内规模化企业，坚持有效管理与技术创新两条主线，引领行业生产技术的进步与革新，不断提高生产机械化和自动化，不断开发符合消费者口味的新产品，不断提高企业经营的信息化程度。目前烘焙行业已经逐步走向工业化、标准化和规模化生产阶段。

#### （1）自动化技术得到广泛应用

传统烘焙业多以手工操作为主，产品质量全靠师傅的手艺与经验决定。但随着欧美、日本等国家在硬件设备上的开发与运用，从半自动到全自动，掀开了产业工业化革命的序幕。限定化工艺流程和生产环境成为烘焙工业的领先指标，品牌烘焙企业率先建立起自动化生产研发基地，通过前瞻性的多功能规划设计，实现了产品的标准化。

## （2）现代信息管理技术在烘焙行业的逐步运用

以 ERP 管理系统为代表的现代信息管理技术在本公司、克莉丝汀等公司得到应用。ERP 管理系统利用远程数据传输技术并及时获取信息，来安排生产库存控制。在销售、兑换、退回、缴销、结算等各个过程中进行管理，即时获知各终端销售的实时状态。

## 5、行业的周期性、区域性和季节性特征

### （1）周期性特征

烘焙产品由于其便捷、方便的特性，是消费者日常必需的快速消费品，不存在明显的周期性特征。

### （2）季节性特征

蛋糕、面包为日常休闲食品，全年市场需求稳定，不存在明显的季节性特征。

节令性产品存在明显的季节性特征。春节年糕、清明青团、端午龙粽、中秋月饼等均只在特定节日前后的一段时间出售。其中中秋月饼占烘焙企业销售收入比重较大，因此大部分烘焙行业企业下半年的收入、利润远大于上半年。另外市场上包括本公司等企业针对中华传统节日推出的时令糕点，如重阳糕、桂花糕、青团等产品，也具有较强的季节性。

### （3）区域性特征

烘焙食品行业市场规模具有一定的区域性，整体呈现为东部销售额较西部高，一线城市销售额较二、三线城市高，上海、北京等大城市的发展尤为迅速。这主要是因为我国东部及一线城市经济较为发达，消费者购买力较强，同时东部及一线城市烘焙企业的规模大、数量多。

另外中小型烘焙食品企业的销售也具有一定的区域性，除了与市场容量有关之外，这也与产品冷链运输半径和品牌影响力有关。目前除了少数优势企业基本实现全国化生产与销售之外，大多数烘焙食品连锁企业仍然具有区域销售的特点。



随着我国西部经济的快速发展，烘焙企业在西部陆续布局，以及规模化烘焙企业全国化布局的逐步实现，烘焙食品行业的区域性差异将逐渐缩小。

## （六）行业发展趋势

近年来，我国居民食品消费呈现出健康、绿色、方便、美味和个性化发展的特点，安全、营养、美味的烘焙食品将是未来行业发展趋势。

### 1、烘焙食品更加崇尚健康理念

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

（1）高纤维。植物中的纤维素可以降低人体消化系统的患病率。烘焙食品中添加全麦粉、麦片、五谷杂粮、根茎植物、茎叶植物等高纤维原材料成为一种趋势。

（2）低脂低糖。消费者对食品的健康需求也越来越高，保健食品、功能食品、绿色食品等，已成为食品消费市场的热点。烘焙产品的发展趋势是以低聚糖、多元糖醇、大豆蛋白、植物活性成份、维生素和矿物元素等为原料，生产出低脂健康食品。

（3）便捷。使用可快速处理的原材料、半成品或成品将成为未来大型烘焙生产企业的发展潮流。

### 2、企业品牌成为行业竞争的核心成功要素

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

### 3、中高端市场成为关注焦点

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



#### 4、生产趋于专业化、标准化

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

#### （七）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

烘焙食品的主要原料包括面粉、砂糖、鸡蛋、食用油等原材料，关联的上游行业主要为上述农副产品。农副产品的产量、价格、供应质量对烘焙食品行业的生产和销售有着重要的影响，尤其是在异常气候、流行疫病等因素的影响下，部分原材料的供应量和供应价格容易出现波动。

##### 1、产业链概述

烘焙企业通过一系列复杂的工艺将面粉、砂糖、食用油、鸡蛋、奶油等原材料加工为烘焙食品，并通过烘焙门店和商超等渠道向消费者销售。

##### （1）与上游行业关系

烘焙食品生产所需的原材料主要为面粉、鸡蛋、糖、油等原材料。农产品的供应量及价格将直接影响烘焙企业的生产成本，而植物生长环境的变化则会影响原材料的质量，进而影响烘焙产品的品质，因此，农业及农产品加工行业的稳定发展，是烘焙连锁行业健康发展的基础。

##### （2）与下游行业关系

烘焙连锁行业属于大众消费行业，下游主要是烘焙门店和商超。烘焙连锁企业生产的产品通过自营或加盟的烘焙连锁门店、第三方商超等渠道销售给消费者。因此烘焙企业自身的连锁门店数量和管理模式，以及第三方商超的数量和分布，会影响到烘焙食品企业的产品营销。

##### 2、上游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

烘焙食品所需要的原材料主要是面粉、糖、食用油、鸡蛋等。由于烘焙食品

生产所使用的原材料均是常用的大宗农副产品，国家对此类产品的生产和价格变动非常重视，近年来，原材料价格涨幅较为稳定，未出现大幅波动情况。近三年主要原材料的价格变动情况如下表所示：

| 名称  | 规格    | 单位   | 2015 年 12 月 | 2014 年 12 月 | 2013 年 12 月 |
|-----|-------|------|-------------|-------------|-------------|
| 面粉  | 小包装面粉 | 元/千克 | 5.77        | 5.75        | 5.61        |
| 白砂糖 | 零售    | 元/公斤 | 10.70       | 10.71       | 10.88       |
| 食用油 | 桶装豆油  | 元/升  | 11.46       | 11.64       | 11.87       |
| 鸡蛋  | 散装鲜鸡蛋 | 元/公斤 | 10.25       | 11.25       | 9.99        |

数据来源：商务部、农业部

### 3、下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

烘焙企业主要通过直营、加盟门店向消费者销售产品，部分产品还通过第三方超市、网上订单销售的方式进行销售。

烘焙企业数量和规模的扩张将推动整个行业的产业化进程，零售业态的丰富与升级将扩大烘焙食品行业的市场容量。这将促进业内的良性竞争，有利于行业的整体发展。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）公司竞争优势

本公司自成立以来，对烘焙食品行业的生产工艺、包装材料、营销手段、产品创新等进行全方位的革新，率先实现将传统食品与现代工艺、传统民俗文化与现代饮食习惯的有机结合，并且促进烘焙食品行业从传统手工业到现代工业方式的转变，是中国烘焙食品行业的龙头企业之一，竞争优势明显。

#### 1、品牌优势

“元祖”的品牌内涵中，“元”为万物之本，“祖”为创始之意，“元祖”即为“始祖”的含义。

本公司自 1993 年进入大陆以来，在二十余年的发展过程中，努力成为民俗食品的精致名家，成为烘焙食品连锁经营行业中综合实力位居前列的龙头企业之一。

近年，公司连年被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会授予年度“中国月饼十强企业”；“元祖”品牌也被评为“中国烘焙最具竞争力十大品牌”、“中

国烘焙最具影响力十大品牌”。近年来，公司产品“原味鸡蛋糕”被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会树立为行业标杆产品“金牌糕点”，公司产品“花礼月”、“花伴月”被树立为行业标杆产品“金牌月饼”、“中华名饼”；公司产品“御果子”、“元祖龙粽”“绿豆糕”等被上海市糖制食品协会评为“上海名特优食品”。2011年及2014年，“”商标被上海市工商行政管理局认定为上海市著名商标。2014年，公司商标获得国家工商行政管理总局商标评审委员会“驰名商标”的认定。经过多年努力，公司已发展成为国内烘焙市场领导者品牌之一。

## 2、销售网络优势

自1993年进入大陆以来，公司坚持“不断创新、引导市场、打造需求、创造流行”的经营理念，目前在国内主要城市及台湾地区布局门店销售网络，截至2015年12月31日，公司拥有门店共计609家，遍布全国113个地级城市，其中上海、江苏、浙江、湖北、四川、重庆等东部及长江流域地区为公司优势区域，公司在上述地区耕耘多年并形成相对优势。

公司建立了电子商务营销平台，公司为消费者提供“127”宅配服务（1分钟订购，2小时到达，7公里免费宅配）。通过线下实体门店与线上电子商务的结合，搭配快速运输，实现线上与线下的联动和O2O的融合。

公司通过直营和特许加盟的方式，对销售门店实行多方面的支持和严格管理。公司每家门店都以统一的形象和商品组合向每位顾客传达着元祖的品牌理念。同时，网上订购、配送到府、提货单全国通用、开设亲子启蒙乐园等各种个性化的服务方式，为公司在烘焙食品市场中赢得了更多市场份额。

## 公司门店分布一览表



### 3、产品质量与食品安全优势

公司自成立之初,始终把产品质量和食品安全问题作为企业工作的重中之重,从采购、生产与销售等环节严格控制产品质量与食品安全。公司产品质量与食品安全主要制度如下:

| 环节 | 制度                 | 目标                                                                                                                   |
|----|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 采购 | 供应商筛选              | 公司采取全球范围内采购优质原料的原则,严格按照公司内部的检验流程筛选供应商,验收供应商的供货,一经检验不合格的原料,一律退货。                                                      |
|    | 供应商年检              | 每年对现有供应商进行年度考核,确保采购原料的优质安全,确保供应商符合公司采购制度要求。                                                                          |
| 生产 | 先进生产体系与认证、ERP 流程管理 | 公司引进多项专业化、大型化和自动化的生产设备,并建设污水处理系统,通过 ISO22000、HACCP 及 QS 认证,制定并实施高于国家标准的食品安全企业标准。<br>建立涵盖采购、生产、销售、门店管理等各环节的 ERP 管理系统。 |
|    | 产品检测制度             | 制定严格的产品检验制度,拥有自身完备的实验室,对每一批次的产品,均由公司实验室统一检验,并抽样送食品监督所检验。                                                             |
|    | 过期集中销毁             | 对因超过保质期等原因需要报废的产品,实施强制回收销毁并予以公证,保证过期产品不会通过任何渠道出售给消费者。                                                                |

|    |        |                                                                                                                                                    |
|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 运输 | 冷链物流配送 | 公司在严格筛选与考察的基础上，与大型冷链物流公司签订长期合作协议，确保公司产品安全保质地从全国三大生产中心运输到各个店面。                                                                                      |
|    | WMS 系统 | 公司目前正在设计实施仓库管理系统（Warehouse Management System），旨在减少产品运输过程中的无序调配，降低产品损耗，提高食品安全保障。                                                                    |
| 销售 | 新店开业筛选 | 从生产、物流、工程、收益等角度对拟开张门店进行评估，评估结果经子公司、特许部、工程部、财务总部、营运总部、总经理各个环节审批后，按照公司制度和法律法规实施开业计划。                                                                 |
|    | 门店管理系统 | 通过一系列制度保证门店正常有效运作，保证产品以合格、安全、可追溯的方式出售给消费者。主要门店管理制度包括《新店送审管理办法》、《商品检查流程及标准》、《售后服务管理办法》、《门店月盘点流程及标准》、《门店试吃流程》、《门店结市流程及标准》、《门店断电应急预案》、《门店调拨和退货管理流程》等。 |
|    | 食品追溯系统 | 研发了“食品履历管理系统”，具有食品安全的可追溯性。                                                                                                                         |

#### 4、技术优势

公司自创立伊始，便将技术创新能力作为企业的核心竞争力培育。

2003 年，经过多年技术研发，并结合大陆地区消费者的口味特点，公司成功将四种口味的“雪月饼”推上大陆市场。“雪月饼”是将冰激凌融入月饼的饼壳中，类似于月饼的一个新品种。其新奇的创意和复杂的工艺及技术难点，在消费者中掀起消费高潮，引发了行业的高度关注。2004 年 5 月，公司将此生产新技术向国家专利局申请发明专利。历经近四年的审批和公示流程，2008 年 4 月 23 日，公司获得国家知识产权局颁发的“脆壳月饼及其饼壳的制作方法”专利证书。2013 年 10 月 18 日，公司获得上海市糖业协会颁发的“最具特色月饼品牌”证书。

2009 年 1 月 15 日，本公司与中国食品工业协会等机构联合成立了中国食品工业协会台式糕点烘培研究所，从事台式糕点的研发。借助自身科研平台，公司致力于发掘传统民俗文化的节庆文化，针对从年初的春节、元宵，年中的清明、端午、中秋一直到年末的圣诞节，研发了春节的年糕、清明的青团、端午的龙粽、中秋的月饼、圣诞的姜饼，更有喜饼、红蛋、寿桃、弥月礼盒等文化民俗烘焙产品。

#### 5、品牌营销优势

经过二十余年在大陆地区的企业发展与市场积累，元祖品牌已经逐渐成为知名品牌之一。公司在坚持电视、广播、户外广告等传统媒体广告投放的营销活动



外，还成立子公司启蒙乐园，开展亲子主题的体验式营销活动。公司依托台式烘焙研究所的资源优势，开展健康营养知识教育，向儿童普及蛋糕诞生的历史、健康营养知识和民俗文化知识。启蒙乐园先后被评为青浦区科普教育基地、上海市科普教育基地和国家级科普基地，启蒙乐园每年接待十万名左右的参观者，对提高“元祖”品牌的知名度和美誉度起到重要作用。

图：启蒙乐园入口



图：游乐区亲子活动



图：DIY 亲子蛋糕制作



图：启蒙乐园参观者合影



## （二）公司竞争劣势

1、伴随着烘焙食品市场需求的增加以及消费者消费需求的逐步升级，公司目前的营销网络覆盖广度和深度难以满足市场需求，且生产中心将面临产能不足的问题。因此公司目前需要优化并扩大营销网络，同时需要在优化生产基地布局和加强技术改造的基础上，扩大现有产能。

2、公司在大陆发展二十余年的时间里，虽然取得了一定的行业地位和市场影响力，但融资渠道过于单一，融资来源主要是银行借款及股东投入。公司在扩大产能、增加直营店铺、建设自有冷链物流、持续并加大产品及品牌推广的过程中面临较大的资金压力，需要拓展新的融资渠道。



3、本公司作为烘焙食品行业的龙头企业之一，在消费者当中拥有较强的品牌知名度和美誉度。虽然本公司目前在根据消费者的口味与喜好，结合中华民族传统节日，积极开拓新产品，但公司传统的蛋糕及月饼等产品占比较高，新产品的市场推广和宣传仍有待进一步提高。

### （三）公司市场占有率变动情况及未来变化趋势

根据中国食品工业协会面包糕饼专业委员会的《全国烘焙食品市场运行情况报告》统计，2012年至2014年全国烘焙食品市场零售额分别为1,092.67亿元、1,227.70亿元和1,415.59亿元，根据本公司2012年至2014年营业收入和分产品主营业务收入，计算出本公司产品的市场占有率。国内烘焙食品市场目前仍然处于发展的初期阶段，前店后厂的生产模式和区域性品牌仍然占有较高的市场份额。

2012-2014年本公司在烘焙食品市场及细分市场占有情况如下：

|                   | 2012年    | 2013年    | 2014年    |
|-------------------|----------|----------|----------|
| <b>烘焙食品市场（亿元）</b> |          |          |          |
| 烘焙食品市场零售额         | 1,092.67 | 1,227.70 | 1,415.59 |
| 其中：蛋糕市场零售额        | 472.29   | 525.10   | 617.14   |
| 月饼糕点市场零售额         | 435.07   | 489.66   | 547.92   |
| <b>本公司（亿元）</b>    |          |          |          |
| 营业收入              | 12.85    | 14.54    | 14.78    |
| 其中：蛋糕产品营业收入       | 2.78     | 4.06     | 5.01     |
| 月饼及糕点产品营业收入       | 9.00     | 9.32     | 8.68     |
| <b>市场占有率（%）</b>   |          |          |          |
| 烘焙食品市场占有率         | 1.18%    | 1.18%    | 1.04%    |
| 蛋糕市场占有率           | 0.59%    | 0.77%    | 0.82%    |
| 月饼及糕点产品市场占有率      | 2.07%    | 1.90%    | 1.58%    |

资料来源：中国食品工业协会面包糕饼专业委员会

从门店数量来看，公司自1993年进入大陆市场以来，始终坚持烘焙产品的生产与销售工作。目前，门店销售是烘焙企业实现产品销售的主要方式，在对大陆市场辛勤耕耘二十余年后，截至2015年12月31日，公司在全国范围内拥有609家门店。本公司的这些门店是公司销售产品、市场营销和扩大企业影响力与知名度的重要窗口。

### （四）主要竞争对手情况

公司主要产品为蛋糕、月饼及其他中西式糕点等。在蛋糕、月饼市场，公司主要竞争对手为克莉丝汀、好利来、85 度 C、面包新语、上海杏花楼（集团）股份有限公司。元祖雪月饼的主要竞争对手是哈根达斯（Haagen-Dazs）。

1、克莉丝汀国际控股有限公司（克莉丝汀）：克莉丝汀自 1993 年起生产及销售烘焙产品，主要在长江三角地区的黄金地段及主要城市进行营运，包括上海、江苏省及浙江省。克莉丝汀已成功形成一个广泛且店铺类型各异的多渠道零售网络，通过好邻居店、地铁店、旗舰店及欧式现烤店吸引不同客户。截至 2014 年 12 月 31 日，门店总数达到 952 家。

2、北京好利来企业投资管理有限公司（好利来）：好利来创建于 1992 年，主要以生产经营蛋糕、面包、西点、中点、月饼、汤圆等产品为主，以“前店后厂、现场制作”为经营模式，拥有分布于全国 80 多个大中型城市的近千家直营连锁店。

3、美食达人股份有限公司（85 度 C）：85 度 C 是一家以面包、咖啡饮料、蛋糕为主的专卖店，主要开店区域为北京、上海、广州、重庆、天津、深圳等城市及中国台湾地区。在星巴克基础上进一步将咖啡和西点生活方式更加普及化和生活化，让更多的消费者也纳入消费群行列。

4、上海杏花楼（集团）股份有限公司（杏花楼）：杏花楼是一个以特色餐饮业、品牌食品加工业和现代酒店业为核心产业的大型企业集团，拥有杏花楼、新雅粤菜馆、功德林、沈大成、小绍兴、扬州饭店等一大批著名老字号企业。“杏花楼”月饼在上海及周边地区享有一定知名度。

5、西安米旗食品有限公司（米旗）：米旗 1994 年创建于西安，是一家以生产月饼、蛋糕、面包、中西式糕点为主的全国连锁食品企业。从 1996 年开始，米旗食品公司开始了区域市场扩张的计划，与此同时，也追求产品多元化发展。产品形成蛋糕、月饼、面包、中点、西点、营养快餐、制馅、冰淇淋、速冻食品、卤制品等十大品类体系，并以黑龙江、陕西为核心市场，产品辐射北方数十个大中城市，逐步成长为全国知名品牌。

6、四川安德鲁森食品有限公司（安德鲁森）：安德鲁森是台商独资企业，是从事面包、蛋糕、月饼、饼干类食品开发与生产的专业烘焙食品企业。1997 年，安德鲁森将意式面包文化植根于厦门，并以其“天然、健康、趣味”的全新理念，迅速受到当地消费者的认同与好评。同时安德鲁森将厦门作为集团总部向厦门周

边城市扩张。

7、美国通用磨坊公司（哈根达斯 • Haagen-Dazs）：哈根达斯为美国冰淇淋品牌，在大中华区的第一家店于 1984 年在香港落户后，经过 30 多年的发展，目前已在大陆、台湾、香港拥有两百余家专卖店。哈根达斯在中国市场推出的中秋月饼礼盒，为元祖雪月饼的主要竞争对手。

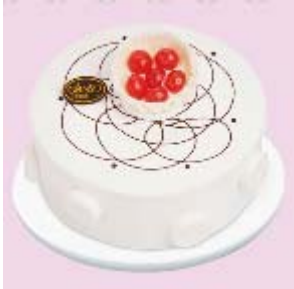
## 四、发行人主要业务情况

### （一）主要产品及用途

公司主要从事烘焙产品的研发、生产与销售。公司秉承“不断创新、引导市场、打造需求、创造流行”的经营理念，通过选料、配方、工艺、口味的革新，不断演绎民俗、创新传统，在每个与亲友共喜、共聚、团圆的日子，公司都为消费者准备了“忠于原味、崇尚自然”的传统美食。公司坚持“让人与人之间的联结更紧密”的企业愿景，目前共有蛋糕、节庆民俗产品、中西式糕点礼盒和水果等四大产品系列，共计 100 多个品种，兼顾各个市场层次。

#### 1、蛋糕系列

蛋糕系列产品为公司主要产品，包括鲜奶系列蛋糕、慕思系列蛋糕、冰淇淋系列蛋糕、巧克力系列蛋糕、专属蛋糕等，目标市场主要是生日、婚庆、寿诞市场及休闲消费市场。主要产品如下：

| 鲜奶蛋糕                                                                                |                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| 纯净有氧                                                                                | 春晖洒暖                                                                                | 紫芋香颂                                                                                  |
| 慕斯蛋糕                                                                                |                                                                                     |                                                                                       |



恋爱的心



优姿慕斯



蓝莓慕斯

### 冰淇淋蛋糕



倾情美利坚



黄漾柠檬



甜心樱桃

### 巧克力蛋糕



夏日风情



LOVE



莫尔卡夫

### 专款蛋糕



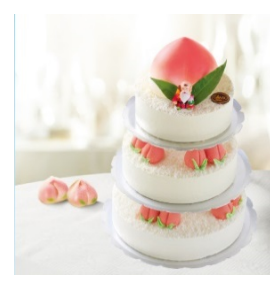
粉红恋曲



天亦有情



前程似锦



蟠桃献颂

### 原味鸡蛋糕





## 2、节庆民俗产品系列

公司针对中华民族的传统节日和时令节气，推出各类时令节庆民俗产品。具体产品包括春节年糕、清明青团、端午龙粽、重阳节寿桃、中秋节月饼、麻糬、虎皮卷、桂圆核桃糕、铜锣烧、优酪球、泡芙等，目标市场主要是伴手礼市场及休闲消费市场。其中中秋月饼系列为公司主要产品之一，包括雪月饼和常温月饼两大类，目标市场主要是中秋节日的伴手礼市场。

主要产品如下：

| 八宝年糕 |      |        |
|------|------|--------|
|      |      |        |
| 八宝年糕 | 团圆年糕 | 开春铜锣烧  |
| 端午龙粽 |      |        |
|      |      |        |
| 台湾肉粽 | 元祖龙粽 | 元祖端午玉子 |
| 中秋月饼 |      |        |



### 3、中西式糕点礼盒系列

公司在推广中华传统时令美食的同时，还针对消费者口味的不同，开发出包括具有本公司特有风味的御果子、绿豆糕、月见烧等中西式点心，并以礼盒形式包装，主打伴手礼等礼品市场。主要产品如下：







#### 4、水果系列

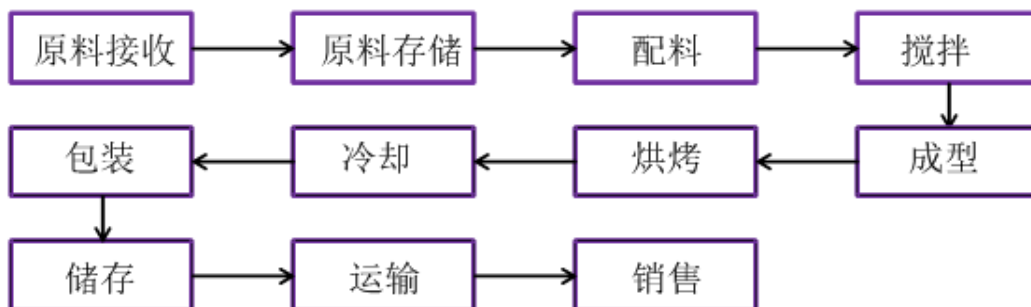
公司水果产品以四季划分，春季水果包括台湾木瓜、台湾春柑，夏季水果包括台湾爱文芒果、台湾金钻凤梨、金煌芒果、热带山竹，秋季水果包括台湾柚、高山水梨、艾菲苹果、台湾脆柿、红龙果，冬季水果包括元祖苹果、台湾莲雾、台湾翡翠枣。水果产品以礼盒形式包装，目标市场主要是伴手礼市场及日常消费。主要产品如下：

#### 水果系列

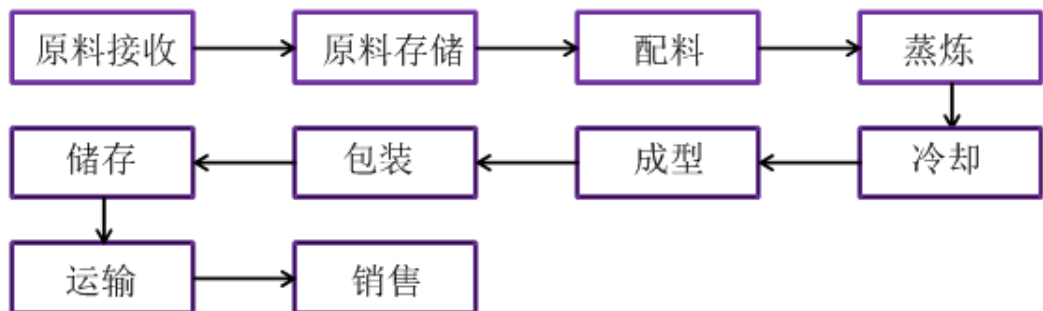


## (二) 主要产品的生产流程

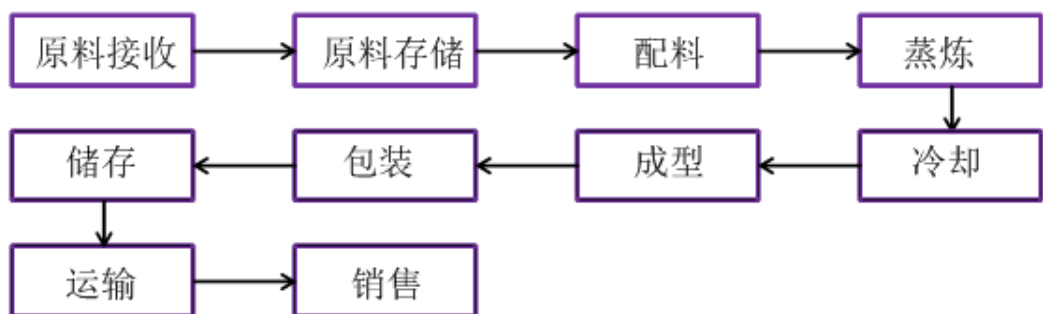
### 1、烘烤类糕点的生产工艺流程图



### 2、蒸煮类糕点的生产工艺流程图



3、月饼的生产工艺流程图



### （三）主要经营模式

公司采取全产业生产运营模式，从原料采购到生产加工，从营销企划到研发设计，从物流配送到营销网络，涵盖产业链上的各个环节，强调产品的全产业链可控性，为消费者提供中高档烘焙产品。

#### 1、采购模式

公司在采购工作方面建立了完整的工作制度。采购工作由公司采购部和各中央工厂统一鉴别、统一采购、统一管理，门店无独立的采购权限。通过一套完整的采购流程制度，公司达到“在生产前严格甄选供应商、生产中及时调整及检验供应商产品质量、生产后准确追溯产品供应商”的目的。

##### （1）公司采购流程

公司制定了一整套完整的采购流程，旨在规范采购工作中各部门的采购管理实施责任、权限和要求，从供应商甄选、供应商管理和采购流程环节规范原材料采购工作，确保按期、按质、按量实施采购。公司采购工作的主要流程包括制定合格供应商清单、确定供应商、签订协议书、交货检验和采购追溯。

①制定合格供应商清单：在日常工作当中，采购部根据仓储部、计划部、生产部等各部门可能存在的需求，或根据日常生产需要，提前确定合格供应商清单。

公司采购部会同计划部、品研部和仓储部等部门，成立供应商调查小组，通过资质审查、信息登记、供应商评鉴、样品送审等环节，对有意向合作的供应商就产品价格、产品质量、技术水平、生产管理等方面做评核，确定通过评审的供应商清单，并将符合条件者列入《合格供应商一览表》。

②确定当期供应商：采购员首先根据实际情况，在最近一期的《合格供应商一览表》中选择合适的供应商，通过生产计划、原材料采购、交易方式等环节的谈判，确定当期采购供应商和采购协议。然后在几经使用其产品后，再次依据公司规定对供应商产品的质量记录进行检查，验证有良好质量表现的供应商。

③签订采购协议书：采购部对所选中的合格供应商，发出《采购订单》，其中包括采购协议的各项细节。

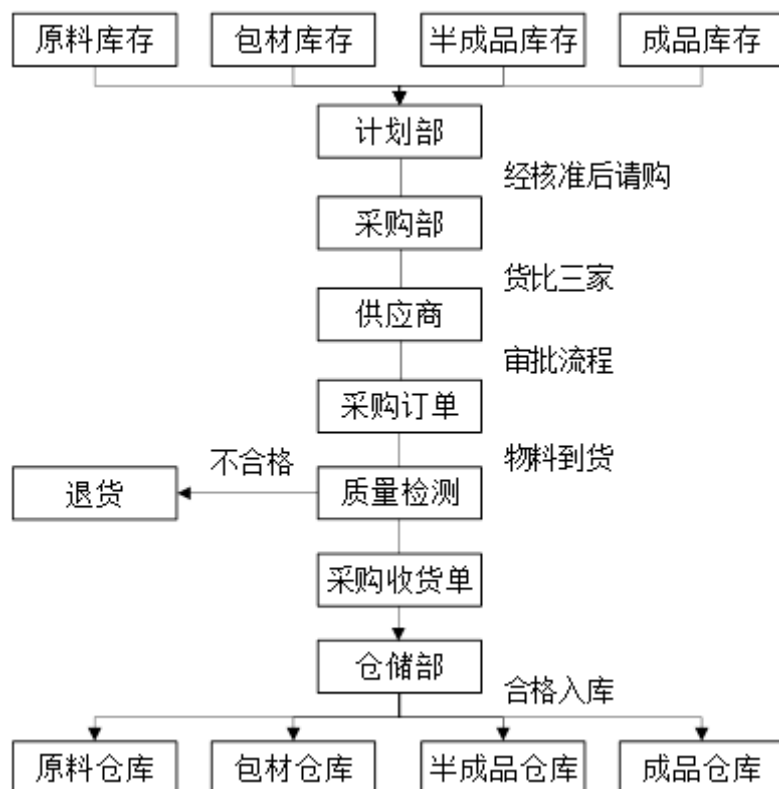
④交货管理：在采购过程中，采购员根据公司实际情况对采购工作进行动态调整，并根据指定的交货日期，随时掌握供应商的生产进度和情况。在采购物资到货后，由仓库核对物资数量，由品管部按照公司相关检验规范进行验收。

⑤进货检验：原料进货检验是公司避免不合格品流向市场的第一步。公司制定《原料进货检验制度》，由公司品控部负责对所有进货原料进行抽检，检验结果符合公司标准的批次方可入库。品控部首先检验运输车的温度记录和卫生情况，其次检验原料的包装标识如一般标识、营养标签和质量等级，同时查看原料出厂检验报告单并抽样进行感官检测和理化分析。进口原料的供应商还需要出示《中华人民共和国出入境检验检疫卫生证书》。检验合格的批次由计划物流部确认并入库清点。检验不合格的批次由品控部填写《验收异常报告单》，并退货处理。同时采购部按照《供应商选择和评价管理程序》对相关供应商进行管理。

⑥采购追溯：公司通过建立食品追溯系统，对每个出厂的产品粘贴食品履历码，提供元祖产品相关资讯及第三方检验报告，将产品原物料信息、储存条件、物料批号及产地、保质期展现给消费者，也为公司采购工作提供追溯依据。

本公司采购流程图如下：





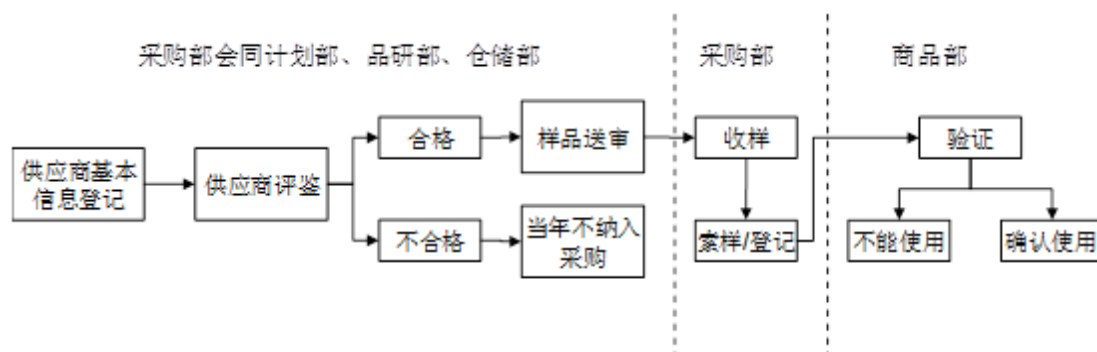
采购部根据公司销售计划和实际生产情况向供应商采购，在采购过程中对供应商资质和产品质量再次进行确认，采购协议签订及实施过程中，根据公司生产总部、行销总部和库存的实时反馈，对采购计划进行动态调整。

在确定采购供应商名单，落实当期采购协议，进入生产与销售环节之后，通过后期的原料质量检测、食品追溯系统和供应商管理制度，达到食品安全问题全流程监控的目的，并在此基础上动态调整《合格供应商一览表》。

## （2）供应商甄选

公司在供应商甄选方面建立了严格的流程制度。在日常工作当中，采购部通过对供应商的资质审查与检验检测，制定《合格供应商一览表》。合格供应商必须拥有健全的品控制度、财务制度，拥有良好的信誉和优良的设备。目前，与公司合作的供应商原则上须通过 ISO9000 认证，其中原料及内包装厂商须取得 QS 认证。

公司供应商甄选流程如下：



### (3) 供应商管理

公司定期对合格供应商就质量、交期、价格等项目作评鉴并通知对方，每半年进行一次总评。公司内部整理各供应商的评鉴等级，并给予奖励或惩处。公司每年对合格供应商进行一次复查。

供应商的评鉴等级分为 A、B、C、D、E 五等。A 等供应商可优先取得交易机会并获得“优秀供应商”奖励；A、B、C 等供应商可参加公司举办的各项培训及学习活动；C、D 等供应商须接受订单减量、各项稽查及改善辅导等措施；D 等供应商三个月内未达到 C 等或 C 等以上标准，视同 E 等供应商；E 等供应商丧失交易资格。

## 2、生产加工模式

公司采取自主生产为主，OEM 供应为辅的生产加工模式。

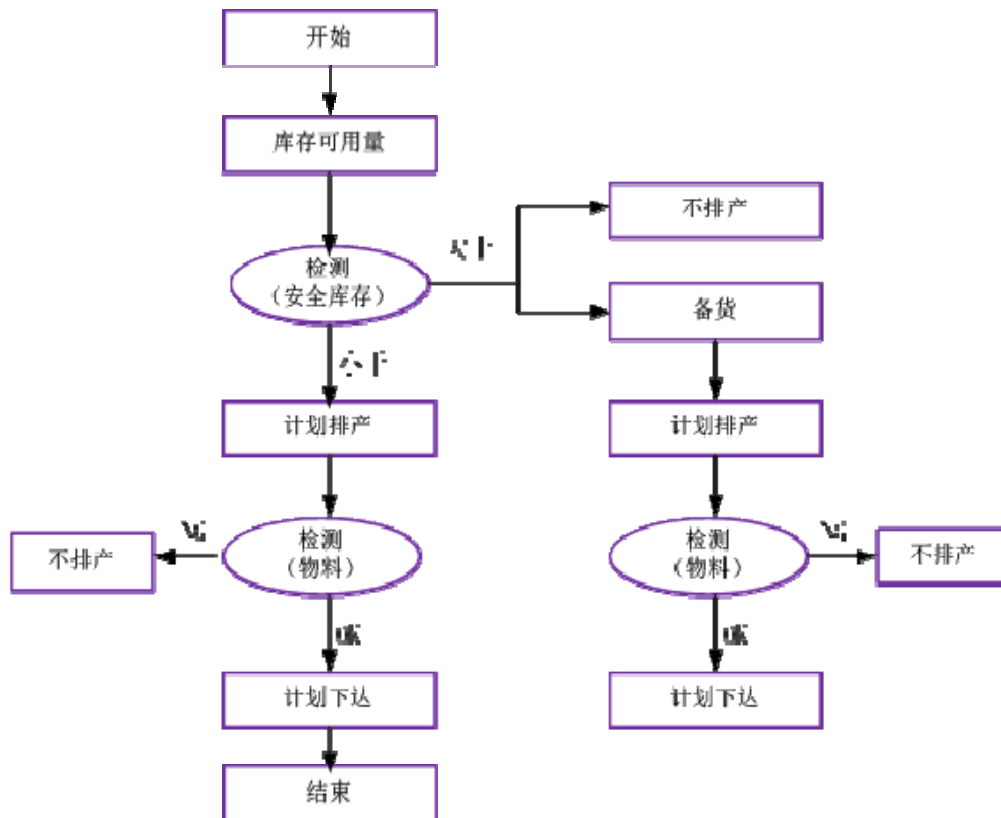
### (1) 自主生产

公司大部分产品采用中央烘焙工厂统一生产的生产模式。除蛋糕裱花工艺外，门店不参与其他任何产品生产环节。蛋糕采取中央烘焙工厂生产蛋胚，连锁门店现场裱花二次加工的生产模式。公司目前在上海、成都设有两家中央烘焙工厂，按照距离远近供应全国门店。

公司定期检查安全库存情况，如果库存已低于安全库存，则下达生产计划，由检测部门对生产物料进行检查，符合条件后公司下达生产计划。库存量大于安全库存一般不下达生产计划，如因节日等因素需提前备货也可下达生产计划。门店则根据自身库存、销售情况，按照两日至一周不等的时间统一通过子公司向距离最近的生产中心申请调货。在遵循“忠于原味、崇尚自然”的原则下，公司计划物流部综合考虑往年销售情况以及近期市场需求制定细致的生产计划，确保市场供需平衡、产品新鲜健康。



公司自主生产流程图如下：



## (2) OEM 生产

由于公司部分产品（如月饼、粽子）的季节性较强，在公司目前产能条件下，无法满足短时间内的季节性产品供应，因此公司委托 OEM 供应商生产加工。报告期内，公司各期 OEM 供应商采购金额及与当期主营业务成本的比率情况如下：

|        | OEM 金额（万元） | 主营业务成本（万元） | 占比（%）  |
|--------|------------|------------|--------|
| 2015 年 | 18,236.95  | 58,618.59  | 31.11% |
| 2014 年 | 19,234.88  | 56,580.23  | 34.00% |
| 2013 年 | 21,725.26  | 56,627.12  | 38.37% |

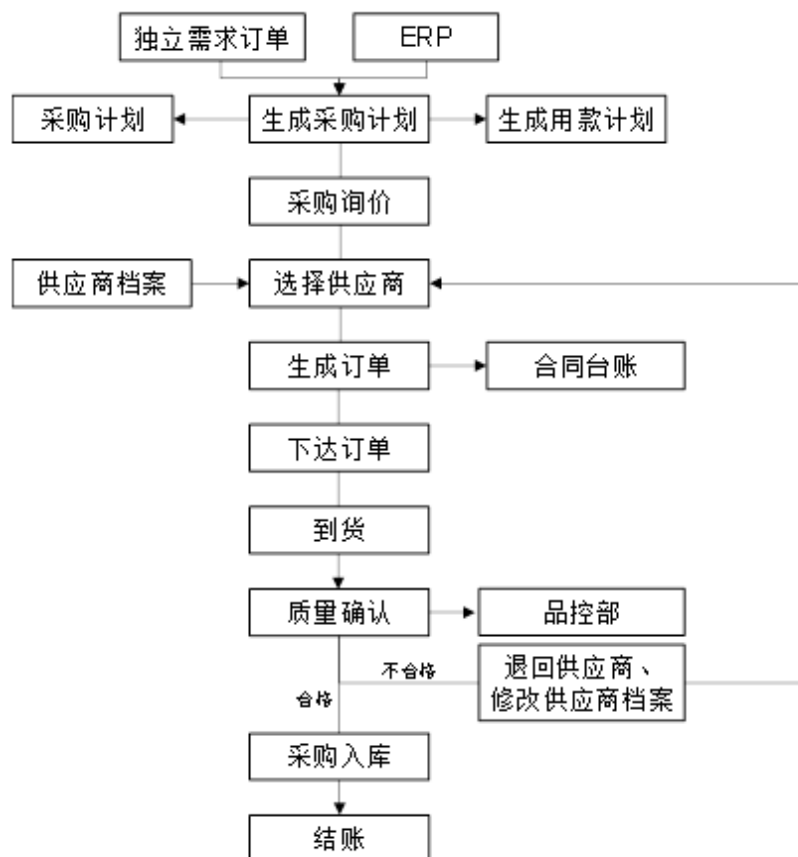
### ①OEM 供应流程

公司在生产质量、生产速度、生产成本、管理水平和配合度等方面对潜在供应商进行评估。公司参考与供应商以往的合作情况，在每个产品季节结束之后对供应商进行绩效评估，并根据评估结果将供应商分为不同等级。针对具体产品生产批次，公司通过多方面综合考虑，从中选择最适合的供应商进行委托生产。OEM 供应商在被评为公司合格供应商之前，需要提供样品以备检验并通过现场考察。合格供应商需提供营业执照、生产许可证以及税务登记证。

订货前，公司向 OEM 供应商发出产品制作单，OEM 供应商按制作单要求提供实物样品。公司对样品的规格、感官指标、理化指标、卫生指标等检测并封样。公司与样品检测结果符合标准的 OEM 供应商议价并签订合同。产品验收时，公司以封样样品及合同确认的验收标准作为收货标准。

公司从自身业务模式的特点出发，建立了职责分明、结构完善的内部生产组织体系，负责产品生产的各个环节，并从流程与制度设计、供应商选择、打样、生产流程跟踪以及产品质量检测等方面，对产品质量、生产进度和生产成本进行严格控制。

公司 OEM 生产流程图如下：



## ②OEM 厂商管理措施

公司充分认识到 OEM 厂商质量控制与管理的重要性，除了在 OEM 采购工作中制定相关流程制度外，也制定了一整套 OEM 厂商管理制度。对 OEM 供应商管理措施如下：

| 项目    | 主要内容                |
|-------|---------------------|
| 流程与制度 | ■ 公司制定了 OEM 采购制度文件； |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 采购部负责对新供应商的考察、审核和生产过程中的成本与进度监督等工作；</li> <li>■ 各部门内部建立完整的工作制度和流程及各岗位人员的职责描述，保证各项工作有章可循。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 供应商选择  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通过网络、展览等渠道寻找新供应商备用；</li> <li>■ 合格供应商需填写《往来单位编码申请表》，并附其《营业执照》、《全国工业产品生产许可证》、《税务登记证》、《组织机构代码证》；</li> <li>■ 经采购部主管和公司总经理审批通过后，合格供应商录入公司 ERP 系统备用。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 打样     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 根据产品的市场需求，行销总部和品研部提出 OEM 产品制作单，要求 OEM 厂商打样制作，并进行询价；</li> <li>■ 将供应商提交的样品提交行销总部和品研部，进行产品试吃；</li> <li>■ 确定供应商后进入请购流程。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 生产流程跟踪 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司采购部、品控部负责对 OEM 供应商的生产过程进行监控；</li> <li>■ 公司采购部、品控部对 OEM 供应商采取不定期的检查，查验 OEM 供应商的生产流程是否符合公司规定。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 产品质量检测 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 所有进货的 OEM 产品均需抽样检验；品控部接到计划物流部通知立即对到货 OEM 产品按照 OEM 标准进行抽检；</li> <li>■ 抽检方法及比例：全检：批量数≤90（最小包装单位）时，需进行全检；抽检：批量数＞（最小包装单位）90 时，实行从不同方位层次随机抽检。初次抽检有异常的，需加大比例再抽检；</li> <li>■ 产品质量报告检核，国产 OEM 产品应出具供货批次的《出厂检验合格报告》，进口 OEM 产品应出具《中华人民共和国出入境检验检疫卫生合格证明》，检查报告单上生产日期与实际到货产品生产日期是否一致；</li> <li>■ 国产产品：保质期在半年以下，到货日期离有效期必须还有 4/5 保质期的使用期限；保质期在半年以上，到货日期离有效期必须还有 3/4 保质期的使用期限。进口产品：到货日期离有效期必须还有 1/2 保质期的使用期限；</li> <li>■ 感官项目检核，需与 OEM 标准中项目以及与封样比对，口感风味，外观颜色，形状等要求一致；</li> <li>■ 随机抽样给实验室检测理化（规格，水分，糖度，盐度等），微生物（大肠菌群、菌落总数、霉菌）。</li> </ul> |
| 运输过程检核 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 冷链产品到货时需检测运输车温度并记录于验收单上，要求供应商对冷链产品配送车必须配备温度跟踪仪；</li> <li>■ 运输车卫生情况要求整洁、无异味；</li> <li>■ 产品堆放情况无压垮变形现象；外包装卫生情况要求清洁无明显污迹。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

报告期内，公司主要的 OEM 供应商、主要供应产品内容、数量及金额等情况具体如下：

| 年度     | OEM 供应商名称    | 金额<br>(万元) | 数量<br>(万只) | 主要供应产品 | 供应产品在公司产品中的具体环节 |
|--------|--------------|------------|------------|--------|-----------------|
| 2015 年 | 祯祥（苏州）食品有限公司 | 3,770.50   | 642.37     | 龙粽     | 最终产品            |
|        | 上海翡冷翠食品有限公司  | 3,260.30   | 553.58     | 雪月饼    | 最终产品            |
|        | 天津南侨食品有限公司   | 2,770.44   | 487.70     | 雪月饼    | 最终产品            |
|        | 上海杏家庄食品有限公司  | 1,682.09   | 997.89     | 核枣糕等   | 最终产品            |

|        |                |           |        |      |      |
|--------|----------------|-----------|--------|------|------|
|        | 上海宏海食品有限公司     | 1,627.77  | 485.08 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 合计             | 13,111.10 | -      | -    | -    |
| 2014 年 | 祯祥（苏州）食品有限公司   | 4,347.80  | 748.07 | 龙粽   | 最终产品 |
|        | 上海翡冷翠食品有限公司    | 4,101.06  | 659.07 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 天津南侨食品有限公司     | 3,044.87  | 705.72 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 上海杏家庄食品有限公司    | 1,912.11  | 890.65 | 核枣糕等 | 最终产品 |
|        | 上海宏海食品有限公司     | 1,665.41  | 525.29 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 合计             | 15,071.25 | -      | -    | -    |
| 2013 年 | 祯祥（苏州）食品有限公司   | 4,187.24  | 723.13 | 龙粽   | 最终产品 |
|        | 天津南侨食品有限公司     | 3,333.47  | 515.50 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 上海翡冷翠食品有限公司    | 2,415.13  | 376.74 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 上海海通环宇投资发展有限公司 | 2,232.06  | 713.22 | 雪月饼  | 最终产品 |
|        | 上海杏家庄食品有限公司    | 1,596.51  | 559.13 | 核枣糕等 | 最终产品 |
|        | 合计             | 13,764.41 | -      | -    | -    |

注：发行人的外协产品包括“3 只装”、“5 只装”、“6 只装”、“7 只装”等多种规格，统计采购数量时均换算至最小单体。

报告期内，发行人主要 OEM 供应商的基本情况如下：

| OEM 供应商名称      | 成立时间      | 法定代表人 | 主要股东                                 | 主营业务                                                               |
|----------------|-----------|-------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 祯祥（苏州）食品有限公司   | 1995.6.29 | 张晁祯   | 祥泰投资公司持股 100%                        | 祯祥食品集团创立于 1959 年，主要从事冷冻调理食品的生产，为客户提供定制化的加工服务，主要客户包括汉堡王、赛百味、大润发等    |
| 上海翡冷翠食品有限公司    | 2004.2.4  | 陈晖    | 陈晖持股 70%；张玉芬持股 30%                   | 主要从事冰淇淋产品的代理销售业务，主要客户包括麦德龙超市、酷圣石等                                  |
| 天津南侨食品有限公司     | 1995.12.4 | 陈怡文   | 顶好(开曼岛)控股公司持股 100%                   | 南侨集团创建于 1952 年，1995 年进入中国市场，主要从事油脂产品的生产、销售，主要客户包括克莉丝汀、好利来、85 度 C 等 |
| 上海杏家庄食品有限公司    | 2002.8.1  | 郑敏    | 郑敏持股 60%；夏素珍持股 40%                   | 主要从事休闲糕点、酥糖及坚果类食品的生产及销售                                            |
| 上海宏海食品有限公司     | 2004.11.4 | 陈龙海   | 海通食品集团有限公司持股 25%；海通食品集团上海有限公司持股 75%  | 主要从事冰淇淋产品和饮料的生产、销售，主要客户包括克莉丝汀、摩提工坊、哈根达斯等                           |
| 上海海通环宇投资发展有限公司 | 2003.8.20 | 陈晶晶   | 海通食品集团有限公司持股 90%；浙江海通食品进出口有限公司持股 10% | 主要从事冰淇淋产品的销售，主要客户包括可口可乐，百事可乐等                                      |
| 天津雀巢有限公司       | 1994.1.15 | 张国华   | 雀巢有限公司持股 100%                        | 主要从事巧克力、糖果、冰淇淋等产品的生产和销售                                            |
| 上海国福龙凤食品       | 1992.8.20 | 张明生   | 郑州三全食品股份有                            | 上市公司三全食品的全资子公司，                                                    |

|      |  |            |                |
|------|--|------------|----------------|
| 有限公司 |  | 限公司持股 100% | 主要从事速冻食品的生产及销售 |
|------|--|------------|----------------|

上述 OEM 供应商与公司、实际控制人、公司高管、核心技术人员及其他关联方之间不存在关联关系。

### 3、营销模式

公司产品销售采取直营连锁店为主，特许经营店为辅的销售模式，同时辅以特渠专柜、电话订购、电子商务以及与食品零售连锁公司联销等多种销售方式。截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有直营门店 509 家、加盟门店 100 家、特渠展示柜台 6 家。门店具体信息详见招股书本节“五、生活服务类企业补充披露信息”。

(1) 直营门店：由公司投资设立，公司对各直营店的人员聘用、财务核算、产品采购、日常管理等方面采取统一标准，享有门店产生的利润，并承担门店发生的一切费用开支。

(2) 加盟门店：指公司与加盟商签订《特许经营合同》，授权加盟商开设加盟店，在规定区域内使用公司的商标、经营技术、食品安全标准，在统一形象下销售元祖品牌产品及提供相关服务。加盟商拥有对加盟店的所有权和收益权，实行独立核算，自负盈亏，但在具体经营方面须接受公司的业务指导与监督。

(3) 特渠展示柜台：为更好地宣传企业品牌，增进企业在消费者心目当中的知名度，提升产品品牌的美誉度，公司在部分机场、高铁车站等人流量较大、社会影响力较强的交通枢纽设立特渠展示柜台，以品牌宣传为主，兼具产品销售的功能。

报告期内，发行人各销售模式下收入及占比如下：

| 销售模式 | 2013 年度<br>(万元) | 占比<br>(%) | 2014 年度<br>(万元) | 占比<br>(%) | 2015 年度<br>(万元) | 占比<br>(%) |
|------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| 直营收入 | 119,853.34      | 84.66     | 124,059.41      | 86.09     | 132,649.64      | 86.65     |
| 特许经营 | 20,413.22       | 14.42     | 18,066.42       | 12.54     | 18,433.80       | 12.04     |
| 电子商务 | 269.33          | 0.19      | 952.84          | 0.66      | 835.23          | 0.55      |
| 特渠专柜 | 366.60          | 0.26      | 412.21          | 0.29      | 527.62          | 0.34      |
| 联营销售 | 667.18          | 0.47      | 613.19          | 0.43      | 647.26          | 0.42      |
| 合计   | 141,569.67      | 100.00    | 144,104.06      | 100.00    | 153,093.55      | 100.00    |

由于售出的卡券在其被使用提货时确认销售收入，所以存在通过电子商务方

式购买的卡券在门店被使用提货时门店确认收入的情况，因此电子商务方式对应的销售收入较低。

发行人和被特许人签订《特许经营合同》，许可特许经营店使用以下知识产权：注册商标名称：GANSO，《商标注册证》编号：3137190，核定使用商品或服务项目：茶、咖啡、糖、糖果、蜂蜜、蛋糕、糕点、月饼、雪月饼、年糕、粽子、谷类制品、面粉制品、米果、豆浆、食用淀粉产品、冰激凌、食盐、醋、调味品、酵母、除香精油外的蛋糕调味香料，搅稠奶油制剂（商品截止）。

《特许经营合同》对商业秘密的保护和信息披露、加盟店开业、特许产品的提供和配送及结算办法、监督、培训与指导、知识产权的授予与使用、广告宣传和促销活动、违约责任等方面进行了详细约定。被特许人不得以任何形式和方法扩大注册商标或特许标识的使用范围，未经发行人许可，不得与其他商标、商号或标识组合使用。

加盟店除销售发行人产品外不销售其他同类产品。

截至 2015 年、2014 年、2013 年年底，公司终端门店分别为 609 家、619 家、598 家，直营店占比分别为 83.58%、83.34%、83.28%。报告期内直营店及加盟店新增及退出情况如下：

| 项目  | 2013 年初<br>门店数 | 2013 年<br>新开店数 | 2013 年<br>关店数 | 2014 年<br>新开店数 | 2014 年<br>关店数 | 2015 年<br>新开店数 | 2015 年<br>关店数 | 2015 年末<br>门店数 |
|-----|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 直营店 | 441            | 74             | 17            | 35             | 19            | 30             | 35            | 509            |
| 加盟店 | 94             | 14             | 8             | 15             | 10            | 8              | 13            | 100            |
| 合计  | 535            | 88             | 25            | 50             | 29            | 38             | 48            | 609            |

#### 4、物流模式

公司根据自身业务模式特点，选取具有冷链运输能力与资质的第三方物流签订年度合作协议。同时，江苏、安徽、浙江区域的产品配送平时以江苏及浙江两家子公司自有物流运输为主，端午、中秋节令期间由第三方物流协助。

##### （1）对第三方物流企业的甄选

公司根据第三方物流企业的资质，其所掌握的运力资源和其与公司业务情况的匹配程度等标准对第三方物流企业进行评估与甄选，主要评估方面包括过往在消费品行业的经验，主要运力和运输方式，自有仓库资源，全国网络布局，在二、三线城市的渗透能力，平均运输价格情况等。除以上标准外，公司也会对第三方物流企业运输管理系统的先进程度、快速反应能力及其自身特质与本公司未来发



展方向的匹配程度进行考察。

## （2）对第三方物流企业的管理

公司依据子公司的需求进行车辆安排。仓库发货前，公司检查物流车辆的运输条件、GPS 定位装置及温度追踪记录仪。货物验收时，公司按交货清单逐一清点并确认封签完整、编码一致。

公司制订了完善的配送异常情况应急方案，以应对交通管制、车辆故障等潜在状况。如果在配送途中发生设备故障且无法修复，公司会就近调配车辆转货或联系附近冷库卸货。

具体运输工作中的管理规定如下：

①冷冻品运输车在装运前至少要提前 30 分钟以上进行制冷；

②冷冻品装运时要保证运输车温度达到-15 度以下才可以装入产品，待产品全部装运完毕关上车门继续打冷到-18 度以下才可以发车；

③装运水果的运输车温度要求全程冷藏 8-12 度；

④常温品运输车温度要求在 30 度以下；

⑤运输车要在装运每批产品前清洗消毒一次；

⑥冷冻和冷藏运输车要配备温度跟踪仪，以便检查运输中温度表变化，发现问题及时处理，保证产品品质。

## （3）对第三方物流企业的绩效考核与激励

公司通过合同约定对第三方物流企业的服务进行规范，对其绩效进行考核并配以相应的激励措施。绩效考核的主要方面包括服务质量考核和量化指标考核。量化指标考核包括准时提货率、准时送达率、完好送达率、客户无投诉率等。公司根据绩效考核情况，给予第三方物流企业增加业务范围的优先权或增加业务份额等方面的激励。对于未能达到合同规定的服务质量和量化绩效指标要求的，公司将根据具体情况采取限期整改、缩小运输服务范围、业务份额，或终止合同等措施。

## （4）与第三方物流企业的合作情况

与本公司合作的物流公司合作期限多在三年以上。公司首先与第三方物流企业签订一年的承运合同，期满后根据合同的履行情况进行续签。公司在与第三方物流企业合作的过程中，关注彼此业务的匹配程度，也注重建立互惠双赢的长期

合作关系，保证双方能够相互协助并在对方发展壮大的过程中获益。

#### 5、电子商务模式

公司产品在通过门店销售产品的同时，在 2001 年成立电子商务部，分别在 2002 年、2010 年开始通过网上商城和电话中心销售产品，以通过 B2C 网络及电话销售中心服务终端消费者，并通过公司分布全国的门店自送、第三方配送和快递公司配送产品至终端客户，承诺“2 小时送达、7 公里内免费”的宅配服务。近三年，公司通过电子商务模式的订单增幅明显，2013 年度、2014 年度、2015 年度的同比增长率分别为 174.9%、82.2%、107.1%，具体情况如下表所示：

|             | 2013 年  | 2014 年  | 2015 年    |
|-------------|---------|---------|-----------|
| 订单数（笔）      | 323,507 | 589,269 | 1,220,254 |
| 增长率         | 174.9%  | 82.2%   | 107.1%    |
| 平均单笔消费金额（元） | 405.1   | 434.9   | 282.06    |

目前公司通过自营方式（自行管理并开设电商平台、客服电话等）或代销方式（通过其他公司成熟电商网站），在 63 个不同渠道开设电子销售平台，其中自营形式的平台 33 家，代销形式 30 家。2009 年 3 月，公司首先在天猫商城开设淘宝官方旗舰店，并在京东、1 号店等电商平台建立旗舰店。在天猫商城中，元祖由 2011 年淘宝蛋糕类产品销售占比的 6%提升至 2012 年 15%，2013、2014、2015 年占比分别为 33%、35%、25%。公司于 2013 年获得中国电子商务协会颁发的“中国互联网电子商务食品行业龙头企业”称号。

未来，公司将电子商务平台作为重要营销渠道之一，与线下门店互动，通过线上营销平台与线下实体门店之间的信息传递、业务配合与往来结算，实现业务收入的增长与品牌影响力的提升。

#### （四）报告期内主要产品的产销情况

##### 1、生产情况

目前，公司有两处中央烘焙工厂，分别位于上海、四川成都，具体情况如下：

|        | 主要产品                   | 产能     | 达产日期        |
|--------|------------------------|--------|-------------|
| 上海中央工厂 | 蛋胚、慕思、小西点、月饼、粽子、麻糬、绿豆糕 | 2040 吨 | 2003 年 5 月  |
| 四川中央工厂 | 蛋胚、慕思、小西点、月饼、粽子、麻糬、绿豆糕 | 1178 吨 | 2009 年 11 月 |

注：产能为各条产线 8 小时满负荷的理论产能之和乘以年工作天数 261 天得出，为目前最大产能。

近三年，公司上海及四川中央工厂的产能利用率情况如下：

|  | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--|---------|---------|---------|
|--|---------|---------|---------|

|        | 产量(吨)    | 利用率     | 产量(吨)    | 利用率     | 产量(吨)    | 利用率     |
|--------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 上海中央工厂 | 3,571.17 | 175.06% | 3,214.50 | 157.57% | 3,438.09 | 168.53% |
| 四川中央工厂 | 1,235.40 | 104.87% | 994.46   | 84.42%  | 862.55   | 73.22%  |

注：产能全部按现在的最大产能来计算，即上海中央工厂 2040 吨，四川中央工厂 1178 吨。

## 2、销售情况

报告期内，公司各产品系列的营业收入如下：

单位：万元

| 项目    | 2015 年度    | 2014 年度    | 2013 年度    |
|-------|------------|------------|------------|
| 蛋糕    | 50,775.48  | 50,087.27  | 40,606.33  |
| 月饼礼盒  | 50,864.32  | 47,615.29  | 56,195.92  |
| 中西式糕点 | 42,837.27  | 39,196.30  | 36,981.68  |
| 水果    | 6,243.32   | 4,683.38   | 4,603.07   |
| 其他    | 6,999.75   | 6,250.06   | 6,999.22   |
| 合计    | 157,720.14 | 147,832.30 | 145,386.21 |

报告期内，公司各产品系列的价格总体保持稳定。部分代表性产品的价格走势如下表所示：

单位：元

| 产品名称    | 规格  | 2015 年<br>12 月 31 日 | 2014 年<br>12 月 31 日 | 2013 年<br>12 月 31 日 |
|---------|-----|---------------------|---------------------|---------------------|
| 元祖雪月饼   | 一盒  | 258                 | 258                 | 258                 |
| 慕思蛋糕    | 8 号 | 288                 | 288                 | 220                 |
| 麻糬      | 一条  | 8                   | 8                   | 8                   |
| 台湾柚     | 一盒  | 138                 | 138                 | 138                 |
| 凤梨酥     | 一盒  | 128                 | 128                 | 128                 |
| 龙粽（台湾粽） | 一盒  | 220                 | 220                 | 200                 |

## 3、报告期内未能在保质期内销售的产品情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2015 年   | 2014 年   | 2013 年   |
|--------------|----------|----------|----------|
| 未能在保质期内销售的产品 | 2,292.98 | 2,640.02 | 2,209.61 |

2015 年、2014 年、2013 年，公司未能在保质期内销售的产品金额分别为 2,292.98 万元、2,640.02 万元、2,209.61 万元，主要包括常规产品的中西式糕点、水果、以及节令性产品月饼、粽子等。2015 年未能在保质期内销售的产品金额较 2014 年降低 13.15%，，主要是因为粽子等节令性产品过期报废减少。

公司对新鲜常规产品按照提前下架期进行管控：①保质期较短的西式糕点类，提前 3 天下架；②质保期<1 年，提前下架期为 1/10 质保期；③质保期≥1 年，提

前下架期设定为 1 个月；④质保期 $\geq$ 2 年，提前下架期为 2 个月。

门店工作人员及店长每日需对展示柜中的产品进行质保期检查，并做好产品的先进先出管理。提前下架但是尚在保质期内的产品，公司可以进行宣传活动、试吃及分发福利等，保质期到期则转入子公司后仓指定报废区。裱花师负责每日检查蛋糕半成品、原料的保质期，达到提前下架期的立即下架转入后仓指定报废区。报废时，需填写《产品报废单》并进行 POS 系统报废操作，报废商品需从报废日起的一周内由运输车带回子公司。子公司以及总部的营销及品控部门需要不定期抽查门店产品的质保期并进行记录。

对于待处理的过期商品，品控部门需将待处理标签贴在商品上，同时填写不合格品待处理通知单。仓库人员需将接收的待处理商品转移到不合格区。待处理商品需经厂长、总经理核准后方可进行。处理时，物流、财务、品控以及管理总部需要进行现场监督。

对于过期的节令性产品，例如粽子、月饼、玉子等，公司先由各子公司做产品最终盘点封存，并抄报财务部门、营运部门、法务部门及管理总部；各子公司及元祖电商将在门店及官网发布销毁公告。对于库存数超过一定数量（例如 500 盒）的子公司必须请当地公证部门见证现场销毁过程及确认销毁数量，并出具公证书。销毁时，物流、财务、品控以及管理总部需要进行现场监督，销毁全程进行录像和拍照存档。销毁完毕后，公司将在官网发布公告并公证。

在资产负债表日，公司对未能在保质期内销售的产品计提全额存货跌价准备。未能在保质期内销售的产品在被实际销毁时，公司冲减相关存货账面价值，原值扣除存货跌价准备。

#### 4、前五大客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 2015 年 |                     |          |         |
|--------|---------------------|----------|---------|
| 序号     | 客户名称                | 销售额      | 占营业收入比重 |
| 1      | 深圳市顺丰电子商务有限公司       | 9,527.61 | 6.04%   |
| 2      | 江苏省邮政公司             | 1,394.83 | 0.88%   |
| 3      | 高新技术产业开发区慕思糕点店（加盟店） | 1,037.94 | 0.66%   |
| 4      | 邮政速递物流股份有限公司浙江省分公司  | 966.35   | 0.61%   |
| 5      | 高新区刘加宝贝食品经营部（加盟店）   | 726.17   | 0.46%   |

|        |               |           |         |
|--------|---------------|-----------|---------|
| 合计     |               | 13,652.90 | 8.66%   |
| 2014 年 |               |           |         |
| 序号     | 客户名称          | 销售额       | 占营业收入比重 |
| 1      | 深圳市顺丰电子商务有限公司 | 7,286.31  | 4.93%   |
| 2      | 上海脉博商务咨询有限公司  | 1,691.74  | 1.14%   |
| 3      | 江苏省邮政公司       | 1,026.33  | 0.69%   |
| 4      | 统鲜（上海）实业有限公司  | 999.22    | 0.68%   |
| 5      | 上海澳晖工贸有限公司    | 694.44    | 0.47%   |
| 合计     |               | 11,698.04 | 7.91%   |
| 2013 年 |               |           |         |
| 序号     | 客户名称          | 销售额       | 占营业收入比重 |
| 1      | 上海脉博商务咨询有限公司  | 3,429.80  | 2.36%   |
| 2      | 深圳市顺丰电子商务有限公司 | 2,417.96  | 1.66%   |
| 3      | 上海市邮政速递物流有限公司 | 1,641.39  | 1.13%   |
| 4      | 江苏省邮政公司       | 877.88    | 0.60%   |
| 5      | 湖北省邮政速递物流有限公司 | 840.71    | 0.58%   |
| 合计     |               | 9,207.75  | 6.33%   |

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过公司营业收入总额 50%的情况。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在公司前五大客户中占有权益的情况。

#### （五）主要产品的原材料、能源及其供应情况

##### 1、原料采购情况

公司采购的原材料主要是食品原料和包装材料。公司采购的食品原料主要是大黄油、鲜奶、蛋黄液、豆沙、蛋清液、色拉油、面粉等。为了制作美味、营养的安全食品，公司遵循采购优质原料的原则，部分食品原料从国外进口。

公司现有包装材料分为内包装和外包装。公司内包装材料以吸塑和塑袋包装为主，从生产到销售保持产品特质，防止污染。公司外包装材料以印刷纸盒为主，印刷油墨无毒、耐热、耐寒、耐油。

报告期内，公司采购的原材料金额如下：

单位：万元

| 原材料   | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|-------|--------|--------|--------|
| 大黄油   | 624.65 | 627.23 | 770.90 |
| 动物脂鲜奶 | 909.98 | 516.59 | 418.00 |

|        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|
| 蛋黄液    | 352.05 | 359.9  | 347.10 |
| 无糖生白豆沙 | 361.91 | 450.19 | 451.00 |
| 蛋清液    | 267.11 | 262.59 | 235.80 |
| 色拉油    | 346.84 | 322.99 | 334.90 |
| 面粉     | 314.03 | 289.19 | 293.46 |

## 2、原材料价格波动

报告期内，公司主要原材料价格变动情况如下所示：

| 原材料    | 规格     | 2015 年 |        | 2014 年 |         | 2013 年 |         |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
|        |        | 平均价格   | 变动幅度   | 平均价格   | 变动幅度    | 平均价格   | 变动幅度    |
| 大黄油    | (元/公斤) | 24.27  | -6.90% | 26.07  | -12.43% | 29.77  | 4.57%   |
| 动物脂鲜奶  | (元/公斤) | 27.19  | -0.59% | 27.35  | 2.86%   | 26.59  | -2.91%  |
| 蛋黄液    | (元/公斤) | 17.49  | -0.17% | 17.52  | -3.63%  | 18.18  | -12.18% |
| 无糖生白豆沙 | (元/公斤) | 12.22  | 0.00%  | 12.22  | 0.00%   | 12.22  | -0.55%  |
| 蛋清液    | (元/公斤) | 10.20  | -0.68% | 10.27  | -2.93%  | 10.58  | -11.37% |
| 色拉油    | (元/公斤) | 10.06  | -5.72% | 10.67  | 1.72%   | 10.49  | 9.76%   |
| 面粉     | (元/公斤) | 4.47   | -2.40% | 4.58   | -5.57%  | 4.85   | 0.34%   |

报告期内公司主要原材料价格存在一定的波动。为防止原材料价格大幅波动对公司毛利率产生负面影响，公司遵循少量多批的原则，缩短采购周期，平滑采购额度，降低原材料价格波动带来的影响。

## 3、能源供应情况

公司生产所用能源主要是电。报告期内，公司电力均价及总额如下：

单位：元/度、万元

| 2015 年 |        | 2014 年 |        | 2013 年 |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 均价     | 总额     | 均价     | 总额     | 均价     | 总额     |
| 0.91   | 524.22 | 0.91   | 470.11 | 0.88   | 486.17 |

## 4、前五大供应商

报告期内，公司从前五大供应商的采购情况如下所示：

| 2015 年 |              |           |           |
|--------|--------------|-----------|-----------|
| 序号     | 供应商名称        | 采购额（万元）   | 占主营业务成本比重 |
| 1      | 祯祥（苏州）食品有限公司 | 3,770.50  | 6.40%     |
| 2      | 上海翡冷翠食品有限公司  | 3,260.30  | 5.53%     |
| 3      | 天津南侨食品有限公司   | 2,770.44  | 4.70%     |
| 4      | 上海和气包装有限公司   | 2,467.65  | 4.19%     |
| 5      | 上海爱普食品科技有限公司 | 1,968.85  | 3.34%     |
| 合计     |              | 14,237.74 | 24.17%    |



| 2014 年 |                |           |           |
|--------|----------------|-----------|-----------|
| 序号     | 供应商名称          | 采购额（万元）   | 占主营业务成本比重 |
| 1      | 祯祥（苏州）食品有限公司   | 4,347.80  | 7.68%     |
| 2      | 上海翡冷翠食品有限公司    | 4,101.06  | 7.25%     |
| 3      | 天津南侨食品有限公司     | 3,044.87  | 5.38%     |
| 4      | 厦门兴祖贸易有限公司     | 2,617.25  | 4.63%     |
| 5      | 上海合印包装服务有限公司   | 2,413.73  | 4.27%     |
| 合计     |                | 16,524.71 | 29.21%    |
| 2013 年 |                |           |           |
| 序号     | 供应商名称          | 采购额（万元）   | 占主营业务成本比重 |
| 1      | 祯祥（苏州）食品有限公司   | 4,187.24  | 8.13%     |
| 2      | 天津南侨食品有限公司     | 3,333.47  | 6.47%     |
| 3      | 上海翡冷翠食品有限公司    | 2,415.13  | 4.69%     |
| 4      | 上海海通环宇投资发展有限公司 | 2,232.06  | 4.33%     |
| 5      | 厦门兴祖贸易有限公司     | 2,138.16  | 4.15%     |
| 合计     |                | 14,306.05 | 27.77%    |

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在公司前五大供应商中占有权益的情况。报告期内，公司不存在向单个企业的采购比例超过年度采购总额 50%的情况。

## （六）环境保护及安全生产

### 1、环境保护情况

公司生产过程产生的污染主要为生活垃圾及生产废渣、生产污水、锅炉废气等，对此公司采取了有效的治理措施，如下：

#### （1）固体废弃物处理情况

公司的固体废弃物处理均执行《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《工业“三废”排放试行标准》中的有关规定，按照“分类收集、回收利用、安全处置”的要求，固体废弃物集中收集，部分进行循环综合利用，剩余的交市容环卫部门处理，做到日产日清。

#### （2）生产污水处理情况

生产污水经格栅井去除废水中较大型固体污物，接着进入初沉隔油池，水面利用油脂比重小于水易于上浮，且不具亲水性的原理将油脂通过隔板作用上浮于，定期由人工清除；在调匀池停留一定时间以均和各时段的废水后，经混凝池生成初步絮凝体，再经过中间池与气浮池，将浮于水面形成的浮渣由刮渣机刮除；继

而进入接触氧化池，将水中有机污染物以吸附、消化、分解方式处理去除；最后在终沉池内，泥水分离，清液进入排放观察池，下沉污泥部分回流至接触氧化池，剩余排至污泥浓缩池。生产污水经上述程序处理后，水质要求达到中华人民共和国《污水综合排放标准》（GB8978-96）表中二级标准。

上海市青浦区水务行政执法支队委托上海巨浪环保科技有限公司对发行人上海生产基地排放的废水进行了水质检测，并于 2015 年 9 月 1 日出具《检测报告》（JLT-WT-1508-037）。经检测发行人上海生产基地所排放的废水中的主要污染物数据如 PH、悬浮物、硫化物、动植物油、化学需氧量及氨氮等要素均满足上海市地方标准（DB31/445-2009《污水排入城镇下水道水质标准》）。

四川元祖委托四川省工业环境监测研究院对四川生产基地排放的废水进行了水质监测，并于 2016 年 3 月 2 日出具《监测报告》（川工环监字（2016）第 0168 号），经检测发行人四川生产基地所排放的废水中的主要污染物数据如 PH、悬浮物、硫化物、动植物油、化学需氧量及氨氮等要素均满足《污水综合排放标准》（GB8978-1996）和《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）的水质标准。

### （3）废气处理情况

公司废气主要为 2 台油气两用锅炉使用产生的废气，锅炉燃烧废气符合《锅炉大气污染物排放标准（DB31/387-2007）》中其他燃气锅炉排放浓度限值的要求。排气筒高度 23 米，符合大于 8 米的要求。

### （4）环保部门出具的证明

2014 年 2 月 26 日及 2014 年 8 月 21 日，上海市青浦区环境保护局出具证明，确认本公司自 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日，未因违反环境保护方面的法律、法规而受到各类行政处罚。

2014 年 1 月 29 日及 2014 年 7 月 21 日，成都高新区城市管理和环境保护局出具证明，确认四川元祖在生产经营活动中，遵守国家及地方有关环境保护法律、法规和规范性文件的要求，自 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 7 月 21 日，无违反国家环保法律、法规的事件，未受到该局的行政处罚。

2013 年 2 月 4 日、2014 年 1 月 15 日、2014 年 7 月 17 日及 2015 年 1 月 15 日，武汉市武昌区环境保护局出具证明，确认武汉元祖遵守国家环保法律、法规，

自 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日无环境违法行为，未受到环保部门的处罚。

## 2、环境保护支出情况

公司所属行业不属于高危险、重污染行业，环保支出主要体现在生产工厂的生产污水处理支出等。

目前，公司有两处中央烘焙工厂，分别位于上海和四川成都。其中上海中央工厂位于上海市嘉松中路 6088 号，占地面积 28,941 m<sup>2</sup>；四川中央工厂位于成都市高新区石羊街道办事处庆云村二组，占地面积 21,951.68 m<sup>2</sup>。厂区在建设过程中环保设备及环保工程的投入较大，主要包括每个厂区的污水处理房及配备设备的设置费用。报告期内，公司环保支出主要包括对污水处理房进行扩容的费用；原有环保设备的改造、修复、维护费用；购买、更新环保设备的费用以及进行污水处理的日常费用等。

2015 年、2014 年和 2013 年，公司环保支出情况具体如下：

单位：万元

| 项目           | 2015 年       | 2014 年       | 2013 年       |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 污水处理改造维护工程   | 24.00        | 20.45        | 19.85        |
| 污水处理房混凝土修复工程 | 0.60         | 11.40        | -            |
| 污水处理设备更换维护   | 12.35        | -            | -            |
| 锅炉水处理-除垢剂费用  | 5.42         | 9.04         | 5.55         |
| 日晒盐费用        | 1.55         | 3.06         | 1.37         |
| 排污费          | 11.46        | 14.62        | 10.11        |
| 聚合氯化钠费用      | 1.78         | 0.12         | 0.11         |
| 氢化钠费用        | 1.77         | 0.23         | 1.94         |
| 合计           | <b>58.93</b> | <b>58.92</b> | <b>38.93</b> |

## 3、环保设施实际运行及未来环保支出情况

报告期内，公司环保设施运行正常。公司将根据现有环保设备的使用、损耗等实际情况及时进行环保设备的改造、维护和更新工作。

未来公司将继续严格遵守国家有关环境保护的法律、法规，对于生产厂房的环保投入仍将以改造、维护和更新为主。对于包括募投项目在内的新建、扩产、技改等项目，将严格按照环保部门的要求进行合理投入，认真履行环境保护义务。

本次募集资金投资项目的环保情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“二、募集资金投资项目概况”。

#### 4、安全生产情况

公司制定了《仓库安全管理规定》、《机器设备的操作规范》等安全管理制度，在日常工作中执行效果良好。

报告期内，公司及控股子公司未发生重大安全生产事故，未因安全生产问题被要求整改，也不存在因违反安全生产的相关规定而受到处罚的情形。

## 五、生活服务类企业补充披露信息

### （一）发行人报告期内门店情况

公司各年度各子公司及省份门店数量如下：

| 子公司  | 省份 | 2015 年 12 月 31 日 |    |     | 2014 年 12 月 31 日 |    |     | 2013 年 12 月 31 日 |    |     |
|------|----|------------------|----|-----|------------------|----|-----|------------------|----|-----|
|      |    | 直营               | 加盟 | 总计  | 直营               | 加盟 | 总计  | 直营               | 加盟 | 总计  |
| 上海元祖 | 上海 | 52               | -  | 52  | 56               | -  | 56  | 9                | -  | 9   |
| 上海元虹 | 上海 | 1                | -  | 1   | -                | -  | -   | 50               | -  | 50  |
|      | 广西 | 5                | 4  | 9   | 5                | 3  | 8   | 3                | -  | 3   |
|      | 河北 | 4                | 2  | 6   | 4                | 1  | 5   | 3                | -  | 3   |
|      | 北京 | 2                | -  | 2   | 2                | -  | 2   | 2                | -  | 2   |
|      | 天津 | 2                | -  | 2   | -                | 1  | 1   | -                | 1  | 1   |
|      | 山西 | 1                | -  | 1   | -                | 1  | 1   | -                | 1  | 1   |
|      | 云南 | 1                | -  | 1   | 1                | -  | 1   | -                | -  | -   |
| 江苏元祖 | 安徽 | 7                | 6  | 13  | 9                | 6  | 15  | 6                | 6  | 12  |
|      | 江苏 | 90               | 45 | 135 | 83               | 46 | 129 | 84               | 45 | 129 |
| 浙江元祖 | 浙江 | 82               | 16 | 98  | 85               | 19 | 104 | 83               | 21 | 104 |
|      | 安徽 | 1                | -  | 1   | 1                | -  | 1   | 1                | -  | 1   |
| 青岛元祖 | 山东 | 18               | 2  | 20  | 23               | 3  | 26  | 25               | 2  | 27  |
| 辽宁元祖 | 辽宁 | 12               | -  | 12  | 12               | -  | 12  | 9                | -  | 9   |
| 广州元祖 | 广东 | 5                | -  | 5   | 8                | -  | 8   | 9                | -  | 9   |
| 长沙元祖 | 湖南 | 10               | 2  | 12  | 11               | 2  | 13  | 11               | 2  | 13  |
| 福建元祖 | 福建 | 7                | -  | 7   | 8                | -  | 8   | 8                | -  | 8   |
| 武汉元祖 | 湖北 | 37               | 6  | 43  | 36               | 7  | 43  | 34               | 6  | 40  |
|      | 河南 | 18               | 2  | 20  | 19               | 1  | 20  | 18               | -  | 18  |
|      | 江西 | 14               | 1  | 15  | 15               | 1  | 16  | 16               | 1  | 17  |
| 四川元祖 | 重庆 | 31               | 10 | 41  | 36               | 8  | 44  | 36               | 6  | 42  |
|      | 四川 | 90               | 4  | 94  | 77               | 6  | 83  | 72               | 8  | 80  |

|      |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|------|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|      | 陕西 | 6   | -   | 6   | 9   | -   | 9   | 7   | -   | 7   |
|      | 贵州 | 8   | -   | 8   | 9   | -   | 9   | 7   | 1   | 8   |
| 元祖实业 | 台湾 | 5   | -   | 5   | 5   | -   | 5   | 5   | -   | 5   |
| 合计   | -  | 509 | 100 | 609 | 514 | 105 | 619 | 498 | 100 | 598 |

注 1：上述直营门店数据不包括特渠专柜和截止日已关店但尚未完成办理注销手续的门店。

注 2：根据公司经营管理需要，四川元祖对成都元祖进行吸收合并，成都元祖下属门店已全部转入四川元祖。

## （二）发行人报告期内直营门店具体情况

1、报告期内，发行人的各子公司及下属直营门店营收情况如下：

### （1）2015 年

|    | 子公司  | 直营门店数量（家） | 主营业务收入（万元） | 平均单店主营业务收入（万元） |
|----|------|-----------|------------|----------------|
| 1  | 上海元祖 | 52        | 13,609.47  | 261.72         |
| 2  | 上海元虹 | 16        | 3,959.12   | 247.44         |
| 3  | 浙江元祖 | 83        | 20,569.59  | 247.83         |
| 4  | 江苏元祖 | 97        | 35,792.17  | 368.99         |
| 5  | 武汉元祖 | 69        | 12,568.95  | 182.16         |
| 6  | 长沙元祖 | 10        | 1,495.40   | 149.54         |
| 7  | 福建元祖 | 7         | 1,061.01   | 151.57         |
| 8  | 广州元祖 | 5         | 970.27     | 194.05         |
| 9  | 辽宁元祖 | 12        | 1,214.59   | 101.22         |
| 10 | 青岛元祖 | 18        | 3,261.19   | 181.18         |
| 11 | 四川元祖 | 135       | 40,837.42  | 302.50         |
| 12 | 元祖实业 | 5         | 3,188.33   | 637.67         |

### （2）2014 年

|    | 子公司  | 直营门店数量（家） | 主营业务收入（万元） | 平均单店主营业务收入（万元） |
|----|------|-----------|------------|----------------|
| 1  | 上海元祖 | 56        | 12,333.21  | 220.24         |
| 2  | 上海元虹 | 12        | 8,007.86   | 667.32         |
| 3  | 浙江元祖 | 86        | 18,143.31  | 210.97         |
| 4  | 江苏元祖 | 92        | 30,765.42  | 334.41         |
| 5  | 武汉元祖 | 70        | 11,466.77  | 163.81         |
| 6  | 长沙元祖 | 11        | 1,254.23   | 114.02         |
| 7  | 福建元祖 | 8         | 891.65     | 111.46         |
| 8  | 广州元祖 | 8         | 1,072.78   | 134.10         |
| 9  | 辽宁元祖 | 12        | 1,115.48   | 92.96          |
| 10 | 青岛元祖 | 23        | 3,370.58   | 146.55         |
| 11 | 四川元祖 | 131       | 34,814.09  | 265.76         |
| 12 | 元祖实业 | 5         | 2,802.26   | 560.45         |

### (3) 2013 年

|    | 子公司  | 直营门店数量 (家) | 主营业务收入 (万元) | 平均单店主营业务收入 (万元) |
|----|------|------------|-------------|-----------------|
| 1  | 上海元祖 | 11         | 2,014.48    | 183.13          |
| 2  | 上海元虹 | 58         | 13,364.40   | 230.42          |
| 3  | 浙江元祖 | 84         | 16,592.72   | 197.53          |
| 4  | 江苏元祖 | 90         | 33,965.43   | 377.39          |
| 5  | 武汉元祖 | 68         | 10,593.14   | 155.78          |
| 6  | 长沙元祖 | 11         | 1,103.27    | 100.30          |
| 7  | 福建元祖 | 8          | 651.32      | 81.41           |
| 8  | 广州元祖 | 9          | 719.86      | 79.98           |
| 9  | 辽宁元祖 | 9          | 783.02      | 87.00           |
| 10 | 青岛元祖 | 25         | 3,157.51    | 126.30          |
| 11 | 四川元祖 | 79         | 22,546.71   | 285.40          |
| 12 | 元祖实业 | 5          | 2,602.83    | 520.57          |
| 13 | 成都元祖 | 43         | 13,061.75   | 303.76          |

#### 2、发行人现有直营店具体情况

发行人及其子公司及其各直营门店使用的房屋主要系租赁取得。发行人及其子公司及其下属各直营门店的具体情况如下：



## (1) 截至 2015 年 12 月 31 日，正常经营的直营店的具体情况

| 序号 | 子公司  | 省份  | 城市  | 店名   | 地址                         | 开业时间                | 面积<br>(m²) | 租赁期限                     | 租金(万元/<br>年)             | 食品流通许<br>可证/食品卫<br>生许可证/餐<br>饮服务许可<br>证 | 装修支<br>出(万<br>元) |
|----|------|-----|-----|------|----------------------------|---------------------|------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| 1  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 宝山分店 | 宝山区友谊路 162 号               | 1997 年 5 月 16 日     | 100        | 2015.8.8-2020<br>.8.7    | 50(前三年)<br>52.5(后两<br>年) | 20143101130<br>10050                    | 25               |
| 2  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 长寿路店 | 上海市长寿路 529 号               | 1996 年 6 月 1 日      | 67.76      | 2013.11.1-201<br>6.10.31 | 20                       | sp310107141<br>9000302                  | 16               |
| 3  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 川沙分店 | 上海市浦东新区川黄路 59 号            | 1996 年 6 月 1 日      | 160        | 2013.9.5-2018<br>.11.4   | 29.74                    | sp310115101<br>0085151                  | 24               |
| 4  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 仓场路店 | 上海市嘉定区仓场路 426-428<br>号     | 2013 年 10 月 25<br>日 | 64         | 2013.8.15-201<br>8.8.14  | 28.85                    | sp310114131<br>0010635                  | 23               |
| 5  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 金高路店 | 上海浦东新区金高路 945 号<br>112 室   | 2013 年 10 月 25<br>日 | 80         | 2013.11.1-201<br>9.10.31 | 24.96                    | sp310115131<br>0041775                  | 20               |
| 6  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 九亭店  | 上海市松江区九亭大街路 460<br>号-462 号 | 1999 年 12 月 30<br>日 | 133        | 2011.8.8-2016<br>.8.7    | 29                       | sp310117101<br>0026935                  | 23               |
| 7  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 南汇店  | 上海市浦东新区惠南镇北大<br>街 7 号      | 1999 年 12 月 30<br>日 | 70         | 2016.1.1-2020<br>.12.31  | 28                       | sp310115101<br>0078863                  | 18.2             |
| 8  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 中原店  | 上海市杨浦区殷行路 406 弄            | 1998 年 9 月 8 日      | 75         | 2014.9.1-2016.8<br>.31   | 13                       | sp310110121<br>0000180                  | 21               |
| 9  | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 安亭店  | 上海市嘉定区安亭镇墨玉路<br>73 号底楼     | 2011 年 9 月 7 日      | 164        | 2013.6.1-2016.5<br>.31   | 30                       | sp310114131<br>0012542                  | 25               |

|    |      |     |     |       |                             |                  |        |                       |       |                    |      |
|----|------|-----|-----|-------|-----------------------------|------------------|--------|-----------------------|-------|--------------------|------|
| 10 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 北新泾店  | 上海市长宁区天山西路 92 号             | 2011 年 11 月 16 日 | 90     | 2013.3.1-2016.2.29    | 11.5  | sp3101051410001821 | 23   |
| 11 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 博山路店  | 上海市浦东新区博山路 53、55 号 1 层      | 2013 年 5 月 24 日  | 100    | 2013.4.1-2016.3.31    | 40    | sp3101151310041138 | 22   |
| 12 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 漕宝路店  | 上海市闵行区漕宝路 1538 号一层          | 2012 年 6 月 14 日  | 127.42 | 2012.3.1-2017.3.31    | 44.95 | sp3101121310015691 | 32   |
| 13 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 崇明店   | 上海市崇明县八一路 308 号-2           | 2011 年 1 月 31 日  | 56     | 2014.8.1-2019.7.31    | 28    | sp3102301310003351 | 20   |
| 14 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 大华二路店 | 上海市宝山区大华二路 177 号            | 2012 年 10 月 12 日 | 110    | 2014.8.1-2019.7.31    | 40    | sp3101131310015305 | 24   |
| 15 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 定西路店  | 上海市长宁区定西路 600 号乙一楼          | 2011 年 5 月 12 日  | 73     | 2015.1.1-2017.1.2.31  | 51    | sp3101051410001742 | 22.5 |
| 16 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 东方路店  | 上海市浦三路 395 号                | 2010 年 6 月 23 日  | 120    | 2014.2.15-2016.2.14   | 10.8  | sp3101201310041289 | 23   |
| 17 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 枫泾店   | 上海市金山区枫泾镇新泾路 144-146 号      | 2013 年 1 月 18 日  | 78.3   | 2012.11.21-2017.11.20 | 29.88 | sp3101161310009269 | 22   |
| 18 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 车墩店   | 影维路 258 弄 2 号               | 2013 年 7 月 18 日  | 106    | 2013.5.17-2018.6.16   | 23    | sp3101171310014728 | 26   |
| 19 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 奉贤店   | 上海市奉贤区南桥镇人民南路 296、298、300 号 | 2011 年 7 月 13 日  | 121    | 2015.8.1-2018.7.31    | 38.95 | sp3101201310006052 | 26   |
| 20 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 沪东店   | 上海市浦东新区沪东街道五莲路 199 号        | 2011 年 8 月 24 日  | 100    | 2014.3.1-2016.2.29    | 11    | sp3101151310041078 | 19.5 |
| 21 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 沪南路店  | 上海市浦东新区沪南路 858 号 106 室      | 2011 年 8 月 30 日  | 134    | 2014.2.1-2017.1.31    | 38    | sp3101151310041082 | 28   |
| 22 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 环城东路  | 上海市奉贤区南桥镇环城东                | 2009 年 12 月 4 日  | 83     | 2014.7.10-2017.       | 22.72 | sp310120131        | 29   |

|    |      |     |     |       |                            |                  |       |                      |       |                       |      |
|----|------|-----|-----|-------|----------------------------|------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------|------|
|    |      |     |     | 店     | 路 891-921 号 1F             |                  |       | 6.30                 |       | 0005908               |      |
| 23 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 季景路店  | 上海市浦东新区季景路 25-2 号          | 2013 年 4 月 29 日  | 65    | 2013.3.11-2018.4.10  | 20.8  | sp3101151310041104    | 19   |
| 24 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 嘉定店   | 上海市嘉定区城中路 181-1 号          | 2011 年 11 月 24 日 | 105   | 2014.5.1-2017.4.30   | 36    | sp3101141410006767    | 20   |
| 25 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 兰溪路店  | 上海市普陀区兰溪路 165 号            | 2011 年 5 月 17 日  | 65    | 2013.7.1-2016.6.30   | 37.8  | sp3101071310011491    | 18   |
| 26 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 临平路店  | 上海市虹口区临平路 1 号 1 层 08、09 单元 | 2011 年 7 月 21 日  | 69.41 | 2013.2.22-2016.2.21  | 37.48 | 2014310109900040 (餐饮) | 18   |
| 27 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 陆家浜路店 | 上海市黄浦区陆家浜路 976 号           | 2011 年 11 月 18 日 | 60    | 2014.4.15-2019.4.14  | 25    | 2014310101060010 (餐饮) | 22   |
| 28 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 罗溪路店  | 上海市宝山区罗溪路 215 号            | 2011 年 7 月 22 日  | 208   | 2014.4.10-2017.4.9   | 25    | 2014310113050030 (餐饮) | 30   |
| 29 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 闵行店   | 上海市江川东路 1050 号第一幢 103 室    | 2011 年 8 月 1 日   | 83.5  | 2013.1.1-2016.1.2.31 | 32.9  | sp3101121310015035    | 16   |
| 30 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 七宝店   | 上海市闵行区七宝镇七莘路 2849 号        | 2011 年 6 月 16 日  | 80    | 2013.1.24-2017.1.23  | 35    | sp3101121310015732    | 22.8 |
| 31 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 青湖路店  | 上海市青浦区青湖路 916、918 号 (底楼)   | 2011 年 6 月 30 日  | 238   | 2011.5.1-2016.3.31   | 39.8  | sp3101181310007863    | 26   |
| 32 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 三林店   | 上海市浦东新区灵岩南路 918 号全幢        | 2011 年 9 月 22 日  | 107   | 2011.7.1-2016.7.31   | 20    | sp3101151110044717    | 24   |
| 33 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 上丰路店  | 上海市浦东新区灵岩南路 918 号全幢        | 2013 年 2 月 6 日   | 122   | 2012.12.1-2017.1.31  | 26    | sp3101151310041293    | 25   |
| 34 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 四平路店  | 上海市杨浦区四平路 2144 号           | 2012 年 8 月 17 日  | 93.81 | 2012.7.1-2017.6.30   | 33.6  | sp3101101310008557    | 24   |

|    |      |     |     |       |                           |                  |        |                         |       |                    |    |
|----|------|-----|-----|-------|---------------------------|------------------|--------|-------------------------|-------|--------------------|----|
| 35 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 松江店   | 上海市松江区松江镇中山中路 101 号底层东部   | 2011 年 6 月 16 日  | 65     | 2013.5.1-2018.4.30      | 30    | sp3101171310015599 | 20 |
| 36 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 淞滨路店  | 上海市宝山区淞滨路 131 号底层         | 2011 年 10 月 21 日 | 150    | 2011.9.21-2016.9.20     | 41.8  | sp3101131310015298 | 18 |
| 37 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 唐镇路店  | 上海市浦东新区唐镇路 226 号底层        | 2012 年 8 月 30 日  | 140    | 2012.5.6-2017.3.20      | 30    | sp3101151310041123 | 27 |
| 38 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 桃浦店   | 上海市普陀区雪松路 433、435 号       | 2011 年 8 月 4 日   | 71.53  | 2013.4.8-2018.4.7       | 14.69 | sp3101071310011487 | 18 |
| 39 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 婉町路店  | 上海市闵行区颛町路 100 弄 1 号 101 室 | 2011 年 11 月 23 日 | 98.2   | 2011.7.5-2016.8.4       | 36    | sp310112131001504x | 27 |
| 40 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 卫清西路店 | 上海市金山区卫清西路 280、282 号一层    | 2011 年 8 月 1 日   | 192    | 2013.2.1-2018.1.31      | 32    | sp3101161310009116 | 28 |
| 41 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 吴泾店   | 上海市闵行区吴泾镇永德路 189 号 1-2 层  | 2011 年 9 月 28 日  | 185.98 | 2011.5.1-2016.4.30      | 36.6  | sp3101121310014990 | 29 |
| 42 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 莘潭路店  | 上海市闵行区莘庄镇莘潭路 2 号          | 2011 年 6 月 16 日  | 94.3   | 2015.7.16-2020.7.15     | 20    | sp3101123130015382 | 25 |
| 43 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 新南路店  | 上海市松江区新南路 979 号 1 层       | 2012 年 10 月 12 日 | 100.11 | 2012.5.1-2017.6.30      | 29.23 | sp3101171410006210 | 25 |
| 44 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 新桥店   | 上海市松江区新桥镇新南街 469-471 号    | 2011 年 9 月 5 日   | 114    | 2015.4.1-2018.3.31      | 36.05 | sp3101171310014981 | 22 |
| 45 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 徐汇店   | 徐汇区大木桥路 454 号             | 2012 年 4 月 19 日  | 100    | 2015. 10. 1-2016. 9. 30 | 34    | sp3101041310006593 | 17 |
| 46 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 徐泾店   | 上海市青浦区徐泾镇京华路 37 号         | 2013 年 4 月 23 日  | 70     | 2006.8.16-2016.8.15     | 43.98 | sp310118131000754x | 21 |
| 47 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 永泰路店  | 上海市浦东新区永泰路 575 号          | 2012 年 10 月 12 日 | 109.92 | 2012.8.14-2017.         | 25.49 | sp310115131        | 23 |

|    |      |     |     |          | 1 层                              | 日                |       | 8.13                    |       | 0041142                   |    |
|----|------|-----|-----|----------|----------------------------------|------------------|-------|-------------------------|-------|---------------------------|----|
| 48 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 张江店      | 上海市浦东新区紫薇路 188 号                 | 2012 年 11 月 23 日 | 160   | 2012.10.1-2017.9.30     | 32    | sp310115131<br>0041157    | 30 |
| 49 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 周浦店      | 上海市浦东新区年家浜路 350 号                | 2010 年 5 月 25 日  | 138   | 2011.10.25-2016.10.24   | 30.92 | sp310115131<br>0041300    | 26 |
| 50 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 朱泾店      | 上海市金山区朱泾镇万安街 634 号-1             | 2011 年 7 月 13 日  | 160   | 2015.7.15-2018.12.31    | 29    | sp310116131<br>000966x    | 12 |
| 51 | 上海元祖 | 上海  | 上海  | 平凉路店     | 上海市杨浦区平凉路 1509 号                 | 2014 年 8 月 19 日  | 64    | 2014.2.16-2018.2.15     | 39    | sp310110141<br>0001514    | 23 |
| 52 | 上海元祖 | 上海市 | 上海市 | 顾村店      | 上海市宝山区菊盛路 940 号 -2、942 号一层商铺     | 2015 年 12 月 5 日  | 100   | 2015. 10. 1-2020. 9. 30 | 20    | JY231011300<br>00250 (经营) | 40 |
| 53 | 上海元虹 | 上海市 | 上海市 | 梦果子店     | 嘉松中路 6088 号                      | 2013 年 8 月 23 日  | 55    | 自有                      | -     | 无                         | 8  |
| 54 | 上海元虹 | 北京市 | 北京市 | 上地店      | 海淀区清河中街学府树家园二区底商 7-18 号          | 2013 年 8 月 15 日  | 96.97 | 2013.6.1-2018.5.31      | 30    | SP110108131<br>0186365    | 24 |
| 55 | 上海元虹 | 北京市 | 北京市 | 双井店      | 北京市朝阳区双井富力城 D 区                  | 2013 年 7 月 10 日  | 80.58 | 2013. 7. 10-2017. 4. 9  | 40.34 | 20151101050<br>12065      | 18 |
| 56 | 上海元虹 | 河北省 | 石家庄 | 石家庄广安街店  | 石家庄长安区中山东路 265 号 汇景国际 5-110 号    | 2012 年 12 月 28 日 | 105   | 2012.10.23-2017.11.25   | 40    | SP130102125<br>0022051    | 25 |
| 57 | 上海元虹 | 河北省 | 石家庄 | 石家庄中华大街店 | 石家庄新华区中华北大街东侧第一层 6-7             | 2013 年 6 月 26 日  | 105   | 2013.4.1-2018.4.30      | 23.26 | SP130105131<br>0026879    | 25 |
| 58 | 上海元虹 | 河北省 | 石家庄 | 翟营大街店    | 石家庄裕华区翟营大街空中花园 1-1-03 号          | 2013 年 7 月 26 日  | 142   | 2013.5.1-2018.4.30      | 25.1  | SP130108131<br>0022677    | 25 |
| 59 | 上海元虹 | 河北省 | 石家庄 | 红旗大街店    | 石家庄市桥西区红旗大街 469 号汇华广场一楼 c109 号南铺 | 2014 年 7 月 25 日  | 86    | 2014.5.15-2019.6.14     | 15.5  | SP130104141<br>0064159    | 25 |
| 60 | 上海元虹 | 广西  | 南宁  | 南宁盛天     | 南宁市中越路 8 号盛天华府                   | 2013 年 9 月 12 日  | 143   | 2013.11.1-2018.         | 31.7  | SP450103131               | 28 |

|    |      |     |    |           |                                         |                 |        |                      |                           |                            |      |
|----|------|-----|----|-----------|-----------------------------------------|-----------------|--------|----------------------|---------------------------|----------------------------|------|
|    |      |     |    | 地店        | A1 号楼第 08、09-1 号商铺                      |                 |        | 10.31                |                           | 0116178                    |      |
| 61 | 上海元虹 | 广西  | 南宁 | 南宁淡村店     | 南宁市江南区五一东路 7 号淡村商贸城六号楼嘉荟城百货一层 1-A06 号房  | 2013 年 6 月 8 日  | 140    | 2013.4.15--2018.4.14 | 27.9                      | SP4501051310104753         | 30   |
| 62 | 上海元虹 | 广西  | 南宁 | 南宁民主店     | 南宁市民主路 16 号精通酒店一楼铺面                     | 2012 年 8 月 24 日 | 135    | 2012.7.1-2017.6.30   | 30.5                      | SP4501021210021169         | 30   |
| 63 | 上海元虹 | 广西  | 南宁 | 南宁高新店     | 南宁市西乡塘区高新南二路 5 号华成都市广场第一层 1063、1065 号商铺 | 2014 年 6 月 18 日 | 174    | 2014.4.20-2019.4.19  | 20.9                      | 南高新食药监食流证字 2014 第 000094 号 | 28   |
| 64 | 上海元虹 | 广西  | 南宁 | 南宁桂春店     | 南宁市青秀区桂春路 3-6 号                         | 2014 年 8 月 24 日 | 98     | 2014.7.14-2019.12.31 | 31.2                      | 南青食药监食流证字 2014 第 001191    | 21.7 |
| 65 | 上海元虹 | 云南省 | 昆明 | 昆明拓东店     | 昆明拓东路 80 号                              | 2014 年 9 月 24 日 | 100    | 2014.7.23-2019.6.30  | 48                        | SP5301031410014521         | 23   |
| 66 | 上海元虹 | 山西  | 太原 | 太原亲贤北街店   | 太原市小店区亲贤北街 6 号 8 号院-3                   | 2015 年 5 月 27 日 | 230    | 2015.1.15-2020.2.14  | 前三年 35.4 万，第四年与第五年 37.2 万 | SPLT1401051500548          | 29   |
| 67 | 上海元虹 | 天津  | 天津 | 天津滨海新区分公司 | 天津市塘沽区营口道 258 号                         | 2015 年 2 月 15 日 | 98.68  | 2014.12.1-2019.12.31 | 前三年 36 万，第四年与第五年 37 万     | SP120116152010080J         | 24   |
| 68 | 上海元虹 | 天津  | 天津 | 天津南开区分公司  | 天津市南开区黄河道 56 号                          | 2015 年 4 月 13 日 | 130.85 | 2015.1.1-2020.1.31   | 30                        | SP1201041510000938         | 23   |



|    |      |     |     |                     |                                              |                     |       |                           |                                                                                                      |                        |    |
|----|------|-----|-----|---------------------|----------------------------------------------|---------------------|-------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|
| 69 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 安徽合肥<br>安庆路店        | 合肥市庐阳区安庆路 279 号中<br>环汇景大厦 104、204            | 2012 年 5 月 7 日      | 170   | 2012.07.01-201<br>7.06.30 | 41                                                                                                   | SP340103121<br>0030194 | 32 |
| 70 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 安徽合肥<br>财富广场<br>店   | 合肥市庐阳区濉溪路 278 号置<br>地国际广场商业 1 层 103 室        | 2011 年 11 月 22<br>日 | 218   | 2015.01.10-201<br>8.01.09 | 59.08                                                                                                | SP340103111<br>0026271 | 30 |
| 71 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 合肥滨湖<br>新区世纪<br>金源店 | 合肥市滨湖新区世纪金源购<br>物中心 D-007/008                | 2013 年 5 月 23 日     | 172   | 2013.06.20-201<br>8.04.19 | 第 1 年每月<br>21488.1 元，<br>第 2 年每月<br>23876 元，<br>第 3、4 年每<br>月 25069.8<br>元，第 5 年<br>每月<br>26323.76 元 | SP340102131<br>0052461 | 30 |
| 72 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 合肥临泉<br>路店          | 合肥市瑶海区临泉路长春都<br>市豪庭北楼 B-1 室                  | 2013 年 6 月 17 日     | 184   | 2013.07.06-201<br>8.07.05 | 前 3 年每年<br>34 万元，后<br>2 年每年<br>35.7 万元                                                               | SP340102131<br>0052461 | 30 |
| 73 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 合肥桐城<br>南路店         | 合肥市包河区桐城南路 358 号<br>新里程花园 7 栋商业 101、102<br>室 | 2012 年 8 月 16 日     | 272   | 2012.11.01-201<br>7.10.31 | 45                                                                                                   | SP340111121<br>0031231 | 32 |
| 74 | 江苏元祖 | 安徽省 | 铜陵市 | 铜陵财富<br>广场店         | 铜陵市义安路 1287 号置地财<br>富广场 B 座 1 层 101-2 号商铺    | 2015 年 2 月 2 日      | 244.6 | 2015.3.1-2020.2<br>.28    | 第一年<br>21.96 万，第<br>二年与第三<br>年 29.28 万，<br>第四年与第                                                     | SP340702151<br>0004031 | 37 |

|    |      |     |     |        |                     |                 |        |                           |                                                                             |                                  |      |
|----|------|-----|-----|--------|---------------------|-----------------|--------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------|
|    |      |     |     |        |                     |                 |        |                           | 五年 30.744<br>万                                                              |                                  |      |
| 75 | 江苏元祖 | 安徽省 | 芜湖市 | 芜湖中和路店 | 芜湖市阳光绿苑 6-06 号      | 2015 年 4 月 10 日 | 297.88 | 2015.3.1-2020.2<br>.29    | 58                                                                          | SP340202151<br>0005948           | 22.4 |
| 76 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 溧水店    | 溧水县永阳镇宝塔路 9 号       | 2011 年 1 月 11 日 | 100    | 2011.01.10-201<br>7.01.09 | 前 2 年每年<br>18.25 万元，<br>第 3、4 年每<br>年 20.075 万<br>元，第 5、6<br>年每年 21.9<br>万元 | SP320124111<br>0000028           | 23   |
| 77 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京白下路店 | 南京市白下区白下路 4 号       | 2000 年 1 月 10 日 | 124    | 2015.01.01-201<br>9.12.31 | 前 2 年每年<br>32 万元，后<br>2 年每年 34<br>万元                                        | SP320103131<br>0001502           | 25   |
| 78 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京大厂店  | 南京市演讲工业开发区新华路 507 号 | 2011 年 6 月 14 日 | 80     | 2014.5.8-2017.5<br>.7     | 35.79                                                                       | SP320123111<br>0006439           | 20   |
| 79 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京丹凤店  | 南京市玄武区鱼市街 56-15 号   | 2010 年 2 月 4 日  | 49.94  | 2015.01.26-202<br>0.02.14 | 35.26                                                                       | SP320102131<br>0001153           | 20   |
| 80 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京鼓楼店  | 南京市玄武区中央路 52 号      | 2009 年 5 月 6 日  | 60     | 2012.04.01-201<br>7.03.31 | 前 2 年每年<br>26 万，后 3<br>年每年 27<br>万                                          | SP320102131<br>0001137           | 13.7 |
| 81 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州光华店  | 常州市光华路 234-2 号      | 2008 年 8 月 8 日  | 70     | 2013.7.8-2018.7<br>.7     | 第 1、2 年<br>13.54 万，第<br>3-5 年 13.55                                         | 苏餐证字<br>(2011) 第<br>320402-00796 | 23   |

|    |      |     |     |              |                                              |                 |        |                               | 万                                                                         | 7 号                    |    |
|----|------|-----|-----|--------------|----------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|
| 82 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京汉中<br>西路店  | 南京市鼓楼区汉中西路 298 号<br>裕华名居 57 号                | 2010 年 8 月 30 日 | 135    | 2014.4.28-2017.<br>4.27       | 30.9                                                                      | SP320106101<br>0004724 | 25 |
| 83 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京湖北<br>路店   | 南京市鼓楼区湖北路 79-4、<br>79-5 号                    | 2008 年 6 月 24 日 | 70     | 2013.05.28-201<br>8.05.27     | 37                                                                        | SP320106131<br>0001614 | 17 |
| 84 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京集庆<br>门店   | 南京市秦淮区集庆路 215 号                              | 2009 年 6 月 5 日  | 380    | 2014.5.25-2019.<br>5.24       | 25                                                                        | SP320104131<br>0001372 | 24 |
| 85 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京南方<br>花园店  | 南京市江宁区东山街道双龙<br>大道 833 号南方花园瑞阳居 2<br>幢 111 号 | 2010 年 4 月 30 日 | 312.34 | 2015.05.01-202<br>0.05.31     | 26                                                                        | SP320121101<br>0011043 | 28 |
| 86 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京三牌<br>楼店   | 南京市三牌楼大街 53 号                                | 2006 年 9 月 27 日 | 157    | 2015. 09. 09-20<br>16. 09. 10 | 前 2 年每年<br>50.5263 万<br>元, 后 2 年<br>51.5789 万<br>元                        | SP320106131<br>0001671 | 25 |
| 87 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京石门<br>坎店   | 南京市白下区石门坎 169 号                              | 2012 年 2 月 16 日 | 118    | 2012.02.10-201<br>6.09.09     | 前 2 年每年<br>20 万元, 第<br>3 年 21 万<br>元, 第 4 年<br>22 万元、第<br>5 年 13.5 万<br>元 | SP320103121<br>0001067 | 26 |
| 88 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京台湾<br>名品城店 | 南京市建邺区河西大街 230 号<br>(5-1C-01)                | 2012 年 3 月 23 日 | 90     | 2012.03.01-201<br>7.02.28     | 前 2 年免<br>租, 第 3 年<br>6.57 万元,<br>第 4 年                                   | SP320105121<br>0003233 | 26 |

|    |      |     |     |         |                             |                  |     |                          |                                                                        |                    |      |
|----|------|-----|-----|---------|-----------------------------|------------------|-----|--------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|
|    |      |     |     |         |                             |                  |     |                          | 6.8985 万元, 第 5 年 7.227 万元                                              |                    |      |
| 89 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京太平门店  | 南京市玄武区太平门街 10 号 2 幢底层       | 2005 年 2 月 8 日   | 200 | 2015.03.01-2015.08.02.28 | 40.8                                                                   | SP3201021010001071 | 26   |
| 90 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京王府大街店 | 南京市白下区王府大街 22 号             | 40421            | 100 | 2015.08.16-2020.10.15    | 前 3 年每年 39 万元, 后 2 年每年 44 万元                                           | SP3201031010005726 | 25   |
| 91 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京仙林店   | 南京市栖霞区文苑路 8 号文苑广场 1-103、104 | 41415            | 99  | 2013.08.01-2017.07.31    | 第 1 年 28.1025 万元, 第 2 年 29.5104 万元, 第 3 年 30.9664 万元, 第 4 年 32.5356 万元 | SP3201131310003812 | 23   |
| 92 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京小卫街店  | 南京市玄武区小卫街 229 号 2 幢 1-2 铺位  | 2011 年 10 月 31 日 | 210 | 2011.11.01-2016.10.31    | 36                                                                     | SP3201021110010807 | 32   |
| 93 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京长江路店  | 南京市玄武区长江路 268 号             | 2009 年 5 月 11 日  | 73  | 2009.04.24-2017.04.23    | 前 3 年每年 24.5 万元, 第 4.5.6 年每年 25.725 万元, 第 7.8 年每年                      | SP3201021310001506 | 18.5 |

|    |      |     |     |          |                             |                 |      |                       |                                                                                  |                    |    |
|----|------|-----|-----|----------|-----------------------------|-----------------|------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----|
|    |      |     |     |          |                             |                 |      |                       | 25.97 万元                                                                         |                    |    |
| 94 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京长乐路店   | 南京市秦淮区长乐路 106 号             | 2008 年 12 月 9 日 | 75.9 | 2013.12.08-2018.12.07 | 19                                                                               | SP3201041310001006 | 22 |
| 95 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京中山东路分店 | 南京市玄武区中山东路 307 号            | 1997 年 5 月 19 日 | 100  | 2012.05.18-2017-05-17 | 前 2 年每年 42 万元, 第 3 年 44.1 万元, 第 4 年 46.305 万元, 第 5 年 48.6202 万元, 第三年起 5% 递增 (含税) | SP3201021310001338 | 25 |
| 96 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京中央路店   | 南京市玄武区中央路 264 号             | 2000 年 9 月 25 日 | 104  | 2014.11.01-2019.10.31 | 26                                                                               | SP3201021310001145 | 19 |
| 97 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 下关渡江店    | 南京市中山北路 593 号惠纺园 05 幢 101 室 | 2010 年 5 月 31 日 | 288  | 2010.05.26-2018.05.25 | 前 3 年每年 38 万元, 后二年递增 5%                                                          | SP3201071010008963 | 17 |
| 98 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡长江北路店  | 无锡市新区长江北路 265 号 -30         | 2008 年 1 月 9 日  | 225  | 自有                    |                                                                                  | SP3202131310003269 | 32 |
| 99 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡东亭店    | 无锡市锡山区东亭街道友谊中路 32 号         | 2007 年 5 月 10 日 | 65   | 2013.03.08-2018.03.07 | 前 2 年每年 13.5 万元, 第 3、4 年每年 16 万元, 第 5 年 16.3                                     | SP3202051010002518 | 20 |

|     |      |     |     |         |                       |                  |        |                       | 万元                                           |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|-----------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------------------------------------|--------------------|------|
| 100 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡广瑞店   | 无锡市广瑞路 403、405 号      | 2008 年 3 月 21 日  | 88.8   | 2013.03.19-2018.03.18 | 前三年 23 万，后两年 25 万元                           | SP3202021010009023 | 25   |
| 101 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡茂业店   | 无锡市南长区清扬路 138 号茂业百货一楼 | 2011 年 1 月 30 日  | 211    | 2011.01.17-2016.01.16 | 每月 2.8485 万元，一年起，每年按每月租金的 3%上调递增             | SP3202031110000747 | 26   |
| 102 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡南门店   | 无锡市清扬路 48-12 号        | 1997 年 8 月 15 日  | 300    | 2012.04.30-2017.04.30 | 32                                           | SP3202031010001628 | 22   |
| 103 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡盛岸路店  | 无锡市盛岸路蓉湖山水奕盛花园 2-8 号  | 2011 年 7 月 29 日  | 140    | 2011.07.20-2016.07.19 | 前 3 年每年 27.23 万第 4 年 29.41 万元，第 5 年 31.76 万元 | SP3202041110007327 | 30   |
| 104 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡食品二店  | 江苏省无锡市五爱北路 20 号       | 1995 年 11 月 21 日 | 80     | 2013.12.09-2018.12.08 | 23                                           | SP3202041010003917 | 15   |
| 105 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡万达广场店 | 无锡市蠡溪路 153、155 号      | 2010 年 12 月 22 日 | 274.22 | 2011.01.01-2018.12.31 | 15.5                                         | SP3202111010008019 | 26   |
| 106 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡学前店   | 无锡市学前街 90 号           | 2010 年 6 月 7 日   | 92.93  | 2013.07.01-2018.06.30 | 33                                           | SP3202021010012167 | 22.5 |
| 107 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡阳光店   | 无锡市南长区红星路 256 号       | 2009 年 9 月 4 日   | 167.58 | 2014.8.8-2019.8.7     | 25                                           | SP3202030910000612 | 21   |



|     |      |     |     |         |                                        |                  |        |                       |                                  |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|----------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|------|
| 108 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡中桥店   | 无锡市苏锡路 54 号                            | 1998 年 9 月 21 日  | 115    | 2015.08.28-2016.08.27 | 18.5                             | SP3202031010001610 | 18   |
| 109 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 宜兴阳羨东路店 | 宜兴市宜城街道阳羨东路 310 号                      | 2012 年 4 月 10 日  | 150    | 2012.04.09-2017.04.08 | 前 2 年每年 32 万元, 第 3、4、5 年每年 37 万元 | SP3202821210006912 | 30   |
| 110 | 江苏元祖 | 江苏省 | 徐州市 | 徐州福源广场店 | 徐州市坝子街与环城路交汇处福源广场(馥园)商业楼 1-8-104、105 房 | 2012 年 4 月 20 日  | 120.21 | 2012.04.20-2018.04.19 | 前 3 年每年 43 万元, 后 3 年每年 45.5 万元   | SP3203021210001040 | 22   |
| 111 | 江苏元祖 | 江苏省 | 徐州市 | 徐州西安北路店 | 徐州市西安北路恒茂国际商务中心 1#-1-181、182 号         | 2012 年 5 月 22 日  | 151    | 2012.05.26-2017.05.25 | 29.5                             | SP3203111210003338 | 24   |
| 112 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州湖塘店   | 武进区湖塘镇湾里新村定安路 11 室                     | 2008 年 8 月 15 日  | 100    | 2013.07.01-2018.06.30 | 前 3 年每年 27 万元, 后 2 年每年 28 万元     | SP3204831310003064 | 23.5 |
| 113 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州化龙店   | 常州市北直街 14 号楼丁单元 101 号                  | 2002 年 4 月 27 日  | 120.54 | 2012.09.18-2017.09.17 | 20                               | SP3204021010001193 | 23.8 |
| 114 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州怀德路店  | 常州市怀德南路 79 号 11 号                      | 2008 年 3 月 27 日  | 108.96 | 2013.03.18-2018.03.17 | 25.2                             | SP3204041010004312 | 23   |
| 115 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州勤业路店  | 常州市怀德南路 79 号 11 号                      | 2013 年 6 月 7 日   | 97.35  | 2013.07.01-2018.06.30 | 前 3 年每年 30 万元, 后 2 年每年 31 万元     | SP3204041310006131 | 24   |
| 116 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州新丰    | 常州市新丰街 2 号                             | 1997 年 11 月 19 日 | 100    | 2011.10.15-201        | 第 1 年 20                         | SP320402101        | 28   |

