



上海紫燕食品股份有限公司

(上海市闵行区申南路 215 号)

首次公开发行股票

招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）：



广东省广州市黄埔区中新广州知识城

腾飞一街 2 号 618 室



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做出投资决定的依据。

发行股票类型	人民币普通股（A股）	本次拟发行股数	不超过4,200万股
每股面值	1.00元	每股发行价格	[]元/股
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	不超过41,200万股		
公司发行及股东发售股份数量	本次拟公开发行股票不超过4,200万股，不低于发行后总股本的10%。本次发行全部为新股发行，不涉及老股转让。		
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	公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。		
	公司实际控制人控制的企业宁国川沁、宁国勤溯、上海怀燕、宁国织锦、宁国筑巢、宁国衔泥承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。		
	公司实际控制人的近亲属钟怀勇、钟怀伟及其亲属控制的企业宁国源茹承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。		
	公司股东嘉兴智潞、深圳聚霖成泽、上海智祺、宁波康同、福州悦迎、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智锦、桂久强承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。		
	其他直接或间接持有公司股份的董事、监事及高级管理人员曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏、刘艳舒、周兵承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。		
	持有公司股份的董事、高级管理人员钟怀军、戈吴超、桂久强、曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏承诺：（1）公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长6个月（公司如有派发股利、转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价亦将作相应调整）。（2）除前述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。		
保荐人（主承销商）	广发证券股份有限公司		
招股说明书签署日期	2021年[]月[]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，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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、关于股份锁定的承诺

1、公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

2、公司实际控制人控制的企业宁国川沁、宁国勤溯、上海怀燕、宁国织锦、宁国筑巢、宁国衔泥承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

3、公司实际控制人的近亲属钟怀勇、钟怀伟及其亲属控制的企业宁国源茹承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

4、公司股东嘉兴智潞、深圳聚霖成泽、上海智祺、宁波康同、福州悦迎、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智锦、桂久强承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

5、其他直接或间接持有公司股份的董事、监事及高级管理人员曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏、刘艳舒、周兵承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

6、持有公司股份的董事、高级管理人员钟怀军、戈吴超、桂久强、曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏承诺：（1）公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长6个月（公司如有派发股利、转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价亦将作相应调整）。（2）除前述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。



7、持有公司股份的监事刘艳舒、周兵承诺：除前述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

二、关于持股意向的承诺

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川以及其他持有公司股份5%以上的股东宁国川沁、宁国勤溯就持股意向及减持意向承诺：

1、如果在锁定期满后，本人/本机构拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于持有上市公司5%以上股份的股东减持股份的相关规定，制定合理的股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。

2、本人/本机构减持公司股份应符合相关法律法规规定，具体方式包括但不限于上海证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

3、如果在锁定期满后两年内，本人/本机构拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发价价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理）。

4、根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告[2017]9号）、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（上证发[2017]24号）等相关法律法规及规范性文件的规定，本人/本机构承诺将依据最新修订的相关法律法规及规范性文件以及证券监管机构的有关要求进行减持，并及时、准确地履行信息披露义务。

三、关于稳定股价的预案及承诺

为保护投资者利益，进一步明确公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，公司特制订预案如下：

“一、启动稳定股价措施的条件



公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值（以下简称“启动条件”），则公司应按下述规则启动稳定股价措施。

二、稳定股价的具体措施

（一）公司回购

1、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

2、公司董事会对回购股份作出决议，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

3、公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

4、公司为稳定股价进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）公司回购股份的价格不高于上一会计年度经审计的每股净资产；

（2）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的净额；

（3）公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 500 万元；

（4）公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%。

5、公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）超过公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值，公司董事会应做出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

（二）实际控制人增持

1、下列任一条件发生时，公司实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》《上



海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》及《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引》等法律法规及规范性文件的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

（1）公司回购股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值；

（2）公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

2、公司实际控制人为稳定公司股价之目的进行股份增持的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；

（2）单次增持总金额不应少于人民币 500 万元；

（3）单次增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%。

（三）董事、高级管理人员增持

1、下列任一条件发生时，公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

（1）实际控制人增持股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值；

（2）实际控制人增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

2、公司董事、高级管理人员为稳定公司股价之目的进行股份增持的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；

（2）单次用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度在公司领取薪酬总和的 30%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度的在公司领取薪酬



总和。

公司全体董事、高级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。

3、在公司董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、实际控制人增持及董事、高级管理人员增持工作。

4、本公司如有新聘任董事、高级管理人员，本公司将要求其接受稳定公司股价预案和相关措施的约束。

三、稳定股价措施的启动程序

（一）公司回购

1、公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 15 个交易日内做出回购股份的决议。

2、公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

3、公司回购应在公司股东大会决议做出之日起次日开始启动回购，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕；

4、公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并按照中国证监会或上海证券交易所规定的方式对回购股份进行处理。

（二）实际控制人及董事、高级管理人员增持

1、公司董事会应在上述实际控制人及董事、高级管理人员增持启动条件触发之日起 2 个交易日内做出增持公告。

2、实际控制人及董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

四、稳定股价的进一步承诺

在启动条件首次被触发后，公司实际控制人及持有公司股份的董事和高级管理人员



的股份锁定期自动延长 6 个月。为避免歧义，此处持有公司股份的董事和高级管理人员的股份锁定期，是指该等人士根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第四条第（三）款的规定做出的承诺中载明的股份锁定期限。

本预案需经公司股东大会审议通过，公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效，有效期三年。”

公司承诺：在公司上市后三年内，公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值，公司将按照《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》回购公司股份。公司未履行股价稳定措施的，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公司股东和社会公众投资者道歉。

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺：将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，在公司就回购股份事宜召开的董事会或股东大会上，对回购股份的相关决议投赞成票；将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，履行相关的各项义务。公司共同实际控制人未履行股价稳定措施的，将在公司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公司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五个工作日内，停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红，同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

公司全体董事（不包括独立董事）承诺：将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对回购股份的相关决议投赞成票；将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，履行相关的各项义务。公司董事未履行股价稳定措施的，将在公司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公司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五个工作日内，停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红，同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的



赔偿措施并实施完毕时为止。

公司全体高级管理人员承诺：将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，履行相关的各项义务。公司高级管理人员未履行股价稳定措施，将在公司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公司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五个工作日内，停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红，同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

四、关于依法承担赔偿责任的承诺

1、发行人承诺

本公司首次公开发行股票并上市（以下简称“首发上市”）的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定本公司首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在得知该事实的次一交易日公告，并依法回购首次公开发行的全部新股。若存在上述情形，本公司将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案启动股份回购措施。回购价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

若本公司首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者本公司与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本公司启动赔偿投资者损失的相关工作。

2、实际控制人承诺

发行人首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

若有权部门认定发行人首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗



漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法购回首次公开发行股票时公开发售的全部股份。若存在上述情形，本人将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，启动股份购回措施。股份购回价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

若发行人首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者发行人与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在发行人收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本人启动赔偿投资者损失的相关工作。

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺

发行人首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定发行人首发上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者发行人与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在发行人收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本人启动赔偿投资者损失的相关工作。

4、证券服务机构承诺

发行人保荐机构广发证券承诺：若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。

发行人律师德恒律师承诺：本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

发行人审计机构、验资机构及验资复核机构立信会计师承诺：因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。



发行人资产评估机构中同华评估承诺：因本机构为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行后公司股本总额和净资产将出现一定幅度的增加。公司募集资金将应用于公司主营业务，募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的发展规划。但由于募集资金投资项目实施并产生效益需要一定时间，在此之前，如公司净利润未产生相应幅度的增长，公司的每股收益和净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，存在即期回报被摊薄的风险。

为了降低本次发行对公司即期回报摊薄的风险，增强公司持续回报能力，公司拟采取以下措施以填补被摊薄的即期回报：

1、不断丰富产品品类、完善渠道布局，扩大市场占有率和品牌影响力

公司在现有产品品类及销售渠道的基础上，将进一步发挥产品质量优势、供应链优势和品牌优势，一方面根据消费者消费习惯及口味的变化，加大新产品研发力度，为消费者提供高品质、多样化的佐餐及休闲食品；另一方面，公司将加大销售渠道的拓展力度，通过增加门店、建立品牌矩阵、大力拓展网络销售等方式进一步完善销售渠道，扩大市场占有率；公司亦将加大品牌宣传力度，在传统媒体及微博、抖音、小红书等新兴平台上加大宣传力度，提高品牌影响力。

2、提高发行人日常运营效率，降低发行人运营成本

发行人经过多年的经营积累，已经形成了较为有效的管理体系以保证日常高效运营，但随着募集资金投资项目实施，公司的业务规模将不断扩大，公司经营活动、组织架构以及管理体系均将趋于复杂，管理难度相应增加。因此，培养优秀人才、建立完善的绩效考核体系是提升公司经营业绩的必要选择。

公司将坚持“以人为本”的理念，充分调动和挖掘员工的创造潜力和积极性；明确各岗位的职责权限、任职条件和工作要求；通过公开招聘、竞争上岗等多种方式选聘优秀人才，切实做到因事设岗、以岗选人。



公司将不断完善目标管理和绩效考核体系，设置科学的业绩考核指标，对各级管理人员和全体员工进行合理的考核与评价。公司通过晋升规划、补充规划、培训开发规划、职业规划等人力资源计划确保员工队伍持续优化，实现人力资源管理的良性循环。

3、强化募集资金管理，加快募投项目建设，提高募集资金使用效率

公司将按照《公司法》等法律、法规、规范性文件的规定，对募集资金的专户存储、使用、管理和监督进行明确规定，并将定期检查募集资金的使用情况，确保募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。公司也将抓紧募投项目的前期工作，统筹合理安排项目的投资建设，力争缩短项目建设期，实现募投项目的早日投产。随着项目逐步实施，产能的逐步提高及市场的进一步拓展，公司的盈利能力将进一步增强，经营业绩将会显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。

4、完善利润分配制度

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会的相关规定，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》。《公司章程（草案）》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，明确了现金分红优先于股利分红。公司2021年第一次临时股东大会审议通过了公司董事会制定的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划》，进一步细化了有关利润分配决策程序和分配政策条款，增强现金分红的透明度和可操作性，建立了较为完善和有效的股东回报机制，未来公司将进一步完善利润分配机制，强化投资者回报。

上述填补回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报，然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

公司实际控制人承诺：本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。如违反上述承诺，本人愿承担相应地法律责任。

公司全体董事、高级管理人员承诺：



（一）本人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。

（二）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（三）本人承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（四）本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制订薪酬制度时，与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（五）本人承诺全力支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（六）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

六、关于公司股东信息披露的承诺

公司针对股东信息披露出具如下承诺：

- 1、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份；
- 2、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形；
- 3、发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

七、未能履行承诺的约束措施

为维护公众投资者的利益，公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等责任主体在此承诺以下未能履行承诺的约束措施：

- 1、公司及其股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员等责任主体未履行作出的公开承诺事项，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。



2、公司若未能履行公开承诺，则公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若因公司未履行公开承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，公司将自愿按相应的赔偿金额冻结自有资金，以为公司需根据法律法规和监管要求赔偿的投资者损失提供保障。

3、股东、实际控制人未履行上述公开承诺，股东、实际控制人以当年度以及以后年度享有的公司利润分配作为履约担保，公司有权扣留应向其支付的分红，直至其履行承诺。

4、若股东、实际控制人未履行上述公开承诺，其所持的公司股份不得转让。

5、若董事、监事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。

6、董事、监事及高级管理人员以当年度以及以后年度从公司领取的薪酬、津贴以及享有的公司利润分配作为公开承诺的履约担保，公司有权扣留应向其支付的薪酬、津贴及分红，直至其履行承诺。

7、公司将在定期报告中披露公司及股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的公开承诺履行情况，和未履行承诺时的补救及改正情况。

八、发行前滚存未分配利润的安排及本次发行上市后的股利分配政策

（一）发行前滚存未分配利润的安排

2021年2月26日，发行人召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《上海紫燕食品股份有限公司关于首次公开发行人民币普通股前公司滚存利润分配的议案》，决议：如公司股票经中国证监会核准公开发行，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

（二）本次发行上市后的股利分配政策



公司召开 2021 年第一次临时股东大会审议通过《公司章程（草案）》，公司上市后的利润分配政策主要内容如下：

“第一百六十七条 公司的利润分配政策如下：

（一）公司分配股利应坚持以下原则：

- 1、应重视对投资者的合理投资回报；
- 2、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；
- 3、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；
- 4、实行同股同权，同股同利。

（二）公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

（三）公司应积极推行以现金方式分配股利。在满足下列条件情况下，公司分配年度股利应优先采用现金方式：

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、实施现金股利分配后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

在有关法规允许的情况下，公司可以根据盈利状况，进行中期现金分红。

（四）在符合第三款要求的前提下，公司分配的现金股利应不少于当年实现的可供分配利润的 15%，且现金分红在本次利润分配中所占比例不得低于以下适用标准：

1、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%；

2、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%；

3、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。

前项中“重大资金支出”是指下列情形之一：

- 1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 50%；
- 2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过人民币 5,000 万元。

公司董事会、股东大会在按照本章程第一百六十八条规定的程序审议具体利润分配方案时，应明确现金分红在本次利润分配中所占比例的适用标准及其依据。

（五）发放股票股利的条件：公司在按本章程规定进行现金分红的同时，可以根据公司的股本规模、股票价格等情况，发放股票股利。公司不得单独发放股票股利。中期分红不采取发放股票股利的形式。

第一百六十八条 公司具体利润分配方案的决策和实施程序如下：

（一）利润分配方案的决策

1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式，除此之外，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。

2、如因不满足第一百六十七条第（三）款规定条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（二）利润分配方案的实施

股东大会审议通过利润分配方案后，由董事会负责实施，并应在须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。存在股东违规占用公司资金情况的，董事会应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十九条 公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，在下列情形之一发



生时，公司可以调整利润分配政策：

（一）公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的；

前述外部经营环境发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：（1）公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到 30%；（2）公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

（二）公司所应遵守的法律、法规、规章和相关规范性文件发生变化，依据该变化后的规定，公司需要调整利润分配政策的。

公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，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，并履行下列程序：

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由。公司独立董事应对利润分配政策调整预案发表独立意见。公司监事会应对利润分配政策调整预案进行审议并发表意见（监事会的意见，须经过半数以上监事同意方能通过；若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），还应经外部监事过半数同意方能通过）。

董事会审议通过的利润分配政策调整预案，经独立董事过半数发表同意意见并经监事会发表同意意见后，提交股东大会以特别决议审议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

九、公司特别提醒投资者注意本招股说明书“第四节 风险因素”中的下列风险：

（一）原材料供应风险

鸡、鸭、猪、牛等禽畜类农产品是公司产品生产所需的主要原材料，如果国内外主要家禽、牲畜养殖地区发生大规模的疫情或自然灾害，禽畜养殖行业产能整体受到较大影响，公司供应商将可能难以及时、充足地向公司供应符合质量管理要求的原材料，公



公司将面临原材料供应不足甚至中断的风险。

（二）市场开拓的风险

新门店开设和销售区域开拓是公司业务增长的重要驱动力之一，现阶段公司的业务区域以华东、华中、西南为主，区域集中度较高，未来公司拟向其他区域市场进一步拓展。新市场的拓展需要公司充分理解各地区消费者的饮食习惯、口味偏好方面的差异，掌握不同市场消费者的需求，并制定差异化的地区经营策略。对于新开拓的销售渠道，公司在短期内的投入较大，但其投资回报周期存在一定不确定性。如公司不能成功拓展新的销售渠道及市场，将可能导致未来业绩增长速度出现下滑。

（三）食品质量及食品安全风险

公司主要业务涉及食品加工及销售，食品质量及食品安全是公司日常经营的重中之重。公司的卤制食品以鲜货产品为主，保质期较短，产品质量控制要求相较于包装产品更为严格，对原材料供应、加工生产、运输及存储条件、终端销售等环节均提出了更高的要求。如果未来公司运营过程中任一环节出现疏忽而引致食品质量或食品安全问题，将会对公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。

（四）销售渠道的管理风险

目前，发行人主要采用以经销为主的连锁经营模式，截至 2020 年 12 月 31 日，公司终端品牌门店合计超过 4,300 家。公司产品以鲜货产品为主，对于销售过程中的存储环境及卫生条件要求较高。公司对品牌门店规范操作、产品品质、卫生环境等方面的检查主要通过公司不定期抽检以及经销商按协议约定对门店进行的定期巡检管理。随着公司品牌门店数量的进一步增加，公司在日常管理中门店的抽检频次难以达到较高水平，若个别经销商未按照合作协议的约定进行门店管理，或其经营活动有悖于公司品牌的管理要求，将对发行人经营效益、品牌形象造成不利影响。

（五）销售区域集中风险

报告期内，公司在华东地区的销售收入占主营业务收入比例分别为 74.49%、75.23% 和 74.81%，销售区域较为集中。公司销售区域集中的主要原因为华东区域经济较为发达、人口稠密、人均消费能力较高，因而公司在华东区域投入的市场拓展资源较多。如果未来华东区域消费习惯发生变化或卤制食品市场竞争激烈导致公司市场份额下滑，将



会对公司经营业绩造成一定影响。

（六）疫情风险

2020 年上半年，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，并已在全球范围内蔓延，对公司 2020 年第一季度经营业绩影响较大。截至目前，国内疫情状况得到控制，公司各项业务开展已恢复正常。但本次新冠肺炎疫情对社会正常运转和消费行为造成一定的影响，如限制人流、隔离、交通管制等，这会一定程度地影响消费者的线下消费行为。公司主要终端门店分布于菜场、社区附近，若人流量因疫情受限将会对公司经营业绩产生不利影响。截至招股说明书签署日，上述风险事项并未对公司产生重大不利影响，在未来对于公司实际影响程度存在较大不确定性，提请投资者予以特别关注。



目 录

第一节 释义	23
第二节 概览	30
一、公司简介	30
二、控股股东及实际控制人	31
三、主要财务数据	32
四、本次发行情况	33
五、募集资金主要用途	33
第三节 本次发行概况	35
一、本次发行的基本情况	35
二、本次发行有关机构	36
三、与本次发行上市有关的重要日期	38
第四节 风险因素	39
一、业务风险	39
二、经营风险	40
三、技术风险	42
四、财务风险	42
五、募集资金投资项目风险	43
六、实际控制人不当控制风险	44
第五节 发行人基本情况	45
一、公司基本信息	45
二、公司改制设立情况	45
三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况	47
四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	68
五、公司组织结构	70
六、发行人控股子公司、参股公司和分公司情况	73
七、股东及实际控制人的基本情况	85
八、公司股本情况	103
九、公司员工持股平台情况	107
十、员工及其社会保障情况	111
十一、发行人、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况	115
十二、公司股票上市后股票价格稳定措施的预案	121
第六节 业务与技术	125
一、发行人主营业务、主要产品及变化情况	125
二、发行人所处行业的基本情况	129
三、发行人在行业中的竞争地位	153
四、发行人主营业务的具体情况	163



五、发行人的主要固定资产及无形资产情况	183
六、发行人生产技术情况	199
七、发行人质量控制、安全生产及环境保护情况	204
第七节 同业竞争与关联交易	213
一、独立经营情况	213
二、同业竞争情况	214
三、关联交易情况	216
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	239
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历	239
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股权情况	243
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资	245
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况	246
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	247
六、公司董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况	249
第九节 公司治理	251
一、公司股东大会制度的建立健全及运行情况	251
二、公司董事会制度的建立健全及运行情况	254
三、公司监事会制度的建立健全及运行情况	255
四、公司独立董事制度的建立健全及运行情况	257
五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	258
六、专门委员会的设置情况	260
七、公司近三年内规范运作情况	260
八、公司近三年内资金占用和违规担保情况	264
九、公司内部控制制度的情况简述	264
第十节 财务会计信息	266
一、财务报表	266
二、审计意见	277
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况	279
四、主要会计政策和会计估计	284
五、非经常性损益	327
六、最近一期末主要资产情况	328
七、最近一期末主要债项	332
八、所有者权益变动情况	335
九、现金流量情况	336
十、报告期内的主要财务指标	336
十一、资产评估情况	338
十二、公司设立时及以后历次验资情况	338
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	339
第十一节 管理层讨论与分析	341
一、财务状况分析	341



二、盈利能力分析	371
三、现金流量分析	404
四、资本性支出分析	406
五、会计政策、会计估计变更和会计差错更正	406
六、担保、诉讼、其他或有事项	407
七、公司经营优势、困难及未来发展趋势分析	407
八、股东未来分红回报规划及安排	408
九、本次发行对每股收益影响及填补被摊薄即期回报的措施	412
第十二节 业务发展目标	417
一、公司发展规划	417
二、拟定上述计划所依据的假设条件	419
三、实施上述计划将面临的主要困难	420
四、公司业务发展规划与现有业务的关系	420
五、本次募集资金对上述业务发展目标的作用	420
第十三节 募集资金运用	422
一、募集资金投资的基本情况	422
二、募集资金投资项目的必要性和可行性分析	425
三、本次募集资金投资项目的具体情况	429
四、固定资产变化与产能变动的匹配关系	446
五、新增折旧、摊销对发行人未来经营成果的影响	446
六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	447
第十四节 股利分配政策	448
一、近三年股利分配政策	448
二、近三年股利分配情况	449
三、发行后的股利分配政策	450
四、本次发行完成前滚存利润的分配安排	452
第十五节 其他重要事项	454
一、信息披露相关情况	454
二、重大合同	454
三、公司对外担保情况	458
四、相关诉讼或仲裁情况	458
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	459
第十七节 备查文件	469
一、附录和备查文件	469
二、整套发行申请材料和备查文件查阅地点	469
附录一：发行人及其控股子公司拥有的专利权情况	471
附录二：发行人及其控股子公司拥有的商标情况	477



第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、一般释义		
发行人、公司、本公司、股份公司、紫燕食品	指	上海紫燕食品股份有限公司
紫燕有限	指	上海紫燕食品集团有限公司，曾用名为上海紫燕食品有限公司，系发行人前身
宁国川沁	指	宁国川沁企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）
上海川沁/宁国勤溯	指	宁国勤溯企业管理合伙企业（有限合伙），原名为上海川沁企业管理合伙企业（有限合伙）
宁国源茹	指	宁国源茹企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）
上海怀燕	指	上海怀燕企业管理合伙企业（有限合伙）
嘉兴智潞	指	嘉兴智潞投资合伙企业（有限合伙）
深圳聚霖成泽	指	深圳市聚霖成泽创业投资合伙企业（有限合伙）
宁国筑巢	指	宁国筑巢企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）
宁国衔泥	指	宁国衔泥企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）
宁国织锦	指	宁国织锦企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）
上海智祺	指	上海智祺投资合伙企业（有限合伙）
宁波康同	指	宁波梅山保税港区康同投资合伙企业（有限合伙）
福州悦迎	指	福州悦迎创业投资合伙企业（有限合伙）
深圳商源盛达	指	深圳市商源盛达创业投资合伙企业（有限合伙）
深圳江河盛达	指	深圳市江河盛达创业投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴智锦	指	嘉兴智锦投资合伙企业（有限合伙）
上海蜀砌/紫燕投资	指	上海蜀砌企业管理有限公司，原名为上海紫燕投资管理有限公司
长春仁川	指	长春仁川食品有限公司，曾用名长春紫燕食品有限公司、长春市志诚食品有限责任公司
重庆沁川	指	重庆沁川科技合伙企业（有限合伙）
宁国怀燕	指	宁国怀燕企业管理合伙企业（有限合伙）
山东紫燕	指	山东紫燕食品有限公司
武汉仁川	指	武汉仁川食品有限公司
连云港紫川	指	连云港紫川食品有限公司
安徽云燕	指	安徽云燕食品科技有限公司
重庆紫川	指	重庆紫川食品有限公司
山西紫川	指	山西紫川食品有限公司
成都紫燕	指	成都紫燕食品有限公司
合肥紫燕	指	合肥紫燕食品有限公司



宁国川能	指	宁国川能生物质能源科技有限公司
毓枢环保	指	上海毓枢环保科技有限公司
连云港紫燕	指	连云港紫燕农业开发有限公司
宁国御燕	指	宁国御燕食品销售有限公司
重庆紫蜀	指	重庆紫蜀商贸有限公司
连云港环燕	指	连云港环燕食品销售有限公司
上海筷意	指	上海筷意电子商务有限公司
上海超百载	指	上海超百载企业管理有限公司
重庆赤火	指	重庆赤火食品有限公司
武汉仁瑞	指	武汉仁瑞食品有限公司
武汉沁润	指	武汉沁润食品有限公司
武汉仁爱	指	武汉仁爱食品有限公司
武汉仁荣	指	武汉仁荣食品有限公司
武汉川旺	指	武汉川旺食品有限公司
武汉川耀	指	武汉川耀食品有限公司
武汉川仁	指	武汉川仁食品有限公司
武汉沁荣	指	武汉沁荣食品有限公司
武汉川腾	指	武汉川腾食品有限公司
武汉川原	指	武汉川原食品有限公司
武汉仁强	指	武汉仁强食品有限公司
武汉川兴	指	武汉川兴食品有限公司
武汉仁泽	指	武汉仁泽食品有限公司
武汉仁星赛	指	武汉仁星赛食品有限公司
武汉仁顶赛	指	武汉仁顶赛食品有限公司
沈阳紫韵	指	沈阳紫韵食品有限公司
上海冷链	指	上海紫燕冷链物流有限公司
济南冷链	指	济南紫燕冷链物流有限公司
连云港冷链	指	连云港紫川冷链物流有限公司
成都冷链	指	成都紫燕冷链物流有限公司
武汉冷链	指	武汉紫燕冷链物流有限公司
紫荣冷链/合肥冷链	指	宁国紫荣冷链物流有限公司，原名为合肥紫燕冷链物流有限公司
重庆冷链	指	重庆紫燕冷链物流有限公司
宁国冷链	指	宁国川燕冷链物流有限公司
上海紫昊	指	上海紫昊食品有限公司
宁国惠宴	指	宁国惠宴食品有限公司
连云港香万家	指	连云港市香万家食品有限公司
宁国紫宴	指	宁国紫宴供应链管理有限公司
上海燕盛	指	上海燕盛餐饮管理有限公司



上海燕汇	指	上海燕汇启新置业有限公司
苏州燕然/苏州紫燕	指	苏州燕然企业管理有限公司，原名为苏州紫燕食品有限公司
宁国思玛特	指	宁国思玛特禽业有限公司
安徽渝通	指	安徽渝通环保材料有限公司
紫燕食品第一分公司	指	上海紫燕食品股份有限公司第一分公司
紫燕食品丰庄店	指	上海紫燕食品股份有限公司丰庄店
紫燕食品虬长路分店	指	上海紫燕食品股份有限公司虬长路分店
紫燕食品香樟路店	指	上海紫燕食品股份有限公司香樟路店
紫燕食品都市路三店	指	上海紫燕食品股份有限公司都市路三店
紫燕食品杨高南路店	指	上海紫燕食品股份有限公司杨高南路店
紫燕食品友谊路店	指	上海紫燕食品股份有限公司友谊路店
紫燕食品泽悦路店	指	上海紫燕食品股份有限公司泽悦路店
紫燕食品芷江中路店	指	上海紫燕食品股份有限公司芷江中路店
紫燕食品友谊支路店	指	上海紫燕食品股份有限公司友谊支路店
广州川沁	指	广州川沁食品有限公司
武汉川沁	指	武汉川沁食品有限公司
无锡紫飞燕	指	无锡紫飞燕食品有限公司
南京云上	指	南京云上紫燕食品有限公司
郑州紫燕	指	郑州紫燕食品有限公司
天津紫燕	指	天津市紫燕食品有限公司
长沙川沁	指	长沙川沁食品有限公司
南昌仁川	指	南昌市仁川食品有限公司
南通拓南	指	南通拓南食品有限公司
上海紫蔼	指	上海紫蔼电子商务有限公司
武汉川吉	指	武汉川吉食品有限公司
苏州冷链	指	苏州紫川冷链物流有限公司
重庆强磊/重庆川沁	指	重庆强磊商贸有限公司，原名为重庆川沁食品有限公司
重庆紫飞	指	重庆紫飞食品有限公司
宁国勤麟	指	宁国勤麟企业管理合伙企业（有限合伙），原名为上海川燕企业管理合伙企业（有限合伙）
燕秀农业	指	上海燕秀生态农业发展有限公司
南京吕兆/南京嘉州	指	南京吕兆商贸有限公司，原名为南京嘉州紫燕食品有限公司
成都六通	指	成都市六通投资有限公司
宁国沁怀	指	宁国沁怀企业管理合伙企业（有限合伙）
四川哈里凯	指	四川哈里凯建材有限公司
上海蜀界	指	上海蜀界企业管理合伙企业（有限合伙）
川沁贸易	指	上海川沁贸易有限公司
南京沪惠通	指	南京沪惠通科技有限公司
晟晋投资	指	上海晟晋投资合伙企业（有限合伙）



晟珉投资	指	上海晟珉投资合伙企业（有限合伙）
兆伟投资	指	上海兆伟投资合伙企业（有限合伙）
大影文化	指	上海大影文化传播有限公司
昌紫投资	指	上海昌紫投资管理有限公司
上海沁毓	指	上海沁毓企业管理中心
上海川毓	指	上海川毓企业管理中心
四川紫燕投资	指	四川紫燕投资管理有限公司
南京金又文	指	南京金又文食品贸易有限公司
南京易欣行	指	南京易欣行食品贸易有限公司
南京秀燕	指	南京秀燕食品贸易有限公司
南京金易瑞	指	南京金易瑞食品贸易有限公司
南京赛八珍	指	南京赛八珍食品贸易有限公司
南京锦池	指	南京锦池食品贸易有限公司
杭州侍橙	指	杭州侍橙食品有限公司
杭州景桦	指	杭州景桦食品管理有限公司
贵阳凯乔	指	贵阳市凯乔食品有限公司
郑州川燕	指	郑州川燕贸易有限公司
郑州紫邦	指	郑州紫邦贸易有限公司
合肥贡燕	指	合肥贡燕食品贸易有限公司
重庆琪金	指	重庆琪金食品集团有限公司
重庆琪泰	指	重庆琪泰食品科技有限公司
边城体育	指	南京边城体育用品股份有限公司
恒邦置业	指	宁国紫燕恒邦置业有限公司
晟沁投资	指	上海晟沁投资管理合伙企业（有限合伙）
上海铭梅	指	上海铭梅食品贸易有限公司
宁国宣能	指	宁国市宣能生物质能源科技有限公司
森光纸业	指	四川乐山森光纸业有限责任公司
重庆火超	指	重庆火超企业营销策划合伙企业（有限合伙）
南京川沁	指	南京川沁商贸有限公司
连勤投资	指	上海连勤投资合伙企业（有限合伙）
晟紫投资	指	上海智连晟紫投资合伙企业（有限合伙）
上海驰劲	指	上海驰劲企业管理合伙企业（有限合伙）
上海紫蔻	指	上海紫蔻企业管理合伙企业（有限合伙）
华清丹服装	指	南通市通州区华清丹服装有限公司
长春川沁	指	长春川沁食品有限公司
宏熙牧业	指	黑龙江省宏熙牧业有限公司
烟台星响	指	烟台星响食品有限公司
上海淇俊	指	上海淇俊企业管理合伙企业（有限合伙）



中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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》
公司章程	指	《上海紫燕食品股份有限公司章程》
公司章程（草案）	指	《上海紫燕食品股份有限公司章程（草案）》
主承销商、保荐机构、保荐人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
申报会计师、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、中同华评估	指	北京中同华资产评估有限公司
发行人律师、德恒律师	指	北京德恒律师事务所
A 股	指	每股面值 1.00 元的人民币普通股
新股	指	公司本次首次公开发行时拟向社会公众发行的股份
老股	指	公司本次首次公开发行时股东原持有的股份
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期、最近三年	指	2018 年、2019 年及 2020 年

二、专业释义

卤制食品	指	以鸡、鸭、鹅、牛、猪等禽畜肉以及素菜、豆制品、水产品等为主要原料，经蒸、煮、炸等一种或多种卤制加工方法而制成的可直接食用的产品
佐餐卤制食品	指	人们在家庭餐桌、酒店、餐厅等场景食用的，作为凉菜用于佐餐的卤制食品，如凉拌海带丝、夫妻肺片等
休闲卤制食品	指	在闲暇时享用的鸭脖、鸭爪等卤制食品，即在正餐之间、社交以及体育活动等场景作为零食享用的食品
鲜货产品	指	以散装或者简易包装方式出厂，在零售终端完成配、切、拌等后道加工工序及称重后出售的熟食产品
预包装产品	指	出厂时即完成定量包装，无需现场加工或称重，可以直接销售的熟食产品
气调锁鲜包装产品	指	运用气调包装或置换气体包装、充气包装技术并采用具有气体阻隔性能的包装材料包装而成的卤制食品。气调包装是指根据实际需求将一定比例 O ₂ +CO ₂ +N ₂ ，N ₂ +CO ₂ ，O ₂ +CO ₂ 混合气体充入包装内，在不增加食品防腐剂的情况下有效防止食品在物理、化学、生物等方面发生质量下降或减缓质量下降的速度，从而延长食品货架期，提升食品价值。
真空包装	指	将产品加入气密性包装容器，抽去容器内部的空气，使密封后的容器内达到预定真空度的一种包装方法，该方法能使食品达到较长时间储存和保鲜的效果。
ISO9001	指	ISO9001 标准是国际标准化组织（International Organization for Standardization）于 1987 年颁布的在全世界范围内通用的关于质量管理与质量保证方面的系列标准。ISO9001 是 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，目的在于增进顾客满意
ISO22000	指	由国际标准化组织（ISO）制定的国际标准，用于证实组织有能力控制食品安全危害
FSSC22000	指	由基于荷兰的基金会为食品安全认证而发展起来并获欧盟食品



		及饮料产业联盟的支持的一项全球性的、可审核的食品安全管理体系标准
HACCP	指	Hazard Analysis and Critical Control Point, 意为危害分析的临界控制点, HACCP 体系是国际上共同认可和接受的食品安全保障体系, 主要目的是对食品中微生物、化学和物理危害进行安全控制
数字化	指	利用计算机、通信、网络等技术, 通过统计技术量化对象与行为, 使实时的、高准确性的信息在多个参与方之间无缝流转, 并使之能利用这些信息做出更优化的实时决策
全渠道	指	企业采取尽可能多的将线下线上各类型销售渠道进行组合和整合（跨渠道）销售的行为, 以满足消费者购物、娱乐和社交的综合消费场景体验需求
新零售	指	以消费者为核心, 以提升效率、降低成本为目的, 以技术创新为驱动, 要素全面革新的商品交易方式
供应链	指	围绕核心企业, 通过对信息流、物流、资金流的控制, 从原材料采购开始, 到制成中间产品以及最终产品, 最后由销售网络把产品送到消费者手中的将供应商、经销商、加盟商、零售商、直到最终用户连成一个整体的功能网链结构模式
特许经营	指	一种以特许经营权为核心的经营模式。特许人通过与具备一定资质的企业或个人签订特许经营合同, 授予其成为特许人的加盟商, 在一定时间和市场区域内销售特许人产品的权利。实际经营中, 加盟商直接运营加盟门店, 向特许人直接采购产品并以零售价向消费者销售
B2B	指	Business to Business, 指企业对企业通过电子商务进行的交易
B2C	指	Business to Customers, 指企业对终端消费者通过电子商务进行的交易
O2O	指	Online To Offline, 指将线下商务的机会与互联网结合在一起, 让互联网成为线下交易的前台
SAP	指	SAP 起源于 Systems Applications and Products in Data Processing。SAP 既是公司名称, 又是其产品—企业管理解决方案的软件名称
ERP	指	企业资源计划 (Enterprise Resource Planning), 是一种针对物资资源管理、人力资源管理、财务资源管理、信息资源管理集成一体化的企业管理软件
销售中台系统	指	销售中台系统打通各主要环节的业务数据, 逐步实现从工厂端到销售网点的数据透明化, 保证企业与各销售网点之间信息传输、交换和处理的无缝衔接, 实现全部经营活动的运营自动化、管理网络化, 从而提高业务执行效率, 准确、快速响应数据分析需求。
OA 系统	指	将现代化办公和计算机技术结合起来的一种新型的办公系统
WMS	指	Warehouse Management System, 仓库管理系统, 能够按照运作的业务规则和运算法则, 对信息、资源、行为、存货运作进行更完善地管理, 使其最大化满足有效产出和精确性的要求, 包括: 收货、上架、补货、拣货、包装、发货
TMS	指	Transportation Management System, 运输管理系统, 主要包括订单管理、调度分配、行车管理、GPS 车辆定位系统、车辆管理、人员管理、数据报表、基本信息维护、系统管理等模块。该系统对车辆、驾驶员、线路等进行全面详细的统计考核, 能大大



		提高运作效率，降低运输成本
POS	指	Point of Sale 的缩写，销售点终端，把它安装在银行卡的特约商户和受理网点中与计算机联成网络，就能实现电子资金自动转账，它具有支持消费、预授权、余额查询和转账等功能
冷链	指	将食品在低温冷冻冷藏条件下，由产地或捕捞地送达零售点、家庭过程中的低温冷冻冷藏运输、储存设备总和

注：本招股说明书数值若出现总计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。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司简介

（一）简要情况

公司名称：上海紫燕食品股份有限公司

英文名称：Shanghai Ziyan Food Co., Ltd.

公司住所：上海市闵行区申南路 215 号

法定代表人：戈吴超

注册资本：37,000.00 万元

经营范围：许可项目：食品生产；食品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电子商务（不得从事金融业务），社会经济咨询服务，品牌管理，从事计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务，包装材料、电子产品、五金交电的销售，非居住房地产租赁，餐饮服务（限分支机构经营）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

公司是国内规模化的卤制食品生产企业，主营业务为卤制食品的研发、生产和销售，主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等以鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品为原材料的卤制食品，应用场景以佐餐消费为主、休闲消费为辅，主要品牌为“紫燕”。

公司已通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 及 HACCP 食品安全管理体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证，建立了较为完善的质量管理体系，并不断加强与温氏股份、新希望、中粮集团等知名品牌供应商的合作，严格把关食品安全与品质。在生产环节方面，公司先后建成济南、武汉、连云港、宁国、重庆等多个高标准区域中心



工厂，以各生产型子公司作为向全国销售网络配送产品的生产基地，以最优冷链配送距离作为辐射半径，构建了全方位供应链体系。目前，公司在全国的终端门店数量已超过4,300家门店，产品覆盖20多个省、自治区、直辖市内的110多个城市，市场占有率和影响力不断提高。

（二）主要竞争优势

公司竞争优势的详细分析参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（三）公司的竞争优势”有关内容。

二、控股股东及实际控制人

截至本招股说明书签署日，公司无控股股东。钟怀军直接持有公司18.50%的股份并通过上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦间接持有公司2.28%的股份，合计持有公司20.77%的股份并控制公司23.37%的表决权，钟怀军的配偶邓惠玲直接持有公司15.90%的股份，钟怀军与邓惠玲的儿女钟勤川、钟勤沁通过宁国川沁、宁国勤溯合计持有公司43.08%的股份，钟勤沁的配偶戈吴超直接持有公司6.23%的股份。钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川合计持有公司85.98%的股份并控制公司88.58%的表决权，并已签署一致行动协议，是公司的共同实际控制人。实际控制人简要情况如下：

钟怀军：男，1964年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：51322919640624****，住所为南京市雨花台区玉兰路。

邓惠玲：女，1966年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：51322919661116****，住所为南京市雨花台区玉兰路。

钟勤沁：女，1988年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：51322119880909****，住所为江苏省苏州市工业园区。

戈吴超：男，1989年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：32050419890916****，住所为江苏省苏州市工业园区。

钟勤川：男，1995年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：51112319951031****，住所为南京市雨花台区玉兰路。



钟怀军和戈吴超的详细情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（一）董事会成员”。

三、主要财务数据

（一）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总额	196,767.59	171,632.65	117,667.89
流动资产	60,770.68	53,624.83	27,999.74
非流动资产	135,996.90	118,007.82	89,668.15
负债总额	83,680.23	91,336.86	62,216.65
流动负债	76,517.36	86,794.69	59,429.72
非流动负债	7,162.87	4,542.17	2,786.93
归属于母公司股东权益	113,110.66	80,361.45	55,344.89

（二）简要合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	261,299.38	243,499.10	200,248.32
营业利润	51,714.18	22,047.06	19,953.84
利润总额	50,951.87	21,833.18	19,140.29
净利润	38,771.57	13,611.70	12,325.25
归属母公司股东的净利润	38,888.71	13,793.72	12,392.05
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	34,026.19	24,449.13	16,046.78

（三）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	64,893.09	29,798.56	28,899.02
投资活动产生的现金流量净额	-24,826.82	-24,733.72	-31,262.27
筹资活动产生的现金流量净额	-31,383.12	15,055.23	6,257.78
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	8,683.15	20,120.07	3,894.53



（四）主要财务指标

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.79	0.62	0.47
速动比率（倍）	0.67	0.49	0.34
资产负债率（母公司）	54.35%	51.26%	58.84%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.06	-	-
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.92%	1.34%	2.67%
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率（次）	18.72	19.34	22.56
应收账款周转率（次）	109.69	86.16	62.85
息税折旧摊销前利润（万元）	59,441.88	28,649.46	24,768.78
利息保障倍数（倍）	57.31	22.93	38.76
每股净现金流量（元）	0.23	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.75	-	-

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行数量	本次拟公开发行股票不超过 4,200 万股，不低于发行后总股本的 10%。本次发行全部为新股发行，不涉及老股转让。
发行价格	[]元/股，公司及主承销商根据初步询价结果确定发行价格，或按中国证监会认可的其他方式确定发行价格
发行方式	采用向网下投资者询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定资格的询价对象和已开立上交所股票账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律规定的其他投资者（国家法律或法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销

五、募集资金主要用途

本次募集资金计划拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 （万元）	募集资金投资金额 （万元）
1	宁国食品生产基地二期	24,940.00	24,940.00
2	荣昌食品生产基地二期	17,148.00	17,148.00



3	仓储基地建设项目	12,609.00	12,609.00
4	研发检测中心建设项目	8,780.00	8,780.00
5	信息中心建设项目	4,498.00	4,498.00
6	品牌建设及市场推广项目	12,000.00	12,000.00
合计		79,975.00	79,975.00

若本次发行实际募集资金低于募集资金项目总投资额，资金缺口部分将由公司通过自筹方式解决。关于本次募集资金项目详细情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。



第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）股票种类：人民币普通股（A股）

（二）每股面值：1.00 元

（三）发行股数及占发行后总股本的比例：本次拟公开发行股票不超过4,200万股，不低于发行后总股本的10%。本次发行全部为新股发行，不涉及老股转让。

（四）每股发行价：[]元/股，公司及主承销商根据初步询价结果确定发行价格，或按中国证监会认可的其他方式确定发行价格。

（五）发行市盈率：[]倍（计算口径：按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算，每股收益按[]年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）

（六）发行前每股净资产：[]元/股（以[]经审计的归属于母公司股东的净资产值除以本次发行前公司总股本计算）

（七）发行后每股净资产：[]元/股（按截至[]经审计的归属于母公司股东的净资产值与本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）

（八）发行市净率：[]倍（计算口径：按询价确定的每股发行价格除以发行后每股净资产计算）

（九）发行方式：采用向网下投资者询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式

（十）发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定资格的询价对象和已开立上交所股票账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律规定的其他投资者（国家法律或法规禁止购买者除外）

（十一）承销方式：由主承销商余额包销



（十二）预计募集资金总额：本次发行预计募集资金[]万元

（十三）预计募集资金净额：扣除发行费用后本次发行募集资金[]万元

（十四）发行费用概算：

费用项目	金 额
承销费用与保荐费用	[]万元
审计费用与验资费用	[]万元
律师费用	[]万元
发行手续费用	[]万元
信息披露费用及其他费用	[]万元

二、本次发行有关机构

（一）发行人：上海紫燕食品股份有限公司

住 所	上海市闵行区申南路 215 号
法定代表人	戈吴超
联系人	曹澎波
联系电话	021-52969658
传 真	021-52969658

（二）保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

住 所	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室
法定代表人	孙树明
联系电话	020-66338888
传 真	020-87553600
保荐代表人	孟晓翔、谭旭
项目协办人	周桂玲
其他项目组成员	邓皓源、王丽君、荆晨曦、王玮、李东旭、杨鑫、蒋文凯

（三）律师事务所：北京德恒律师事务所

住 所	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
负责人	王丽
联系电话	021-55989888
传 真	021-55989898



经办律师	沈宏山、戴伟、吴晓霞

（四）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
负责人	杨志国
联系电话	021-63391166
传 真	021-63392558
经办注册会计师	陈璐瑛、方宁

（五）资产评估机构：北京中同华资产评估有限公司

住 所	北京市西城区金融大街 35 号 819 室
法定代表人	李伯阳
联系电话	010-68090001
传 真	010-68090099
经办资产评估师	周冠臣（已离职）、贾佳

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地 址	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号
联系电话	021-58708888
传 真	021-58899400

（七）主承销商收款银行：中国工商银行广州市第一支行

户 名	广发证券股份有限公司
收款账号	3602000109001674642

（八）申请上市交易所：上海证券交易所

住 所	上海市浦东新区浦东南路 528 号
电 话	021-68808888
传 真	021-68804868

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



三、与本次发行上市有关的重要日期

初步询价日期	[]年[]月[]日-[]年[]月[]日
刊登《发行公告》日期	[]年[]月[]日
申购日期	[]年[]月[]日
缴款日期	[]年[]月[]日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市



第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，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、业务风险

（一）原材料供应风险

鸡、鸭、猪、牛等禽畜类农产品是公司产品生产所需的主要原材料，如果国内外主要家禽、牲畜养殖地区发生大规模的疫情或自然灾害，禽畜养殖行业产能整体受到较大影响，公司供应商将可能难以及时、充足地向公司供应符合质量管理要求的原材料，公司将面临原材料供应不足甚至中断的风险。

（二）市场开拓的风险

新门店开设和销售区域开拓是公司业务增长的重要驱动力之一，现阶段公司的业务区域以华东、华中、西南为主，区域集中度较高，未来公司拟向其他区域市场进一步拓展。新市场的拓展需要公司充分理解各地区消费者的饮食习惯、口味偏好方面的差异，掌握不同市场消费者的需求，并制定差异化的地区经营策略。对于新开拓的销售渠道，公司在短期内的投入较大，但其投资回报周期存在一定的不确定性。如公司不能成功拓展新的销售渠道及市场，将可能导致未来业绩增长速度出现下滑。

（三）食品质量及食品安全风险

公司主要业务涉及食品加工及销售，食品质量及食品安全是公司日常经营的重中之重。公司的卤制食品以鲜货产品为主，保质期较短，产品质量控制要求相较于包装产品更为严格，对原材料供应、加工生产、运输及存储条件、终端销售等环节均提出了更高的要求。如果未来公司运营过程中任一环节出现疏忽而引致食品质量或食品安全问题，将会对公司的品牌形象和经营业绩产生不利影响。



（四）市场竞争加剧的风险

卤制食品行业经过多年的发展，仍存在大量市场份额由非品牌化的小型加工生厂商分摊的情形，规模以上生产企业数量较少，市场较为分散。随着消费者消费理念的变化以及对卤制食品消费需求的提升，卤制食品行业景气度持续提升，正吸引规模以上企业以及其他新企业的加入。同时，部分专注于休闲卤制食品的企业也加大研发力度，尝试进军公司主要产品所属的佐餐卤制食品领域。如果公司不能在技术、成本、品牌等方面继续保持竞争优势，公司的行业地位和市场份额将面临着一定的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）品牌、注册商标被侵权仿冒的风险

公司是国内知名的卤制食品生产企业，经过在卤制食品领域内的长期积淀，“紫燕”品牌在部分区域市场知名度较高，2017 年度至 2019 年度，“紫燕食品”商标被上海市工商行政管理局评誉为“上海市著名商标”。随着公众对食品安全的日趋重视，消费者已培养出较强的品牌意识和消费忠诚度。如果出现其他企业仿冒公司品牌、商标等情形，将会对公司生产经营造成不利影响。

二、经营风险

（一）销售渠道的管理风险

目前，发行人主要采用以经销为主的连锁经营模式，截至 2020 年 12 月 31 日，公司终端品牌门店合计超过 4,300 家。公司产品以鲜货产品为主，对于销售过程中的存储环境及卫生条件要求较高。公司对品牌门店规范操作、产品品质、卫生环境等方面的检查主要通过公司不定期抽检以及经销商按协议约定对门店进行的定期巡检管理。随着公司品牌门店数量的进一步增加，公司在日常管理中，对门店的抽检频次难以达到较高水平，若个别经销商未按照合作协议的约定进行门店管理，或其经营活动有悖于公司品牌的管理要求，将对发行人经营效益、品牌形象造成不利影响。

（二）原材料价格波动风险



公司原材料占其主营业务成本 80.00%以上，其中整鸡、牛肉、鸡爪、牛杂、猪蹄、猪耳等约占原材料采购总额的 50.00%以上，因此上述主要原材料的价格波动将影响发行人的毛利率和盈利能力。近年来，由于受动物疫情或其他自然灾害、养殖成本、通货膨胀、市场供需等因素的影响，原材料的价格出现了一定的波动。若未来原材料价格大幅波动而发行人不能及时通过建立原材料价格与产品售价的联动机制、原材料适当储备等措施将材料成本的变动影响消化或转移至下游客户，可能会增加发行人生产成本，对发行人经营造成不利影响。

（三）销售区域集中风险

报告期内，公司在华东地区的销售收入占主营业务收入比例分别为 74.49%、75.23%和 74.81%，销售区域较为集中。公司销售区域集中的主要原因为华东区域经济较为发达、人口稠密、人均消费能力较高，因而公司在华东区域投入的市场拓展资源较多。如果未来华东区域消费习惯发生变化或卤制食品市场竞争激烈导致公司市场份额下滑，将会对公司经营业绩造成一定影响。

（四）分支机构管理风险

截至招股说明书签署日，发行人共有 40 家全资子公司、4 家控股子公司、4 家参股公司、10 家分公司，服务地域范围已经覆盖了二十个省份的众多城市和地区，是国内少数拥有跨区域经营能力的卤制食品生产企业之一。虽然子公司及分公司的设立能实现在地化服务，但是，对子公司及分公司的经营管理统筹是保证公司高效运行的核心要点，随着公司经营规模的不断扩大，公司管理层如不能持续提高资源整合、技术开发、财务管理、市场开拓、管理体制、激励考核等方面的管理能力及效率，将可能对公司的经营业绩造成不利影响。

（五）疫情风险

2020 年上半年，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，并已在全球范围内蔓延，对公司 2020 年第一季度经营业绩影响较大。截至目前，国内疫情状况得到控制，公司各项业务开展已恢复正常。但本次新冠肺炎疫情对社会日常运转和消费行为造成一定的影响，如限制人流、隔离、交通管制等，这会一定程度地影响消费者的线下消费行为。公司主要终端门店分布于菜场、社区附近，若人流量因疫情受



限将会对公司经营业绩产生不利影响。截至招股说明书签署日，上述风险事项并未对公司产生重大不利影响，在未来对于公司实际影响程度存在较大不确定性，提请投资者予以特别关注。

三、技术风险

（一）工艺配方流失的风险

工艺配方是决定卤制食品口味、品质的关键因素之一。公司经过多年的积累以及对产品的改良，已经开发出独特的产品配方以及先进的生产工艺，上述工艺配方难以通过专利方式进行保护，若未来因相关技术人员违反保密制度而导致公司工艺配方的流失，将对公司的生产经营产生不利影响。

（二）技术人才流失风险

公司主要产品为卤制食品，需根据不断变化的消费需求对产品品类、口味、口感、营养等特性对产品进行丰富和改良，技术人才是公司保持竞争力的保障。经过多年的发展和积累，公司在卤制食品的新品开发方面已拥有一支高效、稳定的团队。未来随着行业竞争态势的进一步增强，行业内人才争夺日益激烈可能导致技术人员的流失，人才流失将对公司的技术研发和市场竞争产生不利影响。

四、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

2020 年度，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）为 35.92%。本次股票发行成功后，公司净资产将大幅增长，但募集资金投资项目从建设到完全达产时间周期相对较长，若未来产品市场需求发生重大变化，项目收益未达预期，则会存在因净资产增长较大而导致净资产收益率下降的风险。

（二）主营业务毛利率波动的风险



报告期内，发行人主营业务毛利率（剔除产品配送成本影响）分别为 25.51%、25.41%和 30.53%；发行人主营业务毛利率主要受原材料采购价格、人工成本、产品售价等因素影响。未来若因原材料价格、人工成本上涨而公司不能及时将前述影响通过分析原材料市场价格变化趋势进行原料储备、合理调整产品价格等措施及时消化，则发行人主营业务毛利率将面临下降的风险。

（三）短期债务偿还风险

报告期各期末，公司的流动比率分别为 0.47、0.62 和 0.79，速动比率分别为 0.34、0.49 和 0.67，公司同行业上市公司的平均流动比率分别为 4.01、3.67 和 3.68，平均速动比率分别为 3.07、2.75 和 2.65。报告期内，为进一步整合提升产能，公司投入较多自有货币资金建设新厂房、购置机器设备，导致公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司。未来若公司经营业绩出现波动，引致经营性活动现金流量出现不利变动，将使得公司面临一定的短期偿债风险。

五、募集资金投资项目风险

（一）产能消化风险

公司本次募集资金主要用于宁国食品生产基地二期、荣昌食品生产基地二期、仓储基地建设项目、研发检测中心建设项目、信息中心建设项目以及品牌建设及市场推广项目。项目达产后，公司产能将快速提升。由于募投项目的实施与市场供求、行业竞争、技术进步、公司管理及人才储备等情况密切相关，因此不排除项目达产后存在由市场需求变化、竞争加剧或市场拓展不利等因素引致的产能无法消化的问题，以及公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标等情况，进而形成对公司业绩产生不利影响的风险。

（二）募投项目新增折旧、摊销对公司经营业绩影响的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增固定资产和无形资产合计 55,126.32 万元，每年新增的折旧和摊销费用合计约为 3,520.55 万元，较目前有较大增加。募投项目的建设完成和收益实现需要一定的时间，因此，在募投项目



完成后的一段时间内，新增折旧和摊销费用可能会影响公司的盈利水平，对公司的短期经营业绩产生一定影响。

六、实际控制人不当控制风险

本次发行前，公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川系关系密切的家庭成员，通过签署一致行动协议成为公司的共同控制人，上述人员合计控制公司 88.58%的表决权。本次股票发行成功后，上述人士控制本公司表决权比例仍将达到 79.55%。实际控制人有可能通过所控制的股份行使表决权进而对公司的发展战略、生产经营和利润分配等决策产生重大影响，存在损害公司及少数股东利益的可能。



第五节 发行人基本情况

一、公司基本信息

- （一）中文名称：上海紫燕食品股份有限公司
- （二）英文名称：Shanghai Ziyan Foods Co., Ltd.
- （三）注册资本：37,000 万元
- （四）法定代表人：戈吴超
- （五）成立日期：2000 年 6 月 9 日（2020 年 7 月 13 日变更为股份公司）
- （六）法定住所：上海市闵行区申南路 215 号
- （七）联系电话：021-52969658
- （八）传真：021-52969658
- （九）邮政编码：201108
- （十）电子信箱：ziyan@ziyanfoods.com
- （十一）公司网址：<https://www.ziyanfoods.com>

二、公司改制设立情况

（一）公司设立方式

公司系根据紫燕有限截至 2020 年 2 月 29 日经审计的净资产值为基础，按比例折股整体变更设立的股份公司。

公司于 2020 年 7 月 13 日取得上海市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310112630574703Q）。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZA14677 号），公司设立时的注册资本为 37,000.00 万元。



（二）公司发起人

公司设立时的总股本为 37,000.00 万股，发起人为宁国川沁、钟怀军、邓惠玲、宁国勤溯和戈吴超等 21 名股东。公司发起设立时，各发起人的持股数量及持股比例如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	宁国川沁	10,201.77	27.57%
2	钟怀军	6,843.97	18.50%
3	邓惠玲	5,882.55	15.90%
4	宁国勤溯	5,736.41	15.50%
5	戈吴超	2,305.42	6.23%
6	宁国源茹	1,156.31	3.13%
7	上海怀燕	708.65	1.92%
8	嘉兴智潞	597.74	1.62%
9	深圳聚霖成泽	370.83	1.00%
10	宁国筑巢	365.28	0.99%
11	宁国衔泥	365.28	0.99%
12	宁国织锦	365.28	0.99%
13	上海智祺	334.39	0.90%
14	钟怀勇	334.39	0.90%
15	宁波康同	332.08	0.90%
16	福州悦迎	298.87	0.81%
17	深圳商源盛达	265.66	0.72%
18	深圳江河盛达	210.03	0.57%
19	嘉兴智锦	172.68	0.47%
20	钟怀伟	128.48	0.35%
21	桂久强	23.91	0.06%
合计		37,000.00	100.00%

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为宁国川沁、钟怀军、邓惠玲、宁国勤溯和戈吴超，拥有的主要资产为其所持有的发行人股份，实际从事的主要业务详见本节“七、股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人基本情况”以及“（三）实际控



制人及其控制的其他企业的基本情况”。在改制设立前后，公司主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务未发生重大变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司改制时，股份公司继承了紫燕有限的整体资产及全部业务，拥有的主要资产为紫燕有限的经营性资产，从事的主要业务为卤制食品的研发、生产和销售。公司主要资产详细情况参见“第六节 业务与技术”之“五、发行人的主要固定资产及无形资产情况”。

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

改制前紫燕有限的业务流程与改制后发行人的业务流程没有发生变化，公司的业务流程参见“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（三）主要经营模式”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人自设立以来在生产经营方面独立运行。发行人成立以来，除本招股说明书已经披露的关联关系和关联交易以外，在生产经营方面与主要发起人不存在其他的关联交易，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（二）报告期内的关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

紫燕有限整体变更为股份公司后，其资产负债全部由公司承继，相应的财产及权属证书由公司办理更名手续。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人的主要固定资产及无形资产情况”。

三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及变化情况

**1、紫燕有限设立（2000 年 6 月，注册资本 50.00 万元）**

2000 年 5 月，钟怀军、谢斌共同出资 50.00 万元设立紫燕有限，其中：钟怀军以货币出资 45.00 万元，谢斌以货币出资 5.00 万元。

根据上海铭瑞会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（铭会综验（2000）025 号），紫燕有限注册资本已足额到位，均为货币出资。

2000 年 6 月 9 日，紫燕有限取得了上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3101122076036）。

紫燕有限设立时，股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	钟怀军	45.00	90.00%
2	谢斌	5.00	10.00%
合计		50.00	100.00%

紫燕有限设立时，钟怀军委托谢斌代为持有紫燕有限 10%的股权（出资额 5.00 万元）。上述股权代持已于 2009 年 12 月第一次增资时解除。

2、第一次股权转让（2008 年 11 月，注册资本 50.00 万元）

2008 年 10 月 22 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：钟怀军将其持有的 45.00 万元出资额转让给赵邦华。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让的价格为 1.00 元/出资额。

2008 年 11 月 5 日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	赵邦华	45.00	90.00%
2	谢斌	5.00	10.00%
合计		50.00	100.00%

本次股权转让时，钟怀军将紫燕有限 90%的股权（出资额 45.00 万元）委托赵邦华代持。上述股权代持已于 2009 年 12 月第一次增资时解除。

**3、第一次增资（2009 年 12 月，注册资本 500.00 万元）**

2009 年 12 月 7 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：公司注册资本由 50.00 万元增至 500.00 万元，其中：钟怀军以货币增加注册资本 260.00 万元，邓惠玲以货币增加注册资本 140.00 万元，汪士龙以货币增加注册资本 25.00 万元，谢斌以货币增加注册资本 20.00 万元，赵邦华以货币增加注册资本 5.00 万元。本次增资价格为 1.00 元/出资额。

根据上海正达会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（沪正达会验（2009）1126 号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

2009 年 12 月 10 日，紫燕有限就上述增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	钟怀军	260.00	52.00%
2	邓惠玲	140.00	28.00%
3	赵邦华	50.00	10.00%
4	汪士龙	25.00	5.00%
5	谢斌	25.00	5.00%
合计		500.00	100.00%

本次增资时，钟怀军将其原分别由赵邦华、谢斌代持的紫燕有限 45.00 万元、5.00 万元出资额转让给赵邦华、谢斌实际持有，作为对赵邦华、谢斌的股权激励。至此，钟怀军与赵邦华、谢斌之间分别于 2000 年 6 月和 2008 年 11 月形成的股权代持关系解除。

4、第二次增资（2010 年 7 月，注册资本 2,000.00 万元）

2010 年 4 月 15 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：公司注册资本由 500.00 万元增至 2,000.00 万元，其中：紫燕投资以货币增加注册资本 500.00 万元，钟怀军以货币增加注册资本 160.00 万元，邓惠玲以货币增加注册资本 221.00 万元，赵邦华以货币增加注册资本 112.00 万元，汪士龙以货币增加注册资本 137.00 万元，邓绍彬以货币增加注册资本 162.00 万元，谢斌以货币增加注册资本 135.00 万元，刘卫以货币增加注册资本 13.00 万元，钟怀勇以货币增加注册资本 12.00



万元，杨美全以货币增加注册资本 10.00 万元，吴明鲜以货币增加注册资本 10.00 万元，刘伟以货币增加注册资本 10.00 万元，王波以货币增加注册资本 10.00 万元，陈刚以货币增加注册资本 4.00 万元，姚善勇以货币增加注册资本 3.00 万元，张勇以货币增加注册资本 1.00 万元。本次增资价格为 1.00 元/出资额。

根据上海信义会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（信义会验（2010）第 165 号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

2010 年 7 月 30 日，紫燕有限就上述增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	500.00	25.00%
2	钟怀军	420.00	21.00%
3	邓惠玲	361.00	18.05%
4	赵邦华	162.00	8.10%
5	汪士龙	162.00	8.10%
6	邓绍彬	162.00	8.10%
7	谢斌	160.00	8.00%
8	刘卫	13.00	0.65%
9	钟怀勇	12.00	0.60%
10	杨美全	10.00	0.50%
11	吴明鲜	10.00	0.50%
12	刘伟	10.00	0.50%
13	王波	10.00	0.50%
14	陈刚	4.00	0.20%
15	姚善勇	3.00	0.15%
16	张勇	1.00	0.05%
合计		2,000.00	100.00%

注：紫燕投资系公司实际控制人钟怀军控制的持股平台。

5、第二次股权转让（2011 年 12 月，注册资本 2,000.00 万元）

2011 年 9 月 20 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：钟怀军、邓惠玲等 14 名股东将其持有的紫燕有限全部股权转让给紫燕投资和赵邦华。股权转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让的价格为 1.00 元/出资额。具体股权转让



情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额
1	钟怀军	紫燕投资	420.00
2	汪士龙		162.00
3	邓绍彬		162.00
4	谢斌		160.00
5	刘卫		13.00
6	钟怀勇		12.00
7	杨美全		10.00
8	吴明鲜		10.00
9	刘伟		10.00
10	王波		10.00
11	陈刚		4.00
12	姚善勇		3.00
13	张勇		1.00
14	邓惠玲	赵邦华	323.00
			38.00

2011年12月19日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	1,800.00	90.00%
2	赵邦华	200.00	10.00%
合计		2,000.00	100.00%

本次股权转让时，公司实际控制人将紫燕有限 10%的股权（出资额 200.00 万元）委托赵邦华代为持有。上述股权代持已于 2017 年 1 月紫燕有限第五次股权转让时完全解除。

6、第三次股权转让（2015 年 5 月，注册资本 2,000.00 万元）

2015 年 4 月 7 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：紫燕投资、赵邦华将其持有的紫燕有限相关股权转让给钟怀军、邓惠玲、汪士龙、邓绍彬等 14 名股东。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。根据股权转让协议，本次股



权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额
1	紫燕投资	钟怀军	420.00
2		邓惠玲	361.00
3		汪士龙	162.00
4		邓绍彬	162.00
5		谢斌	160.00
6		钟怀勇	12.00
7		刘伟	10.00
8		王波	10.00
9		姚善勇	3.00
10	赵邦华	刘卫	13.00
11		杨美全	10.00
12		吴明鲜	10.00
13		陈刚	4.00
14		张勇	1.00

2015年5月12日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	500.00	25.00%
2	钟怀军	420.00	21.00%
3	邓惠玲	361.00	18.05%
4	赵邦华	162.00	8.10%
5	汪士龙	162.00	8.10%
6	邓绍彬	162.00	8.10%
7	谢斌	160.00	8.00%
8	刘卫	13.00	0.65%
9	钟怀勇	12.00	0.60%
10	杨美全	10.00	0.50%
11	吴明鲜	10.00	0.50%
12	刘伟	10.00	0.50%
13	王波	10.00	0.50%
14	陈刚	4.00	0.20%
15	姚善勇	3.00	0.15%



16	张勇	1.00	0.05%
合计		2,000.00	100.00%

本次股权转让时，公司实际控制人将紫燕有限 35.95% 股权（出资额 719.00 万元）委托赵邦华、汪士龙、邓绍彬、谢斌、刘卫、钟怀勇、杨美全、吴明鲜、刘伟、王波、陈刚、姚善勇、张勇等 13 人代为持有。上述股权代持先后于 2016 年 3 月第四次股权转让、2017 年 1 月第五次股权转让时解除。

7、第四次股权转让暨第三次增资（2016 年 3 月，注册资本 2,052.09 万元）

（1）第四次股权转让

2016 年 1 月 28 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：谢斌、汪士龙等 12 名股东将其持有的紫燕有限全部股权转让给紫燕投资。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。至此，公司实际控制人与除赵邦华外的其他 12 人之间的股权代持关系解除。具体转让情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额
1	汪士龙	紫燕投资	162.00
2	邓绍彬		162.00
3	谢斌		160.00
4	刘卫		13.00
5	钟怀勇		12.00
6	杨美全		10.00
7	吴明鲜		10.00
8	刘伟		10.00
9	王波		10.00
10	陈刚		4.00
11	姚善勇		3.00
12	张勇		1.00

（2）第三次增资

2016 年 1 月 28 日，紫燕有限股东会决议同意，公司注册资本由 2,000.00 万元增至 2,052.09 万元，其中：深圳聚霖成泽以货币增加注册资本 31.57 万元，上海智祺以货币增加注册资本 20.52 万元。本次增资价格为 126.70 元/出资额。



2016年3月31日，紫燕有限就上述股权转让和增资事宜办理了工商变更登记手续。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第ZA15033号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

本次股权转让及增资完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	1,057.00	51.51%
2	钟怀军	420.00	20.47%
3	邓惠玲	361.00	17.59%
4	赵邦华	162.00	7.89%
5	深圳聚霖成泽	31.57	1.54%
6	上海智祺	20.52	1.00%
合计		2,052.09	100.00%

8、第五次股权转让（2017年1月，注册资本2,052.09万元）

2016年12月1日，紫燕有限召开股东会，决议同意：赵邦华将其持有的162.00万元出资额转让给戈吴超。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。至此，公司实际控制人与赵邦华的股权代持关系解除。

2017年1月9日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	1,057.00	51.51%
2	钟怀军	420.00	20.47%
3	邓惠玲	361.00	17.59%
4	戈吴超	162.00	7.89%
5	深圳聚霖成泽	31.57	1.54%
6	上海智祺	20.52	1.00%
合计		2,052.09	100.00%

9、第六次股权转让（2017年4月，注册资本2,052.09万元）



2017年3月28日，紫燕有限召开股东会，决议同意：戈吴超将其持有的20.52万元出资额转让给钟怀勇。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让价格为8.55元/出资额。

2017年4月12日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕投资	1,057.00	51.51%
2	钟怀军	420.00	20.47%
3	邓惠玲	361.00	17.59%
4	戈吴超	141.48	6.89%
5	深圳聚霖成泽	31.57	1.54%
6	上海智祺	20.52	1.00%
7	钟怀勇	20.52	1.00%
合计		2,052.09	100.00%

10、第四次增资暨第七次股权转让（2018年4月，注册资本2,130.94万元）

（1）第四次增资

2018年1月28日，紫燕有限召开股东会，决议同意：注册资本由2,052.09万元增至2,130.94万元，宁国源茹、钟怀伟以其持有的无锡紫飞燕100%股权，以评估值作价1,345.00万元向公司增资78.84万元。本次增资价格为17.06元/出资额。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第ZA15037号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，以股权出资。

（2）第七次股权转让

2018年1月28日，紫燕有限股东会决议同意，紫燕投资将其持有的430.94万元出资额转让给重庆沁川，将其持有的626.06万元出资额转让给宁国川沁。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让的价格为11.16元/出资额。

2018年4月2日，紫燕有限就上述增资事宜和股权转让办理了工商变更登记



记手续。

本次增资和股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国川沁	626.06	29.38%
2	重庆沁川	430.94	20.23%
3	钟怀军	420.00	19.71%
4	邓惠玲	361.00	16.94%
5	戈昊超	141.48	6.64%
6	宁国源茹	70.96	3.33%
7	深圳聚霖成泽	31.57	1.48%
8	上海智祺	20.52	0.96%
9	钟怀勇	20.52	0.96%
10	钟怀伟	7.88	0.37%
合计		2,130.94	100.00%

11、第五次增资（2018年12月，注册资本2,174.42万元）

2018年12月12日，紫燕有限召开股东会，决议同意：公司注册资本由2,130.94万元增至2,174.42万元，宁国怀燕以货币增加注册资本43.49万元。本次增资价格为68.98元/出资额。

2018年12月19日，紫燕有限就上述增资事宜办理了工商变更登记手续。截至本次增资的工商变更登记完成之日，宁国怀燕未实缴出资，后将其持有的未实缴的43.49万元出资额作价0元转让给上海怀燕，由受让方上海怀燕承继认缴出资义务。2019年12月26日，上海怀燕完成实缴出资义务。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第ZA15034号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

本次增资完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国川沁	626.06	28.79%
2	重庆沁川	430.94	19.82%
3	钟怀军	420.00	19.32%



4	邓惠玲	361.00	16.60%
5	戈吴超	141.48	6.51%
6	宁国源茹	70.96	3.26%
7	宁国怀燕	43.49	2.00%
8	深圳聚霖成泽	31.57	1.45%
9	上海智祺	20.52	0.94%
10	钟怀勇	20.52	0.94%
11	钟怀伟	7.88	0.36%
合计		2,174.42	100.00%

12、第八次股权转让（2019年8月，注册资本2,174.42万元）

2019年8月1日，紫燕有限召开股东会，决议同意：重庆沁川将其持有的430.94万元出资额转让给上海川沁。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让的价格为12.41元/出资额。

2019年8月26日，紫燕有限就上述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国川沁	626.06	28.79%
2	上海川沁	430.94	19.82%
3	钟怀军	420.00	19.32%
4	邓惠玲	361.00	16.60%
5	戈吴超	141.48	6.51%
6	宁国源茹	70.96	3.26%
7	宁国怀燕	43.49	2.00%
8	深圳聚霖成泽	31.57	1.45%
9	上海智祺	20.52	0.94%
10	钟怀勇	20.52	0.94%
11	钟怀伟	7.88	0.36%
合计		2,174.42	100.00%

13、第九次股权转让暨第六次增资（2019年9月，注册资本2,203.36万元）

（1）第九次股权转让

2019年8月28日，紫燕有限召开股东会，决议同意上海川沁将其所持的78.92



万元出资额分别转让给嘉兴智潞、宁波康同、深圳商源盛达、深圳江河盛达、桂久强。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》，本次股权转让的价格为 245.35 元/出资额。

2019 年 8 月 28 日，紫燕有限股东会决议同意深圳聚霖成泽将其持有的 8.81 万元出资额转让给深圳江河盛达。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，本次股权转让的价格为 226.92 元/出资额。

本次股权转让情况具体如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
上海川沁	嘉兴智潞	36.68
	宁波康同	20.38
	深圳商源盛达	16.30
	深圳江河盛达	4.08
	桂久强	1.47
深圳聚霖成泽	深圳江河盛达	8.81

（2）第六次增资

2019 年 8 月 28 日，紫燕有限股东会决议同意，公司注册资本由 2,174.42 万元增至 2,203.36 万元，其中：嘉兴智锦以货币增加注册资本 10.60 万元，福州悦迎以货币增加注册资本 18.34 万元。本次增资的价格为 245.35 元/出资额。同日，上述增资方签署了《上海紫燕食品有限公司投资协议》。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第 ZA15035 号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

2019 年 9 月 20 日，紫燕有限就上述股权转让和增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让和增资完成后，紫燕有限的股权结构变更为：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国川沁	626.06	28.41%
2	钟怀军	420.00	19.06%
3	邓惠玲	361.00	16.38%



4	上海川沁	352.03	15.98%
5	戈吴超	141.48	6.42%
6	宁国源茹	70.96	3.22%
7	宁国怀燕	43.49	1.97%
8	嘉兴智潞	36.68	1.66%
9	深圳聚霖成泽	22.76	1.03%
10	上海智祺	20.52	0.93%
11	钟怀勇	20.52	0.93%
12	宁波康同	20.38	0.92%
13	福州悦迎	18.34	0.83%
14	深圳商源盛达	16.30	0.74%
15	深圳江河盛达	12.89	0.59%
16	嘉兴智锦	10.60	0.48%
17	钟怀伟	7.88	0.36%
18	桂久强	1.47	0.07%
合计		2,203.36	100.00%

14、第十次股权转让暨第七次增资（2019 年 12 月，注册资本 23,453.36 万元）

2019 年 12 月 1 日，紫燕有限召开股东会，决议同意：（1）宁国怀燕将持有的紫燕有限 1.97%的股权（出资额 43.49 万元）转让给上海怀燕；（2）紫燕有限在上述股权转让完成后，以资本公积按照全体股东持股比例转增注册资本，增资合计 21,250 万元，紫燕有限注册资本由 2,203.36 万元增至 23,453.36 万元。因本次股权转让时宁国怀燕认缴的出资额 43.49 万元尚未完成实缴，因此本次股权转让作价 0 元，由受让方上海怀燕承继认缴出资义务。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第 ZA15036 号），紫燕有限新增注册资本已足额到位。

2019 年 12 月 19 日，紫燕有限就上述股权转让和增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，紫燕有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例



1	宁国川沁	6,664.01	28.41%
2	钟怀军	4,470.63	19.06%
3	邓惠玲	3,842.60	16.38%
4	上海川沁	3,747.14	15.98%
5	戈吴超	1,505.96	6.42%
6	宁国源茹	755.32	3.22%
7	上海怀燕	462.90	1.97%
8	嘉兴智潞	390.45	1.66%
9	深圳聚霖成泽	242.23	1.03%
10	上海智祺	218.44	0.93%
11	钟怀勇	218.44	0.93%
12	宁波康同	216.92	0.92%
13	福州悦迎	195.23	0.83%
14	深圳商源盛达	173.53	0.74%
15	深圳江河盛达	137.20	0.59%
16	嘉兴智锦	112.81	0.48%
17	钟怀伟	83.92	0.36%
18	桂久强	15.62	0.07%
合计		23,453.36	100.00%

15、第八次增资（2020年1月，注册资本24,169.25万元）

2019年12月23日，紫燕有限召开股东会，决议同意：公司注册资本由23,453.36万元增至24,169.25万元，由宁国筑巢、宁国衍泥、宁国织锦以货币增加注册资本。本次增资价格为6.21元/出资额。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字（2021）第ZA15038号），紫燕有限新增注册资本已足额到位，均为货币出资。

2020年1月15日，紫燕有限就上述增资事宜办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，紫燕有限的股权结构将如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国川沁	6,664.01	27.57%
2	钟怀军	4,470.63	18.50%
3	邓惠玲	3,842.60	15.90%
4	上海川沁	3,747.14	15.50%



5	戈吴超	1,505.96	6.23%
6	宁国源茹	755.32	3.13%
7	上海怀燕	462.90	1.92%
8	嘉兴智潞	390.45	1.62%
9	深圳聚霖成泽	242.23	1.00%
10	宁国筑巢	238.63	0.99%
11	宁国衔泥	238.63	0.99%
12	宁国织锦	238.63	0.99%
13	上海智祺	218.44	0.90%
14	钟怀勇	218.44	0.90%
15	宁波康同	216.92	0.90%
16	福州悦迎	195.23	0.81%
17	深圳商源盛达	173.53	0.72%
18	深圳江河盛达	137.20	0.57%
19	嘉兴智锦	112.81	0.47%
20	钟怀伟	83.92	0.35%
21	桂久强	15.62	0.06%
合计		24,169.25	100.00%

注：2020年3月18日，紫燕有限更名为“上海紫燕食品集团有限公司”。

16、股份公司设立（2020年7月，注册资本37,000.00万元）

2020年5月17日，紫燕有限召开股东会，同意以紫燕有限截至2020年2月29日经审计的净资产45,422.29万元为基础，按1:0.81458的比例折为37,000.00万股，整体变更为股份公司。

2020年5月17日，紫燕有限全体股东作为发起人签署了《上海紫燕食品股份有限公司发起人协议书》。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2020]第ZA14677号），公司注册资本已足额到位。

2020年7月13日，公司就股份公司设立事宜办理了工商变更登记手续。

股份公司设立后，公司的股权结构情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	宁国川沁	10,201.77	27.57%



2	钟怀军	6,843.97	18.50%
3	邓惠玲	5,882.55	15.90%
4	上海川沁	5,736.41	15.50%
5	戈吴超	2,305.42	6.23%
6	宁国源茹	1,156.31	3.13%
7	上海怀燕	708.65	1.92%
8	嘉兴智潞	597.74	1.62%
9	深圳聚霖成泽	370.83	1.00%
10	宁国筑巢	365.28	0.99%
11	宁国衍泥	365.28	0.99%
12	宁国织锦	365.28	0.99%
13	上海智祺	334.39	0.90%
14	钟怀勇	334.39	0.90%
15	宁波康同	332.08	0.90%
16	福州悦迎	298.87	0.81%
17	深圳商源盛达	265.66	0.72%
18	深圳江河盛达	210.03	0.57%
19	嘉兴智锦	172.68	0.47%
20	钟怀伟	128.48	0.35%
21	桂久强	23.91	0.06%
合计		37,000.00	100.00%

注：2020年11月20日，上海川沁更名为“宁国勤溯企业管理合伙企业（有限合伙）”。

（二）历史沿革中的股权代持情形

公司历史上存在股权代持情形，股权代持形成、演变情况及解除过程如下：

代持形成时间	代持人	被代持人	代持出资额及演变	代持形成原因	代持解除情况
2000年6月	谢斌	钟怀军	5.00万元	紫燕有限设立时，为满足当时设立有限责任公司的要求，钟怀军委托谢斌代其持有紫燕有限10%的股权（出资额5.00万元）。	2009年12月紫燕有限第一次增资时，钟怀军将其原分别由赵邦华、谢斌代持的紫燕有限45.00万元、5.00万元出资额转让给赵邦华、谢斌作为对其的股权激励，股权代持关系解除。
2008年11月	赵邦华	钟怀军	45.00万元	公司发展初期经营实体较多且分散在全国各地，出于管理需要，对包括紫燕有限在内的主要生产基地采用“厂长负责制”，通过代持方式由厂长担任生产基地名义股东。因	



				此，钟怀军将其持有的上海地区生产基地紫燕有限的 90%股权（出资额 45.00 万元）委托赵邦华代持。	
2011 年 12 月	赵邦华	紫燕投资、邓惠玲	200.00 万元	出于公司管理需要，公司实际控制人在本次股权转让中委托赵邦华代持紫燕有限 10%的股权（出资额 200.00 万元）。	1、2016 年 3 月紫燕有限第四次股权转让，谢斌、邓绍彬等 12 名股东（除赵邦华）将所持紫燕有限全部股权转让给紫燕投资，解除代持关系； 2、2017 年 1 月紫燕有限第五次股权转让，赵邦华将所持紫燕有限全部股权转让给实际控制人之一的戈吴超，解除代持关系。
2015 年 5 月	赵邦华、汪士龙、邓绍彬、谢斌、刘卫、钟怀勇、杨美全、吴明鲜、刘伟、王波、陈刚、姚善勇、张勇	紫燕投资	719.00 万元[注]	出于税务因素考虑，本次股权转让为形式转让，因此本次股权转让完成后，赵邦华、汪士龙等人为公司实际控制人代持了紫燕有限 35.95%股权（出资额 719 万元）。	

注：2015 年 5 月股权转让时，赵邦华将其为公司实际控制人代持的 38.00 万元出资额转让给刘卫、杨美全、吴明鲜、陈刚、张勇，赵邦华代持出资额变更为 162.00 万元。

公司自紫燕有限设立之初即存在股权代持的情形，经过多次股权演变，股权代持情形已于 2017 年 1 月全部解除。

公司历史沿革中股权代持及解除涉及的 13 名历史股东股权转让事宜已经公司股东会审议通过并经股权转让双方签订股权转让协议，且已完成股权转让的工商变更登记。其中，12 人已经对相关股权代持及解除事宜进行了书面确认，确认不存在纠纷；剩余 1 人刘卫未予确认。

公司实际控制人已就相关股权代持及解除事宜承诺若因任何第三方就发行人股权代持及解除事宜提出异议并导致发行人遭受损失的将予以全额赔偿且优先以现金予以赔付。

（三）公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来，不存在重大资产重组的情况。

（四）公司报告期内主要资产收购和出售情况



报告期内，为消除同业竞争、集中主业、盘活资产等原因，公司进行以下资产收购和出售行为：

1、购买资产

（1）购买无锡紫飞燕 100%股权

无锡紫飞燕系公司实际控制人之一钟怀军的弟弟钟怀伟控制的企业，主要从事佐餐卤制食品加工及销售业务，业务区域集中在无锡地区。为解决同业竞争问题以及整合无锡市场，故公司收购无锡紫飞燕。

本次股权转让价格系参考评估值以 1,345.00 万元作为交易对价。2017 年 12 月 22 日，上海复兴赛麦资产评估有限公司出具《无锡紫飞燕食品有限公司股东全部权益评估报告》（复评报字[2017]第 043 号），截至评估基准日 2017 年 9 月 30 日，无锡紫飞燕全部股东权益评估值为 1,350.00 万元。该评估报告于 2020 年 11 月 16 日经中同华评估出具的《无锡紫飞燕食品有限公司股东全部权益价值评估报告复核意见书》评估复核，确认前述评估方法选用以及评估结论基本合理。

2017 年 12 月 25 日，紫燕有限与宁国源茹、钟怀伟及无锡紫飞燕签署了《股权出资协议》，约定宁国源茹、钟怀伟以其持有无锡紫飞燕 100%的股权向紫燕有限出资，紫燕有限注册资本增加至 2,130.94 万元。2018 年 1 月 28 日，紫燕有限召开股东会并作出决议，同意宁国源茹以股权出资方式认缴紫燕有限新增注册资本 70.96 万元，同意钟怀伟以股权出资方式认缴紫燕有限新增注册资本 7.88 万元。

2018 年 1 月 4 日，无锡紫飞燕完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司持有无锡紫飞燕 100%的股权。

（2）购买上海超百载 20%的股权

上海超百载系公司子品牌运营平台，上海驰劲持有上海超百载 20%股权。为加强对子公司的管控，经友好协商由公司向上海驰劲购买上海超百载少数股权，从而将其变为公司的全资子公司。

上海超百载发展初期持续处于亏损状态，净资产低于注册资本，故股权转让以原始出资额作价 100.00 万元。



2020年3月1日，紫燕有限与上海驰劲作出《上海超百载企业管理有限公司股东决定》，同意紫燕有限受让上海驰劲持有的上海超百载20%的股权。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2020年3月19日，上海超百载完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司持有上海超百载100%的股权。

（3）购买重庆赤火40%的股权

重庆赤火系公司新项目运营平台，上海火炯品牌策划中心、重庆火超分别持有重庆赤火30%、10%股权。为加强对子公司的管控，经友好协商由公司购买重庆赤火少数股权，从而将其变为公司的全资子公司。

重庆赤火系公司新项目运营平台，发展初期持续处于亏损状态，净资产为负，故本次股权转让交易作价均为名义价格1元。

2020年7月29日，紫燕食品总经理会议作出《上海紫燕食品股份有限公司总经理会议决议》，同意紫燕食品受让上海火炯品牌策划中心持有的重庆赤火30%的股权，同意紫燕食品受让重庆火超持有的重庆赤火10%的股权。2020年7月30日，重庆赤火召开股东会并作出决议，同意该股权转让事宜。2020年8月4日，股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

2020年8月4日，重庆赤火完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司持有重庆赤火100%的股权。

2、出售资产

（1）出售重庆川沁100%股权

重庆川沁原为公司区域生产基地，公司对生产基地整合后已无实际经营。为盘活资产，公司出售重庆川沁全部股权。

本次股权转让价格系参考评估值以3,500.00万元作为交易对价。2018年10月9日，上海信达资产评估有限公司出具《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的重庆川沁食品有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪信达评报字（2018）第A241号），截至评估基准日2018年9月30日，重庆川沁全部股东



权益评估值为 3,518.50 万元。该评估报告于 2020 年 11 月 16 日经中同华评估出具的《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的重庆川沁食品有限公司股东全部权益价值评估报告复核意见书》评估复核，确认前述评估方法选用以及评估结论基本合理。

2018 年 10 月 10 日，紫燕有限作出《重庆川沁食品有限公司股东决定》，同意该股权转让事宜。同日，股权转让各方签署了《重庆川沁食品有限公司股权转让协议书》。

2018 年 10 月 19 日，重庆川沁完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，重庆川沁股权结构变更如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	宁国沁怀	475.00	95.00%
2	钟怀军	25.00	5.00%
合计		500.00	100.00%

注：2020 年 7 月 7 日，重庆川沁名称变更为“重庆强磊商贸有限公司”。

（2）出售燕秀农业 100%股权

燕秀农业主营业务为蔬菜种植及销售。为了更好地聚焦主营业务，公司出售燕秀农业全部股权。

本次股权转让价格系参考评估值以 100.00 万元作为交易对价。2018 年 10 月 15 日，上海信达资产评估有限公司出具《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的上海燕秀生态农业发展有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪信达评报字（2018）第 A242 号），截至评估基准日 2018 年 8 月 31 日，燕秀农业全部股东权益评估值为 100.38 万元。该评估报告于 2020 年 11 月 16 日经中同华评估出具的《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的上海燕秀生态农业发展有限公司股东全部权益价值评估报告复核意见书》评估复核，确认前述评估方法选用以及评估结论基本合理。

2018 年 10 月 10 日，紫燕有限作出《上海燕秀生态农业发展有限公司股东决定》，决定将紫燕有限持有的燕秀农业的 100%股权转让给钟怀军。同日，股权



转让双方签署了《上海燕秀生态农业发展有限公司股权转让协议书》。

2018 年 10 月 26 日，燕秀农业完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，燕秀农业股权结构变更如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	钟怀军	100.00	100.00%
合计		100.00	100.00%

（3）出售南京嘉州 100%股权

南京嘉州成立后仅有土地等资产，无实际经营。为盘活资产，公司出售南京嘉州全部股权。

本次股权转让价格系参考评估值以 560.00 万元作为交易对价。2018 年 10 月 17 日，上海信达资产评估有限公司出具《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的南京嘉州紫燕食品有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪信达评报字（2018）第 A240 号），截至评估基准日 2018 年 8 月 31 日，南京嘉州全部股东权益评估值为 560.14 万元。该评估报告于 2020 年 11 月 16 日经中同华评估出具的《上海紫燕食品有限公司拟股权转让事宜涉及的南京嘉州紫燕食品有限公司股东全部权益价值评估报告复核意见书》评估复核，确认前述评估方法选用以及评估结论基本合理。

2018 年 10 月 9 日，紫燕有限作出《南京嘉州紫燕食品有限公司股东决定》，决定将紫燕有限持有的南京嘉州的 100%股权转让给南京沪惠通。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2018 年 10 月 29 日，南京嘉州完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，南京嘉州股权结构变更如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	南京沪惠通	2,740.00	100.00%
合计		2,740.00	100.00%