|     |      |     |     |         |                                         |                  |        |                        |                                             |                    |    |
|-----|------|-----|-----|---------|-----------------------------------------|------------------|--------|------------------------|---------------------------------------------|--------------------|----|
|     |      |     |     | 店       |                                         | 日                |        | 6.10.14                | 万元, 后 4 年每年 21.5 万元                         | 0001128            |    |
| 117 | 江苏元祖 | 江苏省 | 常州市 | 常州永宁花园店 | 常州市飞龙东路 120-13、14、15 号 (不包括 120-15 号底层) | 2011 年 10 月 10 日 | 186.97 | 2011.09.30-2016.09.29  | 前 2 年每年 18 万元, 第 3、4 年每年 20 万元, 第 5 年 21 万元 | SP3204021110012845 | 28 |
| 118 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 昆山柏庐店   | 江苏省昆山市玉山镇柏庐中路 298-1 号                   | 2003 年 1 月 28 日  | 320    | 2012.10.08--2017.10.07 | 50                                          | SP3205831010008014 | 26 |
| 119 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州凤凰街店  | 苏州市凤凰街 45 号                             | 2001 年 7 月 3 日   | 198    | 2011.04.10-2016.04.09  | 第 1 年 26.3158 万元, 第二年起每年递增 3%               | SP3205021210003054 | 25 |
| 120 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州园区湖东店 | 苏州工业园区钟慧路 108 号 108 幢 102 室             | 2012 年 1 月 17 日  | 138    | 2012.01.12-2017.01.1   | 前 2 年每年 35 万元, 后 3 年每年 38.6181 万元           | SP3205941210000289 | 24 |
| 121 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州角直店   | 苏州市吴中区角直镇晓市路 6 号 101 室、202 室            | 2011 年 12 月 21 日 | 248.63 | 2011.12.03-2016.12.02  | 前 3 年每年 22.7 万元, 第 4、5 年每年 24.4 万元          | SP3205061110031683 | 30 |
| 122 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州木渎店   | 苏州市吴中区木渎镇中山西路 15 号                      | 2011 年 9 月 1 日   | 90     | 2014.1.1-2016.12.31    | 30                                          | SP3205031110022867 | 21 |

|     |      |     |     |         |                    |                 |        |                        |                                                                |                        |      |
|-----|------|-----|-----|---------|--------------------|-----------------|--------|------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|------|
| 123 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州人民路分店 | 江苏省苏州人民路 601 号     | 1997 年 4 月 18 日 | 76.08  | 2013.03.26-2016.03.25  | 第 1 年 20.16 万元，<br>第 2 年 20.76 万元，<br>第 3 年 21.38 万元           | SP320503121<br>0003621 | 23   |
| 124 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 苏州吴中店   | 苏州市吴中区月浜街 45 号     | 2008 年 9 月 26 日 | 141.7  | 2013.09.01-2018.08.31  | 前 2 年每年 30.8 万元，<br>第 3 年 32.8 万元，第 4 年 34.5 万元，第 5 年 36.26 万元 | SP320506131<br>0004587 | 24.5 |
| 125 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 太仓店     | 太仓市城厢镇人民南路 3 号     | 2007 年 6 月 25 日 | 130    | 2012.05.15--2017.05.14 | 42                                                             | SP320585131<br>0001892 | 24   |
| 126 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 吴江店     | 江苏省吴江市松陵镇中山北路 5 号  | 2008 年 8 月 25 日 | 236.52 | 2013.08.01-2018.07.31  | 43                                                             | SP320584101<br>0002227 | 23   |
| 127 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 海安店     | 海安县海安市宁海南路 2 号     | 2012 年 2 月 28 日 | 68     | 2012.02.15-2016.02.14  | 第 1、2 年 32.5 万元，<br>第 3 年 35.8 万元，第 4 年 41.2 万元                | SP320621121<br>0001171 | 23   |
| 128 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通濠南路店  | 南通市新海通花园 9 幢 104 号 | 2011 年 9 月 16 日 | 69.69  | 2011.09.06-2016.09.05  | 23                                                             | SP320602111<br>0011812 | 21   |
| 129 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通和平店   | 人民中路 100 号         | 2007 年 6 月 19 日 | 85     | 2011.05.01-2016.04.30  | 第 1 年 35 万元，第 2                                                | SP320600101<br>0000074 | 25   |

|     |      |     |     |         |                                          |                 |        |                       |                                                            |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|------------------------------------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |         |                                          |                 |        |                       | 年 36.05 万元, 第 3 年 37.13 万元, 第 4 年 38.98 万元, 第 5 年 40.93 万元 |                    |      |
| 130 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通青年店   | 南通市青年中路 24 号                             | 2009 年 3 月 30 日 | 89.61  | 2014.3.5-2019.3.4     | 33                                                         | SP3206021010007648 | 24.5 |
| 131 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通小石桥店  | 南通市人民东路 222 号                            | 2010 年 5 月 6 日  | 350    | 2015.04.18-2016.04.17 | 33.5                                                       | SP3206021010007339 | 30   |
| 132 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 如东店     | 江苏省如东县掘港镇青园北路 21 号华荣上海城 1-6 号商铺          | 2011 年 4 月 25 日 | 149.88 | 2011.04.21-2016.04.20 | 42                                                         | SP3206231110016278 | 26   |
| 133 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 通州店     | 南通市通州区金沙镇人民中路 17 号 (金沙镇人民剧场综合楼底层朝北最西头一间) | 2012 年 8 月 6 日  | 100    | 2012.09.05-2017.09.04 | 前 3 年每年 37.5 万元, 后 2 年每年 39.5 万元                           | SP3206831210007638 | 27   |
| 134 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京市 | 南京南湖东路店 | 南京市建邺区南湖东路 14 号                          | 2006 年 8 月 26 日 | 82     | 2014.4.1-2017.3.31    | 14                                                         | SP3201051310002539 | 19.3 |
| 135 | 江苏元祖 | 江苏省 | 盐城市 | 东台店     | 东台市望海西路 13 号 (原新东西路 31 号, 由东向西第 6、7 间)   | 2012 年 1 月 9 日  | 96     | 2012.01.01-2016.12.31 | 前 2 年每年 19 万元, 第 3 年 20 万元, 第 4、5 年 20.5 万元                | SP3209811210000109 | 22   |
| 136 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 高邮通湖路店  | 高邮北海花园 4-102                             | 2011 年 5 月 19 日 | 130    | 2011.04.08-2016.04.07 | 39                                                         | SP3210841110001508 | 25   |

|     |      |     |     |         |                                     |             |        |                       |                                               |                    |    |
|-----|------|-----|-----|---------|-------------------------------------|-------------|--------|-----------------------|-----------------------------------------------|--------------------|----|
| 137 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 扬州荷花池店  | 扬州市安敦新寓                             | 2002年10月15日 | 89.56  | 2014.11.01-2019.10.31 | 16.4                                          | SP3210021310002095 | 18 |
| 138 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 扬州京华城店  | 扬州市文昌西路京华城全生活广场1楼15009区域            | 2009年8月10日  | 123    | 2014.7.30-2017.8.31   | 30                                            | SP3210271010010764 | 24 |
| 139 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 扬州四望亭店  | 扬州市四望亭路108号                         | 2010年9月7日   | 120    | 2015.10.1-2018.09.30  | 35.5                                          | SP3210021010010978 | 25 |
| 140 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 扬州文昌路店  | 扬州市文昌中路364号                         | 2002年10月15日 | 193    | 2012.10.15-2017.10.14 | 12                                            | SP3210021310002087 | 27 |
| 141 | 江苏元祖 | 江苏省 | 扬州市 | 扬州扬子江店  | 扬州市扬子江北路62号                         | 2002年7月12日  | 237.45 | 2013.07.20-2018.07.19 | 前2年每年20万元,第3年20.6万元,第4年21.218万元,第5年21.85454万元 | SP3210111010004305 | 35 |
| 142 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江大市口店  | 镇江市中山东路239号                         | 1997年11月24日 | 130    | 2012.06.08-2018.06.07 | 48                                            | SP3211021110003136 | 30 |
| 143 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江丹徒新城店 | 镇江市丹徒新城谷阳大道88号镇江冠城商业中心8-102-2、8-103 | 2013年4月19日  | 100    | 2013.09.28-2018.09.28 | 第1年9.125万元,第2、3年每年18.25万元,第4、5年每年20.075万元     | SP3211211310001404 | 25 |
| 144 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江梦溪    | 镇江市环城路8号                            | 2011年9月16日  | 110    | 2011.09.01-201        | 24                                            | SP321102111        | 31 |

|     |      |     |     |         |                                      |             |        |                       |                                                        |                        |    |
|-----|------|-----|-----|---------|--------------------------------------|-------------|--------|-----------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|----|
|     |      |     |     | 广场店     |                                      |             |        | 6.08.31               |                                                        | 0004733                |    |
| 145 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江大港店   | 镇江市新区大港吉祥街22幢1号                      | 2013年7月17日  | 172    | 2013.06.05-2018.06.04 | 30                                                     | SP321191131<br>9991535 | 24 |
| 146 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江沃得广场店 | 镇江新区丁卯桥路198号沃得购物广场1楼W016-2、W017-1号商铺 | 2013年5月31日  | 142.8  | 2013.08.01-2017.12.31 | 第1年<br>11.25万元，<br>后4年每年<br>27万元                       | SP321191131<br>0001246 | 26 |
| 147 | 江苏元祖 | 江苏省 | 镇江市 | 镇江中浩店   | 镇江市黄山南路66号-112                       | 2011年1月28日  | 168    | 2016.1.1-2020.12.31   | 25.4                                                   | SP321111111<br>0000273 | 30 |
| 148 | 江苏元祖 | 江苏省 | 泰州市 | 姜堰店     | 姜堰市姜堰镇东方不夜城3号楼111号                   | 2012年2月24日  | 68     | 2012.03.01-2016.10.31 | 前4年每年<br>37万元，第<br>五年24.7万<br>元                        | SP321284121<br>0002625 | 23 |
| 149 | 江苏元祖 | 江苏省 | 泰州市 | 靖江店     | 靖江市靖城镇人民北路65号长里房地产开发公司商住楼北起8、9间店面房   | 2008年6月23日  | 92.8   | 2013.05.10-2018.05.09 | 18.7                                                   | SP321282131<br>0001698 | 24 |
| 150 | 江苏元祖 | 江苏省 | 宿迁市 | 宿迁金鹰店   | 宿迁市宿城区西湖路1号金鹰天地C04号楼内1带2层109商铺       | 2012年11月22日 | 327.52 | 2012.10.16-2017.10.15 | 前两年每年<br>41.8万元，<br>三至四年<br>47.7万元每<br>年，第五年<br>53.7万元 | SP321302121<br>0013126 | 35 |
| 151 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 惠山万达店   | 无锡市惠山区惠山万达金街入口处                      | 2014年1月25日  | 183.5  | 2014.01.01-2018.12.31 | 第一年月租<br>金为38535<br>元，第二年<br>起每月增加                     | SP320206141<br>0000229 | 35 |



|     |      |     |     |             |                                     |            |       |                           | 7%                                                     |                        |       |
|-----|------|-----|-----|-------------|-------------------------------------|------------|-------|---------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|-------|
| 152 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 合肥肥西店       | 合肥市肥西中街水晶城<br>B20-3-101             | 2014年5月28日 | 150   | 2014.06.01-201<br>9.05.31 | 前三年每年<br>18.9万元，<br>第四年20<br>万元，第五<br>年43.9万元          | SP340123141<br>0029651 | 40    |
| 153 | 江苏元祖 | 安徽省 | 合肥市 | 合肥龙岗店       | 合肥市临泉东路香格里拉花<br>园紫阳1号南楼（合家福商业<br>街） | 2014年5月28日 | 109   | 2014.05.01—20<br>19.05.01 | 每年22万                                                  | SP340112141<br>0066434 | 37.75 |
| 154 | 江苏元祖 | 江苏省 | 徐州市 | 徐州矿大店       | 徐州解放南路南都国际公寓3<br>号楼（矿大西门北侧）         | 2014年5月28日 | 72    | 2014.07.01-201<br>9.06.30 | 前三年每年<br>39.8万元，<br>三至四年每<br>年20万元                     | SP320311141<br>0006362 | 39    |
| 155 | 江苏元祖 | 安徽省 | 蚌埠市 | 安徽蚌埠店       | 蚌埠市淮河路与升平街交汇<br>处南30米               | 2014年6月29日 | 135   | 2014.06.16-201<br>9.06.15 | 一至五年每<br>年32万元                                         | SP340303410<br>021616  | 32.5  |
| 156 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 宜兴东山<br>西路店 | 宜兴市宜城街道东山西路59<br>号                  | 2014年8月15日 | 188.7 | 2014.08.01-201<br>9.9.30  | 第一至第三<br>年每年26.2<br>万元，第四<br>年27.5万<br>元，第五年<br>28.9万元 | SP320282141<br>0007949 | 28.5  |
| 157 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州市 | 干将西路<br>店   | 苏州市干将西路489号103室<br>西侧第一间            | 2014年8月28日 | 110   | 2014.08.15-202<br>0.10.14 | 第一至第三<br>年每年36<br>万元，第四<br>年38万元，<br>第五年44.3           | SP320508141<br>0012325 | 26    |

|     |      |     |     |         |                                |            |        |                                  | 万元                                 |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|--------------------------------|------------|--------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|------|
| 158 | 江苏元祖 | 安徽省 | 芜湖市 | 万达店     | 芜湖市镜湖区万达金街入口处                  | 2014年10月1日 | 227.24 | 2014.08.15-2019.10.14            | 第一至第三年每年35万元，第四年36.75万元，第五年38.59万元 | SP3402021410001394 | 32   |
| 159 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南京  | 南京紫荆广场店 | 南京雨花台区养回红村158号紫荆广场             | 2014年12月1日 | 101.16 | 2014.11.30-2019.11.29(含开业免租期5个月) | 第一年13.18万，剩余四年每年22.6万              | SP3201141410008379 | 25   |
| 160 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡  | 无锡安镇店   | 无锡市锡山区安镇街道润发购物中心内              | 2015年4月30日 | 94.98  | 2015.3.15-2020.9.14              | 17.3338                            | SP3202051510004014 | 29   |
| 161 | 江苏元祖 | 江苏省 | 苏州  | 苏州嘉元路店  | 苏州市相城区元和街道嘉元路609号              | 2015年7月14日 | 118.28 | 2015.7.3至2018.7.2                | 第一至第四年每年19.5万元；第五年(15个月)243750元    | SP3205071510006978 | 32.7 |
| 162 | 江苏元祖 | 江苏省 | 徐州市 | 云龙万达广场店 | 徐州市云龙区正德君城商铺1号楼1-101           | 2015年8月20日 | 388.82 | 2015.7.31至2018.7.30              | 每年49万                              | SP3203031510003451 | 33.5 |
| 163 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通星光耀店  | 南通市崇川区工农南路100号星光耀广场一层12-107号单元 | 2015年9月8日  | 121.7  | 2015.9.10至2018.9.9               | 第一年14436.67每月<br>第二、三年20359.4每     | SP3206011510000658 | 30   |

|     |      |     |     |                   |                                                         |                 |                  |                          |                                                          |                              |      |
|-----|------|-----|-----|-------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|------|
|     |      |     |     |                   |                                                         |                 |                  |                          | 月第四年<br>2158096 元<br>每月第五年<br>22876.56<br>元每月            |                              |      |
| 164 | 江苏元祖 | 江苏省 | 南通市 | 南通万科<br>金域广场<br>店 | 南通市港闸区北大街 108 号金<br>城商业中心 1 幢 1001、1002、<br>1003、1004 室 | 2015 年 9 月 8 日  | 175.89           | 2015.9.6 至<br>2018.9.5   | 第 1.2.3 年<br>21399.95<br>每月<br>第 4.5 年<br>23539.95<br>每月 | SP320611151<br>0002940       | 30   |
| 165 | 江苏元祖 | 江苏省 | 无锡市 | 无锡硕放<br>店         | 无锡市云港佳园 53-109 号                                        | 2015 年 9 月 8 日  | 188.7/1<br>56.77 | 2015.9.7 至<br>2018.9.6   | 每年<br>265263 元                                           | SP320213151<br>0004707       | 36   |
| 166 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 凤起店               | 杭州市林司后 69 幢底层西起<br>1-2 间                                | 2002 年 8 月 13 日 | 100              | 2013.8.8-2018.8<br>.7    | 48.3                                                     | 浙餐证字<br>20133301030<br>01898 | 23   |
| 167 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 拱北店               | 杭州市拱墅区金华路 32-34 号                                       | 2012 年 3 月 28 日 | 97               | 2014.12.1-2017.<br>11.31 | 25                                                       | 浙餐证字<br>20133301050<br>03298 | 22   |
| 168 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 瓜沥店               | 萧山区瓜沥镇东灵路 97、199<br>号                                   | 2011 年 8 月 15 日 | 84               | 2011.6.5-2016.6<br>.4    | 17.5                                                     | SP330181111<br>0097097       | 19   |
| 169 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 金家渡路<br>店         | 杭州市余杭区良渚街道金家<br>渡路 336 号                                | 2012 年 6 月 12 日 | 66.26            | 2015.5.1-2018.4<br>.30   | 24                                                       | 浙餐证字<br>20123301104<br>10023 | 24.8 |
| 170 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 杭州教工<br>路店        | 杭州市西湖区教工路 162 号                                         | 2012 年 7 月 13 日 | 80               | 2012.6.21-2017.<br>6.20  | 28                                                       | 浙餐证字<br>20123301060          | 22   |

|     |      |     |     |         |                    |                  |        |                       |       |                       |      |
|-----|------|-----|-----|---------|--------------------|------------------|--------|-----------------------|-------|-----------------------|------|
|     |      |     |     |         |                    |                  |        |                       |       | 02509                 |      |
| 171 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 杭州滨盛路店  | 杭州市滨江区滨盛路 4050 号   | 2012 年 11 月 27 日 | 72.37  | 2012.11.1-2016.10.31  | 30    | SP3301081210021024    | 22   |
| 172 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 杭州三塘店   | 杭州市下城区香积寺路 56-1 号  | 2006 年 3 月 30 日  | 68     | 2013.4.1-2018.3.31    | 54    | 浙餐证字 2013330103001773 | 23   |
| 173 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 杭州庆春东路店 | 杭州市江干区庆春东路 37 号    | 2013 年 3 月 26 日  | 94.83  | 2013.2.10-2018.2.9    | 46.2  | 浙餐证字 2013330104002951 | 24   |
| 174 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 湖墅分店    | 杭州市拱墅区湖墅南路 365 号   | 1997 年 5 月 5 日   | 100    | 2012.11.20-2017.11.19 | 22.5  | 浙餐证字 2013330105003297 | 18.5 |
| 175 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 建国店     | 杭州市上城区庆春路 63 号     | 2004 年 5 月 19 日  | 79.09  | 2013.5.9-2018.5.8     | 19    | 浙餐证字 2013330102001651 | 31.1 |
| 176 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 信义坊店    | 杭州萧山区莫干山路 326 号    | 2002 年 4 月 15 日  | 90     | 2013.10.21-2018.10.20 | 34.65 | 浙餐证字 20130087         | 25   |
| 177 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 清江路店    | 杭州市江干区清江路 129 号    | 2005 年 5 月 25 日  | 169.08 | 2015.6.1-2018.5.31    | 45    | 浙餐证字 2012330104001783 | 22   |
| 178 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 清泰街店    | 杭州市上城区金隆花园北区底层 D 座 | 2011 年 8 月 9 日   | 153    | 2011.6.15-2016.7.14   | 31.5  | 浙餐证字 2012330102001650 | 26   |
| 179 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 桐庐店     | 杭州市桐庐县迎春街 128 号    | 2011 年 4 月 18 日  | 96     | 2015.5.25-2020.6.24   | 26.5  | SP3301221110014283    | 25   |

|     |      |     |     |        |                              |                 |        |                      |                                                      |                       |      |
|-----|------|-----|-----|--------|------------------------------|-----------------|--------|----------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 180 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 富阳龙山路店 | 富阳市富春街道龙山路 55、57 号           | 2012 年 4 月 27 日 | 75     | 2012.4.17-2017.4.16  | 26.25                                                | SP3301831210044188    | 19   |
| 181 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 富阳桂花路店 | 富阳市富春街道桂花西路 158 号 1 楼        | 2012 年 5 月 21 日 | 115    | 2012.4.16-2017.4.15  | 19.95                                                | SP3301831210043185    | 22   |
| 182 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 千岛湖店   | 淳安县千岛湖镇新安东路 204、206 号        | 2013 年 2 月 6 日  | 112    | 2013.2.7-2018.2.6    | 26                                                   | 浙餐证字 2013330127001728 | 26   |
| 183 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 文三西路店  | 杭州市西湖区文三西路 285 号             | 2009 年 4 月 30 日 | 120    | 2012.11.1-2016.10.31 | 25                                                   | 浙餐证字 2012330106002198 | 18   |
| 184 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 萧山店    | 杭州市萧山区西河路 78 号               | 1998 年 6 月 28 日 | 116.4  | 2014.6.1-2019.5.31   | 前两年 27 万, 第三年 28 万, 第四年 29 万, 第五年 30 万               | SP3301811010041108    | 40.5 |
| 185 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 余杭南大街店 | 杭州市余杭区南苑街道南大街 130 号          | 2011 年 8 月 17 日 | 241.87 | 2011.6.11-2016.11.10 | 29.4                                                 | SP3301841110077895    | 25   |
| 186 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 建德店    | 建德市新安江街道新安东路 204-206 号       | 2012 年 5 月 2 日  | 98     | 2012.4.19-2017.4.18  | 21                                                   | SP3301821210023452    | 22.5 |
| 187 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 临安店    | 临安市锦城街道城中花园 3 幢一楼 24、25 号营业房 | 2012 年 9 月 19 日 | 91.6   | 2014.2.18-2019.2.17  | 前两年 28 万元/年, 第三年 29.5 万元/年, 第四年 30.5 万/年, 第五年 31 万/年 | SP3301851210034072    | 24   |

|     |      |     |     |         |                               |                 |        |                      |       |                         |      |
|-----|------|-----|-----|---------|-------------------------------|-----------------|--------|----------------------|-------|-------------------------|------|
| 188 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 余杭二店    | 杭州市余杭区余杭街道禹航路 797 号           | 2010 年 7 月 26 日 | 100    | 2015.4.1-2016.3.31   | 12.3  | SP3301841010021133      | 18.9 |
| 189 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 海宁店     | 海宁市海昌路 68 号                   | 1998 年 5 月 15 日 | 80     | 2011.9.15-2016.9.14  | 16    | SP3304811110035477      | 33.5 |
| 190 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 海宁海昌南路店 | 海宁市海州街道海昌南路 233、235 号         | 2013 年 5 月 10 日 | 120    | 2013.4.20-2018.4.19  | 16.8  | 浙餐证字 2013330481000027   | 25   |
| 191 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 海盐店     | 海盐县武原镇勤俭北路 261 号 鸿翔财富广场 A01 号 | 2008 年 4 月 1 日  | 185    | 2013.4.1-2018.3.31   | 28.35 | SP3304001110000594      | 42.9 |
| 192 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 禾兴店     | 嘉兴市瀚森东升路商住综合楼商铺禾兴北路 875-877 号 | 2008 年 1 月 15 日 | 338.04 | 2013.1.1-2017.1.2.31 | 20.5  | SP3304021210044085      | 50   |
| 193 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 桐乡东兴店   | 桐乡市东兴街与庆丰中路金信铭楼 8-9 号商铺       | 2006 年 5 月 15 日 | 194.23 | 2011.7.1-2016.6.30   | 41.34 | 浙餐证字 201233048320120231 | 26.8 |
| 194 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 嘉善店     | 嘉善县魏塘街道中山西路 180 号             | 1998 年 7 月 2 日  | 199.27 | 2013.8.1-2018.7.9    | 36.75 | SP3304001110000633      | 41.1 |
| 195 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 嘉善施家南路店 | 嘉善县罗星街道施家南路 375-377 号         | 2012 年 4 月 26 日 | 130.8  | 2012.4.20-2017.4.19  | 27    | SP3304211210043711      | 24   |
| 196 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 嘉兴分店    | 嘉兴市中山路 146 号底层商场 5-7 间店面房     | 1998 年 7 月 22 日 | 95     | 2012.7.28-2017.7.27  | 43    | SP3304021210044001      | 24   |
| 197 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 嘉兴中山西路店 | 嘉兴市金都景苑北景苑 6 幢 1 号商场          | 2012 年 9 月 6 日  | 215    | 2012.8.22-2017.8.21  | 26    | SP3304031210013203      | 24   |
| 198 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 嘉兴纺工路店  | 嘉兴市纺工路 981-983 号              | 2012 年 2 月 28 日 | 220    | 2011.12.5-2016.12.4  | 18.9  | SP3304021110039971      | 25.5 |
| 199 | 浙江元祖 | 浙江省 | 嘉兴市 | 平湖店     | 平湖市当湖街道人民路新华                  | 2007 年 9 月 6 日  | 130    | 2012.8.15-2017.      | 20    | SP330482111             | 29.7 |



|     |      |     |     |        |                                |                 |        |                               |                                                |                        |      |
|-----|------|-----|-----|--------|--------------------------------|-----------------|--------|-------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|------|
|     |      |     |     |        | 路（平湖市中百商都有限公司<br>第一层南至北第二间）    |                 |        | 8.14                          |                                                | 0015543                |      |
| 200 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 湖州新天地店 | 湖州市劳动路 104-106 号               | 2008 年 6 月 20 日 | 85     | 2013.5.15-2018.<br>5.14       | 26                                             | SP330503121<br>0029738 | 43.2 |
| 201 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 长兴分公司  | 长兴县雒城镇金陵中路 182 号               | 2009 年 6 月 8 日  | 182.18 | 2014.4.10-2019.<br>4.9        | 30                                             | SP330522111<br>0020371 | 23.5 |
| 202 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 湖州凤凰店  | 湖州市嘉业阳光城凤凰路<br>308-312 号（双号）一层 | 2011 年 5 月 5 日  | 220    | 2011.4.1-2016.3<br>.31        | 29                                             | SP330508111<br>0006144 | 30   |
| 203 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 湖州南浔店  | 湖州市南浔镇适园路 466 号                | 2011 年 3 月 30 日 | 80     | 2015. 11. 25-20<br>20. 11. 24 | 22                                             | SP330504111<br>0008419 | 23   |
| 204 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 湖州分公司  | 湖州市府庙商城 7 号楼<br>12-1,2,3,4     | 1997 年 4 月 15 日 | 172.4  | 2015.7.23-2020.<br>10.22      | 38                                             | SP330503101<br>0009214 | 25.1 |
| 205 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 安吉迎宾路店 | 湖州市安吉县递铺镇迎宾大<br>道 2-6 号        | 2012 年 6 月 28 日 | 92.72  | 2012.5.22-2017.<br>5.21       | 21                                             | SP330523121<br>0037284 | 28   |
| 206 | 浙江元祖 | 浙江省 | 湖州市 | 安吉店    | 安吉县递铺镇胜利路 118 号                | 2005 年 9 月 30 日 | 100    | 2014.9.5-2017.9<br>.4         | 24                                             | SP330523121<br>0029436 | 42   |
| 207 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 上虞分店   | 上虞市百官街道人民路 298 号               | 1997 年 5 月 8 日  | 106    | 2007.4.1-2017.3<br>.31        | 20                                             | SP330682111<br>0017470 | 71.2 |
| 208 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 上虞开发区店 | 上虞市曹娥街道舜杰路<br>143-145 号        | 2011 年 8 月 9 日  | 220    | 2011.5.10-2016.<br>5.9        | 19                                             | SP330682111<br>0022258 | 23   |
| 209 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 上虞万和城店 | 上虞市百官街道市民大道 688<br>号 1 楼       | 2011 年 8 月 9 日  | 158    | 2015.2.1-2020.5<br>.25        | 前两年 40<br>万，第三年<br>42 万，第四<br>年 44.1 万，<br>第五年 | SP330682111<br>0022240 | 28.5 |

|     |      |     |     |        |                         |                  |        |                               |                                         |                     |      |
|-----|------|-----|-----|--------|-------------------------|------------------|--------|-------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|------|
|     |      |     |     |        |                         |                  |        |                               | 46.305 万                                |                     |      |
| 210 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 绍兴店    | 绍兴市中兴中路 278 号           | 2009 年 12 月 10 日 | 155.68 | 2014.6.16-2019.6.15           | 前四年 36.8 万，第五年 37.5 万                   | SP3306000910000200  | 23   |
| 211 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 绍兴金时代店 | 绍兴解放南路金时代广场 101 号       | 2009 年 12 月 29 日 | 120    | 2015.3.6-2020.3.5             | 23                                      | SP3306000910000218  | 23.5 |
| 212 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 嵊州店    | 嵊州鹿山路 112 号             | 2009 年 12 月 10 日 | 105.68 | 2014.4.13-2019.4.12           | 前两年 38 万，第三年 39.9 万，第四年 41.9 万，第五年 44 万 | SP3306831010006150  | 20   |
| 213 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 新昌店    | 新昌县南明街道鼓山中路 89-1 号      | 2009 年 12 月 9 日  | 82.91  | 2013.2.3-2017.1.0.3           | 前两年 25 万，第三年 26 万，第四年 27 万，第五年 18.67 万  | SP3306241010002194  | 24   |
| 214 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 诸暨大唐店  | 诸暨大唐开元西路 46、48、50 号     | 2012 年 7 月 11 日  | 120    | 2012.5.7-2017.5.6             | 21                                      | SP3306811210069109  | 25   |
| 215 | 浙江元祖 | 浙江省 | 绍兴市 | 诸暨店    | 诸暨市大桥东路 53-1；53-2 号     | 2007 年 5 月 21 日  | 246.8  | 2012.4.1-2017.3.31            | 50.4                                    | SP33068111100025110 | 54.2 |
| 216 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 慈溪周巷店  | 慈溪市周巷镇兴业南路 16-18 号      | 2012 年 7 月 26 日  | 306    | 2015.2.19-2017.2.18           | 14                                      | SP3302821010019984  | 27   |
| 217 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 慈溪浒山路店 | 慈溪市浒山路 177 号，城隍庙往北 50 米 | 2013 年 12 月 6 日  | 115.36 | 2013.12.19-2017.12.18/2013.12 | 38.04                                   | 浙餐证字 20133302820    | 25   |

|     |      |     |     |          |                        |                  |        |                       |                                |                       |      |
|-----|------|-----|-----|----------|------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|------|
|     |      |     |     |          |                        |                  |        | .01-2017.12.18        |                                | 00679                 |      |
| 218 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 慈溪三北大街店  | 慈溪市三北大街 61 号, 立信会计学院对面 | 2013 年 12 月 2 日  | 273.6  | 2014.02.17-2017.02.17 | 18.5                           | SP3302821310138888    | 26   |
| 219 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 余姚分店     | 浙江省余姚市明东路 70 号         | 2000 年 2 月 25 日  | 85     | 2013.3.15-2018.3.14   | 25.7                           | SP3302811110038379    | 53.1 |
| 220 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 余姚四明路店   | 余姚市四明西路 141 号          | 2012 年 3 月 29 日  | 80     | 2012.1.1-2016.12.31   | 21                             | SP3302811210070735    | 20   |
| 221 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁海店      | 宁海县跃龙街道中山中路 142 号      | 2011 年 3 月 10 日  | 80     | 2015.12.10-2018.12.9  | 22                             | 浙餐证字 2012330226001290 | 23   |
| 222 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波北仑新大路店 | 宁波市北仑区新碶新大路 218-220 号  | 2010 年 10 月 8 日  | 80     | 2015.8.10-2021.2.9    | 21                             | SP3302061010015750    | 20.5 |
| 223 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波彩虹店    | 宁波市江东区彩虹南路 27 号        | 1999 年 12 月 17 日 | 169.99 | 2014.11.20-2016-11-19 | 16.39                          | SP3302041210032542    | 37.9 |
| 224 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波翠柏店    | 宁波市海曙区翠柏路 210 号        | 2011 年 5 月 13 日  | 78     | 2011.4.1-2016.3.31    | 36                             | SP3302031110016854    | 24   |
| 225 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波联丰店    | 宁波市海曙区联丰路 35 号         | 2011 年 8 月 11 日  | 198    | 2011.6.8-2016.6.7     | 21                             | SP3302031110022112    | 28   |
| 226 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波镇海南大街店 | 宁波市镇海区南大街 112 号 1-3 室  | 2011 年 5 月 13 日  | 100    | 2011.1.30-2016.1.29   | 24                             | SP3302111110011868    | 21.5 |
| 227 | 浙江元祖 | 浙江省 | 宁波市 | 宁波海曙分店   | 宁波市海曙区解放南路 273 号       | 2001 年 3 月 19 日  | 90     | 2014.1.1-2016.12.31   | 第一年 21 万, 第二年 21.5 万, 第三年 22 万 | SP3302031110013600    | 50   |
| 228 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 武义店      | 武义县解放街 2 号地块 1 幢       | 2012 年 8 月 17 日  | 104.63 | 2012.8.1-2017.7       | 25.2                           | 浙餐证字                  | 23   |

|     |      |     |     |         |                           |                  |        |                           |                                     |                        |      |
|-----|------|-----|-----|---------|---------------------------|------------------|--------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|------|
|     |      |     |     |         | 115-116 号                 |                  |        | .31                       |                                     | 20123307230<br>01707   |      |
| 229 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 义乌工人北路店 | 义乌市工人北路 690-692 号         | 2012 年 2 月 8 日   | 300    | 2011.12.23-201<br>6.12.22 | 30.45                               | SP330782121<br>0132036 | 24   |
| 230 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 义乌工人路店  | 义乌市工人北路 5 号               | 2002 年 4 月 26 日  | 80     | 2015.9.12-2018.<br>10.11  | 31                                  | SP330782131<br>0216240 | 37.9 |
| 231 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 义乌稠州西路店 | 义乌市稠州西路 190 号             | 2012 年 2 月 8 日   | 260    | 2011.11.5-2016.<br>11.4   | 23                                  | SP330782121<br>0131308 | 28   |
| 232 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 金华八一南街店 | 金华市八一南街金华佳苑高层商住楼 6 幢 20 号 | 2010 年 10 月 25 日 | 60.64  | 2015.3.1-2020.2<br>.28    | 18                                  | SP330703101<br>0007948 | 25.5 |
| 233 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 金华人民路店  | 金华市人民东路 85 号              | 2002 年 4 月 26 日  | 100    | 2011.7.1-2016.6<br>.30    | 9.4                                 | SP330702101<br>0001486 | 59.6 |
| 234 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 浦江店     | 浦江县中山南路 2-6、2-7 号换地址      | 2009 年 9 月 18 日  | 100    | 2014.8.14-2019.<br>8.13   | 前两年 29 万，第三年 30 万，第四年 31 万，第五年 32 万 | SP330726101<br>0000921 | 20   |
| 235 | 浙江元祖 | 浙江省 | 温州市 | 温州柳市店   | 乐清市柳市镇柳青南路 123 号          | 2012 年 7 月 13 日  | 70     | 2012.7.1-2017.6<br>.30    | 29                                  | SP330382121<br>0068546 | 24   |
| 236 | 浙江元祖 | 浙江省 | 温州市 | 黎明西路店   | 黎明西路 259 号                | 2004 年 7 月 6 日   | 77.5   | 2014.06.08-201<br>9.06.07 | 20                                  | SP330300111<br>0004490 | 23   |
| 237 | 浙江元祖 | 浙江省 | 温州市 | 乐清店     | 乐清市城南街道清远路 175-177 号      | 2013 年 1 月 15 日  | 100    | 2012.12.8-2017.<br>12.7   | 47.25                               | SP330382131<br>0079636 | 25   |
| 238 | 浙江元祖 | 浙江省 | 温州市 | 温州新城店   | 温州市新城大道豪都花园商住楼一层 1 号      | 2013 年 3 月 8 日   | 175.13 | 2013.2.16-2018.<br>2.15   | 40.95                               | SP330302131<br>0110038 | 30   |

|     |      |     |     |          |                                      |                  |      |                       |                                                      |                       |              |
|-----|------|-----|-----|----------|--------------------------------------|------------------|------|-----------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| 239 | 浙江元祖 | 浙江省 | 台州市 | 黄岩店      | 台州市黄岩横街 59 号                         | 2009 年 12 月 15 日 | 80   | 2014.6.18-2019.6.17   | 前两年 28 万元/年, 第三年 29.5 万元/年, 第四年 30.5 万/年, 第五年 31 万/年 | SP3310031010005888    | 19.7         |
| 240 | 浙江元祖 | 浙江省 | 台州市 | 临海巾山东路分店 | 临海市巾山东路 141-12 号                     | 2012 年 9 月 19 日  | 110  | 2012.8.6-2017.8.5     | 26.25                                                | 浙餐证字 2012331082001553 | 24           |
| 241 | 浙江元祖 | 浙江省 | 衢州市 | 江山店      | 江山市虎山街道城中路 11 幢 11-7, 11-8 号         | 2012 年 7 月 13 日  | 108  | 2012.7.1-2017.6.30    | 34                                                   | 浙餐证字 2012330881001471 | 23           |
| 242 | 浙江元祖 | 浙江省 | 温州市 | 瑞安店      | 万松路 6-2 号(华侨饭店对面)                    | 2013 年 1 月 23 日  | 60   | 2012.12.11-2017.12.10 | 26.5                                                 | SP3303811310068348    | 25           |
| 243 | 浙江元祖 | 安徽省 | 黄山市 | 黄山屯溪店    | 黄山屯溪维多利亚东苑 35-1 号                    | 2011 年 5 月 23 日  | 80   | 2015.7.16-2017.10.9   | 26                                                   | SP3410021110011641    | 20           |
| 244 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 滨江春晓路店   | 浙江省杭州市滨江区西兴街道春晓路商铺 466-1 号           | 2014 年 1 月 24 日  | 65   | 2013.12.15-2018.12.14 | 36                                                   | SP3301081410028707    | 25.5         |
| 245 | 浙江元祖 | 浙江省 | 金华市 | 兰溪店      | 浙江省金华市兰溪市云山街道人民北路 81 号               | 2014 年 8 月 12 日  | 81   | 2013.07.15-2019.02.28 | 21                                                   | SP2014330781000170    | 21.5         |
| 246 | 浙江元祖 | 浙江省 | 杭州市 | 杭州下沙店    | 浙江省杭州经济技术开发区下沙街道学林街 1218、1220、1222 号 | 2014 年 11 月 10 日 | 92.9 | 2014.09.01-2019.08.31 | 42                                                   | SP3301981410020090    | 3(翻新费用, 未装修) |
| 247 | 浙江元祖 | 浙江  | 奉化  | 奉化店      | 奉化市锦屏街道南山路 123 号                     | 2015 年 4 月 28 日  | 140  | 2015.4.8-2020.5.7     | 前两年 24 万, 第三年                                        | SP3302831510083755    | 29           |

|     |      |     |     |        |                                      |                  |        |                       |                                    |                       |      |
|-----|------|-----|-----|--------|--------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------|
|     |      |     |     |        |                                      |                  |        |                       | 25.5 万，第四年 26.5 万，第五年 28 万         |                       |      |
| 248 | 浙江元祖 | 浙江  | 杭州  | 杭州天城路店 | 杭州市江干区天城路 191 号 1 层西侧店面房             | 2015 年 5 月 18 日  | 158    | 2015.4.1-2018.3.31    | 35                                 | 浙餐证字 2015330104004931 | 28   |
| 249 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 延安路店   | 青岛市市北区延安路 142 号甲 11-1-3 层            | 2003 年 5 月 8 日   | 600.49 | 2015.1.10-2020.3.31   | 前两年 60 万，第三、四年 61.8 万，第五年 63.654 万 | SP3702000910000398    | 34   |
| 250 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 城阳东方城店 | 青岛市城阳区黑龙江中路 2111 号东方城购物中心 1 层 1157 号 | 2012 年 7 月 11 日  | 94.13  | 2012.6.16-2017.6.15   | 20.6                               | SP3702141210053699    | 21.9 |
| 251 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 黄岛分公司店 | 青岛经济技术开发区井冈山路 636 号网点                | 2009 年 7 月 27 日  | 150    | 2015.5.14-2017.5.13   | 23                                 | SP3702110910000165    | 24   |
| 252 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 李村宝龙店  | 青岛市李沧区九水路 227 号李沧宝龙城市广场第一层 1016 商铺   | 2008 年 7 月 9 日   | 63.99  | 2012.4.1-2017.3.31    | 21.1                               | SP3702000910000421    | 19   |
| 253 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 辽宁路店   | 青岛市市北区辽宁路 151 号丙                     | 2009 年 5 月 22 日  | 60     | 2014.4.10-2019.4.30   | 21                                 | SP3702000910000409    | 21   |
| 254 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 三里河店   | 青岛胶州市澳门路 380 号华鲁国际御龙广场 1 号楼 18 号网点   | 2011 年 1 月 17 日  | 129    | 2015.12.26-2020.12.25 | 22.3                               | SP3702811010025323    | 33.8 |
| 255 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 同安路店   | 青岛市市北区同安路 719 号                      | 2011 年 11 月 14 日 | 93     | 2011.4.1-2016.4       | 17                                 | SP370203111           | 22.8 |



|     |      |     |     |         |                                    |             |     |                     |                                |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|------------------------------------|-------------|-----|---------------------|--------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |         | 1F-34                              | 日           |     | .30                 |                                | 0038521            |      |
| 256 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 仙霞岭路店   | 青岛市崂山区仙霞岭路1号甲中惠商住楼2号楼101户          | 2012年12月19日 | 42  | 2012.11.3-2017.12.2 | 18                             | SP3702121210025805 | 16.2 |
| 257 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 香港中路店   | 青岛市市南区香港中路20号一层                    | 2004年8月12日  | 120 | 2013.7.21-2018.7.20 | 90                             | SP3702021010010591 | 26.6 |
| 258 | 青岛元祖 | 山东省 | 青岛市 | 中山路店    | 青岛市市南区中山路45号                       | 2005年6月6日   | 80  | 2015.2.18-2020.2.17 | 27.3                           | SP3702000910000410 | 21.3 |
| 259 | 青岛元祖 | 山东省 | 济南市 | 济南共青团路店 | 济南市市中区共青团路68号                      | 2012年6月25日  | 120 | 2012.5.1-2017.3.31  | 25.6                           | SP3701031220000268 | 23.8 |
| 260 | 青岛元祖 | 山东省 | 济南市 | 济南历山路店  | 济南市历下区历山路38-1号                     | 2010年10月22日 | 125 | 2014.8.16-2019.8.15 | 前两年29.1万，第三年第四年31.2万，第五年32.76万 | SP3701020950000086 | 28   |
| 261 | 青岛元祖 | 山东省 | 济南市 | 济南舜耕路店  | 舜耕路60-5号                           | 2013年7月18日  | 118 | 2013.4.8-2016.4.7   | 22.5                           | SP3701031310506211 | 27.3 |
| 262 | 青岛元祖 | 山东省 | 东营市 | 东营济南路店  | 东营区济南路64号                          | 2012年5月18日  | 76  | 2016.1.1-2016.12.31 | 11.25                          | SP3705021210037861 | 22.3 |
| 263 | 青岛元祖 | 山东省 | 临沂市 | 临沂沂蒙路店  | 临沂市兰山区北城新区沂蒙路颐高上海街项目一期名店街194号、195号 | 2012年5月10日  | 141 | 2011.3.1-2016.12.31 | 18                             | SP3713021210029829 | 26.6 |
| 264 | 青岛元祖 | 山东省 | 日照市 | 日照王府大街店 | 日照市北京路东兴业王府花园003幢01单元202号          | 2012年1月16日  | 220 | 2011.5.8-2016.5.8   | 15.5                           | SP3711021110044188 | 23.8 |
| 265 | 青岛元祖 | 山东省 | 泰安市 | 龙潭路店    | 龙潭路与文化路交汇处西北角一层105号                | 2013年7月10日  | 110 | 2013.4.7-2018.4.6   | 23.4                           | SP3709021310040924 | 24.7 |

|     |      |     |     |            |                                |                 |        |                              |        |                        |       |
|-----|------|-----|-----|------------|--------------------------------|-----------------|--------|------------------------------|--------|------------------------|-------|
| 266 | 青岛元祖 | 山东省 | 烟台市 | 烟台店        | 烟台芝罘区华茂街 79 号                  | 2013 年 9 月 6 日  | 93.82  | 2013.7.1-2018.6<br>.30       | 25.2   | SP370602131<br>0082475 | 23.8  |
| 267 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连金三角店     | 大连市甘井子区华东路 18-4 号 1 层公建        | 2011 年 8 月 19 日 | 90     | 2011.8.22-2016.<br>8.21      | 36     | SP210211121<br>0000710 | 26    |
| 268 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连南沙店      | 大连市沙河口区五一路 108 号               | 2012 年 1 月 20 日 | 100    | 2015. 12. 1-201<br>6. 11. 30 | 38. 11 | SP210204121<br>0000372 | 27. 1 |
| 269 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连世贸大厦店    | 大连市中山区天津区 105 号 1 层、2 层        | 2012 年 8 月 13 日 | 61     | 2012. 7. 15-201<br>7. 7. 14  | 31. 65 | SP210202121<br>0000387 | 21    |
| 270 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连万达华府店    | 大连市西岗区民政街 55 号公建               | 2011 年 4 月 20 日 | 160    | 2015. 8. 5-2021<br>. 8. 4    | 34. 5  | SP210203121<br>0000380 | 33    |
| 271 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连西安路店     | 大连市沙河口区西安路 106 号               | 2012 年 3 月 9 日  | 70     | 2012.3.1-2017.2<br>.28       | 55     | SP210204121<br>0000364 | 27    |
| 272 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 大连市 | 大连裕景店      | 大连市中山区友好街 22 号 1-4             | 2013 年 3 月 22 日 | 60     | 2013.3.1-2017.2<br>.28       | 26     | SP210202131<br>0000097 | 23    |
| 273 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 沈阳市 | 沈阳五爱街分公司   | 辽宁省沈阳市沈河区五爱街二号，新华书店北方图书馆地王店一层  | 2013 年 8 月 27 日 | 120    | 2013.6.25-2016.<br>8.3       | 35     | SP210103131<br>0044648 | 27    |
| 274 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 沈阳市 | 沈阳北顺城路分公司  | 沈阳市大东区北顺城路 212 号一层 5 门 6 门 7 门 | 2012 年 8 月 23 日 | 60.61  | 2012.7.18-2017.<br>7.17      | 32     | SP210104121<br>0028950 | 36    |
| 275 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 沈阳市 | 沈阳和平北大街分公司 | 沈阳市和平区和平北大街 184 号一层            | 2012 年 4 月 24 日 | 90     | 2013.3.6-2016.4<br>.15       | 27     | SP210102131<br>0045483 | 26    |
| 276 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 沈阳市 | 三好街店       | 沈阳市和平区三好街 79 好甲 7              | 2014 年 3 月 28 日 | 116.53 | 2014.1.1-2019.1<br>2.31      | 26     | SP210222141<br>0024237 | 25    |

|     |      |     |     |         |                                        |                  |       |                                         |                         |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|----------------------------------------|------------------|-------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|------|
| 277 | 辽宁元祖 | 辽宁省 | 沈阳市 | 黄河大街店   | 沈阳市皇姑区昆山中路 34 号                        | 2014 年 3 月 28 日  | 150   | 2014-6.1-2018-11.30                     | 34                      | SP2101051410049594 | 26   |
| 278 | 辽宁元祖 | 吉林省 | 长春市 | 建设街店    | 长春市建设街 60 号                            | 2014 年 10 月 24 日 | 120   | 2014.8.20-2020.5.14                     | 37                      | SP2201041410095523 | 36   |
| 279 | 广州元祖 | 广东省 | 广州市 | 江燕店     | 江燕路 245 号, 锦江之星 1 楼, 江燕公园公交站           | 2009 年 2 月 23 日  | 278   | 2013.7.20-2018.7.19                     | 2.32                    | SP4401051310035039 | 27   |
| 280 | 广州元祖 | 广东省 | 广州市 | 芳草百花路店  | 广州市荔湾区百花路 8 号首层自编 109、110 房            | 2013 年 2 月 18 日  | 90    | 2013.2.1-2017.1.2.31                    | 2.25                    | SP4401031310000968 | 26   |
| 281 | 广州元祖 | 广东省 | 广州市 | 白云万达店   | 广州市白云区云城三路 396 号 161 房、162 房           | 2012 年 10 月 22 日 | 79    | 2012.7.20-2017.7.19/2012.5.20-2017.5.19 | 2.26                    | SP4401111210024163 | 24   |
| 282 | 广州元祖 | 广东省 | 广州市 | 滨江东店    | 滨江东路 1028 号 (民生银行旁)                    | 2013 年 7 月 3 日   | 94    | 2013.5.1-2018.4.30                      | 1.85                    | SP4401051310011085 | 28   |
| 283 | 广州元祖 | 广东省 | 东莞市 | 东莞长安莲峰店 | 东莞市长安镇莲峰路 88 (3-4 铺位)                  | 2011 年 6 月 17 日  | 150   | 2011.5.15-2016.5.31                     | 2.34                    | SP4419001110206220 | 28   |
| 284 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 朝阳路分店   | 长沙市芙蓉区朝阳路 104 号                        | 2012 年 7 月 31 日  | 85    | 2012.07.01-2017.05.31                   | 31.29 万/年, 第三年开始每年递增 5% | SP4301021210045580 | 22.7 |
| 285 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 芙蓉广场分店  | 长沙市芙蓉区芙蓉中路二段 26 号                      | 2011 年 10 月 11 日 | 78.68 | 2011.09.01-2016.08.31                   | 26.88 万/年, 第五年递增 5%     | SP4301021110034619 | 28.5 |
| 286 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 浦沅店     | 长沙市天心区芙蓉南路中南大学铁道学院大门南侧通泰梅岭苑 12 栋 105 号 | 2008 年 7 月 28 日  | 122.4 | 2008.04.25-2018.12.31                   | 14.4 万/年, 第三年开始每年递增     | SP4301031210021955 | 19.3 |

|     |      |     |     |                      |                                                 |                 |        |                           |                                                                  |                        |      |
|-----|------|-----|-----|----------------------|-------------------------------------------------|-----------------|--------|---------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------|------|
|     |      |     |     |                      |                                                 |                 |        |                           | 5%                                                               |                        |      |
| 287 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 时代广场<br>店            | 长沙市岳麓区桐梓坡西路 118<br>号未来城 4 栋 105 号房              | 2012 年 3 月 16 日 | 120.55 | 2012.02.10-201<br>7.03.15 | 23.86 万/<br>年, 每年递<br>增 5%                                       | SP430104121<br>0031611 | 23.7 |
| 288 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 四方坪店                 | 长沙市开福区三一大道 392 号<br>1 栋 2 号门面                   | 2012 年 4 月 19 日 | 160    | 2012.03.15-201<br>7.04.30 | 29.4 万/年,<br>第五年递增<br>5%                                         | SP430105121<br>0038820 | 28   |
| 289 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 晚报大道<br>店            | 湖南省长沙市芙蓉区车站北<br>路 168 号 103                     | 2013 年 2 月 19 日 | 158.95 | 2012.12.15-201<br>8.1.14  | 42 万/年, 每<br>年递增 5%                                              | SP430102131<br>0052303 | 30.5 |
| 290 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 万家丽中<br>路分店          | 长沙市雨花区万家丽中路一<br>段 318 号西子商业中心 B、C<br>栋裙楼 16 号商铺 | 2013 年 2 月 19 日 | 80     | 2013.1.1-2018.1<br>.14    | 28.8 万/年,<br>第三年开始<br>每年递增<br>6%                                 | SP430111131<br>0097641 | 25.5 |
| 291 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 五一广场<br>分店           | 长沙市开福区五一大道 868 号<br>五一广场西北角一栋                   | 2011 年 7 月 29 日 | 134.94 | 2011.06.01-201<br>7.05.31 | 1.2 年, 25.2<br>万/年, 3.4<br>年 32.38 万/<br>年, 第五年<br>开始每年递<br>增 5% | SP430102101<br>0009835 | 23   |
| 292 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 星沙店                  | 湖南省长沙县星沙镇板仓路<br>晶华美地 B 栋 1 号门面                  | 2010 年 1 月 28 日 | 160    | 2014.7.21-2019.<br>7.20   | 前两年<br>33.36 万, 后<br>三年 34.8 万                                   | SP430121101<br>0000902 | 28.4 |
| 293 | 长沙元祖 | 湖南省 | 长沙市 | 上海城店<br>(子公司<br>所在店) | 韶山南路 633 号上海城 19 栋                              | 2012 年 8 月 24 日 | 112.8  | 2015.06.30-20<br>16.06.29 | 45.72                                                            | SP430111091<br>0002369 | 26.7 |
| 294 | 福建元祖 | 福建省 | 福州市 | 五一店                  | 五一中路 104 号 5 号店面, 美                             | 2009 年 7 月 15 日 | 97     | 2015.5.23-2016.           | 19                                                               | SP350103101            | 19   |

|     |      |     |     |                    |                                         |                 |        |                       |                                          |                    |      |
|-----|------|-----|-----|--------------------|-----------------------------------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |                    | 海大酒店旁                                   |                 |        | 5.22                  |                                          | 00006549           |      |
| 295 | 福建元祖 | 福建省 | 福州市 | 长乐会堂分店             | 长乐市吴航镇航辉花园 17 号楼西店面                     | 2011 年 9 月 26 日 | 230    | 2011.6.24-2016.06.23  | 20.15                                    | SP3501821110010257 | 33.8 |
| 296 | 福建元祖 | 福建省 | 福州市 | 福州河下分店             | 福州市台江区苍霞街道河下街 24 号河下小区（原帮洲街道）8#楼 08 店面  | 2012 年 7 月 6 日  | 33.06  | 2012.4.1-2017.4.1     | 21.82                                    | SP3501031210033715 | 31.5 |
| 297 | 福建元祖 | 福建省 | 福州市 | 福州王庄分店             | 福州市晋安区王庄街道福马路 159 号福晟钱隆首府 8#楼 1 层 29 店面 | 2012 年 7 月 6 日  | 74.88  | 2012.4.3-2017.4.2     | 39.25                                    | SP3501111210049189 | 24   |
| 298 | 福建元祖 | 福建省 | 福州市 | 黎明分店               | 福州市鼓楼区工业路 470 号运天广场第 5 号店面              | 2010 年 5 月 31 日 | 228.2  | 2015.5.1-2020.4.30    | 前两年 22.2 万，第三、第四年 23.976 万，第五年 25.8941 万 | SP3501021010008615 | 23.5 |
| 299 | 福建元祖 | 福建省 | 莆田市 | 莆田胜利分店             | 莆田市荔办梅峰居委会胜利路                           | 2011 年 5 月 1 日  | 154.99 | 2011.3.29-2016.03.28  | 21.8                                     | SP3503021110012858 | 27   |
| 300 | 福建元祖 | 福建省 | 厦门市 | 厦门海天分店             | 厦门市湖里区海天路 94 号之二(2)、(3)店                | 2012 年 4 月 18 日 | 130    | 2012.2.11-2017.2.10   | 38.16                                    | SP3502061210000769 | 29   |
| 301 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 汉正街都市工业园店（子公司所在门店） | 武汉市硚口区解放大道 41 号                         | 2012 年 7 月 4 日  | 126    | 2012.8.15-2017.7.14   | 18                                       | SP4201041210067987 | 30   |
| 302 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 常青路店               | 武汉市江汉区常青路 284 号居然之家 1-1057 铺位           | 2013 年 3 月 28 日 | 100    | 2012.12.20-2016.12.19 | 41-43.05                                 | SP4201001310000210 | 24   |

|     |      |     |     |       |                                    |             |        |                      |             |                    |      |
|-----|------|-----|-----|-------|------------------------------------|-------------|--------|----------------------|-------------|--------------------|------|
| 303 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 宝丰路店  | 武汉市硚口区宝丰二路9号(2号)第一栋1-2层            | 2007年2月15日  | 100    | 2015.5.15-2018.5.14  | 31.68       | SP4201041010008593 | 28.7 |
| 304 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 北湖西路店 | 武汉市江宁区北湖西路4号德富花园二期(西湖官邸)1-2层11室    | 2011年6月16日  | 53.9   | 2011.5.23-2016.6.22  | 30-33.6     | SP4201031110042958 | 22   |
| 305 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 沌口店   | 武汉经济技术开发区3R地块湘隆时代商业中心A区4-1         | 2009年12月21日 | 331.25 | 2014.11.8-2019.11.7  | 16.8        | SP4201980910000124 | 25.8 |
| 306 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 彭刘杨路店 | 武汉市武昌区彭刘杨路232号1-09商铺               | 2013年9月28日  | 112    | 2013.9.8-2018.9.7    | 36          | SP4201061310110331 | 27   |
| 307 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 关山大道店 | 武汉东湖新技术开发区关山大道477号光谷天地F3区第一层005号商铺 | 2011年12月17日 | 75     | 2011.10.1-2016.9.30  | 20.7-24     | SP4201991110015876 | 22   |
| 308 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 黄兴路店  | 武汉市江岸区中山大道黄兴路35号                   | 2007年11月15日 | 130    | 2011.5.1-2016.4.30   | 18.72-19.8  | SP4201021010021020 | 28.5 |
| 309 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 吉庆街店  | 武汉市江岸区江汉二路156号吉庆民俗街5号楼106商铺        | 2011年12月12日 | 96     | 2011.9.25-2018.3.24  | 32.26-41.17 | SP4201021110062171 | 20   |
| 310 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 建设店   | 武汉市江岸区建设大道937号                     | 2005年8月18日  | 53     | 2012.8.5-2018.8.4    | 18.7        | SP4201021110030231 | 25.4 |
| 311 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 街道口店  | 武汉市洪山区珞瑜路20号                       | 2008年8月18日  | 120    | 2009.1.1-2018.1.2.31 | 51          | SP4201111010014305 | 6.1  |
| 312 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 民族大道店 | 武汉市东湖新技术开发区民族大道128号                | 2010年8月22日  | 104    | 2015.8.21-2020.8.20  | 27.08-28.4  | SP4201991010006702 | 22.8 |
| 313 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 青山店   | 武汉市青山区车站街鑫发大厦3号商网                  | 2004年4月16日  | 30     | 2007.2.10-2018.2.9   | 15          | SP4201071010007498 | 24   |
| 314 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 水果湖店  | 武汉市武昌区水果湖步行街                       | 2004年4月30日  | 70     | 2015.11.20-20        | 25          | SP420106101        | 19   |



|     |      |     |     |         |                                             |                  |       |                       |             |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|---------------------------------------------|------------------|-------|-----------------------|-------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |         | 鹰台商业楼 1 楼 15-16 号                           |                  |       | 17.11.19              |             | 0029892            |      |
| 315 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 王家湾店    | 武汉市汉阳区二桥路 18 号车友饭店一楼                        | 2007 年 8 月 20 日  | 161   | 2011.5.17-2016.5.16   | 12.0-14.0   | SP4201051010020807 | 6.8  |
| 316 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 吴家山店    | 武汉市东西湖区长青办事处东西湖大道 6222 号                    | 2011 年 7 月 22 日  | 167   | 2011.7.27-2016.7.26   | 29          | SP4201121110025311 | 28   |
| 317 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 武汉一中店   | 武汉市江阳区站前北路特 1 号                             | 2011 年 9 月 4 日   | 105   | 2011.9.12-2017.9.11   | 22.9-24.07  | SP4201031110052001 | 26   |
| 318 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 徐东店     | 武汉市武昌区三角路村 P(2009)031 号 8 号地块 A6 号楼 Q4-4 铺位 | 2012 年 9 月 4 日   | 109   | 2012.9.2-2018.9.1     | 43.8        | SP4201061210089617 | 22   |
| 319 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 永清街店    | 武汉市江岸区解放大道 1340 号 1 号楼 2 单元 1-2-101         | 2008 年 11 月 18 日 | 107.2 | 2013.11.31-2018.11-30 | 28          | SP4201021010020768 | 11.7 |
| 320 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 友谊大道国美店 | 武汉市洪山区友谊大道建设三路口特一号                          | 2012 年 8 月 15 日  | 86.8  | 2012.7.15-2017.7.14   | 30-33.7     | SP4201111210056274 | 20   |
| 321 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 中华路码头店  | 武汉市武昌区中华路 1 号                               | 2006 年 6 月 18 日  | 138   | 2012.9.10-2017.9.30   | 35          | SP4201061210094895 | 27   |
| 322 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 中南三路店   | 武汉市武昌区中南路 80 号中南大厦写字楼一层                     | 2011 年 6 月 24 日  | 141   | 2015.7.3-2016.10.2    | 30-32.7     | SP4201061110056313 | 22   |
| 323 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 钟家村店    | 武汉市汉阳区汉阳大道 139 号第 5 栋 (汉商银座 B 座一层及二层铺位)     | 2012 年 5 月 18 日  | 100   | 2012.5.6-2018.5.5     | 42-46       | SP4201051010020139 | 28   |
| 324 | 武汉元祖 | 湖北省 | 黄石市 | 黄石店     | 湖北省黄石市黄石大道 515 号                            | 2010 年 4 月 10 日  | 135   | 2015.3.15-2020.3.14   | 16.12-16.93 | SP4202021310013993 | 22.4 |
| 325 | 武汉元祖 | 湖北省 | 荆门市 | 荆门店     | 荆门市掇刀区星球商业中心一层 A10029-1 商铺                  | 2012 年 8 月 24 日  | 81    | 2012.6.10-2017.12.31  | 31.03-33.40 | SP4208011210016879 | 21   |

|     |      |     |     |            |                                   |                 |       |                      |             |                    |      |
|-----|------|-----|-----|------------|-----------------------------------|-----------------|-------|----------------------|-------------|--------------------|------|
| 326 | 武汉元祖 | 湖北省 | 荆州市 | 荆州店        | 荆州市沙市区便河西路荆州楚天明珠商业广场 122-123 号 商铺 | 2010 年 1 月 31 日 | 90    | 2015.3.1-2020.2.28   | 14.8        | SP42100110100061   | 18.1 |
| 327 | 武汉元祖 | 湖北省 | 襄阳市 | 襄阳长虹路店     | 襄阳长虹路城市印象 3 栋 1 层                 | 2013 年 7 月 23 日 | 140   | 2013.6.14-2018.6.20  | 35.00-39.80 | SP4206001310012610 | 28   |
| 328 | 武汉元祖 | 湖北省 | 仙桃市 | 仙桃店        | 仙桃市沔阳大道与何李路交汇处                    | 2010 年 2 月 10 日 | 110   | 2010.1.15-2018.2.14  | 11          | SP4290041110026669 | 19.7 |
| 329 | 武汉元祖 | 湖北省 | 孝感市 | 孝感店        | 孝感市长征路与交通路交叉口处                    | 2010 年 5 月 18 日 | 92.67 | 2015.4.26-2020.4.25  | 11          | SP4209011010002964 | 24.4 |
| 330 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 黄河路店       | 郑州市金水区纬五路 10 号院                   | 2012 年 9 月 1 日  | 63    | 2012.8.16-2017.8.15  | 29.8        | SP4101051210100779 | 16   |
| 331 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州花园路店     | 郑州市金水区花园路北段融元广场 1 层 C 区 1 号       | 2013 年 1 月 18 日 | 80    | 2013.1.1-2017.1.2.31 | 29.40-30.87 | SP4101051310111274 | 23   |
| 332 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州金水路店     | 郑州市金水区金水路 97 号 1 号楼               | 2013 年 1 月 16 日 | 70    | 2012.11.1-2017.10.31 | 35.00-36.75 | SP4101051310111311 | 24   |
| 333 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州金水路二店    | 郑州市金水区金水路 119 号                   | 2013 年 5 月 1 日  | 65    | 2013.4.1-2018.3.31   | 27.8        | SP4101051310122069 | 20   |
| 334 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州经济技术开发区店 | 郑州经济技术开发区航海东路 1212 号 1-2 层 5 号    | 2012 年 3 月 25 日 | 68    | 2012.3.1-2017.2.28   | 21.60-23.81 | SP4101981210005654 | 21   |
| 335 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州经三路店     | 郑州市金水区经三路北 65 号江山商界 1 楼 02 号      | 2011 年 3 月 24 日 | 90    | 2011.2.26-2017.2.25  | 28.00-31.00 | SP4101051110046136 | 20   |
| 336 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州陇海路店     | 郑州市二七区嵩山南路 19 号                   | 2011 年 9 月 2 日  | 90    | 2011.8.1-2016.7.31   | 16.9        | SP4101031110056660 | 29.8 |
| 337 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州南阳路店     | 郑州市金水区南阳路 299 号                   | 2008 年 8 月 8 日  | 116   | 2008.7.1-2018.8.32   | 24          | SP4101051110055872 | 32   |

|     |      |     |     |                           |                               |                  |     |                       |                                                        |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------------------------|-------------------------------|------------------|-----|-----------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|------|
| 338 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州文化路店                    | 郑州市金水区文化路 73 号                | 2011 年 1 月 24 日  | 78  | 2011.1.17-2016.1.16   | 17.64-18.88                                            | SP4101051110048564 | 19   |
| 339 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州西大街店                    | 郑州市管城回族区西大街 151 号             | 2012 年 9 月 18 日  | 64  | 2012.8.1-2017.8.31    | 36.00-37.80                                            | SP4101041210037461 | 30.5 |
| 340 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州郑东新区店                   | 郑州市郑东新区商务外环路 13 号 1 层附 3 号    | 2012 年 3 月 23 日  | 43  | 2012.2.1-2017.1.31    | 26.64-31.73                                            | SP4101011210013719 | 17   |
| 341 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州政通路店                    | 郑州市二七区政通路 13 号院 2 号楼 1 层附 6 号 | 2011 年 11 月 8 日  | 119 | 2011.11.8-2016.11.7   | 29.00-34.54                                            | SP4101031110057597 | 26   |
| 342 | 武汉元祖 | 河南省 | 郑州市 | 郑州紫荆山路店                   | 郑州市金水区紫荆山路 16 号紫金城商业 2 号      | 2011 年 1 月 24 日  | 82  | 2011.2.1-2021.1.31    | 19.20-22.22                                            | SP4101051110042318 | 20.9 |
| 343 | 武汉元祖 | 河南省 | 洛阳市 | 洛阳王城大道店<br>(做地址变更, 正在办理中) | 新地址: 洛阳市西工区王城大道中段 18 号        | 2012 年 1 月 15 日  | 140 | 2014.7.6-2020.7.5     | 前三年 27.5 万, 第四年 28.875 万, 第五年 30.3187 万, 第六年 31.8346 万 | SP4103031210023795 | 28.5 |
| 344 | 武汉元祖 | 河南省 | 信阳市 | 信阳中山店                     | 信阳市浉河区中山南路西侧金城商住楼 B 幢         | 2012 年 5 月 12 日  | 98  | 2013.10.15-2016.10.14 | 23                                                     | SP4115021210024421 | 32   |
| 345 | 武汉元祖 | 河南省 | 许昌市 | 许昌店                       | 许昌市七一路 12 号                   | 2010 年 6 月 13 日  | 91  | 2010.5.14-2015.6.13   | 20                                                     | SP4110021010005797 | 22.1 |
| 346 | 武汉元祖 | 河南省 | 开封市 | 开封学院店                     | 解放路与鼓楼街交叉处苏宁大门隔壁              | 2013 年 12 月 24 日 | 120 | 2013.10.1-2023.9.30   | 25.00-36.93                                            | SP4102031310017861 | 27   |
| 347 | 武汉元祖 | 河南省 | 安阳市 | 东风路店                      | 安阳市东风路与人民大道交叉西北角              | 2013 年 5 月 1 日   | 200 | 2013.4.16-2018.4.15   | 29.00-30.45                                            | SP4105031310038687 | 28   |

|     |      |     |     |         |                              |                  |        |                       |             |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-------------|--------------------|------|
| 348 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌朝阳中路店 | 南昌市西湖区朝阳中路 22 号              | 2013 年 2 月 6 日   | 186    | 2013.1.1-2019.1.1     | 25          | SP3601031310033152 | 28   |
| 349 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌叠山店   | 南昌市东湖区叠山路 259 号              | 2009 年 4 月 24 日  | 58     | 2012.12.15-2018.12.15 | 17.78       | SP3601021280030791 | 13.5 |
| 350 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌丁公路店  | 南昌市西湖区广场东路 1-3 号底层第十六、十七间店面  | 2011 年 9 月 21 日  | 68     | 2011.9.7-2016.10.8    | 28.80-32.40 | SP3601031110019953 | 22   |
| 351 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌二七北路店 | 南昌市东湖区二七北路 185 号东晖育才苑临街商铺    | 2012 年 4 月 18 日  | 143    | 2012.4.1-2017.4.1     | 30          | SP3601021210024968 | 25   |
| 352 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌红谷滩店  | 南昌市红谷滩新区红谷中大道 1628 号 A102 店面 | 2010 年 1 月 1 日   | 114.39 | 2015.1.1-2019.12.31   | 14.97-15.27 | SP3601250910000917 | 19.8 |
| 353 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌洪都大道店 | 南昌市洪都中大道 256 号               | 2012 年 1 月 20 日  | 70     | 2011.12.24-2017.2.10  | 29          | SP3601111210020470 | 30   |
| 354 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌莲塘店   | 南昌市莲塘镇澄湖西路 388 号             | 2012 年 9 月 22 日  | 225    | 2012.10.1-2018.9.30   | 29.86       | SP3601211210027847 | 30   |
| 355 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌滕王阁店  | 南昌市民德路 558 号                 | 2011 年 6 月 28 日  | 55.86  | 2011.6.15-2016.6.14   | 30          | SP3601021110014449 | 20   |
| 356 | 武汉元祖 | 江西省 | 南昌市 | 南昌万事达店  | 南昌市孺子路 386 号                 | 2013 年 8 月 1 日   | 79     | 2015.12.1-2016.12.31  | 22.25       | SP3601031110014425 | 30.5 |
| 357 | 武汉元祖 | 江西省 | 新余市 | 新余高能广场店 | 江西省新余市公园路 39 号               | 2013 年 9 月 20 日  | 103    | 2013.08.20-2018.08.20 | 27          | SP3605021310031380 | 28   |
| 358 | 武汉元祖 | 江西省 | 抚州市 | 抚州店     | 江西省抚州市临川区玉茗大道 6 号            | 2012 年 12 月 18 日 | 154    | 2013.1.1-2017.12.31   | 18.00-21.88 | SP3610021310021629 | 26   |
| 359 | 武汉元祖 | 江西省 | 赣州市 | 赣州东阳山路店 | 赣州市章贡区东阳山路 55 号 1 店面         | 2013 年 5 月 28 日  | 59     | 2013.6.1-2018.5.31    | 25          | SP3607021310065053 | 19   |
| 360 | 武汉元祖 | 江西省 | 九江市 | 九江开发    | 九江市经济技术开发区九瑞                 | 2010 年 1 月 28 日  | 106    | 2015.1.1-2017.1       | 10.17-1.09  | SP360406101        | 22.9 |

|     |      |     |     |         |                                  |             |        |                       |                                                                           |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|----------------------------------|-------------|--------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     | 区店      | 大道昌平花园                           |             |        | 2..31                 |                                                                           | 0000097            |      |
| 361 | 武汉元祖 | 江西省 | 景德镇 | 新厂西路店   | 新厂西路时代购物中心3号楼一楼7号铺（中国轻工业陶瓷研究所对面） | 2012年9月9日   | 300    | 2012.9.1-2017.8.31    | 36.5                                                                      | SP3602031310013301 | 24   |
| 362 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 书城路店    | 武汉市洪山区书城路名仕一号03号商铺               | 2014年4月17日  | 110    | 2014.3.1-2019.3.1     | 35.2                                                                      | SP4201111450088325 | 24   |
| 363 | 武汉元祖 | 河南省 | 洛阳市 | 洛阳新区店   | 河南省洛阳市洛龙区政和路26号天元在水一方2幢106       | 2014年7月20日  | 72.36  | 2014.6.1-2019.4.30    | 24                                                                        | SP4103941410023745 | 23   |
| 364 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 文治街店    | 武汉市洪山区文治街武昌府维佳佰港城WCF-101         | 2014年11月28日 | 71     | 2014.11.28-2017.11.27 | 17.6                                                                      | SP4201111410101435 | 23   |
| 365 | 武汉元祖 | 湖北省 | 武汉市 | 香港路店    | 武汉市江汉区西马新村15栋底层                  | 2012年11月23日 | 94.79  | 2012.11.23-2017.12.7  | 34.8                                                                      | SP4101001210000044 | 23   |
| 366 | 武汉元祖 | 湖北  | 随州  | 随州烈山大道店 | 随州市曾都区大十字街（中百仓储一楼）               | 2015年4月14日  | 117    | 2015.4.1-2020.3.31    | 35                                                                        | SP4213021510051523 | 30   |
| 367 | 武汉元祖 | 湖北  | 黄冈  | 黄冈西湖三路店 | 黄冈市黄州区西湖三路大华国际大润发购物中心一层          | 2015年5月13日  | 179.54 | 2015.6.1-2023.5.31    | 前三年20.46756万，第四年22.10496万，第五年23.8716万，第六年25.7676万，第七年27.83588万，第八年30.055万 | SP4211021510036472 | 25.5 |

|     |      |     |     |          |                               |             |        |                       |                                               |                    |      |
|-----|------|-----|-----|----------|-------------------------------|-------------|--------|-----------------------|-----------------------------------------------|--------------------|------|
| 368 | 武汉元祖 | 湖北  | 武汉  | 汉口城市广场店  | 武汉市江岸区汉口城市广场（商业）B6区第一/二层第1号商铺 | 2015年5月11日  | 138.91 | 2015.6.4-2019.6.3     | 前两年31.88984652万，第三年33.4917566万，第四年35.1753458万 | SP4201021510122672 | 28   |
| 369 | 武汉元祖 | 湖北  | 襄阳  | 襄阳乐福天广场店 | 襄阳市樊城区中原路10号乐福天商业广场1楼1F-023号  | 2015年8月21日  | 83     | 2015.5.1-2020.4.30    | 30                                            | 襄J2015000092L      | 21   |
| 370 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 八宝店      | 成都市青羊区八宝街140号附115号            | 2008年11月14日 | 46     | 2013.7.21-2016.7.20   | 27.7                                          | SP5101051110003690 | 21.8 |
| 371 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 城北店      | 成都市金牛区一环路北四段102号              | 2003年1月17日  | 90     | 2013.8.1-2016.7.31    | 35.67                                         | SP5101061010004027 | 18   |
| 372 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 芳草店      | 成都市高新区芳草东街93-95号2幢1单元1楼5号     | 2002年3月11日  | 102.7  | 2012.3.1-2017.2.28    | 18.86                                         | SP5101091010002413 | 23   |
| 373 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 光华店      | 成都市青羊区光华村街66号附18号             | 2007年7月2日   | 95     | 2012.3.28-2019.3.27   | 30.49                                         | SP5101051110003688 | 17   |
| 374 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 红牌楼店     | 成都市武侯区红牌楼北街8号6幢F号             | 2009年2月12日  | 85     | 2014.11.28-2017.11.27 | 43.25                                         | SP5101071010005294 | 17.5 |
| 375 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 龙舟店      | 成都市锦江区二环路东五段10号附4、6号          | 2005年6月17日  | 116    | 2015.5.18-2018.10.30  | 1.14                                          | SP5101041010002277 | 25   |
| 376 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 磨子桥店     | 成都市科华北路19号附107号               | 1998年1月19日  | 54     | 2015.3.1-2017.2.28    | 22.68                                         | SP5101071010014872 | 19.5 |

|     |      |     |     |       |                                  |                     |       |                                                             |                                                                             |                        |      |
|-----|------|-----|-----|-------|----------------------------------|---------------------|-------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------|
| 377 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 郫县店   | 成都郫县郫筒镇东大街 311、313 号             | 2008 年 9 月 17 日     | 77.74 | 2015.3.4-2020.1<br>0.30                                     | 第一年 19 万, 第二年 19.95 万, 第三年 21.55 万, 第四年 23.27 万, 第五年 25.13 万, 第六年 17.3261 万 | SP510124151<br>0026304 | 23.5 |
| 378 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 邛崃店   | 成都市邛崃临邛镇西街 45 号<br>附 1 号 1 楼 1 号 | 2004 年 3 月 12 日     | 67    | 2013.2.1-2016.1<br>.31                                      | 26.25                                                                       | SP510183121<br>0000104 | 17   |
| 379 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 双流店   | 成都双流棠湖北路 6-8 号                   | 1999 年 6 月 11 日     | 50    | 大厅<br>2013.6.24-2016.<br>6.23 裱花<br>2013.6.24-2016.<br>6.23 | 54.98                                                                       | SP510122121<br>0001277 | 16   |
| 380 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 水碾河店  | 成都市锦江区一环路东四段<br>29 号             | 2000 年 7 月 5 日      | 103   | 自有                                                          | -                                                                           | SP510104111<br>000862X | 24   |
| 381 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 太升旗舰店 | 成都市青羊区玉沙路 144 号附<br>12 号         | 2006 年 1 月 24 日     | 150   | 2015.1.1-2017.1<br>2.31                                     | 53.1                                                                        | SP510105111<br>0003554 | 26.6 |
| 382 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 桃蹊店   | 成都市成华区桃蹊路 68 号                   | 2009 年 10 月 19<br>日 | 168   | 2014.6.24-2021.<br>5.30                                     | 12.6 万, 每<br>年递增 5%                                                         | SP510108101<br>0002512 | 25   |
| 383 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 外双楠店  | 成都市武侯区龙腾东路 7 号                   | 2006 年 8 月 30 日     | 110   | 2013.11.7-2016.<br>11.6                                     | 18.48                                                                       | SP510107101<br>0005670 | 23.5 |
| 384 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 西苑店   | 成都市金牛区一环路西三段 1<br>号              | 1997 年 8 月 25 日     | 93.28 | 2013.9.15-2018.<br>9.14                                     | 47.26                                                                       | SP510106101<br>0004297 | 24   |



|     |      |     |     |        |                                 |                  |        |                       |        |                    |      |
|-----|------|-----|-----|--------|---------------------------------|------------------|--------|-----------------------|--------|--------------------|------|
| 385 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 新鸿店    | 成都市成华区新鸿路 146 号                 | 1998 年 12 月 28 日 | 70     | 2015.3.1-2017.2.28    | 7.4088 | SP5101081010002687 | 21   |
| 386 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 新津店    | 新津县五津镇南路 3 号                    | 2009 年 6 月 22 日  | 62     | 2014.3.16-2019.3.15   | 21     | SP5101321310000209 | 16   |
| 387 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 新南店    | 成都市武侯区致民路 36 号                  | 2001 年 12 月 13 日 | 119    | 2013.1.15-2016.1.14   | 27.85  | SP5101071010014885 | 18   |
| 388 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 战旗店    | 成都市青羊区同盛路 22 号                  | 2009 年 7 月 9 日   | 79.19  | 2013.12.10-2018.12.9  | 15.6   | SP5101051110003567 | 19   |
| 389 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 都江堰店   | 都江堰市都江堰大道 28 号                  | 1998 年 3 月 27 日  | 123.93 | 2012.1.1-2016.1.2.31  | 35.99  | SP5101811110000612 | 19   |
| 390 | 四川元祖 | 四川省 | 德阳市 | 德阳分店   | 德阳市区长江西路 99 号财富中心 B 座 B 幢 102 号 | 2000 年 4 月 3 日   | 126    | 2011.4.12-2016.4.18   | 22.68  | SP5106001350002296 | 30   |
| 391 | 四川元祖 | 四川省 | 绵阳市 | 江油店    | 江油市中坝镇生产下街 43 号                 | 2012 年 9 月 20 日  | 44     | 2015.4.30-2017.4.29   | 8.5    | SP5107811210017461 | 16.5 |
| 392 | 四川元祖 | 四川省 | 乐山市 | 乐山分公司  | 乐山市中心城区人民南路                     | 2009 年 6 月 2 日   | 93.37  | 2013.2.18-2018.2.17   | 33.58  | SP5111001310033312 | 25   |
| 393 | 四川元祖 | 四川省 | 眉山市 | 眉山店    | 眉山市东坡区环湖路西段 114、116 号           | 2007 年 10 月 26 日 | 95.17  | 2012.7.28-2017.7.27   | 30.9   | SP5138211210016990 | 18   |
| 394 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆白市驿店 | 重庆市九龙坡区白市驿镇白欣路 17 号附 2 号        | 2013 年 4 月 24 日  | 70     | 2013.3.1-2018.2.28    | 27.83  | SP5009011310018538 | 23   |
| 395 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆璧山店  | 重庆市璧山县璧泉街道璧永路 135 号             | 2012 年 2 月 6 日   | 70     | 2011.11.23-2016.4.1   | 7.08   | SP5002271210028442 | 20   |
| 396 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆长寿店  | 重庆市长寿区凤城桃花大道 58 号 5 幢 1-2       | 2012 年 1 月 6 日   | 103    | 2011.11.18-2016.11.17 | 24.34  | SP5002211110029769 | 23   |
| 397 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆大足   | 重庆市大足区龙岗街道办事处                   | 2013 年 6 月 26 日  | 87     | 2013.4.20-2018.4.19   | 19.47  | SP5002251310000000 | 24   |

|     |      |     |     |         |                                               |                  |        |                       |                                                                   |                    |    |
|-----|------|-----|-----|---------|-----------------------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----|
|     |      |     |     | 店       | 处双塔路 2、4 号                                    |                  |        | 4.19                  |                                                                   | 0034151            |    |
| 398 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆二郎店   | 重庆市九龙坡区九龙园区火炬大道 13 号 20 幢 1-3 号               | 2011 年 5 月 10 日  | 90     | 2016.1.3-2019.1.2     | 16.14(每年增加 1.47 万)                                                | SP5000001110001777 | 24 |
| 399 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆海棠晓月店 | 重庆市南岸区南坪东路 589 号海棠晓月温泉 2 号楼 1-14, 1-15        | 2012 年 1 月 16 日  | 253.59 | 2011.12.12-2016.12.11 | 27.16                                                             | SP5001081210028997 | 30 |
| 400 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆合川店   | 重庆市合川区合阳办瑞山西路 3 号辰锦花园 D 幢 1-1、1-2 号           | 2011 年 3 月 18 日  | 110    | 2015.8.15-2020.10.31  | 2016/2017 年 26.04; 2018 年 32.19; 2019 年 32.15, 2020 年 25.6 (9 个月) | SP5000001110001283 | 25 |
| 401 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆黄泥磅   | 重庆市渝北区龙塔街紫荆路 290 号新城丽园 3 幢 1-8                | 2012 年 1 月 31 日  | 207.76 | 2011.11.18-2016.11.17 | 23.83                                                             | SP5001121210051413 | 30 |
| 402 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆回龙湾店  | 重庆经开区南湖路 29 号附 121 号                          | 2010 年 8 月 24 日  | 293.07 | 2015.5.1-2020.10.31   | 21.17                                                             | SP5000001010000804 | 44 |
| 403 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆江北店   | 重庆市江北区长安麒麟公馆 1-2 号楼商铺 1 层门面 8 号               | 2010 年 10 月 25 日 | 100.07 | 2015.1.16-2020.1.15   | 19.97                                                             | SP5000001010000790 | 23 |
| 404 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆江津店   | 江津区几江街道鼎山大道 718 号附 4 号沿江花园 D 幢 1 单元 1-4、1-5 号 | 2011 年 9 月 21 日  | 93.03  | 2011.8.1-2016.9.31    | 8.93                                                              | SP5000001110004193 | 22 |
| 405 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆李家沱店  | 重庆市巴南区李家沱正街 169 号商 1-1-9                      | 2013 年 4 月 18 日  | 92.4   | 2013.2.10-2017.5.31   | 17.86                                                             | SP5001131310045176 | 22 |

|     |      |     |     |        |                                    |                  |        |                      |                             |                    |      |
|-----|------|-----|-----|--------|------------------------------------|------------------|--------|----------------------|-----------------------------|--------------------|------|
| 406 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆两路店  | 重庆市渝北区双龙湖街道双龙大道 138 号 1 幢          | 2012 年 5 月 2 日   | 76.59  | 2012.3.1-2017.2.28   | 18.9                        | SP5001121210058884 | 23   |
| 407 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆龙湖店  | 重庆市渝北区龙湖新牌坊一路 74 号附 2 号            | 2011 年 4 月 11 日  | 70     | 2011.2.25-2016.2.24  | 20.4                        | SP5000001110001568 | 24   |
| 408 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆龙头寺店 | 重庆北区新区高新园龙头寺宝华大道 16 号 2 楼裙楼        | 2012 年 3 月 15 日  | 143    | 2012.3.22-2017.3.21  | 20.43                       | SP5009031210010164 | 30   |
| 409 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆南川店  | 重庆市南川区南城街道办事处南园路嘉裕花园 A-负 3-7 号     | 2012 年 5 月 7 日   | 86.12  | 2012.2.22-2018.2.21  | 17.79                       | SP5003841210019309 | 26   |
| 410 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 五里店    | 四川省重庆江北区 1 号江北区金融城 8 号             | 2013 年 10 月 14 日 | 99.83  | 2013.9.1-2018.8.31   | 11.38                       | SP5001051310052570 | 24   |
| 411 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆冉家坝店 | 重庆市渝北龙山街道龙山大道 111 号龙湖紫都城 2-3 幢 1-8 | 2013 年 6 月 7 日   | 119.61 | 2013.5.1-2017.4.30   | 12.48                       | SP5001121310081059 | 22   |
| 412 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆人和店  | 重庆市北部新区人和龙寿路 666 号 4 幢 689 门面      | 2012 年 5 月 28 日  | 88.89  | 2012.4.1-2016.3.31   | 19.63                       | SP5009031210011479 | 23   |
| 413 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆荣昌店  | 重庆市荣昌县昌元镇玉屏街 5 号、7 号               | 2011 年 7 月 4 日   | 79.3   | 2015.4.7-2019.1.0.31 | 23.7                        | SP5000001110002219 | 28   |
| 414 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 建设村店   | 重庆市大渡口区新山村街道钢花路 66 号 2 号楼 1 单元     | 2013 年 6 月 24 日  | 147    | 2013.3.1-2018.1.2.31 | 35.99                       | SP5001041310015638 | 29   |
| 415 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 簇桥店    | 成都市武侯区簇桥簇锦北路 102 号                 | 2012 年 8 月 17 日  | 116    | 2012.5.30-2018.5.31  | 23.21                       | SP51010712100075X  | 24   |
| 416 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 大邑店    | 成都市大邑县晋原镇东街 164 号                  | 2010 年 6 月 9 日   | 300    | 2015.4.1-2023.3.31   | 前三年每年 13.3 万，最后四年每年 14.63 万 | SP5101291010000216 | 22.5 |
| 417 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 华阳店    | 成都市双流县华阳镇华新中                       | 2012 年 6 月 18 日  | 400    | 2014.6.1-2019.5      | 28                          | SP510122121        | 27   |

|     |      |     |     |       |                                       |                  |        |                         |                                                         |                    |      |
|-----|------|-----|-----|-------|---------------------------------------|------------------|--------|-------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |       | 街 177-179                             |                  |        | .31                     |                                                         | 0000021            |      |
| 418 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 机投店   | 成都市武侯区机投镇正街 26 号                      | 2011 年 6 月 1 日   | 74, 5  | 2015. 7. 11-2016. 7. 10 | 12. 1                                                   | SP5101071010004870 | 22   |
| 419 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 金堂分公司 | 成都市金堂县幸福路 5-7 号（平安桥头中国银行正对面）          | 2010 年 8 月 4 日   | 110    | 2015.7.1-2018.6.30      | 28                                                      | SP5101211010000070 | 23   |
| 420 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 九里堤店  | 成都市金牛区星科路 5 号附 2 号                    | 2011 年 6 月 23 日  | 120.32 | 2011.4.8-2016.4.7       | 22.05                                                   | SP5101061010019814 | 26   |
| 421 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 五块石店  | 成都市成华区花径路 2 号（五块石汽车站对面）               | 2013 年 11 月 27 日 | 90     | 2013.8.15-2018.8.14     | 28.88                                                   | SP5101081310004228 | 24   |
| 422 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 龙泉店   | 成都市龙泉驿区龙平路 334 号 1 栋 1 楼 28 号         | 2010 年 10 月 11 日 | 116    | 2015.5.24-2018.5.23     | 19.31                                                   | SP5101121010000945 | 22   |
| 423 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 蒲江店   | 四川省成都市蒲江县鹤山镇杪楞路上段 4 号                 | 2013 年 3 月 13 日  | 95     | 2013.1.10-2016.5.25     | 22                                                      | SP5101311310000014 | 23   |
| 424 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 青白江店  | 成都市青白江区怡湖东路 415 号                     | 2010 年 9 月 25 日  | 330    | 2014.4.17-2019.4.17     | 前两年 21.94 万, 第三年 22.798 万, 第四年 23.6989 万, 第五年 24.6448 万 | SP5101131010001337 | 34   |
| 425 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 软件园店  | 成都市高新区天华路 335 号 1 层                   | 2012 年 7 月 5 日   | 109.4  | 2011.12.15-2015.11.30   | 22.05                                                   | SP5101091210004655 | 22.5 |
| 426 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 蜀汉店   | 成都市金牛区曙光路 1 号 1 栋 3 单元 1 层附 1 号、附 2 号 | 2010 年 6 月 9 日   | 64.52  | 2015.1.8-2020.1.7       | 15.75-17.7                                              | SP5101061010001024 | 23   |
| 427 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 新都店   | 成都市新都区桂湖东路 71 号                       | 2010 年 7 月 27 日  | 200    | 2014.10.01-201          | 23.95                                                   | SP510125101        | 20   |

|     |      |     |     |        |                              |                  |        |                       |                                   |                    |    |
|-----|------|-----|-----|--------|------------------------------|------------------|--------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------|----|
|     |      |     |     |        |                              |                  |        | 6.09.30               |                                   | 0007098            |    |
| 428 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 中海国际店  | 成都市高新区汇川街 166 号              | 2013 年 4 月 19 日  | 91.4   | 2013.3.16-2018.1.9    | 293.83                            | SP510109131000141X | 23 |
| 429 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 石羊场店   | 新园大道 18 号, 国防乐园斜对面           | 2009 年 11 月 7 日  | 150    | 自有                    | -                                 | SP5101091010013107 | 22 |
| 430 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 崇州店    | 崇州市崇阳镇金带街 1 号                | 1998 年 8 月 13 日  | 64.04  | 2012.4.1-2019.3.31    | 14.36                             | SP5101841310000138 | 23 |
| 431 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 体院分店   | 成都市武侯区一环路西一段 88 号香月楠岸        | 2010 年 10 月 19 日 | 29.22  | 2014.12.30-2017.12.30 | 36.68                             | SP5101071010004587 | 23 |
| 432 | 四川元祖 | 四川省 | 德阳市 | 德阳珠江店  | 德阳市珠江西路龙泰商寓 1 幢 -1-2.2 号     | 2012 年 10 月 30 日 | 101.52 | 2011.4.12-2016.4.18   | 22.68                             | SP5106041110004349 | 22 |
| 433 | 四川元祖 | 四川省 | 德阳市 | 广汉店    | 南北大街一段 1-3 号, 出东门车站上行 100 米处 | 2011 年 7 月 30 日  | 70     | 2011.6.1-2016.5.31    | 19.06                             | SP5106811110016865 | 20 |
| 434 | 四川元祖 | 四川省 | 德阳市 | 绵竹店    | 绵竹市剑南镇回澜街 134-138 号          | 2011 年 7 月 12 日  | 110.42 | 2013.12.1-2017.11.30  | 20.78                             | SP5106831110000756 | 22 |
| 435 | 四川元祖 | 四川省 | 绵阳市 | 绵阳世纪城店 | 绵阳市涪城区跃进路北段 81 号             | 2011 年 11 月 15 日 | 126    | 2015.11.1-2016.10.31  | 32.4                              | SP5107031110006210 | 25 |
| 436 | 四川元祖 | 四川省 | 资阳市 | 简阳店    | 简阳市建设路 14 号                  | 2012 年 11 月 19 日 | 67     | 2012.5.20-2018.5.19   | 21.6                              | SP5120811210000460 | 20 |
| 437 | 四川元祖 | 四川省 | 乐山市 | 峨眉山分公司 | 峨眉山市绥山镇名山路中段                 | 2011 年 7 月 11 日  | 46.06  | 2014.4.28-2019.4.27   | 前三年 11 万, 第四年 12.1 万, 第五年 13.31 万 | SP5111811110006235 | 21 |
| 438 | 四川元祖 | 四川省 | 乐山市 | 夹江店    | 夹江县濠城建设路 164、166             | 2012 年 5 月 30 日  | 57.62  | 2012.3.30-2017.       | 25.44                             | SP511126121        | 23 |

|     |      |     |     |           |                            |                  |        |                     |                                                                   |                    |    |
|-----|------|-----|-----|-----------|----------------------------|------------------|--------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----|
|     |      |     |     |           | 号                          |                  |        | 3.29                |                                                                   | 0011661            |    |
| 439 | 四川元祖 | 四川省 | 乐山市 | 乐山凤凰路店    | 乐山市春华路 538-542 号           | 2011 年 8 月 24 日  | 119.59 | 2011.6.1-2018.5.31  | 22.28                                                             | SP5111001110017253 | 22 |
| 440 | 四川元祖 | 四川省 | 泸州市 | 泸州龙马潭区春雨店 | 龙马潭区龙马大道二段 32 号楼 1 层 103   | 2013 年 4 月 27 日  | 89     | 2013.2.6-2018.1.20  | 24.23                                                             | SP5105041310033902 | 25 |
| 441 | 四川元祖 | 四川省 | 泸州市 | 泸州江阳店     | 四川省泸州市江阳区江阳西路 22 号一层 3、4 号 | 2011 年 9 月 16 日  | 70.5   | 2011.7.20-2016.9.29 | 30.53                                                             | SP5105021110019113 | 18 |
| 442 | 四川元祖 | 四川省 | 内江市 | 隆昌店       | 隆昌县金鹅镇康复路 1 号商品房           | 2012 年 8 月 24 日  | 78.37  | 2012.5.11-2018.4.30 | 23.04                                                             | SP5110281210019264 | 22 |
| 443 | 四川元祖 | 四川省 | 内江市 | 内江兴盛路店    | 内江市东兴区兴盛路 406、408、410 号    | 2011 年 10 月 11 日 | 97     | 2014.7.26-2019.7.25 | 第一年 27.75 万, 第二年 19.8 万, 第三年 21.78 万, 第四年 23.958 万, 第五年 26.3538 万 | SP5110111110013083 | 27 |
| 444 | 四川元祖 | 四川省 | 广安市 | 广安店       | 广安市金安大道北段 6 号              | 2012 年 4 月 16 日  | 83.83  | 2012.1.5-2017.1.4   | 19.5                                                              | SP5116011210004201 | 26 |
| 445 | 四川元祖 | 四川省 | 南充市 | 南充店       | 顺庆区涪江路 119 号               | 2010 年 9 月 1 日   | 209.35 | 2013.2.1-2018.9.30  | 15                                                                | SP5113001010001148 | 28 |
| 446 | 四川元祖 | 四川省 | 遂宁市 | 射洪店       | 射洪县太和大道工商局大楼 4-6 号         | 2012 年 8 月 3 日   | 105    | 2012.3.12-2016.3.11 | 24.72                                                             | SP5109221210016010 | 27 |
| 447 | 四川元祖 | 四川省 | 雅安市 | 雅安店       | 雅安市雨城区少年宫路平安               | 2010 年 12 月 3 日  | 97.1   | 2010.6.30-2016.     | 22.05                                                             | SP513101101        | 25 |

|     |      |     |     |         |                                |                  |                               |                       |                                                          |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|------|
|     |      |     |     |         | 商城 2 幢 1 楼 30-32 号             |                  |                               | 6.29                  |                                                          | 0004536            |      |
| 448 | 四川元祖 | 四川省 | 宜宾市 | 宜宾店     | 宜宾市翠屏区人民路广场口 1 幢 1 层           | 2012 年 5 月 28 日  | 112                           | 2012.2.28-2016.12.20  | 39.01                                                    | SP5115021210018177 | 23   |
| 449 | 四川元祖 | 四川省 | 自贡市 | 自贡店     | 自贡市自流井区汇东路重庆商业步行街 7 栋 1 层 19 号 | 2010 年 11 月 23 日 | 60                            | 2015.6.1-2020.10.31   | 33（每年递增 2 万）                                             | SP5103001010003374 | 22.5 |
| 450 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 成飞大道店   | 成都市青羊区成飞大道 449 号               | 2013 年 10 月 10 日 | 97                            | 2013.2.23-2017.1.31   | 21.79                                                    | SP5101051310002549 | 25   |
| 451 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 航空港店    | 锦华路二段 5 号                      | 2013 年 7 月 5 日   | 230                           | 2013.5.20-2017.3.19   | 20.59                                                    | SP5101221310000692 | 32   |
| 452 | 四川元祖 | 四川省 | 达州市 | 达州通达西路店 | 通达西路 7 号（中国银行旁）                | 2013 年 11 月 21 日 | 98                            | 2013.6.16-2017.12.19  | 28.8                                                     | SP5117211310027492 | 27   |
| 453 | 四川元祖 | 四川  | 成都市 | 文星川大路店  | 成都市双流县西航港街道长城路二段 499 号金色校园广场   | 2015 年 4 月 24 日  | 80                            | 2014.12.22-2019.12.21 | 前两年 22.08 万，第三年 23.846 万，第四年 25.754 万，第五年 27.814 万       | SP510122360204     | 23   |
| 454 | 四川元祖 | 四川  | 绵阳市 | 绵阳万达店   | 绵阳市涪城区花园南街 56-27/26 号          | 2015 年 4 月 20 日  | 56-27 号：48.385，56-26 号：61.515 | 2015.3.1-2020.10.30   | 56-27 号：第一年 7.6206 万，第二年与第三年 10.1609 万，第四年 10.8721 万，第五年 | SP5107031510000057 | 23   |



|     |      |    |     |           |                                           |                 |                                |                         |                                                                                                                                                     |                        |    |
|-----|------|----|-----|-----------|-------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|
|     |      |    |     |           |                                           |                 |                                |                         | 11.6331 万，<br>第六年<br>8.2983 万；<br>56-26 号：第<br>一年 9.6886<br>万，第二年<br>与第三年<br>12.9182 万，<br>第四年<br>13.8224 万，<br>第五年<br>14.79 万，第<br>六年<br>10.5502 万 |                        |    |
| 455 | 四川元祖 | 四川 | 成都市 | 左岸花都<br>店 | 四川省成都市天府新区华阳<br>街道华府大道一段 6 号 A 区<br>1/2 号 | 2015 年 5 月 18 日 | 1 号：<br>44.73，2<br>号：<br>33.08 | 2015.5.1-2016.4<br>.30  | 1 号：<br>18.3947 万，<br>2 号：<br>13.6038 万                                                                                                             | SP510185151<br>0006657 | 22 |
| 456 | 四川元祖 | 重庆 | 重庆市 | 北碚双元<br>店 | 重庆市北碚区北温泉街道双<br>元大道 35 号                  | 2015 年 5 月 20 日 | 95                             | 2015.6.1-2020.1<br>0.31 | 前两年<br>29.76 万，第<br>三年<br>31.5456 万，<br>第四年<br>33.4383 万，<br>最后 5 个月<br>共 14.7686                                                                   | SP500109151<br>0055563 | 32 |

|     |      |    |     |          |                                    |            |                           |                    | 万                                                                       |                    |      |
|-----|------|----|-----|----------|------------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|
| 457 | 四川元祖 | 重庆 | 重庆市 | 重庆大渡口店   | 重庆市大渡口区春晖路69号1栋1层                  | 2015年5月11日 | 153.6                     | 2015.3.1-2020.2.28 | 前两年32.7万，第三年35.316万，第四年38.16万，第五年41.196万                                | SP5001041510026197 | 29   |
| 458 | 四川元祖 | 重庆 | 重庆市 | 重庆铜梁明月店  | 重庆市铜梁区南城街道办事处明月街74、76、78、80、82、84号 | 2015年4月15日 | 71                        | 2015.3.4-2019.1.31 | 前两年20万，第三年21.2万，第四年22.472万，第五年14.5502万                                  | SP5002241510053890 | 29   |
| 459 | 四川元祖 | 四川 | 广元市 | 广元太平洋大厦店 | 广元市利州区东坝办事处利州东路太平洋大厦1-5、1-6号       | 2015年5月27日 | 1-5号：58.51，<br>1-6号：61.83 | 2015.4.9-2020.1.30 | 1-5号：第一年8.8776万，第二年9.1276万，第三年9.7665万，第四年10.45万，第五年11.1815万，第六年6.7035万； | SP51080220150270   | 26.5 |

|     |      |     |     |           |                               |             |       |                     |                             |                      |    |
|-----|------|-----|-----|-----------|-------------------------------|-------------|-------|---------------------|-----------------------------|----------------------|----|
|     |      |     |     |           |                               |             |       |                     | 1-6号:前五年8.9036万元,第六年4.4884万 |                      |    |
| 460 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安建东街分公司  | 西安市碑林区雁塔路北段58号商铺              | 2012年8月28日  | 60    | 2015.7.25-2018.7.24 | 33                          | SP6101031210039542   | 23 |
| 461 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安莲湖路分公司  | 西安市莲湖区莲湖路4-2号门面房              | 2012年8月9日   | 170   | 2012.3.25-2017.3.24 | 48                          | SP6101041210042713   | 28 |
| 462 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安太白南路分公司 | 西安市雁塔区太白南路6号嘉天国际1幢1单元1层10101号 | 2012年7月24日  | 170   | 2012.4.18-2017.4.17 | 48.02                       | SP6101131230043740   | 24 |
| 463 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安雁塔中路分公司 | 西安市雁塔北路与南二环十字,东北角"绿地,乐和城"     | 2014年2月21日  | 80.26 | 2013.5.15-2017.5.14 | 17.82                       | 陕餐证字2013610103001214 | 22 |
| 464 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安西关正街分公司 | 西安市莲湖区西关正街57号开元商城西旺店一楼9号      | 2012年8月8日   | 40    | 2015.6.25-2018.6.24 | 20                          | SP6101041210042375   | 16 |
| 465 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安小寨分公司   | 西安雁塔区小寨东路11号百饰惠广场一层A区07号      | 2012年12月4日  | 68.98 | 2012.10.8-2017.10.7 | 44.55                       | 陕餐证字2012610113002108 | 16 |
| 466 | 四川元祖 | 陕西省 | 汉中市 | 汉中分公司     | 汉中市汉台区天汉大道20号                 | 2013年6月4日   | 125   | 2013.5.1-2017.4.30  | 26.5                        | SP6123011310041992   | 26 |
| 467 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳贵开路店    | 贵州省贵阳市云岩区贵开路1号                | 2011年12月20日 | 75    | 2011.9.1-2016.8.31  | 27.46                       | SP5201031110047837   | 23 |
| 468 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳小河      | 贵阳市小河区黔江路29号                  | 2012年2月10日  | 26    | 2016.1-2016.        | 10.2                        | SP520100123          | 13 |

|     |      |     |     |         |                                   |             |        |                       |                               |                           |      |
|-----|------|-----|-----|---------|-----------------------------------|-------------|--------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|------|
|     |      |     |     | 店       |                                   |             |        | 12.31                 |                               | 0003665                   |      |
| 469 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳新路口店  | 贵阳市南明区遵义路15号贵阳广播电视大楼1路            | 2009年12月2日  | 55     | 2015.1.1-2017.12.31   | 25.8                          | SP5201021010002207        | 15   |
| 470 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳世纪城店  | 北京西路世纪城沿街商铺一苑2单元附一层3号门面（永辉超市公交车站） | 2013年2月4日   | 126    | 2012.12.16-2017.12.15 | 32.28                         | SP5201901310000260        | 20   |
| 471 | 四川元祖 | 贵州省 | 遵义市 | 遵义南京路店  | 遵义市南京路海天花园B栋1号，太平洋保险楼下            | 2012年10月30日 | 140    | 2012.4.28-2017.4.27   | 16.8                          | SP5203031210022846        | 25   |
| 472 | 四川元祖 | 贵州省 | 安顺市 | 安顺中华东路店 | 安顺市中华东路君竹园第一幢地上一层                 | 2014年1月24日  | 83     | 2014.1.10-2018.12.1   | 27.8                          | SP5204021410043293        | 25.5 |
| 473 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 紫荆店     | 成都高新区神仙树南路51号                     | 2014年1月1日   | 84     | 2016.1.15-2017.1.14   | 23.26                         | SP5 租金<br>101091310008221 | 22   |
| 474 | 四川元祖 | 陕西省 | 西安市 | 西安高新四路店 | 西安市高新区高新四路北段路东侧亮丽商务综合楼            | 2014年4月18日  | 80     | 2014.2.28-2019.2.27   | 35.26                         | 陕餐证字<br>2014610113000706  | 22.5 |
| 475 | 四川元祖 | 四川省 | 眉山市 | 仁寿陵州路店  | 陵州路247、249号                       | 2014年4月30日  | 100.58 | 2014.4.14-2019.7.20   | 19.124                        | SP5114211410003723        | 22.5 |
| 476 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 杨家坪店    | 谢家湾正街98号2幢附14号                    | 2014年5月9日   | 123    | 2014.4.25-2018.4.25   | 前两年28.2万，第三年30.456万，第四年32.89万 | SP5000001110003883        | 25   |
| 477 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 龙洲湾店    | 重庆市巴南区龙海大道3号7幢1-11#               | 2014年6月12日  | 123    | 2014.5.1-2019.5.1     | 30.24                         | SP5001131410052037        | 24   |

|     |      |     |     |         |                             |            |        |                     |                     |                    |      |
|-----|------|-----|-----|---------|-----------------------------|------------|--------|---------------------|---------------------|--------------------|------|
| 478 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 天府一街店   | 高新区天府一街盛兴菜市                 | 2014年6月27日 | 102    | 2014.9.1-2017.8.31  | 14.688              | SP5101091410000284 | 22.5 |
| 479 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 大丰店     | 新都区大丰街道花都大道708号(北延风景小区门口)   | 2014年9月28日 | 81.03  | 2014.7.25-2019.7.24 | 16.67               | SP5101141410012820 | 19.5 |
| 480 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 交大店     | 二环路北一段41号,43号(二环路交大路交叉口)    | 2014年9月28日 | 90.1   | 2014.7.11-2017.7.11 | 21.12               | SP5101061410009706 | 23   |
| 481 | 四川元祖 | 四川省 | 成都市 | 宜宾莱茵春天店 | 宜宾市翠屏区南岸航天路中段53号(莱茵时代影城斜对面) | 2014年9月30日 | 140    | 2014.7.8-2019.7.7   | 32.45               | SP5115001410000614 | 30   |
| 482 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 六盘水店    | 贵阳六盘水市龙井路大世界百货左侧面6号         | 加盟转直营      | 83     | 2014.6.15-2017.6.15 | 32.4                | SP5202011410045827 | 24   |
| 483 | 四川元祖 | 四川省 | 自贡市 | 自贡东方广场店 | 自贡市自流井区东方广场1号               | 2015年7月17日 | 58     | 2015.8.7至2018.8.6   | 38.23               | SP5103021510003603 | 25   |
| 484 | 四川元祖 | 四川省 | 西昌市 | 西昌分公司   | 西昌市胜利路7号                    | 2015年7月19日 | 112    | 2015.9.7至2018.9.6   | 19.1698             | SP5134011510016772 | 20   |
| 485 | 四川元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 花溪贵筑路店  | 贵阳市花溪区贵筑路5-7号               | 2015年8月28日 | 70     | 2015.9.9至2018.7.19  | 33.6                | SP5201111510042213 | 26   |
| 486 | 四川元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆腾龙大道店 | 重庆市南岸区腾龙大道50号               | 2015年9月3日  | 88.02  | 2015.9.11至2018.9.10 | 19.07               | SP5001081510077923 | 24.5 |
| 487 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆分公司   | 重庆市渝中区较场口88号c裙1-401#        | 2005年4月26日 | 293.07 | 2015.5.1-2020.10.31 | 第一年40.8万,第三年起每年递增6% | SP5001031310033424 | 13   |
| 488 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆中山店   | 重庆市渝中区中山一路181-195号          | 2003年3月31日 | 115    | 2013.3.5-2018.3.4   | 27.98               | SP5000001110004634 | 21   |

|     |      |     |     |           |                           |            |        |                       |                                |                    |      |
|-----|------|-----|-----|-----------|---------------------------|------------|--------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|------|
| 489 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆沙坪坝小龙坎店 | 重庆市沙坪坝区小龙坎正街163号          | 2003年7月10日 | 135    | 2013.6.5-2017.12.4    | 18.96                          | SP5000001110003826 | 21.5 |
| 490 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆沙坪坝店    | 重庆市沙坪坝区渝培路71号             | 2007年11月5日 | 120    | 2013.5.1-2016.4.30    | 60                             | SP5000001010000732 | 19   |
| 491 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆观音桥店    | 重庆市江北区建新西路2号北城艺术大厦1层17-25 | 2003年3月18日 | 73     | 2012.7.1-2016.3.4     | 33.03                          | SP5000000910000157 | 18   |
| 492 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆加州店     | 重庆市渝北区龙溪镇龙华大道1888号        | 2004年1月29日 | 110    | 2016.1.1-2020.12.31   | 19（第三年起每年递增6%）                 | SP5001121210065404 | 20.5 |
| 493 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆南坪店     | 重庆市南岸区南城大道197号1-4, 1-5    | 2008年9月26日 | 253.59 | 2013.8.10-2018.8.9    | 52.81                          | SP5001081210037633 | 18   |
| 494 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆北碚店     | 重庆市北碚区碚峡西路9号附14号          | 2006年8月3日  | 229    | 2015.7.20-2020.7.19   | 35.55                          | SP5000001110004587 | 32   |
| 495 | 成都元祖 | 重庆市 | 重庆市 | 重庆永川店     | 永川区萱花路317号                | 2008年3月26日 | 110    | 2015.11.1-2020.10.31  | 第1、2年14.28；第3、4年16.42；第5年18.56 | SP5003831210055989 | 22   |
| 496 | 成都元祖 | 四川省 | 成都市 | 彭州店       | 成都市彭州市西大街67号              | 1998年5月4日  | 102    | 2014.10.07-2019.10.06 | 12                             | SP5101821210000380 | 20   |
| 497 | 成都元祖 | 四川省 | 成都市 | 温江店       | 成都市温江和宁街1、3号              | 2006年7月20日 | 40     | 2014.4.5-2017.4.4     | 7.56                           | SP5101231310000308 | 23   |
| 498 | 成都元祖 | 四川省 | 绵阳市 | 绵阳涪城      | 绵阳市涪城路97号                 | 2002年7月16日 | 91.91  | 2015.7.1-2018.10.31   | 22.06                          | SP5107071110011775 | 20   |

|     |      |     |     |          |                            |                  |        |                       |             |                    |               |
|-----|------|-----|-----|----------|----------------------------|------------------|--------|-----------------------|-------------|--------------------|---------------|
| 499 | 成都元祖 | 四川省 | 资阳市 | 资阳店      | 资阳市雁江区和平街 180 号            | 2009 年 5 月 4 日   | 93.43  | 2014.2.23-2019.2.22   | 15.8        | SP5120021210000017 | 22            |
| 500 | 成都元祖 | 四川省 | 内江市 | 内江店      | 内江市公园街 234、236、238 号       | 2008 年 9 月 2 日   | 130    | 2013.6.1-2018.5.31    | 26.6        | SP5110021210021791 | 27            |
| 501 | 成都元祖 | 四川省 | 遂宁市 | 遂宁店      | 遂宁市船山区德胜东路 207 号附 8、9、10 号 | 2008 年 4 月 24 日  | 90     | 2014.9.30-2017.9.30   | 30          | SP5109011210012737 | 17            |
| 502 | 成都元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳文昌南路店  | 贵阳市南明区文昌南路文昌综合楼 C 栋 6 号    | 2009 年 5 月 22 日  | 111    | 2014.1.1-2018.1.2.31  | 64-77       | SP5201021310093613 | 18            |
| 503 | 成都元祖 | 贵州省 | 贵阳市 | 贵阳中华北路分店 | 贵阳市云岩区中华北路 159 号           | 2009 年 4 月 10 日  | 80     | 2014.2.1-2019.1.31    | 18.52       | SP5201031210065067 | 25.5          |
| 504 | 成都元祖 | 四川省 | 德阳市 | 什邡分店     | 什邡市鸿兴街                     | 2005 年 10 月 14 日 | 77     | 2015.11.1-2020.11.20  | 28.56       | SP5106821210016312 | 12            |
| 505 | 台湾元祖 | 台湾  | 台北市 | 民权店      | 台北市民权东路三段 84 号             | 2010 年 5 月 16 日  | 236    | 2012.10.1-2017.9.30   | NT\$200,000 | -                  | NT\$3,500,000 |
| 506 | 台湾元祖 | 台湾  | 台中市 | 复兴店      | 台中市复兴路三段 533 号             | 1995 年 6 月 15 日  | 263.75 | 2012.10.1-2017.9.30   | NT\$320,000 | -                  | NT\$2,000,000 |
| 507 | 台湾元祖 | 台湾  | 台中市 | 公益店      | 台中市公益路 172 号               | 2013 年 5 月 29 日  | 184.8  | 2013.6.15-2016.6.14   | NT\$77,778  | -                  | NT\$1,500,000 |
| 508 | 台湾元祖 | 台湾  | 高雄市 | 高雄店      | 高雄市三民区民族一路 34 号            | 2000 年 10 月 26 日 | 230    | 2013.6.1-2018.5.31    | NT\$110,000 | -                  | NT\$3,500,000 |
| 509 | 台湾元祖 | 台湾  | 台北市 | 信义店      | 台北市信义路二段 287 号             | 1989 年 5 月 31 日  | 132    | 2013.10.26-2016.10.25 | NT\$95,000  | -                  | NT\$3,000,000 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，已关闭但尚未完成注销手续的直营门店共计 22 家，具体情况如下：

| 序号 | 门店名称 | 注册号 | 营业场所 | 负责人 | 经营范围 |
|----|------|-----|------|-----|------|
|----|------|-----|------|-----|------|



|   |         |                 |                           |     |                                                                                                        |
|---|---------|-----------------|---------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 郑州未来路店  | 410100500011249 | 郑州市金水区未来路吉祥花园三期7号楼        | 张秀琬 | 零售预包装食品（有效期至2014年12月29日）；鲜花的包装、加工、批发兼零售、工艺品销售。                                                         |
| 2 | 厦门江头分店  | 350206280017671 | 厦门市湖里区台湾街215号之三店面         | 张秀琬 | 批发兼零售：预包装食品（有效期2015年3月22日）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）                                         |
| 3 | 淄博金晶店   | 370300300003601 | 张店区金晶大道96号1F-121号（鑫盛财富广场） | 张景亮 | 前置许可经营项目：零售预包装食品兼散装食品、散装食品（现场制售）（食品流通许可证有效期至2015年9月3日）一般经营项目：鲜花、鲜活水产品零售（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）    |
| 4 | 南昌江大南路店 | 360100530005264 | 南昌市青山湖区南京东路198号           | 洪宗本 | 预包装食品零售（许可证有效期至2015年12月10日）；鲜花的包装、加工、批发兼零售；工艺品销售（以上项目国家有专项规定的除外）                                       |
| 5 | 南京太平南路店 | 320100500040625 | 南京市白下区太平南路304号            | 张秀琬 | 许可经营项目：在隶属企业的经营范围及经营期限内从事：预包装食品的批发零售。一般经营项目：在隶属企业的经营范围及经营期限内从事：鲜花、水果、工艺品、瓷器的批发零售。                      |
| 6 | 重庆大渡口店  | 500104300010652 | 重庆市大渡口区松青路1029号7号、8号门面    | 张秀琬 | 许可经营项目：零售：预包装食品。（以上经营范围按许可证核定事项和期限从事经营）一般经营项目：销售：水果、花篮、工艺品、农副产品。（以上经营范围法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可后经营） |
| 7 | 四川广元店   | 510800500001410 | 广元市利州区嘉陵办事处蜀门北路东侧新和楼      | 张秀琬 | 糕饼、糖果、冰品、饮料销售；提供水果礼篮、花篮、茶叶、礼品相关的配套服务。                                                                  |
| 8 | 武汉澳门路店  | 420100500020565 | 武汉市江岸区开明路附17号底层           | 洪宗本 | 鲜花的包装、加工、批发兼零售；初级农产品、工艺品销售；散装食品现场加工；预包装食品、散装食品批发兼零售（凭有效许可证经营）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）         |
| 9 | 赣州文清路店  | 360700530003107 | 赣州市文清路77号附21-22号          | 洪宗本 | 预包装食品、散装食品的批发兼零售（凭食品流通许可证经营）；                                                                          |

|    |         |                  |                                      |     |                                                                                                                    |
|----|---------|------------------|--------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |         |                  |                                      |     | 鲜花的包装、加工、批发兼零售；工艺品销售（从事以上经营项目，国家法律、法规、政策有专项规定的从其规定）                                                                |
| 10 | 淄博嘉信茂店  | 370300500007445  | 淄博市张店区柳泉路 67 号嘉信茂广场一层                | 张景亮 | 零售预包装食品兼散装食品（有效期限以许可证为准）；瓷器、水果（不含加工制品）、鲜花、鲜活水产品零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                      |
| 11 | 邹平青百广场店 | 371626300005624  | 崂山区邹平黄山二路 84 号                       | 张景亮 | 前置许可经营项目：零售散装食品；一般经营项目：零售：瓷器、水果、鲜花、鲜活水产品。                                                                          |
| 12 | 威海统一路店  | 3710023000009271 | 环翠区统一路 178—2—3 号                     | 张秀琬 | 批发兼零售预包装食品兼散装食品；（有效期限以许可证为准）；瓷器、水果、鲜花、鲜活水产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                       |
| 13 | 济南华龙路店  | 370100500010839  | 济南市历城区华龙路 399 号新龙家园 5-1 号<br>2-102 房 | 张景亮 | 预包装食品（不含乳制品）的零售（有效期以许可证为准）；瓷器、水果、鲜花、鲜活水产品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                          |
| 14 | 金华双龙南街店 | 330701000057670  | 金华市双龙南街 307 号红旗大酒店北附楼 4、<br>5 营业房    | 郭伟姣 | 批发兼零售：预包装食品；现场制售面包糕饼（不含烘焙；不含凉菜；含裱花蛋糕；；不含生食海产品）。批发、零售：水果、鲜花、农副产品（除食品）、工艺美术品（不含文物）、日用品百货（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） |
| 15 | 义乌南门街店  | 330782500000451  | 义乌市南门街 200 号                         | 郭伟姣 | 许可经营项目：水果、鲜花、初级食用农产品、工艺美术品（不含文物）、日用品零售（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）***                                          |
| 16 | 单洞门店    | 420100500017785  | 武汉市江汉区京汉大道 663 附 2 号                 | 洪宗本 | 在总公司经营范围内从事散装食品现场加工、预包装食品、散装食品批发兼零售；鲜花的包装、加工、批发兼零售；工艺品、初级农产品批发兼零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。***                  |
| 17 | 竹叶山店    | 420100500018831  | 武汉市江岸区发展大道 606 号                     | 洪宗本 | 鲜花的包装、加工、批发兼零售；初级农产品、工艺品销售；预                                                                                       |

|    |         |                  |                       |     |                                                                                                                 |
|----|---------|------------------|-----------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |         |                  |                       |     | 包装食品兼散装食品、散装食品现场加工批发兼零售（凭有效许可证经营）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）                                              |
| 18 | 咸阳分公司   | 610400200012344  | 咸阳市秦都区人民中路8号世贸中心      | 张秀琬 | 预包装食品兼散装食品的批发兼零售（许可证有效期至2016年8月12日），销售农副产品。（上述范围中国家法律、行政法规和国务院决定决定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营；未经批准不得从事经营活动）             |
| 19 | 东莞厚街店   | 441900500116280  | 东莞市厚街镇珊美村康乐南路中心铺位0029 | 张秀琬 | 批发兼零售：预包装兼散装食品、水果、工艺品（法律、法规禁止经营的不得经营；涉及配额、许可证管理、专项规定管理的按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动。）               |
| 20 | 东莞长安莲峰店 | 4419000500155407 | 东莞市长安镇莲峰路88（3-4铺位）    | 张秀琬 | 批发、零售：预包装食品、散装食品、水果、工艺品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。                                                           |
| 21 | 天山路店    | 310118003032587  | 上海市长宁区天山路919号1楼111号商铺 | 张秀琬 | 零售预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）、散装食品、直接入口食品（不含熟食卤味）、直接入口食品现场制售（裱花蛋糕类），销售食用农产品（除生猪产品）、花篮、工艺礼品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动】 |
| 22 | 厦门博物馆店  | 350203280036644  | 厦门市思明区思明南路485号105单元   | 王瑾  | 初级农产品的零售。批发兼零售：预包装食品（许可证有效期至2015年7月16日）。（以上经营范围设计许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）                                     |

### 3、发行人直营门店的员工及盈利情况

近三年，直营门店员工及盈利等情况如下：

| 序号 | 店名    | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|-------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|    |       |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 1  | 宝山分店  | 1997 年 5 月 16 日  | 7      | 41.38     | 643.86    | 117.45    | 7      | 48.00     | 422.40    | 42.56     | 7      | 51.52     | 331.33    | 11.47     | 2         |          |
| 2  | 长寿路店  | 1996 年 6 月 1 日   | 5      | 26.24     | 180.29    | -6.33     | 5      | 31.33     | 159.88    | -2.51     | 5      | 29.08     | 166.25    | -2.03     | 2         |          |
| 3  | 川沙分店  | 1996 年 6 月 1 日   | 5      | 28.57     | 167.31    | -4.57     | 5      | 37.31     | 145.43    | -18.63    | 4      | 36.71     | 140.53    | -29.46    | 3         |          |
| 4  | 仓场路店  | 2013 年 10 月 25 日 | 5      | 3.64      | 49.50     | 1.52      | 6      | 21.00     | 158.81    | -11.60    | 4      | 33.09     | 171.10    | -10.45    | 1         |          |
| 5  | 金高路店  | 2013 年 10 月 25 日 | 5      | 3.96      | 28.74     | -8.03     | 5      | 21.07     | 115.44    | -19.69    | 3      | 26.93     | 112.83    | -26.04    |           | 3        |
| 6  | 九亭店   | 1999 年 12 月 30 日 | 6      | 29.68     | 185.46    | -8.53     | 5      | 32.25     | 162.00    | -20.09    | 4      | 40.22     | 176.35    | -18.26    | 3         |          |
| 7  | 南汇店   | 1999 年 12 月 30 日 | 5      | 40.32     | 268.23    | 20.15     | 5      | 36.60     | 222.99    | 7.01      | 6      | 40.55     | 262.95    | 20.21     | 2         |          |
| 8  | 中原店   | 1998 年 9 月 8 日   | 6      | 31.66     | 141.25    | -11.91    | 4      | 29.52     | 142.92    | -5.23     | 5      | 34.70     | 140.39    | -7.17     | 3         |          |
| 9  | 安亭店   | 2011 年 9 月 7 日   | 5      | 31.31     | 201.58    | -4.50     | 5      | 33.35     | 254.87    | 6.86      | 6      | 33.13     | 142.32    | -43.34    | 4         |          |
| 10 | 北新泾店  | 2011 年 11 月 16 日 | 5      | 18.16     | 139.14    | 16.53     | 4      | 27.29     | 237.46    | 31.60     | 5      | 29.16     | 114.70    | -16.41    | 3         |          |
| 11 | 博山路店  | 2013 年 5 月 24 日  | 4      | 10.71     | 91.35     | -18.10    | 4      | 25.80     | 132.78    | -37.03    | 5      | 30.82     | 129.95    | -36.65    |           | 3 年以上    |
| 12 | 漕宝路店  | 2012 年 6 月 14 日  | 5      | 20.26     | 165.20    | -28.73    | 5      | 22.16     | 170.63    | -37.43    | 6      | 39.43     | 159.76    | -55.60    |           | 3 年以上    |
| 13 | 崇明店   | 2011 年 1 月 31 日  | 5      | 32.97     | 319.57    | 46.79     | 5      | 38.84     | 263.93    | 9.99      | 5      | 43.48     | 255.47    | -6.74     | 2         |          |
| 14 | 大华二路店 | 2012 年 10 月 12 日 | 6      | 25.77     | 180.36    | -19.76    | 5      | 28.67     | 165.14    | -31.90    | 6      | 29.05     | 148.54    | -26.99    |           | 3        |
| 15 | 定西路店  | 2011 年 5 月 12 日  | 6      | 25.50     | 176.11    | -20.21    | 5      | 31.69     | 176.65    | -37.56    | 6      | 37.71     | 152.07    | -46.75    |           | 3 年以上    |
| 16 | 东方路店  | 2010 年 6 月 23 日  | 5      | 27.31     | 173.55    | 4.64      | 5      | 37.29     | 178.18    | -9.27     | 5      | 37.10     | 157.33    | -12.98    | 3         |          |

| 序号 | 店名    | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|-------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|    |       |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 17 | 枫泾店   | 2013 年 1 月 18 日  | 5      | 19.09     | 113.16    | -17.74    | 5      | 27.57     | 105.92    | -34.22    | 6      | 29.98     | 78.91     | -43.80    |           | 3 年以上    |
| 18 | 车墩店   | 2013 年 7 月 18 日  | 5      | 6.31      | 55.46     | -3.44     | 6      | 25.93     | 124.05    | -23.42    | 4      | 31.25     | 113.36    | -29.14    |           | 3        |
| 19 | 奉贤店   | 2011 年 7 月 13 日  | 6      | 37.46     | 344.40    | 39.58     | 6      | 45.54     | 310.20    | 6.04      | 6      | 50.80     | 229.23    | -40.19    | 2         |          |
| 20 | 沪东店   | 2011 年 8 月 24 日  | 4      | 24.76     | 167.14    | 17.85     | 4      | 30.15     | 121.44    | -14.02    | 5      | 24.93     | 103.57    | -24.66    | 2         |          |
| 21 | 沪南路店  | 2011 年 8 月 30 日  | 5      | 25.48     | 144.43    | -24.36    | 5      | 29.44     | 145.11    | -37.74    | 5      | 36.06     | 138.58    | -40.56    |           | 3 年以上    |
| 22 | 环城东路店 | 2009 年 12 月 4 日  | 5      | 29.60     | 188.21    | 2.76      | 5      | 35.83     | 146.03    | -26.95    | 6      | 37.64     | 150.69    | -40.60    | 5         |          |
| 23 | 季景路店  | 2013 年 4 月 29 日  | 7      | 12.67     | 90.56     | -3.76     | 5      | 30.53     | 107.28    | -26.28    | 5      | 37.22     | 113.84    | -40.44    |           | 3 年以上    |
| 24 | 嘉定店   | 2011 年 11 月 24 日 | 4      | 29.40     | 345.65    | 52.76     | 5      | 34.06     | 279.01    | 4.34      | 5      | 37.38     | 209.05    | -10.31    | 1         |          |
| 25 | 兰溪路店  | 2011 年 5 月 17 日  | 6      | 26.97     | 217.60    | 10.07     | 5      | 32.40     | 217.96    | -6.40     | 4      | 34.59     | 192.27    | -12.28    | 1         |          |
| 26 | 临平路店  | 2011 年 7 月 21 日  | 6      | 25.04     | 191.07    | -3.47     | 4      | 30.68     | 196.40    | -17.63    | 4      | 37.59     | 160.44    | -37.91    |           | 3 年以上    |
| 27 | 陆家浜路店 | 2011 年 11 月 18 日 | 4      | 24.17     | 190.36    | 4.40      | 5      | 34.25     | 220.02    | -0.55     | 5      | 37.99     | 131.31    | -25.34    | 3         |          |
| 28 | 罗溪路店  | 2011 年 7 月 22 日  | 6      | 31.02     | 175.11    | -5.46     | 5      | 35.83     | 164.12    | -25.33    | 5      | 36.59     | 148.33    | -25.95    |           | 3        |
| 29 | 闵行店   | 2011 年 8 月 1 日   | 5      | 29.58     | 206.36    | 4.13      | 5      | 32.36     | 195.66    | -6.82     | 6      | 34.50     | 139.28    | -23.89    | 3         |          |
| 30 | 七宝店   | 2011 年 6 月 16 日  | 7      | 30.02     | 219.00    | 4.33      | 5      | 31.83     | 172.48    | -22.28    | 7      | 40.20     | 207.62    | -18.70    | 3         |          |
| 31 | 青湖路店  | 2011 年 6 月 30 日  | 8      | 35.84     | 482.77    | 86.78     | 7      | 55.09     | 451.31    | 38.99     | 8      | 58.52     | 434.49    | 50.93     | 3         |          |
| 32 | 三林店   | 2011 年 9 月 22 日  | 5      | 28.38     | 102.06    | -25.90    | 3      | 31.02     | 108.46    | -33.92    | 3      | 23.81     | 83.26     | -34.96    |           | 3 年以上    |

| 序号 | 店名    | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|-------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|    |       |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 33 | 上丰路店  | 2013 年 2 月 6 日   | 4      | 7.39      | 77.94     | -19.67    | 4      | 18.17     | 61.57     | -40.17    | 5      | 22.96     | 71.85     | -40.89    |           | 3 年以上    |
| 34 | 四平路店  | 2012 年 8 月 17 日  | 5      | 26.14     | 205.65    | -6.58     | 4      | 38.69     | 217.42    | -19.36    | 5      | 32.85     | 156.10    | -24.04    | 1         |          |
| 35 | 松江店   | 2011 年 6 月 16 日  | 6      | 28.60     | 443.97    | 98.45     | 8      | 46.38     | 427.27    | 55.39     | 6      | 56.60     | 359.12    | 42.30     | 1         |          |
| 36 | 淞滨路店  | 2011 年 10 月 21 日 | 5      | 33.78     | 196.39    | -14.05    | 5      | 38.53     | 204.29    | -29.24    | 5      | 39.31     | 170.09    | -13.39    |           | 2        |
| 37 | 唐镇路店  | 2012 年 8 月 30 日  | 5      | 24.87     | 75.16     | -47.65    | 4      | 19.79     | 74.82     | -41.81    | 5      | 24.68     | 87.55     | -43.80    |           | 3 年以上    |
| 38 | 桃浦店   | 2011 年 8 月 4 日   | 5      | 28.99     | 183.13    | 17.11     | 7      | 38.33     | 176.90    | -11.59    | 6      | 44.83     | 192.00    | 1.40      | 2         |          |
| 39 | 婉町路店  | 2011 年 11 月 23 日 | 3      | 23.67     | 139.46    | -22.21    | 4      | 21.59     | 126.11    | -31.46    | 5      | 27.61     | 137.98    | -32.57    |           | 3 年以上    |
| 40 | 卫清西路店 | 2011 年 8 月 1 日   | 5      | 26.57     | 283.98    | 30.29     | 5      | 36.94     | 259.78    | 0.74      | 6      | 42.40     | 243.31    | 3.66      | 1         |          |
| 41 | 吴泾店   | 2011 年 9 月 28 日  | 4      | 14.40     | 90.01     | -29.09    | 5      | 24.67     | 123.79    | -36.12    | 5      | 33.36     | 102.36    | -48.56    |           | 3 年以上    |
| 42 | 莘潭路店  | 2011 年 6 月 16 日  | 4      | 24.29     | 195.04    | 13.07     | 6      | 30.03     | 182.90    | -0.93     | 7      | 32.39     | 148.27    | -10.66    | 3         |          |
| 43 | 新南路店  | 2012 年 10 月 12 日 | 5      | 16.76     | 91.39     | -38.87    | 3      | 18.37     | 97.24     | -44.99    | 5      | 27.41     | 94.27     | -34.89    |           | 3 年以上    |
| 44 | 新桥店   | 2011 年 9 月 5 日   | 6      | 19.21     | 115.00    | -27.67    | 4      | 30.15     | 153.74    | -31.36    | 5      | 35.12     | 111.41    | -48.46    |           | 3 年以上    |
| 45 | 徐汇店   | 2012 年 4 月 19 日  | 6      | 27.55     | 251.49    | 23.65     | 4      | 28.62     | 228.43    | 6.23      | 3      | 30.46     | 218.96    | 9.66      | 1         |          |
| 46 | 徐泾店   | 2013 年 4 月 23 日  | 5      | 17.56     | 174.97    | 38.25     | 7      | 28.36     | 190.08    | -17.32    | 4      | 40.33     | 223.26    | -15.88    | 1         |          |
| 47 | 永泰路店  | 2012 年 10 月 12 日 | 4      | 14.28     | 93.13     | -19.19    | 5      | 22.99     | 96.78     | -29.60    | 4      | 36.52     | 113.17    | -34.63    |           | 3 年以上    |
| 48 | 张江店   | 2012 年 11 月 23 日 | 5      | 16.30     | 102.78    | -25.77    | 5      | 27.25     | 106.03    | -39.06    | 5      | 34.41     | 121.51    | -36.06    |           | 3 年以上    |

| 序号 | 店名       | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|----------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|    |          |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 49 | 周浦店      | 2010 年 5 月 25 日  | 5      | 24.26    | 176.63   | -1.59    | 5      | 33.54    | 166.27   | -23.96   | 5      | 39.26    | 184.42   | -17.84   |           | 2        |
| 50 | 朱泾店      | 2011 年 7 月 13 日  | 5      | 32.81    | 213.61   | 9.19     | 5      | 29.10    | 184.75   | -13.85   | 5      | 38.73    | 132.92   | -32.16   | 3         |          |
| 51 | 平凉路店     | 2014 年 8 月 19 日  | -      | -        | -        | -        | 4      | 29.13    | 145.89   | -39.15   | 6      | 29.82    | 125.68   | -31.47   |           | 3 年以上    |
| 52 | 顾村店      | 2015 年 12 月 5 日  | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 4      | 5.82     | 9.25     | -9.11    |           | 1        |
| 53 | 梦果子店     | 2011 年 12 月 1 日  | 1      | 5.00     | 328.97   | 124.54   | 1      | 5.50     | 55.68    | 17.99    | 1      | 1.38     | 44.08    | 15.71    | 1         |          |
| 54 | 上地店      | 2013 年 8 月 15 日  | 4      | 2.56     | 30.55    | -16.42   | 6      | 21.20    | 190.93   | -9.72    | 4      | 17.21    | 89.55    | -9.11    |           | 1        |
| 55 | 双井店      | 2013 年 7 月 10 日  | 6      | 16.77    | 155.62   | 13.77    | 7      | 30.91    | 439.30   | 50.42    | 6      | 20.00    | 139.45   | -34.86   | 1         |          |
| 56 | 石家庄广安街店  | 2012 年 12 月 28 日 | 5      | 54.83    | 188.83   | -50.74   | 5      | 44.24    | 244.32   | -22.27   | 5      | 25.76    | 145.08   | -42.52   |           | 3 年以上    |
| 57 | 石家庄中华大街店 | 2013 年 6 月 26 日  | 5      | 0.97     | 71.94    | 3.32     | 5      | 18.97    | 162.44   | -5.58    | 7      | 26.53    | 102.32   | -3.73    | 1         |          |
| 58 | 翟营大街店    | 2013 年 7 月 26 日  | 6      | 0.75     | 49.77    | -7.68    | 6      | 20.08    | 129.34   | -20.58   | 5      | 19.96    | 71.65    | -19.26   |           | 2        |
| 59 | 红旗大街店    | 2014 年 7 月 25 日  | -      | -        | -        | -        | 6      | 7.59     | 64.77    | -10.90   | 7      | 24.77    | 98.07    | -14.35   |           | 2        |
| 60 | 南宁盛天地店   | 2013 年 9 月 12 日  | 5      | 1.45     | 82.84    | 19.91    | 9      | 27.23    | 312.20   | 18.04    | 8      | 37.59    | 228.76   | 50.60    | 1         |          |
| 61 | 南宁淡村店    | 2013 年 6 月 8 日   | 5      | 2.98     | 79.64    | -11.90   | 8      | 30.57    | 209.23   | -13.90   | 9      | 30.83    | 132.81   | -5.16    |           | 1        |
| 62 | 南宁民主店    | 2012 年 8 月 24 日  | 6      | 78.26    | 387.40   | -12.64   | 9      | 63.10    | 468.29   | 24.67    | 9      | 56.83    | 337.88   | 96.22    | 1         |          |



| 序号 | 店名          | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|-------------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|    |             |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 63 | 南宁高新店       | 2014 年 6 月 18 日  | -      | -        | -        | -        | 7      | 2.81     | 65.57    | -12.62   | 6      | 29.84    | 106.93   | -2.65    |           | 1        |
| 64 | 南宁桂春店       | 2014 年 8 月 24 日  | -      | -        | -        | -        | 7      | 5.12     | 73.57    | -3.43    | 8      | 35.18    | 162.70   | 30.61    | 2         |          |
| 65 | 昆明拓东店       | 2014 年 9 月 24 日  | -      | -        | -        | -        | 7      | 5.38     | 76.57    | -8.30    | 11     | 39.95    | 142.08   | -18.57   |           | 2        |
| 66 | 太原亲贤北街店     | 2015 年 5 月 27 日  | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 5      | 14.12    | 70.25    | -4.44    |           | 1        |
| 67 | 天津滨海新区分公司   | 2015 年 2 月 15 日  | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 5      | 19.01    | 40.56    | -60.95   |           | 3 年以上    |
| 68 | 天津南开区分公司    | 2015 年 4 月 13 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 17.29    | 49.03    | -33.29   |           | 3 年以上    |
| 69 | 安徽合肥安庆路店    | 2012 年 5 月 7 日   | 7      | 25.12    | 204.04   | -6.74    | 6      | 13.38    | 170.62   | -28.31   | 5      | 24.66    | 203.48   | -19.91   |           | 2        |
| 70 | 安徽合肥财富广场店   | 2011 年 11 月 22 日 | 7      | 29.31    | 265.90   | -11.33   | 6      | 37.36    | 292.97   | -14.90   | 9      | 32.11    | 311.45   | -5.49    |           | 1        |
| 71 | 合肥滨湖新区世纪金源店 | 2013 年 5 月 23 日  | 5      | 13.11    | 108.76   | -3.80    | 8      | 29.97    | 141.47   | -28.53   | 6      | 22.67    | 173.84   | -17.53   |           | 2        |
| 72 | 合肥临泉路店      | 2013 年 6 月 17 日  | 6      | 10.50    | 74.93    | -7.70    | 7      | 27.55    | 125.62   | -32.39   | 6      | 21.80    | 114.67   | -35.85   |           | 3 年以上    |

| 序号 | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|---------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|    |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 73 | 合肥桐城南路店 | 2012 年 8 月 16 日 | 6      | 25.40    | 195.37   | -17.00   | 7      | 30.64    | 218.37   | -18.94   | 5      | 29.96    | 280.76   | -0.14    | 1         |          |
| 74 | 铜陵财富广场店 | 2015 年 2 月 2 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 7      | 20.81    | 118.34   | -27.85   |           | 3        |
| 75 | 芜湖中和路店  | 2015 年 4 月 10 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 23.05    | 320.56   | 26.32    | 1         |          |
| 76 | 溧水店     | 2011 年 1 月 11 日 |        | 21.71    | 208.44   | 21.72    | 6      | 22.51    | 246.27   | 32.82    | 7      | 27.11    | 255.17   | 31.84    | 3         |          |
| 77 | 南京白下路店  | 2000 年 1 月 10 日 | 7      | 34.45    | 658.50   | 164.41   | 6      | 39.11    | 569.63   | 118.98   | 7      | 35.74    | 572.85   | 119.44   | 1         |          |
| 78 | 南京大厂店   | 2011 年 6 月 14 日 | 6      | 28.82    | 230.08   | 10.99    | 6      | 33.19    | 236.42   | 6.53     | 5      | 26.80    | 283.97   | 25.93    | 3         |          |
| 79 | 南京丹凤店   | 2010 年 2 月 4 日  | 7      | 29.34    | 413.27   | 79.36    | 7      | 33.78    | 370.61   | 52.00    | 6      | 34.33    | 507.61   | 100.56   | 1         |          |
| 80 | 南京鼓楼店   | 2009 年 5 月 6 日  | 5      | 26.76    | 357.63   | 70.58    | 8      | 35.15    | 272.41   | 29.92    | 6      | 32.10    | 277.91   | 31.59    | 1         |          |
| 81 | 常州光华店   | 2008 年 8 月 8 日  | 6      | 23.26    | 175.05   | 18.70    | 6      | 28.57    | 215.51   | 26.29    | 6      | 24.90    | 235.94   | 33.57    | 1         |          |
| 82 | 南京汉中西路店 | 2010 年 8 月 30 日 | 5      | 25.44    | 202.42   | 8.51     | 6      | 30.73    | 268.43   | 23.24    | 5      | 26.88    | 341.97   | 51.03    | 1         |          |
| 83 | 南京湖北路店  | 2008 年 6 月 24 日 | 6      | 23.49    | 460.55   | 106.20   | 4      | 30.64    | 445.37   | 86.92    | 6      | 26.22    | 495.20   | 109.53   | 1         |          |
| 84 | 南京集庆门店  | 2009 年 6 月 5 日  | 6      | 28.36    | 274.11   | 32.16    | 8      | 28.61    | 182.32   | 2.41     | 7      | 39.87    | 347.68   | 44.71    | 2         |          |
| 85 | 南京南方花园  | 2010 年 4 月 30 日 | 7      | 31.05    | 435.39   | 92.34    | 7      | 40.23    | 462.99   | 89.77    | 10     | 44.94    | 595.70   | 124.30   | 1         |          |

| 序号 | 店名       | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|----|----------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|    |          |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
|    | 店        |                  |        |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |           |          |
| 86 | 南京三牌楼店   | 2006 年 9 月 27 日  | 11     | 41.40    | 527.19   | 94.17    | 9      | 48.16    | 469.10   | 60.05    | 8      | 46.90    | 522.40   | 79.91    | 1         |          |
| 87 | 南京石门坎店   | 2012 年 2 月 16 日  | 6      | 27.08    | 270.74   | 42.01    | 6      | 29.06    | 196.01   | 7.64     | 6      | 25.60    | 232.67   | 22.43    | 1         |          |
| 88 | 南京台湾名品城店 | 2012 年 3 月 23 日  | 6      | 26.27    | 246.01   | 46.14    | 6      | 32.63    | 300.22   | 57.57    | 6      | 29.76    | 428.82   | 100.46   | 1         |          |
| 89 | 南京太平门店   | 2005 年 2 月 8 日   | 9      | 32.00    | 394.85   | 61.76    | 6      | 33.76    | 346.09   | 38.81    | 6      | 31.27    | 370.90   | 55.43    | 1         |          |
| 90 | 南京王府大街店  | 40421            | 7      | 29.10    | 417.17   | 74.52    | 6      | 35.10    | 404.85   | 55.48    | 6      | 35.51    | 446.93   | 67.50    | 1         |          |
| 91 | 南京仙林店    | 41415            | 7      | 14.17    | 208.19   | 45.50    | 7      | 37.09    | 374.36   | 54.81    | 8      | 33.31    | 444.80   | 80.69    | 1         |          |
| 92 | 南京小卫街店   | 2011 年 10 月 31 日 | 8      | 34.21    | 353.75   | 46.18    | 8      | 38.94    | 418.39   | 63.74    | 9      | 39.09    | 466.49   | 77.34    | 1         |          |
| 93 | 南京长江路店   | 2009 年 5 月 11 日  | 5      | 27.81    | 403.56   | 87.19    | 5      | 31.65    | 320.51   | 45.86    | 5      | 30.90    | 429.42   | 85.86    | 1         |          |
| 94 | 南京长乐路店   | 2008 年 12 月 9 日  | 7      | 29.69    | 302.32   | 56.57    | 7      | 33.29    | 301.21   | 47.02    | 6      | 30.09    | 382.65   | 76.98    | 2         |          |
| 95 | 南京中山东路分店 | 1997 年 5 月 19 日  | 10     | 36.36    | 709.62   | 165.38   | 8      | 42.50    | 583.02   | 104.90   | 9      | 43.60    | 576.47   | 96.33    | 1         |          |
| 96 | 南京中央路店   | 2000 年 9 月 25 日  | 6      | 28.26    | 378.54   | 72.19    | 6      | 36.06    | 370.90   | 60.00    | 9      | 39.25    | 506.10   | 94.12    | 1         |          |
| 97 | 下关渡江店    | 2010 年 5 月 31 日  | 7      | 29.93    | 398.24   | 64.77    | 7      | 39.88    | 365.14   | 37.90    | 8      | 41.88    | 387.76   | 39.39    | 1         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 98  | 无锡长江北路店 | 2008 年 1 月 9 日   | 11     | 45.78    | 685.65   | 190.21   | 11     | 63.82    | 708.74   | 166.15   | 11     | 54.92    | 673.77   | 145.08   | 1         |          |
| 99  | 无锡东亭店   | 2007 年 5 月 10 日  | 9      | 31.04    | 313.49   | 65.43    | 8      | 37.31    | 325.32   | 57.34    | 8      | 38.40    | 356.18   | 63.55    | 1         |          |
| 100 | 无锡广瑞店   | 2008 年 3 月 21 日  | 6      | 27.20    | 233.97   | 25.17    | 5      | 32.10    | 225.54   | 13.74    | 9      | 27.59    | 237.07   | 15.32    | 2         |          |
| 101 | 无锡茂业店   | 2011 年 1 月 30 日  | 7      | 28.78    | 281.96   | 23.47    | 5      | 37.06    | 311.73   | 20.45    | 9      | 38.54    | 360.20   | 31.36    | 1         |          |
| 102 | 无锡南门店   | 1997 年 8 月 15 日  | 8      | 27.17    | 215.46   | 10.77    | 7      | 32.41    | 164.71   | -15.35   | 6      | 25.70    | 152.84   | -4.44    | 2         |          |
| 103 | 无锡盛岸路店  | 2011 年 7 月 29 日  | 7      | 28.77    | 295.12   | 58.33    | 5      | 30.86    | 207.80   | 22.14    | 9      | 32.38    | 255.65   | 10.58    | 1         |          |
| 104 | 无锡食品二店  | 1995 年 11 月 21 日 | 12     | 32.35    | 236.74   | 20.87    | 8      | 38.71    | 248.93   | 16.95    | 9      | 32.48    | 235.70   | 1.95     | 1         |          |
| 105 | 无锡万达广场店 | 2010 年 12 月 22 日 | 14     | 32.57    | 314.67   | 25.17    | 11     | 44.85    | 325.32   | 15.58    | 8      | 34.47    | 309.70   | 8.69     | 1         |          |
| 106 | 无锡学前店   | 2010 年 6 月 7 日   | 8      | 25.18    | 211.55   | 15.52    | 5      | 31.82    | 209.59   | 0.84     | 7      | 29.34    | 195.75   | -7.80    | 2         |          |
| 107 | 无锡阳光店   | 2009 年 9 月 4 日   | 5      | 26.19    | 232.39   | 32.42    | 5      | 30.08    | 170.83   | 3.19     | 8      | 25.79    | 201.99   | 8.69     | 2         |          |
| 108 | 无锡中桥店   | 1998 年 9 月 21 日  | 8      | 25.57    | 184.39   | 10.36    | 5      | 32.80    | 221.18   | 17.52    | 7      | 28.77    | 201.19   | 10.66    | 1         |          |
| 109 | 宜兴阳羨东路店 | 2012 年 4 月 10 日  | 6      | 26.44    | 179.68   | -7.25    | 6      | 28.74    | 156.56   | -22.52   | 8      | 25.58    | 184.59   | -14.04   | 1         |          |
| 110 | 徐州福源广场  | 2012 年 4 月 20 日  | 6      | 25.13    | 112.35   | -43.13   | 6      | 26.94    | 112.48   | -44.52   | 6      | 26.26    | 130.32   | -41.52   |           | 3 年以上    |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
|     | 店       |                  |        |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |           |          |
| 111 | 徐州西安北路店 | 2012 年 5 月 22 日  | 7      | 26.56    | 195.67   | -1.90    | 7      | 32.82    | 200.26   | -7.03    | 6      | 28.47    | 225.89   | 1.22     | 3         |          |
| 112 | 常州湖塘店   | 2008 年 8 月 15 日  | 6      | 27.84    | 363.57   | 71.21    | 8      | 33.55    | 404.71   | 75.34    | 7      | 36.03    | 473.32   | 97.54    | 1         |          |
| 113 | 常州化龙店   | 2002 年 4 月 27 日  | 5      | 23.58    | 168.94   | 6.39     | 6      | 27.06    | 163.43   | -0.10    | 6      | 22.80    | 161.34   | -3.64    | 2         |          |
| 114 | 常州怀德路店  | 2008 年 3 月 27 日  | 6      | 24.24    | 206.39   | 18.58    | 6      | 29.72    | 190.64   | 2.03     | 6      | 26.13    | 189.41   | -0.60    | 2         |          |
| 115 | 常州勤业路店  | 2013 年 6 月 7 日   | 6      | 12.70    | 128.21   | 10.20    | 6      | 30.30    | 177.84   | -8.50    | 7      | 25.36    | 196.19   | -3.05    | 1         |          |
| 116 | 常州新丰店   | 1997 年 11 月 19 日 | 6      | 28.95    | 269.20   | 37.61    | 7      | 34.10    | 273.35   | 32.60    | 6      | 32.03    | 242.70   | 16.61    | 2         |          |
| 117 | 常州永宁花园店 | 2011 年 10 月 10 日 | 7      | 24.52    | 173.43   | 7.96     | 6      | 28.14    | 171.95   | 1.33     | 6      | 26.96    | 182.18   | -0.27    | 1         |          |
| 118 | 昆山柏庐店   | 2003 年 1 月 28 日  | 3      | 24.38    | 365.45   | 47.88    | 7      | 32.66    | 463.08   | 64.39    | 6      | 34.72    | 516.96   | 94.64    | 1         |          |
| 119 | 苏州凤凰街店  | 2001 年 7 月 3 日   | 5      | 25.10    | 283.00   | 44.29    | 6      | 33.64    | 349.43   | 47.99    | 6      | 30.67    | 333.37   | 49.60    | 1         |          |
| 120 | 苏州园区湖东店 | 2012 年 1 月 17 日  | 6      | 23.41    | 202.01   | 3.13     | 5      | 35.32    | 321.96   | 31.84    | 6      | 26.98    | 388.06   | 60.16    | 1         |          |
| 121 | 苏州角直店   | 2011 年 12 月 21 日 | 5      | 21.97    | 155.89   | -0.63    | 5      | 28.33    | 179.62   | 1.16     | 5      | 23.92    | 192.05   | 2.91     | 4         |          |
| 122 | 苏州木渎店   | 2011 年 9 月 1 日   | 4      | 24.04    | 184.20   | 1.65     | 6      | 29.99    | 245.21   | 18.64    | 5      | 25.05    | 242.96   | 22.71    | 2         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 123 | 苏州人民路分店 | 1997 年 4 月 18 日 | 6      | 26.63    | 311.83   | 57.78    | 6      | 35.64    | 324.24   | 51.89    | 5      | 25.44    | 250.70   | 28.75    | 1         |          |
| 124 | 苏州吴中店   | 2008 年 9 月 26 日 | 5      | 25.24    | 273.98   | 50.04    | 6      | 40.03    | 365.06   | 55.09    | 6      | 39.59    | 386.31   | 57.36    | 2         |          |
| 125 | 太仓店     | 2007 年 6 月 25 日 | 6      | 26.95    | 469.75   | 89.05    | 5      | 36.68    | 501.96   | 90.35    | 6      | 38.00    | 454.83   | 73.54    | 1         |          |
| 126 | 吴江店     | 2008 年 8 月 25 日 | 7      | 24.28    | 472.69   | 101.34   | 7      | 37.14    | 515.35   | 96.08    | 7      | 39.90    | 460.46   | 77.41    | 1         |          |
| 127 | 海安店     | 2012 年 2 月 28 日 | 7      | 24.02    | 229.80   | 16.17    | 7      | 29.04    | 239.99   | 10.16    | 6      | 30.35    | 288.11   | 21.70    | 1         |          |
| 128 | 南通濠南路店  | 2011 年 9 月 16 日 | 4      | 20.46    | 222.64   | 29.31    | 6      | 26.72    | 191.96   | 7.29     | 6      | 22.45    | 207.69   | 16.67    | 2         |          |
| 129 | 南通和平店   | 2007 年 6 月 19 日 | 7      | 26.74    | 414.13   | 74.85    | 9      | 43.66    | 430.93   | 59.94    | 10     | 42.03    | 480.45   | 77.72    | 1         |          |
| 130 | 南通青年店   | 2009 年 3 月 30 日 | 7      | 26.08    | 377.83   | 80.13    | 8      | 37.98    | 414.94   | 71.13    | 7      | 36.58    | 491.18   | 99.74    | 1         |          |
| 131 | 南通小石桥店  | 2010 年 5 月 6 日  | 7      | 23.87    | 243.74   | 17.44    | 9      | 33.76    | 282.40   | 17.51    | 7      | 30.51    | 334.95   | 44.86    | 2         |          |
| 132 | 如东店     | 2011 年 4 月 25 日 | 6      | 22.15    | 166.39   | -19.64   | 5      | 26.48    | 184.67   | -17.68   | 6      | 23.52    | 209.52   | -8.76    |           | 1        |
| 133 | 通州店     | 2012 年 8 月 6 日  | 7      | 21.45    | 170.81   | -8.10    | 7      | 29.41    | 248.28   | 10.93    | 7      | 26.64    | 274.11   | 18.73    | 1         |          |
| 134 | 南京南湖东路店 | 2006 年 8 月 26 日 | 6      | 28.40    | 354.83   | 69.41    | 7      | 39.29    | 395.85   | 67.97    | 6      | 35.25    | 427.69   | 79.41    | 1         |          |
| 135 | 东台店     | 2012 年 1 月 9 日  | 6      | 23.75    | 110.61   | -15.10   | 6      | 26.81    | 121.54   | -14.63   | 5      | 25.62    | 132.61   | -16.24   |           | 2        |
| 136 | 高邮通湖路店  | 2011 年 5 月 19 日 | 6      | 21.09    | 131.91   | -27.96   | 7      | 26.21    | 165.81   | -18.67   | 6      | 25.42    | 157.57   | -21.13   |           | 3        |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 137 | 扬州荷花池店  | 2002 年 10 月 15 日 | 6      | 27.37     | 239.05    | 33.61     | 5      | 24.60     | 204.88    | 28.03     | 5      | 26.18     | 243.60    | 26.76     | 2         |          |
| 138 | 扬州京华城店  | 2009 年 8 月 10 日  | 8      | 31.39     | 342.49    | 65.07     | 9      | 33.52     | 340.13    | 55.98     | 7      | 34.10     | 393.53    | 67.16     | 1         |          |
| 139 | 扬州四望亭店  | 2010 年 9 月 7 日   | 7      | 28.49     | 243.47    | 11.89     | 5      | 30.84     | 252.95    | 11.28     | 6      | 27.66     | 271.79    | 11.97     | 4         |          |
| 140 | 扬州文昌路店  | 2002 年 10 月 15 日 | 8      | 31.80     | 327.89    | 64.95     | 7      | 33.53     | 314.98    | 56.86     | 7      | 32.25     | 333.24    | 61.88     | 2         |          |
| 141 | 扬州扬子江店  | 2002 年 7 月 12 日  | 10     | 39.37     | 604.20    | 152.95    | 10     | 51.18     | 634.91    | 141.11    | 10     | 51.66     | 596.51    | 124.36    | 1         |          |
| 142 | 镇江大市口店  | 1997 年 11 月 24 日 | 10     | 47.05     | 761.01    | 170.62    | 11     | 53.83     | 670.15    | 122.57    | 7      | 50.63     | 693.68    | 131.58    | 1         |          |
| 143 | 镇江丹徒新城店 | 2013 年 4 月 19 日  | 7      | 16.35     | 199.22    | 34.46     | 7      | 31.86     | 227.51    | 18.15     | 7      | 29.71     | 232.44    | 15.84     | 1         |          |
| 144 | 镇江梦溪广场店 | 2011 年 9 月 16 日  | 6      | 27.24     | 359.47    | 68.83     | 6      | 31.28     | 343.24    | 53.51     | 7      | 30.25     | 418.00    | 83.16     | 1         |          |
| 145 | 镇江大港店   | 2013 年 7 月 17 日  | 8      | 8.80      | 134.38    | 16.34     | 6      | 23.26     | 173.43    | -4.53     | 6      | 25.88     | 166.88    | -8.57     | 1         |          |
| 146 | 镇江沃得广场店 | 2013 年 5 月 31 日  | 6      | 12.96     | 142.59    | 19.50     | 6      | 30.22     | 207.85    | -0.61     | 7      | 29.98     | 272.19    | 23.28     | 1         |          |
| 147 | 镇江中浩店   | 2011 年 1 月 28 日  | 5      | 27.61     | 278.54    | 27.06     | 5      | 32.23     | 294.04    | 25.11     | 8      | 28.13     | 312.48    | 33.71     | 1         |          |
| 148 | 姜堰店     | 2012 年 2 月 24 日  | 6      | 23.11     | 148.94    | -19.16    | 4      | 25.44     | 160.53    | -18.16    | 6      | 23.50     | 185.73    | -14.58    |           | 2        |
| 149 | 靖江店     | 2008 年 6 月 23 日  | 10     | 35.31     | 392.70    | 82.47     | 8      | 41.56     | 470.40    | 95.78     | 9      | 40.53     | 439.55    | 81.17     | 1         |          |



| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 150 | 宿迁金鹰店   | 2012 年 11 月 22 日 | 6      | 25.32    | 318.06   | 44.26    | 8      | 31.77    | 338.90   | 28.68    | 6      | 29.31    | 353.38   | 32.23    | 2         |          |
| 151 | 惠山万达店   | 2014 年 1 月 25 日  | -      | -        | -        | -        | 7.00   | 28.56    | 252.95   | 12.42    | 8      | 34.60    | 314.87   | 11.78    | 1         |          |
| 152 | 合肥肥西店   | 2014 年 5 月 28 日  | -      | -        | -        | -        | 4.00   | 13.57    | 55.32    | -14.33   | 5      | 16.16    | 62.48    | -34.01   |           | 3 年以上    |
| 153 | 合肥龙岗店   | 2014 年 5 月 28 日  | -      | -        | -        | -        | 4.00   | 14.74    | 59.99    | -19.06   | 5      | 20.48    | 76.97    | -37.40   |           | 3 年以上    |
| 154 | 徐州矿大店   | 2014 年 5 月 28 日  | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 17.65    | 123.85   | -5.33    | 6      | 25.29    | 178.83   | -25.62   |           | 3        |
| 155 | 安徽蚌埠店   | 2014 年 6 月 29 日  | -      | -        | -        | -        | 5.00   | 13.38    | 71.34    | -17.23   | 5      | 16.50    | 84.08    | -43.05   |           | 3 年以上    |
| 156 | 宜兴东山西路店 | 2014 年 8 月 15 日  | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 9.65     | 76.84    | 2.73     | 5      | 24.80    | 177.39   | -3.29    | 1         |          |
| 157 | 干将西路店   | 2014 年 8 月 28 日  | -      | -        | -        | -        | 4.00   | 15.08    | 125.58   | 8.48     | 5      | 27.68    | 355.46   | 46.33    | 1         |          |
| 158 | 万达店     | 2014 年 10 月 1 日  | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 4.94     | 38.64    | -9.52    | 6      | 21.61    | 162.72   | -16.35   |           | 2        |
| 159 | 南京紫荆广场店 | 2014 年 12 月 1 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 26.53    | 341.32   | 68.94    | 1         |          |
| 160 | 无锡安镇店   | 2015 年 4 月 30 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 12.43    | 91.61    | -5.08    |           | 1        |
| 161 | 苏州嘉元路店  | 2015 年 7 月 14 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 14.73    | 205.49   | 41.50    | 1         |          |
| 162 | 云龙万达广场店 | 2015 年 8 月 20 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 8.97     | 69.06    | -23.86   |           | 3        |

| 序号  | 店名        | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|-----------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |           |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 163 | 南通星光耀店    | 2015 年 9 月 8 日   |        |           |           |           |        |           |           |           | 7      | 7.96      | 83.30     | -1.97     |           | 1        |
| 164 | 南通万科金域广场店 | 2015 年 9 月 8 日   |        |           |           |           |        |           |           |           | 7      | 10.24     | 93.01     | 2.88      | 1         |          |
| 165 | 无锡硕放店     | 2015 年 9 月 8 日   |        |           |           |           |        |           |           |           | 5      | 9.87      | 81.18     | -2.00     |           | 1        |
| 166 | 凤起店       | 2002 年 8 月 13 日  | 5      | 32.55     | 172.33    | -5.42     | 9      | 36.98     | 138.69    | -44.60    | 9      | 47.08     | 177.79    | -48.15    | 3         |          |
| 167 | 拱北店       | 2012 年 3 月 28 日  | 5      | 26.56     | 138.11    | -5.77     | 6      | 26.86     | 118.04    | -16.25    | 6      | 22.04     | 125.88    | -18.85    |           | 2        |
| 168 | 瓜沥店       | 2011 年 8 月 15 日  | 6      | 19.56     | 102.91    | -0.69     | 5      | 20.48     | 101.82    | -2.63     | 8      | 23.39     | 131.97    | 3.76      | 4         |          |
| 169 | 金家渡路店     | 2012 年 6 月 12 日  | 5      | 25.96     | 128.31    | -8.89     | 5      | 27.56     | 128.22    | -11.56    | 7      | 25.56     | 118.75    | -23.37    |           | 3        |
| 170 | 杭州教工路店    | 2012 年 7 月 13 日  | 12     | 26.56     | 133.44    | -9.30     | 10     | 52.85     | 155.24    | -29.09    | 7      | 32.84     | 148.23    | -24.85    |           | 3        |
| 171 | 杭州滨盛路店    | 2012 年 11 月 27 日 | 8      | 26.69     | 147.78    | -5.80     | 7      | 35.94     | 146.75    | -15.37    | 8      | 29.50     | 125.36    | -29.21    |           | 3        |
| 172 | 杭州三塘店     | 2006 年 3 月 30 日  | 6      | 19.10     | 150.19    | -6.69     | 6      | 28.45     | 161.64    | -26.68    | 4      | 19.91     | 161.32    | -27.50    | 2         |          |
| 173 | 杭州庆春东路店   | 2013 年 3 月 26 日  | 12     | 34.55     | 174.73    | -11.66    | 8      | 45.07     | 168.35    | -32.06    | 5      | 25.01     | 161.27    | -26.34    |           | 3        |
| 174 | 湖墅分店      | 1997 年 5 月 5 日   | 10     | 48.98     | 214.15    | -9.00     | 10     | 61.61     | 195.81    | -37.83    | 10     | 45.88     | 209.90    | -31.00    |           | 3 年以上    |
| 175 | 建国店       | 2004 年 5 月 19 日  | 6      | 31.64     | 254.96    | 33.64     | 6      | 32.80     | 222.85    | 11.85     | 5      | 24.82     | 179.12    | -4.21     | 1         |          |
| 176 | 信义坊店      | 2002 年 4 月 15 日  | 5      | 29.50     | 17.98     | -8.40     | 6      | 36.55     | 130.58    | -29.02    | 6      | 26.63     | 120.97    | -30.98    |           | 3 年以上    |

| 序号  | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|-----------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 177 | 清江路店    | 2005 年 5 月 25 日 | 7      | 34.52     | 239.53    | 21.11     | 6      | 35.48     | 196.56    | -10.57    | 7      | 26.48     | 187.93    | -9.53     | 2         |          |
| 178 | 清泰街店    | 2011 年 8 月 9 日  | 13     | 56.64     | 251.04    | 0.47      | 8      | 48.21     | 276.53    | 16.56     | 8      | 43.47     | 337.44    | 29.86     | 3         |          |
| 179 | 桐庐店     | 2011 年 4 月 18 日 | 5      | 21.66     | 123.68    | -8.72     | 5      | 23.10     | 133.90    | -7.64     | 6      | 21.72     | 141.44    | -11.01    |           | 2        |
| 180 | 富阳龙山路店  | 2012 年 4 月 27 日 | 6      | 23.15     | 114.73    | -9.99     | 5      | 23.37     | 104.16    | -15.14    | 7      | 22.48     | 85.20     | -26.73    |           | 3        |
| 181 | 富阳桂花路店  | 2012 年 5 月 21 日 | 4      | 22.81     | 109.92    | -8.02     | 5      | 20.87     | 106.59    | -9.23     | 5      | 21.57     | 135.77    | -3.73     |           | 1        |
| 182 | 千岛湖店    | 2013 年 2 月 6 日  | 8      | 21.86     | 129.80    | -4.86     | 5      | 24.99     | 131.61    | -19.85    | 5      | 23.65     | 149.35    | -8.30     |           | 1        |
| 183 | 文三西路店   | 2009 年 4 月 30 日 | 6      | 26.30     | 190.05    | 18.59     | 5      | 33.51     | 227.08    | 19.36     | 8      | 35.14     | 246.81    | 27.74     | 2         |          |
| 184 | 萧山店     | 1998 年 6 月 28 日 | 6      | 25.53     | 241.41    | 43.22     | 6      | 27.68     | 200.41    | 13.57     | 6      | 26.38     | 200.44    | 10.65     | 3         |          |
| 185 | 余杭南大街店  | 2011 年 8 月 17 日 | 6      | 23.90     | 230.49    | 33.33     | 6      | 29.30     | 242.52    | 26.23     | 8      | 24.35     | 241.22    | 27.05     | 2         |          |
| 186 | 建德店     | 2012 年 5 月 2 日  | 5      | 21.27     | 111.64    | -9.02     | 4      | 21.51     | 107.83    | -12.10    | 6      | 20.76     | 96.97     | -18.90    | 1         |          |
| 187 | 临安店     | 2012 年 9 月 19 日 | 5      | 23.15     | 177.77    | 21.61     | 6      | 24.59     | 158.32    | 0.23      | 5      | 22.31     | 148.30    | -5.39     | 1         |          |
| 188 | 余杭二店    | 2010 年 7 月 26 日 | 6      | 21.40     | 126.53    | 8.42      | 5      | 25.23     | 125.52    | 3.12      | 5      | 21.02     | 122.98    | 4.21      | 1         |          |
| 189 | 海宁店     | 1998 年 5 月 15 日 | 4      | 23.85     | 239.85    | 39.81     | 5      | 21.41     | 188.17    | 10.63     | 6      | 22.68     | 195.07    | 6.99      | 2         |          |
| 190 | 海南海昌南路店 | 2013 年 5 月 10 日 | 5      | 9.55      | 91.83     | 7.76      | 5      | 20.36     | 109.02    | -2.28     | 5      | 17.62     | 112.68    | -1.25     | 1         |          |
| 191 | 海盐店     | 2008 年 4 月 1 日  | 6      | 23.66     | 233.35    | 35.75     | 6      | 28.24     | 226.83    | 26.39     | 6      | 27.74     | 262.83    | 36.00     | 3         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|-----------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 192 | 禾兴店     | 2008 年 1 月 15 日 | 6      | 26.74     | 198.96    | 30.68     | 6      | 29.58     | 182.58    | 18.18     | 5      | 21.80     | 183.21    | 19.80     | 3         |          |
| 193 | 桐乡东兴店   | 2006 年 5 月 15 日 | 6      | 28.51     | 386.25    | 85.77     | 6      | 28.01     | 293.73    | 35.64     | 6      | 26.89     | 359.52    | 60.68     | 3         |          |
| 194 | 嘉善店     | 1998 年 7 月 2 日  | 5      | 21.70     | 229.76    | 33.65     | 5      | 24.06     | 247.87    | 27.22     | 6      | 26.66     | 210.00    | 5.45      | 2         |          |
| 195 | 嘉善施家南路店 | 2012 年 4 月 26 日 | 4      | 19.32     | 145.11    | 4.91      | 5      | 19.47     | 132.59    | 4.37      | 5      | 18.65     | 139.38    | -1.20     | 1         |          |
| 196 | 嘉兴分店    | 1998 年 7 月 22 日 | 8      | 32.28     | 204.94    | -18.43    | 7      | 36.18     | 158.12    | -46.91    | 8      | 33.66     | 174.54    | -47.95    | 1         |          |
| 197 | 嘉兴中山西路店 | 2012 年 9 月 6 日  | 4      | 21.02     | 136.12    | 0.06      | 5      | 24.81     | 135.65    | -3.29     | 5      | 22.81     | 156.70    | 1.46      | 1         |          |
| 198 | 嘉兴纺工路店  | 2012 年 2 月 28 日 | 5      | 24.85     | 141.81    | 5.34      | 5      | 27.25     | 154.14    | 10.05     | 7      | 22.58     | 184.46    | 20.97     | 2         |          |
| 199 | 平湖店     | 2007 年 9 月 6 日  | 6      | 28.59     | 273.63    | 37.29     | 5      | 29.14     | 286.03    | 31.44     | 6      | 29.46     | 310.42    | 37.75     | 2         |          |
| 200 | 湖州新天地店  | 2008 年 6 月 20 日 | 9      | 38.51     | 334.10    | 66.46     | 6      | 42.38     | 262.57    | 29.62     | 6      | 27.97     | 250.24    | 28.77     | 3         |          |
| 201 | 长兴分公司   | 2009 年 6 月 8 日  | 5      | 26.28     | 194.16    | 13.75     | 5      | 23.94     | 167.10    | 1.54      | 5      | 22.35     | 184.87    | 8.91      | 3         |          |
| 202 | 湖州凤凰店   | 2011 年 5 月 5 日  | 4      | 22.60     | 226.20    | 27.38     | 6      | 23.38     | 186.92    | 8.87      | 5      | 22.87     | 197.12    | 8.96      | 1         |          |
| 203 | 湖州南浔店   | 2011 年 3 月 30 日 | 6      | 23.17     | 212.82    | 29.85     | 6      | 27.44     | 200.69    | 19.43     | 6      | 26.14     | 215.79    | 23.78     | 2         |          |
| 204 | 湖州分公司   | 1997 年 4 月 15 日 | 6      | 25.33     | 242.75    | 17.99     | 6      | 29.70     | 204.25    | -3.15     | 6      | 21.20     | 199.96    | 2.47      | 1         |          |
| 205 | 安吉迎宾路店  | 2012 年 6 月 28 日 | 5      | 19.91     | 134.52    | 4.37      | 5      | 19.74     | 128.09    | 0.83      | 5      | 17.34     | 136.88    | 2.10      | 1         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 206 | 安吉店     | 2005 年 9 月 30 日  | 6      | 26.05     | 269.47    | 53.71     | 5      | 29.59     | 202.65    | 16.93     | 5      | 25.31     | 193.13    | 8.29      | 2         |          |
| 207 | 上虞分店    | 1997 年 5 月 8 日   | 6      | 28.38     | 271.26    | 44.62     | 6      | 34.76     | 220.68    | 9.70      | 5      | 26.84     | 206.96    | 0.76      | 3         |          |
| 208 | 上虞开发区店  | 2011 年 8 月 9 日   | 5      | 20.40     | 89.56     | -11.07    | 5      | 21.95     | 85.91     | -14.17    | 5      | 20.16     | 99.67     | -12.29    |           | 2        |
| 209 | 上虞万和城店  | 2011 年 8 月 9 日   | 8      | 41.44     | 495.90    | 118.48    | 10     | 43.62     | 476.73    | 101.22    | 9      | 40.88     | 466.38    | 89.00     | 1         |          |
| 210 | 绍兴店     | 2009 年 12 月 10 日 | 7      | 27.32     | 273.25    | 37.77     | 7      | 36.19     | 220.80    | 4.46      | 7      | 32.21     | 200.43    | -10.60    | 1         |          |
| 211 | 绍兴金时代店  | 2009 年 12 月 29 日 | 7      | 27.43     | 222.99    | 22.91     | 6      | 26.34     | 178.61    | 5.19      | 5      | 25.83     | 201.93    | 0.32      | 1         |          |
| 212 | 嵊州店     | 2009 年 12 月 10 日 | 6      | 27.23     | 278.74    | 50.95     | 6      | 28.47     | 255.76    | 34.84     | 5      | 26.93     | 273.82    | 32.64     | 2         |          |
| 213 | 新昌店     | 2009 年 12 月 9 日  | 5      | 22.37     | 144.08    | -12.39    | 5      | 25.70     | 119.59    | -16.31    | 5      | 23.20     | 117.72    | -18.90    |           | 2        |
| 214 | 诸暨大唐店   | 2012 年 7 月 11 日  | 6      | 22.71     | 108.31    | -8.01     | 6      | 22.16     | 98.09     | -10.74    | 4      | 19.17     | 77.91     | -22.37    |           | 3        |
| 215 | 诸暨店     | 2007 年 5 月 21 日  | 10     | 36.21     | 622.80    | 165.78    | 9      | 44.62     | 532.80    | 101.43    | 9      | 36.82     | 511.08    | 98.98     | 1         |          |
| 216 | 慈溪周巷店   | 2012 年 7 月 26 日  | 5      | 21.50     | 150.00    | 11.68     | 5      | 24.61     | 131.31    | -8.42     | 5      | 20.28     | 128.74    | -18.99    | 1         |          |
| 217 | 慈溪浒山路店  | 2013 年 12 月 6 日  | 7      | 9.58      | 152.14    | 44.56     | 4      | 24.43     | 176.54    | 25.78     | 5      | 20.81     | 167.30    | 19.55     | 1         |          |
| 218 | 慈溪三北大街店 | 2013 年 12 月 2 日  | 6      | 16.84     | 340.47    | 110.16    | 9      | 36.75     | 357.10    | 65.16     | 8      | 33.06     | 343.27    | 60.76     | 1         |          |
| 219 | 余姚分店    | 2000 年 2 月 25 日  | 8      | 39.51     | 455.06    | 114.59    | 7      | 37.40     | 383.10    | 76.20     | 7      | 32.03     | 348.47    | 71.31     | 1         |          |
| 220 | 余姚四明路店  | 2012 年 3 月 29 日  | 5      | 24.96     | 245.28    | 50.18     | 5      | 26.27     | 187.80    | 23.01     | 4      | 20.57     | 184.76    | 23.12     | 1         |          |

| 序号  | 店名       | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |          |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 221 | 宁海店      | 2011 年 3 月 10 日  | 5      | 21.71     | 140.02    | 2.28      | 5      | 21.65     | 130.93    | -3.45     | 5      | 17.89     | 113.89    | -11.34    | 3         |          |
| 222 | 宁波北仑新大路店 | 2010 年 10 月 8 日  | 5      | 24.57     | 213.18    | 35.36     | 5      | 28.40     | 170.22    | 12.63     | 5      | 20.89     | 143.04    | 5.79      | 1         |          |
| 223 | 宁波彩虹店    | 1999 年 12 月 17 日 | 10     | 37.31     | 276.92    | 59.19     | 11     | 46.91     | 232.44    | 21.97     | 8      | 41.16     | 264.62    | 38.45     | 2         |          |
| 224 | 宁波翠柏店    | 2011 年 5 月 13 日  | 5      | 32.93     | 308.77    | 54.37     | 6      | 31.90     | 235.14    | 23.43     | 6      | 25.00     | 186.40    | 4.21      | 1         |          |
| 225 | 宁波联丰店    | 2011 年 8 月 11 日  | 8      | 23.92     | 111.54    | -9.35     | 6      | 30.64     | 124.29    | -11.96    | 5      | 24.31     | 131.47    | -6.51     |           | 1        |
| 226 | 宁波镇海南大街店 | 2011 年 5 月 13 日  | 5      | 24.13     | 167.76    | 13.92     | 5      | 28.03     | 163.25    | 8.12      | 6      | 23.89     | 164.20    | -30.63    | 1         |          |
| 227 | 宁波海曙分店   | 2001 年 3 月 19 日  | 7      | 27.52     | 227.31    | 9.97      | 4      | 26.46     | 164.49    | -27.59    | 5      | 22.98     | 176.36    | 12.87     | 1         |          |
| 228 | 武义店      | 2012 年 8 月 17 日  | 5      | 20.09     | 88.95     | -19.17    | 5      | 20.31     | 73.31     | -27.19    | 5      | 21.18     | 100.35    | -22.11    | 1         |          |
| 229 | 义乌工人北路店  | 2012 年 2 月 8 日   | 5      | 19.92     | 114.27    | -11.59    | 4      | 18.44     | 92.45     | -20.97    | 5      | 18.08     | 135.22    | -8.05     |           | 1        |
| 230 | 义乌工人路店   | 2002 年 4 月 26 日  | 7      | 29.85     | 312.60    | 55.92     | 9      | 29.17     | 244.49    | 17.37     | 7      | 31.60     | 308.46    | 35.20     | 3         |          |
| 231 | 义乌稠州西路店  | 2012 年 2 月 8 日   | 6      | 21.50     | 137.84    | 1.43      | 4      | 18.68     | 132.61    | 1.19      | 5      | 22.14     | 189.64    | 17.09     | 2         |          |
| 232 | 金华八一南街   | 2010 年 10 月 25 日 | 6      | 26.69     | 201.55    | 29.49     | 7      | 31.07     | 162.50    | 8.39      | 8      | 23.67     | 172.66    | 2.22      | 1         |          |

| 序号  | 店名       | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |          |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
|     | 店        |                  |        |           |           |           |        |           |           |           |        |           |           |           |           |          |
| 233 | 金华人民路店   | 2002 年 4 月 26 日  | 4      | 22.16     | 184.03    | 29.44     | 5      | 24.34     | 175.85    | 15.90     | 7      | 24.21     | 168.26    | 10.16     | 2         |          |
| 234 | 浦江店      | 2009 年 9 月 18 日  | 7      | 23.60     | 239.72    | 38.91     | 5      | 25.58     | 204.65    | 15.55     | 5      | 20.45     | 164.13    | 2.82      | 3         |          |
| 235 | 温州柳市店    | 2012 年 7 月 13 日  | 5      | 18.90     | 85.98     | -23.10    | 6      | 20.23     | 65.88     | -31.78    | 5      | 19.35     | 58.88     | -40.17    |           | 3 年以上    |
| 236 | 黎明西路店    | 2004 年 7 月 6 日   | 5      | 21.31     | 82.15     | -30.85    | 5      | 10.48     | 46.34     | -42.09    | 8      | 28.09     | 65.98     | -52.40    |           | 3 年以上    |
| 237 | 乐清店      | 2013 年 1 月 15 日  | 9      | 24.12     | 157.74    | -20.95    | 5      | 25.29     | 105.22    | -42.29    | 4      | 20.32     | 82.33     | -51.48    |           | 3 年以上    |
| 238 | 温州新城店    | 2013 年 3 月 8 日   | 10     | 21.75     | 83.59     | -37.39    | 6      | 26.97     | 77.13     | -50.63    | 5      | 20.20     | 76.66     | -47.50    |           | 3 年以上    |
| 239 | 黄岩店      | 2009 年 12 月 15 日 | 5      | 19.89     | 121.47    | -7.22     | 5      | 21.34     | 86.96     | -24.00    | 5      | 21.14     | 131.71    | -13.12    |           | 2        |
| 240 | 临海市山东路分店 | 2012 年 9 月 19 日  | 7      | 25.31     | 129.98    | -13.03    | 6      | 24.27     | 120.12    | -16.93    | 6      | 21.04     | 111.78    | -19.66    | 1         |          |
| 241 | 江山店      | 2012 年 7 月 13 日  | 5      | 18.66     | 59.61     | -29.61    | 5      | 21.69     | 64.13     | -32.59    | 6      | 21.38     | 76.21     | -31.23    |           | 3 年以上    |
| 242 | 瑞安店      | 2013 年 1 月 23 日  | 6      | 16.23     | 125.66    | -8.08     | 6      | 22.46     | 100.70    | -20.88    | 5      | 21.58     | 102.12    | -25.87    |           | 3        |
| 243 | 黄山屯溪店    | 2011 年 5 月 23 日  | 5      | 17.41     | 78.59     | -24.90    | 5      | 22.61     | 88.00     | -22.69    | 5      | 22.44     | 102.69    | -26.01    |           | 3        |
| 244 | 滨江春晓路店   | 2014 年 1 月 24 日  | -      | -         | -         | -         | 6.00   | 25.57     | 148.90    | -15.07    | 6      | 23.71     | 192.94    | -1.97     |           | 1        |
| 245 | 兰溪店      | 2014 年 8 月 12 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 6.81      | 37.27     | -7.20     | 5      | 19.09     | 76.29     | -24.80    |           | 3        |
| 246 | 杭州下沙店    | 2014 年 11 月 10 日 | -      | -         | -         | -         | 6.00   | 8.35      | 72.68     | -0.25     | 7      | 25.49     | 174.36    | -7.54     |           | 1        |



| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年   |              |              |               | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|--------------|---------------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数     | 员工薪酬 (万元)    | 营业收入 (万元)    | 利润总额 (万元)     |           |          |
| 247 | 奉化店     | 2015 年 4 月 28 日  |        |           |           |           |        |           |           |           | 5        | 11.30        | 127.62       | 12.85         | 1         |          |
| 248 | 杭州天城路店  | 2015 年 5 月 18 日  |        |           |           |           |        |           |           |           | 7        | 13.22        | 111.69       | -11.10        |           | 2        |
| 249 | 延安路店    | 2003 年 5 月 8 日   | 7      | 29.63     | 749.67    | 209.65    | 5      | 25.17     | 372.94    | 62.28     | 7        | 24.48        | 340.51       | 4.19          | 1         |          |
| 250 | 城阳东方城店  | 2012 年 7 月 11 日  | 5      | 18.29     | 105.09    | -8.94     | 4      | 21.12     | 113.65    | -8.64     | 7        | 19.59        | 114.50       | -26.75        |           | 3        |
| 251 | 黄岛分公司店  | 2009 年 7 月 27 日  | 5      | 23.83     | 233.86    | 37.21     | 6      | 25.26     | 251.34    | 48.25     | 6        | 22.33        | 229.09       | 13.85         | 2         |          |
| 252 | 李村宝龙店   | 2008 年 7 月 9 日   | 4      | 18.03     | 161.23    | 8.03      | 5      | 22.22     | 152.71    | 6.41      | 6        | 21.76        | 153.21       | -17.20        | 1         |          |
| 253 | 辽宁路店    | 2009 年 5 月 22 日  | 6      | 21.55     | 173.99    | 10.98     | 5      | 24.76     | 127.36    | -6.74     | 5        | 20.50        | 147.14       | -16.63        | 2         |          |
| 254 | 三里河店    | 2011 年 1 月 17 日  | 5      | 21.26     | 166.56    | 12.85     | 5      | 22.40     | 157.09    | 11.64     | 7        | 20.60        | 131.41       | -19.22        | 1         |          |
| 255 | 同安路店    | 2011 年 11 月 14 日 | 5      | 19.47     | 155.29    | 14.17     | 4      | 18.84     | 161.09    | 20.85     | 5        | 19.65        | 171.14       | 0.76          | 1         |          |
| 256 | 仙霞岭路店   | 2012 年 12 月 19 日 | 6      | 16.22     | 163.55    | 20.98     | 4      | 20.87     | 178.93    | 26.84     | 6        | 19.36        | 199.61       | 9.91          | 2         |          |
| 257 | 香港中路店   | 2004 年 8 月 12 日  | 5      | 26.80     | 518.93    | 98.37     | 5      | 27.62     | 375.72    | 40.94     | 8        | 26.86        | 404.49       | -4.47         | 2         |          |
| 258 | 中山路店    | 2005 年 6 月 6 日   | 5      | 23.83     | 220.27    | 29.90     | 5      | 28.08     | 168.95    | 5.27      | 5        | 22.08        | 176.78       | -14.80        | 2         |          |
| 259 | 济南共青团路店 | 2012 年 6 月 25 日  | 5      | 21.05     | 128.45    | -8.62     | 5      | 22.84     | 103.94    | -16.17    | 8        | 23.91        | 91.18        | -40.77        |           | 3 年以上    |
| 260 | 济南历山路店  | 2010 年 10 月 22 日 | 7      | 20.88     | 112.57    | -22.89    | 4      | 22.11     | 91.59     | -33.40    | 8        | 22.46        | 115.68       | -38.48        |           | 3 年以上    |
| 261 | 济南舜耕路店  | 2013 年 7 月 18 日  | 5      | 10.61     | 63.74     | -7.17     | 5      | 22.17     | 98.32     | -18.10    | <b>6</b> | <b>19.29</b> | <b>99.39</b> | <b>-32.63</b> |           | 3 年以上    |

| 序号  | 店名       | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |          |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 262 | 东营济南路店   | 2012 年 5 月 18 日 | 4      | 15.22    | 99.57    | 5.79     | 4      | 19.51    | 113.25   | 1.31     | 5      | 19.04    | 79.35    | -24.64   | 2         |          |
| 263 | 临沂沂蒙路店   | 2012 年 5 月 10 日 | 7      | 25.48    | 179.35   | 12.05    | 5      | 25.97    | 197.67   | 26.24    | 6      | 21.40    | 166.82   | -9.93    | 2         |          |
| 264 | 日照王府大街店  | 2012 年 1 月 16 日 | 6      | 13.34    | 71.85    | -10.64   | 5      | 18.89    | 81.64    | -14.01   | 5      | 18.23    | 85.48    | -25.92   |           | 3        |
| 265 | 龙潭路店     | 2013 年 7 月 10 日 | 6      | 12.68    | 51.67    | -18.48   | 5      | 20.60    | 85.35    | -25.93   | 5      | 20.67    | 82.57    | -38.39   |           | 3 年以上    |
| 266 | 烟台店      | 2013 年 9 月 6 日  | 8      | 8.29     | 63.32    | 13.37    | 4      | 17.89    | 108.59   | -21.74   | 4      | 18.26    | 122.47   | -16.06   | 1         |          |
| 267 | 大连金三角店   | 2011 年 8 月 19 日 | 5      | 18.37    | 98.47    | -30.61   | 5      | 23.51    | 76.76    | -44.16   | 5      | 21.26    | 71.30    | -40.06   |           | 3 年以上    |
| 268 | 大连南沙店    | 2012 年 1 月 20 日 | 5      | 18.86    | 101.43   | -23.69   | 5      | 19.46    | 92.10    | -32.22   | 5      | 19.46    | 73.87    | -38.54   |           | 3 年以上    |
| 269 | 大连世贸大厦店  | 2012 年 8 月 13 日 | 5      | 19.08    | 100.00   | -25.60   | 5      | 21.14    | 73.85    | -36.98   | 5      | 21.47    | 74.22    | -38.01   |           | 3 年以上    |
| 270 | 大连万达华府店  | 2011 年 4 月 20 日 | 7      | 34.14    | 294.66   | 37.30    | 7      | 34.61    | 227.23   | 10.50    | 7      | 25.02    | 170.94   | -5.78    | 2         |          |
| 271 | 大连西安路店   | 2012 年 3 月 9 日  | 5      | 18.99    | 107.55   | -45.41   | 5      | 22.57    | 77.08    | -64.29   | 5      | 18.87    | 67.61    | -60.84   |           | 3 年以上    |
| 272 | 大连裕景店    | 2013 年 3 月 22 日 | 5      | 17.50    | 69.72    | -26.59   | 5      | 16.90    | 51.53    | -39.08   | 5      | 16.30    | 47.66    | -36.35   |           | 3 年以上    |
| 273 | 沈阳五爱街分公司 | 2013 年 8 月 27 日 | 5      | 7.23     | 37.26    | -16.31   | 5      | 19.11    | 73.83    | -44.08   | 5      | 19.90    | 79.27    | -40.66   |           | 3 年以上    |

| 序号  | 店名         | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|------------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |            |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 274 | 沈阳北顺城路分公司  | 2012 年 8 月 23 日  | 6      | 24.76     | 81.65     | -57.23    | 5      | 18.28     | 84.08     | -44.10    | 5      | 26.63     | 74.46     | -56.34    |           | 3 年以上    |
| 275 | 沈阳和平北大街分公司 | 2012 年 4 月 24 日  | 5      | 15.03     | 76.78     | -19.04    | 5      | 19.07     | 65.47     | -41.39    | 5      | 19.94     | 64.01     | -40.75    |           | 3 年以上    |
| 276 | 三好街店       | 2014 年 3 月 28 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 13.94     | 39.80     | -39.01    | 5      | 19.52     | 46.57     | -50.98    |           | 3 年以上    |
| 277 | 黄河大街店      | 2014 年 3 月 28 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 17.80     | 57.29     | -36.52    | 5      | 20.52     | 62.26     | -47.19    |           | 3 年以上    |
| 278 | 建设街店       | 2014 年 10 月 24 日 | -      | -         | -         | -         | 6.00   | 7.09      | 21.85     | -18.77    | 6      | 25.44     | 118.69    | -40.02    |           | 3 年以上    |
| 279 | 江燕店        | 2009 年 2 月 23 日  | 7      | 27.59     | 273.57    | 24.69     | 7      | 33.29     | 314.86    | 38.89     | 6      | 21.96     | 203.33    | -15.99    | 5         |          |
| 280 | 芳草百花路店     | 2013 年 2 月 18 日  | 6      | 16.40     | 62.08     | -34.85    | 5      | 21.12     | 75.63     | -37.04    | 5      | 21.62     | 90.71     | -41.35    |           | 3 年以上    |
| 281 | 白云万达店      | 2012 年 10 月 22 日 | 6      | 18.41     | 73.51     | -30.41    | 6      | 22.95     | 74.18     | -36.10    | 6      | 21.74     | 86.47     | -44.16    |           | 3 年以上    |
| 282 | 滨江东店       | 2013 年 7 月 3 日   | 6      | 12.19     | 108.90    | 7.43      | 7      | 28.02     | 134.89    | -9.10     | 6      | 21.84     | 124.12    | -20.20    | 1         |          |
| 283 | 东莞长安莲峰店    | 2011 年 6 月 17 日  | 5      | 17.26     | 69.23     | -37.60    | 5      | 18.87     | 45.16     | -42.94    | 4      | 19.95     | 51.96     | -36.79    |           | 3 年以上    |
| 284 | 朝阳路分店      | 2012 年 7 月 31 日  | 4      | 14.92     | 52.25     | -44.77    | 3      | 14.90     | 45.12     | -50.97    | 4      | 14.23     | 58.63     | -49.74    |           | 3 年以上    |
| 285 | 芙蓉广场分店     | 2011 年 10 月 11 日 | 5      | 25.15     | 168.02    | -11.46    | 6      | 29.54     | 173.71    | -21.86    | 4      | 27.91     | 198.93    | 12.46     | 4         |          |
| 286 | 浦沅店        | 2008 年 7 月 28 日  | 5      | 18.71     | 60.74     | -21.92    | 5      | 21.14     | 62.00     | -44.35    | 5      | 20.90     | 97.72     | -24.23    |           | 3        |

| 序号  | 店名           | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|--------------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |              |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 287 | 时代广场店        | 2012 年 3 月 16 日 | 6      | 19.92    | 89.31    | -32.29   | 6      | 29.77    | 134.76   | -37.69   | 6      | 28.49    | 151.07   | -18.95   |           | 2        |
| 288 | 四方坪店         | 2012 年 4 月 19 日 | 5      | 27.23    | 121.44   | -33.21   | 5      | 25.72    | 148.02   | -27.14   | 5      | 24.91    | 170.85   | -30.29   |           | 3 年以上    |
| 289 | 晚报大道店        | 2013 年 2 月 19 日 | 4      | 16.61    | 93.17    | -45.31   | 6      | 28.63    | 124.77   | -59.49   | 7      | 28.56    | 141.21   | -53.02   |           | 3 年以上    |
| 290 | 万家丽中路分店      | 2013 年 2 月 19 日 | 5      | 16.19    | 68.23    | -35.38   | 7      | 25.30    | 87.80    | -50.14   | 5      | 21.41    | 95.41    | -54.44   |           | 3 年以上    |
| 291 | 五一广场分店       | 2011 年 7 月 29 日 | 5      | 14.49    | 53.07    | -46.91   | 4      | 20.46    | 89.13    | -50.22   | 4      | 22.20    | 102.68   | -63.22   |           | 3 年以上    |
| 292 | 星沙店          | 2010 年 1 月 28 日 | 6      | 23.38    | 110.25   | -19.54   | 6      | 24.91    | 111.26   | -35.14   | 8      | 27.32    | 144.41   | -37.85   |           | 3 年以上    |
| 293 | 上海城店（子公司所在店） | 2012 年 8 月 24 日 | 4      | 14.31    | 77.23    | -51.24   | 4      | 17.14    | 89.61    | -55.86   | 5      | 15.36    | 111.26   | -47.96   |           | 3 年以上    |
| 294 | 五一店          | 2009 年 7 月 15 日 | 5      | 20.37    | 165.27   | 6.73     | 5      | 25.57    | 196.08   | 17.99    | 5      | 24.3     | 197.7    | -15.48   | 5         |          |
| 295 | 长乐会堂分店       | 2011 年 9 月 26 日 | 5      | 21.76    | 86.07    | -26.48   | 5      | 21.79    | 68.20    | -33.03   | 5      | 16.7     | 127.3    | -23.3    |           | 3        |
| 296 | 福州河下分店       | 2012 年 7 月 6 日  | 5      | 20.02    | 91.94    | -23.28   | 5      | 19.44    | 71.42    | -30.06   | 5      | 17       | 73.44    | -22.55   |           | 3        |
| 297 | 福州王庄分店       | 2012 年 7 月 6 日  | 5      | 16.15    | 66.07    | -41.08   | 5      | 23.66    | 138.74   | -23.40   | 5      | 22.2     | 169.8    | -30.67   |           | 3 年以上    |
| 298 | 黎明分店         | 2010 年 5 月 31 日 | 5      | 29.90    | 165.82   | -5.88    | 5      | 24.61    | 197.64   | 15.80    | 5      | 24.6     | 248.4    | 8.57     | 6         |          |
| 299 | 莆田胜利分店       | 2011 年 5 月 1 日  | 5      | 17.86    | 50.27    | -34.63   | 5      | 18.89    | 53.01    | -36.64   | 5      | 15.8     | 91.4     | -29.27   |           | 3        |
| 300 | 厦门海天分店       | 2012 年 4 月 18 日 | 5      | 26.72    | 82.48    | -50.49   | 5      | 25.98    | 93.83    | -51.10   | 5      | 17.6     | 72.2     | -27.66   |           | 3        |

| 序号  | 店名                  | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------------------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |                     |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 301 | 汉正街都市工业园店 (子公司所在门店) | 2012 年 7 月 4 日   | 5      | 24.64     | 143.28    | 0.34      | 5      | 23.81     | 88.67     | -15.45    | 5      | 17.90     | 111.03    | -11.11    | 1         |          |
| 302 | 常青路店                | 2013 年 3 月 28 日  | 5      | 14.58     | 204.33    | 22.31     | 5      | 25.03     | 195.06    | 10.60     | 5      | 20.97     | 192.40    | -3.00     | 1         |          |
| 303 | 宝丰路店                | 2007 年 2 月 15 日  | 5      | 33.91     | 390.89    | 87.39     | 5      | 30.39     | 379.65    | 101.27    | 5      | 25.37     | 319.59    | 59.46     | 1         |          |
| 304 | 北湖西路店               | 2011 年 6 月 16 日  | 5      | 24.44     | 192.99    | 11.32     | 5      | 25.49     | 172.44    | 10.34     | 5      | 18.97     | 163.58    | -2.23     | 1         |          |
| 305 | 沌口店                 | 2009 年 12 月 21 日 | 5      | 28.03     | 369.85    | 100.11    | 5      | 33.88     | 360.38    | 105.70    | 5      | 25.57     | 349.31    | 71.21     | 1         |          |
| 306 | 彭刘杨路店               | 2013 年 9 月 28 日  | 5      | 3.87      | 33.58     | -8.10     | 5      | 20.60     | 165.33    | 4.07      | 5      | 23.89     | 184.62    | -4.21     | 2         |          |
| 307 | 关山大道店               | 2011 年 12 月 17 日 | 5      | 31.43     | 415.34    | 121.77    | 5      | 36.29     | 401.21    | 122.93    | 5      | 26.78     | 458.01    | 126.07    | 1         |          |
| 308 | 黄兴路店                | 2007 年 11 月 15 日 | 5      | 20.50     | 160.72    | 14.01     | 5      | 19.38     | 128.48    | 3.58      | 5      | 18.62     | 128.56    | -3.20     | 1         |          |
| 309 | 吉庆街店                | 2011 年 12 月 12 日 | 5      | 20.22     | 124.25    | -19.23    | 5      | 16.52     | 92.06     | -28.90    | 5      | 18.64     | 112.84    | -31.20    |           | 3 年以上    |
| 310 | 建设店                 | 2005 年 8 月 18 日  | 5      | 21.62     | 282.10    | 65.53     | 5      | 25.70     | 234.68    | 54.31     | 5      | 19.77     | 220.51    | 32.54     | 1         |          |
| 311 | 街道口店                | 2008 年 8 月 18 日  | 5      | 34.58     | 488.20    | 123.48    | 5      | 40.08     | 466.34    | 124.82    | 5      | 25.14     | 432.89    | 99.54     | 1         |          |
| 312 | 民族大道店               | 2010 年 8 月 22 日  | 5      | 22.56     | 240.85    | 41.22     | 5      | 32.67     | 217.51    | 22.17     | 5      | 22.89     | 213.61    | 18.47     | 1         |          |
| 313 | 青山店                 | 2004 年 4 月 16 日  | 5      | 26.74     | 330.56    | 88.54     | 5      | 30.70     | 314.17    | 89.21     | 5      | 24.60     | 283.96    | 60.71     | 1         |          |
| 314 | 水果湖店                | 2004 年 4 月 30 日  | 5      | 35.94     | 504.73    | 159.70    | 5      | 38.54     | 440.24    | 150.16    | 5      | 25.02     | 414.44    | 131.21    | 1         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 315 | 王家湾店    | 2007 年 8 月 20 日  | 5      | 19.07     | 177.50    | 34.24     | 5      | 22.53     | 130.00    | 15.01     | 5      | 17.71     | 152.86    | 17.05     | 1         |          |
| 316 | 吴家山店    | 2011 年 7 月 22 日  | 5      | 20.59     | 120.68    | -13.44    | 5      | 23.03     | 107.70    | -12.01    | 5      | 20.18     | 127.55    | -12.69    |           | 2        |
| 317 | 武汉一中店   | 2011 年 9 月 4 日   | 5      | 19.49     | 176.88    | 13.77     | 5      | 23.47     | 131.81    | -3.61     | 5      | 17.76     | 149.43    | -7.93     | 3         |          |
| 318 | 徐东店     | 2012 年 9 月 4 日   | 5      | 33.97     | 371.03    | 58.47     | 5      | 43.09     | 345.44    | 62.05     | 5      | 29.78     | 333.86    | 41.13     | 1         |          |
| 319 | 永清街店    | 2008 年 11 月 18 日 | 5      | 30.63     | 437.55    | 125.70    | 5      | 32.42     | 417.36    | 122.15    | 5      | 30.41     | 376.08    | 93.49     | 1         |          |
| 320 | 友谊大道国美店 | 2012 年 8 月 15 日  | 5      | 22.88     | 256.02    | 41.78     | 5      | 23.46     | 216.53    | 30.98     | 5      | 20.35     | 203.87    | 15.83     | 1         |          |
| 321 | 中华路码头店  | 2006 年 6 月 18 日  | 5      | 21.14     | 223.34    | 21.66     | 5      | 21.19     | 185.75    | 13.09     | 5      | 17.72     | 175.45    | -0.46     | 1         |          |
| 322 | 中南三路店   | 2011 年 6 月 24 日  | 5      | 25.08     | 279.87    | 46.97     | 5      | 21.89     | 211.58    | 31.11     | 5      | 21.19     | 186.37    | 5.33      | 1         |          |
| 323 | 钟家村店    | 2012 年 5 月 18 日  | 5      | 23.10     | 256.97    | 32.00     | 5      | 29.32     | 213.16    | 17.06     | 5      | 24.54     | 264.03    | 30.27     | 1         |          |
| 324 | 黄石店     | 2010 年 4 月 10 日  | 5      | 23.02     | 210.79    | 49.97     | 5      | 18.60     | 187.86    | 36.46     | 5      | 19.11     | 198.39    | 32.02     | 1         |          |
| 325 | 荆门店     | 2012 年 8 月 24 日  | 5      | 18.51     | 114.35    | -15.13    | 5      | 22.62     | 140.31    | -3.84     | 5      | 19.47     | 145.52    | -11.01    |           | 1        |
| 326 | 荆州店     | 2010 年 1 月 31 日  | 5      | 21.98     | 234.68    | 46.37     | 5      | 26.11     | 218.33    | 43.20     | 5      | 23.07     | 196.27    | 9.52      | 1         |          |
| 327 | 襄阳长虹路店  | 2013 年 7 月 23 日  | 5      | 7.89      | 150.33    | 28.29     | 5      | 22.85     | 200.26    | 18.75     | 5      | 22.79     | 207.74    | 5.56      | 1         |          |
| 328 | 仙桃店     | 2010 年 2 月 10 日  | 5      | 18.83     | 114.96    | 5.97      | 5      | 17.56     | 119.40    | 15.21     | 5      | 17.86     | 118.14    | 10.33     | 4         |          |
| 329 | 孝感店     | 2010 年 5 月 18 日  | 5      | 20.98     | 163.74    | 23.95     | 5      | 21.95     | 140.66    | 18.04     | 5      | 18.14     | 194.83    | 36.82     | 1         |          |

| 序号  | 店名       | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |          |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 330 | 黄河路店     | 2012 年 9 月 1 日  | 5      | 19.87    | 137.35   | -3.64    | 5      | 24.46    | 130.64   | -6.04    | 5      | 18.95    | 102.05   | -14.78   |           | 2        |
| 331 | 郑州花园路店   | 2013 年 1 月 18 日 | 5      | 10.91    | 60.60    | -30.49   | 5      | 24.11    | 85.98    | -28.66   | 5      | 19.15    | 63.79    | -35.32   |           | 3 年以上    |
| 332 | 郑州金水路店   | 2013 年 1 月 16 日 | 5      | 20.71    | 113.35   | -30.04   | 5      | 19.43    | 102.31   | -22.62   | 5      | 17.72    | 92.86    | -22.25   |           | 3        |
| 333 | 郑州金水路二店  | 2013 年 5 月 1 日  | 5      | 1.61     | 57.38    | -6.90    | 5      | 20.30    | 53.42    | -34.09   | 5      | 18.53    | 51.13    | -35.23   |           | 3 年以上    |
| 334 | 郑州经济开发区店 | 2012 年 3 月 25 日 | 5      | 18.13    | 114.66   | -4.50    | 5      | 22.26    | 86.57    | -15.16   | 5      | 19.69    | 108.71   | -5.08    |           | 1        |
| 335 | 郑州经三路店   | 2011 年 3 月 24 日 | 5      | 19.05    | 145.82   | -16.14   | 5      | 20.94    | 132.18   | -9.63    | 5      | 20.05    | 93.69    | -31.09   |           | 3 年以上    |
| 336 | 郑州陇海路店   | 2011 年 9 月 2 日  | 5      | 20.26    | 117.95   | -4.41    | 5      | 23.92    | 99.37    | -12.49   | 5      | 19.56    | 83.75    | -16.30   | 2         |          |
| 337 | 郑州南阳路店   | 2008 年 8 月 8 日  | 5      | 36.67    | 92.87    | -18.48   | 5      | 26.98    | 115.77   | -16.18   | 5      | 20.09    | 108.67   | -9.51    |           | 1        |
| 338 | 郑州文化路店   | 2011 年 1 月 24 日 | 5      | 20.41    | 92.88    | -10.17   | 5      | 20.83    | 60.48    | -23.49   | 5      | 18.59    | 80.94    | -11.31   |           | 1        |
| 339 | 郑州西大街店   | 2012 年 9 月 18 日 | 5      | 15.33    | 79.32    | -31.86   | 5      | 21.95    | 66.33    | -42.54   | 5      | 18.51    | 64.62    | -37.83   |           | 3 年以上    |
| 340 | 郑州郑东新区店  | 2012 年 3 月 23 日 | 5      | 18.80    | 169.93   | 13.96    | 5      | 29.29    | 220.58   | 37.10    | 5      | 26.79    | 200.43   | 25.98    | 2         |          |
| 341 | 郑州政通路店   | 2011 年 11 月 8 日 | 5      | 19.54    | 105.23   | -21.95   | 5      | 22.90    | 111.91   | -18.77   | 5      | 19.82    | 127.87   | -11.86   |           | 1        |
| 342 | 郑州紫荆山路   | 2011 年 1 月 24 日 | 5      | 24.97    | 104.40   | -14.01   | 5      | 25.15    | 80.90    | -21.16   | 5      | 18.53    | 71.95    | -20.27   |           | 2        |



| 序号  | 店名                   | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------------------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |                      |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
|     | 店                    |                  |        |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |           |          |
| 343 | 洛阳王城大道店（做地址变更，正在办理中） | 2012 年 1 月 15 日  | 5      | 23.79    | 184.59   | 10.42    | 5      | 27.67    | 151.86   | -9.03    | 5      | 20.71    | 125.55   | -18.04   | 2         |          |
| 344 | 信阳中山店                | 2012 年 5 月 12 日  | 5      | 20.44    | 103.03   | -16.23   | 5      | 22.90    | 95.94    | -15.72   | 5      | 18.39    | 87.13    | -14.09   |           | 2        |
| 345 | 许昌店                  | 2010 年 6 月 13 日  | 5      | 15.16    | 66.35    | -20.71   | 5      | 19.53    | 74.95    | -19.34   | 5      | 19.57    | 55.13    | -25.19   |           | 3        |
| 346 | 开封学院店                | 2013 年 12 月 24 日 | 5      | 0.15     | 7.61     | 1.50     | 5      | 22.22    | 122.92   | -12.72   | 5      | 21.93    | 98.64    | -19.54   | 1         |          |
| 347 | 东风路店                 | 2013 年 5 月 1 日   | 5      | 11.30    | 44.61    | -24.72   | 5      | 22.00    | 78.42    | -27.53   | 5      | 18.84    | 69.01    | -32.70   |           | 3 年以上    |
| 348 | 南昌朝阳中路店              | 2013 年 2 月 6 日   | 5      | 12.96    | 85.77    | -12.55   | 5      | 20.26    | 109.35   | -4.85    | 5      | 18.79    | 86.24    | -19.32   |           | 2        |
| 349 | 南昌叠山店                | 2009 年 4 月 24 日  | 5      | 18.62    | 79.28    | -18.55   | 5      | 19.64    | 77.54    | -11.14   | 5      | 17.18    | 81.16    | -9.32    | 4         |          |
| 350 | 南昌丁公路店               | 2011 年 9 月 21 日  | 5      | 19.37    | 87.65    | -28.30   | 5      | 20.87    | 77.94    | -29.15   | 5      | 19.64    | 93.41    | -20.92   |           | 2        |
| 351 | 南昌二七北路店              | 2012 年 4 月 18 日  | 5      | 36.67    | 65.67    | -63.69   | 5      | 28.09    | 60.90    | -50.88   | 5      | 17.02    | 56.56    | -35.40   |           | 3 年以上    |
| 352 | 南昌红谷滩店               | 2010 年 1 月 1 日   | 5      | 24.80    | 192.34   | 21.96    | 5      | 26.47    | 185.81   | 26.40    | 5      | 25.88    | 156.13   | 14.01    | 1         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 353 | 南昌洪都大道店 | 2012 年 1 月 20 日  | 5      | 18.44     | 94.81     | -34.94    | 5      | 20.01     | 94.92     | -27.00    | 5      | 17.32     | 91.55     | -21.57    |           | 3        |
| 354 | 南昌莲塘店   | 2012 年 9 月 22 日  | 5      | 17.96     | 92.99     | -19.68    | 5      | 22.47     | 98.59     | -27.83    | 5      | 19.36     | 104.51    | -19.62    |           | 2        |
| 355 | 南昌滕王阁店  | 2011 年 6 月 28 日  | 5      | 17.36     | 77.41     | -30.25    | 5      | 18.03     | 80.07     | -25.65    | 5      | 18.66     | 65.64     | -29.31    |           | 3        |
| 356 | 南昌万事达店  | 2013 年 8 月 1 日   | 5      | 16.68     | 117.83    | -5.90     | 5      | 24.98     | 122.41    | -10.65    | 5      | 18.31     | 107.33    | -10.37    | 7         |          |
| 357 | 新余高能广场店 | 2013 年 9 月 20 日  | 5      | 1.42      | 9.68      | -14.26    | 5      | 18.28     | 29.88     | -50.70    | 5      | 15.87     | 33.01     | -44.59    |           | 3 年以上    |
| 358 | 抚州店     | 2012 年 12 月 18 日 | 5      | 13.39     | 66.39     | -25.65    | 5      | 20.60     | 61.80     | -32.48    | 5      | 17.00     | 64.37     | -27.59    |           | 3        |
| 359 | 赣州东阳山路店 | 2013 年 5 月 28 日  | 5      | 7.28      | 38.93     | -18.33    | 5      | 20.63     | 45.36     | -37.11    | 5      | 20.97     | 37.76     | -40.41    |           | 3 年以上    |
| 360 | 九江开发区店  | 2010 年 1 月 28 日  | 5      | 20.41     | 113.64    | -1.97     | 5      | 21.17     | 78.74     | -15.02    | 5      | 15.74     | 76.84     | -10.48    |           | 1        |
| 361 | 新厂西路店   | 2012 年 9 月 9 日   | 5      | 13.74     | 67.31     | -37.47    | 5      | 21.65     | 61.57     | -46.19    | 5      | 18.50     | 63.21     | -47.93    |           | 3 年以上    |
| 362 | 书城路店    | 2014 年 4 月 17 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 11.15     | 167.87    | 26.81     | 5      | 18.68     | 143.54    | -16.37    | 1         |          |
| 363 | 洛阳新区店   | 2014 年 7 月 20 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 2.56      | 42.67     | -4.70     | 5      | 18.09     | 76.82     | -17.05    |           | 2        |
| 364 | 文治街店    | 2014 年 11 月 28 日 | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 1.47      | 14.98     | 1.10      | 5      | 21.46     | 256.92    | 57.44     | 1         |          |
| 365 | 香港路店    | 2012 年 11 月 23 日 | 5      | 11.78     | 99.77     | -18.37    | 5      | 18.05     | 71.92     | -34.00    | 5      | 14.00     | 61.80     | -40.75    | 1         |          |

| 序号  | 店名       | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|----------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |          |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 366 | 随州烈山大道店  | 2015 年 4 月 14 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 11.69    | 113.46   | 8.40     | 1         |          |
| 367 | 黄冈西湖三路店  | 2015 年 5 月 13 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 10.04    | 39.08    | -18.18   |           | 2        |
| 368 | 汉口城市广场店  | 2015 年 5 月 11 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 12.15    | 86.84    | -5.29    |           | 1        |
| 369 | 襄阳乐福天广场店 | 2015 年 8 月 21 日  |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 9.37     | 58.50    | -5.56    |           | 1        |
| 370 | 八宝店      | 2008 年 11 月 14 日 | 7      | 23.46    | 384.96   | 93.27    | 6      | 31.41    | 302.59   | 97.49    | 7      | 51.73    | 424.68   | 157.41   | 2         |          |
| 371 | 城北店      | 2003 年 1 月 17 日  | 4      | 14.96    | 259.73   | 41.25    | 7      | 22.81    | 256.12   | 64.41    | 6      | 37.68    | 252.10   | 54.43    | 2         |          |
| 372 | 芳草店      | 2002 年 3 月 11 日  | 7      | 22.74    | 313.25   | 65.56    | 6      | 29.18    | 267.85   | 87.99    | 6      | 38.28    | 347.25   | 128.83   | 2         |          |
| 373 | 光华店      | 2007 年 7 月 2 日   | 6      | 25.03    | 314.15   | 61.93    | 7      | 25.69    | 315.75   | 91.27    | 6      | 46.13    | 311.85   | 88.79    | 2         |          |
| 374 | 红牌楼店     | 2009 年 2 月 12 日  | 6      | 20.78    | 234.34   | 13.32    | 6      | 22.79    | 227.42   | 51.56    | 6      | 31.14    | 208.66   | 44.61    | 2         |          |
| 375 | 龙舟店      | 2005 年 6 月 17 日  | 6      | 28.85    | 440.89   | 115.49   | 7      | 37.22    | 437.99   | 174.35   | 8      | 52.56    | 497.80   | 198.51   | 2         |          |
| 376 | 磨子桥店     | 1998 年 1 月 19 日  | 7      | 23.55    | 269.22   | 62.11    | 6      | 29.35    | 264.30   | 96.49    | 8      | 57.07    | 271.12   | 92.24    | 2         |          |
| 377 | 郫县店      | 2008 年 9 月 17 日  | 7      | 29.41    | 393.81   | 94.64    | 7      | 30.37    | 328.83   | 118.98   | 6      | 42.97    | 359.77   | 121.64   | 2         |          |

| 序号  | 店名    | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|-------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |       |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 378 | 邛崃店   | 2004 年 3 月 12 日  | 6      | 26.56    | 375.32   | 81.31    | 6      | 28.33    | 349.39   | 122.49   | 8      | 44.49    | 443.08   | 169.89   | 2         |          |
| 379 | 双流店   | 1999 年 6 月 11 日  | 9      | 33.74    | 840.35   | 223.13   | 11     | 40.59    | 699.66   | 263.95   | 10     | 84.77    | 820.77   | 316.29   | 2         |          |
| 380 | 水碾河店  | 2000 年 7 月 5 日   | 6      | 19.94    | 388.29   | 116.33   | 7      | 29.26    | 321.91   | 133.28   | 7      | 47.48    | 368.58   | 132.87   | 2         |          |
| 381 | 太升旗舰店 | 2006 年 1 月 24 日  | 6      | 23.10    | 441.45   | 81.95    | 9      | 43.14    | 331.46   | 84.44    | 9      | 59.33    | 388.92   | 98.58    | 2         |          |
| 382 | 桃蹊店   | 2009 年 10 月 19 日 | 6      | 21.34    | 227.95   | 33.63    | 6      | 22.82    | 206.55   | 52.45    | 8      | 38.17    | 291.17   | 84.85    | 2         |          |
| 383 | 外双楠店  | 2006 年 8 月 30 日  | 5      | 19.81    | 314.27   | 73.47    | 6      | 31.67    | 310.21   | 108.68   | 6      | 47.71    | 331.31   | 117.66   | 2         |          |
| 384 | 西苑店   | 1997 年 8 月 25 日  | 7      | 19.03    | 295.58   | 47.19    | 7      | 30.58    | 350.03   | 96.60    | 7      | 40.31    | 353.70   | 97.02    | 2         |          |
| 385 | 新鸿店   | 1998 年 12 月 28 日 | 6      | 22.91    | 291.82   | 69.35    | 6      | 32.92    | 261.42   | 94.69    | 6      | 34.55    | 272.95   | 97.44    | 2         |          |
| 386 | 新津店   | 2009 年 6 月 22 日  | 6      | 18.92    | 188.20   | 19.49    | 6      | 22.54    | 177.32   | 34.54    | 6      | 35.82    | 250.83   | 69.06    | 2         |          |
| 387 | 新南店   | 2001 年 12 月 13 日 | 5      | 17.64    | 272.32   | 41.21    | 6      | 24.33    | 249.42   | 65.89    | 7      | 37.17    | 274.91   | 74.38    | 2         |          |
| 388 | 战旗店   | 2009 年 7 月 9 日   | 6      | 22.82    | 371.75   | 90.31    | 7      | 29.42    | 286.77   | 85.44    | 6      | 46.39    | 282.14   | 71.84    | 2         |          |
| 389 | 都江堰店  | 1998 年 3 月 27 日  | 8      | 28.88    | 515.64   | 115.77   | 9      | 43.83    | 451.51   | 146.88   | 9      | 60.72    | 574.11   | 214.49   | 2         |          |
| 390 | 德阳分店  | 2000 年 4 月 3 日   | 7      | 24.10    | 356.17   | 84.85    | 7      | 31.49    | 312.30   | 102.35   | 7      | 43.43    | 348.52   | 122.26   | 2         |          |
| 391 | 江油店   | 2012 年 9 月 20 日  | 6      | 22.50    | 196.91   | 22.27    | 6      | 25.44    | 197.22   | 50.41    | 6      | 36.92    | 248.70   | 73.32    | 1         |          |
| 392 | 乐山分公司 | 2009 年 6 月 2 日   | 7      | 22.80    | 261.46   | 28.72    | 6      | 30.57    | 234.54   | 46.19    | 6      | 31.56    | 291.01   | 82.24    | 2         |          |
| 393 | 眉山店   | 2007 年 10 月 26 日 | 7      | 23.93    | 358.60   | 73.97    | 7      | 27.86    | 338.35   | 108.98   | 6      | 36.27    | 392.31   | 132.33   | 2         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 394 | 重庆白市驿店  | 2013 年 4 月 24 日  | 6      | 18.27    | 123.43   | -1.23    | 5      | 23.52    | 157.91   | 23.64    | 6      | 33.43    | 177.98   | 28.42    | 2         |          |
| 395 | 重庆璧山店   | 2012 年 2 月 6 日   | 5      | 20.50    | 167.79   | 33.65    | 6      | 22.40    | 187.81   | 65.84    | 6      | 37.75    | 239.67   | 83.16    | 1         |          |
| 396 | 重庆长寿店   | 2012 年 1 月 6 日   | 5      | 18.24    | 141.56   | 0.56     | 6      | 23.26    | 122.91   | 2.95     | 6      | 31.98    | 136.21   | 8.21     | 2         |          |
| 397 | 重庆大足店   | 2013 年 6 月 26 日  | 5      | 14.03    | 106.07   | 10.41    | 6      | 25.54    | 152.24   | 26.41    | 6      | 33.71    | 186.18   | 38.75    | 1         |          |
| 398 | 重庆二郎店   | 2011 年 5 月 10 日  | 6      | 23.15    | 200.92   | 37.99    | 6      | 26.94    | 232.61   | 76.87    | 6      | 31.94    | 231.84   | 73.90    | 1         |          |
| 399 | 重庆海棠晓月店 | 2012 年 1 月 16 日  | 7      | 24.16    | 198.60   | 20.11    | 6      | 22.77    | 208.99   | 47.55    | 7      | 41.92    | 222.00   | 49.39    | 1         |          |
| 400 | 重庆合川店   | 2011 年 3 月 18 日  | 7      | 25.29    | 279.88   | 47.51    | 8      | 33.13    | 314.95   | 103.78   | 7      | 52.09    | 318.91   | 97.06    | 2         |          |
| 401 | 重庆黄泥磅   | 2012 年 1 月 31 日  | 6      | 20.79    | 256.21   | 42.64    | 5      | 21.23    | 271.65   | 78.56    | 6      | 37.91    | 289.78   | 85.24    | 1         |          |
| 402 | 重庆回龙湾店  | 2010 年 8 月 24 日  | 5      | 23.01    | 328.92   | 66.28    | 7      | 45.12    | 409.31   | 150.35   | 8      | 46.36    | 328.38   | 89.21    | 3         |          |
| 403 | 重庆江北店   | 2010 年 10 月 25 日 | 7      | 24.36    | 284.00   | 64.26    | 6      | 26.62    | 240.40   | 70.51    | 5      | 38.25    | 227.26   | 46.30    | 3         |          |
| 404 | 重庆江津店   | 2011 年 9 月 21 日  | 6      | 22.70    | 245.88   | 56.39    | 6      | 29.40    | 281.37   | 101.89   | 6      | 46.36    | 345.72   | 130.08   | 2         |          |
| 405 | 重庆李家沱店  | 2013 年 4 月 18 日  | 5      | 13.78    | 107.11   | 0.16     | 5      | 26.87    | 145.68   | 26.68    | 5      | 30.50    | 154.81   | 26.82    | 1         |          |
| 406 | 重庆两路店   | 2012 年 5 月 2 日   | 7      | 32.64    | 424.49   | 118.73   | 6      | 30.43    | 404.67   | 155.25   | 8      | 54.18    | 482.95   | 189.20   | 1         |          |
| 407 | 重庆龙湖店   | 2011 年 4 月 11 日  | 13     | 41.16    | 357.49   | 92.08    | 5      | 28.04    | 338.39   | 124.86   | 6      | 36.52    | 372.30   | 134.91   | 2         |          |
| 408 | 重庆龙头寺店  | 2012 年 3 月 15 日  | 6      | 24.17    | 229.92   | 34.96    | 6      | 26.49    | 258.21   | 74.28    | 6      | 47.86    | 315.10   | 95.21    | 1         |          |

| 序号  | 店名     | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|--------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |        |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
| 409 | 重庆南川店  | 2012 年 5 月 7 日   | 6      | 20.16     | 125.26    | 0.62      | 6      | 22.54     | 107.47    | 6.32      | 6      | 30.59     | 146.14    | 21.08     | 2         |          |
| 410 | 五里店    | 2013 年 10 月 14 日 | 6      | 12.05     | 24.57     | 7.03      | 5      | 24.37     | 143.83    | 33.07     | 5      | 30.38     | 174.26    | 46.36     | 1         |          |
| 411 | 重庆冉家坝店 | 2013 年 6 月 7 日   | 4      | 16.59     | 143.03    | 30.80     | 5      | 21.79     | 220.45    | 73.18     | 6      | 37.47     | 282.89    | 102.16    | 1         |          |
| 412 | 重庆人和店  | 2012 年 5 月 28 日  | 6      | 16.43     | 127.27    | -1.48     | 5      | 21.87     | 156.17    | 28.54     | 4      | 25.27     | 220.87    | 59.90     | 3         |          |
| 413 | 重庆荣昌店  | 2011 年 7 月 4 日   | 5      | 20.99     | 197.00    | 20.79     | 5      | 24.16     | 193.94    | 42.35     | 6      | 41.91     | 219.52    | 47.29     | 2         |          |
| 414 | 建设村店   | 2013 年 6 月 24 日  | 5      | 24.69     | 114.04    | 6.40      | 5      | 22.91     | 153.05    | 17.02     | 5      | 31.63     | 167.91    | 19.72     | 1         |          |
| 415 | 簇桥店    | 2012 年 8 月 17 日  | 5      | 17.94     | 165.31    | 15.56     | 6      | 24.18     | 141.21    | 21.46     | 6      | 33.99     | 174.28    | 31.81     | 1         |          |
| 416 | 大邑店    | 2010 年 6 月 9 日   | 6      | 23.93     | 278.31    | 64.43     | 6      | 27.33     | 264.46    | 87.51     | 5      | 35.34     | 269.11    | 87.91     | 2         |          |
| 417 | 华阳店    | 2012 年 6 月 18 日  | 7      | 27.34     | 386.42    | 108.95    | 7      | 25.16     | 340.94    | 127.92    | 7      | 47.13     | 474.11    | 183.77    | 1         |          |
| 418 | 机投店    | 2011 年 6 月 1 日   | 6      | 26.64     | 138.01    | 23.17     | 5      | 28.97     | 138.05    | 38.59     | 5      | 29.82     | 137.40    | 34.00     | 2         |          |
| 419 | 金堂分公司  | 2010 年 8 月 4 日   | 7      | 24.05     | 199.71    | 36.89     | 6      | 26.71     | 206.27    | 67.44     | 6      | 33.82     | 200.24    | 41.09     | 2         |          |
| 420 | 九里堤店   | 2011 年 6 月 23 日  | 6      | 18.00     | 197.68    | 28.68     | 6      | 24.71     | 232.49    | 67.07     | 6      | 33.18     | 218.47    | 54.72     | 2         |          |
| 421 | 五块石店   | 2013 年 11 月 27 日 | 4      | 11.63     | 22.63     | -12.31    | 5      | 19.43     | 95.14     | -11.18    | 5      | 28.48     | 118.07    | -2.82     |           | 1        |
| 422 | 龙泉店    | 2010 年 10 月 11 日 | 7      | 26.62     | 405.49    | 112.48    | 7      | 30.58     | 378.91    | 142.94    | 11     | 53.18     | 445.50    | 172.93    | 2         |          |
| 423 | 蒲江店    | 2013 年 3 月 13 日  | 5      | 18.20     | 173.33    | 20.70     | 5      | 23.36     | 164.93    | 33.75     | 6      | 37.13     | 201.23    | 45.96     | 1         |          |
| 424 | 青白江店   | 2010 年 9 月 25 日  | 6      | 22.61     | 216.41    | 37.83     | 6      | 22.86     | 204.58    | 52.67     | 6      | 33.56     | 220.65    | 59.37     | 3         |          |

| 序号  | 店名     | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|--------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |        |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 425 | 软件园店   | 2012 年 7 月 5 日   | 6      | 13.24    | 181.95   | 20.70    | 6      | 22.72    | 217.30   | 58.49    | 8      | 37.81    | 208.83   | 41.09    | 1         |          |
| 426 | 蜀汉店    | 2010 年 6 月 9 日   | 7      | 31.77    | 339.16   | 85.70    | 7      | 29.38    | 271.05   | 93.01    | 7      | 47.28    | 281.30   | 76.10    | 2         |          |
| 427 | 新都店    | 2010 年 7 月 27 日  | 7      | 27.48    | 409.29   | 111.29   | 6      | 29.77    | 355.24   | 131.40   | 6      | 43.65    | 425.11   | 171.01   | 3         |          |
| 428 | 中海国际店  | 2013 年 4 月 19 日  | 6      | 17.62    | 188.13   | 24.93    | 6      | 25.91    | 204.78   | 33.67    | 6      | 35.87    | 243.25   | 53.25    | 1         |          |
| 429 | 石羊场店   | 2009 年 11 月 7 日  | 8      | 31.81    | 466.95   | 147.13   | 7      | 34.48    | 369.78   | 155.00   | 14     | 59.46    | 361.40   | 142.99   | 1         |          |
| 430 | 崇州店    | 1998 年 8 月 13 日  | 9      | 32.56    | 539.59   | 166.16   | 8      | 37.99    | 495.46   | 205.80   | 9      | 57.05    | 525.62   | 216.68   | 2         |          |
| 431 | 体院分店   | 2010 年 10 月 19 日 | 6      | 26.16    | 254.52   | 30.74    | 5      | 27.39    | 201.44   | 34.71    | 6      | 35.79    | 232.75   | 48.59    | 3         |          |
| 432 | 德阳珠江店  | 2012 年 10 月 30 日 | 6      | 22.48    | 196.80   | 26.09    | 5      | 20.08    | 153.16   | 26.71    | 5      | 30.76    | 156.68   | 24.35    | 2         |          |
| 433 | 广汉店    | 2011 年 7 月 30 日  | 5      | 19.49    | 158.27   | 17.32    | 5      | 21.99    | 154.58   | 35.14    | 5      | 31.97    | 178.41   | 39.25    | 3         |          |
| 434 | 绵竹店    | 2011 年 7 月 12 日  | 5      | 20.67    | 135.36   | 4.42     | 5      | 23.60    | 152.80   | 29.46    | 5      | 31.38    | 169.60   | 35.06    | 3         |          |
| 435 | 绵阳世纪城店 | 2011 年 11 月 15 日 | 6      | 24.39    | 236.48   | 33.71    | 6      | 28.05    | 229.65   | 56.47    | 6      | 33.40    | 267.96   | 63.00    | 2         |          |
| 436 | 简阳店    | 2012 年 11 月 19 日 | 5      | 18.13    | 136.40   | 9.37     | 6      | 20.76    | 114.26   | 13.21    | 5      | 30.99    | 155.00   | 25.56    | 1         |          |
| 437 | 峨眉山分公司 | 2011 年 7 月 11 日  | 6      | 19.80    | 147.48   | 3.60     | 6      | 21.45    | 143.28   | 21.22    | 5      | 27.67    | 187.99   | 40.80    | 3         |          |
| 438 | 夹江店    | 2012 年 5 月 30 日  | 5      | 16.10    | 78.57    | -20.32   | 5      | 16.90    | 79.98    | -10.67   | 6      | 32.44    | 101.61   | 1.41     | 3         |          |
| 439 | 乐山凤凰路店 | 2011 年 8 月 24 日  | 6      | 20.97    | 345.59   | 82.15    | 7      | 33.18    | 367.91   | 129.91   | 7      | 40.21    | 422.26   | 151.11   | 1         |          |
| 440 | 泸州龙马潭区 | 2013 年 4 月 27 日  | 5      | 17.18    | 98.26    | -11.50   | 7      | 20.20    | 137.09   | 10.78    | 6      | 32.28    | 153.03   | 11.74    | 2         |          |



| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
|     | 春雨店     |                  |        |           |           |           |        |           |           |           |        |           |           |           |           |          |
| 441 | 泸州江阳店   | 2011 年 9 月 16 日  | 7      | 22.09     | 279.60    | 47.59     | 7      | 27.90     | 330.51    | 110.49    | 7      | 46.53     | 346.82    | 108.30    | 2         |          |
| 442 | 隆昌店     | 2012 年 8 月 24 日  | 5      | 18.23     | 110.91    | -10.60    | 5      | 19.89     | 111.98    | 7.22      | 5      | 29.48     | 140.26    | 16.63     | 3         |          |
| 443 | 内江兴盛路店  | 2011 年 10 月 11 日 | 5      | 17.30     | 216.28    | 42.50     | 6      | 2.91      | 241.25    | 78.44     | 5      | 37.41     | 263.66    | 69.81     | 1         |          |
| 444 | 广安店     | 2012 年 4 月 16 日  | 6      | 20.92     | 138.96    | -0.79     | 6      | 23.65     | 153.68    | 25.26     | 5      | 37.07     | 174.98    | 29.58     | 3         |          |
| 445 | 南充店     | 2010 年 9 月 1 日   | 6      | 20.54     | 257.32    | 48.36     | 5      | 23.60     | 277.35    | 83.09     | 6      | 37.98     | 315.83    | 108.84    | 2         |          |
| 446 | 射洪店     | 2012 年 8 月 3 日   | 5      | 17.37     | 72.75     | -28.94    | 5      | 15.84     | 82.92     | -15.61    | 5      | 27.74     | 98.76     | -12.36    |           | 2        |
| 447 | 雅安店     | 2010 年 12 月 3 日  | 7      | 23.28     | 276.86    | 57.47     | 6      | 22.19     | 272.94    | 91.64     | 6      | 40.71     | 291.80    | 96.69     | 2         |          |
| 448 | 宜宾店     | 2012 年 5 月 28 日  | 7      | 22.49     | 252.07    | 28.06     | 5      | 24.80     | 225.13    | 41.14     | 7      | 34.32     | 198.45    | 23.26     | 1         |          |
| 449 | 自贡店     | 2010 年 11 月 23 日 | 6      | 21.32     | 263.03    | 53.38     | 5      | 22.15     | 286.75    | 97.34     | 10     | 53.78     | 361.55    | 117.48    | 3         |          |
| 450 | 成飞大道店   | 2013 年 10 月 10 日 | 5      | 10.49     | 162.91    | 23.09     | 6      | 27.80     | 174.53    | 32.31     | 7      | 32.56     | 182.07    | 33.17     | 1         |          |
| 451 | 航空港店    | 2013 年 7 月 5 日   | 6      | 25.67     | 152.76    | 30.99     | 9      | 38.23     | 242.14    | 62.55     | 7      | 42.19     | 257.80    | 67.53     | 1         |          |
| 452 | 达州通达西路店 | 2013 年 11 月 21 日 | 7      | 11.25     | 110.49    | 10.26     | 7      | 25.70     | 193.02    | 33.28     | 7      | 42.67     | 211.05    | 30.31     | 1         |          |
| 453 | 文星川大路店  | 2015 年 4 月 24 日  |        |           |           |           |        |           |           |           | 6      | 32.74     | 179.85    | 36.92     | 1         |          |
| 454 | 绵阳万达店   | 2015 年 4 月 20 日  |        |           |           |           |        |           |           |           | 6      | 25.00     | 186.17    | 48.85     | 1         |          |

| 序号  | 店名        | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|-----------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |           |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 455 | 左岸花都店     | 2015 年 5 月 18 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 8      | 24.08    | 287.33   | 105.65   | 1         |          |
| 456 | 北碚双元店     | 2015 年 5 月 20 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 5      | 22.43    | 186.84   | 59.74    | 1         |          |
| 457 | 重庆大渡口店    | 2015 年 5 月 11 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 42.46    | 298.04   | 56.59    | 1         |          |
| 458 | 重庆铜梁明月店   | 2015 年 4 月 15 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 43.18    | 280.22   | 75.09    | 1         |          |
| 459 | 广元太平洋大厦店  | 2015 年 5 月 27 日 |        |          |          |          |        |          |          |          | 6      | 36.19    | 166.73   | 48.77    | 1         |          |
| 460 | 西安建东街分公司  | 2012 年 8 月 28 日 | 7      | 26.46    | 137.17   | -15.81   | 9      | 22.76    | 105.55   | -10.49   | 5      | 31.97    | 135.75   | -6.73    |           | 1        |
| 461 | 西安莲湖路分公司  | 2012 年 8 月 9 日  | 6      | 22.35    | 111.61   | -53.15   | 7      | 19.36    | 99.80    | -23.65   | 9      | 38.52    | 157.22   | -26.62   |           | 3        |
| 462 | 西安太白南路分公司 | 2012 年 7 月 24 日 | 6      | 18.05    | 120.61   | -52.77   | 6      | 18.46    | 102.29   | -36.96   | 5      | 24.73    | 132.61   | -23.98   |           | 3        |
| 463 | 西安雁塔中路分公司 | 2014 年 2 月 21 日 |        |          |          |          | 7      | 14.79    | 74.44    | -13.56   | 5      | 43.10    | 75.23    | -14.88   |           | 2        |
| 464 | 西安西关正街    | 2012 年 8 月 8 日  | 7      | 22.68    | 192.43   | 13.74    | 6      | 33.64    | 216.04   | 51.02    | 7      | 38.31    | 252.89   | 60.51    | 2         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间             | 2013 年 |           |           |           | 2014 年 |           |           |           | 2015 年 |           |           |           | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
|     |         |                  | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) | 员工人数   | 员工薪酬 (万元) | 营业收入 (万元) | 利润总额 (万元) |           |          |
|     | 分公司     |                  |        |           |           |           |        |           |           |           |        |           |           |           |           |          |
| 465 | 西安小寨分公司 | 2012 年 12 月 4 日  | 6      | 16.47     | 97.92     | -33.04    | 5      | 18.01     | 75.47     | -28.52    | 4      | 31.83     | 66.35     | -53.77    |           | 3 年以上    |
| 466 | 汉中分公司   | 2013 年 6 月 4 日   | 6      | 15.41     | 81.49     | -7.56     | 5      | 17.33     | 102.28    | -7.02     | 6      | 32.53     | 108.16    | -9.60     |           | 3 年以上    |
| 467 | 贵阳贵开路店  | 2011 年 12 月 20 日 | 5      | 21.47     | 192.49    | 21.04     | 6      | 26.54     | 191.85    | 46.12     | 9      | 44.70     | 201.07    | 39.68     | 3         |          |
| 468 | 贵阳小河店   | 2012 年 2 月 10 日  | 5      | 19.08     | 154.67    | 29.54     | 5      | 22.32     | 142.22    | 42.02     | 8      | 31.03     | 162.35    | 46.01     | 1         |          |
| 469 | 贵阳新路口店  | 2009 年 12 月 2 日  | 5      | 21.87     | 206.68    | 27.88     | 5      | 22.99     | 167.93    | 35.61     | 5      | 22.90     | 192.56    | 31.42     | 2         |          |
| 470 | 贵阳世纪城店  | 2013 年 2 月 4 日   | 5      | 19.08     | 155.29    | -0.90     | 6      | 21.41     | 110.79    | -2.62     | 6      | 36.95     | 157.38    | 13.58     | 3         |          |
| 471 | 遵义南京路店  | 2012 年 10 月 30 日 | 5      | 22.62     | 229.85    | 40.30     | 7      | 25.88     | 227.23    | 65.92     | 7      | 35.08     | 212.50    | 55.88     | 1         |          |
| 472 | 安顺中华东路店 | 2014 年 1 月 24 日  | -      | -         | -         | -         | 6.00   | 17.89     | 129.00    | 8.64      | 6      | 35.61     | 134.42    | 5.43      | 1         |          |
| 473 | 紫荆店     | 2014 年 1 月 1 日   | -      | -         | -         | -         | 6.00   | 20.75     | 188.67    | 31.82     | 5      | 32.02     | 206.22    | 34.71     | 1         |          |
| 474 | 西安高新四路店 | 2014 年 4 月 18 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 21.38     | 53.10     | -23.05    | 5      | 24.23     | 93.50     | -22.76    |           | 3        |
| 475 | 仁寿陵州路店  | 2014 年 4 月 30 日  | -      | -         | -         | -         | 5.00   | 10.01     | 67.45     | 2.89      | 5      | 29.86     | 108.80    | 4.45      | 1         |          |
| 476 | 杨家坪店    | 2014 年 5 月 9 日   | -      | -         | -         | -         | 7.00   | 0.33      | 388.80    | 161.55    | 6      | 50.44     | 391.07    | 132.40    | 1         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
| 477 | 龙洲湾店    | 2014 年 6 月 12 日 | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 27.90    | 77.04    | -1.56    | 5      | 31.68    | 239.35   | 55.79    | 2         |          |
| 478 | 天府一街店   | 2014 年 6 月 27 日 | -      | -        | -        | -        | 5.00   | 17.90    | 73.75    | 14.08    | 8      | 29.15    | 165.05   | 30.99    | 1         |          |
| 479 | 2       | 2014 年 9 月 28 日 | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 10.34    | 28.73    | -0.66    | 7      | 32.36    | 137.43   | 16.89    | 2         |          |
| 480 | 交大店     | 2014 年 9 月 28 日 | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 10.51    | 32.11    | -3.40    | 5      | 28.08    | 161.88   | 27.75    | 2         |          |
| 481 | 宜宾莱茵春天店 | 2014 年 9 月 30 日 | -      | -        | -        | -        | 6.00   | 8.64     | 39.14    | -6.36    | 4      | 21.11    | 141.40   | 5.37     | 2         |          |
| 482 | 六盘水店    | 加盟转直营           | -      | -        | -        | -        | 5      | 11.06    | 59.03    | -1.24    | 5      | 29.98    | 86.55    | -17.53   |           | 2        |
| 483 | 自贡东方广场店 | 2015 年 7 月 17 日 | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 6      | 16.29    | 101.74   | 16.43    | 1         |          |
| 484 | 西昌分公司   | 2015 年 7 月 19 日 | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 6      | 10.02    | 78.23    | 16.85    | 1         |          |
| 485 | 花溪贵筑路店  | 2015 年 8 月 28 日 | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 6      | 17.70    | 51.79    | -5.88    |           | 1        |
| 486 | 重庆腾龙大道店 | 2015 年 9 月 3 日  | -      | -        | -        | -        | -      | -        | -        | -        | 7      | 8.97     | 60.94    | 16.52    | 1         |          |
| 487 | 重庆分公司   | 2005 年 4 月 26 日 | 6      | 22.68    | 327.56   | 41.32    | 6      | 27.25    | 301.87   | 78.96    | 6      | 46.63    | 378.73   | 119.23   | 2         |          |
| 488 | 重庆中山店   | 2003 年 3 月 31 日 | 6      | 22.92    | 231.54   | 29.41    | 6      | 27.14    | 208.30   | 47.12    | 6      | 37.98    | 210.02   | 50.74    | 2         |          |
| 489 | 重庆沙坪坝小  | 2003 年 7 月 10 日 | 6      | 26.86    | 286.65   | 58.44    | 6      | 25.98    | 274.21   | 87.98    | 6      | 50.08    | 295.90   | 97.74    | 2         |          |

| 序号  | 店名      | 开业时间            | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|---------|-----------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |         |                 | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
|     | 龙坎店     |                 |        |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |           |          |
| 490 | 重庆沙坪坝店  | 2007 年 11 月 5 日 | 8      | 26.19    | 479.84   | 92.31    | 9      | 36.67    | 478.45   | 146.96   | 7      | 38.57    | 601.00   | 212.51   | 2         |          |
| 491 | 重庆观音桥店  | 2003 年 3 月 18 日 | 10     | 30.20    | 460.83   | 102.65   | 7      | 41.05    | 435.76   | 150.34   | 8      | 50.15    | 489.52   | 174.43   | 2         |          |
| 492 | 重庆加州店   | 2004 年 1 月 29 日 | 6      | 20.73    | 304.67   | 77.53    | 8      | 31.68    | 327.01   | 129.48   | 6      | 39.43    | 361.83   | 149.31   | 2         |          |
| 493 | 重庆南坪店   | 2008 年 9 月 26 日 | 6      | 31.04    | 552.30   | 124.49   | 5      | 20.77    | 478.33   | 160.08   | 7      | 53.73    | 458.24   | 143.32   | 2         |          |
| 494 | 重庆北碚店   | 2006 年 8 月 3 日  | 7      | 31.69    | 414.46   | 78.16    | 6      | 30.73    | 367.01   | 106.84   | 7      | 43.31    | 347.40   | 95.16    | 2         |          |
| 495 | 重庆永川店   | 2008 年 3 月 26 日 | 6      | 24.01    | 261.21   | 43.33    | 7      | 28.24    | 287.81   | 82.33    | 6      | 46.77    | 335.29   | 93.03    | 2         |          |
| 496 | 彭州店     | 1998 年 5 月 4 日  | 7      | 28.27    | 497.14   | 145.15   | 7      | 34.91    | 437.69   | 185.33   | 9      | 57.00    | 570.99   | 247.61   | 2         |          |
| 497 | 温江店     | 2006 年 7 月 20 日 | 8      | 30.59    | 459.22   | 126.81   | 8      | 38.31    | 468.27   | 193.44   | 10     | 60.63    | 543.09   | 228.25   | 2         |          |
| 498 | 绵阳涪城    | 2002 年 7 月 16 日 | 5      | 24.37    | 374.66   | 80.73    | 6      | 27.87    | 366.04   | 129.52   | 7      | 34.54    | 303.27   | 100.11   | 2         |          |
| 499 | 资阳店     | 2009 年 5 月 4 日  | 6      | 23.64    | 283.87   | 58.73    | 6      | 24.41    | 209.11   | 44.87    | 7      | 39.65    | 265.73   | 72.62    | 1         |          |
| 500 | 内江店     | 2008 年 9 月 2 日  | 6      | 32.12    | 283.18   | 38.99    | 7      | 31.25    | 273.11   | 73.93    | 6      | 31.66    | 246.70   | 67.40    | 2         |          |
| 501 | 遂宁店     | 2008 年 4 月 24 日 | 6      | 22.48    | 262.98   | 42.27    | 6      | 23.75    | 245.50   | 69.44    | 6      | 37.81    | 288.39   | 84.75    | 2         |          |
| 502 | 贵阳文昌南路店 | 2009 年 5 月 22 日 | 8      | 27.50    | 397.84   | 81.39    | 5      | 32.15    | 376.56   | 90.58    | 7      | 45.72    | 361.93   | 79.23    | 1         |          |
| 503 | 贵阳中华北路  | 2009 年 4 月 10 日 | 5      | 19.00    | 236.25   | 39.00    | 6      | 24.37    | 236.20   | 9.20     | 8      | 41.82    | 302.57   | 91.96    | 1         |          |

| 序号  | 店名   | 开业时间             | 2013 年 |          |          |          | 2014 年 |          |          |          | 2015 年 |          |          |          | 开业至盈利所用年数 | 预计扭亏所用年数 |
|-----|------|------------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|
|     |      |                  | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） | 员工人数   | 员工薪酬（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |           |          |
|     | 分店   |                  |        |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |           |          |
| 504 | 什邡分店 | 2005 年 10 月 14 日 | 5      | 21.78    | 179.17   | 20.05    | 6      | 21.62    | 151.28   | 13.46    | 5      | 31.95    | 169.70   | 29.87    | 2         |          |
| 505 | 民权店  | 2010 年 5 月 16 日  | 3      | 26.14    | 254.60   | -2.80    | 3      | 38.07    | 283.71   | 20.31    | 3      | 25.56    | 356.12   | 49.38    | 1         | -        |
| 506 | 复兴店  | 1995 年 6 月 15 日  | 3      | 26.65    | 197.97   | 12.80    | 3      | 32.40    | 214.63   | 49.27    | 3      | 24.32    | 216.98   | 25.26    | 1         | -        |
| 507 | 公益店  | 2013 年 5 月 29 日  | 3      | 11.89    | 20.57    | -113.23  | 3      | 23.60    | 82.96    | -28.00   | 3      | 19.92    | 80.82    | -21.58   |           | 2        |
| 508 | 高雄店  | 2000 年 10 月 26 日 | 4      | 32.28    | 296.30   | 78.38    | 3      | 32.62    | 242.35   | 54.98    | 3      | 23.78    | 203.98   | 13.64    | 1         | -        |
| 509 | 信义店  | 1989 年 5 月 31 日  | 3      | 32.92    | 444.76   | 112.69   | 3      | 33.45    | 337.55   | 29.38    | 3      | 24.80    | 331.54   | -21.58   | 2         | -        |