注：2019 年 8 月 13 日，南京嘉州名称变更为“南京吕兆商贸有限公司”。



（4）出售苏州紫燕 74%股权

苏州紫燕原为公司区域生产基地，公司对生产基地整合后已无实际经营。为盘活资产，公司出售苏州紫燕股权。

本次股权转让价格系参考评估值以 3,410.68 万元作为交易对价。2020 年 6 月 24 日，中同华评估出具《上海紫燕食品集团有限公司拟股权转让所涉及的苏州紫燕食品有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（中同华评报字（2020）第 110731 号），截至评估基准日 2020 年 5 月 31 日，苏州紫燕全部股东权益评估值为 4,745.00 万元。

2020 年 7 月 15 日，公司召开第一届董事会第二次会议并作出决议，同意紫燕食品分别向沈惠元出售苏州紫燕 25%的股权、向沈惠娟出售苏州紫燕 25%的股权、向戈吴蝶出售苏州紫燕 24%的股权。关联董事钟怀军、戈吴超回避表决。同日，发行人独立董事发表独立意见，认为本次关联交易遵循自愿、平等、公平、公允的原则，定价符合市场水平的合理估值，不存在损害公司及公司股东，尤其是中小股东的利益的情形。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。

2020 年 8 月 28 日，苏州紫燕完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，苏州紫燕股权结构变更如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例
1	紫燕食品	546.00	26.00%
2	沈惠元	525.00	25.00%
3	沈惠娟	525.00	25.00%
4	戈吴蝶	504.00	24.00%
合计		2,100.00	100.00%

注：2021 年 3 月 23 日，苏州紫燕名称变更为“苏州燕然企业管理有限公司”。

四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

序号	报告出具日期	验资机构	验资报告编号	验资事项	出资方式



序号	报告出具日期	验资机构	验资报告编号	验资事项	出资方式
1	2000 年 5 月 25 日	上海铭瑞会计师事务所有限公司	铭会综验(2000)025 号	设立紫燕有限，注册资本 50.00 万元	货币资金
2	2009 年 12 月 10 日	上海正达会计师事务所有限公司	沪正达会验(2009) 1126 号	紫燕有限增资至 500.00 万元	货币资金
3	2010 年 7 月 26 日	上海信义会计师事务所有限公司	信义会验(2010)第 165 号	紫燕有限增资至 2,000.00 万元	货币资金
4	2020 年 5 月 18 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字[2020]第 ZA14677 号	紫燕有限整体变更为股份公司	净资产折股
5	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15033 号	紫燕有限增资至 2,052.09 万元	货币资金
6	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15037 号	紫燕有限增资至 2,130.94 万元	股权
7	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15034 号	紫燕有限增资至 2,174.42 万元	货币资金
8	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15035 号	紫燕有限增资至 2,203.36 万元	货币资金
9	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15036 号	紫燕有限增资至 23,453.36 万元	资本公积转增
10	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字(2021)第 ZA15038 号	紫燕有限增资至 24,169.25 万元	货币资金
11	2021 年 3 月 25 日	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信会师报字[2021]第 ZA12696 号	验资复核	-

（二）设立时发行人投入资产的计量属性

公司系由紫燕有限以整体变更方式设立，发行人投入的资产全部按照经审计后的账面价值计量。发行人以紫燕有限截至 2020 年 2 月 29 日经审计的净资产值为基础，折合 37,000 万股整体变更设立为股份公司。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司设立时发起人缴纳注册资本情况进行了审验，并于 2020 年 5 月 18 日出具了《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZA14677 号）。



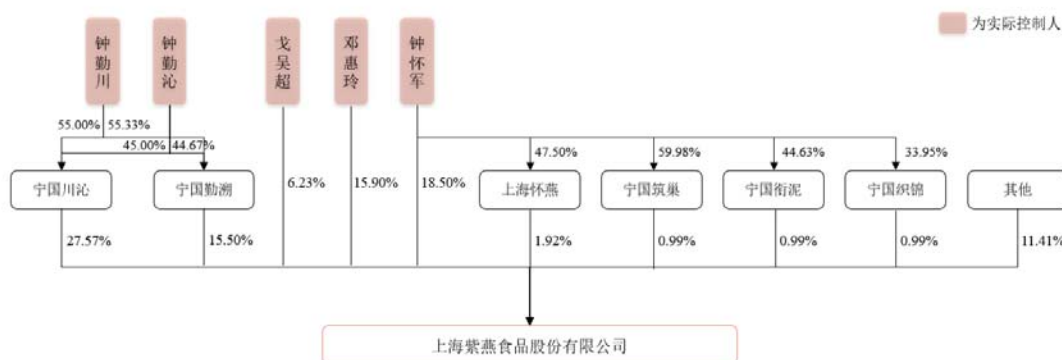
五、公司组织结构

（一）公司股权结构

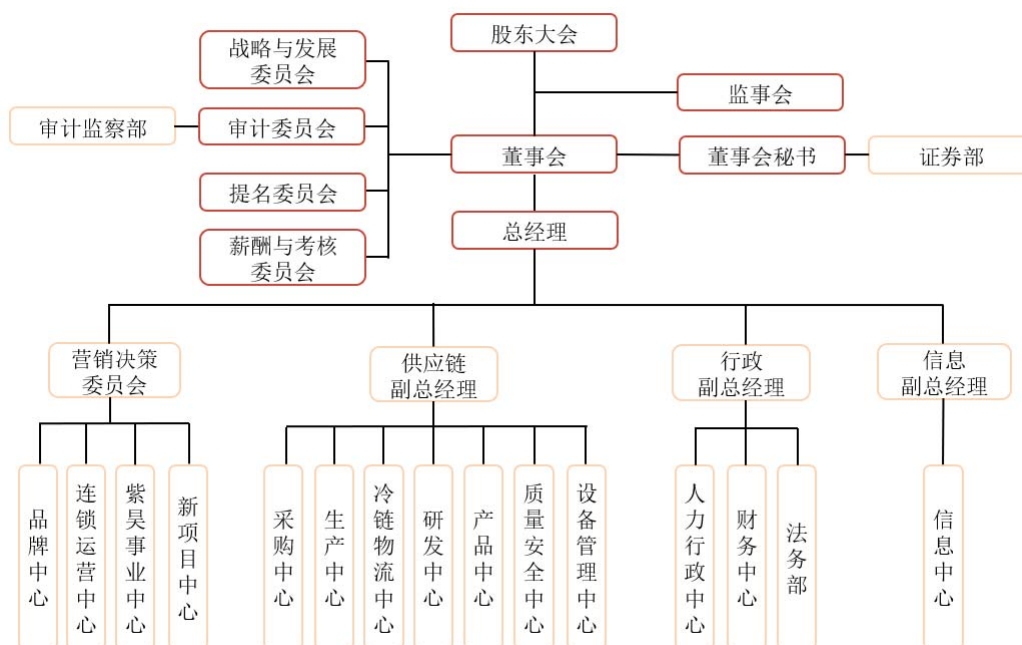
截至本招股说明书签署日，公司的股权结构情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	宁国川沁	10,201.77	27.57%
2	钟怀军	6,843.97	18.50%
3	邓惠玲	5,882.55	15.90%
4	宁国勤溯	5,736.41	15.50%
5	戈吴超	2,305.42	6.23%
6	宁国源茹	1,156.31	3.13%
7	上海怀燕	708.65	1.92%
8	嘉兴智潞	597.74	1.62%
9	深圳聚霖成泽	370.83	1.00%
10	宁国筑巢	365.28	0.99%
11	宁国衔泥	365.28	0.99%
12	宁国织锦	365.28	0.99%
13	上海智祺	334.39	0.90%
14	钟怀勇	334.39	0.90%
15	宁波康同	332.08	0.90%
16	福州悦迎	298.87	0.81%
17	深圳商源盛达	265.66	0.72%
18	深圳江河盛达	210.03	0.57%
19	嘉兴智锦	172.68	0.47%
20	钟怀伟	128.48	0.35%
21	桂久强	23.91	0.06%
合计		37,000.00	100.00%



（二）公司内部组织结构



公司各主要职能部门情况如下表：

序号	职能部门名称	主要职责
1	审计监察部	负责内部控制评价的具体组织实施工作；依照国家法律、法规和政策以及公司的规章制度，对公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督，并对公司经济活动进行系统的内部审计监督；按照《企业内部控制基本规范》及公司相关内部控制制度，实施适当的审查程序，评价公司内部控制的有效性。
2	品牌中心	负责研究拟订公司的中长期品牌战略与规划；负责策划实施公司品牌推广活动及营销支持活动，建立与维护媒介关系；负责收集分析行业信息，维护公司品牌形象。
3	连锁运营中心	负责经销商和加盟门店的准入退出评估、动态评估等；负责公司线下加盟门店营销活动；负责加盟门店拓展的规划管理与评估；



		负责加盟门店标准化营运的检核与辅导；负责加盟门店客户投诉的调查和处理。
4	紫昊事业中心	负责公司预包装产品的营销活动以及电商平台渠道管理。
5	新项目中心	负责“嗨辣麻唇”“椒言椒语”等子品牌以及新项目的开发和运营。
6	采购中心	根据生产计划合理安排常用物料备货计划；负责产品原辅料、设备设施等各类物料的采购；收集、整理和分析采购信息；负责供应商管理，物料仓库管理工作；根据质量、成本、交货、售后服务等综合因素评定供应商；配合仓库做好原辅材料的定置堆放、标识和防护。
7	生产中心	负责制定公司生产相关规章、制度、标准和流程，并组织实施；负责生产计划管理和动态调度，满足各方供货需求；负责仓储管理，做好库存和周期性盘点管理；负责产品生产，以及生产车间和工艺管理，按期按质完成生产任务；负责生产中心安全管理，确保人员、设备和生产安全；按照 ISO 环境管理的要求做好废水、废气排放的控制和其它污染的预防。
8	冷链物流中心	负责制定区域配送中心仓储与运输的标准与流程；负责产品的冷链运输、调拨、退换等业务环节进行作业和管理跟踪。
9	研发中心	负责公司新品的设计、开发、策划、评审、验证和确认；负责新工艺、新设备的研究及引进。
10	产品中心	负责制定生产产品的标准和工艺技术管理；负责生产计划制定、流程管理以及质量管控；负责产品的配方与原材料的改进；协助产品客诉的分析和解决。
11	质量安全中心	负责监督检查公司各子公司、分公司食品安全质量，贯彻实施公司制定的质量管理、食品安全等方面的方针政策，负责统筹、综合协调公司质量管理工作；负责原辅材料进货检验、在产品检验及产成品最终检验；负责产品投诉的判定及处置并对质量事故进行综合分析；负责原料类新供应商样品评估、新供应商质量安全评估、新供应商样品送检。
12	设备管理中心	负责设备的采购和管理，及新采购的设备安装、调试和验收；负责设备操作规程的制订、修订及执行；制订设备大修、中修计划，做好设备的维护、修理和日常检查工作；负责公司所有环保设备、设施的配套及维护、保养、日常管理，确保环保设备正常运行。
13	人力行政中心	负责建立健全人力资源管理体系，制定、完善人力资源管理规章制度和 workflows，负责人员招聘、培训发展、薪酬激励、绩效考核和劳动关系管理；负责制定公司行政工作的发展规划，负责公司日常行政事务的管理及规范；负责公司员工食堂、宿舍及生活设施的经常性的管理。
14	财务中心	负责公司财务战略、财务政策的制定和组织实施，建立和完善公司的财务会计管理制度；负责公司会计核算、预算管理、财务分析、资产管理、税务管理等；负责为公司的经营决策提供真实、准确的财务资料。
15	法务部	负责合同起草、审核及管理；负责诉讼等法律事务管理与内部合规管理；负责公司商标、专利等知识产权的管理。
16	信息中心	负责公司信息系统的建设、开发以及运行管理工作，维护公司数据库、硬件、网络环境等，保证 SAP 系统、销售中台系统以及 OA 系统等核心业务系统稳定高效运行并完成不同系统之间的集成整合，以实现财务和业务信息一体化，并在此基础上不断进行数字化应用探索。
17	证券部	负责组织实施及管理企业资本市场运作；负责公司股东大会、董



	事会及监事会的筹备工作，并保管相关会议文件；负责协调公司与投资者间的关系；负责公司在证券媒体的形象宣传工作；负责公司信息披露工作并执行信息披露管理制度和重大信息披露的内部报告制度。

六、发行人控股子公司、参股公司和分公司情况

（一）控股子公司情况

截至招股说明书签署日，发行人共有 40 家全资子公司、4 家控股子公司，该等子公司基本情况如下：

1、发行人全资子公司情况



截至招股说明书签署日，发行人拥有全资子公司具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	注册地和主要生产经营地	股东构成	业务 类型	主营业务
1	山东紫燕	2014.01.21	500.00	500.00	山东省济南市济阳县崔寨街道青 宁工业园跨越路 777 号	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产
2	武汉仁川	2014.04.18	800.00	800.00	武汉市东西湖区走马岭食品 2 路 88 号（13）	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产
3	连云港紫 川	2016.12.15	1,500.00	1,500.00	连云港市灌云县经济开发区浙江 西路（原树云路）南侧、树云中 沟西侧	连云港紫燕：100%	生产	卤制食品生产
4	安徽云燕	2016.12.07	5,000.00	5,000.00	宁国经济技术开发区河沥园区东 城大道与振宁路交叉口	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产
5	重庆紫川	2018.03.02	10,000.00	10,000.00	重庆市荣昌区昌州街道统升路 8 号	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产
6	成都紫燕	2007.12.03	500.00	500.00	成都市青羊区黄田坝高坎村 3 组 311 号	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产（现已 无实际经营）
7	合肥紫燕	2002.05.08	1,500.00	1,500.00	安徽长丰双凤经济开发区金梅路 北 016 号	紫燕食品：100%	生产	卤制食品生产（现已 无实际经营）
8	宁国川能	2019.06.17	3,000.00	3,000.00	宁国经济技术开发区河沥园区东 城大道与振宁路交叉口	安徽云燕：100%	生产辅 助	生物质能源供应
9	毓枢环保	2020.04.13	1,000.00	1,000.00	上海市闵行区申南路 215 号 1 幢 103 室	紫燕食品：100%	生产辅 助	环保运营管理
10	连云港紫 燕	2014.06.03	5,000.00	5,000.00	灌云县经济开发区浙江西路（原 树云路）南侧、树云中沟西侧	紫燕食品：100%	生产辅 助、采购	禽类屠宰、集采平台
11	宁国御燕	2018.04.18	200.00	200.00	宁国经济技术开发区河沥园区云 峰路以南、振宁路以西	紫燕食品：100%	采购	集采平台
12	重庆紫蜀	2020.09.24	500.00	0.00	重庆市荣昌区昌州街道统升路 8 号	紫燕食品：100%	采购	集采平台



13	连云港环燕	2020.09.07	500.00	500.00	连云港市灌云县经济开发区紫燕大道（原产业大道）7号	连云港紫燕：100%	销售	区域销售平台
14	上海筷意	2017.07.31	100.00	100.00	上海市闵行区申南路215号1幢105室	紫燕食品：100%	销售	电商运营平台（现已无实际经营）
15	上海超百载	2017.10.26	500.00	500.00	上海市闵行区申南路215号1幢106室	紫燕食品：100%	销售	子品牌运营平台
16	重庆赤火	2018.03.05	500.00	250.00	重庆市荣昌区高新技术产业开发区统升路	紫燕食品：100%	销售	子品牌运营平台
17	武汉仁瑞	2019.07.31	10.00	10.00	武汉市汉阳区鹦鹉大道175号1栋1层9室	武汉仁川：100%	销售	直营门店
18	武汉沁润	2019.07.31	10.00	10.00	武汉市汉阳区鹦鹉大道385号前进集贸市场内一楼16号	武汉仁川：100%	销售	直营门店
19	武汉仁爱	2019.08.01	10.00	10.00	武汉市青山区40、41街江南春城7栋11A号商网	武汉仁川：100%	销售	直营门店
20	武汉仁荣	2019.08.22	10.00	10.00	武昌区徐家棚街三角路小区9栋1-11号	武汉仁川：100%	销售	直营门店
21	武汉川旺	2019.08.23	10.00	10.00	武昌区南湖街南湖生鲜市场D区72、73号	武汉仁川：100%	销售	直营门店
22	武汉川耀	2019.08.23	10.00	10.00	武汉市硚口区建设大道53号附1号（原解放大道201号）1层	武汉仁川：100%	销售	直营门店
23	武汉川仁	2019.08.27	10.00	10.00	武汉市硚口区简易南片危改小区（桂苑西村）7号楼3-1-2号	武汉仁川：100%	销售	直营门店
24	武汉沁荣	2019.08.28	10.00	10.00	武汉市江岸区西马街道惠济路9号1号	武汉仁川：100%	销售	直营门店
25	武汉川腾	2019.08.28	10.00	10.00	湖北省武汉市江岸区花桥街道江大路105号长航商铺第105-6#	武汉仁川：100%	销售	直营门店
26	武汉川原	2019.08.28	10.00	10.00	武昌区水陆街10栋4门1楼C门面	武汉仁川：100%	销售	直营门店
27	武汉仁强	2019.08.29	10.00	10.00	武汉市江岸区江江北路6号（老	武汉仁川：100%	销售	直营门店



					解放大道 723 号) 1 层			
28	武汉川兴	2019.08.29	10.00	10.00	武昌区大成路 47 号 1 层 2 号	武汉仁川: 100%	销售	直营门店
29	武汉仁泽	2019.09.04	10.00	10.00	武汉市江岸区百步亭花园社区温馨苑 D 区 407-05	武汉仁川: 100%	销售	直营门店
30	武汉仁星赛	2021.04.15	10.00	10.00	武汉市东西湖区华星晨龙城 1 栋 15 号商铺	武汉仁川: 100%	销售	直营门店
31	武汉仁顶赛	2021.05.31	10.00	0.00	武汉市江岸区二七街道新村菜场外 6-1 号	武汉仁川: 100%	销售	直营门店（暂未开展经营）
32	沈阳紫韵	2021.06.09	10.00	0.00	辽宁省沈阳市于洪区汪河路 37 甲-1 号 E20 幢 9 门	紫燕食品: 100%	销售	直营门店（暂未开展经营）
33	上海冷链	2014.06.11	400.00	400.00	上海市闵行区申南路 215 号 3 幢 106 室	紫燕食品: 100%	冷链运输	食品冷链运输
34	济南冷链	2019.08.07	100.00	100.00	济南市济阳区崔寨街道青宁工业园山东紫燕食品有限公司院内办公楼 303 室	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
35	连云港冷链	2019.07.30	100.00	100.00	连云港市灌云县经济开发区树云路 5 号	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
36	成都冷链	2019.08.02	100.00	100.00	成都市青羊区黄田坝高坎村 3 组 311 号	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
37	武汉冷链	2019.08.07	100.00	100.00	武汉市东西湖区走马岭食品 2 路 88 号-501	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
38	紫荣冷链	2019.08.13	100.00	100.00	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
39	重庆冷链	2019.08.15	100.00	100.00	重庆市荣昌区昌州街道统升路 88 号	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输
40	宁国冷链	2019.08.09	500.00	500.00	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口	上海冷链: 100%	冷链运输	食品冷链运输



发行人现有全资子公司最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	2020 年 12 月 31 日		2020 年
		总资产	净资产	净利润
1	山东紫燕	29,800.01	4,708.58	3,921.93
2	武汉仁川	33,190.91	1,794.51	593.51
3	连云港紫川	46,189.28	5,646.87	9,185.61
4	安徽云燕	100,714.10	8,608.31	11,399.88
5	重庆紫川	18,370.64	9,801.83	-134.57
6	成都紫燕	702.04	443.50	1,429.46
7	合肥紫燕	3,259.37	1,736.93	-66.31
8	宁国川能	4,069.86	3,272.03	274.28
9	毓枢环保	1,321.54	1,226.56	226.56
10	连云港紫燕	91,876.83	10,407.74	19,765.31
11	宁国御燕	80,152.54	910.18	4,710.13
12	重庆紫蜀	0.47	-0.03	-0.03
13	连云港环燕	2,579.83	456.27	-43.73
14	上海筷意	510.79	216.38	95.20
15	上海超百载	120.70	44.54	-199.65
16	重庆赤火	424.23	306.93	435.51
17	武汉仁瑞	76.25	74.05	55.52
18	武汉沁润	98.75	90.46	64.45
19	武汉仁爱	64.19	59.32	39.17
20	武汉仁荣	118.03	112.14	90.36
21	武汉川旺	18.27	16.85	0.31
22	武汉川耀	51.94	48.42	29.14
23	武汉川仁	75.98	71.82	50.16
24	武汉沁荣	33.86	31.72	18.30
25	武汉川腾	127.43	122.23	96.06
26	武汉川原	121.98	116.57	87.72
27	武汉仁强	85.21	78.94	59.95
28	武汉川兴	64.83	61.50	43.75
29	武汉仁泽	186.63	180.26	138.48
30	武汉仁星赛	-	-	-
31	武汉仁顶赛	-	-	-
32	沈阳紫韵	-	-	-
33	上海冷链	2,794.40	1,599.89	972.65
34	济南冷链	223.21	-57.34	-164.36



35	连云港冷链	243.18	-38.51	-155.51
36	成都冷链	160.73	159.48	31.85
37	武汉冷链	364.66	-277.73	-184.55
38	紫荣冷链	181.87	2.79	-24.06
39	重庆冷链	192.71	59.04	-66.72
40	宁国冷链	885.86	486.69	31.13

注 1：武汉仁星赛、武汉仁顶赛和沈阳紫韵 2020 年尚未成立，故该等全资子公司未提供最近一年主要财务数据。

注 2：以上企业相关财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、发行人控股子公司情况

（1）上海紫昊

名称	上海紫昊食品有限公司	成立时间	2017年10月26日
注册资本	200.00万元	实收资本	200.00万元
注册地址和主要生产经营地	上海市闵行区申南路 215 号 1 幢 108 室		
主营业务	真空、气调食品销售		
股东构成	股东名称	股权比例	
	紫燕食品	75.00%	
	邓春雨	25.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （已经立信会计师事务所审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	3,296.54	
	净资产	115.97	
	2020 年度		
	净利润	128.25	

（2）宁国惠宴

公司名称	宁国惠宴食品有限公司	成立时间	2020年3月19日
注册资本	836.00万元	实收资本	836.00万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	花生米生产		
股东构成	股东名称	股权比例	
	安徽云燕	50.96%	
	陈川	49.04%	
	合计	100.00%	



主要财务数据（万元） （已经立信会计师事务所审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	553.92
	净资产	421.81
	2020 年度	
	净利润	-4.19

(3) 连云港香万家

公司名称	连云港市香万家食品有限公司	成立时间	2020年3月5日
注册资本	5,000.00万元	实收资本	200.00万元
注册地址和主要生产经营地	连云港市灌云县经济开发区幸福大道西侧、产业大道南侧		
主营业务	花生米生产		
股东构成	股东名称	股权比例	
	连云港紫川	55%	
	许强	45%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （已经立信会计师事务所审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	5,210.85	
	净资产	-111.65	
	2020 年度		
	净利润	-311.65	

(4) 宁国紫宴

公司名称	宁国紫宴供应链管理有限公司	成立时间	2021年6月7日
注册资本	500.00万元	实收资本	0.00万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	真空、气调食品销售（暂未开展经营）		
股东构成	股东名称	股权比例	
	紫燕食品	67.00%	
	周素宣	23.00%	
	四川多一味供应链管理有限公司	5.00%	
	黄生智	5.00%	
	合计	100.00%	

注：宁国紫宴 2020 年尚未成立，截至 2020 年 12 月 31 日无经营数据。

(二) 参股公司情况



截至招股说明书签署日，发行人共有 4 家参股公司，该等参股公司基本情况如下：

（1）上海燕汇

公司名称	上海燕汇启新置业有限公司	成立时间	2020年12月14日
注册资本	500.00万元	实收资本	0.00万元
注册地址和主要生产经营地	上海市闵行区光华路 598 号 2 幢 3、4 层		
主营业务	房产租赁，普通货物仓储服务		
股东构成	股东名称	股权比例	
	陶霞明	50.00%	
	紫燕食品	30.00%	
	张浩	20.00%	
	合计	100.00%	

注：上海燕汇成立时间较短，截至 2020 年 12 月 31 日暂无经营数据。

（2）苏州燕然

公司名称	苏州燕然企业管理有限公司	成立时间	2004年12月20日
注册资本	30.00万元	实收资本	30.00万元
注册地址和主要生产经营地	苏州工业园区胜浦尖浦路 39 号		
主营业务	厂房租赁		
股东构成	股东名称	股权比例	
	紫燕食品	26.00%	
	沈惠元	25.00%	
	沈惠娟	25.00%	
	戈吴蝶	24.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元）（未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	2,673.73	
	净资产	2,562.24	
	2020 年度		
	净利润	351.67	

注：苏州燕然原名为苏州紫燕，原为公司全资子公司。2020 年 7 月，公司将其持有的苏州紫燕 74%股权转让给沈惠元、沈惠娟和戈吴蝶。

（3）宁国思玛特



公司名称	宁国思玛特禽业有限公司	成立时间	2020年2月27日
注册资本	5,000.00万元	实收资本	2,000.00万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市汪溪街道殷白村第二村民组		
主营业务	种鸡育种		
股东构成	股东名称	股权比例	
	思玛特（北京）食品有限公司	60.00%	
	毛家顺	20.00%	
	紫燕食品	20.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元）（未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	1,987.11	
	净资产	1,983.43	
	2020 年度		
	净利润	-16.57	

（4）安徽渝通

公司名称	安徽渝通环保材料有限公司	成立时间	2021年5月26日
注册资本	500.00万元	实收资本	0.00万元
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	环保塑料生产与销售		
股东构成	股东名称	股权比例	
	季佩佩	35.00%	
	重庆江通环保塑业有限公司	35.00%	
	安徽云燕	30.00%	
	合计	100.00%	

注：安徽渝通 2020 年尚未成立，截至 2020 年 12 月 31 日无经营数据。

（三）分公司情况

截至招股说明书签署日，发行人共有 10 家分公司，该等分公司基本情况如下：



序号	公司名称	成立时间	注册地和主要生产经营地	主营业务
1	紫燕食品第一分公司	2000.10.30	上海市黄浦区广西北路 427 号	直营门店
2	紫燕食品丰庄店	2010.06.01	上海市嘉定区丰庄路 372-1 号	直营门店
3	紫燕食品虬长路分店	2010.06.01	上海市松江区车墩镇虬长路 299 号-1	直营门店
4	紫燕食品香樟路店	2011.12.13	上海市普陀区香樟路 335 号 289 铺位	直营门店
5	紫燕食品都市路三店	2012.04.09	上海市闵行区都市路 5001 号地下一层 11 号商铺	直营门店
6	紫燕食品杨高南路店	2012.05.02	上海市浦东新区杨高南路 1681-1687 号 3 幢底层 B8-1 铺位	直营门店
7	紫燕食品友谊路店	2013.08.29	上海市宝山区友谊路 63 号	直营门店
8	紫燕食品泽悦路店	2015.12.04	上海市松江区泽悦路 374 号一层-1	直营门店
9	紫燕食品芷江中路店	2020.09.01	上海市静安区芷江中路 430 号底层	直营门店
10	紫燕食品友谊支路店	2021.04.12	上海市宝山区友谊支路 265 号-275 号市场内 C-10	直营门店

（四）报告期内发行人注销或转让子公司情况

报告期内，发行人因经营需要共注销或转让 18 家子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注销/转让日期	处置方式	注册资本（万元）	实收资本（万元）	注册地和主要生产经营地	变更时股东构成	注销/转让前主营业务
1	广州川沁	2011.09.19	2020.11.23	注销	500.00	500.00	广州市番禺区南村镇兴业大道东 668 号 1 栋 101 铺、201 铺、301 铺、401 铺、2 栋 101 铺	紫燕食品：100%	卤制食品生产
2	武汉川沁	2009.10.10	2020.11.19	注销	100.00	100.00	武汉市汉阳区永丰街四台工业园内 5 路	紫燕食品：100%	卤制食品生产



3	无锡紫飞燕	2001.04.28	2019.07.01	注销	208.00	208.00	无锡市锡山经济开发区芙蓉桥堍	紫燕食品： 100%	卤制食品生产
4	南京云上	2013.07.25	2019.02.28	注销	500.00	500.00	南京市江宁区湖熟街道金城工业园金阳路	紫燕食品： 100%	卤制食品生产
5	郑州紫燕	2010.09.27	2018.11.15	注销	500.00	500.00	郑州市中原区须水办事处天王寺村第二组	紫燕食品： 100%	卤制食品生产
6	天津紫燕	2012.11.1	2018.11.13	注销	500.00	500.00	天津市北辰区小淀镇温家房子工业聚集区温东五支路一号	紫燕食品： 100%	卤制食品生产
7	长沙川沁	2015.11.25	2018.06.11	注销	100.00	0.00	湖南省长沙县泉塘街道泉塘三期安置区 40 栋 2 号	紫燕食品： 100%	区域销售平台
8	南昌仁川	2015.11.10	2018.02.09	注销	100.00	100.00	南昌市青山湖区昌东工业区内三期 C-16 地块（综合楼）（第 1-5 层）	紫燕食品： 100%	区域销售平台
9	南通拓南	2015.10.29	2018.01.09	注销	100.00	100.00	南通市通州区先锋街道秦家埭村十一组 1 幢	紫燕食品： 100%	区域销售平台
10	上海紫蔼	2017.05.27	2018.11.09	注销	180.00	180.00	上海市闵行区申南路 215 号 1 幢 103 室	紫燕食品： 88.89% 上海宣荣投资管理中心： 11.11%	子品牌运营平台
11	武汉川吉	2019.10.11	2020.09.10	注销	500.00	0.00	武汉市东西湖区走马岭食品 2 路 88 号 503	武汉仁川： 100%	直营门店
12	苏州冷链	2019.07.25	2020.08.17	注销	100.00	100.00	苏州工业园区尖浦路 39 号	上海冷链： 100%	食品冷链运输
13	山西紫川	2020.10.22	2021.05.27	注销	3,000.00	0.00	山西省运城市运城经济技术开发区政务服务中心 6 楼 602 室	紫燕食品： 100%	无实际经营
14	重庆强磊/重庆川沁（包括重庆紫飞）	2010.09.01	2018.10.19	转让	500.00	500.00	重庆市九龙坡区田福路 1 号	紫燕食品： 100%	卤制食品生产



15	燕秀农业	2017.06.15	2018.10.26	转让	100.00	100.00	上海市闵行区申南路 215 号 1 幢 104 室	紫燕食品： 100%	蔬菜种植及销售
16	南京吕兆/南京嘉州	2013.04.27	2018.10.29	转让	2,740.00	560.00	南京市浦口区桥林工业园 27-23 号	紫燕食品： 100%	卤制食品生产
17	苏州燕然/苏州紫燕	2004.12.20	2020.08.28	转让	2,100.00	2,100.00	苏州工业园区胜浦尖浦路 39 号	紫燕食品： 100%	卤制食品生产



七、股东及实际控制人的基本情况

（一）公司发起人基本情况

1、自然人发起人

公司共有 6 名自然人发起人，均为中国国籍且无境外永久居留权，自然人发起人的身份证号码及住所信息如下：

序号	股东名称	性别	身份证号码	住所
1	钟怀军	男	51322919640624****	南京市雨花台区玉兰路****
2	邓惠玲	女	51322919661116****	南京市雨花台区玉兰路****
3	戈吴超	男	32050419890916****	江苏省苏州市工业园区****
4	钟怀勇	男	51112319680212****	江苏省徐州市泉山区****
5	钟怀伟	男	51112319680212****	江苏省无锡市南长区****
6	桂久强	男	65252419731105****	上海市浦东新区苗圃路****

2、宁国川沁

企业名称	宁国川沁企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）	成立时间	2017年12月20日
出资额	6,989.00万元		
注册地址和主要生产经营地	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道众益工业广场 8 幢 201 号		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	钟勤川		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	钟勤川	55.00%	
	钟勤沁	45.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （已经立信会计师事务所审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	166,407.53	
	净资产	159,383.25	
	2020 年度		
	净利润	814.00	

3、宁国勤溯



企业名称	宁国勤溯企业管理合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年7月31日
出资额	5,350.00万元		
注册地址和主要生产经营地	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道众益工业广场 8 幢 201 号		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	钟勤沁		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	钟勤沁	44.67%	
	钟勤川	55.33%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	101,551.51	
	净资产	5,350.00	
	2020 年度		
	净利润	1,873.00	

4、宁国源茹

企业名称	宁国源茹企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）	成立时间	2017年12月13日
出资额	2,018.00万元		
注册地址和主要生产经营地	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道众益工业广场 8 幢 201 号		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	钟勤源		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	钟勤源	54.41%	
	钟勤茹	45.59%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	18,697.70	
	净资产	18,697.70	
	2020 年度		
	净利润	842.13	

5、上海怀燕

企业名称	上海怀燕企业管理合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年11月12日



出资额	3,000.00万元	
注册地址和主要生产经营地	上海市奉贤区金汇镇金碧路 1990 号 1 层	
主营业务	股权投资	
执行事务合伙人	钟怀军	
出资构成	出资人名称	出资比例
	钟怀军	47.50%
	曹澎波	20.00%
	崔俊锋	20.00%
	周清湘	12.50%
	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	11,392.30
	净资产	11,390.49
	2020 年度	
	净利润	114.89

6、嘉兴智潞

企业名称	嘉兴智潞投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年4月10日
出资额	10,000.00万元		
注册地址和主要生产经营地	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 128 室-65		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）	1.00%	
	上海潞安投资有限公司	99.00%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	9,960.72	
	净资产	9,950.60	
	2020 年度		
	净利润	-51.35	

嘉兴智潞作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 SJF292，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。



7、深圳聚霖成泽

企业名称	深圳市聚霖成泽创业投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2013年1月29日
出资额	8,282.00万元		
注册地址和主要生产 经营地	深圳市福田区香蜜湖街道竹园社区农林路 69 号印力中心 11 层 T2-11-01B		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	深圳市聚霖投资管理有限公司		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	深圳市聚霖投资管理有限公司	0.99%	
	彭永沛	19.80%	
	北京华冠商贸有限公司	9.90%	
	步步高投资集团股份有限公司	9.90%	
	谢香镇	9.90%	
	顾永泉	9.90%	
	山西美特好连锁超市股份有限公司	9.90%	
	张汝熹	9.90%	
	家家悦控股集团股份有限公司	9.90%	
	卢亚楠	4.95%	
	邯郸阳光新世纪股份有限公司	4.95%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	7,155.72	
	净资产	7,155.72	
	2020 年度		
	净利润	0.16	

深圳聚霖成泽作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 SD2807，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

8、宁国筑巢

企业名称	宁国筑巢企业管理咨询服务有限公司（有限合伙）	成立时间	2019年9月26日
出资额	1,512.00万元		
注册地址和主要生产 经营地	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	股权投资		



执行事务合伙人	钟怀军	
出资构成	出资人名称	出资比例
	钟怀军	59.98%
	周兵	6.50%
	杨松	4.35%
	叶豪英	3.00%
	王惠	3.00%
	刘艳舒	3.00%
	邓春雨	2.25%
	袁军	2.00%
	杨华斌	2.00%
	李国香	2.00%
	任利伟	1.50%
	王佳	1.50%
	李刚	1.50%
	郭豪杰	1.50%
	张萍	1.50%
	朱胜	1.35%
	刘琳	1.35%
	黄思敏	1.00%
	吴燕	0.50%
	张静	0.225%
	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	5,913.77
	净资产	5,913.77
	2020 年度	
	净利润	67.61

9、宁国衔泥

企业名称	宁国衔泥企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年9月26日
出资额	1,512.00万元		
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	钟怀军		
出资构成	出资人名称	出资比例	



	钟怀军	44.63%
	王瑞祥	6.50%
	邹钱	5.75%
	鲁礼平	3.75%
	万烈	3.75%
	李强	2.50%
	徐业	2.50%
	石伦均	2.00%
	杨树根	2.00%
	薛胜乾	2.00%
	邹波	1.50%
	许彩虹	1.50%
	章鹏	1.50%
	杨航	1.25%
	谢长富	1.25%
	周云	1.25%
	曾代红	1.00%
	罗银全	1.00%
	李勇	1.00%
	彭贤君	1.00%
	刘守荣	1.00%
	邹学言	1.00%
	谷礼华	1.00%
	薛万钊	1.00%
	余海	1.00%
	钟世敏	1.00%
	黄君洪	1.00%
	王强	1.00%
	邹平	0.75%
	江生	0.625%
	张梦姮	0.50%
	蒋小君	0.50%
	史代春	0.50%
	熊友忠	0.50%
	何安明	0.50%
	宋军	0.50%
	合计	100.00%
主要财务数据（万	2020 年 12 月 31 日	



元) (未经审计)	总资产	5,914.23
	净资产	5,914.23
	2020 年度	
	净利润	67.60

10、宁国织锦

企业名称	宁国织锦企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年9月26日
出资额	1,512.00万元		
注册地址和主要生产经营地	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区河沥园区东城大道与振宁路交叉口		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	钟怀军		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	钟怀军	33.95%	
	杨蕴丽	7.50%	
	詹扬	6.00%	
	艾春银	5.25%	
	刘波	4.75%	
	罗斌	4.50%	
	王伟	3.75%	
	向建	3.75%	
	凌瑞生	3.50%	
	钟丽	2.00%	
	任陶	1.50%	
	许红	1.25%	
	李天武	1.00%	
	王通	1.00%	
	李元婕	1.00%	
	刘大军	1.00%	
	赵成亮	1.00%	
	李小龙	1.00%	
	姜尚军	1.00%	
	江庆国	1.00%	
	陈廷高	1.00%	
	王太平	1.00%	
	王冬平	1.00%	
	龙滴	1.00%	



	任雪东	1.00%
	张迷	1.00%
	胡传刚	0.90%
	胡立永	0.90%
	潘仪萍	0.75%
	焦万琼	0.75%
	刘常朝	0.50%
	熊伟	0.50%
	彭召金	0.50%
	罗莲	0.50%
	宋全伦	0.50%
	朱文兴	0.50%
	汪群	0.50%
	刘德洪	0.50%
	李祯陶	0.50%
	史道强	0.50%
	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	5,914.43
	净资产	5,914.25
	2020 年度	
	净利润	67.56

11、上海智祺

企业名称	上海智祺投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2014年4月16日
出资额	3,020.00万元		
注册地址和主要生产经营地	上海市杨浦区控江路 1142 号 23 幢 4133-6 室		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）	1.66%	
	上海晟铨投资合伙企业（有限合伙）	50.33%	
	上海潞安投资有限公司	41.39%	
	长治市潞安潞欣投资咨询有限公司	6.62%	



	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	2,600.74
	净资产	2,592.70
	2020 年度	
	净利润	-115.72

上海智祺作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 S81949，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

12、宁波康同

企业名称	宁波梅山保税港区康同投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2017年6月9日
出资额	35,000.00万元		
注册地址和主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 G0052		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	上海康煦股权投资基金管理有限公司		
出资构成	出资人名称		出资比例
	上海康煦股权投资基金管理有限公司		0.25%
	丽水快鱼企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		89.91%
	丽水康煦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		5.75%
	丽水君辉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		3.84%
	丽水康煦翎翼企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		0.25%
	丽水康煦翎翔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		<0.01%
	合计		100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	21,650.66	
	净资产	21,628.69	
	2020 年度		
	净利润	96.54	

宁波康同作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基



金编号为 SW8390，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

13、福州悦迎

企业名称	福州悦迎创业投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2017年8月31日
出资额	33,500.00万元		
注册地址和主要生产经营地	福建省福州市马尾区马尾镇儒江东路 78 号滨江广场 1#楼 4066 室（自贸试验区内）		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	上海弘章投资管理有限公司		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	上海弘章投资管理有限公司	1.49%	
	家家悦集团股份有限公司	59.70%	
	福州紫荆海峡科技投资合伙企业（有限合伙）	14.93%	
	新疆优胜股权投资有限公司	14.93%	
	申银万国创新证券投资有限公司	8.96%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	33,179.67	
	净资产	33,086.92	
	2020 年度		
	净利润	19.89	

福州悦迎作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 SGZ512，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

14、深圳商源盛达

企业名称	深圳市商源盛达创业投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2018年3月29日
出资额	21,500.00万元		
注册地址和主要生产经营地	深圳市福田区香蜜湖街道香蜜社区香梅路口与红荔西路交汇处中投国际商务中心 A 栋 13A		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	深圳市商源盛达投资有限公司		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	深圳市商源盛达投资有限公司	2.33%	
	深圳印力咨询管理有限公司	18.60%	



	深圳市爱德泓源创业投资合伙企业（有限合伙）	18.60%
	深圳市新商源创业投资合伙企业（有限合伙）	10.33%
	深圳市康赛实业有限公司	9.30%
	深圳市盛达旺投资企业（有限合伙）	8.28%
	胡光力	4.65%
	深圳扬鹏投资集团有限公司	4.65%
	林秀峰	2.33%
	王启平	2.33%
	段家盛	2.33%
	林丽娜	2.33%
	黎巨雄	2.33%
	彭国豪	2.33%
	方宇鸿	2.33%
	单宇	2.33%
	上海上时投资管理中心（有限合伙）	2.33%
	深圳市嘉信福实业集团有限公司	2.33%
	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	17,332.97
	净资产	17,300.75
	2020 年度	
	净利润	-132.96

深圳商源盛达作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 SEP745，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

15、深圳江河盛达

企业名称	深圳市江河盛达创业投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2013年12月20日
出资额	3,257.48万元		
注册地址和主要生产经营地	深圳市福田区香蜜湖街道竹园社区农林路 69 号印力中心 11 层 T2-11-01E		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	上海龙柏鑫亚投资管理有限公司		
出资构成	出资人名称	出资比例	



	上海龙柏鑫亚投资管理有限公司	0.95%
	蒋跃敏	48.46%
	深圳市龙柏前海创业投资合伙企业（有限合伙）	31.62%
	芦杰	9.49%
	艾孝	9.49%
	合计	100.00%
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日	
	总资产	3,183.69
	净资产	3,183.69
	2020 年度	
	净利润	80.64

深圳江河盛达作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基金编号为 SGV412，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

16、嘉兴智锦

企业名称	嘉兴智锦投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2019年5月24日
出资额	2,700.00万元		
注册地址和主要生产经营地	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 150 室-12		
主营业务	股权投资		
执行事务合伙人	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）		
出资构成	出资人名称	出资比例	
	嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）	1.85%	
	闫建新	55.56%	
	贾锡武	16.67%	
	桂久军	14.81%	
	桂黎敏	11.11%	
	合计	100.00%	
主要财务数据（万元） （未经审计）	2020 年 12 月 31 日		
	总资产	2,693.55	
	净资产	2,691.74	
	2020 年度		
	净利润	-8.67	

嘉兴智锦作为私募投资基金已完成了在中国证券投资基金业协会的备案，基



金编号为SJJ175，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）持有公司 5%以上股份的主要股东的基本情况

持有公司5%以上股份的股东为宁国川沁、钟怀军、邓惠玲、宁国勤溯、戈吴超，其基本情况介绍详见本节“七、（一）公司发起人基本情况”。



（三）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

公司实际控制人为钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川。截至本招股说明书签署日，实际控制人控制的其他企业包括宁国川沁、宁国勤溯、上海怀燕等 22 家企业，其中宁国川沁、宁国勤溯、上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦的基本情况参见本节“七、股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人基本情况”，其他企业的基本情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本/认缴出资额（万元）	实收资本/实缴出资额（万元）	注册地和主要生产经营地	股东构成/出资构成	主营业务
1	宁国勤麟	2019.11.12	11,564.00	11,564.00	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道众益工业广场 8 幢 201 号	钟勤川：56.35% 钟勤沁：43.65%	股权投资
2	晟晋投资	2015.06.19	10,000.00	4,034.00	上海市杨浦区控江路 1142 号 23 幢 5122-48 室	钟勤沁：99.00% 上海智连晟益投资管理有限公司：1.00%	股权投资
3	晟珉投资	2015.06.18	1,250.00	1,250.00	上海市杨浦区控江路 1142 号 23 幢 5122-50 室	钟勤沁：93.33% 上海智连晟益投资管理有限公司：6.67%	股权投资
4	兆伟投资	2014.04.30	6,000.00	6,000.00	上海市杨浦区控江路 1142 号 23 幢 4133-15 室	钟勤沁：66.67% 桂久强：16.66% 张金梅：5.00% 上海龙亿电子商务有限公司：5.00% 须咏梅：3.33% 上海智连晟益投资管理有限公司：1.67% 南京多嗨网络科技有限公司：1.67%	股权投资
5	四川哈里凯	2019.08.29	6,800.00	0.00	犍为县玉津镇瑞雪村（岷堤春晓 F 组团 40 号）	钟怀军实际持有 80% 股权（为股权代持）	建材贸易
6	燕秀农业	2017.06.15	100.00	100.00	上海市闵行区光华路 598 号 2 幢 3、4 层	钟怀军：100.00%	蔬菜种植及销售



7	重庆强磊	2010.09.01	500.00	500.00	重庆市九龙坡区田福路 1 号	宁国沁怀：95.00% 钟怀军：5.00%	厂房租赁
8	上海淇俊	2021.04.20	50.00	0.00	上海市奉贤区金碧路 1990 号 1 层	戈吴超：50.00% 钟勤沁：50.00%	无实际经营活动
9	上海蜀界	2020.12.21	30.00	0.00	上海市奉贤区金碧路 1990 号 1 层	钟怀军：60.00% 邓惠玲：40.00%	无实际经营活动
10	上海沁毓	2020.10.30	10.00	10.00	上海市奉贤区金碧路 1990 号 1 层	钟勤沁：100%	无实际经营活动
11	上海川毓	2020.10.30	10.00	10.00	上海市奉贤区金碧路 1990 号 1 层	钟勤川：100%	无实际经营活动
12	南京市溧水区 戈吴超装饰工 程服务部	2020.03.05	10.00	0.00	南京市溧水区石湫镇明觉集镇陈家	戈吴超为经营者	无实际经营活动
13	宁国沁怀	2018.09.06	4,500.00	4,500.00	宁国经济技术开发区河沥园区东城大道众 益工业广场 8 幢 201 号	邓惠玲：95.00% 钟怀军：5.00%	无实际经营活动
14	南京沪惠通	2016.01.05	2,800.00	2,800.00	南京市浦口区桥林工业园区 35-35 号	钟勤川：51.00% 邓惠玲：49.00%	无实际经营活动
15	南京吕兆	2013.04.27	2,740.00	560.00	南京市浦口区桥林工业园 27-23 号	南京沪惠通：100.00%	无实际经营活动
16	成都六通	2008.04.15	800.00	800.00	成都市郫都区郫筒街道望丛中路 1092 号 1 单元 7 楼 701 号	钟怀军：57.50% 邓闽：42.50%	无实际经营活动



上述企业最近一年的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

序号	企业名称	2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
		总资产	净资产	净利润
1	宁国勤麟	12,936.05	12,103.08	3,050.78
2	晟晋投资	3,665.17	3,665.17	-80.17
3	晟珉投资	1,206.04	1,206.04	-0.44
4	兆伟投资	5,640.52	5,633.22	-1.24
5	四川哈里凯	6,865.52	-37.86	-37.86
6	燕秀农业	322.52	-225.68	-103.44
7	重庆强磊	2,287.96	757.51	91.91
8	上海淇俊	-	-	-
9	上海蜀界	-	-	-
10	上海沁毓	17.91	9.71	-0.29
11	上海川毓	17.91	9.71	-0.29
12	南京市溧水区戈吴超装饰工程服务部	-	-	-
13	宁国沁怀	4,772.92	4,499.81	-0.07
14	南京沪惠通	6,866.20	3,972.80	-82.45
15	南京吕兆	491.59	491.59	-4.95
16	成都六通	3,086.23	665.72	-0.38

（四）实际控制人与其他股东之间的特殊约定

1、公司实际控制人与其他股东历史上对赌协议的签订情况

序号	涉及外部股东	对赌协议签订情况	对赌协议解除情况
1	深圳聚霖成泽、上海智祺	2015 年 4 月 2 日，紫燕有限、深圳聚霖成泽、上海智祺、紫燕投资、赵邦华、钟怀军、钟勤沁签订了《上海紫燕食品有限公司投资协议》。	2020 年 3 月 1 日，紫燕投资、赵邦华、深圳聚霖成泽、上海智祺、钟怀军、钟勤沁、紫燕有限签署了《<上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议>、<上海紫燕食品有限公司投资补充协议之补充协议>及<上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议>之补充协议》，约定自该协议签署之日起，《上海紫燕食品有限公司投资协议之补
2		2015 年 4 月 2 日，紫燕投资、赵邦华、钟怀军、钟勤沁与深圳聚霖成泽、上海智祺签订了《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》；紫燕投资、赵邦华、钟怀军、钟勤沁、紫燕有限与深圳聚霖成泽、上海智祺签订了《上海紫燕食品有限公司投资补充协议之补充协议》，就本次投资后紫燕有限董事会组成、利润承诺及分配、业绩补偿、股权回购、投资方优先权	



3		等内容进行了约定。 2016年3月1日，钟怀军、钟勤沁与深圳聚霖成泽、上海智祺签订《<上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议>之补充协议》，将投资方行使选择退出权的期限由2018年12月31日变更为2021年12月31日，钟勤沁不再承担《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》约定的各项义务。	充协议》《上海紫燕食品有限公司投资补充协议之补充协议》《<上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议>之补充协议》解除，不再具有法律约束力。同时，各方确认就上述协议的签署、履行均不存在任何争议、纠纷，即使一方在本协议生效日前存在违反相关协议条款的行为，其他方亦放弃就该方违约行为向其追究违约责任及索赔的权利。
4	嘉兴智锦、福州悦迎、宁波康同、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智潞、桂久强	2019年8月28日，紫燕有限、上海川沁、钟怀军、深圳聚霖成泽与嘉兴智锦、福州悦迎、宁波康同、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智潞、桂久强等7名投资人签订《上海紫燕食品有限公司投资协议》。同日，上述主体签订《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》，就本次投资后的董事会组成、选择退出权等事项进行了约定。	2020年9月2日，紫燕食品、上海川沁、钟怀军、深圳聚霖成泽与嘉兴智锦、福州悦迎、宁波康同、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智潞、桂久强等签署了《<上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议>之解除协议》，约定自该协议签署之日起，《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》解除，不再具有法律约束力。同时，各方确认就上述协议的签署、履行均不存在任何争议、纠纷，即使一方在本协议生效日前存在违反相关协议条款的行为，其他方亦放弃就该方违约行为向其追究违约责任及索赔的权利。

2、现行有效的对赌协议内容

2020年3月1日，钟怀军与深圳聚霖成泽、上海智祺签订了《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》（以下简称“投资协议补充协议”）。2020年9月2日，钟怀军与嘉兴智锦、福州悦迎、宁波康同、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智潞、桂久强签订了《上海紫燕食品股份有限公司投资协议之补充协议》，其中对赌条款对特定情形下的实际控制人钟怀军的回购义务、自动终止等条款进行了约定，具体如下：

条款类型	条款内容



选择退出权	1.1 如果公司未能在 2022 年 12 月 31 日前向中国证监会或证券交易所递交 IPO 申请公开发行股票并上市，投资方有权要求实际控制人或其指定的第三方在收到投资方的书面通知后的两个月内回购投资方所持有的全部或部分公司的股权。回购价格应当为下列两者中之较高价格： （1）投资人投资款$\times (1+8\%)^n$ - 已补偿金额（仅指 1.2 条约定的补偿金额） （2）投资人投资款$\times (1+同期一年期基准贷款利率\times 投资人汇款日到回购日天数/365)$ + 投资人所持股权的累计净利润。 投资方可在第 1.1 条所描述的情况发生后两年之内行使本条款的权利。 1.2 自投资协议签订日起至中国证监会或证券交易所受理公司上市申请文件日前该段期间内，实际控制人承诺不会以比本次增资更优惠的价格和条件向实际控制人及其家庭成员以外的第三方出售其持有的公司股权（员工股权激励除外），否则应对投资方进行补偿。补偿公式为： （本次增资每一元注册资本单价 - 实际控制人的售股单位价格）$\times$投资方届时所持公司注册资本额$\times (1+20\%) \times$投资人付款日到收购日天数/365。 1.3 如在公司上市前，实际控制人将其所持公司股份的全部或部分出让给第三方，除非投资方出具书面豁免同意，该第三方和/或实际控制人应当收购投资方所持的全部公司股份。收购价格应当为下列两者中之较高价格： （1）实际控制人与第三方之间达成的股权转让每一元注册资本单价$\times$投资方届时所持公司注册资本额；或 （2）投资方投资额$\times (1+20\%) \times$投资人付款日到收购日天数/365。
协议中止及终止	4.1 本协议经各方签字、盖章之日起生效。为使公司顺利实现首次公开发行股票的目的，本协议之效力自公司向中国证监会或证券交易所递交首次公开发行股票并上市申报材料之日起自动中止，并自公司首次公开发行股票并在上海/深圳证券交易所上市之日起终止。 4.2 若发生下列情形之一的，本协议即从中止状态自动恢复效力： （1）在中国证监会或证券交易所驳回公司的上市申请或公司主动撤回申请材料； （2）公司两次未能通过中国证监会或证券交易所的审核； （3）公司在获得首次公开发行核准或注册之日起至法定的发行期限日止，没有完成首次公开发行并上市的。 4.3 如发生本协议约定的回购情形，实际控制人行使回购权回购完毕投资方所持股权后，本协议终止。

3、对赌协议对本次发行上市的影响

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人钟怀军共与 9 名投资人之间存在对赌安排，但鉴于：

（1）公司未作为对赌协议的当事人

根据公司实际控制人钟怀军共与 9 名投资人签署的现行有效的对赌协议，公司均未参与签署，公司非对赌协议的当事人，也不承担对赌协议中的相关义务。

（2）对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定

根据公司实际控制人钟怀军与 9 名投资人签署的现行有效的对赌协议，自公



公司向中国证监会提交首次公开发行股票并上市申请文件时，对赌协议自动中止。在相关对赌协议效力中止期间，股份回购条款不会实际履行公司实际控制人无需承担回购义务，不存在可能导致公司控制权变化的情形。

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人合计控制公司 88.58%的表决权，即使触发股份回购条款，亦不会导致公司控制权发生变化。

（3）对赌协议未与市值挂钩

根据公司实际控制人钟怀军共与 9 名投资人签署的现行有效的《上海紫燕食品有限公司投资协议之补充协议》，对赌协议仅存在对公司上市时间的对赌，未与公司的净利润挂钩，未与公司的市值挂钩。

（4）对赌协议不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形

相关对赌协议中约定的股份回购等内容不涉及公司的生产经营活动，公司亦不属于相关对赌协议的一方当事人，不会承担任何责任；股份回购条款是钟怀军与投资人之间的约定，不涉及其他股东。因此，对赌协议不存在严重影响公司持续经营能力或投资者权益的情形。

综上，公司实际控制人与 9 名股东之间存在对赌协议等特殊协议或安排符合《首发业务若干问题解答（2020 年）》的相关要求，不会对公司本次发行上市构成实质性法律障碍。

（五）实际控制人持有的股份质押或其他有争议的情况

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川合计持有公司 85.98%的股权，所持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、公司股本情况

（一）本次拟发行的股份及发行前后公司股本情况

本次发行前公司总股本为 37,000 万股，本次拟公开发行股票不超过 4,200 万股，发行后总股本为不超过 41,200 万股。本次发行前后公司的股本结构变化情况



如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（万股）	比例	股份数（万股）	比例
一、有限售条件股份				
宁国川沁	10,201.77	27.57%	10,201.77	24.76%
钟怀军	6,843.97	18.50%	6,843.97	16.61%
邓惠玲	5,882.55	15.90%	5,882.55	14.28%
宁国勤溯	5,736.41	15.50%	5,736.41	13.92%
戈吴超	2,305.42	6.23%	2,305.42	5.60%
宁国源茹	1,156.31	3.13%	1,156.31	2.81%
上海怀燕	708.65	1.92%	708.65	1.72%
嘉兴智潞	597.74	1.62%	597.74	1.45%
深圳聚霖成泽	370.83	1.00%	370.83	0.90%
宁国筑巢	365.28	0.99%	365.28	0.89%
宁国衔泥	365.28	0.99%	365.28	0.89%
宁国织锦	365.28	0.99%	365.28	0.89%
上海智祺	334.39	0.90%	334.39	0.81%
钟怀勇	334.39	0.90%	334.39	0.81%
宁波康同	332.08	0.90%	332.08	0.81%
福州悦迎	298.87	0.81%	298.87	0.73%
深圳商源盛达	265.66	0.72%	265.66	0.64%
深圳江河盛达	210.03	0.57%	210.03	0.51%
嘉兴智锦	172.68	0.47%	172.68	0.42%
钟怀伟	128.48	0.35%	128.48	0.31%
桂久强	23.91	0.06%	23.91	0.06%
二、本次发行股份				
社会公众股股东	-	-	4,200.00	10.19%
合计	37,000.00	100%	41,200.00	100%

（二）前十名自然人股东

本次发行前，公司共有6名自然人股东，该等自然人股东持股情况及其在公司任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量 （万股）	持股比例	职务
1	钟怀军	6,843.97	18.50%	董事长
2	邓惠玲	5,882.55	15.90%	-



3	戈吴超	2,305.42	6.23%	董事、总经理
4	钟怀勇	334.39	0.90%	-
5	钟怀伟	128.48	0.35%	-
6	桂久强	23.91	0.06%	副董事长
合计		15,518.73	41.94%	-

（三）本次发行前各股东间的关联关系及各自持股比例

截至本招股说明书签署日，公司各股东间的关联关系及各自持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	关联关系
1	宁国川沁	10,201.77	27.57%	钟怀军和邓惠玲是夫妻关系；其子女钟勤川、钟勤沁合计持有宁国川沁 100% 的出资额，并合计持有宁国勤溯 100% 的出资额；戈吴超是钟勤沁的配偶。
2	钟怀军	6,843.97	18.50%	
3	邓惠玲	5,882.55	15.90%	
4	宁国勤溯	5,736.41	15.50%	
5	戈吴超	2,305.42	6.23%	
6	上海怀燕	708.65	1.92%	钟怀军是上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦等 4 个员工持股平台的执行事务合伙人，并分别持有其出资额比例为 47.50%、59.98%、44.63% 和 33.95%。
7	宁国筑巢	365.28	0.99%	
8	宁国衔泥	365.28	0.99%	
9	宁国织锦	365.28	0.99%	
10	宁国源茹	1,156.31	3.13%	钟怀勇、钟怀伟分别是实际控制人钟怀军的二弟、三弟；钟怀伟的子女钟勤源、钟勤茹合计持有宁国源茹 100% 的出资额。
11	钟怀勇	334.39	0.90%	
12	钟怀伟	128.48	0.35%	
13	嘉兴智潞	597.74	1.62%	桂久强是嘉兴智潞、上海智祺、嘉兴智锦的实际控制人，并间接持有嘉兴智潞、上海智祺、嘉兴智锦 0.99%、5.61% 和 1.83% 的出资额。
14	上海智祺	334.39	0.90%	
15	嘉兴智锦	172.68	0.47%	
16	桂久强	23.91	0.06%	
17	深圳商源盛达	265.66	0.72%	公司董事蒋跃敏为股东江河盛达实际控制人，并能够对股东商源盛达施加重大影响，且股东商源盛达、江河盛达的基金管理人均为上海龙柏鑫亚投资管理有限公司。
18	深圳江河盛达	210.03	0.57%	

除上述股东存在关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺



1、公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

2、公司实际控制人控制的企业宁国川沁、宁国勤溯、上海怀燕、宁国织锦、宁国筑巢、宁国衔泥承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

3、公司实际控制人的近亲属钟怀勇、钟怀伟及其亲属控制的企业宁国源茹承诺：自公司股票上市之日起36个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

4、公司股东嘉兴智潞、深圳聚霖成泽、上海智祺、宁波康同、福州悦迎、深圳商源盛达、深圳江河盛达、嘉兴智锦、桂久强承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人/本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

5、其他直接或间接持有公司股份的董事、监事及高级管理人员曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏、刘艳舒、周兵承诺：自公司股票上市之日起12个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

6、持有公司股份的董事、高级管理人员钟怀军、戈吴超、桂久强、曹澎湃、崔俊锋、周清湘、蒋跃敏承诺：（1）公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长6个月（公司如有派发股利、转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价亦将作相应调整）。（2）除前述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。



7、持有公司股份的监事刘艳舒、周兵承诺：除前述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后6个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

九、公司员工持股平台情况

（一）员工持股平台基本情况

上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦系公司员工持股平台，合计持有公司4.88%股权。该等员工持股平台具体情况参见招股说明书本节“七、股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人基本情况”相关内容。截至招股说明书签署日，上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦各出资人的出资比例、对应发行人持股情况、在公司任职情况具体如下：

（1）上海怀燕

序号	股东名称	出资份额 (万元)	出资比例	职务
1	钟怀军	1,425.00	47.50%	董事长
2	崔俊锋	600.00	20.00%	董事、副总经理
3	曹澎波	600.00	20.00%	董事、副总经理、财务总监、 董事会秘书
4	周清湘	375.00	12.50%	副总经理
合计		3,000.00	100.00%	-

（2）宁国筑巢

序号	股东名称	出资份额 (万元)	出资比例	职务
1	钟怀军	906.82	59.98%	董事长
2	周兵	98.28	6.50%	供应链副总裁助理
3	杨松	65.77	4.35%	审计监察部总监
4	王惠	45.36	3.00%	工艺设备管理中心总监
5	刘艳舒	45.36	3.00%	采购中心副总监
6	叶豪英	45.36	3.00%	预算分析部经理
7	邓春雨	34.02	2.25%	紫昊食品总经理
8	袁军	30.24	2.00%	质量安全中心总监
9	李国香	30.24	2.00%	人力资源部经理



10	杨华斌	30.24	2.00%	应用实施部经理
11	张萍	22.68	1.50%	会计核算部经理
12	郭豪杰	22.68	1.50%	成本部经理
13	李刚	22.68	1.50%	区域运营总监
14	任利伟	22.68	1.50%	网络设施部经理
15	王佳	22.68	1.50%	总经理助理
16	朱胜	20.41	1.35%	上海冷链副总经理
17	刘琳	20.41	1.35%	营销会计副经理
18	黄思敏	15.12	1.00%	法务主管兼证券代表
19	吴燕	7.56	0.50%	厂长助理
20	张静	3.40	0.23%	行政经理
合计		1,512.00	100.00%	-

(3) 宁国衔泥

序号	股东名称	出资份额 (万元)	出资比例	职务
1	钟怀军	674.73	44.63%	董事长
2	王瑞祥	98.28	6.50%	产品中心及研发中心总监
3	邹钱	86.94	5.75%	子公司总经理
4	万烈	56.70	3.75%	子公司副总经理
5	鲁礼平	56.70	3.75%	生产厂长
6	李强	37.80	2.50%	产品中心区域部长
7	徐业	37.80	2.50%	产品中心区域部长
8	石伦均	30.24	2.00%	研发专员
9	杨树根	30.24	2.00%	技术工程师
10	薛胜乾	30.24	2.00%	技术工程师
11	邹波	22.68	1.50%	辅料研发负责人
12	许彩虹	22.68	1.50%	子公司总经办主任
13	章鹏	22.68	1.50%	子公司总经办主任
14	杨航	18.90	1.25%	产品中心区域部长
15	谢长富	18.90	1.25%	研发专员
16	周云	18.90	1.25%	研发专员
17	罗银全	15.12	1.00%	产品中心区域部长
18	彭贤君	15.12	1.00%	产品中心区域部长
19	曾代红	15.12	1.00%	技术工程师
20	李勇	15.12	1.00%	技术工程师
21	刘守荣	15.12	1.00%	车间主任
22	邹学言	15.12	1.00%	车间主任



23	谷礼华	15.12	1.00%	紫昊产品经理
24	薛万钊	15.12	1.00%	车间主任
25	余海	15.12	1.00%	车间主任
26	钟世敏	15.12	1.00%	车间主任
27	黄君洪	15.12	1.00%	车间主任
28	王强	15.12	1.00%	产线主管
29	邹平	11.34	0.75%	研发专员
30	江生	9.45	0.63%	研发工程师
31	张梦姮	7.56	0.50%	产品中心总监助理
32	蒋小君	7.56	0.50%	研发专员
33	史代春	7.56	0.50%	车间主任
34	熊友忠	7.56	0.50%	车间主任
35	何安明	7.56	0.50%	生产组长
36	宋军	7.56	0.50%	车间副主任
合计		1,512.00	100.00%	-

(4) 宁国织锦

序号	股东名称	出资份额 (万元)	出资比例	职务
1	钟怀军	513.32	33.95%	董事长
2	杨蕴丽	113.40	7.50%	子公司总经理
3	詹扬	90.72	6.00%	子公司总经理
4	艾春银	79.38	5.25%	生产厂长
5	刘波	71.82	4.75%	生产厂长
6	罗斌	68.04	4.50%	生产厂长
7	王伟	56.70	3.75%	生产副厂长
8	向建	56.70	3.75%	研发专员
9	凌瑞生	52.92	3.50%	车间主任
10	钟丽	30.24	2.00%	总经办主任
11	任陶	22.68	1.50%	产线主管
12	许红	18.90	1.25%	子公司财务主管
13	任雪东	15.12	1.00%	车间主任
14	姜尚军	15.12	1.00%	车间主任
15	龙滴	15.12	1.00%	食品安全部经理
16	李元婕	15.12	1.00%	子公司财务主管
17	李天武	15.12	1.00%	车间主任
18	王冬平	15.12	1.00%	车间主任
19	陈廷高	15.12	1.00%	产线主管



20	刘大军	15.12	1.00%	车间主任
21	赵成亮	15.12	1.00%	车间主任
22	李小龙	15.12	1.00%	车间主任
23	王通	15.12	1.00%	检验主管
24	江庆国	15.12	1.00%	车间主任
25	王太平	15.12	1.00%	车间主任
26	张迷	15.12	1.00%	食品安全部经理
27	胡立永	13.61	0.90%	子公司总经办主任
28	胡传刚	13.61	0.90%	子公司财务主管
29	潘仪萍	11.34	0.75%	品质工程师
30	焦万琼	11.34	0.75%	产线主管
31	宋全伦	7.56	0.50%	车间主任
32	彭召金	7.56	0.50%	子公司总经办主任
33	熊伟	7.56	0.50%	车间主任
34	刘常朝	7.56	0.50%	车间主任
35	李祯陶	7.56	0.50%	车间主任
36	汪群	7.56	0.50%	车间主任
37	史道强	7.56	0.50%	子公司财务主管
38	朱文兴	7.56	0.50%	车间主任
39	刘德洪	7.56	0.50%	车间主任
40	罗莲	7.56	0.50%	销售经理
合计		1,512.00	100.00%	-

（二）员工持股平台出资情况

上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥、宁国织锦的出资已经足额缴纳，出资来源合法，出资份额系由其本人真实持有，不存在代为出资、委托持股等情形。其中部分员工资金来源于实际控制人借款，并已签署借款协议，发行人未提供财务资助。上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦存在借款出资的具体情况如下：

序号	持股人	出资金额 (万元)	初始借款金 额(万元)	还款金额 (万元)	借款余额 (万元)	借款余额占员 工实缴出资额 的比例
1	曹澎波	600.00	450.00	-	450.00	75.00%
2	崔俊锋	600.00	450.00	-	450.00	75.00%
3	周清湘	375.00	187.50	-	187.50	50.00%
4	杨蕴丽	113.40	34.00	34.00	-	-
5	周兵	98.28	50.00	-	50.00	50.88%



6	王瑞祥	98.28	50.00	-	50.00	50.88%
7	邹钱	86.94	35.00	-	35.00	40.26%
8	艾春银	79.38	30.00	30.00	-	-
9	刘波	71.82	20.00	20.00	-	-
10	杨松	65.77	33.00	-	33.00	50.17%
11	鲁礼平	56.70	15.00	-	15.00	26.46%
12	万烈	56.70	17.00	17.00	-	-
13	王惠	45.36	23.00	-	23.00	50.71%
14	李刚	22.68	10.00	10.00	-	-
15	任利伟	22.68	7.00	7.00	-	30.86%
16	谢长富	18.90	5.00	5.00	-	-
17	杨航	18.90	5.67	-	5.67	30.00%
18	周云	18.90	5.67	-	5.67	30.00%
19	许红	18.90	5.00	5.00	-	-
20	黄思敏	15.12	5.00	5.00	-	-
21	李小龙	15.12	5.00	-	5.00	33.07%
22	刘大军	15.12	5.00	-	5.00	33.07%
23	张迷	15.12	4.50	-	4.50	29.76%
24	胡立永	13.61	2.00	-	2.00	14.70%
25	邓春雨	10.00	10.00	10.00	-	-
26	史代春	7.56	2.00	-	2.00	26.46%
27	张梦姮	7.56	2.20	-	2.20	29.10%
28	刘德洪	7.56	2.00	2.00	-	-
29	其他员工	4,953.08	-	-	-	-
合计		7,528.44	1,470.54	145.00	1,325.54	17.61%

（三）员工持股平台的股份锁定期

上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦已出具关于锁定期的承诺函，具体内容如下：

自公司股票上市之日起36个月内，本机构不转让或者委托他人管理本次发行前本机构直接或间接持有的公司股份，亦不由公司回购该部分股份。

十、员工及其社会保障情况

（一）员工结构



各报告期末，发行人及其子公司正式员工人数（不含退休返聘、劳务派遣、实习等特殊用工关系）分别为1,722人、1,410人和1,365人。截至2020年12月31日，公司员工的专业结构、受教育程度和年龄分布如下：

1、员工专业结构情况

专业结构	人数	占员工总数比例
生产人员	944	69.16%
行政管理人员	279	20.44%
销售人员	122	8.94%
研发人员	20	1.47%
合计	1,365	100.00%

2、员工受教育程度

学历情况	人数	占员工总数比例
本科及以上	117	8.57%
大专	162	11.87%
高中及以下	1,086	79.56%
合计	1,365	100.00%

3、员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例
50岁及以上	163	11.94%
40~49岁	490	35.90%
30~39岁	442	32.38%
30岁以下	270	19.78%
合计	1,365	100.00%

（二）公司执行社会保障制度、住房公积金制度及医疗保险制度情况

公司与员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。截至本招股说明书签署日，公司已按照国家有关政策规定，执行社会保障制度、住房公积金制度与医疗保险制度，为员工办理并缴纳了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险及住房公积金。



报告期内，公司社会保险和住房公积金缴纳人数和比例的具体情况如下：

项目	2020年12月31日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	应缴人数	缴纳人数	差异	应缴人数	缴纳人数	差异	应缴人数	缴纳人数	差异
社会保险	1,365	1,355	10	1,410	1,388	22	1,722	1,620	102
住房公积金	1,365	1,348	17	1,410	1,374	36	1,722	1,396	326

注1：应缴人数为正式员工人数，不含退休返聘、劳务派遣、实习等特殊用工关系。

注2：截至报告期末，公司已缴纳社会保险和住房公积金人数中，有38名员工系通过第三方机构缴纳，该等费用均由公司承担。

截至2020年12月31日，公司未为10名正式员工缴纳社会保险的原因主要为：①5名员工为当月新入职员工，公司正在为其办理社会保险过程中；②1名员工入职当月已在其他地方缴纳过当月社保；③2名员工本人自愿不缴纳；④2名员工已在户籍地等其他地方办理社会保险。

截至2020年12月31日，公司未为17名正式员工缴存住房公积金的原因主要为：①6名员工为当月新入职员工，公司正在为其办理公积金过程中；②2名员工因所属公司公积金账户无法开立，由所属公司将公司应缴部分直接支付给员工；③9名员工本人自愿不缴纳。

报告期内，公司不存在因违反国家和地方有关劳动和社会保障的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形。

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川已出具承诺：如因发行人及其控股子公司因首次公开发行前未严格遵守劳动用工相关法律、法规及规范性文件，或未严格执行为员工缴纳社会保险和住房公积金政策事宜被有权机关处罚或要求补缴社会保险或住房公积金的，或因未足额缴纳需要承担任何罚款、滞纳金，或因有关人员向发行人及其控股子公司追索，或因上述情形给发行人或其子公司造成损失的，本人将对公司作出全额赔偿，并承担连带责任，且在承担后不向发行人及其控股子公司追偿，保证发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失。

（三）劳务派遣和劳务外包情况

1、劳务派遣



报告期内，公司存在使用劳务派遣用工的情况。公司根据生产经营的需要，针对临时性、辅助性或替代性工作岗位采用劳务派遣的形式用工，具体包括包装、搬运、保洁、直营门店营业员等岗位。2018年末及2019年末，公司劳务派遣员工人数分别为391人、481人，劳务派遣用工占用工总人数（包含公司正式员工及劳务派遣员工）的比例分别为18.50%、25.44%，存在劳务派遣人数占总员工人数比例超出10%的情形。报告期内，公司对劳务派遣用工情况进行了规范。截至2020年12月末，公司的劳务派遣员工人数为52人，占用工总人数比例为3.67%，未超过总用工比例的10%。

综上，公司报告期内存在劳务派遣用工比例超10%的情形，公司已进行整改。截至报告期末，公司劳务派遣用工比例未超过10%。根据上海市公用信用服务平台查询的《法人劳动监察行政处罚信用报告》、公司及其主要子公司所在地人力资源和社会保障局出具的证明文件，公司及其子公司在报告期内不存在因违反国家和地方有关劳动和社会保障的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形。

发行人实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川已出具承诺：如因发行人及其控股子公司因首次公开发行前未严格遵守劳动用工相关法律、法规及规范性文件被有权机关处罚的，本人将对公司作出全额赔偿，并承担连带责任，且在承担后不向发行人及其控股子公司追偿，保证发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失。

因此，公司报告期内存在的劳务派遣用工比例超10%的情况不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

2、劳务外包

报告期内，公司将部分安保、清洁、搬运以及屠宰等辅助性生产工序外包，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
劳务外包费用①	1,830.86	381.07	115.82
营业成本②	193,172.08	181,508.18	149,382.43
占比①/②	0.95%	0.21%	0.08%



报告期内，公司劳务外包费用支出分别为115.82万元、381.07万元和1,830.86万元，占营业成本的比例分别为0.08%、0.21%和0.95%，占比较小，对公司财务数据影响较小。

报告期内公司合作的劳务外包公司的经营符合法律法规的规定，不存在专门或主要为公司提供服务的情形，与公司及其实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。

十一、发行人、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况

（一）关于股份锁定的承诺

公司主要股东、董事、高级管理人员均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，详细情况参见本节“八、公司股本情况”之“（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）关于持股意向的承诺

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川以及其他持有公司股份5%以上的股东宁国川沁宁国勤溯就持股意向及减持意向承诺：

1、如果在锁定期满后，本人/本机构拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于持有上市公司5%以上股份的股东减持股份的相关规定，制定合理的股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。

2、本人/本机构减持公司股份应符合相关法律法规规定，具体方式包括但不限于上海证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

3、如果在锁定期满后两年内，本人/本机构拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发价价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理）。

4、根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理



委员会公告[2017]9号)、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》(上证发[2017]24号)等相关法律法规及规范性文件的规定,本人/本机构承诺将依据最新修订的相关法律法规及规范性文件以及证券监管机构的有关要求,进行减持,并及时、准确地履行信息披露义务。

(三) 关于稳定公司股价的承诺

公司承诺:在公司上市后三年内,公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格(按当日交易数量加权平均,不包括大宗交易)低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值,公司将按照《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》回购公司股份。公司未履行股价稳定措施的,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公司股东和社会公众投资者道歉。

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺:将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定,在公司就回购股份事宜召开的董事会或股东大会上,对回购股份的相关决议投赞成票;将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定,履行相关的各项义务。公司共同实际控制人未履行股价稳定措施的,将在公司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公司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五个工作日内,停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红,同时持有的公司股份不得转让,直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

公司全体董事(不包括独立董事)承诺:将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定,在公司就回购股份事宜召开的董事会上,对回购股份的相关决议投赞成票;将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定,履行相关的各项义务。公司董事未履行股价稳定措施的,将在公司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公司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五个工作日内,停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红,同



时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

公司全体高级管理人员承诺：将根据公司股东大会批准的《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》中的相关规定，履行相关的各项义务。公司高级管理人员未履行股价稳定措施，将在公司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公司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五个工作日内，停止在公司处领取薪酬或津贴及股东分红，同时持有的公司股份不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

（四）关于依法承担赔偿责任的承诺

1、发行人承诺

本公司首次公开发行股票并上市（以下简称“首发上市”）的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定本公司首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在得知该事实的次一交易日公告，并依法回购首次公开发行的全部新股。若存在上述情形，本公司将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案启动股份回购措施。回购价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

若本公司首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者本公司与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本公司启动赔偿投资者损失的相关工作。



2、实际控制人承诺

发行人首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

若有权部门认定发行人首发上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法购回首次公开发行股票时公开发售的全部股份。若存在上述情形，本人将在收到有权部门的书面认定后二十个交易日内，启动股份购回措施。股份购回价格不低于公告回购报告书前三十个交易日股票加权平均价的算术平均值（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

若发行人首发上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者发行人与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在发行人收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本人启动赔偿投资者损失的相关工作。

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺

发行人首发上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定发行人首发上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者发行人与投资者协商的金额确定。若存在上述情形，在发行人收到有权机构的书面认定后十个交易日内，本人启动赔偿投资者损失的相关工作。

4、证券服务机构承诺

发行人保荐机构广发证券承诺：若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。

发行人律师德恒律师承诺：本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法



律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

发行人审计机构、验资机构及验资复核机构立信会计师承诺：因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人资产评估机构中同华评估承诺：因本机构为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（五）关于公司摊薄即期回报的填补措施的承诺

公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川承诺：本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。如违反上述承诺，本人愿承担相应地法律责任。

公司全体董事、高级管理人员承诺：

1、本人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、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不得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、本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制订薪酬制度时，与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、本人承诺全力支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。



（六）关于公司股东信息披露的承诺

公司针对股东信息披露出具如下承诺：

- 1、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份；
- 2、不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份情形；
- 3、发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

（七）未能履行承诺的约束措施

为维护公众投资者的利益，公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等责任主体在此承诺以下未能履行承诺的约束措施：

1、公司及其股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员等责任主体未履行作出的公开承诺事项，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

2、公司若未能履行公开承诺，则公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若因公司未履行公开承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，公司将自愿按相应的赔偿金额冻结自有资金，以为公司需根据法律法规和监管要求赔偿的投资者损失提供保障。

3、股东、实际控制人未履行上述公开承诺，股东、实际控制人以当年度以及以后年度享有的公司利润分配作为履约担保，公司有权扣留应向其支付的分红，直至其履行承诺。

4、若股东、实际控制人未履行上述公开承诺，其所持的公司股份不得转让。

5、若董事、监事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，



公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。

6、董事、监事及高级管理人员以当年度以及以后年度从公司领取的薪酬、津贴以及享有的公司利润分配作为公开承诺的履约担保，公司有权扣留应向其支付的薪酬、津贴及分红，直至其履行承诺。

7、公司将在定期报告中披露公司及股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的公开承诺履行情况，和未履行承诺时的补救及改正情况。

十二、公司股票上市后股票价格稳定措施的预案

为保护投资者利益，进一步明确公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，公司特制订预案如下：

“一、启动稳定股价措施的条件

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值（以下简称“启动条件”），则公司应按下述规则启动稳定股价措施。

二、稳定股价的具体措施

（一）公司回购

1、公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

2、公司董事会对回购股份作出决议，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

3、公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成



票。

4、公司为稳定股价进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的净额；

（2）公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 500 万元；

（3）公司单次回购股份不超过公司总股本的 2%。

5、公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）超过公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值，公司董事会应做出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

（二）实际控制人增持

1、下列任一条件发生时，公司实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》《上海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》及《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引》等法律法规及规范性文件的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

（1）公司回购股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值；

（2）公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

2、公司实际控制人承诺按其所持公司股份比例对公司股份进行同比例增持，且单次增持总金额不应少于人民币 500 万元，但单次增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%。

（三）董事、高级管理人员增持

1、下列任一条件发生时，在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、



高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

（1）实际控制人增持股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值；

（2）实际控制人增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

2、有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度在公司领取薪酬总和的 30%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度的在公司领取薪酬总和。公司全体董事（不包括独立董事）、高级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。

3、在公司董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、实际控制人增持及董事、高级管理人员增持工作。

4、本公司如有新聘任董事、高级管理人员，本公司将要求其接受稳定公司股价预案和相关措施的约束。

三、稳定股价措施的启动程序

（一）公司回购

1、公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 15 个交易日内做出回购股份的决议。

2、公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

3、公司回购应在公司股东大会决议做出之日起次日开始启动回购，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。



4、公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并按照中国证监会或上海证券交易所规定的方式对回购股份进行处理。

（二）实际控制人及董事、高级管理人员增持

1、公司董事会应在上述实际控制人及董事、高级管理人员增持启动条件触发之日起 2 个交易日内做出增持公告。

2、实际控制人及董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

四、稳定股价的进一步承诺

在启动条件首次被触发后，公司实际控制人及持有公司股份的董事和高级管理人员的股份锁定期自动延长 6 个月。为避免歧义，此处持有公司股份的董事和高级管理人员的股份锁定期，是指该等人士根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第四条第（三）款的规定做出的承诺中载明的股份锁定期限。

本预案需经公司股东大会审议通过，公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效，有效期三年。”



第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及变化情况

（一）发行人主营业务

公司是国内规模化的卤制食品生产企业，主营业务为卤制食品的研发、生产和销售，主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等以鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品为原材料的卤制食品，应用场景以佐餐消费为主、休闲消费为辅，主要品牌为“紫燕”。公司致力于传承中华美食文化，产品配方传承川卤工艺，融合了川、粤、湘、鲁众味。凭借在卤制食品行业多年的经验积累以及对消费数据、行业数据的研究，公司在巩固现有产品优势的基础上不断推陈出新，并根据大众口味及消费习惯的变化进行改良，配合禽畜、蔬菜、水产品、豆制品等高品质食材形成了数百种的卤制食品，产品种类丰富，兼顾餐饮佐餐、休闲享受、礼品赠送等多元化的消费场景需求。

公司已通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 及 HACCP 食品安全管理体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证，建立了较为完善的质量管理体系，并不断加强与温氏股份、新希望、中粮集团等知名品牌供应商的合作，严格把关食品安全与品质。在生产环节方面，公司先后建成济南、武汉、连云港、宁国、重庆等多个高标准区域中心工厂，以各生产型子公司作为向全国销售网络配送产品的生产基地，以最优冷链配送距离作为辐射半径，构建了全方位供应链体系。目前，公司在全国的终端门店数量已超过 4,300 家，产品覆盖二十多个省、自治区、直辖市内的 110 多个城市，市场占有率和影响力不断提高。

凭借在成熟的供应链管理、食品品质严格管控、产品品类多样化、多渠道销售等方面的优势，公司 2020 年被中国烹饪协会授予“中国最具影响力餐饮品牌”及“中国餐饮特殊贡献奖”称号，公司多次荣获由上海市食品协会及上海市肉类行业协会等颁发的“冷链管理示范企业（熟食）”及“上海名优食品”等荣誉称号，荣获由中国连锁经营协会颁发的“商业特许经营体系评定企业 AAAA 级”及“2019 年度中国优秀特许品牌奖”等荣誉称号。



公司自设立以来主营业务及主要产品未发生重大变化。

（二）发行人主要产品及应用

按消费场景划分，卤制食品主要可分为佐餐卤制食品与休闲卤制食品。其中，佐餐卤制食品主要是指在家庭以及餐厅、酒店等餐桌消费场景享用的佐餐食品。休闲卤制食品主要是指在闲暇时享用的鸭脖、鸭爪等卤制食品，即在正餐之间、社交以及体育活动等场景作为零食享用的食品。国内以生产、销售佐餐卤制食品为主的企业有紫燕食品、江苏卤江南食品有限公司、廖记食品连锁股份有限公司、上海留夫企业管理咨询有限公司、河南九豫全食品有限公司等，国内以生产、销售休闲卤制食品为主的企业有煌上煌、绝味食品、周黑鸭、上海顶誉食品有限公司等。

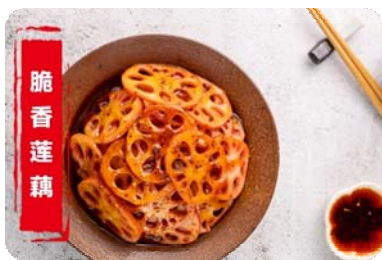
公司主要产品为卤制食品，以鸡、鸭、鹅、猪、牛、蔬菜、水产品、豆制品等为原料，结合公司独特的配方和标准化工艺，以川卤口味为基础，揉合粤、湘、鲁众味，创造出以夫妻肺片招牌产品、整禽类产品、香辣休闲系列产品等为主的上百种精选美食，覆盖川卤、油卤、鲜卤、糟卤、盐卤、白卤、酱卤、老卤、热卤、冷卤等十大特色卤制风味，应用场景以佐餐消费为主，休闲消费为辅。

公司自成立以来即致力于为消费者提供高品质、多样化的卤制熟食选择。经过三十余年卤制食品行业经验的积累，公司不断在产品风味及生产工艺上吸收、纳新，形成了“以鲜货产品为主、预包装产品为辅”的丰富的产品线，能满足消费者多元化的消费场景需求。公司的鲜货产品是指以散装或者简易包装方式出售的可直接食用的卤制熟食产品，保质期较短，以佐餐应用为主，主要通过线下连锁门店销售给终端消费者。预包装产品保质期相对较长，公司采用锁鲜技术及真空包装技术逐步将鲜货品种复制到包装产品中，提高产品的便携性，将产品应用拓展至休闲享受及礼品赠送领域。

报告期内，公司主要产品具体如下：

产 品 线	具 体 类 别	产品示意图



鲜货产品	夫妻肺片			
	整禽类			
				
				
				
				
	其他鲜货			



预包装食品

预包装食品



（三）发行人主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
鲜货产品	235,978.98	90.90%	224,868.36	92.77%	187,568.01	94.25%
其中：夫妻肺片	80,954.60	31.19%	76,525.43	31.57%	62,828.41	31.57%
整禽类	76,931.54	29.64%	72,232.15	29.80%	58,490.01	29.39%
香辣休闲类	34,306.10	13.22%	35,882.31	14.80%	31,970.89	16.07%
其他鲜货	43,786.73	16.87%	40,228.48	16.60%	34,278.70	17.23%
预包装产品	13,850.09	5.34%	8,115.10	3.35%	4,704.74	2.36%
包材	5,495.23	2.12%	5,945.62	2.45%	4,881.25	2.45%
加盟费、门店管理费、信息系统使用费	4,269.38	1.64%	3,463.92	1.43%	1,846.86	0.93%



主营业务收入	259,593.68	100.00%	242,393.00	100.00%	199,000.86	100.00%

报告期各期，公司主营业务收入分别为 199,000.86 万元、242,393.00 万元和 259,593.68 万元，呈现良好的发展态势。报告期内，公司主营业务收入以鲜货产品为主，产品结构稳定。

二、发行人所处行业的基本情况

公司主营业务为卤制食品的研发、生产和销售，主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等以鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品为原材料的卤制食品。

（一）行业的监管体制、主要法律及行业政策

1、行业分类

公司主营业务为卤制食品的研发、生产和销售，所处行业属于食品加工业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于“制造业（C）”中的“农副食品加工业（C13）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“制造业（C）”中的“农副食品加工业（C13）”。

2、行业主管部门及监管体制

目前，食品加工业基本上遵循市场化发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。在行业的相关标准、法律法规方面，食品加工业的行业准入、产品质量、卫生标准主要由国家市场监督管理总局、国家卫生健康委员会等部门制定。本行业内企业由各地的市场监督管理主管部门、商务主管部门、卫生主管部门等实施管理。

食品加工行业的自律性组织主要为中国食品工业协会、中国肉类协会和中国连锁经营协会，中国食品工业协会、中国肉类协会和中国连锁经营协会是经中华人民共和国民政部批准注册登记的行业社团组织，主要职责是加强行业自律管理，积极为行业内企业服务，开展国际交往活动和发挥行业整体优势。



食品加工行业各管理机构的具体职责如下：

部门	主要职责
国家市场监督管理总局	负责食品安全监督管理综合协调。组织制定食品安全重大政策并组织实施。负责食品安全应急体系建设，组织指导重大食品安全事件应急处置和调查处理工作。建立健全食品安全重要信息直报制度。承担国务院食品安全委员会日常工作。 负责食品安全监督管理。建立覆盖食品生产、流通、消费全过程的监督检查制度和隐患排查治理机制并组织实施，防范区域性、系统性食品安全风险。推动建立食品生产经营者落实主体责任的机制，健全食品安全追溯体系。组织开展食品安全监督抽检、风险监测、核查处置和风险预警、风险交流工作。组织实施特殊食品注册、备案和监督管理。
国家卫生健康委员会	下设食品安全标准与监测评估司，主要负责组织拟订食品安全国家标准，开展食品安全风险监测、评估和交流，承担新食品原料、食品添加剂新品种、食品相关产品新品种的安全性审查。
中国食品工业协会	主要职能为研究分析食品安全、行业发展和产业安全问题；提出调整食物结构、增加食品门类、拓宽生产领域等一系列建议，为政府决策提供依据；推动食品工业科技进步、引导行业发展；与地方政府合作共建，推动食品工业特色园区发展；制订产品质量和食品安全相关标准；参与食品安全法律法规和标准体系建设；健全行业规范，加强行业自律等。
中国肉类协会	主要负责产业及市场研究、协调会员单位、提供信息咨询、维护会员权益、推动行业规范和自律管理等工作。
中国连锁经营协会	参与政策制定与协调，维护行业和会员权益，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。

3、行业主要法律法规及行业政策

（1）主要法律法规

为推进食品行业的规范化发展，国家相继出台了若干行业管理规定，主要集中在食品生产、流通等环节，公司所处食品加工行业生产经营涉及的主要法律、法规具体如下：

序号	法律法规名称	发布单位	颁布时间	主要内容
1	《中华人民共和国动物防疫法》（2021年修订）	全国人大常委会	2021年	主要对动物疫情的管理、预防、控制、净化等方面作了相关规定。
2	《食品生产许可管理办法》（2020年修订）	国家市场监督管理总局	2020年	在中华人民共和国境内，从事食品生产活动，应当依法取得食品生产许可。国家市场监督管理总局负责监督指导全国食品生产许可管理工作。县级以上地方市场监督管理部门负责



				本行政区域内的食品生产许可管理工作。
3	《食品安全国家标准<食品用香精>》（GB30616-2020）	国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局	2020 年	规定了食品用香精的术语和定义、技术要求、标签等。
4	《食品安全国家标准<食品用香料通则>》（GB29938-2020）	国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局	2020 年	规定了食品用天然香料加工要求、食品用天然单体香料和合成香料含量要求等。
5	《中华人民共和国食品安全法实施条例》（2019 修订）	国务院	2019 年	强化了食品安全监管，要求县级以上人民政府建立统一权威的监管体制；对食品安全风险监测、食品检测等进一步细化规定；落实生产经营者的食品安全主体责任，完善食品安全违法行为的法律责任。
6	《食品安全抽样检验管理办法》	国家市场监督管理总局	2019 年	规范食品安全抽样检验工作，规定了食品安全抽样检验的原则、计划、抽样、检验、处理、法律责任等内容。
7	《中华人民共和国食品安全法》（2018 年修订）	全国人大常委会	2018 年	主要对国家食品安全的标准做了新规定，加大了损害食品安全行为的处罚力度。
8	《中华人民共和国产品质量法》（2018 修正）	全国人大常委会	2018 年	主要对产品的质量及相关监督检查、生产者及销售者的责任和义务等方面作出了相关规定。
9	《中华人民共和国农产品质量安全法》（2018 年修订）	全国人大常委会	2018 年	主要对农产品的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用及相关监督检查等方面作出了相关规定。
10	《食品经营许可证管理办法》（2017 年修订）	原国家食品药品监督管理总局	2017 年	明确了食品流通许可证的申请与受理、审查与批准、许可的变更及注销、许可证的管理、监督检查等具体标准和管理方法及措施。
11	《中华人民共和国标准化法》（2017 年修订）	全国人大常委会	2017 年	对标准的制定、实施及法律责任进行了说明，以加强标准化工作，提升产品和服务质量，促进科学技术进步，保障人身健康和生命财产安全，维护国家安全、生态环境安全、提高经济社会发展水平。
12	《食品生产许可审查通则》	原国家食品药品监督管理总局	2016 年	落实《中华人民共和国食品安全法》和《食品生产许可管理办法》的有关规定，严格划分了许可审查的方式，对工艺流程、主要生产设施设备、食品类别发生变化的，必须进行现场核查等。
13	《食品生产经营日常监督检查管理办法》	原国家食品药品监	2016 年	对食品生产经营活动的日常监督检查，落实食品生产经营者主体责任作



	法》	督管理总局		出了相关规定。食品生产经营者及其从业人员应当配合食品药品监督管理部门实施食品生产经营日常监督检查，保障监督检查人员依法履行职责。
14	《国家食品药品监督管理总局关于监督食品生产经营者严格落实食品安全主体责任的通告》	原国家食品药品监督管理总局	2015 年	明确食品生产经营者应当保证生产销售的食品符合法律、法规规定以及食品安全标准的要求，并对生产销售不符合食品安全标准的产品承担相应的法律责任。应当建立严格的生产经营质量管理体系，实现食品质量安全信息可查询、来源可追溯、过程可控制、责任可追究，确保生产销售的食品符合食品安全标准和有关规定要求
15	《食品安全国家标准食品添加剂使用标准》（GB2760-2014）	原国家卫生和计划生育委员会	2015 年	明确了食品添加剂的使用原则，提高了标准的科学性和实用性。
16	《食品安全国家标准食品生产通用卫生规范》	原国家食品药品监督管理总局、原国家卫生和计划生育委员会	2013 年	规定了食品生产过程中原料采购、加工、包装、贮存和运输等环节的场所、设施、人员的基本要求和准则。
17	《中华人民共和国消费者权益保护法》（2013 年修订）	全国人大常委会	2013 年	保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，促进社会主义市场经济健康发展。
18	《国务院关于加强食品安全工作的决定》	国务院	2012 年	为进一步加强食品安全工作，从明确指导思想、进一步健全食品安全监管体系、加大食品安全监管力度、落实食品生产经营单位的主体责任、加强食品安全监管能力和技术支撑体系建设、完善相关保障措施、动员全社会广泛参与、加强食品安全工作的组织领导等方面提出了指导。
19	《商业特许经营备案管理办法》（2011 修订）	商务部	2011 年	商业特许经营实行全国联网备案。符合《商业特许经营管理条例》规定的特许人，依据本办法规定通过商务部设立的商业特许经营信息管理系统进行备案。
20	《国家食品安全事故应急预案》	国务院	2011 年	建立健全应对食品安全事故运行机制，有效预防、积极应对食品安全事故，高效组织应急处置工作，最大限度地减少食品安全事故的危害，保障公众健康与生命安全，维护正常的社会经济秩序。
21	《国务院办公厅关	国务院办	2011 年	进一步加强食品添加剂监管，切实维



	于严厉打击食品非法添加行为切实加强食品添加剂监管的通知》	公厅		护人民群众身体健康和生命安全，严厉打击食品非法添加行为，规范食品添加剂生产使用。
22	《食品安全国家标准<预包装食品标签通则>》（GB7718-2011）	原中华人民共和国卫生部	2011 年	规定了预包装食品标签通则的范围、术语和定义、基本要求、标示内容、其他等要求。
23	《关于食品添加剂生产许可工作的公告》	原国家质量监督检验检疫总局	2010 年	企业生产食品添加剂（包括食品用香精），应依法取得《食品添加剂生产许可证》后方可生产、销售和使用。
24	《食品标识管理规定》（2009 年修订）	原国家质量监督检验检疫总局	2009 年	为了加强对食品标识的监督管理，规范食品标识的标注，防止质量欺诈，保护企业和消费者合法权益，对食品标识进行了规范指导。
25	《关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》	国务院	2007 年	为了加强食品等产品安全监督管理，进一步明确生产经营者、监督管理部门和地方人民政府的责任，对生产经营者、销售者的产品安全义务及相应责任进行了规定。
26	《商业特许经营管理条例》	国务院	2007 年	特许人从事特许经营活动应当拥有成熟的经营模式，并具备为被特许人持续提供经营指导、技术支持和业务培训等服务的能力。

注 1：2018 年，根据国务院机构改革方案，将国家卫生和计划生育委员会的职责整合，组建中华人民共和国国家卫生健康委员会；将国家卫生和计划生育委员会的新型农村合作医疗职责整合，组建中华人民共和国国家医疗保障局；不再保留国家卫生和计划生育委员会。

注 2：2018 年，根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，将国家质量监督检验检疫总局的职责整合，组建中华人民共和国国家市场监督管理总局；将国家质量监督检验检疫总局的出入境检验检疫管理职责和队伍划入海关总署；将国家质量监督检验检疫总局的原产地地理标志管理职责整合，重新组建中华人民共和国国家知识产权局；不再保留中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局。

注 3：2018 年，根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案，将国家食品药品监督管理总局的职责整合，组建中华人民共和国国家市场监督管理总局；不再保留国家食品药品监督管理总局。

（2）主要产业政策

食品行业与民众的日常生活息息相关，随着经济水平的发展，食品市场不断发展成熟，市场规模及覆盖消费者群体不断扩大。为扶持我国食品行业的发展，国家相关部门出台了一系列产业扶持政策，公司所处行业主要产业政策如下：

序号	政策名称	发布单位	颁布时间	相关内容
1	《关于深化改革加强食品安全工作的意见》	中国共产党中央委	2019 年	到 2020 年，基于风险分析和供应链管理的食品安全监管体系初步建立。到



		员会、国务院		2035 年，基本实现食品安全领域国家治理体系和治理能力现代化。
2	《产业结构调整指导目录》（2019 年本）	国家发展和改革委员会	2019 年	鼓励农产品物流配送设施建设，农产品、食品、药品冷链物流，食品、药品物流质量安全控制技术服务。
3	《“十三五”国家食品安全规划》	国务院	2017 年	牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责，全面实施食品安全战略，推动食品安全现代化治理体系建设，促进食品产业发展，推进健康中国建设
4	《“十三五”食品科技创新专项规划》	科技部	2017 年	到 2020 年，依靠科技进步，实现规模以上食品企业主营业务收入突破 15 万亿元，预期年均增长 7% 左右，推动食品产业从注重数量增长向提质增效全面转变。
5	《关于加快发展冷链物流保障食品安全促进消费升级的意见》	国务院办公厅	2017 年	健全冷链物流标准和服务规范体系、完善冷链物流基础设施网络、鼓励冷链物流企业经营创新、提升冷链物流信息化水平、加快冷链物流技术装备创新和应用
6	《关于促进食品工业健康发展的指导意见》	国家发展改革委、工业和信息化部	2017 年	提出“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，围绕提升食品质量和安全水平，以满足人民群众日益增长和不断升级的安全、多样、健康、营养、方便食品消费需求为目标，以供给侧结构性改革为主线，以创新驱动为引领，着力提高供给质量和效率，推动食品工业转型升级、膳食消费结构改善，满足小康社会城乡居民更高层次的食品需求
7	《商贸物流发展“十三五”规划》	商务部、发展改革委、国土资源部、交通运输部、国家邮政局	2017 年	提出“十三五”期间，我国将基本形成城乡协调、区域协同、国内外有效衔接的商贸物流网络，基本建立起高效集约、协同共享、融合开放、绿色环保的商贸物流体系
8	《全国绿色食品产业发展规划纲要》（2016-2020 年）	农业部	2016 年	提出全面开展绿色食品市场营销服务体系建设，推动绿色食品步入“以品牌引导消费、以消费拉动市场、以市场促进生产”的发展轨道，支持多形式建立绿色食品电商平台，积极引导企业充分利用电商平台拓宽营销渠道、提高流通效率
9	《国内贸易流通“十三五”发展规划》	商务部、发展改革委、工业	2016 年	强调在“十三五”期间，将实施消费促进、流通现代化和智慧供应链三大行动，全面打通消费、流通和生产各



		和信息化部、财政部、国土资源部、农业部、人民银行、税务总局、工商总局、原质检总局		环节，促进流通升级，提升流通在国民经济中的基础性支撑和先导性引领作用
10	《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》	国务院办公厅	2016 年	统筹农产品初加工、精深加工及主食加工等协调发展，落实农产品初加工企业所得税优惠政策；鼓励企业打造全产业链，引导企业依标生产，培育知名品牌；推进创新模式和业态，利用信息技术培育现代加工新模式
11	《“健康中国 2030”规划纲要》	中国共产党中央委员会、国务院	2016 年	推进食品安全信用体系建设，完善食品安全信息公开制度。健全从源头到消费全过程的监管格局，严守从农田到餐桌的每一道防线，让人民群众吃得安全、吃得放心。
12	《关于做好“十三五”时期消费促进工作的指导意见》	商务部	2016 年	提出培育和壮大消费热点，优化消费供给结构；推进内贸流通创新，拓宽消费供给渠道；加强流通基础设施建设，提升消费供给条件；整顿和规范市场秩序，改善消费供给环境四项主要任务，推动消费规模扩大和消费结构升级
13	《关于推动实体零售创新转型的意见》	国务院办公厅	2016 年	提出实体零售是商品流通的重要基础，是繁荣市场、保障就业的重要渠道；要在坚持市场主导、需求引领、创新驱动的基本原则下，调整商业结构、创新发展方式，推动实体零售创新转型，释放发展活力，着力加强供给侧结构性改革，以信息技术应用激发零售行业转型新功能，推动实体零售由销售商品向引导生产和创新生活方式转变、由粗放式发展向注重质量效益转变
14	关于支持农业产业化龙头企业发展的意见	国务院	2012 年	要求打造一批自主创新能力强、加工水平高、处于行业领先地位的大型龙头企业；推进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化，建设一批与龙头企业有效对接的生产基地；强化农产品质量安全监管，培育一批产品竞争力强、市场占有率高、影响范围广的知名品牌。落实《国务院关于促进企业兼并重组的意见》（国发



				（2010）27号）的相关优惠政策，支持龙头企业通过兼并、重组、收购、控股等方式，组建大型企业集团。支持符合条件的国家重点龙头企业上市融资、发行债券、在境外发行股票并上市，增强企业发展实力。

（二）卤制食品行业发展概况

1、卤制食品行业概述

卤制食品是以畜禽肉类、蔬菜、豆制品、水产品等食材，通过卤烹加工使其具有“色、香、味、型”俱全的特点。卤制品加工过程集煮制与调味二者于一身，煮制是对原料用水、蒸汽、油炸等加热方式进行加工的过程，调味是根据卤制品品种和调味料的特性和作用关系加入特定调味料的过程，上述过程奠定了产品的外观、色泽、口感、风味、鲜味及香气。

中国的卤味文化源远流长，夏商时期卤烹便初具雏形，时人将盐香料等调味品置于铜器炊具中，加水与食物煮熟后用刀分割食之。在各地饮食文化不断发展与碰撞中，中国传统卤味工艺不断吸收、纳新，卤制用料不断丰富，卤制食品从口味上已发展出川卤、粤卤等多种卤制风味。其中，川卤属五香味型中最大宗的一类，具有粃、软、味美浓香、老少皆宜、携带食用方便等特点。国人对川卤的喜爱由来已久，西晋人常璩所著的《华阳国志》在追述当时饮食习俗就有“尚滋味，好辛香”的记载。随着食品工业技术的快速发展，至20世纪90年代，川味美食已经具有相当的市场规模，普及度越来越高。经过三十多年的发展，作为川味美食重要组成部分的川卤通过川渝地区企业家们的产业化运营逐步走向全国，闻名于中国的大江南北，成为近年来流行的佐餐、休闲食品之一。

卤制食品历史悠久、品类丰富，但市场十分分散，且不同区域存在一定的口味差异和消费偏好，对行业内企业做大做强带来较大的挑战。长期以来卤制食品尤其是佐餐类卤制食品经营者多为个体工商户，通过“路边摊”“夫妻店”等方式经营，经营规模较小。20世纪90年代以来，随着自动化生产理念的逐步普及、食品保鲜技术的进步和冷链物流行业的快速发展，卤制食品正在经历产业化转型，部分优势企业率先实现标准化生产、跨区域布局、品牌化营销、连锁化运营的跨越式发展。未来，随着消费者食品安全意识的逐步提高以及我国食品安全控



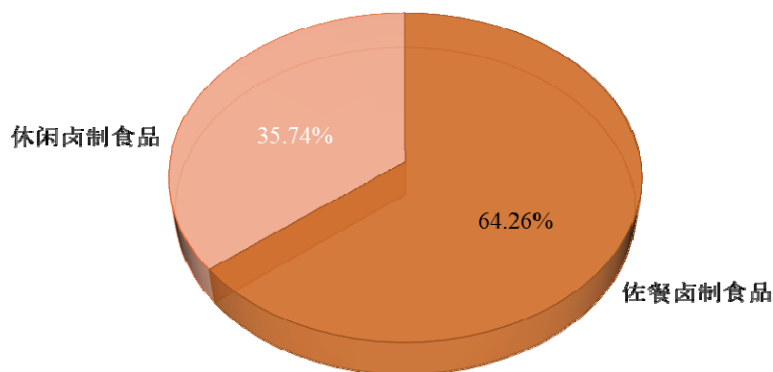
制标准的进一步提升，相当一部分规模小、技术弱的小规模工厂和家庭作坊式企业市场空间将会逐步萎缩，而规模化卤制食品企业成长空间将会更加巨大。

2、卤制食品分类简介

按产品定位和消费场景划分，卤制食品主要可分为佐餐卤制食品与休闲卤制食品，区别如下：

项目	佐餐卤制食品	休闲卤制食品
产品定位	作为凉菜用于佐餐	非正餐食用的休闲食品
消费场景	正餐	休闲、娱乐
品牌效应	无品牌的个体经营店与品牌连锁店并存	多为品牌连锁店经营
店面选址	多靠近农贸市场、社区、商超	多位于人流较旺的地区（社区、商场、交通枢纽，公园景点等）
代表产品	夫妻肺片、烧鸡、手撕鸡、卤牛肉、猪头肉、猪蹄等为主，以及各种凉拌菜	鸭脖、鸭翅、凤爪、鸭头、鸭舌、鸭锁骨等
代表品牌	紫燕百味鸡、卤江南、廖记棒棒鸡等	周黑鸭、绝味、煌上煌等

随着居民生活水平的提高、生活节奏的加快，便捷美味的卤制食品市场得到了快速的发展。卤制食品本身起源于餐桌，作为日常饮食消费产品，佐餐卤制食品消费具有较强的刚性需求属性，消费频次较高，消费者基数庞大，在中国卤制食品市场中占据大部分市场份额。根据市场统计数据，2019 年卤制食品中佐餐卤制食品市场规模占比达 64.26%，占据卤制食品主要的市场份额。



数据来源：《中国卤制食品行业独立市场研究》，Frost&Sullivan

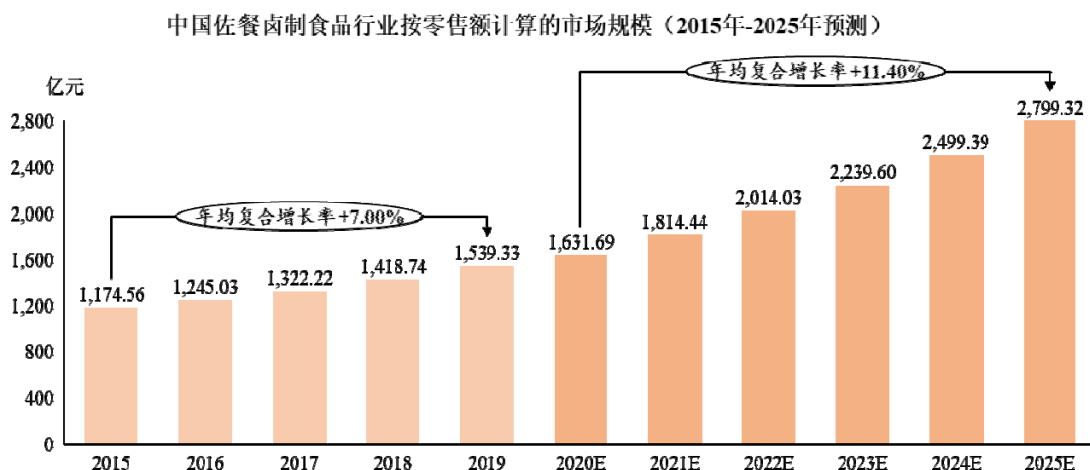
经过多年的发展，行业内主要的规模化佐餐卤制食品企业有江苏卤江南食品有限公司、廖记食品连锁股份有限公司、上海留夫企业管理咨询有限公司、河南



九豫全食品有限公司等，国内以生产、销售休闲卤制食品为主的企业有煌上煌、绝味食品、周黑鸭、上海顶誉食品有限公司等，公司的产品以佐餐卤制食品为主，休闲卤制食品为辅。

3、卤制食品行业发展状况

受益于近年来我国人均可支配收入和购买力的持续提升，卤制食品因其便捷、口味、营养等属性，市场规模随着人们生活水平的提升而增长。未来，随着经济增长持续推动消费升级、城镇化率进一步提升、消费理念的变化、配套产业的逐步优化以及新零售模式的快速发展等驱动因素的影响，卤制食品市场规模将获得更快的增长。根据 Frost&Sullivan 统计数据以及同行业可比上市公司绝味食品公开披露数据，2020 年中国卤制食品行业市场规模约在 2,500.00 亿元至 3,100.00 亿元之间，其中，佐餐卤制食品行业市场规模预计 2025 年可达到 2,799.32 亿元，2020 年至 2025 年复合增长率为 11.40%。



数据来源：《中国卤制食品行业独立市场研究》，Frost&Sullivan

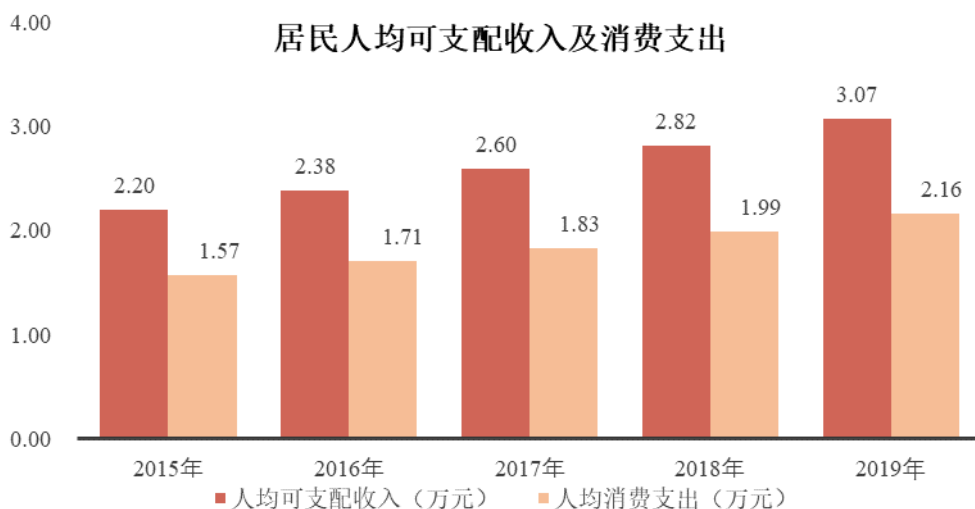
推动卤制食品市场发展的主要驱动力具体如下：

（1）经济增长推动消费升级，卤制食品市场需求增长空间巨大

近年来，受益于我国宏观经济的稳定发展，我国居民人均收入水平及消费能力不断增长。根据国家统计局数据，中国国内生产总值由 2015 年的 68.89 万亿元增长至 2019 年的 99.09 万亿元。上述经济增长带动中国居民可支配收入不断增高，我国居民人均可支配收入由 2015 年的 2.20 万元增长至 2019 年的 3.07 万



元，年复合增长率为 8.76%。随着人均可支配收入水平不断上升，我国居民的人均消费支出相应从 2015 年的 1.57 万元增长至 2019 年的 2.16 万元，年复合增长率为 8.23%。我国居民收入水平和消费能力的持续增加，推动了卤制食品市场规模的不断增长，根据市场统计数据，预计 2020 年至 2025 年我国卤制食品行业市场复合增长率为 10.92%，未来卤制食品行业增长空间巨大。



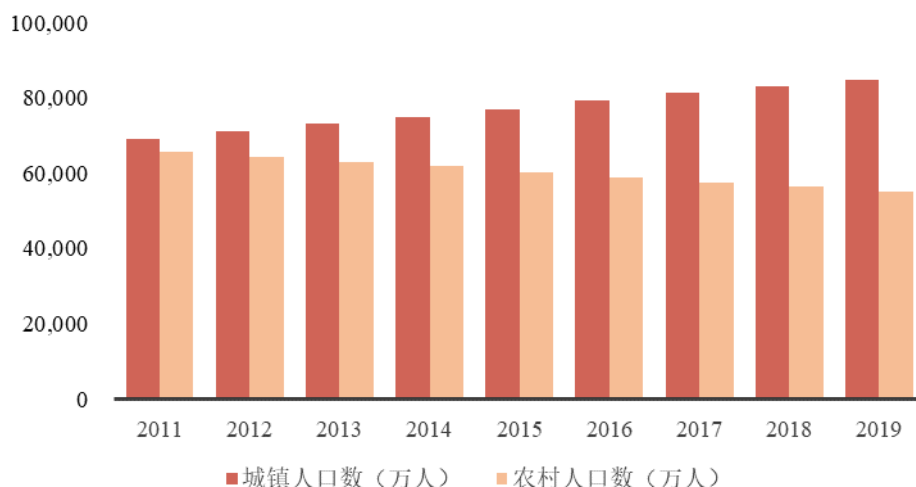
数据来源：国家统计局

（2）城镇化率的提升进一步拓展卤制食品市场空间

卤制食品主要消费群体为城镇人口，因此城镇人口的持续增加扩大了我国卤制食品的市场拓展空间。根据国家统计局的统计数据，2011 年我国城镇人口首次超过农村人口，至 2019 年，我国城镇人口进一步增加至 8.48 亿，占总人口的比重已经达到 60.60%，与发达国家 75%的城镇化率相比，我国未来城镇居民人数还将持续增加，新进入城镇的群体所带来的消费贡献将推动城镇卤制食品消费的持续增加。



城镇人口和农村人口数量对比



数据来源：Wind

（3）消费理念变化助力卤制食品迈入快速发展赛道

近年来，随着我国经济的快速发展，我国居民的生活方式及消费理念逐渐发生变化，对食品消费的新鲜、便捷、卫生、营养等属性需求有所增加，受益于此，卤制食品逐渐渗透至人们的日常饮食中。近年来，随着人们生活节奏的加快以及对高品质生活的追求，厨务时间有所减少，通过购买卤制食品等便捷化食品以减少家务劳动时间已形成一定的社会化趋势。卤制食品一方面既具备口味鲜香、食材营养、种类丰富的特点，又顺应了人们追求方便快捷的心理，满足了新时代人们的餐食节奏需求，在为改善居民饮食和营养健康状况提供有力支持的同时，自身市场规模也获得了快速增长。

（4）技术的不断升级为卤制食品行业的持续发展奠定基础

随着行业的不断发展以及行业内企业的持续探索，我国卤制食品的生产技术水平在不断提升，卤制食品生产的规模化、自动化以及标准化水平也不断提高。早期的卤制食品生产以家庭小作坊为主，生产效率低且安全卫生得不到保证。随着行业生产技术的不断发展，各种机器设备先进程度的不断提升，以标准化生产流程及现代化工艺控制为基础的“中央厨房”将逐步替代家庭式小作坊，在提升全行业生产效率的同时，也保障了产品质量的可靠性、品质的高标准，为行业内企业的规模化、连锁化发展奠定了坚实的基础。此外，我国物流行业冷链运输的



快速发展以及先进保鲜技术的推广应用，有效地扩大了配送范围，提升了产品配送效率，保障了食品质量安全，从而有效提升卤制食品行业销售网络的铺设和市场的反应速度，为卤制食品行业的发展创造了极为有利的条件。

（5）新零售模式的发展推动卤制食品市场需求的进一步增长

近年来，在消费升级和技术升级的驱动下，以消费者为核心，以提升效率、降低成本为目的，以技术创新为驱动，要素全面革新的新零售模式应运而生。新零售模式的出发点在于为消费者创造价值，越来越多的卤制食品企业通过大数据分析、融合线上线下业态等方式，来逼近消费者内心、降低成本，从而回归这一出发点。

随着卤制食品行业的不断发展和深入，卤制食品的流通渠道由传统的单店小作坊经营模式发展到现今多层次、多渠道销售并存的状态。目前，国内卤制食品销售渠道包括线上渠道及线下渠道。其中，线下渠道主要有连锁门店、经销商、商超、街边店铺、团购等，线上渠道主要有线上 B2C 渠道、线上 B2B 渠道、线上直播带货以及 O2O 渠道等。卤制食品企业通过不断完善线上线下的全渠道网络建设，从而最大程度地覆盖消费者的主要生活场景，形成线上线下多触点、多维度、多内容、多品类的新零售经营业态。同时，通过对销售数据及市场需求的分析，卤制食品企业得以更清晰地了解消费者偏好特征，实现更具针对性的产品开发、品牌推广，与消费者形成双向互动，增强需求转化效果和品牌忠诚度，实现采购、开发、生产、销售全链条的良性循环。

在新零售业态的浪潮中，卤制食品企业通过不断完善线上线下全渠道销售网络建设，打通空间壁垒、习惯壁垒及数据壁垒，全面、快速、准确地接触和了解消费者，在提升运营效率的同时，更好的承接和转化消费需求，从而实现行业的快速发展。

4、卤制食品行业发展趋势

（1）国家产业政策及法律法规的出台推动卤制食品安全质量的提升

近年来，国家监管部门也在不断出台保障食品安全措施、法律法规等对市场进行规范，持续加大市场管理和处罚力度，强化对市场上不合格小作坊企业、不



合格产品和假冒伪劣产品的清理和打击，加速质量管理体系建设，提高全行业的产品质量水平。随着我国食品卫生安全标准进一步提高，相当一部分小作坊企业食品卫生和质量安全会因难以达到国家标准而被迫退出市场，促进行业的良性发展。

（2）产品生产的标准化、规模化、自动化发展带动行业集中度提升

随着行业的不断发展，我国卤制食品的生产技术水平将不断提升，卤制食品生产标准化、规模化及自动化水平将不断提高，从而推动行业整合加速，行业集中度将进一步提升。早期的卤制食品生产以单店小作坊为主，存在大量繁琐冗余的手工环节，生产效率低、成本管控难度较大且安全卫生得不到保证。近年来，随着自动化生产理念的普及以及生产技术的不断发展，各种机器设备的先进程度不断增加，行业产品生产的标准化、规模化及自动化水平将不断提高，使全行业的生产效率得到快速提升，产品质量安全也更加可控。目前，行业内部分规模化企业已具备了开展标准化、规模化及自动化生产的资金储备、技术储备和供应链条件，并已着手布局，以便在未来的竞争中占据先机。这种趋势正在改变目前国内卤制食品行业的供应格局。未来，随着消费者对产品品质要求的提升以及品牌知名度的偏好逐渐增强，拥有规模化运作能力的品牌企业将进一步抢占市场份额，行业市场集中度也将会进一步提高。

（3）行业消费需求呈现多元化发展趋势

在收入水平提升、食品行业整体发展较快的背景下，人们的消费模式逐渐从生存型向享受型转变，消费观念逐渐变化，开始更加注重产品品牌、品质、便捷性、个性化等因素，消费需求更加多元化。

首先，收入水平的提升使得消费者对食品品质和服务的重视程度日益提升，健康卫生的产品、便捷周到的服务体验逐渐成为消费者选购卤制食品时的重要考量因素。品牌及口碑是产品质量和服务的集中体现，消费者对高品质卤制食品品牌的忠诚度和认可度也不断提高，规模以上品牌企业发展潜力巨大。

其次，消费者更加看重卤制食品的便捷性及个性化特征，已不仅仅满足于其功能性价值，对其附加价值提出了更高的要求。卤制食品兼具佐餐及休闲等属性，



可以满足不同生活场景或领域的消费需求，如家庭佐餐、代餐型消费、休闲看剧、节日送礼、旅游出行等。品类也从最开始的禽畜肉向水产类、素食类、以及小龙虾、串串类发展，受众也逐渐从家庭就餐采购人群逐渐向儿童和青少年等更广阔的群体延伸。卤制食品行业的多元化趋势一方面极大地促进了行业创新，另一方面加快了市场变化的节奏，对企业的创新能力及市场应对能力提出了更高要求。

（4）销售渠道多样化发展

近年来，随着快速冷却、高温杀菌、高压保鲜、真空包装等先进食品保鲜技术的推广应用以及我国物流行业冷链运输的快速发展，卤制食品的保质期限得以延长，销售半径得以扩展。配套技术的完善，推动卤制食品的流通渠道由传统的批发零售方式发展到现今多层次、多渠道销售并存的状态。日益完善的仓储物流体系为加盟连锁模式、直营模式等线下营销网络的铺设和跨区域的发展提供了有利支撑，同时在互联网销售模式迅速普及的背景下，线上线下相融合的新零售业态模式将为消费者提供更为丰富的消费体验，从而带动卤制食品消费需求的进一步增长。

（三）卤制食品行业利润变动趋势及变化原因

1、行业利润水平的变动情况及趋势

近年来，我国卤制食品行业整体盈利能力基本保持在健康水平且较为稳定。随着经济的发展、人们消费水平和食品安全意识的提高，具有较高产品质量控制体系、成本优势和良好市场信誉的品牌企业将进一步确立和扩大在本行业内的优势竞争地位，规模效益将得以进一步提高，本行业的利润水平将在现有基础上保持良性的发展态势。

2、行业利润水平变动的原因

从中长期来看，消费升级、技术水平提高及行业集中度提升等因素会使卤制食品行业利润水平整体保持向好趋势。首先，国内居民收入的增长以及食品消费的升级带动卤制食品的市场需求的持续增加，卤制食品在国内市场规模逐年增长。其次，冷链物流行业及食品保鲜技术的发展使技术工艺领先、利润率水平较高的品牌类产品中鲜货产品的销售突破一定的时间和空间壁垒，销售规模持续扩



大，从而推动了行业整体利润水平保持稳定增长。同时，行业内领先的品牌类企业根据市场需求及行业发展趋势拓展产品品类，通过增加高附加值的产品比重来优化自身产品结构，进一步提升利润率水平。此外，受到行业内食品安全门槛进一步提高及消费者品牌消费意识增强的影响，一些小型生产企业生存空间将进一步受到挤压，品牌企业市场份额进一步扩大，品牌企业的规模化、集约化将有效提升行业的整体利润水平。

当然，卤制食品行业利润水平也会受到上游原材料价格波动、通货膨胀及宏观经济环境等因素的综合影响，本行业盈利水平在整体向好趋势下，亦可能会在某特定阶段出现一定波动。

（四）卤制食品行业竞争格局

目前，佐餐卤制食品领域的市场竞争更多源自于规模企业对于小微作坊式企业的挤压，品牌企业间竞争相对缓和。在休闲卤制食品领域，由于产品口味丰富度相对较低，工艺偏标准化，进入门槛相对较低，同时随着近年来品牌连锁企业的不断涌现，市场集中度不断提升，品牌企业间竞争更为激烈一些。

（五）进入卤制食品行业的主要壁垒

1、技术壁垒

卤制食品产品技术主要集中在工艺配方及产品多样性上。

工艺配方方面，卤制食品的卤方调配及生产工艺直接影响到产品的口味、口感，卤方和工艺的微小差异也会导致消费者认可度和产品市场竞争力的不同。其中，佐餐类卤制品在口味方面较为复杂，技术门槛比较高，产品需突出复合香味、多层次口感、鲜香等多重特点，需要多种食材配料搭配，生产工序也更为复杂。同时，由于我国幅员辽阔、人口众多，不同地区居民的口味偏好和饮食习惯存在着一定差别。因此，行业内企业在实行跨区域经营的过程中，需要切实贴近市场，了解消费者的口味偏好及消费习惯，以此为基础改进产品配方口味，才能真正实现产品生产的本土化，保证跨区域市场开发的成功进行，这对企业的技术实力提出较高的要求。新进入者很难在短时间内掌握卤方调配并组织相应工艺进行标准化批量生产，也很难通过对不同地区消费者偏好进行准确把控来改进产品口味。



产品多样性方面，随着新零售时代的来临，下游消费市场对卤制食品产品的品质、品类、口味、应用等方面的要求趋于多样化、复杂化，为了能够更好地迎合消费者不断变化的需求，越来越多卤制食品的新品上市周期在不断缩短，加快了市场变化的节奏，对产品的研发能力提出了巨大的挑战。卤制食品企业是否拥有良好的新品研发能力，是否能够真实、全面、准确、及时地了解各类消费者的需求，并据此调整自身的研发策略，正成为卤制食品行业的主要壁垒之一。

2、供应链壁垒

卤制食品多以鲜货卤制品为主，保质期短，从原材料到产成品需要全程冷链配送，配送半径受限，因此这类产品对供应链要求很高；且上游采购原材料完成生产后，需要根据门店订单配送到不同区域的门店，门店的扩张亦离不开供应链管理体系的支撑。供应链的管理则需要有良好的库存管理能力、生产与门店销售端的协调能力和配送能力。前两者通常需要供应链管理系统参与，而后者则需要与生产基地布局的配合。新的竞争企业需要同时具备相关行业经验、有效的产品质量控制体系和供应链管理能力，并对国内卤制食品供应链中各个环节的自身情况和相互衔接情况有充分细致的了解，建立起一套成熟的供应链管理模式，才能充分调动和整合优质的上下游资源，调动企业内部各环节的配合，形成高效的运营机制。

3、标准化生产壁垒

卤制食品企业若想实现规模化、跨区域发展，首先需要实现产品的标准化生产，保证产品美味的同时还要保证相同产品品质及口味的稳定性。标准化生产对卤制食品企业的生产经验的累积程度、生产设备的先进程度、生产流程的标准化、生产工序的精细化、甚至生产过程以及存放过程中环境温度的调控都提出了较高的要求。产品种类越丰富、生产工序越复杂，实现标准化生产所需调整的设备、工艺的难度就越大，相应产品市场领域规模化经营的进入壁垒就越高。

4、产品质量和食品安全壁垒

国家对食品安全监管十分重视，卤制食品生产企业需获得国家相关生产许可证书方可经营，且须接受持续的监督管理和日常检查。随着国内食品安全相关政



策法规和未来食品安全标准体系的完善，卤制食品产品质量门槛将进一步提高。卤制食品行业的产品质量受到原材料采购、生产过程和仓储流通等多环节质量把控的影响，规模较小企业和行业新进入者较难在短时间内达到较高的质量标准。此外，鉴于近年来国内日益严峻的食品安全形势，消费者对产品质量提出了更高要求，新进入企业将面临较大的产品质量和食品安全壁垒。

5、品牌壁垒

随着居民消费水平的提高，人们愈来愈关注卤制食品的品质与营养价值。品牌企业因较高的质量控制标准、较为丰富的产品组合、特色鲜明的产品而为市场和消费者所信赖，因此信赖品牌、消费品牌已成为卤制食品消费的一种趋势和必然。良好的品牌影响力和客户口碑的塑造是一家企业在产品质量、产品设计、品牌定位和营销渠道等诸多方面投入大量人力、物力长期耕耘的结果，品牌定位与品牌经营的长期性和复杂性对行业新进入者形成了一定的品牌壁垒。

6、销售网络壁垒

卤制食品行业属于“小食品、大流通”产业，拥有成熟、稳定的销售网络是提高市场份额、提升品牌影响力的重要手段之一，也是企业成功经营的根本。企业销售网络的广度、深度、效率、服务等方面的综合实力，直接决定着卤制食品企业的竞争力。目前卤制食品在国内通常的销售渠道包括经销商、加盟门店、直营门店、便利店、商超、线上电商平台等多种渠道，门店、便利店等线下渠道更多发挥着卤制食品品牌渗透的作用，产品的体验性更优，有助于提升品牌粘性并及时获取市场反馈，线上渠道可以实现消费者层级跨越，直接面对终端市场，有利于企业拓宽销售半径。国内大多数规模化卤制食品企业在销售网络方面均经历了较长时间的积累和维护，销售网络已经日趋成熟和完善，拥有长期合作的客户和稳定的消费群体。相比之下，新进入企业将面临较大的销售网络壁垒，其需耗费较长时间建设销售网络和培养销售队伍。

7、规模化壁垒

卤制食品行业规模效应较为明显，业内企业需要达到一定的生产规模才能有效控制经营成本，保证合理的利润空间。具有一定生产规模的卤制食品企业通常



具有稳定的采购数量，从而获得更强的议价能力以控制采购成本，同时锁定优质供应商的产能资源，降低原材料价格波动对公司盈利的影响。此外，规模化卤制食品企业建立了完善的销售渠道，可以获得更为优质的门店资源，快速占领区域市场，形成强者恒强的良性循环。行业新入者难以在短期内实现规模化经营，在市场竞争中容易被淘汰。

（六）影响卤制食品行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家政策的大力扶持

卤制食品行业属于农副产品加工产业，一直以来得到国家政策的大力扶持：

2017年1月，国家发改委和工信部发布的《关于促进食品工业健康发展的指导意见》指出，围绕提升食品质量和安全水平，以满足人民群众日益增长和不断升级的安全、多样、健康、营养、方便食品消费需求为目标，以供给侧结构性改革为主线，以创新驱动为引领，着力提高供给质量和效率，推动食品工业转型升级、膳食消费结构改善，满足小康社会城乡居民更高层次的食品需求。

2016年12月，国务院办公厅印发《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》提出，农产品加工企业可以凭收购发票按规定抵扣增值税。落实农产品初加工企业所得税优惠政策。

2012年3月，国务院下发的《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》指出，建设一批与龙头企业有效对接的生产基地，强化农产品质量安全管理，培育一批产品竞争力强、市场占有率高、影响范围广的知名品牌，加强产业链建设，构建一批科技水平高、生产加工能力强、上中下游相互承接的优势产业体系，强化龙头企业社会责任，提升辐射带动能力和区域经济发展实力。

（2）食品安全监管体系的完善

对于食品加工企业而言，食品安全对企业品牌具有决定性的影响。2017年2月国务院印发《“十三五”国家食品安全规划》提出，全面实施食品安全战略，着力推进监管体制机制改革创新和依法治理，着力解决人民群众反映强烈的突出



问题，推动食品安全现代化治理体系建设，促进食品产业发展，推进健康中国建设。在法律法规方面，国家陆续出台和完善了《中华人民共和国食品安全法》《食品经营许可管理办法》《食品生产许可管理办法》等一系列法律法规，对食品的生产、加工、销售等环节进行规范。随着国内对食品安全政策法规的不断完善，市场监管日趋严格，处罚力度不断加大，不符合要求的生产企业、不合格产品将面临强化的清算和打击，从而保障行业整体的健康有序发展。

（3）市场需求的持续增加

中国经济发展已进入新常态，城乡居民食品消费进一步多样化，广阔的消费市场和日益增长的消费能力将进一步推动我国卤制食品产业的持续快速发展。近年来，我国国民经济保持了快速、持续发展，GDP由2010年的412,119.30亿元增加到2020年的1,015,986.20亿元，十年间实现了2倍多的增长。同时，国内居民人均可支配收入从2013年的1.83万元增加到2020年的3.22万元，年均复合增长率为8.41%。

居民收入的提高以及我国城市生活节奏的加快推动了我国居民消费观念以及消费习惯的改变。一方面，随着具有较高收入水平和消费能力的中产阶级不断扩大，人们开始追求高品质生活，消费结构由生存型转向享受型；另一方面，快节奏的生活及工作压力导致职场人员缺乏足够的时间和精力去烹饪耗时较长的菜品。受到上述因素的影响，规模化卤制食品企业所拥有的集中、高效、快捷、安全的“中央厨房”逐渐承担起了家用厨房的重担，让人们在享受便捷生活时，拥有更好的饮食体验和营养搭配。未来几年我国居民收入还将稳步增长，卤制食品能够很好地迎合现代化的消费需求，我国居民对卤制食品等产品的消费支出将持续增长。

同时，随着市场对卤制食品的消费呈现多样化的发展态势，卤制食品行业产品持续改良，产品线不断细分、延伸，已发展出针对家庭、旅游、聚会、办公等场景消费需求开发出更多小包装、礼品化、高品质的高附加值产品，这为卤制食品生产企业扩大销售规模，培育更多主导产品，开发新产品提供了广阔的市场空间。

（4）供应链配套产业的逐步发展



供应链为产品流、资金流和信息流的集成，强供应链运营体系为卤制食品跨区域加盟连锁发展提供了重要保障。近年来，随着国家对食品生产及流通环节的质量保障要求有所提高，规模化生产技术、仓储物流体系以及食品保鲜技术等供应链配套产业取得了长足的进步，为卤制食品行业的发展提供了有利的保障。在生产技术方面，伴随着标准化、自动化、真空快速冷却、巴氏杀菌、真空包装等先进技术的推广应用，传统的生产工艺和效率得到了优化和提升，产品品质也有了较大幅度的提高。在仓储物流方面，我国物流行业冷链运输的快速发展以及低温保鲜、高压保鲜等先进保鲜技术的推广应用，有效地提高了企业网络覆盖广度和深度，扩大了配送范围，提升了产品配送效率，保障了食品安全，解决了束缚行业发展的瓶颈性问题，为卤制食品行业的发展创造了有利条件。

（5）销售渠道的多元化拓展

近几年，随着仓储物流体系的逐步完善及食品保鲜技术的快速发展，卤制食品行业品牌企业持续进行连锁经营扩张，不断拓展门店网络，推动卤制食品市场进一步渗透至三四线城市，从而培养了新兴消费人群的佐餐卤制食品消费习惯，市场消费群体不断扩大。与此同时，随着互联网销售模式的迅速普及，卤制食品的销售渠道将更加多元。除B2C模式、B2B模式等网络销售渠道外，随着外卖行业近几年的高速发展，卤制食品市场也在此环境下得到了更大的发展动力，与外卖平台的合作进一步促进了门店订单数量和销售额，从而促进了中国卤制食品市场规模的进一步扩大。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业整体集中度低，产品参差不齐

目前，我国卤制食品行业企业数量众多，规模以上企业较少，大多数企业均为标准化程度不高、质量控制不严的小作坊、店铺式卤肉摊。虽然规模以上的卤制食品企业都已建立了严格的食品安全控制体系，但小作坊式企业规范意识较差，在食品安全控制上存在较大隐患。由于规模企业产品价格相对小作坊企业并无优势，同时食品安全、原材料品质和健康性等关键要素相对于价格难以被消费者直接感知，导致本行业存在较为明显的劣币驱逐良币效应。如果发生因作坊式



企业产品质量问题而导致出现食品安全问题，将影响消费者对卤制食品安全性的信心，在一定程度上给整个行业的未来发展造成负面影响。

（2）原材料价格波动

卤制食品的主要原材料为农副产品，原材料价格波动对成本的影响较大。农副产品容易受到自然条件、动物疫情、食品安全以及各国政策等因素的影响，价格存在一定的波动性。同时卤制食品行业价格传导存在一定的滞后性，导致行业内企业难以在短期内完全将原材料价格波动风险转移给终端消费者。近年来，农副产品价格整体呈现上升趋势，禽流感、非洲猪瘟疫情等突发性畜禽类疫情的发生进一步加剧了原材料价格波动，也对市场供给造成不确定性影响。原材料价格的波动将直接影响到行业内企业的盈利能力。

（七）卤制食品行业的技术水平和技术特点

1、技术水平

卤制食品行业的技术水平集中体现在食品配方及加工工艺两方面。食品配方影响到产品的口感、口味，同时决定了产品的营养价值。卤制食品配方难以通过实验室研究直接获得，需要在长期的实践过程中积累，并根据消费者口味的变化及反馈及时对配方进行改良和革新。以公司的夫妻肺片招牌产品为例，经过多年运营经验的积累，公司能够在其用料上精选出优质牛肉、牛肚、猪耳等十多种原料，在生产过程中严格把控煮制时间及流程，加以公司多年传承并不断更新的秘制红汤调料，再由终端门店店员根据顾客需要现场调制而成，在标准化工艺的基础上又能同时兼顾顾客的个性化需求，造就其独特的口味及口感，由此长期深受消费者青睐；除食品配方外，加工工艺是卤制食品行业技术水平的又一体现，规模化卤制食品企业一般采用中央工厂加工方式，对加工过程中人工操作较多的环节加大了自动化程度，通过使用解冻设备、冷库自动化输送线设备、真空滚揉设备、标准化煮制线设备、自动化包装机、自动发货系统等设备，结合统一、标准、规范化的操作流程，确保产品的质量和品质的统一。在将机械化、自动化水平的提高的同时，规模以上企业还引进和吸收了一些前沿加工工艺和质量控制方法，



确保机械化生产的产品在口味等方面与人工加工一致，从而推动行业整体的技术进步。

2、技术特点

卤制食品的规模化经营需要考虑诸多因素，行业内的研发方向主要为通过改进产品配方丰富产品口味、通过原材料搭配拓展产品种类、通过改进生产工艺提高生产效率、通过标准化生产流程实现新品量产、通过保鲜技术锁定产品营养及鲜度，通过丰富产品形式拓宽产品应用场景，在产品标准化量产、成本管控及符合市场多样化的需求之间取得平衡。我国幅员辽阔，不同区域消费者的口味及饮食习惯存在一定差异，卤制食品企业想实现跨区域发展在技术层面将面临产品口味、品类、标准化生产、供应链管理等方面的本土化挑战。目前，业内仅少数大型卤制食品生产企业同时具备满足跨区域市场需求的丰富的产品口味及产品种类、标准化量产技术以及灵活、成熟的产品开发能力。

（八）卤制食品行业特有的经营模式

卤制食品企业主要有小作坊经营模式、跨区域经营模式，其中多数企业以小作坊经营模式为主；部分具备规模优势的生产企业逐步实现从小作坊经营模式到跨区域经营模式的转型。

小作坊经营模式、跨区域经营模式对比如下表所示：

经营模式	原材料采购	生产	销售
小作坊经营模式	原材料采购地域性较强，采购品类相对较少	以自主生产为主，主要采用家庭的小灶、铁锅等作为生产工具进行生产，产品品质控制能力差，产品品质单一	就近销售给当地农贸市场或自设门店、自设摊贩等，品牌知名度低
跨区域经营模式	以规模化采购为主，采购品类丰富，原材料品质管控及议价能力较强	生产方式有自主生产、委托加工、OEM等方式。其中，自主生产主要采用规模化生产方式，工艺水平先进，产能产量较大，产品品种丰富，食品质量控制体系较完善	产品销售突破区域限制，销售渠道丰富，可通过线下门店、商超、经销商以及线上电商平台等渠道实现销售，品牌知名度较高

（九）行业的周期性、区域性和季节性



1、行业周期性

卤制食品特别是佐餐卤制食品具有一定的消费刚性，卤制食品的销售量与经济周期的相关性不明显，卤制食品行业不具有明显的周期性特征。

2、行业区域性

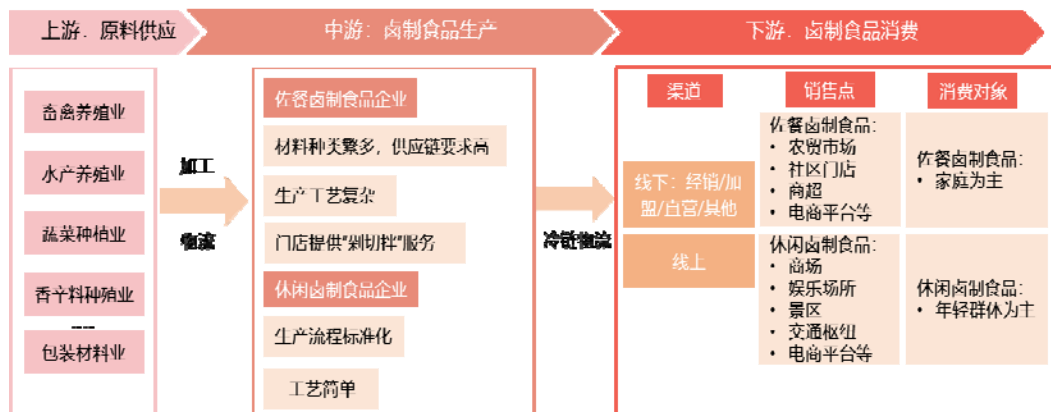
卤制食品历史悠久，一直以来深受我国消费者喜爱，但由于不同地区居民饮食习惯和消费水平的差异，卤制食品的生产及消费存在一定的区域性特征。

3、行业季节性

卤制食品属于日常消费食品，其消费需求也存在一定的季节性特征，如在天气相对炎热的夏季，卤制食品作为便捷的佐餐食品可作为凉菜食用，市场销量较冬季更高；同时，在传统节假日的市场需求比较旺盛，销售额一般较平时会有一定幅度增长。

（十）卤制食品行业与上下游行业的关联性

本行业的上游主要为畜禽养殖业、农产品种植业、水产品养殖业等，下游为消费市场。上下游关系情况如下图所示：



1、上游行业的关联性及其影响

卤制食品的主要原材料为畜禽肉类、蔬菜、豆制品、水产品等，上游产业主要包括畜禽养殖业、农产品种植业及水产品养殖业等。上游原材料价格易受自然条件、市场供求、国际政策等因素影响，其价格变动会直接影响卤制食品的生产成本，进而对卤制食品的利润空间产生影响。



2、与下游行业的关联性及其影响

卤制食品行业的下游是消费市场，终端消费者消费需求的稳定增长是行业持续增长的基础。宏观经济景气指数、城镇化率、居民可支配收入、仓储物流运输效率、消费习惯等因素都将对本行业的发展产生影响。随着经济发展和城乡居民生活水平的提高，卤制食品有着较大的市场空间。同时，卤制食品企业能否满足日益提高的产品质量要求，能否及时了解消费者不断变化的消费需求，并快速提供与之相适应的产品和服务，正在成为卤制食品企业提高运营效率、保持优势地位的关键要素。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人行业地位及市场占有率情况

公司是行业领先的以佐餐卤制食品为主、休闲卤制食品为辅的卤制熟食品牌生产企业之一，凭借高品质、多样化的卤制食品、良好的品牌形象和品牌文化、跨区域布局的连锁销售模式、细致周到的服务体验以及贯穿产业链各环节的产品质量控制体系，公司已经发展成为卤制食品行业内具有较强竞争力和影响力的企业之一。

报告期内，公司抓住连锁经营快速发展的机遇，巩固并提升市场份额，立足华东区域向全国拓展，已在全国范围内发展出超过 4,300 家门店，产品覆盖 20 多个省、自治区、直辖市内的 110 多个城市，同时不断提高对原材料采购、产品生产、物流等环节的品质把控能力，提升在卤制食品产业链中的话语权和核心竞争力。2020 年，公司在国内卤制食品市场零售端的占有率约为 1.48%~1.84%¹，业务规模在国内卤制食品行业中位居前列。

国内主要卤制食品企业的主要产品品类及销售情况如下：

项目	紫燕食品	绝味食品	煌上煌	周黑鸭
产品定位	佐餐为主	休闲为主	休闲为主	休闲为主
代表产品	夫妻肺片、五香牛肉等畜类产	卤鸭脖、卤鸭翅、卤鸭掌、豆制品、	卤鸭翅、卤鸭掌、卤鸭脖、豆	卤鸭翅、卤鸭掌、卤鸭脖、香

¹ 公司在国内卤制食品市场零售端的占有率为公司卤制食品终端零售环节的销售收入与市场统计数据中的 2020 年全国卤制食品行业市场规模相比。



	品,百味鸡、藤椒鸡等整禽类产品,各种凉拌素菜等	素食、凉菜等	制品、素食、凉菜、米制品等	干、藕片等
销售情况	以经销模式为主,终端门店多靠近农贸市场、社区和大型商超	主要以加盟门店为主,在品牌推广方面采取的主要措施为门店休闲时尚化	以加盟店为主,品牌门店在江西、广东、福建等地区拥有较高的知名度	以自营门店为主,多位于人流较旺的地区(商场、交通枢纽,公园景点等)
2020 年门店数量(家)	4,387	12,399(不含港澳台及海外市场)	4,627	1,755

注：资料来源于相应公司公开披露的资料。

（二）主要竞争对手情况

公司主营业务为卤制食品的研发、生产和销售,公司的主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等以鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品为原材料的卤制食品。公司产品以佐餐应用场景为主,但目前卤制食品行业已上市的绝味食品、煌上煌及周黑鸭产品主要以休闲应用场景为主。在佐餐卤制食品领域,公司的主要竞争对手为江苏卤江南食品有限公司、廖记食品连锁股份有限公司、上海留夫企业管理咨询有限公司、河南九豫全食品有限公司等根据公开披露的信息,公司在佐餐卤制食品领域的主要竞争对手的基本情况如下:

1、江苏卤江南食品有限公司

江苏卤江南食品有限公司成立于 2017 年,以经营美味、健康熟食品为主,旗下主品牌为“卤江南”,主要产品有滋味鸭、香卤鸭肫、香卤猪爪、宰相牛肚、芙蓉老鹅等卤制食品,在江苏区域有一定的品牌知名度和影响力。

2、廖记食品连锁股份有限公司

廖记食品连锁股份有限公司成立于 2012 年,旗下拥有中国知名熟食连锁品牌-“廖记棒棒鸡”,主要产品有廖记棒棒鸡、金汤夫妻肺片、掌中宝、无骨凤爪、风味耳丝等卤制食品,现在全国拥有门店 600 多家。

3、上海留夫企业管理咨询有限公司

上海留夫企业管理咨询有限公司成立于 2017 年,主营业务是健康熟食,旗下运营主品牌为“留夫鸭”,主要产品有现卤土鸭、茄汁排条、猪蹄、桂花酱鸭、

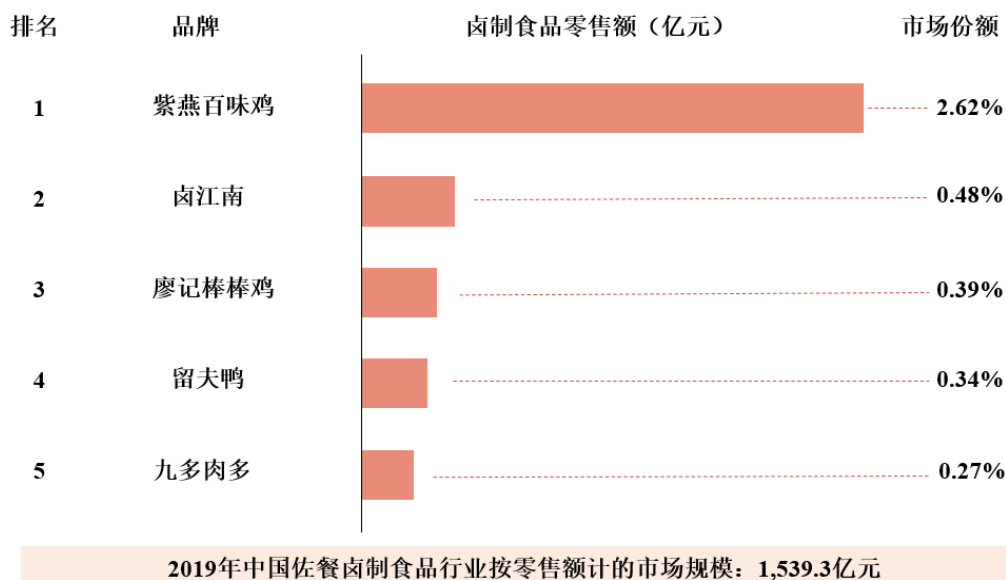


咸草鸡等卤制食品，是江浙沪地区的知名品牌，线下门店数量约 800 家，主要分布于江浙沪区域。

4、河南九豫全食品有限公司

河南九豫全食品有限公司成立于 2016 年，生产熟肉制品和系列配菜，旗下品牌为“九多肉多”，主要产品有麻油鸡、猪头肉、牛肉、烧鸡、猪蹄、猪耳等卤制食品，近年来被河南省人民政府授予“农业产业化省重点龙头企业”称号，其熟食连锁店已突破 1,000 家。

2020 年度，公司在佐餐卤制食品市场零售端的占有率为 2.82%²，国内佐餐卤制食品行业前五大品牌情况如下：



数据来源：《中国卤制食品行业独立市场研究》，Frost&Sullivan

（三）公司的竞争优势

1、产品研发优势

突出的产品研发能力是公司成为卤制食品领先品牌的重要基础。公司基于对销售数据、市场发展态势、区域市场需求分析及消费者反馈，积极探索新的产品

² 公司在佐餐卤制食品市场零售端的占有率为公司卤制食品终端零售环节的销售收入与市场统计数据中的 2020 年中国佐餐卤制食品行业按零售额计算的市场规模相比。



品类、工艺及口味特点，推陈出新，并依靠“紫燕”的品牌优势和销售渠道优势迅速拓展市场。近年来，公司根据每季时令、消费者消费习惯的变化、各地区域特色每月推出新产品并在全国各销售网点上线，有助于公司紧跟市场潮流、形成以佐餐美食为主、休闲美食为辅的美食生态圈。例如，公司于报告期内推出“乐山钵钵鸡”“爽口蹄花”“手撕鸡”等多款新产品，该等产品上市后获得了消费者的青睐。发展至今，公司在最初家禽肉制品深加工的基础上，不断研究和开发，已开发出鸡肉、鸭肉、鹅肉、猪肉、牛肉、蔬菜、水产制品、豆制品等产品线，形成了“以鲜货产品为主、预包装产品为辅”的上百种精选卤制美食，能够满足人们多样化的消费需求。

在产品研发机构设置方面，公司成立了研发中心及产品中心，专职负责产品的开发与管理、产品工艺改进和品质标准化及产业化应用等工作。同时，公司建立了成熟、灵活的产品更新迭代机制，根据市场的反馈不断完善公司产品品类，以保证公司的产品布局符合市场发展趋势，兼顾产品的多元化和精品化。

2、产品质量优势

公司的品牌能够被消费者认可，与公司高度重视产品质量密切相关。公司视产品质量为企业发展的生命线，已通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 及 HACCP 食品安全管理体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证，自始至终从严把关产品质量，具有较强的质量控制优势。对于自主生产的产品质量控制，公司建立了覆盖采购、生产、仓储、产品配送、终端销售等环节在内的全面质量控制体系。

在原材料采购环节，公司执行严格的供应商准入程序，供应商需通过严格的资质审核、产品质量检测等考核流程后方能进入公司合格供应商名录，对原材料的验收入库实行全程的食品安全质量管理，从源头开始就注重产品质量体系的建设和生产过程管理，不断提高原材料质量标准。

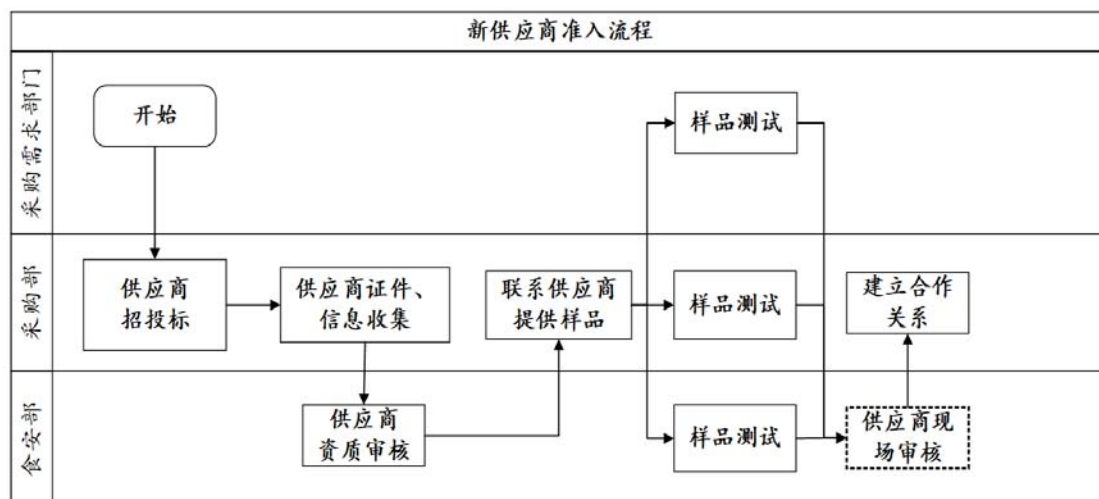


图 1：供应商准入流程图

在生产环节与仓储环节，公司建立了完整的质量控制体系，实行标准化生产，按 ISO22000 及 HACCP 等食品安全管理体系的要求，对关键控制点制定了关键限值并严格监控。在上述质量管理体系的基础上，发行人还制定了食品质量安全监督管理体系，明确了质量控制关键监测点和检测点，在国家标准的基础上制定了多个企业标准，把工作细节进一步量化，保证了公司产品质量安全和食品卫生安全。

鲸货物保障管理平台

设备号: 设备名: 工作状态: 工作区: 分组: 其它:

设备号	设备名	所属工作区	所属分组	最近上报时间	温度参数	电量	操作
0301201800001118-7	1号A区出库缓存柜主机	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:56	--	100%	详情 历史数据
03022018000008492	1号A区成品库A01温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:55	15.31°C / 75%RH / 10Lux	--	详情
03022018000008583	1号A区成品库A02温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:52	19.32°C / 59%RH / 8Lux	--	详情
03022018000008588	1号A区成品库A03温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:54	19.07°C / 60%RH / 2Lux	--	详情
03022018000008535	2号成品库A01温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:51	15.34°C / 69%RH / 12Lux	--	详情
03022018000008561	成品库A01温度17度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	15.25°C / 87%RH / 0Lux	--	详情
03022018000008566	成品库A01温度17度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	15.58°C / 82%RH / 0Lux	--	详情
03022018000008533	成品库A01温度17度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:52	15.09°C / 100%RH / 0Lux	--	详情
03012018000000030-5	8号成品库主机	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:56	--	100%	详情 历史数据
03012018000000017-5	8号成品库主机	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:55	--	100%	详情 历史数据
0302201800004946	8号成品库A01温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	16.22°C / 88%RH / 0Lux	--	详情
03022018000008484	8号成品库A02温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	17.08°C / 100%RH / 2Lux	--	详情
03022018000008527	8号成品库A03温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	17.82°C / 92%RH / 0Lux	--	详情
03022018000008550	8号成品库A04温度	宁国工厂	宁国工厂	2021-06-03 15:53	16.29°C / 99%RH / 3Lux	--	详情

图 2：宁国生产基地生产过程温度监测界面展示

在产品配送环节，公司实行全程的“冷链”配送，对于生产、流通过程中的生产设备设施、运输车辆、储存转运设施等均进行严格的清洗消毒、微生物检测和控制，对冷链运输全过程实施监控。

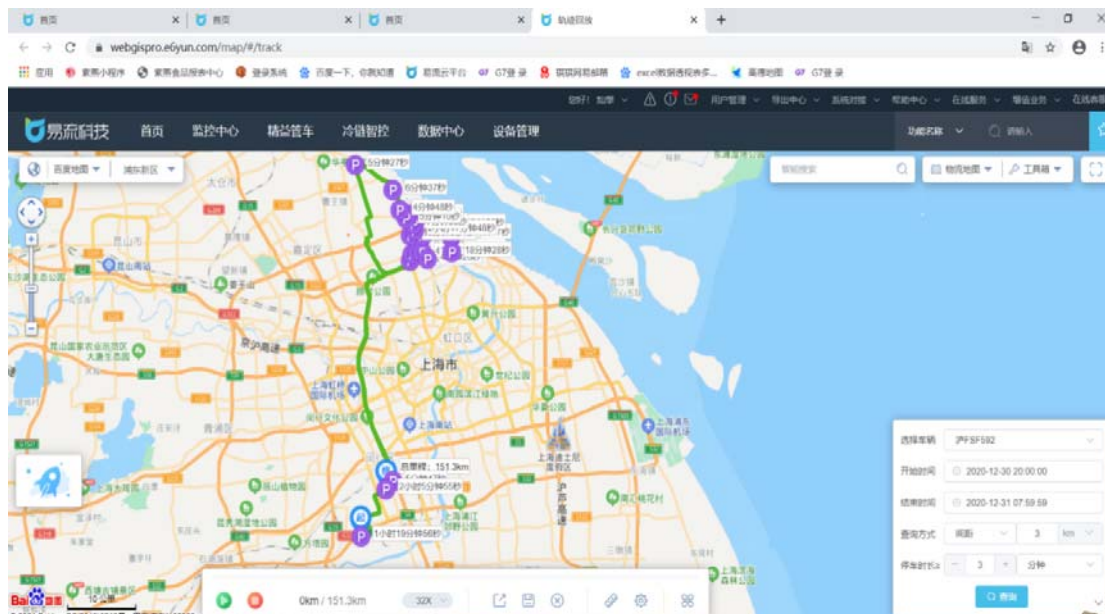


图 3：产品冷链配送车辆监测界面展示

在终端门店销售环节，公司可通过终端门店监控系统实时察看终端门店店员对产品销售环节的操作是否符合相应的卫生及质量控制要求。由于公司产品保质期较短，公司允许下游经销商将临近保质期但尚未销售出去的产品按出厂价一定比例退回公司。对于未按照公司要求而销售质量不合格或者过期产品的经销商或门店，公司将给予相应的惩罚措施。严格的质量控制体系和优越的产品品质为公司的销售持续增长提供了保障。



图 4：门店产品质量及店员操作规范性监督界面展示



公司被中国保护消费者基金会、3.15 系统工程建设办公室认定为“3.15 诚信体系放心单位”，荣获由上海市食品协会及上海市肉类行业协会等颁发的“冷链管理示范企业（熟食）”及“2017 上海名优食品”的荣誉，荣获由中国连锁经营协会颁发的“商业特许经营体系评定企业 AAAA 级”及“2019 年度中国优秀特许经营品牌奖”等荣誉。取得的诸多产品质量认证和荣誉即是对公司质量控制能力和产品质量稳定性的高度认可。

3、产品供应链优势

卤制食品是一种即食性产品，其新鲜度是消费者关注的一个重要方面，对规模生产企业的供应链管理水平提出较高要求。供应链体系的管理需要有良好的原材料采购及库存管理能力、稳定的产品加工及交付能力、强大的生产与门店销售端的协调能力和配送能力。凭借良好的信誉及明显的规模优势，公司在长期业务合作过程中，与包括温氏股份、新希望、中粮集团等在内的一批大型供应商就整鸡、牛肉、鸭副产品等主要原材料建立了长期、稳定的合作关系，针对公司有特殊采购需求的非大宗商品，公司通过签署长期合作协议及价格锁定协议锁定优质供应商的产能资源及产品价格，从而有效保证公司能及时以合理成本获得充足的优质原料。在产品供应方面，公司目前共有 5 个生产基地，形成了以最优冷链配送距离作为辐射半径、快捷供应、最大化保鲜的全方位供应链体系，能达到前一天下单、当天生产、当日或次日配送到店的要求，保证了产品的新鲜程度，实现直接、快捷、低成本的产品配送效果，为公司销售规模的快速扩张提供了坚实的供应保障。

4、信息管理优势

在公司的发展运营过程中，公司十分注重提升信息化管理水平，引入了食品行业 SAP-ERP 系统、销售中台系统、OA 系统、TMS 系统、WMS 系统等现代电子化信息管理系统，目前已实现核心业务的全系统化管理，并完成了不同系统之间的集成整合，实现了财务和业务信息一体化以及终端门店销售信息获取的实时化，并在此基础上不断进行数字化应用探索，进行跨区域市场预测并及时反馈至生产、研发及采购端，提升公司运营效率。

紫燕信息系统交互示意图

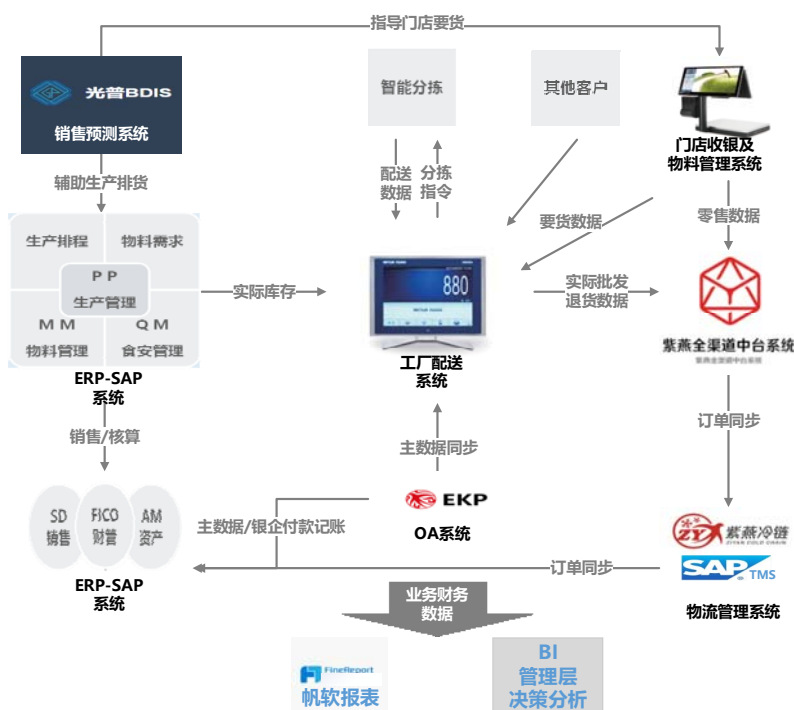


图 5: 公司各信息系统交互示意图

其中，SAP-ERP 系统的上线使得公司在财务、采购、库存、生产销售、质量管理及人力资源管理等方面实现了信息化运营管理。公司中台系统实现了公司订单、库存、促销活动、商品配置等方面的统一管理。公司还在各个终端门店配置了接入中台系统的电子秤及 POS 设备，确保了公司财务部、销售部能实时掌握和了解各终端门店的产品配送情况，便于公司对各终端门店的发货情况进行系统管理和品类统计。目前，公司销售中台系统及电子秤系统可有效支持公司全年数亿笔订单量的运营数据处理，冷链物流系统可支持单日产品配送至超过 4,300 家门店，会员系统可支持数千万会员的积分、储值等的信息管理，为公司全渠道运营提供了有力的支持。公司 OA 系统实现了公司集团内部的办公协同，主要包括流程审批、公文管理、规章制度和新闻公告发布等，强化了公司内部经营管理控制。在物流运输控制方面，公司上线了 TMS 系统，其系统模块主要包括订单管理、调度分配、行车管理、数据报表、基本信息维护、系统管理等模块，该系统对冷链运输车辆、驾驶员、线路等进行全面详细的统计考核，能大大提高运作效率，降低运输成本。公司的 WMS 系统能有效按照运作的业务规则和运算法则，对收货、存储、补货、拣货、包装和发货运作进行更完善地管理，使其最大化满



足有效产出和精确性的要求。



图 6：紫燕经营数据分析系统界面展示

受益于上述信息管理系统的应用，公司可实时获取会员、产品、门店、消费者等方面的终端消费数据，在市场销售预测及产品开发方面进行持续的数字化应用探索，从而更准确、清晰地了解消费者偏好特征，实现更具针对性的产品开发、品牌推广，与消费者形成双向互动，增强需求转化效果和品牌忠诚度，实现采购、开发、生产、销售全链条的良性循环。同时，上述信息系统和设备也促进公司资源的高效协同，有效的改善了公司的运营效率和运营质量，实现了公司全渠道的运营能力支撑。高效的信息管理系统为公司及时应对市场变化和提升管理运营效率提供了有力的技术保障。

5、销售渠道优势

在卤制食品行业，销售网络的广度和深度对产品销量有着至关重要的影响。经过多年的行业深耕，作为国内知名卤制食品品牌企业之一，公司在销售渠道方面具备突出优势，通过多触点销售渠道的配合，实现了对各类消费者群体的深度覆盖。

报告期内，公司主要采用以经销为主的连锁经营模式，上述经营模式收入合计占营业收入的比例分别为 97.34%、97.07%和 95.10%。公司通过连锁经营模式在全国范围内快速扩张，终端网点不断增多，经营实力逐渐增强，整体效益和规



范水平迅速提高。与竞争对手相比，公司拥有更完善的全国性经销商网络，终端渗透能力强，市场拓展速度快。目前，公司的营销网络遍布华东、华北、华南、华中等区域，产品覆盖 20 多个省、自治区、直辖市内的 110 多个城市，截至 2020 年末，公司在全国的加盟及直营门店已突破 4,300 家。同时，在终端渠道拓展方面，公司还积极协调各经销商、门店与饿了么、美团等外卖平台合作，从而进一步增强公司产品的终端渗透率。

除连锁经营模式外，公司还同时构建了包括电商渠道销售、商超渠道销售、团购模式等在内的多样化立体式营销网络体系。报告期内，公司抓住行业整体快速增长的发展机遇及第三方电商平台汇集的巨大用户流量，迅速进行渠道布局。截至目前，公司于第三方电商渠道方面已经覆盖天猫商城（及天猫超市）、京东（及京东自营）、有赞商城、微信等主流电商平台，实现了对绝大多数网购消费者群体的覆盖。此外，为方便消费者随时随地购买紫燕产品，公司还开展了与盒马鲜生、叮咚买菜为代表的大型 O2O 生鲜电商的合作。同时，公司还针对批量采购或定制采购需求开设了团购通道，以满足不同层次客户的需求。公司不断完善的多渠道销售渠道保障了公司经营的高效性、灵活性以及消费者反馈响应的及时性。

（四）公司的竞争劣势

1、销售区域集中度较高

报告期内，公司在华东地区的销售收入占主营业务收入比例分别为 74.49%、75.23%和 74.81%，销售区域较为集中，在一定程度上制约了公司未来业务的发展。较高的区域集中度也导致公司难以在全国范围内通过广告或其他促销形式提升品牌知名度。公司已将其他区域市场的开拓列入发展战略，并计划通过网络销售等方式降低销售集中度的竞争劣势，预计公司销售区域集中度较高的问题将逐步得以改善。

2、融资渠道较为单一

近年来，随着业务规模的快速增长，公司不断扩充自建生产基地，持续投入土地、厂房及产线设备，同时加大对信息系统、供应链的资金投入。公司现阶段



业务发展所需资金主要通过历年盈余和银行贷款解决。鉴于公司业务仍处于快速发展状态，相对有限的融资来源已对公司未来转型升级及核心竞争力的提升形成了较大的制约，公司需要进入资本市场拓宽融资渠道，从而实现长远发展。

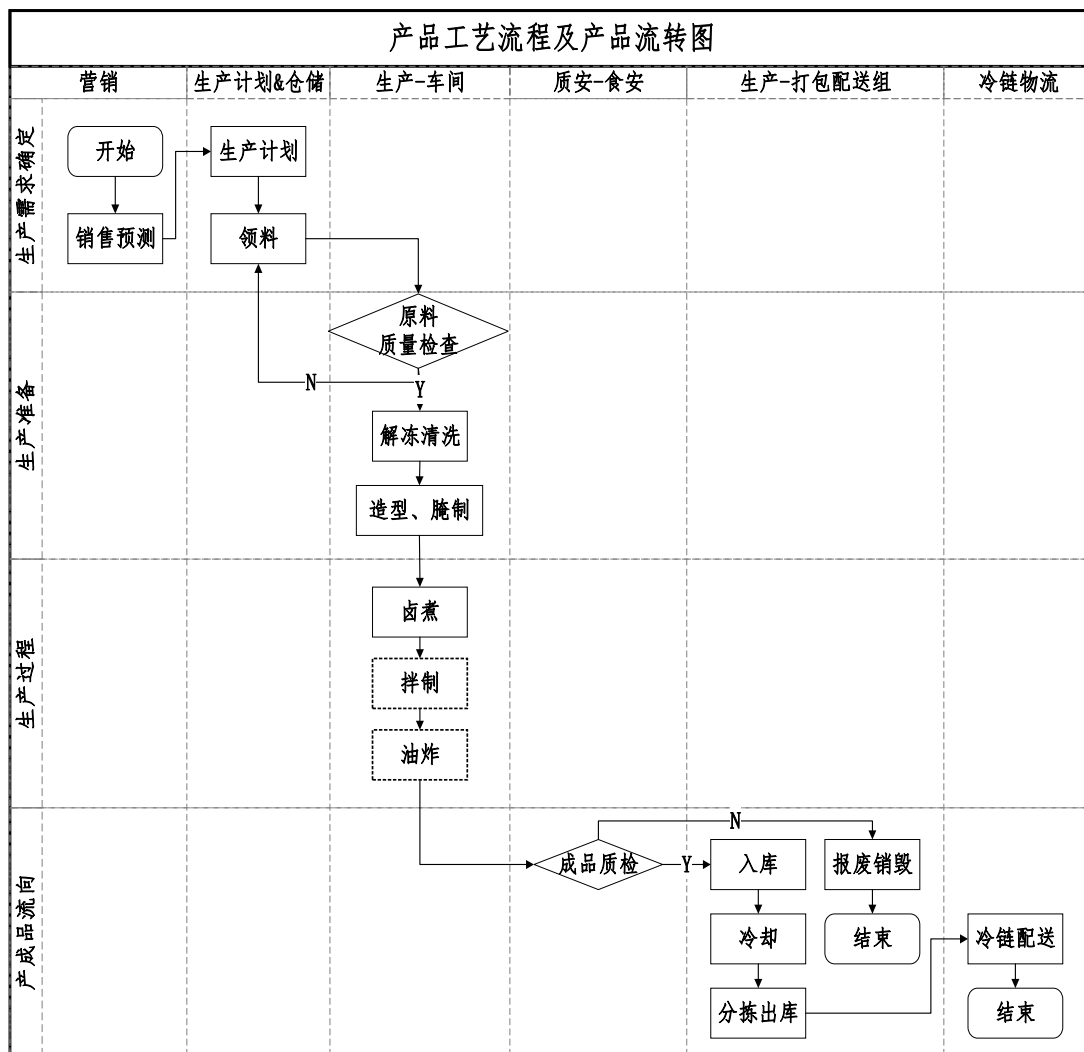
四、发行人主营业务的具体情况

（一）主要产品或服务的用途

公司主要产品为夫妻肺片、百味鸡、藤椒鸡等以鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品为原材料的卤制食品。公司主要产品的应用情况参见本节“一、发行人主营业务、主要产品及变化情况”之“（二）发行人主要产品及应用”。

（二）主要产品的工艺流程图

公司主要产品的生产工艺流程如下：



（三）主要经营模式

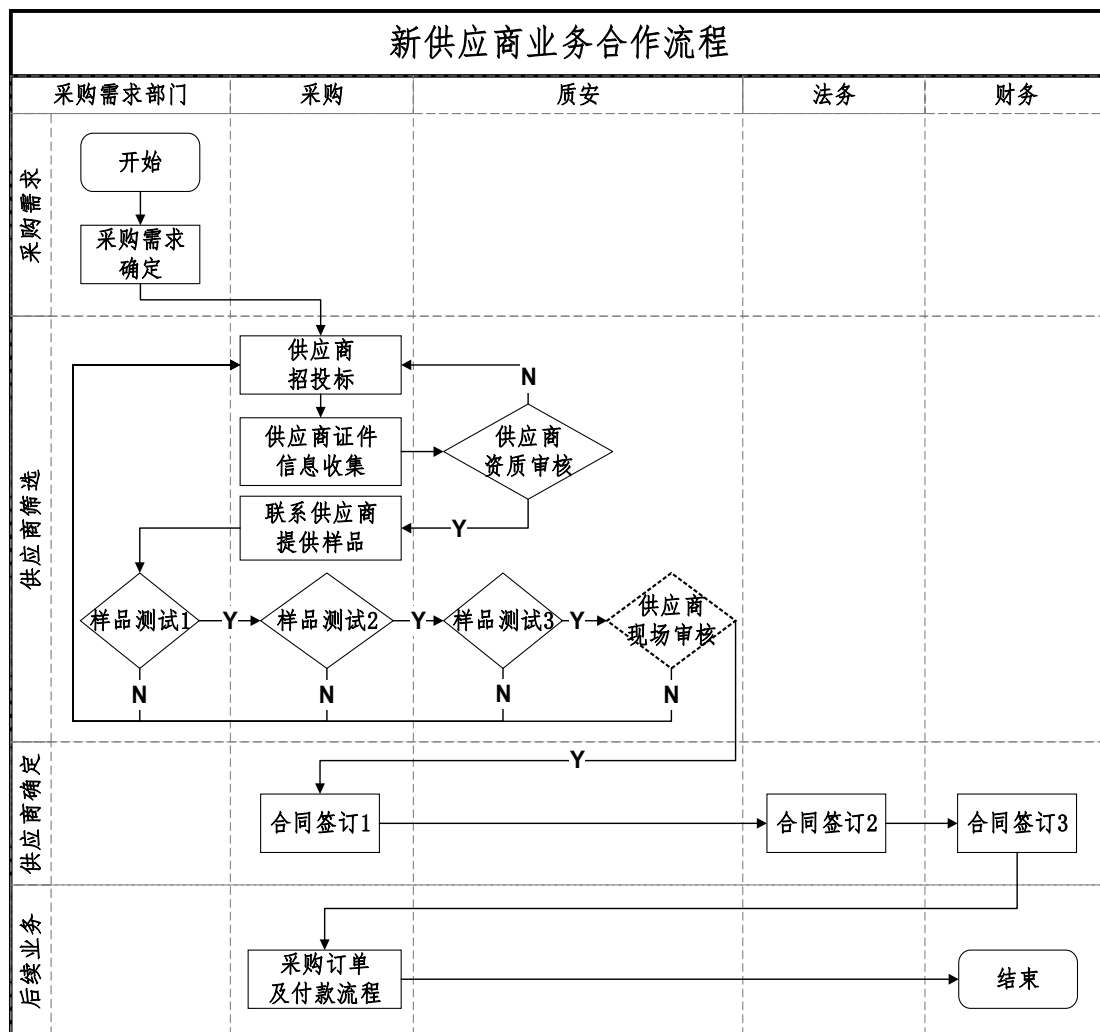
1、采购模式

报告期内，公司主要从外部供应商采购生产所需的原材料。由于公司在全国有多家生产基地，为了兼顾原材料运输成本及规模采购优势，公司采取了重要原材料通过集采平台集中采购和非重要原材料由生产基地分散采购相结合的采购模式。集中采购是指公司总部采购中心根据对主要原材料供应状况和行情走势分析预测，结合各生产基地汇集的需求信息，统一制定相应采购计划，与上游供应商统一商谈合作，有利于公司对品质及成本的有效管控。地方采购是指各生产基地各自筛选附近合适的供应商进行原材料采购，以保证原材料新鲜度以及满足当地特色产品的生产需求，地方采购的原料主要是蔬菜及部分佐料。