直营店销售产品主要缴纳增值税，不缴纳营业税。

从上表可知，从静态来分析：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有直营店 509 家。直营店从业人员 3,029 人，店均从业人员 5.95 人。其中四川元祖、江苏元祖及元祖实业（台湾）下属盈利门店的占比最高，分别为 91.85%、70.10%及 60.00%，而公司在四川、江苏及台湾设立分支机构的时间分别为 1997 年 7 月、1995 年 5 月及 1978 年 8 月，时间较长，都接近甚至超过了 20 年；辽宁元祖、广州元祖及长沙元祖下属亏损门店的占比最高，分别为 100%、100%及 90%，而公司在湖南、辽宁设立分支机构的时间分别为 2006 年 10 月、2012 年 5 月，时间较短，都不超过 10 年，其中辽宁还不到 5 年；2015 年公司调整对广州分公司的经营策略，进行地区集中化营销，关闭深圳、东莞地区门店，重点在广州经营，另外广州地区营销主管及人员调整，导致广州分公司 2015 年亏损门店增加。

从开业到实现盈利经过的时间来分析，181 家直营门店为 1 年，占比 35.56%；115 家直营门店为 1-2 年，占比 22.59%；42 家直营门店为 2-3 年，占比 8.25%；12 家直营门店为 3 年以上，占比 2.36%。2 年内实现盈利的直营门店总共 296 家，占直营门店总数的 58.15%，超过了半数。

另外，尚有 159 家直营门店自开业以来尚未实现盈利，占直营门店总数的 31.24%。其中 66 家（2013 年 1 月 1 日以后开店）开业不久，处于正常的养店期，占亏损直营门店总数的 41.51%，其余 93 家（2013 年以前开店）直营门店因经营不善而亏损，占亏损直营门店总数的 58.28%。公司经营不善并长期亏损的门店较多，主要原因包括：公司从 2011 年开始大力进行品牌市场推广，93 家长期亏损门店中有 81 家是 2011-2012 年新开门店；长沙元祖、辽宁元祖、福建元祖及广州元祖（2009 年 2 月设立）下属长期亏损门店共计 28 家，占长期亏损门店总数的 30.11%。该等地区公司进入不久，品牌影响力及客户资源还处于培养之中；部分门店设在较繁华区域，广告效用明显；鉴于目前电子商务的高速发展，结合公司卡券全国通提通兑经营政策，需统筹考虑门店布局，造成部分门店虽长期亏损也继续运营。

从动态来分析：

公司2013年、2014年和2015年平均销售人员数量（年初年末人员平均数）分别较上年度变动5.16%、6.78%和-2.91%，与门店数量变动趋势一致，呈冲高回落



趋势;单位人工成本呈逐年增长,2013年、2014年和2015年销售人员人均成本分别较上年度环比增加12.68%、6.84%和18.22%,保持较高的增速。

报告期内店均营业收入分别为 242.31 万元、245.21 万元及 272.16 万元,呈上升趋势,主要因公司报告期内不断加强门店管理水平所致。其中元祖实业、江苏元祖及四川元祖报告期年均营业收入(单店平均数)处于前三位,分别为 637.67 万元、368.99 万元及 302.50 万元;福建元祖、长沙元祖及辽宁元祖报告期年均营业收入(单店平均数)处于后三位,分别为 151.57 万元、149.54 万元及 101.22 万元。

#### 4、发行人直营门店的租赁物业情况

截至 2015 年 12 月 31 日,有 104 处合计约 11,796.39 平方米物业无法提供房产证,其中 57 处合计约 6,294.52 平方米已经取得了相关部门出具的权属证明,28 处物业合计约 3,112.7 平方米已取得出租人的承诺函,保证“如非因承租方原因,造成承租方在租赁协议约定的期限内无法正常使用该房屋进行经营的,将承担由此给承租方造成的全部损失”。尚余 19 处合计约 2,389.17 平方米的物业没有房产证、其他权属证明或者出租人的承诺。

综上，57 家无房产证但是有其他权属证明的门店相关情况如下：

单位：万元

| 店名        | 省份  | 城市  | 2013 年 |       |        |        | 2014 年 |       |        |        | 2015 年 |       |        |        |
|-----------|-----|-----|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
|           |     |     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 长寿路店      | 上海市 | 上海市 | 180.29 | 0.13% | -6.33  | -0.04% | 159.88 | 0.11% | -2.51  | -0.02% | 166.25 | 0.11% | -2.03  | -0.01% |
| 定西路店      | 上海市 | 上海市 | 176.11 | 0.12% | -20.21 | -0.11% | 176.65 | 0.12% | -37.56 | -0.31% | 152.07 | 0.10% | -46.75 | -0.28% |
| 东方路店      | 上海市 | 上海市 | 173.55 | 0.12% | 4.64   | 0.03%  | 178.18 | 0.12% | -9.27  | -0.08% | 157.33 | 0.10% | -12.98 | -0.08% |
| 沪南路店      | 上海市 | 上海市 | 144.43 | 0.10% | -24.36 | -0.14% | 145.11 | 0.10% | -37.74 | -0.32% | 138.58 | 0.09% | -40.56 | -0.24% |
| 环城东路店     | 上海市 | 上海市 | 188.21 | 0.13% | 2.76   | 0.02%  | 146.03 | 0.10% | -26.95 | -0.23% | 150.69 | 0.10% | -40.6  | -0.24% |
| 南宁淡村店     | 广西  | 南宁市 | 79.64  | 0.06% | -11.90 | -0.07% | 209.23 | 0.15% | -13.90 | -0.12% | 132.81 | 0.08% | -5.16  | -0.03% |
| 溧水店       | 江苏省 | 南京市 | 208.44 | 0.15% | 21.72  | 0.12%  | 246.27 | 0.17% | 32.82  | 0.27%  | 255.17 | 0.16% | 31.84  | 0.19%  |
| 南京大厂店     | 江苏省 | 南京市 | 230.08 | 0.16% | 10.99  | 0.06%  | 236.42 | 0.16% | 6.53   | 0.05%  | 283.97 | 0.18% | 25.93  | 0.15%  |
| 南京长乐路店    | 江苏省 | 南京市 | 302.32 | 0.21% | 56.57  | 0.32%  | 301.21 | 0.21% | 47.02  | 0.39%  | 382.65 | 0.24% | 76.98  | 0.46%  |
| 南京中山东路分店  | 江苏省 | 南京市 | 709.62 | 0.50% | 165.38 | 0.92%  | 583.02 | 0.40% | 104.90 | 0.88%  | 576.47 | 0.37% | 96.33  | 0.58%  |
| 南京中央路店    | 江苏省 | 南京市 | 378.54 | 0.27% | 72.19  | 0.40%  | 370.90 | 0.26% | 60.00  | 0.50%  | 506.1  | 0.32% | 94.12  | 0.56%  |
| 常州新丰店     | 江苏省 | 常州市 | 269.20 | 0.19% | 37.61  | 0.21%  | 273.35 | 0.19% | 32.60  | 0.27%  | 242.7  | 0.15% | 16.61  | 0.10%  |
| 济南共青团路店   | 山东省 | 济南市 | 128.45 | 0.09% | -8.62  | -0.05% | 103.94 | 0.07% | -16.17 | -0.14% | 91.18  | 0.06% | -40.77 | -0.24% |
| 济南舜耕路店    | 山东省 | 济南市 | 63.74  | 0.05% | -7.17  | -0.04% | 98.32  | 0.07% | -18.10 | -0.15% | 99.39  | 0.06% | -32.63 | -0.19% |
| 东营济南路店    | 山东省 | 东营市 | 99.57  | 0.07% | 5.79   | 0.03%  | 113.25 | 0.08% | 1.31   | 0.01%  | 79.35  | 0.05% | -24.64 | -0.15% |
| 日照王府大街店   | 山东省 | 日照市 | 71.85  | 0.05% | -10.64 | -0.06% | 81.64  | 0.06% | -14.01 | -0.12% | 85.48  | 0.05% | -25.92 | -0.15% |
| 大连南沙店     | 辽宁省 | 大连市 | 101.43 | 0.07% | -23.69 | -0.13% | 92.10  | 0.06% | -32.22 | -0.27% | 73.87  | 0.05% | -38.54 | -0.23% |
| 沈阳北顺城路分公司 | 辽宁省 | 沈阳市 | 81.65  | 0.06% | -57.23 | -0.32% | 84.08  | 0.06% | -44.10 | -0.37% | 74.46  | 0.05% | -56.34 | -0.34% |
| 汉正街都市工业园店 | 湖北省 | 武汉市 | 143.28 | 0.10% | 0.34   | 0.00%  | 88.67  | 0.06% | -15.45 | -0.13% | 111.03 | 0.07% | -11.11 | -0.07% |

| 店名      | 省份  | 城市  | 2013 年 |       |        |        | 2014 年 |       |        |        | 2015 年 |       |        |        |
|---------|-----|-----|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
|         |     |     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| (子公司住所) |     |     |        |       |        |        |        |       |        |        |        |       |        |        |
| 吉庆街店    | 湖北省 | 武汉市 | 124.25 | 0.09% | -19.23 | -0.11% | 92.06  | 0.06% | -28.90 | -0.24% | 112.84 | 0.07% | -31.2  | -0.19% |
| 建设店     | 湖北省 | 武汉市 | 282.10 | 0.20% | 65.53  | 0.37%  | 234.68 | 0.16% | 54.31  | 0.45%  | 220.51 | 0.14% | 32.54  | 0.19%  |
| 民族大道店   | 湖北省 | 武汉市 | 240.85 | 0.17% | 41.22  | 0.23%  | 217.51 | 0.15% | 22.17  | 0.19%  | 213.61 | 0.14% | 18.47  | 0.11%  |
| 武汉一中店   | 湖北省 | 武汉市 | 176.88 | 0.12% | 13.77  | 0.08%  | 131.81 | 0.09% | -3.61  | -0.03% | 149.43 | 0.09% | -7.93  | -0.05% |
| 徐东店     | 湖北省 | 武汉市 | 371.03 | 0.26% | 58.47  | 0.33%  | 345.44 | 0.24% | 62.05  | 0.52%  | 333.86 | 0.21% | 41.13  | 0.25%  |
| 友谊大道国美店 | 湖北省 | 武汉市 | 256.02 | 0.18% | 41.78  | 0.23%  | 216.53 | 0.15% | 30.98  | 0.26%  | 203.87 | 0.13% | 15.83  | 0.09%  |
| 中华路码头店  | 湖北省 | 武汉市 | 223.34 | 0.16% | 21.66  | 0.12%  | 185.75 | 0.13% | 13.09  | 0.11%  | 175.45 | 0.11% | -0.46  | 0.00%  |
| 中南三路店   | 湖北省 | 武汉市 | 279.87 | 0.20% | 46.97  | 0.26%  | 211.58 | 0.15% | 31.11  | 0.26%  | 186.37 | 0.12% | 5.33   | 0.03%  |
| 荆州店     | 湖北省 | 荆州市 | 234.68 | 0.17% | 46.37  | 0.26%  | 218.33 | 0.15% | 43.20  | 0.36%  | 196.27 | 0.12% | 9.52   | 0.06%  |
| 仙桃店     | 湖北省 | 仙桃市 | 114.96 | 0.08% | 5.97   | 0.03%  | 119.40 | 0.08% | 15.21  | 0.13%  | 118.14 | 0.07% | 10.33  | 0.06%  |
| 孝感店     | 湖北省 | 孝感市 | 163.74 | 0.12% | 23.95  | 0.13%  | 140.66 | 0.10% | 18.04  | 0.15%  | 194.83 | 0.12% | 36.82  | 0.22%  |
| 郑州南阳路店  | 河南省 | 郑州市 | 92.87  | 0.07% | -18.48 | -0.10% | 115.77 | 0.08% | -16.18 | -0.14% | 108.67 | 0.07% | -9.51  | -0.06% |
| 许昌店     | 河南省 | 许昌市 | 66.35  | 0.05% | -20.71 | -0.12% | 74.95  | 0.05% | -19.34 | -0.16% | 55.13  | 0.03% | -25.19 | -0.15% |
| 东风路店    | 河南省 | 安阳市 | 44.61  | 0.03% | -24.72 | -0.14% | 78.42  | 0.05% | -27.53 | -0.23% | 69.01  | 0.04% | -32.7  | -0.20% |
| 南昌二七北路店 | 江西省 | 南昌市 | 65.67  | 0.05% | -63.69 | -0.36% | 60.90  | 0.04% | -50.88 | -0.43% | 56.56  | 0.04% | -35.4  | -0.21% |
| 南昌滕王阁店  | 江西省 | 南昌市 | 77.41  | 0.05% | -30.25 | -0.17% | 80.07  | 0.06% | -25.65 | -0.21% | 65.64  | 0.04% | -29.31 | -0.17% |
| 南昌万事达店  | 江西省 | 南昌市 | 117.83 | 0.08% | -5.90  | -0.03% | 122.41 | 0.08% | -10.65 | -0.09% | 107.33 | 0.07% | -10.37 | -0.06% |
| 新余高能广场店 | 江西省 | 新余市 | 9.68   | 0.01% | -14.26 | -0.08% | 29.88  | 0.02% | -50.70 | -0.42% | 33.01  | 0.02% | -44.59 | -0.27% |
| 磨子桥店    | 四川省 | 成都市 | 269.22 | 0.19% | 62.11  | 0.35%  | 264.30 | 0.18% | 96.49  | 0.81%  | 271.12 | 0.17% | 92.24  | 0.55%  |
| 重庆江北店   | 重庆市 | 重庆市 | 284.00 | 0.20% | 64.26  | 0.36%  | 240.40 | 0.17% | 70.51  | 0.59%  | 227.26 | 0.14% | 46.3   | 0.28%  |
| 重庆龙头寺店  | 重庆市 | 重庆市 | 229.92 | 0.16% | 34.96  | 0.20%  | 258.21 | 0.18% | 74.28  | 0.62%  | 315.1  | 0.20% | 95.21  | 0.57%  |

| 店名        | 省份  | 城市  | 2013 年  |       |        |        | 2014 年   |       |        |        | 2015 年   |       |        |        |
|-----------|-----|-----|---------|-------|--------|--------|----------|-------|--------|--------|----------|-------|--------|--------|
|           |     |     | 营业收入    | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入     | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入     | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 重庆冉家坝店    | 重庆市 | 重庆市 | 143.03  | 0.10% | 30.80  | 0.17%  | 220.45   | 0.15% | 73.18  | 0.61%  | 282.89   | 0.18% | 102.16 | 0.61%  |
| 华阳店       | 四川省 | 成都市 | 386.42  | 0.27% | 108.95 | 0.61%  | 340.94   | 0.24% | 127.92 | 1.07%  | 474.11   | 0.30% | 183.77 | 1.10%  |
| 软件园店      | 四川省 | 成都市 | 181.95  | 0.13% | 20.70  | 0.12%  | 217.30   | 0.15% | 58.49  | 0.49%  | 208.83   | 0.13% | 41.09  | 0.25%  |
| 中海国际店     | 四川省 | 成都市 | 188.13  | 0.13% | 24.93  | 0.14%  | 204.78   | 0.14% | 33.67  | 0.28%  | 243.25   | 0.15% | 53.25  | 0.32%  |
| 绵阳世纪城店    | 四川省 | 绵阳市 | 236.48  | 0.17% | 33.71  | 0.19%  | 229.65   | 0.16% | 56.47  | 0.47%  | 267.96   | 0.17% | 63     | 0.38%  |
| 内江兴盛路店    | 四川省 | 内江市 | 216.28  | 0.15% | 42.50  | 0.24%  | 241.25   | 0.17% | 78.44  | 0.66%  | 263.66   | 0.17% | 69.81  | 0.42%  |
| 西安太白南路分公司 | 陕西省 | 西安市 | 120.61  | 0.09% | -52.77 | -0.29% | 102.29   | 0.07% | -36.96 | -0.31% | 132.61   | 0.08% | -23.98 | -0.14% |
| 西安雁塔中路分公司 | 陕西省 | 西安市 | 23.03   | 0.02% | -22.64 | -0.13% | 74.44    | 0.05% | -13.56 | -0.11% | 75.23    | 0.05% | -14.88 | -0.09% |
| 西安西关正街分公司 | 陕西省 | 西安市 | 192.43  | 0.14% | 13.74  | 0.08%  | 216.04   | 0.15% | 51.02  | 0.43%  | 252.89   | 0.16% | 60.51  | 0.36%  |
| 西安小寨分公司   | 陕西省 | 西安市 | 97.92   | 0.07% | -33.04 | -0.18% | 75.47    | 0.05% | -28.52 | -0.24% | 66.35    | 0.04% | -53.77 | -0.32% |
| 汉中分公司     | 陕西省 | 汉中市 | 81.49   | 0.06% | -7.56  | -0.04% | 102.28   | 0.07% | -7.02  | -0.06% | 108.16   | 0.07% | -9.6   | -0.06% |
| 贵阳小河店     | 贵州省 | 贵阳市 | 154.67  | 0.11% | 29.54  | 0.17%  | 142.22   | 0.10% | 42.02  | 0.35%  | 162.35   | 0.10% | 46.01  | 0.27%  |
| 贵阳世纪城店    | 贵州省 | 贵阳市 | 155.29  | 0.11% | -0.90  | -0.01% | 110.79   | 0.08% | -2.62  | -0.02% | 157.38   | 0.10% | 13.58  | 0.08%  |
| 温江店       | 四川省 | 成都市 | 459.22  | 0.32% | 126.81 | 0.71%  | 468.27   | 0.32% | 193.44 | 1.62%  | 543.09   | 0.34% | 228.25 | 1.36%  |
| 贵阳中华北路分店  | 贵州省 | 贵阳市 | 236.25  | 0.17% | 39.00  | 0.22%  | 236.20   | 0.16% | 9.20   | 0.08%  | 302.57   | 0.19% | 91.96  | 0.55%  |
| 黎明分店      | 福建省 | 福州  | 165.82  | 0.11% | -5.88  | -0.03% | 197.64   | 0.13% | 15.80  | 0.13%  | 248.4    | 0.16% | 8.57   | 0.05%  |
| 杭州天成路店    | 浙江省 | 杭州  | -       | --    | -      | -      | -        | -     | -      | -      | 111.69   | 0.07% | -11.1  | -0.07% |
| 合计        |     |     | 10494.7 | 7.42% | 885.51 | 4.96%  | 10307.32 | 7.11% | 966.17 | 8.06%  | 11074.98 | 7.02% | 989.47 | 5.91%  |

28 家无房产证有出租方承诺的门店相关情况如下：

单位：万元

| 店名       | 省份  | 城市  | 2013 年 |       |        |        | 2014 年 |       |        |        | 2015 年 |       |        |        |
|----------|-----|-----|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
|          |     |     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 南京湖北路店   | 江苏省 | 南京市 | 460.55 | 0.32% | 106.20 | 0.59%  | 445.37 | 0.30% | 86.92  | 0.73%  | 495.2  | 0.31% | 109.53 | 0.65%  |
| 南京集庆门店   | 江苏省 | 南京市 | 274.11 | 0.19% | 32.16  | 0.18%  | 182.32 | 0.12% | 2.41   | 0.02%  | 347.68 | 0.22% | 44.71  | 0.27%  |
| 南京三牌楼店   | 江苏省 | 南京市 | 527.19 | 0.36% | 94.17  | 0.53%  | 469.10 | 0.32% | 60.05  | 0.50%  | 522.4  | 0.33% | 79.91  | 0.48%  |
| 龙潭路店     | 山东省 | 泰安市 | 51.67  | 0.04% | -18.48 | -0.10% | 85.35  | 0.06% | -25.93 | -0.22% | 82.57  | 0.05% | -38.39 | -0.23% |
| 黄河大街店    | 辽宁省 | 沈阳市 | -      | -     | -      | -      | 57.29  | 0.04% | -36.52 | -0.31% | 62.26  | 0.04% | -47.19 | -0.28% |
| 水果湖店     | 湖北省 | 武汉市 | 504.73 | 0.35% | 159.70 | 0.89%  | 440.24 | 0.30% | 150.16 | 1.26%  | 414.44 | 0.26% | 131.21 | 0.78%  |
| 吴家山店     | 湖北省 | 武汉市 | 120.68 | 0.08% | -13.44 | -0.08% | 107.70 | 0.07% | -12.01 | -0.10% | 127.55 | 0.08% | -12.69 | -0.08% |
| 荆门店      | 湖北省 | 荆门市 | 114.35 | 0.08% | -15.13 | -0.08% | 140.31 | 0.09% | -3.84  | -0.03% | 145.52 | 0.09% | -11.01 | -0.07% |
| 黄河路店     | 河南省 | 郑州市 | 137.35 | 0.09% | -3.64  | -0.02% | 130.64 | 0.09% | -6.04  | -0.05% | 102.05 | 0.06% | -14.78 | -0.09% |
| 郑州文化路店   | 河南省 | 郑州市 | 92.88  | 0.06% | -10.17 | -0.06% | 60.48  | 0.04% | -23.49 | -0.20% | 80.94  | 0.05% | -11.31 | -0.07% |
| 桃蹊店      | 四川省 | 成都市 | 227.95 | 0.16% | 33.63  | 0.19%  | 206.55 | 0.14% | 52.45  | 0.44%  | 291.17 | 0.18% | 84.85  | 0.51%  |
| 成飞大道店    | 四川省 | 成都市 | 162.91 | 0.11% | 23.09  | 0.13%  | 174.53 | 0.12% | 32.31  | 0.27%  | 182.07 | 0.12% | 33.17  | 0.20%  |
| 西安莲湖路分公司 | 陕西省 | 西安市 | 111.61 | 0.08% | -53.15 | -0.30% | 99.80  | 0.07% | -23.65 | -0.20% | 157.22 | 0.10% | -26.62 | -0.16% |
| 安顺中华东路店  | 贵州省 | 安顺市 | -      | -     | -      | -      | 129.00 | 0.09% | 8.64   | 0.07%  | 134.42 | 0.09% | 5.43   | 0.03%  |
| 西安高新四路店  | 陕西省 | 西安市 | -      | -     | -      | -      | 53.10  | 0.04% | -23.05 | -0.19% | 93.5   | 0.06% | -22.76 | -0.14% |
| 天府一街店    | 四川省 | 成都市 | -      | -     | -      | -      | 73.75  | 0.05% | 14.08  | 0.12%  | 165.05 | 0.10% | 30.99  | 0.18%  |
| 彭州店      | 四川省 | 成都市 | 497.14 | 0.34% | 145.15 | 0.81%  | 437.69 | 0.30% | 185.33 | 1.55%  | 570.99 | 0.36% | 247.61 | 1.48%  |
| 遂宁店      | 四川省 | 遂宁市 | 262.98 | 0.18% | 42.27  | 0.24%  | 245.50 | 0.17% | 69.44  | 0.58%  | 288.39 | 0.18% | 84.75  | 0.51%  |
| 贵阳文昌南路店  | 贵州省 | 贵阳市 | 397.84 | 0.27% | 81.39  | 0.45%  | 376.56 | 0.25% | 90.58  | 0.76%  | 361.93 | 0.23% | 79.23  | 0.47%  |
| 石家庄中华大街店 | 河北省 | 石家庄 | 71.94  | 0.05% | 3.32   | 0.02%  | 162.44 | 0.11% | -5.58  | -0.05% | 102.32 | 0.06% | -3.73  | -0.02% |
| 红旗大街店    | 河北省 | 石家庄 | -      | -     | -      | -      | 64.77  | 0.04% | -10.90 | -0.09% | 98.07  | 0.06% | -14.35 | -0.09% |
| 南京长江路店   | 江苏省 | 南京  | 403.56 | 0.28% | 87.19  | 0.49%  | 320.51 | 0.22% | 45.86  | 0.38%  | 98.07  | 0.06% | -14.35 | -0.09% |

| 店名      | 省份  | 城市  | 2013 年   |       |        |        | 2014 年   |       |        |        | 2015 年  |       |        |        |
|---------|-----|-----|----------|-------|--------|--------|----------|-------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|
|         |     |     | 营业收入     | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入     | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入    | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 镇江丹徒新城店 | 江苏省 | 镇江  | 199.22   | 0.14% | 34.46  | 0.19%  | 227.51   | 0.15% | 18.15  | 0.15%  | 232.44  | 0.15% | 15.84  | 0.09%  |
| 书城路店    | 湖北省 | 武汉  | -        | -     | -      | -      | 167.87   | 0.11% | 26.81  | 0.22%  | 143.54  | 0.09% | -16.37 | -0.10% |
| 大连裕景店   | 辽宁省 | 大连  | 69.72    | 0.05% | -26.59 | -0.15% | 51.53    | 0.03% | -39.08 | -0.33% | 47.66   | 0.03% | -36.35 | -0.22% |
| 自贡东方广场店 | 四川省 | 自贡市 | -        | -     | -      | -      | -        | -     | -      | -      | 101.74  | 0.06% | 16.43  | 0.10%  |
| 南通星光耀店  | 江苏省 | 南通市 | -        | -     | -      | -      | -        | -     | -      | -      | 83.3    | 0.05% | -1.97  | -0.01% |
| 花溪贵筑路店  | 贵州省 | 贵阳市 | -        | -     | -      | -      | -        | -     | -      | -      | 51.79   | 0.03% | -5.88  | -0.04% |
| 合计      |     |     | 4,688.38 | 3.22% | 702.13 | 3.92%  | 4,909.91 | 3.32% | 633.10 | 5.30%  | 5584.28 | 3.54% | 391.7  | 2.34%  |

19 家无房产证也无其他权属证明或出租方承诺的门店相关情况如下：

单位：万元

| 店名       | 省份  | 城市 | 2013 年 |       |        |        | 2014 年 |       |        |        | 2015 年 |       |        |        |
|----------|-----|----|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
|          |     |    | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 南宁民主店    | 广西  | 南宁 | 387.40 | 0.27% | -12.64 | -0.07% | 468.29 | 0.32% | 24.67  | 0.21%  | 444.8  | 0.28% | 80.69  | 0.48%  |
| 南宁高新店    | 广西  | 南宁 | -      | -     | -      | -      | 65.57  | 0.04% | -12.62 | -0.11% | 255.65 | 0.16% | 10.58  | 0.06%  |
| 南京台湾名品城店 | 江苏省 | 南京 | 246.01 | 0.17% | 46.14  | 0.26%  | 300.22 | 0.20% | 57.57  | 0.48%  | 250.7  | 0.16% | 28.75  | 0.17%  |
| 南京仙林店    | 江苏省 | 南京 | 208.19 | 0.14% | 45.50  | 0.25%  | 374.36 | 0.25% | 54.81  | 0.46%  | 314.87 | 0.20% | 11.78  | 0.07%  |
| 无锡盛岸路店   | 江苏省 | 无锡 | 236.74 | 0.16% | 20.87  | 0.12%  | 248.93 | 0.17% | 16.95  | 0.14%  | 62.48  | 0.04% | -34.01 | -0.20% |
| 苏州人民路分店  | 江苏省 | 苏州 | 311.83 | 0.21% | 57.78  | 0.32%  | 324.24 | 0.22% | 51.89  | 0.43%  | 178.83 | 0.11% | -25.62 | -0.15% |
| 惠山万达店    | 江苏省 | 无锡 | -      | -     | -      | -      | 252.95 | 0.17% | 12.42  | 0.10%  | 161.88 | 0.10% | 6.63   | 0.04%  |

| 店名        | 省份  | 城市  | 2013 年 |       |        |       | 2014 年  |       |        |        | 2015 年  |       |        |        |
|-----------|-----|-----|--------|-------|--------|-------|---------|-------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|
|           |     |     | 营业收入   | 占比    | 利润总额   | 占比    | 营业收入    | 占比    | 利润总额   | 占比     | 营业收入    | 占比    | 利润总额   | 占比     |
| 合肥肥西店     | 安徽省 | 合肥  | -      | -     | -      | -     | 55.32   | 0.04% | -14.33 | -0.12% | 70.25   | 0.04% | -4.44  | -0.03% |
| 徐州矿大店     | 江苏省 | 徐州  | -      | -     | -      | -     | 123.85  | 0.08% | -5.33  | -0.04% | 341.32  | 0.22% | 68.94  | 0.41%  |
| 交大店       | 四川省 | 成都  | -      | -     | -      | -     | 32.11   | 0.02% | -3.40  | -0.03% | 91.61   | 0.06% | -5.08  | -0.03% |
| 太原亲贤北街店   | 山西省 | 太原  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 113.46  | 0.07% | 8.40   | 0.05%  |
| 南京紫荆广场店   | 江苏省 | 南京  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 39.08   | 0.02% | -18.18 | -0.11% |
| 无锡安镇店     | 江苏省 | 无锡  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 186.17  | 0.12% | 33.61  | 0.20%  |
| 随州烈山大道店   | 湖北省 | 随州  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 60.94   | 0.04% | 15.02  | 0.09%  |
| 黄冈西湖三路店   | 湖北省 | 黄冈  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 58.5    | 0.04% | -5.56  | -0.03% |
| 绵阳万达店     | 四川省 | 绵阳  | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 93.01   | 0.06% | 48.85  | 0.29%  |
| 重庆腾龙大道店   | 重庆市 | 重庆市 | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 2723.55 | 1.73% | 16.52  | 0.10%  |
| 襄阳乐福天广场店  | 湖北省 | 襄阳市 | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 58.5    | 0.04% | -5.56  | -0.03% |
| 南通万科金域广场店 | 江苏省 | 南通市 | -      | -     | -      | -     | -       | -     | -      | -      | 93.01   | 0.06% | 2.88   | 0.02%  |
| 合计        |     |     | 756.76 | 0.51% | 124.15 | 0.69% | 1411.76 | 0.95% | 113.01 | 0.94%  | 2723.55 | 1.73% | 174.39 | 1.04%  |



2013、2014、2015 年，直营店关店数分别为 15 家、17 家、35 家；占当期期末直营店总数的比例分别为 3.40%、3.41%、6.88%；营业收入占当期主营业务收入比重分别为 1.17%、0.93%、0.96%。报告期内关店的原因主要为经营业绩未达预期、租赁到期等，关店比例较小且未有因发生产权纠纷而关店的情况。上述无法提供房产证的门店的营业收入占发行人当年主营业务收入比重较小，如果上述门店无法经营，对发行人经营业绩的影响较小。

### （三）发行人报告期内特许经营门店具体情况

#### 1、发行人现有特许经营门店具体情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人各加盟店的法定代表人、地址、特许经营合同签署时间等情况如下表：

| 序号 | 法定代表人 | 加盟店名          | 加盟店地址                   | 有效期限                    | 营业面积   | 加盟店类型       | 加盟店注册号          | 业务资质类型  | 业务资质编号             |
|----|-------|---------------|-------------------------|-------------------------|--------|-------------|-----------------|---------|--------------------|
| 1  | 肖嘉碧   | 北塘区嘉碧食品店      | 江苏省无锡市北塘区中山路 723 号楼下    | 2016.01.09 至 2017.01.08 | 87     | 个体工商户       | 320204600157839 | 食品流通许可证 | SP3202041460000462 |
| 2  | 蔡志勤   | 滨湖区甜美之屋西饼屋    | 无锡市滨湖区万科城市花园三区 53.1 号   | 2015.02.24 至 2016.02.23 | 149.36 | 个体工商户       | 320211600248909 | 食品流通许可证 | SP3202111260005889 |
| 3  | 殷丽文   | 常熟市银丰商贸有限公司   | 常熟市海虞南路 50 号            | 2014.01.01 至 2016.12.31 | 80     | 有限公司（自然人控股） | 320581000197875 | 食品流通许可证 | SP3205810910000108 |
| 4  | 胡玲花   | 丹阳市云阳镇新元素食品店  | 丹阳市云阳镇丹凤南路 10 号         | 2014.06.28 至 2017.06.27 | 80     | 个体工商户       | 321181600563030 | 食品流通许可证 | SP3211811460006859 |
| 5  | 沈名萍   | 当涂县晨露食品商店     | 安徽省马鞍山市当涂县姑孰镇东营北路 97 号  | 2015.06.10 至 2016.06.09 | 170    | 个体工商户       | 340521600251505 | 食品流通许可证 | SP3405211250015787 |
| 6  | 陈筱娟   | 高淳县淳溪镇可萱食品经营部 | 南京市高淳县淳溪镇通贤路 66 号       | 2015.05.28 至 2016.05.27 | 110    | 个体工商户       | 320125600147815 | 食品流通许可证 | SP3201251160001889 |
| 7  | 翟晓艳   | 海陵区宝泰超市       | 泰州市海陵区美好上郡 20 幢 01、02 室 | 2015.09.28 至 2018.09.27 | 150    | 个体工商户       | 321202600276797 | 食品流通许可证 | SP3112021060006111 |

|    |     |                 |                              |                       |        |             |                 |         |                          |
|----|-----|-----------------|------------------------------|-----------------------|--------|-------------|-----------------|---------|--------------------------|
| 8  | 姜卫东 | 海门市沁宝食品店        | 海门市海门镇解放中路292号               | 2013.05.11至2016.05.10 | 85     | 个体工商户       | 320684601075946 | 食品流通许可证 | SP3206841260004835       |
| 9  | 韦红  | 合肥君怡食品有限公司      | 安徽省合肥市庐阳区含山路东4.5号            | 2015.03.01至2016.02.28 | 100    | 有限责任公司      | 340100000261855 | 食品流通许可证 | SP3401031210028350       |
| 10 | 谷通海 | 淮安海源食品有限公司淮安分公司 | 淮安市淮海东路136号淮汽综合楼1室           | 2015.09.01至2018.08.31 | 70     | 其他有限责任公司    | 320800000071912 | 食品流通许可证 | SP3208911310002897       |
| 11 | 靳旋  | 建湖永通商贸有限公司      | 建湖县湖中南路199号底层中间圆弧            | 2013.6.10至2016.6.9    | 60     | 有限公司(自然人控股) | 320925000250235 | 食品流通许可证 | SP3209251310002778       |
| 12 | 石爱平 | 江都区幸源百货超市       | 江都市仙女镇引江路27号                 | 2015.05.18至2018.05.17 | 120    | 个体工商户       | 321088600158105 | 食品流通许可证 | SP3210881360000324       |
| 13 | 陆颖  | 江阴市天唯食品商店       | 江阴市中山北路1号                    | 2015.02.05至2018.02.04 | 120    | 个体工商户       | 320281600078699 | 食品流通许可证 | SP3202811260034346       |
| 14 | 陆颖  | 江阴市天元食品商店       | 江阴市高巷路471.473号               | 2016.01.08至2017.01.07 | 80     | 个体工商户       | 320281600104429 | 食品流通许可证 | SP3202811160020461       |
| 15 | 曹忠兴 | 江阴市周庄舒欣食品商行     | 江阴市周庄镇周庄西大街4号                | 2015.06.21至2018.06.20 | 90     | 个体工商户       | 320281600671934 | 食品流通许可证 | SP3202811360016218       |
| 16 | 储娟  | 金坛市城东储娟食品店      | 金坛市金城镇北门大街1号(华润大厦内)          | 2015.06.20至2016.06.19 | 90     | 个体工商户       | 320482600136454 | 食品卫生许可证 | 苏卫食证字(2007)第320482.01138 |
| 17 | 孙凡  | 句容市银恒商贸有限公司     | 江苏省镇江市句容市华阳镇崇明路香江丽景01幢150号1层 | 2014.07.15至2017.07.14 | 300    | 有限责任公司      | 321183000173659 | 食品流通许可证 | SP3211831410013027       |
| 18 | 李科贤 | 溧阳市溧城幸福来敲门食品店   | 溧城南大街17号                     | 2015.04.29至2016.04.28 | 80     | 个体工商户       | 320481600290163 | 食品流通许可证 | SP3204811160006445       |
| 19 | 宁徐芹 | 连云港市祖和商贸有限公司    | 连云港市新浦区通灌北路168号1层14号         | 2013.01.12至2016.01.11 | 142.32 | 有限公司(自然人独资) | 320705000043271 | 食品流通许可证 | SP3207051210008339       |
| 20 | 杨桂芳 | 马鞍山市花山区金洁食品经营部  | 安徽省马鞍山市花山区解放路2号.1.6          | 2015.3.1至2016.2.28    | 73     | 个体工商户       | 340503600176227 | 食品流通许可证 | SP3405031250015902       |

|    |     |                |                                    |                       |     |             |                 |         |                    |
|----|-----|----------------|------------------------------------|-----------------------|-----|-------------|-----------------|---------|--------------------|
| 21 | 江秀云 | 马鞍山市瑞信食品有限公司   | 安徽省马鞍山市花山区珍珠园二村3栋106号              | 2015.03.01至2016.02.28 | 106 | 有限责任公司      | 340500000128011 | 食品流通许可证 | SP3405031210016398 |
| 22 | 祁克  | 南京市白下区昊盛园食品商店  | 南京市白下区后标营18号                       | 2014.01.01至2016.12.31 | 71  | 个体工商户       | 320103600304681 | 食品流通许可证 | SP320103160000567  |
| 23 | 瞿建新 | 南京市鼓楼区冠虹食品经营部  | 南京市鼓楼区清凉门大街56.2号                   | 2015.08.16至2016.08.15 | 100 | 个体工商户       | 320106600335925 | 食品流通许可证 | SP320106160009268  |
| 24 | 殷飞  | 南京市鼓楼区怡乐食品店    | 江苏南京市鼓楼区江东街道中堡村龙江体育馆副馆一层门面房        | 2013.03.28至2016.03.27 | 90  | 个体工商户       | 320106600320444 | 食品流通许可证 | SP320106160000084  |
| 25 | 茅欣  | 南京市江宁区葡田食品销售中心 | 南京市江宁区科学园天元路391号                   | 2013.07.11至2016.07.10 | 94  | 个体工商户       | 320121600471873 | 食品流通许可证 | SP3201211060014639 |
| 26 | 邵小平 | 南京市六合区金麦芽食品经营部 | 南京市六合区永宁路1号一层100号专柜                | 2015.01.18至2016.01.17 | 80  | 个体工商户       | 320123600402516 | 食品流通许可证 | SP3201231260000123 |
| 27 | 滕萍  | 南京市浦口区一雅食品店    | 江苏省南京市浦口区江浦街道凤凰花园01幢115室           | 2015.01.01至2017.12.31 | 80  | 个体工商户       | 320111600267072 | 食品流通许可证 | SP3201111260019500 |
| 28 | 孙勇  | 南通更俗贸易有限公司     | 南通开发区星湖邻里1幢商业111室                  | 2013.4.28至2016.4.27   | 217 | 有限公司(自然人控股) | 320600000153541 | 食品流通许可证 | SP3206911310000349 |
| 29 | 刘翠水 | 启东多麦食品经营部      | 江苏省启东市汇龙镇江海中路663号                  | 2015.12.08至2016.12.07 | 120 | 个体工商户       | 320681600866683 | 食品流通许可证 | S93206811560008016 |
| 30 | 陶建军 | 启东市吕四军雷食品店     | 吕四港镇富豪公寓6号、7号门面                    | 2015.06.21至2018.06.20 | 100 | 个体工商户       | 320681600481684 | 食品流通许可证 | SP3206811060008158 |
| 31 | 陆贵平 | 如皋市一洲食品店       | 如城镇三大楼北侧组合楼北端4层楼                   | 2014.12.06至2017.12.05 | 85  | 个体工商户       | 320682600636982 | 食品流通许可证 | SP3206821360000414 |
| 32 | 张玉琳 | 沭阳县上海路江琳恒食品店   | 沭城镇上海路久盛百货北侧南第一间(原商业物资大厦一楼门面房A.B轴) | 2015.09.08至2016.09.07 | 90  | 个体工商户       | 321322601708724 | 食品流通许可证 | SP3213221260013660 |

|    |     |                     |                                            |                       |        |       |                 |         |                           |
|----|-----|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------|--------|-------|-----------------|---------|---------------------------|
| 33 | 陈亚芳 | 泰兴市鸿亚食品贸易经营部        | 泰兴市泰兴镇国庆东路6号                               | 2013.5.30至2016.5.29   | 96     | 个体工商户 | 321283600128977 | 食品流通许可证 | SP3212831160012383        |
| 34 | 金叶  | 泰州市海陵区元泰超市          | 泰州市税东街34号.111.112号                         | 2015.01.01至2017.12.31 | 140    | 个体工商户 | 321202600087250 | 食品流通许可证 | SP3212021460000183        |
| 35 | 周伟达 | 吴江市盛泽镇元元食品经营部       | 盛泽镇舜湖中路115号                                | 2015.03.20至2016.03.19 | 124    | 个体工商户 | 320584600199675 | 食品流通许可证 | SP3205841060009911        |
| 36 | 童碧英 | 无锡市滨湖区蠡园镇童童食品店      | 江苏省无锡市青祁路溪南新村300号                          | 2013.05.18至2016.05.17 | 85     | 个体工商户 | 320211600064016 | 食品流通许可证 | SP3202111160000601        |
| 37 | 刘明生 | 无锡市元祺食品店            | 无锡市惠山区洛社镇新兴西路39号                           | 2013.07.11至2016.07.10 | 89     | 个体工商户 | 320213600019556 | 食品流通许可证 | SP3202061260002568        |
| 38 | 吕兰萍 | 新北区三井丰烨食品店          | 新北区三井街道府琛花园3.7.2                           | 2015.12.28至2016.12.27 | 120    | 个体工商户 | 320407600232607 | 餐饮服务许可证 | 苏餐证字(2011)第320411.002177号 |
| 39 | 王贵刚 | 新区梅村元金食品店           | 无锡市新区梅村新梅花园15.43号                          | 2015.09.04至2018.09.03 | 123    | 个体工商户 | 320213600230054 | 食品流通许可证 | SP3202131360009134        |
| 40 | 殷长江 | 兴化市尚尚品食品店           | 江苏省兴化市县西居委会金富商业街1.1130室(59.1)号             | 2014.06.26至2015.06.25 | 110    | 个体工商户 | 321281600475024 | 食品流通许可证 | SP3212811360009719        |
| 41 | 谷亚娟 | 盐城市新逸林贸易有限公司城南新区分公司 | 江苏省盐城市城南新区黄海街道人民中路9号宝龙城市广场一层1109号          | 2013.5.18至2016.5.17   | 150.91 | 个体工商户 | 320928000256267 | 食品流通许可证 | SP3209281310005362        |
| 42 | 高亚军 | 盐城市新逸林贸易有限公司        | 江苏省盐城市建军中路59号中茵海华广场11号楼乐天玛特191013、190326专柜 | 2016.01.01至2018.12.31 | 75.5   | 有限公司  | 320902000162320 | 食品流通许可证 | SP3209021310007436        |
| 43 | 施浩东 | 扬中市三茅镇清新食品屋         | 扬中市三茅镇扬子中路87号                              | 2014.06.09至2017.06.08 | 140    | 个体工商户 | 321182600115220 | 食品流通许可证 | SP3211821160006132        |

|    |     |                  |                                  |                       |       |             |                 |         |                    |
|----|-----|------------------|----------------------------------|-----------------------|-------|-------------|-----------------|---------|--------------------|
| 44 | 卜兴勇 | 仪征市真州镇梦食园食品店     | 仪征市真州镇解放西路扬子小区1号楼155、157号        | 2014.02.10至2017.02.09 | 150   | 个体工商户       | 321081600155876 | 食品流通许可证 | SP3210811260006349 |
| 45 | 赵和珍 | 张家港丽礼食品有限公司      | 张家港市杨舍镇西街1号                      | 2015.07.26至2016.07.25 | 80    | 有限公司(自然人控股) | 320582000184565 | 食品流通许可证 | SP3205821410001157 |
| 46 | 赵和珍 | 张家港丽礼食品有限公司长安分公司 | 张家港市杨舍镇长安路130.136号               | 2015.12.15至2018.12.14 | 120   | 有限公司        | 320582000221643 | 食品流通许可证 | SP3205821410001165 |
| 47 | 张美龄 | 大丰市美凯思食品有限公司     | 大丰市苏果超市健康路购物广场店1层1#专柜            | 2015.7.31至2018.7.30   | 110   | 有限责任公司      | 320982000290398 | 食品流通许可证 | SP3209821510005889 |
| 48 | 谷通海 | 淮安海源食品有限公司       | 江苏省淮安市清河区淮海北路105号10幢1室           | 2015.09.01至2018.08.31 | 100   | 有限公司(自然人控股) | 320802000051499 | 食品流通许可证 | SP3208021310004945 |
| 49 | 刘荣  | 射阳县东成食品有限公司      | 江苏省射阳县合德镇兴阳广场D幢1号门市              | 2014.4.7至2017.4.6     | 80    | 个体工商户       | 320924601591262 | 餐饮服务许可证 | 2014000000000000   |
| 50 | 徐广焘 | 滁州市琅琊区扬焘食品店      | 安徽省滁州市泰鑫现代城步行街797号               | 2014.1.25至2017.1.24   | 91    | 个体工商户       | 341102600158450 | 食品流通许可证 | SP3411021350022436 |
| 51 | 裴海红 | 上饶市元久实业有限公司      | 江西省上饶市信州区铁路新村(明珠商业广场)第17幢1.14号门店 | 2015.9.20至2018.9.19   | 83.71 | 有限责任公司      | 361100210068383 | 食品流通许可证 | SP3611021510044362 |
| 52 | 詹卫晓 | 东阳市吴宁詹记食品行       | 东阳市新安街50号                        | 2015.04.30至2018.04.30 | 135   | 个体工商户       | 330783610099291 | 食品流通许可证 | SP3307831250064599 |
| 53 | 方郁  | 杭州萧山城厢名品食品店      | 杭州萧山城厢拱秀路136号                    | 2015.08.01至2016.07.31 | 108   | 个体工商户       | 330181600011727 | 食品流通许可证 | SP3301811150079331 |
| 54 | 梅雪挺 | 丽水欧泰食品店          | 浙江省丽水市莲都区灯塔街380、378、376号         | 2015.06.12至2016.06.11 | 151   | 个体工商户       | 331102660087071 | 食品流通许可证 | SP3325001150017643 |
| 55 | 韩婉君 | 衢州市柯城禧悦食品店       | 衢州市新桥街56号                        | 2014.09.16至           | 198   | 个体工商户       | 33080260205723  | 餐饮服务许可证 | 2014330802000240   |

|    |     |              |                          |                       |       |       |                 |         |                           |
|----|-----|--------------|--------------------------|-----------------------|-------|-------|-----------------|---------|---------------------------|
|    |     |              |                          | 2015.10.07            |       |       | 5               |         |                           |
| 56 | 杨小劲 | 台州市椒江上元副食品店  | 台州市椒江区中山西路11号地块东1.3间     | 2015.06.26至2016.06.25 | 75    | 个体工商户 | 331002690075424 | 餐饮服务许可证 | 2015331002000068          |
| 57 | 林巧  | 台州市路桥乙乙食品商行  | 浙江省台州市路桥区西路桥大道9.13号      | 2015.08.01至2018.07.31 | 110   | 个体工商户 | 331004650095684 | 食品流通许可证 | SP3310041150053319        |
| 58 | 郑珊杉 | 天台甜心果子蛋糕房    | 天台县赤城街道劳动路277、279号       | 2014.11.08至2017.11.07 | 118   | 个体工商户 | 331023610081288 | 食品流通许可证 | SP3310231550039548        |
| 59 | 杨小劲 | 温岭市太平随元食品店   | 温岭市太平街道人民东路108号          | 2015.06.26至2016.06.25 | 110   | 个体工商户 | 331081602124985 | 食品流通许可证 | SP3310811450112783        |
| 60 | 吴晨  | 象山丹城力天蛋糕店    | 象山县丹东街道靖南路329号           | 2015.09.24至2016.09.23 | 125   | 个体工商户 | 330225600011351 | 食品流通许可证 | SP3302251150052064        |
| 61 | 黄梅萍 | 玉环县城关黄氏食品店   | 玉环县玉城街道广陵路26号            | 2016.01.08至2017.01.07 | 60    | 个体工商户 | 331021620011882 | 餐饮服务许可证 | (浙)餐证字(2012)第331021001660 |
| 62 | 毛蓓蓓 | 舟山市定海蓓之灵食品店  | 舟山市定海区昌国路73号一层转角         | 2014.06.02至2017.06.01 | 82    | 个体工商户 | 330902600103373 | 食品流通许可证 | SP3309021150030857        |
| 63 | 包陈林 | 三门县华冠副食品店    | 浙江省台州市三门县海游镇光明路60号       | 2013.8.7至2016.8.6     | 96    | 个体工商户 | 331022620061704 | 食品流通许可证 | SP3310221350035992        |
| 64 | 方畅  | 绍兴县柯桥柯麦食品店   | 浙江省绍兴县柯桥街道笛杨路管宁小区27幢101室 | 2013.9.6至2016.9.5     | 163.1 | 个体工商户 | 330621601214868 | 食品流通许可证 | SP3306211350082206        |
| 65 | 张衡  | 杭州萧山临浦镇张衡蛋糕店 | 浙江省杭州市萧山区临浦镇东藩中路18号      | 2013.8.30至2016.8.29   | 218   | 个体工商户 | 330181600834972 | 餐饮服务许可证 | 2013330109003280          |
| 66 | 蒋忠泽 | 郴州市仟丹食品经营部   | 郴州市北湖区南湖路天润天城购物广场2栋.4号门面 | 2015.09.13至2016.09.12 | 109   | 个体工商户 | 431000600242539 | 食品流通许可证 | SP4310001250030139        |

|    |     |                |                                    |                               |        |                      |                         |             |                        |
|----|-----|----------------|------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------------|-------------------------|-------------|------------------------|
| 67 | 黎明  | 株洲新西苑宾馆发展有限公司  | 株洲市天元区西苑路 39 号                     | 2015.05.19<br>至<br>2018.05.18 | 87     | 有限责任公司<br>(法人独资)     | 4302000<br>0001120<br>7 | 食品流通<br>许可证 | SP4302111<br>010003371 |
| 68 | 刘伟  | 鄂州市鄂城区彩虹商贸有限公司 | 湖北省鄂州市滨湖南路南侧永利花园 14 号楼 25 号商铺      | 2014.10.2 至<br>2015.10.1      | 150    | 有限责任公司               | 4207000<br>0009099<br>3 | 食品流通<br>许可证 | SP4207001<br>050005988 |
| 69 | 唐明洲 | 十堰虹光食品店        | 十堰市万隆圆方一层 1.3.2 号                  | 2013.01.13<br>至<br>2016.01.12 | 102    | 个体工商户                | 4203026<br>0021533<br>0 | 食品流通<br>许可证 | SP4203021<br>250026859 |
| 70 | 陈静  | 宜昌西陵区芝士食品店     | 宜昌西陵区环城东路 30 号                     | 2013.06.02<br>至<br>2016.06.01 | 61     | 个体工商户                | 4205027<br>0035004<br>5 | 食品流通<br>许可证 | SP4205021<br>350034896 |
| 71 | 刘德永 | 宜昌煌莹食品有限责任公司   | 宜昌万达广场西铺 102 店                     | 2014.11.27<br>至<br>2015.11.26 | 163    | 有限责任公司<br>(自然人投资或控股) | 4205000<br>0010298<br>3 | 食品流通<br>许可证 | SP4205001<br>010006993 |
| 72 | 郭涛  | 潜江市菱丰糕点店       | 湖北省潜江市园林办事处建设街 78 号                | 2013.12.29<br>至<br>2016.12.28 | 70     | 个体工商户                | 4290056<br>0051024<br>1 | 食品流通<br>许可证 | SP4290051<br>350057510 |
| 73 | 李小飞 | 重庆市福礼商贸有限公司    | 重庆市北部新区金童路 9 号 1.5 号               | 2015.08.01<br>至<br>2016.07.31 | 68.97  | 有限责任公司               | 5009030<br>0037439<br>6 | 食品流通<br>许可证 | SP5009031<br>310019419 |
| 74 | 熊丽姣 | 青羊区麦瑟芙食品经营部    | 四川省成都市青羊区金阳路 79 号附 1 号             | 2015.03.02<br>至<br>2018.03.01 | 129.75 | 个体工商户                | 5101056<br>0038824<br>2 | 食品流通<br>许可证 | SP5101051<br>450110004 |
| 75 | 任春燕 | 重庆市涪陵区恬可佳食品店   | 重庆市涪陵区体育南路 16 号威斯特大厦一楼             | 2015.07.25<br>至<br>2016.07.24 | 126.79 | 个体工商户                | 5001026<br>0001659<br>5 | 食品流通<br>许可证 | SP5001021<br>150033636 |
| 76 | 陈敏  | 高新区刘加宝贝食品经营部   | 成都高新区天晖路 82、84 号 1 层               | 2015.02.01<br>至<br>2016.01.31 | 70     | 个体工商户                | 5101096<br>0011270<br>4 | 食品流通<br>许可证 | SP5101091<br>250000111 |
| 77 | 董纯容 | 九龙坡区谢家湾森林木食品店  | 重庆市九龙坡区谢家湾黄杨路 1 号街 4 幢附 5 号        | 2013.01.24<br>至<br>2016.01.23 | 141.21 | 个体工商户                | 5001076<br>0038274<br>0 | 食品流通<br>许可证 | SP5001071<br>350042846 |
| 78 | 汤强  | 攀枝花市东区汉安食品店    | 攀枝花市人民街东区曼哈顿国际社区 4 栋一层 169、170、171 | 2015.01.21<br>至<br>2016.01.20 | 74.6   | 个体工商户                | 5104026<br>0015817<br>3 | 食品流通<br>许可证 | SP5104021<br>150009214 |



|    |     |               | 号                                          |                         |       |        |                 |         |                    |
|----|-----|---------------|--------------------------------------------|-------------------------|-------|--------|-----------------|---------|--------------------|
| 79 | 钟波  | 郫县胜利食品经营部     | 郫县犀浦镇浦兴街 12.16 号                           | 2015.01.31 至 2016.01.30 | 90    | 个体工商户  | 510124600155739 | 食品流通许可证 | SP5101241050003416 |
| 80 | 王亮  | 綦江区幕思副食经营部    | 綦江区古南街道交通路 55 号第一层 2 号门面                   | 2015.1.23 至 2018.1.22   | 68    | 个体工商户  | 500901600073849 | 食品流通许可证 | SP5009011050000471 |
| 81 | 王亮  | 高新技术开发区慕斯糕点店  | 重庆市九龙坡区渝州路 124 号附 16 号                     | 2014.07.20 至 2017.07.19 | 53    | 个体工商户  | 500901600073849 | 食品流通许可证 | SP5009011050000471 |
| 82 | 牛道荣 | 沙坪坝区怡可糕点房     | 沙坪坝区凤天大道 51 号附 15 号                        | 2015.05.18 至 2016.05.17 | 95    | 个体工商户  | 500106600406721 | 食品流通许可证 | SP5001061250036466 |
| 83 | 肖军  | 天安市阳阳食品店      | 天山市天发广场 4 号楼一层 4.1143,4.1144,4.1145,4.1146 | 2015.12.25 至 2018.12.24 | 137.3 | 个体工商户  | 341181600362040 | 食品流通许可证 | SP3411811550009897 |
| 84 | 农湘萍 | 南岸区相萍食品经营部    | 重庆市南岸区风临路 7 号（金辉广场 3.1.2 号商铺）              | 2014.1.29 至 2017.1.28   | 81    | 个体工商户  | 500108601057869 | 食品流通许可证 | SP5001081450050307 |
| 85 | 宫兆钢 | 即墨市德馨蛋糕店      | 即墨市文化路 636 号东门头房 1 号（德馨园 C 区广场网点）          | 2013.07.01 至 2016.06.30 | 180   | 个体工商户  | 370282600437421 | 食品流通许可证 | SP3702821250047657 |
| 86 | 王炜英 | 枣庄宇辰食品有限公司    | 山东省枣庄市市中区光明路北东数 1.2 间                      | 2014.1.17 至 2017.1.16   | 130   | 有限责任公司 | 370402200011985 | 食品流通许可证 | SP3704021310051886 |
| 87 | 姬凤岐 | 唐山市丰润区煜升蛋糕房   | 河北省唐山市丰润区人民路 19 号                          | 2015.10.29 至 2018.10.28 | 175   | 个体工商户  | 130221620343284 | 食品流通许可证 | SP1302211550060627 |
| 88 | 周舰  | 柳州市高新区吉琰甜馨食品店 | 广西柳州市桂中大道雨端 2 号阳光壹佰城市广场 2 栋 1.7、1.8 号      | 2014.6.6 至 2017.6.5     | 114   | 个体工商户  | 450206600115620 | 食品流通许可证 | SP4502061450106159 |
| 89 | 王娟惠 | 桐乡市崇福尚艺蛋糕房    | 浙江省桐乡市崇福镇青阳中路 245..249 号                   | 2014.7.2 至 2017.7.1     | 156   | 个体工商户  | 330483680089122 | 餐饮服务许可证 | 2014330483000679   |

|     |     |                |                                    |                       |        |        |                    |         |                     |
|-----|-----|----------------|------------------------------------|-----------------------|--------|--------|--------------------|---------|---------------------|
| 90  | 陆长啸 | 东阳市横店名鼎蛋糕店     | 浙江省东阳市横店康庄南街196号                   | 2014.7.7至2017.7.6     | 120    | 个体工商户  | 330783650072679    | 餐饮服务许可证 | 2014330483000261    |
| 91  | 武建红 | 郑州市郑东新区紫磨坊食品商行 | 河南省郑州市郑东新区农业东路33号2号楼1层053号         | 2014.8.28至2017.8.27   | 86.46  | 个体工商户  | 410101600180331    | 食品流通许可证 | SP4101011450035785  |
| 92  | 李明琳 | 荆门市东宝区明优商行     | 湖北省荆门市东宝区象山一路28号一楼                 | 2014.11.8至2017.11.7   | 86.4   | 个体工商户  | 420802600315502    | 食品流通许可证 | SP420802141003618   |
| 93  | 喻春明 | 万州区太白路尤佳食品店    | 重庆市万州区太白路232号                      | 2014.8.24至2017.8.23   | 80     | 个体工商户  | 500101604820953    | 食品流通许可证 | SP5001011550115994  |
| 94  | 李文慧 | 邯郸市丛台区如意源食品店   | 邯郸市丛台区联纺路501号                      | 2014.11.14至2017.11.13 | 72.15  | 个体工商户  | 130403600563296    | 食品流通许可证 | SP1304031450017521  |
| 95  | 朱汝海 | 柳州市柳北区朴真食品店    | 广西柳州市跃进路职工高层住宅楼综合楼3号楼C3、C4号内       | 2014.11.13至2017.11.12 | 101    | 个体工商户  | 450205600164025    | 食品流通许可证 | SP4502051460001760  |
| 96  | 韦姿竹 | 七星区星望百货商行      | 广西桂林市七星区七星路18号桂星大酒店1栋1号门面          | 2014.12.22至2017.12.21 | 257.54 | 个体工商户  | 450305600128011    | 食品流通许可证 | SP4503051460004070  |
| 97  | 李越  | 贵港市港北区君睿食品经营部  | 广西省贵港市港北区中山北路市政中心北面(维多利亚大酒店)1幢126号 | 2015.1.1至2017.13.31   | 235    | 个体工商户  | 450802600393497    | 食品流通许可证 | SP4508021450004100  |
| 98  | 盛宇  | 开县至盛食品经营部      | 重庆市开县汉丰街道九龙社区九龙路180.184号门市         | 2015.2.8至2018.2.7     | 140    | 个体工商户  | 500234605074064    | 食品流通许可证 | SP45002341550058390 |
| 99  | 张维敏 | 渝北区二二食品经营部     | 重庆市渝北区回兴街道兴科大道299号附21号             | 2015.5.31至2018.5.30   | 57.9   | 个体工商户  | 500112605566896    | 食品流通许可证 | SP4501121550127057  |
| 100 | 杨燕  | 郑州方融商贸有限公司     | 郑州市中牟县青年路105号中牟大厦1楼西               | 2015.10.31至2018.10.30 | 45     | 有限责任公司 | 91419122MA3X48LXX6 | 食品流通许可证 | JY24101220000731    |

公司特许经营门店之实际控制人与发行人控股股东或实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其直系亲属不存在关联关系，亦未在发行人及其子公司任职。

## 2、报告期内发行人特许经营门店关闭情况

报告期内，公司共有 31 家特许经营门店关闭，其中 2015 年、2014 年及 2013 年特许经营门店关闭数量分别为 13 家、10 家和 8 家。具体情况如下：

| 具体原因：     | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 家庭原因      | -      | 1      | 4      |
| 经营不善      | 4      | 5      | 4      |
| 合同到期，正常关店 | 8      | 4      | 0      |
| 加盟转直营     | 1      | 0      | 0      |
| 合计        | 13     | 10     | 8      |
| 公司加盟店数量   | 100    | 105    | 100    |
| 关店数量占比    | 13%    | 9.52%  | 8.00%  |

## 3、发行人对特许经营门店的折扣政策

公司对各加盟店实施统一的折扣政策，不返点。对于不同的产品，公司给予加盟店的折扣率并不完全相同，其中蛋胚的折扣率最高，为 75%，卡券及月饼的折扣率最低，为 27%，算术平均的折扣率为 42.88%。此外，纯半成品、原物料、低值易耗品及试吃品按照成本价的 110% 结算，具体如下：

| 大类   | 小类             | 结算基数 | 结算比率 |
|------|----------------|------|------|
| 成品   | 蛋胚             | 末端价  | 25%  |
|      | 慕思蛋糕、冰淇淋蛋糕     | 末端价  | 50%  |
|      | 西点、礼盒、3 度 C、年糕 | 末端价  | 50%  |
|      | 花艺、鲜花          | 末端价  | 62%  |
|      | 水果             | 末端价  | 62%  |
|      | 粽子             | 末端价  | 62%  |
|      | 月饼             | 末端价  | 73%  |
|      | 试吃品            | 成本价  | 110% |
| 纯半成品 | 纯半成品           | 成本价  | 110% |
| 原物料  | 原料、包材          | 成本价  | 110% |
| 低值易耗 | 总务、工务          | 成本价  | 110% |

加盟店购买提货卡券按末端售价的 73% 结算。

## 4、报告期内特许经营门店特许权使用费等情况

报告期内加盟店开业时间、特许加盟时间、加盟金、报告期各期收取的特许权使用费如下：

| 序 | 加盟店名 | 2013 年 | 2014 年 | 2015 | 加盟金 | 开业日期 | 特许加 |
|---|------|--------|--------|------|-----|------|-----|
|---|------|--------|--------|------|-----|------|-----|

| 号  |                 | 特许权<br>使用费<br>(万元) | 特许权<br>使用费<br>(万元) | 年特许<br>权使用<br>费(万元) | (万元) |            | 盟时间<br>(年) |
|----|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|------|------------|------------|
| 1  | 江都区幸源百货超市       | 11.32              | 9.65               | 15.14               | 40   | 2005.5.18  | 3          |
| 2  | 淮安海源食品有限公司淮安分公司 | 13.03              | 12.52              | 13.21               | 35   | 2005.9.1   | 1          |
| 3  | 启东市宏基食品店        | 15.35              | 15.66              | 18.56               | 35   | 2002.12.8  | 3          |
| 4  | 新北区三井丰烨食品店      | 17.79              | 16.02              | 18.98               | 35   | 2007.12.28 | 3          |
| 5  | 盐城市新逸林贸易有限公司    | 11.3               | 8.46               | 9.44                | 35   | 2006.1.1   | 1          |
| 6  | 江阴市天元食品商店       | 24.17              | 22.24              | 24.19               | 35   | 2003.1.8   | 3          |
| 7  | 吴江市盛泽镇元元食品经营部   | 14.68              | 14.75              | 15.67               | 35   | 2006.3.20  | 1          |
| 8  | 南京市鼓楼区怡乐食品店     | 22.04              | 16.33              | 22.58               | 35   | 2003.3.28  | 3          |
| 9  | 溧阳市溧城幸福来敲门食品店   | 7.68               | 6.71               | 9.8                 | 35   | 2006.4.29  | 1          |
| 10 | 海门市沁宝宝食品店       | 12.75              | 13.46              | 17.15               | 40   | 2008.5.4   | 3          |
| 11 | 无锡市滨湖区蠡园镇童童食品店  | 10.69              | 9.79               | 10.54               | 40   | 2003.5.18  | 3          |
| 12 | 南京市江宁区葡田食品销售中心  | 12.94              | 11.57              | 14.47               | 40   | 2008.6.24  | 3          |
| 13 | 无锡市元祺食品店        | 7.4                | 7.34               | 7.62                | 40   | 2003.3.28  | 3          |
| 14 | 泰兴市鸿亚食品贸易经营部    | 13.46              | 14.27              | 17.84               | 40   | 2003.7.18  | 3          |
| 15 | 张家港丽礼食品有限公司     | 21.81              | 22.06              | 27.32               | 35   | 2001.5.14  | 1          |
| 16 | 常熟市银丰商贸有限公司     | 21.4               | 18.55              | 19.24               | 40   | 2003.5.18  | 3          |
| 17 | 南京市白下区吴盛园食品商店   | 12.89              | 11.36              | 16.73               | 40   | 2004.1.1   | 3          |
| 18 | 仪征市真州镇梦食园食品店    | 8.75               | 9.32               | 11.08               | 40   | 2009.2.10  | 3          |
| 19 | 扬中市三茅镇清新食品屋     | 7.95               | 7.6                | 11.09               | 40   | 2009.6.9   | 3          |
| 20 | 金坛市城东储娟食品店      | 10.77              | 9.41               | 12.9                | 35   | 2007.6.20  | 1          |
| 21 | 丹阳市云阳镇新元素食品店    | 17.34              | 16.79              | 18.25               | 40   | 2004.6.28  | 3          |

|    |                     |       |       |       |    |            |   |
|----|---------------------|-------|-------|-------|----|------------|---|
| 22 | 句容市银恒商贸有限公司         | 6.8   | 7.24  | 9.58  | 40 | 2009.7.15  | 3 |
| 23 | 泰州市海陵区元泰超市          | 11.04 | 11.29 | 14.45 | 40 | 2004.12.31 | 3 |
| 24 | 北塘区嘉碧食品店            | 20.69 | 19.24 | 21.14 | 35 | 2003.1.16  | 1 |
| 25 | 如皋市一洲食品店            | 9.04  | 0.42  | 10.78 | 40 | 2009.12.6  | 3 |
| 26 | 南京市浦口区一雅食品店         | 12.32 | 12.62 | 16.57 | 40 | 2010.1.1   | 3 |
| 27 | 江阴市周庄舒欣食品商行         | 10.64 | 9.08  | 9.65  | 40 | 2010.6.21  | 3 |
| 28 | 江阴市天唯食品商店           | 14.4  | 10.14 | 11.52 | 40 | 2010.2.5   | 3 |
| 29 | 兴化市尚尚品食品店           | 4.02  | 4.83  | 6.43  | 40 | 2010.6.26  | 3 |
| 30 | 启东市吕四军雷食品店          | 8.01  | 6.82  | 8     | 40 | 2010.6.21  | 3 |
| 31 | 新区梅村元金食品店           | 19.42 | 17.71 | 21.68 | 40 | 2010.9.4   | 1 |
| 32 | 海陵区宝泰超市             | 8.41  | 9.52  | 11.94 | 40 | 2010.9.28  | 1 |
| 33 | 张家港丽礼食品有限公司长安分公司    | 7.28  | 7.79  | 9.46  | 40 | 2010.12.15 | 1 |
| 34 | 高淳县淳溪镇可萱食品经营部       | 7.24  | 6.51  | 6.54  | 40 | 2011.5.28  | 1 |
| 35 | 南京市鼓楼区冠虹食品经营部       | 12.67 | 12.51 | 13.64 | 40 | 2011.8.16  | 1 |
| 36 | 滨湖区甜美之屋西饼屋          | 8.82  | 9.1   | 11.02 | 40 | 2012.2.24  | 1 |
| 37 | 南京市六合区金麦芽食品经营部      | 7     | 7.73  | 9.65  | 40 | 2012.1.18  | 1 |
| 38 | 沭阳县上海路江琳恒食品店        | 6.77  | 6.29  | 6.7   | 40 | 2012.9.8   | 3 |
| 39 | 连云港市祖和商贸有限公司        | 7.54  | 9.18  | 10.11 | 40 | 2013.1.12  | 3 |
| 40 | 南通更俗贸易有限公司          | 4.59  | 7.07  | 7.79  | 40 | 2013.4.28  | 3 |
| 41 | 建湖永通商贸有限公司          | 3.36  | 5.6   | 4.94  | 40 | 2013.6.10  | 3 |
| 42 | 盐城市新逸林贸易有限公司城南新区分公司 | 3.41  | 5.11  | 7.56  | 40 | 2013.5.18  | 3 |
| 43 | 淮安海源食品有限公司          | 1.97  | 3.71  | 4.28  | 40 | 2013.7.6   | 3 |
| 44 | 射阳县东成食品有限公司         | 0     | 4.48  | 5.09  | 40 | 2014.4.7   | 3 |

|    |                |       |       |       |    |           |   |
|----|----------------|-------|-------|-------|----|-----------|---|
| 45 | 合肥君怡食品有限公司     | 9.15  | 11.44 | 16.93 | 25 | 2004.2.27 | 1 |
| 46 | 马鞍山市花山区金洁食品经营部 | 9.39  | 7.24  | 8.18  | 25 | 2004.2.27 | 1 |
| 47 | 马鞍山市瑞信食品有限公司   | 13.07 | 8.65  | 10.64 | 25 | 2004.2.27 | 1 |
| 48 | 当涂县晨露食品商店      | 7.59  | 7.24  | 8.8   | 25 | 2012.6.10 | 1 |
| 49 | 滁州市琅琊区扬煮食品店    | 0     | 5     | 4.74  | 25 | 2014.1.25 | 3 |
| 50 | 台州市路桥乙乙食品商行    | 8.16  | 6.78  | 5.08  | 35 | 2007.4.15 | 3 |
| 51 | 台州市椒江上元食品店     | 6.48  | 5.88  | 4.93  | 35 | 2004.2.27 | 1 |
| 52 | 温岭市太平随元食品店     | 8.46  | 6.27  | 6.53  | 35 | 2004.2.27 | 1 |
| 53 | 杭州萧山城厢名品食品店    | 8.8   | 7.23  | 7.93  | 35 | 2003.7.16 | 1 |
| 54 | 德清县武康镇诺奇食品店    | 7.05  | 5.77  | 7.52  | 40 | 2004.4.15 | 3 |
| 55 | 舟山市定海蓓之灵食品店    | 10.19 | 9.66  | 9.81  | 40 | 2006.4.28 | 3 |
| 56 | 象山丹城力天蛋糕店      | 5.07  | 4.77  | 3.93  | 35 | 2007.9.24 | 3 |
| 57 | 玉环县城关黄氏食品店     | 9.38  | 7.76  | 8.51  | 35 | 2008.1.8  | 3 |
| 58 | 天台甜心果子蛋糕房      | 5.56  | 4.88  | 4.72  | 40 | 2009.11.8 | 3 |
| 59 | 东阳市吴宁詹记食品行     | 8.45  | 6.99  | 6.45  | 40 | 2005.5.25 | 3 |
| 60 | 丽水欧泰食品店        | 4.54  | 3.75  | 4.36  | 40 | 2011.6.12 | 1 |
| 61 | 三门县华冠副食品店      | 1.16  | 2.89  | 3.41  | 40 | 2013.8.7  | 3 |
| 62 | 绍兴县柯桥柯麦食品店     | 0.26  | 6.89  | 8.7   | 40 | 2013.9.6  | 3 |
| 63 | 杭州萧山临浦镇张衡蛋糕店   | 0.75  | 3.4   | 3.38  | 40 | 2013.8.30 | 3 |
| 64 | 桐乡市崇福尚艺蛋糕房     | 0     | 3.3   | 6.95  | 40 | 2014.7.2  | 3 |
| 65 | 东阳市横店名鼎蛋糕店     | 0     | 2.29  | 2.91  | 40 | 2014.7.12 | 3 |
| 66 | 即墨市德馨蛋糕店       | 3.75  | 4.37  | 4.89  | 25 | 2008.7.1  | 3 |
| 67 | 枣庄宇辰食品有限公司     | 0     | 1.56  | 1.89  | 25 | 2014.1.17 | 3 |
| 68 | 青羊区麦瑟芙食品经      | 8.31  | 6.66  | 11.49 | 25 | 2002.3.1  | 3 |

|    | 营部             |       |       |       |    |            |   |
|----|----------------|-------|-------|-------|----|------------|---|
| 69 | 攀枝花市东区汉安食品店    | 7.63  | 6.79  | 8.59  | 25 | 2011.1.21  | 1 |
| 70 | 郫县胜利食品经营部      | 6.73  | 6.05  | 10.02 | 25 | 2011.1.31  | 1 |
| 71 | 高新区刘加宝贝食品经营部   | 9.8   | 12.91 | 18.79 | 25 | 2012.2.1   | 1 |
| 72 | 重庆市涪陵区恬可佳食品店   | 15.09 | 10    | 12.33 | 20 | 2007.7.25  | 3 |
| 73 | 高新技术产业开发区慕思糕点店 | 24.44 | 24.83 | 26.43 | 25 | 2009.7.20  | 3 |
| 74 | 沙坪坝区怡可糕点房      | 8.56  | 9.49  | 9.71  | 25 | 2012.5.18  | 1 |
| 75 | 重庆市福礼商贸有限公司    | 8.48  | 7.89  | 9.88  | 25 | 2012.8.1   | 3 |
| 76 | 九龙坡区谢家湾森林木食品店  | 5.09  | 4.78  | 6.36  | 25 | 2013.1.24  | 3 |
| 77 | 綦江区慕思副食经营部     | 1.88  | 3.53  | 6.15  | 25 | 2013.5.12  | 3 |
| 78 | 南岸区相萍食品经营部     | 0     | 3.34  | 4.56  | 25 | 2014.1.29  | 3 |
| 79 | 万州区太白路尤佳食品店    | 0     | 1.58  | 6.2   | 25 | 2014.8.24  | 3 |
| 80 | 鄂州市鄂城区彩虹商贸有限公司 | 7.38  | 7.62  | 6.64  | 25 | 2010.8.21  | 1 |
| 81 | 宜昌煌莹食品有限责任公司   | 5.71  | 5.08  | 6.46  | 25 | 2010.11.27 | 1 |
| 82 | 十堰虹光食品店        | 6.85  | 6.74  | 9.05  | 25 | 2013.1.13  | 3 |
| 83 | 宜昌市西陵区芝士食品店    | 2.49  | 3.98  | 4.14  | 25 | 2013.6.2   | 3 |
| 84 | 潜江市菱丰糕点店       | 0     | 5.57  | 5.42  | 25 | 2013.12.29 | 3 |
| 85 | 郑州市郑东新区紫磨坊食品商行 | 0     | 0.49  | 3.17  | 25 | 2014.8.28  | 3 |
| 86 | 荆门市东宝区明优商行     | 0     | 0.39  | 4.13  | 25 | 2014.11.8  | 3 |
| 87 | 株洲新西苑宾馆发展有限公司  | 6.45  | 6.23  | 5.6   | 25 | 2010.5.19  | 3 |
| 88 | 郴州市仟丹食品经营部     | 4.57  | 4.58  | 3.5   | 25 | 2012.9.13  | 3 |
| 89 | 邯郸市丛台区如意源食品店   | 0     | 0.2   | 3.38  | 25 | 2014.11.14 | 3 |
| 90 | 柳州市高新区吉琰甜馨食品店  | 0     | 2.93  | 3.98  | 25 | 2014.6.6   | 3 |



|     |               |        |        |        |          |            |     |
|-----|---------------|--------|--------|--------|----------|------------|-----|
| 91  | 柳州市柳北区朴真食品店   | 0      | 0.19   | 3.34   | 25       | 2014.11.13 | 3   |
| 92  | 七星区星望百货商行     | 0      | 0      | 3.55   | 25       | 2014.12.22 | 3   |
| 93  | 贵港市港北区君睿食品经营部 | -      | -      | 2.68   | 25       | 2015.1.1   | 3   |
| 94  | 开县至盛食品经营部     | -      | -      | 3.39   | 25       | 2015.2.8   | 3   |
| 95  | 渝北区二二食品经营部    | -      | -      | 3.98   | 25       | 2015.5.31  | 3   |
| 96  | 大丰市美凯思食品有限公司  | -      | -      | 3.12   | 40       | 2015.8.1   | 5   |
| 97  | 上饶市元久实业有限公司   | -      | -      | 0.35   | 25       | 2015.9.20  | 3.5 |
| 98  | 唐山市丰润区熠升蛋糕房   | -      | -      | 0.35   | 25       | 2015.10.30 | 2   |
| 99  | 郑州方融商贸有限公司    | -      | -      | 0.74   | 25       | 2015.11.1  | 2   |
| 100 | 天长市阳阳食品店      | -      | -      | 0.8    | 25       | 2015.12.26 | 0.5 |
| 合计  |               | 747.67 | 743.71 | 929.79 | 3,325.00 | -          | -   |

从上表可知，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有加盟门店 100 家，其中最早的开业时间为 2001 年，最晚的开业时间为 2015 年，平均的特许加盟时间为 2.42 年；公司对加盟店的特许经营合同实行 3+1+1 政策，即 3 年一签，加盟费一次性缴足，年满 3 年的可以申请展延一年，最多展延 2 次。在展延期间内，免缴加盟费。

公司根据区域经济发展水平、当地消费习惯及消费能力、市场接受程度等因素综合考虑，对不同省份的加盟主收取 25 万至 40 万元不等的加盟金。针对上述 100 家加盟门店，公司共收取加盟金 3,325 万元，平均为 33.25 万元。

公司按照加盟门店产品进货总额收取一定比例的特许权使用费，计算公式为：特许权使用费=进货金额（以末端售价计算）×80%×2.5%。2013、2014 年度及 2015 年，公司分别收取特许权使用费 747.67 万元、743.71 万元及 929.79 万元，主要系加盟店进货金额增长所致。

#### 5、特许经营门店租赁物业等情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人的 100 家加盟店中，无法提供房产证的门店情况如下：

单位：万元

| 加盟店名                | 开业时间       | 特许权使用费        |               |               | 加盟金           |
|---------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     |            | 2013 年        | 2014 年        | 2015 年        |               |
| 淮安海源食品有限公司淮安分公司     | 2005.9.1   | 13.03         | 12.52         | 13.21         | 35.00         |
| 盐城市新逸林贸易有限公司        | 2006.1.1   | 11.30         | 8.46          | 9.44          | 35.00         |
| 南京市白下区昊盛园食品商店       | 2004.1.1   | 12.89         | 11.36         | 16.73         | 40.00         |
| 江阴市天唯食品商店           | 2010.2.5   | 14.40         | 10.14         | 11.52         | 40.00         |
| 盐城市新逸林贸易有限公司城南新区分公司 | 2013.5.18  | 3.41          | 5.11          | 7.56          | 40.00         |
| 合肥君怡食品有限公司          | 2004.2.27  | 9.15          | 11.44         | 16.93         | 25.00         |
| 马鞍山市瑞信食品有限公司        | 2004.2.27  | 13.07         | 8.65          | 10.64         | 25.00         |
| 滁州市琅琊区扬煮食品店         | 2014.1.25  | 0             | 5.00          | 4.74          | 25.00         |
| 象山丹城力天蛋糕店           | 2007.9.24  | 5.07          | 4.77          | 3.93          | 35.00         |
| 东阳市横店名鼎蛋糕店          | 2014.7.12  | 0             | 2.29          | 2.91          | 40.00         |
| 即墨市德馨蛋糕店            | 2008.7.1   | 3.75          | 4.37          | 4.89          | 25.00         |
| 攀枝花市东区汉安食品店         | 2011.1.21  | 7.63          | 6.79          | 8.59          | 25.00         |
| 郫县胜利食品经营部           | 2011.1.31  | 6.73          | 6.05          | 10.02         | 25.00         |
| 重庆市涪陵区恬可佳食品店        | 2007.7.25  | 15.09         | 10.00         | 12.33         | 20.00         |
| 南岸区相萍食品经营部          | 2014.1.29  | 0             | 3.34          | 4.56          | 25.00         |
| 万州区太白路尤佳食品店         | 2014.8.24  | 0             | 1.58          | 6.2           | 25.00         |
| 十堰虹光食品店             | 2013.1.13  | 6.85          | 6.74          | 9.05          | 25.00         |
| 潜江市菱丰糕点店            | 2013.12.29 | 0             | 5.57          | 5.42          | 25.00         |
| 荆门市东宝区明优商行          | 2014.11.8  | 0             | 0.39          | 4.13          | 25.00         |
| 株洲新西苑宾馆发展有限公司       | 2010.5.19  | 6.45          | 6.23          | 5.6           | 25.00         |
| 郴州市仟丹食品经营部          | 2012.9.13  | 4.57          | 4.58          | 3.5           | 25.00         |
| 邯郸市丛台区如意源食品店        | 2014.11.14 | 0             | 0.20          | 3.38          | 25.00         |
| 柳州市柳北区朴真食品店         | 2014.11.13 | 0             | 0.19          | 3.34          | 25.00         |
| 开县至盛食品经营部           | 2015.2.8   | -             | -             | 3.39          | 25.00         |
| 上饶市元久实业有限公司         | 2015.9.20  | -             | -             | 0.35          | 25.00         |
| 郑州方融商贸有限公司          | 2015.11.1  | -             | -             | 0.74          | 25.00         |
| 天长市阳阳食品店            | 2015.12.26 | -             | -             | 0.8           | 25.00         |
| <b>合计</b>           | <b>-</b>   | <b>133.39</b> | <b>135.77</b> | <b>183.90</b> | <b>760.00</b> |

注：特许经营合同实行 3+1+1 政策，即 3 年一签，加盟费一次性缴足，年满 3 年的可以申请展延一年，最多展延 2 次。在展延期间内，免缴加盟费。

报告期内加盟店关店原因主要为经营不善或个人原因无法继续经营，未有因发生产权纠纷而关店的情况。上述无法提供房产证的加盟店的特许权使用费及加盟费占发行人当年营业收入比重较小，如果上述门店无法经营，对发行人经营业绩的影响较小。

#### （四）特渠展示专柜基本情况

发行人目前在在国内机场、高铁站内与场地提供方进行合作，设立“元祖”品牌商品展示专柜，销售元祖商品。截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 6 处特渠展示专柜，具体情况如下：

| 承租人  | 专柜          | 合同期限                 | 场地提供方           | 场地位置                        |
|------|-------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|
| 福建元祖 | 王府井专柜       | 2015/5/1-2016/4/30   | 福州王府井百货有限责任公司   | 福州市鼓楼区五四路 128 号负一层          |
| 上海元虹 | 昆明拓东百盛店     | 2015/12/1-2016/11/30 | 昆明云顺和商业贸易发展有限公司 | 昆明市三市街 6 号柏联百盛购物广场负一楼       |
| 上海元虹 | 益友百货专柜      | 2016/1/1-2016/12/31  | 北国商城股份有限公司      | 石家庄裕华区裕华西路 128 号益友百货负一层超市外围 |
| 上海元虹 | 新百广场专柜      | 2016/1/1-2016/12/31  | 北国商城股份有限公司      | 石家庄桥西区中山西路 139 号新百广场负一层超市外围 |
| 上海元祖 | 浦东机场 T2 航站楼 | 2016/1/1-2017/12/31  | 上海祖生贸易有限公司      | 浦东机场 T2 航站楼商铺               |
| 辽宁元祖 | 兴隆大家庭专柜     | 2015/7/1-2016/6/30   | 沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司 | 沈阳市沈河区中街路 115 号 F 层         |

#### （五）发行人门店管理方式

##### 1、各门店在资产、人员、机构、业务等方面的管理方式

公司目前在店面选址、店面形象、人员培训、产品质量、产品价格、信息系统、门店监督等方面，对直营店、加盟店采取统一的管理措施。另外，公司针对加盟店制定了一系列特殊的管控措施，确保公司对加盟门店的管理能力。

目前，公司制定了一套完整的标准体系文件对直营店、加盟店进行管理，主要包括《门店仪容仪表检查流程及标准》、《门店调拨和退货管理流程》、《门店结市流程及标准》、《门店日盘流程及标准》、《开市流程》、《新店送审管理办法》、《门店巡检问题反馈和问题处理》等，具体措施如下：

| 项目     | 主要内容                                                                                                                     | 图示                                                                                   |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 店面整体要求 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 独立门店，营业面积 80-120 平方米，门面宽度在 8-11 米；</li> <li>■ 除特殊情况外不设立店中店、柜台等形式的门店。</li> </ul> |  |
| 店面选址要求 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 门店需具有合法房产产权使用证；</li> <li>■ 门店位于繁华商业地带、地铁及轻轨的出入口处等地方，具有良好的观瞻效果。</li> </ul>       |                                                                                      |
| 存货管理   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 货物到店，清点货物到货的数量是否与到货单上一致，并检查货物的品质；</li> <li>■ 门店分类进行存放（冷冻类、冷藏类</li> </ul>        |  |

|           |                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | <p>商品进入冰箱)；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 不定期的做检查，查看产品是否先进先出，是否过期；</li> <li>■ 产品存放地点需按公司规定进行存放；</li> <li>■ 冰柜制冷正常，温度达到-18度以下，产品摆放整齐，合理，避免重压变形；</li> </ul> <p>门店冷冻类，冷藏类商品到店必须 30 分钟内放入门店冰柜。</p> |       |
| 日常管理      | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 每天营业前后执行开市、结市流程制度；</li> <li>■ 门店店长、营销科长负责监督门店结市的监督管理，确保准确性、及时性和真实性，子公司财务部门负责稽核；</li> <li>■ 店长全程负责监督月末盘点，并确保其准确性、真实性和科学性，各子公司财务部门负责稽核。</li> </ul>                     |                                                                                         |
| 信息系统与收入确认 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司引入了用友 ERP 及 POS 系统等现代电子化信息管理系统，加强对门店的管控、灵活反应销售状况；</li> <li>■ 确保公司财务部、销售部能实时掌握和了解各门店的销售及库存情况。</li> </ul>                                                            |                                                                                        |
| 门店监督      | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 子公司品控部负责日常门店品质巡检和异常的整改落实情况；</li> <li>■ 营运总部和品控部负责门店产品品质的不定期抽查；</li> <li>■ 用全检方式，异常点必须拍照为佐证；</li> <li>■ 总部及子公司可通过统一的资讯系统，远程视频等方式实时监控门店运行情况。</li> </ul>                |   |

如遇特殊情况，需要由公司针对具体个案进行特批。

同时，公司在门店监督、食品追溯、物流配送等方面的管理投入较大，开发相应系统提供软硬件支持。

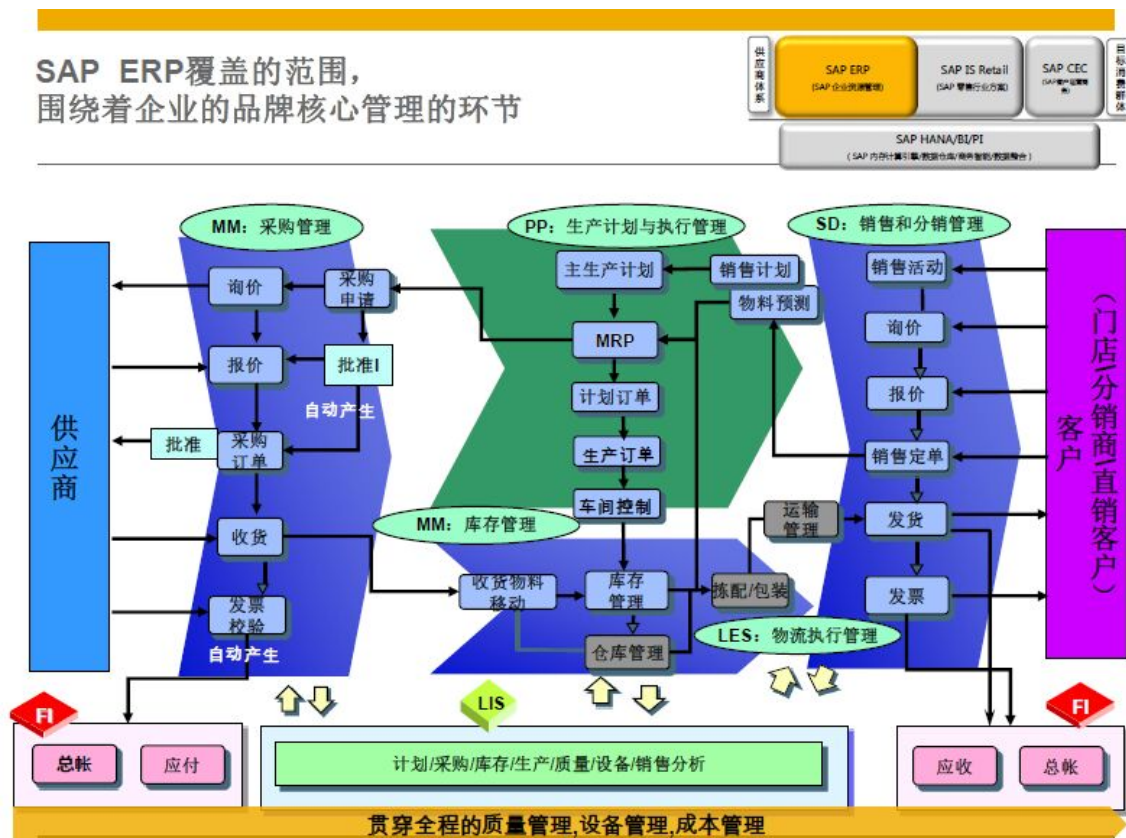
| 项目         | 起始时间                  | 主要目的及用途                                                                                                       |
|------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| WMS 系统     | 2012 年                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 仓储物流系统化管理</li> </ul>                                                 |
| 食品履历项目     | 2010 年                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 用于生产过程系统化管理</li> <li>■ 进行食品追溯</li> </ul>                             |
| ERP 系统（用友） | 2007 年-2015 年<br>10 月 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 财务管理</li> <li>■ 供应链管理</li> <li>■ 生产管理</li> <li>■ 公司基本档案设置</li> </ul> |

|        |                 |                                                                                                                     |
|--------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 物料基本档案设置</li> </ul>                                                        |
| SAP 系统 | 2015 年 11 月 1 日 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 采购管理</li> <li>■ 生产计划与执行管理</li> <li>■ 销售和分销管理</li> </ul>                    |
| POS 系统 | 2007 年          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 支持门店零售业务</li> <li>■ 门店库存管理</li> <li>■ 门店出入库管理</li> <li>■ 门店库存交易</li> </ul> |

公司营运总部和特许经营部对门店的指导与监督工作，主要是通过 ERP、POS 和门店监控等现代电子化信息管理系统。通过各类系统的数据采集、监控视频、收付流水等功能，公司对直营门店和加盟店都能实时实现指导与监督工作。

### (1) ERP 管理系统

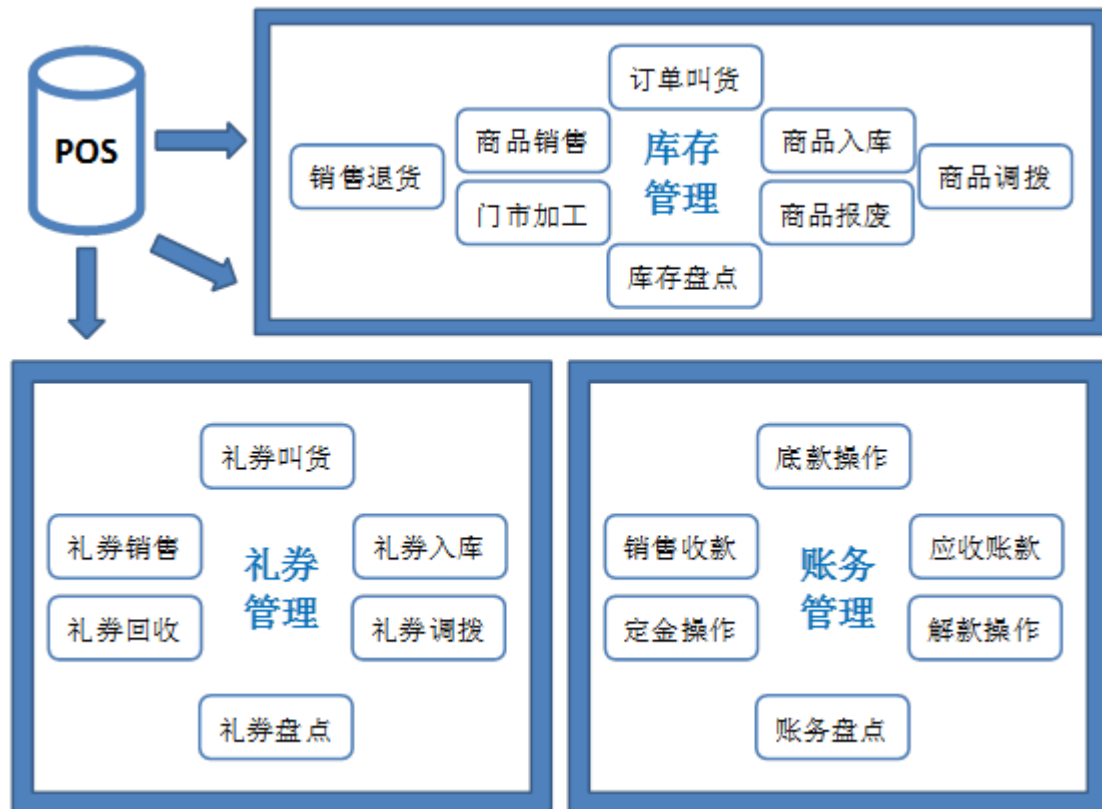
公司 ERP 管理系统情况如下：



### (2) POS 管理系统

公司 POS 管理系统如下：





### (3) 门店监控系统

公司在门店（包括直营店和加盟店）标配 4 个摄像头，裱花间、后仓各 1 个，营业大厅 2 个（其中一个专拍摄收银位置），通过网络线路作为传输工具，将视频实时传输至子公司和总部，供实时监督，并配有存储设备，可供事后下载追溯。

公司门店监控系统示例如下：



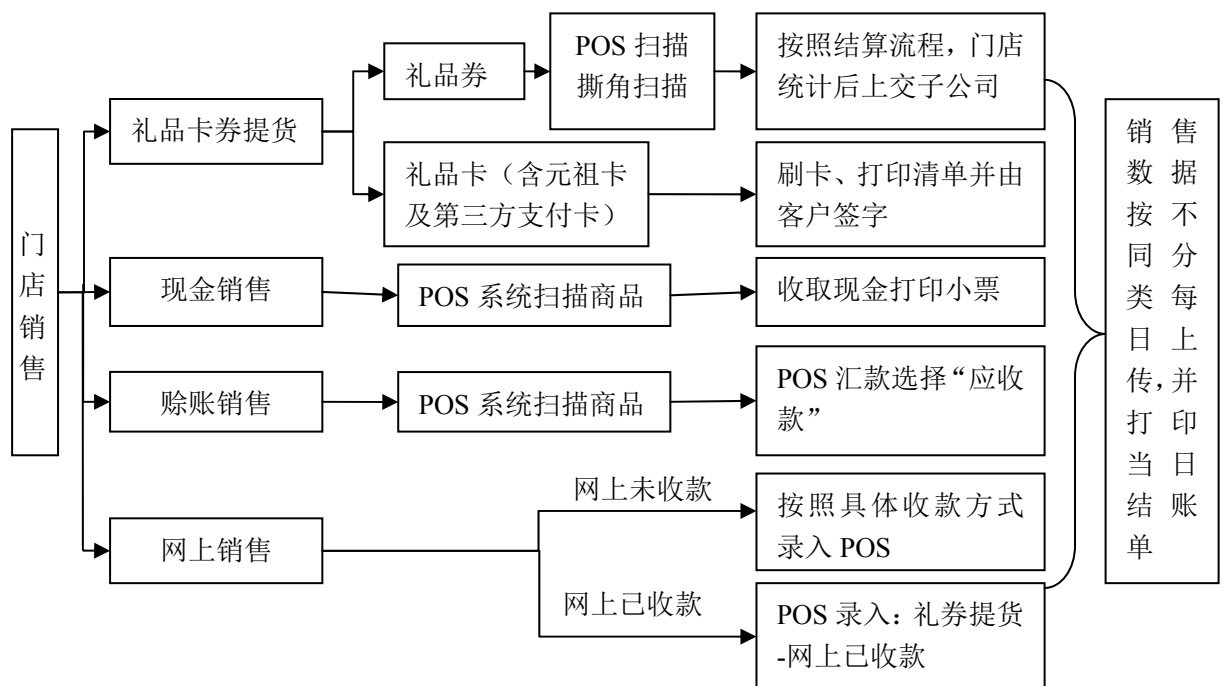
### 2、发行人新设门店收支平衡所需时间

由于不同省份地区经济发展水平与消费习惯不尽相同，发行人在不同省份地区新设门店达到收支平衡所需时间也有所差异。报告期内持续经营的直营门店收支情况统计结果显示，公司在成熟市场（上海、江苏、四川、浙江）新设门店需要 1-2 年达到收支平衡，在新兴市场（山东、广东、江西、湖南、福建、河南等）新设门店需要 3 年或 3 年以上的时间达到收支平衡。

#### （六）发行人门店货款结算和收入确认模式

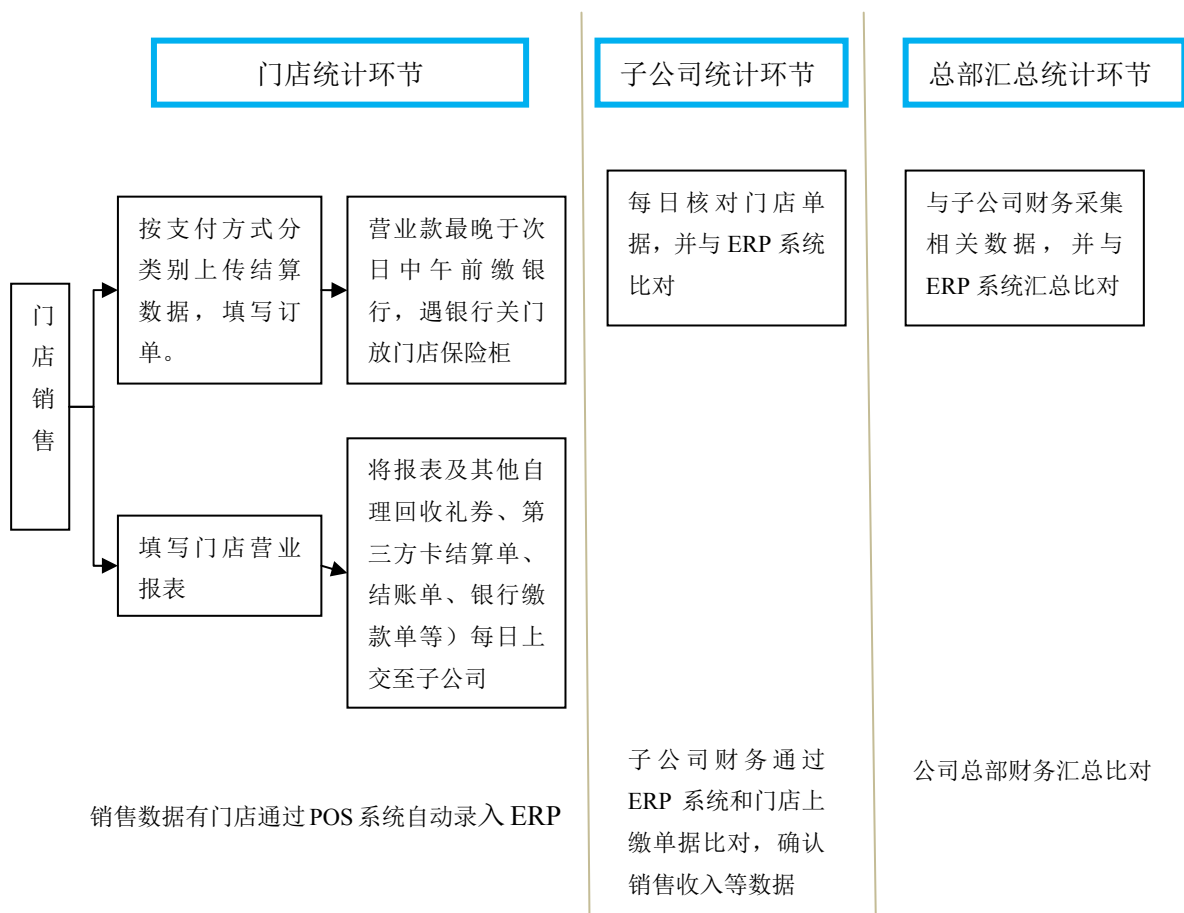
经过多年的发展，公司根据烘焙食品的行业特点，借助 ERP 软件进行日常销售管理，并建立相应的结算和收入确认模式，以保证公司结算和收入确认的及时、准确和完整。

##### 门店账务核对办法之一：销售流程



##### 门店账务核对办法之二：会计账务核算流程





## 1、直营店结算和收入确认模式

公司通过 ERP 系统，实现营销网络的一体化管理，提高公司对渠道的控制力。

①ERP 管理系统根据各门店日常销售数据和销售淡旺季情况复核各门店上报的计划销售产品品种、数量，对异常的销售门店和产品品种进行信息提示，公司视情况进行人工再次确认；

②直营店以现金或通过银联 POS 机与顾客进行结算，门店每日盘点存货、清点货款，并与系统数据进行核对；

③直营店长将现金销售款项最晚于次日上午十二点前存入公司银行账户，如遇银行闭市等情况，当日现金存入店内保险柜；

④公司财务部通过核对门店销售数据、存入银行的货款回单或银联 POS 机回单，据以确认收入。

## 2、加盟店主要结算和收入确认模式

①根据各加盟店的销售情况，公司通过 ERP 管理系统对加盟店自动配货，各加盟店也可提出额外的配货申请；

②ERP 管理系统根据日常向各门店的发货数据和销售淡旺季情况复核各门店上报的计划采购产品品种、数量；

③生产车间生产，发货组安排货品的分拣，做好发货准备；

④每月月底为双方的结算日，加盟商应在次月 10 日前支付全部货款；

⑤发货组在发货时，发货数据经发货组录入 ERP 管理系统；

⑥公司财务部核对 ERP 管理系统中各加盟店前一天的配货数量、ERP 管理系统中的发货数据和银联 POS 机回单等是否相符；

⑦公司发出货物随物流配送到加盟店，加盟店收讫货物达到收入确认条件，公司据以确认当天发出货物的收入，并确认应收加盟店账款。

### 3、预付卡券的收入确认模式

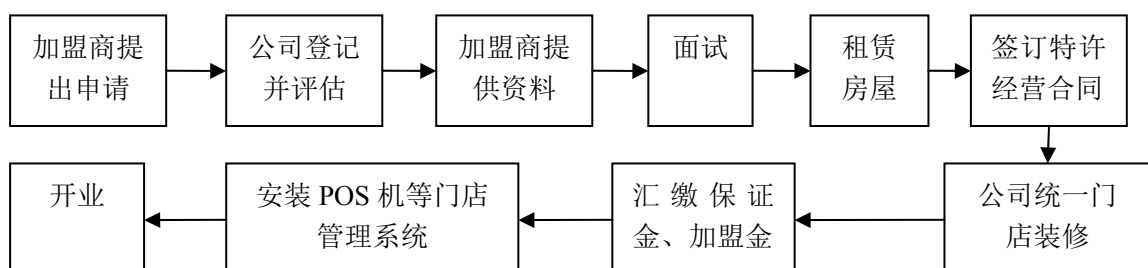
公司在经营过程对外发售预付卡券，在收到客户或加盟商卡券款项时，公司计入预收账款，待消费者实际从直营店或加盟店提货时公司确认为收入。

## （七）发行人对特许经营门店的特殊管控措施

为保证公司门店销售工作的顺利开展，依据元祖制定的加盟商制度，元祖非常重视加盟商对元祖品牌的认知度和忠诚度，制定了严格的加盟商筛选流程。

### （1）加盟门店审核流程

公司对加盟门店的甄选与开业有完整的操作流程，其中加盟门店的开业需要加盟主提出申请的基础上，由公司统一登记并进行市场评估，然后在加盟商提供完备资料的基础上，由公司特许总部组织、总经理参加，对加盟主统一面试。通过面试及审核的加盟主，在已签订租赁合同的门店内，由公司工程部等部门进行统一装修，并安装 POS 等门店管理系统。门店需在加盟主签订由公司统一制定的《特许经营合同》并全额汇缴保证金、加盟金，经过公司审核确认后，方可开店。