公司制定了严格的供应商准入及管理制度，包括《供应商管准入准则》《新



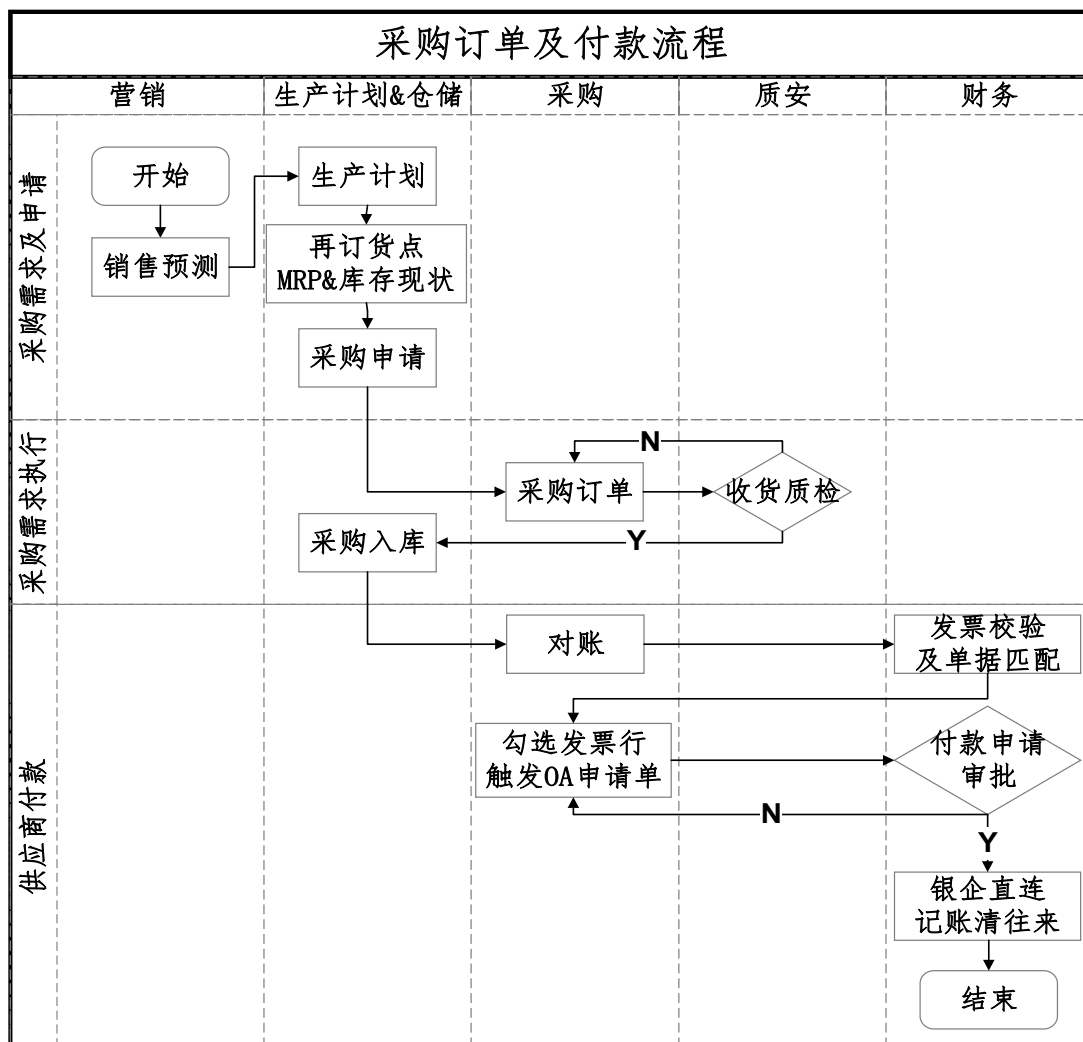
供应商引入管理制度》《供应商管理作业办法》《物料验收管理制度》及配套管理文件，详细规定了供应商的选择、质量管控等流程，确保引入供应商的资质证件、基础设施设备、管理体系等符合公司的标准，对采购过程进行标准化和制度化管理，以保证采购效率、成本控制和产品质量。



公司采购部负责各种原材料价格、质量等相关信息的收集及分析，对各生产基地提交的采购信息进行汇总、审核，负责原材料采购的各项协调沟通、原料价格走势分析、采购决策以及新供应商的开发等工作。公司质量安全中心下面的食品安全部负责新供应商引入前的资质证件、物料资料的审核、物流检验及现场审核。在原材料采购的数量和时间方面，公司每月月初根据上月实际的生产情况、库存情况，并结合本月公司的销售计划、生产计划、安全库存等因素制定本月份的采购计划。公司完备的原材料采购体系能有效降低采购成本及市场波动风险，提高运营效率。



报告期内，公司主要采购流程如下图所示：



2、生产模式

公司的主要产品均为自主生产，根据产品分类分别采取以下生产模式：

（1）鲜货产品

对于鲜货产品，为保证生产和供货的及时性，公司建立了销售预测系统，该系统通过对中长期店铺销售数据、短期店铺销售数据及产品市场需求量进行分析，对当日门店订货数量进行预测，从而给出不同产品的生产计划建议，公司生产部门对预测数据进行人工审核后形成生产计划单，并安排各生产基地生产；在产品配送方面，公司中台系统汇总各加盟门店、直营门店在指定时间向公司发送的产品订单，公司中台系统对订单及存货进行自动匹配，经人工审核后由各生产



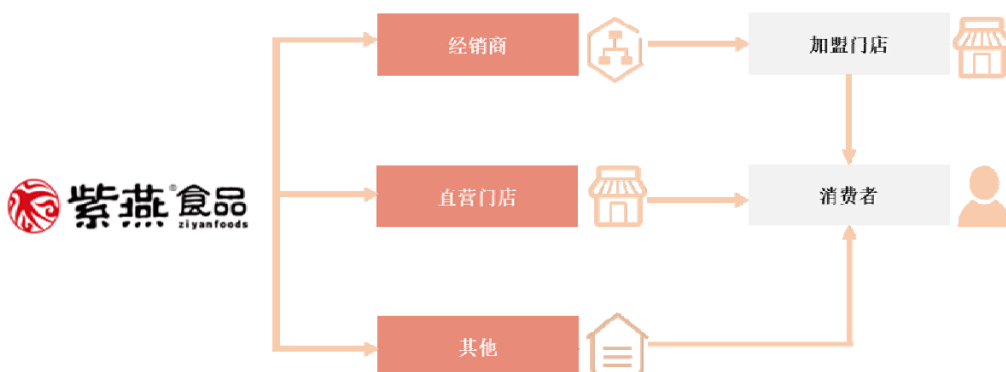
基地根据店铺订单进行发货及冷链配送。

（2）预包装产品

公司预包装产品主要包括气调锁鲜产品及真空包装产品。对于气调锁鲜包装产品，由于保鲜期较短，公司同样采用根据销售预测系统数据进行分析并排产的生产模式；对于真空包装产品，由于保鲜期相对较长，公司根据上一个月的实际销量、时令、节假日并结合产品库存情况及公司动态产能情况编制本月的生产计划，生产计划制定之后再下发给生产基地，生产基地接到计划后再组织安排生产。

3、销售模式

报告期内，公司主要采用以经销为主的连锁经营模式，同时构建了包括电商渠道销售、商超渠道销售、团购模式等其他渠道在内的多样化立体式营销网络体系。



报告期内，公司主营业务收入按销售模式分类情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
经销模式	245,092.18	94.41%	232,021.98	95.72%	189,271.91	95.11%
直营模式	3,407.74	1.31%	4,350.64	1.79%	5,646.09	2.84%
其他	11,093.76	4.27%	6,020.38	2.48%	4,082.85	2.05%
合计	259,593.68	100.00%	242,393.00	100.00%	199,000.86	100.00%

（1）经销模式

经销模式下，公司建立了“公司——经销商——终端加盟门店——消费者”的两级销售网络，有利于降低公司自行开发终端加盟门店在时间、成本上的不确



定性以及对终端渠道的管理复杂度，对公司降低运营成本，集中优势力量完成产品研发、质量控制及供应链管理，实现公司业务规模的快速拓展具有一定帮助。在经销模式下，公司与经销商签订《特许经营合同》，授权经销商在协议约定的区域内经销公司的特许经营产品、使用公司的商标、招牌、服务标记、营运管理技术、宣传资料及宣传信息、食品安全标准等，在统一的品牌形象下销售公司产品及提供相关服务。经销商向公司买断产品，获得公司授权其在约定经营区域内经销的特许产品，通过加盟门店实现终端销售。经销商可以自行设立或发展下游的终端加盟门店，并履行对加盟门店的日常监督管理职责，保证终端加盟门店的经营符合公司对店铺装修、室内设备、终端销售定价、员工培训、对外宣传、市场促销等统一品牌运营管理的相关要求。公司对经销商及其终端加盟门店不具有控制权，各经销商及终端加盟门店实行独立核算，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。

经销模式下，公司与经销商及终端加盟门店的业务关系具体如下：

项目	经销商	终端加盟门店
销售模式	经销模式下，公司建立了“公司-经销商-终端加盟门店-消费者”的两级销售网络，公司对经销商之间为买断式销售关系，不直接向终端加盟门店销售。公司与终端加盟门店之间的业务关系包括品牌授权使用、业务指导、品牌运营监督及商品配送。	
加盟费用	公司根据各经销商管理的终端加盟门店数量向经销商收取相应的加盟费用	经销商根据市场开拓情况向终端加盟门店收取相应的加盟费用
销售关系	发行人与经销商之间建立销售关系，并与经销商进行结算	经销商与终端加盟门店建立销售关系，并与终端加盟门店进行结算
采购流程	为提升运营效率，经销商通过协议授权终端加盟门店通过智能 POS 系统直接向公司报送每日商品订货量，系统自动生成订单上传给发行人，公司与经销商在订货后 2 日核对其下辖所有门店订货当天的订货量及交货情况	终端加盟门店每天通过智能 POS 系统报送次日或者后日的商品订货量
发货流程	经销商无仓库，不参与商品配送环节	公司根据终端加盟门店订货量安排冷链运输，将商品直接运送到终端加盟门店
确认收货流程	终端加盟门店收货后视同经销商确	终端加盟门店收货后进行数量及



	认收货	种类核验，通过 POS 系统确认收货
结算流程	经销商与发行人在终端加盟门店确认收货后 2 日对账，并依照约定结算	经销商与终端加盟门店结算
产品定价方式	发行人销售给经销商的产品价格由发行人统一制定	经销商销售给终端加盟门店的价格以及终端加盟门店销售给消费者的价格由经销商制定，但需要提前报备给发行人

①公司经销模式的形成过程

公司所处行业为卤制食品零售业，终端销售渠道具有分布范围广、开拓及管理难度大等特点。公司在发展初期在各区域开设了上海紫燕、武汉川沁、苏州紫燕等独立的区域经营主体，各区域经营主体由区域管理团队进行管理，并负责区域内产品生产及配送、门店开拓及管理等工作。

随着公司业务规模的扩张，分散化管理模式已不能适应公司的发展及融资需求，公司管理模式逐渐向集中化、规范化过渡。公司自 2010 年起以紫燕有限为母公司，逐步整合各区域经营主体，管理职能从区域管理团队统一收归至母公司，实现集团化运营。2016 年，公司进一步对销售模式进行了调整，将直接加盟模式调整为“公司——经销商——终端加盟门店”两级销售网络，在主要省/市区域设立经销商发展加盟门店。

公司在分散化经营阶段于各个销售区域设立了管理团队，管理团队在各自区域深耕多年，掌握了较多的区域门店资源。2016 年，公司调整销售模式后，上述管理团队市场开拓及门店管理的职能由经销商替代。考虑到各个销售区域管理团队人员积累的经验及资源，公司在上述销售模式调整过程中鼓励该等人员在从公司离职后成为经销商。

2016 年，赵邦华、邓绍彬等十多名原区域管理人员离职后成为公司的经销商，经过多年的发展，该等经销商与公司一起发展壮大，成为公司在各区域的重要合作伙伴，与公司保持了较为稳定、长期的合作关系。

经过数年的积累和完善，公司已经建立了一套相对成熟稳定的经销体系。报告期末，公司在全国拥有 110 多家经销商主体，在全国的终端门店数量已超过



4,300 家门店，产品覆盖 20 多个省、自治区、直辖市内的 110 多个城市，市场占有率和影响力不断提高。公司与经销商之间建立了稳定的合作模式，签署标准合同《特许经营合同》，约定双方的各项权利与义务，同时，公司制定了各项经销商管理制度，执行统一的销售政策。

2016 年销售模式调整前后，对比情况如下：

序号	项目	2016 年前主要销售模式	2016 年后主要销售模式
1	购销关系	公司以买断式销售的方式将产品销售至直接加盟门店，再由直接加盟门店将产品销售至终端消费者。	公司以买断式销售的方式将产品销售至省/市区域经销商，省/市区域经销商将产品销售至终端加盟门店，再由终端加盟门店将产品销售至终端消费者。
2	加盟及供货模式	区域经营团队负责区域市场内门店开拓、加盟门店管理以及产品配送。	由集团总部紫燕食品统一进行经销商管理以及加盟体系管理，与经销商、终端加盟门店签订《特许经营合同》以及《单店特许经营合同》，统一制定产品出厂价；各生产基地仅仅承担向加盟门店配送产品职能。
3	定价机制	各生产基地根据市场竞争情况制定当地终端零售价格。	公司给予经销商一定的毛利空间，在此基础上由经销商结合当地市场情况自主制定向加盟门店批发价、加盟门店终端零售价。公司对于经销商设置的终端零售价进行审批。审批通过后，公司将批发价和终端零售价在中台系统中备案。
4	加盟门店的日常管理	公司在各地区的子公司履行对所在区域加盟门店的日常监督管理职责，保证加盟门店的经营符合公司对店铺装修、室内设备、终端销售定价、员工培训、对外宣传、市场促销等统一品牌运营管理的相关要求。各加盟门店实行独立核算，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。	经销商可以自行设立或发展下游的终端加盟门店，并履行对加盟门店的日常监督管理职责，保证终端加盟门店的经营符合公司对店铺装修、室内设备、终端销售定价、员工培训、对外宣传、市场促销等统一品牌运营管理的相关要求。公司对经销商及其终端加盟门店不具有控制权，各经销商及终端加盟门店实行独立核算，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。
5	市场及门店资源拓展职能	公司各子公司分别负责在各地区市场及门店资源拓展	各地经销商分别负责在各地区市场及门店资源拓展

②公司经销商中前员工的名称、任职经历

报告期内，公司经销商中前员工的名称、任职经历具体如下：



序号	前员工姓名（经销商实际控制人）	报告期内主要经销区域	任职经历
1	赵邦华	上海市、南通市、青岛市、连云港市、宣城市等	2008年10月-2016年12月：紫燕有限总经理
2	邓绍彬	南京市、镇江市、杭州市等	2000年6月-2016年1月：紫燕有限南京区域负责人
3	汪士龙	重庆市、成都市、合肥市（西区）等	2002年5月-2016年11月：合肥紫燕总经理、重庆川沁总经理
4	王君平	济南市、淄博市、潍坊市、西安市、等	2011年4月-2016年12月：济南紫燕食品有限公司总经理、山东紫燕总经理
5	王波	武汉市、南昌市等	2009年1月-2016年11月：武汉川沁、武汉仁川总经理
6	杨美全	苏州市、眉山市等	2013年11月-2016年11月：苏州紫燕总经理
7	姚善勇	徐州市、天津市、马鞍山市、芜湖市等	2000年6月-2016年1月：先后担任紫燕有限徐州、天津、马鞍山、芜湖等地区负责人；紫燕有限供应链副总裁、工程总监
8	谢斌	合肥市（东区）、郑州市、绵阳市等	2003年4月-2016年11月：合肥紫燕总经理
9	谭庭伟	广州市（已退出）、深圳市（已退出）、长沙市等	2008年8月-2016年12月：紫燕有限总裁助理；广州川沁总经理
10	刘伟	南京市	2004年1月至2016年1月：紫燕有限南京区域行政主管
11	吴明鲜	杭州市（已退出）	2000年6月-2016年3月：紫燕有限产品研发总监；杭州紫燕食品有限公司总经理
12	杨美玉	蚌埠市	2014年1月-2016年11月：紫燕有限蚌埠地区销售负责人

注：2018年10月，吴明鲜与公司终止杭州地区经销合作，杭州地区经销商变更为邓绍彬；2021年1月，谭庭伟与公司终止广州、深圳地区经销合作，广州、深圳地区经销商变更为杨宁刚、戴艳玲。

报告期内，公司执行统一的经销商管理制度，与所有经销商签订《特许经营合同》标准合同条款，格式合同及条款适用于所有经销商。公司统一制定出厂价，并综合考虑市场开拓情况、区域竞争情况以及新品促销情况等制定进货返点、进货返利、开店返利、促销返利等折扣以及返利政策，对所有经销商执行统一的价格体系和促销政策。公司向前员工的经销商的销售政策、销售价格等方面与其他非前员工经销商不存在差异。

③采用经销模式的合理性

A、有利于发行人对加盟体系进行高效管理与风险控制

在“公司——经销商——终端加盟门店——消费者”两级销售网络下，发行



人对经销商之间为买断式销售关系，不直接向终端门店销售，发行人与终端门店之间的业务关系主要为品牌授权使用以及产品配送。一方面，由经销商具体负责门店管理、监督及决策等工作，发行人对经销商进行分级考核，形成高效的经销商管理体制，提高了公司市场开拓和渠道管理的效率；另一方面，发行人给予经销商的信用期较短且相对固定，信用政策可以得到更好的落实。发行人通过建立完善经销商管理制度，将经销商回款情况列入经销商日常考核体系中，每日与经销商对账和结算，有效防范应收账款回收风险。

B、有利于发行人业务规模的快速拓展

在经销模式下，发行人将业务重心移至“产品、营销、供应链”中的产品端和供应链端，集中优势力量完成产品研发、质量控制及供应链管理，有利于公司业务规模的快速拓展，极大地提高了公司整体核心竞争力和市场占有率。同时，由经销商负责市场开拓和加盟门店管理，降低了公司营销成本和相关运营成本，同时降低公司自行开发终端加盟门店在时间及成本上的不确定性，降低新区域市场开拓风险，有利于提高公司整体盈利水平和业务规模。2008 年，发行人门店数量达到 1,000 家；截至 2016 年底，发行人门店数量为 1,929 家；经销模式调整后，发行人门店数量得到快速扩张，2018 至 2020 年各年末，发行人门店数量分别为 2,871 家、3,539 家和 4,387 家。在发展过程中，经销商逐步形成专业化的管理经验，在经营过程中协助发行人不断输出品牌文化，进而提高发行人的品牌知名度和地域覆盖广度以及深度。

④公司经销商管理制度

公司已建立成熟完善的经销商管理制度。报告期内，公司通过考察经销商的终端门店开拓能力、资金实力、市场运营能力、风险管控能力、合作意愿等方面严格遴选经销商。公司向经销商提供培训、终端销售指导服务和各类促销活动支持等营销手段，确保销售终端的运营规范性和品牌形象，并制定了《招商政策》《销售政策》《招商政策指引》《单店特许经营操作手册》等制度，涉及经销模式管理的各个方面，具体如下：

项目	制度内容



经销商开发与准入	公司的营销中心决策委员会下属连锁运营中心招商人员根据公司年度市场规划开发新的经销商，对经销商的经营资质、发展规划、合作意愿、资金实力、门店渠道开拓能力、市场运营能力、风险管控能力等进行综合评估，并将新经销商综合情况提交至营销中心委员会及总经理审核。由营销中心委员会及总经理审定通过的经销商，将与公司签订特许经营合同，成为公司的正式经销商。
开店任务管理	公司于每年年初根据市场规划及各区域经销商经营情况与经销商约定每年开设及开发终端加盟门店任务，经销商如未完成相应的开店任务，则无法享受相应的开店返利。
销售价格管理	公司按照出厂价给到经销商，经销商按照批发价给到终端加盟门店，终端加盟门店按照零售价销售给顾客。 产品出厂价格由公司统一制定，批发价及终端零售价由经销商根据市场情况制定，并向公司备案，原则上同一城市按照统一的零售价格销售（特殊的机场、高铁站、商业街门店除外）。
退换货管理	公司对经销商的销售模式为买断式销售，在合同约定中公司仅承担因质量问题产生的退换货。 此外，为保证公司产品在终端销售环节的质量和品质，公司在《单店特许经营操作手册》等文件中还允许经销商对牛肉产品终端销售过程中去除的牛肉上的多余油脂等残渣以及未能在保质期内销售完的临期产品按规定退回公司。
特许标识的使用规定	公司与经销商在特许经营合同中约定特许标识授权内容，经销商在合同约定期限、授权范围内使用公司商标等特许标识。经销商承认公司标识所有权及其上任何权益、权利归属公司所有。
销售返利政策	为鼓励经销商对公司产品加大市场开发力度，公司对符合条件的经销商给予相应的返利作为奖励。公司按考核周期、开店任务完成情况、营销活动 etc 对经销商进行考核（考核周期通常为月度、季度和年度），若经销商完成当期开店任务或者符合营销活动相关返利条件，公司则以抵扣货款的形式对其进行销售返利。 此外，公司营销决策委员会下属连锁运营中心结合经销商的年度开店任务完成情况、市场营销活动配合情况、品牌规范运营情况、风险管控能力、商业信誉等情况进行综合评估，并将评估结果提交至营销决策委员会审核，年度返利与营销决策委员会审定结果挂钩。
经销商经销区域管理	经销商只能在合同约定的授权经销区域范围内销售合同约定的特许经营产品。
经销商支持政策管理	公司采取多项措施支持经销商市场开拓及产品宣传，为经销商下辖终端加盟门店的选址、店铺装修、员工培训、推广活动、经营指导、技术支持等各方面提供相应的指导与支持。

⑤公司同行业可比上市公司采用经销模式的情况

公司名称	销售模式情况
绝味食品	绝味食品与加盟商签订《特许加盟合同》，授权加盟商开设的加盟门店在规定区域内使用其的商标、服务标记、商号、经营技术、食品安全标准，在统一形象下销售绝味品牌产品及提供相关服务。绝味食品加盟商主要为个人加盟商。绝味食品对加盟商及其销售人员不具有控制权，加盟商拥有对加盟门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绝味食品的业务指导与监督。
煌上煌	煌上煌与加盟商签订《特许专卖合同》，授权加盟商开设的加盟店在规定



	区域内使用其商标、服务标记、商号、经营技术、食品安全标准、销售其产品，在统一形象下销售煌上煌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煌上煌营销总部的业务指导。
周黑鸭	周黑鸭逐步开放特许经营，将充分利用特许经营方的本地资源与周黑鸭的品牌势能及零售经验，实现优势互补，着力加强门店网络布局，全方位推动新市场的拓展以及老市场的渗透。
公司	公司与经销商签订《特许经营合同》，授权经销商在协议约定的区域内经销公司的特许经营产品、使用公司的商标、招牌、服务标记、营运管理技术、宣传资料及宣传信息、食品安全标准等，在统一的品牌形象下销售公司产品品牌产品及提供相关服务。经销商向公司买断产品，获得公司授权其在约定经营区域内经销的特许产品，通过加盟门店实现终端销售。经销商可以自行设立或发展下游的终端加盟门店，并履行对加盟门店的日常监督管理职责。公司对经销商及其终端加盟门店不具有控制权，各经销商及终端加盟门店实行独立核算，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。

（2）直营模式

截至 2020 年 12 月 31 日，公司共在上海及武汉地区开设了 22 家直营门店。公司对各直营门店拥有控制权，统一财务核算，享有门店产生的利润，并承担门店发生的一切费用开支。公司主要采取经销模式销售，保留少数直营门店主要是出于店铺形象设计、获取消费者反馈、累积门店经营管理经验及人员培训等目的。未来，公司会根据业务拓展计划、品牌推广需求来综合考量直营门店的开设数量。

发行人经销模式下终端加盟门店及直营门店的比较情况如下所示：

项目	经销商下辖终端加盟门店	直营门店
店铺定位	紫燕品牌主要的终端销售渠道	除作为终端销售渠道外，还担负公司品牌形象展示、新产品推广、获取消费者反馈、人员培训等职能
权益归属	终端加盟门店所有者投资，拥有收益权	公司投资，拥有收益权
开拓方式	公司只负责经销商的开拓，经销商在约定的销售区域内开拓其下游加盟门店	公司自行开设
管理方式	由经销商负责特许经营管理	由公司负责日常管理
店员安排	加盟商聘请，须接受经销商培训	公司聘请，公司培训
生产方式	区域生产基地统一负责生产及采购	
供货方式	区域生产基地统一供应	
物流模式	全程统一由“冷链”物流自各区域生产基地配送至门店	
销售模式	公司对经销商销售，经销商转售至下辖终端加盟门店，终端加盟	公司通过直营门店以零售方式向顾客销售产品



	门店再转销至顾客	
产品定价方式	原则上同一地区统一零售价	

（3）其他销售渠道

公司通过其他销售渠道销售的产品以包装产品为主，主要销售渠道包括商超渠道、电商渠道、团购渠道等。2018 年至 2020 年，公司其他销售渠道收入占主营业务收入比例分别为 2.05%、2.48%和 4.27%，占比相对较低。

（四）主要产品生产和销售情况

1、报告期内主要产品的产能及产能利用情况

公司卤制食品产能瓶颈主要为煮制环节，煮制环节主要由白水煮制线、夹层锅等机器设备的生产能力决定，因此上述设备的生产能力煮制量可以作为衡量公司产品产能的重要指标。以煮制环节产量为基础进行产能测算，报告期内，公司卤制食品的产能情况及与产量的对比情况如下：

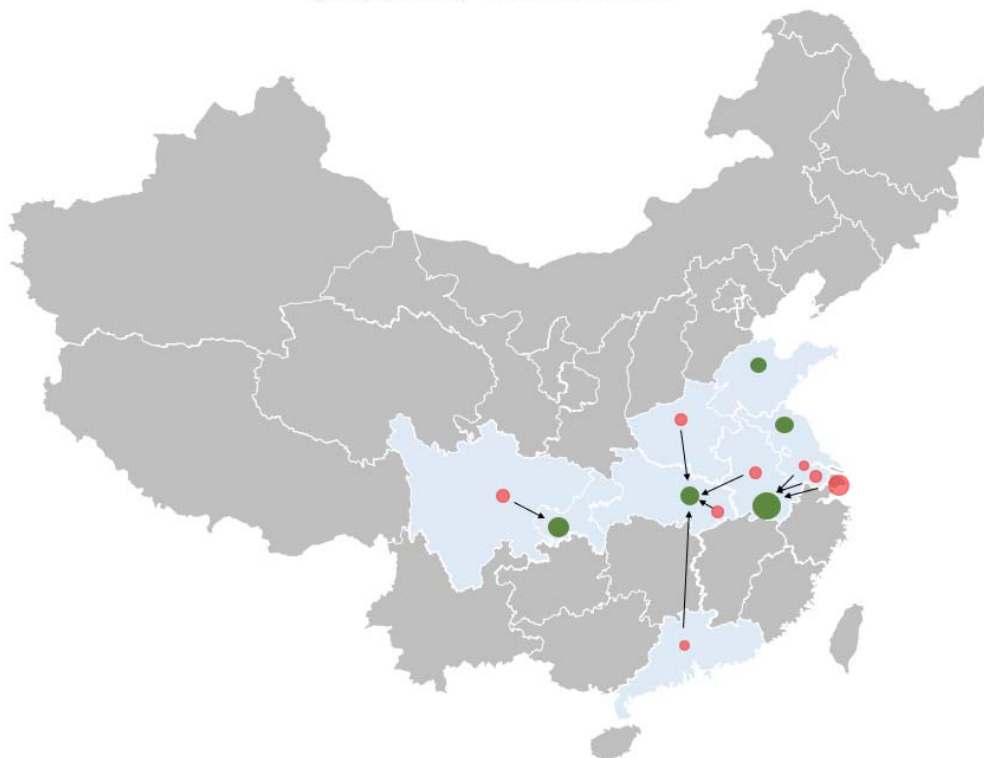
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产能（吨）	58,200.00	43,000.00	43,800.00
卤制食品产量（吨）	52,747.87	51,000.32	45,044.16
产能利用率	90.63%	118.61%	102.84%

从产能利用率看，2018 年度及 2019 年度，公司产能利用率处于饱和状态，公司通过合理安排生产人员工作时间、及时调整生产计划、将小型工厂的产能逐步转移至新建大型生产基地等方式来满足订单生产需要。2020 年度，随着公司新建大型生产基地的逐步投产，公司生产能力得到有效提升，得以支撑公司业务规模的持续增长。

2018 年以来，公司产能处于满负荷状态，为支撑公司业务规模的稳定增长，进一步解决公司产能瓶颈问题，提高生产过程的机械化、自动化水平，降低分散化管理成本，公司对各区域生产基地进行了集中化整合，逐步开设新的大型生产基地，将产能较低的老的生产基地的产能逐步转移至临近的大型生产基地，形成了目前以宁国、武汉、连云港、山东、重庆等 5 家工厂辐射全国的产能布局。报告期内，公司产能布局情况如下：



报告期内生产基地转移情况



注：红点表示老工厂，绿点表示新工厂。

2、报告期主要产品的产量及销量情况

报告期内，公司主要产品产销量情况如下表所示：

项目	产量（吨）	销量（吨）	产销率
2020 年度	54,435.47	54,623.63	100.35%
2019 年度	52,277.90	51,953.85	99.38%
2018 年度	45,685.09	45,206.83	98.95%

注：产量及销量数据均包含了大红肠、酸辣鸡爪、香酥花生等公司少量外购成品的采购量及对外销售重量。

3、报告期主要产品的销售收入情况

报告期内，公司主要产品的销售收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务收入	259,593.68	99.35%	242,393.00	99.55%	199,000.86	99.38%



鲜货产品	235,978.98	90.31%	224,868.36	92.35%	187,568.01	93.67%
其中：夫妻肺片	80,954.60	30.98%	76,525.43	31.43%	62,828.41	31.38%
整禽类	76,931.54	29.44%	72,232.15	29.66%	58,490.01	29.21%
香辣休闲类	34,306.10	13.13%	35,882.31	14.74%	31,970.89	15.97%
其他鲜货	43,786.73	16.76%	40,228.48	16.52%	34,278.70	17.12%
预包装产品	13,850.09	5.30%	8,115.10	3.33%	4,704.74	2.35%
包材	5,495.23	2.10%	5,945.62	2.44%	4,881.25	2.44%
加盟费、门店管理费、信息系统使用费	4,269.38	1.63%	3,463.92	1.42%	1,846.86	0.92%
二、其他业务收入	1,705.70	0.65%	1,106.10	0.45%	1,247.46	0.62%
营业收入	261,299.38	100.00%	243,499.10	100.00%	200,248.32	100.00%

2020 年度，公司主要产品销售收入占比如下图所示：



4、主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品的销售价格变动情况具体如下：

单位：元/千克

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	销售价格	变动率	销售价格	变动率	销售价格
鲜货产品	46.36	2.26%	45.34	6.31%	42.65
预包装产品	37.17	7.94%	34.43	-10.20%	38.34



5、公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名销售客户情况如下表所示：

单位：万元

年度	客户名称	金额	占营业收入比重
2020 年度	上海颀瑞餐饮有限公司	63,847.56	24.43%
	南京金又文	37,913.42	14.51%
	合肥翔合食品贸易有限公司	27,542.05	10.54%
	山东邦晟食品有限公司	23,275.44	8.91%
	武汉川蕊食品贸易有限公司	18,652.69	7.14%
	2020 年前五大合计	171,231.15	65.53%
2019 年度	上海颀瑞餐饮有限公司	61,959.12	25.45%
	南京金又文	36,071.97	14.81%
	合肥翔合食品贸易有限公司	26,334.52	10.82%
	山东邦晟食品有限公司	20,068.50	8.24%
	武汉川蕊食品贸易有限公司	17,697.87	7.27%
	2019 年前五大合计	162,131.97	66.58%
2018 年度	上海颀瑞餐饮有限公司	53,687.17	26.81%
	南京金又文	27,064.93	13.52%
	合肥翔合食品贸易有限公司	19,147.63	9.56%
	山东邦晟食品有限公司	18,389.11	9.18%
	武汉川蕊食品贸易有限公司	14,585.59	7.28%
	2018 年前五大合计	132,874.44	66.35%

注：受同一实际控制人控制的经销商主体销售金额合并披露。

按照同一控制下合并口径计算，报告期内，发行人前五名客户销售占比分别为 66.35%、66.58%和 65.53%，前五大客户构成及销售占比较为稳定。前五大客户均为公司经销商，负责上海、南通、南京、合肥、济南、武汉等核心区域的销售业务，前五大客户销售占比与公司在华东区域及华中区域的终端销售比例及区域市场地位相符。前五大客户中，南京金又文（包括受同一控制的 6 家经销商）为公司实际控制人之一邓惠玲的弟弟邓绍彬控制，属于公司关联方。公司与邓绍彬控制的企业交易情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（一）关联方与关联关系”。除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在前五名客户中持有权益的情况，亦不存在公司 5%以上股份的股东或公司主要关联方在前五名客户中持有权益的情况。



（五）主要产品的原材料和能源供应情况

1、主要原材料及能源供应情况

（1）原材料

公司生产所需原材料主要包括鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品等，公司根据生产计划、原材料价格波动情况以及库存能力等动态调整原材料采购。报告期内，公司主要原材料采购金额和占比情况如下：

单位：万元

2020 年度		
采购类别	采购金额	占总采购额比重
整鸡	27,378.96	17.33%
牛肉	20,799.60	13.16%
鸡爪	14,305.28	9.05%
牛杂	8,251.15	5.22%
猪蹄	5,773.50	3.65%
猪耳	5,497.68	3.48%
合计	82,006.18	51.89%
2019 年度		
采购类别	采购金额	占总采购额比重
整鸡	27,036.57	16.41%
牛肉	24,974.01	15.16%
鸡爪	16,478.84	10.00%
牛杂	11,544.36	7.01%
猪蹄	6,778.99	4.11%
猪耳	4,443.23	2.70%
合计	91,256.01	55.38%
2018 年度		
采购类别	采购金额	占总采购额比重
整鸡	21,569.80	16.45%
牛肉	19,896.19	15.17%
鸡爪	12,099.54	9.23%
牛杂	9,744.73	7.43%
猪蹄	5,517.10	4.21%
猪耳	3,593.75	2.74%
合计	72,421.11	55.23%



（2）能源

公司生产所需能源主要为电、蒸汽、燃气、水等。报告期内，该等能源采购数量、单价及金额情况如下：

主要能源		2020 年度	2019 年度	2018 年度
电	采购金额（万元）	2,882.12	2,664.11	2,916.23
	采购数量（万度）	4,631.90	4,016.51	4,139.72
	平均价格（元/度）	0.62	0.66	0.70
蒸汽	采购金额（万元）	679.01	968.88	762.06
	采购数量（吨）	29,623.58	38,717.16	30,365.36
	平均价格（元/吨）	229.21	250.24	250.96
燃气	采购金额（万元）	714.55	981.95	905.28
	采购数量（万立方米）	262.21	307.55	314.42
	平均价格（元/立方米）	2.73	3.19	2.88
水	采购金额（万元）	348.04	290.00	277.51
	采购数量（万立方米）	96.72	75.30	73.02
	平均价格（元/立方米）	3.60	3.85	3.80
生物质颗粒燃料	采购金额（万元）	473.38	-	-
	采购数量（吨）	6,259.30	-	-
	平均价格（元/吨）	756.28	-	-

注：生物质颗粒是在常温条件下利用一定工具对粉碎后的生物质秸秆、林业废弃物等原料进行冷态致密成型加工而成的可直接燃烧的一种新型清洁燃料。

除水、电外，受各地城市能源供应条件及各生产基地产线设备影响，公司不同生产基地采购的能源种类有所不同，如武汉生产基地及山东生产基地主要采购燃气，连云港生产基地直接采购蒸汽，宁国生产基地主要采购生物质颗粒。

2、主要原材料价格变动趋势

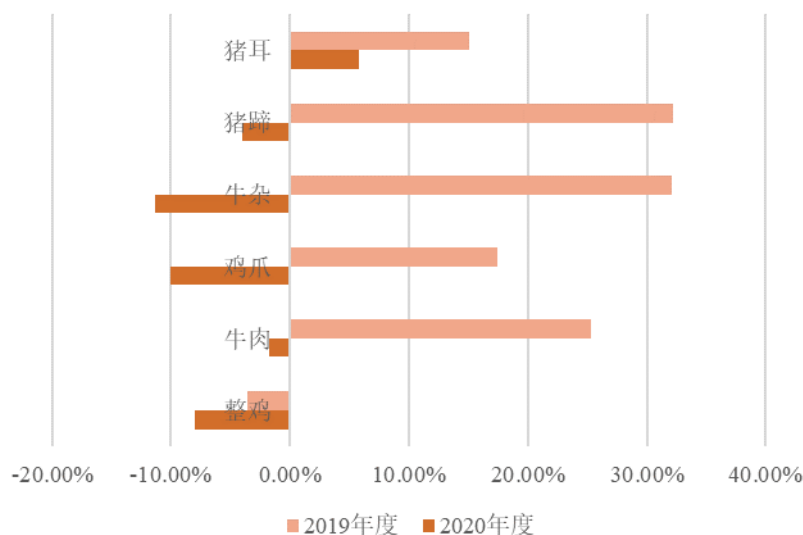
报告期内，公司主要原材料采购平均价格如下表所示：

项目	2020年度		2019年度		2018年度
	平均单价 （元/千克）	增减幅度	平均单价 （元/千克）	增减幅度	平均单价（元/千 克）
整鸡	12.32	-8.03%	13.40	-3.55%	13.89
牛肉	46.17	-1.77%	47.00	25.36%	37.50
鸡爪	25.65	-10.08%	28.53	17.40%	24.30
牛杂	49.35	-11.31%	55.64	32.10%	42.12



猪蹄	34.74	-4.01%	36.19	32.20%	27.38
猪耳	47.00	5.83%	44.41	15.10%	38.58

主要原材料单价变动幅度



报告期内，公司主要原材料采购价格随市场价格波动而有所变动，除整鸡外，公司主要原材料 2019 年度平均单价均有所上涨，除猪耳外，公司主要原材料 2020 年度平均单价均有所下降。

2019 年度，受非洲猪瘟疫情影响，国内猪肉消费缺口加大，猪肉价格的快速上涨导致禽类、牛类产品替代需求增加，相应产品价格相较于 2018 年度有所上涨。对于整鸡而言，公司 2018 年度采购的均是经过屠宰处理后的成品整鸡，2019 年度及 2020 年度公司通过采购部分活鸡自行屠宰的方式来降低采购成本，因此公司整鸡的平均采购单价有所下降。

2020 年度，禽类及牛类产品的价格随着市场供需的调整有所回落。对于猪类产品而言，其养殖周期相对较长，受非洲猪瘟疫情的持续影响，国内存栏量仍相对不足，因此其价格仍有所上涨。对于猪类产品中的猪蹄而言，公司通过采购价格相对较低的进口猪蹄来降低成本，从而使得公司 2020 年度猪蹄的平均采购价格有所下降。

报告期各期，公司主要原材料采购价格在报告期内不存在异常波动。

3、公司前五名供应商情况



报告期内，公司前五大供应商的采购金额及比例如下：

单位：万元

报告期	供应商名称	采购商品	采购金额	占当期采购总额的比例
2020 年度	安徽省顺安食品有限公司	整鸡	13,972.56	8.84%
	温氏食品集团股份有限公司	整鸡	10,718.99	6.78%
	百佑佳食品贸易（上海）有限公司	牛肉、牛杂、猪耳、鸡爪等	7,253.84	4.59%
	中粮肉食（北京）有限公司	牛肉	7,229.65	4.57%
	上海公平副食品有限公司	猪耳、猪蹄等	4,194.53	2.65%
	前五名小计	-	43,369.58	27.44%
2019 年度	温氏食品集团股份有限公司	整鸡	8,236.25	5.00%
	安徽省顺安食品有限公司	整鸡	6,329.02	3.84%
	上海公平副食品有限公司	猪耳、猪蹄等	6,069.09	3.68%
	天津凤聚宝食用农产品有限公司	整鸡	5,773.09	3.50%
	苏州市婷馨食品有限公司	鸡爪、鸡翅等	5,270.00	3.20%
	前五名小计	-	31,677.45	19.22%
2018 年度	百佑佳食品贸易（上海）有限公司	牛肉、牛杂、猪耳、鸡爪等	6,549.71	5.00%
	上海公平副食品有限公司	猪耳、猪蹄等	5,739.93	4.38%
	安徽省顺安食品有限公司	整鸡	5,150.10	3.93%
	天津凤聚宝食用农产品有限公司	整鸡	4,929.40	3.76%
	温氏食品集团股份有限公司	整鸡	4,202.24	3.20%
	前五名小计	-	26,571.39	20.26%

注：受同一实际控制人控制，合并披露。

报告期内，公司与主要供应商合作较为稳定，前五大供应商均与公司保持了多年良好的合作关系。2020 年度，随着公司与主要供应商合作的进一步加深，前五大供应商合计采购金额占公司采购总额的比例有所上升。其中，随着公司主要大型生产基地宁国基地的投产，综合考虑采购运输成本、供应量稳定性及双方合作情况后，公司增加了向距离较近的供应商安徽省顺安食品有限公司的采购，引致其 2020 年的采购金额占比有所上升。

报告期内，公司不存在向单一供应商采购比例超过总额 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5%以上股份的股东在上述供应商中不存在占有权益的情况。



五、发行人的主要固定资产及无形资产情况

（一）主要固定资产

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备等，截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

固定资产	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
房屋及建筑物	88,548.29	8,249.67	80,150.42	90.52%
机器设备	35,574.19	5,530.75	29,472.54	82.85%
运输设备	867.46	487.38	380.09	43.82%
其他	2,392.55	1,503.16	889.38	37.17%
总计	127,382.49	15,770.96	110,892.43	87.05%

注：成新率=净值/原值×100%。

1、主要生产设备

截至 2020 年 12 月 31 日，公司机器设备原值为 35,574.19 万元，账面价值为 29,472.54 万元。公司及分子公司拥有的生产设备主要用于原材料和成品检验环节、解冻与清洗环节、生产环节、包装环节、存储环节以及上述环节中的室温控制等，上述设备均未作抵押。

2、自有房屋建筑物情况

（1）公司及其控股子公司已取得产权证书的不动产情况

截至招股说明书签署日，公司已取得产权证书的不动产具体情况如下表所示：

序号	权利人	产证号	坐落	土地使用权面积 (m ²)	土地使用权期限	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利性质	他项权利
1	紫燕食品	沪（2021） 闽字不动 产权第 015525 号	春中路 28 弄 6 号	6,056.00	至 2058.5.15	3,368.17	工业/ 厂房	出让	抵押 ³



2	山东紫燕	鲁（2019） 济阳县不动产权第 0012000 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号	27,342.19	至 2064.8.26	9,440.48	工业 用地/ 工业	出让/ 商品 房	无
3	山东紫燕	鲁（2019） 济阳县不动产权第 0012001 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号 新产品 车间 1			5,519.82	工业 用地/ 工业	出让/ 商品 房	无
4	山东紫燕	鲁（2019） 济阳县不动产权第 0012002 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号 办公楼			2,528.16	工业 用地/ 办公 楼	出让/ 商品 房	无
5	山东紫燕	鲁（2019） 济阳县不动产权第 0012003 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号 新产品 车间 2			5,584.00	工业 用地/ 工业	出让/ 商品 房	无
6	山东紫燕	鲁（2021） 济阳区不动产权第 0003174 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号			300.00	工业 用地/ 锅炉 房	出让/ 自建 房	无
7	山东紫燕	鲁（2021） 济阳区不动产权第 0003203 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号			298.28	工业 用地/ 污水 处理 站	出让/ 自建 房	无



8	山东紫燕	鲁（2021） 济阳区不动产权第 0003202 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号			265.71	工业用地/ 消防水池及泵房	出让/ 自建房	无
9	山东紫燕	鲁（2021） 济阳区不动产权第 0003180 号	济阳区 崔寨街 道青宁 工业园 跨越路 777 号			45.58	工业用地/ 门卫	出让/ 自建房	无
10	武汉仁川	东国用 （2015）第 5 号	东西湖 区食品 三路以 西、联盟 路以北	33,333.22	至 2064.11.30	—	工业用地	出让	无
11	连云港紫川	苏（2019） 灌云县不动产权第 0001675 号	灌云县 经济开 发区产 业大道 南侧、幸 福大道 西侧	59,211.00	至 2068.10.17	—	工业用地	出让	无
12	安徽云燕	皖（2021） 宁国市不动产权第 0005569 号	河沥园 区云峰 路以南、 振宁路 以西	165,506.00	至 2061.8.9	101,832.68	工业用地/ 工业	出让/ 自建房	无
13	安徽云燕	皖（2021） 宁国市不动产权第 0005570 号	振宁路 以西	72,856.00	至 2060.8.4	15,535.48	工业用地/ 工业	出让/ 自建房	无
14	重庆紫川	渝（2021） 荣昌区不动产权第 000561624 号	荣昌区 昌州街 道统升 路 8 号 1 幢	57,217.00	至 2068.5.22	4,494.60	工业用地/ 工业	出让	无



15	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000562055号	荣昌区昌州街道统升路8号4幢			1081.61	工业用地/工业	出让	无
16	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000562857号	荣昌区昌州街道统升路8号5幢			206.04	工业用地/其他用房	出让	无
17	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000562224号	荣昌区昌州街道统升路8号8幢			312.08	工业用地/工业	出让	无
18	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000562902号	荣昌区昌州街道统升路8号9幢			421.05	工业用地/工业	出让	无
19	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000562981号	荣昌区昌州街道统升路8号10幢			295.24	工业用地/工业	出让	无
20	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000561345号	荣昌区昌州街道统升路8号11幢			14,679.17	工业用地/工业	出让	无
21	重庆紫川	渝（2021）荣昌区不动产权第000563430号	荣昌区昌州街道统升路8号12幢			58.73	工业用地/其他用房	出让	无



22	合肥紫燕	皖（2016）长丰不动产权第0015783号	长丰县双凤工业区金梅路北16号检测配送楼	18,208.58 ⁴	—	9,772.46	工业	股份制企业房产	无
23	合肥紫燕	皖（2016）长丰不动产权第0015784号	长丰县双凤工业区金梅路北16号真空包装车间			5,243.10	工业	股份制企业房产	无
24	合肥紫燕	皖（2016）长丰不动产权第0015785号	长丰县双凤工业区金梅路北16号熟食车间			4,053.62	工业	股份制企业房产	无
25	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009605号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧	96,005.45	至 2065.3.24	136.55	工业用地/工业	出让/其他	无
26	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009607号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			5,976.29	工业用地/办公	出让/其他	无
27	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009608号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			16,042.31	工业用地/工业	出让/其他	无
28	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009609号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			625.88	工业用地/工业	出让/其他	无



29	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009610号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			760.33	工业用地/工业	出让/其他	无
30	连云港紫燕	苏（2018）灌云县不动产权第0009612号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			9,694.75	工业用地/工业	出让/其他	无
31	连云港紫燕	苏（2019）灌云县不动产权第0015275号	灌云经济开发区水利路东侧、产业大道南侧			14,690.93	工业用地/工业	出让/其他	无

（2）公司及其控股子公司尚未办妥产权证书的建筑物/构筑物情况

截至招股说明书签署日，公司尚未取得产权证书的房屋建筑物/构筑物，具体情况如下表所示：

序号	权利人	建设位置及工程内容	用途	建筑面积（m ² ）	办理产证进度
1	武汉仁川	东西湖区食品三路以西、联盟路以北（生产厂房、新产品车间及附属办公楼、门房一）	工业	29,871.54	已完成竣工验收，正在办理产权证书
2	连云港紫川	江苏灌云经济开发区幸福大道西侧、产业大道南侧（车间一、车间二）	工业	25,093.22	已完成消防备案，正在办理竣工验收

公司尚未取得房产证的相关建筑物主要为报告期内建成完工的生产基地，公司拥有上述建筑物所在地的土地使用权相关证书，公司的上述建筑物均已取得《建设工程规划许可证》和《建设工程施工许可证》，已取得了现阶段必要的许可，在完成相关后续程序后，公司取得上述建筑物的不动产权证书不存在实质性法律障碍。

（3）发行人及其控股子公司因报建手续瑕疵未取得产权证的建筑物及附属设施情况

截至招股说明书签署日，发行人及其控股子公司因报建手续瑕疵未取得产权



证的建筑物及附属设施如下：

序号	所有人	主要用途	取得方式	面积约（m ² ）
1	紫燕食品	办公房、污水房、雨棚	自建	823.58
2	山东紫燕	车棚、配电室、废弃物站、锅炉房配套用房、污水处理站配套用房、雨棚	自建	1,260.00
3	武汉仁川	维修棚、纯水房、水泵房及消防水池、污水处理站、锅炉房、自行车棚— ⁵	自建	2,243.15（其中地上 963.61，地下 1,279.54）
4	连云港紫川	消防水池及消防水泵房 ⁶	自建	446.54（其中地上 279.53，地下 167.01）
5	安徽云燕	车棚、纯水房	自建	1,557.00
6		车棚、保安室、仓库	购买	1,906.83
7	重庆紫川	卫生收集点、雨棚、车棚	自建	835.50
8	合肥紫燕	保安室、雨棚、简易板房	自建	900.00
9	连云港紫燕	门卫室、快检室、污水站、厕所、固废垃圾站、屠宰车间辅助用房、配电室、车棚、设备保护棚	自建	5,061.77
合计				15,034.37

上述部分建筑物及附属设施未办理《建设工程规划许可证》和/或《建设工程施工许可证》⁷，部分建筑物及附属设施实际建设与《建设工程规划许可证》中的规划存在不一致。上述建筑物及附属设施的建筑面积合计约为 15,034.37 平方米，其中，通过购买方式取得的建筑物及附属设施的建筑面积约为 1,906.83 平方米，自行建造的存在报建手续瑕疵的建筑物及附属设施的建筑面积约为 13,127.54 平方米。

上述建筑物及附属设施均为发行人及其控股子公司在自有工业用地上建造或购买取得，且不属于主要生产经营场所，其中发行人位于春中路 28 弄 6 号厂区已整体出租给第三方，合肥紫燕产能转移至武汉仁川后厂区已停产闲置，未用于发行人的生产经营活动。上述建筑物及附属设施的建筑面积占发行人及其控股子公司所有建筑物面积总和的比例约为 4.96%，比例较小。如发行人无法继续使用上述建筑物及附属设施，其生产经营不会因此受到重大不利影响。

根据上述未取得产权证的建筑物及附属设施所有人所在地区的规划和自然资源局、城市管理行政执法局等部门出具的《告知书》《证明》以及网络检索核



查结果，公司报告期内未因上述报建手续瑕疵而遭受行政处罚。同时，公司已出具承诺，若相关政府部门有要求拆除上述存在报建手续瑕疵的建筑物及附属设施的，其将在相关政府部门要求的时限内拆除，制定并实施替代方案，尽可能减少对生产经营的影响。实际控制人承诺：若公司因其建设的不动产存在瑕疵而遭受任何损失（包括但不限于拆除、罚款等）的，实际控制人将无条件、全额向公司补偿该等损失。

综上，公司的上述建筑物及附属设施报建手续瑕疵不会对公司的生产经营构成重大不利影响，不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

3、房屋建筑物租赁情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司租赁的主要物业情况如下：

序号	承租人	出租人	位置	房屋建筑面积（m ² ）	用途	租赁期限
1	紫燕食品	上海市莘庄工业区社区股份合作社	上海市莘庄工业区申南路 215 号	11,650.00	办公	2014.07.01 至 2034.06.30
2	成都紫燕	四川紫燕投资	成都市青羊区黄田坝高坎村 3 组 311 号	7,299.00	厂房、办公	2017.01.01 至 2021.12.31

上述租赁物业尚未办理租赁备案，存在不符合《商品房屋租赁管理办法》关于房屋租赁登记备案规定的瑕疵，但不影响租赁合同的效力，亦不会对本次发行造成实质障碍。

其中公司租赁的上海市莘庄工业区申南路 215 号房产原先为上海生产基地，其产能已转移至安徽云燕，产能转移后租赁房产除部分用于办公外其余均为闲置厂房，公司拟将闲置厂房用于开发与产业链相关业务，如用于产品合作研发、新媒体推广等，并委托上海燕汇作为物业管理方对该园区进行整体管理，根据上述规划，公司与上海燕汇签署了《工业厂房租赁合同》。

成都紫燕承租的房屋未办理产证，因此上述租赁未能办理租赁备案，成都紫燕已于 2020 年 9 月停产，其产能已转移至重庆紫川，成都紫燕承租协议的房屋将于 2021 年 12 月 31 日到期，到期后不再续租。



（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至招股说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况详见本节“（一）主要固定资产”之“2、自有房屋建筑物情况”之“（1）公司及其控股子公司已取得产权证书的不动产情况”。

2、专利权

截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有135项专利权，其中发明专利4项，实用新型115项，外观设计16项，该等专利均为有效状态，公司已取得相关专利证书。具体情况参见本招股说明书之“附录一：发行人及其控股子公司拥有的专利权情况”。

3、商标权

（1）境内注册商标

截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有境内注册商标权352项，其具体情况参见本招股说明书之“附录二：发行人及其控股子公司拥有的商标情况”之“（一）境内注册商标”。

（2）境外注册商标

截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有境外注册商标权31项，公司拥有的境外注册商标具体情况参见本招股说明书之“附录二：发行人及其控股子公司拥有的商标情况”之“（二）境外注册商标”。

4、著作权

截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有著作权9项，具体情况如下表所示：

序号	著作权名称	作品类别	登记号	作品登记日期	著作权人	取得方式
1	门店团购验证平台 V1.0	软件	2016SR255849	2015.01.01	紫燕食品	原始取得
2	门店管理服务平台 V1.0	软件	2016SR255850	2016.08.01	紫燕食品	原始取得



3	紫燕 SAP ERP 账簿打印系统[简称：SAP 账簿打印] V1.0	软件	2017SR070481	2016.12.16	紫燕食品	原始取得
4	紫燕主数据管理系统 V1.0	软件	2017SR386163	2017.04.20	紫燕食品	原始取得
5	椒言椒语卡通形象	美术作品	沪作登字-2017-F-00843335	2017.05.15	紫燕食品	原始取得
6	机械鸭子	美术作品	沪作登字-2017-F-00991022	2017.12.28	紫燕食品	原始取得
7	椒小言和椒小语	美术作品	沪作登字-2017-F-00991023	2017.12.28	紫燕食品	原始取得
8	奔跑的鸭子	美术作品	沪作登字-2017-F-00991024	2017.12.28	紫燕食品	原始取得
9	赛	美术作品	沪作登字-2020-F-01807837	2020.10.29	上海超百载	原始取得

5、域名

截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有5项已备案域名，具体情况如下表所示：

序号	域名	域名持有人	备案号	注册日期	到期日期
1	ziyanfoods.com	紫燕食品	沪 ICP 备 11014052 号-2	2003.12.24	2022.12.24
2	ziyanhome.com	紫燕食品	沪 ICP 备 11014052 号-3	2007.10.11	2022.9.28
3	zybaiweiji.cn	紫燕食品	沪 ICP 备 11014052 号-6	2018.2.1	2022.2.1
4	hilmc.com	紫燕食品	沪 ICP 备 11014052 号-7	2020.1.19	2022.1.19
5	hlmcmlt.com	上海超百载	沪 ICP 备 18002403 号-2	2020.9.8	2021.9.8

（三）公司获得的主要荣誉和业务资质

1、公司获得的主要荣誉情况

截至本招股说明书签署日，公司获得的主要荣誉情况如下：

序号	荣誉人	证书名称	颁发时间	颁发机构
1	紫燕食品	第十六届（2020）上海食用农产品—2020 年度十大畅销品牌（熟食）	2021 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协



				会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
2	紫燕食品	第十六届（2020）上海食用农产品—2020年度冷链管理示范企业（熟食）	2021 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
3	紫燕食品	2010-2020“金篮子”品牌	2021 年	上海市食品协会、上海市肉类协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心、上海市商标品牌协会
4	紫燕食品	中国肉类食品行业肉制品加工三十强企业	2020 年	中国肉类协会
5	紫燕食品	2019 九鼎杯上海市场诚信经营五星级先进单位五连冠	2020 年	上海市企业信用互助协会、上海企业竞争力研究中心
6	紫燕食品	诚信经营示范单位-“紫燕”品牌冷链物流部	2020 年	上海市肉类行业协会
7	紫燕食品	上海市莘庄工业区 2019 年度百强企业	2020 年	上海市莘庄工业区管理委员会
8	紫燕食品	3.15 诚信体系优秀单位	2020 年	中国保护消费者基金会、3.15 系统工程建设办公室
9	连云港香万家	2020 年度连云港市农业产业化市级龙头企业	2020 年	连云港市农业农村局
10	紫燕食品	商业特许经营体系评定企业 AAAA 级	2019 年	中国连锁经营协会
11	紫燕食品	2018 年度九鼎杯上海市场诚信经营五星级先进单位四连冠	2019 年	上海市商业联合会、上海市企业信用互助协会、上海企业竞争力研究中心
12	紫燕食品	2019CCFA 连锁餐饮创新奖入围案例——紫燕食品智能熟食料理机的研发及产业化应用	2019 年	中国连锁经营协会
13	紫燕食品	3.15 诚信体系放心单位	2019 年	中国保护消费者基金会、3.15 系统工程建设办公室
14	紫燕食品	2019 年度中国优秀特许品牌奖	2019 年	中国连锁经营协会
15	紫燕食品	2018-2019 年度中国智慧零售最佳实践奖	2019 年	中国电子商会商业信息化专业委员会
16	紫燕食品	第十五届（2019）上海食用农产品 2009-2019“金篮子”品牌（熟食）	2019 年	上海市食品协会、上海市肉类协会、上海市豆制品行业



				协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
17	紫燕食品	第十五届（2019）上海食用农产品十大畅销品牌（熟食）	2019 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
18	紫燕食品	第十五届（2019）上海食用农产品优秀冷链管理示范企业（熟食）	2019 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
19	紫燕食品	长江三角洲地区名优食品——紫燕百味鸡	2019 年	长江三角洲地区（城市）食品（工业）协会联席会、安徽省食品行业协会、上海市食品协会、江苏省食品工业协会、浙江省食品工业协会
20	山东紫燕	济南市第十六批农业产业化重点龙头企业	2019 年	济南市农业农村局
21	紫燕食品	3.15 放心消费诚信会员单位	2018 年	中国保护消费者基金会、3.15 系统工程建设办公室
22	紫燕食品	2018 中国肉类食品行业先进企业——“最具价值品牌”	2018 年	中国肉类协会
23	紫燕食品	数字化推动中国食品工业转型示范企业（2018 年度）	2018 年	中国食品和包装机械工业协会、中国食品工业互联网产业联盟
24	紫燕食品	第十四届（2018）上海食用农产品 2009-2018 “金篮子”品牌（熟食）	2018 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
25	紫燕食品	第十四届（2018）上海食用农产品冷链管理示范企业（熟食）	2018 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协



				会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
26	紫燕食品	第十四届（2018）上海食用农产品——十大畅销品牌（熟食）	2018 年	上海市食品协会、上海市肉类行业协会、上海市豆制品行业协会、上海市餐饮烹饪行业协会、上海粮油行业协会、上海蔬菜食用菌行业协会、上海市副食品行业协会、上海水产行业协会、上海商情信息中心
27	紫燕冷链	2018 中国食品冷链产业优秀供应链管理企业	2018 年	中国食品冷链企业家年会、金鼎奖评审委员会

2、公司获得的主要资质情况

截至招股说明书签署日，公司已取得从事相关生产经营应获得的全部资质许可。

截至本招股说明书签署日，公司获得的主要资质情况如下：

（1）食品经营许可证

截至招股说明书签署日，公司及子公司均获得了经营所需的所在地主管部门核发的《食品经营许可证》等相关资质，具体情况如下：

序号	持证人	资质类别	证书编号	到期日
1	紫燕食品	食品经营许可证	JY13101120106537	2022.12.27
2	山东紫燕	食品经营许可证	JY23701250037974	2023.06.04
3	武汉仁川	食品经营许可证	JY24201340006886	2023.09.04
4	连云港紫川	食品经营许可证	JY33207230042997	2022.08.21
5	连云港紫川	食品经营许可证	JY13207230063074	2022.12.10
6	安徽云燕	食品经营许可证	JY33418810084426	2025.06.11
7	安徽云燕	食品经营许可证	JY23418810079475	2025.01.13
8	重庆紫川	食品经营许可证	JY35001530122766	2025.09.27
9	成都紫燕	食品经营许可证	JY35101050032209	2022.03.29
10	合肥紫燕	食品经营许可证	JY23401210005266	2021.06.29
11	连云港紫燕	食品经营许可证	JY13207230085549	2023.08.15
12	宁国御燕	食品经营许可证	JY13418810079484	2025.01.13
13	重庆紫蜀	食品经营许可证	JY15001530123953	2025.10.15
14	连云港环燕	食品经营许可证	JY13207230138185	2025.10.29
15	上海筷意	食品经营许可证	JY13101120093090	2022.09.06



16	上海紫昊	食品经营许可证	JY13101120104576	2022.12.13
17	上海超百载	食品经营许可证	JY13101120104584	2022.12.13
18	重庆赤火	食品经营许可证	JY15001531008716	2026.03.21
19	武汉仁瑞	食品经营许可证	JY14201300006952	2024.08.22
20	武汉沁润	食品经营许可证	JY14201300007781	2024.09.24
21	武汉仁爱	食品经营许可证	JY14201240017039	2024.08.27
22	武汉仁荣	食品经营许可证	JY14201350044129	2024.09.08
23	武汉川旺	食品经营许可证	JY14201350044112	2024.09.08
24	武汉川耀	食品经营许可证	JY14201270023949	2024.09.15
25	武汉川仁	食品经营许可证	JY14201270023981	2024.09.15
26	武汉沁荣	食品经营许可证	JY14201320043684	2024.10.08
27	武汉川腾	食品经营许可证	JY14201320042567	2024.09.18
28	武汉川原	食品经营许可证	JY14201350045271	2024.09.25
29	武汉仁强	食品经营许可证	JY14201320042575	2024.09.18
30	武汉川兴	食品经营许可证	JY14201350045298	2024.09.25
31	武汉仁泽	食品经营许可证	JY14201320043107	2024.09.25
32	武汉仁星赛	食品经营许可证	JY14201120110535	2026.05.13
33	武汉仁顶赛	食品经营许可证	JY14201320343132	2024.09.25
34	宁国惠宴	食品经营许可证	JY13418810092504	2025.12.23
35	紫燕食品第一分公司	食品经营许可证	JY13101010013974	2026.05.27
36	紫燕食品丰庄店	食品经营许可证	JY13101140021356	2025.01.12
37	紫燕食品虬长路店	食品经营许可证	JY13101170056963	2022.03.26
38	紫燕食品香樟路店	食品经营许可证	JY13101070026920	2022.09.25
39	紫燕食品都市路三店	食品经营许可证	JY23101120123310	2024.07.25
40	紫燕食品杨高南路店	食品经营许可证	JY13101150084907	2024.05.21
41	紫燕食品友谊路店	食品经营许可证	JY13101130032601	2024.02.27
42	紫燕食品泽悦路店	食品经营许可证	JY13101170022368	2023.09.25
43	紫燕食品芷江中路店	食品经营许可证	JY13101060084157	2025.09.15
44	紫燕食品友谊支路店	食品经营许可证	JY13101130236073	2026.04.28
45	连云港紫川食堂	食品经营许可证	JY33207230115825	2024.10.16
46	武汉仁川食堂	食品经营许可证	JY34201340003482	2024.08.11

(2) 食品生产许可证

序号	持证人	资质类别	证书编号	到期日



1	山东紫燕	食品生产许可证	SC10437012500607	2022.12.26
2	武汉仁川	食品生产许可证	SC10342011210355	2023.11.06
3	连云港紫川	食品生产许可证	SC10232072300432	2022.08.17
4	安徽云燕	食品生产许可证	SC10134188105195	2025.04.19
5	重庆紫川	食品生产许可证	SC10350022635729	2025.08.25
6	成都紫燕	食品生产许可证	SC10451010500030	2021.07.06
7	连云港紫燕	食品生产许可证	SC10432072300928	2023.12.04
8	连云港香万家	食品生产许可证	SC11832072301187	2025.06.10
9	宁国惠宴	食品生产许可证	SC11834188105253	2026.01.26

(3) 道路运输经营许可证

序号	主体	发证机关	发证日期/ 换发日期	许可证编号	经营范围	有效期至
1	上海冷链	上海市闵行区城市交通运输管理局	2020.06.10	沪交运管许可 闵字 310112251600 号	普通货运， 货物专用运 输（冷藏保 鲜）	2024.06.09
2	连云港冷链	灌云县运输管理所	2019.08.28	苏交运管许可 连字 320723326736 号	货物专用运 输（冷藏保 鲜）	2023.08.27

(4) 动物防疫条件合格证

持证人	编号	经营范围	发证机关	发证日期
连云港紫燕	（苏灌云）动防 合字第 20200006 号	家禽屠宰	灌云县农业农村局	2020.12.04

(5) 对外贸易经营者备案登记表

序号	持有人	备案登记表编号	备案日期
1	安徽云燕	02362932	2021.02.23
2	连云港紫燕	02771550	2019.05.07
3	连云港香万家	03319760	2020.08.27

(6) 海关进出口货物收发货人备案回执

序号	持有人	海关编码	检验检疫 备案号	备案海关	备案日期	有效期至
1	安徽云燕	341426023W	3460300081	宣城海关	2021.03.15	长期
2	连云港紫燕	32079609AT	3258500005	连云港关	2019.05.10	长期
3	连云港香万家	32079609MZ	3258300122	连云港关	2020.07.27	长期



(7) 出口食品生产企业备案证明

持证人	备案编号	备案品种	备案机关	备案日期	有效期至
连云港香万家	3200/13114	花生食品	连云港海关	2020.07.20	长期

(8) 中国商品条码系统成员证书

序号	持证人	编号	厂商识别代码	发证机关	发证日期	有效期至
1	紫燕食品	物编注字第 572733 号	697041019	中国物品编码中心	2020.07.22	2022.04.27
2	山东紫燕	物编注字第 697093 号	697164271	中国物品编码中心	2020.04.17	2022.04.17
3	连云港紫川	物编注字第 658710 号	697126028	中国物品编码中心	2019.09.04	2021.09.04
4	成都紫燕	物编注字第 664726 号	697131895	中国物品编码中心	2019.10.13	2021.10.13
5	连云港紫燕	物编注字第 816198 号	697282410	中国物品编码中心	2019.10.18	2021.10.18
6	连云港香万家	物编注字第 845357 号	697311358	中国物品编码中心	2020.10.27	2022.03.08
7	宁国惠宴	物编注字第 957204 号	697422983	中国物品编码中心	2021.02.25	2023.02.25

(9) 商业特许经营备案资质

发行人的特许经营备案情况如下：

序号	特许人	备案机关	备案状态	备案号
1	紫燕食品	商务部	已备案	0311200111400023
2	武汉仁川	商务部	已备案	0420100212100150

截至本招股说明书签署日，公司的“紫燕”“椒言椒语”“嗨辣麻唇”和“赛八珍”四个特许经营品牌已完成商业特许经营备案；公司的子品牌“钟记”的特许经营备案尚在办理中。

(四) 资产许可与被许可使用情况



截至 2020 年 12 月 31 日，公司存在被公司实际控制人授权许可使用注册号为 855177 的商标的情形，具体情形详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（二）报告期内的关联交易”，除此外，公司不存在其他资产被许可使用情况。

六、发行人生产技术情况

（一）主要产品生产技术

公司自成立以来即致力于为消费者提供健康安全、品类丰富的高品质卤制食品，高度重视食品生产工艺改进、产品开发、供应链管理、质量控制及信息系统技术的研发和积累。

公司基于市场消费数据及消费者对口味、口感和营养健康等方面的需求，不断探索产品品类、工艺及口味特点，推陈出新，以满足消费者不断变化的消费需求。报告期内，公司主要的核心技术具体情形如下：

核心技术名称	技术来源	技术简介	对应的知识产权	所处阶段
熟食切割技术	自主开发	该技术通过一款自主研发、具备相关专利权的实用新型熟食切割装置使得拌于夫妻肺片中的原料食材经切割后的薄厚程度更加一致的效果，从而使产品能够充分、均匀地吸收汤汁，口味得以提升。	ZL201921251221.0	大批量应用
熟食输送带保鲜灭菌技术	自主开发	该技术通过一款自主研发且具备专利权的熟食输送带保鲜灭菌装置，使包装好的食品沿输送带本体输送时，先后经过灭菌段、冷却段，完成灭菌、保鲜；在经过门型架时，通过紫外灯管产生的紫外线完成对包装袋正面灭菌，随后经由包装袋翻身组件将包装袋完成翻身，由后续紫外灯管完成背面灭菌，从而使得食品袋及食品正反面均被充分灭菌。	ZL201921251291.6	大批量应用
夫妻肺片制备工艺技术	自主开发	根据自主研发的用料配方，按一定比例将各原料切片后在 0-4℃ 下冷藏存放，静置备用；之后加相应辅料及调料混合均匀后得到夫妻肺片。该技术不仅能够保证夫妻肺片色泽美观、口感麻辣鲜嫩，而且食用健康安全，高营养高蛋白，提高了夫妻肺片的食用价值。	ZL201910066780.2 (审查中)	大批量应用
百味鸡制	自主开	根据自主研发的用料配方，采用肉质新	ZL201810649506.3	大批



备工艺技术	发	鲜的冰鲜鸡，配以香辛料和调味料，采用先大火煮再微火炖的方式，使整鸡入味，然后在 $-10\pm 2^{\circ}\text{C}$ 的环境中快速冷却来保证鸡肉的水分不流失。该技术通过恒温油炸技术使产品外观看起来更加金黄有光泽，使顾客更有食欲，生产的百味鸡口感好、肉质鲜嫩、香气四溢；而整鸡从煮制到包装在空气中停留的时间短，也避免了更多的二次污染，延长其保质期。	（审查中）	量应用
藤椒鸡专用设备煮制技术	自主开发	该技术利用新机械结构，通过设置输送组件、煮制组件和冷却消毒组件，输送组件对原料进行输送，使原料依次经过煮制组件和冷却消毒组件处，完成对原料的加工。该技术在需要增加产量时只需让输送组件输送更多的原料，不用再外加煮制设备，从而降低了生产成本。	ZL201820665684.0	大批量应用
手撕鸡及其制备工艺技术	自主研发	制备方法包括调制用料配方、混料腌制、卤煮、干燥手撕、拌料调制。该技术使手撕鸡在食用时具有良好的嚼劲，且气味香浓，整体具有良好的食用效果。	ZL201910798037.6 （审查中）	大批量应用
虎皮鸡爪制备工艺技术	自主研发	根据用料配方，将原料浸没于加热的植物油中 20-35min 后通过调节油温对其进行油炸；沥油冷却后将该原料放入特制酱汁中进行腌制；最后通过调节温度对其进行加热得到成品。该技术操作方便，使得制备过程绿色环保且成品蛋白质丰富。	ZL201910066718.3 （审查中）	大批量应用

（二）公司研发投入情况

1、研发机构设置及研究人员

为满足市场需求多样化、提高生产效率、维持公司核心竞争力，公司高度重视产品创新、生产工艺流程改进等研发工作。目前，公司建立了由研发中心进行产品口味研发、产品中心实现车间工业化生产研发两方面相结合的研发模式，制订了严谨高效的新产品研发管理制度，拥有一支由 20 名研究人员组成的实践经验丰富、理论知识扎实、创新能力出众的产品研发团队。

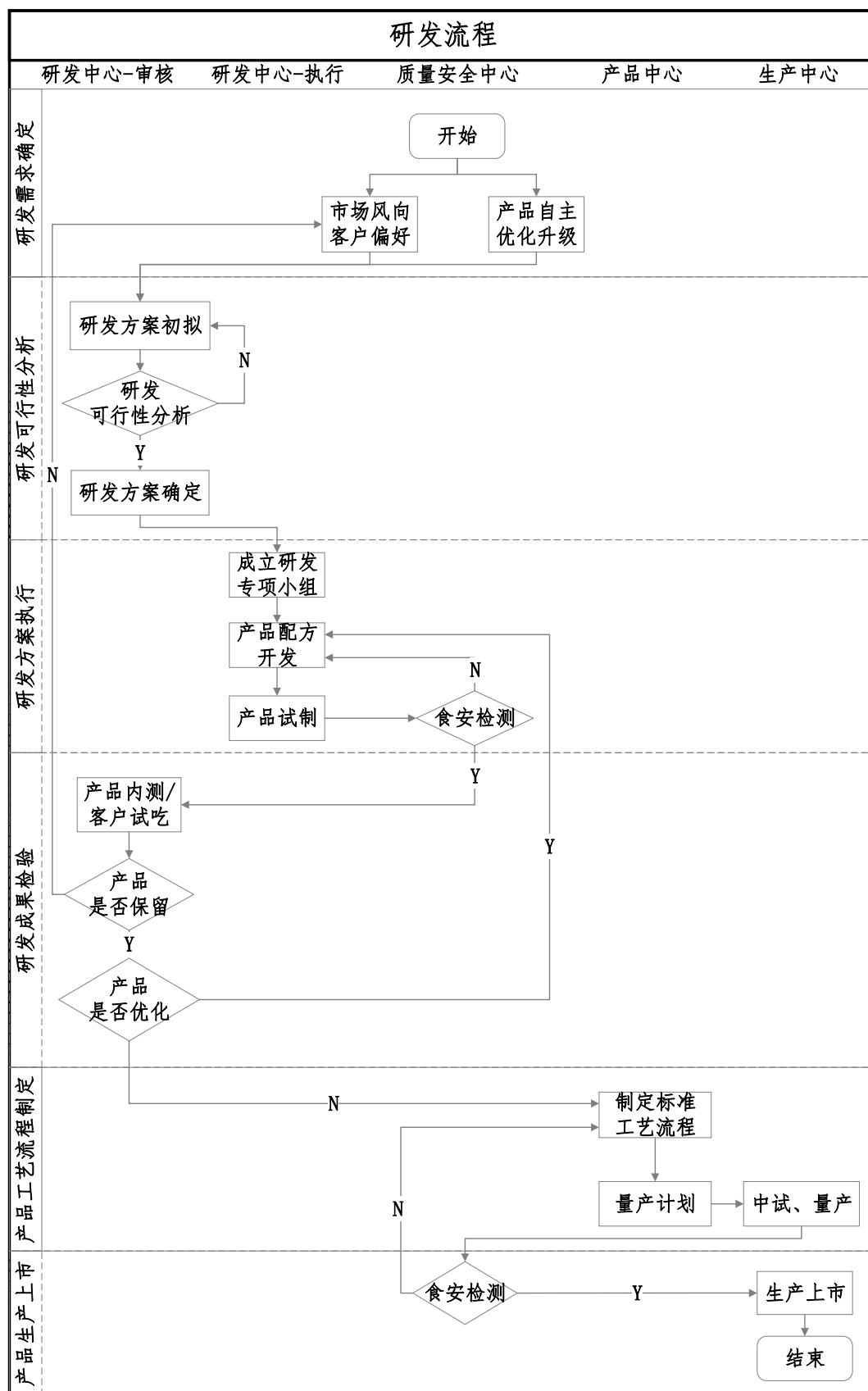
2、新产品研发流程

公司目前已经建立了较为完整的研发流程，形成了一套从信息收集、研发建议、方案制定到配方研发、样本试制、评审改进、生产上市的新产品研发管理体系。



系。公司相关部门以市场调研、行业情报、内部建议等渠道所获信息为依据提出相关新产品研发建议。研发中心及产品中心对相关建议进行可行性分析、成立食品开发小组、制定初步研发方案。经中心负责人或总裁审核批准后，由开发小组推进配方研发、样品试制及检验工作，同时，研发中心、产品中心、质量安全中心、采购中心、财务中心、生产中心等职能部门对样品进行评审以确定新产品的后续推进工作。项目经内部审批通过后，开发小组将制订产品的生产工艺流程，经批准后，产品最终进入批量生产上市阶段。

报告期内，公司具体研发流程如下图：



3、正在从事的研发项目情况



截至 2020 年 12 月 31 日，公司正在从事的主要研发项目如下：

项目名称	拟达到的目标	进展情况
香嫩鹅及其生产工艺	解决传统卤制品行业的鹅肉卤制后易干老发涩的技术障碍。	研发/生产阶段
藤椒鸡全自动生产线	从原料清洗、熟化到卤制、造型到包装，达到全程机械自动化，提高食品安全性和生产效率。	研发/生产阶段
酸辣海带丝标准量产制备方法	全程控温，规模化生产，提高口味稳定性，同时环保降排，生产效率提高三倍以上。	研发/生产阶段
汤料灌装生产线	实现焯水、熬制、过滤、管道传输到灌装全自动及全封闭。	研发/生产阶段
辅料切片机	使蔬菜在切割时不会偏移且切割位置准确，以此提高辅料制备效率。	研发阶段
猪瘟的快速检测方法	解决因检测过程中样品内存在少量的脂肪和蛋白质杂质，导致检测容易产生较多误差的问题，从而提高原料安全性。	研发阶段

4、研发费用占营业收入的比例

报告期内，公司研发投入的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	995.69	1,110.85	921.94
营业收入	261,299.38	243,499.10	200,248.32
占比	0.38%	0.46%	0.46%

5、核心技术保护措施

为避免技术流失，维持公司核心竞争力，公司采取了严密的技术保护措施。一方面，公司对主要核心技术及时进行专利申请，制订专利工作管理办法，形成公司专利管理制度，提升了自主知识产权意识；另一方面，对于未申请专利的有关技术，公司制定了一系列保密措施：首先，公司所有涉密或可能涉密的职员都需与公司签署《保密协议》，与研发岗位相关人员还应当签署《竞业限制协议》，并依约履行保密及竞业禁止义务；其次，根据保密事项与公司利益的关联程度，公司按国家对密级的统一规定对其进行管理；最后，非研发人员关于研发部门的准入权限均由部门经理以上领导批准，并进行登记。



七、发行人质量控制、安全生产及环境保护情况

（一）公司质量控制体系

1、质量管理体系认证

公司自设立以来高度重视食品安全问题，强调质量控制在各个业务环节的重要性，在原材料采购、食品生产、流通等各个环节建立了健全的产品质量及食品安全内部控制制度，不断提高产品质量，已通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 及 HACCP 食品安全管理体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证，严格执行国家、行业等相关标准。

2、质量控制措施

（1）全面的质量控制制度

自成立以来，公司管理层高度重视食品安全，专注于为消费者提供安全、新鲜、美味、优质的佐餐卤制食品。在管理过程中，公司融合国内外先进的质控管理经验和方法，结合自身产品属性及管理理念，形成了《食品安全质量管理策划控制程序》《食品安全质量手册》《SSOP（卫生规范操作标准）》《生产工厂食品质量与安全审核工作制度》等一系列适合本公司运行的质量体系文件，并严格按照这些程序执行对产品的质量控制。公司通过这些执行程序把产品研发、原材料采购、生产制造、产品检测、包装、仓储、物流配送等全供应链环节质量控制贯穿在一起，从供应商品质保证、生产制造品质保证、品质测试与验证、市场品控等环节的各个监测点进行控制，最大限度地确保产品出厂质量和食品安全。

此外，为有效保证食品质量和安全，公司在一系列国家标准和地方标准的基础上，补充完善了企业产品质量执行标准。报告期内，公司执行的主要产品质量标准如下：

序号	标准名称	标准号	标准类别
1	《食品安全国家标准面筋制品》	GB2711-2014	国家标准
2	《食品安全国家标准豆制品》	GB2712-2014	
3	《食品安全国家标准酱腌菜》	GB2714-2015	
4	《食品安全国家标准熟肉制品》	GB2726-2016	



5	《食品安全国家标准蛋与蛋制品》	GB2749-2015	行业标准
6	《食品安全国家标准食用菌及其制品》	GB7096-2014	
7	《食品安全国家标准动物性水产制品》	GB10136-2015	
8	《食品安全国家标准坚果与籽类食品》	GB19300-2014	
9	《食品安全国家标准藻类及其制品》	GB19643-2016	
10	《酱卤肉制品》	GB/T23586-2009	
11	《非发酵豆制品》	GB/T22106-2008	
12	《食品安全国家标准复合调味料》	GB31644-2018	
13	《食品安全国家标准食品添加剂使用标准》	GB2760-2014	
14	《食品安全国家标准食品中真菌毒素限量》	GB2761-2017	
15	《食品安全国家标准食品中污染物限量》	GB2762-2017	
16	《食品安全国家标准食品中农药最大残留限量》	GB2763-2019	
17	《食品安全国家标准食品中致病菌限量》	GB29921-2013	
18	《食品安全管理体系肉及肉制品生产企业要求》	GB/T27301-2008	
19	《熟肉制品企业生产卫生规范》	GB19303-2003	
20	《非发酵豆制品生产管理规范》	GB/T29876-2013	
21	《食品安全管理体系水产品加工企业要求》	GB/T27304-2008	
22	《食品安全国家标准预包装食品标签通则》	GB7718-2011	
23	《食品安全国家标准预包装食品营养标签通则》	GB28050-2011	
24	《定量包装商品净含量计量检验规则》	JJF1070-2005	
25	《食品安全国家标准食品接触材料及制品通用安全要求》	GB4806.1-2016	
26	《食品安全国家标准食品接触用塑料材料及制品》	GB4806.7-2016	
27	《食品安全国家标准食品接触用金属材料及制品》	GB4806.9-2016	
28	《食品包装用塑料与铝箔复合膜、袋》	GB/T28118-2011	
29	《一次性使用卫生用品卫生标准》	GB15979-2012	
30	真空软包装卤肉制品	SB/T10381-2012	企业标准
31	《固态调味料其他香辛料类》	Q/LZY0001S-2020	
32	《半固态调味料系列》	Q/LZY0002S-2020	
33	《液态调味料》	Q/LZY0003S-2020	
34	《香辛料油》	Q/LZY0004S-2020	
35	《风味素菜制品》	Q/LZY0005S-2020	
36	《风味水产制品系列》	Q/LZY0006S-2020	

（2）供应商筛选和管理



公司制定了完善的供应商准入管控流程。采购部按照《新供应商引入管理制度》《供应商准入准则》等规章制度文件严格遴选供应商，食品安全部负责新供应商物料食品安全检测及资质审核，新供应商进入合格供应商名录需在经营资质、原材料品质、供应稳定性等多方面符合公司要求，经审批后方可引入。特殊物料需由采购、研发和物料需求部门沟通，视风险高低程度确定是否对新引入供应商进行现场考察。

（3）质量控制团队

公司设有专门的质量安全中心，目的为提升产品质量、改善产品设计、加速生产流程、改进产品售后服务、降低经营质量成本、减少责任事故等。质量安全中心组成人员涵盖各生产公司厂长、食品安全部经理、总经办采购主管、研发部部门主管、主要工序车间主任、仓储主管、物流主管等，覆盖生产链各职能部门。质量安全中心每月召开质量专题会议，定期回顾产品质量状况、收集产品质量信息、落实和验证质量改进效果。

公司质量安全中心下设的食品安全部主要负责具体的产品质量安全管控，负责原材料、辅料、成品的各项检验工作。截至 2020 年 12 月 31 日，食品安全部有专职食品安全部经理、理化检验员、微生物检验员、原料检验员、原料验收专员、现场品管主管、食安品控专员、检验主管等合计 62 名。公司通过对质量管理人员持续的培训、考核以保证其熟练掌握各项质量标准要求及实施程序，以确保有效达到质量控制效果，保证食品安全。

（4）原材料存储及成品运输管理

公司对于每一批次原材料均进行到货检验，食品安全管理部则对所有采购的原材料进行严格的物理和生化检验以及生产工序中原材料品质相符性的检测，若发现原料存在质量问题，则立即对该批次原料进行瑕疵原因分析，并将相关质量信息反馈至采购部，由后者向供应商提出退、换货申请，并据此对供应商信息库进行更新、整理和筛选，用于指导后续采购活动，以期获得稳定、高质量的原料供应。



对于产成品的存储及运输，公司已上线 WMS 系统及 TMS 系统等现代电子化信息管理系统，分别对拣货、包装和发货运作进行更完善地管理，对产成品的发货及冷链运输管理进行全程监控，以保障公司产品在供应的每个环节的品质都受到严格的把控。

（5）食品安全问题预防体系

为有效应对可能出现的产品质量安全事故，公司已建立起较为完善的有效的内部沟通机制，通过内审部反馈、企业文化活动反馈、食品卫生工作定期检查、顾客反馈等渠道收集食品安全信息，以定期例会形式探讨产品在流通过程中的实际状况，对实际流通状况中是否存在质量问题进行汇总统计，制定对策及纠正预付措施，并进行跟踪验证，使产品的质量得到持续的改进。当发生产品受到污染或存在食品安全等可能对公司造成重大不利影响的事项时，公司会及时启动应急程序，实行产品召回、产品质量追溯、消费者告知等纠正措施，保证消费者的权益不受影响。

（6）终端门店产品质量监督机制

对于终端门店的产品质量情况，公司制定了《单店特许经营操作手册》等指导性文件，对门店工作人员的产品存放、销售操作、卫生清洁等与产品质量密切相关的事项进行详细的指导。由于公司产品以鲜货产品为主，保质期相对较短，为防止终端门店销售过期产品，除巡店抽检及制定相应的惩戒措施外，公司允许经销商将过期产品按其采购金额的一定比例退回公司，进行销毁。此外，公司在终端门店安装了监控设备，可实时监督终端门店工作人员的产品操作情况，确保其符合公司对于产品终端销售过程中的存储及操作的品质管理要求。同时，公司营销中心负责不定期和定期对门店进行巡访，对产品进行质量抽查，确保公司产品在终端销售环节的品质得到监督。

3、质量纠纷情况

报告期内，公司主要经营卤制食品的研发、生产和销售。公司一贯重视食品安全与产品质量。报告期内，公司未发生因产品质量而引起的重大诉讼、仲裁或行政处罚。公司及主要生产子公司安徽云燕、连云港紫燕、山东紫燕、重庆紫川、



武汉仁川等所在地市场监督管理局也出具了证明文件，证明公司及主要生产子公司在报告期内无因违法违规被行政处罚的记录。

（二）安全生产及环境保护情况

1、安全生产

报告期内，山东紫燕及连云港紫燕因安全生产相关问题收到了《行政处罚决定书（单位）》（（济）应急罚（2020）5-1-301号）以及《行政处罚决定书》（（灌）应急罚（2019）237号），均已整改完毕，具体参见“第九节 公司治理”之“七、公司近三年内规范运作情况”。

2、环境保护

发行人主营业务为卤制食品的研发、生产和销售。根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）等相关文件的规定，发行人所处行业不属于重污染行业。

发行人生产经营中主要污染物的排放量、环保设施的处理能力及实际运行情况、报告期各年环保投入、生产经营符合环境保护法规要求等基本情况如下：

（1）报告期内发行人生产经营中主要污染物及其排放情况、环保设施的处理能力及实际运行情况

报告期内发行人生产经营中的主要污染物为废水、废气、固体废弃物和噪声，其中废水包括生产废水以及生活污水，废气包括油炸等工序产生的废气以及锅炉燃烧废气，固体废弃物包括生产废渣和生活垃圾，噪声主要为生产设备产生的噪声。发行人生产过程中主要涉及物理反应，少数工序涉及化学反应，对周围环境影响较小，具体处理情况如下：

污染物	排放情况	环保设施及处理能力	实际运行情况
废水	公司生产废水主要通过污水处理站集中处理达标后对外排放，废水排放符合《肉类加工工业水污染物排放标准》（GB13457-92）相应标准要求；生活污水经厂区化粪池预处理后排入市政	废水由厂内污水处理站处理或者经过污水处理厂处理达标后排放，处理能力充足	运行良好



	污水管网。		
废气	公司生产废气主要有油烟废气、锅炉废气等，废气排放符合《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）以及《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）相应标准。	油烟废气经专用烟道、油烟净化机等设施排放；锅炉废气经排气筒高空排放，处理能力充足	运行良好
固体废弃物	公司的生产废渣及生活垃圾处理均执行《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》相应规定。	生产过程中产生的废渣、废料等由有资质的单位回收处理；生活垃圾定期交由环卫部门处理	运行良好
噪声	公司厂区远离居民区，经围墙阻挡消音，振动和噪音对外界影响较小，符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）相应标准。	合理布局、减振消声、距离衰减及绿化，处理能力充足	运行良好

报告期内，发行人重视生产经营中的环保工作，根据实际需要而合理规划、设计并置备必要的环保设施，环保设施处理能力充足、运行良好并能够得到及时维护、保养，发行人生产经营过程中产生的废水、废气、固体废弃物、噪音等得到了有效处理并达标排放。

（2）报告期各年环保投入

公司的环保投入主要分为环保设施投入以及日常环保费用。报告期各期，公司的环保投入金额分别为 859.90 万元、1,940.30 万元和 2,666.72 万元。

报告期内，公司环保投入具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
环保设施投入	1,721.81	1,161.23	341.48
日常环保费用	944.91	779.06	518.42
合计	2,666.72	1,940.30	859.90

报告期内，公司环保设施投入金额逐年上升主要系公司为进一步提高环保标准，为新建工厂增设了污水处理站及配套设施所致。报告期内，公司的环保直接费用支出逐年上升，主要系公司规模和产能不断扩大且进一步提高环保水平所致。



目前，发行人已按照经建设项目环评批复的相关要求落实了各项污染防治措施，上述相应环保设施已投入使用并运行正常。报告期内，发行人的环保费用投入能确保环保设备的正常运行及主要污染物的有效处理及排放。

（3）公司生产经营与募集资金投资项目符合国家和地方环保要求，未发生环保事故

①环评手续

截至本招股说明书签署日，公司主要生产基地已完成生产相关环评手续，公司正在运营的项目的环评手续如下：

公司	项目名称	环评批准机关	环评批复文号	环保验收机关	环保验收情况
山东紫燕	熟食肉制品加工生产线项目	济阳县环境保护局	济阳环报告表[2014]53号、济阳环建管函[2015]07号	山东紫燕项目竣工环境保护验收工作组	已完成自主验收
	扩建二台 4t/h 天然气锅炉项目	济阳县环境保护局	济阳环报告表[2017]286号	山东紫燕项目竣工环境保护验收工作组	已完成自主验收
武汉仁川	紫燕肉制品加工生产线提档升级项目	武汉市东西湖区环境保护局	东环管字[2018]52号	武汉仁川项目竣工环境保护验收工作组	已完成自主验收
连云港紫川	食品加工项目	灌云县环境保护局	灌环表复[2019]3号	尚未投产	尚未投产
安徽云燕	食品生产加工项目	宁国市环境保护局	宁环审批[2018]135号	安徽云燕项目竣工环境保护验收组	已完成阶段性自主验收
重庆紫川	荣昌食品生产基地项目	重庆市荣昌区环境保护局	渝（荣）环准[2018]094号	尚未完成验收	正在办理验收
宁国川能	紫燕食品生物质能源建设项目	宣城市生态环境局	宁环审批[2020]24号	尚未完成验收	正在办理验收
连云港紫燕	农产品加工项目（重新报批）	灌云县环境保护局	灌环审[2019]6号	连云港紫燕竣工环境保护自主验收工作组	已完成自主验收
连云港香万家	年产 10000 吨坚果类食品加工项目	连云港市生态环境局	编号：202034	连云港香万家项目竣工环境保护验收工作组	已完成自主验收



注：根据宣城市宁国市生态环境局于 2021 年 2 月 22 日出具的《关于宁国惠宴食品有限公司年产 50000 吨油炸烘炒食品项目是否需要办理环评手续的回复》，宁国惠宴年产 50,000 吨油炸烘炒食品项目未纳入环境影响评价管理，无需办理环评手续。

募集资金投资项目环评手续办理情况具体参见“第十三节 募集资金运用”之“一、募集资金投资的基本情况”之“（二）募集资金投向符合国家产业政策等法律法规情况”。

②排污许可情况

截至本招股说明书签署日，公司已按相关规定获取了生产经营所需的《排污许可证》，公司及其控股子公司持有的《排污许可证》情况如下：

公司	证书编号	行业类别	发证机关	有效期限
山东紫燕	91370125084034397E001U	肉制品及副产品加工	济南市生态环境局	2018.12.21 至 2021.12.20
武汉仁川	914201123034233187001Y	肉制品及副产品加工，热力生产和供应	东西湖区环境保护局	2018.12.12 至 2021.12.11
安徽云燕	91341881MA2N5A145Q001U	肉制品及副产品加工，锅炉，蔬菜加工	宣城市生态环境局	2021.03.02 至 2026.03.01
重庆紫川	91500226MA5YRML24X001U	肉制品及副产品加工、其他水产品加工，蔬菜加工，食用菌加工，水果和坚果加工，豆制品制造，其他调味品、发酵制品制造，锅炉	重庆市荣昌区生态环境局	2020.08.31 至 2023.08.30
合肥紫燕	9134012173890441XP001Q	肉制品及副产品加工	合肥市环境保护局	2018.12.05 至 2021.12.04
宁国川能	91341881MA2TTQEC3N001U	热力生产和供应	宣城市生态环境局	2021.02.20 至 2024.02.19
连云港紫燕	913207233021191037001P	肉制品及副产品加工，禽类屠宰，其他调味品、发酵制品制造，蔬菜加工，其他方便食品制造	连云港市灌云生态环境局	2018.11.20 至 2021.11.19

截至招股说明书签署日，公司及其控股子公司持有的固定污染源排污登记回执情况如下：



主体	登记编号	登记类型	有效期限
连云港紫川	91320723MA1N3TDT5P001X	首次	2021.03.11 至 2026.03.10
连云港香万家	91320723MA20Y58B03001W	首次	2021.01.11 至 2026.01.10
宁国惠宴	91341881MA2UJTPW17001W	首次	2021.04.23 至 2026.04.22

除上述情况外，公司其他控股子公司主要经营卤制食品的研发、销售及运营等业务，对环境影响很小，不涉及污染物排放，依法无需进行环境影响评价及申领排污许可证。

③环保处罚情况

报告期内，公司及子公司发生 2 项环境保护违法行为，具体详见本招股说明书“第九节公司治理”之“七、公司近三年内规范运作情况”

公司的生产经营符合国家和各地方环保要求，废水、废气、噪音排放达标，工业固废处理符合环保规定，有关污染处理设施的运转正常有效；报告期内发行人环保费用的支出随着业务发展逐年增加，发行人年度环保投入与排污量并无直接匹配关系；发行人及其控股子公司环保手续合法，在报告期内未出现重大环保违法违规行，符合国家和各地方环保要求，未发生环保事故。



第七节 同业竞争与关联交易

一、独立经营情况

公司设立以来，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，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司股东完全分开，具有独立完整的资产和业务及面向市场自主开发经营的能力，具备独立的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事卤制食品的研发、生产和销售业务，拥有从事上述业务完整、独立的供、产、销系统和人员，不存在对股东和其他关联方的依赖，具备独立面向市场、独立承担责任和风险的能力，发行人与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川分别出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

（二）资产完整

公司拥有完整的研发、采购、生产及销售所需要的设备、辅助生产设施和配套设施等资产，公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司根据《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，公司劳动、人事及薪酬管理与股东完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人和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。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，拥有独立的生产经营和办公场所，各机构、部门在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，与实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东干预公司机构设置和运行的情况。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度和流程。公司在银行开设了独立账户，未与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

保荐机构认为：发行人资产完整，业务、人员、机构、财务独立，具备独立经营的能力，上述发行人独立运营情况真实、准确、完整。

二、同业竞争情况

（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川合计持有公司85.98%的股权并控制公司88.58%的表决权，为公司共同实际控制人。截至本招股说明书签署日，钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川未从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

实际控制人除共同控制公司外，实际控制人控制的其他企业包括燕秀农业、南京沪惠通和南京吕兆等。该企业未从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。该公司具体情况参见本节“三、关联交易情况”之“（一）关联方与关联关系”的相关内容。



（二）避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“（1）截至本承诺函签署之日，除发行人及其控股子公司外，本人及本人控制的其他企业不存在从事与发行人及其控股子公司的业务具有实质性竞争或可能有实质性竞争且对发行人及其控股子公司构成重大不利影响的业务活动。本人亦不会在中国境内外从事、或直接/间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资或其他法律允许的方式）通过控制的其他企业或该企业的下属企业从事与发行人及其控股子公司所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争且对发行人及其控股子公司构成重大不利影响的业务活动。

（2）如果未来本人控制的其他企业及该企业控制的下属企业所从事的业务或所生产的最终产品构成对发行人及其控股子公司造成重大不利影响的竞争关系，本人承诺发行人有权按照自身情况和意愿，采用必要的措施解决所构成重大不利影响的同业竞争情形，该等措施包括但不限于：收购本人控制的其他企业及其企业直接或间接控制的存在同业竞争的企业的股权、资产；要求本人控制的其他企业及其企业的下属企业在限定的时间内将构成同业竞争业务的股权、资产转让给无关联的第三方；如果本人控制的其他企业及其企业控制的下属企业在现有的资产范围外获得了新的与发行人及其控股子公司的主营业务存在竞争的资产、股权或业务机会，本人控制的其他企业及其企业的下属企业将授予发行人及其控股子公司对该等资产、股权的优先购买权及对该等业务机会的优先参与权，发行人及其控股子公司有权随时根据业务经营发展的需要行使该优先权。

（3）本人及本人控制或未来可能控制的其他企业及其企业的下属企业不会向业务与发行人及其控股子公司（含直接或间接控制的企业）所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织、个人提供与该等竞争业务相关的专有技术、商标等知识产权或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

（4）本人保证不利用所持有的发行人股份，从事或参与从事任何有损于发行人或发行人其他股东合法权益的行为。



（5）如出现因本人、本人控制的其他企业及未来可能控制的其他企业和/或本人未来可能控制的其他企业的下属企业违反上述承诺而导致发行人及其控股子公司的权益受到损害的情况，上述相关主体将依法承担相应的赔偿责任。”

三、关联交易情况

（一）关联方与关联关系

1、公司目前的关联方

（1）公司实际控制人

序号	关联方	关联关系	备注
1	钟怀军	实际控制人之一、董事长	直接持有公司 18.50%的股份并通过上海怀燕、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦持有公司 2.28%的股份，合计持有公司 20.77%的股份并控制公司 23.37%的表决权
2	邓惠玲	实际控制人之一	钟怀军的配偶，直接持有公司 15.90%的股份
3	钟勤沁	实际控制人之一	钟怀军与邓惠玲之女，通过宁国川沁持有公司 12.41%的股份，通过宁国勤溯持有公司 6.92%的股份，合计持有公司 19.33%的股份
4	戈吴超	实际控制人之一、董事、总经理	钟勤沁的配偶，直接持有公司 6.23%的股份
5	钟勤川	实际控制人之一	钟怀军与邓惠玲之子，通过宁国川沁持有公司 15.16%的股份，通过宁国勤溯持有公司 8.58%的股份，合计持有公司 23.74%的股份

（2）其他持有公司 5%以上股份的关联方

其他持有公司 5%以上股份的关联方为宁国川沁、宁国勤溯。

相关情况参见“第五节 发行人基本情况”之“七、股东及实际控制人的基本情况”之“（二）持有公司 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

（3）控股子公司与参股子公司

截至招股说明书签署日，发行人共有 40 家全资子公司、4 家控股子公司、4 家参股子公司。



相关情况参见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司和分公司情况”。

（4）实际控制人控制的其他企业

序号	名称	关联关系	成立时间	主营业务
1	宁国川沁	详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、股东及实际控制人的基本情况”之“（一）公司发起人基本情况”	2017.12.20	股权投资
2	宁国勤溯		2019.07.31	股权投资
3	上海怀燕		2019.11.12	股权投资
4	宁国筑巢		2019.09.26	股权投资
5	宁国衔泥		2019.09.26	股权投资
6	宁国织锦		2019.09.26	股权投资
7	上海蜀界	钟怀军持有 60.00%的出资额并担任执行事务合伙人，邓惠玲持有 40.00%的出资额	2020.12.21	无实际经营活动
8	四川哈里凯	钟怀军实际持有 80%的股权	2019.08.29	建材贸易
9	宁国沁怀	钟怀军持有 5.00%的出资额并担任执行事务合伙人；邓惠玲持有 95.00%的出资额	2018.09.06	无实际经营活动
10	燕秀农业	钟怀军持股 100.00%；钟勤沁担任执行董事	2017.06.15	蔬菜种植及销售
11	成都六通	钟怀军持股 57.50%并担任执行董事	2008.04.15	无实际经营活动
12	重庆强磊	宁国沁怀持股 95.00%；钟怀军持股 5.00%；钟勤川担任执行董事兼总经理	2010.09.01	厂房租赁
13	南京吕兆	南京沪惠通持股 100.00%，邓惠玲担任执行董事	2013.04.27	无实际经营活动
14	南京沪惠通	钟勤川持股 51.00%；邓惠玲持股 49.00%并担任执行董事	2016.01.05	无实际经营活动
15	上海淇俊	戈吴超持有 50.00%的出资额并担任执行合伙人；钟勤沁持有 50%的出资额	2021.04.20	无实际经营活动
16	上海沁毓	钟勤沁投资的个人独资企业	2020.10.30	无实际经营活动
17	宁国勤麟	钟勤川持有 56.35%的出资额并担任执行事务合伙人；钟勤沁持有 43.65%的出资额	2019.11.12	股权投资
18	晟晋投资	钟勤沁持有 99.00%的出资额并能够对其投资决策委员会决策产生重大影响	2015.06.19	股权投资
19	晟珉投资	钟勤沁持有 93.33%的出资额并能够对其投资决策委员会决策产生重大影响	2015.06.18	股权投资
20	兆伟投资	钟勤沁持有 66.67%的出资额并	2014.04.30	股权投资



		能够对其投资决策委员会决策产生重大影响；桂久强担任执行事务合伙人委派代表		
21	南京市溧水区戈吴超装饰工程服务部	戈吴超担任经营者	2020.03.05	无实际经营活动
22	上海川毓	钟勤川投资的个人独资企业	2020.10.30	无实际经营活动

(5) 其他关联方

序号	名称	关联关系	备注
1	桂久强	关键管理人员	副董事长
2	曹澎波		董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
3	崔俊锋		董事、副总经理
4	蒋跃敏		董事
5	马建萍		独立董事
6	刘燊		独立董事
7	陈凯		独立董事
8	周清湘		副总经理
9	刘艳舒		监事会主席
10	周兵		职工代表监事
11	李江		监事
12	钟怀勇	与实际控制人关系密切的家庭成员	钟怀军的兄弟，直接持有公司 0.90%股份
13	钟怀伟		钟怀军的兄弟，直接持有公司 0.35%股份
14	邓绍彬		邓惠玲的兄弟
15	彭桂芳		邓惠玲的兄弟的配偶
16	邓惠琼		邓惠玲的姐妹
17	谢斌		邓惠玲的姐妹的配偶
18	戈吴蝶		戈吴超的姐姐
19	四川紫燕投资	与实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业	邓绍彬持股 60.00%并担任执行董事，彭桂芳持股 40.00%
20	南京金又文		邓绍彬持股 70.00%
21	南京易欣行		邓绍彬实际控制的企业，彭桂芳持股 70.00%
22	南京秀燕		邓绍彬实际持有 70.00%的股权
23	南京金易瑞		邓绍彬实际控制的企业，邓绍彬之女邓闽持股 70.00%
24	南京赛八珍		邓绍彬实际持有 70.00%的股权
25	南京锦池		邓绍彬持股 70.00%
26	杭州侍橙		邓绍彬持股 60.00%并担任执行董事；



			邓惠琼持股 40.00%
27	杭州景桦		邓绍彬实际持有 100.00%的股权
28	贵阳凯乔		邓绍彬实际持有 100.00%的股权
29	郑州川燕		谢斌持股 95.00%并担任执行董事
30	郑州紫邦		谢斌持股 80.00%
31	合肥贡燕		谢斌持股 51.00%并担任执行董事；邓惠琼之子谢川持股 49.00%
32	边城体育	实际控制人施加重大影响的，或者担任董事、高级管理人员的除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织	钟怀军担任董事；钟勤沁持股 4.50%
33	重庆琪泰		钟怀军担任董事，实际持有 49.00%的股权
34	重庆琪金		钟怀军持股 49.00%
35	恒邦置业		钟怀军、钟勤沁担任董事；宁国川沁持股 40.00%
36	上海天地食品有限公司兰溪路分店		钟怀军担任负责人
37	晟沁投资		钟勤沁持有 49.00%的出资额
38	上海铭梅		钟勤沁间接持股 26.06%并担任经理、执行董事；桂久强实际控制的企业
39	嘉兴智萱投资合伙企业（有限合伙）		钟勤沁持有 37.97%的合伙份额
40	宁国嘉沁物业管理服务有限公司		宁国川沁持股 40.00%
41	上海智祺	董事、监事、高级管理人员控制的企业	桂久强控制的企业，其担任执行事务合伙人委派代表
42	嘉兴智锦		桂久强控制的企业，其担任执行事务合伙人委派代表
43	嘉兴智潞		桂久强控制的企业，其担任执行事务合伙人委派代表
44	深圳江河盛达		蒋跃敏控制的企业
45	深圳商源盛达		蒋跃敏施加重大影响的企业

注：表格中关联法人主要列式发行人实际控制人施加重大影响或担任董事、高级管理人员的企业，以及报告期内与发行人存在关联交易的关联企业。

除上述关联方外，公司关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员、直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人股东关系密切的家庭成员，以及公司董事、监事、高级管理人员、直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人股东以及与该等人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制或者施加重大影响的，或者由前述关联自然人担任董事、高级管理人员的法人或其他组织。

2、历史关联方

报告期内，与公司曾经存在关联关系的主要关联方具体如下：



序号	关联方	曾经存在的关联关系	备注
1	山西紫川	发行人曾持股 100.00%	于 2021 年 5 月注销
2	上海燕盛	发行人曾持股 49.00%	于 2021 年 4 月注销
3	广州川沁	发行人曾持股 100.00%	于 2020 年 11 月注销
4	武汉川沁	发行人曾持股 100.00%	于 2020 年 11 月注销
5	森光纸业	发行人曾持股 16.13%，钟怀军父亲钟春发曾担任董事	于 2019 年 11 月注销
6	无锡紫飞燕	发行人曾持股 100.00%	于 2019 年 7 月注销
7	南京云上	发行人曾持股 100.00%	于 2019 年 2 月注销
8	郑州紫燕	发行人曾持股 100.00%	于 2018 年 11 月注销
9	天津紫燕	发行人曾持股 100.00%	于 2018 年 11 月注销
10	上海紫葛	发行人曾持股 88.89%；戈吴超曾担任执行董事、总经理	于 2018 年 11 月注销
11	长沙川沁	发行人曾持股 100.00%	于 2018 年 6 月注销
12	南昌仁川	发行人曾持股 100.00%	于 2018 年 2 月注销
13	南通拓南	发行人曾持股 100.00%	于 2018 年 1 月注销
14	宁国宣能	宁国川能曾持股 35.00%	于 2021 年 1 月注销
15	武汉川吉	武汉仁川曾持股 100.00%	于 2020 年 9 月注销
16	苏州冷链	上海冷链曾持股 100.00%	于 2020 年 8 月注销
17	长春川沁	上海蜀砌曾持股 100.00%	于 2020 年 1 月注销
18	重庆紫飞	重庆川沁曾持股 100.00%	于 2018 年 10 月转让
19	苏州工业园区娄葑镇紫燕百味鸡店苏安分店	钟怀军曾为经营者	于 2021 年 4 月注销
20	宁国怀燕	钟怀军曾持有 27.50% 的出资额并担任执行事务合伙人；曹澎湃曾持有 20.00% 的出资额；崔俊锋曾持有 20.00% 的出资额；戈吴超曾持有 20.00% 的出资额；副总经理周清湘曾持有 12.50% 的合伙份额	于 2020 年 9 月注销
21	南京川沁	邓惠玲曾持股 88.75%；钟怀军曾持股 2.50% 并担任总经理	于 2020 年 9 月注销
22	华清丹服装	钟怀军曾持股 60.00% 并担任执行董事兼总经理	于 2020 年 5 月退出
23	上海蜀砌	钟怀军曾持股 70.00% 并担任执行董事；钟勤沁曾持股 30.00%；戈吴超曾担任监事	于 2020 年 11 月注销
24	苏州工业园区师惠菜场紫燕百味鸡店	钟怀军曾为经营者	于 2019 年 6 月注销
25	上海市闵行区古美紫燕百味鸡店	钟怀军曾为经营者	于 2019 年 5 月注销



26	姑苏区嘉燕熟食店	钟怀军曾为经营者	于 2019 年 5 月注销
27	长春仁川	钟怀军曾持股 80.00%	于 2018 年 1 月退出
28	川沁贸易	邓惠玲曾持股 90.00%并担任执行董事	于 2021 年 6 月注销
29	大影文化	钟勤沁曾持股 90.00%并担任执行董事	于 2021 年 6 月注销
30	昌紫投资	钟勤沁曾持股 60%并担任董事长；钟勤川曾持股 40%；戈吴超曾担任董事	于 2021 年 5 月注销
31	宁国仁川企业管理咨询服务合伙企业（有限合伙）	钟勤沁曾持有 57.99%的出资额并担任执行事务合伙人；钟勤川曾持有 42.01%的出资额	于 2018 年 6 月注销
32	重庆沁川	钟勤川曾持有 57.99%的出资额；钟勤沁曾持有 42.01%的出资额并担任执行事务合伙人	于 2020 年 8 月注销
33	连勤投资	钟勤沁曾持有 99.00%的出资额并能够对其投资决策委员会决策产生重大影响	于 2020 年 5 月注销
34	晟紫投资	钟勤沁曾持有 99.00%的出资额并能够对其投资决策委员会决策产生重大影响	于 2020 年 5 月注销
35	重庆火超	戈吴超曾持有 50.00%的出资额并担任执行事务合伙人	于 2020 年 12 月注销
36	上海驰劲	戈吴超曾持有 80.00%的出资额并担任执行事务合伙人	于 2020 年 8 月注销
37	上海紫蔻	戈吴超曾持有 80.00%的出资额并担任执行事务合伙人	于 2020 年 8 月注销
38	南京市秦淮区陨石电子竞技馆	钟勤川曾为经营者	于 2020 年 5 月注销
39	南京昀石电子竞技服务有限公司	钟勤川曾持股 100.00%并担任执行董事	于 2019 年 7 月退出
40	烟台星响	邓绍彬曾为实际控制人	于 2019 年 3 月退出
41	宏熙牧业	谢斌曾持股 98.00%	于 2019 年 1 月退出
42	赵汉利	曾担任发行人副总经理	于 2019 年 11 月离职

注 1：表格中历史关联方主要列式报告期内发行人曾经控股或参股的企业、发行人实际控制人曾经控制的企业、报告期内与发行人存在关联交易的历史关联方，以及报告期内离职的高级管理人员。

注 2：苏州工业园区娄葑镇紫燕百味鸡店苏安分店、苏州工业园区师惠菜场紫燕百味鸡店、上海市闵行区古美紫燕百味鸡店、姑苏区嘉燕熟食店等 4 家钟怀军曾为经营者的个体工商户均为紫燕品牌门店，已于报告期前关停。

（二）报告期内的关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购



报告期内，公司向关联方采购货物的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		交易金额	占比	交易金额	占比	交易金额	占比
宏熙牧业	采购白条鹅等原料	-	-	-	-	425.59	0.28%
重庆琪金	采购猪耳朵、猪头肉等原料	-	-	-	-	185.15	0.12%
长春仁川	采购白条鹅等原料	-	-	-	-	73.47	0.05%
合计		-	-	-	-	684.22	0.46%

注：占比指关联交易金额占当年度营业成本的比例。

宏熙牧业曾系公司实际控制人邓惠玲姐妹的丈夫谢斌控制的企业，长春仁川曾系公司实际控制人钟怀军控制的企业，宏熙牧业与长春仁川主营业务为白条鹅养殖及屠宰；重庆琪金系实际控制人钟怀军参股的企业，主营业务为生猪养殖、屠宰及猪肉制品生产销售。2018年，因上游原材料供应紧张，公司向宏熙牧业、长春仁川、重庆琪金采购部分原材料，交易价格均遵循市场价格，定价公允。上述关联采购金额及占比较小，对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。公司为规范报告期内的关联交易，已于2019年停止与宏熙牧业、长春仁川、重庆琪金的采购。

（2）关联销售

报告期内，公司向关联方销售货物、提供服务情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		交易金额	占比	交易金额	占比	交易金额	占比
南京金又文	出售商品、提供劳务	22,375.83	8.56%	31,592.41	12.97%	26,490.49	13.23%
南京秀燕		6,612.39	2.53%	-	-	-	-
南京易欣行		2,420.93	0.93%	-	-	-	-
南京金易瑞		86.42	0.03%	-	-	-	-
杭州侍橙		4,724.55	1.81%	4,438.86	1.82%	378.07	0.19%
杭州景桦		1,406.92	0.54%	1.63	<0.01%	-	-



贵阳凯乔		286.38	0.11%	-	-	-	-
郑州川燕		4,587.60	1.76%	5,031.69	2.07%	5,189.66	2.59%
郑州紫邦		253.20	0.10%	-	-	-	-
合肥贡燕		6,007.50	2.30%	5,922.39	2.43%	5,585.66	2.79%
烟台星响		29.59	0.01%	401.82	0.17%	196.37	0.10%
上海燕盛	门店销售	19.87	<0.01%	72.28	0.03%	102.52	0.05%
边城体育	销售少量 礼盒产品	-	-	-	-	2.47	<0.01%
合计		48,811.18	18.68%	47,461.07	19.49%	37,945.24	18.95%

注 1：占比指关联交易金额占当年度营业收入的比例。

1) 与邓邵彬控制的企业之关联销售。邓绍彬是公司实际控制人邓惠玲的哥哥，南京金又文、南京秀燕、南京易欣行、南京金易瑞、杭州侍橙、杭州景桦、贵州凯乔、烟台星响等8家经销商是邓绍彬控制的企业，是公司于南京、杭州、贵阳及烟台地区的经销商。报告期内，公司与该等公司发生的关联交易金额分别为27,064.93万元、36,434.71万元和37,943.01万元。2016年，公司开始采用以经销为主的连锁经营模式，建立“公司——经销商——终端加盟门店——消费者”的两级销售网络，设立区域经销商。邓绍彬原是公司南京区域销售负责人，从事卤制食品行业二十余年，在南京地区积累了深厚的资源，对公司品牌及产品定位有着更为深刻的理解。公司在2016年变更销售模式时，选择邓绍彬作为南京地区的经销商可以最大程度上减少销售模式变更对终端销售渠道带来的影响，因此该关联交易具有必要性和合理性。其后邓绍彬逐渐将业务开拓至杭州、贵阳等地区。综上所述，公司与邓绍彬控制的公司发生的关联交易具有必要性、合理性。

报告期内，公司执行统一的经销商管理制度，与所有经销商签订《特许经营合同》标准合同条款，格式合同及条款适用于所有经销商。公司制定全国统一出厂价，并综合考虑市场开拓情况、区域竞争情况以及新品促销情况等制定进货返点、进货返利、开店返利、促销返利等折扣以及返利政策，对所有经销商执行统一的价格体系和促销政策，与邓绍彬发生的关联交易价格公允。

2) 与谢斌控制的企业之关联销售。谢斌是公司实际控制人邓惠玲姐妹的丈夫，合肥贡燕、郑州川燕及郑州紫邦是谢斌控制的企业，是公司于合肥及郑州地区的经销商。报告期内，公司与该等公司发生的关联交易金额分别为10,775.32万元、10,954.08万元和10,848.31万元。2016年，公司开始采用以经销为主的连锁



经营模式，建立“公司——经销商——终端加盟门店——消费者”的两级销售网络，设立区域经销商。谢斌原是公司子公司合肥紫燕食品有限公司总经理，其从事卤制食品行业十余年，在合肥、郑州等地区有丰富资源，基于与邓绍彬同样原因，公司选择其作为合肥、郑州等地区经销商。综上所述，公司与谢斌控制的公司发生的关联交易具有必要性、合理性。

报告期内，公司执行统一的经销商管理制度，与所有经销商签订《特许经营合同》标准合同条款，格式合同及条款适用于所有经销商。公司制定全国统一出厂价，并综合考虑市场开拓情况、区域竞争情况以及新品促销情况等制定进货返点、进货返利、开店返利、促销返利等折扣以及返利政策，对所有经销商执行统一的价格体系和促销政策，与谢斌发生的关联交易价格公允。

3) 上海燕盛关联销售。上海燕盛是公司和知名汤包品牌老盛昌的参股公司，主要业务为经营虹桥火车站紫燕品牌门店。公司与其之间的主要关联交易包括向其销售鲜货产品及包材等。公司与上海燕盛间的关联销售主要为发挥合营企业的协同效应而产生，定价公允。2020年11月，虹桥火车站紫燕品牌门店租约到期，现已停止经营。

4) 边城体育关联销售。边城体育是钟怀军担任董事的企业，目前无实际经营，2018年期间曾向发行人采购少量礼盒产品。上述关联交易发生金额较小，对公司财务状况和经营成果影响较小，且关联交易价格公允，不存在利益输送的情形。

（3）关联租赁

报告期内，向关联方租赁物业的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
四川紫燕投资	厂房租赁	104.76	114.29	114.29

报告期内，公司子公司成都紫燕向四川紫燕投资租赁厂房用于生产经营，租赁定价参考当地及周边区域租赁的市场价格予以确定，关联交易价格公允。发行人已结清报告期内全部租赁款，上述厂房租赁不存在利用关联交易损害公司及股东利益的情况，未对公司的财务状况、经营成果构成重大影响。



（4）支付的关键管理人员薪酬

报告期内，公司关键管理人员的薪酬情况如下：

单位：万元

项目名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	709.75	908.28	542.36

注：关键管理人员薪酬包含报告期内曾任董事、监事、高级管理人员在任职期间的薪酬。上述薪酬不包含股份支付费用。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

报告期内，公司的关联担保情况具体如下：

单位：万元

序号	担保方	被担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
1	钟怀军、邓惠玲	紫燕食品	最高额保证	5,000	2018/3/8	2024/3/12	是
2	钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超	紫燕食品	最高额保证	13,000	2018/8/16	2022/8/22	是
3	钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超	紫燕食品、连云港紫燕	最高额保证	18,000	2019/9/16	2025/9/22	否
4	钟怀军、邓惠玲	紫燕食品	最高额保证	10,000	2020/4/10	2026/12/31	否
5	钟怀军	紫燕食品	质押担保	15,000	2018/3/26	2019/4/3	是

（2）关联资产转让

1) 关联股权转让

报告期内，公司关联股权转让相关情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“（四）公司报告期内主要资产收购和出售情况”。关联股权转让价格由交易双方参考评估值或净资产定价，定价公允。公司的关联股权转让情况具体如下：

序号	关联方	交易时间	交易类型	交易内容	交易金额（万元）	交易背景	作价依据



1	钟怀伟	2018 年 1 月	购买 资产	向关联方 购买无锡 紫飞燕 10%股权	134.50	因无锡紫飞燕主要从事佐餐卤制食品加工业务，与公司主营业务类似，为解决同业竞争问题，故公司收购无锡紫飞燕。	参考评估值定价，定价公允。
2	上海驰劲	2020 年 3 月	购买 资产	上海超百 载 20%的 少数股权	100.00	为加强对子公司的管控，经友好协商由公司购买上海超百载少数股权，从而将其变为公司的全资子公司。	上海超百载系子品牌运营平台，发展初期持续处于亏损状态，净资产低于注册资本，故股权转让以原始出资额作价。
3	重庆火超	2020 年 8 月	购买 资产	重庆赤火 10%的少 数股权	0.0001	为加强对子公司的管控，经友好协商由公司购买重庆赤火少数股权，从而将其变为公司的全资子公司。	重庆赤火系公司新项目运营平台，发展初期持续处于亏损状态，净资产为负，故股权转让交易作价 1 元，定价公允。
4	南京沪惠通	2018 年 10 月	出售 资产	南京嘉州 100%股权	560.00	南京嘉州成立后仅有土地等资产，无实际经营。为盘活资产，公司出售南京嘉州全部股权。	参考评估值定价，定价公允。
5	钟怀军	2018 年 10 月	出售 资产	燕秀农业 100%股权	100.00	燕秀农业主营业务为蔬菜种植及销售。为了更好地聚焦主营业务。公司出售燕秀农业全部股权。	参考评估值定价，定价公允。
6	宁国沁怀、 钟怀军	2018 年 10 月	出售 资产	重庆川沁 100%股权	3,500.00	重庆川沁原为公司区域生产基地，公司对生产基地整合后已无实际经营。为盘活资产，公司出售重庆川沁全部股权。	参考评估值定价，定价公允。
7	沈惠元、沈 惠娟、戈吴 蝶	2020 年 7 月	出售 资产	苏州紫燕 74%股权	3,410.68	苏州紫燕原为公司区域生产基地，公司对生产基地整合后已无实际经营。为盘活资产，公司出售苏州紫	参考评估值定价，定价公允。



						燕控股权。	

注：沈惠元、沈惠娟是戈吴蝶配偶的父母，与戈吴蝶签署一致行动协议，是一致行动人。

2) 关联商标转让

报告期内，公司实际控制人钟怀军将其持有的注册号为 849023 及 855177 的两项“钟记”商标永久、无偿、排他的授权公司使用。其中，注册号为 849023 的“钟记”商标已于 2018 年 12 月转让至公司名下，注册号为 855177 的“钟记”商标转让至公司名下的申请已经商标局受理，正在办理转让过程中。

(3) 向关联方采购食材

上海铭梅系公司董事桂久强实际控制的企业，实际控制人钟勤沁间接参股的企业，钟勤沁于上海铭梅担任经理、执行董事，主营业务为冷冻食品贸易（现已无实际经营）。2018 年，公司员工食堂因员工用餐向上海铭梅采购少量鸡排，交易金额为 0.36 万元。公司为规范报告期内的关联交易，已于 2019 年停止与上海铭梅的采购。

(4) 向关联方采购建材

2020 年 10 月 12 日，出于成本控制、施工管理的需要，公司与四川哈里凯签订了《采购合同书》，约定公司就筹备中的宁国、荣昌和运城工程项目所需水泥、砂石等材料集中向四川哈里凯进行采购，合同总价款为 3,500 万元。合同签订后，公司于 2020 年 10 月 26 日和 2020 年 11 月 9 日向四川哈里凯合计支付了货款 3,500.00 万元。后因公司拟采用工程总承包方式建设上述工程项目，故不再单独采购水泥、砂石等材料，经双方友好协商于 2020 年 12 月 22 日签订了《采购合同书之解除协议》，四川哈里凯于 2020 年 12 月 25 日向发行人退还货款 3,500.00 万元。公司于上述关联交易合同终止后收回了全部已支付货款，不存在利用关联交易损害公司及股东利益的情况，未对公司的财务状况、经营成果构成重大影响。

3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方之间应收应付款项余额情况见下表：

单位：万元



项目	关联方	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	杭州侍橙	19.42	26.61	16.67
	杭州景桦	16.81	0.07	-
	合肥贡燕	9.76	6.40	61.36
	南京金又文	38.53	179.13	173.45
	上海燕盛	4.88	5.73	6.31
	郑州川燕	19.48	10.68	31.06
	贵阳凯乔	1.47	-	-
	南京金易瑞	24.65	-	-
	南京秀燕	48.17	-	-
	南京易欣行	38.09	-	-
	郑州紫邦	4.96	-	-
	烟台星响	-	3.74	1.29
预付款项	宏熙牧业	-	-	13.42
其他应收款	合肥贡燕	-	-	0.56
应付款项（应付股利）	钟怀军	-	1,546.38	-
	邓惠玲	-	1,329.15	-
	戈吴超	-	520.91	-
	钟怀勇	-	75.55	-
	宁国川沁	-	4,390.83	-
	钟怀伟	-	29.03	-
	宁国勤溯	-	2,831.83	-
	桂久强	-	0.0040	-
	上海怀燕	-	305.00	-
	上海智祺	-	143.92	-
	嘉兴智锦	-	25.59	-
	嘉兴智潞	-	88.57	-
	深圳江河盛达	-	31.12	-
	深圳商源盛达	-	39.36	-
其他应付款	杭州侍橙	676.78	287.57	94.52
	杭州景桦	541.41	1.00	-
	合肥贡燕	160.74	111.74	127.50
	南京金又文	751.08	476.68	448.99
	郑州川燕	121.59	105.72	107.50
	贵阳市凯乔	21.03	-	-



	南京金易瑞	383.64	-	-
	南京秀燕	634.77	-	-
	南京易欣行	547.53	-	-
	苏州紫燕	496.35	-	-
	郑州紫邦	1.85	-	-
	烟台星响	-	70.61	57.46
	四川紫燕投资	9.52	-	-
	沈惠元	-	1,300.00	-
预收账款	杭州侍橙	-	31.36	2.34
	杭州景桦	-	1.06	-
	合肥贡燕	-	19.88	8.04
	南京金又文	-	57.35	25.64
	郑州川燕	-	11.69	6.64
	烟台星响	-	6.20	3.69
合同负债	杭州侍橙	30.95	-	-
	杭州景桦	19.95	-	-
	合肥贡燕	22.89	-	-
	南京金又文	30.49	-	-
	郑州川燕	14.96	-	-
	贵阳凯乔	12.01	-	-
	南京秀燕	36.25	-	-
	南京易欣行	3.65	-	-
	郑州紫邦	3.73	-	-

注 1：关联方应收账款为经销商收到货物后尚未结算货款所致。

注 2：关联方预付款项为向供应商预付货款。

注 3：关联方其他应收款系费用调整所致。

注 4：经销商其他应付款主要系其缴纳的保证金，四川紫燕投资其他应付款主要系计提的房屋租赁款，沈惠元其他应付款主要系苏州紫燕股权转让预收款。

注 5：预收账款、合同负债主要系经销商加盟费、会员积分、代金券、门店管理费等。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

（1）经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要系向关联经销商销售、向关联方采购少量原材料、承租关联方厂房，交易价格合理、公允，是公司生产经营活动过程中的正常经济行为，不存在利益输送情况；向关键管理人员支付薪酬系公司经营管



理所需，且薪酬水平合理。因此，公司经常性关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（2）偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为关联方担保、关联资产转让，不存在关联方严重损害公司利益的情形，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（三）关联交易的制度安排

公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等公司内部制度中明确规定了关联交易相关事项的管理规定，以确保关联交易的合法、公允，以保护发行人及其股东的利益不因关联交易而受到损害。

1、《公司章程》的有关规定

第三十五条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。

公司控股股东、实际控制人及其高级管理人员不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十四）审议批准公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）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%以上的关联交易事项；……。



第三十九条 公司下列对外担保行为，须经董事会审议后提交股东大会审议通过。……（六）公司为股东、实际控制人及其关联方提供的担保；……被担保的股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第七十六条 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，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。

关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

第一百〇八条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；……

应由董事会审议的关联交易事项如下：

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%以上的关联交易事项，或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事项；但公司与关联方发生的交易金额在 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，应提交股东大会批准后方可实施。……



第一百一十七条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事个人或者其所任职的其它企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

有关联关系的董事在董事会就关联事项进行表决前应当主动回避并放弃表决权。

不具关联关系的董事认为其他董事同董事会的决议事项有关联关系且应当回避的，应在董事会就决议事项进行表决前提出。该被提议回避的董事是否回避由董事会按照本章程规定的程序表决决定。

董事的回避及回避理由应当记入董事会会议记录。

第一百三十条 独立董事可以行使以下职权：

（一）重大关联交易（是指公司与关联法人发生的数额高于 300 万元且高于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；.....

第一百三十一条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：.....



（四）公司与关联法人发生的数额高于 300 万元且高于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金的行为；……

2、《关联交易管理制度》的有关规定

第十一条 公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

（一）公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则；

（二）公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或收费原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；

（三）对于必需的关联交易，严格依照法律法规和规范性文件加以规范；

（四）关联股东在审议与其相关的关联交易的股东大会上，应当回避表决；

（五）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避；

（六）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问出具意见；

（七）处理公司与关联人之间的关联交易，不得损害股东、特别是中小股东的合法权益，必要时应聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告；

（八）独立董事对重大关联交易需明确发表独立意见。

第十七条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事是指具有下列情形之一的董事：



- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；
- （四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；
- （五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；
- （六）根据法律、法规或《公司章程》的规定认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十八条 公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或其他组织或自然人直接或间接控制的；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （六）根据法律、法规或《公司章程》的规定认定的可能造成上市公司利益对其倾斜的股东。

第二十三条 公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

第二十六条 公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。



关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

第二十七条 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

（一）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（二）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（四）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

第二十八条 公司按照前条第（三）项、第（四）项或者第（五）项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

（一）成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

（二）再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

（三）可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

（四）交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；



（五）利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

第二十九条 公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

第三十七条 公司与关联人进行本制度第十条第（十一）至（十六）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在年度股东大会中按要求披露各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议；

（二）首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议；该协议经审议通过后，根据其进行的日常关联交易按照前款规定办理；

（三）每年新发生的各类日常关联交易数量较多，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照前项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在年度股东大会召开之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交董事会或者股东大会审议；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告予以分类汇总披露。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请董事会或者股东大会审议。

（四）日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款时间和付款方式及与前三年同类日常关联交易实际发生额的比较等主要条款。



协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照本条规定说明实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本章规定重新履行审议程序。

（四）公司报告期关联交易的执行情况

报告期内的关联交易主要发生在有限公司阶段，已履行当时公司内部管理程序。整体变更为股份公司后，发行人第一次股东大会审议通过了股份公司章程以及《关联交易管理制度》等，对发行关联交易的审批权限作出了规定。后续发生的关联交易均按照公司章程及相关制度要求履行了内部决策程序，同时发行人2021年第一次临时股东大会对报告期内的关联交易进行了审议，确认公司与关联方开展的上述关联交易事项，有助于日常经营业务的开展和执行，符合公司正常生产经营与产能扩大的客观需要，没有影响公司的独立性，不会对持续经营能力产生不利影响，符合公司和全体股东的利益。

发行人独立董事于2021年5月6日对发行人“2018年1月1日至2020年12月31日期间”的关联交易事项发表的独立意见，确认发行人上述期间内发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格依据市场定价原则或者按照不损害发行人或其他股东利益的原则确定，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

综上，发行人报告期内上述交易已按照发行人当时有效的章程及决策程序履行了相关程序，已经发行人股东大会及独立董事确认，不存在损害公司及中小股东合法权益等情形。

（五）公司减少关联交易的措施

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易制度》等规章制度，对关联交易决策权力和程序作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。此外，公司建立健全了规范的独立董事制度；董事会成员中有3位独立董事，有利于公司董事会的独立性和



公司治理机制的完善。公司的独立董事将在规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益。

为规范与发行人之间的关联交易，发行人实际控制人钟怀军、邓惠玲、钟勤沁、戈吴超、钟勤川已出具了《关于规范并减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“（1）本人及本人控制的企业将尽量减少和规范与紫燕食品及其子公司之间发生关联交易；不以向紫燕食品拆借、占用紫燕食品资金或采取由紫燕食品代垫款项、代偿债务等任何方式侵占紫燕食品资金或挪用、侵占紫燕食品资产或其他资源；不要求紫燕食品及其子公司违法违规提供担保；对于能够通过市场方式与独立第三方之间进行的交易，将由紫燕食品及其子公司与独立第三方进行；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与紫燕食品依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移紫燕食品的资金、利润，不利用关联交易损害紫燕食品及非关联股东的利益。

（2）本人承诺在紫燕食品股东大会对涉及本人及本人控制的企业有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。

（3）本人将不会要求和接受紫燕食品给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。本人保证不利用实际控制人地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。本人愿意承担由于违反上述承诺给紫燕食品造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

（4）本人确认上述每一项承诺均可作为独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效将不影响其他承诺的有效性。本人将促使本人控制（直接或间接）的其他企业按照与本人同样的标准遵守以上承诺事项。”



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、高级管理人员与核心技术人员简历

公司全体董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

（一）董事会成员

公司本届董事会共设9名董事，其中独立董事3名。各位董事简历如下：

钟怀军先生，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。“紫燕百味鸡”创始人，曾任紫燕有限执行董事。现任公司董事长。其担任公司董事长的任期为2020年5月至2023年5月。

桂久强先生，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾就职于普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、凯捷咨询（中国）有限公司、思爱普（中国）有限公司、金浦产业投资基金管理有限公司。现任上海智连晟益投资管理有限公司执行董事，上海联廉冰鲜电子商务有限公司执行董事，程力专用汽车股份有限公司董事，上海印克电子商务股份有限公司董事，公司副董事长。其担任公司副董事长的任期为2020年5月至2023年5月。

戈吴超先生，1989年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任紫燕有限采购总监、总经理。现任公司董事、总经理。其担任公司董事的任期为2020年5月至2023年5月。

曹澎波先生，1970年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国注册会计师。曾任上海国福龙凤食品有限公司财务总监，苏谷阳盈（上海）投资有限公司（现已更名为“上海爵嘉实业有限公司”）副总经理，上海汇慈投资控股有限公司财务营运副总经理，上海晨光文具股份有限公司财务总监，紫燕有限副总经理、财务总监。现任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。其担任公司董事的任期为2020年5月至2023年5月。



崔俊锋先生，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任宝洁（中国）有限公司高级经理，天狮集团有限公司产品技术总监，三全食品股份有限公司副总裁，蜀海（北京）投资有限公司副总裁（现已更名为“蜀海（北京）食品有限公司”），河南链多多食品有限公司总经理，紫燕有限副总经理。现任公司董事、副总经理。其担任公司董事的任期为2020年5月至2023年5月。

蒋跃敏先生，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任华润万家（香港）有限公司（曾用名：华润超级市场香港有限公司）总经理，物美科技集团有限公司副总裁，深圳市福田区投资控股有限公司董事长、总裁，深圳市创新投资集团有限公司董事。现任深圳市龙柏资本投资管理有限公司董事长，北京龙柏宏易管理顾问有限责任公司执行董事、经理，深圳市龙柏置业投资管理有限公司董事、总经理，北京龙柏宏易投资管理有限公司董事，东方家园家居建材商业有限公司董事，北京民航中天科技有限责任公司董事，公司董事。其担任公司董事的任期为2020年5月至2023年5月。

马建萍女士，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国注册会计师、中国注册资产评估师。曾任上海大华会计师事务所有限公司项目经理，安永华明会计师事务所审计经理，立信会计师事务所有限公司审计经理，上海华鼎会计师事务所有限公司合伙人，上海晶华胶粘新材料股份有限公司独立董事。现任大华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所管理合伙人，康力电梯股份有限公司独立董事，公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为2020年5月至2023年5月。

刘燊先生，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。曾就职于中国建设银行上海市分行、上海证券交易所。现任上海新富港房地产发展有限公司副总经理，上海康恒环境股份有限公司独立董事，贵州国台酒业股份有限公司独立董事，北京首钢股份有限公司独立董事，公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为2020年5月至2023年5月。

陈凯先生，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任上海震旦律师事务所律师，上海傅玄杰律师事务所律师，上海首农大生



股权投资基金管理有限公司董事，常州光洋轴承股份有限公司独立董事，宣城市华菱精工科技股份有限公司独立董事。现任万商天勤（上海）律师事务所律师、合伙人、主任，山西信托股份有限公司独立董事，无锡德林海环保科技股份有限公司独立董事，上海雅仕投资发展股份有限公司独立董事，公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为2020年5月至2023年5月。

（二）监事会成员

公司本届监事会共有3名监事，各位监事简历如下：

刘艳舒女士，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任紫燕有限采购副总监。现任公司采购副总监、监事会主席。其担任公司监事会主席的任期为2020年5月至2023年5月。

周兵先生，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任紫燕有限生产总监、产品中心总监，现任公司供应链副总裁助理、职工监事。其担任公司监事的任期为2020年5月至2023年5月。

李江先生，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。曾任浙大宁波理工学院副教授，中共上海市闵行区委党校副教授，上海琳方会计师事务所有限公司高级经理，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理。现任上海智连晟益投资管理有限公司投资总监，山东帅克宠物用品有限公司董事，公司监事。其担任公司监事的任期为2020年5月至2023年5月。

（三）高级管理人员

戈吴超先生，公司董事、总经理，简历详见“（一）董事会成员”。

曹澎波先生，公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，简历详见“（一）董事会成员”。

崔俊锋先生，公司董事、副总经理，简历详见“（一）董事会成员”。

周清湘先生，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任许继集团有限公司项目经理，北京新榕基业软件技术有限公司顾问经理，三全食品股份有限公司信息总监，鸿星尔克（厦门）实业有限公司首席信息官，紫



燕有限副总经理。现任公司副总经理。

（四）核心技术人员

钟怀军先生，简历详见“一、（一）董事会成员”。

王瑞祥先生，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，拥有二十多年食品行业从业经验。曾任紫燕有限研发总监，现任公司产品中心总监及研发中心总监。

（五）公司董事、监事及高级管理人员的选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

董事姓名	提名人	董事会任职	选聘情况
钟怀军	宁国川沁	董事长	2020年5月18日，创立大会暨第一次股东大会；2020年5月18日，第一届董事会第一次会议
戈吴超		董事	
曹澎波		董事	
崔俊锋		董事	
蒋跃敏	深圳聚霖成泽、宁波康同、福州悦迎、深圳商源盛达	董事	
桂久强	嘉兴智潞、上海智祺、嘉兴智锦、桂久强	副董事长	
马建萍	紫燕有限	独立董事	
刘燊		独立董事	
陈凯		独立董事	

2、监事的提名和选聘情况

监事姓名	提名人	监事会任职	选聘情况
刘艳舒	职工代表大会	监事会主席	2020年5月11日，第一次职工代表大会；2020年5月18日，第一届监事会第一次会议
周兵		职工代表监事	
李江	嘉兴智潞、上海智祺、嘉兴智锦、桂久强	监事	2020年5月18日，创立大会暨第一次股东大会

3、高级管理人员的选聘情况



高管姓名	任职	选聘情况
戈吴超	总经理	2020年5月18日，第一届董事会第一次会议
曹澎波	副总经理、财务总监、董事会秘书	
崔俊锋	副总经理	
周清湘	副总经理	

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格

上述公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

（七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的近亲属关系

除戈吴超为钟怀军女婿外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在近亲属关系。

（八）公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的协议

公司与独立董事签订了聘用合同，与其他在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员依法签订了《劳动合同》，对双方劳动权利、义务及职责进行了约定。此外，公司与在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员依法签订了《保密协议》，明确了保密义务以及相关违约责任。截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的上述合同均能够正常履行。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股权情况

（一）直接持有本公司股份情况

报告期各期末，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份，具体情况如下：



姓名	职务或亲属关系	持股比例		
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
钟怀军	董事长	18.50%	19.06%	19.32%
邓惠玲	钟怀军之妻子	15.90%	16.38%	16.60%
戈吴超	钟怀军之女婿，公司董事、总经理	6.23%	6.42%	6.51%
钟怀勇	钟怀军之二弟	0.90%	0.93%	0.94%
钟怀伟	钟怀军之三弟	0.35%	0.36%	0.36%
桂久强	副董事长	0.06%	0.07%	-

截至本招股说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股权不存在质押或冻结情况。

（二）间接持有本公司股份情况

报告期各期末，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属通过宁国川沁、宁国勤溯、宁国筑巢、宁国衔泥和宁国织锦等持股平台间接持有公司股份，具体情况如下：

姓名	职务或亲属关系	持股比例		
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
钟怀军	董事长	2.28%	0.94%	0.55%
桂久强	副董事长	0.16%	0.17%	0.15%
钟勤川	钟怀军之儿子、品牌中心总监	23.74%	24.61%	27.33%
钟勤沁	钟怀军之女儿、财务中心经理	19.33%	19.78%	21.28%
曹澎波	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	0.38%	0.39%	0.40%
崔俊锋	董事、副总经理	0.38%	0.39%	0.40%
蒋跃敏	董事	0.30%	0.31%	-
周清湘	副总经理	0.24%	0.25%	0.25%
刘艳舒	监事会主席、采购副总监	0.03%	-	-
周兵	监事、供应链副总裁助理	0.06%	-	-
王瑞祥	产品中心总监及研发中心总监	0.06%	-	-

截至本招股说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有公司股权不存在质押或冻结情况。



三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位名称	持股比例
钟怀军	董事长	燕秀农业	100.00%
		四川哈里凯	80.00%
		上海蜀界	60.00%
		宁国筑巢	59.98%
		成都六通	57.50%
		重庆琪金	49.00%
		重庆琪泰	49.00%
		上海怀燕	47.50%
		宁国衔泥	44.63%
		宁国织锦	33.95%
		宁国沁怀	5.00%
		重庆强磊	5.00%
		安徽五星食品股份有限公司	0.44%
桂久强	副董事长	上海宣荣商务咨询中心	100.00%
		嘉兴久强投资合伙企业（有限合伙）	99.97%
		上海智连晟益投资管理有限公司	99.00%
		上海联廉冰鲜电子商务有限公司	50.54%
		兆伟投资	16.66%
		上海晟铨投资合伙企业（有限合伙）	6.58%
		上海琼晟投资合伙企业（有限合伙）	0.20%
		上海壁晟投资合伙企业（有限合伙）	0.20%
		上海瑰晟投资合伙企业（有限合伙）	0.20%
戈吴超	董事、总经理	上海淇俊	50.00%
曹澎波	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	上海怀燕	20.00%
崔俊锋	董事、副总经理	上海怀燕	20.00%
蒋跃敏	董事	深圳市龙柏美安创业投资合伙企业（有限合伙）	99.80%
		深圳市龙柏资本海源创业投资合伙企业（有限合伙）	89.00%
		深圳市龙柏资本投资管理有限公司	82.00%
		深圳市新商源创业投资合伙企业（有限合伙）	72.97%
		深圳市龙柏资本江源创业投资合伙企业（有限合伙）	64.00%



		深圳市江河盛达	48.46%
		深圳市长华宏信创业投资合伙企业(有限合伙)	33.33%
		深圳市龙柏宏易投资管理有限公司	20.00%
		北京龙柏英特投资管理中心（有限合伙）	10.00%
		北京延庆村镇银行股份有限公司	10.00%
		上海龙柏鑫亚投资管理有限公司	10.00%
		深圳市龙柏创业投资合伙企业（有限合伙）	9.90%
		上海龙柏鑫亚创业投资合伙企业（有限合伙）	5.21%
		深圳市龙柏商置产业投资基金企业(有限合伙)	2.59%
马建萍	独立董事	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	0.40%
陈凯	独立董事	深圳万商天勤贰号咨询合伙企业（有限合伙）	7.04%
		深圳万商天勤鼎颂投资企业（有限合伙）	2.04%
刘艳舒	监事会主席、采购副总监	宁国筑巢	3.00%
周兵	监事、供应链副总裁助理	宁国筑巢	6.50%
李江	监事	嘉兴智萱投资合伙企业（有限合伙）	6.33%
周清湘	副总经理	上海怀燕	12.50%
王瑞祥	产品中心总监及研发中心总监	宁国衔泥	6.50%

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在其他对外投资情形。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资行为与公司均不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

公司现有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员2020年度领取的薪酬情况如下表：

单位：万元

姓名	职务	2020 年度薪酬
钟怀军	董事长	41.55
桂久强	副董事长	28.57
戈吴超	董事、总经理	190.69
曹澎波	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	125.37
崔俊锋	董事、副总经理	125.18
蒋跃敏	董事	-
马建萍	独立董事	6.67



刘燊	独立董事	6.67
陈凯	独立董事	6.67
周清湘	副总经理	81.75
刘艳舒	监事会主席、采购副总监	38.01
周兵	职工监事、供应链副总裁助理	58.64
李江	监事	-
王瑞祥	产品中心及研发中心总监	59.85

副董事长桂久强在上海智连晟益投资管理有限公司领薪，董事蒋跃敏在深圳市龙柏资本投资管理有限公司、深圳市商源盛达投资有限公司领薪，监事李江在上海智连晟益投资管理有限公司领薪，除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心人员未从公司的关联企业中领取薪酬。

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他特殊待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓名	职务	其他单位兼职情况	兼职单位与本公司的关系
钟怀军	董事长	上海怀燕执行事务合伙人	公司实际控制人控制的企业
		宁国织锦执行事务合伙人	
		宁国筑巢执行事务合伙人	
		宁国衔泥执行事务合伙人	
		成都六通执行董事	
		宁国沁怀执行事务合伙人	
		上海蜀界执行事务合伙人	
		上海天地食品有限公司兰溪路分店负责人	公司实际控制人施加重大影响的企业
		重庆琪泰董事	
		边城体育董事	
		恒邦置业董事	
桂久强	副董事长	上海智连晟益投资管理有限公司执行董事	公司董事控制的企业
		上海联廉冰鲜电子商务有限公司执行董事	
		上海琼晟投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	
		上海壁晟投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	
		上海瑰晟投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	



		嘉兴智潞执行事务合伙人委派代表	
		上海智祺执行事务合伙人委派代表	
		嘉兴智锦执行事务合伙人委派代表	
		晟沁投资执行事务合伙人委派代表	
		上海君权创业投资管理有限公司董事长	公司董事担任董事、高级管理人员的企业
		上海印克电子商务股份有限公司董事	
		程力专用汽车股份有限公司董事	
		上海晟铨投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表	
		兆伟投资执行事务合伙人委派代表	公司实际控制人控制的企业
		上海铭梅监事	实际控制人施加重大影响的企业、公司董事控制的企业
戈吴超	董事、总经理	宁国御燕执行董事兼总经理	公司全资子公司、控股子公司
		上海紫昊经理	
		上海筷意经理、执行董事	
		山西紫川执行董事兼总经理	
		宁国川能监事	
		上海淇俊执行事务合伙人	公司实际控制人控制的企业
		南京市溧水区戈吴超装饰工程服务部经营者	
曹澎波	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	晨光生活馆企业管理有限公司监事	无关联关系
		上海绅粉服饰有限公司监事	
崔俊锋	董事、副总经理	毓枢环保执行董事	公司全资子公司
蒋跃敏	董事	北京龙柏宏易管理顾问有限责任公司执行董事、经理	公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
		北京龙柏宏易投资管理有限公司董事	
		北京龙柏英特投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人	
		北京民航中天科技有限责任公司董事	
		东方家园家居建材商业有限公司董事	
		深圳市龙柏资本投资管理有限公司董事长	
		深圳市龙柏置业投资管理有限公司董事、总经理	
		深圳市新商源创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	
马建萍	独立董事	上海大华会计师事务所有限公司管理合伙人	公司董事担任董事、高级管理人员的企业
		康力电梯股份有限公司独立董事	
刘燊	独立董事	上海康恒环境股份有限公司独立董事	公司董事担任董事、高级管理人员的企业
		贵州国台酒业股份有限公司独立董事	



		北京首钢股份有限公司独立董事	
		上海新富港房地产发展有限公司副总经理	
陈凯	独立董事	万商天勤（上海）律师事务所律师合伙人	无关联关系
		山西信托股份有限公司独立董事	公司董事担任董事、高级管理人员的企业
		无锡德林海环保科技股份有限公司独立董事	
		上海雅仕投资发展股份有限公司独立董事	
李江	监事	山东帅克宠物用品有限公司董事	公司监事担任董事、高级管理人员的企业
		上海智连晟益投资管理有限公司投资总监	
周清湘	副总经理	未在其他单位兼职	
刘艳舒	监事会主席、采购副总监		
周兵	监事、供应链副总裁助理		
王瑞祥	产品中心总监及研发中心总监		

六、公司董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

近三年以来，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下表：

职务	报告期期初	第一次变动 (2019.11.18)	第二次变动 (2020.5.18)
董事会成员	未设置董事会，钟怀军为执行董事	未变动	钟怀军、桂久强、戈吴超、曹澎波、崔俊锋、蒋跃敏、马建萍、刘燊、陈凯
监事会成员	未设置监事会，刘艳舒为监事	未变动	刘艳舒、周兵、李江
总经理	戈吴超	未变动	未变动
副总经理	曹澎波、崔俊锋、周清湘、赵汉利	曹澎波、崔俊锋、周清湘	未变动
财务总监	曹澎波	未变动	未变动
董事会秘书	-	-	曹澎波

（一）董事会成员变动情况

2020年5月18日，紫燕有限召开创立大会暨第一次股东大会，选举钟怀军、桂久强、戈吴超、曹澎波、崔俊锋、蒋跃敏、马建萍、刘燊、陈凯9人为公司董事，其中马建萍、刘燊、陈凯为公司独立董事。



（二）监事会成员变动情况

2020年5月11日，公司召开职工代表大会，选举刘艳舒、周兵为公司职工监事；2020年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李江为公司监事，与职工代表大会选举的刘艳舒、周兵共同组成公司第一届监事会。

（三）高级管理人员变动情况

2019年11月18日，赵汉利先生因个人原因辞去公司副总经理职务。

2020年5月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任曹澎波为公司董事会秘书。

上述董事、监事及高级管理人员变动主要为满足日常经营管理及完善公司治理需要，该变动对公司日常管理不构成重大影响，也不影响公司的持续经营。



第九节 公司治理

一、公司股东大会制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全

2020年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，并根据《中华人民共和国公司法》（“以下简称《公司法》”）、《上海紫燕食品股份有限公司章程》（“以下简称《公司章程》”）的规定，制定了《股东大会议事规则》。

1、股东的权利和义务

股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》规定公司股东享有下列权利：

（一）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；

（二）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；

（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（五）查阅公司章程、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；

（六）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；

（七）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；

（八）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。



《公司章程》规定公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和公司章程；

（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（四）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。

（五）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权和议事规则

《公司章程》规定股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（二）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；

（三）审议批准董事会的报告；

（四）审议批准监事会报告；

（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（八）对发行公司债券作出决议；

（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；



（十）修改公司章程；

（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（十二）审议批准公司章程第三十九条规定的担保事项；

（十三）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；

（十四）审议批准公司与关联方发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）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%以上的关联交易事项；

（十五）审议批准变更募集资金用途事项；

（十六）审议员工持股计划和股权激励计划；

（十七）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的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一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。临时股东大会应在事实发生之日起 2 个月以内召开。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持有表决权的过半数通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（二）股东大会制度的运行情况

公司股东大会制度自建立伊始，始终按照相关法律法规规范运行，切实履行公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。



二、公司董事会制度的建立健全及运行情况

（一）董事会制度的建立健全

2020年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届董事会，并根据《公司法》《公司章程》的规定，制定了《董事会议事规则》。

1、董事会的构成

董事会由9名董事组成，其中包括独立董事3人。董事会设董事长1人，副董事长1人。

2、董事会的职权和议事规则

《公司章程》规定董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）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；
- （七）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；
- （八）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；
- （九）决定公司内部管理机构的设置；
- （十）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；
- （十一）制订公司的基本管理制度；



- （十二）制订公司章程的修改方案；
- （十三）管理公司信息披露事项；
- （十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （十六）制订、实施公司股权激励计划；
- （十七）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

《公司章程》规定的董事会议事规则主要有：董事会每年度应当至少召开两次定期会议，每次会议应当于会议召开十日前书面通知全体董事和监事。代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事、1/2以上的独立董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议，董事长认为必要时也可以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。董事会召开定期董事会会议的通知方式为：书面通知；通知时限为：不得晚于定期董事会召开前10天。董事会召开临时董事会会议的通知方式为：电话、传真或者书面通知；通知时限为：不得晚于临时董事会召开前2天。但是，经全体董事一致同意，就特别紧急事项所召开的临时董事会的通知时限可不受上款的限制。

（二）董事会制度的运行情况

公司董事会制度自建立伊始，始终按照相关法律法规规范运行，决策科学、严格高效，发挥了应有的作用。

三、公司监事会制度的建立健全及运行情况

（一）监事会制度的建立健全

2020年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过选举产生了第一届监事会，并根据《公司法》《公司章程》的规定，制定了《监事会议事规则》。

1、监事会的构成



《公司章程》规定监事会由 3 名监事组成，包括一名股东代表监事和二名职工代表监事。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权和议事规则

《公司章程》规定监事会行使下列职权：

- （一）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；
- （二）检查公司财务；
- （三）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、公司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；
- （四）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；
- （五）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；
- （六）向股东大会提出提案；
- （七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （八）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。

《公司章程》规定的监事会议事规则主要有：监事会会议分为定期和临时会议，监事会每 6 个月至少召开一次定期会议。监事可以提议召开临时监事会会议。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，行使召集和主持监事会会议等职权。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。

（二）监事会制度的运行情况



公司监事会制度自建立伊始，始终按照相关法律法规规范运行、严格监督，有效地维护了股东的利益，发挥了应有的作用。

四、公司独立董事制度的建立健全及运行情况

（一）独立董事制度的建立健全

2020年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生三位独立董事，并审议通过了《独立董事工作制度》。

1、独立董事的构成

公司董事会设独立董事3人，由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份5%以上的股东提名，经股东大会选举决定。公司聘请的独立董事人员中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。

2、独立董事的职权

独立董事可行使以下职权：

（一）重大关联交易（是指公司与关联法人发生的数额高于300万元且高于公司最近一期经审计净资产值0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

（二）独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；

（三）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（四）向董事会提请召开临时股东大会；

（五）提议召开董事会；

（六）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（七）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应取得全体独立董事的二分之一以上同意。



独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- （一）提名、任免董事；
- （二）聘任或解聘高级管理人员；
- （三）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四）公司与关联法人发生的数额高于 300 万元且高于公司最近一期经审计净资产值 0.5% 的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金的行为；

- （五）变更募集资金用途；
- （六）公司章程第三十九条规定的对外担保事项；
- （七）股权激励计划；
- （八）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍，所发表的意见应当明确、清楚。

（二）独立董事制度的运行情况

公司独立董事制度自建立伊始，始终保持规范、有序运行，保障了董事会决策的科学性，维护了广大中小股东的利益，发挥了应有的作用。独立董事制度将对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德将在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥良好的作用，将有力地保障公司经营决策的科学性和公正性。

五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）董事会秘书制度的建立情况

2020 年 5 月 18 日，经公司第一届董事会第一次会议决议，聘请董事会秘书



一名，并审议通过了《董事会秘书工作规则》。

董事会秘书的主要职责是：

（一）负责公司上市后和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

（二）负责处理公司上市后的信息披露事务，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，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（三）协调公司与投资者关系，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；

（四）组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；

（五）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所报告；

（六）负责公司股权管理事务，负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

（七）组织公司董事、监事和高级管理人员的培训，协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、证券交易所其他规定和《公司章程》，以及上市协议对其设定的责任；

（八）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、证券交易所其他规定和《公司章程》时，应当提醒与会董事，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，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上；

（九）《公司法》和证券交易所要求履行的其他职责。

（二）董事会秘书制度的运行情况



公司董事会秘书制度自建立伊始，始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

六、专门委员会的设置情况

2020年5月18日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于上海紫燕食品股份有限公司董事会审计委员会工作制度的议案》《关于上海紫燕食品股份有限公司董事会提名委员会工作制度的议案》《关于上海紫燕食品股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作制度的议案》和《关于上海紫燕食品股份有限公司董事会战略与发展委员会工作制度的议案》，决定设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略与发展委员会等四个专门委员会，并分别制定了《董事会审计委员会工作制度》《董事会提名委员会工作制度》《董事会薪酬与考核委员会工作制度》和《董事会战略与发展委员会工作制度》。

董事会审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作；其成员由马建萍、陈凯、桂久强组成，独立董事马建萍为主任委员。提名委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，对董事会负责，主要职责是对公司董事（包括独立董事）高级管理人员的人选的选择向董事会提出意见和建议；其成员由陈凯、刘燊、戈吴超组成，独立董事陈凯为主任委员。薪酬与考核委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责制定、审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，对董事会负责；其成员由刘燊、马建萍、桂久强组成，独立董事刘燊为主任委员。董事会战略与发展委员会主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；其成员由钟怀军、桂久强、戈吴超、蒋跃敏、刘燊组成，钟怀军为主任委员。

七、公司近三年内规范运作情况

近三年内，公司遵守国家的有关法律与法规，不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司曾受到工商、环保等部门的处罚。报告期初至本招股说明书签署日，公司及下属公司因违反相关法律、法规之规定而被监管部门处罚的情形



共计 9 项，涉及罚款金额共计约 21.52 万元。具体情况如下：

序号	处罚时间	被处罚人	处罚机关	处罚决定书文号	处罚内容
1	2020.11.27	连云港紫燕	连云港市生态环境局	连灌环行罚字（2020）25 号	罚款 22,780 元
2	2020.6.30	上海紫昊	上海市闵行区市场监督管理局	沪市监闵处（2020）122020000486 号	罚款 5,000 元
3	2020.5.20	山东紫燕	济南市应急管理局	（济）应急罚（2020）5-1-301 号	罚款 39,000 元
4	2019.12.30	连云港紫燕	灌云县应急管理局	（灌）应急罚（2019）237 号	警告并处罚款 18,000 元
5	2019.8.19	连云港紫燕	灌云县环境保护局	灌环罚字（2019）92 号	罚款 100,000 元
6	2019.4.3	广州川沁	广州市番禺区市场监督管理局	（穗番）食药监食罚（2019）000021 号	没收违法所得 51.90 元；罚款 20,000 元。
7	2018.11.9	合肥紫燕龙岗店	国家税务总局合肥市庐阳区税务局	合庐阳税简罚（2018）522 号	罚款 500 元
8	2018.11.8	合肥紫燕宁国路店	国家税务总局合肥市庐阳区税务局	合庐阳税罚（2018）349 号	罚款 4,900 元
9	2018.8.29	连云港紫燕	灌云县公安消防大队	灌公（消）行罚决字（2018）0104 号	罚款 5,000 元

1、连云港市生态环境局于 2020 年 11 月 27 日出具《连云港市生态环境局行政处罚决定书》（连灌环行罚字（2020）25 号），因连云港紫燕农产品加工项目需要配套建设的固体废物污染环境防治设施未通过“三同时”验收，主体工程即投入生产，对连云港紫燕处以罚款 22,780 元的行政处罚。

连云港紫燕受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《中华人民共和国固体废物污染防治法》（2016 年修订版）第六十九条及《江苏省生态环境行政处罚裁量基准规定》相关规定，连云港紫燕本次被处罚的裁量起点值较低，且环境影响程度小，不属于情节严重的情形。

2、上海市闵行区市场监督管理局于 2020 年 6 月 30 日出具《行政处罚决定书》（沪市监闵处（2020）122020000486 号），认定上海紫昊在天猫商城（紫燕食品旗舰店）所售产品涉嫌虚假宣传（未标明包含食品添加剂）。根据《中华人民共和国反不正当竞争法》的相关规定，同时考虑上海紫昊存在“主动消除或者减轻违法行为危害后果”的减轻情节，对上海紫昊处以罚款 5,000 元的减轻处罚。



上海紫昊受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《中华人民共和国反不正当竞争法》第二十条以及《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的相关规定、《行政处罚决定书》（沪市监闵处〔2020〕122020000486号），上海紫昊符合减轻处罚条件。上海紫昊上述被处以罚款5,000元的行为不属于情节严重的情形。

3、济南市应急管理局于2020年5月20日出具《行政处罚决定书（单位）》（（济）应急罚〔2020〕5-1-301号），因山东紫燕（1）未按照规定对2019年、2020年新进厂从业人员进行安全生产教育和培训；（2）未按照规定对有限空间作业进行标识、提出防范措施、建立有限空间管理台账；（3）使用未取得特种设备作业操作证的特种作业人员上岗作业的情形，对其合计处以罚款3.9万元的行政处罚，其中对第一项罚款1.4万元、对第二项罚款2万元、对第三项罚款0.5万元。

山东紫燕受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《生产经营单位安全培训规定》第三十条、《工贸企业有限空间作业安全管理与监督暂行规定》第三十条以及《特种作业人员安全技术培训考核管理规定》第三十九条第一款的相关规定，山东紫燕上述被处罚款合计3.9万元的情形不属于情节严重的情形，且罚款金额较小，未对其生产经营造成重大不利影响。

4、灌云县应急管理局于2019年12月30日出具《行政处罚决定书》（（灌）应急罚〔2019〕237号），因连云港紫燕存在企业制冷与空调作业、低压电工作业操作人员张某的特种作业证于2017年12月、2017年3月应复审未复审，未如实记录安全生产教育培训情况的情形，给予连云港紫燕警告并处罚款1.8万元的行政处罚。

连云港紫燕受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《特种作业人员安全技术培训考核管理规定》第三十八条以及《中华人民共和国安全生产法》第九十四条第（四）项相关规定，该等罚款金额属于罚款金额较低值。连云港紫燕被处警告及罚款合计1.8万元的情形不属于情节严重的情形，且罚款金额较小，未对其生产经营造成重大不利影响。

5、灌云县环境保护局于2019年8月19日出具《环境保护行政处罚决定书》



（灌环罚字〔2019〕92号），因连云港紫燕的废气设施未按要求添加蜂窝活性炭、废水处理站废气处理设施喷淋系统泵机未开启，对连云港紫燕处以罚款10万元的行政处罚。

连云港紫燕受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《中华人民共和国大气污染防治法》第九十九条相关规定，该等行政处罚金额10万元属于罚款金额最低值。根据《环境保护行政处罚决定书》（灌环罚字〔2019〕92号），连云港紫燕能够及时按要求进行整改到位，未造成严重环境违法行为，符合减免条件。连云港紫燕上述被处以10万元罚款的行为不属于情节严重的情形。

6、广州市番禺区市场监督管理局于2019年4月3日出具《行政处罚决定书》（（穗番）食药监食罚〔2019〕000021号），因广州川沁2018年11月14日生产的红油笋丝（散装称重）经检测微生物项目不符合GB2714-2015的相关规定，对广州川沁处以没收违法所得51.90元、罚款2万元的减轻处罚。

广州川沁受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。根据《广州市食品药品监管系统规范行政处罚自由裁量权规定》的相关规定，同时经《行政处罚决定书》（（穗番）食药监食罚〔2019〕000021号）确认：鉴于广州川沁的上述违法行为未造成严重危害后果且主动纠正，上述行政处罚系减轻处罚。广州川沁上述被处以2万元罚款的行为不属于情节严重的情形。

7、2018年11月9日，国家税务总局合肥市庐阳区税务局出具《税务行政处罚决定书（简易）》（合庐阳税简罚〔2018〕522号），因合肥紫燕龙岗店未按期申报2017年7月1日至2018年9月30日期间的城市维护建设税（市区（增值税附征）），对合肥紫燕龙岗店处以罚款500元的处罚。

合肥紫燕龙岗店受到上述处罚后，已足额缴纳罚款。根据《安徽省国税系统重大税务案件审理办法》（安徽省国家税务局公告2017年第1号）第十条第一款相关规定，合肥紫燕龙岗店上述被处罚行为不属于重大税务行政处罚案件；同时，合肥紫燕龙岗店系公司直营门店，该主体对发行人主营业务收入或净利润不具有重要影响，且已于2019年10月注销，上述被处罚行为未对国家税收造成严重危害后果，不属于重大违法违规行为。



8、2018年11月8日，国家税务总局合肥市庐阳区税务局出具《税务行政处罚决定书》（合庐阳税罚〔2018〕349号），因合肥紫燕宁国路店未按期进行2013年12月至2018年9月期间的纳税申报，对合肥紫燕宁国路店处以罚款4,900元的处罚。

合肥紫燕宁国路店受到上述处罚后，已足额缴纳罚款。根据《安徽省国税系统重大税务案件审理办法》（安徽省国家税务局公告2017年第1号）第十条第一款相关规定，合肥紫燕宁国路店上述被处罚行为不属于重大税务行政处罚案件；同时，合肥紫燕宁国路店系公司直营门店，该主体对发行人主营业务收入或净利润不具有重要影响，且已于2019年10月注销，上述被处罚行为未对国家税收造成严重危害后果，不属于重大违法违规行为。

9、灌云县公安消防大队于2018年8月29日出具《行政处罚决定书》（灌公（消）行罚决字〔2018〕0104号），因连云港紫燕新建的农产品加工项目真空包装车间未进行消防设计备案，对连云港紫燕处以罚款5,000元的处罚。

连云港紫燕受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。2021年1月7日，灌云县消防救援大队出具《证明》，确认上述行政处罚不属于重大行政处罚，被处罚行为不属于重大违法违规行为，连云港紫燕已按时足额缴纳罚款并完成整改。

综上，公司报告期内受到的行政处罚所涉行为均不属于重大违法违规行为，不会对发行人本次发行构成实质性法律障碍。

八、公司近三年内资金占用和违规担保情况

近三年来，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在为控股股东及实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。

九、公司内部控制制度的情况简述

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评价



公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

（二）注册会计师的鉴证意见

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制的有效性进行了专项审核，出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2021]第 ZA12692 号），报告的结论性意见为：我们认为，紫燕食品按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。



第十节 财务会计信息

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度经审计的财务报表及附注的主要内容。

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，以获取全部的财务信息。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	388,096,176.10	301,264,657.68	100,063,959.85
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	21,991,622.13	21,317,253.13	30,842,777.51
应收款项融资			
预付款项	35,848,238.85	34,807,694.80	25,824,768.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,668,433.57	6,071,926.70	8,847,659.00
买入返售金融资产			
存货	93,418,271.93	111,377,284.84	75,065,040.22
合同资产			
持有待售资产		5,660,065.87	
一年内到期的非流动资产			



其他流动资产	63,684,064.45	55,749,422.66	39,353,186.38
流动资产合计	607,706,807.03	536,248,305.68	279,997,391.27
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,063,722.08	1,640,411.11	2,106,346.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,108,924,276.79	549,410,829.57	592,165,010.07
在建工程	15,360,344.62	428,262,629.98	151,101,292.56
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	105,309,873.21	115,134,668.12	110,921,583.21
开发支出			
商誉	625,512.90	989,778.62	1,349,698.10
长期待摊费用	4,151,022.86	4,037,626.29	8,700,264.52
递延所得税资产	46,173,795.18	22,094,094.62	14,690,605.55
其他非流动资产	65,360,496.43	58,508,113.05	15,646,701.89
非流动资产合计	1,359,969,044.07	1,180,078,151.36	896,681,502.83
资产总计	1,967,675,851.10	1,716,326,457.04	1,176,678,894.10

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	126,080,011.89	213,869,868.61	155,764,000.76
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			



应付票据			
应付账款	121,300,988.58	129,901,855.09	98,610,896.98
预收款项		17,704,577.36	9,989,326.41
合同负债	28,813,650.26		
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25,351,932.35	26,262,680.90	25,090,073.56
应交税费	32,264,361.96	60,141,197.07	23,614,909.80
其他应付款	427,959,023.23	420,066,687.51	281,227,956.35
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	3,403,630.89		
流动负债合计	765,173,599.16	867,946,866.54	594,297,163.86
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	375,000.00	750,000.00	
预计负债			
递延收益	69,443,204.21	39,126,220.99	21,404,829.36
递延所得税负债	1,810,470.49	5,545,473.60	6,464,511.67
其他非流动负债			
非流动负债合计	71,628,674.70	45,421,694.59	27,869,341.03
负债合计	836,802,273.86	913,368,561.13	622,166,504.89
所有者权益：			
股本	370,000,000.00	241,692,469.00	21,309,361.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	81,472,347.60	183,518,208.24	138,472,816.24
减：库存股			



其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	45,074,439.79	20,032,599.47	17,884,698.99
一般风险准备			
未分配利润	634,559,846.63	358,371,239.92	375,781,976.67
归属于母公司所有者权益合计	1,131,106,634.02	803,614,516.63	553,448,852.90
少数股东权益	-233,056.78	-656,620.72	1,063,536.31
所有者权益合计	1,130,873,577.24	802,957,895.91	554,512,389.21
负债和所有者权益总计	1,967,675,851.10	1,716,326,457.04	1,176,678,894.10

（二）合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	2,612,993,804.06	2,434,990,976.87	2,002,483,174.36
其中：营业收入	2,612,993,804.06	2,434,990,976.87	2,002,483,174.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,163,534,558.35	2,231,132,243.90	1,833,880,090.01
其中：营业成本	1,931,720,844.99	1,815,081,830.18	1,493,824,284.20
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	22,214,690.02	20,257,579.82	19,097,920.94
销售费用	62,952,865.22	136,901,751.27	117,322,747.14
管理费用	132,025,573.97	239,793,112.14	189,721,024.61
研发费用	9,956,867.05	11,108,505.98	9,219,431.41
财务费用	4,663,717.10	7,989,464.51	4,694,681.71
其中：利息费用	9,047,750.57	9,956,561.50	5,068,499.38
利息收入	4,916,786.00	2,175,291.34	641,601.88
加：其他收益	51,608,680.25	18,506,419.94	14,793,297.77
投资收益（损失以“-”填列）	9,084,971.23	269,064.18	32,789,103.11
其中：对联营企业和合营企	-1,850,688.23	269,064.18	857,285.85



业的投资收益			
以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	40,638.00	-2,007,897.51	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,133,790.56	-1,237,724.73	-9,991,621.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,082,027.31	1,081,997.13	-6,655,502.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	517,141,771.94	220,470,591.98	199,538,360.51
加：营业外收入	7,327,059.54	4,083,636.89	5,197,580.40
减：营业外支出	14,950,103.77	6,222,424.45	13,333,003.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	509,518,727.71	218,331,804.42	191,402,936.96
减：所得税费用	121,803,044.38	82,214,797.72	68,150,439.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	387,715,683.33	136,117,006.70	123,252,497.78
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	387,715,683.33	136,117,006.70	123,252,497.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	388,887,137.13	137,937,163.73	123,920,509.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,171,453.80	-1,820,157.03	-668,012.21
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			



1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	387,715,683.33	136,117,006.70	123,252,497.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	388,887,137.13	137,937,163.73	123,920,509.99
归属于少数股东的综合收益总额	-1,171,453.80	-1,820,157.03	-668,012.21
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.05		
（二）稀释每股收益（元/股）	1.05		

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,044,674,895.20	2,767,613,398.50	2,335,369,006.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	141,531,192.67	51,859,112.39	100,309,393.57
经营活动现金流入小计	3,186,206,087.87	2,819,472,510.89	2,435,678,400.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,943,158,655.73	1,880,082,166.46	1,581,836,506.37
支付给职工以及为职工支付的现金	189,474,439.61	210,446,613.80	206,507,114.40
支付的各项税费	276,388,097.41	219,725,224.83	220,732,621.02
支付其他与经营活动有关的现金	128,253,946.64	211,232,866.22	137,611,933.87
经营活动现金流出小计	2,537,275,139.39	2,521,486,871.31	2,146,688,175.66
经营活动产生的现金流量净额	648,930,948.48	297,985,639.58	288,990,224.51
二、投资活动产生的现金流量			



收回投资收到的现金			81,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		735,000.00	563,489.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,365,513.92	3,743,138.42	4,644,138.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,611,587.47	13,000,000.00	37,296,771.65
收到其他与投资活动有关的现金			813,635.35
投资活动现金流入小计	29,977,101.39	17,478,138.42	124,318,035.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	251,642,720.35	264,815,330.96	355,940,725.94
投资支付的现金	26,602,603.81		81,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	278,245,324.16	264,815,330.96	436,940,725.94
投资活动产生的现金流量净额	-248,268,222.77	-247,337,192.54	-312,622,690.94
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	145,528,500.00	300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,200,000.00	100,000.00	300,000.00
取得借款收到的现金	238,366,561.83	300,128,507.86	217,542,061.76
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	239,566,561.83	445,657,007.86	217,842,061.76
偿还债务支付的现金	328,639,367.46	282,253,141.16	21,778,061.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,764,801.66	12,321,615.91	132,472,943.82
支付其他与筹资活动有关的现金	4,993,600.00	530,000.00	1,013,259.72
筹资活动现金流出小计	553,397,769.12	295,104,757.07	155,264,264.54
筹资活动产生的现金流量净额	-313,831,207.29	150,552,250.79	62,577,797.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	86,831,518.42	201,200,697.83	38,945,330.79
加：期初现金及现金等价物余额	301,264,657.68	100,063,959.85	61,118,629.06
六、期末现金及现金等价物余额	388,096,176.10	301,264,657.68	100,063,959.85

（四）母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日



流动资产：			
货币资金	254,011,674.32	226,079,183.96	42,983,090.24
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	524,894.52	2,751,183.51	4,889,158.03
应收款项融资			
预付款项	1,858,151.41	901,729.47	4,923,147.51
其他应收款	1,403,600,686.65	492,300,834.65	574,180,607.60
存货	63,828.56	25,498,143.42	13,653,114.47
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	30,709,256.05	1,704,107.39	985,565.65
流动资产合计	1,690,768,491.51	749,235,182.40	641,614,683.50
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	257,790,861.85	262,004,408.03	231,520,343.85
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	21,558,487.29	32,132,904.08	37,104,902.07
在建工程	1,938,838.94		377,358.48
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,348,266.73	7,969,781.61	9,744,166.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	35,779.77	1,014,960.08	1,480,563.25
递延所得税资产	4,829,613.65	2,940,684.71	2,508,052.84
其他非流动资产	11,572,796.11	553,848.75	1,167,722.22



非流动资产合计	307,074,644.34	306,616,587.26	283,903,108.86
资产总计	1,997,843,135.85	1,055,851,769.66	925,517,792.36

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			155,764,000.76
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,487,568.98	3,312,479.83	6,163,797.83
预收款项		13,432,830.90	6,915,159.77
合同负债	24,356,093.74		
应付职工薪酬	9,895,383.17	13,112,473.36	12,302,531.01
应交税费	166,519.27	42,953,267.13	10,232,054.47
其他应付款	1,045,955,310.45	466,062,684.65	349,783,572.31
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	2,887,246.63		
流动负债合计	1,084,748,122.24	538,873,735.87	541,161,116.15
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	375,000.00	750,000.00	
预计负债			
递延收益	742,142.71	1,576,102.77	3,412,249.99
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,117,142.71	2,326,102.77	3,412,249.99
负债合计	1,085,865,264.95	541,199,838.64	544,573,366.14
所有者权益：			



股本	370,000,000.00	241,692,469.00	21,309,361.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	84,222,944.25	184,873,785.15	139,828,393.15
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	45,744,439.59	20,032,599.47	17,884,698.99
未分配利润	412,010,487.06	68,053,077.40	201,921,973.08
所有者权益合计	911,977,870.90	514,651,931.02	380,944,426.22
负债和所有者权益总计	1,997,843,135.85	1,055,851,769.66	925,517,792.36

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	330,826,638.67	630,033,377.51	539,406,119.66
减：营业成本	247,917,347.61	501,442,039.59	404,312,895.75
税金及附加	1,935,386.47	2,747,346.56	3,410,697.96
销售费用	37,991,227.24	25,786,579.25	29,452,525.44
管理费用	52,332,081.27	177,352,787.95	114,505,267.83
研发费用	3,979,973.67	2,453,081.05	6,564,406.24
财务费用	117,206.45	5,889,364.70	4,711,966.62
其中：利息费用	1,728,433.34	6,524,388.45	5,068,499.38
利息收入	1,927,659.82	679,264.23	462,295.78
加：其他收益	9,321,909.55	8,491,795.96	13,450,623.99
投资收益（损失以“-”填列）	463,931,822.22	112,205,371.69	31,187,908.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,960,139.20	269,064.18	857,285.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”填列）			
净敞口套期收入（损失以“-”填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,147,185.43	-666,944.80	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,674,005.81	-2,419,544.86	-24,143.56



列)			
资产处置收益（损失以“-”填列）	1,154,101.04	593,017.58	-243,552.31
二、营业利润（亏损以“-”填列）	458,434,428.39	32,565,873.98	20,819,196.73
加：营业外收入	194,692.71	140,257.05	350,410.77
减：营业外支出	5,729,222.06	2,144,186.38	2,859,398.10
三、利润总额（亏损以“-”填列）	452,899,899.04	30,561,944.65	18,310,209.40
减：所得税费用	2,273,957.16	9,082,939.85	18,931,422.15
四、净利润（净亏损以“-”填列）	450,625,941.88	21,479,004.80	-621,212.75
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	450,625,941.88	21,479,004.80	-621,212.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	450,625,941.88	21,479,004.80	-621,212.75
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	378,847,917.41	716,013,437.48	641,592,059.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,502,564,022.10	521,523,062.45	214,551,122.00
经营活动现金流入小计	1,881,411,939.51	1,237,536,499.93	856,143,181.31
购买商品、接受劳务支付的现金	237,409,662.41	535,458,784.98	447,200,091.76
支付给职工以及为职工支付的现金	66,918,240.21	83,527,182.58	81,725,303.21
支付的各项税费	41,552,130.79	36,175,990.07	54,119,089.64
支付其他与经营活动有关的现金	1,397,595,300.27	391,187,486.13	450,307,562.42
经营活动现金流出小计	1,743,475,333.68	1,046,349,443.76	1,033,352,047.03
经营活动产生的现金流量净额	137,936,605.83	191,187,056.17	-177,208,865.72
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			70,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	147,600,000.00	90,735,000.00	150,105,602.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,884,005.81	1,545,230.09	91,855.23