### （2）加盟商管理

在门店日常营业过程中，为保证公司门店从商品、价格、品质、管理、形象等各方面的统一性，公司对加盟店制定了《特许加盟招商会作业办法》、《加盟店开店作业管理办法》、《加盟店续约作业管理办法》、《加盟店关店作业管理办法》、《加盟店装修预结算作业管理办法》等制度文件，对加盟店采取严格的管控措施。同时，公司向加盟商提供五大服务和帮助，包括“商圈调查与开店作业”、“人才训练与门市经营指导”、“市场营销与商品开发”、“商品制度与供应”、“POS 系统的资讯”。

| 项目       | 主要内容                                                                                                                                                                                                                   |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 资格认定     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 特许加盟申请者提交申请资料后，公司先就申请者的从业经历、资金实力、健康状况等条件进行初步筛选；</li> <li>■ 公司实地走访了解申请者的信誉以及工作态度，特许加盟申请者通过面试后方可签订合同。</li> </ul>                                                                |
| 合同条款     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 授权特许加盟商在指定场所、规定期限内经营加盟店；</li> <li>■ 特许加盟商为此支付加盟费、保证金，并按月支付特许权使用费；</li> <li>■ 公司对特许加盟商提供指导培训和其他服务，并配置相应设备。</li> </ul>                                                          |
| 对加盟商支持   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 为了体现统一的门店风格，特许加盟店的装修风格与直营店全部一致；</li> <li>■ 公司对加盟店的工作人员进行培训。为了实现统一的内部管理，公司为每家特许加盟店配置营运必需的 ERP 软件以及 POS 系统。</li> </ul>                                                          |
| 订货、退货    | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 特许加盟商预估每月各系列产品的销量，加盟商提前发送进货申请；</li> <li>■ 特许经营合同中规定：特许加盟商第一年的退货率是其当月实物进货金额的 2%，以后每年递减 0.5%，直至退货率降至 1%为止；</li> <li>■ 对于特许加盟商未按公司规定保存导致商品无法销售的，公司不接受退货，损失由特许加盟商自行承担。</li> </ul> |
| 价格与结算    | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 特许加盟商的进销价格以特许经营合同中商议的价格为准。特许加盟店按照公司规定的末端售价销售元祖产品；</li> <li>■ 每月月底是双方结算日，特许加盟商在次月 10 日前向公司支付上月所进实物商品的货款。</li> </ul>                                                            |
| 合同到期后的安排 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司与加盟商在《特许经营合同》约定，在双方合同期满之后可协商重新续约。公司在加盟商《特许经营合同》期满前 6 个月向加盟商发函询问其继续合作意向；</li> <li>■ 对于符合公司要求的加盟商，双方可以签署延期协议；</li> <li>■ 经评估确定不适合作为合作伙伴的，公司按照《加盟店关店作业管理办法》进行关店。</li> </ul>    |

### （3）特许经营费的收取

公司对特许经营门店收取特许经营费，特许经营费具体包括三类费用：加盟费、保证金及特许权使用费。

加盟金：公司根据区域经济发展水平、当地消费习惯及消费能力、市场接受程度等因素综合考虑，对不同省份的加盟主收取 25 万至 40 万元不等的加盟金。

不论是特许经营合同期满，或提前解除或其他原因，加盟金均不退还。

**保证金：**加盟主在申请特许经营资格并获得公司批准后，需缴纳 15 万元的保证金，待合同期满半年后，甲方无任何违约状况出现，双方后续手续交办无误后，无息返还甲方。

**特许权使用费：**公司按照加盟主产品进货总额收取一定比例的特许权使用费，计算公式为：特许权使用费=进货金额（以末端售价计算） $\times 80\% \times 2.5\%$ 。

#### （4）特许经营合同的续约

针对加盟店到期的续约工作，公司制定了相应的工作流程。在加盟店的特许经营合同到期前六个月，公司特许总部通知加盟店和其所在的子公司。续约的加盟主需要按照公司统一规定清单准备材料，提供门店过往经营情况，并参加由公司特许部组织的面试。公司对加盟主的过往经营业绩、面试情况等进行审核，并决定是否通过加盟主的续签申请。若加盟主的续约申请通过审核，公司与加盟主签订新的特许经营合同，加盟主向公司汇缴加盟金及保证金。

### （八）食品安全确保机制

#### 1、食品追溯制度

公司自 2010 年起，逐步建立食品追溯系统，对出厂的产品粘贴食品履历码，提供元祖产品相关资讯及第三方检验报告，将产品原物料信息、储存条件、物料批号及产地、保质期展现给消费者。

目前公司已经逐步将所有采购的原料、自主加工的产品及 OEM 代工产品纳入食品追溯系统。通过此系统，一方面，为公司全流程管理工作提供追溯依据，另一方面提高生产效率与食品安全保障能力，降低冷冻品不良率。具体表现在通过提升装卸货效率，降低冷冻品在常温下的暴露时间，降低产品遗失与破损情况。

公司食品履历追溯系统实现物料的正向追溯流程示例如下：



公司食品履历追溯系统实现产品的反向追溯流程示例如下：



公司食品追溯系统界面示例如下：





食品履历信息

第三方报告

A 认证和检验：

附件

三角乳酪.pdf

原材料产地信息

A 物料信息

| 物料名称      | 物料批号(序列号) | 物料产地 |
|-----------|-----------|------|
| 高筋粉       | 09242013  | 上海   |
| 蛋清液       | 10232013  | 江苏   |
| 蛋黄液       | 10232013  | 江苏   |
| 全蛋液       | 10232013  | 江苏   |
| 白砂细糖      | 06012013  | 韩国   |
| 大黄油       | 12262012  | 新西兰  |
| 动物脂鲜奶（安佳） | 07182013  | 新西兰  |
| 乳酪        | 05052013  | 新西兰  |
| 柠檬原汁      | 09112013  | 江苏   |

营养成分含量表

A 营养成分

参考营养成分含量(指100克食品中的含量)

| 项目    | 单位含量 | 单位 | 营养素参考值% |
|-------|------|----|---------|
| 能量    | 1380 | 千焦 | 16.43   |
| 蛋白质   | 8.4  | 克  | 14      |
| 脂肪    | 27.2 | 克  | 45.33   |
| 碳水化合物 | 13.3 | 克  | 4.43    |
| 钠     | 208  | 毫克 | 10.40   |

产品属性

A 产品属性：

| 属性列表 | 属性值                                              |
|------|--------------------------------------------------|
| 产地   | 上海                                               |
| 储存方法 | 冷冻-18℃以下60天                                      |
| 食用方法 | 拆开即食                                             |
| 产品特点 | 采用新鲜乳酪加入柠檬原汁调配出黄金比例，用自制饼干为基底，精心烘烤出金黄三角奶酪，值得细细品尝。 |
| 主要成分 | 乳酪、蛋清液、白砂细糖、蛋黄液、动物脂鲜奶（安佳）、美玫粉、大黄油、高筋粉、全蛋液、柠檬原汁   |

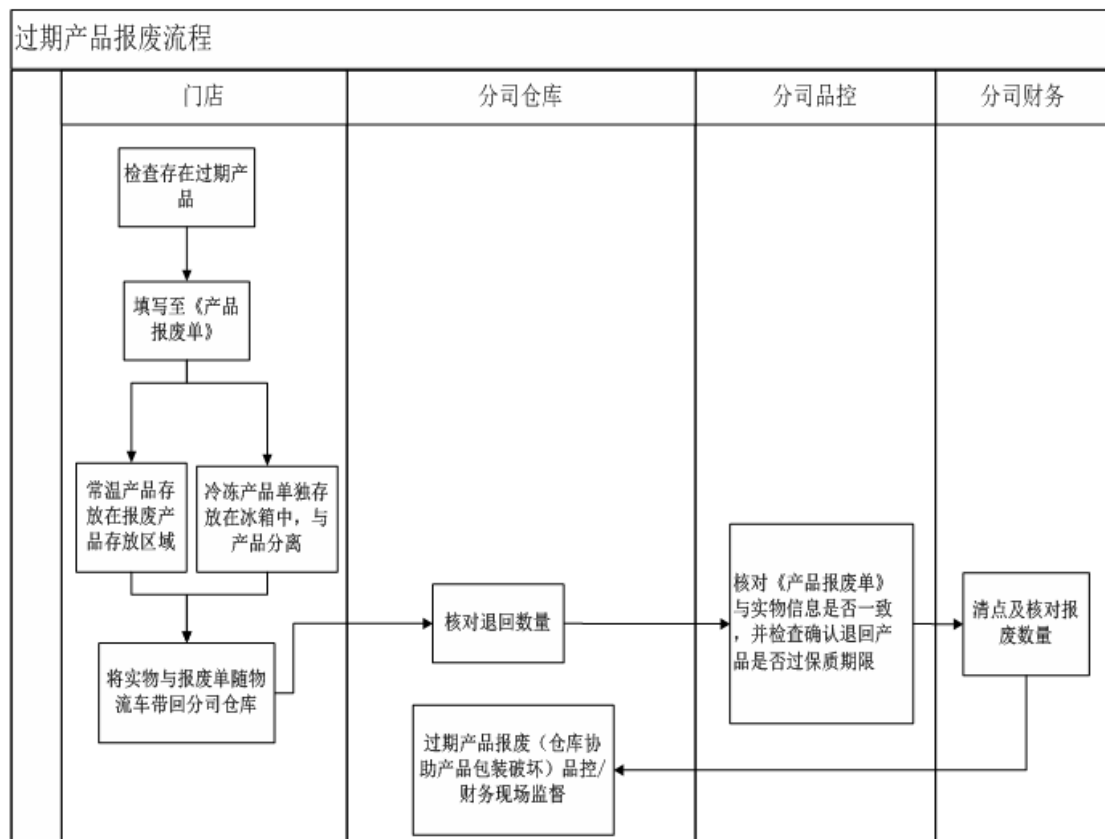
## 2、主动报废制度

公司制定相关报废制度，对因超过保质期、变质、客诉等原因产生的不合格产品或原料，实施主动报废制度。所有缺陷产品均退回公司总部或子公司，统一报废。

过期报废：公司对所有超过保质期限的产品（含水果提前 5 天下架）实施过期报废制度，确保所有因超过保质期限而报废的产品均经确认报废处理，避免过期产品流入到末端消费者。

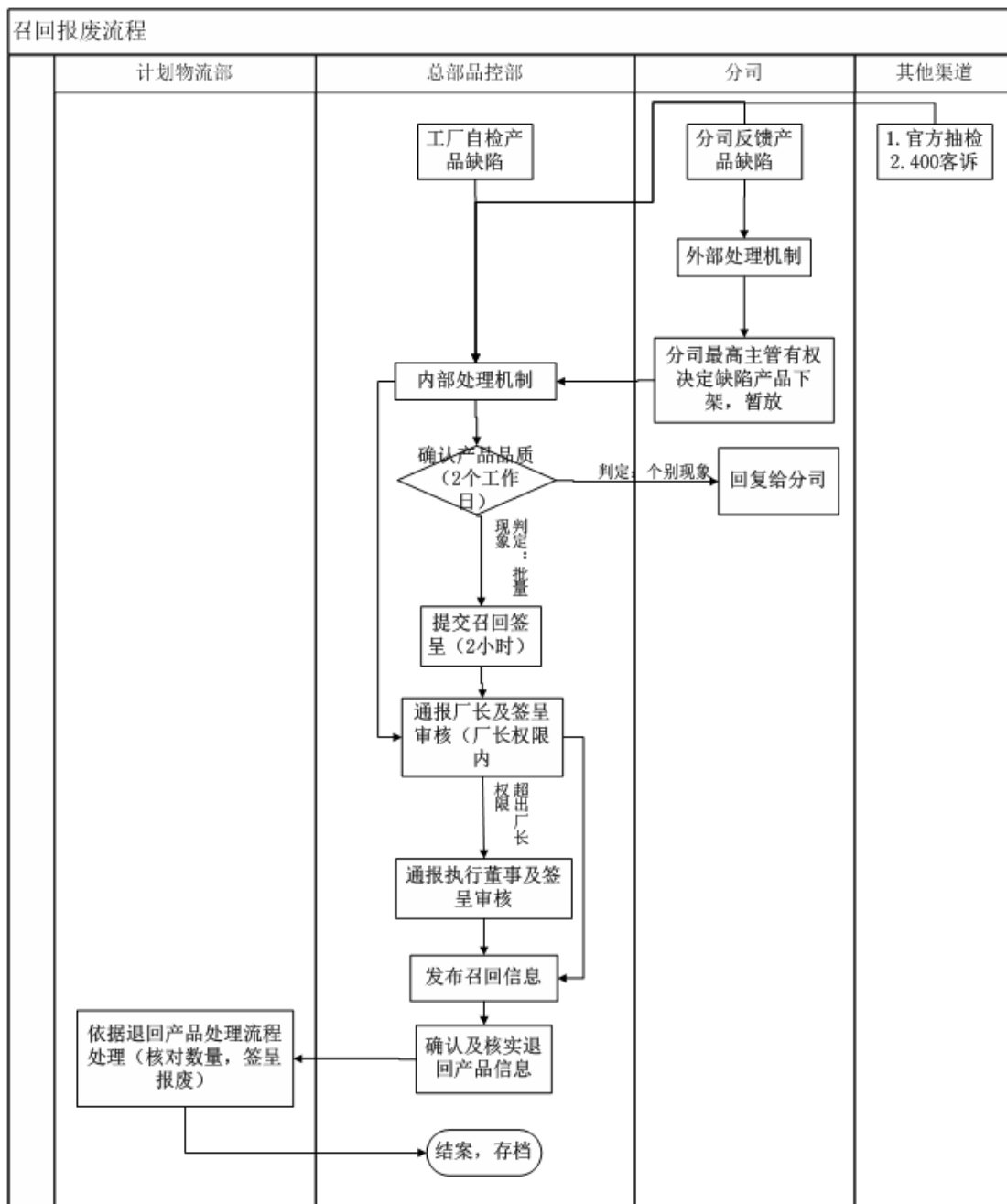
召回报废：公司制订《召回报废流程制度》，旨在第一时间发布缺陷产品下架召回信息，避免其流入市场。当公司发现、子公司反馈某批次产品质量异常或公司通过其他渠道得知产品质量异常相关信息，公司品控部将第一时间查证核实。若产品不符合食品安全标准或公司内部标准，公司立即停止生产并发布召回信息。对于尚未销售的缺陷产品，各子公司通知门店第一时间下架。对于已销售缺陷产品，各子公司查验销售记录并采取公告的方式通知消费者。

公司过期报废流程如下：



公司召回报废流程如下：





公司产品报废单:

| GANSO<br>冠索 |     | 产品报废单     |           |       | 报废: 4703  |         |
|-------------|-----|-----------|-----------|-------|-----------|---------|
| 口组:         |     | 箱号:       |           | 填写日期: | 年( )月( )日 |         |
| 品名          | 报废数 | 单价<br>(元) | 金额<br>(元) | 生产日期  | 作价日期      | 报废原因    |
| 99L         | 2   | 20        | 40        | 17    | 8-22      | H28-H28 |
| T-18        | 1   | 8         | 8         |       | 8         | H28-H28 |
| 84H         | 1   | 25        | 25        |       | 8-22      | H28-H28 |
| 200A        | 1   | 16        | 16        |       |           | H28-H28 |
|             |     |           |           |       |           |         |
|             |     |           |           |       |           |         |
|             |     |           |           |       |           |         |
|             |     |           |           |       |           |         |
|             |     |           |           |       |           |         |
|             |     |           |           |       |           |         |
| 合计金额 (元)    |     |           |           |       |           |         |

经办人: 邵江      店长(审核): 邵江      运输: 邵江      生产办: 邵江

备注: 1、编号为0000中建设单据报废, 请备妥填写。  
2、编号1以内编号本系由产品质量数量与上列时间一致即非实物进销管理单一。二联交后运部到公司一全交财务部后按制度执行由前一联留部在内部处理。质检、并通知各相关部门准备设备。

本公司产品报废现场图及公证人员:



## 六、主要固定资产和无形资产情况

### （一）发行人的主要固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 392,862,379.13 元，累计折旧为 146,240,781.13 元，资产减值准备 278,355.81 元，固定资产账面价值为 246,343,242.19 元，各类固定资产情况如下：

单位：元

| 类别     | 固定资产原值         | 累计折旧           | 减值准备       | 账面价值           |
|--------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 厂房及建筑物 | 229,092,993.00 | 58,386,216.69  | -          | 170,706,776.31 |
| 房屋装修   | 11,313,647.89  | 5,573,805.97   | -          | 5,739,841.92   |
| 机器设备   | 39,357,267.34  | 21,943,695.13  | -          | 17,413,572.21  |
| 电子设备   | 62,007,896.43  | 32,945,203.20  | 179,547.28 | 28,883,145.95  |
| 运输工具   | 11,385,663.71  | 6,081,870.67   | 94,453.50  | 5,209,339.54   |
| 其他设备   | 39,704,910.76  | 21,309,989.47  | 4,355.03   | 18,390,566.26  |
| 合计     | 392,862,379.13 | 146,240,781.13 | 278,355.81 | 246,343,242.19 |

#### 1、发行人拥有的主要设备

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的主要设备情况如下：

|    | 设备名称          | 数量（台） | 原值（万元） | 净值（万元） | 平均成新率  | 产权权属 |
|----|---------------|-------|--------|--------|--------|------|
| 1  | 2011 物流中心冷库设备 | 1     | 162.39 | 102.71 | 63.25% | 元祖股份 |
| 2  | 隧道炉           | 3     | 301.25 | 73.55  | 24.41% | 元祖股份 |
| 3  | 台车式急速冷冻库      | 1     | 66.00  | 20.46  | 31.00% | 元祖股份 |
| 4  | 208 麻薯包陷机     | 1     | 53.00  | 5.3    | 10.00% | 元祖股份 |
| 5  | 打发机           | 1     | 52.14  | 45.49  | 87.25% | 元祖股份 |
| 6  | 400 包陷机       | 2     | 102.89 | 10.29  | 10.00% | 元祖股份 |
| 7  | 周转箱清洗烘干一体机    | 1     | 28.42  | 19.47  | 68.51% | 元祖股份 |
| 8  | 朗奥传输设备        | 1     | 21.55  | 2.155  | 10.00% | 元祖股份 |
| 9  | 惟强锅炉          | 1     | 24.34  | 2.433  | 10.00% | 元祖股份 |
| 10 | 卓御包装机         | 2     | 32.48  | 26.63  | 81.99% | 元祖股份 |
| 11 | 真空急速冷却机       | 1     | 15.21  | 8.14   | 53.52% | 元祖股份 |
| 12 | 横式包装机         | 1     | 14.53  | 13.22  | 90.98% | 元祖股份 |
| 13 | 电热性铜锣烧机       | 1     | 13.20  | 1.32   | 10.00% | 元祖股份 |
| 14 | 夹层锅           | 1     | 12.69  | 1.27   | 10.01% | 元祖股份 |
| 15 | 盟立自动包装机       | 1     | 11.20  | 1.12   | 10.00% | 元祖股份 |

|    |              |   |       |       |        |      |
|----|--------------|---|-------|-------|--------|------|
| 16 | 枕式包装机        | 1 | 10.00 | 3.55  | 35.50% | 元祖股份 |
| 17 | HM-大型双重馅装置   | 1 | 9.95  | 2.49  | 25.03% | 元祖股份 |
| 18 | 自动脱模糕果饼成型机   | 4 | 35.80 | 26.46 | 73.91% | 元祖股份 |
| 19 | 蛋糕填充机        | 1 | 8.38  | 7.43  | 88.66% | 元祖股份 |
| 20 | 自动条码贴标机      | 1 | 8.29  | 5.31  | 64.05% | 元祖股份 |
| 21 | 切蛋糕机         | 1 | 7.69  | 6.71  | 87.26% | 元祖股份 |
| 22 | 旋转炉（天燃气）     | 1 | 11.28 | 10.35 | 91.76% | 元祖股份 |
| 23 | 三伺服横枕旋转式包装机  | 1 | 15.38 | 15.15 | 98.50% | 元祖股份 |
| 24 | 伟隆成型机        | 4 | 9.66  | 9.51  | 98.45% | 元祖股份 |
| 25 | 包馅机          | 3 | 54.44 | 18.87 | 34.66% | 四川元祖 |
| 26 | 包装机          | 2 | 13.63 | 5.48  | 40.20% | 四川元祖 |
| 27 | 悬空刀架组（包馅机）   | 1 | 4.70  | 3.29  | 70.00% | 四川元祖 |
| 28 | 全自动 L 型封口机   | 1 | 7.95  | 0.79  | 10.00% | 四川元祖 |
| 29 | 隧道炉          | 1 | 80.10 | 8.01  | 10.00% | 四川元祖 |
| 30 | 污水处理工程       | 1 | 27.35 | 22.84 | 83.50% | 四川元祖 |
| 31 | 厂区监控设备       | 1 | 12.82 | 10.90 | 85.00% | 四川元祖 |
| 32 | 威风蛋糕充填机      | 1 | 10.09 | 4.03  | 40.00% | 四川元祖 |
| 33 | 自动式脱模糕果饼成型机  | 1 | 9.40  | 1.36  | 14.50% | 四川元祖 |
| 34 | 旋转炉          | 1 | 7.69  | 5.50  | 71.50% | 四川元祖 |
| 35 | 单轨糕饼自动成形机    | 3 | 6.92  | 1.59  | 23.00% | 四川元祖 |
| 36 | 喷码机          | 2 | 6.84  | 3.15  | 46.00% | 四川元祖 |
| 37 | 三层十二盘电烤炉     | 2 | 5.47  | 2.93  | 53.50% | 四川元祖 |
| 38 | 输送机          | 4 | 4.44  | 1.78  | 40.00% | 四川元祖 |
| 39 | 金属检测器        | 3 | 5.64  | 3.95  | 70.00% | 四川元祖 |
| 40 | 金属检测仪 5020 型 | 2 | 5.47  | 5.14  | 94.00% | 四川元祖 |
| 41 | 蛋糕切割机        | 1 | 6.84  | 3.86  | 56.50% | 四川元祖 |

注：平均成新率=净值/原值

公司的主要生产加工设备包括槽式混合机、和面机、托马斯连续搅拌机等搅拌类设备；隧道炉、热风旋转炉、层次炉等烘烤类设备；横式蒸炼机、行星搅拌夹层锅、蒸箱等蒸煮类设备；包馅机、成型机、自动脱模糕果饼成型机等包馅成型类设备；伺服横式包装机、全数字智能金属异物检测器等包装检测类设备；以及冷冻冷藏库、旋转冷冻塔等冷冻设备。鉴于公司的行业属性，公司的生产加工设备对加工精度的要求相对较低，对工作强度和设备的稳定性有一定的要求。同

时，公司制定了专门的《机器设备管理办法》，建立设备三级保养制度，生产性设备保养标准由工务科制订，工务科定期和不定期对生产部门进行设备保养和使用的培训，并将培训记录整理成相应的培训教材和使用操作规范，同时负责汇编保养标准、操作规程、使用说明、部件图片、原厂设备构造图纸（含电力、传动等详细信息）和使用维修保养说明等技术资料构成完整的设备手册，尽可能降低生产损耗，最大限度的发挥设备的使用价值。因此尽管部分加工设备的成新率较低，但对公司报告期的产能、产量不存在重大不利影响。

目前，公司产能利用较为饱和，特别是上海工厂的产能利用率已超过 100%，随着公司营销网络的进一步拓展，公司的现有产能将形成严重的瓶颈。为避免对公司盈利能力带来负面影响，发行人拟投入部分募集资金购买生产设备，同时将部分关键设备更新为新型高效设备。目前公司已购置了包括隧道炉、结束冷却塔、高速三面包装机等生产加工设备，部分设备已投入生产使用，另有部分设备正在安装、调试过程中。

## 2、发行人及其子公司拥有的房屋所有权

| 序号 | 所有权人 | 座落                    | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 权证号                      | 用途 | 对应地号                         |
|----|------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|----|------------------------------|
| 1. | 元祖股份 | 青浦区赵巷镇嘉松<br>中路 6088 号 | 20,232.63               | 沪房地青字（2014）第<br>001179 号 | 工业 | 沪房地青字<br>（2014）第<br>001179 号 |
| 2. | 元祖股份 | 金山区卫清西路<br>418 号      | 2,504.57                | 沪房地金字（2013）第<br>002803 号 | 商业 | 沪房地金字<br>（2013）第<br>002803 号 |
| 3. | 元祖股份 | 金山区卫清西路<br>322 号      | 377.86                  | 沪房地金字（2013）第<br>002804 号 | 商业 | 沪房地金字<br>（2013）第<br>002804 号 |
| 4. | 元祖股份 | 金山区卫清西路<br>318 号      | 357.04                  | 沪房地金字（2013）第<br>002805 号 | 商业 | 沪房地金字<br>（2013）第<br>002805 号 |
| 5. | 江苏元祖 | 长江北路 265-30           | 703.61                  | 锡房权证字第<br>XQ1000777632 号 | 商业 | 锡新国用（2014）<br>第 001188 号     |
| 6. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1001    | 460.54                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626411 号 | 商业 | 锡新国用（2012）<br>第 010655 号     |
| 7. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1002    | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626422 号 | 商业 | 锡新国用（2012）<br>第 010656 号     |
| 8. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1003    | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626428 号 | 商业 | 锡新国用（2012）<br>第 010657 号     |

| 序号  | 所有权人 | 座落                            | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 权证号                      | 用途  | 对应地号                     |
|-----|------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----|--------------------------|
| 9.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1004            | 496.63                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626436 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010658 号 |
| 10. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1005            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626445 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010659 号 |
| 11. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1006            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626448 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010660 号 |
| 12. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1101            | 460.54                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626457 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010661 号 |
| 13. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1102            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626480 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010662 号 |
| 14. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1103            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626497 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010663 号 |
| 15. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1104            | 496.63                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626501 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010664 号 |
| 16. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1105            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626516 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010665 号 |
| 17. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1106            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626532 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010666 号 |
| 18. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1201            | 460.54                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626576 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010667 号 |
| 19. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1202            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626578 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010668 号 |
| 20. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1203            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626579 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010669 号 |
| 21. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1204            | 496.63                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626584 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010670 号 |
| 22. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1205            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626585 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010671 号 |
| 23. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1206            | 114.44                  | 锡房权证字第<br>XQ1000626644 号 | 商业  | 锡新国用(2012)<br>第 010672 号 |
| 24. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1501 室 | 120.41                  | 杭房权证上更字第<br>11077604 号   | 非住宅 | 杭上国用(2011)<br>第 005002 号 |
| 25. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1502 室 | 59.4                    | 杭房权证上更字第<br>11077607 号   | 非住宅 | 杭上国用(2011)<br>第 005009 号 |
| 26. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1503 室 | 59.4                    | 杭房权证上更字第<br>11077605 号   | 非住宅 | 杭上国用(2011)<br>第 005007 号 |
| 27. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1504 室 | 59.4                    | 杭房权证上更字第<br>11077608 号   | 非住宅 | 杭上国用(2011)<br>第 005008 号 |
| 28. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1505 室 | 59.4                    | 杭房权证上更字第<br>11077609 号   | 非住宅 | 杭上国用(2011)<br>第 005006 号 |

| 序号  | 所有权人 | 座落                                    | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 权证号                             | 用途   | 对应地号                     |
|-----|------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------|--------------------------|
| 29. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1506 室         | 120.29                  | 杭房权证上更字第<br>11077611 号          | 非住宅  | 杭上国用(2011)<br>第 005005 号 |
| 30. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1507 室         | 50.23                   | 杭房权证上更字第<br>11077603 号          | 非住宅  | 杭上国用(2011)<br>第 005004 号 |
| 31. | 浙江元祖 | 清泰街 507, 509 号<br>富春大厦 1508 室         | 165.51                  | 杭房权证上更字第<br>11077601 号          | 非住宅  | 杭上国用(2011)<br>第 005003 号 |
| 32. | 四川元祖 | 锦江区一环路东四<br>段 87 号附 14 号至<br>16 号 1 层 | 83.01                   | 成房权证监证字第<br>2820940 号           | 商业   | 锦国用(2011)<br>第 18517 号   |
| 33. | 元祖实业 | 台湾台北内湖区行<br>爱路 139 号                  | 1,349.72                | 100 北中字第 006295<br>号-第 006323 号 | 作业厂房 | 旧宗段地号<br>0034-0002       |

除四川元祖一处房产因涉及诉讼事项，其房屋产权证书正在办理过程中外，发行人及其子公司其他拥有的房产均已办理产权证明，不存在权属纠纷。

2014 年 12 月 30 日，浙江元祖与杭州运河集团投资发展有限公司签订《商品房买卖合同》，购买位于杭州市江干区天城国际的写字楼 12 套作为办公场所，建筑面积共计约 2430 平方米。该处房产已于 2016 年 1 月交付，目前产证正在办理过程中。

### 3、公司租赁的房产

截至 2015 年 12 月 31 日，除直营门店租赁的店面外，公司及其子公司租赁的主要房产情况如下：

|    | 承租方  | 使用方  | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 租赁地址                                            | 租赁到期       |
|----|------|------|----------------------|-------------------------------------------------|------------|
| 1. | 上海元虹 | 上海元虹 | 30                   | 上海市青浦区赵巷镇沪清平公路 3609 号 4 幢<br>5 楼 107 室          | 2018/11/11 |
| 2. | 上海元祖 | 上海元祖 | 20                   | 青浦区赵巷镇嘉松中路 5399 号 3 幢 B8-4F-A<br>区 61 室         | 2018/2/11  |
| 3. | 武汉元祖 | 武汉元祖 | 2395.04              | 武汉市硚口区解放大道 41 号（汉正街都市工<br>业区中心园区 A95 号楼）        | 2017/7/14  |
| 4. | 青岛元祖 | 青岛元祖 | 600.49               | 青岛市市北区延安路 142 号甲 11-1-3 层                       | 2020/3/31  |
| 5. | 长沙元祖 | 长沙元祖 | 112.82               | 长沙市雨花区韶山南路 633 号上海城 19 栋<br>126、127、132、133 号门面 | 2016/6/29  |
| 6. | 广州元祖 | 广州元祖 | 151                  | 广州市海珠区江燕路南珠南街 2-20 号                            | 2018/7/19  |
| 7. | 福建元祖 | 福建元祖 | 228.2                | 福州市工业路 470 号运天广场第 5 号店面                         | 2020/4/30  |
| 8. | 辽宁元祖 | 辽宁元祖 | 150                  | 大连市西岗区民政街 55 号                                  | 2021/8/4   |
| 9. | 元祖实业 | 元祖实业 | 431                  | 台湾新北市泰山区文化街 51-6 至 51-9 号                       | 2016/12/14 |



## （二）公司的投资性房地产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有大陆地区投资性房地产情况如下表：

| 序号 | 所有权人 | 座落            | 面积(m²)   | 权证号                   | 用途   | 对应地号               | 承租人          | 租赁到期日      |
|----|------|---------------|----------|-----------------------|------|--------------------|--------------|------------|
| 1. | 元祖股份 | 金山区卫清西路 418 号 | 2,504.57 | 沪房地金字(2013)第 002803 号 | 商品住宅 | 金山区山阳镇 6 街坊 43/5 丘 | 上海人言投资管理有限公司 | 2019-11-30 |
| 2. | 元祖股份 | 金山区卫清西路 322 号 | 377.86   | 沪房地金字(2013)第 002804 号 | 商品住宅 | 金山区山阳镇 6 街坊 43/5 丘 | 上海三品香大酒店有限公司 | 2016-7-22  |
| 3. | 元祖股份 | 金山区卫清西路 318 号 | 357.04   | 沪房地金字(2013)第 002805 号 | 商品住宅 | 金山区山阳镇 6 街坊 43/5 丘 | 上海三品香大酒店有限公司 | 2016-7-22  |

另外，元祖实业拥有一栋位于台湾台北内湖区行爱路 139 号的 6 层办公楼对外出租，建号为 03730、03731、03732、03733、03734 及 03735，总建筑面积为 1,349.72 平方米，承租人为位于台湾的晨晖生物科技股份有限公司，租赁期间自 2011 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日。

## （三）发行人的无形资产情况

公司无形资产包括土地使用权、商标权和专利。

### 1、 发行人拥有的土地使用权：

| 序号 | 座落                | 面积(m²) | 取得方式 | 用途   | 权证号                   | 终止日期              |
|----|-------------------|--------|------|------|-----------------------|-------------------|
| 1  | 青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号 | 28,941 | 出让   | 工业用地 | 沪房地青字(2014)第 001179 号 | 至 2053 年 3 月 27 日 |
| 2  | 金山区卫清西路 418 号     | 26,726 | 出让   | 商品住宅 | 沪房地金字(2013)第 002803 号 | 至 2071 年 8 月 7 日  |
| 3  | 金山区卫清西路 322 号     | 26,726 | 出让   | 商品住宅 | 沪房地金字(2013)第 002804 号 | 至 2071 年 8 月 7 日  |
| 4  | 金山区卫清西路 318 号     | 26,726 | 出让   | 商品住宅 | 沪房地金字(2013)第 002805 号 | 至 2071 年 8 月 7 日  |

### 2、公司子公司拥有的土地使用权

| 序号 | 使用权人 | 座落          | 面积(m²) | 取得方式 | 用途     | 权证号/编号      | 终止日期       |
|----|------|-------------|--------|------|--------|-------------|------------|
| 1. | 江苏元祖 | 长江北路 265-30 | 21.3   | 出让   | 批发零售用地 | 锡新国用(2014)第 | 2044-10-29 |



| 序号  | 使用权人 | 座落                 | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 取得<br>方式 | 用途         | 权证号/编号                       | 终止日期      |
|-----|------|--------------------|-------------------------|----------|------------|------------------------------|-----------|
|     |      |                    |                         |          |            | 001188 号                     |           |
| 2.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1001 | 58                      | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010655 号 | 2048-1-14 |
| 3.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1002 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010656 号 | 2048-1-14 |
| 4.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1003 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010657 号 | 2048-1-14 |
| 5.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1004 | 62.5                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010658 号 | 2048-1-14 |
| 6.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1005 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010659 号 | 2048-1-14 |
| 7.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1006 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010660 号 | 2048-1-14 |
| 8.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1101 | 58                      | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010661 号 | 2048-1-14 |
| 9.  | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1102 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010662 号 | 2048-1-14 |
| 10. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1103 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010663 号 | 2048-1-14 |
| 11. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1104 | 62.5                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010664 号 | 2048-1-14 |
| 12. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1105 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010665 号 | 2048-1-14 |
| 13. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1106 | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010666 号 | 2048-1-14 |
| 14. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1201 | 58                      | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010667 号 | 2048-1-14 |

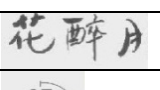
| 序号  | 使用权人 | 座落                                  | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 取得<br>方式 | 用途         | 权证号/编号                       | 终止日期      |
|-----|------|-------------------------------------|-------------------------|----------|------------|------------------------------|-----------|
| 15. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1202                  | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010668 号 | 2048-1-14 |
| 16. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1203                  | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010669 号 | 2048-1-14 |
| 17. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1204                  | 62.5                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010670 号 | 2048-1-14 |
| 18. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1205                  | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010671 号 | 2048-1-14 |
| 19. | 江苏元祖 | 金城东路<br>333-1-1206                  | 14.4                    | 出让       | 批发零<br>售用地 | 锡新国用<br>(2012) 第<br>010672 号 | 2048-1-14 |
| 20. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1501 室 | 10.7                    | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005002 号 | 2062-8-25 |
| 21. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1508 室 | 14.7                    | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005003 号 | 2062-8-25 |
| 22. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1507 室 | 4.5                     | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005004 号 | 2062-8-25 |
| 23. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1506 室 | 10.7                    | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005005 号 | 2062-8-25 |
| 24. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1505 室 | 5.3                     | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005006 号 | 2062-8-25 |
| 25. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1503 室 | 5.3                     | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005007 号 | 2062-8-25 |
| 26. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1504 室 | 5.3                     | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005008 号 | 2062-8-25 |
| 27. | 浙江元祖 | 上城区清泰街<br>507, 509 号富春<br>大厦 1502 室 | 5.3                     | 出让       | 住宅<br>(综合) | 杭上国用<br>(2011) 第<br>005009 号 | 2062-8-25 |

| 序号  | 使用权人 | 座落                                                   | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 取得<br>方式 | 用途 | 权证号/编号                   | 终止日期      |
|-----|------|------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----|--------------------------|-----------|
| 28. | 四川元祖 | 成都市高新区<br>石羊街道办事处<br>庆云村二组                           | 21951.68                | 出让       | 工业 | 成高国用<br>(2007)第<br>3323号 | 2057-3-29 |
| 29. | 四川元祖 | 成都市锦江区<br>一环路东四段<br>87号附14号至<br>16号1楼(原东<br>风路三段29号) | 13.84                   | 出让       | 商业 | 锦国用(2011)<br>第18517号     | 2051-8-25 |

### 3、商标权

截至2015年12月31日,公司在国内注册的商标权共计213项。公司拥有的商标权完整,不存在抵押、质押或其它限制权利行使的情形,除正常续展外,不存在过期的情况。

| 序号 | 商标权人 | 文字或图案  | 注册证号     | 类别   | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                | 商标权<br>到期日 |
|----|------|--------|----------|------|--------------------------------------------------|------------|
| 1. | 发行人  | 元祖花伴月  | 10112906 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2023-1-6   |
| 2. | 发行人  | 雪藏月    | 10112924 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2022-12-20 |
| 3. | 发行人  | 铭礼     | 10112939 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2022-12-20 |
| 4. | 发行人  | 花新月    | 10112967 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2023-1-6   |
| 5. | 发行人  | 脱兔礼月   | 10113052 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2022-12-20 |
| 6. | 发行人  | 花伴月    | 10112787 | 第30类 | 咖啡; 茶饮料; 糖果; 糕点; 以谷物为主的零食小吃; 月饼; 年糕; 粽子; 面条; 冰淇淋 | 2023-12-27 |
| 7. | 发行人  | 元祖much | 1041763  | 第30类 | 蛋糕; 面包; 土司; 冰淇淋蛋糕; 鲜奶油蛋糕; 糖果; 饼干                 | 2017-6-27  |

| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                             | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------------------------------------------------------------|------------|
| 8.  | 发行人  |    | 1059583 | 第 30 类 | 月饼；糕点；粽子；八宝饭；饮用冰；冰制品                                          | 2017-7-20  |
| 9.  | 发行人  |    | 1065092 | 第 32 类 | 不含酒精饮料                                                        | 2017-7-27  |
| 10. | 发行人  |    | 1072886 | 第 29 类 | 蜜饯；牛奶；肉；水产品；奶油                                                | 2017-8-6   |
| 11. | 发行人  |    | 1173187 | 第 30 类 | 冰；冰块；冰砖；刨冰；冰棒；雪糕；冰淇淋；冰淇淋粉                                     | 2018-5-6   |
| 12. | 发行人  |   | 1193978 | 第 42 类 | 餐馆；自助餐馆；快餐馆；咖啡馆；自助食堂；旅馆；招待所；鸡尾酒会服务；住所(饭店, 供膳寄宿处)；临时住宿出租       | 2018-7-20  |
| 13. | 发行人  |  | 1199768 | 第 31 类 | 柑桔类水果；花粉(原料)；活动物；活家禽；活鱼；坚果(水果)；自然花；鲜蔬菜；鲜水果；芝麻                 | 2018-8-13  |
| 14. | 发行人  |  | 1225169 | 第 30 类 | 咖啡饮料；茶；糖果；饼干；糕点；粽子；面条；冰淇淋；食用冰；年糕                              | 2018-11-20 |
| 15. | 发行人  |  | 1278960 | 第 30 类 | 糕点；月饼                                                         | 2019-5-27  |
| 16. | 发行人  |  | 1278962 | 第 30 类 | 糕点                                                            | 2019-5-27  |
| 17. | 发行人  |  | 1278963 | 第 30 类 | 糕点                                                            | 2019-5-27  |
| 18. | 发行人  |  | 1278965 | 第 30 类 | 糕点                                                            | 2019-5-27  |
| 19. | 发行人  |  | 1313610 | 第 30 类 | 糕点；糖果                                                         | 2019-9-13  |
| 20. | 发行人  |  | 1778521 | 第 30 类 | 咖啡调味香料(调味品)；糖；蛋糕；可食用蛋糕饰品；糕点；年糕；食用面粉；面粉制品；冰淇淋；食用香料(不包括含醚香料和香精) | 2022-5-27  |

| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                          | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 油)                                                                                         |            |
| 21. | 发行人  |    | 3090523 | 第 30 类 | 糕饼；饼干；布丁；糖果；冰淇淋；馅饼；甜食；年糕；面包；蛋糕                                                             | 2023-4-6   |
| 22. | 发行人  |    | 3137189 | 第 35 类 | 广告设计；商业询价；商业信息；文秘；会计；组织商业或广告展览；进出口代理；推销（替他人）；人事管理咨询；计算机录入服务                                | 2023-8-20  |
| 23. | 发行人  |    | 3137190 | 第 30 类 | 茶；咖啡；糖；糖果；蜂蜜；蛋糕；糕点；月饼；雪月饼；年糕；粽子；谷类制品；面粉制品；米果；豆浆；食用淀粉产品；冰淇淋；食盐；醋；调味品；酵母；除香精油外的蛋糕调味香料；搅稠奶油制剂 | 2023-5-27  |
| 24. | 发行人  |   | 3138422 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；冰淇淋月饼；蛋糕；糖果；巧克力                                                                   | 2023-5-27  |
| 25. | 发行人  |  | 3171347 | 第 30 类 | 糕点；糖点（酥皮糕点）；饼干；冰淇淋；蛋糕；甜食；糖果；（意大利式）烘馅饼；年糕；粽子                                                | 2023-6-20  |
| 26. | 发行人  |  | 3398650 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；冰淇淋月饼；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡饮料；冰淇淋                                                          | 2024-6-27  |
| 27. | 发行人  |  | 3454666 | 第 30 类 | 咖啡饮料                                                                                       | 2024-9-20  |
| 28. | 发行人  |  | 3454667 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；豆沙；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡饮料；冰淇淋；粽子                                                          | 2024-7-13  |
| 29. | 发行人  |  | 3459009 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；豆沙；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡饮料；冰淇淋；粽子                                                          | 2024-7-20  |
| 30. | 发行人  |  | 3459010 | 第 43 类 | 餐馆；酒吧；咖啡馆；住所（旅馆、供膳寄宿处）；柜台出租；出租椅子、桌子、桌布、和玻                                                  | 2024-12-27 |

| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                       | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 璃器皿；提供营地设施；<br>茶馆；饭店；假日野营<br>服务（住宿）                                                     |            |
| 31. | 发行人  |    | 3459011 | 第 41 类 | 动物园                                                                                     | 2024-8-20  |
| 32. | 发行人  |    | 3775596 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；雪<br>月饼；蛋糕；糖果；巧<br>克力；咖啡饮料；冰淇<br>淋；粽子                                          | 2025-8-27  |
| 33. | 发行人  |    | 3795164 | 第 36 类 | 保险；资本投资；艺术<br>品估价；不动产代理；<br>经纪；担保；募集慈善<br>基金；受托管理；典当；<br>金融咨询                           | 2016-5-6   |
| 34. | 发行人  |    | 3795165 | 第 34 类 | 烟草；香烟；烟斗；非<br>贵重金属香烟盒；火柴；<br>抽烟用打火机；卷烟纸；<br>香烟烟嘴头；烟袋；香<br>烟嘴                            | 2025-7-27  |
| 35. | 发行人  |  | 3795167 | 第 28 类 | 游戏机；玩具；棋（游<br>戏）；体育活动用球；锻<br>炼身体器械；箭弓；体<br>育活动器械；拳击手套；<br>圣诞树架；钓具                       | 2016-10-20 |
| 36. | 发行人  |  | 3795168 | 第 27 类 | 地毯；垫席；浴室防滑<br>垫；墙纸；枕席；人工<br>草皮；汽车毡垫；地垫；<br>亚麻油毡；体操垫                                     | 2016-1-6   |
| 37. | 发行人  |  | 3795174 | 第 10 类 | 医用针；牙科设备；放<br>射医疗设备；卫生盆；<br>吸奶器；避孕套；假肢；<br>矫形用物品；线（外科<br>用）；健美按摩设备                      | 2025-5-27  |
| 38. | 发行人  |  | 3795175 | 第 9 类  | 计算机；计算尺；秤；<br>尺（量器）；电话受话<br>器；音响管；曝光计；<br>气量计；变压器；眼镜<br>（光学）                            | 2025-11-6  |
| 39. | 发行人  |  | 3795176 | 第 8 类  | 磨具（手工具）；园艺工<br>具（手动的）；击晕牛用<br>具；鱼叉；手钻（手工具）；<br>手动千斤顶；玻璃刀（手<br>工具部件）；剪刀；佩刀；<br>餐具（刀、叉、匙） | 2025-5-27  |
| 40. | 发行人  |  | 3795177 | 第 7 类  | 瓶子冲洗机；酿造机器；<br>烟草加工机；制革机；制<br>绳机；包装机；洗碟机；                                               | 2016-2-20  |



| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                           | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 柴油机；马达和引擎起<br>动器；离心机                                                        |            |
| 41. | 发行人  |    | 3795178 | 第 6 类  | 合金钢；金属喷头；铁丝；<br>非电气金属电缆接头；金<br>属家具部件；五金器具；<br>保险柜；动物挂铃；钉子；<br>青铜制品(艺术品)     | 2025-9-13  |
| 42. | 发行人  |    | 3795179 | 第 5 类  | 人用药；医用营养饮料；<br>空气清新剂；牲畜用洗涤<br>剂；杀害虫剂；卫生巾；<br>外科包扎物；假牙粘合剂；<br>片剂；中药成药        | 2016-3-13  |
| 43. | 发行人  |    | 3795180 | 第 4 类  | 工业用脂；燃料；引火剂；<br>蜡(原料)；夜间照明物(蜡<br>烛)；除尘制剂；地蜡；煤；<br>汽油；桐油                     | 2025-7-27  |
| 44. | 发行人  |   | 3795181 | 第 3 类  | 肥皂；清洁制剂；鞋油；<br>磨光制剂；工业用香料；<br>化妆品；牙膏；香；动物<br>用化妆品；洗涤剂                       | 2016-3-13  |
| 45. | 发行人  |  | 3795182 | 第 2 类  | 染料；食品色素；印刷油<br>墨；油漆；颜料；防腐剂；<br>松香；防臭涂料；防锈油；<br>漆稀释剂                         | 2025-8-20  |
| 46. | 发行人  |  | 3795183 | 第 1 类  | 氨；酸；纺织品上光化学品；<br>脱叶剂；化学试剂(非医用或<br>兽医用)；感光板；化学肥料；<br>食物防腐用化学品；上浆<br>剂；工业用粘合剂 | 2016-3-13  |
| 47. | 发行人  |  | 3795254 | 第 26 类 | 服装花边；衣服装饰品；<br>服装扣；假胡子；针；人<br>造花；衣领托；修补纺织<br>品用热粘胶布片；竞赛者<br>号码；茶壶保暖套        | 2016-10-20 |
| 48. | 发行人  |  | 3795255 | 第 24 类 | 布；金属棉(太空棉)；帘<br>子布；丝织美术品；毡；<br>毛巾被；被子；门帘；洗<br>涤用手套；旗帜                       | 2016-10-20 |
| 49. | 发行人  |  | 3795256 | 第 23 类 | 纱；棕丝；人造丝；线；<br>尼龙线；毛线；开司米；<br>丝纱；绢丝；棉线和棉纱                                   | 2016-10-20 |
| 50. | 发行人  |  | 3795257 | 第 22 类 | 绳索；非金属缆；渔网；<br>网织物；纺织品遮蓬；编<br>织袋；填料；木丝；羊毛；<br>驼毛                            | 2016-10-20 |
| 51. | 发行人  |  | 3795258 | 第 21 类 | 非贵重金属制家用或厨房<br>用容器；非贵重金属过滤                                                  | 2016-2-6   |



| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                               | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 器;家用非电动榨水果器;<br>水果杯;日用玻璃器皿(包<br>括杯、盆、壶、缸);饮用<br>器皿;化妆用具;擦洗垫;<br>上光用皮革;清洁布;饮水<br>槽;冷却容器(冰桶)      |            |
| 52. | 发行人  |    | 3795259 | 第 45 类 | 私人保镖;寻人调查;安<br>全咨询;护送;晚礼服出<br>租;婚姻介绍所;消防;收<br>养所;开保险锁;侦探公司                                      | 2016-5-6   |
| 53. | 发行人  |    | 3795260 | 第 41 类 | 教育;培训;组织竞赛(教<br>育或娱乐);安排和组织培<br>训班;公共游乐场;文娱<br>活动;假日野营服务(娱<br>乐);提供娱乐场所;提供<br>体育设施;为艺术家提供<br>模特 | 2016-4-6   |
| 54. | 发行人  |   | 3795261 | 第 39 类 | 运输;海上运输;汽车运<br>输;空中运输;租车;仓<br>库出租;给水;运河船闸<br>操作;包裹投递;旅行社<br>(不包括预定旅馆)                           | 2016-2-27  |
| 55. | 发行人  |  | 3795262 | 第 38 类 | 电视广播;电讯信息;移<br>动电话通讯;电子邮件;<br>卫星传送;远程会议服务;<br>电讯路由节点服务;计算<br>机终端通讯;新闻社;有<br>线电视                 | 2016-2-27  |
| 56. | 发行人  |  | 3795263 | 第 37 类 | 清洁建筑物(内部);炉子<br>维修;空调设备的安装与<br>修理;车辆保养和修理;<br>照相器材修理;钟表修理;<br>修保险锁;喷涂服务;家<br>具保养;干洗             | 2016-5-27  |
| 57. | 发行人  |  | 3795264 | 第 20 类 | 家具;非金属箱;画框;<br>竹木工艺品;布告牌;食<br>品用塑料装饰品;医院用<br>非金属身份证明手镯;家<br>具用非金属附件;枕头;<br>窗帘环                  | 2016-3-13  |
| 58. | 发行人  |  | 3795265 | 第 19 类 | 木材;石料;水泥;水泥<br>板;耐火土;非金属槽;<br>广告栏(非金属);涂层(建<br>筑材料);石料粘合剂;石<br>、混凝土或大理石像                        | 2016-3-13  |
| 59. | 发行人  |  | 3795266 | 第 18 类 | (动物)皮;公文箱;家具<br>用皮装饰;裘皮;伞;手                                                                     | 2016-10-20 |

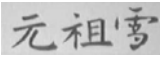
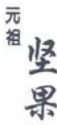
| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                             | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 杖；马毯；笼头；香肠肠衣；手提包                                              |            |
| 60. | 发行人  |    | 3795267 | 第 17 类 | 合成橡胶；填充垫圈；半成品海绵；有机玻璃；排水软管；石棉板、瓦；隔音材料；绝缘材料；防水包装物；非金属马掌         | 2025-7-27  |
| 61. | 发行人  |    | 3795268 | 第 16 类 | 纸；卫生纸；影集；书籍封皮；文件夹；钢笔；颜料盒(学校用品)；计算表；文具用胶带；直角尺                  | 2016-3-20  |
| 62. | 发行人  |    | 3795269 | 第 15 类 | 钢琴；乐器；打击乐器；校音器(定音器)；乐器弦；吉它；小提琴；胡琴(中国小提琴)；弦乐器；双簧管              | 2025-12-6  |
| 63. | 发行人  |   | 3795270 | 第 14 类 | 贵重金属合金；家用贵重金属制容器；宝石(珠宝)；玉雕首饰；角、骨、牙、介首饰及艺术品；钟；手表；电子万年台历；银饰品；玛瑙 | 2025-12-13 |
| 64. | 发行人  |  | 3795271 | 第 13 类 | 机动武器；火器；坦克车(武器)；引火物；火药棉；炸药；焰火；爆竹；烟花；猎器                        | 2025-5-6   |
| 65. | 发行人  |  | 3795272 | 第 12 类 | 铁路车辆；汽车；摩托车；自行车；缆车；手推车(两轮)；雪橇(车)；车辆轮胎；飞机；船                    | 2016-1-6   |
| 66. | 发行人  |  | 3795273 | 第 11 类 | 灯；电炉；冷冻机；空气再热器；蓄热器；水龙头；沐浴用设备；饮水机；电暖器；气体打火机                    | 2016-4-6   |
| 67. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866392 | 第 31 类 | 树木；圣诞树；小麦；玉米；自然花；活鱼；甘蔗；西瓜；黄瓜；狗食用饼干                            | 2025-10-27 |
| 68. | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866393 | 第 36 类 | 艺术品评估；珠宝评估；邮票估价；不动产出租；不动产中介；不动产管理；公寓出租；住房代理；担保；不动产评估          | 2016-5-20  |
| 69. | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866395 | 第 28 类 | 游戏机；秋千；荡椅；滑梯；玩具；万花筒；玩具照相机；玩具小房子；大积木；风筝                        | 2017-1-6   |
| 70. | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866396 | 第 17 类 | 橡皮圈；有机玻璃；树胶；云母；石棉板；胶套；塑                                       | 2025-8-6   |

| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                              | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
|     |      |                                                                                     |         |        | 料管；密封环；橡胶榔头；<br>乳胶(天然胶)                                                        |            |
| 71. | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866397 | 第 9 类  | 笔记本电脑；复印机；传<br>真机；天平；霓虹灯广告<br>牌；天线；唱片；电视机；<br>电子管                              | 2016-2-6   |
| 72. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866398 | 第 28 类 | 游戏机；秋千；风车；玩<br>具；棋盘；扑克牌；羽毛<br>球拍；哑铃；靶；单杠                                       | 2017-1-6   |
| 73. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866399 | 第 17 类 | 橡皮圈；有机玻璃；农用地<br>膜；浇水软管；石棉板；<br>胶套；塑料管；密封环；<br>橡胶榔头；乳胶(天然胶)                     | 2025-8-6   |
| 74. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866400 | 第 35 类 | 广告代理；广告设计；贸<br>易业务的专业咨询；公共<br>关系；人事管理咨询；打<br>字；会计；商业询价；拍<br>卖                  | 2016-5-20  |
| 75. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866401 | 第 19 类 | 木材；纤维板；混凝土；<br>大理石；水泥；砖；柏油；<br>水族馆(建筑)；猪圈；建<br>筑玻璃                             | 2016-6-6   |
| 76. | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866402 | 第 44 类 | 医院；疗养院；纹身；美<br>容院；按摩；宠物饲养；<br>庭院风景；园艺；眼镜行；<br>植物养护                             | 2016-5-20  |
| 77. | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866413 | 第 39 类 | 拖运；破冰；停车场；租<br>车；司机服务；卡车出租；<br>包裹投递；观光旅游；旅<br>行陪伴；信件投递                         | 2016-5-20  |
| 78. | 发行人  |  | 3866415 | 第 28 类 | 荡椅；秋千；滑梯；玩具；<br>万花筒；玩具照相机；玩<br>具小房子；游泳池(娱乐<br>用)；圣诞树用的装饰品<br>(糖果、彩灯除外)；扑克<br>牌 | 2017-1-6   |
| 79. | 发行人  |  | 3866417 | 第 43 类 | 备办宴席；饭店；茶馆；<br>旅游房屋出租；动物寄养；<br>养老院；日间托儿所(看孩<br>子)；自助餐馆；酒吧；快<br>餐厅              | 2016-5-20  |
| 80. | 发行人  |  | 3866418 | 第 33 类 | 米酒；黄酒；薄荷酒；果<br>酒(含酒精)；烧酒；鸡尾<br>酒；酒(饮料)；威士忌酒；<br>料酒；食用酒精                        | 2025-10-27 |

| 序号  | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                      | 商标权<br>到期日 |
|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------|------------|
| 81. | 发行人  |    | 3866419 | 第 40 类 | 材料处理信息；榨水果；食物熏制；面粉加工；食物及饮料贮存；油料加工；剥制加工；空气净化；水净化；雕刻     | 2016-4-6   |
| 82. | 发行人  |    | 3866420 | 第 2 类  | 啤酒色素；饮料色素；食物色素；食用色素；麦芽色素；甜酒色素；黄油色素；食品色素；颜料；印刷油墨        | 2025-10-27 |
| 83. | 发行人  |    | 3866421 | 第 21 类 | 冰棒棍；冰淇淋勺；蛋糕模子；非贵金属餐具(刀叉匙除外)；糖果盒；家用非电动榨水果器；切糕点器；瓷器；梳；水桶 | 2016-7-6   |
| 84. | 发行人  |    | 3866422 | 第 29 类 | 肉；非活的家禽；野味；肉汁；非活水产品；腌渍；干制水果及制品；食物蛋白；豆腐制品；食用果胶          | 2025-11-6  |
| 85. | 发行人  |   | 3866423 | 第 30 类 | 粽子；豆沙；元宵；饺子                                            | 2016-2-6   |
| 86. | 发行人  |  | 3866424 | 第 32 类 | 啤酒；果汁；汽水；矿泉水；果子晶；可乐；豆奶；饮料制剂；杏仁糖浆；酸梅汤                   | 2025-10-27 |
| 87. | 发行人  |  | 3866425 | 第 31 类 | 树木；圣诞树；小麦；玉米；自然花；活鱼；甘蔗；西瓜；黄瓜；狗食用饼干                     | 2025-10-27 |
| 88. | 发行人  |  | 3866426 | 第 41 类 | 教育；培训；函授课程；安排选美竞赛；组织舞会；书籍出版；电影制片厂；音乐厅；游乐园；夜总会          | 2016-5-20  |
| 89. | 发行人  |  | 3866427 | 第 44 类 | 医院；疗养院；休养所；美容院；按摩；宠物饲养；庭院风景布置；园艺；动物育种；植物养护             | 2016-5-20  |
| 90. | 发行人  |  | 3866428 | 第 26 类 | 人造花；仿真水果；人造水果；人工花环；人造花环；人造花制花圈；人工花花圈；人造盆景；纸拉花          | 2017-1-13  |
| 91. | 发行人  |  | 3866430 | 第 35 类 | 广告传播；广告代理；广告设计；贸易业务的专业咨询；公共关系；人事管理咨询；打字；会计；商业询价；拍卖     | 2016-5-20  |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                        | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------------------------|------------|
| 92.  | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866431 | 第 19 类 | 木材; 纤维板; 广告栏(非<br>金属); 大理石; 水泥;<br>砖; 游泳池(非金属结<br>构); 水族馆(建筑); 建<br>筑玻璃  | 2016-6-6   |
| 93.  | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866432 | 第 43 类 | 提供野营场地设施; 会议<br>室出租; 帐篷出租; 旅游<br>房屋出租; 动物寄养; 为<br>动物提供食宿                 | 2016-5-20  |
| 94.  | 发行人  | 梦公园                                                                                 | 3866433 | 第 31 类 | 椰子; 鲜水果; 桔; 花生(果<br>品); 西瓜; 甜瓜; 香蕉; 苹<br>果; 杨梅; 桃                        | 2025-10-27 |
| 95.  | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866436 | 第 39 类 | 破冰; 导航; 停车场; 货<br>栈; 配电; 包裹投递; 观<br>光旅游; 租车; 出租车运<br>输                   | 2016-5-20  |
| 96.  | 发行人  | 梦世界                                                                                 | 3866437 | 第 9 类  | 天平; 霓虹灯广告牌; 天<br>线; 电子管                                                  | 2016-6-20  |
| 97.  | 发行人  | 启蒙乐园                                                                                | 4142051 | 第 30 类 | 面包; 月饼; 糕点; 饼干;<br>糖果; 布丁; 巧克力; 咖<br>啡饮料; 茶; 八宝饭                         | 2016-9-20  |
| 98.  | 发行人  | 启蒙乐园                                                                                | 4142052 | 第 41 类 | 组织竞赛(教育或娱乐);<br>组织教育或娱乐竞赛; 安<br>排和组织会议; 组织表演<br>(演出); 游乐园; 马戏场;<br>游戏    | 2017-12-13 |
| 99.  | 发行人  |  | 4437773 | 第 40 类 | 菜叶加工; 榨水果; 食物<br>熏制; 碾面粉; 面粉加工;<br>食物及饮料贮存; 油料加<br>工; 饲料加工; 服装制作;<br>水净化 | 2021-3-27  |
| 100. | 发行人  |  | 4477573 | 第 31 类 | 圣诞树; 装饰用干花; 自<br>然花; 植物; 梨; 苹果;<br>甜瓜; 桃; 杨梅; 芒果                         | 2017-8-27  |
| 101. | 发行人  |  | 4477574 | 第 30 类 | 可可制品; 茶; 粽子; 饼<br>干; 蛋糕; 糕点; 巧克力;<br>冰淇淋; 年糕; 冰糕                         | 2017-8-27  |
| 102. | 发行人  |  | 4528628 | 第 30 类 | 糖; 糖果; 软糖(糖果);<br>蛋糕; 糕点; 饼干; 月饼;<br>皮糖; 面包; 甜食                          | 2017-10-27 |
| 103. | 发行人  |  | 516885  | 第 30 类 | 咖啡; 茶; 可可; 糖; 米;<br>淀粉; 西米; 咖啡代用品;<br>面粉及谷类制品; 面包;<br>糕点和糖果; 冰制食品;       | 2020-4-19  |

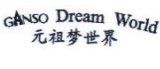


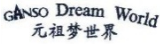
| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                              | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 盐；蜂蜜；糖浆；鲜酵母；芥末；醋；沙司；食品用香料(香精油除外)               |            |
| 104. | 发行人  |    | 5348391 | 第 30 类 | 粽子；蛋糕；月饼；面包；咖啡；糖果；茶；螺旋藻(非医用营养品)；方便面；冰淇淋        | 2019-4-27  |
| 105. | 发行人  |    | 5348392 | 第 30 类 | 糖果；巧克力；茶；咖啡；果冻(糖果)；糕点；月饼；甜食；冰淇淋；膨化水果片、蔬菜片      | 2019-7-6   |
| 106. | 发行人  |    | 581943  | 第 30 类 | 冰淇淋糯米团；冰淇淋夹心点心；冰淇淋；冰淇淋蛋卷(月饼)；冰淇淋蛋糕             | 2022-2-9   |
| 107. | 发行人  |    | 6031044 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；茶；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡；粽子；冰淇淋                 | 2019-12-20 |
| 108. | 发行人  |   | 6031045 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；茶；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡；粽子；冰淇淋                 | 2019-12-20 |
| 109. | 发行人  |  | 6291530 | 第 30 类 | 糕点；月饼；蛋糕；冰淇淋；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；以米为主的零食小吃        | 2020-3-6   |
| 110. | 发行人  |  | 6291532 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；茶；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡；粽子；冰淇淋                 | 2020-2-13  |
| 111. | 发行人  |  | 6291533 | 第 30 类 | 糕点；月饼；蛋糕；糖果；冰淇淋；巧克力；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；以米为主的零食小吃 | 2020-2-13  |
| 112. | 发行人  |  | 6291534 | 第 30 类 | 糕点；月饼；蛋糕；糖果；冰淇淋；巧克力；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；以米为主的零食小吃 | 2020-2-13  |
| 113. | 发行人  |  | 6309680 | 第 30 类 | 糕点；年糕；面包；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃；以米为主的零食小吃 | 2020-2-20  |

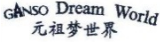
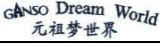
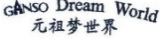
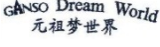
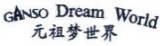
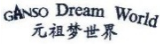
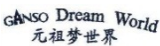
| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                      | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------------------------------|------------|
| 114. | 发行人  |    | 6549780 | 第 35 类 | 张贴广告；广告传播；广告宣传栏的制备；直接邮件广告；样品散发；广告宣传本的出版；电视商业广告；商业橱窗布置；广告设计；广告策划；广告宣传   | 2020-7-13  |
| 115. | 发行人  |    | 6549781 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；茶；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡；粽子；冰淇淋                                         | 2020-3-27  |
| 116. | 发行人  | 雪中集花缘月                                                                              | 6854064 | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；饼干；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡饮料；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                              | 2020-5-6   |
| 117. | 发行人  | 雪中集花缘月                                                                              | 6854065 | 第 30 类 | 咖啡饮料                                                                   | 2020-6-20  |
| 118. | 发行人  |  | 7357712 | 第 25 类 | 服装；童装；婴儿纺织品尿布；婴儿全套衣；(小孩用)非纸制围涎；鞋(脚上的穿着物)；帽子(头戴)；袜；领带；皮带(服饰用)           | 2020-9-20  |
| 119. | 发行人  |  | 7357713 | 第 20 类 | 家具；办公家具；婴儿学步车；镜子(玻璃镜)；像框；木、蜡、石膏或塑料艺术品；树脂工艺品；充气娃娃(非医用性助器)；食品用塑料装饰品；饮用麦管 | 2020-8-13  |
| 120. | 发行人  |  | 7357714 | 第 19 类 | 地板；建筑石料；水族池用沙；玻璃马赛克；非金属耐火建筑材料；发光板材；非金属广告栏；非金属建筑物；镀膜玻璃；石头、混凝土或大理石艺术品    | 2020-8-13  |
| 121. | 发行人  |  | 7357715 | 第 18 类 | 钱包；书包；卡片盒(皮夹子)；背包；购物袋；手提包；公文包；旅行用具(皮件)；钥匙盒(皮制)；衣箱                      | 2020-10-13 |
| 122. | 发行人  |  | 7357716 | 第 16 类 | 纸；录制计算机程序用纸带和卡片；宣纸(用于中国绘画和书法)；卫生纸；纸制餐桌用布；纸巾；印刷出版物；文具；书写工具；             | 2020-8-13  |

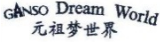
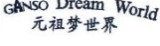
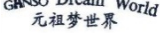
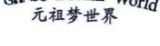
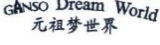


| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                                 | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 绘画材料                                                                                              |            |
| 123. | 发行人  |    | 7357717 | 第 11 类 | 照明器械及装置；圣诞树用电灯；热水器；咖啡豆烘烤器；电炊具；冰箱；空气调节设备；个人用电风扇；消毒碗柜；饮水机                                           | 2020-12-6  |
| 124. | 发行人  |    | 7357718 | 第 9 类  | 计算机；计算机外围设备；电脑软件(录制好的)；与计算机联用的打印机；现金收入记录机；投币启动的机械装置；自动售货机；办公室用打卡机；食物分析仪器；测量仪器                     | 2020-12-6  |
| 125. | 发行人  |    | 7357719 | 第 8 类  | 切比萨饼用刀(非电)；鸡蛋切片器(非电)；餐具(刀、叉和匙)；餐叉；刀叉餐具；匙；酒勺；长柄勺(手工具)；方糖钳；银餐具(刀、叉、匙)                               | 2020-12-6  |
| 126. | 发行人  |  | 7357720 | 第 7 类  | 精榨机；碾碎机；制食品用电动机械；搅乳器；奶油机；电动制饮料机；家用电动碾磨机和轧碎机；非手工操作的磨咖啡器；食品加工机(电动)；食品包装机                            | 2020-8-20  |
| 127. | 发行人  |  | 7357721 | 第 1 类  | 工业用淀粉；动物蛋白(原料)；卵磷脂(原料)；工业用葡萄糖；食物防腐用化学品；食品储存用化学品；糖精；饮料工业用的过滤制剂；食品防腐用油；化学用牛奶发酵剂                     | 2020-9-20  |
| 128. | 发行人  |  | 7357722 | 第 37 类 | 建筑施工监督；建筑；室内装璜；机械安装、保养和修理；电器设备的安装与修理；办公室用机器和设备的安装、保养和维修；计算机硬件安装、维护和修理；车辆保养和修理；珠宝装饰修理；娱乐体育设备的安装和修理 | 2020-10-20 |
| 129. | 发行人  |  | 7357723 | 第 36 类 | 保险；资本投资；金融服务；金融管理；金融信息；期货经纪；不动产出租；不动产管理；经纪；募集慈善基金                                                 | 2020-10-20 |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                        | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------------------------|------------|
| 130. | 发行人  |    | 7357724 | 第 35 类 | 广告；商业管理辅助；商业管理和组织咨询；商业调查；公共关系；市场研究；组织商业或广告展览；饭店商业管理；进出口代理；文秘             | 2020-10-20 |
| 131. | 发行人  |    | 7357725 | 第 33 类 | 果酒(含酒精)；烧酒；蒸馏酒精饮料；鸡尾酒；酒(饮料)；白兰地；日本米酒；威士忌酒；伏特加酒；黄酒                        | 2020-8-20  |
| 132. | 发行人  |    | 7357726 | 第 32 类 | 啤酒；不含酒精的果汁饮料；水(饮料)；矿泉水；蔬菜汁(饮料)；可乐；乳酸饮料(果制品、非奶)；奶茶(非奶为主)；豆类饮料；制饮料用糖浆      | 2020-8-20  |
| 133. | 发行人  |   | 7357727 | 第 31 类 | 谷(谷类)；豆(未加工的)；自然花；装饰用干花；植物；装饰用干植物；活动物；坚果(水果)；鲜水果；新鲜蔬菜                    | 2020-10-20 |
| 134. | 发行人  |  | 7357728 | 第 30 类 | 咖啡；蛋糕；茶；糖果；糕点；月饼；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋                                    | 2020-8-20  |
| 135. | 发行人  |  | 7357729 | 第 29 类 | 肉；香肠；罐装水果；蜜饯；花生酱；干蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；精制坚果仁                                    | 2020-10-20 |
| 136. | 发行人  |  | 7357730 | 第 28 类 | 玩具；晚会、舞会道具；麻将牌；纸牌；棋；全自动麻将桌(机)；体育活动器械；合成材料制圣诞树；圣诞树用小铃；圣诞树用装饰品(照明用物品和糖果除外) | 2020-10-13 |
| 137. | 发行人  |  | 7357731 | 第 26 类 | 花边；花边饰品；绣花饰品；花哨的小商品(绣制品)；花彩装饰(绣制品)；绣金制品；绳编工艺品；发饰品；人造花；人造盆景               | 2020-10-13 |
| 138. | 发行人  |  | 7357732 | 第 7 类  | 精榨机；碾碎机；制食品用电动机械；搅乳器；奶油机；电动制饮料机；家用电动碾磨机和轧碎机；                             | 2020-8-20  |

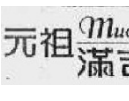
| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                                     | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 非手工操作的磨咖啡器；<br>食品加工机(电动)；食品<br>包装机                                                                    |            |
| 139. | 发行人  |    | 7357733 | 第 1 类  | 工业用淀粉；动物蛋白(原<br>料)；卵磷脂(原料)；工业<br>用葡萄糖；食物防腐用化<br>学品；食品储存用化学品；<br>糖精；饮料工业用的过滤<br>制剂；食品防腐用油；化<br>学用牛奶发酵剂 | 2020-9-20  |
| 140. | 发行人  |    | 7357735 | 第 44 类 | 医院；保健；医疗辅助；<br>理疗；疗养院；蒸气浴；<br>美容院；按摩；动物饲养；<br>园艺                                                      | 2020-10-13 |
| 141. | 发行人  |    | 7357736 | 第 43 类 | 咖啡馆；餐厅；饭店；鸡<br>尾酒会服务；酒吧；茶馆；<br>柜台出租；养老院；日间<br>托儿所(看孩子)；动物寄<br>养                                       | 2020-10-13 |
| 142. | 发行人  |  | 7357737 | 第 42 类 | 技术研究；工程；质量检<br>测；质量体系认证；包装<br>设计；室内装饰设计；计<br>算机编程；替他人创建和<br>维护网站；化妆品研究；<br>服装设计                       | 2020-12-6  |
| 143. | 发行人  |  | 7357738 | 第 41 类 | 教育；幼儿园；安排和组<br>织学术讨论会；组织文化<br>或教育展览；组织舞会；<br>出借书籍的图书馆；提供<br>在线电子出版物(非下载<br>的)；节目制作；公共游乐<br>场；健身俱乐部    | 2020-12-6  |
| 144. | 发行人  |  | 7357739 | 第 40 类 | 材料处理信息；金属处理；<br>纺织品化学处理；光学镜<br>片研磨；食物熏制；照片<br>冲印；印刷；空气净化；<br>水净化；艺术品装框                                | 2020-10-20 |
| 145. | 发行人  |  | 7357740 | 第 39 类 | 运输；运送乘客；货运经<br>纪；商品包装；车辆租赁；<br>停车场服务；货物贮存；<br>仓库出租；邮购货物的递<br>送；旅游安排                                   | 2020-12-6  |
| 146. | 发行人  |  | 7357741 | 第 38 类 | 无线电广播；电视播放；<br>信息传送；电话通讯；计<br>算机终端通讯；计算机辅<br>助信息与图像传输；电子<br>邮件；电讯信息；提供与                               | 2020-10-20 |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                              | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 全球计算机网络的电讯联<br>接服务；远程会议服务                                                                      |            |
| 147. | 发行人  |    | 7357742 | 第 32 类 | 啤酒；不含酒精的果汁饮<br>料；水(饮料)；矿泉水；<br>蔬菜汁(饮料)；可乐；乳<br>酸饮料(果制品,非奶)；奶<br>茶(非奶为主)；豆类饮料；<br>制饮料用糖浆        | 2020-9-6   |
| 148. | 发行人  |    | 7357743 | 第 30 类 | 咖啡；蛋糕；茶；糖果；糕<br>点；月饼；年糕；粽子；<br>以谷物为主的零食小吃；<br>冰淇淋                                              | 2020-9-6   |
| 149. | 发行人  |    | 7357744 | 第 29 类 | 干蔬菜                                                                                            | 2022-7-13  |
| 150. | 发行人  |    | 7357745 | 第 26 类 | 花边；花边饰品；绣花饰<br>品；花哨的小商品(绣制<br>品)；花彩装饰(绣制品)；<br>绣金制品；绳编工艺品；<br>发饰品；人造花；人造盆<br>景                 | 2020-10-13 |
| 151. | 发行人  |  | 7357746 | 第 25 类 | 服装；童装；婴儿纺织品<br>尿布；婴儿全套衣；鞋(脚<br>上的穿着物)；帽子(头戴)；<br>袜；领带；皮带(服饰用)；<br>(小孩用)非纸制围涎                   | 2020-10-6  |
| 152. | 发行人  |  | 7357747 | 第 20 类 | 家具；办公家具；婴儿学<br>步车；镜子(玻璃镜)；像<br>框；木、蜡、石膏或塑料<br>艺术品；树脂工艺品；充<br>气娃娃(非医用性助器)；<br>食品用塑料装饰品；饮用<br>麦管 | 2020-8-13  |
| 153. | 发行人  |  | 7357748 | 第 18 类 | 钱包；书包；卡片盒(皮夹<br>子)；背包；购物袋；手提<br>包；公文包；旅行用具(皮<br>件)；钥匙盒(皮制)；衣箱                                  | 2020-10-13 |
| 154. | 发行人  |  | 7357749 | 第 16 类 | 纸；录制计算机程序用纸<br>带和卡片；宣纸(用于中国<br>绘画和书法)；卫生纸；纸<br>制餐桌用布；纸巾；印刷<br>出版物；文具；书写工具；<br>绘画材料             | 2020-8-13  |
| 155. | 发行人  |  | 7357750 | 第 11 类 | 照明器械及装置；圣诞树<br>用电灯；热水器；咖啡豆<br>烘烤器；电炊具；冰箱；<br>空气调节设备；个人用电<br>风扇；消毒碗柜；饮水机                        | 2020-12-6  |
| 156. | 发行人  |  | 7357751 | 第 8 类  | 切比萨饼用刀(非电)；鸡蛋                                                                                  | 2020-12-6  |

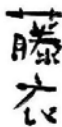
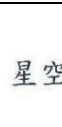
| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                                          | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 切片器(非电); 餐具(刀、叉和匙); 餐叉; 刀叉餐具; 匙; 酒勺; 长柄勺(手工具); 方糖钳; 银餐具(刀、叉、匙)                                             |            |
| 157. | 发行人  |    | 7357752 | 第 42 类 | 技术研究; 工程; 质量检测; 质量体系认证; 包装设计; 室内装饰设计; 计算机编程; 替他人创建和维护网站; 化妆品研究; 服装设计                                       | 2020-12-6  |
| 158. | 发行人  |    | 7357753 | 第 41 类 | 教育; 幼儿园; 安排和组织学术讨论会; 组织文化或教育展览; 组织舞会; 出借书籍的图书馆; 提供在线电子出版物(非下载的); 节目制作; 公共游乐场; 健身俱乐部                        | 2020-12-6  |
| 159. | 发行人  |  | 7357754 | 第 40 类 | 材料处理信息; 金属处理; 纺织品化学处理; 光学镜片研磨; 照片冲印; 印刷; 空气净化; 水净化; 艺术品装框                                                  | 2021-4-20  |
| 160. | 发行人  |  | 7357755 | 第 38 类 | 无线电广播; 电视播放; 信息传送; 电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 电讯信息; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 远程会议服务                      | 2020-10-20 |
| 161. | 发行人  |  | 7357756 | 第 37 类 | 建筑施工监督; 建筑; 室内装璜; 机械安装、保养和修理; 电器设备的安装与修理; 办公室用机器和设备的安装、保养和维修; 计算机硬件安装、维护和修理; 车辆保养和修理; 珠宝装饰修理; 娱乐体育设备的安装和修理 | 2020-10-20 |
| 162. | 发行人  |  | 7357757 | 第 33 类 | 果酒(含酒精); 烧酒; 蒸馏酒精饮料; 鸡尾酒; 酒(饮料); 白兰地; 日本米酒; 威士忌酒; 伏特加酒; 黄酒                                                 | 2020-9-6   |
| 163. | 发行人  |  | 7430245 | 第 29 类 | 腌制蔬菜                                                                                                       | 2021-4-20  |
| 164. | 发行人  |  | 7605625 | 第 30 类 | 冰淇淋; 咖啡饮料; 巧克力; 糖果                                                                                         | 2023-1-6   |



| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                                    | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                                                                                                        | 商标权<br>到期日 |
|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 165. | 发行人  |         | 7731557 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 166. | 发行人  | 花弦月                                                                                      | 7731558 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 167. | 发行人  | 花舞茗月                                                                                     | 7731559 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 168. | 发行人  | 花间月                                                                                      | 7731560 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 169. | 发行人  | 上品明月                                                                                     | 7731561 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-27 |
| 170. | 发行人  |  御樽轩月 | 7731562 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 171. | 发行人  | 脱兔戏月                                                                                     | 7731563 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2020-12-6  |
| 172. | 发行人  | 元祖星宝                                                                                     | 7731565 | 第 30 类 | 糕点；月饼；年糕；粽子；咖啡；蛋糕；茶；糖果；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                                                                                                                    | 2021-1-27  |
| 173. | 发行人  |       | 781139  | 第 30 类 | 茶；糖；糖果；南糖；蜂蜜；糖浆；面包；糕点；蛋黄酥；凤梨酥；绿豆糕；米；面粉(包括五谷杂粮)；豆制品；食用淀粉及其制品；饮用冰；冰制品；食盐；酱油；醋；酵母；；食用香精，香料；咖啡，可可咖啡代用品，人造咖啡，咖啡饮料，菊苣，咖啡豆，咖啡调味品，可可产品，可可饮料，巧克力饮料，咖啡粉，咖啡精，咖啡茶，可可茶，芥末，沙司，调味品，八角，肉 | 2025-10-6  |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                                                                                                          | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                     |         |        | 桂，家用烹调刺激产品，番茄酱，豆豉，五香粉，咖喱酱，味精，胡椒粉，谷制食品，通心粉，麦片，麦粥，玉米花，玉米片，米粉，玉米酱，春卷皮，蚬壳粉，桂花粉；馒头，馅料，烘饼，饺子，包子，三明治，方便食品（包括包子，春卷，汉堡包，炒饭，粥），鱼签酥，年糕，粽子，油饭，元宵，麻花，煎饼，豆沙，色拉调味品，非医用营养液 |            |
| 174. | 发行人  |    | 783939  | 第 41 类 | 教育及娱乐                                                                                                                                                      | 2025-10-13 |
| 175. | 发行人  |   | 8479126 | 第 30 类 | 咖啡；蛋糕；糕点；月饼；茶；糖果；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋                                                                                                                      | 2021-7-27  |
| 176. | 发行人  |  | 8479291 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；月饼；年糕；粽子；冰淇淋                                                                                                                      | 2021-7-27  |
| 177. | 发行人  |  | 857077  | 第 30 类 | 蛋糕；糕点；米麻糬；饼干；糖果；凤梨酥；蛋黄酥；土司(点心)；面包；汉堡；三明治；年糕；烧卖；萝卜糕；包子                                                                                                      | 2016-7-20  |
| 178. | 发行人  |  | 8735117 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；月饼；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋                                                                                                                      | 2021-10-20 |
| 179. | 发行人  |  | 8735126 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；月饼；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋                                                                                                                      | 2021-10-20 |
| 180. | 发行人  | 元祖懷舊民俗                                                                              | 9197920 | 第 30 类 | 咖啡；茶；蛋糕；糕点；月饼；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；糖果；冰淇淋                                                                                                                      | 2022-3-27  |
| 181. | 发行人  | 果<br>缇<br>慕<br>思                                                                    | 9299552 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；月饼；年糕；粽子；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋                                                                                                                      | 2022-4-13  |



| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                               | 注册证号    | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                        | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|----------------------------------------------------------|------------|
| 182. | 发行人  |    | 9299610 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；月饼；年糕；粽子；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 183. | 发行人  |    | 9299655 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；年糕；粽子；月饼；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 184. | 发行人  |    | 9299675 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；年糕；粽子；月饼；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 185. | 发行人  |    | 9299692 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；年糕；粽子；月饼；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 186. | 发行人  |   | 9299790 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；月饼；年糕；粽子；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 187. | 发行人  |  | 9299812 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；月饼；年糕；粽子；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 188. | 发行人  |  | 9299839 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖果；蛋糕；糕点；以谷物为主的零食小吃；月饼；年糕；粽子；冰淇淋                    | 2022-4-13  |
| 189. | 元祖实业 |  | 1096265 | 第 30 类 | 巧克力糖；米果；月饼；糕饼；甜饼；绿豆糕；蛋黄酥；蛋糕；鲜奶油蛋糕；冰淇淋蛋糕                  | 2017-9-6   |
| 190. | 元祖实业 |  | 1249134 | 第 30 类 | 糖果；方便面                                                   | 2019-2-20  |
| 191. | 元祖实业 |  | 1950689 | 第 30 类 | 冰淇淋；蛋糕；糕点；可食用蛋糕饰品；面粉制品；年糕；食用面粉；食用香料(含醚和香精油除外)；小蛋糕(糕点)；粽子 | 2022-10-13 |
| 192. | 元祖实业 |  | 3171344 | 第 30 类 | 糕点；糖点（酥皮糕点）；饼干；冰淇淋；蛋糕；甜食；糖果；（意大利式）烘焙饼；年糕；粽子              | 2023-6-20  |
| 193. | 元祖实业 |  | 3171345 | 第 30 类 | 糕点；糖点（酥皮糕点）；饼干；冰淇淋；蛋糕；甜食；糖果；（意大利式）烘                      | 2023-6-20  |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                                       | 注册证号     | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                | 商标权<br>到期日 |
|------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------------------------------------|------------|
|      |      |                                                                                             |          |        | 馅饼；年糕；粽子                                         |            |
| 194. | 元祖实业 | 優滋                                                                                          | 3171346  | 第 30 类 | 冰淇淋；(意大利式)烘馅饼；年糕；粽子                              | 2024-1-27  |
| 195. | 启蒙乐园 |            | 6228570  | 第 30 类 | 糕点；面包；月饼；冰淇淋；蛋糕；糖果；巧克力；咖啡饮料；茶饮料；以谷物为主的零食小吃       | 2020-1-27  |
| 196. | 发行人  |            | 11706158 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；以谷物为主的零食小吃；糕点；粽子；豆浆                | 2024-4-6   |
| 197. | 发行人  |            | 10791824 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；以谷物为主的零食小吃；糕点；粽子；豆浆                | 2024-4-6   |
| 198. | 发行人  | 元祖雪麻糬                                                                                       | 10791510 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；以谷物为主的零食小吃；糕点；粽子；豆浆                | 2023-7-6   |
| 199. | 发行人  | 蛋生报喜                                                                                        | 10791452 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；以谷物为主的零食小吃；糕点；粽子；豆浆                | 2023-6-27  |
| 200. | 发行人  |          | 11120388 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；以谷物为主的零食小吃；糕点；粽子；豆浆                | 2023-11-13 |
| 201. | 发行人  |          | 11120552 | 第 39 类 | 货物递送；运输；运输信息；商品包装；货运；船只运输；空中运输；包裹投递；快递服务；邮购货物的递送 | 2024-3-27  |
| 202. | 发行人  | 藏品                                                                                          | 11706155 | 第 30 类 | 豆浆；冰淇淋                                           | 2024-4-20  |
| 203. | 发行人  | <br>糯妹   | 12972138 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；糕点；以谷物为主的零食小吃；粽子；豆浆；冰淇淋            | 2025-1-27  |
| 204. | 发行人  | <br>芝麻小姐 | 12972167 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；糕点；以谷物为主的零食小吃；粽子；豆浆；冰淇淋            | 2024-12-27 |
| 205. | 发行人  |          | 12972217 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；蜂王浆；糕点；以谷物为主的零食小吃；粽子；豆浆；冰淇淋            | 2024-12-27 |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                                      | 注册证号     | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                             | 商标权<br>到期日 |
|------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 206. | 发行人  | <br>芋头哥   | 12972304 | 第 28 类 | 游戏器具；游戏机；玩具；玩具车；棋；运动用球；锻炼身体器械；游泳池（娱乐用品）；轮滑鞋                                   | 2024-12-27 |
| 207. | 发行人  | <br>芝麻小姐  | 12972305 | 第 28 类 | 游戏器具；游戏机；玩具；玩具车；棋；运动用球；锻炼身体器械；游泳池（娱乐用品）；轮滑鞋                                   | 2024-12-27 |
| 208. | 发行人  | <br>糯米妹   | 12972080 | 第 9 类  | 数据处理设备；计算机；已录制的计算机程序（程序）；视频游戏卡；计算机程序（可下载软件）；无线电设备；电话机；程控电话交换设备；网络通讯设备；计算机游戏软件 | 2025-01-13 |
| 209. | 发行人  | <br>花生弟 | 12974560 | 第 28 类 | 游戏器具；游戏机；玩具；玩具车；棋；运动用球；锻炼身体器械；游泳池（娱乐用品）；轮滑鞋                                   | 2025-01-13 |
| 210. | 发行人  | <br>糯米仔 | 12972024 | 第 9 类  | 数据处理设备；计算机；已录制的计算机程序（程序）；视频游戏卡；计算机程序（可下载软件）；无线电设备；电话机；程控电话交换设备；网络通讯设备；计算机游戏软件 | 2025-01-13 |
| 211. | 发行人  | <br>花生弟 | 12972275 | 第 30 类 | 咖啡；茶；糖；糖果；糕点；粽子；豆浆；冰淇淋；以谷物为主的零食小吃                                             | 2025-03-27 |
| 212. | 发行人  |         | 13715433 | 第 30 类 | 酥皮糕点；面包；糕点；由碎谷、干果和坚果制的早餐食品；以谷物为主的零食小吃；以米为主的零食小吃；甜点慕斯（甜食）；汉堡包；月饼；谷粉制食品         | 2025-03-06 |

| 序号   | 商标权人 | 文字或图案                                                                             | 注册证号     | 类别     | 具体核定使用商品或服务<br>项目                                                   | 商标权<br>到期日 |
|------|------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|---------------------------------------------------------------------|------------|
| 213. | 发行人  |  | 13720433 | 第 29 类 | 加工过的坚果；加工过的花生；加工过的葵花子；加工过的种子；加工过的瓜子；加工过的开心果；糖炒栗子；五香豆；熟制豆；以果蔬为主的零食小吃 | 2025-03-06 |

注：截至本招股说明书签署日，上述序号 33、35、36、40、42、44、46、47、48、49、50、51、52、53、54、55、56、57、58、59、61、65、66、68、71、74、75、76、77、79、81、83、85、88、89、91、92、93、95、96、97、177，共计 42 项商标已到期或者将于近期到期。上述商标发行人已申请续展，不存在续展风险，不会对发行人的生产经营产生重大不利影响。

#### 4、专利权

截至 2015 年 12 月 31 日，公司获得授权的专利共计 47 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 15 项，外观设计专利 29 项，具体情况如下：

| 专利权人 | 专利号            | 专利类型 | 专利名称            | 专利权到期日     |
|------|----------------|------|-----------------|------------|
| 发行人  | 200410018331.4 | 发明   | 脆壳月饼及其饼壳的制作方式   | 2024-5-12  |
| 发行人  | 201110457306.6 | 发明   | 酵母葡聚糖凤梨酥及其制备方法  | 2031-12-30 |
| 发行人  | 201210075868.9 | 发明   | 发芽糙米铜锣烧及其制备方法   | 2032-3-30  |
| 发行人  | 201020620749.3 | 实用新型 | 一种打蛋机           | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620738.5 | 实用新型 | 一种打料机           | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620777.5 | 实用新型 | 一种用于月饼生产的槽型搅拌器  | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620767.1 | 实用新型 | 一种旋转烘烤炉         | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620802.X | 实用新型 | 一种用于月饼生产的降温装置   | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620597.7 | 实用新型 | 一种冰激凌月饼         | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201020620816.1 | 实用新型 | 一种脆皮冰激凌月饼       | 2020-11-21 |
| 发行人  | 201120375264.7 | 实用新型 | 蛋胚的自动化生产装置      | 2021-9-28  |
| 发行人  | 201120371960.0 | 实用新型 | 自动化物流配送系统       | 2021-9-28  |
| 发行人  | 201120371979.5 | 实用新型 | 产品履历追溯监管系统      | 2021-9-28  |
| 发行人  | 201120371958.3 | 实用新型 | 一种绿豆馅磨粉机        | 2021-9-28  |
| 发行人  | 201420050567.5 | 实用新型 | 一种具有自动检测功能的包装机  | 2024-1-25  |
| 发行人  | 201420050546.3 | 实用新型 | 一种全自动蛋糕烘烤、切割系统  | 2024-1-25  |
| 发行人  | 201420050387.7 | 实用新型 | 一种全自动月饼制造系统     | 2024-1-25  |
| 发行人  | 201420164088.6 | 实用新型 | 一种具有配件放置区的蛋糕包装盒 | 2024-4-3   |
| 发行人  | 201030248722.1 | 外观设计 | 月饼（星空）          | 2020-7-22  |

| 专利权人 | 专利号            | 专利类型 | 专利名称              | 专利权到期日     |
|------|----------------|------|-------------------|------------|
| 发行人  | 201030248720.2 | 外观设计 | 月饼（花弄月）           | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248718.5 | 外观设计 | 月饼（花醉月）           | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248527.9 | 外观设计 | 月饼（脆雪月）           | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248552.7 | 外观设计 | 月饼（花映月）           | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248723.6 | 外观设计 | 雪月饼               | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030569907.2 | 外观设计 | 月饼（脱兔戏月）          | 2020-10-21 |
| 发行人  | 201030248544.2 | 外观设计 | 菖蒲粽               | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248528.3 | 外观设计 | 虎皮蛋卷              | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248543.8 | 外观设计 | 落花生               | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248530.0 | 外观设计 | 糕点（红蛋）            | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248541.9 | 外观设计 | 绿豆糕               | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248717.0 | 外观设计 | 月饼包装盒（花映月）        | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248579.6 | 外观设计 | 月饼包装盒（花弄月）        | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248561.6 | 外观设计 | 月饼包装盒（星空）         | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248553.1 | 外观设计 | 月饼包装盒（花醉月）        | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248564.X | 外观设计 | 月饼包装盒（脆雪月）        | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248577.7 | 外观设计 | 月饼包装盒（极月）         | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248736.3 | 外观设计 | 雪月饼包装盒            | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248726.X | 外观设计 | 粽子包装盒（龙粽）         | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248724.0 | 外观设计 | 落花生包装盒            | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248728.9 | 外观设计 | 包装盒（MUCH CAKE 圆形） | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248510.3 | 外观设计 | 工艺品（福鸟套件）         | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201030248509.0 | 外观设计 | 杯盘套件              | 2020-7-22  |
| 发行人  | 201130108700.X | 外观设计 | 寿桃蛋糕              | 2021-5-5   |
| 发行人  | 201330351919.1 | 外观设计 | 味蕾按摩勺             | 2023-7-24  |
| 发行人  | 201330650949.2 | 外观设计 | 冰糖棒               | 2023-12-26 |
| 发行人  | 201430316193.2 | 外观设计 | 扁柄钢刀              | 2025-3-24  |
| 发行人  | 201430316592.9 | 外观设计 | 卷柄刀叉套件            | 2025-3-24  |

## 七、发行人的经营许可证书

### （一）特许经营权

公司与加盟商签署了统一格式的《特许经营合同》。公司授权加盟商在指定区域、指定期限内经营“元祖”品牌各系列产品，该合同对特许经营权的内容、授权期限、特许区域、特许经营产品、价格及结算、发货、广告支持等特许经营的核心内容作了具体约定。

公司全资子公司元祖咨询已在商务主管部门就其拥有的特许经营权进行了商业特许经营备案，备案登记号为 0311800911200013。

## （二）全国工业产品生产许可证

| 序号 | 持有人  | 颁发部门          | 产品名称                    | 证书编号           | 颁发时间      | 有效期截止日期   |
|----|------|---------------|-------------------------|----------------|-----------|-----------|
| 1  | 发行人  | 上海市青浦区市场监督管理局 | 糕点（烘烤类糕点、蒸煮类糕点）         | QS311824010067 | 2013-7-12 | 2016-7-18 |
| 2  | 发行人  | 上海市质量技术监督局    | 糖果制品（代可可脂巧克力及代可可脂巧克力制品） | QS311813010204 | 2013-7-12 | 2016-7-11 |
| 3  | 发行人  | 上海食品药品监督管理局   | 炒货食品及坚果制品（其他类）          | QS311818010211 | 2014-6-17 | 2017-6-16 |
| 4  | 四川元祖 | 成都市食品药品监督管理局  | 糕点（烘烤类糕点、蒸煮类糕点、月饼）      | QS510124010762 | 2016-3-3  | 2019-3-9  |
| 5  | 武汉元祖 | 武汉市质量技术监督局    | 糕点（烘烤类糕点、蒸煮类糕点、月饼）      | QS420124010051 | 2013-4-12 | 2016-8-9  |

## （三）食品流通许可证

| 序号 | 持有人  | 颁发部门             | 许可范围                                      | 许可证编号              | 有效期限                       |
|----|------|------------------|-------------------------------------------|--------------------|----------------------------|
| 1. | 上海元祖 | 上海市青浦区市场监督管理局    | 经营方式：批发非实物方式<br>经营项目：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味、） | SP3101181310007113 | 2015-8-18 至<br>2016-8-31   |
| 2. | 上海元虹 | 上海市食品药品监督管理局青浦分局 | 经营方式：批发非实物方式<br>经营项目：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）  | SP3101181210000857 | 2015-5-29 至<br>2016-5-31   |
| 3. | 元祖电商 | 上海市食品药品监督管理局青浦分局 | 经营方式：批发兼零售<br>经营项目：预包装食品（含冷冻冷藏，不含熟食卤味）    | SP3101181210010039 | 2015-4-27 至<br>2018-4-26   |
| 4. | 启蒙乐园 | 上海市青浦区市场监督管理局    | 经营方式：批发非实物方式<br>经营项目：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）  | SP3101181310004332 | 2015-8-18 至<br>2016-7-31   |
| 5. | 江苏元祖 | 无锡市工商局新区分局       | 经营项目：预包装食品<br>经营方式：批发兼零售                  | JY13202990003469   | 2016-1-29 至<br>2021-1-28   |
| 6. | 浙江元祖 | 杭州市工商局上城分局       | 批发兼零售：预包装食品                               | SP3301021110017961 | 2014-1-17 至<br>2017-1-16   |
| 7. | 四川元祖 | 成都市高新工商局         | 批发兼零售。<br>预包装食品兼散装食品。                     | SP5101091010013107 | 2013-10-28 至<br>2016-10-27 |
| 8. | 武汉元祖 | 武汉市硚口区食品药品       | 预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、散                | SP4201041210067987 | 2015-7-8 至<br>2018-7-7     |



| 序号  | 持有人  | 颁发部门            | 许可范围                                                  | 许可证编号               | 有效期限                       |
|-----|------|-----------------|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|
|     |      | 监督管理局           | 装食品现场加工批发兼零售                                          |                     |                            |
| 9.  | 青岛元祖 | 青岛市市北区食品药品监督管理局 | 零售预包装食品；零售散装食品（现场制售）                                  | SP3702000910000398  | 2015-5-20 至<br>2018-5-19   |
| 10. | 长沙元祖 | 长沙市工商局雨花分局      | 预包装食品批发兼零售                                            | SP4301110910002369  | 2012-12-19 至<br>2015-12-18 |
| 11. | 广州元祖 | 广州市海珠区食品药品监督管理局 | 批发兼零售：散装食品（含现场制售）商品流通集中地；预包装食品（不含酒精饮料）；乳制品（不含婴幼儿配方乳粉） | SP4401051310035039  | 2015-7-2 至<br>2018-5-18    |
| 12. | 福建元祖 | 福州市台江区工商局       | 批发兼零售预包装食品                                            | SP35010310100006549 | 2013-7-19 至<br>2016-7-11   |
| 13. | 辽宁元祖 | 大连市食品药品监督管理局    | 批发预包装食品                                               | SP2102001210000831  | 2015-3-11 至<br>2018-3-10   |

注：长沙元祖食品流通许可证正在办理续期过程中。

#### （四）酒类商品许可/备案

| 序号  | 持有人  | 颁发/备案部门         | 文件编号                     | 颁发时间       | 有效期截止日期    |
|-----|------|-----------------|--------------------------|------------|------------|
| 1.  | 上海元祖 | 上海市酒类专卖管理局      | 证发沪酒专字第1806030118002403号 | 2013-11-11 | 2017-11-17 |
| 2.  | 上海元虹 | 上海市酒类专卖管理局      | 证发沪酒专字第1806030118002385号 | 2013-8-5   | 2017-11-17 |
| 3.  | 元祖电商 | 上海市酒类专卖管理局      | 证发沪酒专字第1806030118002373号 | 2013-6-14  | 2017-12-31 |
| 4.  | 江苏元祖 | 无锡新区信息与服务业发展局   | 320207300264             | 2013-7-31  | /          |
| 5.  | 浙江元祖 | 杭州市贸易局（杭州市粮食局）  | 330100200265             | 2013-8-12  | /          |
| 6.  | 武汉元祖 | 武汉市酒类专卖管理局      | 420100201795             | 2013-8-5   | /          |
| 7.  | 长沙元祖 | 长沙市雨花区商务和旅游局    | 长酒备字第430105203264号       | 2013-8-6   | 2016-8-5   |
| 8.  | 福建元祖 | 福州市商贸服务业局       | 350100200173             | 2013-8-16  | /          |
| 9.  | 四川元祖 | 成都高新区经贸发展局      | 5101072000651            | 2013-11-28 | /          |
| 10. | 青岛元祖 | 青岛市市北区服务业发展局    | 740002100210             | 2014-3-5   | /          |
| 11. | 辽宁元祖 | 大连市食品药品监督管理局    | 0095                     | 2015-4-3   | 2018-4-2   |
| 12. | 广州元祖 | 广州市海珠区酒类专卖管理办公室 | 粤酒零字第L140003号            | 2014-1-7   | /          |



## 八、发行人的技术与研发情况

### （一）主要产品生产技术所处阶段

公司主要产品的生产工艺和技术已经成熟，目前处于大批量生产阶段。

### （二）研究与开发情况

#### 1、研发机构和人员配备

公司通过自主研发、合作开发、引进技术等多种方式提升公司的研发实力，产品研发和品质控制能力在国内同行业处于先进地位。公司设有品研部，主要负责公司现有产品改良优化和新品开发的工作。

2009年1月15日，在中国食品工业协会、台湾屏东科技大学、上海师范大学、国家食物与营养咨询委员会、国家质检总局中国标准化研究院、上海市质量监督局、上海市青浦区科委等大力支持下，结合公司多年来在烘焙业所累积的创新研发与制造能力，本着“不断创新、研发对人体保健功能的健康安全食品”的宗旨，以研发更多的健康食品和功能食品奉献广大消费者为目标，公司成立了中国食品工业协会台式糕点烘焙研究所，从事台式糕点的研发。

台式糕点烘焙研究所目前拥有研发人员28人，除公司的研发骨干外，还聘任了一批在烘焙食品领域资深的博士生导师、教授、教授级高级工程师等具有丰富的理论和实践经验的专家顾问队伍14人。台式糕点烘焙研究所与合作院校、专业食品研究所共同致力于健康、功能食品及食品新原料、新工艺的开发。台式糕点烘焙研究所已成功开发了数十种健康原料的产品。公司参与了多项烘焙产品国家标准的制定（如台式桃山月饼、裱花蛋糕等），烘焙类产品获得多项荣誉。2008年，公司产品“台式桃山皮月饼”被中国食品工业协会评为2008年度“国饼十佳”，“蛋黄莲蓉月饼”被中国食品工业协会评为2008年度“知名月饼”。2009年公司产品“红豆牛奶月饼”、“文旦柚月饼”被国家食品质量监督检验中心、中国食品工业协会面包糕饼专业委员会认定为“行业标杆产品—最佳创新月饼”；2011年“元祖糕点”被上海食品协会、江苏省食品工业协会、浙江省食品工业协会认定为“长江三角洲地区名优食品”。2013年，公司产品“原味鸡蛋糕”被中国食品工业协会面包糕饼专业委员树立为行业标杆产品“金牌糕点”，公司产品“花礼月”

被树立为行业标杆产品“金牌月饼”。2013 年公司产品“御果子”、“元祖龙粽”被上海市糖制食品协会评为“上海名特优食品”。2014 年，公司被中华糕饼文化促进会授予“中华糕饼领袖品牌 20 强”；公司产品“宝岛凤梨酥”被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会授予标杆产品荣誉称号。2015 年，公司产品“花伴月”被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会评为“中华名饼”；“绿豆糕”被上海市糖制食品协会评为“上海名特优食品”。

公司研究开发主线是健康、美味、营养，注重回归天然。公司利用新资源、新原料和新工艺进行产品创新，开发健康新产品，如已开发的益生元水果蛋糕、酵母葡聚糖功能荔枝蛋糕、壳多糖混酥点心等产品，走在国内烘焙业的前沿。

## 2、研发费用占营业收入比重

报告期内，公司研发费用占营业收入的比重如下所示：

| 项目       | 2015 年   | 2014 年   | 2013 年   |
|----------|----------|----------|----------|
| 研发费用（万元） | 1,305.01 | 1,911.33 | 1,932.66 |
| 占营业收入比例  | 0.83%    | 1.29%    | 1.33%    |

## 3、研发项目情况

目前，公司正在研发的主要项目有：

| 项目名称        | 研发目的                                           | 研发进展        |
|-------------|------------------------------------------------|-------------|
| 天然富硒食材的应用开发 | 硒是人体必须微量元素，与人类疾病防治密切相关，通过补硒可使疾病得到有效控制。         | 已导入         |
| 抗性淀粉        | 稳定血糖，降低热量，具有一定的瘦身效果。                           | 已导入         |
| 葡萄多酚        | 红酒融入慕思，有别于传统的慕斯蛋糕，更加健康美味。                      | 已导入         |
| 可可粉传统民俗产品开发 | 天然可可粉中生物碱具有健胃、刺激胃液分泌，促进蛋白质消化，可用于高档巧克力、糖果、糕点食品。 | 已导入         |
| 富硒雪月饼       | 硒是人体必须微量元素，与人类疾病防治密切相关，通过补硒可使疾病得到有效控制。         | 预计 2016 年上市 |
| 天然富硒红豆应用与开发 | 硒是人体必须微量元素，与人类疾病防治密切相关，通过补硒可使疾病得到有效控制。         | 已导入         |

## 4、技术创新机制

为鼓励技术创新，公司建立了相应的技术激励制度。公司借此充分调动研发人员的主观能动性，有效地激发了公司内部员工的研发能力。同时，公司多渠道引进专业技术人才，提升研发团队的整体水平，增强公司的核心竞争力。公司建立了一系列技术保密措施，与主要技术人员在劳动合同中明确了保密义务，保证了公司研发的竞争力。

## 九、主要产品的质量控制情况

公司注重食品安全，追求服务质量，致力于通过严格的质量控制标准、全面的质量控制措施为消费者提供美味、营养的安全食品。

### （一）质量控制标准

公司设有品控部，拥有独立的实验室和配套实验设备，品控部负责对每日生产的产品进行抽样检验分析，并每年 1-2 次送产品到第三方检测机构进行全项目检测，严格控制产品质量。

公司依据《食品安全法》、《中华人民共和国计量法》以及《食品添加剂使用卫生标准（GB2760）》等最新的法律法规执行管控，并修订一些严于国家标准的管控项目，以确保产品质量。公司于 2006 年通过 ISO9000 质量管理体系的认证，于 2013 年 9 月取得 ISO22000 质量管理体系的认证。

### （二）质量控制措施

公司的质量控制措施全面、严格，控制程序覆盖所有环节，包括：原物料到货检查、生产配料检查、生产过程管控、仓库储存检查、出货检查、运输物流、门店销售检查和食品召回制度等。

#### 1、原物料到货检查

供应商交货时，公司会检查运输车辆的卫生状况，核对该批次原物料要求的温度条件，查看外包装的卫生状况、完整性和标识标注，查看该批次原物料的检验合格证明，并对感官指标（颜色、性状等）、理化指标（水分、PH 值、粘度、糖度等）、微生物指标（大肠菌群、菌落总数等）进行抽检分析。

#### 2、生产配料检查

配料前，对配料区域、台面、使用道具进行卫生消毒，并检查称量仪器的灵敏性。配料时，核对企业资源管理系统和台账记录，并对粉类原料进行去杂过筛处理。配料后，检查配料包的标识和暂存条件。

#### 3、生产过程管控

公司每天对厂区环境、人员、设备、器具、工作台清洁消毒，并定期进行卫生检测。生产中，依据工艺标准书稽核关键控制点，例如：原物料的复称、粉类

的去杂处理、烘烤温度和时间的记录、包装封口的测漏等。入库前，检查该批次半成品、成品的感官指标、理化指标以及包装标识。

#### 4、食品的洗涤剂和消毒剂的管控

洗涤剂、消毒剂仓库储存与食品分开定点存放，且标识清晰、专人保管。分装或配制由专业人员操作，并如实记录配置时间、配制浓度、配制人员。

#### 5、仓库储存要求

原料离地离墙 20 厘米以上，通风避光，温度湿度符合储存要求，每天两次卫生消毒，安置防鼠、防虫设施。

#### 6、出货检查

冷冻品理货区温度保持在 0~5℃，理货时间不超过 1 小时，等待装运时间不超过 20 分钟。

#### 7、物流运输

冷冻品运输车装运前需清洗消毒并提前制冷，温度达到标准后方可装运，并随车配备温度跟踪仪，实时监测温度。

#### 8、门店销售

- (1) 每天使用紫外线、消毒水等进行消毒两次；
- (2) 每天检查冰柜温度并记录（1 次/2 小时）；
- (3) 冷冻品点收时间不超过 20 分钟，点收后迅速放入冷冻柜；
- (4) 冷冻品按照包装标识条件进行解冻或冷冻销售，不可重复冷冻；
- (5) 展示柜内产品尽可能避开放置于灯光直接照射下。

#### 9、食品召回

公司制订《召回报废流程制度》，旨在第一时间发布缺陷产品下架召回信息，避免其流入市场。

当公司发现、子公司反馈某批次产品质量异常或公司通过其他渠道得知产品质量异常相关信息，公司品控部将第一时间查证核实。若产品不符合食品安全标准或公司内部标准，公司立即停止生产并发布召回信息。对于尚未销售的缺陷产品，各子公司通知门店第一时间下架。对于已销售缺陷产品，各子公司查验销售记录并采取公告的方式通知消费者。所有缺陷产品均退回公司总部或子公司，统一报废。

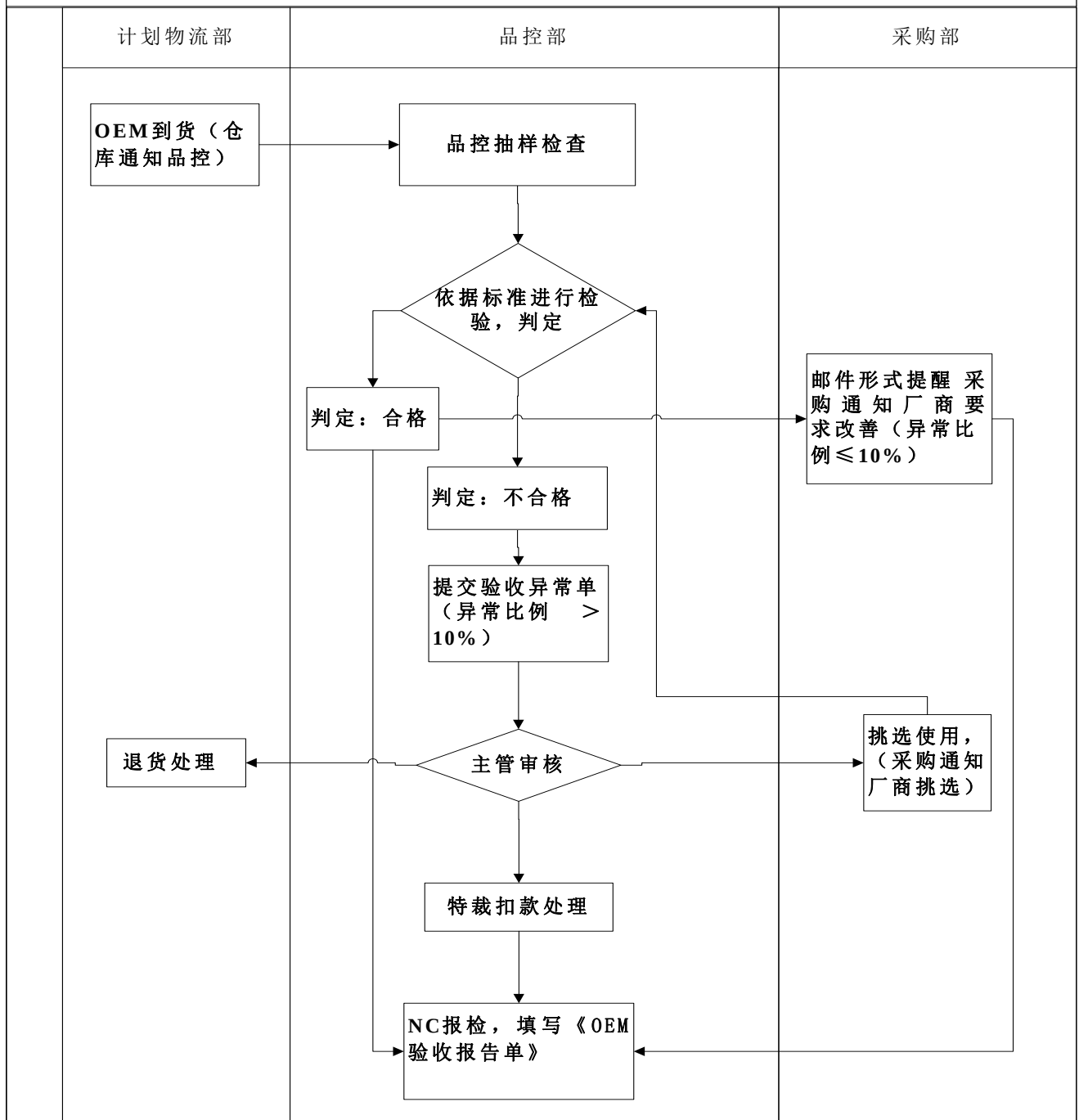
报告期内，公司未发生重大食品召回事件。

#### 10、对 OEM 产品质量的控制

针对 OEM 供应商及产品，除需执行针对普通供应商制订的《供应商评估办法》和《供应商质量控制制度》外，发行人还制定了一整套的针对 OEM 厂商管理制度，从供应商的选择例如需要提供生产许可证、税务登记证等证照审批；到打样、询价、试吃、请购；再到生产流程跟踪、产品质量检测、运输过程核验；再到最终产品的验收入库，均需遵循公司制定的流程、制度以保证 OEM 产品质量。

另外，发行人还特别制订了《OEM 采购作业办法》、《OEM 进货检验制度》。根据前述制度和发行人与供应商签署的 OEM 采购协议，发行人有权随时访问 OEM 供应商的生产场地，进入作业现场检查、监督生产情况，发行人对 OEM 产品的质量检验严格遵循以下流程：

OEM检验流程



品控部门具体负责 OEM 产品的质量检查工作，包括核验 OEM 产品的运输过程，OEM 产品包装标示，是否提交产品质量检测报告，保质期是否符合规范。对产品质量的核验分为口感风味，外观颜色，重量大小、形状等感官项目核验和水分、糖度、盐度、微生物（大肠菌群、菌落总数、霉菌）等实验室理化检测核验。检验合格的，品控部在送货单上签字，并在 NC 中报检维护，计划物流部入库，并填写《OEM 验收单》；检验不合格的，品控部及时填写《验收异常报告单》提

交审批流程，经品控部、计划物流部、采购部、厂长、总经理特裁等，视情形实施退货、特裁扣款等措施。

在验收环节发现质量不达标的，发行人直接不予入库，实施退货。

根据发行人与 OEM 供应商签署的协议，对于公司在使用、销售 OEM 产品过程中，因产品质量问题而造成损失的，供应商应承担由此给公司造成的一切损失。因产品质量产生争议且协商不成的，以公司所在地质量监督检验机构的检验结果为准。

报告期内，公司各期 OEM 供应商退货情况如下：

| 退货日期       | 产品   | 数量       | 原因                      | 解决方式     |
|------------|------|----------|-------------------------|----------|
| 2013-01-22 | 巴达木酥 | 18,800 袋 | 有黑点、零碎                  | 未入库，协商解决 |
| 2013-03-11 | 寿桃馒头 | 460 只    | 起泡                      | 未入库，协商解决 |
| 2014-11-27 | 核枣糕  | 40,000 只 | 封口不平整                   | 未入库，协商解决 |
| 2015-03-06 | 巴旦木酥 | 16,000 只 | 成型不佳（破损不完整）             | 未入库，协商解决 |
| 2015-06-10 | 方雪   | 2,180 板  | 1、饼壳表面有圆形印记；2、吸塑边角折痕不到位 | 未入库，协商解决 |
| 2015-07-15 | 脆雪   | 8,580 板  | 露馅                      | 未入库，协商解决 |
| 2015-07-20 | 脆雪   | 9,900 板  | 露陷、logo 残缺              | 未入库，协商解决 |
| 2015-07-29 | 星空   | 13,690 板 | 成型不佳                    | 未入库，协商解决 |
| 2015-09-06 | 方雪   | 95,040 板 | 日期不清晰                   | 未入库，协商解决 |

注：公司与 OEM 供应商之间的退货通常发生在品控部门的验收环节，质量不达标的，发行人直接不予入库，实施退货。

报告期内，公司对各期 OEM 供应商未发生换货事项。

### （三）质量纠纷情况

发行人自成立之初，始终把产品质量和食品安全问题作为企业工作的重中之重，从采购、生产与销售等环节严格控制产品质量与食品安全。然而，公司旗下门店数量众多，分布区域广泛，报告期内，存在部分门店销售的产品检查不合格或者受到处罚的情况。报告期内，公司及子公司所属门店接受监管部门的检查情况具体如下：

| 序号 | 公司名称 | 检查对象 | 不合格或受处罚情况           |
|----|------|------|---------------------|
| 1  | 元祖股份 | 生产工厂 | 无                   |
| 2  | 上海元祖 | 门店   | 无                   |
| 3  | 上海元虹 | 门店   | 无                   |
| 4  | 江苏元祖 | 门店   | 裱花蛋糕菌落总数超标，通知整改     |
| 5  | 浙江元祖 | 门店   | 虎皮蛋糕卷质量不合格，罚款 2,000 |



|    |      |    |                                                                  |
|----|------|----|------------------------------------------------------------------|
|    |      |    | 元；雪国梦幻鲜奶蛋糕质量不合格，罚款 4,000 元；脱兔戏月月饼菌落总数不合标准，罚款 2,000 元             |
| 6  | 四川元祖 | 门店 | 无                                                                |
| 7  | 武汉元祖 | 门店 | 枣泥味糯米团微生物不合格，通知整改；绿豆糕菌落、金黄色葡萄球菌超标，通知整改；肉松卷、原味泡芙菌落超标， 罚款 10,000 元 |
| 8  | 广州元祖 | 门店 | 无                                                                |
| 9  | 福建元祖 | 门店 | 脱兔戏月月饼菌落总数超标， 罚款 2,000 元                                         |
| 10 | 长沙元祖 | 门店 | 无                                                                |
| 11 | 青岛元祖 | 门店 | Oligo 泡芙质量不合格，罚款 6,000 元；香槟葡萄蛋糕卷和巧米蛋糕卷质量不合格，罚款 12,000 元          |
| 12 | 辽宁元祖 | 门店 | 无                                                                |