处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,980,000.00	13,000,000.00	43,185,500.78
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	156,464,005.81	105,280,230.09	263,382,958.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,943,484.13	2,185,747.77	8,064,330.80
投资支付的现金	37,602,603.81	51,200,000.00	132,475,991.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	47,546,087.94	53,385,747.77	140,540,321.80
投资活动产生的现金流量净额	108,917,917.87	51,894,482.32	122,842,637.10
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		145,428,500.00	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	36,489,140.40	217,542,061.76
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	181,917,640.40	217,542,061.76
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	232,253,141.16	21,778,061.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	214,928,433.34	9,119,944.01	132,472,943.82
支付其他与筹资活动有关的现金	3,993,600.00	530,000.00	1,007,000.00
筹资活动现金流出小计	318,922,033.34	241,903,085.17	155,258,004.82
筹资活动产生的现金流量净额	-218,922,033.34	-59,985,444.77	62,284,056.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	27,932,490.36	183,096,093.72	7,917,828.32
加：期初现金及现金等价物余额	226,079,183.96	42,983,090.24	35,065,261.92
六、期末现金及现金等价物余额	254,011,674.32	226,079,183.96	42,983,090.24

二、审计意见

（一）审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，审计了上海紫燕食品股份有限公司财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。审计意见如下：



紫燕食品后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了紫燕食品 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）关键审计事项

经销商销售模式的收入确认：

1、关键审计事项

公司的主要收入来源于对经销商的销售，可能存在不恰当的收入确认以达到特定目的的固有风险，故将该事项作为关键审计事项。

2、应对措施

（1）了解和评价管理层对于经销商销售模式下的收入的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）检查与经销商签订的合同，识别与商品控制权转移时点的合同条款与条件，评价公司制定的收入确认的时点是否符合企业会计准则；

（3）检查与收入确认相关的重要证据，如经销商门店的签收记录及其他支持性文件，评价经销商模式收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4）对收入和成本执行分析程序，包括本期各月收入、成本、毛利波动分析等，结合销售模式进行分析、观察是否存在异常交易等；

（5）就资产负债表日前后的收入交易选取样本，核对经销商门店的签收记录等各种支持文件，以评价收入是否被记录在恰当的会计期间；

（6）通过执行收入函证程序及检查期后退货情况等，评价收入金额的准确性与真实性；

（7）实地走访主要客户及终端销售门店，询问客户与紫燕食品的交易情况等，观察门店的交易、经营情况等；

（8）利用 IT 专家的工作，对与销售收款循环等，其中包括经销商销售模式



下的 IT 流程控制的设计及运行有效性进行评价，包括测试系统运算逻辑的准确性、测试数据传输的一致性。

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础：公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营：本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并报表范围及其变化

1、合并报表范围

报告期各期末，公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	公司名称	是否纳入合并报表范围		
		2020 年	2019 年	2018 年
1	安徽云燕	是	是	是
2	连云港紫川	是	是	是
3	山东紫燕	是	是	是
4	武汉仁川	是	是	是
5	成都紫燕	是	是	是
6	重庆紫川	是	是	是
7	苏州燕然	是	是	是
8	广州川沁	是	是	是
9	合肥紫燕	是	是	是
10	武汉川沁	是	是	是
11	连云港紫燕	是	是	是
12	宁国御燕	是	是	是
13	上海紫昊	是	是	是



14	上海筷意	是	是	是
15	上海超百载	是	是	是
16	重庆赤火	是	是	是
17	上海冷链	是	是	是
18	济南冷链	是	是	
19	苏州冷链	是	是	
20	连云港冷链	是	是	
21	成都冷链	是	是	
22	武汉冷链	是	是	
23	紫荣冷链	是	是	
24	重庆冷链	是	是	
25	宁国冷链	是	是	
26	武汉仁瑞	是	是	
27	武汉沁润	是	是	
28	武汉仁爱	是	是	
29	武汉仁荣	是	是	
30	武汉川旺	是	是	
31	武汉川耀	是	是	
32	武汉川仁	是	是	
33	武汉沁荣	是	是	
34	武汉川腾	是	是	
35	武汉川原	是	是	
36	武汉仁强	是	是	
37	武汉川兴	是	是	
38	武汉仁泽	是	是	
39	武汉川吉	是	是	
40	宁国川能	是	是	
41	连云港香万家	是		
42	宁国惠宴	是		
43	毓枢环保	是		
44	连云港环燕	是		
45	重庆紫蜀	是		
46	山西紫川	是		
47	南京云上		是	是
48	无锡紫飞燕		是	是
49	重庆川沁			是
50	郑州紫燕			是
51	天津紫燕			是



52	南京嘉州			是
53	南通拓南			是
54	南昌仁川			是
55	长沙川沁			是
56	上海紫葛			是
57	燕秀农业			是
58	重庆紫飞			是

注：截至 2018 年 12 月 31 日，上海紫葛、郑州紫燕、天津紫燕、南通拓南、南昌仁川、长沙川沁均已办妥工商注销手续，上述 6 家公司自 2018 年 1 月 1 日至处置日的经营成果及现金流量已纳入合并范围；截至 2018 年 12 月 31 日，燕秀农业、重庆川沁（包括重庆紫飞）、南京嘉州均已完成对外转让并办妥工商变更手续，上述 4 家公司自 2018 年 1 月 1 日至处置日的经营成果及现金流量已纳入合并范围；截至 2018 年 12 月 31 日，公司已完成对无锡紫飞燕的收购并办妥工商变更手续，无锡紫飞燕自购买日至 2018 年 12 月 31 日的经营成果及现金流量已纳入合并范围；截至 2019 年 12 月 31 日，无锡紫飞燕及南京云上均已办妥工商注销手续，上述 2 家公司自 2019 年 1 月 1 日至处置日的经营成果及现金流量已纳入合并范围；截至 2020 年 12 月 31 日，苏州冷链、广州川沁、武汉川沁、武汉川吉已办妥工商注销手续。其中苏州冷链、广州川沁、武汉川沁自 2020 年 1 月 1 日至处置日的经营成果及现金流量已纳入合并范围，其中武汉川吉于 2019 年 10 月 11 日成立，于 2020 年 9 月 10 日办妥工商注销手续，该公司存续期间未启用；截至 2020 年 12 月 31 日，苏州燕然已完成对外减持并办妥工商变更手续，持股比例由 100.00%绝对控股减少至 26.00%重大影响，该公司自 2020 年 1 月 1 日至处置日的经营成果及现金流量已纳入合并范围。山西紫川于 2020 年 10 月 22 日成立，截至报告期末，该公司尚未启用。

2、报告期内合并范围变化情况

（1）非同一控制下企业合并

报告期内，公司非同一控制下企业合并取得子公司的情况如下：

1) 2018 年度

单位：万元

序号	被购买方名称	取得的权益比例	购买日	股权取得方式	股权取得对价	被购买方购买日净资产公允价值
1	无锡紫飞燕	100.00%	2018 年 1 月	股权置换	1,345.00	1,174.04

（2）新设子公司

报告期内，公司新设子公司的情况如下：

1) 2020 年

单位：万元



序号	子公司名称	出资比例	设立日期	注册资本
1	连云港香万家	55.00%	2020 年 3 月	5,000.00
2	宁国惠宴	50.96%	2020 年 3 月	836.00
3	毓枢环保	100.00%	2020 年 4 月	1,000.00
4	连云港环燕	100.00%	2020 年 9 月	500.00
5	重庆紫蜀	100.00%	2020 年 9 月	500.00
6	山西紫川	100.00%	2020 年 10 月	3,000.00

2) 2019 年

单位：万元

序号	子公司名称	出资比例	设立日期	注册资本
1	宁国川能	100.00%	2019 年 6 月	3,000.00
2	苏州冷链	100.00%	2019 年 7 月	100.00
3	连云港冷链	100.00%	2019 年 7 月	100.00
4	武汉仁瑞	100.00%	2019 年 7 月	10.00
5	武汉沁润	100.00%	2019 年 7 月	10.00
6	武汉仁爱	100.00%	2019 年 8 月	10.00
7	成都冷链	100.00%	2019 年 8 月	100.00
8	济南冷链	100.00%	2019 年 8 月	100.00
9	武汉冷链	100.00%	2019 年 8 月	100.00
10	宁国冷链	100.00%	2019 年 8 月	500.00
11	紫荣冷链	100.00%	2019 年 8 月	100.00
12	重庆冷链	100.00%	2019 年 8 月	100.00
13	武汉仁荣	100.00%	2019 年 8 月	10.00
14	武汉川旺	100.00%	2019 年 8 月	10.00
15	武汉川耀	100.00%	2019 年 8 月	10.00
16	武汉川仁	100.00%	2019 年 8 月	10.00
17	武汉沁荣	100.00%	2019 年 8 月	10.00
18	武汉川腾	100.00%	2019 年 8 月	10.00
19	武汉川原	100.00%	2019 年 8 月	10.00
20	武汉仁强	100.00%	2019 年 8 月	10.00
21	武汉川兴	100.00%	2019 年 8 月	10.00
22	武汉仁泽	100.00%	2019 年 9 月	10.00
23	武汉川吉	100.00%	2019 年 10 月	500.00

3) 2018 年

单位：万元



序号	子公司名称	出资比例	设立日期	注册资本
1	重庆紫川	100.00%	2018 年 3 月	10,000.00
2	重庆赤火	100.00%	2018 年 3 月	500.00
3	宁国御燕	100.00%	2018 年 4 月	200.00
4	重庆紫飞	100.00%	2018 年 5 月	50.00

（3）处置子公司

报告期内，公司转让、注销子公司的情况如下：

1) 2020 年度

单位：万元

序号	子公司名称	处置的权益比例	丧失控制权时点	股权处置方式	股权处置价款	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
1	苏州燕然	74.00%	2020 年 7 月	转让	3,410.68	816.36
2	苏州冷链	100.00%	2020 年 8 月	注销	-	-
3	武汉川吉	100.00%	2020 年 9 月	注销	-	-
4	武汉川沁	100.00%	2020 年 11 月	注销	-	-
5	广州川沁	100.00%	2020 年 11 月	注销	-	-

2) 2019 年度

单位：万元

序号	子公司名称	处置的权益比例	丧失控制权时点	股权处置方式	股权处置价款	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
1	南京云上	100.00%	2019 年 2 月	注销	-	-
2	无锡紫飞燕	100.00%	2019 年 7 月	注销	-	-

3) 2018 年度

单位：万元

序号	子公司名称	处置的权益比例	丧失控制权时点	股权处置方式	股权处置价款	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额



1	重庆川沁（包括重庆紫飞）	100.00%	2018 年 10 月	转让	3,500.00	3,013.62
2	燕秀农业	100.00%	2018 年 10 月	转让	100.00	110.36
3	南京嘉州	100.00%	2018 年 10 月	转让	560.00	61.86
4	南通拓南	100.00%	2018 年 1 月	注销	-	-
5	南昌仁川	100.00%	2018 年 2 月	注销	-	-
6	长沙川沁	100.00%	2018 年 6 月	注销	-	-
7	上海紫葛	100.00%	2018 年 11 月	注销	-	-
8	天津紫燕	100.00%	2018 年 11 月	注销	-	-
9	郑州紫燕	100.00%	2018 年 11 月	注销	-	-

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次申报期间为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支



付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。



②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。



（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算



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；所有者权益项目除“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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

（1）自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- ①业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- ②合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定



在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①该项指定能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）2019年1月1日前的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）自2019年1月1日起的会计政策

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应



收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）2019年1月1日前的会计政策

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。



③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利终止；

②金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；



③金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认

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



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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

（1）自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失



或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》（2017）规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

（2）2019 年 1 月 1 日前的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上



升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②应收款项坏账准备：

i. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额大于 100 万。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

ii. 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

信用风险特征组合	信用风险特征组合
组合 1	除组合 2、组合 3 之外的款项按照账龄分组
组合 2	保证金、押金、备用金
组合 3	应收合并范围内关联方的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	余额百分比法
组合 3	个别认定

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2 中，采用余额百分比法计提坏账准备的：



组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
押金、保证金、备用金	5	5

iii.单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：如有客观证据表明预计未来现金流量现值低于账面价值。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，并入相应组合计提坏账准备。

③持有至到期投资的减值准备：持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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



产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（十二）合同资产

1、自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

（1）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本节“四、主要会计政策和会计估计”之“（十）金融工具”。



（十三）持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）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，在合并日按照



取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产



公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权



益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。



（十六）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75



其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

4、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十七）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。



（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法



对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

（十九）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	依据
土地使用权	42.58-50.00	年限平均法	按可使用年限摊销
软件	3.00	年限平均法	预计受益期间
客户关系	5.00	年限平均法	预计受益期间

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。



3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

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

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

4、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（二十）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产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的较高者。资产减值准备按单项资产为



基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费、租赁费、周转工具等。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	受益期内平均摊销	3-5 年
租赁费	受益期内平均摊销	租赁合同剩余年限
周转工具	受益期内平均摊销	3 年

（二十二）合同负债

1、自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策



本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十三）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹



配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（二十四）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。



②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。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十五）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具



以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十六）收入

1、自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。



②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

（2）不存在同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

2、2020年1月1日前的会计政策

（1）销售商品收入确认的一般原则：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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；

- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）具体原则：

1）销售商品收入：①经销商部分：公司负责直接将产品、包材配送到门店，门店负责人员通过电子秤系统对收货数据进行确认并签收，签收记录自动传送至公司中台系统，公司与经销商就门店收货数据对账后确认销售金额，并确认收入至门店签收日；②直营门店部分：公司直接将产品配送至直营门店，直营门店实现销售时，公司根据中台系统销售记录、外卖平台的对账单等确认收入；③其他销售商品收入：A、境内销售：客户签收时确认收入；B、境外销售：公司在商品出库并报关取得报关单后确认外销收入的实现；

2）加盟费、门店管理费、信息系统使用费、租赁费收入：按照合同约定的受益期间分期确认收入；

3）其他提供劳务收入：公司提供相关服务且与客户对账确认后，按照服务归属期确认提供劳务收入。

（二十七）合同成本

1、自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- （2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- （3）该成本预期能够收回。



本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十八）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：取得的政府补助用于构建固定资产、无形资产等长期资产的确认为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助外，用于补偿本公司以后期间或已发生的相关费用或损失的政府补助确认为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相



关或与收益相关的判断依据为：除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（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。



递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

（1）商誉的初始确认；

（2）既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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：



（1）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；

（2）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。

（三十）租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值



之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（三十一）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

（三十二）主要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）（以下合称“新金融工具准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。



本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因追溯调整产生的累积影响数调整 2019 年年初留存收益和其他综合收益，2018 年度的财务报表未做调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

①合并报表

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	10,006.40	货币资金	摊余成本	10,006.40
应收账款	摊余成本	3,084.28	应收账款	摊余成本	3,084.28
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	884.77	其他应收款	摊余成本	884.77

②母公司报表

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	4,298.31	货币资金	摊余成本	4,298.31
应收账款	摊余成本	488.92	应收账款	摊余成本	488.92
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	57,418.06	其他应收款	摊余成本	57,418.06

（2）执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准



则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2020 年 1 月 1 日	
		合并	母公司
将预收款项重分类至合同负债及其他流动负债。	预收款项	调减 1,770.46 万元	调减 1,343.28 万元
	合同负债	调增 1,566.78 万元	调增 1,188.75 万元
	其他流动负债	调增 203.68 万元	调增 154.54 万元

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

受影响的资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	
	合并	母公司
预收款项	减少 3,221.73 万元	减少 2,724.33 万元
合同负债	增加 2,881.37 万元	增加 2,435.61 万元
其他流动负债	增加 340.36 万元	增加 288.72 万元
营业成本	增加 11,440.77 万元	-
销售费用	减少 11,440.77 万元	-

2、其他重要会计政策和会计估计变更情况

（1）执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会〔2019〕8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司 2019 年度及以后期间的财务报表已执行该准则，2018 年度的财务报



表不做调整，执行该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司 2019 年度及以后期间的财务报表已执行该准则，债务重组损益计入其他收益和投资收益；2018 年度的财务报表不做调整，债务重组损益仍计入营业外收入和营业外支出。执行该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，2019 年度及 2018 年度的财



务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（4）执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（5）执行一般企业财务报表格式的修订

财政部分别于 2018 年度和 2019 年度发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司已按修订后的格式编制本报告期间的财务报表：

资产负债表中“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示；

利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目；新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目；增加列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”；



所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

（6）执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），自2020年6月19日起施行，允许企业对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

本公司作为承租人采用简化方法处理相关租金减让冲减2020年度营业成本、管理费用和销售费用合计人民币726,771.99元。

本公司作为出租人采用简化方法处理相关租金减让冲减2020年度营业收入人民币0.00元，不足冲减的部分计入投资收益人民币0.00元。

（7）报告期公司主要会计估计未发生变更。

（三十三）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。



于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、应收账款预期信用损失的计量（2019年1月1日之后）

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

2、坏账准备计提（2019年1月1日之前）

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

3、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。



当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

5、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、非经常性损益

报告期内，公司的非经常性损益如下表所示：

单位：万元

明细项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	2,340.45	108.20	2,520.28
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府	5,250.87	2,090.84	1,479.33



补助除外			
委托他人投资或管理资产的损益	161.32	-	7.35
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	20.37	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-852.30	-454.08	-813.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-481.69	-12,000.00	-5,800.00
所得税影响额	-1,576.34	-400.35	-1,048.11
少数股东损益影响额（税后）	-0.14	-0.03	-0.03
归属于母公司所有者的非经常性损益	4,862.53	-10,655.41	-3,654.73
归属于母公司所有者的净利润	38,888.71	13,793.72	12,392.05
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	34,026.19	24,449.13	16,046.78

报告期内，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为-3,654.73万元、-10,655.41万元、4,862.53万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别为16,046.78万元、24,449.13万元和34,026.19万元。2018年、2019年，公司归属于母公司所有者的非经常性损益为负且金额较大主要系公司分别于2018年、2019年实行股权激励，确认5,800.00万元、12,000.00万元股份支付所致。2020年，公司归属于母公司所有者的非经常性损益金额较高，主要系当期收到较多政府补助所致。报告期内，公司盈利能力较强，非经常性损益未对公司盈利能力的稳定性造成重大不利影响。

六、最近一期末主要资产情况

（一）货币资金

公司2020年12月31日货币资金情况如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	现金	46,320.00
2	银行存款	384,435,056.58
3	其他货币资金	3,614,799.52
合计		388,096,176.10



（二）应收账款

2020 年 12 月 31 日，公司应收账款余额及计提坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	22,994,707.41	1,149,735.37	21,844,972.04
1—2 年	162,944.55	16,294.46	146,650.09
2—3 年	428,703.25	428,703.25	-
合计	23,586,355.21	1,594,733.08	21,991,622.13

截至 2020 年 12 月 31 日，无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（三）预付款项

公司 2020 年 12 月 31 日预付款项情况如下：

单位：元

账龄	账面价值	占比
1 年以内	35,300,534.66	98.48%
1—2 年	531,981.19	1.48%
2—3 年	15,723.00	0.04%
合计	35,848,238.85	100.00%

（四）其他应收款

公司 2020 年 12 月 31 日其他应收款情况如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	应收利息	-
2	应收股利	-
3	其他应收款项	4,668,433.57
	合计	4,668,433.57

（五）存货

公司 2020 年 12 月 31 日存货情况如下：



单位：元

存货种类	账面原值	计提跌价准备	净值
原材料	65,609,920.17	314,840.15	65,295,080.02
周转材料	99,249.93	-	99,249.93
在产品	6,752,251.44	-	6,752,251.44
库存商品	15,116,517.93	169,581.00	14,946,936.93
发出商品	6,324,753.61	-	6,324,753.61
合计	93,902,693.08	484,421.15	93,418,271.93

（六）其他流动资产

公司 2020 年 12 月 31 日其他流动资产情况如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	待抵扣增值税进项税	29,009,578.63
2	预缴企业所得税	14,205,504.76
3	一年内到期的定期存款	13,140,283.23
4	发行费用	5,217,547.16
5	暂估进项税	2,050,384.32
6	待认证增值税进项税	60,766.35
	合计	63,684,064.45

（七）长期股权投资

公司 2020 年 12 月 31 日长期股权投资情况如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	期末余额	减值准备	账面价值
1	苏州燕然	9,966,890.06	-	9,966,890.06
2	宁国思玛特	3,966,862.94	-	3,966,862.94
3	上海燕盛	129,969.08	-	129,969.08
	合计	14,063,722.08	-	14,063,722.08

（八）固定资产

公司 2020 年 12 月 31 日固定资产情况如下：

单位：元



项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
房屋建筑物	885,482,918.49	82,496,743.13	1,481,965.43	801,504,209.93
机器设备	355,741,863.50	55,307,460.52	5,709,030.61	294,725,372.37
运输设备	8,674,625.87	4,873,773.29	-	3,800,852.58
其他	23,925,469.47	15,031,627.56	-	8,893,841.91
合计	1,273,824,877.33	157,709,604.50	7,190,996.04	1,108,924,276.79

（九）在建工程

公司 2020 年 12 月 31 日在建工程情况如下：

单位：元

项目	原值	减值准备	账面价值
基建工程类	14,789,669.95	-	14,789,669.95
软件安装工程类	-	-	-
设备安装改造类	2,716,042.11	2,145,367.44	570,674.67
合计	17,505,712.06	2,145,367.44	15,360,344.62

（十）无形资产

公司 2020 年 12 月 31 日无形资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	105,018,232.69	10,130,254.80	94,887,977.89
电脑软件	16,828,430.99	10,577,554.24	6,250,876.75
客户关系	12,000,000.00	7,828,981.43	4,171,018.57
合计	133,846,663.68	28,536,790.47	105,309,873.21

（十一）长期待摊费用

公司 2020 年 12 月 31 日长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	期初金额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末账面价值
装修费	3,293,988.88	3,252,452.66	2,568,078.14	54,887.23	3,923,476.17
周转工具	743,637.41	264,247.79	780,338.51	-	227,546.69
合计	4,037,626.29	3,516,700.45	3,348,416.65	54,887.23	4,151,022.86



（十二）递延所得税资产

公司 2020 年 12 月 31 日递延所得税资产情况如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	销售折扣与折让	21,887,313.32
2	确认为递延收益的政府补助	16,574,134.39
3	可抵扣亏损	2,998,911.71
4	资产减值准备	1,721,802.54
5	预提费用	1,235,398.24
6	内部交易未实现利润	1,199,947.49
7	会员积分及代金券	556,287.49
合计		46,173,795.18

（十三）其他非流动资产

公司 2020 年 12 月 31 日其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	原值	减值准备	净值
安徽省顺安食品有限公司采购保证金	50,000,000.00	-	50,000,000.00
到期日超过一年的定期存款	11,075,546.11	-	11,075,546.11
预付房地产、工程、设备等款项	4,284,950.32	-	4,284,950.32
合计	65,360,496.43	-	65,360,496.43

七、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2020 年 12 月 31 日，公司的短期借款金额为 126,080,011.89 元，具体构成如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	抵押借款	126,080,011.89
2	保证借款	-



合计	126,080,011.89

（二）应付账款

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付账款如下：

单位：元

项目	金额
应付账款	121,300,988.58
合计	121,300,988.58

（三）合同负债

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合同负债如下：

单位：元

项目	金额
加盟费	10,325,767.10
卡券款	10,274,999.50
货款	4,359,248.84
会员积分	1,779,910.50
信息系统使用费	1,039,667.14
门店管理费	528,832.89
门店设备销售款	488,291.48
其他	16,932.81
合计	28,813,650.26

（四）应付职工薪酬

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	金额
短期薪酬	25,346,584.17
离职后福利-设定提存计划	5,348.18
合计	25,351,932.35

（五）应交税费

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应交税费明细如下：



单位：元

项目	金额
企业所得税	28,493,498.16
房产税	1,481,761.14
土地使用税	706,303.33
城市维护建设税	380,010.27
增值税	345,537.05
教育费附加	296,924.86
个人所得税	194,700.62
印花税	74,139.48
其他	291,487.05
合计	32,264,361.96

（六）其他应付款

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付利息、应付股利、其他应付款项明细如下：

单位：元

项目	金额
应付利息	-
应付股利	-
其他应付款项	427,959,023.23
合计	427,959,023.23

（七）其他流动负债

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他流动负债明细如下：

单位：元

项目	金额
待转销项税	3,403,630.89
合计	3,403,630.89

（八）长期应付职工薪酬

截至 2020 年 12 月 31 日，公司长期应付职工薪酬明细如下：

单位：元



项目	金额
离职后福利-设定受益计划净负债	-
辞退福利	375,000.00
其他长期福利	-
合计	375,000.00

（九）递延收益

截至 2020 年 12 月 31 日，公司递延收益明细如下：

单位：元

项目	金额	与资产相关/与收益相关
企业发展引导基金	30,243,382.00	与资产相关
基础设施搬迁补助	15,475,004.05	与收益相关
荣昌高新区招商建设补助	7,866,666.68	与资产相关
企业发展基金	5,423,451.61	与收益相关
2020 年武汉市工业投资和技术改造专项资金	5,397,386.06	与资产相关
灌云县农村局 2017 年一二三试点项目补助	3,067,768.42	与资产相关
2019 年省级农业产业发展资金	776,666.67	与资产相关
张江国家自主创新示范区专项发展资金 2016、2017 年重点项目（闵行园）资助经费	580,697.68	与资产相关
东西湖区 2019 年两型社会建设和循环经济发展专项资金	450,736.01	与资产相关
闵行区服务业发展引导资金	161,445.03	与资产相关
合计	69,443,204.21	

八、所有者权益变动情况

单位：元

所有者权益	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
股本	370,000,000.00	241,692,469.00	21,309,361.00
资本公积	81,472,347.60	183,518,208.24	138,472,816.24
专项储备	-	-	-
盈余公积	45,074,439.79	20,032,599.47	17,884,698.99
未分配利润	634,559,846.63	358,371,239.92	375,781,976.67
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权	1,131,106,634.02	803,614,516.63	553,448,852.90



益合计			
少数股东权益	-233,056.78	-656,620.72	1,063,536.31
所有者权益合计	1,130,873,577.24	802,957,895.91	554,512,389.21

九、现金流量情况

报告期内，公司现金流量明细情况如下表：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	648,930,948.48	297,985,639.58	288,990,224.51
投资活动产生的现金流量净额	-248,268,222.77	-247,337,192.54	-312,622,690.94
筹资活动产生的现金流量净额	-313,831,207.29	150,552,250.79	62,577,797.22
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	86,831,518.42	201,200,697.83	38,945,330.79

十、报告期内的主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.79	0.62	0.47
速动比率（倍）	0.67	0.49	0.34
资产负债率（母公司）	54.35%	51.26%	58.84%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.06	-	-
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.92%	1.34%	2.67%
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率（次）	18.72	19.34	22.56
应收账款周转率（次）	109.69	86.16	62.85
息税折旧摊销前利润（万元）	59,441.88	28,649.46	24,768.78
利息保障倍数（倍）	57.31	22.93	38.76
每股净现金流量（元）	0.23	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.75	-	-



上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额*100%
- 4、归属于母公司股东的每股净资产（元）=归属于母公司所有者权益合计/股本
- 5、无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）=无形资产（扣除土地使用权）/净资产
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 8、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+财务费用中的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 9、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本

（二）近三年净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第9号）》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2020 年	归属于普通股股东的净利润	41.05	1.05	1.05
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	35.92	0.92	0.92
2019 年	归属于普通股股东的净利润	23.31	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	41.32	-	-



2018 年	归属于普通股股东的净利润	28.58	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	37.01	-	-

十一、资产评估情况

紫燕有限变更为股份有限公司进行了资产评估，根据中同华评估于 2020 年 5 月 15 日出具的《资产评估报告》（中同华评报字[2020]第 110484 号），截至 2020 年 2 月 29 日（评估基准日）紫燕有限净资产评估值为 91,523.01 万元，评估增值 46,100.71 万元，增值率为 101.49%，具体如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	68,962.86	69,062.23	99.37	0.14%
非流动资产	30,462.80	76,464.14	46,001.34	151.01%
其中:长期股权投资	26,188.16	70,027.08	43,838.92	167.40%
固定资产	3,016.94	3,765.40	748.46	24.81%
无形资产	769.60	2,190.14	1,420.54	184.58%
其中：土地使用权	416.03	1,562.86	1,146.83	275.66%
其他非流动资产	488.10	481.52	-6.58	-1.35%
资产总计	99,425.66	145,526.37	46,100.71	46.37%
流动负债	53,790.28	53,790.28	-	-
非流动负债	213.08	213.08	-	-
负债合计	54,003.36	54,003.36	-	-
净资产（所有者权益）	45,422.30	91,523.01	46,100.71	101.49%

其中，评估增值较大的项目主要为长期股权投资和无形资产。长期股权投资评估增值 43,838.92 万元，主要系公司子公司经营管理良好，此次资产评估对子公司股权以资产基础法进行核实评估所致；无形资产评估增值 1,420.54 万元，主要系公司土地使用权因地价上涨，经市场比较法评估有所增值所致。

十二、公司设立时及以后历次验资情况

详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。



十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

（1）关联方资产租出

公司与上海燕汇签订《工业厂房租赁合同》，将位于上海市闵行区申南路 215 号的厂房和附属设施出租给上海燕汇，出租面积约 10,926.50 平方米（以实测面积为准），上海燕汇将该等厂房和附属设施用于改造科创园区引进研发办公生产等企业使用用途。

双方约定的初始租赁期为自上海燕汇厂房装修改造手续办理完成之日起至 2030 年 12 月 31 日止，公司给予上海燕汇 6 个月免租期。在上述租期到期后，同等条件下上海燕汇享有优先续租权。公司每年向上海燕汇收取 1.35 元/平方米/日的租金并实施租金递增制度，自 2024 年 5 月 1 日起第一次递增租金，递增幅度以年租金为计算基数每三年增涨 5%。

（2）关联方资产转让

戈吴蝶、沈惠元、沈惠娟于 2021 年 3 月 1 日出具承诺函，承诺其在符合相关要求并可办理手续时，向公司收购苏州燕然剩余 26%的股权。

2、利润分配情况

单位：万元

项目	金额
拟分配的利润或股利	27,750.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	27,750.00

根据公司第一届董事会第五次会议、2020 年度股东大会决议，为满足公司日常经营和投资需要，实现公司持续、稳定、健康发展，更好的维护全体股东的长远利益，综合考虑公司长远发展和短期经营发展实际，公司 2020 年度拟分配利润 27,750.00 万元。

（二）或有事项



报告期内，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）重要承诺事项

2014年8月6日，公司与上海市莘庄工业区社区股份合作社签订了《租赁合同》，出租方同意向公司出租坐落于上海市莘庄工业区申南路215号厂房及场地，厂房占地总面积18,826平方米，租赁期限为20年，自2014年7月1日至2034年6月30日止。

根据《租赁合同》的约定，公司在合同租赁期限内不得将房屋及场地转租给第三方。截至本招股说明书签署日，公司获取上海市莘庄工业区社区股份合作社的授权书，自2021年1月1日起至2030年12月31日止，上海市莘庄工业区社区股份合作社同意公司将厂区内部分厂房及场地租赁给上海燕汇，上海燕汇有权开展对外招商、租赁和管理业务。

（四）其他重要事项

报告期内，公司不存在需要披露的其他重要事项。



第十一节 管理层讨论与分析

根据公司最近三年经审计的财务报告，公司管理层做出以下讨论与分析。除特别注明外，本节引用财务数据以公司报告期内的合并报表数据为准。报告期内，公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产	60,770.68	53,624.83	27,999.74
资产总额	196,767.59	171,632.65	117,667.89
负债总额	83,680.23	91,336.86	62,216.65
股东权益	113,087.36	80,295.79	55,451.24
归属于母公司股东的股东权益	113,110.66	80,361.45	55,344.89
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	261,299.38	243,499.10	200,248.32
营业利润	51,714.18	22,047.06	19,953.84
净利润	38,771.57	13,611.70	12,325.25
归属于母公司股东的净利润	38,888.71	13,793.72	12,392.05
扣除非经常性损益后的归属于 母公司所有者的净利润	34,026.19	24,449.13	16,046.78
经营活动产生的现金流量净额	64,893.09	29,798.56	28,899.02

一、财务状况分析

（一）资产结构分析以及变动概况

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

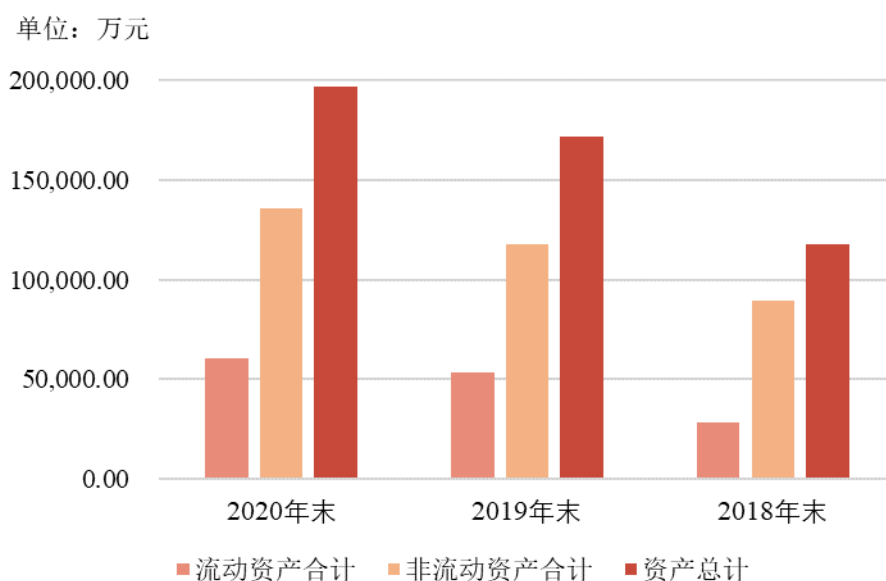
单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	38,809.62	19.72%	30,126.47	17.55%	10,006.40	8.50%
应收账款	2,199.16	1.12%	2,131.73	1.24%	3,084.28	2.62%
预付款项	3,584.82	1.82%	3,480.77	2.03%	2,582.48	2.19%
其他应收款	466.84	0.24%	607.19	0.35%	884.77	0.75%
存货	9,341.83	4.75%	11,137.73	6.49%	7,506.50	6.38%



持有待售资产	-	-	566.01	0.33%	-	-
其他流动资产	6,368.41	3.24%	5,574.94	3.25%	3,935.32	3.34%
流动资产合计	60,770.68	30.88%	53,624.83	31.24%	27,999.74	23.80%
长期股权投资	1,406.37	0.71%	164.04	0.10%	210.63	0.18%
固定资产	110,892.43	56.36%	54,941.08	32.01%	59,216.50	50.33%
在建工程	1,536.03	0.78%	42,826.26	24.95%	15,110.13	12.84%
无形资产	10,530.99	5.35%	11,513.47	6.71%	11,092.16	9.43%
商誉	62.55	0.03%	98.98	0.06%	134.97	0.11%
长期待摊费用	415.10	0.21%	403.76	0.24%	870.03	0.74%
递延所得税资产	4,617.38	2.35%	2,209.41	1.29%	1,469.06	1.25%
其他非流动资产	6,536.05	3.32%	5,850.81	3.41%	1,564.67	1.33%
非流动资产合计	135,996.90	69.12%	118,007.82	68.76%	89,668.15	76.20%
资产总计	196,767.59	100.00%	171,632.65	100.00%	117,667.89	100.00%

报告期内，公司主要资产构成及变动情况如下图所示：



（二）各项主要资产分析

1、流动资产的构成及变化分析

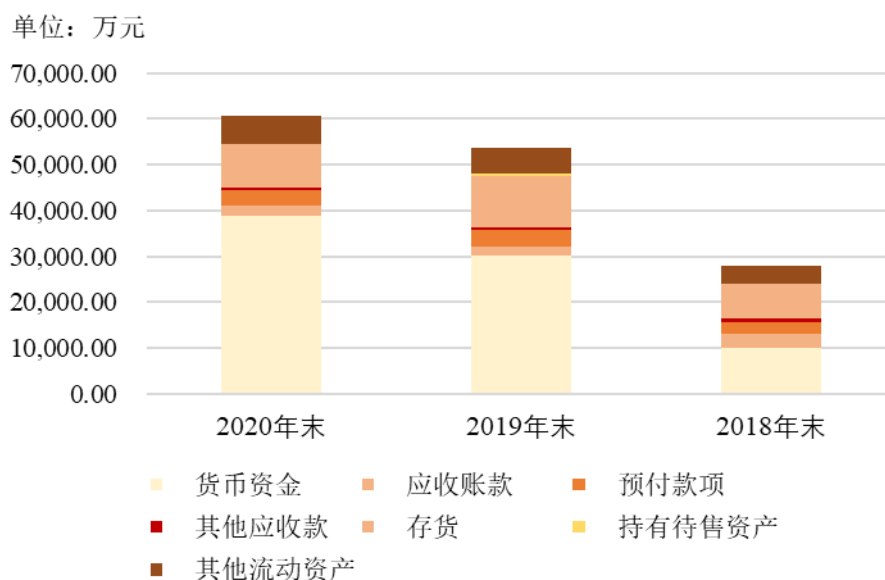
报告期各期末，公司的流动资产构成情况如下：

单位：万元



项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	38,809.62	63.86%	30,126.47	56.18%	10,006.40	35.74%
应收账款	2,199.16	3.62%	2,131.73	3.98%	3,084.28	11.02%
预付款项	3,584.82	5.90%	3,480.77	6.49%	2,582.48	9.22%
其他应收款	466.84	0.77%	607.19	1.13%	884.77	3.16%
存货	9,341.83	15.37%	11,137.73	20.77%	7,506.50	26.81%
持有待售资产	-	-	566.01	1.06%	-	-
其他流动资产	6,368.41	10.48%	5,574.94	10.40%	3,935.32	14.05%
流动资产合计	60,770.68	100.00%	53,624.83	100.00%	27,999.74	100.00%

报告期各期末，公司主要流动资产金额及其变动情况如下：



(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	4.63	0.01%	8.60	0.03%	10.40	0.10%
银行存款	38,443.51	99.06%	29,950.75	99.42%	9,724.40	97.18%
其他货币资金	361.48	0.93%	167.12	0.55%	271.60	2.71%
合计	38,809.62	100.00%	30,126.47	100.00%	10,006.40	100.00%

报告期各期末，公司货币资金账面价值分别为 10,006.40 万元、30,126.47 万



元、38,809.62 万元，占各期末总资产比例分别为 8.50%、17.55%、19.72%，主要为银行存款。报告期内，公司经营及回款情况良好，经营活动现金流整体情况良好。报告期内，公司根据经营需要对各生产基地产能进行了整合，发生了较大的资本性支出，同时，公司保留了与经营规模相适应的流动资金。

（2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款分别为 3,084.28 万元、2,131.73 万元、2,199.16 万元，占资产总额比重分别为 2.62%、1.24%、1.12%。

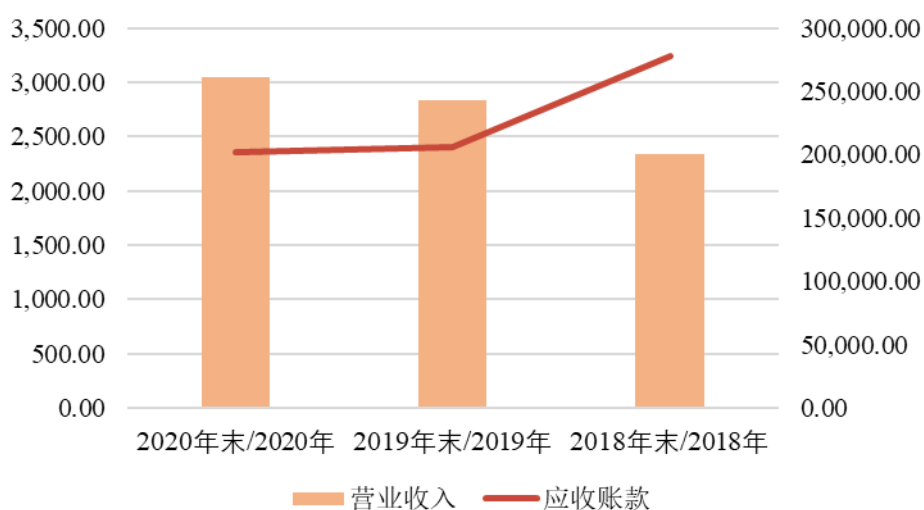
1) 应收账款变动分析

报告期内，公司各期末应收账款余额及营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	2,358.64	2,405.56	3,246.98
应收账款同比增幅	-1.95%	-25.91%	-
项目	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入	261,299.38	243,499.10	200,248.32
营业收入同比增幅	7.31%	21.60%	-
应收账款占 营业收入比例	0.90%	0.99%	1.62%
应收账款周转率（次）	109.69	86.16	62.85

单位：万元





报告期各期末，公司应收账款余额占当期营业收入比分别为 1.62%、0.99%、0.90%，应收账款周转率分别为 62.85、86.16、109.69。

报告期内，公司采取以经销为主的连锁经营模式，即主要通过“公司-经销商-终端加盟门店-消费者”的模式实现产品的终端销售。经销商向公司买断产品，随后转销至下游加盟门店，再由加盟门店向消费者销售。该等业务模式下，加盟门店与消费者实时结算，随后门店与经销商、经销商与公司依次结算，各环节结算周期较短，公司应收账款回款较为及时，应收账款占营业收入的比例相对较小。

报告期内，公司加大了对应收账款回款的管理力度，将回款及时性列入对经销商的年度考核中，应收账款周转率不断提高。

报告期内，公司应收账款余额占营业收入的比例与同行业上市公司比较如下：

公司	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
煌上煌	5.36%	2.83%	1.75%
绝味食品	0.75%	0.20%	0.11%
周黑鸭	3.04%	1.11%	0.96%
平均值	3.05%	1.38%	0.94%
紫燕食品	0.90%	0.99%	1.62%

注：计算平均值时未包括紫燕食品数值。

报告期各期末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 1.62%、0.99%、0.90%，公司同行业可比上市公司各期末应收账款占当期营业收入比平均值分别为 0.94%、1.38%、3.05%。

卤制食品行业应收账款占营业收入比例整体较小，因可比公司间结算模式和业务模式不同，各公司应收账款占比略有差异。公司应收账款占比高于绝味食品，低于煌上煌，与周黑鸭基本较为接近。

绝味食品应收账款占营业收入的比例较低，主要原因为：绝味食品在各自业务模式下均主要采取先款后货形式进行结算，应收账款规模较低。

周黑鸭应收账款占营业收入比例整体与公司较为接近。



煌上煌应收账款占营业收入的比例相对较高。煌上煌除采取加盟门店模式销售卤制食品外，另有部分米制品业务，该等业务具有一定的信用账期，于各期末形成一定的应收账款，导致应收账款占营业收入比例的整体水平较高。

2) 应收账款前五名情况

报告期内，公司应收账款余额前五名的占比情况如下：

单位：万元

报告期	客户名称	应收账款余额	占应收账款 合计数比例
2020年 12月31日	上海壹佰米网络科技有限公司	364.77	15.47%
	上海盒马物联网有限公司	303.41	12.86%
	山东邦晟食品有限公司	98.70	4.18%
	上海千红食品销售有限公司	57.80	2.45%
	物美南方发展有限责任公司	56.32	2.39%
	合 计	881.00	37.35%
2019年 12月31日	天津天冉恒鑫商贸有限公司	382.35	15.89%
	上海盒马供应链管理有限公司	321.04	13.35%
	山东邦晟食品有限公司	270.48	11.24%
	南京金又文食品贸易有限公司	179.13	7.45%
	上海燕禾食品销售有限公司	161.69	6.72%
	合 计	1,314.70	54.65%
2018年 12月31日	广州市翰衡贸易有限公司	891.91	27.47%
	深圳市翰思贸易有限公司	349.59	10.77%
	上海燕禾食品销售有限公司	259.21	7.98%
	山东邦晟食品有限公司	255.90	7.88%
	南京金又文食品贸易有限公司	173.45	5.34%
	合 计	1,930.07	59.44%

(3) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付款项	3,584.82	1.82%	3,480.77	2.03%	2,582.48	2.19%
资产合计	196,767.59	100.00%	171,632.65	100.00%	117,667.89	100.00%



报告期各期末，公司预付款项账面价值分别为 2,582.48 万元、3,480.77 万元、3,584.82 万元，占各期末总资产比例分别为 2.19%、2.03%、1.82%，主要系预付供应商采购款项。

报告期内，公司预付账款余额前五名的占比情况如下：

单位：万元

报告期	供应商名称	预付款项余额	占预付款项合计数比例
2020 年 12 月 31 日	中粮家佳康食品营销（天津）有限公司	649.63	18.12%
	连云港温氏畜牧有限公司	464.77	12.96%
	淮安温氏畜牧有限公司	424.06	11.83%
	苏州世禧福食品有限公司	212.63	5.93%
	百佑佳食品贸易（上海）有限公司	189.15	5.28%
	合计	1,940.23	54.12%
2019 年 12 月 31 日	中粮家佳康食品营销（天津）有限公司	644.78	18.52%
	北京泓睿国际贸易有限公司	421.36	12.11%
	苏州世禧福食品有限公司	278.62	8.00%
	天津海富正鑫国际贸易有限公司	227.56	6.54%
	连云港温氏畜牧有限公司	203.04	5.83%
	合计	1,775.36	51.00%
2018 年 12 月 31 日	北京泓睿国际贸易有限公司	483.55	18.72%
	上海侨邦国际贸易有限公司	282.07	10.92%
	北京西南郊食品冷冻有限公司	227.89	8.82%
	连云港温氏畜牧有限公司	188.34	7.29%
	中粮肉食（北京）有限公司	169.71	6.57%
	合计	1,351.56	52.32%

（4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款中应收利息、应收股利、其他应收款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款项	466.84	0.24%	607.19	0.35%	884.77	0.75%



其他应收款合计	466.84	0.24%	607.19	0.35%	884.77	0.75%
资产合计	196,767.59	100.00%	171,632.65	100.00%	117,667.89	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 884.77 万元、607.19 万元、466.84 万元，占各期末总资产比例分别为 0.75%、0.35%、0.24%，占比较小，主要为各类押金、保证金及其他暂付款项。

（5）存货

报告期内，公司存货的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	6,529.51	69.90%	8,629.05	77.48%	5,398.47	71.92%
周转材料	9.92	0.11%	35.25	0.32%	187.99	2.50%
在产品	675.23	7.23%	481.93	4.33%	474.70	6.32%
库存商品	1,494.69	16.00%	1,345.13	12.08%	982.18	13.08%
发出商品	632.48	6.77%	646.37	5.80%	463.17	6.17%
合计	9,341.83	100.00%	11,137.73	100.00%	7,506.50	100.00%

报告期各期末，公司存货账面值分别为 7,506.50 万元、11,137.73 万元、9,341.83 万元，占资产总额的比例分别为 6.38%、6.49%、4.75%。

公司存货主要构成为原材料，报告期各期末，公司原材料金额分别为 5,398.47 万元、8,629.05 万元、6,529.51 万元，占存货的比例分别为 71.92%、77.48%、69.90%。公司主要产品为鲜货及预包装卤制食品，保质期及销售周期较短，库存商品及发出商品存货规模相对较小，报告期各期末，公司库存商品金额分别为 982.18 万元、1,345.13 万元、1,494.69 万元，占存货的比例分别为 13.08%、12.08%、16.00%；发出商品分别为 463.17 万元、646.37 万元、632.48 万元，占存货的比例分别为 6.17%、5.80%、6.77%。公司生产周期较短，在产品主要为领用至线边仓的原材料，报告期各期末，公司在产品金额分别为 474.70 万元、481.93 万元、675.23 万元。

2019 年末、2020 年末，公司存货余额分别较上年末增长 48.37%、-16.12%。2019 年末，公司存货余额大幅增加的主要原因系当年畜类原材料价格呈上升趋势。



势，公司当期进行较多原材料备货，存货数量及金额相应上升。2020 年末，由于当年畜类原材料价格有所回落，公司备货金额有所减少。

（6）持有待售资产

报告期各期末，公司于 2019 年末存在持有待售资产 566.01 万元。

2019 年末，受政策性搬迁影响，公司将涉及搬迁的房屋建筑物、土地租赁长期待摊费用转至持有待售资产，账面价值为 556.01 万元，占当期资产总额的比例为 0.33%，占比较小。上述资产已于 2020 年完成处置。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待抵扣增值税进项税	2,900.96	45.55%	4,957.58	88.93%	3,493.29	88.77%
预缴企业所得税	1,420.55	22.31%	406.90	7.30%	319.72	8.12%
一年内到期的定期存款	1,314.03	20.63%	-	-	-	-
发行费用	521.75	8.19%	145.00	2.60%	95.00	2.41%
暂估进项税	205.04	3.22%	62.06	1.11%	<0.01	<0.01%
待认证增值税进项税	6.08	0.10%	3.40	0.06%	27.30	0.69%
合计	6,368.41	100.00%	5,574.94	100.00%	3,935.32	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 3,935.32 万元、5,574.94 万元、6,368.41 万元，占总资产比例分别为 3.34%、3.25%、3.24%，主要为待抵扣增值税进项税、预缴企业所得税、一年内到期的定期存款等。

2、非流动资产构成及变化分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

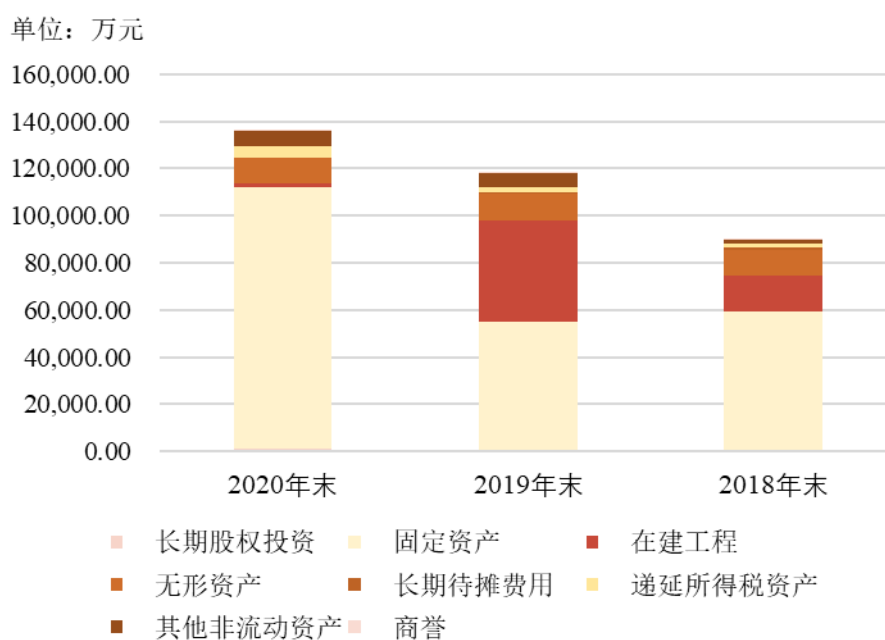
单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	1,406.37	1.03%	164.04	0.14%	210.63	0.23%
固定资产	110,892.43	81.54%	54,941.08	46.56%	59,216.50	66.04%



在建工程	1,536.03	1.13%	42,826.26	36.29%	15,110.13	16.85%
无形资产	10,530.99	7.74%	11,513.47	9.76%	11,092.16	12.37%
商誉	62.55	0.05%	98.98	0.08%	134.97	0.15%
长期待摊费用	415.10	0.31%	403.76	0.34%	870.03	0.97%
递延所得税资产	4,617.38	3.40%	2,209.41	1.87%	1,469.06	1.64%
其他非流动资产	6,536.05	4.81%	5,850.81	4.96%	1,564.67	1.74%
非流动资产合计	135,996.90	100.00%	118,007.82	100.00%	89,668.15	100.00%

报告期内，公司主要非流动资产金额及其变动情况如下：



(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
苏州燕然	996.69	70.87%	-	-	-	-
宁国思玛特	396.69	28.21%	-	-	-	-
上海燕盛	13.00	0.92%	164.04	100.00%	210.63	100.00%
合计	1,406.37	100.00%	164.04	100.00%	210.63	100.00%

报告期内末，公司长期股权投资账面价值分别为 210.63 万元、164.04 万元、



1,406.37 万元，占各期末总资产的比例为 0.18%、0.10%、0.71%，占比较小，主要为公司整合产能处置原生产基地形成的剩余股权和对产业链上下游延伸的对外投资。

（2）固定资产

报告期各期末，公司的固定资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	80,150.42	72.28%	38,864.93	70.74%	41,160.89	69.51%
机器设备	29,472.54	26.58%	14,748.50	26.84%	15,890.08	26.83%
运输设备	380.09	0.34%	408.49	0.74%	830.78	1.40%
其他	889.38	0.80%	919.15	1.67%	1,334.75	2.25%
合计	110,892.43	100.00%	54,941.08	100.00%	59,216.50	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面净值分别为 59,216.50 万元、54,941.08 万元、110,892.43 万元，占各期末资产总额的比例分别为 50.33%、32.01%、56.36%，主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

2020 年末，公司固定资产较上期增加 55,951.34 万元，主要系公司在宁国、连云港、重庆新建的生产基地完工转入固定资产所致。

（3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
基建工程类	1,478.97	96.28%	36,509.85	85.25%	15,000.60	99.28%
软件安装工程类	-	-	64.98	0.15%	-	-
设备安装改造类	57.07	3.72%	6,251.43	14.60%	109.53	0.72%
合计	1,536.03	100.00%	42,826.26	100.00%	15,110.13	100.00%

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 15,110.13 万元、42,826.26 万元、1,536.03 万元，占各期资产总额的比例分别为 12.84%、24.95%、0.78%。



2019 年末，公司在建工程金额较高主要系公司新生产基地集中建设所致。2020 年末，随着公司宁国、连云港、重庆新建生产基地逐步达到预计可使用状态，公司将相应在建工程转至固定资产，导致在建工程金额大幅下降。

（4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
土地使用权	9,488.80	10,435.97	9,614.34
电脑软件	625.09	417.49	577.82
客户关系	417.10	660.00	900.00
合计	10,530.99	11,513.47	11,092.16

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 11,092.16 万元、11,513.47 万元、10,530.99 万元，占各期资产总额的比例分别为 9.43%、6.71%、5.35%，主要系土地使用权、电脑软件、客户关系。报告期各期末，公司无形资产金额总体保持稳定。

2018 年 1 月，公司收购无锡紫飞燕 100.00% 股权。无锡紫飞燕在无锡、常州、张家港市市场具有一定的门店渠道资源，本次收购前公司尚未进入上述区域市场，该次收购形成可辨认的客户关系无形资产。根据北京中同华资产评估有限公司出具的《上海紫燕食品股份有限公司拟了解无锡紫飞燕食品有限公司客户关系公允价值追溯项目估值报告》（中同华咨报字（2021）第 110057 号），无锡紫飞燕客户关系于追溯估值基准日 2017 年 9 月 30 日的公允价值为 1,200.00 万元。公司据此作为无形资产-客户关系的初始确认金额，并按照 5 年进行摊销。

（5）商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 134.97 万元、98.98 万元、62.55 万元。公司商誉系收购无锡紫飞燕形成。

该次股权转让价格系参考评估值以 1,345.00 万元作为交易对价。对于交易对价高于被购买方合并日可辨认净资产公允价值部分，确认为商誉。

该次股权转让交易对价与评估值较为接近，所形成的商誉主要来源于确认可



辨认无形资产时形成的递延所得税负债。该等商誉可收回金额实质为可减少的未来所得税费用，故公司根据各期转回的递延所得税负债金额计提同等比例的商誉减值准备。

（6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
装修费	392.35	329.40	356.60
周转工具	22.75	74.36	185.20
租赁费	-	-	328.23
合计	415.10	403.76	870.03

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 870.03 万元、403.76 万元、415.10 万元，主要为装修费、周转材料等，占当期总资产比例分别为 0.74%、0.24%、0.21%，占比较小。

（7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
销售折扣与折让	2,188.73	378.68	439.70
确认为递延收益的政府补助	1,657.41	978.16	527.02
可抵扣亏损	299.89	354.11	204.06
资产减值准备	172.18	85.72	56.34
预提费用	123.54	146.68	153.72
内部交易未实现利润	119.99	205.18	88.22
会员积分	55.63	60.88	-
递延所得税资产合计	4,617.38	2,209.41	1,469.06

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 1,469.06 万元、2,209.41 万元、4,617.38 万元，主要为销售折扣与折让、确认为递延收益的政府补助等形成的递延所得税资产。



（8）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
采购保证金	5,000.00	5,000.00	-
到期日超过一年的定期存款	1,107.55	-	-
预付房地产、工程、设备等款项	428.50	850.81	1,564.67
合计	6,536.05	5,850.81	1,564.67

报告期各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 1,564.67 万元、5,850.81 万元、6,536.05 万元，主要为向供应商支付的采购保证金、定期存款、预付房地产、工程、设备等款项。

2019 年 6 月，为进一步加强原材料品质及新鲜度，锁定原材料供应量并降低原材料价格波动对公司盈利能力的影响，公司与百味鸡产品原材料供应商安徽省顺安食品有限公司签订了采购框架协议，由安徽省顺安食品有限公司在公司宁国生产基地周边建设鸡舍，向公司供应其代理的“WOD168 系列小优鸡”（冰鲜）产品。

根据协议，安徽省顺安食品有限公司优先向公司供应其代理的“WOD168 系列小优鸡”（冰鲜）产品，且每年供应量应不低于 2,000 万只；双方在协议中对 2019 年 9 月 15 日起的供应单价进行了锁定，如饲料价格大幅变化，双方重新协商单价。

同时，公司向安徽省顺安食品有限公司一次性支付 5,000.00 万元作为采购保证金。合同到期后 5 个工作日内，安徽省顺安食品有限公司需无息全额向公司返还；如届时安徽省顺安食品有限公司不能如期退还款项，公司有权直接从采购货款中依次扣除，安徽省顺安食品有限公司应当自逾期之日起按照同期银行贷款利率支付利息。

上述协议签署后，自 2019 年 7 月至报告期末，公司向安徽省顺安食品有限公司累计采购量为 14,417.11 吨，累计采购金额为 17,965.18 万元。



（三）主要资产减值准备情况

报告期各期末，公司主要资产减值准备的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
坏账准备			
其中：应收账款	159.47	273.83	162.70
其他应收款	84.46	147.24	68.45
存货跌价准备	48.44	105.64	19.57
固定资产减值准备	719.10	375.77	714.03
在建工程减值准备	214.54	214.54	214.54
商誉减值准备	108.41	71.98	35.99
合计	1,334.42	1,189.00	1,215.28

报告期各期末，公司各期末计提的资产减值准备分别为 1,215.28 万元、1,189.00 万元、1,334.42 万元，包括应收账款、其他应收款坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备、商誉减值准备。

报告期各期，公司主要资产减值准备计提原则参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、主要会计政策和会计估计”，具体减值准备计提情况如下：

1、应收账款坏账准备

报告期各期末，公司应收账款账面余额及坏账准备如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	2,299.47	97.49%	114.97	2,359.91	98.10%	228.60	3,246.61	99.99%	162.33
1-2 年	16.29	0.69%	1.63	45.27	1.88%	44.86	0.37	0.01%	0.37
2-3 年	42.87	1.82%	42.87	0.37	0.02%	0.37	-	-	-
合计	2,358.64	100.00%	159.47	2,405.56	100.00%	273.83	3,246.98	100.00%	162.70

报告期各期末，应收账款坏账准备金额分别为 162.70 万元、273.83 万元和 159.47 万元。公司应收账款整体回款情况良好，报告期各期末账面余额相对较低，账龄相对较短，坏账准备金额较小。2019 年，公司坏账准备金额相对较高，主要原因系：公司试验子品牌经营未达预期，预计对加盟店货款 118.37 万元无法



收回，对其单独计提坏账准备。

2、其他应收款坏账准备

公司其他应收款主要为押金、保证金及其他暂付款项，期末坏账准备金额较低。

3、存货跌价准备

报告期各期末，存货跌价准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
原材料	6,560.99	31.48	6,529.51	8,706.15	77.10	8,629.05	5,409.91	11.44	5,398.47
周转材料	9.92	-	9.92	35.25	-	35.25	188.26	0.26	187.99
在产品	675.23	-	675.23	481.93	-	481.93	474.70	-	474.70
库存商品	1,511.65	16.96	1,494.69	1,373.66	28.53	1,345.13	990.05	7.87	982.18
发出商品	632.48	-	632.48	646.37	-	646.37	463.17	-	463.17
合计	9,390.27	48.44	9,341.83	11,243.36	105.64	11,137.73	7,526.08	19.57	7,506.50

公司主要产品毛利率较高，具有较高的利润空间，减值可能性相对较低。但考虑到食品有一定的保质期限，临近或超过保质期对原材料及库存商品的可变现净值影响较大，公司根据谨慎性原则，对不同种类原材料及库存商品设定临保日期及保质期；对于超过临保日期但未超过保质期的原材料和库存商品按照 50% 计提存货跌价准备，超过保质期的原材料和库存商品全额计提减值准备。报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 19.57 万元、105.64 万元、48.44 万元。

公司存货跌价准备计提比例与同行业公司比较情况如下：

公司	2020 年	2019 年	2018 年
煌上煌	-	-	0.26%
绝味食品	-	0.09%	0.06%
周黑鸭	-	-	-
紫燕食品	0.52%	0.94%	0.26%

报告期各期末，公司采用了较为谨慎的存货跌价准备计提原则，存货跌价计提较为充分。



4、固定资产减值准备

报告期内，公司固定资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	148.20	-	-
机器设备	570.90	366.92	660.32
运输设备	-	-	5.03
其他	-	8.86	48.68
合计	719.10	375.77	714.03

报告期内，固定资产减值准备金额分别为 714.03 万元、375.77 万元和 719.10 万元，主要系公司进行产能整合，陆续关闭武汉、合肥、成都、上海等工厂，形成部分闲置的固定资产。公司对闲置机器设备按账面价值扣除 5% 残值后的部分全额计提了坏账准备。

5、在建工程减值准备

报告期内，公司进行了产能整合。2018 年，公司合肥工厂停产，该工厂在建污水处理工程预计不再使用，因此公司于 2018 年对其计提减值准备 214.54 万元。

6、商誉减值准备

报告期各期末，公司商誉减值准备金额分别为 35.99 万元、71.98 万元、108.41 万元。公司收购无锡紫飞燕时形成商誉。该等商誉主要来源于确认可辨认无形资产时形成的递延所得税负债。该等商誉可收回金额实质为可减少的未来所得税费用，故公司根据各期转回的递延所得税负债金额计提同等比例的商誉减值准备。

（四）负债的构成及其变化

报告期各期末，公司负债结构如下：

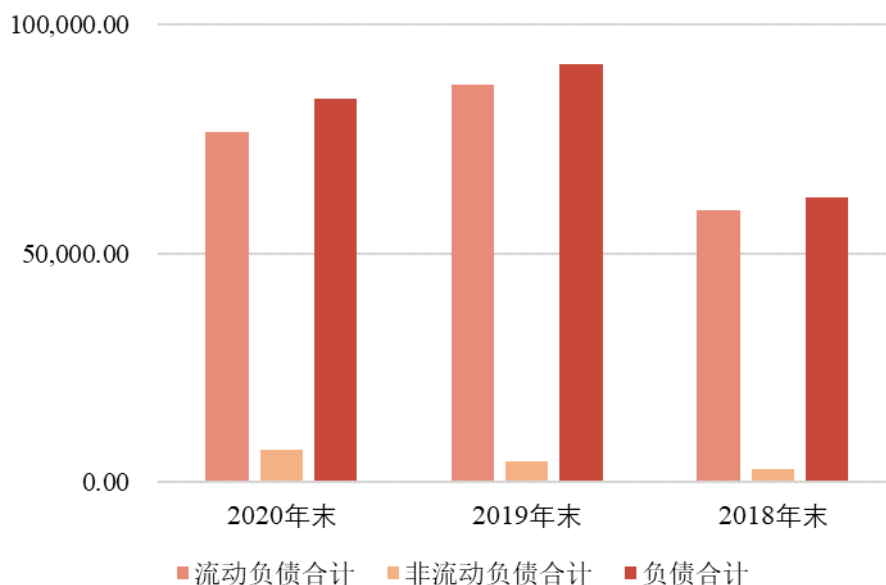
单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	12,608.00	15.07%	21,386.99	23.42%	15,576.40	25.04%



应付账款	12,130.10	14.50%	12,990.19	14.22%	9,861.09	15.85%
预收款项	-	-	1,770.46	1.94%	998.93	1.61%
合同负债	2,881.37	3.44%	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,535.19	3.03%	2,626.27	2.88%	2,509.01	4.03%
应交税费	3,226.44	3.86%	6,014.12	6.58%	2,361.49	3.80%
其他应付款	42,795.90	51.14%	42,006.67	45.99%	28,122.80	45.20%
其他流动负债	340.36	0.41%	-	-	-	-
流动负债合计	76,517.36	91.44%	86,794.69	95.03%	59,429.72	95.52%
长期应付职工薪酬	37.50	0.04%	75.00	0.08%	-	-
递延收益	6,944.32	8.30%	3,912.62	4.28%	2,140.48	3.44%
递延所得税负债	181.05	0.22%	554.55	0.61%	646.45	1.04%
非流动负债合计	7,162.87	8.56%	4,542.17	4.97%	2,786.93	4.48%
负债合计	83,680.23	100.00%	91,336.86	100.00%	62,216.65	100.00%

单位：万元



1、流动负债的构成及其变化分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

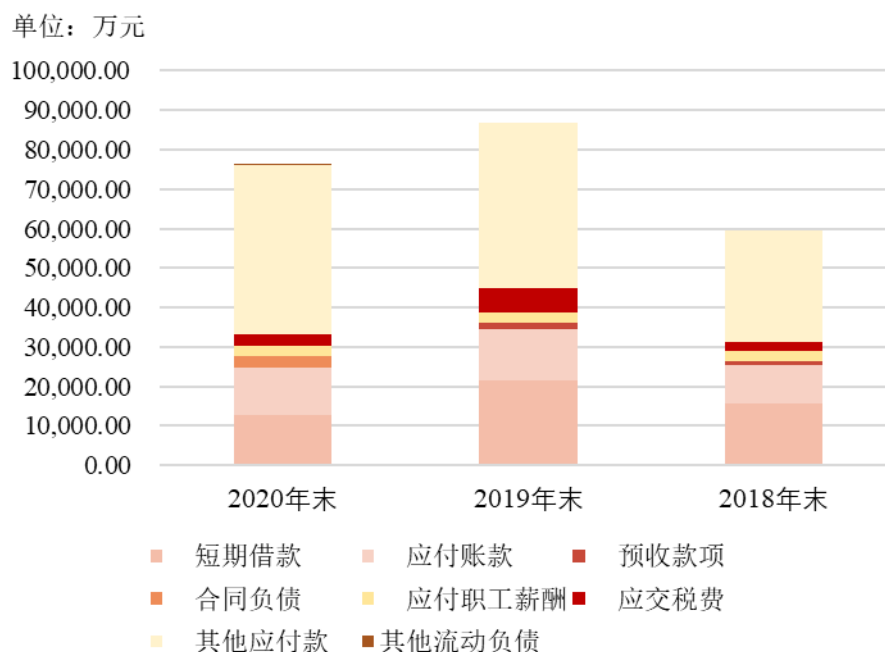
项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	12,608.00	16.48%	21,386.99	24.64%	15,576.40	26.21%
应付账款	12,130.10	15.85%	12,990.19	14.97%	9,861.09	16.59%



预收款项	-	-	1,770.46	2.04%	998.93	1.68%
合同负债	2,881.37	3.77%	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,535.19	3.31%	2,626.27	3.03%	2,509.01	4.22%
应交税费	3,226.44	4.22%	6,014.12	6.93%	2,361.49	3.97%
其他应付款	42,795.90	55.93%	42,006.67	48.40%	28,122.80	47.32%
其他流动负债	340.36	0.44%	-	-	-	-
流动负债合计	76,517.36	100.00%	86,794.69	100.00%	59,429.72	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 59,429.72 万元、86,794.69 万元、76,517.36 万元，主要由短期借款、应付账款、其他应付款等构成。

报告期内，公司流动负债金额及其变动情况如下：



(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
抵押借款	12,608.00	100.00%	21,386.99	100.00%	2,576.40	16.54%
保证借款	-	-	-	-	13,000.00	83.46%
合计	12,608.00	100.00%	21,386.99	100.00%	15,576.40	100.00%



报告期各期末，公司短期借款账面价值分别为 15,576.40 万元、21,386.99 万元、12,608.00 万元，占各期负债总额的比例分别为 25.04 %、23.42%、15.07%。2019 年末，公司适当增加短期借款以满足日常经营的资金需求，导致当年短期借款金额较高。2020 年，公司保持良好的经营业绩和经营活动现金流，归还部分到期借款，导致期末短期借款金额下降。

（2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	12,130.10	6.28%	12,990.19	7.16%	9,861.09	6.60%
营业成本	193,172.08	100.00%	181,508.18	100.00%	149,382.43	100.00%

报告期各期末，公司应付账款账面价值分别为 9,861.09 万元、12,990.19 万元、12,130.10 万元，占各期营业成本的比例分别为 6.60%、7.16%、6.28%。2019 年末，公司应付账款占营业成本比例较 2018 年有所提高，主要原因系：2019 年原材料价格上涨，公司于期末进行了较多备货，形成较多应付账款。2020 年末，公司原材料价格趋于平稳，公司期末备货减少，应付账款金额有所下降。

（3）预收账款及合同负债

2020 年起，公司执行合同负债新准则，此前公司预收账款相关项目按照新准则在合同负债科目下列示。报告期各期末，公司预收账款及合同负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预收加盟费	1,032.58	35.84%	897.96	50.72%	561.98	56.26%
预收卡券款	1,027.50	35.66%	359.22	20.29%	54.13	5.42%
预收货款	435.92	15.13%	188.08	10.62%	311.02	31.14%
会员积分	177.99	6.18%	243.52	13.75%	-	-
预收信息系统使用费	103.97	3.61%	25.73	1.45%	35.60	3.56%



预收门店管理费	52.88	1.84%	14.77	0.83%	17.80	1.78%
预收门店设备销售款	48.83	1.69%	27.55	1.56%	-	-
其他	1.69	0.06%	13.62	0.77%	18.40	1.84%
合计	2,881.37	100.00%	1,770.46	100.00%	998.93	100.00%

报告期各期末，公司预收帐款及合同负债账面价值分别为 998.93 万元、1,770.46 万元、2,881.37 万元，主要包括客户预存的卡券款、向经销商收取的门店加盟费、门店管理费、信息系统使用费、预提会员积分款项等。

报告期各期末，公司预收账款增长较快。

一方面，报告期末预收加盟费、预收信息系统使用费、预收门店管理费余额增长较快，报告期各期末分别为 615.38 万元、938.47 万元、1,189.43 万元。公司按照当年及上年收取费用中属于该会计年度的费用计入营业收入，对于当年收取费用中属于下一会计年度的收入计入预收账款或合同负债。随着公司加盟门店数量不断增加，公司各年向经销商收取的费用金额逐步上升，期末计入预收账款或合同的金额亦逐步上升。

报告期内，公司向经销商收取加盟费、门店管理费、信息系统使用费的收费标准及各期末门店家数情况如下：

单位：万元/店/年

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加盟费收费标准	0.8	0.8	0.8
门店管理费收费标准	0.1	0.1	-
信息系统使用费收费标准	0.2	0.2	-
年度收取费用小计	1.10	1.10	0.8
期末终端加盟门店数量	4,365	3,511	2,849

报告期各期末，公司期末终端加盟门店数量分别为 2,849 家、3,511 家、4,365 家，数量逐年上升。同时，2019 年起，公司除向经销商收取加盟费 0.8 万元/店外，另收取门店管理费 0.1 万元/店及信息系统使用费 0.2 万元/店。

另一方面，预收卡券款余额快速增长，报告期各期末分别为 54.13 万元、359.22 万元、1,027.50 万元。公司产品终端消费者可以通过公司发行的虚拟及实体储值卡预存储值金。随着公司会员系统的逐步完善，公司储值卡业务逐步增长，



报告期各期末储值余额逐年上升。

除上述增长较快的预收项目外，公司对于厂销零售客户所预收的货款、对于会员消费行为发放积分所对应的价值亦形成公司预收款项。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付职工薪酬	2,535.19	3.03%	2,626.27	2.88%	2,509.01	4.03%
负债合计	83,680.23	100.00%	91,336.86	100.00%	62,216.65	100.00%

报告期各期末，公司应付职工薪酬账面价值分别为 2,509.01 万元、2,626.27 万元、2,535.19 万元，报告期各期末保持稳定。

（5）应交税费

报告期各期末，公司各期末应交税费的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
企业所得税	2,849.35	88.31%	2,119.28	35.24%	1,983.72	84.00%
房产税	148.18	4.59%	82.24	1.37%	76.30	3.23%
土地使用税	70.63	2.19%	72.60	1.21%	28.29	1.20%
城市维护建设税	38.00	1.18%	29.90	0.50%	17.73	0.75%
增值税	34.55	1.07%	466.14	7.75%	196.95	8.34%
教育费附加	29.69	0.92%	26.60	0.44%	14.52	0.61%
个人所得税	19.47	0.60%	3,205.41	53.30%	28.98	1.23%
印花税	7.41	0.23%	11.45	0.19%	14.22	0.60%
其他	29.15	0.90%	0.50	0.01%	0.77	0.03%
合计	3,226.44	100.00%	6,014.12	100.00%	2,361.49	100.00%

报告期各期末，应交税费余额分别为 2,361.49 万元、6,014.12 万元、3,226.44 元，主要为应交企业所得税、增值税、代扣代缴的个人所得税。2019 年末，公司应交税费金额较高的主要原因为：公司股利分配形成较多应交代扣代缴个人所



得税。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司应付利息、应付股利、其他应付款项具体情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付利息	-	-	-	-	259.56	0.42%
应付股利	-	-	12,148.54	13.30%	-	-
其他应付款项	42,795.90	51.14%	29,858.13	32.69%	27,863.24	44.78%
合计	42,795.90	51.14%	42,006.67	45.99%	28,122.80	45.20%
负债合计	83,680.23	100.00%	91,336.86	100.00%	62,216.65	100.00%

报告期各期末，公司其他应付款分别为 28,122.80 万元、42,006.67 万元、42,795.90 万元，主要为其他应付款项和应付股利。

除应付利息和应付股利外，公司其他应付款项的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付非流动资产构建款	16,591.89	38.77%	13,228.60	44.30%	8,046.77	28.88%
预提返利	11,087.43	25.91%	2,106.60	7.06%	2,830.79	10.16%
押金及保证金	6,826.14	15.95%	5,425.71	18.17%	4,900.75	17.59%
垫款及借款	6,505.48	15.20%	6,223.35	20.84%	10,854.87	38.96%
预提费用	1,626.92	3.80%	1,249.86	4.19%	981.70	3.52%
股权转让预收款	-	-	1,300.00	4.35%	-	-
其他	158.03	0.37%	324.00	1.09%	248.36	0.89%
合计	42,795.90	100.00%	29,858.13	100.00%	27,863.24	100.00%

报告期各期末，公司除应付利息、应付股利外，其他应付款项账面价值分别为 27,863.24 万元、29,858.13 万元、42,795.90 万元，主要包括新建生产基地形成的应付非流动资产构建款、向经销商收取的保证金、根据返利政策预提但尚未兑付的返利款、安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司（已更名为安徽省宁国建设投资集团有限公司）鼓励公司建设新生产基地向公司提供的借款等，各主要其他应付项目的具体情况如下：



①应付非流动资产构建款

报告期各期末，公司应付非流动资产构建款金额分别为 8,046.77 万元、13,228.60 万元、16,591.89 万元，随着公司新生产基地建设项目的建设、投产有所增加。

②预提返利

报告期各期末，公司预提返利的金额分别为 2,830.79 万元、2,106.60 万元、11,087.43 万元。公司依据返利政策对当期达到返利条件但尚未兑付的返利进行预提并冲减收入。2020 年末，公司预提返利余额较大，系公司为在疫情恢复后进一步巩固、扩大市场份额，进一步加大了返利力度，预提了较多应付返利款。

报告期内，公司制定多种折扣及返利政策以鼓励经销商积极开拓市场，增加进货量。根据返利条件，公司向经销商提供的返利可主要分为年度返利、促销返利、开店返利。报告期内，公司折扣及各类返利的主要政策及金额情况如下：

单位：万元

分类	描述	2020 年度	2019 年度	2018 年度
年度返利	对全年采购额超过上年采购额的部分按照一定比例进行返利；进货额增量达到一定名次要求后获得全年采购额一定比例的返利等。	8,555.87	-	-
促销返利	承担各类促销的部分优惠金额作为对经销商的补贴。	7,116.04	4,551.94	2,696.30
开店返利	对完成特定开店任务的经销商进行奖励。	663.06	1,399.36	2,506.47
其他	包装材料返利、会员返利、加盟费返利等其他类型返利。	1,460.28	358.88	427.69
返利小计	-	17,795.25	6,310.19	5,630.45
进货折扣	按照经销商届别，于进货时直接给与一定比例的货款折扣。	3,388.35	3,939.84	1,819.65
总计	-	21,183.60	10,250.04	7,450.10

报告期各期，公司折扣及返利金额分别 7,450.10 万元、10,250.04 万元、21,183.60 万元，占营业收入的比例分别为 3.72%、4.21%、8.11%。其中，返利金额分别为 5,630.45 万元、6,310.19 万元、17,795.25 万元。2020 年，在公司主要原材料价格有所回落的背景下，为了在疫情恢复后进一步巩固、扩大市场份额，公司进一步加大了返利力度，导致当期发生的返利金额及未兑付的返利余额较



高。

③押金及保证金

报告期各期末，公司押金及保证金金额分别为 4,900.75 万元、5,425.71 万元、6,826.14 万元，主要为公司向经销商收取的货款保证金、履约保证金、开店保证金等。

其中，货款保证金系为约束经销商及时支付货款收取的保证金，按照门店数量收取，为押金及保证金的最主要构成；履约保证金系为约束经销商履行《特许经营合同》而向经销商收取的保证金，根据历史合作基础和信用情况对不同届别经销商制定不同收取标准，待合同履行完成后无息退还；开店保证金系为保证经销商完成开店任务而收取的保证金，根据历史合作基础和信用情况对不同届别经销商制定不同收取标准，待完成开店任务后无息退还。

④垫款及借款

2016 年 9 月 28 日，紫燕有限与宁国市人民政府签订《项目投资合同》（合同编号：2016-0928）及《上海紫燕食品有限公司“生产、培训基地建设项目”投资合同之补充协议》（以下合称“宁国投资协议”），约定宁国市人民政府在紫燕有限于宁国市注册的企业一期项目用地竞拍成功后提供无息借款 6,000 万元（借款金额以实际竞拍价为准），并由该公司将竞拍取得的土地及房产作为对该借款的抵押担保物，由紫燕有限对该借款提供连带担保责任，并在紫燕有限在宁国项目投产且税收累积达到 1 亿元时，双方解除上述担保，同时上述借款作为奖励给予紫燕有限，不再要求紫燕有限偿还，也不再因此向紫燕有限主张其他任何权利。在紫燕有限于宁国市注册的企业参与二期项目用地 109 亩土地竞拍成功后，由宁国市人民政府以实际竞拍价为准向该企业提供无息借款，并由该公司将竞拍取得的土地及房产作为对该借款的抵押担保物，由紫燕有限对该借款提供连带担保责任，在紫燕有限在宁国一、二期项目正式投产且税收累计达到 1.5 亿元时，双方解除上述担保，同时该借款作为奖励给予紫燕有限，不再要求紫燕有限偿还，也不再因此向紫燕有限主张其他任何权利。

安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司作为宁国经济技术开发区管



委会平台公司，履行政府出借资金义务，分别于 2016 年 12 月 6 日和 2017 年 12 月 20 日与安徽云燕、紫燕有限签署相关借款协议，累计向安徽云燕出借款项 6,000.22 万元，安徽云燕以其竞买所得坐落于河沥园区云峰路以南、振宁路以西的不动产抵押给安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司，紫燕有限为安徽云燕上述借款提供连带保证担保。截至 2020 年 12 月 31 日，宁国投资协议约定的税收指标尚未达到，借款余额为 6,000.22 万元。

2、非流动负债的构成及其变化分析

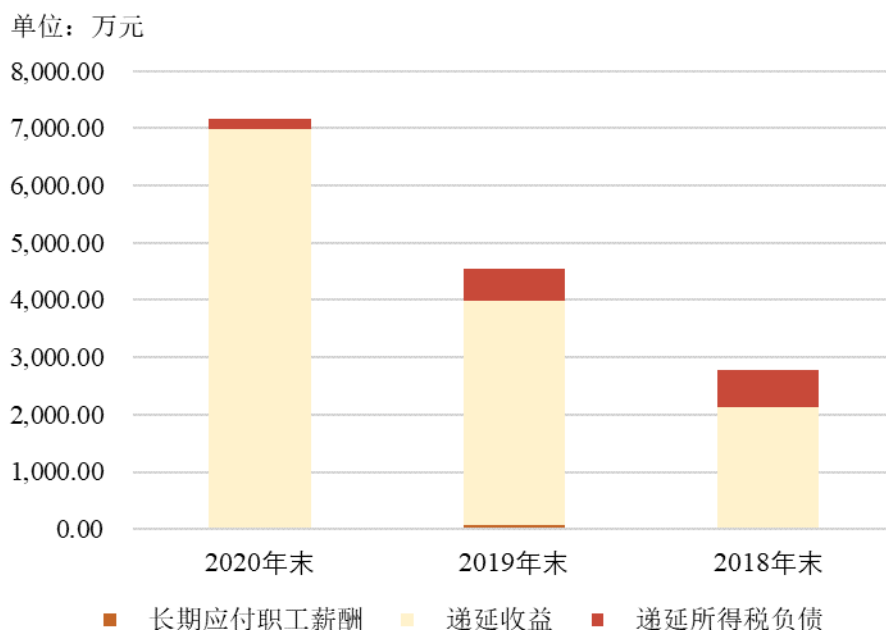
报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应付职工薪酬	37.50	0.52%	75.00	1.65%	-	-
递延收益	6,944.32	96.95%	3,912.62	86.14%	2,140.48	76.80%
递延所得税负债	181.05	2.53%	554.55	12.21%	646.45	23.20%
非流动负债合计	7,162.87	100.00%	4,542.17	100.00%	2,786.93	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债分别为 2,786.93 万元、4,542.17 万元、7,162.87 万元，主要由递延收益、递延所得税负债、长期应付职工薪酬构成。

报告期各期末，公司非流动负债金额及其变动情况如下：



（1）长期应付职工薪酬

2019 年末、2020 年末，公司存在长期应付职工薪酬 75.00 万元、37.50 万元。2019 年 11 月 18 日，公司与原员工赵汉利签订了《解除劳动关系协议书》，协议约定，双方劳动关系自协议签署之日起解除，甲方向乙方支付 150 万元，分三次支付。截至 2019 年 12 月 31 日，尚余 75 万元未支付；截至 2020 年 12 月 31 日，尚余 37.5 万元未支付。

（2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益账面价值分别为 2,140.48 万元、3,912.62 万元、6,944.32 万元，均由政府补助形成。报告期内，公司收到政府补助金额逐年增加，递延收益的余额亦不断增长。政府补助详细情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（二）利润表项目的逐项分析”。

（3）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债账面价值分别为 646.45 万元、554.55 万元、181.05 万元，主要为非同一控制企业合并中确认可辨认无形资产和折旧摊销差异形成的递延所得税负债。

（五）偿债能力分析



1、偿债能力指标

报告期内公司偿债能力指标如下所示：

指标	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.79	0.62	0.47
速动比率（倍）	0.67	0.49	0.34
资产负债率 （母公司）	54.35%	51.26%	58.84%
指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	59,441.88	28,649.46	24,768.78
利息保障倍数（倍）	57.31	22.93	38.76

2、公司偿债能力指标与同行业上市公司的比较

同行业上市公司偿债能力指标如下：

项目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	煌上煌	5.18	4.47	4.11
	绝味食品	2.44	2.81	1.95
	周黑鸭	3.43	3.74	5.97
	平均值	3.68	3.67	4.01
	紫燕食品	0.79	0.62	0.47
速动比率（倍）	煌上煌	3.24	2.95	2.79
	绝味食品	1.49	2.05	1.17
	周黑鸭	3.23	3.25	5.26
	平均值	2.65	2.75	3.07
	紫燕食品	0.67	0.49	0.34
资产负债率 （母公司）	煌上煌	18.56%	28.63%	27.12%
	绝味食品	3.89%	8.10%	24.53%
	周黑鸭	40.70%	22.64%	11.39%
	平均值	21.05%	19.79%	21.01%
	紫燕食品	54.35%	51.26%	58.84%

注 1：周黑鸭为香港上市的公司，故无法获取周黑鸭母公司资产负债率，此处资产负债率为合并报表口径。

注 2：平均值未包含紫燕食品相关指标。

3、偿债能力分析

报告期各期末，公司的流动比率分别为 0.47、0.62 和 0.79，速动比率分别为



0.34、0.49 和 0.67，公司流动比率和速动比率整体呈上升趋势，公司同行业上市公司的平均流动比率分别为 4.01、3.67 和 3.68，平均速动比率分别 3.07、2.75 和 2.65。公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司的主要原因系：报告期内公司投入较多资金建设新生产基地、购置机器设备，导致流动资产、速动资产短期内有所下降，流动负债有所上升。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 58.84%、51.26%和 54.35%。公司母子公司之间存在较大的资金归集、划拨，该等往来款项于母公司账面形成了较大的其他应收款、其他应付款，对资产负债结构产生了较大影响。

报告期内，公司经营活动现金流状况良好，偿债能力较强，随着公司新厂房建设项目逐步完工，公司流动比率、速动比率将显著提高，具体分析如下：

（1）公司持续增强的盈利能力从根本上保障了公司的偿债能力

报告期内，公司经营状况良好，应收账款周转率较高，货款回收情况良好，为公司债务的偿付提供了有力保障。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 28,899.02 万元、29,798.56 万元、64,893.09 万元，公司现金资产可以满足支付到期贷款、利息和经营性应付项目的需求。

（2）良好的银行资信保障了公司稳定的后续融资能力

公司信用状况较好，与银行保持着良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

公司本次发行上市后，将大幅提高公司的融资能力，特别是通过资本市场筹集长期资金，将有助于进一步改善公司资本结构，大幅提高公司的偿债能力，进一步降低财务风险。

（六）资产经营效率分析

1、资产经营效率指标

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下：

指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度



应收账款周转率（次）	109.69	86.16	62.85
存货周转率（次）	18.72	19.34	22.56

2、同行业上市公司比较分析

报告期内，同行业上市公司存货周转率、应收账款周转率如下：

指标		2020 年	2019 年	2018 年
应收账款 周转率 (次)	煌上煌	25.59	45.51	46.21
	绝味食品	210.69	675.81	937.06
	周黑鸭	42.92	96.15	113.94
	平均值	93.07	272.49	365.74
	紫燕食品	109.69	86.16	62.85
存货周转率 (次)	煌上煌	2.12	2.25	2.51
	绝味食品	4.60	5.34	5.55
	周黑鸭	3.16	3.93	4.61
	平均值	3.29	3.84	4.22
	紫燕食品	18.72	19.34	22.56

注：平均值未包含紫燕食品相关指标。

（1）应收账款周转率分析

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 62.85、86.16 和 109.69，公司同行业可比上市公司各期末应收账款周转率平均值分别为 365.74、272.49 和 93.07。

公司应收账款周转率低于绝味食品，高于煌上煌，与周黑鸭较为接近，主要系各公司结算模式和业务模式差异所致。

绝味食品应收账款周转率较高，主要原因为：绝味食品主要采取先款后货形式进行结算，应收账款规模较低。

周黑鸭应收账款周转率与公司较为接近。

煌上煌应收账款周转率相对较低。煌上煌除采取加盟门店模式销售卤制食品外，另有部分米制品业务，米制品业务具有一定的信用账期，于各期末形成一定的应收账款，导致应收账款周转率整体水平相对较低。