关于上述涉及罚款的处罚情况，相关主管部门均出具证明文件，确认上述处罚涉及的相关行为不属于重大违法违规行为。

报告期内，发行人未发生重大产品质量纠纷，也不存在因违反有关质量及技术监督方面的法律法规而受到重大处罚的情况，未发生重大的食品安全事故。

## 十、发行人在台湾地区的经营情况

发行人在台湾地区的经营情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司的基本情况”

## 十一、预付卡发售及备案情况

2012 年 9 月 21 日，商务部发布了《单用途商业预付卡管理办法（试行）》（中华人民共和国商务部 2012 年第 9 号，2012 年 11 月 1 日施行），主要规定如下：

1、本办法所称单用途商业预付卡（以下简称“单用途卡”）是指零售业、住宿和餐饮业、居民服务业发行的，仅限于在本企业或本企业所属集团或同一品牌特许经营体系内兑付货物或服务的预付凭证，包括以磁条卡、芯片卡、纸券等为载体的实体卡和以密码、串码、图形、生物特征信息等为载体的虚拟卡。

2、主营业务为零售业、住宿和餐饮业的发卡企业，预收资金余额不得超过其

上一会计年度主营业务收入的 40%；主营业务为居民服务业的发卡企业的预收资金余额不得超过其上一会计年度主营业务收入；工商注册登记不足一年的发卡企业的预收资金余额不得超过其注册资本的 2 倍。

3、规模发卡企业、集团发卡企业和品牌发卡企业应确定一个商业银行账户作为资金存管账户，并与存管银行签订资金存管协议。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司卡券预收资金余额为 34,729.72 万元，低于上一会计年度主营业务收入的 40%。2013 年 1 月 24 日，公司与中国银行股份有限公司上海市长宁支行签署《单用途商业预付卡预收资金存管协议》。2013 年 1 月 28 日，公司已在上海市商务委员会进行了单用途商业预付卡企业的备案，取得 310000CAB0023 号的备案证书。

发行人在每一年度的相应节令均发售月饼提货券、粽子提货券、年糕提货券等节令性产品提货券，属于《管理办法》中的无记名卡，由于提货券针对之实物产品属于月饼、粽子、年糕等具有节令性质以及保质期的食品，并且发行人为生产、库存、运输、销售该等预约之产品必须先行支出相应成本，因此发行人对该等节令性产品提货券设定有效期，并且期限限于当季节令期间。为了充分保障消费者的权益，公司在提货券显著位置除明确列示有效期外，还提示消费者“本券所属产品为季节性产品，请务必于有效期内提领。逾期领取，将承担逾期领取责任。未提领产品保质期到期后，本公司将依法处理（详见元祖官网公告）。”

上海市商委于 2014 年 2 月 27 日出具了《关于上海元祖梦果子股份有限公司季节性产品提货券的备案咨询答复意见》，明确“对于如月饼券、粽子券等兑付特定商品的提货券，其有效期一般无法按照《管理办法》要求达到 3 年的，企业必须通过章程或协议明确企业与消费者双方的权利与义务，并在提货券停止兑付前一周通过适当方式向社会予以公示，同时向备案机关予以信息报备。鼓励企业对季节性产品提货券超过有效期的给予消费者其他等值商品的兑付。”报告期内，发行人均能按照上述意见处理季节性产品提货券，对于节令性实物产品的销毁均在公证机关的监督下进行。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立运行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整情况

公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司拥有的资产权属清晰、完整。

#### （二）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司制订了规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并有效执行。公司开设有独立的银行账户，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形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

#### （四）机构独立情况

公司建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行其职能、负责公司的生产经营活动，不存在与控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业机构混同的情形。

### （五）业务独立情况

公司是独立从事生产经营的企业法人，拥有独立、完整的研发、生产、采购、销售体系，生产经营所需的技术为公司合法、独立拥有。公司在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函。

保荐机构认为，上述发行人的独立运营情况真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争

公司主要从事烘焙食品的研发、生产与销售，是一家专业生产蛋糕、月饼、中西式糕点等烘焙产品的全国连锁经营企业，主要产品为蛋糕、月饼礼盒、水果及其他中西式糕点等。

除本公司及其子公司外，公司实际控制人张秀琬控制的其他企业基本情况如下：

| 名称    | 主营业务    | 实际业务       | 实际控制人 |
|-------|---------|------------|-------|
| 维尔京元祖 | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 元祖国际  | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 富冠亚洲  | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 元祖投资  | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 元祖梦世界 | 商业办公楼开发 | 商业开发       | 张秀琬   |
| 乐乐启蒙  | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 星时代启蒙 | 投资管理    | 投资管理       | 张秀琬   |
| 启蒙育乐园 | 投资管理    | 投资管理儿童育乐教育 | 张秀琬   |

维尔京元祖及元祖国际基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）维尔京元祖”及“（一）发起人基本情况”之“1、元祖国际”。

富冠亚洲设立于2012年9月5日，注册资本为1万港币，注册地址为 SUITES 2B-4A BLOCK 5 20/F CHINA HONG KONG CITY 33 CANTON ROAD TSIM SHA TSUI KL，唯一董事为张秀琬、主要业务是进行投资管理。截至2015年12月31

日，富冠亚洲的股权结构为张秀琬持股 100%。

元祖投资设立于 2012 年 5 月 11 日，注册资本为 50 万港币，注册地址为 SUITES 2B-4A BLOCK 5 20/F CHINA HONG KONG CITY 33 CANTON ROAD TSIM SHA TSUI KL，唯一董事为张秀琬、主要业务是进行投资管理。截至 2015 年 12 月 31 日，元祖投资的股权结构为富冠亚洲持股 100%。元祖投资设立的主要目的是参加上海市土地交易中心赵巷镇嘉松中路西侧地块的交易竞买活动，目前未参与其他投资经营活动。

元祖梦世界设立于 2013 年 2 月 25 日，注册资本为 9,750 万美元，注册地址为上海市青浦区嘉松中路 5399 号 3 幢 B8-4F-A 区-15 室，法定代表人为张秀琬，主要业务是在上海市青浦区赵巷镇嘉松中路西侧地块进行商业办公楼开发、建造、出租、出售、物业管理、商业信息咨询。截至 2015 年 12 月 31 日，元祖梦世界的股权结构为元祖投资持股 100%。元祖梦世界设立的主要目的是作为元祖投资 100%控股的境内项目公司，进行青浦区嘉松中路西侧地块的商业开发项目。

乐乐启蒙有限公司设立于 2013 年 8 月 8 日，注册资本为 1 万美元，注册地址为 402 JARDINE HSE 1 CONNAUGHT PLACE CENTRAL HONG KONG，唯一董事为张秀琬，主要业务是投资管理。截至 2015 年 12 月 31 日，乐乐启蒙的股权结构为张秀琬持股 100 %。

星时代启蒙有限公司设立于 2013 年 8 月 15 日，注册资本为 20 万港币，注册地址为 P.O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS，唯一董事为张秀琬，主要业务是投资管理。截至 2015 年 12 月 31 日，星时代启蒙的股权结构为乐乐启蒙持股 100 %。

启蒙育乐园有限公司设立于 2013 年 8 月 15 日，注册资本为 20 万美元，注册地址为 402 JARDINE HSE 1 CONNAUGHT PLACE CENTRAL HONG KONG，唯一董事为张秀琬，主要业务是投资管理儿童育乐教育。截至 2015 年 12 月 31 日，启蒙育乐园的股权结构为星时代启蒙持股 100%。启蒙育乐园设立的主要目的是投资管理儿童情景体验基地，目前未参与其他投资经营活动。

综上，截至本招股说明书签署日，本公司不存在与实际控制人张秀琬及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

## （二）实际控制人直系亲属及其关系密切的家庭成员投资的其他企业与公司不存

## 在同业竞争

公司实际控制人张秀琬的直系亲属及其关系密切的家庭成员投资的其他企业情况如下：

| 序号 | 名称                                                     | 主要经营范围                                      | 实际业务 | 控制关系                                    |
|----|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------|-----------------------------------------|
| 1  | 海通投资有限公司 (Ocean Expert Investments Limited)            | 投资管理                                        | 股权投资 | 实际控制人之子张乙涛持股 100 %                      |
| 2  | 威隆投资有限公司 (Waylong Investments Limited)                 | 投资管理                                        | 股权投资 | 实际控制人之子张乙涛持股 28%，张劭纬持股 27%              |
| 3  | 萨摩亚展圆国际控股有限公司 (Jenyuan International Holdings Limited) | 投资管理                                        | 股权投资 | 威隆投资有限公司持有 72.99%；海通投资有限公司持有 6.82%      |
| 4  | 上海展圆餐饮管理有限公司                                           | 餐饮管理；以下限分支机构经营：中西餐、干湿点心、饮料、酒及非酒精饮料(限分支机构)等  | 餐饮管理 | 萨摩亚展圆国际控股有限公司全资子公司，实际控制人之子张乙涛担任董事       |
| 5  | 汶帝国际有限公司 (Wendy&Tower International Limited)           | 投资管理                                        | 股权投资 | 实际控制人之子张乙涛持股 50%                        |
| 6  | 杰泰商务咨询（上海）有限公司                                         | 商务信息咨询、企业管理咨询、投资咨询、会务服务、贸易信息咨询              | 信息咨询 | 汶帝国际有限公司持股 100%                         |
| 7  | 上海代官山餐饮管理有限公司                                          | 餐饮管理(非实物方式)；中型饭店(中西餐、干湿点心、饮料、酒及非酒精饮料，含熟食卤味) | 餐饮管理 | 上海展圆餐饮管理有限公司持股 35%，杰泰商务咨询（上海）有限公司持股 25% |
| 8  | 杭州代官山餐饮管理有限公司                                          | 餐饮管理；中式餐供应（含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品）              | 餐饮管理 | 上海展圆餐饮管理有限公司持股 70%                      |
| 9  | 香蕉网资讯股份有限公司                                            | 资讯软件批发、零售和服务、电子资讯供应服务                       | 软件开发 | 实际控制人之子张乙涛持股 58%                        |
| 10 | 元甜有限公司                                                 | 童装销售                                        | 童装销售 | 实际控制人之子张劭纬持股 100%                       |
| 11 | 爵鑫科技股份有限公司                                             | 电脑设备安装，资讯软件批发、零售和服务，资料处理服务                  | 电子商务 | 实际控制人之子张劭纬持股 5%；儿媳安晨好持股 91.38%          |
| 12 | Novellink Co.,Ltd.                                     | 投资管理                                        | 股权投资 | 实际控制人之儿媳安晨好持股 100%                      |
| 13 | 爵鑫网络科技（上海）有限公司                                         | 计算机软件和网页设计及提供相关技术服务；投资咨询，企业管理咨询             | 电子商务 | Novellink Co.,Ltd.的全资子公司                |
| 14 | 开店壹贰叁科技有限公司                                            | 经营网路平台、电子资讯供应服务等                            | 电子商务 | 实际控制人之子张劭纬持股 10%；儿媳安晨好持股 90%            |
| 15 | 创与科技股份有限公司                                             | 资讯软件服务、资料处理服务、电子资讯供应服务等                     | 电子商务 | 实际控制人之儿媳安晨好持股 51%                       |
| 16 | 安晨好演艺经纪股份有限公司                                          | 演艺经纪服务、演艺活动                                 | 演艺经纪 | 实际控制人之子张劭纬持股 5%；儿媳安晨好持股 95%             |
| 17 | 昀全球投资股份有限公司                                            | 资讯软件批发及零售、投资顾问、资讯软件服务业等                     | 股权投资 | 实际控制人之子张劭纬持股 20%；儿媳安晨好持股 80%            |
| 18 | 开店一二三网路科技股份有限公司                                        | 资讯软件服务、网络开店平台，进行网络行销及培训等                    | 电子商务 | 实际控制人之儿媳安晨好持股 10%，昀全球投资股份有              |



|  |  |  |  |           |
|--|--|--|--|-----------|
|  |  |  |  | 限公司持股 90% |
|--|--|--|--|-----------|

上海展圆餐饮管理有限公司、上海代官山餐饮管理有限公司、杭州代官山餐饮管理有限公司的主营业务均为餐饮管理。

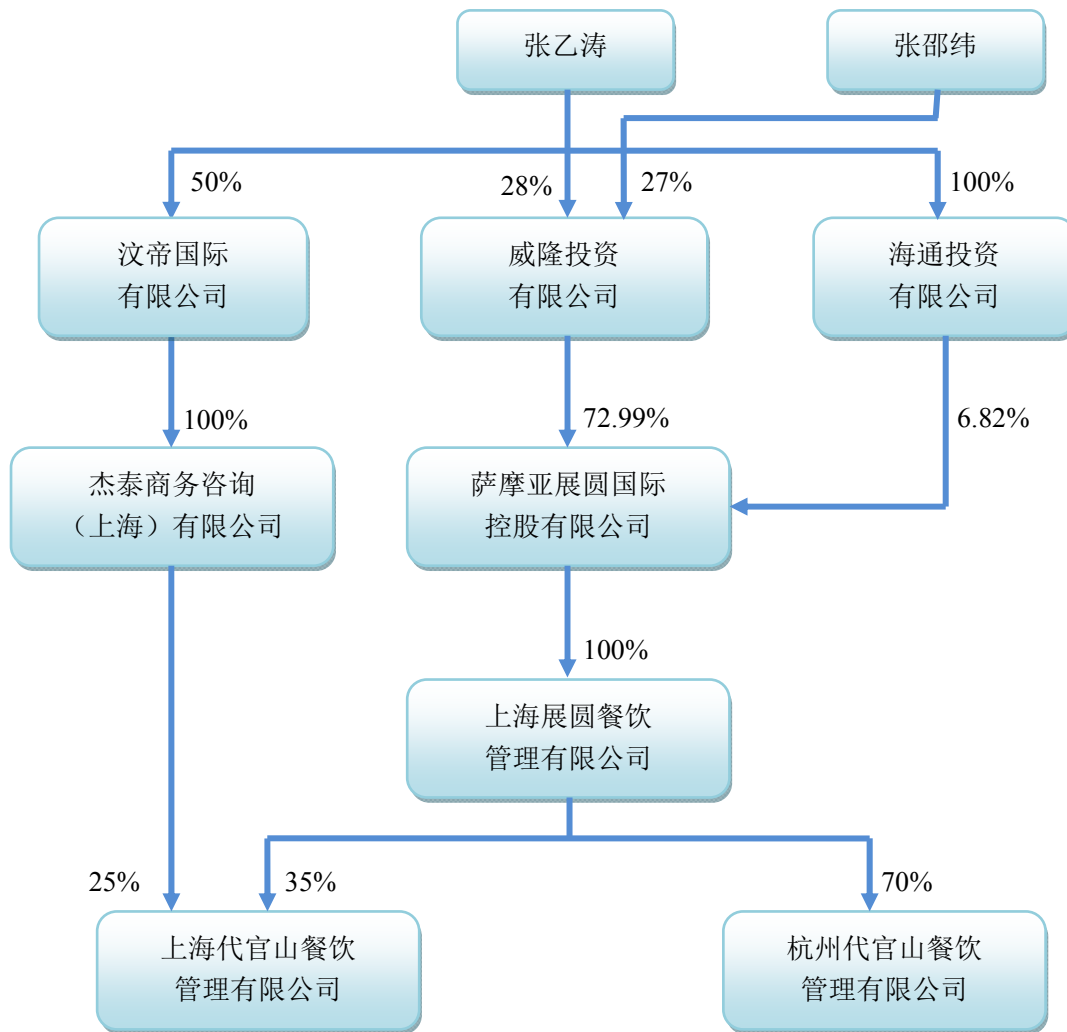
上海展圆餐饮管理有限公司设立于 2006 年 1 月 27 日，注册资本为 300 万美元，注册地址为上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 5399 号 4 幢 3 层 B6-3301 室，主要业务是餐饮管理，以下限分支机构经营:中西餐、干湿点心、饮料、酒及非酒精饮料等。上海展圆的股权结构为萨摩亚展圆国际控股有限公司持股 100%，自公司设立至今未发生变化。

上海代官山餐饮管理有限公司设立于 2008 年 1 月 18 日，注册资本为 14 万美元，注册地址为上海市长宁区长宁路 1018 号 B2 层 B2005A，主要业务是餐饮管理(非实物方式);中型饭店(中西餐、干湿点心、饮料、酒及非酒精饮料，含熟食卤味)。设立时，上海代官山的股权结构为上海展圆餐饮管理有限公司持股 28%，蓝婉绮持股 32%，郑云持股 40%；2009 年 3 月，公司的股权结构变更为上海展圆餐饮管理有限公司持股 35%，汶帝国际有限公司持股 25%，Queenstown Management Ltd.持股 40%；2010 年 8 月，公司的股权结构变更为上海展圆餐饮管理有限公司持股 35%，杰泰商务咨询(上海)有限公司持股 25%，Queenstown Management Ltd.持股 40%；此后公司的股权结构未再发生变化。上海代官山已于 2015 年 5 月停止营业，准备依法解散。

杭州代官山餐饮管理有限公司设立于 2011 年 11 月 9 日，注册资本为 66 万元人民币，注册地址为杭州市下城区武林广场 21 号杭州大厦 A 楼四层 A 区，主要业务是餐饮管理；中式餐供应（含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品）。杭州代官山的股权结构为上海展圆餐饮管理有限公司持股 70%，杭州蝶园餐饮管理有限公司持股 30%，自公司设立至今未发生变化。杭州代官山已于 2015 年 5 月停止营业，准备依法解散。

上述三家公司与元祖股份实际控制人张秀琬之子张乙涛、张邵纬及其关系密切的家庭成员之间的股权关系如下：





上海展圆餐饮管理有限公司通过上海代官山餐饮管理有限公司和杭州代官山餐饮管理有限公司主要在国内从事连锁餐饮品牌“代官山”和“跳舞香水”的经营管理。“代官山”、“跳舞香水”均为时尚餐厅，主要为顾客提供现制现售的中式、日式和西式餐饮，其所属业态、经营模式等均与元祖股份所从事的业务存在较大差异，具体如下：

| 品牌   | 业态模式      | 主要产品       |
|------|-----------|------------|
| 元祖   | 食品制造、连锁销售 | 蛋糕、点心、节令食品 |
| 代官山  | 连锁餐饮服务    | 中日复合式料理    |
| 跳舞香水 | 连锁餐饮服务    | 西式简餐       |

上海展圆餐饮管理有限公司下属子公司杭州代官山餐饮管理有限公司曾于2011年11月与发行人子公司元祖咨询签订《浙江省杭州市杭州大厦店特许经营合同》，以特许加盟的形式在杭州开立了一家加盟店，销售公司产品。2013年2

月，元祖股份终止了与杭州代官山餐饮管理有限公司签订的特许经营协议，不再与其发生经营往来。因此，截至本招股说明书签署日，上海展圆餐饮管理有限公司及其下属子公司与本公司不存在同业竞争。

综上，截至本招股说明书签署日，本公司不存在与实际控制人直系亲属及其关系密切的家庭成员投资的其他企业从事相同、相似业务的情况。

### （三）公司采取的避免同业竞争的措施

为了避免损害公司及其他股东利益，公司控股股东元祖国际以及主要股东元祖联合和卓傲国际均出具《避免同业竞争承诺函》承诺如下：

“（1）本公司目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与股份公司相同、相似业务的情形；

（2）在直接或间接持有股份公司股份的相关期间内，本公司将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本公司控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

（3）如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司控制的其他企业（如有）将来从事的业务与股份公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本公司将在股份公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本公司控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如股份公司进一步要求，其享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

（4）如因本公司违反本承诺而导致公司遭受损失、损害和开支，将由本公司予以全额赔偿。”

另外，公司实际控制人张秀琬、实际控制人的儿子张乙涛、张劭纬、儿媳安晨好，也分别签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“（1）本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与股份公司相同、相似业务的情形；

（2）在直接或间接持有股份公司股份的相关期间内，本人将不会采取参股、

控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与股份公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

（3）如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业（如有）将来从事的业务与股份公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在股份公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如股份公司进一步要求，其享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

（4）如因本人违反本承诺而导致公司遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。”

### 三、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》等的相关规定，本公司存在的关联方及关联关系如下：

#### （一）控股股东、实际控制人

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系                                             |
|----|-------|----------------------------------------------------|
| 1  | 元祖国际  | 本公司控股股东，直接持有本公司 65.995%的股份。                        |
| 2  | 张秀琬   | 本公司实际控制人，直接持有维尔京元祖 88.9%的股份，维尔京元祖直接持有元祖国际 100%的股份。 |

#### （二）持有本公司 5%以上股份的其他股东

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系          |
|----|-------|-----------------|
| 1  | 卓傲国际  | 持有公司 18.1246%股份 |
| 2  | 元祖联合  | 持有公司 14.9804%股份 |

#### （三）本公司的控股、参股公司

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系 |
|----|-------|--------|
| 1  | 上海元祖  | 全资子公司  |
| 2  | 上海元虹  | 全资子公司  |
| 3  | 启蒙乐园  | 控股子公司  |

|    |       |       |
|----|-------|-------|
| 4  | 江苏元祖  | 全资子公司 |
| 5  | 浙江元祖  | 全资子公司 |
| 6  | 四川元祖  | 全资子公司 |
| 7  | 武汉元祖  | 全资子公司 |
| 8  | 青岛元祖  | 全资子公司 |
| 9  | 长沙元祖  | 全资子公司 |
| 10 | 广州元祖  | 全资子公司 |
| 11 | 福建元祖  | 全资子公司 |
| 12 | 元祖咨询  | 全资子公司 |
| 13 | 辽宁元祖  | 全资子公司 |
| 14 | 梦果子国际 | 全资子公司 |
| 15 | 元祖电商  | 全资子公司 |
| 16 | 元祖实业  | 控股孙公司 |

#### （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系     |
|----|-------|------------|
| 1  | 维尔京元祖 | 受同一实际控制人控制 |
| 2  | 富冠亚洲  | 受同一实际控制人控制 |
| 3  | 元祖投资  | 受同一实际控制人控制 |
| 4  | 元祖梦世界 | 受同一实际控制人控制 |
| 5  | 乐乐启蒙  | 受同一实际控制人控制 |
| 6  | 星时代启蒙 | 受同一实际控制人控制 |
| 7  | 启蒙育乐园 | 受同一实际控制人控制 |

#### （五）关联自然人

| 序号 | 关联自然人姓名 | 关联关系性质                    |
|----|---------|---------------------------|
| 1  | 张秀琬     | 间接持有发行人 5%以上股份的股东、董事长、总经理 |
| 2  | 王松男     | 董事                        |
| 3  | 林煜心     | 董事                        |
| 4  | 王福涨     | 董事                        |
| 5  | 王珏      | 董事                        |
| 6  | 吴传铨     | 独立董事                      |
| 7  | 徐钺鉴     | 独立董事                      |
| 8  | 刁维仁     | 独立董事                      |
| 9  | 罗春华     | 监事会主席                     |
| 10 | 黄素清     | 监事                        |
| 11 | 陈兴梅     | 监事（职工代表监事）                |
| 12 | 蔡宏静     | 财务负责人                     |
| 13 | 庄子祊     | 董事、董事会秘书、副总经理             |

| 序号 | 关联自然人姓名       | 关联关系性质 |
|----|---------------|--------|
| 14 | 陈龙发           | 副总经理   |
| 15 | 齐磊            | 原副总经理  |
| 16 | 沈慧            | 副总经理   |
| 17 | 以上人员关系密切的家庭成员 |        |

公司的董事、监事、高级管理人员的情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员”有关内容。

(六) 公司董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业

| 序号 | 关联方名称                | 与本公司关系                         |
|----|----------------------|--------------------------------|
| 1  | 南通鸿禧娱乐有限公司           | 实际控制人张秀琬担任董事                   |
| 2  | 南通鸿庆房地产开发有限公司        | 实际控制人张秀琬担任董事                   |
| 3  | 展圆国际股份有限公司           | 实际控制人之子张乙涛担任董事                 |
| 4  | 海通投资有限公司             | 实际控制人之子张乙涛控股的公司                |
| 5  | 威隆投资有限公司             | 实际控制人之子张乙涛、张劭纬共同控股的公司          |
| 6  | 萨摩亚展圆国际控股有限公司        | 实际控制人之子张乙涛控股的公司                |
| 7  | 上海展圆餐饮管理有限公司         | 实际控制人之子张乙涛控股的公司                |
| 8  | 杭州代官山餐饮管理有限公司        | 实际控制人之子张乙涛担任执行董事               |
| 9  | 上海代官山餐饮管理有限公司        | 实际控制人之子张乙涛担任董事长                |
| 10 | 香蕉网资讯股份有限公司          | 实际控制人之子张乙涛担任董事长                |
| 11 | 汶帝国际有限公司             | 实际控制人之子张乙涛控股的公司                |
| 12 | 杰泰商务咨询(上海)有限公司       | 实际控制人之子张乙涛控股的公司                |
| 13 | 元甜有限公司               | 实际控制人之子张劭纬控股的公司                |
| 14 | 爵鑫科技股份有限公司           | 实际控制人之子张劭纬担任董事                 |
| 15 | 开店壹贰叁科技有限公司          | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 16 | 创与科技股份有限公司           | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 17 | 安晨好演艺经纪股份有限公司        | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 18 | 爵鑫网络科技(上海)有限公司       | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 19 | 响全球投资股份有限公司          | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 20 | 开店一二三网路科技股份有限公司      | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 21 | Novellink Co.,Ltd.   | 实际控制人之儿媳安晨好控股的公司               |
| 22 | 茂捷投资股份有限公司           | 发行人董事王松男担任董事长                  |
| 23 | 永连兴营造股份有限公司          | 发行人董事王松男曾担任董事,自2015年2月起不再担任此职务 |
| 24 | AIR POWER INT'L LTD. | 公司董事王松男曾担任其董事长,该公司于2015年1月停止营业 |
| 25 | 焕晖企业股份有限公司           | 发行人董事林煜心担任董事长的公司               |
| 26 | 上海中兴保龄球娱乐有限公司        | 发行人董事林煜心担任董事的公司                |
| 27 | 上腾煜制衣(上海)有限公司        | 发行人董事林煜心之妻吴瑞雯控股的公司             |

|    |                                            |                                      |
|----|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| 28 | 上海镁塔数码科技有限公司                               | 发行人董事会秘书庄子苾之妻达虹控股的公司                 |
| 29 | CTC ASIA PACIFIC MANAGEMENT LTD.           | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 30 | 二十一世纪不动产（股）公司                              | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 31 | 泛太建设开发（股）公司                                | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 32 | 汎太不动产开发中介股份有限公司                            | 发行人董事王福涨担任董事                         |
| 33 | 聚森成建设开发股份有限公司                              | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 34 | 聚太成建设开发股份有限公司                              | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 35 | 兆丰电通股份有限公司                                 | 发行人董事王福涨担任董事                         |
| 36 | 二十一世纪不动产文教基金会                              | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 37 | 鼎太企管顾问有限公司                                 | 发行人董事王福涨担任董事长                        |
| 38 | 浙江艾迪西流体控制股份有限公司及其控股子公司                     | 发行人独立董事吴传铨曾担任监事，自 2015 年 4 月起不再担任此职务 |
| 39 | 高怡国际有限公司                                   | 独立董事吴传铨曾担任其董事，自 2014 年 10 月起不再担任该职务  |
| 40 | 免鑫集团                                       | 发行人独立董事徐征鉴担任总经理                      |
| 41 | 新加坡免鑫控股有限公司                                | 发行人独立董事徐征鉴担任总经理                      |
| 42 | 上海宜鑫实业有限公司                                 | 发行人独立董事徐征鉴担任总经理                      |
| 43 | 上海免亿科技有限公司                                 | 发行人独立董事徐征鉴担任总经理                      |
| 44 | 上海免鑫电子有限公司                                 | 发行人独立董事徐征鉴担任总经理                      |
| 45 | 万向信托有限公司                                   | 发行人独立董事刁维仁担任独立董事                     |
| 46 | 太仓德丰五金制品有限公司                               | 发行人监事黄素清担任总经理                        |
| 47 | 关联自然人关系密切的家庭成员直接或者间接控制、担任董事或高级管理人员的法人或其他组织 | -                                    |

## 四、关联交易

### （一）本公司报告期内发生的经常性关联交易

单位：万元

| 关联方           | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 定价方式   | 2015 年度 |        | 2014 年度 |        | 2013 年度 |        |
|---------------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|               |        |        |        | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) |
| 上腾煜制衣（上海）有限公司 | 采购     | 采购商品   | 供应商竞价  | 116.11  | 0.20   | 200.26  | 0.35   | 219.45  | 0.39   |
|               | 销售     | 销售商品   | 公司销售制度 | 2.14    | 0.001  | -       | -      | -       | -      |
| 上海稼大禾贸易有限公司   | 采购     | 采购商品   | 供应商竞价  | -       | -      | -       | -      | 265.67  | 0.47   |
| 上海元祖梦世界置业有限公司 | 销售     | 销售商品   | 公司销售制度 | 15.90   | 0.01   | 1.37    | 0.003  | 15.41   | 0.01   |



|                |    |               |      |      |      |      |      |      |      |
|----------------|----|---------------|------|------|------|------|------|------|------|
| 爵鑫科技股份有<br>限公司 | 租赁 | 官网系统平<br>台租用费 | 合同定价 | 4.07 | 0.75 | 3.07 | 0.41 | 3.32 | 1.04 |
|----------------|----|---------------|------|------|------|------|------|------|------|

注：占比为交易金额占同类交易金额的比例。

#### 1、上腾煜制衣（上海）有限公司关联交易情况

报告期内公司向上腾煜制衣（上海）有限公司采购的商品主要是工作服、纪念T恤衫等低值易耗品。公司对该类商品的采购按照公司采购制度采用向供应商询价，市场化定价的方式确定供应商和价格，采购价格公允。

报告期内公司向上腾煜制衣（上海）有限公司销售的商品为公司的产品。公司根据制订的销售制度和折扣进行销售，销售价格公允。

#### 2、上海稼大禾贸易有限公司关联交易情况

报告期内公司向上海稼大禾贸易有限公司主要采购包装材料。公司对该类商品的采购按照公司采购制度采用向供应商询价，市场化定价的方式确定供应商和价格，采购价格公允。

#### 3、上海元祖梦世界置业有限公司关联交易情况

报告期内公司向上海元祖梦世界置业有限公司销售的商品为公司的产品。公司根据制订的销售制度和折扣进行销售，销售价格公允。

#### 4、爵鑫科技股份有限公司关联交易情况

2012年12月，孙公司元祖实业与爵鑫科技股份有限公司签订了《爵鑫科技开店123软体租用暨行销服务契约条款》，租用爵鑫科技提供的网络系统平台作为自身的官网系统平台，租赁期自开通服务启用之日（次年1月1日）起有效期一年，若年底未提出解约则视为续租一年。根据比对同行业基本收费水平及爵鑫科技为其他客户提供相同服务的收费标准，上述合同约定价格公允。

综上，报告期内公司与关联方的经常性关联交易金额较小，且定价公允，对公司经营业绩的影响很小。

### （二）本公司报告期内发生的偶发性关联交易

#### 1、股权交易

##### （1）2013 年收购元祖实业股权

2013 年 3 月，公司控股子公司梦果子国际收购了张秀琬等 9 名自然人持有的元祖实业 29.41%股权。详细情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之



“三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况”之“（二）重大资产重组情况”。

## （2）2013 年收购武汉元祖 25%股权

2013 年 6 月，公司收购了维尔京元祖持有的武汉元祖 25%股权。收购完成后，武汉元祖成为公司的全资子公司。

## 2、与关联方之间提供资金

报告期内，与关联方发生的资金往来及占同类交易金额的比例情况如下：

### （1）梦果子国际收购元祖实业股权而发生的关联往来

2013 年 3 月，梦果子国际向维尔京元祖借款 485 万美元用以收购元祖实业 29.41%的股权。截至 2013 年 6 月，上述代垫股权款项本金及利息已全部偿还完毕。

### （2）其他关联方资金拆借

单位：万元

| 关联方   | 关联交易内容 | 说明 | 2015 年度 |        | 2014 年度 |        | 2013 年度 |        |
|-------|--------|----|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|       |        |    | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) |
| 维尔京元祖 | 代垫款项   | ①  | -       | -      | -       | -      | -62.04  | 75.57  |
| 元祖国际  | 代垫款项   | ②  | -       | -      | -       | -      | -15.04  | 18.32  |
| 元祖梦世界 | 代垫款项   | ③  | -       | -      | -0.03   | 100.00 | -5.02   | 6.11   |
| 维尔京元祖 | 偿还代垫款项 | ④  | -       | -      | -       | -      | 462.54  | 96.85  |
| 元祖国际  | 偿还代垫款项 | ⑤  | -       | -      | -       | -      | 15.04   | 3.15   |
| 元祖梦世界 | 偿还代垫款项 | ⑥  | -       | -      | 5.05    | 100.00 | -       | -      |

注：1、“-”表示公司为关联方代垫款项；

2、①元祖股份代维尔京元祖支付的 2011 年同一控制下企业合并的所得税税费；④维尔京元祖偿还所有代垫款项。截至 2013 年 12 月 31 日，此项代垫款项余额为零。

3、②元祖股份代元祖国际支付的 2011 年同一控制下企业合并的所得税税费；⑤元祖国际偿还所有代垫款项。截至 2013 年 12 月 31 日，此项代垫款项余额为零。

4、③元祖股份为元祖梦世界代垫的杂费。⑥元祖梦世界偿还所有代垫款项。

## 3、与关联方发生的其他交易

### （1）关联方租赁

2008 年 3 月 1 日，上海元虹与张秀琬签订了《房屋租赁合同》，租赁其拥有的位于上海市金山区卫清西路 280-282 号底层的房屋作为上海元虹的直营店。该物业套内建筑面积 192 平方米，租赁期限为 2008 年 2 月 1 日至 2013 年 1 月 31

日，租金为 25 万元/年。

2013 年 1 月 3 日，上海元虹与张秀琬就上述物业续签了《经营场地租赁合同》，租赁期限为 2013 年 2 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日，租金为 32 万元/年。

2012 年 12 月 28 日，公司与张秀琬签订了《房屋租赁协议》，租赁其位于上海市闵行区中春路 9988 号 11 栋 A、B 室二套房作为公司管理人员居住所用。该物业建筑面积 210 平方米，租赁期限为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，租金为 45.6 万元/年。

2013 年 12 月 27 日，公司与张秀琬就上述物业续签了《房屋租赁协议》，租赁期限为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，租金为 45.6 万元/年。

自 2015 年 1 月 1 日起，公司不再租赁张秀琬所持上述物业。

2012 年 9 月 12 日，公司与林煜心签订了《房屋租赁协议》，租赁其位于上海市闵行区中春路 9988 号 16 栋 C、D 室二套房作为公司高级管理人员居住所用。该物业建筑面积 210 平方米，租赁期限为 2012 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日，租金为 3.5 万元/月。

自 2015 年 3 月 1 日起，公司不再租赁林煜心所持上述物业。

2015 年 1 月，公司与上海元祖梦世界置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，公司将位于上海市青浦区嘉松中路 6088 号五楼部分办公区域租赁给元祖梦世界作为办公场地，租赁面积为 1000 平米，租赁期限为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，租金为 36.5 万元/年。

上述租赁费的价格均参照当地周边地区住宅或商铺的租赁价格确定，关联交易价格公允。

## （2）关联方担保

2011 年 2 月 17 日，元祖实业与位于台湾的上海商业储蓄银行签署一份《授信往来契约书》，该契约书约定上海商业储蓄银行向元祖实业提供总额为三亿元新台币的授信，授信期限为 2011 年 3 月 7 日至 2031 年 3 月 12 日，张秀琬为该等授信提供保证担保。

## （三）关联方往来款项余额

根据毕马威华振出具的毕马威华振审字第 1600183 号《审计报告》，报告期内，

本公司合并报表范围之外的关联方往来款项的各期末余额如下：

单位：元

| 项目    | 关联方名称 | 2015. 12. 31 | 2014. 12. 31 | 2013.12.31 |
|-------|-------|--------------|--------------|------------|
| 应收账款  | 元祖梦世界 | 7,824.00     | 1,216.49     | 151,274.94 |
| 其他应收款 | 元祖梦世界 | 1,414.50     | -            | 50,170.50  |
| 预付款项  | 爵鑫科技  | -            | -            | 29,399.14  |
|       | 开店一二三 | -            | 26,865.91    | -          |
| 应付账款  | 上腾煜制衣 | 151,912.00   | 88,282.05    | 771,050.56 |
| 应付股利  | 维尔京元祖 | -            | 24,361.84    | 24,361.84  |

应收账款(元祖梦世界)是公司应收元祖梦世界的销售货款。

其他应收款(元祖梦世界)2013 年是元祖股份为元祖梦世界代垫的杂费、2015 年是为元祖梦世界员工代垫的餐费。截至本招股说明书签署日，上述代垫款项已收回。

预付款项（爵鑫科技）是元祖实业预付的租用爵鑫科技股份有限公司提供的网络系统平台作为自身的官网系统平台的租赁费；预付款项（开店一二三）是元祖实业根据与开店一二三网路科技股份有限公司签订的《开店 123 软体暨行销服务契约条款》，租用开店一二三提供的网络系统平台作为自身官网系统平台而预付的租赁费。

应付账款(上腾煜制衣)是公司向其采购工作服等的采购款。

## 五、规范关联交易的制度安排

公司已建立了完善的公司治理制度，在公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易规则》等制度中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等，以保证公司关联交易的公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。主要规定如下：

### （一）公司章程的规定

公司章程第八十条规定：“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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

公司章程第八十三条规定：“公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受

赠现金资产除外) 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, 应当在董事会审议通过后将该交易提交股东大会审议。”

## (二)《股东大会议事规则》的规定

《股东大会议事规则》第五条规定: “审议公司单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 1,000 万元以上且占最近一期经审计净资产 5%以上的关联交易需股东大会审议, 该项职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。”

《股东大会议事规则》第四十四条规定: “股东大会审议有关关联交易事项时, 关联股东不应参与表决, 其代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数; 股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时, 公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后, 可以按照正常程序进行表决, 并在股东大会决议中作出说明。”

## (三)《董事会议事规则》的规定

《董事会议事规则》第四条规定: “根据公司章程规定, 在授权范围内决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项。”

## (四)《独立董事制度》的规定

《独立董事制度》第十八条规定: “(一) 重大关联交易(指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, 或者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) 应由独立董事认可后, 提交董事会讨论; 独立董事作出判断前, 可聘请中介机构出具独立财务顾问报告, 作为其判断的依据。”

《独立董事制度》第十九条规定: “公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所, 应由二分之一以上独立董事同意后, 方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权, 应由二分之一以上独立董事同意。经全体独立董事同意, 独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构, 对公司的具体事项进行审计和咨询, 相关费用由公司承担。”

### （五）《关联交易规则》的规定

《关联交易规则》第十一条规定：“公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。”

《关联交易规则》第十二条规定：“公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。”

《关联交易规则》第十三条规定：“公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。”

《关联交易规则》第二十一条规定：“需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。”

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。”

## 六、报告期内关联交易履行决策程序的情况及独立董事的意见

为保证公司关联交易的公允性，确保公司关联交易符合公平、公正、公开的原则，公司通过制订《公司章程》、三会议事规则、《关联交易规则》等，健全了关联交易审批制度，明确了关联交易的审议程序和决策权限，切实规范关联交易。

2016年3月10日，公司召开了第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议。会议审议通过了《关于确认公司报告期内（2013年-2015年）关联交易公允性的议案》，确认“公司2013年-2015年所发生的关联交易是在关联各方平等协商的基础上进行的，交易定价公允、合理，公司内部决策程序合法有效，不存在损害公司及其他股东利益的情形。” 董事会审议上述议案时，关联董事均进行了回避表决。

对于报告期内的关联交易，本公司独立董事根据《公司法》、《上海证券交易所

所股票上市规则》、《上海元祖梦果子股份有限公司章程》、《关联交易规则》等有关规定，发表了如下独立意见：“公司的关联交易符合双方生产经营的实际需要和具体情况及自愿、公平、合理的原则，不存在显失公允的情形；交易价格均符合公允定价的要求，所确定的交易价格均为公允定价；关联董事与关联股东在审议关联交易过程中，采取了回避表决制度，保证了关联交易决策程序和决策机制的规范；因此，公司的关联交易客观、公允、合理，公司没有对关联方构成重大依赖，关联交易没有对公司财务状况与经营成果产生重大影响。”

## 七、本公司减少和规范关联交易的措施

本公司拥有独立的产、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，本公司将严格遵守《公司法》、公司章程和《关联交易规则》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，以避免损害本公司及其他中小股东的利益。

此外，本公司实际控制人、控股股东就减少和规范关联交易分别出具了承诺函。

控股股东元祖国际承诺：“股东大会审议与本公司控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本公司所代表的股份数将不参与投票表决，所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。董事会会议审议与本公司控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本公司委派的董事将对该项决议回避表决权，也不委托其他董事代理行使表决权。本公司承诺不利用发行人控股股东地位与身份，损害发行人及其他股东的合法利益。本公司将尽可能避免由本公司控制或参股的企业与发行人发生关联交易，以确保发行人及非关联股东的利益得到有效的保护。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本承诺人及控制的其他企业将严格遵守法律法规及中国证监会和《上海元祖梦果子股份有限公司章程》、《上海元祖梦果子股份有限公司关联交易规则》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。”



实际控制人张秀琬承诺：“股东大会审议与本人控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本人所代表的股份数将不参与投票表决，所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。董事会会议审议与本人控制或参股的其他企业有关的关联交易事项时，本人将对该项决议回避表决权，也不委托其他董事代理行使表决权。本人承诺不利用发行人实际控制人地位与身份，损害发行人及其他股东的合法利益。本人将尽可能避免由本人控制或参股的企业与发行人发生关联交易，以确保发行人及非关联股东的利益得到有效的保护。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本承诺人及控制的其他企业将严格遵守法律法规及中国证监会和《上海元祖梦果子股份有限公司章程》、《上海元祖梦果子股份有限公司关联交易规则》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。”



## 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、核心技术人员简介

#### （一）董事会成员

张秀琬，女，中国台湾籍，1953年5月出生，高职学历，1989年结业于台湾政治大学企业经理班。1979年至1984年任台湾如意堂实业有限公司副总经理；1985年至1993年2月任台湾元祖实业有限公司副董事长；1993年2月在大陆创办上海元祖食品有限公司，2002年设立上海元祖梦果子有限公司并任董事长。现任本公司董事长、总经理、上海市台湾同胞投资企业协会常务副会长、青浦区外商投资企业协会副会长。

王松男，男，中国台湾籍，1938年4月出生，1960年毕业于国立台北科技大学并为杰出校友，1964年至1978年任台湾糖业公司工程师，1969年至1973年任泰国水利厅土地厅专家顾问，1978年至2000年任东宇建设股份有限公司总经理、东宇营造公司董事长，2000年至2006年任东元电机股份有限公司顾问。1990年至2012年任维尔京元祖有限公司副董事长，2002年8月起任元祖有限董事。现任本公司董事、元祖联合国际有限公司董事长、泛太建设开发股份有限公司副董事长、二十一世纪不动产股份有限公司董事。

林煜心，男，中国台湾籍，1951年1月出生，1978年至1990年任台湾诚兴制衣股份有限公司董事长；1990年至2003年任上腾煜制衣（上海）有限公司董事长。2004年至2015年3月任本公司总经理。现任本公司董事。

王福涨，男，中国台湾籍，1954年5月出生，本科学历。2002年8月至2009年10月任元祖有限董事，2012年6月起任元祖有限董事。现任本公司董事、二十一世纪不动产股份有限公司董事长、泛太建设开发股份有限公司董事长等。

王珏，女，中国籍，1981年8月出生，硕士学历。2006年9月至2012年6月任兰馨投资咨询（上海）有限公司投资经理。现任本公司董事、兰馨投资咨询（天津）有限公司投资经理。

庄子祯，男，中国台湾籍，1971年1月出生，硕士学历。1998年至2001年

任台湾中天新闻电视台政治组副主任；2001年至2004年任元祖有限协理；2004年至2011年任上海镁塔数码科技有限公司总经理。现任本公司董事、董事会秘书、副总经理。

吴传铨，男，中国台湾籍，1955年2月出生，硕士学历，中国注册会计师、台湾注册会计师、美国德州注册会计师。1988年至2007年9月任安侯建业会计师事务所（台湾）执业会计师；2008年2月至2012年1月任山东宝莫生物化工股份有限公司监事。现任本公司独立董事、浙江艾迪西流体控制股份有限公司及其控股子公司董事。

徐钺鉴，男，中国台湾籍，1957年8月出生，高职学历。1980年至今担任免鑫集团总经理。现任本公司独立董事，新加坡免鑫控股有限公司及下属子公司总经理。

刁维仁，男，美国籍，1954年6月出生，本科学历。1979年至1987年历任台湾上海商业储蓄银行营业、授信及国外部襄理；1988年至1997年历任灿坤集团香港总经理、集团财务长及投资总监；1998年至2015年12月4日任群益金鼎证券股份有限公司上海代表处首席代表；2015年12月5日自群益金鼎证券股份有限公司退休。现任本公司独立董事、万向信托有限公司独立董事、上海市台湾同胞投资企业协会副秘书长、浦东台湾同胞投资企业协会工委副主任、清华大学台湾研究所咨询委员。

## （二）监事会成员

罗春华，男，中国台湾籍，1955年12月出生，大学本科学历。曾任大皇实业有限公司董事长。现任本公司监事会主席。

黄素清，女，中国台湾籍，1958年3月出生，大学专科学历。1990年至2000年任复盛建设有限公司经理，2000年至今任太仓德丰五金制品有限公司总经理。现任本公司监事。

陈兴梅，女，中国籍，无境外永久居留权，1973年2月出生，西南财经大学EMBA。1994年至2000年在成都华联商厦股份有限公司任部门经理，2000年至2002年在成都庆铃实业任分公司副总经理，2002年起历任成都元祖营销部部门经理、成都元祖副经理。现任四川元祖经理，本公司职工监事。

### （三）高级管理人员

张秀琬，本公司董事长、总经理。简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

庄子祊，本公司董事、董事会秘书、副总经理。简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

陈龙发，男，中国籍，1975年1月出生，中专学历。1998年12月至2000年12月任职于江苏省宝应县华联商厦；2001年8月起任元祖有限厂长。现任本公司副总经理、厂长。

沈慧，女，中国籍，1978年11月出生，大专学历。2003年7月至2005年12月任上海金田企业发展有限公司人事经理；2006年1月起任元祖有限董事长特别助理。现任本公司副总经理。

蔡宏静，女，中国籍，1976年6月出生，硕士学历。2001年至2003年任中华保得交通总公司财务经理；2003年至2010年任富量光电技术有限公司财务总监；2010年至2013年任舜颐贸易有限公司副总经理；2013年11月起任本公司财务副总；2014年8月起任本公司财务总监。

### （四）核心技术人员

陈龙发，本公司副总经理、厂长。简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（三）高级管理人员”。

纪妍秀，女，中国籍，1980年12月出生，大专学历。2007年起任元祖有限品研部和品控部经理；现任本公司品研部和品控部经理。

### （五）董事、监事的选聘程序

#### 1、公司董事的提名和选聘情况

2012年11月20日，公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会，由全体发起人股东提名，选举张秀琬、王松男、林煜心、王福涨、王珏、倪梅言为公司第一届董事会董事，选举吴传铨、徐钲鉴、刁维仁为第一届董事会独立董事。同日，公司第一届董事会召开第一次会议，选举张秀琬为董事长。

2013年1月22日，董事倪梅言因个人原因，向本公司提交董事辞职报告。

2013年1月22日，公司股东元祖国际推选庄子枋为董事。2013年2月6日，公司召开2013年第一次临时股东大会，选举庄子枋为董事。

2015年12月16日，公司召开2015年第一次临时股东大会，由全体股东提名，选举张秀琬、王松男、林煜心、王福涨、王珏、庄子枋为公司第二届董事会董事，选举吴传铨、徐钺鉴、刁维仁为第二届董事会独立董事。同日，公司第二届董事会召开第一次会议，选举张秀琬为董事长。

## 2、公司监事的提名和选聘情况

2012年11月20日，公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会，由全体发起人股东提名，选举罗春华、黄素清为监事，并与公司职工代表大会选举出的监事陈龙组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会召开第一次会议，选举罗春华为监事会主席。

2013年8月，公司职工代表大会选举陈兴梅为监事。

2015年12月16日，公司召开2015年第一次临时股东大会，由全体股东提名，选举罗春华、黄素清为公司第二届监事会监事，并与公司职工代表大会选举出的职工监事陈兴梅组成公司第二届监事会。同日，公司第二届监事会召开第一次会议，选举罗春华为监事会主席。

## 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

截至本招股说明书签署日，公司董事长张秀琬、张乙涛（张秀琬之子）、张劭纬（张秀琬之子）通过元祖国际间接持有本公司股份；公司董事王松男、林煜心、王福涨及王福连（王福涨兄弟）、王诗捷（王松男之子）通过元祖联合间接持有本公司股份；公司董事王珏通过兰馨亚洲联合投资有限公司持有卓傲国际股份间接持有本公司股份；公司监事黄素清通过持有太仓德丰间接持有本公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属自股份公司成立以来直接或间接持有公司股权的变动情况如下：

单位：万股

| 姓名 | 本公司职务或与本公司 | 持股方式 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|----|------------|------|------------|------------|
|----|------------|------|------------|------------|

|     | 及董、监、高、关系     |    | 持股数       | 比例     | 持股数       | 比例     |
|-----|---------------|----|-----------|--------|-----------|--------|
| 张秀琬 | 董事长、总经理       | 间接 | 10,560.38 | 58.67% | 10,560.52 | 58.67% |
| 张乙涛 | 张秀琬之子         | 间接 | 640.90    | 3.56%  | 640.90    | 3.56%  |
| 张劭纬 | 张秀琬之子         | 间接 | 640.90    | 3.56%  | 640.90    | 3.56%  |
| 王松男 | 董事            | 间接 | 803.97    | 4.47%  | 798.64    | 4.44%  |
| 王诗捷 | 王松男之子         | 间接 | 127.06    | 0.71%  | 126.22    | 0.70%  |
| 林煜心 | 董事            | 间接 | 493.61    | 2.74%  | 490.33    | 2.72%  |
| 王福涨 | 董事            | 间接 | 706.11    | 3.92%  | 701.42    | 3.90%  |
| 王福连 | 王福涨兄弟         | 间接 | 250.08    | 1.39%  | 248.42    | 1.38%  |
| 王珏  | 董事            | 间接 | 0.12      | 0.00%  | 0.12      | 0.00%  |
| 庄子祊 | 董事、董事会秘书、副总经理 |    |           |        |           |        |
| 吴传铨 | 独立董事          |    |           |        |           |        |
| 徐钰鉴 | 独立董事          |    |           |        |           |        |
| 刁维仁 | 独立董事          |    |           |        |           |        |
| 罗春华 | 监事会主席         |    |           |        |           |        |
| 黄素清 | 监事            | 间接 | 20.52     | 0.11%  | 20.52     | 0.11%  |
| 陈兴梅 | 监事            |    |           |        |           |        |
| 蔡宏静 | 财务总监          |    |           |        |           |        |
| 陈龙发 | 副总经理、厂长       |    |           |        |           |        |
| 齐磊  | 副总经理、稽核部副总经理  |    |           |        |           |        |
| 沈慧  | 副总经理          |    |           |        |           |        |
| 纪妍秀 | 核心技术人员        |    |           |        |           |        |

注 1：间接持有本公司股份数量是根据各自然人持有元祖国际、元祖联合、卓傲国际、太仓德丰的股权比例与元祖国际、元祖联合、卓傲国际、太仓德丰持有本公司股份数量相乘得出。

注 2：2013 年，元祖联合完成增资。王松男、王诗捷、林煜心、王福涨、王福连持有元祖联合的股权比例发生变动，其间接持有的公司股权亦相应变动。

注 3：截至 2015 年 12 月 31 日，上述持股数及比例未发生变化。

除上述情形外，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属，不存在直接或间接持有本公司股权的情况。公司上述股东通过直接和间接方式持有公司股权均不存在质押或冻结情况。

报告期内，上述人员持股变化情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成、变化情况”。

### 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员其他对外投资情况

| 姓名 | 本公司职务 | 被投资公司名称 | 出资额 | 比例 |
|----|-------|---------|-----|----|
|----|-------|---------|-----|----|

|     |         |                |               |        |
|-----|---------|----------------|---------------|--------|
| 张秀琬 | 董事长、总经理 | 维尔京元祖          | 1,209.07 万美元  | 88.90% |
|     |         | 富冠亚洲           | 1 万港元         | 100%   |
|     |         | 乐乐启蒙           | 1 万美元         | 100%   |
|     |         | 南通鸿庆房地产开发有限公司  | 52.8 万美元      | 4.93%  |
| 王松男 | 董事      | 元祖联合           | 2.98 万港元      | 29.82% |
|     |         | 泛太建设开发股份有限公司   | 425.72 万新台币   | 4.26%  |
|     |         | 二十一世纪不动产股份有限公司 | 9.67 万新台币     | 0.12%  |
|     |         | 永连兴营造股份有限公司    | 228.56 万新台币   | 10.16% |
|     |         | 茂捷投资股份有限公司     | 210.91 万新台币   | 19.17% |
|     |         | 金鸿通兴业有限公司      | 310 万新台币      | 17.22% |
| 林煜心 | 董事      | 元祖联合           | 1.83 万港元      | 18.31% |
|     |         | 上海中兴保龄球娱乐有限公司  | 360 万美元       | 100%   |
|     |         | 焕晖企业股份有限公司     | 165 万新台币      | 33%    |
| 王福涨 | 董事      | 元祖联合           | 2.62 万港元      | 26.19% |
|     |         | 二十一世纪不动产股份有限公司 | 500.043 万港元   | 6.2%   |
|     |         | 泛太建设开发股份有限公司   | 2,794.60 万新台币 | 27.95% |
|     |         | 聚成建设开发股份有限公司   | 261.56 万新台币   | 26.16% |
|     |         | 聚太成建设开发股份有限公司  | 30 万新台币       | 30%    |
|     |         | 兆丰电通股份有限公司     | 395.60 万新台币   | 39.56% |
|     |         | 茂捷投资股份有限公司     | 478.46 万新台币   | 43.50% |
|     |         | 永连兴营造股份有限公司    | 98.34 万新台币    | 4.37%  |
| 王珏  | 董事      | 兰馨亚洲联合投资有限公司   | 0.51 万港元      | 0.12%  |
| 吴传铨 | 独立董事    | 高怡国际有限公司       | 246 港元        | 2.46%  |
| 徐钰鉴 | 独立董事    | 新加坡免鑫控股有限公司    | 1,464 万美元     | 18.3%  |
| 黄素清 | 监事      | 太仓德丰五金制品有限公司   | 134.52 万美元    | 38%    |

截至本招股说明书签署日，除以上投资情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均无其他对外投资情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2015 年在公司领取薪酬的情况如下：

单位：万元

| 序号 | 姓名  | 本公司职务   | 2015 年度 | 是否在公司专职领薪 |
|----|-----|---------|---------|-----------|
| 1  | 张秀琬 | 董事长、总经理 | 78.00   | 是         |
| 2  | 王松男 | 董事      | 2.70    | 否         |
| 3  | 林煜心 | 董事      | 25.50   | 否         |
| 4  | 王福涨 | 董事      | -       | 否         |

|    |     |               |       |   |
|----|-----|---------------|-------|---|
| 5  | 王珏  | 董事            | -     | 否 |
| 6  | 吴传铨 | 独立董事          | 7.20  | 否 |
| 7  | 徐钺鉴 | 独立董事          | 7.20  | 否 |
| 8  | 刁维仁 | 独立董事          | 7.20  | 否 |
| 9  | 罗春华 | 监事会主席         | -     | 否 |
| 10 | 黄素清 | 监事            | -     | 否 |
| 11 | 陈兴梅 | 职工代表监事        | 57.60 | 是 |
| 12 | 蔡宏静 | 财务总监          | 36.42 | 是 |
| 13 | 庄子祊 | 董事、董事会秘书、副总经理 | 49.20 | 是 |
| 14 | 陈龙发 | 副总经理、厂长       | 37.20 | 是 |
| 15 | 沈慧  | 副总经理          | 38.20 | 是 |
| 16 | 纪妍秀 | 核心技术人员        | 22.16 | 是 |

除上述薪酬外，发行人的董事、监事及高级管理人员及核心技术人员均未在公司享有其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 本公司职务   | 兼职单位           | 兼职职务 |
|-----|---------|----------------|------|
| 张秀琬 | 董事长、总经理 | 元祖国际           | 董事   |
|     |         | 维尔京元祖          | 董事长  |
|     |         | 元祖投资           | 董事   |
|     |         | 元祖梦世界          | 董事长  |
|     |         | 富冠亚洲           | 董事   |
|     |         | 乐乐启蒙           | 董事   |
|     |         | 星时代启蒙          | 董事   |
|     |         | 启蒙育乐园          | 董事   |
|     |         | 南通鸿禧娱乐有限公司     | 董事   |
|     |         | 南通鸿庆房地产开发有限公司  | 董事   |
|     |         | 青浦区外商投资企业协会    | 副会长  |
| 王松男 | 董事      | 元祖联合           | 董事长  |
|     |         | 泛太建设开发股份有限公司   | 副董事长 |
|     |         | 茂捷投资股份有限公司     | 董事长  |
|     |         | 二十一世纪不动产股份有限公司 | 董事   |
|     |         | 二十一世纪不动产文教基金会  | 董事   |
|     |         | 元祖梦世界          | 监事   |
| 林煜心 | 董事      | 元祖联合           | 董事   |



|     |      |                                  |      |
|-----|------|----------------------------------|------|
|     |      | 元祖梦世界                            | 董事   |
|     |      | 焕晖企业股份有限公司                       | 董事长  |
|     |      | 上海中兴保龄球娱乐有限公司                    | 董事   |
| 王福涨 | 董事   | 元祖联合                             | 董事   |
|     |      | CTC ASIA PACIFIC MANAGEMENT LTD. | 董事长  |
|     |      | 二十一世纪不动产股份有限公司                   | 董事长  |
|     |      | 泛太建设开发股份有限公司                     | 董事长  |
|     |      | 聚森成建设开发股份有限公司                    | 董事长  |
|     |      | 聚太成建设开发股份有限公司                    | 董事长  |
|     |      | 二十一世纪不动产文教基金会                    | 董事长  |
|     |      | 兆丰电通股份有限公司                       | 董事   |
|     |      | 汎太不动产开发中介股份有限公司                  | 董事   |
|     |      | 茂捷投资股份有限公司                       | 董事   |
|     |      | 天刚资讯股份有限公司                       | 监事   |
|     |      | 鼎太企管顾问有限公司                       | 董事长  |
| 王珏  | 董事   | 兰馨投资咨询（天津）有限公司                   | 投资总监 |
| 徐钺鉴 | 独立董事 | 免鑫集团                             | 总经理  |
|     |      | 新加坡免鑫控股有限公司                      | 总经理  |
|     |      | 上海宜鑫实业有限公司                       | 总经理  |
|     |      | 上海免亿科技有限公司                       | 总经理  |
|     |      | 上海免鑫电子有限公司                       | 总经理  |
| 刁维仁 | 独立董事 | 万向信托有限公司                         | 独立董事 |
|     |      | 上海市台湾同胞投资企业协会                    | 副秘书长 |
|     |      | 浦东台湾同胞投资企业协会工委                   | 副主任  |
|     |      | 清华大学台湾研究所台商咨询委员会                 | 咨询委员 |
| 黄素清 | 监事   | 太仓德丰                             | 总经理  |

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在其他单位兼职。

## 六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间存在的亲属关系

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之间不存在亲属关系。

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订的协议及其作出的重要承诺

### （一）签订协议的情况

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订了劳动合同，在劳动合同中对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。截至本招股说明书签署日，上述协议履行正常，不存在违约情形。

### （二）作出的承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具的重要承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、持有发行人 5%以上股份的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”之“（三）实际控制人的重要承诺”及“（四）董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》及公司章程的有关规定。

## 九、董事、监事与高级管理人员的变动情况

公司设立以来，历次董事、监事及高级管理人员变动均履行了公司章程所规定的程序并符合《公司法》及公司章程规定。报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事

1、2012 年 11 月，公司召开创立大会暨 2012 年第一次临时股东大会，选举张秀琬、王松男、林煜心、王福涨、倪梅言、王珏为公司第一届董事会董事，选举刁维仁、徐钰鉴、吴传铨为第一届董事会独立董事。

2、2013年1月22日，董事倪梅言因个人原因，向本公司提交董事辞职报告。2013年1月22日，公司股东元祖国际推选庄子祊为公司董事。2013年2月6日，公司召开2013年第一次临时股东大会，选举庄子祊为董事。

## （二）监事

1、2012年11月20日，发行人创立大会暨2012年第一次临时股东大会通过决议，选举黄素清、罗春华、陈龙担任公司的监事。

2、2013年8月23日，陈龙辞去公司监事职务，公司职工代表大会选择陈兴梅为监事。

## （三）高级管理人员

### 1、总经理

2012年11月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任林煜心担任公司总经理。

2015年3月6日，公司召开第一届董事会第八次会议，同意林煜心因个人原因辞去公司总经理职务，聘任张秀琬担任公司总经理。

### 2、副总经理

2012年11月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任庄子祊、陈龙发、齐磊、谢珮甄、沈慧担任公司副总经理，聘任庄子祊担任公司副总经理兼董事会秘书。

2013年10月，谢珮甄因个人原因辞去公司副总经理职务。

2015年11月，齐磊因个人原因辞去公司副总经理职务。

### 3、财务总监

2012年11月，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任林凤仪担任公司财务总监。2014年8月，公司召开第一届董事会第六次会议，聘任蔡宏静担任公司财务总监。

林煜心、林凤仪均为台湾籍，因年龄已超过六十岁，精力及体力上已不能承担公司高强度的工作，因此向公司提出辞职，且二人均已返回台湾居住；陈龙、谢珮甄、杨千霄均因个人职业规划而从公司离职；倪梅言为股东稼大禾提名的董事，因其工作繁忙无法保证出席公司董事会的时间，因此向公司提出辞职。

公司董事、监事、高管人员变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序。股份公司成立时产生的董事（非独立董事）、高级管理人员大部分之前均为公司内部管理人员，且在相关工作岗位行使高层领导管理职务多年，公司经营管理团队基本保持稳定，保证了公司的正常稳定运营。

## 第九节 公司治理

股份公司成立以来，依据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，已建立了由公司股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、相互协调制衡的运行机制。

### 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

自公司设立以来，股东大会、董事会及下属各专门委员会、监事会及管理层依法独立运作，履行各自的权利、义务，对公司治理结构和内部控制的完善发挥了积极作用。

公司“三会”的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规和规范性文件，以及公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度的要求；公司管理层、董事会不存在违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东的权利与义务

根据公司章程第三十三条的规定，公司股东享有下列权利：1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；4）依照法律、行政法规及章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；5）查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；8）法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他权利。

根据公司章程第三十八条的规定，公司股东承担下列义务：1) 遵守法律、行政法规和章程；2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；5) 法律、行政法规及章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职责

根据公司章程第四十一条的规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：1) 决定公司的经营方针和投资计划；2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；3) 审议批准董事会的报告；4) 审议批准监事会报告；5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；8) 对发行公司债券作出决议；9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；10) 修改章程；11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；12) 审议批准第四十二条规定的担保事项；13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；14) 审议批准变更募集资金用途事项；15) 审议股权激励计划；16) 审议法律、行政法规、部门规章或章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 3、股东大会的议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，将临时提案的内容通知股东。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会

通知中未列明或不符合《股东大会议事规则》规定要求的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前（不包括会议召开当日）书面通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前（不包括会议召开当日）书面通知各股东。发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知股东并说明原因。

#### 4、股东大会履行职责情况

自成立股份公司以来，公司股东大会一直严格依照有关法律、法规和公司章程的规定规范有效地运作。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利，股东大会履行职责情况良好。

#### 5、股东大会运行情况

公司按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行了历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议程序。历次股东大会对制定及修改《公司章程》，选举董事会、监事会成员，制定及修订《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《对外担保制度》、《内部审计制度》、《募集资金管理办法》、《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《财务管理制度》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》、《股东分红管理制度》、《重大经营决策程序规则》等制度，聘请独立董事，发行授权，募集资金投向以及董事会工作报告、监事会工作报告、财务预算、财务决算、利润分配方案、关联交易等事项均作出有效决议。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会设董事长 1 名。根据公司章程，董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事任期届满，连选可以连任。

#### 2、董事会的职责

根据公司章程第一百一十条与第一百一十二条的规定，董事会对股东大会负



责，行使下列职权：1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；2）执行股东大会的决议；3）决定公司的经营计划和投资方案；4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；9）决定公司内部管理机构的设置；10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；11）制订公司的基本管理制度；12）制订章程的修改方案；13）管理公司信息披露事项；14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；16）法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。书面方式包括专人送出、传真或邮件方式。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

列入会议议程需要表决的议案，在进行表决前，应当经过认真审议讨论，董事可以自由发言，也可以以书面形式发表意见。列席董事会会议的监事、总经理及其他高级管理人员对董事会讨论的事项，可以发表自己的建议和意见，供与会董事决策参考。

董事会会议由董事长主持；董事长因特殊原因不能履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事主持。

董事会形成的决议，必须经全体董事的过半数通过。会议表决实行一人一票。

### 4、董事会履行职责情况

报告期内，公司董事会一直严格依照有关法律、法规和公司章程的规定规范有效地运作，董事会履行职责情况良好。

### 5、董事会运行情况

公司召开的历次董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行讨论决策，会议通知、召开、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会的构成

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，由公司职工民主选举产生。监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事每届任期三年。股东代表担任的监事由股东大会选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工代表大会民主选举产生或更换。监事任期届满，可连选连任。

#### 2、监事会的职责

根据公司章程第一百六十四条的规定，监事会行使下列职权：1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；2）检查公司财务；3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；6）向股东大会提出提案；7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

#### 3、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

每名监事有一票表决权。监事会决议应当经半数以上监事通过。

#### 4、监事会履行职责情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司章

程和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

#### 5、监事会运行情况

自股份公司成立以来，公司召开的历次监事会均严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的职权范围对公司重大事项进行审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

#### 1、独立董事的提名和人数

董事会设独立董事，根据《独立董事制度》，公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。公司董事会成员中应当有三分之一以上独立董事，其中至少有一名会计专业人士。公司现有 3 名独立董事，均系由全体发起人股东提名，于 2012 年 11 月 20 日经公司创立大会审议通过产生。公司独立董事的提名与任职符合《公司法》及公司章程的规定。

#### 2、独立董事履行职责的制度安排

依据《公司法》、《证券法》及公司章程的规定，公司制定了《独立董事制度》。《独立董事制度》主要包括：

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

独立董事除应当具有《公司法》和其他有关法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：1) 重大关联交易（指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，或者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）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；3) 向董事会提请召开临时股东大会；4) 提议召开董事会；5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议

召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

### 3、独立董事履职情况

公司独立董事自任职以来，均依据《公司法》、《证券法》、公司章程、《独立董事制度》等法律法规和公司规定的要求，积极参与公司决策，发挥了在财务、法律、战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益，促使公司治理结构不断完善。公司独立董事未对各次董事会会议的有关决策事项提出异议。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司依据《公司法》、《证券法》及公司章程的规定，制定了《董事会秘书工作制度》。《董事会秘书工作制度》主要包括：

公司设董事会秘书一名，董事会秘书作为公司与证券交易所之间的指定联络人，是公司董事会聘任的高级管理人员，对公司和董事会负责。

董事会秘书的主要职责包括：1) 负责公司和相关当事人与公司股票上市的证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证公司股票上市的证券交易所可以随时与其取得工作联系；2) 准备和递交国家有关部门要求的公司董事会和股东大会出具的报告和文件；3) 筹备公司董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；4) 负责公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照规定向公司股票上市的证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；5) 列席涉及信息披露的有关会议。公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息，公司在作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；6) 负责与公司信息披露有关的保密工作，制定保密措施，促使公司董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所和证券监管机构报告；7) 保证有权得到公司有关文件和记录；8) 做好公司与投资者之间的管理关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，

向投资者提供公司披露的资料；9) 负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料以及公司董事会印章，保管公司股东大会和董事会会议文件和会议记录；10) 帮助公司董事、监事、高级管理人员了解《公司法》、《证券法》、公司章程、《股票上市规则》等相关的法律、法规；11) 帮助公司董事会依法行使职权，在董事会违反法律、法规作出决议时及时提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见。如果董事会坚持作出上述决议，应当把情况记录在会议记录上，必要时，提交公司监事会或向公司股票上市的证券交易所及有关部门反映；12) 负责处理公司与股东之间的相关事务及股东之间的相关事务；13) 为公司独立董事和董事会专门委员会的工作提供支持；14) 法律、法规、公司章程和公司股票上市的证券交易所上市规则所规定及公司董事会授权的其他职责。

本任董事会秘书自被聘任以来，按照公司章程和《董事会秘书工作制度》的有关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东大会，并亲自记载或安排其他人员记载会议记录；历次董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照公司章程的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，较好地履行了公司章程和《董事会秘书工作制度》规定的相关职责。

## 二、董事会专门委员会的设置情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会以及薪酬与考核委员会四个专门委员会，分别负责公司的发展战略、审计、高级管理人员的推选、薪酬和考核等工作。2013年1月20日，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会战略委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》。

### （一）战略委员会的设置

战略委员会成员由三名董事组成，其中一名为独立董事。本届战略委员会由张秀琬、王松男和徐钺鉴三名董事组成，其中徐钺鉴为独立董事，张秀琬为召集人。

战略委员会的主要职权如下：1) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建



议；2) 对公司章程规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；3) 对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；5) 对以上事项的实施进行检查；6) 董事会授权的其他事宜。

## （二）审计委员会的设置

审计委员会成员由三名董事组成，其中两名均为独立董事，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。本届审计委员会由吴传铨、刁维仁和张秀琬三名董事组成，其中吴传铨为注册会计师，吴传铨和刁维仁为独立董事，吴传铨为召集人。

审计委员会的主要职权如下：1) 提议聘请或更换外部审计机构；2) 监督公司的内部审计制度及其实施；3) 促进内部审计与外部审计之间的交流与沟通；4) 审阅公司的财务信息及其披露；5) 审查公司内控制度的设计和执行情况；6) 审查公司重大关联交易和收购、兼并等重大投资活动；7) 公司董事会授予的其他事宜。

## （三）提名委员会的设置

提名委员会成员由三名董事组成，其中两名为独立董事。本届提名委员会由徐铨鉴、刁维仁和张秀琬三名董事组成，其中徐铨鉴和刁维仁为独立董事，徐铨鉴为召集人。

提名委员会的主要职权如下：1) 根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的构成及组成人数向董事会提出建议；2) 对被提名的董事和高级管理人员的人选进行审查并提出建议；3) 对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；4) 董事会授权的其他事宜。

## （四）薪酬与考核委员会的设置

薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，其中一名为独立董事。本届薪酬与考核委员会由刁维仁、张秀琬和王松男三名董事组成，其中刁维仁为独立董事，并为召集人。

薪酬与考核委员会的主要职权如下：1) 研究董事、经理及其他高级管理人员

考核标准，进行考核并提出建议；2）根据董事、经理及其他高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性、并参考其他相关企业、相关岗位的薪酬水平，制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案包括但不限于：绩效评价标准、程序及主要评价体系、奖励和惩罚的主要方案和制度；3）审查公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；4）对公司薪酬制度执行情况进行监督；5）公司董事会授权其他事宜。

### （五）董事会专门委员会运行情况

自成立以来，公司董事会各专门委员会对公司财务状况、重大战略决策、薪酬考核、人员任免等事项进行了审议，其设立和运行有效提升了董事会运行的效率、决策的科学性及监督的有效性，促进了公司治理结构的完善。

## 三、报告期内违法违规行为情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度。报告期内，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、相关法律法规的规定和公司章程开展经营。

报告期内，公司及子公司受到的单笔金额超过 5,000 元的行政处罚情况如下：

| 序号 | 处罚主体           | 处罚对象 | 处罚时间       | 处罚事项                         | 金额（元）     | 文号                     |
|----|----------------|------|------------|------------------------------|-----------|------------------------|
| 1  | 青岛市工商行政管理局市北分局 | 青岛元祖 | 2013-8-19  | Oligo 泡芙质量不合格、未在商品标价签上标注真实产地 | 罚款：16,000 | 青工商北食处字[2013]0300402 号 |
| 2  | 青岛市工商行政管理局市北分局 | 青岛元祖 | 2013-10-18 | 香槟葡萄蛋糕卷和巧米蛋糕卷质量不合格           | 罚款：12,000 | 青工商北食处字[2013]0300477 号 |
| 3  | 湖北省食品药品监督管理局   | 武汉元祖 | 2013-11-22 | Oligo 泡芙糕点（原味）和肉松蛋糕卷大肠菌群超标   | 罚款：10,000 | （鄂）食行罚第 024 号          |



## 四、对外担保和资金占用的情况

### （一）资金占用情况

公司制定并严格遵守资金管理制度，截至招股说明书签署日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项其他方式非经营性占用公司资金的情形。

### （二）对外担保情况

公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 五、公司内部控制制度的情况

### （一）保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的的具体措施

公司实际控制人为张秀琬，本次发行前其间接控制公司 58.67%的股权，本次发行后，张秀琬女士控制的股份比例仍然较高。同时，张秀琬为公司董事长。为减少公司实际控制人控制不当的风险，公司制定了《内部审计制度》、《对外担保制度》、《关联交易规则》、《重大经营决策程序规则》等一系列制度，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、控股股东及实际控制人的行为规范、公司资金的控制与管理等一整套较为完善的公司治理制度。

公司根据公司所处行业特点和自身业务需要，制定了各项业务管理规章、操作流程和岗位手册，建立了行之有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的规范运行。公司业务及管理规章制度主要包括：销售管理制度、销售管理流程、物资计划与采购管理制度、物资采购管理流程、财务管理制度、仓库管理规定、产品质量管理制度、结算中心管理制度、环境保护和卫生管理制度、合同管理制度、公章使用管理规定、内部审计制度、人事管理制度等。

### （二）公司管理层对内部控制的自我评价

公司董事会认为：公司现有内部控制制度已基本建立健全，能够适应本公司管理的要求和本公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供基础，

能够对本公司各项业务活动的正常运作及国家有关法律法规和本公司内部规章制度的贯彻执行提供有效的监管。本公司内部控制制度制定以来，各项制度得到了有效的实施。于 2015 年 12 月 31 日，公司已经建立起的内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。但由于内部控制固有的局限性、内部环境以及宏观环境、政策法规持续变化，可能导致原有控制活动不适用或存在偏差，对此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保障。

### （三）注册会计师的鉴证意见

毕马威华振已出具了毕马威华振专字第 1600043 号《内部控制审核报告》，认为：“贵公司于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照中华人民共和国财政部颁发的《内部会计控制规范——基本规范（试行）》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、审计意见类型及财务报表编制基础

#### （一）注册会计师意见

毕马威华振对本公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并于 2016 年 3 月出具了“毕马威华振审字第 1600183 号”标准无保留意见的《审计报告》。

#### （二）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定的要求编制财务报表。

### 二、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

#### （一）合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本公司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。在判断本公司是否拥有对被投资方的权力时，本公司仅考虑与被投资方相关的实质性

权利 (包括本公司自身所享有的及其他方所享有的实质性权利) 。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。公司内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

## (二) 财务报表合并范围及其变化情况

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的相关规定，本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

### 1、报告期末合并财务报表范围

| 纳入合并的子公司 | 注册地 | 业务性质         | 子公司类型 | 注册资本                | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) |
|----------|-----|--------------|-------|---------------------|----------|-----------|
| 四川元祖     | 四川  | 生产加工和销售食品    | 全资子公司 | 人民币 5,361.527421 万元 | 100      | 100       |
| 上海元祖     | 上海  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 940.48074 万元    | 100      | 100       |
| 江苏元祖     | 江苏  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 697 万元          | 100      | 100       |
| 启蒙乐园     | 上海  | 开发并经营儿童活动项目  | 控股子公司 | 人民币 662.424 万元      | 99       | 99        |
| 浙江元祖     | 浙江  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 505.2233 万元     | 100      | 100       |
| 福建元祖     | 福建  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 502.1055 万元     | 100      | 100       |
| 辽宁元祖     | 辽宁  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 500 万元          | 100      | 100       |
| 长沙元祖     | 湖南  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 362.21 万元       | 100      | 100       |
| 上海元虹     | 上海  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 341.52 万元       | 100      | 100       |
| 广州元祖     | 广东  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 341.08 万元       | 100      | 100       |
| 武汉元祖     | 湖北  | 生产加工和销售食品    | 全资子公司 | 人民币 326.7 万元        | 100      | 100       |
| 元祖咨询     | 上海  | 管理咨询服务、批发和零售 | 全资子公司 | 人民币 289.702 万元      | 100      | 100       |
| 青岛元祖     | 山东  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 489.3 万元        | 100      | 100       |
| 元祖电商     | 上海  | 批发和零售        | 全资子公司 | 人民币 100 万元          | 100      | 100       |

|       |    |          |       |                        |         |         |
|-------|----|----------|-------|------------------------|---------|---------|
| 梦果子国际 | 香港 | 投资和进出口贸易 | 全资子公司 | 港币 12,902.25 万元<br>[注] | 100     | 100     |
| 元祖实业  | 台湾 | 批发和零售    | 控股孙公司 | 新台币 18,000 万元          | 99.4137 | 99.4137 |

注：梦果子国际有限公司于 2012 年 8 月 24 日在香港注册成立，注册资本港币 100 万元，公司于 2013 年决定对其进行增资，并于 2013 年 6 月 26 日支付投资款 16,631,000 美元，增资后注册资本为港币 129,022,500 元，相关手续于 2013 年 7 月 30 日完成。

## 2、报告期内合并财务报表范围变化情况

### (1) 2013 年元祖实业纳入本公司合并范围

| 纳入合并的子公司 | 纳入合并范围方式  | 原控股股东 | 新纳入合并范围会计期间 | 备注 |
|----------|-----------|-------|-------------|----|
| 元祖实业     | 同一控制下企业合并 | 维尔京元祖 | 2013 年度     |    |

2012 年 10 月，公司全资子公司梦果子国际与公司实际控制人张秀琬女士控制的维尔京元祖签署《股权转让协议书》，受让元祖实业的 70%的股权，2012 年 10 月至 11 月，梦果子国际与张秀琬等 9 名自然人签署《股权转让协议书》，受让元祖实业 29.41%的股权，2013 年 4 月 12 日该股权转让获得国家发展改革委员会核准，元祖实业成为公司的控股孙公司，纳入公司的报表合并范围。上述收购详细情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发起人股本形成、变化情况及重大资产重组情况”之“(二) 重大资产重组情况。

公司 2013 年度新纳入合并报表范围的元祖实业为通过同一控制下企业合并取得的孙公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并公司开始实施控制时起将被合并公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

元祖实业设立于台湾，记账本位币为新台币，并执行台湾一般公认会计准则编制财务报告，本公司在编制合并报表时，已对其财务报表按编制母公司的会计政策进行了调整，并进行了外币报表折算。

(2) 2014 年本公司之子公司四川元祖吸收合并子公司成都元祖，成都元祖注销后不再纳入合并范围。

### 三、最近三年财务会计报表

本公司的财务会计报表反映了公司报告期内的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。欲全面了解本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录之财务报告及审计报告全文。

#### （一）合并资产负债表

单位：元

| 资产             | 2015.12.31              | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|----------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产：          |                         |                       |                       |
| 货币资金           | 114,415,165.13          | 69,821,060.03         | 265,403,601.30        |
| 应收票据           | 100,000.00              | -                     | 110,967.39            |
| 应收账款           | 32,751,159.92           | 32,902,114.30         | 48,575,161.87         |
| 预付款项           | 4,455,236.46            | 4,161,644.05          | 2,754,602.77          |
| 其他应收款          | 25,283,545.55           | 31,108,932.51         | 27,996,990.46         |
| 存货             | 45,709,800.61           | 40,888,406.83         | 65,788,731.36         |
| 其他流动资产         | 313,648,798.96          | 256,195,413.58        | 72,354,423.07         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>536,363,706.63</b>   | <b>435,077,571.30</b> | <b>482,984,478.22</b> |
| 非流动资产：         |                         |                       |                       |
| 投资性房地产         | 96,505,319.95           | 98,621,535.88         | 104,820,826.55        |
| 固定资产           | 246,343,242.19          | 237,247,592.82        | 204,671,386.36        |
| 在建工程           | 8,219,849.35            | 15,228,409.07         | 20,062,619.04         |
| 无形资产           | 34,769,723.75           | 18,716,981.68         | 17,271,174.93         |
| 长期待摊费用         | 74,591,053.94           | 77,816,791.76         | 69,799,428.45         |
| 递延所得税资产        | 4,042,789.36            | 15,126,643.21         | 14,259,127.36         |
| 其他非流动资产        | 52,821,600.00           | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>517,293,578.54</b>   | <b>462,757,954.42</b> | <b>430,884,562.69</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,053,657,285.17</b> | <b>897,835,525.72</b> | <b>913,869,040.91</b> |

#### 合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2015.12.31     | 2014.12.31     | 2013.12.31     |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债：   |                |                |                |
| 应付票据    | -              | -              | 1,480,057.56   |
| 应付账款    | 75,755,759.71  | 73,393,383.47  | 71,381,769.74  |
| 预收款项    | 351,844,682.80 | 283,709,951.08 | 250,292,334.72 |
| 应付职工薪酬  | 55,196,403.18  | 45,922,354.43  | 42,491,224.78  |
| 应交税费    | 11,125,984.46  | 10,695,078.54  | 15,913,202.86  |

|                     |                         |                       |                       |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付股利                | -                       | 94,709.83             | 94,709.83             |
| 其他应付款               | 96,980,992.68           | 88,041,864.44         | 72,394,685.97         |
| 预计负债                | 104,488.03              | 119,116.98            | 113,277.86            |
| 一年内到期的非流动负债         | -                       | 1,307,343.61          | 3,329,762.14          |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>591,008,310.86</b>   | <b>503,283,802.38</b> | <b>457,491,025.46</b> |
| 非流动负债：              |                         |                       |                       |
| 长期借款                | -                       | 3,268,357.45          | 36,573,079.45         |
| 递延收益                | 23,581,706.92           | 16,952,265.89         | 2,138,562.77          |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>23,581,706.92</b>    | <b>20,220,623.34</b>  | <b>38,711,642.22</b>  |
| <b>负债合计</b>         | <b>614,590,017.78</b>   | <b>523,504,425.72</b> | <b>496,202,667.68</b> |
| 股东权益：               |                         |                       |                       |
| 股本                  | 180,000,000.00          | 180,000,000.00        | 180,000,000.00        |
| 资本公积                | 511,853.93              | 511,853.93            | 511,853.93            |
| 其他综合收益              | -12,299,994.56          | -12,607,938.85        | -7,764,919.43         |
| 盈余公积                | 79,535,231.76           | 66,661,437.05         | 53,406,616.50         |
| 未分配利润               | 190,835,743.02          | 139,270,106.83        | 190,973,928.54        |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>438,582,834.15</b>   | <b>373,835,458.96</b> | <b>417,127,479.54</b> |
| 少数股东权益              | 484,433.24              | 495,641.04            | 538,893.69            |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>439,067,267.39</b>   | <b>374,331,100.00</b> | <b>417,666,373.23</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>    | <b>1,053,657,285.17</b> | <b>897,835,525.72</b> | <b>913,869,040.91</b> |

## (二) 合并利润表

单位：元

| 项 目                      | 2015 年度                 | 2014 年度                 | 2013 年度                 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>营业收入</b>              | <b>1,577,201,366.85</b> | <b>1,478,323,014.73</b> | <b>1,453,862,139.94</b> |
| 减：营业成本                   | 589,044,231.55          | 568,487,601.93          | 567,010,644.15          |
| 营业税金及附加                  | 20,506,649.22           | 17,163,156.47           | 16,697,762.05           |
| 销售费用                     | 658,335,000.20          | 616,271,396.87          | 567,282,296.03          |
| 管理费用                     | 128,742,224.05          | 112,535,746.61          | 112,378,937.09          |
| 财务费用(收益以“-”号填列)          | 47,217.41               | -94,790.34              | 4,079,852.52            |
| 资产减值损失                   | 24,081,191.40           | 48,671,280.25           | 34,734,389.72           |
| 加：投资收益(损失以“-”号填列)        | 4,896,960.28            | 4,530,021.89            | 2,184,027.40            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益       | -                       | -                       | -                       |
| <b>营业利润(亏损以“-”号填列)</b>   | <b>161,341,813.30</b>   | <b>119,818,644.83</b>   | <b>153,862,285.78</b>   |
| 加：营业外收入                  | 9,084,648.60            | 7,488,614.90            | 29,942,831.29           |
| 其中：非流动资产处置利得             | 190,100.81              | 8,439.94                | 15,515,982.02           |
| 减：营业外支出                  | 2,903,694.08            | 7,929,422.61            | 4,875,406.30            |
| 其中：非流动资产处置损失             | 1,192,677.68            | 432,952.56              | 2,696,556.13            |
| <b>利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>167,522,767.82</b>   | <b>119,377,837.12</b>   | <b>178,929,710.77</b>   |
| 减：所得税费用                  | 53,096,315.88           | 37,841,525.52           | 55,276,483.24           |



|                 |                |               |                |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| 净利润(净亏损以“-”号填列) | 114,426,451.94 | 81,536,311.60 | 123,653,227.53 |
| 归属于母公司股东的净利润    | 114,439,430.90 | 81,550,998.84 | 123,665,239.17 |
| 少数股东损益          | -12,978.96     | -14,687.24    | -12,011.64     |
| 每股收益:           |                |               |                |
| (一)基本每股收益       | 0.64           | 0.45          | 0.69           |
| (二)稀释每股收益       | 0.64           | 0.45          | 0.69           |
| 其他综合收益          | 309,715.45     | -4,871,584.83 | -3,338,404.34  |
| 综合收益总额          | 114,736,167.39 | 76,664,726.77 | 120,314,823.19 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 114,747,375.19 | 76,707,979.42 | 120,348,817.22 |
| 归属于少数股东的综合收益总额  | -11,207.80     | -43,252.65    | -33,994.03     |

### (三) 合并现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2015 年度          | 2014 年度          | 2013 年度          |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量:              |                  |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 2,183,348,209.25 | 2,026,281,146.58 | 2,025,022,106.83 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 18,398,717.76    | 29,626,480.88    | 13,088,413.36    |
| 经营活动现金流入小计                | 2,201,746,927.01 | 2,055,907,627.46 | 2,038,110,520.19 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 967,801,904.60   | 921,668,718.37   | 879,858,709.08   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 331,703,562.70   | 299,363,751.58   | 259,026,810.39   |
| 支付的各项税费                   | 225,540,487.66   | 225,417,783.11   | 283,671,942.29   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 386,325,280.42   | 391,374,109.94   | 390,687,598.59   |
| 经营活动现金流出小计                | 1,911,371,235.38 | 1,837,824,363.00 | 1,813,245,060.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 290,375,691.63   | 218,083,264.46   | 224,865,459.84   |
| 投资活动产生的现金流量:              |                  |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 628,000,000.00   | 719,000,000.00   | 100,000,000.00   |
| 取得投资收益收到的现金               | 5,663,872.20     | 5,977,922.44     | 4,147,684.92     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,551,084.60     | 1,960,227.57     | 45,312,963.85    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                | -                | -                |
| 投资活动现金流入小计                | 635,214,956.80   | 726,938,150.01   | 149,460,648.77   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 127,946,965.24   | 89,166,137.98    | 78,422,312.11    |
| 投资支付的现金                   | 695,000,000.00   | 889,000,000.00   | -                |
| 投资活动现金流出小计                | 822,946,965.24   | 978,166,137.98   | 78,422,312.11    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -187,732,008.44  | -251,227,987.97  | 71,038,336.66    |
| 筹资活动产生的现金流量:              |                  |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | -                | -                | -                |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                | -                | -                |
| 取得借款收到的现金                 | 40,000,000.00    | 150,000,000.00   | 130,000,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                | -                | -                |

|                          |                |                  |                 |
|--------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| 筹资活动现金流入小计               | 40,000,000.00  | 150,000,000.00   | 130,000,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                | 44,575,701.06  | 184,199,827.89   | 133,153,180.98  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金        | 50,050,087.50  | 121,484,616.45   | 97,803,811.96   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润      | -              | -                | 382,429.90      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金           | 3,483,156.10   | 4,609,486.55     | 104,997,701.90  |
| 筹资活动现金流出小计               | 98,108,944.66  | 310,293,930.89   | 335,954,694.84  |
| 筹资活动产生的现金流量净额            | -58,108,944.66 | - 160,293,930.89 | -205,954,694.84 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响         | 59,366.57      | - 2,143,886.86   | -2,295,351.73   |
| 现金及现金等价物净增加额(净减少以“-”号填列) | 44,594,105.10  | - 195,582,541.27 | 87,653,749.93   |
| 加：年初现金及现金等价物余额           | 69,821,060.03  | 265,403,601.30   | 177,749,851.37  |
| 年末现金及现金等价物余额             | 114,415,165.13 | 69,821,060.03    | 265,403,601.30  |

#### (四) 母公司资产负债表

单位：元

| 资 产            | 2015.12.31            | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 89,835,014.91         | 35,927,063.19         | 158,068,480.15        |
| 应收账款           | 59,028,294.21         | 53,248,450.39         | 98,712,359.91         |
| 预付款项           | 2,758,818.32          | 1,922,512.69          | 1,358,888.92          |
| 其他应收款          | 3,909,302.63          | 3,871,710.44          | 4,913,209.11          |
| 应收股利           | -                     | -                     | 81,418,695.85         |
| 存货             | 14,069,583.92         | 16,769,838.70         | 26,730,978.09         |
| 其他流动资产         | 251,785,196.38        | 187,665,521.15        | 9,519,759.23          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>421,386,210.37</b> | <b>299,405,096.56</b> | <b>380,722,371.26</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         | 275,022,579.36        | 275,022,579.36        | 279,081,546.33        |
| 投资性房地产         | 24,082,106.93         | 25,765,516.34         | 27,448,925.90         |
| 固定资产           | 107,047,520.10        | 93,039,108.73         | 56,388,705.30         |
| 在建工程           | 5,831,449.35          | 12,706,961.37         | 17,512,119.04         |
| 无形资产           | 24,789,448.09         | 8,031,442.38          | 6,235,257.91          |
| 长期待摊费用         | 6,227,984.04          | 5,006,373.84          | 518,549.29            |
| 递延所得税资产        | 3,852,285.02          | 5,751,997.59          | 2,652,629.90          |
| 其他非流动资产        | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>446,853,372.89</b> | <b>425,323,979.61</b> | <b>389,837,733.67</b> |

|      |                |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计 | 868,239,583.26 | 724,729,076.17 | 770,560,104.93 |
|------|----------------|----------------|----------------|

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益          | 2015.12.31            | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债：</b>     |                       |                       |                       |
| 短期借款             | 156,118,056.04        | 91,499,868.45         | 169,632,905.83        |
| 应付账款             | 69,843,824.18         | 67,667,622.19         | 66,626,915.18         |
| 预收款项             | 1,194,980.80          | 1,309,480.24          | 1,040,898.03          |
| 应付职工薪酬           | 14,517,556.40         | 15,473,821.63         | 14,652,573.00         |
| 应交税费             | 386,620.14            | 328,750.37            | 5,435,772.04          |
| 应付股利             | -                     | -                     | -                     |
| 其他应付款            | 24,205,623.50         | 22,650,950.21         | 11,150,663.31         |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>266,266,661.06</b> | <b>198,930,493.09</b> | <b>268,539,727.39</b> |
| 递延收益             | 8,666,391.95          | 11,230,000.00         | -                     |
| <b>负债合计</b>      | <b>274,933,053.01</b> | <b>210,160,493.09</b> | <b>268,539,727.39</b> |
| <b>股东权益：</b>     |                       |                       |                       |
| 股本               | 180,000,000.00        | 180,000,000.00        | 180,000,000.00        |
| 资本公积             | 140,211,544.84        | 140,211,544.84        | 140,211,544.84        |
| 盈余公积             | 50,898,394.49         | 38,024,599.78         | 24,769,779.23         |
| 未分配利润            | 222,196,590.92        | 156,332,438.46        | 157,039,053.47        |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>593,306,530.25</b> | <b>514,568,583.08</b> | <b>502,020,377.54</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>868,239,583.26</b> | <b>724,729,076.17</b> | <b>770,560,104.93</b> |

（五）母公司利润表

单位：元

| 项 目                    | 2015 年度               | 2014 年度               | 2013 年度               |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>营业收入</b>            | <b>771,662,636.81</b> | <b>762,491,234.06</b> | <b>778,299,000.95</b> |
| 减：营业成本                 | 569,597,753.68        | 560,256,001.41        | 566,500,191.16        |
| 营业税金及附加                | 4,216,781.20          | 2,990,915.93          | 2,676,770.84          |
| 销售费用                   | 58,448,191.62         | 44,285,991.10         | 43,117,283.80         |
| 管理费用                   | 66,499,323.65         | 65,936,762.85         | 68,371,510.38         |
| 财务费用(收益以“-”号填列)        | 1,226,394.18          | 1,018,842.29          | -216,442.20           |
| 资产减值损失                 | 2,755,955.92          | 16,028,964.21         | 3,876,109.35          |
| 加：投资收益(损失以“-”号填列)      | 73,891,140.98         | 79,295,612.52         | 83,602,723.25         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | -                     | -                     | -                     |
| <b>营业利润(亏损以“-”号填列)</b> | <b>142,809,377.54</b> | <b>151,269,368.79</b> | <b>177,576,300.87</b> |
| 加：营业外收入                | 5,504,733.68          | 4,070,806.00          | 24,254,896.10         |
| 其中：非流动资产处置利得           | 19,334.60             | 4,971.77              | 15,450,698.25         |
| 减：营业外支出                | 601,400.83            | 6,305,259.64          | 2,274,663.58          |

|                          |                       |                       |                       |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：非流动资产处置损失             | 114,894.32            | 65,671.24             | 1,085,634.76          |
| <b>利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>147,712,710.39</b> | <b>149,034,915.15</b> | <b>199,556,533.39</b> |
| 减：所得税费用                  | 18,974,763.22         | 16,486,709.61         | 26,664,097.63         |
| <b>净利润(净亏损以“-”号填列)</b>   | <b>128,737,947.17</b> | <b>132,548,205.54</b> | <b>172,892,435.76</b> |
| 其他综合收益                   | -                     | -                     | -                     |
| <b>综合收益总额</b>            | <b>128,737,947.17</b> | <b>132,548,205.54</b> | <b>172,892,435.76</b> |

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项 目                        | 2015 年度               | 2014 年度                | 2013 年度               |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>经营活动产生的现金流量：</b>        |                       |                        |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 896,950,941.81        | 934,556,345.82         | 912,157,909.97        |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 5,921,791.03          | 15,295,834.23          | 2,804,197.85          |
| 经营活动现金流入小计                 | 902,872,732.84        | 949,852,180.05         | 914,962,107.82        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 611,793,244.42        | 601,998,889.24         | 599,037,054.44        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 72,704,597.85         | 70,871,313.85          | 63,915,966.16         |
| 支付的各项税费                    | 61,865,094.35         | 72,983,621.24          | 70,283,706.84         |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 85,725,126.98         | 75,431,170.25          | 83,788,118.92         |
| 经营活动现金流出小计                 | 832,088,063.60        | 821,284,994.58         | 817,024,846.36        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>70,784,669.24</b>  | <b>128,567,185.47</b>  | <b>97,937,261.46</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>        |                       |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                  | 628,000,000.00        | 719,000,000.00         | 100,000,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金                | 76,057,403.11         | 161,356,679.65         | 3,741,068.81          |
| 处置固定资产、无形资产和和其他长期资产收回的现金净额 | 62,309.11             | 523,349.29             | 45,134,651.68         |
| 投资活动现金流入小计                 | 704,119,712.22        | 880,880,028.94         | 148,875,720.49        |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    | 34,170,151.23         | 38,704,143.51          | 20,548,944.11         |
| 投资支付的现金                    | 695,000,000.00        | 889,000,000.00         | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        | -                     | -                      | -                     |
| 投资活动现金流出小计                 | 729,170,151.23        | 927,704,143.51         | 20,548,944.11         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-25,050,439.01</b> | <b>- 46,824,114.57</b> | <b>128,326,776.38</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量：</b>        |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                  | -                     | -                      | -                     |
| 取得借款收到的现金                  | 104,618,187.59        | 150,000,000.00         | 130,000,000.00        |

|                                 |                      |                         |                        |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金                  | -                    | -                       | 91,708,413.12          |
| 筹资活动现金流入小计                      | 104,618,187.59       | 150,000,000.00          | 221,708,413.12         |
| 偿还债务支付的现金                       | 40,000,000.00        | 150,000,000.00          | 130,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金               | 52,961,310.00        | 121,141,963.93          | 94,748,356.99          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金                  | 3,483,156.10         | 82,742,523.93           | 102,778,838.10         |
| 筹资活动现金流出小计                      | 96,444,466.10        | 353,884,487.86          | 327,527,195.09         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>            | <b>8,173,721.49</b>  | <b>- 203,884,487.86</b> | <b>-105,818,781.97</b> |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响                | -                    | -                       | -                      |
| <b>现金及现金等价物净增加额(净减少以“-”号填列)</b> | <b>53,907,951.72</b> | <b>-122,141,416.96</b>  | <b>120,445,255.87</b>  |
| 加：年初现金及现金等价物余额                  | 35,927,063.19        | 158,068,480.15          | 37,623,224.28          |
| 年末现金及现金等价物余额                    | 89,835,014.91        | 35,927,063.19           | 158,068,480.15         |

## 四、报告期内公司主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入，收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### 1、销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：（1）本公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。本公司执行“积分兑换计划”，会员可利用购物累积积分兑换公司产品、预售券或其他礼品。来自销售商品的货款，公司将取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分确认为收入，将奖励积分对应的公允价值部分确认为负债，在相关奖励积分被兑换或过期前于“递延收益”中列示。与奖励积分相关的递延收益待会员兑换时相应减少，并根据实际兑换产品进行处理。会员兑换的公司预售券在

预售券被使用前于预收款项反映，在实际使用时确认收入。会员兑换的公司商品或其他礼品于兑换时结转计入当期损益。

## 2、提供劳务收入

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。其中加盟金收入在与加盟店签订特许经营合同并授予特许经营权时确认；特许权使用费根据特许经营合同约定，按加盟店采购商品的约定比例，在向加盟店销售商品时确认。其他提供劳务收入在劳务完成时确认。

## 3、利息收入

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 4、租金收入

投资性房地产获取的租金收入按直线法在租赁期内进行分期摊销确认收入，确认的租金收入期间为包含免租期在内的租赁期间。

## （二）金融资产和金融负债

本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、借款及股本等。

### 1、金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

（1）应收款项：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。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

（2）其他金融负债：其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。初始确认后，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。

### 2、金融资产和金融负债的列报

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

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 3、金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

### 4、金融资产的减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

(3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；(4) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；(5) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

### 5、权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### 6、应收款项的坏账准备

对于应收款项，本公司同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款



项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

公司应收账款坏账准备具体计提方法如下：

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额大于人民币 100 万元的应收款项或单项金额占应收款项余额 10%以上的应收款项视为重大，当该些应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

（2）金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于金额未达到重大标准，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，考虑其性质后收回风险较大的应收款项，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

（3）按组合计提坏账准备的应收款项

对于不属于上述两类单独计提坏账准备的应收款项，以及按照上述（1）和（2）进行单项测试后未发生减值的应收款项，本公司将按客户所属行业、公司性质、应收款项性质将应收款项分为 4 个组合再进行减值测试。

①组合 1：第三方应收款项（除门店经营租赁押金及应收政府款项），采用账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例如下：

| 账龄                  | 坏账准备计提比例(%) |
|---------------------|-------------|
| 180 天以内（含 180 天）    | 0%          |
| 180 天至 1 年以内（含 1 年） | 20%         |
| 1 至 2 年（含 2 年）      | 50%         |
| 2 年以上               | 100%        |

②组合 2：关联方应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例如下：

| 账龄             | 坏账准备计提比例(%) |
|----------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年）   | 0%          |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 10%         |

|                |      |
|----------------|------|
| 2 至 3 年（含 3 年） | 20%  |
| 3 至 4 年（含 4 年） | 30%  |
| 4 至 5 年（含 5 年） | 50%  |
| 5 年以上          | 100% |

③组合 3：应收政府款项，本公司根据与相关政府往来的历史记录、款项性质、交易情况以及预期可收回情况等因素综合判断后，计提应收款项的坏账准备。

#### ④组合 4：门店经营租赁押金

| 账龄                         | 坏账准备计提比例(%) |
|----------------------------|-------------|
| 租赁期内至逾租赁期 90 天内（含 90 天）    | 0%          |
| 逾租赁期 90 天至 180 天（含 180 天）  | 50%         |
| 逾租赁期 180 天至 365 天（含 365 天） | 80%         |
| 逾租赁期 365 天以上               | 100%        |

### （三）发出存货成本的计量方法，存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

#### 1、发出存货的计量方法

本公司存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

#### 2、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

### （四）长期股权投资

#### 1、投资成本确定

### （1）通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

### （2）其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；对于投资者投入的长期股权投资，本公司按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

### （1）对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

在本公司合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按合并报表的编制方法进行处理。

对于子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见除存货及金融资产外的其他资产减值。

## （2）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本公司在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：（1）是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；（2）涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## （五）投资性房地产

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。

本公司采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备在资产负债表内列示。本公司对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

| 项目       | 使用寿命(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----------|---------|--------|---------|
| 房屋建筑物    | 20 年    | 10%    | 4.5%    |
| 土地所有权-台湾 | 无限      | -      | -       |

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法参见除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件及计量基础

固定资产指本公司为生产或销售商品、提供劳务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。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可

使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

## 2、固定资产的分类及折旧方法

本公司将固定资产的成本扣除预计残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。公司固定资产的分类情况及各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

| 类别       | 使用寿命    | 残值率   | 年折旧率       |
|----------|---------|-------|------------|
| 厂房及建筑物   | 20-40 年 | 10%   | 2.25%-4.5% |
| 房屋装修     | 3-5 年   | 0%    | 20%-33%    |
| 机器设备     | 8-15 年  | 0-10% | 6%-12.5%   |
| 电子设备     | 2-8 年   | 0-10% | 11.25%-50% |
| 运输工具     | 5 年     | 0-10% | 18%-20%    |
| 其他设备     | 5-8 年   | 0-10% | 11.25%-20% |
| 土地所有权-台湾 | 无限      | /     | /          |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的预计使用年限、预计净残值和折旧方法进行复核。

## 3、减值测试方法及减值准备计提方法

对本公司固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法参见除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值。

## （七）无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本公司将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

| 项目    | 摊销年限   |
|-------|--------|
| 软件    | 3-10 年 |
| 土地使用权 | 50 年   |

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形

资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本公司没有使用年限不确定的无形资产。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本公司有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

#### （八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用主要为经营租入固定资产改良支出，长期待摊费用在受益期限内平均摊销，摊销年限为 5 年。

#### （九）除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括固定资产、在建工程、无形资产、采用成本模式计量的投资性房地产、对子公司的长期股权投资等。

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额，可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，根据



资产组或者资产组组合中的各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### （十）预计负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （十一）政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在



确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

## （十二）所得税

除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：纳税主体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；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。

### （十三）经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （十四）同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### （十五）外币业务和外币报表折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与构建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下的其他综合收益中单独列示。处置境外经营时，相关的外币报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

### （十六）会计政策和会计估计的变更、会计差错更正的情况

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行下述财政部新颁布 / 修订的企业会计准则：

(1)《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》；(2)《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》；(3)《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》；(4)《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；(5)《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》；(6)《企业会计准则第 40 号——合营安排》；(7)《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

同时，本公司于 2014 年 3 月 17 日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》以及在 2014 年度财务报表中开始执行财政部修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具栏报》。

除财务报表列报调整外，前述会计政策变更对 2013 年度、2014 年度及 2015 年度合并利润表及利润表各项目，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日合并资产负债表及资产负债表各项目无重大影响。

## 五、税项

### (一) 主要税种及税率

1、股份公司及位于大陆地区的子公司报告期内主要税种及税率情况如下：

| 税种          | 计税依据                                               | 适用税率     |
|-------------|----------------------------------------------------|----------|
| 营业税         | 按应税营业收入计征                                          | 5%       |
| 增值税（一般纳税人）  | 按税法规定计算的销售货物收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17%      |
| 增值税（一般纳税人）  | 按税法规定计算的应税劳务为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税   | 6%       |
| 增值税（小规模纳税人） | 按税法规定计算的销售货物收入计征                                   | 3%       |
| 城市维护建设税     | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征                                   | 1%-7%    |
| 教育费附加       | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征                                   | 3%       |
| 地方教育费附加     | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征                                   | 1-2%     |
| 企业所得税       | 按应纳税所得额计征                                          | 15%或 25% |

2、位于大陆以外地区的子公司报告期内主要税种及税率情况如下：

元祖实业位于台湾地区，报告期内主要税种及税率情况：加值型营业税，税率为 5%，按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为加值型营业税；所得税，根据台湾

2010年6月15日公布之营利事业所得税法修正条文，法定税率为17%，报告期内元祖实业按法定税率执行。

梦果子国际位于香港地区，报告期内主要税种为所得税，适用税率为16.5%。

## （二）税收优惠及批文

本公司全资子公司四川元祖食品有限公司于2014年5月22日获得了四川省经济和信息化委员会《关于确认成都吉锐触摸技术股份有限公司等20户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》(川经信产业函[2014]457号文)，确认四川元祖食品有限公司的主营业务属于《产业结构调整指导目录》(2011年本)(修正)(国家发改委第21号令)、《外商投资产业指导目录》(2011年修订)、《中西部地区外商投资企业优势产业目录》(2013年修订)中的鼓励类产业。

四川元祖食品有限公司于2014年6月27日获得了四川省成都高新技术产业开发区国家税务局《企业所得税优惠申请审批(确认)表》，根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)第三条的规定，确认四川元祖食品有限公司的主营业务符合税收优惠的范围，同意四川元祖食品有限公司2013年度暂减按15%税率征收企业所得税。

四川元祖食品有限公司于2015年1月22日获得了四川省成都高新技术产业开发区国家税务局《税务事项通知书》(成高国税通510198150111797号)，确认四川元祖食品有限公司2014年度满足税收优惠的条件(当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上)，并完成2014年度暂减按15%税率征收企业所得税的备案。

四川元祖食品有限公司于2016年2月18日获得了四川省成都高新技术产业开发区国家税务局《税务事项通知书》(高国税通(2016)834号)，确认四川元祖食品有限公司2015年度满足税收优惠的条件，并完成2015年度暂减按15%税率征收企业所得税的备案。

## 六、公司财务报告事项

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司合并财务报表。

### （一）分部信息

本公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。

### （二）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经毕马威华振审核的公司最近三年非经常性损益明细表，报告期内公司的非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目                                                                                      | 2015 年度              | 2014 年度             | 2013 年度              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损益                                                                               | -1,002,576.87        | -424,512.62         | 12,819,425.89        |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外                                           | 5,425,783.03         | 3,614,312.80        | 4,090,199.57         |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                                             | -                    | -                   | -126,446.79          |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 4,896,960.28         | 4,530,021.89        | 2,184,027.40         |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                                                                       | 1,757,748.36         | -3,630,607.89       | 8,157,799.53         |
| <b>税前非经常性损益合计</b>                                                                       | <b>11,077,914.80</b> | <b>4,089,214.18</b> | <b>27,125,005.60</b> |
| 减：所得税影响额                                                                                | -2,745,700.41        | -1,022,303.55       | -6,812,863.10        |
| <b>非经常性损益净额</b>                                                                         | <b>8,332,214.39</b>  | <b>3,066,910.63</b> | <b>20,312,142.50</b> |
| 其中：归属于少数股东损益的非经常性净损益                                                                    | -1,416.07            | 285.55              | 731.87               |
| 归属于母公司净利润的非经常性净损益                                                                       | 8,330,798.32         | 3,067,196.18        | 20,312,874.37        |

### （三）最近一期末的主要资产情况

#### 1、固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 392,862,379.13 元，累计折旧为 146,240,781.13 元，资产减值准备 278,355.81 元，固定资产账面价值为 246,343,242.19 元，各类固定资产情况如下：

单位：元

| 类别     | 固定资产原值         | 累计折旧          | 减值准备 | 账面价值           |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 厂房及建筑物 | 229,092,993.00 | 58,386,216.69 | -    | 170,706,776.31 |
| 房屋装修   | 11,313,647.89  | 5,573,805.97  | -    | 5,739,841.92   |
| 机器设备   | 39,357,267.34  | 21,943,695.13 | -    | 17,413,572.21  |

|      |                |                |            |                |
|------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 电子设备 | 62,007,896.43  | 32,945,203.20  | 179,547.28 | 28,883,145.95  |
| 运输工具 | 11,385,663.71  | 6,081,870.67   | 94,453.50  | 5,209,339.54   |
| 其他设备 | 39,704,910.76  | 21,309,989.47  | 4,355.03   | 18,390,566.26  |
| 合计   | 392,862,379.13 | 146,240,781.13 | 278,355.81 | 246,343,242.19 |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无闲置固定资产，无通过融资租赁租入、租出固定资产，亦无所有权受到限制的固定资产。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司子公司四川元祖食品有限公司就账面价值为人民币 44,038,336.80 元厂房建筑物因诉讼未取得房产证，具体情况详见本招股说明书本节本部分之“（八）资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“1、或有事项”。

## 2、投资性房地产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司投资性房地产原值为 113,178,821.79 元，累计折旧为 16,673,501.84 元，不存在需计提减值准备的情况，投资性房地产账面价值为 96,505,319.95 元，各类投资性房地产情况如下：

单位：元

| 项目       | 账面原值           | 累计折旧          | 减值准备 | 账面价值          |
|----------|----------------|---------------|------|---------------|
| 房屋及建筑物   | 51,237,653.17  | 16,673,501.84 | -    | 34,564,151.33 |
| 土地所有权-台湾 | 61,941,168.62  | -             | -    | 61,941,168.62 |
| 合计       | 113,178,821.79 | 16,673,501.84 | --   | 96,505,319.95 |

公司于 2015 年 12 月 31 日有金额为人民币 72,423,213.02 元的投资性房地产抵押给上海商业储蓄银行作为本公司长期借款的余额担保。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已归还上述长期借款，但该抵押担保尚未解除。公司于 2015 年 12 月 31 日金额为人民币 3,521,595.12 元的投资性房地产由于与苏州乐贝来的仲裁被苏州市中级人民法院查封，具体参见本节之（八）资产负债表或有事项及其他重要事项。

## 3、无形资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产原值为 45,538,422.88 元，累计摊销为 10,768,699.13 元，不存在需计提减值准备的情况，无形资产账面价值为 34,769,723.75 元，各类无形资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面价值 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|



|       |               |               |   |               |
|-------|---------------|---------------|---|---------------|
| 软件    | 31,155,059.00 | 7,954,464.75  | - | 23,200,594.25 |
| 土地使用权 | 14,383,363.88 | 2,814,234.38  | - | 11,569,129.50 |
| 合计    | 45,538,422.88 | 10,768,699.13 | - | 34,769,723.75 |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产均为从外部购入，无通过内部研发形成的无形资产，不存在所有权受到限制的无形资产。

#### （四）最近一期末的主要债项

##### 1、银行借款

截至 2015 年 12 月 31 日，公司没有银行借款，也不存在已到期未归还的银行借款。

##### 2、对内部人员和关联方的负债

###### （1）对内部人员的负债

截至2015年12月31日，本公司对内部人员的负债为应付职工薪酬，明细情况如下：

单位：元

| 项 目            | 账面余额          |
|----------------|---------------|
| 短期薪酬           |               |
| 工资、奖金、津贴和补贴    | 43,630,314.84 |
| 职工福利费          | -             |
| 社会保险费          |               |
| 医疗保险费          | 871,157.14    |
| 工伤保险费          | 221,999.79    |
| 生育保险费          | 129,623.83    |
| 综合保险           | 6.03          |
| 住房公积金          | 680,009.01    |
| 工会经费和职工教育经费    | 369,283.55    |
| 职工奖励及福利基金      | 7,656,817.74  |
| 短期薪酬小计         | 53,559,211.93 |
| 离职后福利-设定提存计划   |               |
| 基本养老保险费        | 1,421,418.42  |
| 失业保险费          | 215,772.83    |
| 离职后福利-设定提存计划小计 | 1,637,191.25  |
| 合计             | 55,196,403.18 |

截至2015年12月31日，本公司无属于拖欠性质的应付职工薪酬。本公司应付



职工薪酬的余额主要为本月计提次月发放的工资及预提的年终奖金。其中，工资将于下月发放，预提的年终奖金将于次年的1至2月发放。

## （2）对关联方的负债

截至2015年12月31日，本公司对关联方的负债情况如下：

单位：元

| 明细            | 账面余额       | 款项内容   |
|---------------|------------|--------|
| 应付账款：         |            |        |
| 上腾煜制衣（上海）有限公司 | 151,912.00 | 工作服采购款 |

## 3、逾期未还的债项

截至2015年12月31日，公司无逾期未还的债项。

## 4、或有负债

截至2015年12月31日，本公司确认11,000,000.00元或有负债，具体情况详见本招股说明书本节本部分之“（八）资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“2、或有事项”。

## （五）报告期内所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益明细情况如下：

单位：元

| 项目            | 2015.12.31            | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本（实收资本）      | 180,000,000.00        | 180,000,000.00        | 180,000,000.00        |
| 资本公积          | 511,853.93            | 511,853.93            | 511,853.93            |
| 其他综合收益        | -12,299,994.56        | -12,607,938.85        | -7,764,919.43         |
| 盈余公积          | 79,535,231.76         | 66,661,437.05         | 53,406,616.50         |
| 未分配利润         | 190,835,743.02        | 139,270,106.83        | 190,973,928.54        |
| 归属于母公司股东权益合计  | 438,582,834.15        | 373,835,458.96        | 417,127,479.54        |
| 少数股东权益        | 484,433.24            | 495,641.04            | 538,893.69            |
| <b>股东权益合计</b> | <b>439,067,267.39</b> | <b>374,331,100.00</b> | <b>417,666,373.23</b> |

## （六）报告期内现金流量基本情况

单位：元

| 项目               | 2015 年度         | 2014 年度         | 2013 年度         |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 290,375,691.63  | 218,083,264.46  | 224,865,459.84  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -187,732,008.44 | -251,227,987.97 | 71,038,336.66   |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -58,108,944.66  | -160,293,930.89 | -205,954,694.84 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 59,366.57       | -2,143,886.87   | -2,295,351.73   |

|              |               |                  |               |
|--------------|---------------|------------------|---------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | 44,594,105.10 | - 195,582,541.27 | 87,653,749.93 |
|--------------|---------------|------------------|---------------|

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## （七）资产负债表或有事项及其他重要事项

### 1、或有事项

截止至本财务报表批准报出日，发行人及其子公司涉及的或有事项具体如下：

（1）2011年3月，公司全资子公司四川元祖的工程建设承揽商上海华新建设（集团）有限公司就四川元祖不履行工程建设结算款项10,084,612.00元提起诉讼，并要求支付拖欠工程款的利息900,000.00元。四川元祖已提起反诉，反诉书中提及多项质量问题并已由衡平司法鉴定所进行质量鉴定，相关的修复停工损失也已由四川海林建设咨询有限公司进行评估，成都市中级人民法院已于2011年5月受理案件。截至财务报表批准报出日，本诉讼尚处于一审阶段。依公司管理层判断，就诉讼可能性已按诉讼请求金额及利息确认其他应付款11,000,000.00元。