（2）存货周转率分析

报告期各期末，公司存货周转率分别为 22.56、19.34、18.72，高于同行业上



市公司平均值，主要原因系：1）公司原材料中包含一部分鲜品原材料（活鸡、冰鲜鸡等），保质期相对较短，该等鲜货原材料采购频率和存货周转率相对较高；2）公司原材料较为分散，公司目前主要采用定期采购模式，采购周期较短，通过精细化库存管理进一步降低资金占用和仓储成本；同行业公司产品及原材料种类较为集中，营业成本对单个原材料价格的敏感程度更高，其主要根据原材料价格波动情况进行较大规模的原材料战略储备，导致存货规模相对较高，存货周转率相对较低；3）公司现阶段仓储能力有限。对于冻品原材料，尚不具备根据价格波动情况大规模调整库存的能力。

二、盈利能力分析

（一）利润的主要来源分析

1、利润的主要来源

报告期内，公司主营业务毛利的主要来源情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
鲜货产品	70,992.95	89.56%	56,238.51	91.32%	47,925.08	94.41%
其中：夫妻肺片	25,065.79	31.62%	16,570.05	26.91%	12,636.00	24.89%
整禽类	27,923.33	35.23%	23,453.72	38.08%	18,088.62	35.63%
香辣休闲类	7,664.31	9.67%	6,765.34	10.99%	7,941.81	15.64%
其他鲜货	10,339.52	13.04%	9,449.39	15.34%	9,258.65	18.24%
预包装产品	3,480.14	4.39%	1,505.75	2.45%	811.97	1.60%
加盟费、门店管理费、信息系统使用费	4,269.38	5.39%	3,463.92	5.62%	1,846.86	3.64%
包装材料	523.87	0.66%	376.53	0.61%	180.86	0.36%
小计	79,266.35	100.00%	61,584.71	100.00%	50,764.77	100.00%
减：运输成本	11,440.77	-	-	-	-	-
主营业务毛利合计	67,825.59	-	61,584.71	-	50,764.77	-
其他业务毛利	301.71	-	406.20	-	101.12	-
毛利合计	68,127.30	-	61,990.91	-	50,865.89	-

报告期内，公司鲜货产品占主营业务毛利（扣除运输成本前）的比例分别为94.41%、91.32%、89.56%，为公司毛利的主要来源，公司主营业务突出。



2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素如下：

（1）行业发展的影响

近年来，随着经济增长持续推动消费升级、城镇化率进一步提升、消费理念的变化、配套产业的逐步优化以及新零售模式的快速发展，佐餐卤制食品迎来良好的发展契机。作为传统中式美食，佐餐卤制食品口味多样、风味浓郁，潜在消费者数量及人均消费量均有广阔的空间，市场规模不断提升，为公司盈利能力的持续稳步增长奠定了基础。

（2）综合竞争力的影响

在佐餐卤制食品行业快速增长的背景下，公司凭借突出的产品研发能力、全覆盖的质量控制体系、完备的产品供应链体系、获得高度认可的“紫燕”品牌、高效的信息化管理系统及深度覆盖的销售渠道，在行业内形成了较强的综合竞争力，使得公司在行业中快速发展，保持收入及利润水平稳步增长。

（3）原材料价格波动的影响

卤制食品的主要原材料为农副产品，原材料价格波动对成本的影响较大。农副产品容易受到自然条件、动物疫情、食品安全以及各国政策等因素的影响，价格存在一定的波动性。近年来，农副产品价格整体呈现上升趋势，禽流感、非洲猪瘟疫情等突发性畜禽类疫情的发生进一步加剧了原材料价格波动，也对市场供给造成不确定性影响。原材料价格的波动将直接影响到公司的盈利能力。

（二）利润表项目的逐项分析

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
一、营业总收入	261,299.38	7.31%	243,499.10	21.60%	200,248.32
其中：营业收入	261,299.38	7.31%	243,499.10	21.60%	200,248.32
二、营业总成本	216,353.46	-3.03%	223,113.22	21.66%	183,388.01
其中：营业成本	193,172.08	6.43%	181,508.18	21.51%	149,382.43
税金及附加	2,221.47	9.66%	2,025.76	6.07%	1,909.79



销售费用	6,295.29	-54.02%	13,690.18	16.69%	11,732.27
管理费用	13,202.56	-44.94%	23,979.31	26.39%	18,972.10
研发费用	995.69	-10.37%	1,110.85	20.49%	921.94
财务费用	466.37	-41.63%	798.95	70.18%	469.47
其中：利息费用	904.78	-9.13%	995.66	96.44%	506.85
利息收入	491.68	126.03%	217.53	239.04%	64.16
加：其他收益	5,160.87	178.87%	1,850.64	25.10%	1,479.33
投资收益	908.50	3276.51%	26.91	-99.18%	3,278.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-185.07	-787.82%	26.91	-68.61%	85.73
信用减值损失	4.06	-102.02%	-200.79	-	-
资产减值损失	-713.38	476.36%	-123.77	-87.61%	-999.16
资产处置收益	1,408.20	1201.48%	108.20	-116.26%	-665.55
三、营业利润	51,714.18	134.56%	22,047.06	10.49%	19,953.84
加：营业外收入	732.71	79.42%	408.36	-21.43%	519.76
减：营业外支出	1,495.01	140.26%	622.24	-53.33%	1,333.30
四、利润总额	50,951.87	133.37%	21,833.18	14.07%	19,140.29
减：所得税费用	12,180.30	48.15%	8,221.48	20.64%	6,815.04
五、净利润	38,771.57	184.84%	13,611.70	10.44%	12,325.25
（一）按经营持续性分类					
1、持续经营净利润	38,771.57	181.93%	13,611.70	10.44%	12,325.25
2、终止经营净利润	-	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类					
1、归属于母公司所有者的净利润	38,888.71	184.26%	13,793.72	11.31%	12,392.05
2、少数股东损益	-117.15	-35.64%	-182.02	172.47%	-66.80
六、其他综合收益					
七、综合收益总额	38,771.57	184.84%	13,611.70	10.44%	12,325.25
归属于母公司股东所有者的综合收益总额	38,888.71	181.93%	13,793.72	11.31%	12,392.05
归属于少数股东的综合收益总额	-117.15	-35.64%	-182.02	172.47%	-66.80
八、每股收益					
（一）基本每股收益（元/股）	1.05	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	1.05	-	-	-	-



(元/股)

1、营业收入分析

（1）营业收入结构分析

报告期内，公司营业收入明细及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	259,593.68	99.35%	242,393.00	99.55%	199,000.86	99.38%
其他业务收入	1,705.70	0.65%	1,106.10	0.45%	1,247.46	0.62%
合计	261,299.38	100.00%	243,499.10	100.00%	200,248.32	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来自于夫妻肺片、整禽产品、香辣休闲产品等鲜货卤制食品和预包装卤制食品的销售收入、包装材料销售收入以及连锁加盟模式下收取的加盟费、管理费、信息系统使用费，主营业务收入占总营业收入的比重分别为 99.38%、99.55%、99.35%，主营业务突出。公司其他业务收入主要为门店设备销售收入、租赁收入等，占各期营业收入比例较小。

随着人们生活水平的日益提高以及城市消费习惯的逐步转变，对安全卫生、便捷美味的佐餐卤制熟食需求日益上升。公司作为国内规模化的卤制食品生产企业，拥有多家现代化生产基地、完善的冷链配送网络、遍布全国的加盟门店，在行业快速增长的大背景下，不断扩大生产、销售规模，报告期内主营业务收入呈现持续增长态势。

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务收入	259,593.68	99.35%	242,393.00	99.55%	199,000.86	99.38%
鲜货产品	235,978.98	90.31%	224,868.36	92.35%	187,568.01	93.67%
其中：夫妻肺片	80,954.60	30.98%	76,525.43	31.43%	62,828.41	31.38%
整禽类	76,931.54	29.44%	72,232.15	29.66%	58,490.01	29.21%
香辣休闲类	34,306.10	13.13%	35,882.31	14.74%	31,970.89	15.97%



其他鲜货	43,786.73	16.76%	40,228.48	16.52%	34,278.70	17.12%
预包装产品	13,850.09	5.30%	8,115.10	3.33%	4,704.74	2.35%
包材	5,495.23	2.10%	5,945.62	2.44%	4,881.25	2.44%
加盟费、门店管理费、 信息系统使用费	4,269.38	1.63%	3,463.92	1.42%	1,846.86	0.92%
二、其他业务收入	1,705.70	0.65%	1,106.10	0.45%	1,247.46	0.62%
营业收入	261,299.38	100.00%	243,499.10	100.00%	200,248.32	100.00%

报告期内，公司主要产品为鲜货产品，主要包括夫妻肺片、整禽产品、香辣休闲产品等，报告期内鲜货产品收入分别为 187,568.01 万元、224,868.36 万元、235,978.98 万元，占营业收入的比例分别为 93.67%、92.35%、90.31%，为公司收入的主要来源。

（2）主营业务收入分业务模式构成

报告期内，公司主营业务收入分业务模式的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
经销模式	245,092.18	94.41%	232,021.98	95.72%	189,271.91	95.11%
直营模式	3,407.74	1.31%	4,350.64	1.79%	5,646.09	2.84%
其他	11,093.76	4.27%	6,020.38	2.48%	4,082.85	2.05%
合计	259,593.68	100.00%	242,393.00	100.00%	199,000.86	100.00%

报告期内，公司主要采用以经销为主的连锁经营模式，同时构建了包括电商渠道销售、商超渠道销售、团购模式等渠道在内的多样化立体式营销网络体系。报告期内，公司主营业务收入中经销模式收入分别为 189,271.91 万元、232,021.98 万元、245,092.18 万元，占主营业务收入的比例分别为 95.11%、95.72%、94.41%，占比较高。

（3）主营业务收入分区域构成

报告期内，公司主营业务收入分区域的构成情况如下

单位：万元

销售区域	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例



华东	194,214.90	74.81%	182,345.25	75.23%	148,234.50	74.49%
华中	23,736.32	9.14%	23,126.96	9.54%	19,235.94	9.67%
西南	19,958.07	7.69%	17,170.47	7.08%	15,441.43	7.76%
华北	10,556.69	4.07%	8,799.46	3.63%	7,005.07	3.52%
华南	5,423.72	2.09%	6,420.46	2.65%	5,719.02	2.87%
西北	3,845.52	1.48%	4,223.89	1.74%	2,692.47	1.35%
其他	1,810.99	0.70%	306.52	0.13%	672.43	0.34%
海外	47.48	0.02%	-	-	-	-
合计	259,593.68	100.00%	242,393.00	100.00%	199,000.86	100.00%

报告期内，公司销售主要集中于华东、华中、西南等地区，公司在该等地区市场开拓历史较长。未来，公司将持续进入并开拓新市场，进一步降低市场集中度。

（4）主要产品营业收入变动分析

报告期内，公司主要产品包括营业收入的变动情况如下：

项目		营业收入		销售量		平均单价	
		金额 (万元)	变动率	重量(吨)	变动率	金额(元 /千克)	变动率
2020 年	鲜货产品	235,978.98	4.94%	50,897.02	2.62%	46.36	2.26%
	预包装产品	13,850.09	70.67%	3,726.61	58.11%	37.17	7.94%
2019 年	鲜货产品	224,868.36	19.89%	49,596.90	12.77%	45.34	6.31%
	预包装产品	8,115.10	72.49%	2,356.94	92.09%	34.43	-10.20%
2018 年	鲜货产品	187,568.01	-	43,979.82	-	42.65	-
	预包装产品	4,704.74	-	1,227.01	-	38.34	-

报告期内，公司鲜货产品营业收入分别为 187,568.01 万元、224,868.36 万元、235,978.98 万元，预包装产品营业收入分别为 4,704.74 万元、8,115.10 万元、13,850.09 万元，公司主要产品收入均保持增长，主要系外部因素和内部因素影响所致。外部因素主要为：随着人们生活水平的日益提高以及城市消费习惯的逐步转变，安全卫生、便捷美味的佐餐卤制食品市场快速增长。内部因素主要为：①报告期内，公司不断拓展销售渠道。一方面，公司鼓励经销商针对现有市场及新市场进行市场开拓，增加加盟门店数量，增加市场覆盖；另一方面，公司建立电商渠道、商超渠道等多元化营销网络体系，进一步丰富产品销售渠道和产品种类。②报告期内，公司进行了产能整合，建设了现代化生产基地，在市场快速增



长的情况下保障了产能供应，同时实现产品品质和标准化水平的不断提高。③公司与第三方冷链物流公司合作建立了全方位冷链配送体系，增大了工厂的销售半径，为公司销售规模及销售范围的快速扩张提供了坚实的供应保障。

分产品具体情况如下：

1) 鲜货产品

报告期内，公司鲜货产品营业收入分别 187,568.01 万元、224,868.36 万元、235,978.98 万元，同比增长 19.89%、4.94%。

报告期内，鲜货产品销量和平均销售价格变动等因素分析如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售量（吨）	50,897.02	49,596.90	43,979.82
对营业收入的贡献（万元）	5,894.63	23,956.10	-
平均销售价格（元/千克）	46.36	45.34	42.65
对营业收入的贡献（万元）	5,215.98	13,344.26	-
累计贡献（万元）	11,110.61	37,300.36	-

报告期内，在佐餐卤制食品市场快速增长的背景下，公司不断鼓励经销商针对现有市场及新市场进行市场开拓，终端加盟门店数量持续增加，公司鲜货产品销量逐年上升。同时，公司通过新建现代化生产基地并配套冷链配送体系，提升了产能和供应链水平，为销量增长提供了坚实保障。报告期内，公司鲜货产品销量分别为 43,979.82 吨、49,596.90 吨、50,897.02 吨，销量增长对 2019 年及 2020 年鲜货产品收入增长的贡献分别为 23,956.10 万元、5,894.63 万元。2020 年，受疫情影响，公司销量增长速度有所放缓。

此外，报告期内，受非洲猪瘟疫情等因素影响，畜类原材料价格上涨幅度较大，使得公司成本有所上升。公司综合考虑市场接受情况、原材料涨价情况、原材料涨价预期于 2018 年、2019 年先后对鲜货产品出厂价进行了上调。报告期内，公司鲜货产品平均销售价格分别为 42.65 元/千克、45.34 元/千克、46.36 元/千克，价格上升对 2019 年及 2020 年鲜货产品收入增长的贡献分别为 13,344.26 万元、5,215.98 万元。

2) 预包装产品



报告期内，公司预包装产品营业收入分别为 4,704.74 万元、8,115.10 万元、13,850.09 万元，同比增长 72.49%、70.67%。

报告期内，预包装产品销量和平均销售价格变动等因素分析如下：

项目	2020 年	2019 年度	2018 年度
销售量（吨）	3,726.61	2,356.94	1,227.01
对营业收入的贡献（万元）	4,715.85	4,332.54	-
平均销售价格（元/千克）	37.17	34.43	38.34
对营业收入的贡献（万元）	1,019.15	-922.18	-
累计贡献（万元）	5,734.99	3,410.36	-

随着公司电商、商超等销售渠道的不断扩展，预包装产品种类不断丰富，公司预包装产品销量实现了快速增长。报告期内，公司预包装产品的销量分别为 1,227.01 吨、2,356.94 吨、3,726.61 吨，对预包装产品收入增长的贡献分别为 4,332.54 万元、4,715.85 万元，系预包装产品收入增长的主要原因。

（5）现金收款分析

报告期内，公司存在现金收款的情形，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
直营门店现金收款	920.30	1,971.88	3,318.34
其他现金收款	31.30	28.10	118.03
合计	951.60	1,999.98	3,436.37
现金收款占营业收入的比例	0.36%	0.82%	1.72%

报告期内，公司现金收款的金额分别为 3,436.37 万元、1,999.98 万元和 951.60 万元，占营业收入的比例分别为 1.72%、0.82%和 0.36%。

公司现金收款主要系直营门店销售收款，其他现金收款主要系废品收入、厂销零售和展会销售。报告期内，直营门店现金收款金额为 3,318.34 万元、1,971.88 万元和 920.30 万元，占现金收款的比例分别为 96.57%、98.59%和 96.71%，随着直营门店数量的减少和移动支付的普及，直营门店现金收款金额逐年下降。

公司已经建立起有效的现金交易内控制度，规范和完善了现金收款以及门店



现金缴存管理等流程，并严格执行该制度。

（6）第三方回款

报告期内，公司存在第三方回款情形，第三方回款金额分别为 925.64 万元、184.89 万元和 33.02 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.46%、0.08%和 0.01%，占比下降趋势显著。

报告期内，公司第三方回款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
客户为自然人控制的企业，该企业的法人、实际控制人代为付款	14.72	0.01%	80.52	0.03%	447.11	0.23%
其他合理原因导致的第三方回款小计	18.29	0.01%	104.37	0.04%	478.53	0.23%
第三方回款金额合计	33.02	0.01%	184.89	0.08%	925.64	0.46%

公司存在上述第三方回款情形的主要原因为：公司部分经销商通过法定代表人、实际控制人、股东等账户支付了门店设备款、加盟费、货款和运费款等零星款项，该等款项金额较小。

报告期内，公司存在的第三方回款存在真实的交易背景，具备真实性及合理性。公司已逐步规范第三方回款情形，该类收款金额及占比显著下降。

（7）员工账户代收款

报告期内，公司存在通过公司员工账户代收款项的情形，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
（1）员工代收货款	197.75	0.08%	61.66	0.03%	164.94	0.08%
（2）员工代收废品款	63.35	0.02%	29.28	0.01%	25.85	0.01%
（3）员工代收其他款项	48.77	0.02%	34.14	0.01%	17.93	0.01%
员工代收款合计	309.87	0.12%	125.09	0.05%	208.72	0.10%



报告期内，员工账户代收款金额分别为 208.72 万元、125.09 万元和 309.87 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.10%、0.05%和 0.12%，占比较低。

员工代收款项形成的主要原因为：公司存在厂销零售、展会销售及社区团购的情形，该等情形受业务开展形式的影响，除少量通过现金收款外，其余通常由员工账户代为收款，其中，受疫情影响，公司 2020 年在武汉地区以社区团购的形式开展销售业务，因此员工代收货款金额相较 2019 年有所提升。

报告期内，公司存在的员工代收款项存在真实的交易背景，具备一定的必要性及合理性。同时，公司制定了严格的资金管理制度，对货款及其他款项的收取流程等财务内控制度进行了补充完善，规范相关员工账户代收款项行为。

（8）个人卡收付款

报告期内，公司存在通过个人卡收付款的情形，具体情况如下：

单位：万元

年份	个人卡收款			个人卡付款		
	个人卡收款	营业收入	占比	个人卡付款	营业成本	占比
2020 年	-	261,299.38	-	-	193,172.08	-
2019 年	37.71	243,499.10	0.02%	43.90	181,508.18	0.02%
2018 年	89.14	200,248.32	0.04%	59.21	149,382.43	0.04%

2018 年及 2019 年，个人卡收款金额分别为 89.14 万元、37.71 万元，占当期营业收入比例分别为 0.04%、0.02%，个人卡付款金额分别为 59.21 万元、43.90 万元，占当期营业收入比例分别为 0.04%、0.02%，2020 年公司不存在个人卡收付款。

报告期内，公司使用个人银行账户结算的原因系连云港紫燕在报告期初开展了农产品种植业务，其中部分采购及销售系与自然人交易，因收付款条件限制，员工在零星的采购及销售业务过程中使用了个人的银行账户进行收付款。

针对上述通过个人卡收付款的情形，公司已及时整改，自 2019 年 2 月起，公司已不存在通过个人卡收付款的情况。同时，公司制定了严格的资金管理制度，加强对收付款的内部控制。

2、营业成本分析



（1）营业成本结构分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务成本	191,768.09	99.27%	180,808.29	99.61%	148,236.09	99.23%
鲜货产品	164,986.02	85.41%	168,629.86	92.90%	139,642.93	93.48%
其中：夫妻肺片	55,888.81	28.93%	59,955.37	33.03%	50,192.41	33.60%
整禽类	49,008.21	25.37%	48,778.43	26.87%	40,401.39	27.05%
香辣休闲类	26,641.78	13.79%	29,116.97	16.04%	24,029.09	16.09%
其他鲜货	33,447.22	17.31%	30,779.09	16.96%	25,020.04	16.75%
预包装产品	10,369.95	5.37%	6,609.35	3.64%	3,892.77	2.61%
包材	4,971.36	2.57%	5,569.08	3.07%	4,700.40	3.15%
运输成本	11,440.77	5.92%	-	-	-	-
二、其他业务成本	1,403.99	0.73%	699.89	0.39%	1,146.33	0.77%
营业成本	193,172.08	100.00%	181,508.18	100.00%	149,382.43	100.00%

报告期内，公司的营业成本分别为 149,382.43 万元、181,508.18 万元、193,172.08 万元，2019 年及 2020 年，公司营业成本分别较上期增长 21.51%、6.43%。

2020 年，公司执行新收入准则，将原在销售费用科目中核算的产品运输费用作为合同履约成本在营业成本中核算。

（2）主要产品营业成本变动分析

报告期内，公司主要产品包括营业成本的变动情况如下：

项目		营业成本		销售量		平均成本	
		金额 (万元)	变动率	重量(吨)	变动率	金额(元/千克)	变动率
2020 年	鲜货产品	164,986.02	-2.16%	50,897.02	2.62%	32.42	-4.66%
	预包装产品	10,369.95	56.90%	3,726.61	58.11%	27.83	-0.77%
2019 年	鲜货产品	168,629.86	20.76%	49,596.90	12.77%	34.00	7.08%
	预包装产品	6,609.35	69.79%	2,356.94	92.09%	28.04	-11.61%
2018 年	鲜货产品	139,642.93	-	43,979.82	-	31.75	-
	预包装产品	3,892.77	-	1,227.01	-	31.73	-



注：分产品营业成本未包含运费成本。

报告期内，公司营业收入和销售规模持续增长，营业成本相应增长。分产品具体情况如下：

1) 鲜货产品

报告期内，公司鲜货产品营业成本分别 139,642.93 万元、168,629.86 万元、164,986.02 万元。

报告期内，鲜货产品销量和平均成本变动因素分析如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售量（吨）	50,897.02	49,596.90	43,979.82
对营业成本的影响（万元）	4,420.41	17,835.13	-
平均成本（元/千克）	32.42	34.00	31.75
对营业成本的影响（万元）	-8,064.25	11,151.80	-
累计影响（万元）	-3,643.84	28,986.93	-

注：分产品营业成本未包含运费成本。

报告期内，公司鲜货产品销量持续增长，销售量分别为 43,979.82 吨、49,596.90 吨、50,897.02 吨，销售量增长对 2019 年、2020 年鲜货产品营业成本的影响分别为 17,835.13 万元、4,420.41 万元。

报告期内，公司鲜货产品平均成本分别为 31.75 元/千克、34.00 元/千克、32.42 元/千克，平均成本受原材料价格波动等因素影响存在一定波动。2019 年，受非洲猪瘟疫情影响，畜类原材料价格大幅上升，公司鲜货产品平均成本由 31.75 元/千克上升至 34.00 元/千克，对营业成本的影响为 11,151.80 万元。2020 年，公司畜类原材料价格有所回落，平均成本有所下降，对营业成本的影响为-8,064.25 万元。

综合上述因素，公司鲜货产品营业成本于 2019 年、2020 年分别增长 28,986.93 万元、下降 3,643.84 万。

2) 预包装产品

报告期内，公司预包装产品营业成本分别为 3,892.77 万元、6,609.35 万元、10,369.95 万元，2019 年较 2018 年同比增长 69.79%，2020 年较 2019 年同比增长



56.90%。

报告期内，预包装产品销量和平均成本变动因素分析如下：

项目	2020 年	2019 年度	2018 年度
销售量（吨）	3,726.61	2,356.94	1,227.01
对营业成本的影响（万元）	3,840.82	3,584.80	-
平均成本（元/千克）	27.83	28.04	31.73
对营业成本的影响（万元）	-80.22	-868.22	-
累计影响（万元）	3,760.60	2,716.58	-

注：分产品营业成本未包含运费成本。

报告期内，公司预包装产品的销量分别为 1,227.01 吨、2,356.94 吨、3,726.61 吨，公司预包装产品营业成本主要随着预包装产品销售量的上升而持续增长。

（3）主要产品营业成本构成分析

报告期内，公司主要产品为鲜货产品、包装产品，公司鲜货产品及包装产品营业成本料工费构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	149,223.73	85.10%	151,533.54	86.47%	120,805.55	84.16%
直接人工	9,583.67	5.47%	10,973.95	6.26%	10,386.84	7.24%
制造费用	16,548.57	9.44%	12,731.71	7.27%	12,343.31	8.60%
鲜货及预包装产品营业成本	175,355.97	100.00%	175,239.21	100.00%	143,535.70	100.00%

报告期内，公司鲜货及预包装产品直接材料成本分别为 120,805.55 万元、151,533.54 万元、149,223.73 万元，占当期该等产品营业成本的比例分别为 84.16%、86.47%、85.10%，占比较高，对公司营业成本影响较大。2019 年度，受非洲猪瘟疫情等因素影响，公司畜类原材料价格大幅升高，导致单位产品直接材料成本及营业成本有所上升，直接材料占营业收入的比例有所上升。2020 年度，畜类原材料价格有所回落，公司单位产品直接材料成本及营业成本有所下降，直接材料占营业成本的比重有所下降。

报告期内，公司鲜货及预包装产品直接人工分别为 10,386.84 万元、10,973.95



万元、9,583.67 万元，占当期该等产品营业成本的比例分别为 7.24%、6.26%、5.47%。2020 年，公司人工成本下降较多，主要原因系受疫情影响，公司享受社保减免政策，减免社保成本约为 1,442.79 万元。

报告期内，公司鲜货及预包装产品制造费用分别为 12,343.31 万元、12,731.71 万元、16,548.57 万元，占当期该等产品营业成本的比例分别为 8.60%、7.27%、9.44%。2020 年，公司鲜货及包装产品制造费用金额大幅上升。报告期内，公司进行了产能整合，新建了武汉、连云港、重庆、宁国生产基地，关停了规模较小或租赁的生产基地。公司新生产基地面积较大、自动化水平较高，固定资产折旧和日常运行费用较高，使得 2020 年折旧费用及能源耗用增长较多。

3、期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比例情况如下表：

单位：万元

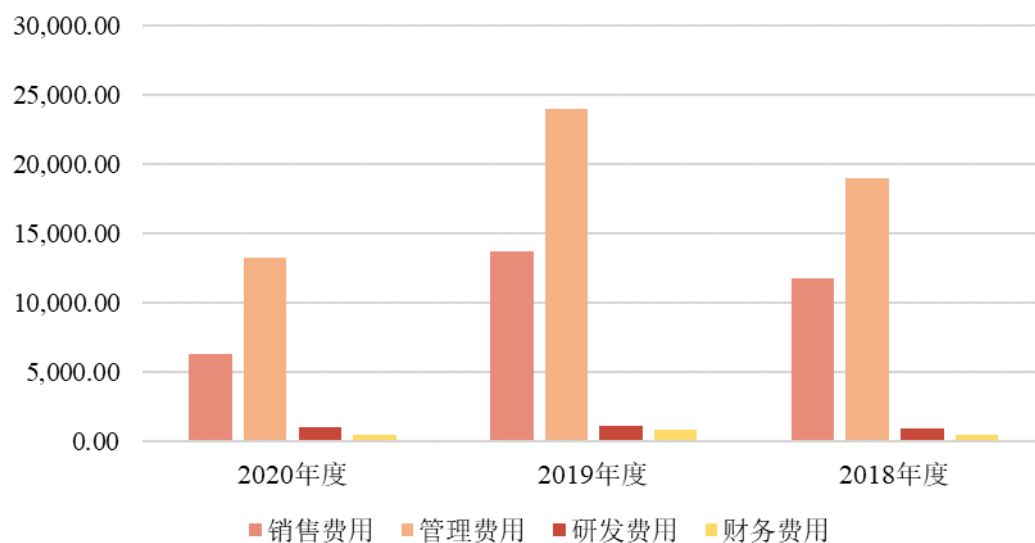
项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	6,295.29	2.41%	13,690.18	5.62%	11,732.27	5.86%
管理费用	13,202.56	5.05%	23,979.31	9.85%	18,972.10	9.47%
研发费用	995.69	0.38%	1,110.85	0.46%	921.94	0.46%
财务费用	466.37	0.18%	798.95	0.33%	469.47	0.23%
合计	20,959.90	8.02%	39,579.28	16.25%	32,095.79	16.03%
营业收入	261,299.38	100.00%	243,499.10	100.00%	200,248.32	100.00%

报告期内，公司期间费用分别为 32,095.79 万元、39,579.28 万元、20,959.90 万，占当期营业收入的比例分别为 16.03%、16.25%、8.02%。公司于 2018 年、2019 年对员工进行股权激励，分别确认股权支付金额 5,800.00 万元、12,000.00 万元，使得 2018 年、2019 年管理费用较高。剔除股权支付金额影响后，公司报告期内期间费用分别为 26,295.79 万元、27,579.28 万元、20,959.90 万元，2020 年公司依据新收入准则要求将原计入销售费用的产品运输费用计入营业成本，导致期间费用有所下降。

报告期内，公司期间费用的构成情况如下图所示：



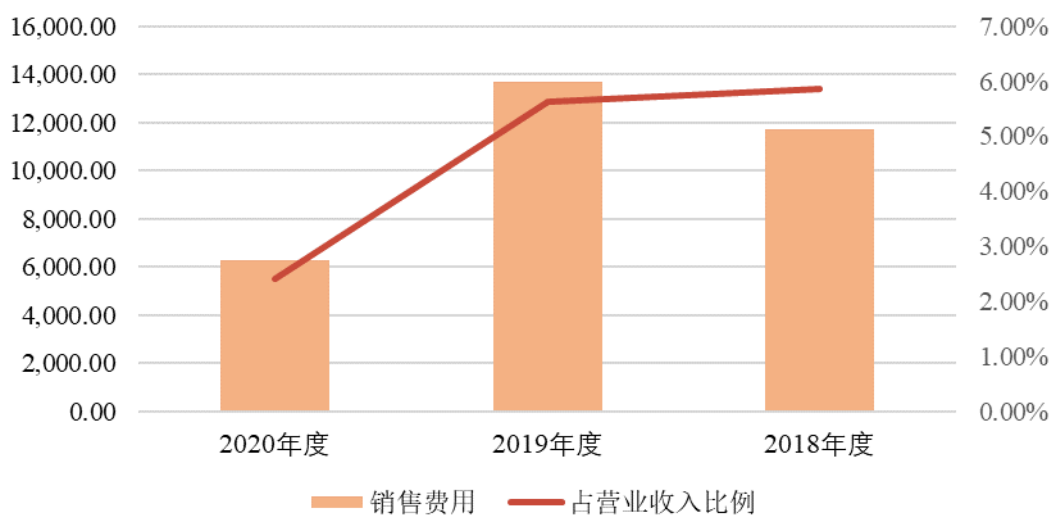
单位：万元



（1）销售费用分析

报告期内，销售费用占营业收入比例如下图所示：

单位：万元



报告期内，公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
车辆仓储运杂费	39.46	0.63%	8,533.10	62.33%	5,626.81	47.96%
工资、附加及福利	2,058.86	32.70%	2,600.69	19.00%	3,214.41	27.40%



费						
广告、展览宣传、促销、市场推广费	2,573.54	40.88%	1,012.39	7.39%	860.68	7.34%
折旧摊销费	326.85	5.19%	510.54	3.73%	596.05	5.08%
租赁费	255.45	4.06%	408.94	2.99%	590.16	5.03%
中介服务费	460.65	7.32%	139.81	1.02%	107.50	0.92%
其他	580.48	9.22%	484.71	3.54%	736.66	6.28%
合计	6,295.29	100.00%	13,690.18	100.00%	11,732.27	100.00%

公司销售费用主要包括工资、附加及福利费、广告、展览宣传费、车辆仓储运杂费、折旧摊销费、租赁费等。报告期内，公司销售费用分别为 11,732.27 万元、13,690.18 万元、6,295.29 万元，占当期营业收入比重分别为 5.86%、5.62%、2.41%。2020 年，公司销售费用大幅下降，主要系公司依据新收入准则要求将此

前计入销售费用的产品配送费用计入营业成本所致。

报告期内，公司销售费用中工资、附加及福利费分别为 3,214.41 万元、2,600.69 万元、2,058.86 万元，呈下降趋势，主要原因系：1）随着公司经销模式日益成熟，公司对销售部门架构进行优化，对部分销售人员进行了精简，导致销售费用中薪酬下降；2）报告期内，公司逐步采取委托第三方物流公司的方式进行产品配送，公司自有物流人员有所减少，导致销售费用中薪酬下降；3）公司采取经销为主的连锁经营模式，报告期内公司考虑管理成本和战略需要关闭了部分直营门店，直营门店人员减少，导致销售费用中薪酬下降。

报告期内，公司销售费用中广告、展览宣传费分别为 860.68 万元、1,012.39 万元、2,573.54 万元，2020 年增长较多，主要原因系：为进一步加强品牌知名度，树立品牌形象，公司在江苏卫视、今日头条、抖音、百度等电视广告平台和网络平台进行品牌推广，使得广告、展览宣传、促销、市场推广费有所增长。

公司销售费用率与同行业公司比较情况如下：

公司	2020 年	2019 年度	2018 年度
煌上煌	15.50%	14.78%	12.65%
绝味食品	8.96%	8.16%	8.23%
周黑鸭	42.02%	35.55%	33.68%
平均值	22.16%	19.50%	18.19%



紫燕食品	6.79%	5.62%	5.86%

注：为保证各期间销售费用率的可比性，上表中公司及同行业公司销售费用率均为模拟计算包含运输费用后的销售费用率。

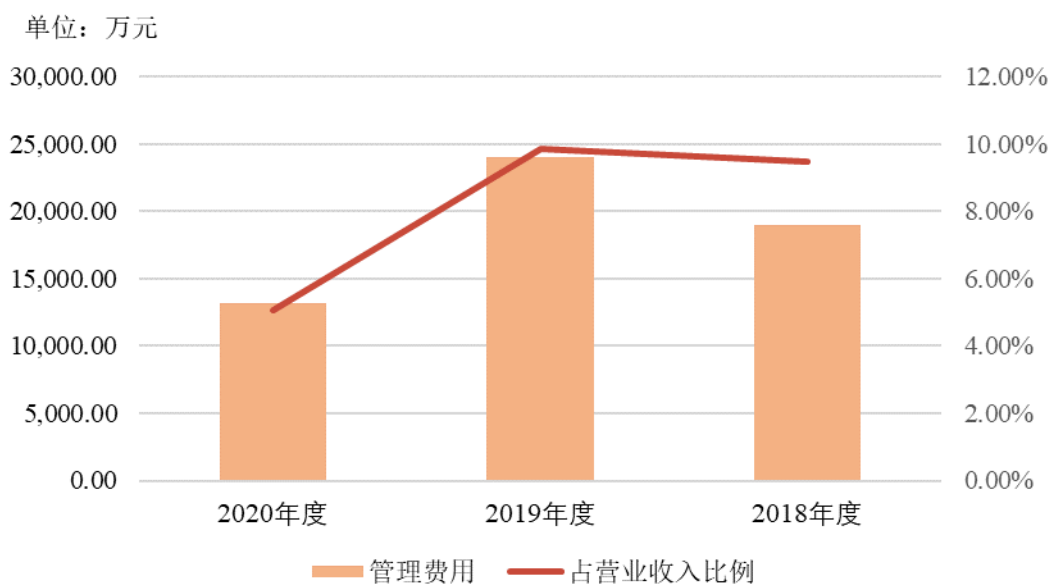
报告期内，公司销售费用率（模拟包含运费）分别为 5.86%、5.62%和 6.79%，同行业上市公司销售费用率（模拟包含运费）平均值分别为 18.19%、19.50%和 22.16%。公司销售费用率低于同行业上市公司，主要系公司与同行业公司业务模式差异和所处细分行业的竞争环境差异造成。

公司采用了“公司-经销商-终端加盟门店-消费者”的两级销售网络，由特许经营经销商承担主要市场开拓、宣传推广、门店管理的职责，由加盟店承担门店运营成本及营销人员工资，因此公司销售费用相对较低。公司同行业公司煌上煌、绝味食品主要采取加盟模式进行销售，直接发展和管理加盟门店，人员薪酬、宣传推广费用相比公司较多。公司同行业公司周黑鸭以直营模式为主，除前述宣传推广及门店管理费用外，其门店运营成本进一步提高了销售费用率。

此外，公司主要产品为佐餐卤味食品，消费场景为正餐，消费者需求刚性要强于定位休闲食品的休闲卤味食品。公司所选的同行业上市公司均为休闲卤味食品，市场竞争较为激烈，要求企业支出较多的销售费用用于品牌宣传及推广。

（2）管理费用

报告期内，管理费用占营业收入比例如下图所示：





报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股权激励费用	-	-	12,000.00	50.04%	5,800.00	30.57%
工资、附加及福利费	6,229.27	47.18%	6,664.23	27.79%	6,375.44	33.60%
折旧摊销费	2,269.63	17.19%	1,829.58	7.63%	1,647.83	8.69%
咨询费、中介机构费、第三方服务费	893.32	6.77%	456.22	1.90%	1,227.04	6.47%
低值易耗品摊销	782.12	5.92%	578.57	2.41%	642.80	3.39%
租赁费	528.35	4.00%	434.91	1.81%	697.85	3.68%
其他	2,499.88	18.93%	2,015.80	8.41%	2,581.14	13.60%
合计	13,202.56	100.00%	23,979.31	100.00%	18,972.10	100.00%

报告期内，公司的管理费用主要由股权激励费用、工资、附加及福利费、折旧摊销费等构成。报告期内，公司管理费用分别为 18,972.10 万元、23,979.31 万元、13,202.56 万元，占当期营业收入的比例分别为 9.47%、9.85%、5.05%。

2018 年、2019 年公司管理费用金额较高，主要系对员工进行股权激励，于 2018 年、2019 年分别确认股份支付 5,800.00 万元、12,000.00 万元所致。剔除股份支付影响后，管理费用分别为 13,172.10 万元、11,979.31 万元、13,202.56 万元，占当期营业收入的比例分别为 6.58%、4.92%、5.05%。

2018 年，公司剔除股份支付影响后管理费用及管理费用率均较高，主要系公司 2018 年产生了较多的资产评估费、咨询费等中介机构费用所致。

2020 年，受疫情期间停工损失影响和新建生产基地折旧摊销影响，管理费用（剔除股份支付）较 2019 年有所上升。

公司管理费用率与同行业公司比较情况如下：

公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
煌上煌	6.16%	7.51%	7.44%
煌上煌（模拟剔除股份支付）	5.63%	5.83%	5.63%
绝味食品	6.28%	5.69%	5.97%
周黑鸭	10.46%	7.05%	5.56%



周黑鸭（模拟剔除股份支付）	10.23%	7.05%	5.56%
平均值（模拟剔除股份支付）	7.38%	6.19%	5.72%
紫燕食品	5.05%	9.85%	9.47%
紫燕食品（模拟剔除股份支付）	5.05%	4.92%	6.58%

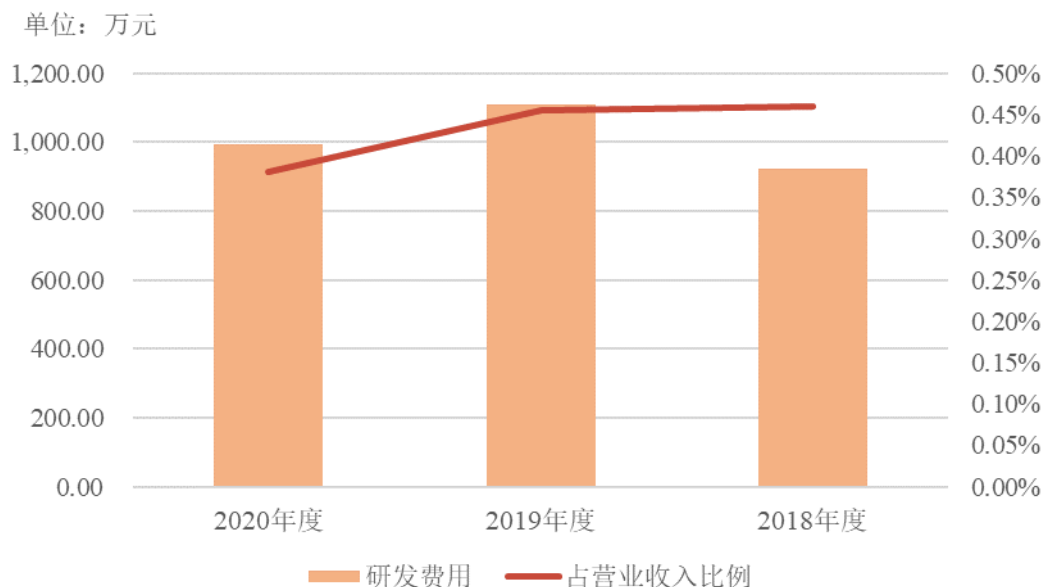
报告期内，公司剔除股份支付影响后管理费用率分别为 6.58%、4.92%和 5.05%，同行业公司剔除股份支付影响后的管理费用平均值分别为 5.72%、6.19%和 7.38%，公司管理费用率与同行业公司平均水平较为接近。

（3）研发费用分析

报告期内，研发费用占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发费用	995.69	0.38%	1,110.85	0.46%	921.94	0.46%
营业收入	261,299.38	100.00%	243,499.10	100.00%	200,248.32	100.00%



报告期内，公司研发费用主要由研发新产品新技术发生的职工薪酬、材料费、设备折旧等构成。报告期内，公司研发费用分别为 921.94 万元、1,110.85 万元、995.69 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.46%、0.46%、0.38%。

公司研发费用率与同行业公司比较情况如下：

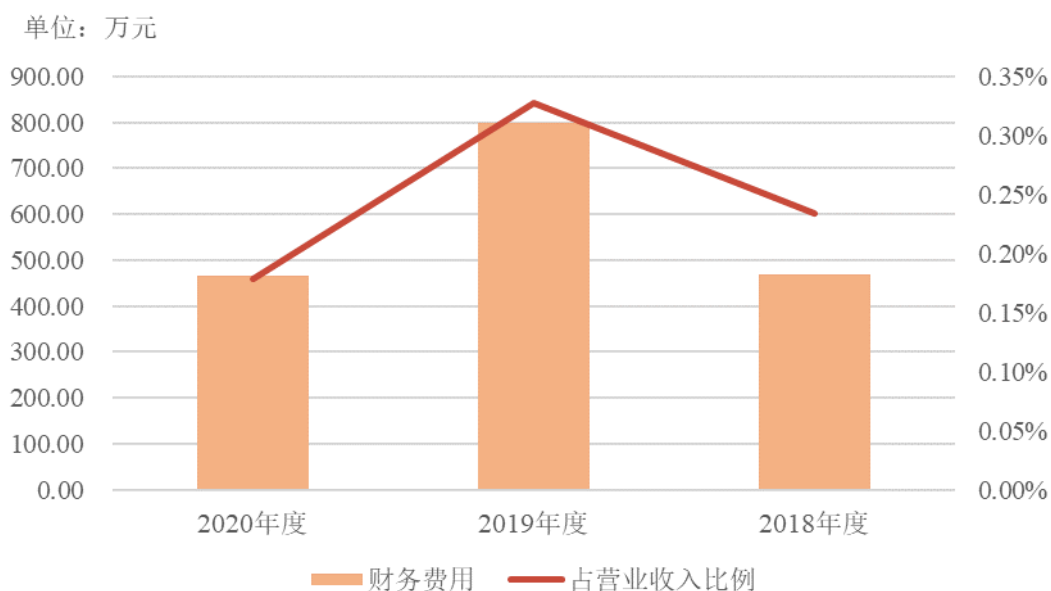


公司	2020 年	2019 年度	2018 年度
煌上煌	3.07%	3.27%	2.94%
绝味食品	0.22%	0.31%	0.23%
平均值	1.64%	1.79%	1.58%
紫燕食品	0.38%	0.46%	0.46%

卤制食品行业研发费用率相对较低。报告期内，公司研发费用率分别为 0.46%、0.46%和 0.38%，同行业公司研发费用平均值分别为 1.58%、1.79%和 1.64%。

（4）财务费用分析

报告期内，财务费用占营业收入比例如下图所示：



报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	904.78	995.66	506.85
减：利息收入	491.68	217.53	64.16
汇兑损益	0.88	-	-
其他	52.39	20.82	26.78
合计	466.37	798.95	469.47



报告期内，公司财务费用分别为 469.47 万元、798.95 万元、466.37 万元，占营业收入比重分别为 0.23%、0.33%、0.18%，主要为利息支出。

4、其他收益分析

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	5,060.88	1,834.31	1,470.05
代扣个人所得税手续费返还	34.67	7.48	9.28
直接减免的增值税	65.31	8.85	-
合计	5,160.87	1,850.64	1,479.33

报告期内，公司其他收益主要为与日常活动相关的政府补助，公司计入其他收益的主要政府补助（50 万元及以上）明细具体如下：

单位：万元

序号	项目	补贴金额	与资产相关/与收益相关	计入当期损益/递延收益	计入当期损益的金额		
					2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	企业发展引导基金	3,100.00	与资产相关	递延收益	75.66	-	-
2	基础设施搬迁补助	2,000.00	与收益相关	递延收益	452.50	-	-
3	莘庄工业区扶持资金	1,926.00	与收益相关	当期损益	599.00	541.00	786.00
4	企业发展基金（科创基金）	1,700.00	与收益相关	当期损益	1,700.00	-	-
5	新产品研发科技创新基金	1,000.00	与收益相关	当期损益	500.00	500.00	-
6	荣昌高新区招商建设补助	800.00	与资产相关	递延收益	13.33	-	-
7	武汉川沁拆迁厂房收益补偿及协议签订奖励	697.84	与收益相关	当期损益	697.84	-	-
8	企业发展基金	603.63	与收益相关	递延收益	12.26	12.26	12.26
9	2020 年武汉市工业投资和技术改造专项资金	563.00	与资产相关	递延收益	23.26	-	-
10	灌云县农村局 2017 年一二三试点项目补助	359.80	与资产相关	递延收益	45.45	7.57	-



11	闵行区现代服务业政策项目扶持资金	317.10	与收益相关	当期损益	5.70	5.70	305.70
12	连云港经济开发区管理委员会产业发展基金	259.00	与收益相关	当期损益	259.00	-	-
13	张江国家自主创新示范区专项发展资金 2016、2017 年重点项目（闵行园）资助经费	227.00	与资产相关	递延收益	63.35	63.35	42.23
14	闵行区服务业发展引导资金	220.00	与资产相关	递延收益	20.05	140.27	43.54
15	连云港宿舍装修补贴	200.00	与收益相关	当期损益	-	200.00	-
16	张江国家自主创新示范区专项发展资金 2020 年第三批重点项目	142.00	与收益相关	当期损益	142.00	-	-
17	闵行区教育费附加金补贴	140.09	与收益相关	当期损益	24.63	40.96	74.50
18	建设期间清障补偿款	100.00	与收益相关	当期损益	100.00	-	-
19	2019 年省级农业产业发展资金	80.00	与资产相关	当期损益	23.33	-	-
20	长丰县工业发展 A 类企业奖励款	64.75	与收益相关	当期损益	-	20.21	44.55
21	连云港开发区工业企业纳税特别贡献奖	60.00	与收益相关	当期损益	60.00	-	-
22	青羊区街道办企业扶持基金	57.39	与收益相关	当期损益	-	57.39	-
23	东西湖区 2019 年两型社会建设和循环经济发展专项资金	50.00	与资产相关	递延收益	3.11	1.81	-
24	2018 年度闵行区先进制造业发展专项资金	50.00	与收益相关	当期损益	-	-	50.00
25	连云港豆丹节宣传经费赞助款	50.00	与收益相关	当期损益	-	50.00	-
主要政府补助合计		14767.60	-	-	4,820.47	1,640.52	1,358.78

5、投资收益分析

报告期内，公司投资收益构成如下：



单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-185.07	26.91	85.73
处置长期股权投资产生的投资收益	932.24	-	3,185.83
银行理财产品投资收益	161.32	-	7.35
合计	908.50	26.91	3,278.91

报告期内，公司投资收益分别为 3,278.91 万元、26.91 万元和 908.50 万元。2018 年度，公司投资收益金额较大，主要系公司转让重庆川沁、燕秀农业、南京嘉州股权产生了较高收益所致；2020 年度，公司投资收益金额较大，主要系公司转让苏州燕然部分股权产生了较高收益所致。

6、信用减值损失、资产减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	7.52	116.87	-
其他应收款坏账损失	-11.59	83.92	-
合计	-4.06	200.79	-

2019 年、2020 年，公司信用减值损失分别为 200.79 万元、-4.06 万元，由应收账款及其他应收款的坏账损失构成。公司自 2019 年 1 月 1 日起，公司新增“信用减值损失”科目，反映公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。

报告期内，公司资产减值损失如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-	-	76.25
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-46.34	87.78	-41.64
固定资产减值损失	723.29	-	714.03
在建工程减值损失	-	-	214.54
商誉减值损失	36.43	35.99	35.99



合计	713.38	123.77	999.16

报告期内，公司资产减值损失分别为 999.16 万元、123.77 万元和 713.38 万元，主要包括固定资产减值损失、在建工程减值损失、存货跌价损失、应收账款及其他应收款的坏账损失。2018 年及 2020 年，公司资产减值损失金额较大，主要原因系：公司武汉、连云港、宁国、重庆新生产基地分别于 2018 年及 2020 年投产，新生产基地投产同时公司关闭部分原有工厂。产能整合过程中，公司产生暂时闲置的固定资产并计提相应减值准备。

7、资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置固定资产利得或损失	159.85	108.20	-685.54
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组时确认的处置利得或损失	1,251.13	-	-
处置无形资产利得或损失	-	-	19.99
处置其他非流动资产利得或损失	-2.77	-	-
合计	1,408.20	108.20	-665.55

报告期内，公司资产处置收益分别为-665.55 万元、108.20 万元和 1,408.20 万元。2018 年，公司资产处置损失较大，主要系公司厂房搬迁处置及报废固定资产产生处置损失所致。2020 年，公司资产处置收益较高，主要系公司完成厂房拆迁收到拆迁补偿款形成。

8、营业外收入与支出

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业外收入	732.71	408.36	519.76
其中：政府补助	90.00	240.20	-
无需支付的应付款项	462.52	9.80	377.25
废品收入	156.31	88.71	89.72
违约金、罚款收入	23.68	68.25	27.62
其他	0.19	1.40	25.16



利润总额	50,951.87	21,833.18	19,140.29
营业外收入占利润总额比例	1.44%	1.87%	2.72%
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业外支出	1,495.01	622.24	1,333.30
其中：对外捐赠	136.25	202.83	5.20
非流动资产毁损报废损失	1,078.11	10.95	773.88
赔偿支出	248.00	68.74	271.32
罚款滞纳金支出	12.68	24.27	23.28
其他	19.98	315.45	259.62
利润总额	50,951.87	21,833.18	19,140.29
营业外支出占利润总额比例	2.93%	2.85%	6.97%

报告期内，公司营业外收入占利润总额的比重分别为 2.72%、1.87%、1.44%，主要为子公司注销时确认的因历史原因形成的无需支付的应付款项、与日常经营活动无关的政府补助和废品收入等。营业外支出占利润总额的比重分别为 6.97%、2.85%、2.93%。2018 年、2020 年，公司营业外支出金额较大主要系工厂搬迁导致非流动资产毁损报废损失金额较大所致。

报告期内，公司计入营业外收入的主要政府补助明细具体如下：

单位：万元

项目	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	灌云县农村局 2017 年一二三试点项目补助	-	240.20	-
2	阳光棚拆迁补偿款	90.00	-	-
	合计	90.00	240.20	-

（三）毛利率及其变化情况分析

1、综合毛利率情况

报告期内，公司产品的综合毛利率情况如下表：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务毛利率	26.13%	25.41%	25.51%
主营业务毛利率（剔除运费影响）	30.53%	25.41%	25.51%
其他业务毛利率	17.69%	36.72%	8.11%
综合毛利率	26.07%	25.46%	25.40%



综合毛利率（剔除运费影响）	30.45%	25.46%	25.40%

注：2020 年，公司根据“新收入准则”将产品配送费用计入营业成本。为保证各期间毛利率的可比性，公司模拟计算了成本剔除产品配送费用后的毛利率情况。

报告期内，公司综合毛利率（剔除运费影响）分别为 25.40%、25.46%、30.45%，公司综合毛利率有所波动主要受公司价格政策、原材料价格波动等因素影响。

2019 年，公司综合毛利率水平较 2018 年保持平稳，主要系受到畜类原材料价格上涨和公司产品价格上调两方面因素影响：（1）2019 年受非洲猪瘟疫情等因素影响，畜类原材料价格大幅上涨，导致公司产品成本有所上升；（2）2019 年，公司针对原材料价格上涨的情况，综合考虑市场情况、原材料价格上涨预期先后对产品出厂价格进行了总体上调。

2020 年，公司剔除产品配送成本影响的毛利率水平提高较多主要原因系：（1）2020 年，畜类原材料供应逐步释放，公司畜类原材料价格有所回落，导致单位成本有所下降；（2）公司于 2019 年综合考虑市场情况、原材料涨价情况、原材料价格上涨预期先后多次对产品出厂价格进行了上调，价格调整影响于 2020 年进一步显现，导致 2020 年公司平均销售价格有所上升。

报告期内，公司综合毛利率与同行业上市公司比较情况如下表所示：

公司	主要产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
煌上煌	酱卤肉制品	37.80%	37.59%	34.47%
绝味食品	休闲卤制食品	36.34%	33.95%	34.30%
周黑鸭	鸭类休闲卤制品	55.47%	56.54%	57.53%
平均值	-	43.21%	42.69%	42.10%
紫燕食品	-	30.45%	25.46%	25.40%

注：为保证各期间毛利率的可比性，上表中模拟计算了公司及同行业公司成本剔除产品配送费用后的毛利率情况。

报告期内，公司综合毛利率分别为 25.40%、25.46%、30.45%，低于同行业可比公司水平，主要原因系：（1）公司主要采取经销模式作为主要经营模式，给与经销商一定的利润空间，由经销商主要负责区域市场开拓及加盟门店的日常管理。公司同行业公司煌上煌、绝味食品主要以直接加盟为主，周黑鸭主要以直营门店为主，同等条件下毛利空间相对于公司较高；（2）公司畜类产品及原材料占



比相比于同行业公司较高。2018 年及 2019 年，畜类原材料价格上涨幅度较大，而公司产品调价具有一定的滞后性，导致 2018 年、2019 年公司毛利率处于较低水平。2020 年，公司调价影响进一步显现，同时原材料价格未随预期上涨并有所回落，导致公司毛利率有所上升。

2、主要产品毛利率情况

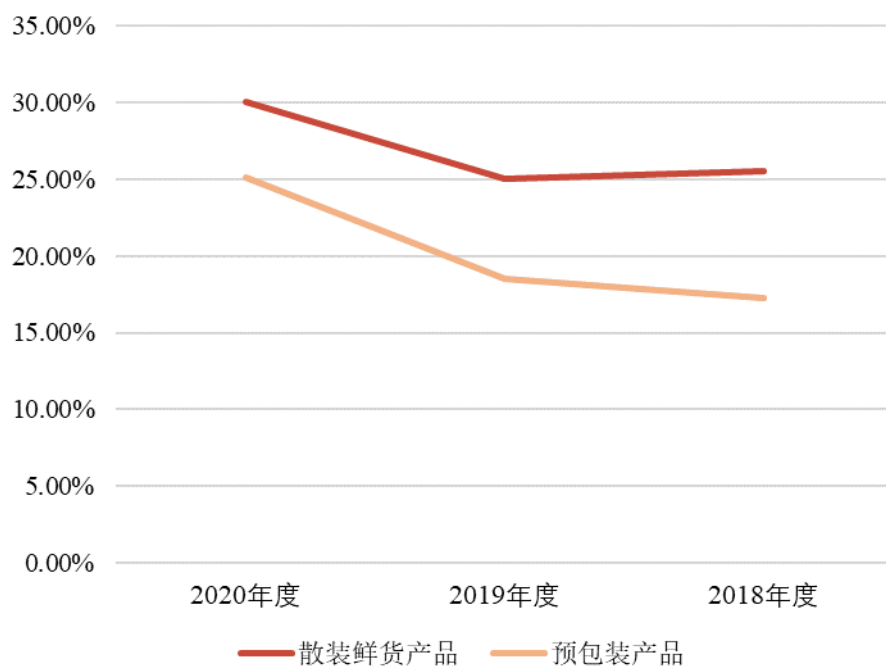
报告期内，公司主要产品的平均销售价格、平均成本、毛利率情况如下：

单位：元/千克

产品	项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
		平均成本	变动率/变动百分比	平均成本	变动率/变动百分比	平均成本
鲜货产品	平均价格	46.36	2.26%	45.34	6.31%	42.65
	平均成本	32.42	-4.66%	34.00	7.08%	31.75
	平均成本（含运费）	34.51	-	-	-	-
	毛利率	30.08%	5.07%	25.01%	-0.54%	25.55%
	毛利率（成本含运费）	25.56%	-	-	-	-
预包装产品	平均价格	37.17	7.94%	34.43	-10.20%	38.34
	平均成本	27.83	-0.77%	28.04	-11.61%	31.73
	平均成本（含运费）	29.92	-	-	-	-
	毛利率	25.13%	6.57%	18.55%	1.30%	17.26%
	毛利率（成本含运费）	19.53%	-	-	-	-

报告期内，公司鲜货产品平均价格分别为 42.65 元/千克、45.34 元/千克、46.36 元/千克，2019 年、2020 年分别同比增长 6.31%、2.26%；平均成本分别为 31.75 元/千克、34.00 元/千克、32.42 元/千克，2019 年同比增长 7.08%，2020 年同比下降 4.66%；毛利率（剔除运费影响）分别为 25.55%、25.01%、30.08%，2019 年下降 0.54 个百分点，2020 年上升 5.07 个百分点。

报告期内，公司预包装产品平均价格分别为 38.34 元/千克、34.43 元/千克、37.17 元/千克，2019 年同比下降 10.20%，2020 年同比上升 7.94%；平均成本分别为 31.73 元/千克、28.04 元/千克、27.83 元/千克，2019 年同比下降 11.61%，2020 年同比下降 0.77%；毛利率（剔除运费影响）分别为 17.26%、18.55%、25.13%，2019 年、2020 年分别上升 1.30 个百分点、6.57 个百分点。



分产品毛利率分析如下：

（1）鲜货产品

公司鲜货产品主要包括夫妻肺片产品、整禽类产品、香辣休闲类产品及其他鲜货产品。鲜货产品及鲜货产品分产品毛利率的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
鲜货产品	70,992.95	30.08%	56,238.51	25.01%	47,925.08	25.55%
其中：夫妻肺片	25,065.79	30.96%	16,570.05	21.65%	12,636.00	20.11%
整禽类	27,923.33	36.30%	23,453.72	32.47%	18,088.62	30.93%
香辣休闲类	7,664.31	22.34%	6,765.34	18.85%	7,941.81	24.84%
其他鲜货	10,339.52	23.61%	9,449.39	23.49%	9,258.65	27.01%

1) 鲜货产品毛利率整体分析

报告期内，公司鲜货产品的毛利率（剔除运费影响）分别为 25.55%、25.01%、30.08%，2019 年基本持平，2020 年上升较多，公司鲜货产品毛利率主要受公司价格政策调整、原材料采购价格波动的影响。

2019 年，公司鲜货产品毛利率水平较 2018 年总体保持平稳，主要系受到畜



类原材料价格上涨和公司产品价格上调两方面因素影响：

①2019 年受非洲猪瘟等政策影响，畜类原材料价格大幅上涨，导致公司材料成本有所上升。公司材料成本在营业成本中占比较高，在材料成本上涨的影响下，2019 年公司鲜货产品平均成本由 31.75 元/千克上升至 34.00 元/千克，增长 7.08%；

②2019 年，公司单位产品销售价格上升幅度较大主要系公司出厂价格政策变化所致：2019 年，受非洲猪瘟等因素的影响，公司畜类原材料价格大幅上升。公司综合考虑原材料价格上涨情况、原材料价格上涨的预期、公司下游经销商、加盟门店、终端市场对产品价格的接受程度，分别于 2019 年 4 月、2019 年 9 月、2019 年 11 月对鲜货产品出厂价格进行了总体上调，终端零售价格随之相应提高。2019 年，公司平均销售价格由 42.65 元/千克上升至 45.34 元/千克，增长 6.31%。

2020 年，公司鲜货产品毛利率（剔除运费影响）由 25.01%提升至 30.08%，增长 5.07 个百分点，增幅较大，主要原因系：

①2020 年，公司平均成本有所下降。2020 年，随着畜类原材料供应量逐步释放，畜类原材料价格有所回落，导致 2020 年鲜货产品平均成本有所下降，由上年的 34.00 元/千克下降至 32.42 元/千克，下降 4.66%；

②公司 2019 年价格调整影响逐步显现，公司鲜货产品销售价格进一步提高。综合销售价格提高和疫情后公司为提高市场占有率加大返利力度两方面影响，2020 年公司平均销售价格由 45.34 元/千克上升至 46.36 元/千克，小幅增长 2.26 %。

2) 鲜货产品分产品毛利率分析

受鲜货产品中不同单品原材料构成不同和出厂价格调整幅度不同的影响，鲜货产品中各类细分产品毛利率及变动趋势存在一定差异，具体情况如下：

①夫妻肺片产品

报告期内，公司夫妻肺片产品的毛利率分别为 20.11%、21.65%和 30.96%。夫妻肺片主要采用牛肉、牛肚等畜类及畜副类原材料，受到畜类、畜副类原材料



价格波动影响较大。2019 年，畜类、畜副类原材料价格大幅上涨，使得公司肺片产品成本大幅上升。公司考虑原材料涨价预期和终端市场接受情况，对夫妻肺片的价格进行了较大上调，抵消了畜类原材料价格上涨对毛利率的不利影响，2019 年夫妻产品毛利率小幅上升。

2020 年，畜类、畜副类原材料价格受市场供需情况影响有所回落，而公司于 2019 年上调价格的影响进一步显现，导致 2020 年夫妻肺片产品毛利率上升幅度较大。

②整禽类产品

报告期内，公司整禽类产品的毛利率分别为 30.93%、32.47%和 36.30%，呈上升趋势。公司整禽类产品原材料价格总体较为稳定。2019 年，公司对出厂价格进行整体调整时亦对整禽类产品价格进行上调，使得整禽类产品毛利率逐步上升。

③香辣休闲类产品

公司香辣休闲类产品主要为虎皮凤爪、川椒凤爪、五香凤爪等产品，报告期内，公司香辣休闲类产品的毛利率分别为 24.84%、18.85%和 22.34%。

2019 年，公司香辣休闲类产品毛利率有所下降。香辣休闲类产品主要原材料为鸡爪，2019 年鸡爪原材料价格有所上涨，使得香辣休闲类产品成本有所上升。同时，考虑终端市场情况，公司对香辣休闲类产品调价幅度相对较小，使得 2019 年香辣休闲类产品毛利率有所下降。2020 年，鸡爪原材料价格受市场供需影响有所下降，使得香辣休闲类产品成本有所下降，毛利率有所回升。

④其他鲜货产品

公司其他鲜货产品主要为酸辣海带丝、红油笋丝等素菜产品及五香牛肉、飘香猪手等畜类产品，报告期内，公司其他鲜货产品毛利率分别为 27.01%、23.49%和 23.61%。2019 年，公司其他鲜货类产品毛利率有所下降，主要系受到畜类原材料价格大幅上涨影响。同时，2019 年公司亦对五香牛肉、飘香猪手等产品出厂价格进行了上调，抵消了部分原材料价格上涨的影响，使得其他鲜货产品毛利率由 27.01%下降至 23.49%。2020 年，受到价格调整及返利的综合影响，其他鲜



货产品毛利率总体保持稳定。

2) 预包装产品

报告期内，公司预包装产品的毛利率分别为 17.26%、18.55%、25.13%，受公司价格政策和产品结构的影响存在一定波动。报告期内，预包装产品收入占营业收入的比例分别为 2.35%、3.33%、5.30%，占比较小，对综合毛利率影响较小。

（四）非经常性损益分析

报告期内公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

明细项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	2,340.45	108.20	2,520.28
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）	5,250.87	2,090.84	1,479.33
委托他人投资或管理资产的损益	161.32	-	7.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20.37	-	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-852.30	-454.08	-813.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-481.69	-12,000.00	-5,800.00
小计	6,439.01	-10,255.04	-2,606.58
所得税影响额	-1,576.34	-400.35	-1,048.11
少数股东权益影响额（税后）	-0.14	-0.03	-0.03
归属于母公司所有者的非经常性损益	4,862.53	-10,655.41	-3,654.73
归属于母公司所有者的净利润	38,888.71	13,793.72	12,392.05
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	34,026.19	24,449.13	16,046.78

报告期内，公司归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益占归属于母公司普通股股东净利润的比例分别为-29.49%、-77.25%、12.50%。

（五）税收优惠影响分析

1、财政部、国家税务总局、海关总署财税〔2011〕58 号文，《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。



子公司成都紫燕 2018 年度、2019 年度及 2020 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税，子公司重庆紫川 2020 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

2、财政部财税〔2018〕77 号文，《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2018 年度，宁国御燕，其所得按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；上海筷意、上海紫昊、上海超百载、重庆赤火、燕秀农业、南京云上、重庆强磊、上海紫蔼，企业经营亏损，按照小微企业纳税申报，按 20% 的税率申报企业所得税。

3、自 2019 年度起，根据财税〔2019〕13 号，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2019 年度，上海筷意、济南冷链、连云港冷链、成都冷链、重庆冷链、广州川沁、武汉川兴、武汉川原、武汉川仁、武汉川腾、武汉仁强、武汉仁泽、武汉沁荣、武汉川耀、武汉仁爱、武汉仁瑞、武汉沁润、武汉川旺、武汉仁荣，其所得按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；苏州冷链其所得不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，超过 100 万部分按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；合肥冷链、武汉冷链、宁国冷链、上海紫昊、武汉川吉、上海超百载、宁国御燕、宁国川能、重庆赤火、武汉川沁、合肥紫燕、无锡紫飞燕、南京云上，企业经营亏损，按照小微企业纳税申报，按 20% 的税率申报企业所得税。2020 年度，成都冷链、连云港环燕、武汉川兴、武汉川原、武汉川仁、武汉仁强、武汉沁荣、武汉川耀、武汉仁爱、武汉仁瑞、武汉沁润、武汉川旺、武汉仁荣，其所得按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；上海筷意、苏州冷链、广州川沁、武汉川腾、武汉仁泽、宁国川能、毓枢环保其所得不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，超过 100 万部分按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；合肥冷链、济南冷链、武汉冷链、连云港冷链、重



庆冷链、宁国冷链、上海紫昊、连云港香万家、武汉川吉、上海超百载、宁国惠宴、合肥紫燕、重庆紫蜀，按照小微企业纳税申报，按 20% 的税率申报企业所得税。

4、财政部、税务总局财税[2018]54 号文，《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。子公司山东紫燕 2018 年度新购机器设备享受此优惠。

5、根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及其实施细则的规定，从事农业生产的单位和个人自产自销的初级农业产品免征增值税，2018 年度至 2019 年度，子公司连云港紫燕自产自销农产品享受此优惠。

6、财政部、国家税务总局财税[2017]37 号，《关于简并增值税税率有关政策的通知》，自 2017 年 7 月 1 日起，简并增值税税率结构，取消 13% 的增值税税率，购进农产品扣除率调整为 11%，但纳税人购进用于生产销售或委托受托加工 17% 税率货物的农产品维持原扣除力度不变，即按照 13% 加计扣除；财政部、税务总局财税[2018]32 号《关于调整增值税税率的通知》，自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17% 和 11% 税率的，税率分别调整为 16%、10%，纳税人购进农产品，原适用 11% 扣除率的，扣除率调整为 10%，纳税人购进用于生产销售或委托加工 16% 税率货物的农产品，按照 12% 的扣除率计算进项税额。2018 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日，各公司购进农产品享受此优惠。

7、财政部、税务总局、海关总署公告[2019]年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。纳税人购进农产品，原适用 10% 扣除率的，扣除率调整为 9%。纳税人购进用于生产或者委托加工 13% 税率货物的农产品，按照 10% 的扣除率计算进项税额。2019 年 4 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，各公司购进农产品享受此优惠。



8、根据中共湖北省委、湖北省人民政府鄂发〔2018〕33号，《关于大力支持民营经济持续健康发展的若干意见》，2019年1月1日至2020年12月31日，报省政府批准后，对制造业企业征收城镇土地使用税按现行税额标准的80%调整执行，2019年度至2020年度，武汉仁川享受此优惠。

9、根据2020年4月8日国家税务总局重庆市荣昌区税务局下发的《国家税务总局重庆市荣昌区税务局税务事项通知书》（荣昌税通[2020]978号），依据抗击疫情减免城镇土地使用税，免征重庆紫川2020年1月1日至2020年3月31日期间的城镇土地使用税。

10、财政部、税务总局财税[2018]50号，《关于对营业账簿减免印花税的通知》，自2018年5月1日起，对按万分之五税率贴花的资金账簿减半征收印花税，对按件贴花五元的其他账簿免征印花税。2018年5月至2020年度，各新设立子公司享受此优惠。

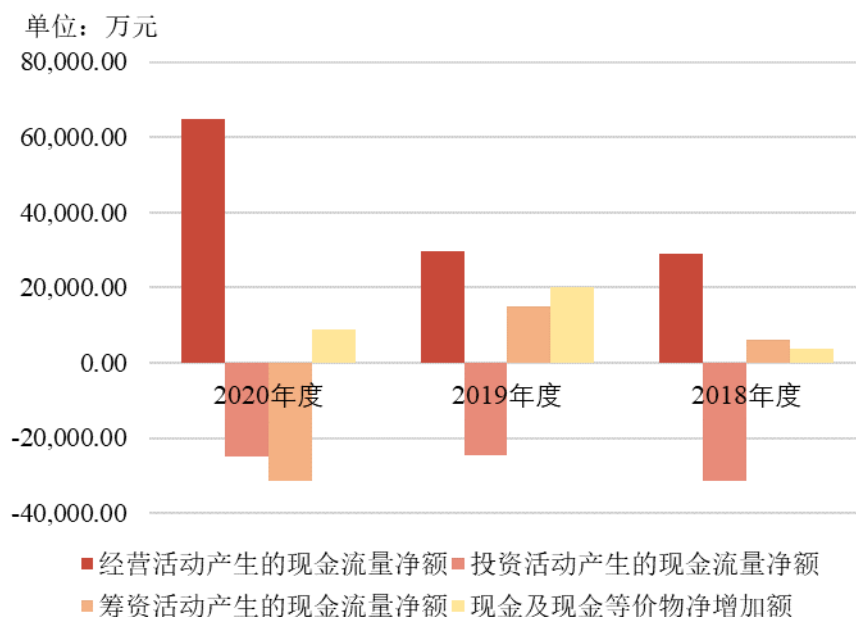
三、现金流量分析

公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	318,620.61	281,947.25	243,567.84
经营活动现金流出小计	253,727.51	252,148.69	214,668.82
经营活动产生的现金流量净额	64,893.09	29,798.56	28,899.02
投资活动现金流入小计	2,997.71	1,747.81	12,431.80
投资活动现金流出小计	27,824.53	26,481.53	43,694.07
投资活动产生的现金流量净额	-24,826.82	-24,733.72	-31,262.27
筹资活动现金流入小计	23,956.66	44,565.70	21,784.21
筹资活动现金流出小计	55,339.78	29,510.48	15,526.43
筹资活动产生的现金流量净额	-31,383.12	15,055.23	6,257.78
汇率变动对现金的影响额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	8,683.15	20,120.07	3,894.53

报告期内，公司现金流量主要数据变动情况如下图所示：



（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 28,899.02 万元、29,798.56 万元、64,893.09 万元，同期净利润分别为 12,325.25 万元、13,611.70 万元、38,771.57 万元，公司经营活动现金流量整体情况良好。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润相对较多，主要原因系：（1）公司于 2018 年、2019 年进行股权激励，确认股份支付费用较高，分别为 5,800.00 万元、12,000.00 万元，对损益有较大影响，但未在当期产生现金流出，导致 2018 年、2019 年经营活动现金流量高于净利润较多；（2）报告期内，公司制定返利政策鼓励经销商开拓市场，对于当年达到返利条件但尚未兑付的返利进行计提并冲减收入。2020 年，公司为在疫情恢复后进一步扩大市场份额，加大了返利力度。其中，新增年度进货返利金额为 8,555.87 万元，该等返利主要于次年兑付，未在当期产生现金流出，导致 2020 年经营活动现金流量高于净利润较多。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流净额分别为-31,262.27 万元、-24,733.72 万元、-24,826.82 万元。公司投资活动现金支出较大主要系建设新厂房、购买机器



设备投入较大。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 35,594.07 万元、26,481.53 万元、25,164.27 万元。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流净额分别为 6,257.78 万元、15,055.23 万元、-31,383.12 万元。

2018 年，公司筹资活动现金净流入为 6,257.78 万元。其中，筹资活动现金流入主要系取得借款收入现金 21,754.21 万元；筹资活动现金流出主要系分配股利、偿付利息支付现金 13,247.29 万元。

2019 年，公司筹资活动现金净流入为 15,055.23 万元，主要系吸收投资（新股东增资）收到 14,552.85 万元。

2020 年，公司筹资活动现金净流出为 31,383.12 万元。其中，公司取得借款和偿还债务形成净现金流入 23,836.66 万元，筹资活动现金流出主要系偿还债务支付的现金 32,863.94 万元和分配股利、利润或偿付利息支付现金 21,976.48 万元。

四、资本性支出分析

（一）报告期内公司的资本性支出情况

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 35,594.07 万元、26,481.53 万元、25,164.27 万元。报告期内，公司的资本性支出主要为建设新厂房、购置生产设备等。

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

本次发行募集资金投资项目参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。除此之外，公司近期无其他可预见的重大资本性支出情况。

五、会计政策、会计估计变更和会计差错更正

报告期内，公司主要会计政策变更参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、主要会计政策和会计估计”。



报告期内，公司未发生重要会计估计变更事项和会计差错更正事项。

六、担保、诉讼、其他或有事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保、重大未决诉讼及其他或有事项。

七、公司经营优势、困难及未来发展趋势分析

（一）公司的主要优势及困难分析

1、公司目前的主要经营优势

公司主要优势详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”。

2、公司目前的主要经营困难

公司目前的融资渠道较为单一，主要通过历年盈余和银行贷款的方式来筹措资金。随着公司产品质量优势、品牌优势、产品开发优势等进一步增强，公司自动化、信息化水平不断提升，产品制造能力及产品销售能力不断增强，在卤制食品行业的市场影响力得以提升。这种单纯依靠自我积累、滚动发展的模式已对公司加快转型升级、提高核心竞争能力形成了较大的制约，公司需要进入资本市场拓宽融资渠道，以确保公司在激烈的市场竞争中保持领先地位，从而实现长远发展。

（二）盈利能力的趋势分析

随着人们生活水平的日益提高以及城市消费习惯的逐步转变，对安全卫生、便捷美味的佐餐卤制熟食需求日益上升。公司作为国内规模化的卤制食品生产企业，拥有多家现代化生产基地、完善的冷链配送网络、遍布全国的加盟门店，在行业快速增长的大背景下，不断扩大生产、销售规模，报告期内主营业务收入呈现持续增长态势。

未来，公司仍将专注于佐餐卤制食品领域，借助多年积累的产品优势、市场优势、研发优势和品牌优势，在满足消费者当前消费需求的基础之上，积极开拓



新客户和开发新产品，为消费者提供高品质、多样化的卤制熟食选择，继续保持并努力提高在行业中的地位。募集资金投资项目的建成将进一步促进下游市场扩张及公司营业收入的稳步增长，提升公司的盈利水平。

八、股东未来分红回报规划及安排

（一）发行人股东未来分红回报规划

为了明确首次公开发行股票并上市后对新老股东的分红回报，进一步细化 A 股上市后适用的《公司章程》中关于利润分配政策的条款，增强利润分配决策的透明度和可操作性，便于股东对发行人经营和分配进行监督，发行人董事会制定《上海紫燕食品股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划》（以下简称“《规划》”）。

1、公司制定规划考虑的因素

公司从可持续发展的角度出发，综合考虑公司经营发展实际情况、社会资金成本和融资环境等方面因素，建立对投资者持续、稳定、科学、可预期的回报规划和机制，对利润分配作出积极、明确的制度性安排，从而保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

2、规划的制定原则

本规划的制定应符合相关法律法规及《公司章程》有关利润分配的规定，在遵循重视对股东的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的原则上制定合理的股东回报规划，兼顾处理好公司短期利益及长远发展的关系，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

3、上市后前三年（含上市当年）股东回报规划

（1）现金分红条件

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红。

（2）分配的形式



公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，且优先采取现金分红的利润分配形式，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

（3）分配周期

上市后前三年（含上市当年），在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会未做出年度利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因，独立董事应当对此发表独立意见。在满足公司现金支出计划的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况提议公司进行中期现金分红。

（4）现金分红比例

公司上市后前三年（含上市当年）每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。

（5）差异化的现金分红政策

公司董事会应当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（募集资金项目除外）等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

- 1、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%；
- 2、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%；
- 3、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%。

具体利润分配方案由公司董事会根据中国证监会的有关规定，结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）及独立董事等的意见制定，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过后实施。



4、规划的制定周期和相关决策机制

（1）公司董事会需确保每三年重新审阅一次股东分红回报规划，并根据形势或政策变化进行及时、合理的修订，确保其内容不违反相关法律法规和《公司章程》确定的利润分配政策。

（2）上市后前三年（含上市当年），如因外部经营环境或自身经营状态发生变化而需要对本规划进行调整的，新的股东回报规划应符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

（3）公司调整《公司章程》中的利润分配政策，应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会以特别决议通过（经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过）。

（4）因公司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的，公司可对利润分配政策进行调整，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。

①由公司董事会战略与发展委员会制定利润分配政策调整方案，充分论证调整利润分配政策的必要性，并说明利润留存的用途，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

②公司独立董事对利润分配政策调整方案发表明确意见，并应经全体独立董事过半数通过；如不同意，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配政策调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

③监事会应当对利润分配政策调整方案提出明确意见，同意利润分配政策调整方案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

④利润分配政策调整方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有



关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

5、股东利润分配意见的征求

公司证券部主要负责投资者关系管理工作，回答投资者的日常咨询，充分征求股东特别是中小股东对公司股东分红回报规划及利润分配的意见及诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（二）股东未来分红回报规划的合理性分析

1、发行人经营发展的需要

发行人目前处于快速发展的阶段，为满足日益增长的市场增长需求以及消费者对产品的品质化需要，发行人拟逐步加大固定资产投资、研发投入、信息化投入以及品牌投入。此外，随着发行人经营规模的扩大，对营运资金的需求较大。发行人现金股利分配后剩余的未分配利润是发行人资金的重要来源之一，实施上述分红回报规划有利于发行人在回报股东的基础之上留存部分未分配利润满足自身经营发展的资金需求，同时保持良好的资本结构并降低综合融资成本，具有合理性。

2、发行人的盈利规模和现金流量情况

发行人资产质量优良，主营业务突出，盈利状况良好。报告期内，营业收入呈现稳步增长。在销售规模扩张的同时，发行人应收账款回款情况良好，现金流量情况正常。在完成本次发行上市及本次募集资金投资项目达产后，发行人的生产规模和技术水平将进一步提升，盈利能力将进一步增强。发行人良好的盈利能力和发展前景是保证本分红回报规划实现的坚实基础，发行人制定的分红回报规划具有较高的可行性和持续、稳定性。

3、股东意愿与要求

发行人未来的股利分配方案将充分考虑股东的意愿与要求，既要重视对股东的合理投资回报，也要兼顾发行人持续发展的需要。股利分配具体方案（包括现金分红比例、是否进行股票股利分配等）将在股利分配政策的基础上由股东大会根据发行人当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要审议通过。



综上，发行人管理层认为，发行人未来分红回报规划确定的上市后三年内分红政策综合考虑了发行人经营发展需要、外部融资环境、财务状况等多重因素，是稳健的、可行的。发行人的未来分红回报规划有利于增强股利分配决策的持续性、透明度和可操作性，既注重股东分红回报，又利于可持续性发展。

九、本次发行对每股收益影响及填补被摊薄即期回报的措施

（一）本次公开发行股票完成当年公司每股收益相对上年度每股收益的变动趋势

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算的每股收益如下：

期间	报告期利润	每股收益（元/股）	
		基本	稀释
2020 年	归属于普通股股东的净利润	1.05	1.05
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.92	0.92
2019 年	归属于普通股股东的净利润	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-	-
2018 年	归属于普通股股东的净利润	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-	-

报告期内，公司经营业绩情况良好，报告期内，公司营业收入年均复合增长率达到 14.23%，由 2018 年度的 200,248.32 万元增至 2020 年度的 261,299.38 万元。公司本次公开发行股票为 4,200.00 万股，募集资金到位后，公司资产规模和股本总额均将有大幅提升，随着募集资金投资项目的投产，公司的产能、技术水平平均将得到提升。但由于募集资金投资项目建设期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，因此预计发行当年每股收益与上年同期相比下降。

上述涉及的财务预测不作为盈利预测和业绩承诺，系公司根据经营规划作出的合理测算，可能因市场环境、公司发展状况等主客观原因与公司实际经营成果发生偏差，进而影响到公司本次公开发行股票完成后每股收益的变动趋势。

（二）本次公开发行股票的必要性和合理性



公司主要通过自身经营积累和银行贷款的方式来筹措资金，融资渠道相对单一。在未来数年内，公司面临扩大产能和研发创新的需求，存在一定资金压力。

本次公开发行股票，将为公司扩大产能及信息化升级提供强大的资金支持，是公司提高产能、开拓市场的需要。通过本次募集资金投资，公司将进一步扩大生产规模、优化产品结构，巩固并提升公司的市场地位，增强公司的核心竞争力，提高品牌知名度，进而提升公司的盈利水平，为公司未来的发展奠定坚实的基础；同时，公司的总资产和净资产规模将大幅增加，资产结构和财务状况进一步优化，公司抗风险能力将大幅增强。

通过近二十年的专注经营，公司的业务布局逐渐完善、门店数量稳步增长，在产品质量、产品开发、品牌经营、信息化管理、供应链及销售渠道等方面形成了较为明显的竞争优势，营收规模位居卤制食品行业前列。报告期内，公司资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常。公司已通过股份制改制，建立了符合上市公司要求的公司治理结构。公司董事、监事及高级管理人员均经过了上市辅导培训，已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。公司已符合首次公开发行股票的相关要求，本次公开发行股票既符合公司经营发展需求，也具有较强合理性。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及公司相关资源储备情况

本次募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务，是公司依据未来发展规划做出的战略性安排。募投项目能够进一步提升公司现有产品的产能规模和生产效率，提升公司信息化管理水平，并有助于提高公司的销售能力，进一步增加市场份额，提升公司的市场地位及综合竞争力。

公司从事卤制食品的研发、生产和销售多年，在人员、技术、市场等方面均有充分的准备与积累，能够保证本次募集资金投资项目的顺利开展。

人员方面：公司管理团队、销售团队和核心技术团队在行业内深耕多年，具有丰富的管理、营销和研发经验，能够满足募投项目开展的需要。



技术方面：自成立以来，公司一直注重技术攻关和产品研发，制订了严谨高效的新产品研发管理制度，形成了较为完整的研发流程，同时拥有一支实践经验丰富、理论知识扎实、创新能力出众的产品研发团队。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已自主研发了“藤椒鸡专用设备煮制技术”“百味鸡制备工艺技术”等多项国内领先的工艺技术，并有“香嫩鹅及其生产工艺”“卤制品重金属检测方法”等多项制备工艺及产品质量检测方法尚在研发阶段，持续提高公司的核心竞争力。

市场方面：随着消费升级及生活节奏的加快，消费者消费习惯和饮食偏好发生转变，佐食卤制食品日益受到人们青睐，具有良好的市场增长前景。同时，公司通过多年的深耕，凭借种类多样的高质量产品已在市场上树立起良好的品牌形象，拥有一定的消费者粘性，获得消费者及市场的高度认可。近年来公司销售量呈稳步增加的良好态势，为募投项目的实施提供了良好的市场储备。

（四）填补回报的具体措施

本次发行后公司股本总额和净资产将出现一定幅度的增加。公司募集资金将应用于公司主营业务，募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的发展规划。但由于募集资金投资项目实施并产生效益需要一定时间，在此之前，如公司净利润未产生相应幅度的增长，公司的每股收益和净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，存在即期回报被摊薄的风险。

为了降低本次发行对公司即期回报摊薄的风险，增强公司持续回报能力，公司拟采取以下措施以填补被摊薄的即期回报：

1、不断丰富产品品类、完善渠道布局，扩大市场占有率和品牌影响力

公司秉承“食品工业就是道德工业，食品工程就是良心工程”的企业理念，坚持从产品、服务到品牌和渠道的发展战略。公司充分发挥产品质量优势、产品供应链优势、品牌优势、产品研发优势、采购渠道优势、销售渠道优势、信息管理优势，为消费者提供美味、新鲜、安全的高品质、多样化的佐餐美食。今后，公司将不断改善公司治理结构，持续提高产品研发、生产、销售能力，进一步丰富产品品类、完善渠道布局，扩大市场占有率和品牌影响力，逐步把公司打造成



国内现代化佐餐卤制熟食连锁企业领先品牌。

2、提高发行人日常运营效率

发行人经过多年的经营积累，已经形成了较为有效的管理体系以保证日常高效运营，但随着募集资金投资项目实施，公司的业务规模将不断扩大，公司经营活动、组织架构以及管理体系均将趋于复杂，管理难度相应增加。因此，培养优秀人才、建立完善的绩效考核体系是提升公司经营业绩的必要选择。

公司将坚持“以人为本”的理念，充分调动和挖掘员工的创造潜力和积极性；明确各岗位的职责权限、任职条件和工作要求；通过公开招聘、竞争上岗等多种方式选聘优秀人才，切实做到因事设岗、以岗选人。

公司将不断完善目标管理和绩效考核体系，设置科学的业绩考核指标，对各级管理人员和全体员工进行合理的考核与评价。公司通过晋升规划、补充规划、培训开发规划、职业规划等人力资源计划确保员工队伍持续优化，实现人力资源管理的良性循环。

3、强化募集资金管理，加快募投项目建设，提高募集资金使用效率

公司将按照《公司法》等法律、法规、规范性文件的规定，对募集资金的专户存储、使用、管理和监督进行明确规定，并将定期检查募集资金的使用情况，确保募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。公司也将抓紧募投项目的前期工作，统筹合理安排项目的投资建设，力争缩短项目建设期，实现募投项目的早日投产。随着项目逐步实施，产能的逐步提高及市场的进一步拓展，公司的盈利能力将进一步增强，经营业绩将会显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。

4、完善利润分配制度

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会的相关规定，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》。《公司章程（草案）》进一步明确了公司



利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，明确了现金分红优先于股利分红。公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了公司董事会制定的《公司股东未来分红回报规划》，进一步细化了有关利润分配决策程序和分配政策条款，增强现金分红的透明度和可操作性，建立了较为完善和有效的股东回报机制，未来公司将进一步完善利润分配机制，强化投资者回报。

上述填补回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报，然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。



第十二节 业务发展目标

一、公司发展规划

（一）发展战略

经过多年的快速发展，公司在佐餐卤制熟食领域拥有较强的行业竞争力。未来，公司将继续秉承“食品工业就是道德工业，食品工程就是良心工程”的企业理念，坚持从产品、服务到品牌和渠道的发展战略。公司将在现有行业地位的基础上，充分发挥产品质量优势、产品供应链优势、品牌优势、产品研发优势、信息管理优势、销售渠道优势等核心竞争优势，不断改善公司治理结构，持续提高产品研发、生产、销售能力，进一步丰富产品品类，为消费者提供美味、新鲜、安全的高品质、多样化的佐餐美食，成为现代化佐餐卤制熟食连锁企业领先品牌。