（2）2013年7月15日，本公司与苏州乐贝来食品有限公司（以下简称“乐贝来”）签订《脆月冰淇淋月饼采购合同》（以下简称“乐贝来采购合同”），约定由乐贝来为本公司生产冰淇淋月饼产品。在乐贝来采购合同履行过程中，乐贝来多次出现交货不及时、交货不足额、产品品质不合格等问题。其后，由于乐贝来明确表示无法按照乐贝来采购合同的约定足额完成交付任务，为避免更大的损失，本公司致函解除上述乐贝来采购合同。2014年3月11日，本公司向上海仲裁委员会申请仲裁，请求上海仲裁委员会裁决：乐贝来存在违约行为，并解除双方签订的采购合同；赔偿损失800万元人民币；仲裁费用由乐贝来承担。2014年3月24日，上海仲裁委员会作出《上海仲裁委员会受理通知书》（（2014）沪仲案字第0389号），受理此案。

2014年4月17日，乐贝来提出仲裁反请求：要求本公司赔偿人民币814万元，本案仲裁请求费用、反请求费用、财产保全费用、审计鉴定费用等均由本公司承担。

2014年4月16日，江苏省苏州市中级人民法院作出民事裁定书（（2014）苏中仲保字第0024号），冻结乐贝来银行账户资金400万元，或是查封相应价值的其他财产；查封本公司位于上海市金山区卫青西路318号（证号：沪房地金字

<2013>002805号) 房产。

2014年7月8日, 乐贝来提出增加仲裁反请求申请书, 请求确认乐贝来与元祖签订的《脆皮冰激淋月饼采购合同》为可撤销合同并撤销该合同。

2015年7月28日, 上海仲裁委员会作出对(2014)沪仲案第0389号的终局裁决, 该裁决支持本公司及乐贝来双方的部分请求, 最终判定乐贝来在裁决作出之日起十日内一次性向本公司支付合计人民币125万折抵后余款。

发行人及其子公司的重大诉讼、仲裁情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。

### 3、承诺事项

#### (1) 资本承担

单位: 元

| 项目                   | 2015.12.31    | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 已签订的正在或准备履行的固定资产采购合同 | 16,865,739.78 | 17,108,304.50 | 29,278,786.00 |
| 合计                   | 16,865,739.78 | 17,108,304.50 | 29,278,786.00 |

#### (2) 经营租赁承担

根据房屋经营租赁协议, 本公司于2015年12月31日、2014年12月31日、2013年12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下:

单位: 元

| 项目            | 2015.12.31    | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内(含1年)     | 34,571,523.90 | 42,412,143.73 | 38,760,925.10 |
| 1年以上2年以内(含2年) | 12,272,409.30 | 9,092,338.85  | 6,889,765.78  |
| 2年以上3年以内(含3年) | 7,392,594.13  | 7,109,384.84  | 5,286,892.09  |
| 3年以上          | 6,087,372.72  | 5,371,169.96  | 4,604,702.39  |
| 合计            | 60,323,900.05 | 63,985,037.38 | 55,542,285.36 |

### 4、其他重要事项

截至2015年12月31日, 本公司无需要披露的其他重要事项。

## 七、主要财务指标及计算说明

### (一) 主要财务指标

| 主要财务指标                           | 2015.12.31<br>或 2015 年度 | 2014.12.31<br>或 2014 年度 | 2013.12.31<br>或 2013 年度 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动比率                             | 0.91                    | 0.86                    | 1.06                    |
| 速动比率                             | 0.83                    | 0.78                    | 0.91                    |
| 母公司资产负债率                         | 31.67%                  | 29.00%                  | 34.85%                  |
| 应收账款周转率（次/年）                     | 48.01                   | 36.02                   | 34.09                   |
| 存货周转率（次/年）                       | 11.36                   | 9.67                    | 9.58                    |
| 息税折旧摊销前利润（万元）                    | 23,057.57               | 17,776.94               | 23,658.43               |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）                 | 11,443.94               | 8,155.10                | 12,366.52               |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）        | 10,610.86               | 7,848.38                | 10,335.24               |
| 利息保障倍数                           | 3,345.60                | 81.41                   | 54.87                   |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股）               | 1.61                    | 1.21                    | 1.25                    |
| 每股净现金流量（元/股）                     | 0.25                    | -1.09                   | 0.49                    |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）              | 2.44                    | 2.08                    | 2.32                    |
| 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 | 5.28%                   | 1.83%                   | 1.23%                   |

主要财务指标计算公式如下：

- （1）流动比率=期末流动资产总额/期末流动负债总额；
- （2）速动比率=（期末流动资产总额-期末存货账面价值）/期末流动负债总额；
- （3）资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
- （4）应收账款周转率=当期营业收入金额/应收账款余额期初、期末平均数
- （5）存货周转率=当期营业成本金额/期初、期末存货余额平均数
- （6）息税折旧摊销前利润=当期利润总额+当期利息支出+当期计提的折旧额+当期资产摊销额
- （7）利息保障倍数=（当期利润总额+当期利息支出）/当期利息支出；
- （8）每股经营活动产生的现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；[注]
- （9）每股净现金流量=当期现金流量净额/期末股本总额； [注]
- （10）归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益数/期末股本总额；[注]
- （11）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=期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）账面价值/

期末净资产额。

注：为了增加可比性，在计算每股经营活动产生的现金流量、每股净现金流量、归属于发行人股东的每股净资产等指标时，三年均用 18,000 万股作为期末股本总额。

## （二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算如下：

### 1、净资产收益率

| 项目                          | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|
| 归属于母公司普通股股东的净资产收益率          | 28.48% | 22.31% | 25.24% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净资产收益率 | 26.40% | 21.47% | 22.83% |

### 2、每股收益

单位：元/股

| 项目                        | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| 归属于母公司普通股股东的净利润：          |        |        |        |
| 基本每股收益                    | 0.64   | 0.45   | 0.69   |
| 稀释每股收益                    | 0.64   | 0.45   | 0.69   |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润： |        |        |        |
| 基本每股收益                    | 0.59   | 0.44   | 0.57   |
| 稀释每股收益                    | 0.59   | 0.44   | 0.57   |

净资产收益率及每股收益计算公式如下：

#### （1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 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<sub>k</sub> 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

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 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= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 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，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。

# 八、资产评估情况

## （一）发行人设立时的资产评估情况

2012 年 9 月 28 日，东洲评估为元祖有限整体变更设立股份有限公司出具了《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2012]第 0627139 号）。本次评估以 2012 年 6 月 30 日为评估基准日，按通行评估惯例以及有关政策法规的规定，遵循估价原则，对评估对象采用成本法进行评估。本次评估仅作为设立股份公司时折股的参考依据，公司未根据评估值调账，设立时投入各项资产的计量属性未发生变化。评估结果汇总如下：

单位：万元

| 项目                | 账面价值             | 评估价值             | 增值率          |
|-------------------|------------------|------------------|--------------|
| 流动资产              | 35,633.70        | 35,705.02        | 0.20%        |
| 非流动资产             | 28,800.42        | 28,797.45        | -0.01%       |
| 其中：长期股权投资净额       | 17,530.27        | 11,896.66        | -32.14%      |
| 投资性房地产净额          | 2,997.40         | 3,857.98         | 28.71%       |
| 固定资产净额            | 6,285.52         | 7,051.48         | 12.19%       |
| 在建工程净额            | 580.01           | 571.46           | -1.47%       |
| 无形资产净额            | 1,180.10         | 5,187.73         | 339.60%      |
| 长期待摊费用            | 106.54           | 111.56           | 4.71%        |
| 递延所得税资产           | 120.58           | 120.58           | 0.00%        |
| <b>资产总计</b>       | <b>64,434.12</b> | <b>64,502.47</b> | <b>0.11%</b> |
| 流动负债              | 32,464.14        | 32,468.25        | 0.01%        |
| 非流动负债             | -                | -                | /            |
| <b>负债总计</b>       | <b>32,464.14</b> | <b>32,468.25</b> | <b>0.01%</b> |
| <b>净资产（所有者权益）</b> | <b>31,969.97</b> | <b>32,034.22</b> | <b>0.20%</b> |

长期股权投资评估减值 5,633.61 万元，增值率为-32.14%，主要是因为：一、江苏元祖食品有限公司、浙江元祖食品有限公司、成都元祖食品有限公司、四川元祖食品有限公司、武汉元祖食品有限公司和元祖企业管理咨询（上海）有限公司于 2012 年上半年进行了利润分配，共计分配了 7,269.80 万元股利，使得其截至 2012 年 6 月 30 日的净资产较 2011 年 12 月 28 日（元祖有限同一控制上述公司的合并日）显著减少；二、由于公司每年月饼类产品的销售均在下半年中秋节日期间实现，致使公司经营业绩存在明显的季节性特征，每年上半年实现的收入通常低于下半年，各子公司上半年的经营成果通常为亏损或者接近盈亏平衡状态。因此，子公司于 2012 年 6 月 30 日的账面净资产低于元祖有限相关长期股权投资的账面成本（2011 年 12 月 28 日的账面净资产），以 2012 年 6 月 30 日作为评估基准日的相关长期股权投资的评估值也相应较低。

## （二）发行人报告期内其他资产评估情况

2012 年 8 月，东洲评估为公司拟收购的原由公司实际控制人控制台湾地区的烘焙食品相关业务的元祖实业进行了资产评估，并出具了《企业价值评估报告》，本次资产评估评估基准日以 2012 年 5 月 31 日为评估基准日。上述评估按通行评估惯例以及有关政策法规的规定，遵循估价原则，对评估对象采用成本法进行评



估。上述资产评估仅为公司收购元祖实业股权作价提供参考依据，公司未根据评估值调账，同一控制下合并入的公司的各项资产的计量属性未发生变化。具体资产评估情况如下：

单位：万元

| 评估对象 | 评估报告文号                  | 净资产账面价值   | 评估价值      | 增值率   |
|------|-------------------------|-----------|-----------|-------|
| 元祖实业 | 沪东洲资评报[2012]第 0639139 号 | 10,221.13 | 10,396.52 | 1.72% |

## 九、发行人历次验资情况

发行人历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、公司历次验资情况及投入资产的计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

本公司主要从事烘焙食品的研发、生产与销售，报告期内主营业务未发生变化。报告期内公司业务稳步增长，为未来持续发展奠定了良好的基础。

本公司董事会提请投资者注意，以下讨论分析应结合本公司经审计的财务报表及附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。

本公司管理层结合最近三年经审计的财务报告，对公司报告期内的财务状况、经营成果及现金流量作如下分析：

### 一、财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产构成

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|-------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|       | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      |
| 流动资产  | 53,636.37  | 50.90%  | 43,507.76  | 48.46%  | 48,298.45  | 52.85%  |
| 非流动资产 | 51,729.36  | 49.10%  | 46,275.80  | 51.54%  | 43,088.46  | 47.15%  |
| 资产总额  | 105,365.73 | 100.00% | 89,783.55  | 100.00% | 91,386.90  | 100.00% |

报告期内，公司生产经营规模逐年扩大，资产总额规模相应呈增长趋势。其中 2014 年末公司资产总额较 2013 年末减少 1,603.35 万元，减幅 1.75%，主要系提前归还银行长期借款所致。2015 年末资产总额较 2014 年末增长 15,582.18 万元，增幅 17.36%，主要系经营活动现金流入情况良好，期末货币资金及银行理财余额大幅增加。

##### 2、流动资产分析

报告期内，各项流动资产金额及比例构成如下：

单位：万元

| 项目   | 2015.12.31 |        | 2014.12.31 |        | 2013.12.31 |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     |
| 货币资金 | 11,441.52  | 21.33% | 6,982.11   | 16.05% | 26,540.36  | 54.95% |

|               |                  |                |                  |                |                  |                |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 应收票据          | 10.00            | 0.02%          | -                | -              | 11.10            | 0.02%          |
| 应收账款          | 3,275.12         | 6.11%          | 3,290.21         | 7.56%          | 4,857.52         | 10.06%         |
| 预付款项          | 445.52           | 0.83%          | 416.16           | 0.96%          | 275.46           | 0.57%          |
| 其他应收款         | 2,528.35         | 4.71%          | 3,110.89         | 7.15%          | 2,799.70         | 5.80%          |
| 存货            | 4,570.98         | 8.52%          | 4,088.84         | 9.40%          | 6,578.87         | 13.62%         |
| 其他流动资产        | 31,364.88        | 58.48%         | 25,619.54        | 58.88%         | 7,235.44         | 14.98%         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>53,636.37</b> | <b>100.00%</b> | <b>43,507.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>48,298.45</b> | <b>100.00%</b> |

公司的流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款、存货及其他流动资产为主，截至 2015 年末上述五项流动资产余额合计为 53,180.85 万元，占全部流动资产的 99.15%。公司各期末其他流动资产项目金额较大，占流动资产比重较高，除待摊的房屋租赁费外，主要为公司以现金管理为目的购买的短期银行结构性理财产品，具有较好的流动性。2015 年末、2014 年末及 2013 年末公司货币资金、应收账款、其他应收款及其他流动资产中的银行理财产品余额合计分别为 40,944.99 万元、30,383.21 万元和 34,197.58 万元，占全部流动资产比率分别为 76.34%、69.83%和 70.80%，比率保持稳定，表明公司流动资产流动性良好。

报告期各期末，公司主要流动资产项目具体分析如下：

#### （1）货币资金

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司的货币资金余额分别为 11,441.52 万元、6,982.11 万元和 26,540.36 万元，占各期末流动资产比例分别为 21.33%、16.05%和 54.95%。报告期各期末，公司货币资金分类明细情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015.12.31       | 2014.12.31      | 2013.12.31       |
|---------------|------------------|-----------------|------------------|
| 库存现金          | 101.20           | 147.14          | 115.07           |
| 银行存款          | 11,340.31        | 6,834.97        | 26,425.29        |
| <b>货币资金合计</b> | <b>11,441.52</b> | <b>6,982.11</b> | <b>26,540.36</b> |

公司的货币资金占流动资产的比例较高，主要由于公司绝大部分收入通过直接收现（包括通过现金或银行卡刷卡消费，或者通过现金或者银行卡刷卡购置公司消费卡券）实现，符合公司的行业特点。公司根据快速消费食品的行业特点，借助 ERP 软件、门店实时监控等系统进行日常销售管理，建立了严密的直营店结算和现金管理制度，各直营店以现金或通过银联 POS 机与顾客进行结算，每日清点货款，并与联网的 ERP 系统数据进行核对，当日收到的现金需放置入各直营店配备的保险箱，并由各直营店店长在次日上午十二点前存入公司银行账户。公司

财务部每日核对门店销售数据、存入银行的货款回单或银联 POS 机回单。

报告期内，随着公司经营规模的扩大，经营活动产生现金情况保持良好，最近三年末，公司的货币资金余额及占流动资产的比率有所波动，主要系公司根据货币资金规模以及资金使用计划购买银行结构性理财产品规模不同所致，报告期内各期货币资金及购买的短期银行理财产品合计占流动资产的比率情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------------|------------|------------|------------|
| 货币资金            | 11,441.52  | 6,982.11   | 26,540.36  |
| 其他流动资产中的结构性理财产品 | 23,700.00  | 17,000.00  | -          |
| 两项合计            | 35,141.52  | 23,982.11  | 26,540.36  |
| 两项合计占流动资产总额的比率  | 65.52%     | 55.12%     | 54.95%     |

报告期内公司主营业务经营情况及经营活动现金流入情况良好，报告期内各期末公司货币资金及以现金管理为目的的银行结构性理财产品合计规模呈增长趋势。2014 年末两项合计余额相对较小，主要由于公司在 2014 年度提前归还了大部分的长期银行借款所致。

报告各期末公司购买的银行结构性理财产品情况，详见本招股说明书本节本部分之“（6）其他流动资产”。

## （2）应收账款

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司的应收账款账面价值分别为 3,275.12 万元、3,290.21 万元和 4,857.52 万元，占各期末流动资产比例分别为 6.11%、7.56% 和 10.06%。报告期各期末公司应收账款账面余额及坏账准备情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 应收账款账面余额 | 3,276.44   | 3,293.69   | 4,915.77   |
| 应收账款坏账准备 | 1.32       | 3.48       | 58.25      |
| 应收账款账面价值 | 3,275.12   | 3,290.21   | 4,857.52   |

公司的销售主要分为几类，各类的货款结算大致情况分别为：

①向普通个人消费者销售：指各直营门店向个人消费者销售，此类销售模式下，销售款项一般均通过现金（银行卡）或卡券、结算，不会产生应收账款；

②向加盟店销售：指公司向特许经营的加盟门店销售，根据公司加盟店管理办法约定，加盟店一般在次月全部支付已提货并收到发票部分的销售货款。在端午、中秋等节日前，由于加盟店通常需要更大的库存商品，公司会根据各家加盟

店的调货情况以及收到加盟保证金情况，要求加盟商先行预付部分货款，以降低信用风险；

③向团购类公司客户销售：指公司直营店向企事业单位的销售，此类销售公司均需与客户签订销售合同，约定要求在客户收到提货券或者消费卡券后立即支付或者在半个月至一个月内支付货款；

④向批发贸易类客户销售：指公司向第三方物流平台销售公司的销售，报告期内公司批发贸易类客户主要为各地中国邮政所属的物流平台公司及全国性、地区性大型物流公司下属的销售平台公司等，根据合同，公司通常要求其在实际提货并收到发票后一个月内付款；

⑤网上销售：指公司通过官网或者淘宝网等第三方网络购物平台的销售。其中通过公司官方网店销售的商品，通常要求客户在网络购买时直接付款，不会产生应收账款；通过第三方网络购物平台的销售，根据与网购销售平台公司的合作合同，网购平台公司通常在客户确认收货时立即将冻结的货款划入公司在此类第三方支付平台结算账户，公司可以随时转入银行账户，但会计核算将公司在此类第三方支付平台结算账户作为应收账款处理；

⑥通过网络团购平台销售：指公司通过网络团购公司向客户“销售”电子提货券的销售，根据与网络团购公司的合作合同，网络团购公司一般在客户实际确认提货后一个月内将代收的销售款项支付给公司。

除了直营门店直接向个人消费者销售及通过官网销售外，在其他各类销售模式下，公司通常会与客户或者第三方销售客户签订销售合同，销售合同由各门店对口管理的公司子公司审、核后签订，进行信用管理。

报告期各期末，公司应收账款变动情况如下：

单位：万元

| 项目                | 2015.12.31<br>或 2015 年度 | 2014.12.31<br>或 2014 年度 | 2013.12.31<br>或 2013 年度 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应收账款账面余额          | 3,276.44                | 3,293.69                | 4,915.77                |
| 应收账款账面余额较上年增加金额   | -17.25                  | -1,622.08               | 1,302.00                |
| 应收账款账面余额较上年变动幅度   | -0.52%                  | -33.00%                 | 36.03%                  |
| 应收账款账面余额占同期营业收入比例 | 2.08%                   | 2.23%                   | 3.38%                   |
| 同期营业收入增长幅度        | 6.69%                   | 1.68%                   | 13.13%                  |
| 应收账款周转次数          | 48.01                   | 36.02                   | 34.09                   |

公司历来重视销售货款的回收，报告期内，随着公司销售收入的逐年增长，

公司应收账款总体规模保持在较小的水平、2013年末、2014年末和2015年末，公司应收账款余额占相应年度营业收入的比例分别仅为3.38%、2.23%和2.08%。

2015年末、2014年末和2013年末公司的应收账款余额分别为3,276.44万元、3,293.69万元和4,915.77万元，2014年末应收账款余额较2013年末减少1,622.08万元，减幅为33.00%，2015年末较2014年度基本持平，各期末呈下降趋势，主要由于公司加强对应收账款回收管理，重点加强针对节令性产品销售产生应收账款的催收管理工作,报告期内清明、中秋等节日销售旺季应收款项回收情况良好，使的报告期内公司在收入总额逐年增长的情况下各年末应收账款余额呈逐年减少。

为了提高资金使用效率，公司历来注重应收账款的管理工作，公司直营门店店长为其货款回收的第一责任人，对口管理的子公司经理为领导责任人。在应收账款日常管理中，由财务部牵头对应收账款进行管理控制，每月进行应收账款的核对和督促货款催收，并根据应收账款回收情况对各子公司经理进行考核，考核结果与其奖金挂钩。2013年度、2014年度及2015年度，公司应收账款周转次数分别为34.09次、36.02次和48.01次，保持在较高的水平。

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄         | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|            | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      |
| 1年以内(含1年)  | 3,274.96   | 99.95%  | 3,289.28   | 99.87%  | 4,865.14   | 98.97%  |
| 1年至2年(含2年) | 0.36       | 0.01%   | 3.23       | 0.10%   | 38.75      | 0.79%   |
| 2年至3年(含3年) | 1.12       | 0.03%   | 1.17       | 0.04%   | 11.88      | 0.24%   |
| 合计         | 3,276.44   | 100.00% | 3,293.69   | 100.00% | 4,915.77   | 100.00% |

报告期各期末，公司几乎所有的应收账款账龄均为一年以内，符合公司的销售结算及信用政策特点，应收账款管理效果良好，发生大额坏账的风险较小。

报告期内，公司严格按照会计政策，对应收账款同时运用个别方式和组合方式评估减值损失计提坏账准备。各期末，公司对于所有符合个别方式评估条件的应收账款进行了减值测试，均不存在需要单独确认坏账准备的情形，所有的坏账准备均为通过组合方式计提的，各期末公司的坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目                          | 2015.12.31 |      | 2014.12.31 |      | 2013.12.31 |      |
|-----------------------------|------------|------|------------|------|------------|------|
|                             | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 |
| 应收款项组合一（除门店经营租赁押金的第三方应收款项）： |            |      |            |      |            |      |



|                          |                 |             |                 |             |                 |              |
|--------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|--------------|
| 0 天至 180 天(含 180 天)      | 3,274.06        | -           | 3,285.72        | -           | 4,715.02        | -            |
| 180 天至一年以内(含一年)          | 0.11            | 0.02        | 3.43            | 0.69        | 135.00          | 27.00        |
| 一年至两年(含两年)               | 0.36            | 0.18        | 3.23            | 1.62        | 38.75           | 19.37        |
| 两年以上                     | 1.12            | 1.12        | 1.17            | 1.17        | 11.88           | 11.88        |
| <b>应收款项组合二（关联方应收款项）：</b> |                 |             |                 |             |                 |              |
| 一年以内(含一年)                | 0.78            | -           | 0.12            | -           | 15.13           | -            |
| <b>应收账款合计</b>            | <b>3,276.44</b> | <b>1.32</b> | <b>3,293.69</b> | <b>3.48</b> | <b>4,915.77</b> | <b>58.25</b> |

截至报告期各期末，公司应收账款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项，几乎所有应收账款均为应收第三方客户（组合一款项），应收关联方的应收账款（组合二款项）金额极小，为应收元祖梦世界货款。

2015 年末，公司应收账款前五名欠款方的金额合计 902.93 万元，占应收账款账面余额总额的 27.56%，余额前五名的客户应收账款金额情况如下：

| 单位名称                 | 与本公司关系 | 金额<br>(万元) | 账龄   | 占应收账款<br>总额的比例 |
|----------------------|--------|------------|------|----------------|
| 北京三快科技有限公司           | 第三方    | 460.35     | 一年以内 | 14.05%         |
| 北京糯米网科技发展有限公司        | 第三方    | 226.19     | 一年以内 | 6.90%          |
| 北京邮政速递物流股份有限公司浙江省分公司 | 第三方    | 86.98      | 一年以内 | 2.66%          |
| 北京生活榜样网络科技有限公司       | 第三方    | 66.22      | 一年以内 | 2.02%          |
| 湖北省邮政速递物流有限公司        | 第三方    | 63.19      | 一年以内 | 1.93%          |
| 小计                   |        | 902.93     |      | 27.56%         |

公司主要应收账款欠款方主要为邮政系统下属物流公司以及全国性、地区性物流平台销售公司、第三方网络销售平台公司以及特许经营的加盟店，前三类公司普遍资金实力雄厚、商业信誉良好，发生坏账的可能性较小；而对加盟店的应收账款，公司通常根据其缴纳的合作保证金的额度内进行信用控制，信用风险较小。

最近三年公司主要新增客户营业收入及期末应收账款余额情况如下：

单位：万元

| 客户名称          | 新增期间       | 2015 年度  |          | 2014 年度  |          | 2013 年度  |          |
|---------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|               |            | 营业收入     | 期末应收账款余额 | 营业收入     | 期末应收账款余额 | 营业收入     | 期末应收账款余额 |
| 上海脉搏商务咨询有限公司  | 2013 年新增客户 | 5.14     | -        | 1,691.74 | 0.14     | 3,429.80 | 326.50   |
| 深圳市顺丰电子商务有限公司 | 2013 年新增客户 | 9,527.61 | -        | 7,286.31 | -        | 2,417.96 | 594.64   |

### （3）预付款项

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司的预付款项余额分别为 445.52 万元、



416.16 万元和 275.46 万元，占各期末流动资产比例分别为 0.83%、0.96%和 0.57%。

报告期内，公司的预付款项由预付材料采购款和预付固定资产采购款、房租、广告费其他款项组成。报告期内各期末，公司预付款项分类明细情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 预付货款   | 244.54     | 192.25     | 236.81     |
| 预付其他款项 | 200.98     | 223.91     | 38.65      |
| 合计     | 445.52     | 416.16     | 275.46     |

根据公司与主要原料供应商之间的采购合同，公司的原料采购通常在相关材料验收入库并收到发票后的 1 个月内支付，公司各期末预付货款主要系由正常的货物采购，相关采购流程尚未完成。2014 年末公司预付款项较 2013 年末增加 140.70 万元，增幅为 51.08%，主要系公司预付固定资产采购款项增加所致，预付货款余额较上年基本稳定。

报告期各期末公司所有的预付款项账龄基本为一年以内，不存在长期挂账的预付款项，亦不存在需要计提坏账准备的情形。

#### (4) 其他应收款

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司其他应收款账面价值分别为 2,528.35 万元、3,110.89 万元和 2,799.70 万元，占各期末流动资产比例分别为 4.71%、7.15%和 5.80%。

报告期内，公司的其他应收款主要是押金及保证金及其他款项，各期末其他应收款分类情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 押金及保证金    | 1,495.04   | 1,433.55   | 1,421.30   |
| 应收关联公司款项  | 0.14       | -          | 5.02       |
| 应收其他款项    | 1,403.21   | 2,047.39   | 1,373.39   |
| 其他应收款账面余额 | 2,898.39   | 3,480.93   | 2,799.70   |
| 减：坏账准备    | 370.04     | 370.04     | -          |
| 其他应收款账面价值 | 2,528.35   | 3,110.89   | 2,799.70   |

报告期各期末，公司其他应收款之押金及保证金，主要为公司门店房屋租赁形成的相关押金及保证金，随着公司经营规模的扩大，门店数的持续增加，押金保证金余额相应的呈逐年增长的趋势；其他应收款之应收关联公司款项为元祖梦

世界及维尔京元祖，该些款项系应收关联方租赁办公场地的租赁费以及应收代垫款项，具体详见本招股说明书“第七节同业竞争及关联交易”之“三、关联交易”之“(三) 关联方往来款项余额”；其他应收款之应收其他款项主要系信用卡在途款项（即资产负债表日客户刷卡消费而银行尚未转账至公司账户的销售款）、员工备用金等款项，报告期各期末余额有所波动，主要受各年末时点银行结账情况不同所致。

报告期各期末，公司严格按照会计政策，对其他应收款同时运用个别方式和组合方式评估减值损失计提坏账准备。报告期各期末，公司根据会计政策采用个别测试及组合测试相结合的方法对其他应收款计提了坏账准备，各期末公司的坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目                                 | 2015.12.31 |        | 2014.12.31 |        | 2013.12.31 |      |
|------------------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|------|
|                                    | 账面余额       | 坏账准备   | 账面余额       | 坏账准备   | 账面余额       | 坏账准备 |
| 金额重大并单独计提坏账准备的应收款项                 | 370.04     | 370.04 | 370.04     | 370.04 | -          | -    |
| 应收款项组合一：（除门店经营租赁押金及应收政府款项的第三方应收款项） |            |        |            |        |            |      |
| 0 天至 180 天(含 180 天)                | 1,227.34   | -      | 1,805.31   | -      | 1,373.39   | -    |
| 应收款项组合二：（关联方应收款项）                  |            |        |            |        |            |      |
| 一年以内(含一年)                          | 0.14       | -      | -          | -      | 5.02       | -    |
| 一年至两年(含两年)                         | -          | -      | -          | -      | -          | -    |
| 两年至三年(含三年)                         | -          | -      | -          | -      | -          | -    |
| 应收款项组合三：（应收政府款项）                   |            |        |            |        |            |      |
| 组合三合计                              | -          | -      | 40.00      | -      | 40.00      | -    |
| 应收款项组合四：（门店租赁押金）                   |            |        |            |        |            |      |
| 租赁期内至逾租赁期 90 天内(含 90 天)            | 1,300.87   | -      | 1,265.58   | -      | 1,381.30   | -    |
| 其他应收款合计                            | 2,898.39   | 370.04 | 3,480.93   | 370.04 | 2,799.70   | -    |

2014 年末，公司通过采用个别测试并全额计提了坏账准备的其他应收款项系公司尚未从上海金瑞建设集团有限公司收回的工程建设退款，经上海市金山区人民法院判决，上海金瑞建设集团有限公司应支付本公司款项人民币 400 万元，由于对方财务状况恶化，截至报告期末，尚有 370.04 万元未收回。

#### （5）存货

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司存货账面价值分别为 4,570.98 万元、4,088.84 万元和 6,578.87 万元，占各期末流动资产比例分别为 8.52%、9.40%和 13.62%。

报告期各期末公司各类存货余额及计提的跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2015.12.31      |               | 2014.12.31      |               | 2013.12.31      |               |
|-------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|       | 账面余额            | 跌价准备          | 账面余额            | 跌价准备          | 账面余额            | 跌价准备          |
| 原材料   | 1,466.56        | 80.41         | 1,012.82        | 50.19         | 1,236.26        | 49.45         |
| 在产品   | 936.87          | 67.14         | 693.00          | 49.84         | 890.26          | 35.61         |
| 库存商品  | 674.17          | 122.06        | 871.03          | 97.37         | 1,602.09        | 72.08         |
| 包装材料  | 1,910.11        | 613.21        | 1,962.04        | 582.73        | 2,609.73        | 116.72        |
| 低值易耗品 | 496.75          | 30.67         | 348.29          | 18.21         | 535.83          | 21.43         |
| 合计    | <b>5,484.46</b> | <b>913.48</b> | <b>4,887.18</b> | <b>798.34</b> | <b>6,874.17</b> | <b>295.30</b> |

公司的存货主要由原材料、库存商品（直营店待售商品）及包装材料构成，各期末包装材料余额较大，主要系公司大部分产品均以礼盒形式销售所致。

报告期内公司经营规模的逐年扩大，公司通过统一采购、中央工厂统一生产、统一物流管理的经营模式，使得公司内部的产、供、销衔接紧密，实现了较好的规模效应，存货周转较快，故存货余额未随营业收入增长而逐年增长，整体保持稳定。2013 年末公司存货账面余额较 2014 年末及 2015 年末明显偏大主要原因是由于 2013 年度的春节在次年 1 月份（2014 年度及 2015 年度春节均在次年 2 月份），公司为准备春节类礼盒食品生产、备货时间安排相应提前所致。

各资产负债表日，公司严格按照会计准则，进行存货跌价测试，足额计提了存货减值准备。报告期内各期末，公司的产品毛利率稳定保持在较高水平，最近三年存货周转速度保持较快，而且公司执行严格的产品、原料主动报废制度，及时对过保质期存货进行报废处理，因此公司存货整体不存在减值的情况。但由于公司节令性产品具有明显的销售时间周期，在相应节日结束后，公司存在少部分节日专用包装物，以及尚未过保质期的产品、原材料但预计在保质期内无法销售或使用的情况，公司针对上述存货计提了存货跌价准备。2014 年末公司存货跌价准备较 2013 年末增加 503.04 万元，增幅较大，主要系公司当年月饼及端午龙粽礼盒销售低于预期，对未使用的包装礼盒计提跌价准备较多所致。

#### （6）其他流动资产

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司其他流动资产分别为 31,364.88 万元、25,619.54 万元和 7,235.44 万元，占各期末流动资产比例分别为 58.48%、58.88% 和 14.98%。

公司的其他流动资产主要由结构性理财产品及待摊的房屋租赁费组成，报告

期内各期末，公司其他流动资产分类情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 结构性理财产品   | 23,700.00  | 17,000.00  | -          |
| 待摊的房屋租赁费  | 5,021.01   | 5,014.38   | 4,981.86   |
| 待抵扣流转税    | 1,381.05   | 1,746.67   | 1,494.56   |
| 预交所得税     | 509.87     | 727.05     | 28.20      |
| 发行费用      | 715.89     | 1,119.36   | 658.41     |
| 待抵扣加值型营业税 | 37.05      | 12.08      | 72.41      |
| 合计        | 31,364.88  | 25,619.54  | 7,235.44   |

报告期各期末，公司的其他流动资产余额有所波动，主要系公司根据货币资金余额情况以及未来的资金使用计划安排银行理财产品规模不同所致：2013 年末公司其他流动资产余额较 2014 年末和 2015 年末明显偏小，主要系公司在上期末结构性理财产品到期后未购买新的结构性理财产品投资所致。

由于公司绝大部分收入通过直接收现（包括通过现金或银行卡刷卡消费，或者通过现金或者银行卡刷卡购置公司消费卡券）实现，经营性活动产生的现金较多，且受到公司生产经营的季节性影响，在各个节日季节收到的货款，尤其是每年 9、10 月份较为集中，使得公司沉淀可用货币资金量亦存在季节性的波动，为了提高该些货币资金的收益，公司动用部分货币资金购买银行结构性理财产品。报告期各期末公司结构性理财产品情况如下：

| 时点      | 余额（万元）    | 产品期限   | 潜在收益率    | 联结标的        |
|---------|-----------|--------|----------|-------------|
| 2013 年末 | -         | /      | /        | /           |
| 2014 年末 | 17,000.00 | 1-4 个月 | 0%-4.95% | 6 个月 SHIBOR |
| 2015 年末 | 23,700.00 | 1-4 个月 | 0%-4.00% | 6 个月 SHIBOR |

报告期内，公司其他流动资产之待摊的房屋租赁费，主要为公司直营门店预付的房屋租赁费，随着公司经营规模的扩大，门店数增加，待摊的房屋租赁费余额呈逐年增长的趋势；其他流动资产之待抵扣流转税，主要系公司采购形成的尚未抵扣的增值税进项税（以及元祖实业的待抵扣加值型营业税），各期末随着公司年末时点采购及增值税抵扣情况不同而有所波动；报告期内，公司其他流动资产之发行费用，系公司申请首次公开发行股票并上市申报准备过程中发生的部分中介机构专业服务费，拟在完成首次公开发行后从所发行股票的发行收入中扣减。

### 3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产主要包括投资性房地产、固定资产、在建工程、长期待摊费用等，各项非流动资产金额及比例构成如下：

单位：万元

| 项目             | 2015.12.31       |                | 2014.12.31       |                | 2013.12.31       |                |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 投资性房地产         | 9,650.53         | 18.66%         | 9,862.15         | 21.31%         | 10,482.08        | 24.33%         |
| 固定资产           | 24,634.32        | 47.62%         | 23,724.76        | 51.27%         | 20,467.14        | 47.50%         |
| 在建工程           | 821.98           | 1.59%          | 1,522.84         | 3.29%          | 2,006.26         | 4.66%          |
| 无形资产           | 3,476.97         | 6.72%          | 1,871.70         | 4.04%          | 1,727.12         | 4.01%          |
| 长期待摊费用         | 7,459.11         | 14.42%         | 7,781.68         | 16.82%         | 6,979.94         | 16.20%         |
| 递延所得税资产        | 404.28           | 0.78%          | 1,512.66         | 3.27%          | 1,425.91         | 3.31%          |
| 其他非流动资产        | 5,282.16         | 10.21%         | -                | -              | -                | -              |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>51,729.36</b> | <b>100.00%</b> | <b>46,275.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>43,088.46</b> | <b>100.00%</b> |

随着报告期内经营规模的扩大，固定资产及新增门店装修的增加，公司非流动资产余额呈逐年递增，非流动资产主要项目具体分析如下：

#### （1）投资性房地产

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司投资性房地产账面价值分别为 9,650.53 万元、9,862.15 万元和 10,482.08 万元，占非流动资产总额的比例分别为 18.66%、21.31%和 24.33%。

公司的投资性房地产主要为元祖实业持有的位于台湾台北地区的土地所有权和地上建筑物，以及公司拥有的位于上海市金山区的房地产，上述房产均处对外出租状态，报告期各期末公司投资性房地产分类情况如下：

单位：万元

| 项目                 | 2015.12.31       | 2014.12.31       | 2013.12.31       |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>投资性房地产原值：</b>   | <b>11,317.88</b> | <b>11,290.84</b> | <b>11,685.87</b> |
| 其中：房屋及建筑物          | 5,123.77         | 5,118.83         | 5,190.93         |
| 土地所有权-台湾           | 6,194.12         | 6,172.01         | 6,494.95         |
| <b>投资性房地产折旧：</b>   | <b>1,667.35</b>  | <b>1,428.69</b>  | <b>1,203.79</b>  |
| 其中：房屋及建筑物          | 1,667.35         | 1,428.69         | 1,203.79         |
| 土地所有权-台湾[注]        | -                | -                | -                |
| <b>投资性房地产减值准备：</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| 其中：房屋及建筑物          | -                | -                | -                |
| 土地所有权-台湾           | -                | -                | -                |
| <b>投资性房地产账面价值：</b> | <b>9,650.53</b>  | <b>9,862.15</b>  | <b>10,482.08</b> |
| 其中：房屋及建筑物          | 3,456.42         | 3,690.14         | 3,987.14         |
| 土地所有权-台湾           | 6,194.12         | 6,172.01         | 6,494.95         |

[注]：公司拥有的台湾地区的土地所有权因无限定的使用期限，因而未计提折旧。

报告期各期末，公司投资性房地产无因存在减值迹象而需要计提减值准备的情形。

截至 2014 年末，公司有账面价值 7,285.60 万元的投资性房地产已抵押给银行用于取得银行长期借款，截至 2015 年末公司已归还上述长期借款，但该抵押担保尚未解除，对应的账面价值为 7,242.32 万元。截至 2015 年末，公司有账面价值 352.16 万元的投资性房地产因与苏州乐贝来食品有限公司之间合同纠纷仲裁事宜而暂时被法院查封，相关查封及仲裁事宜详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“（八）资产负债表或有事项及其他重要事项”之“（1）或有事项”。

## （2）固定资产

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司固定资产账面价值分别为 24,634.32 万元、23,724.76 万元和 20,467.14 万元，占非流动资产总额的比例分别为 47.62%、51.27%和 47.50%。

报告期内随着公司业务规模的扩大，公司固定资产账面价值相应逐年增长趋势。公司的固定资产主要为生产经营用的厂房建筑物及电子设备，报告期各期末，公司固定资产类别情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015.12.31       | 2014.12.31       | 2013.12.31       |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>固定资产原值</b> | <b>39,286.24</b> | <b>36,486.68</b> | <b>32,519.31</b> |
| 其中：厂房及建筑物     | 22,909.30        | 21,863.22        | 17,536.90        |
| 房屋装修          | 1,131.36         | 897.01           | 1,102.84         |
| 机器设备          | 3,935.73         | 3,183.98         | 3,068.49         |
| 电子设备          | 6,200.79         | 5,626.59         | 4,999.91         |
| 运输工具          | 1,138.57         | 1,411.32         | 1,430.53         |
| 其他设备          | 3,970.49         | 3,504.57         | 4,380.64         |
| <b>累计折旧</b>   | <b>14,624.08</b> | <b>12,734.08</b> | <b>12,024.34</b> |
| 其中：厂房及建筑物     | 5,838.62         | 4,814.72         | 3,917.81         |
| 房屋装修          | 557.38           | 478.35           | 652.19           |
| 机器设备          | 2,194.37         | 2,129.49         | 2,004.09         |
| 电子设备          | 3,294.52         | 2,659.57         | 2,047.43         |
| 运输工具          | 608.19           | 796.00           | 706.33           |
| 其他设备          | 2,131.00         | 1,855.95         | 2,696.49         |
| <b>减值准备</b>   | <b>27.84</b>     | <b>27.84</b>     | <b>27.84</b>     |
| 其中：厂房及建筑物     | -                | -                | -                |
| 房屋装修          | -                | -                | -                |



|             |                  |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 机器设备        | -                | -                | -                |
| 电子设备        | 17.95            | 17.95            | 17.95            |
| 运输工具        | 9.45             | 9.45             | 9.45             |
| 其他设备        | 0.44             | 0.44             | 0.44             |
| <b>账面价值</b> | <b>24,634.32</b> | <b>23,724.76</b> | <b>20,467.14</b> |
| 其中：厂房及建筑物   | 17,070.68        | 17,048.50        | 13,619.09        |
| 房屋装修        | 573.98           | 418.65           | 450.65           |
| 机器设备        | 1,741.36         | 1,054.49         | 1,064.40         |
| 电子设备        | 2,888.31         | 2,949.07         | 2,934.53         |
| 运输工具        | 520.93           | 605.87           | 714.75           |
| 其他设备        | 1,839.06         | 1,648.18         | 1,683.71         |

截至报告期各期末，公司的固定资产均在正常使用状态中，无闲置的固定资产。截至 2015 年末公司有账面价值为人民币 4,403.83 万元的厂房建筑物因诉讼事宜而暂未取得房产证，相关诉讼情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。截至报告期各期末，公司绝大部分固定资产均不存在减值迹象，无需计提减值准备，报告期末的固定资产减值准备均为报告期之前年度计提，金额较小，不会对公司的后续生产经营造成重大影响。

### （3）在建工程

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司在建工程账面价值分别为 821.98 万元、1,522.84 万元和 2,006.26 万元，占非流动资产总额的比例分别为 1.59%、3.29%和 4.66%。报告期内，公司在建工程核算的主要为新购置或新建的办公用房、设备，以及租赁门店的装修支出，待上述工程完工后分别转入固定资产以及长期待摊费用。

2015 年末公司在建工程较 2014 年末减少 700.86 万元，减幅 46.02%，主要系年初在建的生产线冷冻螺旋机安装工程以及 POS 系统更换工程完成投入使用，转入固定资产及无形资产所致，截至 2015 年末公司的在建工程主要为办公室装修工程。

报告期各期末，公司在建工程均在正常的建设过程中，无因存在减值迹象而需要计提减值准备的情形。

### （4）无形资产

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司无形资产账面价值分别为 3,476.97 万元、1,871.70 万元和 1,727.12 万元，占非流动资产总额的比例分别为 6.72%、4.04%



和 4.01%。报告期内，公司无形资产主要为土地使用权及各类电脑软件，各期末公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

| 类别            | 2015.12.31      | 2014.12.31      | 2013.12.31      |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>原值合计</b>   | <b>4,553.84</b> | <b>2,736.54</b> | <b>2,426.47</b> |
| 其中：软件         | 3,115.51        | 1,298.21        | 988.13          |
| 土地使用权         | 1,438.34        | 1,438.34        | 1,438.34        |
| <b>累计摊销合计</b> | <b>1,076.87</b> | <b>864.85</b>   | <b>699.35</b>   |
| 其中：软件         | 795.45          | 611.69          | 474.91          |
| 土地使用权         | 281.42          | 253.16          | 224.44          |
| <b>减值准备合计</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 其中：软件         | -               | -               | -               |
| 土地使用权         | -               | -               | -               |
| <b>账面价值合计</b> | <b>3,476.97</b> | <b>1,871.70</b> | <b>1,727.12</b> |
| 其中：软件         | 2,320.06        | 686.52          | 513.22          |
| 土地使用权         | 1,156.91        | 1,185.18        | 1,213.90        |

公司的各项无形资产均为直接购入，无通过公司内部研发形成的无形资产。公司无形资产主要为位于上海和四川成都的中央工厂所使用土地使用权，以及计算机软件。2015 年末公司无形资产较 2014 年末增加 1,605.27 万元，增幅为 85.77%，主要系公司更新的 ERP 管理系统调试完成投入使用所致。

#### （5）长期待摊费用

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司长期待摊费用账面价值分别为 7,459.11 万元、7,781.68 万元和 6,979.94 万元，占非流动资产总额的比例分别为 14.42%、16.82%和 16.20%。报告期内公司的长期待摊费用全部为经营租入固定资产的改良支出，随着公司经营规模扩大，公司直营门店数量增加，列入长期待摊费用的租赁房屋装修款项呈增加趋势。

#### （6）递延所得税资产

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司递延所得税资产账面价值分别为 404.28 万元、1,512.66 万元和 1,425.91 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0.78%、3.27%和 3.31%。公司递延所得税资产主要为因子公司可抵扣亏损、计提资产减值准备等形成的可抵扣暂时性差异，各期末递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 存货跌价准备 | 163.05     | 160.11     | 67.53      |

|           |               |                 |                 |
|-----------|---------------|-----------------|-----------------|
| 可抵扣亏损     | -             | 883.87          | 732.11          |
| 其他应付款     | 67.40         | 31.38           | 133.90          |
| 应付职工薪酬    | -             | 247.22          | 286.08          |
| 预计负债      | -             | -               | 2.61            |
| 内部交易未实现利润 | 81.32         | 91.72           | 190.27          |
| 固定资产减值准备  | -             | 5.87            | 5.87            |
| 应收账款坏账准备  | -             | -               | 7.54            |
| 其他应收款坏账准备 | 92.51         | 92.51           | -               |
| <b>合计</b> | <b>404.28</b> | <b>1,512.66</b> | <b>1,425.91</b> |

2015 年末公司递延所得税资产较 2014 年末减少 1,108.38 万元,减幅 73.27%,主要系公司预计子公司未税前弥补亏损未来可转回性较小,根据谨慎性原则,年末未确认相应的递延所得税资产所致。

#### (7) 其他非流动资产

2015 年末,公司其他非流动资产余额为 5,282.16 万元,占非流动资产总额的比例为 10.21%、为子公司浙江元祖预付的办公用房购房款。

#### 4、公司资产减值准备计提情况

公司根据各项资产的实际情况,制定了全面、谨慎、具体可行的资产减值准备计提政策,并严格按照政策足额计提了各项资产减值准备。报告期各期末,公司已经计提的资产减值准备情况如下:

单位: 万元

| 项目        | 2015.12.31      | 2014.12.31      | 2013.12.31    |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 应收账款坏账准备  | 1.32            | 3.48            | 58.25         |
| 其他应收款坏账准备 | 370.04          | 370.04          | -             |
| 存货跌价准备    | 913.48          | 798.34          | 295.30        |
| 固定资产减值准备  | 27.84           | 27.84           | 27.84         |
| <b>合计</b> | <b>1,312.68</b> | <b>1,199.70</b> | <b>381.38</b> |

2014 年末公司计提的资产准备合计较 2013 年末增加 818.32 万元,增幅 214.57%,主要系公司根据会计政策和估计对其他应收款计提的坏账准备及对存货计提的跌价准备增加所致。

公司已按照经营特点和会计政策规定的计提原则足额计提了资产减值准备,提取情况与资产状况相符,不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

## (二) 负债分析

## 1、负债构成

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2015.12.31 |         | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|-------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|             | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      | 金额         | 占比      |
| 应付票据        | -          | -       | -          | -       | 148.01     | 0.30%   |
| 应付账款        | 7,575.58   | 12.33%  | 7,339.34   | 14.02%  | 7,138.18   | 14.39%  |
| 预收款项        | 35,184.47  | 57.25%  | 28,371.00  | 54.19%  | 25,029.23  | 50.44%  |
| 应付职工薪酬      | 5,519.64   | 8.98%   | 4,592.24   | 8.77%   | 4,249.12   | 8.56%   |
| 应交税费        | 1,112.60   | 1.81%   | 1,069.51   | 2.04%   | 1,591.32   | 3.21%   |
| 应付股利        | -          | -       | 9.47       | 0.02%   | 9.47       | 0.02%   |
| 其他应付款       | 9,698.10   | 15.78%  | 8,804.19   | 16.82%  | 7,239.47   | 14.59%  |
| 预计负债        | 10.45      | 0.02%   | 11.91      | 0.02%   | 11.33      | 0.02%   |
| 一年内到期的非流动负债 | -          | -       | 130.73     | 0.25%   | 332.98     | 0.67%   |
| 长期借款        | -          | -       | 326.84     | 0.62%   | 3,657.31   | 7.37%   |
| 递延收益        | 2,358.17   | 3.84%   | 1,695.23   | 3.24%   | 213.86     | 0.43%   |
| 负债合计        | 61,459.00  | 100.00% | 52,350.44  | 100.00% | 49,620.27  | 100.00% |

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司的负债规模相应呈增长趋势，公司的负债主要为流动负债构成，流动负债主要项目为应付账款、预收款项、应付职工薪酬及其他应付款，截至 2015 年末该四项流动负债余额合计为 57,977.79 万元，占负债总额的 94.34%。

## 2、主要负债项目分析

### （1）应付账款

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司应付账款余额分别为 7,575.58 万元、7,339.34 万元和 7,138.18 万元，占负债总额的比例分别为 12.33%、14.02%和 14.39%。

公司应付账款主要核算的是公司采购存货的货款。随着公司业务规模持续增长，公司产品采购规模增加，公司从主要供应商处获得的信用期保持稳定，应付账款余额相应呈逐年增加。

### （2）预收款项

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司预收款项余额分别为 35,184.47 万元、28,371.00 万元和 25,029.23 万元，占负债总额的比例分别为 57.25%、54.19%和 50.44%。

报告期内，公司预收款项主要为预售的消费卡券款项以及其他款项，各期末公司预收款项分类情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 预售消费卡券款项 | 34,729.72  | 27,795.35  | 24,531.66  |
| 其他       | 454.75     | 575.65     | 497.57     |
| 合计       | 35,184.47  | 28,371.00  | 25,029.23  |

公司在对外向客户发售提货卡券收到货款时，计入预收账款，待客户实际提货、收回卡券时结转并确认商品销售收入；对于公司销售给加盟店的提货券，公司在收到加盟商的货款时计入预收账款，待客户实际提货、收回卡券时结转并确认商品销售收入。报告期各期末，公司预收款项之卡券销售款项与当期营业收入的比率情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 预售消费卡券款项      | 34,729.72  | 27,795.35  | 24,531.66  |
| 当期营业收入        | 157,720.14 | 147,832.30 | 145,386.21 |
| 卡券预收款项占营业收入比率 | 22.02%     | 18.80%     | 16.87%     |

报告期内，随着公司销售规模的持续扩大，预收款项中的预售消费卡券款项相应增加，2015 年末及 2014 年末，公司预售消费卡券款项分别较上年末增加 6,934.37 万元及 3,263.69 万元，增幅分别为 24.95%和 13.30%，增幅均高于同期营业收入的增长幅度，体现了公司品牌商业推广效果良好，为公司未来的经营发展奠定了良好的市场基础。

### （3）应付职工薪酬

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司应付职工薪酬余额分别为 5,519.64 万元、4,592.24 万元和 4,249.12 万元，占负债总额的比例分别为 8.98%、8.77%和 8.56%。

公司的应付职工薪酬余额主要由应付职工工资及奖金、职工奖励及福利基金以及应交社保费用组成，其中应付职工工资奖金包括本月计提次月发放的工资及预提的年终奖金，不存在拖欠性质的余额。

随着公司经营规模的逐年扩大、员工工资标准的提高，公司各期末相应的应付职工薪酬余额亦逐年增加趋势。

#### (4) 应交税费

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司应交税费余额分别为 1,112.60 万元、1,069.51 万元和 1,591.32 万元，占负债总额的比例分别为 1.81%、2.04%和 3.21%。报告期各期末公司应交税费明细如下：

单位：万元

| 项目    | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 应交增值税 | 488.14     | 564.69     | 46.80      |
| 应交营业税 | 12.31      | 10.46      | 10.49      |
| 应交所得税 | 477.05     | 339.41     | 1,378.79   |
| 其他    | 135.10     | 154.95     | 155.24     |
| 合计    | 1,112.60   | 1,069.51   | 1,591.32   |

注：应交税费之其他主要为应交个人所得税及城建税等附加税费。

2014 年末应交税费余额较 2013 年末减少 521.81 万元，减幅 32.79%，主要原因是主要系当年实现利润总额较上年减少，应交所得税余额相应减少所致。

#### (5) 其他应付款

2015 年末、2014 年末和 2013 年末末公司其他应付款余额分别为 9,698.10 万元、8,804.19 万元和 7,239.47 万元，占负债总额的比例分别为 15.78%、16.82%和 14.59%。

公司的其他应付款主要为应付设备采购款及装修款、保证金及应付其他款项，报告期各期末公司其他应付款分类情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 应付设备及装修款 | 3,397.74   | 2,900.28   | 1,299.69   |
| 保证金      | 2,081.79   | 2,234.00   | 2,365.46   |
| 应付广告费    | 1,195.76   | 625.53     | 609.16     |
| 未决诉讼款    | 1,100.00   | 1,100.00   | 1,100.00   |
| 其他       | 1,922.81   | 1,944.38   | 1,865.16   |
| 合计       | 9,698.10   | 8,804.19   | 7,239.47   |

公司其他应付款之应付设备及装修款包括已结算尚未支付的门店装修工程及设备款，随着公司经营规模的扩大，设备采购及新店装修规模扩大，余额呈逐年增长；其他应付款之应付保证金主要为公司向加盟商收取的合作保证金，报告期内公司合作的加盟商家数保持基本稳定，合作保证金余额亦保持稳定；其他应付款之未决诉讼款系公司管理层根据未决诉讼确认 1,100 万元固定资产工程款，有

关未决诉讼情况详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“（八）资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“2、或有事项”；其他应付款之应付其他款项，主要为预提费用中的水电、通信等费用以及运费，随着门店数目的增加趋势，余额相应呈增加趋势。

#### （6）一年内到期的非流动负债及长期借款

2013 年末及 2014 年末，公司的一年内到期的非流动负债及长期借款均为向银行借入的长期抵押（及保证）借款余额，报告期各期末公司上述借款具体情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2015.12.31 |        | 2014.12.31 |        | 2013.12.31 |        |
|-------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|             | 金额         | 占负债总额比 | 金额         | 占负债总额比 | 金额         | 占负债总额比 |
| 一年内到期的非流动负债 | -          | -      | 130.73     | 0.25%  | 332.98     | 0.67%  |
| 长期借款        | -          | -      | 326.84     | 0.62%  | 3,657.31   | 7.37%  |
| 小计          | -          | -      | 457.57     | 0.87%  | 3,990.29   | 8.04%  |

为了满足购置投资性房地产的资金需求，2011 年元祖实业向位于台湾的上海商业储蓄银行分别借入十年期长期借款新台币 0.6 亿元（借款期限：2011.3.7 至 2021.3.8）和二十年期银行长期借款新台币 1.8 亿元（借款期限：2011.3.7 至 2031.3.8），借款年利率均为 2.10%，该等借款由元祖实业的投资性房地产作为抵押，并由公司实际控制人张秀琬为该授信提供保证担保。

2014 年末，公司一年内到期的非流动负债及长期借款合计较 2013 年末减少 3,532.72 万元，减幅为 88.53%，主要系公司提前归还了二十年期长期借款；2015 年，公司根据自身资金情况，提前归还了上述所有长期借款。

截至 2014 年末和 2013 年末，公司上述长期借款的余额及报表列示情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2014.12.31 |                |        | 2013.12.31 |                |          |
|--------|------------|----------------|--------|------------|----------------|----------|
|        | 合计<br>余额   | 其中列入：          |        | 合计<br>余额   | 其中列入：          |          |
|        |            | 一年内到期的<br>长期负债 | 长期借款   |            | 一年内到期的<br>长期负债 | 长期借款     |
| 十年期借款  | 457.57     | 130.73         | 326.84 | 618.90     | 137.53         | 481.37   |
| 二十年期借款 | -          | -              | -      | 3,371.38   | 195.44         | 3,175.94 |
| 合计     | 457.57     | 130.73         | 326.84 | 3,990.28   | 332.97         | 3,657.31 |

#### （7）递延收益

2015 年末、2014 年末和 2013 年末公司递延收益余额分别为 2,358.17 万元、

1,695.23 万元和 213.86 万元，占负债总额的比例分别为 3.84%、3.24%和 0.43%。

公司的递延收益主要为会员奖励积分兑换计划及收到的与资产相关的政府补助。报告期内各期公司递延收益主要项目情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 奖励积分   | 1,210.37   | 274.92     | 213.86     |
| 递延政府补助 | 1,147.81   | 1,420.31   | -          |
| 合计     | 2,358.17   | 1,695.23   | 213.86     |

公司执行“积分兑换计划”，会员可利用购物累积积分兑换公司商品、预售券或其他礼品。来自销售商品的货款，公司将取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值部分确认为收入，将奖励积分对应的公允价值部分确认为负债，在相关奖励积分被兑换或过期前于“递延收益”中列示。与奖励积分相关的递延收益待会员兑换时相应减少，并根据实际兑换产品进行处理。会员兑换的公司预售券在预售券被使用前于预收款项反映，在实际使用时确认收入。会员兑换的公司商品或其他礼品于兑换时结转计入当期损益。随着公司营业收入的逐年增加，会员尚未使用的奖励积分相应逐年增加，2015 年末公司奖励积分金额较 2014 年末增加 935.45 万元，增幅 3.40 倍，主要系 2015 年度公司针对零售市场需求增加的趋势，开展形式多样的推广、奖励措施，注册会员有了大幅的增长，会员购买商品金额相应大幅增加所致。

递延收益中的政府补助为公司收到的与资产相关的政府补助尚未确认损益部分。2013 年度公司无与资产相关的政府补助，2014 年末及 2015 年末公司递延收益中政府补助情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2014 年度  |         |           | 2015 年度 |         |           |
|---------------------|----------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|                     | 收到补助     | 计入营业外收入 | 2014 年末余额 | 收到补助    | 计入营业外收入 | 2015 年末余额 |
| 上海市重点技术改造项目专项资金计划拨款 | 1,123.00 | -       | 1,123.00  | -       | 256.36  | 866.64    |
| 江苏省无锡新区江溪街道办事处购房补助  | 300.00   | 2.69    | 297.31    | -       | 16.14   | 281.17    |
| 合计                  | 1,423.00 | 2.69    | 1,420.31  | -       | 272.50  | 1,147.81  |

### （三）偿债能力分析

报告期各期，公司的主要偿债能力财务指标如下：



| 财务指标          | 2015.12.31<br>或 2015 年度 | 2014.12.31<br>或 2014 年度 | 2013.12.31<br>或 2013 年度 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 资产负债率（母公司）    | 31.67%                  | 29.00%                  | 34.85%                  |
| 流动比率（倍）       | 0.91                    | 0.86                    | 1.06                    |
| 速动比率（倍）       | 0.83                    | 0.78                    | 0.91                    |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 23,057.57               | 17,776.94               | 23,658.43               |
| 利息保障倍数（倍）     | 3,345.60                | 81.41                   | 54.87                   |

最近三年，随着公司经营规模的扩大，公司各期各项偿债能力财务指标均保持在较高的水平，公司具有稳定的偿债能力。

2015 年末、2014 年末和 2013 年末，公司的资产负债率（母公司）分别为 31.67%、29.00%和 34.85%，基本保持稳定，2014 年末较 2013 年末下降 5.85 个百分点，主要系公司提前归还银行长期借款，负债总额减少所致。

2015 年末、2014 年末和 2013 年末，公司的流动比率分别为 0.91、0.86 和 1.06；速动比率分别为 0.83、0.78 和 0.91，基本保持稳定。2014 年末上述两指标相对较低，主要系公司提前归还了长期银行借款所致。

2015 年度、2014 年度和 2013 年度公司的息税折旧摊销前利润有所波动，分别为 23,057.57 万元、17,776.94 万元和 23,658.43 万元，影响公司息税折旧摊销前利润变动的主要原因为利润总额的变动。

报告期内，相对于的利润总额，公司的利息支出金额较小，2015 年度、2014 年度和 2013 年度公司的利息保障倍数分别为 3,345.60、81.41 和 54.87 倍。随着 2014 年度公司提前归还了大部分的长期银行借款，2015 年度归还剩余全部银行借款，利息支出下降，使得利息保障倍数逐年提高。

#### （四）资产周转能力分析

报告期各期末，公司资产周转能力财务指标如下：

| 主要财务指标     | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 48.01   | 36.02   | 34.09   |
| 存货周转率（次）   | 11.36   | 9.67    | 9.58    |

最近三年，随着公司经营规模的扩大，公司各期各项资产周转能力财务指标均保持在较高的水平，公司经营效率良好。

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司应收账款周转次数分别为 48.01 次、36.02 次和 34.09 次，整体保持在较高的水平。报告期内，公司营业规模逐年增长，

公司通过加强应收账款回收管理，应收账款余额呈逐年下降，故应收账款周转次数呈逐年提升。

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司存货周转次数分别为 11.36 次、9.67 次和 9.58 次，公司营业规模逐年增长，公司通过统一采购、中央工厂统一生产、统一物流管理的经营模式，存货余额保持稳定，故存货周转次数呈逐年提升。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司各期利润表情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2015 年度    | 2014 年度    | 2013 年度    |
|-----------------|------------|------------|------------|
| 营业收入            | 157,720.14 | 147,832.30 | 145,386.21 |
| 减：营业成本          | 58,904.42  | 56,848.76  | 56,701.06  |
| 营业税金及附加         | 2,050.66   | 1,716.32   | 1,669.78   |
| 销售费用            | 65,833.50  | 61,627.14  | 56,728.23  |
| 管理费用            | 12,874.22  | 11,253.57  | 11,237.89  |
| 财务费用            | 4.72       | -9.48      | 407.99     |
| 资产减值损失          | 2,408.12   | 4,867.13   | 3,473.44   |
| 加：投资收益          | 489.70     | 453.00     | 218.40     |
| 营业利润            | 16,134.18  | 11,981.86  | 15,386.23  |
| 加：营业外收入         | 908.46     | 748.86     | 2,994.28   |
| 减：营业外支出         | 290.37     | 792.94     | 487.54     |
| 利润总额            | 16,752.28  | 11,937.78  | 17,892.97  |
| 减：所得税费用         | 5,309.63   | 3,784.15   | 5,527.65   |
| 净利润             | 11,442.65  | 8,153.63   | 12,365.32  |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 11,443.94  | 8,155.10   | 12,366.52  |

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

##### （1）按照业务类别划分

报告期内，公司的各期营业收入类别情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015 年度    |        | 2014 年度    |        | 2013 年度    |        |
|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|        | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 主营业务收入 | 153,093.55 | 97.07% | 144,104.06 | 97.48% | 141,569.67 | 97.37% |
| 其他业务收入 | 4,626.59   | 2.93%  | 3,728.24   | 2.52%  | 3,816.55   | 2.63%  |

|    |            |         |            |         |            |         |
|----|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| 合计 | 157,720.14 | 100.00% | 147,832.30 | 100.00% | 145,386.21 | 100.00% |
|----|------------|---------|------------|---------|------------|---------|

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务收入，即各类烘焙食品及相关礼盒的商品销售收入，其他业务收入主要系加盟商家特许权使用费收入、加盟费收入、投资性房地产租金及其他收入，占营业收入的比重较小。

## (2) 按照产品类型划分

报告期内，公司的主营业务收入均为各类烘焙食品及相关礼盒的销售，按照产品不同，各期公司主营业务收入划分情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2015 年度    |         | 2014 年度    |         | 2013 年度    |         |
|-------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|       | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 月饼礼盒  | 50,864.32  | 33.22%  | 47,615.29  | 33.04%  | 56,195.92  | 39.69%  |
| 蛋糕    | 50,775.48  | 33.17%  | 50,087.27  | 34.76%  | 40,606.33  | 28.68%  |
| 水果    | 6,243.32   | 4.08%   | 4,683.38   | 3.25%   | 4,603.07   | 3.25%   |
| 中西式糕点 | 42,837.27  | 27.98%  | 39,196.30  | 27.20%  | 36,981.68  | 26.12%  |
| 其他    | 2,373.17   | 1.55%   | 2,521.82   | 1.75%   | 3,182.67   | 2.25%   |
| 合计    | 153,093.55 | 100.00% | 144,104.06 | 100.00% | 141,569.67 | 100.00% |

月饼礼盒、蛋糕及中西式糕点为公司的主要产品，最近三年上述三类产品销售收入占公司主营业务收入总额的 90%以上。最近三年，公司主营业务收入产品结构中，月饼礼盒收入比重呈下降趋势，蛋糕收入比重呈上涨趋势。

月饼礼盒为公司的传统产品，2013 年度及 2014 年度受国家机关团体月饼采购量的减少，整个月饼市场需求出现一定程度的萎缩的影响，公司 2013 年度及 2014 年度的月饼销售亦受到一定的影响，其中 2014 年度月饼销售收入较 2013 年度减少 8,580.63 万元，减幅为 15.27%，同时随着同期公司蛋糕销售收入快速增长，公司 2014 年度月饼类产品占主营业务收入的比重有所下降；2015 年度随着有关部门规范完善国家机关单位职工节日福利发放政策以及零售市场需求量的增加，月饼市场有所回暖，公司 2015 年度月饼礼盒销售收入较 2014 年度增加 3,249.03，增幅为 6.82%。

蛋糕产品销售收入最近三年内呈增长趋势，2014 年度及 2015 年度销售收入分别较上年同期增长 9,480.94 万元和 688.21 万元，增幅分别为 23.35%和 1.37%，相应的其占主营业务收入的比重亦呈增长趋势。

中西式糕点销售收入最近三年内呈逐年增长，2014 年度及 2015 年度销售收

入分别较上年同期增长2,214.62万元和3,640.97万元,增幅分别为5.99%和9.29%,占主营业务收入的比重基本保持稳定。

水果类产品销售收入及占主营业务收入的比重最近三年呈增长趋势,相对于月饼礼盒及中西式糕点,水果类产品为公司推广的较新类别的产品,经过近年来的市场需求引导和拓展,2015年度公司水果类产品销售收入较2014年度增长1,559.94万元,增幅为33.31%,占主营业务收入的比重相应有所增长。

### (3) 按销售渠道划分

报告期内,公司主营业务收入按销售渠道划分如下:

单位:万元

| 项目       | 2015 年度    |         | 2014 年度    |         | 2013 年度    |         |
|----------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|          | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 直营店收入    | 134,659.75 | 87.96%  | 126,037.64 | 87.46%  | 121,156.45 | 85.58%  |
| 加盟店收入[注] | 18,433.80  | 12.04%  | 18,066.42  | 12.54%  | 20,413.22  | 14.42%  |
| 合计       | 153,093.55 | 100.00% | 144,104.06 | 100.00% | 141,569.67 | 100.00% |

[注]:指公司销售给加盟店确认的主营业务收入。

公司的各类产品通过自行开设直营连锁店直接销售给客户和采取加盟形式由加盟连锁店间接销售给客户。报告期内,公司主营业务收入主要通过直营店销售的形式实现,直营店销售实现的主营业务收入占营业收入总额的比例保持在85%以上。虽然通过直营店销售要求公司在营运资金和人员配备方面有较高的投入,但具有提高对终端销售渠道的控制能力,提升公司品牌形象,迅速全面的了解各地区消费者的偏好习性,便于产品质量控制等多方面的优势。公司通过这种直营为主,辅以少量加盟的经营策略,强化了对销售终端的控制能力,为公司后续的业务发展奠定了良好的市场基础。

### (4) 按销售区域划分

报告期内,公司97%以上的主营业务收入均来源于中国大陆地区,公司主营业务收入按区域分布情况如下:

单位:万元

| 项目   | 2015 年度    |         | 2014 年度    |         | 2013 年度    |         |
|------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|      | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      | 金额         | 占比      |
| 大陆地区 | 151,268.48 | 98.81%  | 142,176.42 | 97.86%  | 139,284.45 | 98.39%  |
| 台湾地区 | 1,825.08   | 1.19%   | 1,927.64   | 2.14%   | 2,285.22   | 1.61%   |
| 合计   | 153,093.55 | 100.00% | 144,104.06 | 100.00% | 141,569.67 | 100.00% |

## 2、营业收入季节性波动情况

公司主要产品为月饼礼盒、蛋糕及中西式糕点等，其中月饼礼盒以及中西式糕点中的粽子、元宵、青团等节日时令产品，生产和销售均集中在相应节日时段，使得公司的营业收入具有比较明显季节性特征。尤其是月饼礼盒，其销售收入占公司营业收入的比重较高，2015 年度、2014 年度及 2013 年度公司月饼礼盒占公司主营业务收入总额的比重分别为 33.22%、33.04%和 39.69%，而其销售均在下半年中秋节期间，对公司整体的营业收入的季节性影响较大，使得公司下半年的营业收入通常大于上半年。

报告期内各期，公司上半年营业收入及经营成果情况如下：

| 项目   |             | 2015 年上半年 | 2014 年上半年 | 2013 年上半年 |
|------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 金额（万元）      | 57,655.53 | 52,635.52 | 46,675.20 |
|      | 占同年全年度金额的比重 | 36.56%    | 35.60%    | 32.10%    |
| 利润总额 | 金额（万元）      | -2,593.46 | -5,833.84 | -4,431.66 |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -15.48%   | -48.87%   | -24.77%   |
| 净利润  | 金额（万元）      | -3,092.47 | -5,383.57 | -3,569.53 |
|      | 占同年全年度金额的比重 | -27.03%   | -66.03%   | -28.87%   |

注：2013 年上半年的经营成果数据来源于公司未经审计的财务报告；2014 年上半年及 2015 年上半年的经营成果数据来源于公司经审计的财务报告。

## 3、营业收入变动情况分析

### （1）营业收入变动情况

最近三年，公司营业收入逐年增长，2014 年度和 2015 年度公司实现的营业收入分别较上年增长 2,446.09 万元和 9,887.84 万元，增幅分别为 1.68%和 6.69%。

### （2）营业收入逐年增长的原因分析

#### ①我国烘焙食品市场持续快速增长

2012 年度、2013 年度及 2014 年度，中国烘焙食品行业累计实现销售收入分别为 1,886.64 亿元、2,202.95 亿元和 2,426.67 亿元，2013 年度和 2014 年度分别较上年同期增长 16.77%和 10.16%（数据来源：国家统计局）。随着居民可支配收入的不断增长，烘焙食品逐渐成为居民日常生活的必需消费品，消费者对烘焙食品的数量和品质的需求不断增长，也促使烘焙食品品种和口味的不断改进和创新，市场容量不断扩大。

#### ②对食品安全和产品质量的全面管控

近年来，随着社会平均生活条件的提高，人们对于健康、食品安全的重视程

度日益提升。公司历来重视食品安全的管控，拥有完善的质量控制体系，质量控制程序覆盖生产全过程，包括甄选供应商、采购物料、烘焙工厂进行生产、运输及零售门店销售。公司已获得认证的有 ISO9000 质量管理体系、HACCP 危害分析与关键控制点认证。早在 2009 年公司就开始导入食品履历，建立起了食品安全追溯机制，消费者可以通过公司网站了解所购商品的主要原材料相关信息；对于月饼等集中时间段的过期商品，均由公司及各子公司聘请公证机关进行公开集中销毁。公司通过上述严格、公开、透明的食品安全管控，在保证产品质量的同时，更能获得消费者对公司产品的信任与欢迎。

### ③品牌建设的持续投入

烘焙食品行业中品牌对产品销售起着重大作用，知名品牌拥有稳定的消费群体，而一个知名品牌的树立是一家企业在产品质量、产品设计、品牌定位、工艺技术和管理服务等诸多方面长期耕耘的结果。公司自设立以来，一直致力于“元祖”品牌形象的建设。公司连锁店大部分位于城市繁华地段，公司通过连锁店进行统一标准化的装修设计，能够极大的吸引消费者的注意，直接提升品牌形象；此外公司每年均通过门店、社区宣传活动、报纸、电视、电台等传统媒体，以及互联网、微博等新兴媒体持续进行营销和品牌建设投入，品牌知名度、市场影响力持续提高。

### ④销售网点的增加、销售渠道的拓展

公司的销售主要通过直营及加盟连锁店直接面向消费者实现，报告期内公司连锁店的数量逐年增加，为公司营业收入的增长奠定了坚实的市场基础；此外，近年来公司积极拓展邮政系统等第三方物流以及网络销售平台渠道，取得了良好的效果，营业收入相应逐年增长。

### ⑤新产品研发和推广

公司自成立以来，在销售渠道建设上坚持“直营为主、加盟为辅”的策略，因此可以充分的获得市场信息，及时了解消费者的偏好。公司通过获得的丰富的市场反馈信息，及时研发生产新产品。新产品的研发和推广，一方面可以增加公司的收入，另一方面利于加强对市场的掌控引导能力。

### ⑥丰富多样的产品结构

公司目前产品覆盖了全部四大类烘焙产品中的蛋糕、月饼和其他点心糕点等



三大类，此外还有水果类产品，共计 100 多个品种，兼顾各个市场层次，能够满足多方面的市场需求，丰富的产品结构使得公司的抵御单类产品市场风险能力较强。2013 年度及 2014 年度在月饼市场需求出现一定萎缩的环境下，公司的蛋糕销售收入实现了逐年快速增长，报告期内营业收入实现了持续的增长。

## （二）成本费用分析

### 1、营业成本分析

#### （1）按照业务类别划分

报告期内，公司的各期营业成本类别情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015 年度   |         | 2014 年度   |         | 2013 年度   |         |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 主营业务成本 | 58,618.59 | 99.51%  | 56,580.23 | 99.53%  | 56,627.12 | 99.87%  |
| 其他业务成本 | 285.84    | 0.49%   | 268.53    | 0.47%   | 73.95     | 0.13%   |
| 合计     | 58,904.42 | 100.00% | 56,848.76 | 100.00% | 56,701.06 | 100.00% |

与营业收入构成相一致，报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，由于其他业务收入中的加盟商特许权使用费收入、加盟费收入无直接对应的营业成本，故使各期其他业务成本占营业成本的比重低于其他业务收入占营业收入的比重，2014 年度公司其他业务成本较 2013 年度增加 194.58 万元，增幅较大，主要系公司本年将投资性房地产的折旧的归集由管理费用变为其他业务成本。

#### （2）按照产品类型划分

报告期内，公司的主营业务收入均为各类烘焙食品及相关礼盒的销售，按照产品不同，各期公司主营业务成本划分情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2015 年度   |         | 2014 年度   |         | 2013 年度   |         |
|-------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|       | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 月饼礼盒  | 20,034.11 | 34.18%  | 20,041.32 | 35.42%  | 23,258.62 | 41.07%  |
| 蛋糕    | 6,441.90  | 10.99%  | 7,295.74  | 12.89%  | 6,222.67  | 10.99%  |
| 水果    | 4,024.44  | 6.87%   | 3,060.28  | 5.41%   | 3,081.70  | 5.44%   |
| 中西式糕点 | 26,392.04 | 45.02%  | 24,329.74 | 43.00%  | 21,861.63 | 38.61%  |
| 其他    | 1,726.10  | 2.94%   | 1,853.15  | 3.28%   | 2,202.50  | 3.89%   |
| 合计    | 58,618.59 | 100.00% | 56,580.23 | 100.00% | 56,627.12 | 100.00% |

最近三年公司主营业务成本逐年增长，增长主要原因是同期业务规模扩大所



致。主营业务成本的增长幅度略低于主营业务收入的增长幅度，公司产品的综合毛利率小幅增长，具体原因详见本节“二、盈利能力分析”之“产品毛利率分析”。另外，随着公司最近三年各类产品占主营业务收入比重的变化，各产品主营业务成本结构相应有所波动。

### （3）按照成本构成项目划分

报告期内，公司的产品制造成本主要包括自行生产产品的生产成本以及通过OEM生产后由公司直接采购的产品成本两大类构成。2015年度、2014年度及2013年度，公司OEM采购总额分别为18,236.95万元、19,234.88万元和21,725.26万元，与当期营业成本总额的比率分别为30.96%、33.84%和38.32%，各年度间比例呈下降趋势，主要系报告期内公司水果、蛋糕等OEM比率较低的产品营业收入快速增长所致。

#### ① 自行生产产品生产成本分析

公司的生产成本主要由材料成本、人工成本、能源动力及制造费用组成，最近三年公司生产成本的构成比例情况如下：

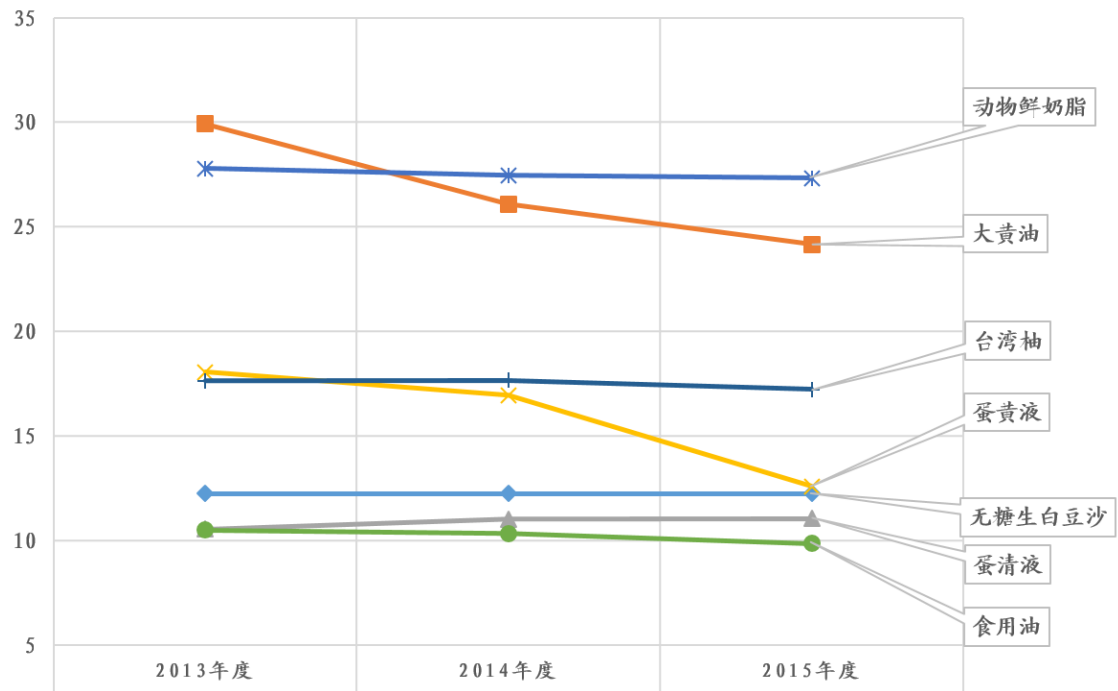
| 项目             | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------|---------|---------|---------|
| 原材料耗用成本（含包装材料） | 77.03%  | 79.66%  | 82.40%  |
| 人工成本           | 12.82%  | 12.00%  | 10.26%  |
| 能源动力成本         | 1.96%   | 1.89%   | 1.72%   |
| 制造费用           | 8.19%   | 6.45%   | 5.62%   |
| 合计             | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

报告期内，公司的生产成本结构整体保持稳定，主要由原材料构成，占公司生产成本总额的80%左右，随着报告期内人工成本和制造费用占比逐年增长，原材料耗用成本占生产成本的总额小幅下降；人工成本占成本的比重呈逐年增长，主要系随着社会物价水平上升，公司员工工资标准相应提高，以及公司对员工的社会保险、住房公积金的缴纳情况进行了规范，承担的员工社保、住房公积金成本增加所致；制造费用占成本的比重呈逐年增长，主要系随着社会平均工资水平提高，计入制造费用的劳务派遣人员成本增加，以及新增固定资产折旧费用增加所致。

公司的主要原材料为大黄油、动物鲜奶脂、蛋黄液、无糖生白豆沙、蛋清液、食用油和面粉，报告期内公司豆沙、动物鲜奶脂的采购价格保持基本稳定，鸡蛋类（蛋黄液、蛋清液）、大黄油、食用油等采购价格呈下降趋势。最近三年公司各

期主要原料采购价格变动情况如下：

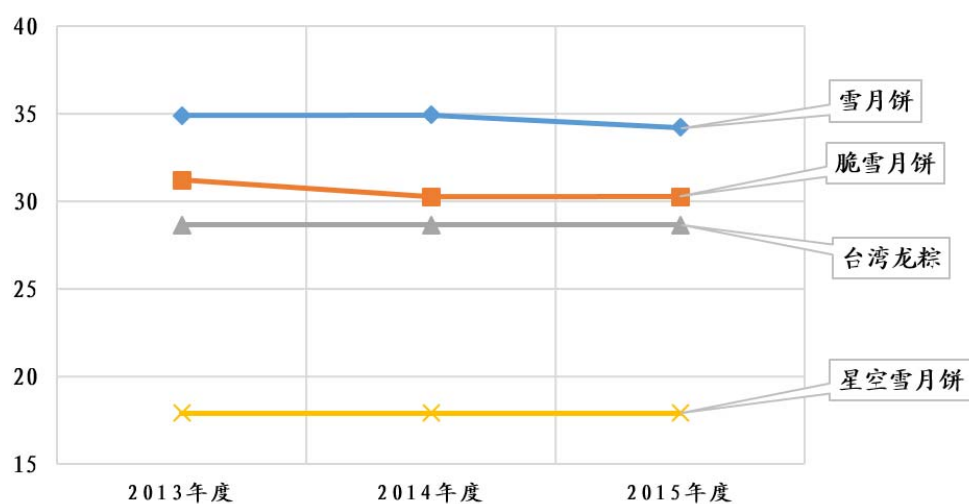
单位：元/公斤



## ②OEM 产品采购成本分析：

公司的 OEM 产品主要为雪月饼类及龙粽等节令性产品，除了雪月饼采购单价略有下降外，其余品种采购价格基本保持稳定。最近三年公司主要 OEM 产品采购价格变动情况如下：

单位：元/板、袋



## 2、期间费用变动分析

公司报告期内各期，期间费用金额及占各期营业收入的比率情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2015年度    |         | 2014年度    |         | 2013年度    |         |
|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 |
| 销售费用 | 65,833.50 | 41.74%  | 61,627.14 | 41.69%  | 56,728.23 | 39.02%  |
| 管理费用 | 12,874.22 | 8.16%   | 11,253.57 | 7.61%   | 11,237.89 | 7.73%   |
| 财务费用 | 4.72      | 0.00%   | -9.48     | -0.01%  | 407.99    | 0.28%   |

### (1) 销售费用分析

2015年度、2014年度和2013年度公司的销售费用分别为65,833.50万元、61,627.14万元和56,728.23万元，占各当期营业收入的比率分别为41.74%、41.69%和39.02%，各期销售费用与营业收入的比率呈小幅增长，但增速有所减缓。

公司销售费用占营业收入的比例较高，这主要由于公司连锁经营的特点，直营连锁门店数量众多，与此相配套的门店租金支出和门店营业员工资支出较多。公司的销售费用主要由业务人员工资费用、经营租赁费、广告宣传费、折旧摊销、办公费等项目组成，主要项目明细情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015 年度   |         | 2014 年度   |         | 2013 年度   |         |
|---------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|               | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 |
| 人工成本          | 22,593.47 | 14.33%  | 19,684.02 | 13.32%  | 17,253.10 | 11.87%  |
| 广告宣传费用        | 9,373.55  | 5.94%   | 9,774.29  | 6.61%   | 10,671.09 | 7.34%   |
| 经营租赁费         | 15,756.33 | 9.99%   | 14,998.10 | 10.15%  | 13,490.04 | 9.28%   |
| 运输费用          | 4,916.61  | 3.12%   | 4,331.16  | 2.93%   | 4,002.36  | 2.75%   |
| 水电及办公费        | 3,706.53  | 2.35%   | 3,608.99  | 2.44%   | 3,370.39  | 2.32%   |
| 折旧及摊销费        | 4,345.74  | 2.76%   | 3,902.11  | 2.64%   | 3,556.34  | 2.45%   |
| 差旅及通讯费        | 1,241.86  | 0.79%   | 1,355.53  | 0.92%   | 1,126.28  | 0.77%   |
| 礼券工本费及其他易耗品领用 | 876.83    | 0.56%   | 1,193.67  | 0.81%   | 897.56    | 0.62%   |
| 销售佣金          | 1,376.15  | 0.87%   | 737.04    | 0.50%   | 908.36    | 0.62%   |
| 修理费           | 352.27    | 0.22%   | 470.65    | 0.32%   | 653.34    | 0.45%   |
| 其他            | 1,294.17  | 0.82%   | 1,571.59  | 1.06%   | 799.37    | 0.55%   |
| 合计            | 65,833.50 | 41.74%  | 61,627.14 | 41.69%  | 56,728.23 | 39.02%  |

随着公司销售规模的扩大，销售门店的增加，门店销售人员亦相应增加，销售费用中的门店租赁费用及人工成本逐年增加，占营业收入的比重较高，符合公司连锁经营的特点。

2013年度、2014年度及2015年度，随着公司经营规模的扩大，公司销售费用总额呈逐年增长，与营业收入的比率分别为39.02%、41.69%和41.74%，其中2014年度较2013年度比率上升比较明显，主要系自营门店、门店员工人数增加，人工

成本、门店租赁费等销售费用增长较为明显，而同期受团体卡券采购量减少，节令性产品的市场需求出现一定程度萎缩的影响，营业收入增幅仅为1.68%，增长未达到预期所致。2015年度，随着市场需求有所回暖，公司营业收入增幅加大，同时公司通过采取多项措施控制销售费用增速，销售费用与营业收入的比率较2014年度基本稳定。

公司的销售费用中，最主要的组成部分为人工成本和门店租赁费，2013年度、2014年度及2015年度，公司销售费用中上述两项合计金额分别为30,743.14万元、34,682.12万元和38,349.80万元，与营业收入的比率分别为21.15%、23.46%和24.32%，2014年度和2015年度上述两项费用合计较上年的增长幅度分别为12.81%和10.58%，呈逐年增长，但增幅有所趋缓，主要原因是：

#### ①门店租赁费

2013年、2014年和2015年公司销售费用中的门店租赁费分别为13,490.04万元、14,998.10万元和15,756.33万元，三年较上年环比增长率分别为29.97%、11.18%、5.06%，增速呈减缓趋势。

公司积极推进提升品牌覆盖度、增加门店销售的经营策略，报告期各期末门店数量呈冲高回落趋势，2013年、2014年和2015年平均直营门店数量（年初年末门店平均数）分别较上年度增加17.67%、7.77%和1.09%，呈逐年增长，但增速明显降缓；随着国民经济的增长，城市物业租赁价格呈现逐年增长，2013年、2014年和2015年直营门店平均租金分别较上年度增加10.45%、3.16%和3.93%，呈逐年增长，但增速呈下降趋势。

#### ②销售人员人工成本

2013年、2014年和2015年公司销售费用中的人工成本分别为17,253.10万元、19,684.02万元和22,593.47万元，三年较上年环比增长率分别为18.49%、14.09%、14.78%，增速呈减缓趋势。

与门店数量变动趋势一致，公司2013年、2014年和2015年平均销售人员数量（年初年末人员平均数）分别较上年度变动5.16%、6.78%和-2.91%，呈冲高回落趋势；单位人工成本呈逐年增长，2013年、2014年和2015年销售人员人均成本分别较上年度环比增加12.68%、6.84%和18.22%，保持较高的增速。

此外，广告宣传费、水电及办公费、折旧及摊销费也是销售费用中占比较大

的部分。

公司在推进品牌建设过程中，除通过门店地段的选择、门店统一标准化的装修设计等措施来提升品牌形象外，还通过报纸、电视、电台等传统媒体，以及互联网、微博等新兴媒体持续进行营销和品牌建设投入。2013年、2014年及2015年，公司广告宣传费分别为10,671.09万元、9,774.29万元和9,373.55万元，虽逐年小幅下降，但规模保持较大，占营业收入的比率分别为7.34%、6.61%和5.94%，呈小幅回落的趋势。

2013年、2014年及2015年，公司销售费用中水电及办公费、折旧及摊销费两项合计分别为6,926.73万元、7,511.10万元和8,052.27万元，占营业收入的比率分别为4.77%、5.08%及5.11%，随着公司办公条件的改善，上述费用呈缓慢递增。

针对公司实际情况及市场环境，公司正通过以下措施控制销售费用总额及占比：

1、随着互联网销售业务的突飞猛进，对传统商业旺铺的冲击较大，很多城市中心城区的沿街店面租金下调压力不断显现，甚至出现退租并闲置的情况，这在几年前还不可想象。从报告期内公司单店租金的变化趋势来看，2014年度及2015年度环比增幅较2013年度呈明显下降趋势，与整个市场环境基本一致。面对卖方市场逐渐甚至已经向买方市场转变的客观环境，公司正在对门店租赁的谈判策略、租赁期限设计、租金变化趋势约定等方面进行调整。对尚在合同期内且业绩不太好的租赁门店，公司已启动与业主的谈判程序，商讨降低门店租金，其中部分门店已达成一致。公司预计，单个门店租金高速增长的时期已过，后续年度单位门店租金的环比增速将进一步下降，未来将出现基本持平甚至有下降的可能。

2、销售人员工资待遇逐年提高的趋势不会发生变化，公司正在通过降低单店员工人数、提高销售人员工作效率等途径，控制销售人员薪酬总额，逐步降低占营业收入的比率。随着公司门店数量的冲高回落，公司2013年、2014年和2015年平均销售人员数量（年初年末人员平均数）分别较上年度变动5.16%、6.78%和-2.91%，呈冲高回落趋势，但下降速度较慢，主要原因是：一方面，公司注重门店人员的专业化分工，一人兼顾多项工作的情况较少，造成部分销售量不高、业绩不理想的门店的劳动力闲置现象较为普遍；另一方面，报告期内公司积极为新

开门店进行人才储备；第三方面，公司通过自身及第三方电子商务平台进行销售的工作起步不久，报告期内配置了较多的人员进行网下销售。公司正在采取通过一人多用（如蛋糕裱花师可以兼顾门店营业员）、提高网上销售占比等多种措施，在提高个人待遇的情况下，逐步改变公司员工薪酬总额快速增长的趋势，增速将趋缓。

3、公司预计广告宣传费占营业收入的比率将呈下降趋势，除了因营业收入逐年增长的影响外，还包括：一方面，通过多年的广告投放，元祖品牌已具备较高的市场知名度；另一方面，随着门店数量的增加和位置优化，门店形象及门店活动对公司品牌塑造的贡献度不断提高；第三方面，随着互联网的普及与发展，以及私家车保有量的不断增长，公司积极调整广告媒介投放策略，不断加大互联网、广播电台、微博、微信等媒介的投放，并适当减少收费较高的电视广告投放。

4、对于水电及办公费、折旧及摊销费等其他项目，公司将主要通过加强管理、提高使用效率等手段，控制费用规模，公司预计随着营业收入的增加，该等费用占营业收入的比率将呈下降趋势。

综上，公司作为食品连锁供应商，具有直营连锁门店数量众多的特征。公司未来一方面拟在持续拓展直营网络的同时，进一步优化现有直营销售网络结构；同时将加强门店租赁的管理，优化门店布局，充分利用公司的品牌优势增加门店租赁过程中的议价能力；并全面强化信息平台和网络化管理水平，加强对人力资源的管理，以提高直营门店租金、人力成本投入产出比。另一方面，公司在现有产品质量、食品安全管控、品牌形象等方面优势的基础上，通过加强销售网络特别是电子商务平台建设，将不断提升公司的市场影响力，促进营业规模和营业收入的持续增加。公司预计，未来公司的业务人员工资费用、经营租赁费、广告宣传费及折旧摊销、办公费等销售费用占营业收入的比率不会持续出现大幅的增长，对未来的经营业绩不会产生重大不利影响。

2012年至2014年度公司销售费用占营业收入的比率较同行业上市公司比较情况如下：

| 项目     | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 85 度 C | 46.12%  | 43.92%  | 40.64%  |
| 克莉丝汀   | 50.15%  | 46.09%  | 44.70%  |
| 面包新语   | 39.52%  | 39.13%  | 40.35%  |



|          |        |        |        |
|----------|--------|--------|--------|
| 可比上市公司平均 | 45.26% | 43.05% | 41.90% |
| 元祖       | 41.69% | 39.02% | 35.85% |

注：同行业上市公司数据根据各上市公司公开财务报告计算。

由于产品品种、地域布局、以及相关成本费用会计核算等各方面的差异，各公司销售费用占营业收入比率略有差异，公司销售费用占营业收入比率略低于同行业可比上市公司，但整体与行业水平基本保持一致。

## （2）管理费用分析

2015年度、2014年度和2013年度，公司的管理费用分别为12,874.22万元、11,253.57万元和11,237.89万元，占各期营业收入的比率分别为8.16%、7.61%和7.73%。

报告期内公司的管理费用主要由管理部门人员工资福利、研发费、差旅费、邮电通讯费等组成，主要项目明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2015 年度   |         | 2014 年度   |         | 2013 年度   |         |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|           | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 | 金额        | 占营业收入比率 |
| 人工成本      | 6,049.49  | 3.84%   | 4,813.72  | 3.26%   | 4,602.69  | 3.17%   |
| 研发费       | 1,305.01  | 0.83%   | 1,911.33  | 1.29%   | 1,932.66  | 1.33%   |
| 折旧及摊销费    | 1,009.77  | 0.64%   | 853.22    | 0.58%   | 1,092.35  | 0.75%   |
| 修理及办公费    | 675.58    | 0.43%   | 455.00    | 0.31%   | 337.52    | 0.23%   |
| 差旅及交通费    | 720.94    | 0.46%   | 739.88    | 0.50%   | 681.05    | 0.47%   |
| 税金        | 265.03    | 0.17%   | 254.98    | 0.17%   | 227.25    | 0.16%   |
| 邮电通讯费     | 164.91    | 0.10%   | 183.79    | 0.12%   | 290.26    | 0.20%   |
| 租赁费       | 316.48    | 0.20%   | 413.50    | 0.28%   | 373.46    | 0.26%   |
| 业务宣传及应酬费  | 41.96     | 0.03%   | 64.05     | 0.04%   | 97.84     | 0.07%   |
| 咨询、法务及审计费 | 460.91    | 0.29%   | 90.59     | 0.06%   | 48.84     | 0.03%   |
| 其他        | 1,864.15  | 1.18%   | 1,473.52  | 1.00%   | 1,553.97  | 1.07%   |
| 合计        | 12,874.22 | 8.16%   | 11,253.57 | 7.61%   | 11,237.89 | 7.73%   |

最近三年，随着公司生产经营规模扩大，公司管理费用总额呈逐年增长，增幅基本与营业收入的增幅一致，占当期营业收入的比重保持基本稳定。管理费用明细主要项目中：人工成本占当期营业收入比率呈逐年增加，主要系员工工资标准提高，社保公积金缴纳费用相应提高所致；折旧及摊销费有所波动，2014年度较2013年度有所减少，主要系公司2014年起将投资性房地产的折旧的归集由管理费用调整为其他业务成本所致；2015年度研发费较2014年度减少606.32万元，占



营业收入的比率也相应下降，主要系公司根据烘焙食品市场消费主力年轻化的趋势，适时调整研发团队年龄结构，薪酬总额减少所致。

### （3）财务费用

2015年度、2014年度及2013年度，公司财务费用总额分别为4.72万元、-9.48万元和407.99万元，占各期营业收入的比率较小，分别为0.00%、-0.01%和0.28%。

公司的财务费用主要由银行借款利息支出、银行存款利息收入和银行卡刷卡结算等金融机构手续费组成。2014年度公司财务费用较2013年度大幅减少，主要系公司提前归还长期借款，银行借款利息支出相应减少所致。

### 3、资产减值损失变动分析

2015年度、2014年度及2013年度，公司的资产减值损失分别为2,408.12万元、4,867.13万元和3,473.44万元，占各期营业收入的比率分别为1.53%、3.29%和2.39%。

报告期内，公司的资产减值损失主要为计提的存货跌价准备以及存货报废形成，各期明细情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015 年度  | 2014 年度  | 2013 年度  |
|--------|----------|----------|----------|
| 计提坏账准备 | -        | 315.71   | 23.65    |
| 存货跌价损失 | 2,408.12 | 4,551.41 | 3,449.79 |
| 合计     | 2,408.12 | 4,867.13 | 3,473.44 |

公司存货跌价损失金额较大，主要系公司过期商品报废成本结转入存货跌价损失所致，公司历来重视食品安全和产品质量的管控，制定了严格的内部管理制度，对于过期商品严格进行销毁，以保持产品质量和食品安全，随着公司经营规模的扩大，门店数量的增多，使得存货跌价损失发生金额较大。

最近三年，公司的存货跌价损失金额有所波动，2014年度较2013年度增长1,101.62万元，增幅为31.93%，主要系当年月饼及端午龙粽礼盒销售低于预期，报废金额较大以及对未使用的包装礼盒计提跌价准备较多所致；2015年度公司加强了节令性产品的生产计划管理，存货跌价损失较2014年度减少2,143.29万元，降幅为47.09%。

2014年度公司坏账损失较2013年度增加315.71万元，增幅较大，主要系对其他应收款中应收上海金瑞建设集团有限公司收回的工程建设退款370.04万元，由于债务人财务状况恶化，全额计提坏账准备所致。

### （三）产品毛利率分析

#### 1、综合毛利及毛利率分析

报告期内，公司毛利总额及综合毛利率情况如下：

| 项目          | 2015 年度   | 2014 年度   | 2013 年度   |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业毛利总额（万元）  | 98,815.72 | 90,983.54 | 88,685.15 |
| 毛利总额较上年变动幅度 | 8.61%     | 2.59%     | 13.06%    |
| 综合毛利率       | 62.65%    | 61.55%    | 61.00%    |

注：上述指标的计算公式为：①营业毛利=营业收入-营业成本②毛利率=营业毛利/营业收入

报告期内随着公司经营规模和营业收入的逐年增加，营业毛利总额相应逐年增加，2015年度及2014年度，公司实现的毛利总额分别较上年度增长8.61%和2.59%，略高于营业收入的增长幅度，主要系公司的综合毛利率小幅上升所致。

公司的产品分为自行生产和OEM采购两种模式。其中自行生产产品的生产成本中80%左右为原材料耗用成本，公司具有多年的产品生产、管理经验，产品生产过程中的单位产品原材料耗用量、人工工时量保持稳定，同产品单位生产成本的变动，主要取决于主要原材料采购价格变动情况；OEM产品采购后仅需进行包装而无需其他加工，采购成本占产品成本的比重则更高。故公司各年度毛利率水平，主要取决于产品售价水平，以及主要原材料及OEM产品的采购价格两项因素。

报告期内公司各类产品的销售价格总体保持稳定，2014年公司对部分品种的蛋糕产品及部分中西式糕点调增了价格，其余系列产品的价格总体保持稳定，略有上涨，公司典型产品最近三年的售价情况如下：

单位：元

| 产品名称  | 规格  | 2013 年 | 2014 年度 | 2015 年度 |
|-------|-----|--------|---------|---------|
| 元祖雪月饼 | 一盒  | 258    | 258     | 258     |
| 慕思蛋糕  | 8 号 | 220    | 288     | 288     |
| 麻糬    | 一条  | 8      | 8       | 8       |
| 台湾柚   | 一盒  | 138    | 138     | 138     |
| 凤梨酥   | 一盒  | 128    | 128     | 128     |
| 台湾龙粽  | 一盒  | 200    | 220     | 220     |

报告期内，公司自行生产产品之主要原材料中，食用油类、鸡蛋类及动物鲜奶脂价格的采购价格呈下降趋势，其余品种采购价格保持基本稳定；主要OEM产品采购价格基本保持稳定，主要原材料及OEM产品报告期内采购价格变动情况详见本招股说明书本节之“二、盈利能力分析”之“（二）成本费用分析”之“1、

营业成本分析”之“(3) 按照成本构成项目划分”。

综上，在蛋糕等类别销售价格调增以及几项主要原材料采购价格下降的两方面因素的影响下，报告期内公司综合毛利率相应呈逐年小幅提升。公司各类主要产品分品种毛利率及变动情况，详见后“3、分产品毛利率情况”。

## 2、公司毛利率与同行业上市公司比较情况

2012年度至2014年度，本公司与同行业上市公司的毛利率数据如下：

| 公司名称     | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------|---------|---------|---------|
| 85 度 C   | 56.27%  | 55.54%  | 55.24%  |
| 克莉丝汀     | 47.24%  | 49.69%  | 50.23%  |
| 面包新语     | 52.68%  | 53.04%  | 53.97%  |
| 可比上市公司平均 | 52.06%  | 52.76%  | 53.15%  |
| 元祖股份     | 61.55%  | 61.00%  | 61.04%  |

注：同行业上市公司数据根据各上市公司公开财务报告计算。

由于产品品种、结构、定价策略等方面的差异，公司毛利率高与同行业可比上市公司，但是整体变动趋势与行业水平基本保持一致，盈利能力良好。

## 3、分产品毛利率情况

报告期内，公司主要类别产品毛利率及其中自产产品和OEM产品的毛利率情况如下：

| 项目    |        | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------|--------|---------|---------|---------|
| 月饼礼盒  | 自产产品   | 68.40%  | 65.39%  | 66.11%  |
|       | OEM 产品 | 57.22%  | 53.49%  | 54.50%  |
|       | 合计     | 60.61%  | 57.91%  | 58.61%  |
| 蛋糕    | 自产产品   | 88.92%  | 86.90%  | 85.29%  |
|       | OEM 产品 | 64.64%  | 60.51%  | 61.90%  |
|       | 合计     | 87.31%  | 85.43%  | 84.68%  |
| 水果    | 自产产品   | 35.54%  | 34.66%  | 33.05%  |
|       | OEM 产品 | /       | /       | /       |
|       | 合计     | 35.54%  | 34.66%  | 33.05%  |
| 中西式糕点 | 自产产品   | 39.32%  | 38.43%  | 41.33%  |
|       | OEM 产品 | 36.15%  | 36.63%  | 37.90%  |
|       | 合计     | 38.39%  | 37.93%  | 40.89%  |

报告期内，公司主要各类产品的毛利率整体呈小幅提升，各品种各期毛利率主要变动情况如下：

月饼礼盒2015年度毛利率较2014年度有了比较明显的上升，主要系随着节令

性产品市场变化，通常给与折扣率较高的团购类客户销量比重下降，而无折扣或折扣较低的零售、电商平台销量比重增加，使得公司月饼平均售价有所提高，以及OEM雪月饼、食用油等原材料采购价格有所下降所致；蛋糕类产品毛利率呈逐年增长的趋势，主要系公司在2014年间调高售价，以及报告期内鸡蛋类原料及动物鲜奶脂价格等原材料价格呈下降趋势所致；中西式糕点毛利率呈下降趋势，主要由于公司自产部分的中西式糕点品种繁多、工艺各异，生产成本中人工成本比重相对较其他产品高，随着报告期内人工成本的逐年上升，生产成本有所上升，产品毛利率相应呈小幅下降趋势。

#### 4、分渠道的毛利及毛利率情况

报告期内，公司分不同销售渠道实现的主营业务毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

| 渠道     | 2015 年度   |        | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 毛利        | 毛利率    | 毛利        | 毛利率    | 毛利        | 毛利率    |
| 直营店    | 85,865.19 | 63.76% | 79,206.05 | 62.84% | 75,322.50 | 62.17% |
| 加盟店[注] | 8,609.78  | 46.71% | 8,317.78  | 46.04% | 9,620.05  | 47.13% |
| 合计     | 94,474.97 | 61.71% | 87,523.83 | 60.74% | 84,942.55 | 60.00% |

[注]：指公司向加盟店销售产品实现的毛利金额及毛利率。

公司对加盟店的销售在公司将产品送抵加盟店，经加盟店验收确认后确认销售收入，加盟店后续向最终消费者销售所需的门店、人员成本以及加盟店当地的广告宣传费用均由加盟店承担支付，故公司对加盟店的产品售价相应的会明显低于直营销售模式下的终端售价，公司对加盟店销售实现的销售毛利率亦明显低于直营模式下的销售毛利率。

报告期内，公司主营业务收入实现的毛利主要来源于通过直营店直接销售产品，其中通过直营店销售为公司实现毛利的主要来源。2015 年度、2014 年度及2013 年度公司通过直营店销售实现的毛利占主营业务毛利总额的比重分别为：90.89%、90.50%和 88.67%。

#### （四）公司经营成果的变动趋势

报告期内，公司营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

|                         | 金额         | 较上年变动  | 金额         | 较上年变动   | 金额         |
|-------------------------|------------|--------|------------|---------|------------|
| 营业收入                    | 157,720.14 | 6.69%  | 147,832.30 | 1.68%   | 145,386.21 |
| 营业毛利总额                  | 98,815.72  | 8.61%  | 90,983.54  | 2.59%   | 88,685.15  |
| 营业利润                    | 16,134.18  | 34.66% | 11,981.86  | -22.13% | 15,386.23  |
| 利润总额                    | 16,752.28  | 40.33% | 11,937.78  | -33.28% | 17,892.97  |
| 净利润                     | 11,442.65  | 40.34% | 8,153.63   | -34.06% | 12,365.32  |
| 其中：归属于母公司股东净利润          | 11,443.94  | 40.33% | 8,155.10   | -34.06% | 12,366.52  |
| 扣除非经常性损益的净利润            | 10,609.42  | 35.20% | 7,846.94   | -24.07% | 10,334.11  |
| 其中：归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润 | 10,610.86  | 35.20% | 7,848.38   | -24.06% | 10,335.24  |

报告期内，公司营业收入呈逐年增长，综合毛利率呈逐年小幅提升，由于人工成本及门店租赁费用等销售费用增幅较营业收入的增幅有所差异，使得利润总额及净利润呈现一定的波动，其中归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润 2014 年度较上年减少 24.06%，而 2015 年度较 2014 年度增长 35.20%。

#### 1、营业利润总额变化趋势分析

2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司实现的营业利润分别为 16,134.18 万元、11,981.86 万元和 15,386.23 万元。

##### (1) 营业利润组成情况分析

公司报告期内的营业利润主要由主营业务即烘焙食品的生产与销售贡献，投资收益对营业利润的影响较小。报告期内公司营业利润的组成情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2015年度    |         | 2014年度    |         | 2013年度    |         |
|-------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|             | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 投资收益        | 489.70    | 3.04%   | 453.00    | 3.78%   | 218.40    | 1.42%   |
| 不含投资收益的营业利润 | 15,644.48 | 96.96%  | 11,528.86 | 96.22%  | 15,167.83 | 98.58%  |
| 营业利润合计      | 16,134.18 | 100.00% | 11,981.86 | 100.00% | 15,386.23 | 100.00% |

2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司的投资收益分别为 489.70 万元、453.00 万元和 218.40 万元，占各期实现营业利润的比率分别仅为 3.04%、3.78%和 1.42%。报告期内，公司的投资收益均为银行结构性理财产品产生的投资收益。

报告期内各期，公司结构性理财产品收益为公司以现金管理为目的，购买银行结构性理财产品所获得的收益，对应的结构性理财产品期限较短，无本金损失风险，对公司的盈利能力影响较小。公司 2014 年度投资收益较 2013 年度投资收益增加 234.60，增幅 107.42%，主要系购买银行结构性理财产品规模增长所致。

## (2) 营业利润变动情况分析

报告期内各期，公司营业毛利、营业利润及不含投资收益的营业利润变动情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2015年度     |        | 2014年度     |         | 2013年度     |
|-------------|------------|--------|------------|---------|------------|
|             | 金额         | 较上年变动  | 金额         | 较上年变动   | 金额         |
| 营业收入        | 157,720.14 | 6.69%  | 147,832.30 | 1.68%   | 145,386.21 |
| 营业毛利        | 98,815.72  | 8.61%  | 90,983.54  | 2.59%   | 88,685.15  |
| 营业利润        | 16,134.18  | 34.66% | 11,981.86  | -22.13% | 15,386.23  |
| 不含投资收益的营业利润 | 15,644.48  | 35.70% | 11,528.86  | -23.99% | 15,167.83  |

报告期内，受益于综合毛利率逐年小幅增长，公司 2014 年度及 2015 年度营业毛利总额较上期增长 2.59%和 8.61%，幅度略大于营业收入的增幅。报告期内公司毛利率的变动原因分析详见本招股说明书本节本部分之“（三）产品毛利率分析”。

2014 年度公司营业利润较 2013 年度减少 3,404.37 万元，减幅为 22.13%，与营业收入呈反方向变化，主要原因是：由于员工人数增加、工资标准提高，门店平均数量增加、房屋租赁市场价格提高，使得销售费用中人工成本、门店租赁费增长幅度较大，且增长幅度高于当期营业收入增长幅度所致。

若假设 2014 年度公司销售费用占营业收入比率同上一年度，则较实际销售费用差异情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2014年度    |        | 2013年度    |        |
|----------------------|-----------|--------|-----------|--------|
|                      | 金额        | 占收入比率  | 金额        | 占收入比率  |
| 实际销售费用金额             | 61,627.14 | 41.69% | 56,728.23 | 39.02% |
| 假设按照上一年度占收入比率计算的销售费用 | 57,682.67 | 39.02% | /         | /      |
| 差异（销售费用）             | 3,944.47  | -      | /         | /      |

按照上述假设计算2014年度的不含投资收益的营业利润及变动情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2014年度     |         | 2013年度     |
|------------------------|------------|---------|------------|
|                        | 金额         | 较上年变动   | 金额         |
| 实际营业收入                 | 147,832.30 | 1.68%   | 145,386.21 |
| 实际不含投资收益的营业利润          | 11,528.86  | -23.99% | 15,167.83  |
| 差异（销售费用）               | 3,944.47   | /       | 4,601.07   |
| 按上述假设计算的不含投资收益的营业利润[注] | 15,473.33  | 2.01%   | 19,768.90  |

注：假设不含投资收益的营业利润=实际不含投资收益的营业利润+差异（销售费用）；假设不含投资收益的营业利润较上年变动的比率为较上年实际不含投资收益的营业利润的变动比例。



综上所述，若 2014 年度的销售费用占营业收入的比率同上年，则 2014 年度不含投资收益的营业利润（假设）较上年增加 2.01%，与营业收入的变动幅度基本一致。故 2014 年度公司不含投资收益的营业利润逐年下降，变动较营业收入呈反向变化主要原因系销售费用大幅增长所致。报告期内销售费用总额的变动及构成情况详见本招股说明书本节之“二、（二）、2、期间费用变动分析”之“（1）销售费用分析”。

2015 年度公司营业利润较 2014 年度增加 4,152.32 万元，增幅为 34.66%，大幅高于营业收入的增幅，主要原因是：综合毛利率提升使得毛利总额增幅略高于收入增幅，以及公司强化节令性产品的生产计划管理，存货减值损失较 2014 年度大幅减少所致。2015 年度，公司根据实际情况及市场环境积极采取措施控制销售费用增幅，取得了良好的效果，2015 年度公司的销售费用增幅基本同步于收入的增幅，占收入的比率较 2014 年度保持稳定。

## 2、利润总额变化趋势分析

2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司实现的利润总额分别为 16,752.28 万元、11,937.78 万元和 17,892.97 万元。

2014 年度公司利润总额较 2013 年度减少 5,955.20 万元，降幅为 33.28%，降幅大于营业利润降幅，主要系 2014 年度营业外收入金额较 2013 年度减少所致。2015 年度公司利润总额较 2014 年度增加 4,814.50 万元，增幅为 40.33%，高于营业利润增幅，主要原因是营业外支出金额较 2014 年度减少所致。

最近三年，公司实现的利润总额与营业利润变动幅度差异主要由于营业外收入及营业外支出发生额大小影响所致。报告期内各期公司营业外收支情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2015 年度 |         | 2014 年度 |         | 2013 年度  |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|
|         | 金额      | 占利润总额比率 | 金额      | 占利润总额比率 | 金额       | 占利润总额比率 |
| 营业外收入   | 908.46  | 5.42%   | 748.86  | 6.27%   | 2,994.28 | 16.73%  |
| 营业外支出   | 290.37  | 1.73%   | 792.94  | 6.64%   | 487.54   | 2.72%   |
| 营业外收支净额 | 618.09  | 3.69%   | -44.08  | -0.37%  | 2,506.74 | 14.01%  |

2013 年度公司营业外收入 2,994.28 万元，占同期利润总额的比率为 16.73%，主要为公司 2012 年度公司上海工厂部分土地被政府征收，应缴的土地使用权在 2013 年经上海市地方税务局青浦区分局批复免征，相应确认营业外收入 1,544.92 万元，以及 OEM 产品供应商因未按合同约定的时间供货向公司进行赔偿，公司确



认赔款收入600万元,使得2013年度公司营业外收支净额对公司利润总额的影响较大;2014年度公司营业外收支净额为-44.08万元,对利润总额的影响程度极小;2015年度公司营业外收支净额为618.09万元,占利润总额比率不大。

2015年度、2014年度及2013年度,公司的营业外收入分别为908.46万元、748.86万元和2,994.28万元,除2013年度土地处置相关税费减免及供应商赔款外,报告期内公司的营业外收入主要为政府补助,2015年度、2014年度及2013年度,公司营业外收入中政府补助分别为542.58万元、361.43万元和409.02万元,明细情况如下:

单位:万元

| 项目               | 2015 年度       | 2014 年度       | 2013 年度       |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 税收补贴             | 65.91         | -             | 254.69        |
| 赵巷 20 周年庆杰出贡献奖励款 | -             | -             | 20.00         |
| 财政补贴             | 20.00         | -             | 30.15         |
| 商标奖励             | 20.00         | 80.00         | -             |
| 企业扶持资金           | 79.00         | -             | 7.10          |
| 产学研合作发展项目        | -             | 15.00         | -             |
| 职工职业培训补贴         | 6.78          | 63.64         | 73.45         |
| 财政扶持资金           | -             | -             | 10.00         |
| 现代服务业发展专项资金      | -             | 10.00         |               |
| 自主品牌建设专项资金       | -             | 40.00         |               |
| 软件信息服务业扶持项目专项资金  | 10.00         | 40.00         |               |
| 民营经济发展专项资金       | -             | 50.00         | -             |
| 科普资助项目经费         | -             | 5.00          | -             |
| 促进就业专项资金         | -             | 6.58          | -             |
| 富硒抹茶焙烤食品产业化开发    | -             | 28.00         | -             |
| 开发区管委会奖励款        | 17.94         | -             | -             |
| 上海市产业升级专项资金      | 50.00         | -             | -             |
| 其他               | 272.95        | 23.22         | 13.63         |
| <b>合计</b>        | <b>542.58</b> | <b>361.43</b> | <b>409.02</b> |

注:报告期内公司营业外收入之政府补助中,除了2014年度及2015年度中有2.69万元和272.50万元通过递延收益摊销确认的与资产相关的政府补助外,其余均为收到的与收益相关的政府补助。上述与资产相关的政府补助具体情况详见本招股说明书本节之“一、财务状况分析”之“(二) 负债分析”之“(7) 递延收益”。

2015年度、2014年度及2013年度,公司的营业外支出分别为290.37万元、792.94万元和487.54万元,报告期内的营业外支出主要为非流动资产处置损失、公益性捐赠及其他偶发性支出。2014年度公司营业外支出较大,主要系公司在2014年度向上海市慈善基金会青浦区分会的捐赠人民币472万元,营业外收入中公益性捐赠金额较大所致。

报告期内公司的营业外收入、支出已经全部计入非经常性损益。

### 3、净利润的变化及趋势分析

2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司实现的净利润分别为 11,442.65 万元、8,153.63 万元和 12,365.32 万元。

2014年度公司净利润较2013年度减少4,211.69万元，减幅为34.06%，增长幅度与利润总额变动幅度基本一致；2015年度公司净利润较2014年度增加3,289.02万元，增幅为40.34%，增长幅度与利润总额变动幅度基本一致。

报告期内各期，公司适用所得税保持基本稳定，报告期内各期公司所得税情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2015 年度  | 2014 年度  | 2013 年度  |
|-----------------|----------|----------|----------|
| 按照税法计算的当期/当年所得税 | 4,137.49 | 4,025.85 | 5,975.60 |
| 递延所得税的变动        | 1,108.39 | -86.75   | -383.23  |
| 汇算清缴差异          | 63.76    | -154.95  | -64.72   |
| 合计              | 5,309.63 | 3,784.15 | 5,527.65 |

2015年度公司递延所得税的变动金额较大，主要系公司预计子公司未税前弥补亏损未来可转回性较小，根据谨慎性原则，未确认相应的递延所得税资产所致。报告期内各期末公司的递延所得税资产情况详见本招股说明书本节之“一、财务状况分析”之“(一) 资产分析”之“3、非流动资产分析”之“(6) 递延所得税资产”。

### (五) 非经常性损益对经营成果的影响

2015年度、2014年度及2013年度，公司的非经常性损益（税前）总额分别为1,107.79万元、408.92万元和2,712.50万元。报告期内非经常性损益合计4,229.21万元，占报告期利润总额合计的9.08%，各期情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015年度   | 2014年度 | 2013年度   |
|---------------|----------|--------|----------|
| 非经常性损益        | 1,107.79 | 408.92 | 2,712.50 |
| 非经常性损益占利润总额比重 | 6.61%    | 3.43%  | 15.16%   |
| 非经常性净损益       | 833.22   | 306.69 | 2,031.21 |
| 非经常性净损益占净利润比重 | 7.28%    | 3.76%  | 16.43%   |

公司的非经常性损益主要包括不动产处置收益、金融资产投资收益、政府补

助及其他营业外收支，报告期内各期，公司的非经常性损益类别情况如下：

单位：万元

| 项目                                                                                      | 2015 年度         | 2014 年度       | 2013 年度         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益                                                                               | -100.26         | -42.45        | 1,281.94        |
| 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补助除外）                                           | 542.58          | 361.43        | 409.02          |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                                             | -               | -             | -12.64          |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 489.70          | 453.00        | 218.40          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | 175.77          | -363.06       | 815.78          |
| <b>非经常性损益合计</b>                                                                         | <b>1,107.79</b> | <b>408.92</b> | <b>2,712.50</b> |
| 减：所得税影响额                                                                                | 274.57          | 102.23        | 681.29          |
| <b>非经常性损益净额</b>                                                                         | <b>833.22</b>   | <b>306.69</b> | <b>2,031.21</b> |
| 其中：归属于母公司净利润的非经常性净损益                                                                    | 833.08          | 306.72        | 2,031.28        |
| 归属于少数股东损益的非经常性净损益                                                                       | 0.14            | -0.03         | -0.07           |

报告期内公司非经常性损益总额金额较大，占利润总额比重较高，主要系不动产处置损益金额较大所致。2012年度公司上海工厂部分土地被政府征收，应缴的土地增值在2013年度经上海市地方税务局青浦区分局批复免征，相应确认营业外收入1,544.92万元，占报告期内公司非经常性损益总额的36.53%。

除上述偶发事项形成的非经常性损益外，报告期内其他非经常性损益合计2,684.29万元，占最近三年利润总额的比例为5.76%，主要为公司各年确认的政府补助收入以及投资结构性银行理财产品形成收益。

报告期内，公司营业外收入及营业外支出情况详见本招股说明书本节之“（四）公司经营成果的变动趋势”之“2、利润总额变化趋势分析”。

#### （六）合并报表以外的投资收益、少数股东损益对经营成果的影响

##### 1、合并报表以外的投资收益

2015年度、2014年度及2013年度，公司的投资收益分别为489.70万元、453.00万元和218.40万元，占各期利润总额的比率分别为2.92%、3.79%和1.22%。报告期内公司无合并报表范围以外的长期股权投资。

报告期内，公司投资收益均为投资结构性银行理财产品形成收益，具体情况详见本招股说明书本节之“（四）公司经营成果的变动趋势”之“1、营业利润总额变化趋势分析”之“（1）营业利润组成情况分析”。

## 2、少数股东损益

2015年度、2014年度及2013年度，公司的少数股东损益分别为-1.30万元、-1.47万元和-1.20万元，占公司各期净利润的比重分别为-0.01%、-0.02%和-0.01%，占比极小，对公司的经营业绩几乎没有影响。

## 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2015 年度    | 2014 年度    | 2013 年度    |
|------------------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 29,037.57  | 21,808.33  | 22,486.55  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -18,773.20 | -25,122.80 | 7,103.83   |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -5,810.89  | -16,029.39 | -20,595.47 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 5.94       | -214.39    | -229.54    |
| 现金及现金等价物净增加额     | 4,459.41   | -19,558.25 | 8,765.37   |

最近三年，随着公司经营规模的扩大，营业收入、公司经营活动现金净流量均为正且金额较高；公司投资活动现金流量主要为购置、处置固定资产、处置长期股权投资以及进行现金管理而购买理财产品相关投资性业务产生，由于相关业务均非经常性业务，且业务金额较大，故投资活动产生的现金净流量年度之间波动较大；公司筹资活动产生的现金流量主要由吸收投资、银行借款、股利分配以及同一控制下合并支付对价等业务产生，由于报告期内公司同一控制下了元祖实业，并进行了较高比例的现金分红，故各期筹资活动产生的现金流量均为负数。

最近三年，公司的业务经营产生的现金流量，能够满足公司经营活动、固定资产投资、同一控制下合并支付对价等业务以及偿还债务的现金需求，公司流动性风险较小。

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内各期，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015 年度    | 2014 年度    | 2013 年度    |
|---------------|------------|------------|------------|
| 经营活动现金流入小计    | 220,174.69 | 205,590.76 | 203,811.05 |
| 经营活动现金流出小计    | 191,137.12 | 183,782.44 | 181,324.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,037.57  | 21,808.33  | 22,486.55  |

|                    |           |          |           |
|--------------------|-----------|----------|-----------|
| 同期净利润              | 11,442.65 | 8,153.63 | 12,365.32 |
| 经营活动产生现金净流量占净利润的比率 | 253.77%   | 267.47%  | 181.85%   |

报告期内，公司的经营活动产生的现金流入主要为销售商品收到的现金，经营活动产生的现金流出主要购入生产所需原材料及委托加工商品、支付员工薪酬相关支出以及缴纳税款等业务支付的现金。最近三年，公司营业收入逐年增长，毛利率保持稳定，应收账款规模控制合理，预收款项逐年增长，经营活动产生的现金流量金额相应的逐年增长，表明公司经营活动获取现金能力较强。报告期内公司各年度的经营活动产生的现金流量均高于当年实现的净利润，主要由于公司固定资产折旧、门店装修摊销等长期资产摊销金额较大，以及预收账款余额的持续增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润之比有所波动，主要由于报告期各期净利润水平有所波动，而固定资产折旧、门店装修摊销等长期资产摊销金额相对稳定所致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内各期，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015 年度    | 2014 年度    | 2013 年度   |
|---------------|------------|------------|-----------|
| 投资活动现金流入小计    | 63,521.50  | 72,693.82  | 14,946.06 |
| 投资活动现金流出小计    | 82,294.70  | 97,816.61  | 7,842.23  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -18,773.20 | -25,122.80 | 7,103.83  |

报告期内各期，公司投资活动产生的现金流量净额主要由投资结构性理财产品、购置固定资产、处置不动产等业务形成。

2013年度公司投资活动产生的现金流量净额7,103.83万元，主要为：结构性理财产品到期全部收回，以及公司购置固定资产设备、直营店装修支付现金。

2014年度公司投资活动产生的现金流量净额-25,122.80万元，主要为：投资结构性理财产品，以及公司工厂研发中心扩建工程建设完成，以及生产线冷冻螺旋机安装工程及POS系统更换工程开始建设支付现金。

2015年度公司投资活动产生的现金流量净额-18,773.20万元，主要为：结构化银行理财产品规模增加，以及管理软件更新以及购置固定资产设备、办公楼、直营店装修支付现金。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内各期公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015 年度   | 2014 年度    | 2013 年度    |
|---------------|-----------|------------|------------|
| 筹资活动现金流入小计    | 4,000.00  | 15,000.00  | 13,000.00  |
| 筹资活动现金流出小计    | 9,810.89  | 31,029.39  | 33,595.47  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,810.89 | -16,029.39 | -20,595.47 |

报告期内各期，公司筹资活动产生的现金流量均为负数，主要系公司在报告期内付清了对元祖实业同一控制下的合并对价、股利分配以及提前归还银行长期借款支付现金所致。

2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额-20,595.47 万元，主要项目为公司新增银行短期借款，以及公司付清了对实际控制人控制的在台湾地区的元祖实业的同一控制下的合并支付对价以及支付现金股利；2014 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额-16,029.39 万元，主要为支付现金股利，以前提前归还长期银行借款。2015 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额-5,810.89 万元，主要为支付现金股利。

## 四、资本性支出分析

### （一）重大资本性支出情况

2015 年度、2014 年度和 2013 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产形成的重大资本性支出分别为 12,794.70 万元、8,916.61 万元和 7,842.23 万元，主要为公司购置办公用房、研发中心扩建、POS 系统改造、ERP 管理系统更新以及电子等其他固定资产设备购置以及办公楼、直营店装修支出和预付购房款。

### （二）未来重大资本性支出

公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的项目，在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划分期进行投资，具体情况详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”之“二、募集资金投资项目概况”。



## 五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）市场需求前景

随着我国经济的快速发展和居民人均可支配收入的提高，以及受西式饮食习惯的影响，我国烘焙行业正处于快速发展阶段。在中国主要城市，因西方文化影响较深，受其饮食文化影响幅度较大，以致消费者对烘焙食品的需求迅速增加，大幅加速其市场的扩张。随着中国城市化程度的不断提高，我国烘焙市场前景广阔。因此，广阔的市场发展前景将成为公司持续盈利的有力保障。

公司一直专注于生产、销售优质精美烘焙食品，通过多年的经营积累，在市场树立了良好的品牌形象，建设了较为完备的终端销售网点布局，市场占有率逐年提升，为未来的业务发展提供了良好的品牌、市场基础。

### （二）成本、费用因素

随着国民经济的发展，公司作为食品连锁供应商，不可避免面临着生产原料上涨、人工上涨、店铺租金上涨的趋势，但是公司通过产品质量、食品安全管控、终端销售网络控制力以及品牌形象等方面的优势，具有相应的提高产品售价的能力，以保持公司的盈利能力，并在未来经营规模扩大的基础上，实现盈利水平的稳步增长。

### （三）募集资金投资项目的积极影响

公司本次发行募集资金拟投入“营销网络建设项目”、“增加设备项目”、“物流仓储中心项目”与“信息化系统建设项目”等。公司通过本次公开发行股票并上市，一方面有利于提升公司品牌知名度，增加市场影响力；另一方面公司将依托资本市场的融资功能获取发展所需的资金，进一步扩大营销体系建设，发挥规模经济优势，提高信息化管理水平，加大研发投入力度，提升产品创新能力，增强公司资本实力和抗风险能力，在巩固原有产品优势的基础上，实现产品和服务的升级和延伸，实现经营规模的持续扩大和盈利的稳步增长。



## 六、发行人填补回报的具体措施及相关承诺

根据中国证监会《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》的相关要求，公司就本次公开发行A股股票事项（以下简称“本次发行”）对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，具体如下：

### （一）公司首次公开发行股票对每股收益的影响分析

#### 1、计算本次发行对即期回报摊薄情况的假设前提

在计算本次发行对主要财务指标的摊薄情况时，需作出如下假设：

- （1）假设宏观经济环境和公司所处行业的市场情况没有发生重大不利变化；
- （2）本次公开发行股份数量为6,000万股；
- （3）未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；
- （4）下表描述本次发行对公司每股收益的影响以本次公开发行股份6,000万股按2016年整年权重为假设计算。

#### 2、本次发行对本公司每股收益的影响

| 项目                                                         | 2015年度/末<br>(实际) | 2016年度/末<br>(本次发行后) | 变化趋势(%) |
|------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|---------|
| 总股本(万股)                                                    | 18,000           | 24,000              | +33.33  |
| 假设 1: 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比不增长, 即 10,610.86 万元    |                  |                     |         |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.44                | -25.00  |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.44                | -25.00  |
| 假设 2: 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长 5%, 即 1,1141.40 万元  |                  |                     |         |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.46                | -21.26  |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.46                | -21.26  |
| 假设 3: 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长 10%, 即 11,671.95 万元 |                  |                     |         |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.49                | -17.54  |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益(元/股)                                       | 0.59             | 0.49                | -17.54  |
| 假设 4: 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长 15%, 即 12,202.49 万元 |                  |                     |         |

|                      |      |      |        |
|----------------------|------|------|--------|
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.59 | 0.51 | -13.80 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股） | 0.59 | 0.51 | -13.80 |

本公司声明：

上述公司 2016 年度的假设实现利润数，仅用于揭示在不同的利润实现情况下，本次发行对于每股收益的影响程度，而并不代表本公司管理层对 2016 年度的盈利预测。

## （二）本次公开发行的必要性和合理性及本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

### 1、本次公开发行股票必要性

本次发行募集资金主要用于建设直营终端销售网络，将有助于进一步强化品牌影响力，加强终端优势，提升终端销量，增强获利能力，强化公司核心竞争力。

随着消费者购买力的不断提升，品牌形象逐渐成为消费者选购烘焙产品时的重要标准。公司倡导健康、安全的品牌形象，从市场上众多的烘焙食品中脱颖而出，并且引领了消费者对烘焙食品消费的更高层次需求。本次IPO募集资金将增设306家直营门店，通过不断扩大的市场终端规模，公司向消费者展示安全、优质的烘焙食品，向社会展示规范的烘焙食品连锁企业的形象，增强公司影响力。通过开设直营店铺，扩大直营网络，改善消费者的消费体验，提升消费者对元祖品牌的认知度和忠诚度。

面对我国烘焙食品细分市场的快速增长，如果不能扩大销售规模，实现销售量的快速增长，将难以保持在行业内领先优势。随着国内诸多品牌开始抢占市场，公司必须强化危机意识，加速营销网络的建设，增设新的连锁终端门店，增强公司的市场竞争优势。

目前，公司营销网络重点区域位于长江中下游地区，从全国角度考虑面临区域发展不平衡问题。一方面，重点区域由于市场容量不断扩大和人们消费能力不断提升，公司的营销网络需要进一步扩张来满足市场需求和加大终端市场的占有率；另一方面中西部、华北、华南等拥有巨大潜力的烘焙食品市场尚未开拓或刚刚试水，需要不断投入营销资源增强营销网络的盈利能力。

通过此次募集资金投资项目，公司在重点区域增设连锁终端门店，拓展营销网络的深度；在潜力地区增设连锁终端门店，拓展营销网络的广度；通过营销网络的深度和广度带动销售量的上升，提高市场占有率，巩固公司在烘焙食品领域的领先地位，保持竞争优势，解决区域不平衡的情况，使公司有能力面对未来的市场竞争。

同时，通过建设直营体系，加强对零售终端的控制，公司将能更快速、准确地掌握终端市场的流行趋势和销售动态，从而为品牌推广提供第一手信息。消费者通过终端连锁专卖店以及特许加盟商购买公司的烘焙食品，了解企业文化，体验产品内涵。企业通过扩大连锁店数量，不仅可以提升公司的形象，而且能够取得终端优势，扩大企业销售规模，同时有利于推广“元祖”的品牌。

## 2、本次公开发行股票合理性

公司公开发行股票后，一方面可以显著增强资金实力，增强营销网络，提升物流仓储及研发实力，提高生产及管理效率，将进一步巩固公司的行业地位和市场竞争力；另一方面可以优化公司资产负债结构，增强公司的偿债能力，降低财务风险。

## 3、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次募集资金投资项目与公司现有业务密切相关。

经过多年运营，公司构建了完整的销售架构，制定了规范的市场开发制度和销售管理、终端管理、物流配送流程，积累了丰富的管理经验，为营销网络项目建设奠定了基础。各子公司根据所辖区域规模和消费特点，制定了不同的销售策略和品牌推广方式。公司形成了一支精干的营销管理队伍，建立了有效的销售培训制度和健全的销售人员激励机制。核心管理团队人员拥有良好的教育背景和多年的行业从业经验，洞悉行业态势，能够把握行业发展方向。各子公司丰富的销售管理经验，有助于新设直营店的成功运营。此外为夯实项目基础，公司在本项目实施的同时对信息化管理系统进行升级，提高销售管理的信息化水平，使终端控制力度更强，供应链反应速度更快速。

经过多年的拓展，目前公司在长江中下游地区取得了市场优势，具有较高的品牌知名度，并成功总结出属于公司的、业内独特的、行之有效的烘焙食品连锁

店的开店流程。公司现有的营销网络是本项目实施的重要支撑，为本项目提供了成功可复制的模式。

公司于2006年通过ISO9000质量管理体系的认证。近年，公司连年被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会授予年度“中国月饼十强企业”；“元祖”品牌也被评为“中国烘焙最具竞争力十大品牌”、“中国烘焙最具影响力十大品牌”。

“”商标被上海市工商行政管理局认定为上海市著名商标及国家驰名商标。经过多年努力，公司已发展成为国内烘焙市场领导者品牌之一。较高的品牌知名度和美誉度，不仅能够强化固有消费群体的忠诚度，还将获得更多新消费者，从而有助于IPO募投项目顺利实施。

### （三）本次公开发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，预计短期内公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险，特提请投资者注意投资风险。

### （四）保证本次募集资金有效使用、防范摊薄即期回报、提高未来持续回报能力的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险和提高未来的回报能力，公司拟通过严格执行募集资金管理制度，积极提高募集资金使用效率，加快公司主营业务发展，提高公司盈利能力，不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制等措施，从而提升资产质量、增加营业收入、增厚未来收益、实现可持续发展，以填补回报。具体措施如下：

#### 1、深入实施公司发展战略，加强经营管理和内部控制

公司将深入实施既定的发展战略，继续秉承“让人与人之间的联结更紧密”的愿景，不断演绎民俗、创新传统，在每个与亲友共喜、共聚、团圆的日子，为消费者准备“忠于原味、崇尚自然”的传统美食，推动和发展“健康、好吃、有故事”

的企业产品文化。

公司将抓住我国食品行业发展的历史机遇，加强品牌建设、提升技术创新水平、优化产品结构、完善营销体系建设、扩大市场占有率，全面提升公司的核心竞争力，将公司打造成为全国领先的烘焙食品企业。

同时，公司将进一步提高经营和管理水平，加强内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，加强成本管理，强化预算执行监督，在严控各项费用的基础上，提升经营和管理效率、控制经营和管理风险。

## 2、积极实施募集资金投资项目，尽快获得投资回报

本次募集资金拟投资项目可有效优化公司业务结构，进一步提升公司的产品竞争力和市场占有率水平。公司已对上述募集资金投资项目进行可行性论证，符合行业发展趋势。若募集资金投资项目顺利实施，将提高公司的盈利能力。公司将积极实施募集资金投资项目，尽快获得投资回报，降低上市后即期回报被摊薄的风险。

## 3、加强募集资金管理

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专款专用，公司已经制定了《募集资金管理制度》，明确规定公司对募集资金采用专户存储制度,以便于对募集资金的管理、使用和监督。公司将及时存放募集资金于董事会决定的专项账户。

## 4、不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定以及《上市公司章程指引（2014年修订）》的精神，公司制定了《上海元祖梦果子股份有限公司未来三年分红回报规划》。在符合《公司法》、《公司章程（草案）》等规定的利润分配条件的情况下，结合公司经营情况与发展规划，积极推动对股东的利润分配以及现金分红。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，努力提升股东回报水平。如果未能履行上述承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

## 5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障



公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

#### （五）公司董事、高级管理人员的承诺

为使公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员依据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，主要内容如下：

- 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、承诺对董事和高级管理人员的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、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

如果未能履行相关承诺并给公司或者投资者造成损失的，承诺方将愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

上述填补回报的承诺和措施不等于对公司未来利润作出保证，公司将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

#### （六）公司控股股东、实际控制人的承诺

为保障公司首次公开发行股票摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出承诺：

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，承诺方同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对承诺方作出相关处罚或采取相关监管措施。



## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司当年及未来两年发展计划

#### （一）整体发展战略

公司将继续秉承“让人与人之间的联结更紧密”的愿景，不断演绎民俗、创新传统，在每个与亲友共喜、共聚、团圆的日子，为消费者准备“忠于原味、崇尚自然”的传统美食，推动和发展“健康、好吃、有故事”的企业产品文化。

公司将抓住我国食品行业发展的历史机遇，加强品牌建设、提升技术创新水平、优化产品结构、完善营销体系建设、扩大市场占有率，全面提升公司的核心竞争力，将公司打造成为全国领先的烘焙食品企业。

#### （二）经营目标

未来两至三年，公司将利用已经形成的品牌优势，继续做大做强主业，加大营销网络建设，巩固公司在长江中下游流域地区市场领先地位的基础上，加速推进在华北和华南市场的拓展，同时公司将加大在技术开发、信息系统建设方面的投入，进一步强化公司竞争优势，推进公司主营业务收入持续、快速增长，收入结构不断优化，不断提高产品市场份额，全面提升公司在行业中的市场地位。

#### （三）具体经营计划

##### 1、健全营销网络计划

公司未来将继续实行直营与加盟共同发展的营销体系，加大直营网络的拓展及对终端店面的投入和管理，优化现有网络结构，大力拓展公司在全国范围的营销网络体系，扩大公司的市场份额。

##### （1）大力拓展直营旗舰店和直营店的建设

公司在未来将加大在全国的开发力度，并计划在未来通过购买或租赁的方式开设直营店，以此来强化公司的市场占有率及竞争实力，不断提升公司品牌形象。

##### （2）继续加强加盟商网络建设

公司针对加盟商将进一步整合优化加盟政策，激励加盟店业绩提升，细化对加盟店的管理和制度规范，并加强对加盟商的服务支持力度，以加快加盟店网络拓展速度。

### （3）提高直营店单店赢利能力

单店赢利能力的高低是企业各种资源能力的综合体现，公司将进一步提高生产、研发、物流的反应速度，建立快速物流体系，以最快的速度将消费者需要的产品陈列在终端，提高销售量，在不增加终端固定成本的基础上，进一步提高直营店各单店的赢利能力。

## 2、加大产品推广力度

公司将加大研究和推广天然健康的新原料，使公司产品更加健康、好吃，并深化 MUCH 蛋糕等优质品牌产品的推广，让更多消费者享受健康美味产品。同时，推广公司传统产品，打开消费者对中国传统节令食品的记忆，在销售宣传推广过程中体现中华民俗，唤起消费者的怀旧情感，进而加强公司传统产品的销售。

## 3、全面强化信息平台和网络化管理

公司规划建设营销支援平台以整合各渠道、客服、客户关系管理，透过整合呼叫中心、门店 POS 机、网上商城、智能手机客户端收集客户信息与交易资料，并通过营销支援平台实现公司各业务部门、子公司、终端零售店铺的一体化管理，以加强数据整合、有效控制，从而对消费者进行精准营销，并提供订制化服务。

公司将构建信息化硬件平台和软件平台，实现扩展性和灵活应变，满足公司业务扩展和流程重组需求。公司将建立基于多层次架构的个性、可定制的应用系统，满足公司协同供应链、扩张管理边界的需求；构建企业级大负载、性能优越的系统，满足公司大数据量存储、挖掘、处理、分析的需求。公司计划对现有的软件系统进行数据和业务流程的整合，保证信息技术与管理有效融合实现业务增值。

## 4、提升公司整体服务水平

公司将推行门店“三有三好”要求，即：有库存、有陈列、有销售，好店务、好服务、好业务，保证公司门店在消费者心目中持续保持良好的品质和服务印象，树立公司优秀的品牌形象。

通过实施 WMS 物流系统，将原有的物流过程由门店叫货改为主动配送，逐步推动产品不落地。通过进一步整合后勤单位的资源，公司将全面推行元祖特色的“127”服务，即：1 分钟订购，2 小时送达，7 公里内免费宅配服务，并贯彻后勤人员驻店工作制度，要求每月一次驻店工作，了解和体验门店情况，切实做好公司对门店的服务工作，全面提升公司整体服务水平。

#### 5、人才开发计划

人力资源是公司可持续发展的重要保障。公司人力资源发展计划将紧紧围绕公司短期及长期发展目标开展。公司将从下述几个方面着手人才队伍建设：

(1) 建立有效的招聘途径和合理的录用机制，选聘行业内外优秀的人才。随着公司业务的快速发展，公司不仅仅需要引进一系列优秀的复合型管理人才及科技研发人才，同时公司也需要引进年轻、有激情、有冲劲、有创新精神的人才，建立有效的招聘途径及合理的录用制度，同时，公司将营造良好的人才成长环境，调动员工积极性，吸引和寻找最适合公司发展的优秀人才。

(2) 进一步挖掘内部优秀人才。通过建立完善的人才评估机制及后备人才储备体系，充分挖掘内部人才潜能，选拔优秀人才，并提前进行各项有针对性的管理、技能等方面培训。

#### 6、筹资计划

本次发行如能顺利实施，募集资金将用于本招股说明书中所列项目。今后，公司将根据本期项目开发完成情况、产品经营效益情况和市场发展情况，合理选择证券市场、银行贷款等多种渠道筹集资金用于新产品开发、生产规模扩建、补充流动资金等。

#### 7、收购兼并计划

公司短期内无兼并收购计划。从长远来看，公司将根据业务发展战略，围绕核心业务，在适合时机，谨慎选择同行业企业进行收购、兼并或合作生产，以达到扩大生产规模、扩充产品系列、提高市场占有率、降低生产成本等效果，促进公司主营业务进一步发展壮大。

#### 8、薪酬计划

未来三年公司将进一步强化机构和岗位设置，同时加强后备人才储备、人才梯队和管理团队建设，全员全年每月一次，加上不定期的应知应会考核，落实“知

道、用心、做到”的工作准则，持续提升员工薪资水平，做到高效高薪，努力使员工共同分享公司快速发展带来的丰厚回报。

## 二、上述计划所依据的假设条件和实施上述计划将面临的主要困难

### （一）拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、本次申请公开发行股票能够获得核准并发行成功，募集资金如期到位。
- 2、国家宏观经济环境持续、稳定、健康地发展，公司遵循的有关法律、规则无重大不利变动。
- 3、公司所处行业稳定发展，国家行业政策没有重大变化。
- 4、公司现有管理层和控股股东未来三年内没有发生重大变化。
- 5、没有其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

### （二）实施上述计划将面临的主要困难

本公司要顺利实施上述业务发展目标，主要面临如下困难：

- 1、公司在扩大生产及销售、开发新产品、加大科研投入的过程中可能面临资金不足。
- 2、随着公司业务规模的扩大，对技术开发、生产组织、管理要求越来越高，公司现有人才团队已显不足，有计划地吸引和培养核心技术人才、优秀管理人才和熟练技术工人是公司实施上述计划的关键。

## 三、实现上述计划拟采用的途径

- 1、公司本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持，公司将认真组织项目的实施，争取尽快实现募集资金项目投产，保证公司的规模化经营，促进产品结构的优化升级，增强公司在行业中的竞争力。
- 2、以本次发行为契机，公司将按照人才开发计划，加快对优秀人才尤其是专业人才和管理人才的引进，提高公司的人才竞争优势。

3、提高公司的社会知名度和品牌影响力，进一步提升公司主要产品的技术含量，强化公司现有的营销网络，积极开拓市场，提高公司产品的市场占有率。

#### 四、公司业务发展规划与现有业务的关系

公司在烘焙食品行业多年的经营发展取得了良好的业绩和口碑，为未来发展夯实了基础。元祖雪月饼自 2004 年一经推出，即以其独家工艺、健康诉求形成了中秋佳话，在上海滩乃至全国刮起了“冰凉好个秋，元祖雪月饼”的旋风，并以连续多年的上佳业绩成为元祖的代名词。此外，公司产品还有春节八宝年糕、清明青团、端午龙棕、3℃水果系列、礼盒系列、元祖花道、茶叶礼盒等，几乎在每一个中国传统节令都为顾客精心特制了由传统中国文化内涵和中西烘焙食品技术工艺深度结合的精美产品。公司将通过募集资金投资项目实现产品生产的上下游整合能力和信息化管理能力，同时拟大力拓展营销服务网络，并进一步推动公司品牌的影响力，使业务规模进一步扩大。

上述业务发展目标是在公司现有主营业务基础上，结合募集资金投资项目，按照公司发展战略的要求制定的。按照上述规划，通过采取上述发展措施，公司的主业将更加突出和稳固，公司将在业务结构、技术研发、生产服务管理等方面有实质性的提高。有利于提速公司的发展，提升公司的利润水平，加强自身竞争能力、巩固行业领先地位。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金投资项目概况

#### （一）募集资金投资项目

经公司 2013 年第二次临时股东大会、2013 年年度股东大会和 2014 年第一次临时股东大会审议通过，本次募集资金在扣除发行费用后，公司将根据项目建设进度，分轻重缓急投资于以下项目：

| 序号 | 项目名称      | 投资额（万元） | 备案情况            |
|----|-----------|---------|-----------------|
| 1  | 营销网络建设项目  | 62,000  | 青发改投〔2013〕325 号 |
| 2  | 增加设备项目    | 6,250   | 青发改投〔2013〕309 号 |
| 3  | 信息化系统建设项目 | 4,600   | 青发改投〔2013〕212 号 |
| 4  | 物流仓储中心项目  | 4,100   | 青发改投〔2013〕307 号 |
| 5  | 研发中心项目    | 2,600   | 青发改投〔2013〕308 号 |
| 6  | 补充流动资金    | 18,000  | -               |

以上项目实施主体均为上海元祖梦果子股份有限公司。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人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、法规和规章的规定。

#### （二）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

如果本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决；如果本次发行及上市募集资金到位时间与资金需求的时间要求不一致，公司可根据实际情况需要以自有资金或银行贷款先行投入，待募集资金到位后予以置换。

#### （三）募集资金专项存储情况

根据公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过的《关于<上海元祖梦果子股份有限公司募集资金管理制度>的议案》，公司已经建立募集资金专项账户管理制度。制度对募集资金的存储、使用、变更投向、管理与监督等方面作了明确规定，公司将严格按照制度执行。本次股票发行完成后，公司募集资金将存放于董事会



指定的专项账户，专款专用。公司将在募集资金到位后两周内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《三方监管协议》，严格按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定对募集资金进行使用和管理。

#### （四）董事会对募集资金投资项目可行性分析意见

公司董事会认为，本次发行募集资金的用途合理、可行。公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策以及相关法律法规的要求，项目的投资建设有利于进一步提高公司核心竞争力、提升盈利水平，提升行业竞争力。公司本次募集资金投资项目具有一定的经济效益和良好的社会效益，符合公司及公司全体股东的利益。

#### （五）募集资金运用对同业竞争和独立性的影响

公司本次募集资金投资项目围绕主营业务开展，并与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，实施主体均为本公司。募集资金投资项目实施后，不产生同业竞争情况，也不会对公司的独立性产生重大不利影响。

## 二、募集资金投资项目具体情况

### （一）营销网络建设项目

#### 1、项目概况

公司将在现有营销网络的基础上，通过开设直营店的方式，进一步挖掘一、二、三线城市的市场潜力，加大市场辐射的深度和广度，提高公司市场占有率。营销网络建设项目将分三年开设306家直营店，其中旗舰店25家，标准店281家。

| 项目  | 计划店铺数 | 购买店数 | 购买面积(m <sup>2</sup> ) | 租用面积(m <sup>2</sup> ) |
|-----|-------|------|-----------------------|-----------------------|
| 旗舰店 | 25    | 25   | 3,000                 | 0                     |
| 标准店 | 281   | 0    | 0                     | 22,480                |
| 合计  | 306   | 25   | 3,000                 | 22,480                |

本项目预算总投资62,000万元，其中工程建设投资56,965万元，铺底流动资金5,035万元。在本项目实施后，将会加强公司对核心销售区域的终端控制力度，在扩大市场占有率的基础上，进一步提升公司品牌的知名度和影响力，巩固公司在



烘焙行业的领先地位，实现公司利润最大化的目标。

## 2、项目实施的必要性分析

### （1）建设直营终端销售网络，有助于进一步强化品牌影响力

随着消费者购买力的不断提升，品牌形象逐渐成为消费者选购烘焙产品时的重要标准。公司倡导健康、安全的品牌形象，从市场上众多的烘焙食品中脱颖而出，并且引领了消费者对烘焙食品消费的更高层次需求。

本次募集资金将增设306家直营门店，通过不断扩大的市场终端规模，公司向消费者展示安全、优质的烘焙食品，向社会展示规范的烘焙食品连锁企业的形象，增强公司影响力。通过开设直营店铺，扩大直营网络，改善消费者的消费体验，提升消费者对元祖品牌的认知度和忠诚度。

### （2）建设直营终端网络是增强获利能力的关键

公司采用连锁经营模式拓展市场、进行销售，虽然公司在国内烘焙食品零售领域拓展迅速，但面对我国烘焙食品细分市场的快速增长，如果不能扩大销售规模，实现销售量的快速增长，将难以保持在行业内领先优势。随着国内诸多品牌开始抢占市场，公司必须强化危机意识，加速营销网络的建设，增设新的连锁终端门店，增强公司的市场竞争优势。

目前，公司营销网络重点区域位于长江中下游地区，从全国角度考虑面临区域发展不平衡问题。一方面，重点区域由于市场容量不断扩大和人们消费能力不断提升，公司的营销网络需要进一步扩张来满足市场需求和加大终端市场的占有率；另一方面中西部、华北、华南等拥有巨大潜力的烘焙食品市场尚未开拓或刚刚试水，需要不断投入营销资源增强营销网络的盈利能力。

通过此次募集资金投资项目，公司在重点区域增设连锁终端门店，拓展营销网络的深度；在潜力地区增设连锁终端门店，拓展营销网络的广度；通过营销网络的深度和广度带动销售量的上升，提高市场占有率，巩固公司在烘焙食品领域的领先地位，保持竞争优势，解决区域不平衡的情况，使公司有能力面对未来的市场竞争。

### （3）营销网络的建设是强化公司核心竞争力的需要

连锁终端门店是公司的主要销售终端，是公司的核心资源，截至2015年12月31日，公司共有609家门店。公司通过连锁终端门店向消费者传播烘焙食品健康理

念，为消费者提供高品质的烘焙食品。通过建设直营体系，加强对零售终端的控制，公司将能更快速、准确地掌握终端市场的流行趋势和销售动态，从而为品牌推广提供第一手信息。

消费者通过终端连锁专卖店以及特许加盟商购买公司的烘焙食品，了解企业文化，体验产品内涵。企业通过扩大连锁店数量，不仅可以提升公司的形象，而且能够取得终端优势，扩大企业销售规模，同时有利于推广“元祖”的品牌。

本项目将在拥有市场潜力的区域及合适的商业地段增设连锁门店，增加连锁店的数量，在二、三线城市获得市场的先发优势。积极引导营销网络的建设，是公司进一步加强终端优势、提升终端销量和强化核心竞争力的战略需要。

### 3、项目的可行性分析

#### （1）成功拓展经验为营销网络项目建设奠定了基础

经过多年运营，公司拥有15家子公司及一家孙公司，构建了完整的销售架构，制定了规范的市场开发制度和销售管理、终端管理、物流配送流程，积累了丰富的管理经验。各子公司根据所辖区域规模和消费特点，制定了不同的销售策略和品牌推广方式。公司形成了一支精干的营销管理队伍，建立了有效的销售培训制度和健全的销售人员激励机制。各子公司丰富的销售管理经验，有助于新设直营店的成功运营。此外为夯实项目基础，公司在本项目实施的同时对信息化管理系统进行升级，提高销售管理的信息化水平，使终端控制力度更强，供应链反应速度更快速。

经过多年的拓展，目前公司在长江中下游地区取得了市场优势，具有较高的品牌知名度，并成功总结出属于公司的、业内独特的、行之有效的烘焙食品连锁店的开店流程。公司现有的营销网络是本项目实施的重要支撑，为本项目提供了成功可复制的模式。

#### （2）良好的品牌知名度和美誉度，有助于公司直营店的开设

公司于2006年通过ISO9000质量管理体系的认证。近年，公司连年被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会授予年度“中国月饼十强企业”；“元祖”品牌也被评为“中国烘焙最具竞争力十大品牌”、“中国烘焙最具影响力十大品牌”。近年来，公司产品“原味鸡蛋糕”被中国食品工业协会面包糕饼专业委员会树立为行业标杆产品“金牌糕点”，公司产品“花礼月”、“花伴月”被树立为行业

标杆产品“金牌月饼”、“中华名饼”；公司产品“御果子”、“元祖龙粽”“绿豆糕”等被上海市糖制食品协会评为“上海名特优食品”。2011年及2014年，

“”商标被上海市工商行政管理局认定为上海市著名商标。2014年，公司商标获得国家工商行政管理总局商标评审委员会“驰名商标”的认定。经过多年努力，公司已发展成为国内烘焙市场领导者品牌之一。

较高的品牌知名度和美誉度，不仅能够强化固有消费群体的忠诚度，还将获得更多新消费者，从而有助于本项目顺利实施。

### （3）丰富的管理经验、完善的制度为营销网络的建设保驾护航

公司核心管理团队人员拥有良好的教育背景和多年的行业从业经验，洞悉行业态势，能够把握行业发展方向。具体包括：一是熟悉行业内管理模式、运营模式，具备丰富的连锁模式管理经验，包括产品价格管理、物流管理、资金管理、连锁门店开拓模式管理等。二是通过信息化建设及应用使管理模式一体化、数字化、科学化。包括通过信息系统进行远程管理、市场分析、数据整合等。公司现有的销售管理系统已经具备了完善的连锁店管理功能，此外公司信息化系统项目的建设将使公司具有更强的管理能力和终端控制力，可以协助公司管理层依据第一手的市场信息及时作出科学和正确的管理决策，丰富公司的管理手段。这些经验及现代化信息系统的实施，为本次营销网络项目建设提供重要保障。

## 4、市场前景分析

世界绝大多数国家中，无论是人们的主食，还是副食品，烘焙食品都占有十分重要的位置。我国烘焙食品也迎来了大发展的时期，消费者越来越热衷购买健康、营养、方便的烘焙食品。在2008年金融危机中，烘焙行业是少数未受影响的行业之一。品牌烘焙食品企业正在加大新口味新产品的开发力度，树立品牌竞争意识，不断创新营销方式，从而赢得更广阔的市场。

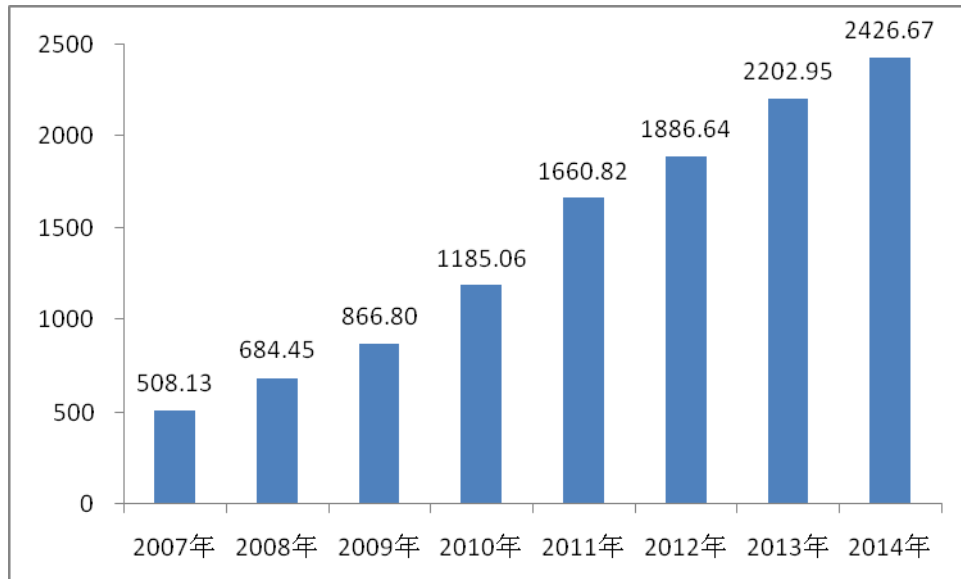
随着我国经济的发展，人们生活水平的提高，生活方式和消费结构的改变，烘焙食品以其易于携带、方便快捷等特点越来越受消费者青睐，人们外出旅游休闲活动的增多，都为烘焙食品的发展带来了前所未有的机会。当前国内烘焙行业呈现出健康、快速、可持续发展的良好态势，企业规模不断扩大。在食品原辅料涨价的时期，仍然保持了规模效益的提高；企业产品质量、卫生、安全状况得到重大改善；随着烘焙企业对技术交流、技术创新概念的深入实践，烘焙产品更加

多元化，同时所带来的效益用于企业扩大再生产的投资比例也大幅度提高，既促进企业发展，又有力地推动了行业的发展。

2012 年至 2014 年，中国焙烤食品制造全行业销售额分别为 1,886.64 亿元、2,202.95 亿元、2,426.67 亿元，同比分别增长 13.60%、16.77%、10.16%。

2007-2014 年全国焙烤食品制造行业销售额

(单位：亿元)



数据来源：国家统计局

## 5、项目建设内容

### (1) 新建直营店的分类及功能划分

本项目开设的直营店包括旗舰店、标准店两种类型，其店铺特征和功能划分如下：

| 类型  | 店铺面积                                        | 功能介绍                                                                                       |
|-----|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 旗舰店 | 面积 $\geq 120\text{m}^2$<br>门面宽度 $\geq 10$ 米 | 突显元祖品牌高级形象特征的店铺，能够在省级区域内起到品牌辐射作用；在产品选择与顾客服务方面与同城同类国内品牌相比具有竞争优势，成为元祖品牌在当地市场品牌形象和渠道竞争力的主要载体。 |
| 标准店 | 面积 $60\text{-}120\text{m}^2$                | 在各线城市的标准渠道，渗透于各级商业地段，能够充分展示该品牌形象，满足消费者购买需求。                                                |

### (2) 拟建直营店的分布位置、店铺类型以及获取方式

拟建直营店的分布位置、店铺类型以及获取方式如下：

| 省份 | 城市 | 购买数 | 租赁数 | 合计 |
|----|----|-----|-----|----|
|----|----|-----|-----|----|

|    |                                                                 | (旗舰店) | (标准店) |     |
|----|-----------------------------------------------------------------|-------|-------|-----|
| 上海 | 上海                                                              | 2     | 20    | 22  |
| 浙江 | 杭州、宁波、绍兴、温州、嘉兴、湖州、金华、衢州、台州、丽水、舟山                                | 2     | 53    | 55  |
| 江苏 | 南京、无锡、徐州、常州、苏州、南通、连云港、淮安、盐城、宿迁、扬州、镇江、泰州                         | 2     | 20    | 22  |
| 安徽 | 合肥、芜湖、马鞍山、滁州、铜陵、六安、安庆、宣城、蚌埠、阜阳、淮北、淮南、宿州、亳州、黄山、池州                | 1     | 40    | 41  |
| 四川 | 成都、绵阳、德阳、宜宾、南充、达州、凉山、乐山、泸州、内江、资阳、自贡、眉山、广安、攀枝花、遂宁、广元、雅安、巴中、阿坝、甘孜 | 2     | 27    | 29  |
| 重庆 | 重庆                                                              | 1     | 15    | 16  |
| 贵州 | 贵阳、六盘水、遵义、安顺、铜仁、毕节、黔西南、黔东南、黔南                                   | 1     | 10    | 11  |
| 陕西 | 西安、铜川、宝鸡、咸阳、渭南、延安、汉中、榆林、安康、商洛                                   | 1     | 15    | 16  |
| 武汉 | 武汉、宜昌、荆门、襄樊、黄石、黄冈、咸宁、随州、十堰、                                     | 2     | 10    | 12  |
| 河南 | 郑州、洛阳、安阳、南阳、驻马店、漯河、信阳                                           | 1     | 13    | 14  |
| 江西 | 南昌、赣州、九江、上饶、宜春、鹰潭、吉安、景德镇、抚州                                     | 1     | 10    | 11  |
| 山东 | 青岛、济南、淄博、临沂、日照、东营、威海、潍坊、泰安                                      | 1     | 12    | 13  |
| 湖南 | 长沙、岳阳、常德、湘潭、株洲、衡阳、怀化、益阳、邵阳                                      | 1     | 4     | 5   |
| 广州 | 广州、佛山、深圳、中山、珠海、肇庆、江门                                            | 1     | 6     | 7   |
| 福建 | 福州、厦门、泉州、漳州、龙岩、莆田                                               | 1     | 5     | 6   |
| 辽宁 | 大连、沈阳、鞍山、盘锦、丹东、营口                                               | 2     | 4     | 6   |
| 广西 | 南宁、柳州、桂林                                                        | 1     | 6     | 7   |
| 河北 | 石家庄、唐山、廊坊、保定、邯郸、秦皇岛、承德、沧州、衡水                                    | 1     | 6     | 7   |
| 北京 | 北京                                                              | 1     | 3     | 4   |
| 天津 | 天津                                                              | 0     | 2     | 2   |
| 总计 | -                                                               | 25    | 281   | 306 |

公司目前拥有 12 家旗舰店，分别位于江苏、浙江、四川、上海等地。这些旗舰店基本位于一级或二级城市的市区，面积基本超过 100 平米，门店开间 12 米以上，裱花间 16-20 平米，后台仓储空间 40-50 平米，年营业额超过 500 万，业绩较当地其它门店同比高约 25%。

近年，伴随公司规模的不不断扩大，旗舰店的优势效用也逐渐凸显。



首先，旗舰店作为所在区域内最大的店铺，具备了品牌展示中心的功能。基本每个旗舰店都拥有蛋糕与商品展示柜，将元祖全系列的商品，包括蛋糕、季节性烘培礼品、进口水果等全面展示给消费者，有的还拥有可视蛋糕裱花操作间。同时，每个旗舰店还拥有液晶屏幕，画面循环播放产品广告、生产流程及公司的实时信息。例如公司每年进行的金蜜蜂盛典晚会均在门店的屏幕直接显示。不论是对于渠道客户、经销客户或者一般客户，品牌展示中心都能够提供多元化、更形象、更直观的展示效果。通过多样商品及现场制作的展示，可以吸引更多的消费者，提升销售业绩，提升品牌形象，扩大品牌知名度。

其次，旗舰店承担了区域配送中心的功能。旗舰店因为存储空间较大，可以进行区域辐射配送，配送中心结合物流配送系统得到整合，达到实时配送，缩短了配送周期。在季节高峰时期，比如春节、端午节、中秋节等节令销售期间，旗舰店不仅是该区域的配送中心同时也承担了该区域内销售指挥中心的职能。这样不仅可以缩短物流时间、节省成本，而且更可以及时满足客户需求、提升服务质量。

第三，旗舰店承担了蛋糕宅配中心的功能。伴随人们生活水平的提升，对传统的、民俗的、外来的各类节日、纪念日的关注与重视，婚庆蛋糕、寿宴蛋糕、多层蛋糕，甚至特别定制蛋糕的销售数量日益增加。针对这一市场状况，为提升服务质量，公司在每个区域划分了服务区块，做为此区域范围内蛋糕的宅配中心。裱花蛋糕由于其产品的特殊性，存放时间比较短，而且对于存放的空间及温度、湿度等都有较高的要求，因此并非所有的门店都可以进行现场制作并出售。而旗舰店面积较大，可以为蛋糕现场裱花提供更多的空间，因此不仅可以即时即刻为顾客制作并销售，而且为满足顾客需求，可以现场制作并及时宅配到家，更体现了元祖“让人与人之间的联结更紧密”的服务理念。

此外，公司计划还将让旗舰店承担更多的功能。元祖启蒙乐园作为儿童职业体验、蛋糕DIY娱乐和教育科普基地，每年接待10万名左右的儿童进行参观及体验做蛋糕的乐趣。这种蛋糕DIY教室，不仅提供消费者亲自体验亲手烘焙蛋糕以及裱花蛋糕的流程，达到寓教于乐，同时也将品牌知名度深入灌输至消费者心中。因此公司计划有条件的旗舰店可以借鉴元祖启蒙乐园蛋糕DIY教室的做法，规划小规模蛋糕教室，辐射所属区域内的儿童家庭，吸引他们亲自体验制作蛋

糕及了解元祖产品。

同时，面对市场不断扩大，对公司的管理系统流程的需求更加深化和强化。区域中心的旗舰门店可以同时执行区域管理中心的功能。作为规模较大的旗舰店，公司可以沿用目前某些店面的做法，一层设置为公开店面销售产品，二层或另辟空间设置为管理中心，扩大管理功能，能够及时迅速利用指挥系统，结合周边城市的门店，整合成为区域门店管理体系，迅速进行销售作业，以及及时反馈顾客的消费意见。

根据公司设店规划，公司计划在主要的一级与二级城市，购买面积在 120 平方米以上的店面，作为元祖的旗舰店，辐射该部分区域。针对市口比较好、销售业绩比较好的旗舰店，公司也计划或者已经与房东商谈购买房产事宜。旗舰店作为公司展示品牌形象的载体，首先必须具备稳定性，而租赁房产最大的特点就是不稳定。比如公司一直在某处租赁的房产进行品牌推广，市场反响及销售业绩都很不错，但是租金多少以及是否可以继续承租的不确定性为产品的销售带来一定的风险。如果租赁中断，公司再在附近寻找合适店面以维持原有客户群的可能性较小，而且装修、店员流动以及人际关系维护的成本都是不可预估的。

## 6、项目投资概算

本项目预算总投资62,000万元，其中工程建设投资56,965万元，铺底流动资金5,035万元，项目详细投资如下：

单位：万元

| 项目  | 店铺类型 | 数量  | 购店费用   | 装修费用   | 租金     | 流动资金  | 小计     |
|-----|------|-----|--------|--------|--------|-------|--------|
| 第一年 | 旗舰店  | 5   | 4,400  | 197    | -      | 64    |        |
|     | 标准店  | 73  | -      | 2,883  | 3,650  | 936   |        |
|     | 小计   | 78  | 4,400  | 3,080  | 3,650  | 1,000 | 12,130 |
| 第二年 | 旗舰店  | 11  | 11,000 | 485    | -      | 200   |        |
|     | 标准店  | 91  | -      | 4,015  | 5,005  | 1,650 |        |
|     | 小计   | 102 | 11,000 | 4,500  | 5,005  | 1,850 | 22,355 |
| 第三年 | 旗舰店  | 9   | 10,800 | 536    | -      | 156   |        |
|     | 标准店  | 117 | -      | 6,974  | 7,020  | 2,029 |        |
|     | 小计   | 126 | 10,800 | 7,510  | 7,020  | 2,185 | 27,515 |
|     | 合计   | 306 | 26,200 | 15,090 | 15,675 | 5,035 | 62,000 |

## 7、项目建设进度安排

根据公司多年来建设直营店的经验，各类型店铺建设将同步进行，分三年逐



步设立完毕。其中，启动后12个月开设78家直营店，第13至24个月开设102家直营店，第25至36个月开设126家直营店。单一店铺的筹建装修期为两个月，第三月进入试营业。

#### 8、募投项目经济效益分析

本项目达产后预计年均营业收入75,000.6万元，投资利润率18.05%，内部收益率15.83%，静态投资回收期7年2个月。

#### 9、环境保护及采取的措施

本项目不产生废气废水等污染物，对环境没有破坏，符合国家相关环保标准和要求。

### (二) 增加设备项目

#### 1、项目概况

公司上海中央烘焙工厂2002年投产，目前产能约为3,220吨中西式糕点/年（含烘烤类、蒸煮类、冰品类食品）。本项目将对公司上海中央烘焙工厂进行技术改造，增加部分设备，同时更新部分关键设备。本项目达产后将形成年产烘烤类食品2,950.70吨、蒸煮类食品1,005.90吨、冰品类食品600.40吨的生产能力，因此工厂可增加约1,337吨中西式糕点/年的产能。

本项目投资预算总额为6,250万元。

#### 2、项目实施的必要性分析

##### (1) 现有产能无法满足市场需求

近年来，公司营业收入呈现增长趋势。公司现有的上海、四川中央工厂的产能接近充分利用，2015年，公司上海中央烘焙工厂的产能利用率若按标准工时8小时计划，已超过175%。

根据公司的发展规划，未来三年内公司将新开 306 家直营店，同时适当增加加盟店。根据上述规划，未来三年内，公司上海中央烘焙工厂现有产能将无法满足公司营销网络拓展的需求，形成严重的生产瓶颈。本项目将增加部分设备，同时将部分关键设备更新为新型高效设备。本项目建成后，上海中央烘焙工厂的产能将增加 34%，基本满足公司近期的业务发展需要。

##### (2) 本项目将进一步提高公司产品质量

近年来由于食品安全事件频发，目前社会各界对食品安全的要求也越来越高。本项目将更换原有生产线的部分关键设备，同时增加卫生检测和控制设备，以进一步提高公司的产品质量。同时本项目将增加设备提升自动化程度，减少人工作业强度，让设备标准化作业取代人工的经验判定和不标准化作业，保证公司产品质量的统一。

### 3、项目实施的可行性分析

#### （1）公司具备丰富的中央烘焙工厂运营经验

公司及前身从事烘焙生产的时间已逾二十年，具有丰富的烘焙中央工厂运营经验。公司建立了完备的管理制度，从员工的基础人事管理制度到每个员工工作的 SOP（标准作业程序）都进行详细的规定；对每项产品进行了标准化的料耗设定，员工的每一步操作都做了详尽的说明和要求；对员工的效率进行了标准工时的量测和规定，在有效的时间内完成相应的工作量，有效控制制造流程的时间节点；公司生产人员分工明确，尽可能采取流水线化作业，以有效掌控效率。公司建立了完备的机修部门，拥有专业的电器、机械设备、水务处理、锅炉等专业人才，运用这些专职人才对工厂的设备和器具进行维护保养，确保了生产的稳定性。

#### （2）公司具备项目实施的技术基础

公司通过自主研发、合作开发、引进技术等多种方式提升公司的研发实力，产品研发和品质控制能力在国内同行业处于先进地位。公司的台式糕点烘焙研究所目前拥有研发人员 28 人，除公司的研发骨干外，还聘任了一批在功能性食品领域资深的博士生导师、教授、教授级高级工程师等具有丰富的理论和实践经验的专家顾问队伍 14 人。台式糕点烘培研究所与合作院校、专业食品研究所共同致力于健康、功能食品及食品新原料、新工艺的开发，已成功开发了数十种健康原料的产品。

成熟的工艺技术和稳定的专家团队将有助于本项目的顺利实施。

### 4、市场前景分析

参见本节之“二、募集资金投资项目概况”之“（一）营销网络建设项目”之“4、市场前景分析”。

### 5、项目投资概算

本项目总投资 6,250 万元，主要为增加生产设备，详细如下：

| 序号 | 预算项目     | 第一年  |     | 第二年  |     | 第三年  |     | 预计价格(万元) | 预计数量 | 预计总需求资金(万元) |
|----|----------|------|-----|------|-----|------|-----|----------|------|-------------|
|    |          | 数量   | 金额  | 数量   | 金额  | 数量   | 金额  |          |      |             |
| 1  | 更衣柜、鞋柜   | 300  | 15  | 300  | 15  | 600  | 30  | 0.05     | 1200 | 60          |
| 2  | 柜锁       | 600  | 9   | 600  | 9   | 600  | 9   | 0.015    | 1800 | 27          |
| 3  | 洗手机      | 0    | 0   | 5    | 15  | 0    | 0   | 3        | 5    | 15          |
| 4  | 总务器具、物品  | 1.5  | 54  | 1.5  | 54  | 2    | 72  | 36       | 5    | 180         |
| 5  | 高效风淋房    | 0    | 0   | 6    | 60  | 0    | 0   | 10       | 6    | 60          |
| 6  | 臭氧及离子化系统 | 0    | 0   | 1    | 50  | 0    | 0   | 50       | 1    | 50          |
| 7  | 照明及紫外系统  | 500  | 10  | 800  | 16  | 800  | 16  | 0.02     | 2100 | 42          |
| 8  | 灭蝇设施     | 100  | 3   | 100  | 3   | 100  | 3   | 0.03     | 300  | 9           |
| 9  | 搅拌机      | 4    | 20  | 2    | 10  | 3    | 15  | 5        | 9    | 45          |
| 10 | 包馅机      | 3    | 120 | 2    | 80  | 1    | 40  | 40       | 6    | 240         |
| 11 | 成型机      | 5    | 25  | 4    | 20  | 0    | 0   | 5        | 9    | 45          |
| 12 | 排盘机      | 2    | 20  | 5    | 50  | 0    | 0   | 10       | 7    | 70          |
| 13 | 蛋胚全蛋打料系统 | 1    | 200 | 0    | 0   | 0    | 0   | 200      | 1    | 200         |
| 14 | 吐司生产线    | 0    | 0   | 1    | 300 |      | 0   | 300      | 1    | 300         |
| 15 | 40L 打蛋机  | 2    | 2   | 9    | 9   | 10   | 10  | 1        | 21   | 21          |
| 16 | 60L 打蛋机  | 4    | 20  | 0    | 0   | 2    | 10  | 5        | 6    | 30          |
| 17 | 鲜奶打发机    | 1    | 5   | 2    | 10  | 2    | 10  | 5        | 5    | 25          |
| 18 | 慕思生产线    | 1    | 150 | 0    | 0   | 0    | 0   | 150      | 1    | 150         |
| 19 | 冷却回盘系统   | 0    | 0   | 2    | 100 | 1    | 50  | 50       | 3    | 150         |
| 20 | 常温冷却塔    | 0    | 0   | 1    | 100 | 0    | 0   | 100      | 1    | 100         |
| 21 | 急速冷却塔    | 0    | 0   | 1    | 200 | 0    | 0   | 200      | 1    | 200         |
| 22 | 烤盘       | 1500 | 15  | 1500 | 15  | 2000 | 20  | 0.01     | 5000 | 50          |
| 23 | 台车       | 15   | 6   | 10   | 4   | 15   | 6   | 0.4      | 40   | 16          |
| 24 | 烤盘车      | 40   | 6   | 10   | 1.5 | 30   | 4.5 | 0.15     | 80   | 12          |
| 25 | 蛋胚模具     | 2000 | 20  | 500  | 5   | 2000 | 20  | 0.01     | 4500 | 45          |
| 26 | 慕思模具     | 1000 | 10  | 1500 | 15  | 0    | 0   | 0.01     | 2500 | 25          |
| 27 | 小西点切割机   | 1    | 10  | 1    | 10  | 0    | 0   | 10       | 2    | 20          |
| 28 | 慕思切割机    | 1    | 60  | 0    | 0   | 0    | 0   | 60       | 1    | 60          |
| 29 | 高速三面包装机  | 2    | 90  | 2    | 90  | 2    | 90  | 45       | 6    | 270         |
| 30 | 御果子包装机   | 0    | 0   | 1    | 100 | 1    | 100 | 100      | 2    | 200         |
| 31 | 旋转炉      | 0    | 0   | 2    | 30  | 2    | 30  | 15       | 4    | 60          |
| 32 | 层次炉      | 2    | 24  | 5    | 60  | 5    | 60  | 12       | 12   | 144         |
| 33 | 冰柜       | 1    | 10  | 3    | 30  | 0    | 0   | 10       | 4    | 40          |
| 34 | 冰模生产线    | 0    | 0   | 1    | 100 |      | 0   | 100      | 1    | 100         |
| 35 | 粽子生产线    | 0    | 0   | 1    | 150 | 0    | 0   | 150      | 1    | 150         |
| 36 | 印糕设备     | 4    | 40  | 2    | 20  | 0    | 0   | 10       | 6    | 60          |
| 37 | 麻糬设备     | 2    | 90  |      | 0   | 2    | 90  | 45       | 4    | 180         |
| 38 | 蒸箱       | 2    | 16  | 0    | 0   | 2    | 16  | 8        | 4    | 32          |
| 39 | 蒸炼设备     | 5    | 40  | 0    | 0   | 5    | 40  | 8        | 10   | 80          |
| 40 | 夹层锅      | 5    | 40  | 5    | 40  | 0    | 0   | 8        | 10   | 80          |

|    |                 |       |       |      |       |       |      |       |       |       |
|----|-----------------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| 41 | 充填设备            | 2     | 30    | 2    | 30    | 2     | 30   | 15    | 6     | 90    |
| 42 | 金属探测仪           | 7     | 84    | 0    | 0     | 5     | 60   | 12    | 12    | 144   |
| 43 | 洗地设备            | 4     | 20    | 0    | 0     | 6     | 30   | 5     | 10    | 50    |
| 44 | 履历设备（自动打印扫描贴标机） | 5     | 250   | 6    | 300   | 5     | 250  | 50    | 16    | 800   |
| 45 | 锅炉              | 2     | 100   | 0    | 0     | 2     | 100  | 50    | 4     | 200   |
| 46 | 西点生产线           | 0     | 0     | 1    | 100   | 0     | 0    | 100   | 1     | 100   |
| 47 | 周转箱             | 10000 | 150   | 5000 | 75    | 10000 | 150  | 0.015 | 25000 | 375   |
| 48 | 塑料栈板            | 500   | 15    | 0    | 0     | 200   | 6    | 0.03  | 700   | 21    |
| 49 | 搬运设备            | 20    | 8     | 25   | 10    | 30    | 12   | 0.4   | 75    | 30    |
| 50 | 隧道炉             | 1     | 100   | 2    | 200   | 0     | 0    | 100   | 3     | 300   |
| 51 | 喷码机             | 5     | 25    | 0    | 0     | 10    | 50   | 5     | 15    | 75    |
| 52 | 输送带             | 7     | 14    | 0    | 0     | 7     | 14   | 2     | 14    | 28    |
| 53 | L 型封口机          | 0     | 0     | 1    | 8     | 0     | 0    | 8     | 1     | 8     |
| 54 | 打包机             | 0     | 0     | 1    | 8     | 0     | 0    | 8     | 1     | 8     |
| 55 | 手动封口机           | 15    | 6     | 0    | 0     | 15    | 6    | 0.4   | 30    | 12    |
| 56 | 蛋胚切割机           | 2     | 4     | 2    | 4     | 2     | 4    | 2     | 6     | 12    |
| 57 | 烙印设备            | 2     | 3     | 2    | 3     | 2     | 3    | 1.5   | 6     | 9     |
| 58 | 封箱设备            | 0     | 0     | 7    | 10.5  | 3     | 4.5  | 1.5   | 10    | 15    |
| 59 | 秤、量设备（电子秤、糖度计）  | 2     | 10    | 2    | 10    | 2     | 10   | 5     | 6     | 30    |
| 60 | 敲蛋分蛋设备          | 1     | 300   | 0    | 0     | 0     | 0    | 300   | 1     | 300   |
| 合计 |                 | -     | 2,249 | -    | 2,530 | -     | 1471 | -     | -     | 6,250 |

## 6、项目建设地点

公司上海烘焙中央工厂位于上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号，本项目将对上海烘焙中央工厂进行技术改造，无需土建施工。

## 7、项目建设进度安排

本项目将在 36 个月逐步完成。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司已投入资金约 2,199 万元，增加及更新了部分设备以满足生产需求。

## 8、环保问题及采取的措施

本项目拟采用天然气锅炉供热，没有污染废气产生，主要污染来自于废渣、废水和噪声。公司的固体废弃物处理均执行《工业“三废”排放试行标准》中的有关规定集中收集，部分进行循环综合利用，剩余的交市容环卫部门处理，做到日产日清。生产污水经机械格栅去除大的悬浮固体杂质，接着进入集水井，通过泵提升进入隔油沉淀池，将废水中泥砂、沉渣分离，上层浮油经刮渣机撇入集油

池。

上海市青浦区环境保护局出具了《关于上海元祖梦果子股份有限公司募投项目（增加设备）环境影响报告表的审批意见》（青环保许管[2013]225号），同意本项目建设。

#### 9、投资项目的效益分析

经过测算，本项目达产后可实现营业收入 1.37 亿元，内部收益率 31.07%，动态投资回收期 4 年。

### （三）信息化系统建设项目

#### 1、项目概况

信息化系统建设项目的目标是建成具有行业领先水平的信息化管理平台，支撑公司未来5 年的发展战略和满足公司内部不断增加的管理需要，通过稳定、高效的信息平台实现公司外延式和内涵式增长。

本项目包括三个部分：1）主系统投资1,440万元，主要用于营销支援平台规划、设计、架构与实施；2）将公司现有信息系统（呼叫中心、门店POS机、网上商城、智能手机客户端）整合至信息化系统平台，投资2,515万元；3）基础支持架构设施投资645万元。本项目投资预算总额为4,600万元。

#### 2、项目实施的必要性分析

##### （1）公司数据管理无法满足业务发展需求

公司现有的门店管理系统的主要功能是对各销售终端进行信息收集，但仍缺乏建立在历史数据上的分析预测、自动补货提醒等智能化功能，对供应链上游的生产指导作用还不够充分，难以适应市场对快速反应的要求。对现有信息系统的升级建设将利于建立和完善标准化管理，增强网点的可复制性，实现快速扩张和获取规模经济效益。

公司已经开展了会员卡系统建设，但没有形成统一的客户数据管理和客户数据中心，并基于此对客户行为数据做分析和挖掘，无法有效支撑产品改进、营销活动策划执行以及客户价值提升。公司当前已经具备了产品历史销售分析系统，但缺乏营销支撑系统的联动支持。公司当前IT系统侧重于在生产和后勤环节，对销售和营销的支持还存在不足，还不能有效以客户为中心，在洞察客户行为的基

础上有效开展营销活动，创造业务机会。

#### （2）公司线上线下销售系统处于整合阶段

公司当前已经开展了呼叫中心一期建设，但分支机构呼叫中心各机构单独管理，销售和客服呈现给客户的品牌感知不统一。公司需要建立集中的呼叫中心做为集中客服系统，统一客户品牌感知和提高问题处理的效率，并建立统一的满意度调查机制。

当前已经具备了POS系统做门店的销售支持和订单履行，但门店POS系统和线上购买系统、呼叫中心系统尚未整合，订单没有做到统一，没有建立有效的订单履行系统。

当前POS系统、呼叫中心系统、WMS系统（仓库管理系统）、线上订购系统、各部门信息管理系统分离建设，缺乏内部信息共享和整合，影响了整体的市场反馈效率和内部管理效率，系统运行与改进工作复杂且容易出现問題，系统架构需要优化。

#### （3）本项目的实施有助于整合公司内部资源，提高运行效率

随着公司业务的扩展，公司需要避免职能部门业务重叠引起的内部资源浪费。本项目将整合呼叫中心、门店POS系统、网上商城、智能手机客户端，归类客户信息，完善业务流程、支撑业务部门的高效运行，能够有效的提高公司的管理能力。

### 3、募投项目的可行性分析

#### （1）严谨的公司管理体系为公司信息化建设奠定了基础

信息化系统是对公司的物流、资金流、信息流等进行一体化的管理系统，其应用将跨越不同部门、不同的外部供应商，最终实现管理集成化。公司严谨的管理体系能够保障信息化的成功实施。

公司连锁门店的背后是严谨的公司管理体系。公司拥有业内先进的ERP 信息管理系统、健全的质量管理体系、精细的全面预算管理体系、先进的物流配送体系，公司已通过ISO9000质量管理体系的认证。公司内部流程、管理和决策已经完成了同步匹配，能够对信息系统进行有效支持。未来公司的管理体系将逐步细化到每一个执行细节，为信息化系统的升级建设提供了标准、严谨的管理基础。

#### （2）现有信息化系统的成功运行为项目建设提供了人才保障



公司作为烘焙行业的领先企业，为应对激烈的市场竞争，公司从战略高度积极推进信息化系统建设。随着公司业务的持续发展，所面临的市场环境日益复杂，经营风险不断提高，公司需要对现有信息化系统进行优化升级，借助信息技术提高公司的运营效率和决策分析能力。

公司ERP系统和POS系统已成功运行超过10年，经过多年的经验积累，公司培养了一批通晓信息技术、熟悉公司业务的技术骨干，了解公司信息化建设的薄弱点，对公司扩大多渠道营销、供应链、信息管理系统所需的技术支持已做好充分准备，为本项目的建设提供了有力的人才保障。

### （3）企业信息化建设得到政府的大力支持

2006年，中共中央、国务院颁布了《2006-2020年国家信息化发展战略》，提出在全球信息化发展的大趋势下，要大力推进企业的全面信息化建设，贯彻落实科学发展观、广泛应用信息技术，改造和提升传统产业，发展信息服务，推动经济结构战略性调整。本项目的实施将有效改善公司目前的信息系统，符合国家的产业政策导向。

## 4、项目投资概算

本项目预算投资4,600万元。其中主系统投资1,440万元，整合现有周边系统投资2,515万元，搭建基础支持架构设施投资645万元。项目投资预算表如下所示：

单位：万元

| 序号 | 投资类别     | 科目                 | 投资金额 |
|----|----------|--------------------|------|
| 1  | 信息化平台主系统 | 架构咨询               | 440  |
|    |          | 订单处理中心系统设计与实施      | 270  |
|    |          | 客户关系管理系统设计与实施      | 300  |
|    |          | 企业服务总线设计与实施        | 230  |
|    |          | 蛋糕订制系统设计与实施        | 200  |
| 2  | 周边系统整合   | 呼叫中心改善             | 200  |
|    |          | WMS 系统推广及整合        | 400  |
|    |          | 移动 APP 开发电商平台及蛋糕订制 | 250  |
|    |          | 食品履历系统推广与整合        | 140  |
|    |          | 管理信息系统、报表中心整合      | 220  |
|    |          | BPM 系统整合           | 128  |
|    |          | POS 系统更换           | 807  |
|    |          | ERP 升级调整           | 370  |
| 3  | 基础支持架构设施 | 资料库维护外包费用          | 130  |
|    |          | 资讯中心升级及支援设备        | 150  |



|    |  |              |       |
|----|--|--------------|-------|
|    |  | 主机房容灾        | 150   |
|    |  | 套装版权软件购买     | 65    |
|    |  | HR 系统升级、维护费用 | 150   |
| 合计 |  |              | 4,600 |

#### 5、项目建设进度安排

本项目将在36个月逐步完成。

截至2015年12月31日，公司已投入资金约3,076万元。其中呼叫中心已完成待验收；食品履历系统、管理信息系统及报表中心的整合一期已完成；WMS系统已完成验收；直营门店及加盟店的POS系统均已更换完毕，待付剩余款项；ERP升级调整正在进行中；套装版权软件购买已完成。

#### 6、项目建设地点

本项目建设地点位于公司当前的办公场所，无需额外购建或租赁专门的办公场地。

#### 7、环保问题及采取的措施

本项目为信息系统建设项目，对环境没有破坏，符合国家相关环保标准和要求。

#### 8、投资项目的效益分析

信息化建设项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。本项目建设将整体提高公司管理水平与运营能力、降低运营成本、完善客户服务水平，为公司快速可持续性发展提供有力支撑。同时，本项目的实施将继续巩固公司在烘焙食品连锁行业信息化的领先地位。

### （四）物流仓储中心项目

#### 1、项目概况

本项目拟投资建设WMS（仓库管理系统）硬件，翻新冷冻库房2座和冷藏库房2座，购买5吨冷冻车45辆和5吨常温车25辆，同时购置相应的储位设施。本项目投资预算4,100万元。

#### 2、项目实施的必要性分析

##### （1）有利于拓展销售渠道，加强销售终端的控制

公司产品大部分需冷链运输，其生产、运输、储藏、销售都必须保持在-18

℃以下的环境之中，才能保证烘焙食品的新鲜美味。烘焙产品的市场竞争主要表现为渠道的争夺和终端的竞争。随着业务的扩张，公司面临的市场环境日益复杂，经营风险不断提高。建设物流仓储中心能进一步强化公司食品保质保鲜的优势，在减少生产与销售过程中经济损耗的同时，提高公司的运营效率。

## （2）有利于提高铺货率及配送服务质量

烘焙食品因其自身的特点对时间有着特殊的要求，产品出厂时间的长短对质量的影响比较大，存放时间越长产品的口味就越差。为了保证产品品质，公司在对各地直营店、加盟店的送货均采用多次、小批量的方式，以最大限度地保证产品的新鲜程度。目前，国内主要城市向其周边地区运输的支线物流不发达，从而影响到烘焙产品的铺货率及配送服务质量。

目前除上海、江苏、浙江、四川、湖北等地区外，其他地区产品运输主要委托第三方物流公司。若第三方物流公司在管理上出现疏忽或失误，则可能导致产品供应的延迟或差错，从而对公司的经营业绩产生不利影响。物流仓储中心项目实施后，本公司将加大冷链物流系统的建设，拟自行购置部分冷藏运输车辆，以解决支线运力不足的问题。

## 3、项目实施的可行性分析

（1）公司在营销网络建设、物流建设等方面已积累了丰富的经验，并取得了良好的成效

目前公司已基本建立起了覆盖全国中东部城市的营销网络，截至2015年12月31日，公司拥有直营店及加盟店共计609家，遍布全国113个地级城市，其中上海、江苏、浙江、湖北、四川、重庆等长江中下游流域地区为公司优势区域，公司在上述地区耕耘多年并形成相对优势。公司在上海、浙江、江苏等条件较好的地方，通过自有车辆运输的方式，强化区域市场支线物流能力，对市场进行精耕细作，挖掘出市场潜力，并取得了非常好的效果，公司在这些地区的销售收入大幅上升。

公司在网络建设方面的努力不仅给公司带来了直接经济效益，更重要的是公司因此培养了一批理解市场、熟悉营销的营销人员。这些人员在渠道建设、销售协调、物流调配等方面积累了丰富的经验。公司将在本次物流仓储中心项目建设期间积极利用以往积累的经验，严格本项目所涉及冷藏车辆选购、冷藏仓库改造等工作，提高项目投资的效益。

## （2）健全的营销网络管理体系为本项目的顺利实施提供了组织保障

公司以省级行政区为单位划分销售区域，并配置了精干的区域经理和业务团队，对区域内直营店、加盟店进行指导管理。公司子公司的管理人员都具有丰富的市场经验和良好的沟通协作能力，能胜任管理区域内加盟商的管理工作。

本项目通过购置冷藏车辆、改造冷库等方式强化公司在区域内的物流配送能力。由于子公司已在这些区域内经营时间较长，熟悉当地市场环境，且具备管理直营店和加盟店的经验，本项目建设完成后，各地子公司能充分发挥好新设网点的作用，提高公司的销售收入。

## （3）公司的品牌效应与市场推广能力为本项目的顺利实施提供了市场保障

公司在确保产品质量的同时，注重产品的推广与销售，已连续十余年在国内主要媒体投放广告，进行广告宣传活动，在全国各地设立广告牌、临时广告和宣传物，以扩大“元祖”品牌的市场知名度。凭借有效的推广计划和强有力的销售执行力，公司成功地推广了“元祖”蛋糕、节令礼盒、小西点、水果等100多个品种的产品。因此，依靠公司的品牌效应和市场推广能力，公司可以有针对性地围绕目标市场配置冷链运输车辆，完善物流仓储中心，保障公司产品从产地顺利地到达目的地。

## 4、项目投资概算

根据本公司自身的营销网络现状，本项目拟投资建设WMS（仓库管理系统）硬件，翻新冷冻库房2座和冷藏库房2座，购买5吨冷冻车45辆和5吨常温车25辆，同时购置相应的储位设施。本项目预算投资4,100万元，投资预算表如下所示：

单位：万元

| 项目       | 明细内容              | 金额    | 小计    |
|----------|-------------------|-------|-------|
| 1、WMS 硬件 | 1.1、仓储管理系统设计及实施服务 | 400   | 1,200 |
|          | 1.2、分拣输送系统设计及实施服务 | 400   |       |
|          | 1.3、配货系统设计及实施服务   | 400   |       |
| 2、冷库翻新   | 2.1、翻新冷冻库房 2 座    | 500   | 500   |
|          | 2.2、翻新冷藏库房 2 座    |       |       |
| 3、移动搬运设备 | 3.1、5 吨冷冻车 45 辆   | 1,200 | 1,700 |
|          | 3.2、5 吨常温车 25 辆   | 500   |       |
| 4、储位设施   | 4.1、新建包材仓库货架      | 390   | 700   |
|          | 4.2、电动叉车 4 部      | 240   |       |
|          | 4.3、手动液压车 20 部    | 10    |       |
|          | 4.4、塑料栈板 2,000 块  | 60    |       |

|    |   |   |       |
|----|---|---|-------|
| 合计 | - | - | 4,100 |
|----|---|---|-------|

## 5、项目建设进度安排

本项目将在36个月逐步完成。

截至2015年12月31日，公司已投入资金约402万元，主要用于WMS硬件中仓储管理系统和分拣输送系统的设计及服务投入。

## 6、项目建设地点

本项目拟建设的冷冻库房、冷藏库房位于上海中央烘焙工厂（上海市青浦区赵巷镇嘉松中路6088号），本项目无土建施工。

## 7、环保问题及采取的措施

本项目不产生废气废水等污染物，对环境没有破坏，符合国家相关环保标准和要求。

上海市青浦区环境保护局出具了《关于上海元祖梦果子股份有限公司募投项目（物流中心）环境影响报告表的审批意见》（青环保许管[2013]223号），同意本项目建设。

## 8、投资项目的效益分析

物流仓储中心项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。本项目建设将提高公司管理水平与运营能力、降低运营成本、完善客户服务水平，为公司快速可持续性发展提供有力支撑。

## （五）研发中心项目

### 1、项目概况

为了适应公司业务高速发展的需要，公司拟在原有品研部的基础上，通过增加设备的投入、扩大研发场地等措施，搭建和完善研发平台，从而使公司研发实力更上一个台阶，最终为公司的发展提供技术支持。本项目投资总额为2,600万元。

本项目建成后将成为企业自主创新的基地，其主要作用是：结合公司发展战略，针对公司或行业发展的关键技术难题，开发新技术、新产品、新装备和新工艺。对引进技术和装备进行消化吸收再创新，组织开展公司技术革新，开发资源节约和综合利用技术。加强食品安全体系建设，完善食品安全检测、研发技术。能够对新原料、新产品快速做出全面、准确、科学的评价。

## 2、项目实施的必要性分析

### (1) 本项目的实施有助于提升公司研发能力

持续的品种创新、口味创新以及严格的食物安全体系是烘焙食品企业的核心竞争力。公司只有紧跟市场需求的发展步伐，适时开发新的产品品类，确保食物安全，才能使公司在烘焙食品行业立于不败之地。

研发创新中心建成后，将着重研究烘焙食品中式风味、西式工艺的结合，以提高烘焙产品的风味口感，并提升企业产品的创新水平。另外，公司还将通过该中心与烘焙科研机构进行深入合作，跟踪国际烘焙食品前沿动向，开发出适应市场需求的烘焙新产品。因此，本项目建成后可为企业实施产品研发创新提供技术平台，促进企业产品创新能力的提升，为进一步提高公司品牌的影响力奠定基础。

### (2) 有利于提升公司的食物安全水平

食物安全是企业的生命，食物安全必须从产业链的源头抓紧，在产业链的每一环均建立相应的控制措施。经过二十余年的发展，公司的食物安全检验检测体系已有了巨大的进步，但是食物安全检验检测机制、设施、技术、人员力量还需要不断加强。目前公司对于食物检测中主要采取传统的理化检测，检测成本高、检测周期长、检测程序繁琐且灵敏度低、选择性差。部分要求较高的检测还需委托外部机构进行。公司的业务特点决定了公司需要快速、高效、经济、便捷的检测技术手段，而以仪器分析为代表的检测手段难以满足公司自身的特点及需要，公司迫切需要加强食物检测体系的建设。

本项目建设完成后，将新增包括对药残、有害重金属、微生物、食品添加剂、营养成分等进行检测的仪器、设备，能够满足公司对所有产品按国家质量标准检验且达到检验精确度的要求，使每一道加工工序，每一个产品都符合国家标准的要求，使公司的食物质量安全检验水平得到大幅度的提升。

## 3、募投项目的可行性分析

### (1) 公司的研发体系具有一定基础

公司设立品研部和中国食品工业协会台式糕点烘培研究所。其中，研究所拥有研发人员28人，除公司的研发骨干外，还聘任了一批在功能性食物领域资深的博士生导师、教授、教授级高级工程师等具有丰富的理论和实践经验的专家顾问队伍14人。近年来，台式糕点烘培研究所已经成功开发和运用了数十种健康原料

的产品。

## (2) 公司的研发团队注重产学研的交流

公司历来重视产学研的结合。公司与上海师范大学、苏州农业职业技术学院、台湾屏东科技大学保持良好的合作关系，与合作院校共同致力于开发新原料、新工艺，为消费者提供健康营养的功能食品。公司与上述院校的成功合作增强了公司的研发能力，也为公司扩建创新研发中心打下了坚实的基础。

公司从战略的高度出发，持续加大创新投入，满足公司技术创新的资金需求；公司采用引进技术的战略，最大限度地利用高校科研资源和社会科研资源，坚持多方合作、原创研发与模仿研究、引进人才与引进项目等手段并举的方针，获取较为先进的技术，为公司赢得市场机遇，节约大量的时间和物力、人力、财力，提高公司的技术含量和技术创新能力。

## 4、项目投资概算

本项目投资总额2,600万元，其中购买研发设备800万元、工厂检测设备300万元、研发投资费用1,500万元。详细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 明细内容         | 金额  | 小计    |
|-----------|--------------|-----|-------|
| 1、研发设备    | 1.1、隧道炉      | 100 | 800   |
|           | 1.2、流动消毒车    | 60  |       |
|           | 1.3、食品履历设备   | 60  |       |
|           | 1.4、三面包装机    | 90  |       |
|           | 1.5、三层平炉烤箱   | 60  |       |
|           | 1.6、高压均质机    | 50  |       |
|           | 1.7、真空急速冷却   | 35  |       |
|           | 1.8、急速冷冻柜    | 25  |       |
|           | 1.9、其他设备     | 320 |       |
| 2、工厂检测设备  | 2.1、气相色谱仪    | 110 | 300   |
|           | 2.2、生化培养箱    | 30  |       |
|           | 2.3、分光光度计    | 15  |       |
|           | 2.4、其他设备     | 145 |       |
| 3、研发投资费用、 | 3.1、产品试制物料耗用 | 900 | 1,500 |
|           | 3.2、燃料和动力费   | 400 |       |
|           | 3.3、项目检测费    | 100 |       |
|           | 3.4、造型模具     | 50  |       |
|           | 3.4、其他       | 50  |       |
| 合计        | -            | -   | 2,600 |



## 5、项目建设进度安排

本项目拟分三期完成项目的建设：第一期，研发中心筹建装修；第二期：第一批研发设备的购置安装及研发人员的招聘；第三期，第二批研发设备的购置安装及研发人员的招聘。

截至2015年12月31日，公司已投入资金约541万元，主要是研发投资费用。本项目尚处第一期，由于公司扩建的工厂目前尚未完工，因此待工程竣工并正式投入使用后，公司将进行研发及检测设备的投入。

## 6、项目建设地点

本项目拟在上海中央烘焙工厂（上海市青浦区赵巷镇嘉松中路6088号）实施，本项目无土建施工。

## 7、项目的环保情况

本项目主要污染源是生活污水和实验室排除的污水，生活污水可排入市政排水。实验室污水含有酸碱等污染物，废水的可生化性较好，属于高浓度有机废水。现有污水处理设施可满足要求。

上海市青浦区环境保护局出具了《关于上海元祖梦果子股份有限公司募投项目（研发中心）环境影响报告表的审批意见》（青环保许管[2013]224号），同意本项目建设。

## 8、投资项目的效益分析

本项目主要从事新产品研发工作，经济效益无法直接估算，因而不进行单独的财务测算，但为公司快速发展提供了可靠的技术保障。

# （六）补充流动资金

## 1、项目概况

随着经营规模的不断扩大以及门店数量的增加，公司在人员工资、门店租赁费及广告宣传费用上的支出也不断增加，同时老门店装修翻新和设备的更换、以及行业季节性销售的特点，公司都将需要更多的流动资金用于主营业务的运营。为了保证稳定、健康地发展，缓解资金压力，公司拟使用本次募集资金18,000万元用于补充流动资金。

## 2、补充流动资金的必要性及测算



### (1) 公司主营业务正常运营需要更多流动资金

2013、2014、2015年公司的主营业务收入为141,569.67万元、144,104.06万元、153,093.55万元。伴随公司主营业务收入的增加,报告期内公司在人员工资、门店租赁费及广告宣传费用上的支出总额也呈上升趋势,具体如下表:

| 项目                  | 2015 年度    |            | 2014 年度    |            | 2013 年度    |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                     | 金额<br>(万元) | 增长率<br>(%) | 金额<br>(万元) | 增长率<br>(%) | 金额<br>(万元) |
| 支付给职工以及<br>为职工支付的现金 | 33,170.36  | 10.80      | 29,936.38  | 15.57      | 25,902.68  |
| 经营租赁费               | 15,756.33  | 5.06       | 14,998.10  | 11.18      | 13,490.04  |
| 广告宣传费               | 9,373.55   | -4.10      | 9,774.29   | -8.40      | 10,671.09  |

公司的生产经营规模不断扩大,为保持员工的稳定性、增加员工的归属感,员工的薪酬水平在不断提高,因此总体职工薪酬还将呈逐年增长态势。

目前,公司直营门店绝大部分系租赁取得,随着原有门店和新开门店租金的上涨及增加,公司的经营租赁费用将逐年增加。

同时,为提升自身品牌知名度、占领市场及保持竞争优势,公司在广告宣传费用上也进行了较大的投入。

假设按照逐年 15%的增长率进行测算,公司上述费用的支出在 2016、2017、2018 年将分别比上年增加约 8,700 万元、10,000 万元、11,500 万元。

### (2) 门店翻修及设备更新需要充足的资金做支持

由于公司属连锁式经营,因此公司在全国门店的设计与装潢全部采用统一的标准化模式,这样不仅能够吸引消费者的注意,而且能够直接提升品牌形象、巩固市场地位、保持竞争优势。为有效适应市场发展与消费群体购物体验的需求,公司针对五年以上的门店,根据实际情况启用翻修计划,尽可能挖掘现有消费群体的消费潜力,并吸引更多的消费者,带动销售量的上升。同时,公司针对翻修门店的设备根据实际情况进行更新。

报告期内公司翻修门店及设备更新信息如下:

| 项目           | 2015 年   | 2014 年            | 2013 年  |
|--------------|----------|-------------------|---------|
| 翻修门店家数       | 60       | 81(21 家延用<br>老设备) | 50      |
| 翻修费用总额(万元)   | 1,777.42 | 2,182.5           | 1,237.5 |
| 平均翻修费用(万元/家) | 29.62    | 26.94             | 24.75   |

|                |     |       |     |
|----------------|-----|-------|-----|
| 更新设备总额（万元）     | 780 | 700   | 650 |
| 平均更新设备费用（万元/家） | 13  | 11.67 | 13  |

根据目前直营门店的实际情况，公司计划在未来三年对分布在 15 个区域的 307 家直营门店进行重新翻修及设备更新。门店翻修及设备更新计划具体如下：

单位：门店家数

| 区域           | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 | 总计    |
|--------------|--------|--------|--------|-------|
| 上海           | 5      | 15     | 6      | 26    |
| 江苏           | 12     | 24     | 38     | 74    |
| 四川           | 12     | 34     | 26     | 72    |
| 浙江           | 8      | 21     | 19     | 48    |
| 武汉           | 2      | 9      | 9      | 20    |
| 江西           | 1      | 5      | 3      | 9     |
| 河南           | 1      | 6      | 4      | 11    |
| 青岛           | 2      | 3      | 4      | 9     |
| 广州           | 0      | 4      | 2      | 6     |
| 长沙           | 1      | 5      | 3      | 9     |
| 福州           | 0      | 4      | 0      | 4     |
| 河北           | 0      | 1      | 3      | 4     |
| 京津           | 0      | 0      | 1      | 1     |
| 大连           | 3      | 3      | 5      | 11    |
| 广西           | 0      | 1      | 2      | 3     |
| 合计           | 47     | 135    | 125    | 307   |
| 翻修费用总额（万元）   | 1,410  | 4,050  | 3,750  | 9,210 |
| 设备更新费用总额（万元） | 611    | 1,755  | 1625   | 3,991 |

假设按照每年翻修费用 30 万元/家、设备更新费用 13 万元/家进行测算，预计总费用为 13,201 万元。

### （3）补充日常运营资金，降低财务费用及相关运营成本

公司的很多产品属季节性商品，例如中秋月饼、端午龙粽、春节年糕等，上述产品的原材料采购均需提前预定，因此在生产旺季来临之前公司需要准备更多的流动资金满足采购的需求。近年，公司虽然通过银行授信等方式向银行贷款用以支持原材料采购，但是受我国稳健货币政策的影响，银行的贷款利率仍处于较高水平，而且随着公司生产规模的扩大，对流动资金的需求会进一步增加。

公司在 2013 年 4 月-8 月贷款 1.3 亿元，2014 年 5 月贷款 7000 万元，2015 年

6-8 月贷款 4000 万元用于龙粽及月饼的原材料采购预付款。

如果公司可以利用募集资金补充流动资金减少相应的银行贷款，一方面有利于公司降低财务成本，提高募集资金使用效率，另一方面也有助于公司以灵活的信贷融资条件及时把握市场机遇。

综上，公司拟使用本次募集资金 18,000 万元补充流动资金，其他流动资金缺口拟通过经营活动的现金流来解决，符合行业经营特征及公司持续发展的需要。

### 三、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

#### （一）将进一步提高核心竞争力

本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司在全国的营销网络，优化公司营销终端组织模式，扩大中央工厂产能，从而加强公司的市场竞争力，提升主营业务水平；另外，本次募集资金投资的信息管理系统，将有助于公司信息流的整合，对日益增长的业务起到有效支持和推进作用。本次募集资金投资项目实施完成后，本公司业务的持续发展能力将得到有力增强，核心竞争力将进一步提高。

#### （二）将进一步提升营业收入和盈利能力

本次募集资金投资项目中的营销网络建设完成后，公司在全国的销售网点将大幅增加，直接促进公司的销售增长，从而进一步提升公司的盈利能力，并为后续发展打下坚实基础。

#### （三）将进一步巩固市场地位

本次募集资金中的大部分用于公司在全国范围内建设306家直营店，这将有效拓展公司的营销网络，进一步巩固公司在国内烘焙市场的领先地位和市场影响力，提高公司产品的市场占有率，为本公司长期持续发展营造有利环境。

#### （四）对财务状况的影响

本次发行后，本公司的净资产和每股净资产将大幅度提升。本次发行的募集资金到位后，本公司资产负债率将会下降，资金实力和偿债能力将有效提升。由

于募集资金投资项目在短期内难以完全产生预期效益，因此本公司在发行当年净资产收益率将有所下降，但随着本公司营销网络建设项目和增加设备项目的效益逐渐产生，公司的整体盈利长期来看将有进一步提升。

## 四、募投建设项目风险分析及控制措施

### （一）新设直营店的管理风险分析及控制措施

本项目建设完成后，公司直营店数量将增加306家，而且广泛分布在全国各地，终端销售人员将增加1,500名左右，直营店数量的大幅增加将给终端销售带来管理风险。如在直营店建设过程中，不能及时招聘到足够的、合格的店内销售人员，不能对日渐扩大的营销网络进行有效管理，将使本项目难以达到预期效果。

借助公司在这些区域累积多年成熟的销售管理经验，以及坚固的市场基础，将缩短新店在当地的成熟期。同时，当地强大的销售团队也可以对新店员工进行培训和指导，并能在营销人员短缺时及时补充，公司将以稳健的扩张步伐规避直营店大量增加带来的管理风险。

### （二）购买旗舰店的经营风险分析及控制措施

公司门店所从事的零售业务很大程度上依赖较大的客流量、便利的交通、周边商圈人气、居民消费能力及偏好等因素。而旗舰店承担着品牌展示、区域配送中心、区域管理中心等功能，如果选址不当或判断失误，都将会对门店的盈利能力及功能有效实现产生不利影响。同时，拟建旗舰店采用购买形式，存在因折旧及摊销增加而导致净利润下降的风险。

针对上述风险，公司根据发展战略及规划，在重点区域及潜力区域选址时，会对该地段的未来商业环境做分析预测，充分考虑冷链运输辐射半径，并进行效益测算分析，从而作出是否购置门店的决定。

### （三）租赁物业的经营风险分析及控制措施

公司租赁的各店铺租期长短存在差异，在租赁协议期满后，可能需要和出租方就续租或停租进行协商，如协商不成则可能对公司部分店铺的的稳定经营产生一定的影响，给公司带来经营风险。

针对募投项目实施后可能面临的租赁风险，公司将在租赁时尽量签订租期较长且有续租优先权的协议，同时，对于部分优质店铺资源，公司将通过购置的方式保证店铺经营的稳定性，避免因租金升高带来的盈利不确定性。

#### （四）人才风险分析及控制措施

人才是21世纪企业发展的根本。随着公司营销网络的快速扩张，业务的大幅增长，公司将可能面临人才短板。针对公司在发展中可能遇到的人才需求的风险，公司将采取以下对策：

第一、通过与国内高校的持续合作，引进高校的人才，并用公司的资金优势提升高校相关行业人才的素质，使高校成为公司的人才储备基地。

第二、加大对公司培训部门的投入，制定更多元化的培训机制，为公司的发展培育骨干力量和储备人才。

第三、不断完善公司的薪酬福利体系和人才激励机制，加强员工对公司的凝聚力，降低人才外流的可能性。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行人最近三年的股利分配政策

#### （一）股份公司成立前的股利分配政策

根据《公司法》和元祖有限公司章程规定，本公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配：

- 1、公司分配每年税后利润时，提取利润的10%列入公司法定公积金（储备基金），公司法定公积金（储备基金）累计超过公司注册资本50%时可不再提取。
- 2、公司的法定公积金（储备基金）不足弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取储备基金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司弥补亏损和提取法定公积金（储备基金）后所余税后利润，按照股东出资比例进行分配。

#### （二）股份公司现行的股利分配政策

根据《公司法》和元祖股份公司章程规定，本公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配：

- 1、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。
- 2、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。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以提取任意公积金。
- 4、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。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。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。

公司应本着重视股东合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求的原则，实施持续、稳定的利润分配制度。但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司原则上应在盈利年份进行现金分红，并且可以进行中期现金分红，具体分配比例由公司董事会根据公司经营状况和有关规定拟定，并由股东大会审议决定。

## 二、发行人最近三年股利实际分配情况

2013年6月24日，经公司2012年年度股东大会决议，对公司2012年度的利润进行了分配，在提取了10%的法定盈余公积后，向全体股东分配现金股利6,510万元。

2014年3月20日，经公司2013年年度股东大会决议，对公司2013年度的利润进行分配，在提取了10%的法定盈余公积后，向全体股东分配现金股利12,000万元。

2015年3月26日，经公司2014年年度股东大会决议，对公司2014年度的利润进行分配，在提取了10%的法定盈余公积后，向全体股东分配现金股利5,000万元。

2016年3月10日，经公司2015年第二届第三次董事会决议，对公司2015年度的利润进行分配，在提取了10%的法定盈余公积后，向全体股东分配现金股利7,700万元。上述决议待经2015年年度股东大会表决通过。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配

根据2014年3月20日召开的公司2013年年度股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。

## 四、公司发行上市后股利分配政策

根据《公司法》、上市后适用的公司章程（草案）的规定，本公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配：

1、股利分配方式：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金、股票或二者结合的方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。



公司主要采取现金分红的股利分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红；若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

2、股利分配政策：公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。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过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配股利。公司单一年度分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的40%。

公司董事会应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，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、股利分配政策的变更：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司将严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利

利润分配政策尤其现金分红政策的，应以股东权益保护为出发点，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、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。股东大会进行审议时，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，并及时答复中小股东关心的问题。

## 五、上市后股利分配规划和计划

为充分维护公司股东依法享有的资产收益权利，进一步明确和完善公司的股利分配政策，增加股利分配决策的透明度和可操作性，公司制定了《上海元祖梦果子股份有限公司上市后股利分配规划和计划》（以下简称“《股利分配规划和计划》”，并经 2013年11月18日召开的公司2013年第二次临时股东大会和2014年3月20日召开的公司2013年年度股东大会审议通过。

根据《股利分配规划和计划》公司上市后股利分配规划情况如下：

### 1、制定股利分配规划和计划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。公司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。

### 2、股利分配规划和计划的制定原则

股利分配规划和计划结合公司实际情况，并通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事会的意见，坚持现金分红为主这一基本原则。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，原则上单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的40%，且该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。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力。

### 3、公司未来三年的股利分配规划和计划

公司的股利分配政策由董事会拟定，独立董事应当发表明确意见，监事会发

表意见，并由股东大会审议批准。董事会拟定股利分配政策时，应征求独立董事意见并充分考虑公司经营情况及投资者（特别是中小股东）的需要，股东大会对股利分配政策进行审议时，除考虑上述因素外，还应查阅监事会意见。

公司可以采取现金或者股票等法律法规允许的方式进行利润分配。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，原则上单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的40%。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。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案，公司监事会、独立董事应对利润分配方案是否适当、稳健、是否符合章程的规定、是否保护投资者利益等发表意见，并提交股东大会进行表决。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。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司利润分配方案的建议和监督。

公司根据盈利状况可以进行中期现金分红。具体的股利分配方案由公司董事会根据公司盈利规模、现金流量情况、发展规划和中国证监会的有关规定拟定。

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。

公司在上一个会计年度实现盈利，但董事会在上一个会计年度结束后未作出现金利润分配预案或利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因、留存资金的具体用途、使用计划安排或原则，监事会和独立董事应当对此发表意见。

#### 4、公司未来股利分配规划和计划的制定程序

公司应至少每三年审阅、制定一次《股利分配规划和计划》，按照公司现行有效的股利分配政策确定该时段内各期的分配规划和计划。《股利分配规划和计划》由董事会拟定，独立董事发表明确意见，监事会发表意见，并提交股东大会审议。董事会拟定《股利分配规划和计划》时应当着眼于公司的长远和可持续发展，综合考虑公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，以建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

#### 5、股利分配规划和计划的调整

公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展需要或外部经营环境重大变更

确需调整《股利分配规划和计划》的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，充分听取中小股东的意见和诉求，并征求监事会意见，由董事会向股东大会提交议案进行表决，独立董事对此发表明确意见，监事会发表意见，并需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，股东审议利润分配政策调整方案，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

6、存在股东违规占用公司资金的，公司有权在完成股利分配事项时直接扣减该股东有权分得的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露与投资者关系服务

公司负责信息披露和投资者关系服务的部门为董事会办公室，联系方式如下：

- 1、联系人：庄子祯
- 2、地址：上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号
- 3、邮政编码：201703
- 4、电话：(021) 5975 5678-6015
- 5、传真号码：(021) 5975 5155
- 6、电子信箱：gansoinfo@ganso.net

### 二、重大合同

重大合同是指发行人及其子公司已签署的正在履行或即将履行的金额在人民币 500 万元以上的重大合同，或者金额虽未达到人民币 500 万元但对公司的生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。具体情况如下：

#### （一）银行借款合同

1、发行人位于台湾的控股孙公司元祖实业与位于台湾的上海商业储蓄银行于 2011 年 2 月 17 日签署了一份《授信往来契约书》，约定：上海商业储蓄银行向元祖实业提供总额为新台币 3 亿元的授信，授信期限为 20 年，张秀琬开具新台币 3 亿元本票为该等授信提供保证担保，同时元祖实业以其台北市内湖区土地和房产设立最高限额抵押权，担保债权最高限额为新台币 36,000 万元。

#### （二）采购合同

1、2015 年 12 月，发行人与上海和气包装有限公司（以下简称“和气包装”）签订《常规包材采购合同》，发行人向和气包装采购产品包材，具体数量以发行人订单为准，合同有效期至 2016 年 12 月 31 日止。

2、2015 年 12 月，发行人与上海合印包装服务有限公司（以下简称“合印包

装”）签订《常规包材采购合同》（合同编号：16-CGBC-82-0802），发行人向合印包装采购产品包材，具体数量以发行人订单为准，合同有效期至 2016 年 12 月 31 日止。

3、2015 年 10 月，发行人与祯祥（苏州）食品有限公司（以下简称“祯祥食品”）签订《产品加工合同》，发行人委托祯祥食品加工甘薯烧，具体数量以发行人订单为准，合同有效期至 2016 年 12 月 31 日止。

4、2016 年 2 月，发行人与祯祥食品签订《产品加工合同》，发行人委托祯祥食品加工端午粽子系列产品，具体数量以发行人订单为准，合同有效期至 2016 年 12 月 31 日止。

5、2015 年 12 月，发行人与上海杏家庄食品有限公司分公司（以下简称“杏家庄”）签订《产品加工合同》（合同编号 2015-OEM-18），发行人委托杏家庄加工巴旦木酥、芝麻酥、南瓜子酥、蔓越莓坚果酥等产品，具体数量以发行人订单为准，合同有效期至 2016 年 12 月 31 日止。

### （三）销售合同

1、2015 年 1 月，江苏元祖与江苏省邮政公司、江苏省邮政速递物流有限公司签订《产品购销合同》，江苏元祖向江苏省邮政公司、江苏省邮政速递物流有限公司提供元祖产品实物和礼券、礼卡，实物和节令券的折扣为 77%，常规礼卡礼券的折扣为 80%，合同期限自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止，如各方均无异议，合同到期后自动顺延一年。

2、2015 年 8 月 20 日，浙江元祖与中国邮政速递物流股份有限公司签订《中秋礼仪产品配送协议》，由中国邮政速递物流股份有限公司向浙江元祖提供浙江省内的配送服务，并按照产品的市场零售价提供代收货款的服务，合同有效期一年。

### （四）特许经营合同

发行人通过与加盟商签署《特许经营合同》的方式在全国范围内建立加盟店，授权加盟商在指定区域内经营“元祖”系列食品。发行人与加盟商签订的《特许经营合同》均采用发行人制定的统一格式合同。合同明确约定包括但不限于：特许经营权的授权、期限、特许区域与营业地、特许经营费、提货单使用及结算办法、指导培训、广告宣传和促销活动等特许专卖核心内容。



### （五）物流合同

发行人与第三方物流公司有关物流服务合同实行一年一签，合同样本由发行人统一制定，每年签署的物流服务合同除明确双方的权利义务外，主要明确约定各物流公司本年度执行的运输价格，每月发行人根据各物流公司实际执行的运输量结算运输费用。截至本招股说明书签署日，发行人与十多家物流公司签署了物流服务框架协议。

### （六）现金管理服务合同

2014年9月2日，发行人、上海元祖、上海元虹与中国工商银行上海市分行签订《资金池服务协议》，中国工商银行上海市分行及其下属分支机构为发行人及上海元祖、上海元虹提供委贷式资金池服务，主要包括：建立资金池、实施资金集中统一管理、提高资金的使用效率，提供账号管理和账号信息服务，以及提供资金结算服务和委托贷款服务。中国工商银行上海市分行向发行人收取现金管理服务费30000元/年，协议有效期一年，有效期届满各方如无异议，协议自动延期一年。

### （七）电子商务合同

1、2015年5月，元祖电商与北京三快在线科技有限公司（以下简称“北京三快”）签订《美团外卖服务合同》（合同编号：WM00228322）及其补充协议，北京三快向元祖电商提供美团外卖网络交易平台服务，元祖电商向北京三快支付服务费，合同有效期至2016年5月31日。

2、2015年1月，元祖电商与北京百度网讯科技有限公司（以下简称“百度网讯”）签订《百度糯米网络服务合同》（合同编号：14885574）及其补充协议，百度网讯向元祖电商提供百度糯米网络交易服务平台及代收团购款项服务，元祖电商向百度网讯支付系统授权使用费及交易支持服务费，合同有效期至2015年12月31日。2015年12月，元祖电商与百度网讯签订补充协议，同意将原合同期限变更为自合同生效之日起至2016年12月31日止。除上述补充外，原协议其他内容不变。

3、2016年2月，元祖电商与厦门几宝电子商务有限公司（以下简称“厦门几宝”）签订协议书，厦门几宝就元祖电商的京东商城店铺（旗舰店）进行客服工



作的执行与管理，以及针对店铺中出售元祖品牌的相关产品，进行上下架管理和运营管理。元祖电商根据相关订单金额向厦门几宝支付服务费。合同期限自 2016 年 2 月 20 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

4、2015 年 12 月，元祖电商与杭州全乐贸易有限公司（以下简称“杭州全乐”）签订《协议书》，约定杭州全乐作为元祖电商的网站合作商，负责元祖品牌在杭州全乐网店内的宣传、推广和销售。同月，元祖电商与杭州全乐签订《协议书》约定杭州全乐对元祖电商拥有的淘宝商城店铺进行客服工作的执行与管理，以及针对该淘宝商城店铺中出售的元祖品牌的相关产品，进行上下架管理和运营管理。上述合同期限均自 2016 年 1 月 18 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

#### （八）软件系统合同

1、2015 年 4 月，发行人与上海汉得信息技术股份有限公司（以下简称“上海汉得”）签订《咨询实施服务合同》，上海汉得负责发行人及其子公司 SAP ERP 系统实施（包括系统设计、上线及上线支持等），服务费用总额为 4,780,000 元。

2、2015 年 7 月，发行人与上海汉得信息技术股份有限公司签订《咨询实施服务合同》，上海汉得负责基于 SAP 基于 NetWeaver 技术架构搭建一套符合发行人需求的订货平台，服务费用总额为 545,000 元。

#### （九）其他合同

1、2015 年 10 月 15 日，发行人与上海同济室内设计工程有限公司（以下简称“同济设计”）签订《合同协议书》，同济设计负责发行人上海办公室室内装修项目，合同总价为 948 万元，合同有效期自 2015 年 10 月 26 日至 2016 年 1 月 13 日止。

### 三、公司对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外提供担保的情形。

### 四、重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人存在的重大诉讼、仲裁案件具体情况如下：

## 1、重大诉讼事项

(1) 上海华新建设（集团）有限公司诉四川元祖建设工程施工合同纠纷案

发行人子公司四川元祖之工程建设承揽商——上海华新建设（集团）有限公司（以下简称“华新建设”）就四川元祖不支付工程建设款一事提起诉讼，要求四川元祖支付工程建设款 1,008.46 万元和拖欠的工程款利息 90 万元。2011 年 5 月 20 日，成都市中院立案并出具（2011）成民初字第 424 号《受理案件通知书》。同时，四川元祖向成都市中院提起反诉，反诉华新建设拖延工期，超出合同约定工期达 335 天，且存在工程质量问题，要求华新建设向其支付延期竣工违约金 136.01 万元，以及因工程质量问题而产生的修复费用 220 万元。

2012 年 5 月，成都市中院委托四川衡平司法鉴定所出具《对四川元祖食品有限公司生产研发用房及室外工程质量问题的鉴定意见》（川衡鉴（建）字第 2012-001 号），对四川元祖食品有限公司生产研发用房及室外工程质量进行了鉴定。

2012 年 11 月，成都市中院委托四川海林建设项目管理有限公司出具《四川元祖食品生产研发中心一期土建总承包工程造价鉴定征询意见稿》（川海造价鉴[2012]005 号），对四川元祖食品生产研发中心一期土建总承包工程造价进行司法鉴定。

2013 年 5 月，成都市中院委托四川中瀚建筑设计院有限公司出具《工程质量修缮设计报告书》（2013 第 1024 号），对四川元祖房产质量问题进行修缮方案设计。

2014 年 6 月 20 日，四川元祖向成都市中院发出《关于要求对地基工程修复方案造价进行鉴定的函》，请求成都市中院委托鉴定机构就地基基础部分的修复造价进行鉴定，待鉴定机构确定修复费用金额后，再由法院依据各方的过错责任按比例承担该修复金额。

截至本招股说明书签署日，本案尚在一审阶段。

目前，四川元祖已正常使用此处房产多年，期间未有任何第三方就此处房产主张权利。因为四川元祖与华新公司的工程质量纠纷案件仍在诉讼中，华新公司尚未出具该房屋工程的工程结算书，所以此处房屋产权证书尚未办理。根据成都市房产管理局于 2014 年 3 月 21 日出具的证明，四川元祖对其正在使用中的房产拥有所有权，其权属不存在争议。因此，上述诉讼事项不会对发行人资产完整性

产生重大不利影响。

(2) 南京市人民防空办公室诉南京市消防工程有限公司、江苏元祖房屋租赁合同纠纷案

2015 年 3 月，南京市人民防空办公室向南京市秦淮区人民法院提交《民事起诉状》，根据南京市集庆路 215 号仓顶人防工程口部伪装房所有权人南京市市级机关事务管理局的委托，请求法院判令：南京市消防工程有限公司、江苏元祖立即迁出非法占用的位于南京市集庆路 215 号仓顶人防工程口部伪装房的第一、二层（建筑面积计 414.27 平方米），并返还房屋；南京市消防工程有限公司、江苏元祖按上述房屋实际租金标准支付自 2013 年 2 月 1 日起至该房屋实际返还之日止的房屋占用使用费（截止 2015 年 1 月 31 日，该占有使用费为人民币 40.6 万元）；南京市消防工程有限公司、江苏元祖承担诉讼费用。

2015 年 4 月，江苏元祖收到南京市秦淮区人民法院发出的《传票》（（2015）秦民初字第 1804 号）和《应诉通知书》（（2015）秦民初字第 1804 号）。

2015 年 6 月，江苏元祖向南京市秦淮区人民法院提起反诉，请求判令南京市人民防空办公室赔偿房屋装修损失 20.8 万元；赔偿经营损失 40 万元，并承担反诉费用。

2015 年 12 月，南京市秦淮区人民法院出具《鉴定委托书》（（2015）秦委鉴字第 375 号），委托江苏天元房地产土地与资产评估造价有限公司对南京市集庆门 215 号房屋的装修造价进行评估。

截至本招股说明书签署日，本案尚在一审阶段。

## 2、重大仲裁事项

### (1) 马汇莉与四川元祖房屋租赁合同纠纷之仲裁案件

申请人马汇莉与被申请人四川元祖于 2012 年 9 月签订《房屋租赁合同》约定马汇莉将位于西安市小寨东路 11 号百饰惠广场 1 层 A 区 07 号的商铺租赁给四川元祖，租赁期限自 2012 年 10 月 8 日至 2017 年 10 月 7 日。2015 年四川元祖因商业规划变更，欲与申请人马汇莉协商解除合同，但未达成商业合意。

2015 年 10 月，马汇莉向西安仲裁委员会提出仲裁申请，要求四川元祖支付应付租金人民币 335,381 元（已扣除四川元祖应付代缴税款），并支付逾期付款的违约金 15 万元，并由被申请人承担全部仲裁费用。

2015 年 11 月，西安仲裁委员会作出《仲裁庭组庭通知》（西仲字（2015）第 1860 号），由三名仲裁员组成仲裁庭审理本案。

2015 年 12 月，西安仲裁委员会发出《开庭通知》（西仲字（2015）第 1860 号），定于 2016 年 1 月 5 日开庭审理本租赁纠纷之仲裁案件。

截至本招股说明书签署日，本案尚在仲裁审理阶段。

除此以外，发行人及其子公司未涉及其他可能对公司经营活动、财务状况和经营成果等产生重大不利影响的未决诉讼或仲裁事项。

## 五、控股股东和董事、监事、高级管理人员的重大诉讼和仲裁

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及其董事、监事、高级管理人员未涉及重大诉讼和仲裁事项，亦未有涉及刑事诉讼的情形。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

### 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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：张秀琬 王松男 林煜心

张秀琬

王松男

林煜心

王福涨 王珏 庄子祯

王福涨

王珏

庄子祯

吴传铨 徐钲鉴 刁维仁

吴传铨

徐钲鉴

刁维仁

全体监事签名：罗春华 黄素清 陈兴梅

罗春华

黄素清

陈兴梅

高级管理人员签名：张秀琬 蔡宏静 庄子祯

张秀琬

蔡宏静

庄子祯

陈龙发 沈慧

陈龙发

沈慧

上海元祖梦果子股份有限公司

2016年3月28日

## 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（包括依法赔偿投资者损失）。

项目协办人（签名）： 陆晓航  
陆晓航

保荐代表人（签名）： 顾晶晶      黄学圣  
顾晶晶                                  黄学圣

法定代表人（签名）： 赵玉华  
赵玉华

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2016年3月28日



## 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（包括依法赔偿投资者损失）。

律师事务所负责人（签名）：\_\_\_\_\_

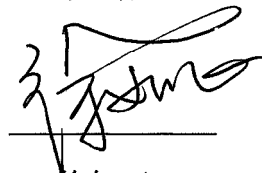


黄宁宁

经办律师（签名）：\_\_\_\_\_



李 辰



徐如玉

  
 国浩律师（上海）事务所  
 2016年3月28日



## 关于上海元祖梦果子股份有限公司招股说明书及其摘要的

### 会计师事务所声明

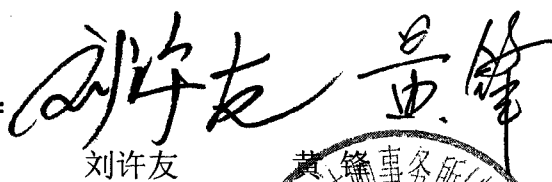
本所及签字注册会计师已阅读上海元祖梦果子股份有限公司首次公开发行股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要中引用的有关上海元祖梦果子股份有限公司经审计的 2013 年度、2014 年度及 2015 年度申报财务报表、本所出具的内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容，与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及关于非经常性损益明细表专项说明无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海元祖梦果子股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述本所出具的审计报告、内部控制审核报告及关于非经常性损益明细表专项说明的内容无异议，确认招股说明书不致因上述所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述报告依法承担本所相关报告中所述之相应责任（包括依法赔偿投资者损失）。

单位负责人（签名）：



邹俊

签字注册会计师（签名）：



刘许友

黄峰



毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 3 月 28 日

## 资产评估机构声明

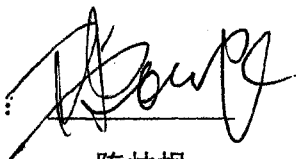
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人（签名）：



王小敏

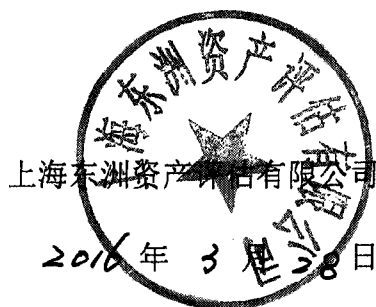
签字资产评估师（签名）：



陈林根



杨黎明

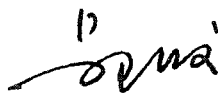


## 承担验资业务的机构关于上海元祖梦果子股份有限公司

### 招股说明书及其摘要的声明

本所及签字注册会计师已阅读上海元祖梦果子股份有限公司首次公开发行股票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出具的有关验资报告及验资报告中的数据与本所出具的验资报告（报告号为 KPMG-B（2012）CR NO.0054 号及毕马威华振验字第 1200018 号）无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海元祖梦果子股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述本所出具的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述所引用的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述报告依法承担本所相关报告中所述之相应责任（包括依法赔偿投资者损失）。

会计师事务所负责人：



邹俊

经办注册会计师：



刘许友

周杰

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 3 月 28 日



## 承担验资复核的机构关于上海元祖梦果子股份有限公司

### 招股说明书及其摘要的声明

本所及签字注册会计师已阅读上海元祖梦果子股份有限公司首次公开发行股票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出具的有关验资复核报告及验资复核报告中的数据与本所出具的验资复核报告（报告号为毕马威华振验字第 1400727 号）无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海元祖梦果子股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述本所出具的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述所引用的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述报告依法承担本所相关报告中所述之相应责任（包括依法赔偿投资者损失）。

单位负责人（签名）：



邹俊

签字注册会计师（签名）：



刘许友



毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 3 月 28 日

## 关于毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

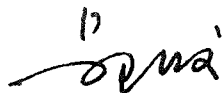
## 签字会计师周杰离职的说明

毕马威华振会计师事务所上海分所于 2012 年 6 月 20 日出具的 KPMG-B(2012)CR No.0054 号《验资报告》的签字注册会计师之一周杰（其注册会计师证书编号为 110002410265），以及毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）于 2012 年 12 月 21 日出具的毕马威华振验字第 1200018 号《验资报告》的签字注册会计师之一周杰，已于 2013 年 8 月从本所离职，因此其无法在本所（即毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙））出具的“承担验资业务的机构关于上海元祖梦果子股份有限公司招股说明书及其摘要的声明”上签字。

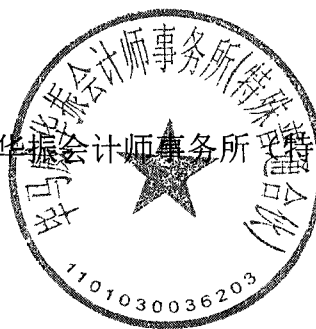
本所（即毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙））系由原毕马威华振会计师事务所经相关部门批准转制而成。原毕马威华振会计师事务所的相关执业资格及其相关责任由转制后的毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）承继。

特此说明。

会计师事务所负责人签名：



毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）



2016 年 3 月 28 日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件内容

- 1、发行保荐书及发行保荐工作报告
- 2、审计报告及财务报告
- 3、内部控制审核报告
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- 5、法律意见书及律师工作报告
- 6、公司章程（草案）
- 7、中国证监会核准本次发行的文件
- 8、其它与本次发行有关的重要文件

上述文件同时刊载于上海证券交易所网站。

### 二、查阅地点和时间

查阅时间：除法定节假日以外的每日上午 9:00~11:30，下午 2:00~5:00

查阅地点：投资者可与本次发行承销期间，到公司、保荐人（主承销商）的办公地点查阅：

- 1、上海元祖梦果子股份有限公司

地址：上海市青浦区赵巷镇嘉松中路 6088 号

联系人：庄子祊

- 2、申万宏源证券承销保荐有限责任公司

地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室

联系人：顾晶晶、黄学圣