（二）整体经营目标和主要业务经营目标

1、整体经营目标

面对国内卤制食品行业巨大的市场机会和日益增长的市场空间，公司未来几年将进入快速增长期。公司将继续增加产品研发投入、加强技术创新、完善管理制度及运行机制，将更多营养健康、品类丰富、符合消费者各阶段消费需求的佐餐卤制食品推向市场。同时，公司将利用已有的产品、品牌、技术、渠道等优势以及募集资金投资项目的建设，不断增强市场开拓能力和产品生产研发能力，进一步优化公司现有产品结构、提升主营产品市场占有率和行业地位，不断提高公司持续盈利能力，强化自身竞争优势，成为现代化佐餐卤制熟食连锁企业领先品牌。

2、主要业务经营目标

随着本次募集资金投资项目的逐步建成投产，预计在上市后二到三年内，公司生产能力将进一步扩大，信息化管理能力进一步提升。针对新增产能，公司将借助多年累积的市场优势和客户基础，进一步开发国内佐餐卤制食品市场，提升



公司在相关行业中的竞争优势。

（三）发展计划

公司根据自身的优势，结合行业的发展现状及变动趋势，制定了未来三年的业务发展目标：

1、加强自身品牌建设，增加新产品的研发和投入

未来，公司将在已有的产品研发、行业经验等优势的基础上，大力开展新产品的研发工作，推出更多高品质、多样化的符合消费者需求的产品，进一步抢占佐餐卤制食品的市场，提高自身产品的市场占有率以及品牌影响力。同时，通过契合市场需求的差异化产品的不断面世，丰富和完善公司的产品矩阵，树立公司的品牌特色，将公司打造成为佐餐卤制食品创新品类的市场开拓者。

2、完善供应链体系，加速全国业务布局

在卤制食品行业快速成长及集中度提升的双重红利背景下，公司将在供应链端先发优势的基础上进一步战略性扩大产能，为公司持续发展提供坚实的供应链支撑，避免因产能不足对公司发展扩张形成制约。通过各生产基地的联动，完善全国化门店网络，将公司的各类产品触及更多潜在消费群体，并在最优冷链配送距离辐射半径内提升供货效率，从而不断提高公司的市场占有率，增强公司整体的竞争力，进一步巩固和提升公司在行业中的优势地位。

3、进一步强化信息管理优势，提升经营管理效率

卤制食品行业中，经营管理水平的高低将很大程度上影响公司未来市场拓展能力以及在行业内的竞争力。目前，通过引进 SAP-ERP 系统、销售中台系统等现代电子化信息管理系统，公司已实现核心业务的全系统化管理，并完成了不同系统之间的集成整合，实现了财务和业务信息一体化。未来，公司将进一步推进内部流程管理、组织管理的整合升级，提升企业内部协同管理效率，强化各业务单元的信息传递、共享，提高信息系统的覆盖面和功能性，以应对日趋扩张的业务规模以及日益复杂的管理决策需要，促进公司资源的高效协同，为公司及时应对市场变化和提升管理运营效率提供技术保障，为公司实现可持续发展奠定基



础。

4、加强人力资源建设，完善人才培养机制

随着公司生产经营规模的不断扩张，良好的人才储备及人才梯队建设是公司持续发展的重要保障。结合公司发展战略，公司将进一步推进人力资源的优化管理，建立人力资源发展目标，制定人力资源总体规划，明确人力资源引进、开发、使用、培养、考核、激励等制度和流程，实现人力资源的合理配置，全面提升企业核心竞争力。公司将加大力度引进管理、市场和销售等方面的高级人才，协助公司扩大市场布局，完善公司管理体系，保证公司业绩的稳定持续增长。同时，公司还将加强内部员工的培训，提高公司员工的业务能力和整体素质。

5、本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目

公司不排除今后根据具体情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。公司对再融资将采取谨慎的态度，对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况，提高资金的使用效率，降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划所依据的主要假设条件为：

1、国家宏观政治、经济、法律和社会环境稳定，以及公司所在行业及相关领域的国家政策没有发生不利于公司经营活动的重大变化；

2、公司所遵循的现行法律、法规无重大变化，适用的各种税收优惠政策无重大变化；

3、公司在本招股说明书“第四节 风险因素”中所述风险得到有效控制，且不发生其他足以对公司生产经营产生根本性影响的风险；

4、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够及时到位；

5、本次募集资金计划投资项目能够按计划顺利实施，并取得预期收益；

6、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件和其它不可抗



力因素。

三、实施上述计划将面临的主要困难

在实施上述计划时，本公司面临着国内相关领域的国家政策是否发生变化；公司内部管理制度的调整能否适应公司快速发展的要求；能否建立稳定的融资渠道；人才队伍能否满足业务日益发展的需求等不确定因素。在资产规模、生产规模、销售规模、人员规模等快速发展的背景之下，公司在发展战略、资金统筹、组织安排、管理模式、内部控制、人员配备、市场拓展等方面都将面临着更大的挑战。

四、公司业务发展规划与现有业务的关系

公司业务发展规划是在公司现有业务的基础上，按照公司发展战略和经营目标而制定的，并充分考虑了国内卤制食品行业的现状和发展趋势，目标是在现有业务的基础上巩固、创新与提高。发展计划是对公司现有业务的巩固、夯实、扩展和提升，符合公司的总体发展目标。发展计划的实施，将进一步强化公司主营业务，提升公司现有业务水平，对于全面增强公司核心竞争力起到决定性的作用。

五、本次募集资金对上述业务发展目标的作用

本次募集资金的运用将对上述业务目标具有重要意义，主要表现在：

（一）通过募集资金，公司将迅速扩大主营产品生产能力；有效发挥公司技术优势与渠道优势，使公司的业务发展战略和资本市场有机地结合起来。本次募集资金的运用，对公司发展战略的实施、战略目标的实现、核心竞争力的提升，具有非常重要的意义。

（二）通过募集资金，公司将加大研发投入，提高研究成果转化能力，根据市场需求快速开发新产品并推广，完善公司的产品线和业务链条，通过产品创新提升公司的品牌知名度，逐步扩大市场占有率，推动公司的可持续发展。

（三）通过募集资金，公司将迅速拓宽公司融资渠道，改善资本结构，消除融资渠道单一所造成局限性，增强公司的资金实力，提高公司的抗风险能力，为



公司业务规模的扩张提供有力支撑。

（四）通过募集资金，公司将依托资本市场的各种资源，加大投入，努力打造公众公司形象，吸引高素质人才，着力提升公司的核心竞争力。同时，公司将切实接受社会各界的监督，进一步完善公司法人治理结构，实现企业经营管理机制的持续升级，有利于公司的长久发展。



第十三节 募集资金运用

一、募集资金投资的基本情况

（一）预计募集资金投资计划

经公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过，公司拟首次公开发行股票不超过 4,200.00 万股，募集资金总额将由实际发行股数和根据询价结果确定的发行价格确定。本次募集资金扣除发行费用后，公司将投入到以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投资金额 (万元)
1	宁国食品生产基地二期	24,940.00	24,940.00
2	荣昌食品生产基地二期	17,148.00	17,148.00
3	仓储基地建设项目	12,609.00	12,609.00
4	研发检测中心建设项目	8,780.00	8,780.00
5	信息中心建设项目	4,498.00	4,498.00
6	品牌建设及市场推广项目	12,000.00	12,000.00
合计		79,975.00	79,975.00

本次募集资金到位前，公司可根据实际生产经营需要，以自筹资金先行投入。募集资金到位后，由公司以募集资金置换前期投入，并将剩余募集资金继续投资于上述项目的剩余部分。

若本次公开发行所募集资金（扣除发行费用后）不能满足上述项目资金需求，缺口部分由公司以自筹方式解决。

（二）募集资金投向符合国家产业政策等法律法规情况

本次发行扣除发行费用后的募集资金拟全部用于公司主营及其相关业务。本次发行募集资金拟投资项目均已按规定履行相应的备案或环评手续，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。具体情况如下：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	项目备案情况	项目环评批复情况
1	宁国食品生	24,940.00	《宁国经开区（港口产业园）管	《建设项目环境影响登



	产基地二期		委会项目备案表》（项目代码：2012-341862-04-01-728835）	记表》（备案号：202134188100000014）
2	荣昌食品生产基地二期	17,148.00	《重庆市企业投资项目备案证》（项目代码：2020-500153-14-03-150931）	《建设项目环境影响登记表》（备案号：202150022600000039）
3	研发检测中心建设项目	8,780.00	《宁国经开区（港口产业园）管委会项目备案表》（项目代码2012-341862-04-01-931210）	《建设项目环境影响登记表》（备案号：202134188100000030）
4	仓储基地建设项目	12,609.00	《宁国经开区（港口产业园）管委会项目备案表》（项目代码2012-341862-04-01-155486）	不适用[注 1]
5	信息中心建设项目	4,498.00	《宁国经开区（港口产业园）管委会项目备案表》（项目代码：2012-341862-04-01-831998）	不适用[注 1]
6	品牌建设及市场推广项目	12,000.00	不适用[注 2]	不适用[注 2]

注 1：根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》以及宣城市宁国市生态环境局于 2021 年 2 月 22 日出具的《关于安徽云燕食品有限公司仓储基地建设项目和信息中心项目是否需要办理环评手续的回复》，安徽云燕仓储基地建设项目和信息中心建设项目不纳入环境影响评价管理，无需办理环评手续。

注 2：品牌建设及市场推广项目不属于《企业投资项目核准和备案管理条例》和《企业投资项目核准和备案管理办法》规定的固定资产投资项，因此无需办理投资项目备案。品牌建设及市场推广项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定的需要办理环境影响评价手续的项目。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人本次公开发行股票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、法规和规章的相关规定。

（三）募集资金专项存储制度的建立及执行情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的合法权益，公司已根据相关法律、法规的规定和要求，并结合公司实际情况，制定了《上海紫燕食品股份有限公司募集资金管理制度（草案）》，对公司募集资金专户存储、使用、管理、监督和投资项目变更等进行了明确规定。募集资金到位后，将存放在董事会指定专门账户，做到专户存储、专款专用。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行中国证监会及上海证券交易所有关募集资金使用的规定。

（四）董事会对募集资金投资项目可行性分析意见



公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎分析后认为，本次募集资金投资项目的实施符合国家政策导向与行业发展趋势，具有良好的市场前景，有利于进一步提升公司的核心竞争力和盈利能力。公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。具体分析如下：

1、经营规模方面。报告期内，公司营业收入保持较快增长，2018年至2020年年均复合增长率达14.23%。2020年度，公司营业收入为261,299.38万元，净利润为38,771.57万元；截至2020年末，公司资产总额为196,767.59万元。本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模相适应。

2、财务状况方面。报告期内，公司具有较强的持续盈利能力，财务状况良好，2018年至2020年，公司营业收入分别为200,248.32万元、243,499.10万元和261,299.38万元，净利润分别为12,325.25万元、13,611.70万元、38,771.57万元，经营活动现金流量净额分别为28,899.02万元、29,798.56万元和64,893.09万元。本次募集资金投资项目的实施，将为公司业务规模进一步扩张提供有力的资金支持，公司的盈利能力将进一步得到增强。公司现有财务状况能够有效支撑本次募集资金投资项目的建设及后续运营，募集资金投资项目的实施亦将进一步改善公司财务状况。

3、技术水平方面。公司自成立以来始终深耕于卤制食品领域，积累了丰富的产品和工艺开发经验，拥有一支实践经验丰富、理论知识扎实、创新能力出众的产品研发团队。公司现有研发团队及技术水平能够为本次募集资金投资项目的实施提供技术支持。

4、管理能力方面。公司管理团队具备丰富的行业生产管理、运营经验，对市场和行业发展趋势具有前瞻把握能力，能够保障公司继续保持稳定及快速成长。公司已经建立了较为完善的公司治理制度，并严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用。公司现有管理能力能够支撑本次募集资金投资项目的实施与运营。

（五）募集资金投资项目对独立性和同业竞争的影响



上述募集资金投资项目的实施将围绕公司主营业务展开，由公司自主实施，项目实施后不会产生同业竞争，不会对公司的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）必要性分析

1、有利于战略性扩大产能，满足公司业务发展需要

随着居民生活水平的提高、生活节奏的加快，便捷美味的卤制食品市场近年来得到了快速的发展。未来，随着市场需求的持续增加、市场品牌集中化程度的提升、食品卫生安全标准的提高、冷链物流及保鲜技术等供应链配套产业的发展，卤制食品市场将朝着连锁化、品牌化、规模化、规范化的方向进一步发展。另外，随着市场各大卤制食品企业开始或深入拓展下沉市场，针对三四线城市的消费特性，具有刚性消费特点的佐餐卤制食品将有望获得更快的增长。根据市场数据，2020 年中国卤制食品行业市场规模约在 2,500.00 亿元至 3,100.00 亿元之间，其中，佐餐卤制食品行业市场规模预计 2025 年可达到 2,799.32 亿元，2020 年至 2025 年复合增长率为 11.40%。在卤制品行业快速成长及集中度提升的双重红利背景下，公司有必要进一步扩大产能，避免因产能不足对公司发展扩张形成的制约。本次募投项目“宁国食品生产基地二期”“荣昌食品生产基地二期”实施后，可快速复制、扩张制造工艺和标准化产品，通过各生产基地的联动，战略性扩大产能，为公司持续发展提供坚实的供应链支撑，不断提高公司的市场占有率。

2、有利于优化产品结构，加快全国业务布局

作为一家全国性的卤制熟食连锁经营企业，公司产品在市场上具有较强的竞争优势，市场需求旺盛。面对佐餐卤制食品行业广阔的市场空间，以及各地消费者的饮食差异，公司有必要在产品多元化、风味特色化、质量优质化等方向做好充分的产能准备。

目前，公司的优势市场主要集中在华东、华中和西南地区，尚未形成全国性的社会知名度。未来，公司将以既有市场优势为基础，进一步渗透销售网络密度相对不足的城市，完善全国化门店网络，加快公司品牌在全国的深入布局。通过



本次募集资金投资项目的实施，公司将详细分析当前的业务结构，结合区域化饮食特色和消费者偏好，合理布置各生产基地的产品结构，充分发挥不同品类组合的协同效应，促进公司产品在市场的销售覆盖范围，从而扩大在全国范围的品牌影响力和市场竞争力。

3、有利于提升公司运营效率，降低公司运营成本

公司仓储基地建设项目将建成一座覆盖常温、冷藏/冷冻温层的大型原材料仓储基地，通过提高原材料库存管理能力加强成本管控。在成本构成中，公司原材料占其主营业务成本 80.00%以上，其中整鸡、牛肉、鸡爪、牛杂、猪蹄、猪耳等约占原材料采购总额的 50.00%以上，因此上述主要原材料的价格波动将影响发行人的毛利率和盈利能力。近年来，由于受动物疫情或其他自然灾害、养殖成本、通货膨胀、市场供需等因素的影响，原材料的价格出现了一定的波动。因此，公司有必要通过原材料库存应对成本波动周期。公司目前在各生产基地仅保存了小面积的原材料周转库，实际生产及运营过程中一定程度上掣肘于部分食材储备不足或原材料价格短期波动的影响，运营管理效率受到一定的限制。未来，公司发展要迈上一个新台阶，必须重点改善仓储条件以适应业务快速发展的需要。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将新建 31,000 平方米的仓储中心，规划建设完工后，仓储中心原材料库存能力将有大幅提升。公司可根据行情变化，选择合适的时机集中采购符合存储要求的原材料，进而逢低吸储低价库存，从而规避价格不利波动的影响，保障原材料供应。同时，本次通过仓储基地的建设将引进仓库管理系统（WMS）。仓库管理系统（WMS）能够支持自动化仓库（AR/RS）、多层货架库及平库，并支持多个仓库同时运作；为收货、上架、存储、盘点、分拣等业务操作提供收货管理、波次管理、库存管理、任务管理、系统管理等功能；为用户提供自定义业务流、单据流和多策略多任务的管理、多样化的功能配置，建立最优物流组织形式，能有效提高作业效率，从而降低企业运营成本，提高企业盈利能力，同时满足食品原材料仓储及时性、恒温性等多样性要求，深入保障食品安全。

4、有利于增强公司研发实力，满足可持续发展需要



随着卤制食品行业的升级发展，企业为了寻求更大的市场发展空间，对新产品、新工艺、新配方的开发和应用越来越深入，因此对开发环境、研发团队综合素质提出很高的要求。而公司现有研发环境已不能满足公司中长期发展的需要。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将从研发检测环境、软硬件设施配置以及人才引进等方面将公司的研发创新条件提升到一个新的水平，打造一个集工艺设备研发创新、产品检验检测、研发人才培养、技术成果转化等功能于一体的研发检测中心，提升公司在卤制食品加工领域的综合研发实力，为公司业务的可持续性发展提供技术支撑。

5、有利于强化信息管理优势，提升经营管理效率

目前，公司信息系统建设比较完善，已实现核心业务的全系统化管理，并完成了不同系统之间的集成整合，实现了财务和业务信息一体化，从而保证公司决策的及时性、有效性和科学性。然而，业务规模、产品种类以及加盟门店数量的扩张，叠加以互联网电商平台为主的线上新型消费的迅速发展，都对公司现有信息化管理水平提出了更高要求。

通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步推进公司内部流程管理、组织管理的整合升级，提升企业内部协同管理效率，有利于各业务单元的信息传递、共享，有助于管理层以全面、及时、准确地掌握运营数据，做出科学正确的决策，以进一步优化配置内外部资源，实现精细化、规范化管理。同时，公司信息系统的升级，可实现线上线下系统的整合，优化数据的同步共享，提高公司整体市场反馈效率和内部管理效率，为公司实现可持续发展奠定基础。

6、有利于提升公司品牌影响力和消费者认知度

我国食品消费正在由基础型消费模式向健康型、享受型消费模式转型升级，人们在消费过程中更为关注食品的质量安全与产品品牌，企业品牌形象一旦树立，会对消费者产生较好的黏性，品牌建设对提升消费者对公司品牌的忠诚度、扩大公司产品市场份额具有重大意义，品牌竞争已成为影响食品企业发展的关键因素。

目前，公司的连锁经营门店已经覆盖全国多个大中型城市，获得了大量忠实



消费者，成长为国内知名品牌之一，良好的品牌知名度和市场美誉度对公司业务发展提供了有力的支持。本次募集资金投资项目的实施，将加强对传统媒体如电视媒体广告投入、社区楼宇广告投放等平面媒体投放，并顺应行业发展趋势加大移动互联网等新媒体广告投入，从而进一步提高公司品牌影响力和消费者认知度。

（二）可行性分析

1、国家政策为本次募投项目的实施提供了政策保障

近年来，国家相继出台了《“十三五”食品科技创新专项规划》《关于促进食品工业健康发展的指导意见》《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》和《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》。上述政策为本次募投项目的顺利实施提供了政策保障。

2、卤制食品市场需求的持续增长为本次募投项目的实施创造了良好的市场环境

卤制食品是一种广受消费者喜爱的传统中式食品。随着居民消费水平的提高和生活方式的转变，多场景、小批量、高频次的消费需求日趋觉醒，尤其是连锁经营方式的推行以及锁鲜技术的发展，推动行业进入技术创新和产品升级的关键时期，整体行业呈现高速增长趋势。根据市场数据，中国佐餐卤制食品市场规模预计将在2025年达到2,799.32亿元，2020年至2025年间复合年增长率为11.40%。广阔的市场空间有利于本项目产能的消化，是本项目实施的根本依据。

3、丰富的生产运营经验为本次募集资金投资项目的实施提供了经验保障

公司目前运营多座标准化中心工厂，采用集中生产、全国配送方式支持超4,300家连锁门店的经营需求。公司一贯重视产品质量和食品安全，已通过ISO9001质量管理体系认证、ISO22000及HACCP食品安全管理体系认证、FSSC22000食品安全体系认证，从原材料采购溯源、生产工艺控制、危害关键点控制、产品检验放行、全程冷链配送等多个方面建立了规范的管理体系。在日常经营过程中，公司不定期组织质量管理体系培训、安全生产培训，培养了一支食品安全意识强、业务熟练、团结协作的生产运营队伍，使得质量管理目标得到深



入贯彻和不断完善。运营管理体系和团队运营经验的可复制性，为本次募集资金投资项目的实施提供了较好的实施基础。

4、公司丰富的技术积累以及信息化建设基础为本次募集资金投资项目的实施提供了良好的技术基础

秉持“好原料+好工艺=好产品”的理念，公司在全国发展过程中，一路萃取各地经典菜肴之特色，发展至今，公司在最初家禽肉制品深加工的基础上，不断研究和开发，已开发出鸡肉、鸭肉、鹅肉、猪肉、牛肉、蔬菜、水产制品、豆制品等产品线，形成了“以鲜货产品为主、预包装产品为辅”的上百种精选卤制美食，能够满足人们多样化的消费需求。在生产方面，公司积极推进生产流程的升级优化、先进工艺的应用，形成了丰富的知识产权积累。公司在产品创新、工艺创新领域积累的丰富经验，为本次募集资金投资项目的实施提供了强有力的技术支撑。

在公司的发展运营过程中，公司十分注重提升信息化管理水平，引入了食品行业 SAP-ERP 系统、销售中台系统、OA 系统、TMS 系统、WMS 系统等现代电子化信息管理系统，目前已实现核心业务的全系统化管理，并完成了不同系统之间的集成整合，实现了财务和业务信息一体化以及终端门店销售信息获取的实时化，并在此基础上不断进行数字化应用探索，进行跨区域市场预测并及时反馈至生产、研发及采购端，提升公司运营效率。综上，公司既有的信息化系统运营基础和开发经验，为本次募集资金投资项目的实施提供了良好的技术基础。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）宁国食品生产基地二期

1、项目概况

本项目计划扩大安徽宁国生产基地的生产规模，战略性扩大产能以支撑公司市场区域开拓需求，项目建成达产后将新增产能 11,000 吨。项目的实施主体为安徽云燕。

2、募集资金投资项目市场前景分析



（1）现有产品产销情况

募集资金投资项目现有产品产销情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

（2）新增产能消化分析

①本次募投项目的新增产能将会被市场充分消化

本项目“宁国食品生产基地二期”达产后，发行人将新增年产 11,000 吨卤制品生产能力，加上“荣昌食品生产基地二期”新增产能 8,000 吨，本次募投项目达产后将新增 19,000 吨的年产能。按照公司报告期末的产能测算，公司未来卤制产品的产能年复合增长率为 5.81%。

近年来，卤制整体行业呈现高速增长趋势。根据市场数据，中国佐餐卤制食品市场规模预计将在 2025 年达到 2,799.32 亿元，2020 年至 2025 年年均复合年增长率为 11.40%。因此，公司在保持现有市场占有率不变的情况下，凭借行业的自然增长即可消化公司募集资金投资项目新增产能。此外，凭借品牌、产品、规模等优势，报告期内公司收入的增长速度高于市场总体水平。2018 年至 2020 年，公司营业收入复合增长率达到 14.23%。公司如能在未来期间保持快速增长的趋势，将可以消化新增产能。

同时，随着市场需求的持续增加、市场品牌集中化程度的提升、食品卫生安全标准的提高、冷链物流及保鲜技术等供应链配套产业的发展，卤制食品市场将朝着连锁化、品牌化、规模化、规范化的方向进一步发展。在卤制品行业快速成长及集中度提升的双重红利背景下，公司将依托现有加盟体系，加速门店扩张，完善全国门店网络，加快公司品牌在全国的深入布局，不断提高公司的市场占有率。综合考虑以上各因素，本次募投项目的新增产能将会被市场充分消化。

②推陈出新，优化产品结构。

公司将以既有市场优势为基础，结合区域化饮食特色和消费者偏好，改良现有技术和工艺，持续开发具有核心竞争力的新品，不断优化产品结构以及完善产品矩阵，通过丰富产品种类和风味来满足顾客的需求、强化消费者忠诚度，同时适应区域竞争，不断保持和提升核心竞争力。



③增加“新零售”入口，拓宽消费场景。

在互联网平台和自身信息系统的支持下，公司将凭借自身供应链管理能力和自身信息系统的支撑，积极探索新零售渠道营销模式，通过提升线上线下协同效应，打造多维度、深层次的营销体系，同时为线下门店赋能，深度挖掘消费购买潜力。

④加强会员体系优化、门店改造迭代，以扩展消费群体、增加消费频次。

公司将依托现有会员管理系统，并不断升级优化，实现服务管理体系化，提高对客户需求的响应能力，以服务促进产品销售。同时，公司将积极探索新媒体时代的有效内容传播手段，持续加大品牌管理和营销创新投入，不断提高品牌竞争力和市场影响力，以在行业竞争中占据更为有利的地位。

（3）市场容量以及行业竞争情况分析

募集资金投资项目的市场容量以及行业竞争情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”以及“三、发行人在行业中的竞争地位”。

3、投资概算

项目总投资为 24,940.00 万元，其中包括工程建设费用 22,166.00 万元，基本预备费 1,109.00 万元，铺底流动资金 1,665.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	22,166.00	88.88%
1.1	建安工程	13,789.00	55.29%
1.2	设备购置及安装	8,377.00	33.59%
2	基本预备费	1,109.00	4.45%
3	铺底流动资金	1,665.00	6.68%
项目总投资		24,940.00	100.00%

4、产品质量、技术标准和生产工艺流程

本项目系产能扩建项目，执行的产品质量标准和生产工艺与公司现状基本相同。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“七、发行人质量控制、安全生产及环境保护情况”之“（一）公司质量控制体系”和“第六节 业务



与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”。

本项目的生产技术全部来源于公司的知识产权及行业成熟、通用技术工艺。根据生产要求，本项目选择满足工艺技术成熟、节约能耗和投资、自动化程度较高等要求的生产设备。新增设备情况如下：

序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
一	生产设备	834	27	智能采集主机	30
1	卤肉制品生产线	1	28	终端采集器	140
2	小菜生产线	1	29	智能传感器	230
3	藤椒鸡生产线	1	30	电子标签	240
4	腌制滚揉机	1	31	PDA 智能终端	15
5	槽型混合机	10	32	其他配套生产设备	/
6	泡货池	20	二	恒温新风空调系统	1
7	输送设备	4	三	能源站	164
8	自动切片机	3	1	蒸汽发生器	15
9	预冷隧道（20 米）	2	2	微电脑电控制柜	15
10	气调包装机	10	3	给水泵	15
11	全自动枕式包装机	5	4	仪器仪表	1
12	智能贴标机	8	5	烟道	15
13	热转印打码机	10	6	烟道弯头烟材质温控制器	15
14	车间洗地机	8	7	空气平衡器	15
15	除湿机	10	8	引风机	15
16	管道及安装	1	9	生物质自动进料机	15
17	纯水系统	1	10	鼓风机	30
18	工业快速门	1	11	储汽罐	3
19	升降货梯	4	12	叉车	4
20	冻库货架	15	13	水处理	5
21	不锈钢地盘和工具柜	10	14	低温脱硫设备	1
22	叉车	4	四	软件	21
23	电动叉车	12	1	MES 客户端	10
24	推车	20	2	WMS 客户端	10
25	不锈钢油烟净化器	11	3	上网行为管理软件	1
26	金属检测机	6	合计		1,020

5、主要原辅材料及燃料的供应情况



本项目所需的主要原辅材料为鸡、鸭、牛、猪等禽畜产品以及蔬菜、水产品、豆制品以及各种食品调味料、植物香辛料等，均可自国内市场选购，原辅材料供应均有保障。本项目运营过程中消耗的能源主要为电、燃气、生物质、水等，电、燃气、水由当地市政部门供应，生物质向经营场所周边采购，能满足项目需求。

6、项目选址和用地情况

宁国食品生产基地二期实施地位于安徽宁国经济技术开发区河沥园区云峰路以南、振宁路以西，安徽云燕已取得项目用地的国有建设用地使用权。

7、环境保护情况

本项目主要污染物有废水、废气、固体废弃物及噪声污染。这些污染物通过相应措施加以治理后，均能符合环保排放要求。主要污染物及治理措施如下：

序号	污染物	排放源	环保措施	预期效果
1	废水	生产废水、生活污水	公司生产废水主要通过污水处理站集中处理达标后对外排放；生活废水经厂区化粪池预处理后排入市政污水管网。	符合《肉类加工工业水污染物排放标准》（GB13457-92）相应标准
2	废气	油炸工序、锅炉燃烧	油烟废气经专用烟道、油烟净化机等设施排放；锅炉废气经排气筒高空排放。	符合《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）以及《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）相应标准
3	固体废气物	生产过程中产生的清洗废渣、废弃原料以及员工生活垃圾	生产过程中产生的废渣、废料等由有资质的单位回收处理；生活垃圾定期交由环卫部门处理。	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》相应规定
4	噪声	机械设备运行时产生的噪声	合理布局、减振消声、距离衰减及绿化。	达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）相应标准

8、项目的组织和实施

项目启动后，公司及其子公司将成立专门的项目小组，统筹安排项目协调、建设实施、资金管理和运营。项目的建设周期为 24 个月，项目建设进度拟分五个阶段，即初步设计、建安工程、设备购置安装、人员招聘与培训、试运营阶段。



阶段/时间(月)	T+24				
	1~2	3~12	13~15	16~22	23~24
初步设计					
建安工程					
设备购置及安装					
人员招聘与培训					
试运营					

9、项目效益分析

宁国食品生产基地二期实施达产后，预计年新增销售收入 52,800.00 万元，财务内部收益率（税后）为 23.00%，投资回收期含建设期为（税后）5.67 年，项目发展前景和盈利能力较好。

（二）荣昌食品生产基地二期

1、项目概况

本项目计划扩大重庆荣昌生产基地的生产规模，战略性扩大产能以支撑公司市场区域开拓需求，项目建成达产后将新增产能 8,000 吨。项目实施主体是重庆紫川。

2、募集资金投资项目市场前景分析

本项目市场前景分析参见“第十三节 募集资金运用”之“三、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）宁国食品生产基地二期”之“2、募集资金投资项目市场前景分析”。

3、投资概算

项目总投资为 17,148.00 万元，其中包括工程建设费用 15,373.00 万元，基本预备费 768.00 万元，铺底流动资金 1,007.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	15,373.00	89.65%
1.1	建安工程	10,386.00	60.57%
1.2	设备购置及安装	4,987.00	29.08%
2	基本预备费	768.00	4.48%



3	铺底流动资金	1,007.00	5.87%
	项目总投资	17,148.00	100.00%

4、产品质量、技术标准和生产工艺流程

本项目系产能扩建项目，执行的产品质量标准和生产工艺与公司现状基本相同。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“七、发行人质量控制、安全生产及环境保护情况”之“（一）公司质量控制体系”和“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”。

本项目的生产技术全部来源于公司的知识产权及行业成熟、通用技术工艺。根据生产要求，本项目选择满足工艺技术成熟、节约能耗和投资、自动化程度较高等要求的生产设备。新增设备情况如下：

序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
一	生产设备	168	31	工作台	6
1	全自动原料筛选机	2	32	工业快速门	1
2	全自动一体化榨油生产线	2	33	臭氧柜	2
3	调味油生产线	1	34	不锈钢油烟净化器	4
4	全自动液体灌装流水线	3	35	其他配套生产设备	/
5	304 不锈钢炒锅（含电机）	10	二	恒温新风空调系统	1
6	304 不锈钢水化池	10	三	检测设备	24
7	304 不锈钢沉淀池	10	1	全自动凯氏定氮仪	1
8	304 不锈钢储罐	10	2	金属检测机	10
9	过滤机（含电机）	4	3	全自动酶标仪	1
10	罐装包装线	1	4	分析天平	2
11	卤制品生产线	2	5	离心沉淀器	10
12	输送设备	3	6	其他检测设备	/
13	风干设备	4	四	电子设备及其他	524
14	杀菌釜	2	1	门禁系统	1
15	泡货池	10	2	监控系统	1
16	预冷隧道（18 米）	2	3	核心交换机	1
17	全自动立式包装机	2	4	接入交换机	4
18	气调包装机	4	5	网络综合布线工程	1
19	智能贴标机	3	6	智能采集主机	24
20	热转印打码机	6	7	终端采集器	110



序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
21	不锈钢风柜	10	8	智能传感器	180
22	车间洗地机	5	9	PDA 智能终端	12
23	除湿机	10	10	电子标签	190
24	冻库货架	8	11	办公设备	/
25	电动叉车	6	五	软件	17
26	原料提升梯	2	1	MES 客户端	8
27	推车	16	2	WMS 客户端	8
28	不锈钢地盘和工具柜	5	3	上网行为管理软件	1
29	管道及安装	1		合计	734
30	纯水系统	1			

5、主要原辅材料及燃料的供应情况

本项目所需的主要原辅材料为鸡、鸭、牛、猪等畜禽产品以及蔬菜、水产品、豆制品以及各种食品调味料、植物香辛料等，均可自国内市场选购，原辅材料供应均有保障。

本项目运营过程中消耗的能源主要为电、燃气、生物质、水等，电、燃气、水由当地市政部门供应，生物质向经营场所周边采购，能满足项目需求。

6、项目选址和用地情况

荣昌食品生产基地二期实施地位于重庆荣昌区昌州街道统升路 8 号，重庆紫川已取得项目用地的国有建设用地使用权。

7、环境保护情况

本项目主要污染物有废气、废水、固体废弃物及噪声污染。这些污染物通过相应措施加以治理后，均能符合环保排放要求。主要污染物及治理措施详见本节之“三、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）宁国食品生产基地二期”之“7、环境保护情况”。

8、项目的组织和实施

项目启动后，公司及其子公司将成立专门的项目小组，统筹安排项目协调、建设实施、资金管理和运营。三个项目的建设周期均为 24 个月，项目建设进度



拟分五个阶段，即初步设计、建安工程、设备购置安装、人员招聘与培训、试运营阶段。

阶段/时间(月)	T+24				
	1~2	3~12	13~15	16~22	23~24
初步设计					
建安工程					
设备购置及安装					
人员招聘与培训					
试运营					

9、项目效益分析

荣昌食品生产基地二期实施达产后，预计年新增销售收入 32,260.00 万元，财务内部收益率（税后）为 22.62%，投资回收期含建设期为（税后）5.67 年，项目发展前景和盈利能力较好。

（三）仓储基地建设项目

1、项目概况

本项目由安徽云燕投资建设，项目拟投资 12,609.00 万元，建设期 2 年。本项目将建成一座大型原材料仓储基地，以应对市场的不断变化，保障原材料的安全、稳定供应。

2、投资概算

本项目总投资为 12,609.00 万元，其中包括工程建设费用 11,895.00 万元，基本预备费 595.00 万元，实施费用 119.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	11,895.00	94.34%
1.1	建安工程	8,550.00	67.81%
1.2	设备购置及安装	3,345.00	26.53%
2	基本预备费	595.00	4.72%
3	实施费用	119.00	0.94%
项目总投资		12,609.00	100.00%

3、主要设备选择



根据生产要求，本项目选择满足工艺技术成熟、节约能耗和投资、自动化程度较高等要求的生产设备。新增设备情况如下：

序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
一	设备	36	9	前移叉车	2
1	冷库制冷系统	1	10	自动导引搬运车	5
2	出入库输送机	5	11	通风系统	1
3	巷道式堆垛机	5	12	手持收发货终端	6
4	重型货架（组）	6	13	托盘	/
5	智能拣配流水线	1	二	软件	1
6	称量系统	1	1	WMS	1
7	分装系统	1		合计	37
8	高位叉车	2			

4、项目选址和用地情况

项目实施地位于安徽宁国经济技术开发区河沥园区云峰路以南、振宁路以西，安徽云燕已取得项目用地的国有建设用地使用权。

5、采取的环保措施以及环保设备和资金投入情况

本项目属于非生产型项目，运营过程中不产生废气、废水等污染物，不会对环境造成破坏，符合国家相关环保标准和要求。

6、项目的组织和实施

项目启动后，将成立专门的项目小组，统筹安排项目协调、建设实施、资金管理和运营。项目的建设周期为 24 个月，项目建设进度拟分五个阶段，即初步设计、建安工程、设备购置及安装、人员招聘与培训、试运营阶段。

阶段/时间(月)	T+24				
	1~2	3~12	13~15	16~22	23~24
初步设计					
建安工程					
设备购置及安装					
人员招聘及培训					
试运营					



7、项目效益分析

本项目不产生直接的经济效益，但项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向。

本项目将配合业务发展要求，建立一个较大规模的、现代化的原材料仓储基地，优化采购调度流程，提高原材料的安全保管水平，并降低受动物疫情或自然灾害影响导致原材料供应中断或供应不足的风险，保障消费者对食品安全和供给稳定的消费预期。

（四）研发检测中心建设项目

1、项目概况

本项目由安徽云燕实施，项目拟投资 8,780.00 万元，建设期 2 年。该项目建设内容包含三项：一是基于公司的实际生产需要建设专业的设备研发设计中心，重点开展设备智能化、自动化升级改造，生产线设计与改进，以及工艺定制、设备定制等方向的技术研发；二是建设产品研发中试中心，围绕产品、配方、原料等方面开展创新研究，丰富公司的产品品类，提升营养、风味；三是建设包含 CMA/CNAS 标准化验室、食材检测室、生产环境检测室以及实验培训基地的专业检测中心，将食品安全检验检测水平提升到一个较高的水平，并为科技合作、人才培养创造有利条件。

2、投资概算

本项目总投资为 8,780.00 万元，其中包括工程建设费用 7,774.00 万元，基本预备费 388.00 万元，实施费用 618.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	7,774.00	88.54%
1.1	建安工程	5,760.00	65.60%
1.2	设备购置及安装	2,014.00	22.94%
2	基本预备费	388.00	4.42%
3	实施费用	618.00	7.04%
项目总投资		8,780.00	100.00%

3、主要设备选择



根据生产要求，本项目新增各种试验设备和检测设备 155 台。新增设备情况如下：

序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
一	研发中心	67	32	内燃平衡重式叉车	1
1	泡货池	2	33	恒温新风空调系统	1
2	电磁大锅灶	6	二	产品检测中心	88
3	蒸汽夹层锅	6	1	高效液相色谱仪	1
4	搅拌锅	6	2	红外光谱仪	1
5	油炸机	2	3	脂肪测定仪	2
6	不锈钢晃油机	2	4	恒温培养箱	3
7	风冷速冻柜	2	5	生化培养箱	3
8	剁块机	2	6	气相色谱仪	2
9	锁骨切剁机	2	7	菌落计数器	5
10	锯骨机	2	8	水分分析仪	3
11	切段机	2	9	纤维分析系统	4
12	高速粉碎机组	2	10	酶标仪	4
13	切丁机	2	11	食品添加剂检测仪	1
14	切片机	2	12	杀菌锅	2
15	厨具用品	2	13	分析天平	9
16	真空滚揉机	1	14	折光仪	2
17	风干设备	1	15	密度仪	2
18	杀菌锅	2	16	空气发生器	2
19	袋式包装机	1	17	马弗炉	1
20	气调包装机	1	18	鼓风干燥箱	3
21	真空包装机	1	19	全自动凯氏定氮仪	2
22	顶翼风淋室	2	20	比色计	1
23	直线筛	1	21	拍打式均质机	1
24	消毒柜	2	22	水分活度仪	1
25	金属检测机	2	23	旋转蒸发仪	1
26	数控车床	1	24	摇床	1
27	摇臂钻床	1	25	超净工作台	20
28	立式升降台铣床	1	26	生物安全柜	2
29	焊机	4	27	展示柜	4
30	空压机	1	28	纯水机	5
31	蓄电池叉车	1		合计	155

4、项目选址和用地情况



项目实施地位于安徽宁国经济技术开发区河沥园区云峰路以南、振宁路以西，安徽云燕已取得项目用地的国有建设用地使用权。

5、环境保护情况

本项目在运营阶段会因研发试制产生少量的废气、废水、固体废弃物和噪音，公司将严格执行环境保护措施。公司对于上述废气、废水、固体废弃物和噪音的处理措施详见本节之“三、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）宁国食品生产基地二期”之“7、环境保护情况”。

6、项目的组织和实施

项目启动后，将成立专门的项目小组，统筹安排项目协调、建设实施、资金管理和运营。项目的建设周期为 24 个月，项目建设进度拟分五个阶段，即初步设计、建安工程、设备购置及安装、人员招聘与培训、技术研发阶段。

阶段/时间(月)	T+24				
	1~2	3~12	13~15	16~22	23~24
初步设计					
建安工程					
设备购置及安装					
人员招聘与培训					
技术研发					

7、项目效益分析

本项目不产生直接的经济效益，但项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向。

项目建成后，公司将在竞争环境下保证产品组合的进一步丰富、生产工艺和设备生产能力得到显著提升，食品安全检测水平大幅提升，有利于提升公司的市场核心竞争力，为公司未来营业收入和利润水平的增长提供重要支撑。

（五）信息中心建设项目

1、项目概况

本项目由安徽云燕投资建设，拟投资 4,498.00 万元，建设期 2 年。项目拟购



置服务器、UPS 电源、入侵检测系统等硬件，升级基础设施和基础架构，建设满足公司未来 3-5 年业务需求的数据机房；同时，公司将购置 MES、PLM、CRM、SRM、TMS 等业务执行系统，搭建一个安全、高效、基本覆盖公司全业务流程的协同管理平台，为公司进一步发展创造较为有利的办公、管理条件。

本次信息化建设将以工业互联网、物联网等信息技术为依托，结合公司长期发展战略对信息化建设的需求，在原有信息化建设成果基础上的进一步升级。本项目拟完成的建设内容如下：

序号	模块名称	子模块	需重点突破的技术
1	智能制造管理平台	智能分拣系统	基于智能物联网设备和工业级无线网络，改造配送窗口与工作方式，将中台配送订单数据对接到智能分拣系统，实现订单自动驱动分拣、装车、配送业务，降低人工投入，提高拣货效率和精准度；同时通过智能温控系统保障供应链食品安全
		自动称重投料系统	引入条形码自动识别技术，研发四维监控系统，监控配投的料型、重量、工序、时限，依托采集器、称重设备、看板，使散料混合生产更自动化、智能化
		生产报工系统	结合 5G 网络与智能 PDA 的应用，实现车间生产数据的实时、快速采集，降低数据中转的错误率；实现报工业务数据的移动实时采集，并实时传输回 ERP 系统
		生产配送预测系统	基于历史门店销售数据、工厂配送数据以及天气、节假日等因素，进行门店要货预测和工厂生产、配送预测，从而指导生产计划安排、原材料采购并降低库存
2	智能物流管理系统	物流运力规划系统	以车辆主数据的核定装载容量、装载重量信息为标准，与拟装载货物的体积和重量进行自动比对，并以图形显示出装载率，使得物流人员对车辆装载率信息一目了然；同时系统会根据设定的参数文件，对符合条件的货运单元自动安排合理装载量
		智能配送路线系统	基于运送位置信息，结合高德地图的路线规划能力和地图获取的各种城市路况信息，通过开发接口，规划出车辆最佳行驶路线，改善运输效率和节约成本
		物流移动应用程序	在小程序端将司机的车辆自检过程、签到、装车、卸货等过程执行操作，并自动获取车辆的 GPS 和温湿度数据，确保各种信息的整合收集，方便对运单过程进行分析管控
3	系统升级优化	基础设施及协同办公升级优化	基于现在的基础设施条件持续优化用户管理、安全管理，加强企业信息安全建设与治理；新建日常运维工作审计管理系统，对运维人员的访问过程进行细粒度的授权、全过程的操作记录及控制、全方位的操作审计、并支持事后操作过程回放功能，实现运维过程的“事前预防、事中控制、事后审计”
		全渠道中台系统功能扩展	①截获门店交易图片，在报表系统中提供实时查询，保障交易真实性；②通过夫妻肺片自动拌料机设备，提高门店的拌菜效率和实现口味的统一标准化；③优化双秤配送功



序号	模块名称	子模块	需重点突破的技术
			能，将部分产品实现主食与佐料并行分拣，提高分拣效率； ④与第三方外卖、点餐系统集成后，将多个平台的订单信息统一自动集成到 POS 销售系统中，减少人员操作强度、减少误操作

2、投资概算

本项目总投资为 4,498.00 万元，其中包括工程建设费用 3,623.00 万元，基本预备费 182.00 万元，实施费用 693.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	3,623.00	80.55%
1.1	建安工程	465.00	10.34%
1.2	设备购置及安装	3,158.00	70.21%
2	基本预备费	182.00	4.05%
3	实施费用	693.00	15.41%
项目总投资		4,498.00	100.00%

3、主要设备选择

根据生产要求，本项目选择满足工艺技术成熟、节约能耗和投资、自动化程度较高等要求的生产设备。新增设备情况如下：

序号	投资内容	数量（台套）	序号	投资内容	数量（台套）
一	电子设备	68	1	MES	1
1	超融合一体机	7	2	PLM	1
2	x86 服务器	4	3	CRM	1
3	智能存储	2	4	SRM	1
4	备份存储	2	6	TMS	1
5	精密空调	2	5	DMS 数据管理	1
6	UPS 电源	2	7	货架亮灯软件	6
7	应用防火墙	2	8	称重扫码软件	1
8	40G 核心交换机	2	9	数据备份软件	2
9	10G 接入交换机	16	10	数据库软件	8
10	SAN 光纤交换机	8	11	操作系统软件	26
11	负载均衡	2	12	私有云软件	16
12	VPN	6	13	防病毒软件	1



序号	投资内容	数量 (台套)	序号	投资内容	数量 (台套)
13	堡垒机	2	14	运维监控软件	1
14	安全备份一体机	1	15	系统监控软件	1
15	日志审计	1	16	日常办公软件	280
16	动环监控	1	17	ERP	1
17	HANA 一体机	2	18	视觉设计软件	10
18	入侵检测系统	2	19	上网行为管理软件	2
19	入侵防御系统	2	20	CAD	20
20	气体灭火装置	2	合计		449
二	软件	381			

4、项目选址和用地情况

项目实施地位于安徽宁国经济技术开发区河沥园区云峰路以南、振宁路以西，安徽云燕已取得项目用地的国有建设用地使用权。

5、环境保护情况

本项目属于非生产型项目，运营过程中不产生废气、废水等污染物，不会对环境造成破坏，符合国家相关环保标准和要求。

6、项目的组织和实施

项目启动后，将成立专门的项目小组，统筹安排项目协调、建设实施、资金管理和运营。项目的建设周期为 24 个月，项目建设进度拟分五个阶段，即初步设计、建安工程、设备购置及安装、人员招聘与培训、信息化系统建设阶段。

阶段/时间(月)	T+24				
	1~2	3~12	13~15	16~22	23~24
初步设计					
建安工程					
设备购置及安装					
人员招聘及培训					
信息化系统建设					

7、项目效益分析

本项目不产生直接的经济效益，但项目符合国家相关的产业政策、行业发展



趋势以及未来公司整体战略发展方向。

本项目将通过网络连接生产运营环节的各组成部分，实现核心信息的共享流动、多业务部门的统一协作，为企业提供实时信息和生产预测，提高生产质量，降低运营成本，并且将大力促进公司信息基础设施升级，巩固和提高其在新形势下的行业竞争力。

（六）品牌建设及市场推广项目

1、项目概况

本项目拟使用募集资金 12,000 万元用于品牌建设、天猫/京东旗舰店推广及渠道建设，提升公司品牌影响力和消费者认知度，拓展营销渠道，挖掘潜在客户群体，提升市场份额。

2、投资概算

本项目总投资为 12,000.00 万元，其中包括品牌建设费用 7,200 万元，天猫/京东旗舰店推广费用 2,400 万元，渠道建设费用 2,400 万元。具体情况如下表所示：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占总投资比例
1	品牌建设	7,200.00	60.00%
1.1	媒体广告	2,400.00	20.00%
1.2	品牌硬广（社区、楼宇）	2,100.00	17.50%
1.3	新媒体广告	1,500.00	12.50%
1.4	品牌活动（卤味节等）	1,200.00	10.00%
2	天猫/京东旗舰店推广	2,400.00	20.00%
2.1	天猫推广（钻展、直通车等）	1,800.00	15.00%
2.2	京东推广	600.00	5.00%
3	渠道建设	2,400.00	20.00%
项目总投资		12,000.00	100.00%

3、项目效益分析

本项目的实施有利于扩大紫燕食品的品牌知名度，巩固公司品牌优势，提升公司市场开拓及营销能力，产品下游市场广阔的空间有助于更好发挥本项目对公司业务的促进作用。同时本项目将逐步扩大并完善线上销售渠道，挖掘潜在客户



群体，以提升商品线上销售的规模和效率，为公司的长期可持续发展打下基础。

四、固定资产变化与产能变动的匹配关系

本次发行募集资金投资项目的实施，将使公司固定资产增加。由于本次募集资金投资项目“仓储基地建设项目”“研发检测中心建设项目”“信息中心建设项目”和“品牌建设及市场推广项目”不直接涉及新增收入，故将扩产项目“宁国食品生产基地二期”“荣昌食品生产基地二期”相关指标与公司最近一年的单位固定资产实现收入进行比较，具体情况如下：

序号	项目	2020年度/2020年12月31日	募集资金投资项目
1	年均收入（万元）	261,299.38	85,060.00
2	固定资产原值（万元）	127,382.49	34,110.21
3	单位固定资产实现收入（年均收入/固定资产原值）	2.05	2.49

本次投资项目的投资规模及新增产能基本与公司目前投入产出的实际情况相匹配，公司的规模扩张和产能提高在合理的范围之内。

五、新增折旧、摊销对发行人未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目将存在较大部分固定资产、无形资产投资，包括房屋及建筑物、机器设备等，新增固定资产折旧、无形资产摊销将对公司未来经营成果产生一定的影响。按照公司现行会计政策，建成达产后，各项目新增年折旧、摊销费用如下：

序号	项目名称	新增固定资产、无形资产投资（万元）	新增折旧、摊销额（万元）
1	宁国食品生产基地二期	20,202.08	1,355.84
2	荣昌食品生产基地二期	14,000.17	933.52
3	仓储基地建设项目	10,636.07	637.84
4	研发检测中心建设项目	7,066.70	420.33
5	信息中心建设项目	3,221.30	173.03
合计		55,126.32	3,520.55

本次募集资金投资项目建成达产后，公司将新增年折旧、摊销费用 3,520.55



万元，项目达产当年将新增利润总额 12,982.59 万元，新增年折旧、摊销费用仅占年新增利润总额的 27.12%。因此，在项目达产当年，项目新增折旧前利润总额可以完全覆盖新增资产折旧费用，公司经营业绩不会因新增资产折旧、摊销而下降。

六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目的实施，预期将对公司的财务状况及经营成果产生一定影响。

（一）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司净资产和每股净资产都将大幅度提升。由于净资产在短期内迅速扩张，短期内资产负债率将有所下降，公司偿债能力进一步增强，有利于增强公司的持续发展能力和抗风险能力；而公司的净资产收益率将被摊薄，每股收益将出现一定程度的下降。

从中长期来看，随着项目建成投产，公司整体盈利水平将逐步提高，净资产收益率和每股收益水平将明显改善。

（二）对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将有效扩大公司现有产能规模和生产布局，提升公司技术创新能力，提高运营管理效率，为公司进一步拓展市场、扩大市场份额提供坚实的基础，从而进一步提升公司品牌的知名度和影响力。



第十四节 股利分配政策

一、近三年股利分配政策

1、有限公司阶段的股利分配政策

根据《上海紫燕食品有限公司章程》，报告期初至2020年5月18日，紫燕有限的股利分配政策如下：

公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东按照出资比例分取红利。

2、股份公司阶段的股利分配政策

公司于2020年5月18日召开创立大会暨第一次股东大会，制定了现行的《公司章程》。关于发行人现行的股利分配政策规定如下：

（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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本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。

（2）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。



法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

（3）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。

公司利润分配政策为现金或股票。

（4）公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

公司可以采取现金或者股票的方式分配股利，积极推行以现金方式分配股利。

在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司可适当分红。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配方案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

公司可以进行中期现金分红。

二、近三年股利分配情况

2019年6月20日，紫燕有限召开股东会，决定向全体股东分配现金红利10,000.00万元，该部分现金股利已经支付完成。

2019年12月1日，紫燕有限召开股东会，决定以资本公积21,250.00万元转增注册资本，注册资本由2,203.36万元增至23,453.36万元，由各股东按原出资比例增资，该次增资方案已实施完毕。同时，会议决定向全体股东分配现金红利5,320.00万元，该部分现金股利已经支付完成。

2020年2月12日，紫燕有限召开股东会，决定向全体股东分配现金红利6,000.00万元，该部分现金股利已经支付完成。

2021年5月6日，紫燕食品召开2020年度股东大会，决定向全体股东分配现金



红利27,750.00万元，该部分现金股利已经支付完成。

三、发行后的股利分配政策

公司召开2021年第一次临时股东大会审议通过《公司章程（草案）》，公司上市后的利润分配政策主要内容如下：

“第一百七十九条 公司的利润分配政策如下：

（一）公司分配股利应坚持以下原则：

- 1、应重视对投资者的合理投资回报；
- 2、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；
- 3、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；
- 4、实行同股同权，同股同利。

（二）公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

（三）公司应积极推行以现金方式分配股利。在满足下列条件情况下，公司分配年度股利应优先采用现金方式：

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、实施现金股利分配后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

在有关法规允许的情况下，公司可以根据盈利状况，进行中期现金分红。

（四）在符合第三款要求的前提下，公司分配的现金股利应不少于当年实现的可供分配利润的15%，且现金分红在本次利润分配中所占比例不得低于以下适用标准：

- 1、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%；



2、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%；

3、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。

前项中‘重大资金支出’是指公司未来十二个月拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的20%。

公司董事会、股东大会在按照本章程第一百七十九条规定的程序审议具体利润分配方案时，应明确现金分红在本次利润分配中所占比例的适用标准及其依据。

（五）发放股票股利的条件：公司在按本章程规定进行现金分红的同时，可以根据公司的股本规模、股票价格等情况，发放股票股利。公司不得单独发放股票股利。中期分红不采取发放股票股利的形式。

第一百八十条 公司具体利润分配方案的决策和实施程序如下：

（一）利润分配方案的决策

1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式，除此之外，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。

2、如因不满足第一百七十九条第（三）款规定条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（二）利润分配方案的实施

股东大会审议通过利润分配方案后，由董事会负责实施，并应在须在股东大会



会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。存在股东违规占用公司资金情况的，董事会应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十九条 公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，在下列情形之一发生时，公司可以调整利润分配政策：

（一）公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的；

前述外部经营环境发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利影响的变化。

前述公司自身经营状况发生较大变化是指发生下列情形之一：（1）公司营业收入或者营业利润连续两年下降且累计下降幅度达到30%；（2）公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负。

（二）公司所应遵守的法律、法规、规章和相关规范性文件发生变化，依据该变化后的规定，公司需要调整利润分配政策的。

公司调整利润分配政策应以股东权益保护为出发点，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，并履行下列程序：

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由。公司独立董事应对利润分配政策调整预案发表独立意见。公司监事会应对利润分配政策调整预案进行审议并发表意见（监事会的意见，须经过半数以上监事同意方能通过；若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），还应经外部监事过半数同意方能通过）。

董事会审议通过的利润分配政策调整预案，经独立董事过半数发表同意意见并经监事会发表同意意见后，提交股东大会以特别决议审议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

四、本次发行完成前滚存利润的分配安排

2021年2月26日，发行人召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《上海紫燕食品股份有限公司关于首次公开发行人民币普通股前公司滚存利润分配的



议案》，决议：如公司股票经中国证监会核准公开发行，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。



第十五节 其他重要事项

一、信息披露相关情况

为保护投资者合法权利，加强公司信息披露工作的有序管理，公司按照中国证监会的有关规定，建立了严格的信息披露制度，并设立证券部作为公司信息披露和投资者关系的负责部门。该部门负责人为公司董事会秘书曹澎湃先生，对外咨询电话：021-52969658；传真：021-52969658。

二、重大合同

重大合同指公司正在履行的合同金额在 1,000.00 万元以上以及其他对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司正在履行的重大合同有：

（一）授信协议、担保合同以及信用证融资合同

1、银行授信协议

序号	授信合同名称	借款方	贷款银行	授信金额（万元）	授信期限
1	《授信协议》 （编号：121XY2019021808）	发行人、连云港紫燕	招商银行股份有限公司上海分行	18,000.00	2019.9.23-2022.9.22

2、担保合同

序号	担保人	被担保人	债权人	担保金额（万元）	担保合同名称	担保范围	借款担保期限
1	连云港紫燕	连云港紫川	中国工商银行股份有限公司灌云支行	11,002.00	《最高额抵押合同》（编号：0110700010-2018 年灌云（抵）字 00194 号）	为连云港紫川在 2018 年 12 月 27 日至 2023 年 12 月 19 日期间最高额 11,002 万元的债务提供抵押担保	2018 年 12 月 27 日至 2023 年 12 月 19 日产生的债权全部清偿之日（担保合同项下无正在履行的债务，抵押已解除）
2	紫燕食品	连云港紫川	中国工商银行股份	11,160.00	《最高额保证合同》（编号：	为连云港紫川在 2018 年 12 月 27	每笔债权合同债务履行期届满起



			有限公司 灌云支行		0110700010-20 18 年（灌云） 保字 00190 号）	日 至 2023 年 12 月 26 日期间最高 额 11,160 万元的 债务提供保证担 保	两年（担保合同 项下无正在履行 的债务）
3	紫燕食品	发行 人、连 云港紫 燕	招商银行 股份有限 公司上海 分行	18,000.00	《最高额抵押 合同》（编号： 121XY2019021 808）	为《授信协议》（编 号： 121XY201902180 8）提供抵押担保	合同生效之日起 至授信协议项下 授信债权诉讼时 效届满
4					《最高额不可 撤销担保书》 （编号： 121XY2019021 808）	为《授信协议》（编 号： 121XY201902180 8）提供保证担保	每笔债权合同债 务履行期届满起 三年
5	连云港紫 燕	发行人	上海浦东 发展银行 股份有限 公司闵行 支行	10,000.00	《最高额保证 合同》（编号： ZB9828202000 000018）	为紫燕食品在 2020 年 4 月 10 日 至 2024 年 12 月 31 日 期 间 最 高 额 10,000 万元的债务 提供保证担保	每笔债权合同债 务履行期届满起 两年（担保合同 项下无正在履行 的债务）

3、信用证融资合同

2020 年 4 月至 5 月，连云港紫燕、宁国御燕分别与招商银行股份有限公司上海世纪大道支行订立《国内信用证议付合同》。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司正在履行的国内信用证议付凭证如下：

序号	信用证编号	议付申请人	受益人	议付行	信用证金额 （万元）	信用证到 期日
1	《国内信用证议付凭证》 （编号：LC1212000139）	连云港紫燕	连云港紫燕	招商银行股份 有限公司 上海世纪大 道支行	5,100.00	2021.04.28
2	《国内信用证议付凭证》 （编号：LC1212000150）	宁国御燕	宁国御燕		3,323.92	2021.05.10
3	《国内信用证议付凭证》 （编号：LC1212000192）	连云港紫燕	连云港紫燕		2,143.42	2021.06.09
4	《国内信用证议付凭证》 （编号：LC1212000191）	宁国御燕	宁国御燕		2,201.23	2021.06.09

（二）销售合同

公司与多家经销商签订了《特许经营合同》，销售产品为紫燕系列产品，协议形式为框架协议，双方就特许经营许可、特许标识的授权与使用、产品供货配送等内容进行了约定。截至本招股说明书签署日，公司与最近一期前五大客户已签署且正在履行的主要特许经营合同如下：



序号	客户	特许经营区域	合同名称	合同有效期
1	上海千红食品销售有限公司、 上海颀瑞餐饮有限公司、 上海紫华食品销售有限公司、 上海紫磊食品销售有限公司、 上海廉众食品销售有限公司	上海市	《特许经营合同》 （编号： ZY20200101-006）	2020.01.01-2022.12.31
2	南京金又文、南京秀燕、南京易欣行、南京金易瑞	南京市、 镇江市、 扬州市	《特许经营合同》 （编号： ZY20200101-020）	2020.01.01-2022.12.31
3	山东邦晟食品有限公司	济南市、 淄博市、 潍坊市	《特许经营合同》 （编号： ZY20200101-001）	2020.01.01-2022.12.31
4	成都邦晟商贸有限公司、 成都祥川商贸有限公司	成都市	《特许经营合同》 （编号： ZY20200101-011）	2020.01.01-2022.12.31
5	武汉川蕊食品贸易有限公司、 武汉贡之味食品贸易有限公司、 武汉川燕食品贸易有限公司	武汉市	《特许经营合同》 （编号： ZY20200101-008）	2020.01.01-2022.12.31

（三）采购合同

公司与多家供应商签订了《紫燕食品采购合同》，协议形式为框架协议，双方就采购标的物、产品价格、产品质量要求、订货及交货方式、验收要求、结算方式等内容进行了约定。截至本招股说明书签署日，公司与最近一期前五大供应商已签署且正在履行的主要采购协议内容如下：

序号	供应商	采购标的	合同有效期
1	安徽省顺安食品有限公司	WOD168 系列小优鸡（整鸡）	2019.06.10-2022.06.10
2	连云港温氏畜牧有限公司	土 2 号（整鸡）	2020.01.01-2023.12.31
3	中粮家佳康食品营销（天津）有限公司	牛霖、牛前后腱、猪舌等	2020.03.01-2022.03.01
4	百佑佳食品贸易（上海）有限公司	牛霖、牛前后腱、猪舌等	2020.03.01-2022.03.01
5	上海公平副食品有限公司	猪耳、猪蹄、猪头肉等	2020.03.01-2022.03.01

注：根据 2019 年 6 月 10 日连云港紫燕（甲方）与安徽省顺安食品有限公司（乙方）签订的《紫燕食品采购合同》约定，自 2019 年 9 月 15 日起，乙方按照固定产品单价（如饲料的平均价格有一定幅度的上下波动，双方重新协商产品价格）向甲方供应产品，乙方承诺年度总



供应量不低于 2,000 万只；甲方承诺一次性支付乙方人民币 5,000 万元作为定制采购保证金，待合同到期后 5 个工作日内，乙方需无息全额返还甲方；如届时乙方不能如期退还款项，甲方有权直接从采购货款中依次扣除。乙方应当自逾期之日起按照同期银行贷款利率支付利息。

（四）建设工程施工合同

2020 年 10 月 30 日，安徽云燕与安徽省宁国建设工程有限责任公司签署《建设工程施工合同》，约定安徽省宁国建设工程有限责任公司承包安徽云燕 6 号车间工程项目，合同金额为 2,700.00 万元。

（五）承销暨保荐协议

2021 年 6 月，公司与广发证券签订《首次公开发行人民币普通股的承销暨保荐协议》，约定由广发证券担任公司本次发行上市的保荐机构和主承销商，全面负责推荐公司股票发行与上市，持续督导公司履行相关义务，组织承销团承担公司本次股票发行的主承销工作。公司依据协议支付广发证券承销及保荐费用。

（六）其他重要合同

2016 年 9 月 28 日，紫燕有限与宁国市人民政府签订《项目投资合同》（合同编号：2016-0928）及《上海紫燕食品有限公司“生产、培训基地建设项目”投资合同之补充协议》（以下合称“宁国投资协议”），约定宁国市人民政府在紫燕有限于宁国市注册的企业一期项目用地竞拍成功后提供无息借款 6,000 万元（借款金额以实际竞拍价为准），并由该公司将竞拍取得的土地及房产作为对该借款的抵押担保物，由紫燕有限对该借款提供连带担保责任，并在紫燕有限在宁国项目投产且税收累积达到 1 亿元时，双方解除上述担保，同时上述借款作为奖励给予紫燕有限，不再要求紫燕有限偿还，也不再因此向紫燕有限主张其他任何权利。在紫燕有限于宁国市注册的企业参与二期项目用地 109 亩土地竞拍成功后，由宁国市人民政府以实际竞拍价为准向该企业提供无息借款，并由该公司将竞拍取得的土地及房产作为对该借款的抵押担保物，由紫燕有限对该借款提供连带担保责任，在紫燕有限在宁国一、二期项目正式投产且税收累计达到 1.5 亿元时，双方解除上述担保，同时该借款作为奖励给予紫燕有限，不再要求紫燕有限偿还，也不再因此向紫燕有限主张其他任何权利。



安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司作为宁国经济技术开发区管委会平台公司，履行政府出借资金义务，分别于 2016 年 12 月 6 日和 2017 年 12 月 20 日与安徽云燕、紫燕有限签署相关借款协议，累计向安徽云燕出借款项 6,000.22 万元，安徽云燕以其竞买所得坐落于河沥园区云峰路以南、振宁路以西的不动产抵押给安徽省宁国经济技术开发区建设投资有限公司，紫燕有限为安徽云燕上述借款提供连带保证担保。截至 2020 年 12 月 31 日，宁国投资协议约定的税收指标尚未达到，借款余额为 6,000.22 万元。

三、公司对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

四、相关诉讼或仲裁情况

（一）公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

（二）主要关联人及核心技术人员的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员刑事诉讼情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。



第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、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：

钟怀军

桂久强

戈吴超

曹澎波

崔俊锋

蒋跃敏

马建萍

刘 燊

陈 凯

全体监事签名：

刘艳舒

周 兵

李 江

其他高级管理人员签名：

周清湘

上海紫燕食品股份有限公司

2021年 6月 24日



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：周桂玲

周桂玲

保荐代表人：孟晓翔

孟晓翔

谭旭

谭旭

法定代表人：孙树明

孙树明

广发证券股份有限公司

2021年6月21日





保荐机构董事长声明

本人已认真阅读上海紫燕食品股份有限公司招股说明书及其摘要的全部内容，确认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，并对招股说明书及其摘要真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长： 孙树明





保荐机构总经理声明

本人已认真阅读上海紫燕食品股份有限公司招股说明书及其摘要的全部内容，确认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，并对招股说明书及其摘要真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：

林传辉

林传辉

广发证券股份有限公司

2022年6月21日



发行人律师声明

本所及承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和律师工作报告无矛盾之处。本所及承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、及时性承担相应的法律责任。

承办律师：

沈宏山

戴 伟

吴晓霞

律师事务所负责人：王 丽





会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

陈璐瑛



方 宁



会计师事务所负责人：杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年6月21日



资产评估机构声明

本机构及签字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《上海紫燕食品有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的上海紫燕食品有限公司净资产价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2020）第 110484 号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：周冠臣（已离职）

贾 佳



资产评估机构负责人：李伯阳

北京中同华资产评估有限公司



2021 年 6 月 21 日



评估机构关于签字资产评估师离职说明

2020年5月15日，北京中同华资产评估有限公司出具了《上海紫燕食品有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的上海紫燕食品有限公司净资产价值评估项目》（中同华评报字（2020）第110484号），截至本说明出具之日，签字资产评估师周冠臣已离职，故上海紫燕食品股份有限公司本次主板首次公开发行股票申请文件中，周冠臣未在资产评估机构声明、资产评估机构承诺中签字，特此说明。

资产评估机构负责人：


李伯阳

北京中同华资产评估有限公司

2021年 6月 28日





验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 顾雪峰



陈璐瑛



验资机构负责人： 杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2021 年 6 月 21 日



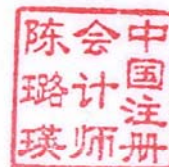
验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：顾雪峰



陈璐瑛



验资机构负责人：杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年6月21日



第十七节 备查文件

一、附录和备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、整套发行申请材料和备查文件查阅地点

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

- （一）发行人：上海紫燕食品股份有限公司

联系地址：上海市闵行区申南路 215 号

联系人：曹澎波

联系电话：021-52969658

传真：021-52969658

- （二）保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

联系地址：广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦

联系人：聂韶华

联系电话：020-87555888



传真： 020-87553577



附录一：发行人及其控股子公司拥有的专利权情况

序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
1	一种智能料理机	发明专利	ZL201710788245.9	紫燕食品	原始取得	2017.09.05
2	肉制品无磷保水剂及其使用方法	发明专利	ZL201510195136.7	山东紫燕	受让取得	2015.04.16
3	一种禽肉中四环素类检测方法 & 检测卡	发明专利	ZL201611078778.X	山东紫燕	受让取得	2016.11.30
4	一种食品检测采样储藏箱	发明专利	ZL201710411522.4	山东紫燕	受让取得	2017.06.05
5	一种出料装置	实用新型	ZL201721126188.X	紫燕食品	原始取得	2017.09.05
6	一种连接头	实用新型	ZL201721126238.4	紫燕食品	原始取得	2017.09.05
7	一种混匀装置	实用新型	ZL201721126274.0	紫燕食品	原始取得	2017.09.05
8	一种封口装置	实用新型	ZL201721126281.0	紫燕食品	原始取得	2017.09.05
9	一种自动凯氏定氮仪	实用新型	ZL201820665013.4	紫燕食品	原始取得	2018.05.04
10	一种枕式大包机	实用新型	ZL201820665042.0	紫燕食品	原始取得	2018.05.04
11	枕式大包机	实用新型	ZL201820665063.2	紫燕食品	原始取得	2018.05.04
12	一种藤椒鸡煮制生产线	实用新型	ZL201820665684.0	紫燕食品	原始取得	2018.05.04
13	一种石墨消解仪	实用新型	ZL201820665758.0	紫燕食品	原始取得	2018.05.04
14	油炸机	实用新型	ZL201820714922.2	紫燕食品	原始取得	2018.05.14
15	一种速冻隧道的进料装置	实用新型	ZL201820714933.0	紫燕食品	原始取得	2018.05.14
16	一种颗粒包装机	实用新型	ZL201820716085.7	紫燕食品	原始取得	2018.05.14
17	一种出料装置	实用新型	ZL201921389325.8	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
18	一种包装袋的封口装置	实用新型	ZL201921389347.4	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
19	一种石墨消解仪	实用新型	ZL201921389350.6	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
20	一种油炸机	实用新型	ZL201921389355.9	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
21	一种自动凯氏定氮仪	实用新型	ZL201921390867.7	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
22	一种自动化并线机	实用新型	ZL201921390870.9	山东紫燕	原始取得	2019.08.23



序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
23	一种油炸油过滤装置	实用新型	ZL201921390884.0	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
24	一种熟食包装盒	实用新型	ZL201921390896.3	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
25	一种成品出料装置	实用新型	ZL201921390898.2	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
26	一种枕式大包机	实用新型	ZL201921390899.7	山东紫燕	原始取得	2019.08.23
27	一种生化培养箱	实用新型	ZL201820663267.2	连云港紫川	受让取得	2018.05.04
28	一种检测用工作台	实用新型	ZL201820663287.X	连云港紫川	受让取得	2018.05.04
29	一种食品枕式大包机	实用新型	ZL201820663352.9	连云港紫川	受让取得	2018.05.04
30	一种夹层锅	实用新型	ZL201820663441.3	连云港紫川	受让取得	2018.05.04
31	一种离心机	实用新型	ZL201820665057.7	连云港紫川	受让取得	2018.05.04
32	一种煮制生产装置	实用新型	ZL201820714903.X	连云港紫川	受让取得	2018.05.14
33	一种液体包装机的进料机构	实用新型	ZL201820715955.9	连云港紫川	受让取得	2018.05.14
34	一种周转箱清洗杀菌线	实用新型	ZL201820716725.4	连云港紫川	受让取得	2018.05.14
35	一种锁骨切割机	实用新型	ZL201920018790.4	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
36	一种方便使用的全自动液压榨油机	实用新型	ZL201920018806.1	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
37	一种芝麻沥水机	实用新型	ZL201920018808.0	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
38	一种真空上料机	实用新型	ZL201920018935.0	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
39	一种连续花生米油炸机	实用新型	ZL201920018951.X	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
40	一种辣椒破碎机的过滤机构	实用新型	ZL201920018953.9	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
41	一种花生包装机的进料装置	实用新型	ZL201920018955.8	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
42	一种花生米油炸机	实用新型	ZL201920019029.2	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
43	一种芝麻筛选装置	实用新型	ZL201920019049.X	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
44	一种辣椒自动捣碎装置	实用新型	ZL201920019057.4	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
45	一种辣椒杵碎机	实用新型	ZL201920021781.0	连云港紫川	原始取得	2019.01.05
46	一种红油炼制池	实用	ZL201920053075.4	连云港	原始	2019.01.12



序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
		新型		紫川	取得	
47	一种真空包装机	实用新型	ZL201920053267.5	连云港紫川	原始取得	2019.01.12
48	一种杵碎机	实用新型	ZL201920053270.7	连云港紫川	原始取得	2019.01.12
49	一种榨油机	实用新型	ZL201920053312.7	连云港紫川	原始取得	2019.01.12
50	一种鸡爪劈半机	实用新型	ZL201920217735.8	连云港紫川	原始取得	2019.02.20
51	一种拉伸膜真空包装机	实用新型	ZL201920228016.6	连云港紫川	原始取得	2019.02.20
52	一种芝麻烘炒机	实用新型	ZL201920228131.3	连云港紫川	原始取得	2019.02.20
53	一种香油滤油机	实用新型	ZL201920228132.8	连云港紫川	原始取得	2019.02.20
54	一种真空包装机	实用新型	ZL201920237052.9	连云港紫川	原始取得	2019.02.20
55	一种芝麻清洗机	实用新型	ZL201920021782.5	连云港紫川	原始取得	2019.10.18
56	一种包装机用下料机构	实用新型	ZL201820665097.1	武汉仁川	受让取得	2018.05.04
57	一种油炸机	实用新型	ZL201820714931.1	武汉仁川	受让取得	2018.05.14
58	一种液体包装机的进料装置	实用新型	ZL201820715707.4	武汉仁川	受让取得	2018.05.14
59	一种颗粒包装机的上料装置	实用新型	ZL201820716079.1	武汉仁川	受让取得	2018.05.14
60	一种食品真空包装装置	实用新型	ZL201921250983.9	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
61	一种易于清洗的运输装置	实用新型	ZL201921250984.3	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
62	一种熟食存储装置	实用新型	ZL201921250985.8	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
63	一种带清洗组件的物料搅拌装置	实用新型	ZL201921251168.4	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
64	一种包装机用进料装置	实用新型	ZL201921251169.9	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
65	一种解冻装置	实用新型	ZL201921251208.5	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
66	一种隧道冷冻机的输送装置	实用新型	ZL201921251210.2	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
67	一种测试用熟食冷却装置	实用新型	ZL201921251217.4	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
68	防护式食品加工用称重装置	实用新型	ZL201921251220.6	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
69	一种熟食切割装置	实用新型	ZL201921251221.0	武汉仁川	原始取得	2019.08.03



序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
70	均匀加热型保温锅	实用新型	ZL201921251222.5	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
71	一种食品化验用防尘工作台	实用新型	ZL201921251223.X	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
72	一种熟食包装封口装置	实用新型	ZL201921251224.4	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
73	一种环保口罩	实用新型	ZL201921251225.9	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
74	食品添加剂测试装置	实用新型	ZL201921251237.1	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
75	一种粉粒计量装置	实用新型	ZL201921251239.0	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
76	一种封口机构	实用新型	ZL201921251278.0	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
77	一种隧道式熟食蒸煮机	实用新型	ZL201921251279.5	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
78	一种熟食输送带保鲜灭菌装置	实用新型	ZL201921251291.6	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
79	一种食材搅拌装置	实用新型	ZL201921251292.0	武汉仁川	原始取得	2019.08.03
80	一种食品用真空包装机	实用新型	ZL201921257791.0	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
81	一种肉类解冻池	实用新型	ZL201921257794.4	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
82	一种颗粒灌装机	实用新型	ZL201921257801.0	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
83	一种油炸机	实用新型	ZL201921257805.9	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
84	一种肉制品盐水注射机	实用新型	ZL201921257813.3	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
85	一种芝麻清洗装置	实用新型	ZL201921257826.0	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
86	一种卤食卤煮用放置架	实用新型	ZL201921257828.X	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
87	一种夹层锅	实用新型	ZL201921257838.3	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
88	一种高温蒸汽烤鸭柜	实用新型	ZL201921257858.0	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
89	一种熟食包装机	实用新型	ZL201921257876.9	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
90	一种液压榨油机	实用新型	ZL201921257891.3	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
91	一种真空冷却机	实用新型	ZL201921257894.7	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
92	卤肉制品卤汤过滤机	实用新型	ZL201921257927.8	安徽云燕	受让取得	2019.08.03
93	一种自动杵碎装置	实用新型	ZL201921257929.7	安徽云	受让	2019.08.03



序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
		新型		燕	取得	
94	一种滤油机的除渣装置	实用新型	ZL201921386757.3	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
95	一种过筛装置	实用新型	ZL201921386783.6	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
96	一种食品生产输送线	实用新型	ZL201921386807.8	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
97	一种食材装料斗	实用新型	ZL201921386823.7	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
98	一种食品用烤箱	实用新型	ZL201921386840.0	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
99	一种食品油炸设备	实用新型	ZL201921386892.8	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
100	一种温控油炸机	实用新型	ZL201921386928.2	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
101	一种冷藏机	实用新型	ZL201921386988.4	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
102	一种花生米油炸机	实用新型	ZL201921387016.7	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
103	一种速冻隧道的进料装置	实用新型	ZL201921387018.6	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
104	一种压水机	实用新型	ZL201921387054.2	安徽云燕	原始取得	2019.08.23
105	一种食品配料清洗机	实用新型	ZL201921888834.5	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
106	一种分散混匀设备	实用新型	ZL201921888831.1	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
107	一种食品原料清洗装置	实用新型	ZL201921888805.9	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
108	一种配料用杵碎装置	实用新型	ZL201921888804.4	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
109	一种汤料包装机用的包装袋封口装置	实用新型	ZL201921888801.0	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
110	一种食品配料晾干装置	实用新型	ZL201921888769.6	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
111	有害物质超标检测装置的定位夹具	实用新型	ZL201921888768.1	安徽云燕	原始取得	2019.11.04
112	一种食品用拌料装置	实用新型	ZL202020103762.5	安徽云燕	原始取得	2020.01.16
113	一种用于花生加工的杂质去除装置	实用新型	ZL201920988524.4	连云港香万家	受让取得	2019.06.28
114	一种油炸花生晾油装置	实用新型	ZL201920988532.9	连云港香万家	受让取得	2019.06.28
115	一种自动化油炸花生冷却装置	实用新型	ZL201920988765.9	连云港香万家	受让取得	2019.06.28
116	一种油炸花生加工装置	实用新型	ZL201920988794.5	连云港香万家	受让取得	2019.06.28



序号	专利名称	类型	专利号	权利人	取得方式	申请时间
117	一种用于花生米加工的花生米破碎装置	实用新型	ZL201920988845.4	连云港香万家	受让取得	2019.06.28
118	一种用于花生加工的清洗装置	实用新型	ZL201920984758.1	连云港香万家	受让取得	2019.06.27
119	一种花生去壳清洗烘干一体机	实用新型	ZL201820292554.7	连云港香万家	受让取得	2018.03.02
120	袋子（紫燕）	外观设计	ZL201330024766.X	紫燕食品	原始取得	2013.01.28
121	包装盒（紫燕）	外观设计	ZL201330024819.8	紫燕食品	原始取得	2013.01.28
122	店招（紫燕百味鸡）	外观设计	ZL201330605865.7	紫燕食品	原始取得	2013.12.03
123	招牌（紫燕百味鸡）	外观设计	ZL201630356038.2	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
124	包装袋（香酥花生）	外观设计	ZL201630356047.1	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
125	包装袋（纸袋）	外观设计	ZL201630356050.3	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
126	包装膜（大气调包装）	外观设计	ZL201630356062.6	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
127	包装袋（塑料）	外观设计	ZL201630356067.9	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
128	店门套（紫燕百味鸡）	外观设计	ZL201630356487.7	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
129	包装袋（气调包装手提）	外观设计	ZL201630356490.9	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
130	包装盒（礼盒）	外观设计	ZL201630356520.6	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
131	封碗膜	外观设计	ZL201630356521.0	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
132	包装膜（小气调包装）	外观设计	ZL201630356524.4	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
133	包装盒（纸盒）	外观设计	ZL201630356532.9	紫燕食品	原始取得	2016.07.29
134	智能料理机	外观设计	ZL201730418591.9	紫燕食品	原始取得	2017.09.06
135	门店（紫燕百味鸡第七代品牌形象门店）	外观设计	ZL202030010747.1	紫燕食品	原始取得	2020.01.08



附录二：发行人及其控股子公司拥有的商标情况

（一）境内注册商标

序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
1	 紫燕	紫燕食品	1498308	29	受让取得	2020.12.28 至 2030.12.27
2	 紫燕	紫燕食品	11165148	18	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
3	 紫燕	紫燕食品	11165077	16	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
4	 紫燕	紫燕食品	12844582	44	原始取得	2014.11.14 至 2024.11.13
5	 紫燕	紫燕食品	1986643	29	受让取得	2012.11.28 至 2022.11.27
6	 紫燕	紫燕食品	3873339	32	受让取得	2015.11.07 至 2025.11.06
7	 紫燕	紫燕食品	3873340	30	受让取得	2015.11.28 至 2025.11.27
8	 紫燕	紫燕食品	3872718	29	受让取得	2015.12.07 至 2025.12.06
9	 紫燕	紫燕食品	6042690	31	原始取得	2019.09.14 至 2029.09.13
10	 紫燕	紫燕食品	6042692	33	原始取得	2019.12.14 至 2029.12.13
11	 紫燕	紫燕食品	6042674	30	原始取得	2019.12.21 至 2029.12.20



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
12		紫燕食品	6042686	18	原始取得	2020.03.14 至 2030.03.13
13		紫燕食品	1986641	29	受让取得	2012.10.28 至 2022.10.27
14		紫燕食品	8713421	35	原始取得	2011.11.14 至 2021.11.13
15		紫燕食品	10318838	43	原始取得	2013.02.21 至 2023.02.20
16		紫燕食品	3392930	30	受让取得	2014.04.14 至 2024.04.13
17		紫燕食品	3467964	29	受让取得	2014.07.21 至 2024.07.20
18		紫燕食品	6042675	29	受让取得	2019.08.28 至 2029.08.27
19		紫燕食品	5251822	29	受让取得	2019.04.21 至 2029.04.20
20		紫燕食品	8121853	35	原始取得	2021.04.07 至 2031.04.06
21		紫燕食品	8121827	29	原始取得	2012.01.14 至 2022.01.13
22		紫燕食品	11165126	17	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
23		紫燕食品	11165052	15	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
24		紫燕食品	11164879	10	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
25		紫燕食品	11160577	45	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
26		紫燕食品	11160567	2	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
27		紫燕食品	11160566	4	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
28		紫燕食品	11160564	8	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
29		紫燕食品	11160563	38	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
30		紫燕食品	11160562	39	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
31		紫燕食品	11160561	40	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
32		紫燕食品	11160560	41	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
33		紫燕食品	11160559	42	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
34		紫燕食品	11159200	36	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
35		紫燕食品	11159007	23	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
36		紫燕食品	11158968	22	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
37		紫燕食品	11158926	21	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
38		紫燕食品	11165173	20	原始取得	2013.12.07 至 2023.12.06
39		紫燕食品	11159180	28	原始取得	2013.12.14 至 2023.12.13
40		紫燕食品	11159034	24	原始取得	2013.12.14 至 2023.12.13
41		紫燕食品	11160568	1	原始取得	2014.01.07 至 2024.01.06
42		紫燕食品	11160565	6	原始取得	2014.01.07 至 2024.01.06
43		紫燕食品	11159094	27	原始取得	2014.01.28 至 2024.01.27
44		紫燕食品	11159068	26	原始取得	2014.02.07 至 2024.02.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
45		紫燕食品	11158850	7	原始取得	2014.02.28 至 2024.02.27
46		紫燕食品	11164979	13	原始取得	2014.03.21 至 2024.03.20
47		紫燕食品	11165025	14	原始取得	2014.03.28 至 2024.03.27
48		紫燕食品	11164931	11	原始取得	2014.06.21 至 2024.06.20
49	紫燕	紫燕食品	6042689	29	受让取得	2020.01.07 至 2030.01.06
50	紫燕	紫燕食品	8946965	35	原始取得	2012.01.14 至 2022.01.13
51	紫燕	紫燕食品	10318823	43	原始取得	2015.03.28 至 2025.03.27
52	紫燕	紫燕食品	27481089	29	原始取得	2018.10.21 至 2028.10.20
53	紫燕	紫燕食品	24461475	29	原始取得	2019.01.07 至 2029.01.06
54	嘉州紫燕	紫燕食品	8713445	29	原始取得	2011.12.14 至 2021.12.13
55	嘉州紫燕	紫燕食品	11160259	45	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
56	嘉州紫燕	紫燕食品	11160608	33	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
57	嘉州紫燕	紫燕食品	11160607	36	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
58	嘉州紫燕	紫燕食品	11160606	37	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
59	嘉州紫燕	紫燕食品	11160605	38	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
60	嘉州紫燕	紫燕食品	11160604	39	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
61	嘉州紫燕	紫燕食品	11160603	40	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
62	嘉州紫燕	紫燕食品	11160602	41	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
63	嘉州紫燕	紫燕食品	11160600	43	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
64	嘉州紫燕	紫燕食品	11160599	44	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
65	嘉州紫燕	紫燕食品	11160598	21	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
66	嘉州紫燕	紫燕食品	11160597	22	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
67	嘉州紫燕	紫燕食品	11160596	23	原始取得	2013.11.21 至

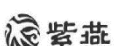
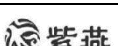
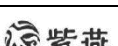
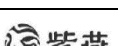
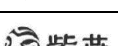
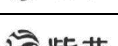
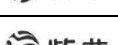
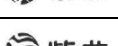
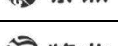
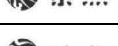
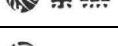
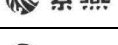
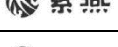
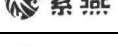


序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
						2023.11.20
68	嘉州紫燕	紫燕食品	11160595	24	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
69	嘉州紫燕	紫燕食品	11160594	25	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
70	嘉州紫燕	紫燕食品	11160593	26	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
71	嘉州紫燕	紫燕食品	11160592	27	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
72	嘉州紫燕	紫燕食品	11160591	28	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
73	嘉州紫燕	紫燕食品	11160590	31	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
74	嘉州紫燕	紫燕食品	11160589	32	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
75	嘉州紫燕	紫燕食品	11160588	10	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
76	嘉州紫燕	紫燕食品	11160587	11	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
77	嘉州紫燕	紫燕食品	11160586	13	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
78	嘉州紫燕	紫燕食品	11160585	14	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
79	嘉州紫燕	紫燕食品	11160584	15	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
80	嘉州紫燕	紫燕食品	11160583	16	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
81	嘉州紫燕	紫燕食品	11160582	17	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
82	嘉州紫燕	紫燕食品	11160581	18	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
83	嘉州紫燕	紫燕食品	11160580	19	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
84	嘉州紫燕	紫燕食品	11160579	20	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
85	嘉州紫燕	紫燕食品	11160576	1	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
86	嘉州紫燕	紫燕食品	11160575	2	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
87	嘉州紫燕	紫燕食品	11160574	3	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
88	嘉州紫燕	紫燕食品	11160573	4	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
89	嘉州紫燕	紫燕食品	11160572	5	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
90	嘉州紫燕	紫燕食品	11160571	6	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
91	嘉州紫燕	紫燕食品	11160570	8	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
92		紫燕食品	11160569	9	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
93		紫燕食品	11160601	42	原始取得	2014.01.07 至 2024.01.06
94		紫燕食品	17209962	29	原始取得	2016.08.21 至 2026.08.20
95		紫燕食品	17210262	30	原始取得	2016.08.28 至 2026.08.27
96		紫燕食品	11159307	7	原始取得	2013.11.21 至 2023.11.20
97		紫燕食品	8143153	29	原始取得	2011.11.07 至 2031.11.06
98		紫燕食品	8946848	32	原始取得	2011.12.21 至 2021.12.20
99		紫燕食品	8946803	29	原始取得	2012.07.07 至 2022.07.06
100		紫燕食品	8946878	35	原始取得	2013.06.07 至 2023.06.06
101		紫燕食品	8946830	30	原始取得	2014.04.28 至 2024.04.27
102		紫燕食品	10307092	35	原始取得	2013.02.21 至 2023.02.20
103		紫燕食品	10307043	29	原始取得	2013.02.21 至 2023.02.20
104		紫燕食品	24462504	35	原始取得	2018.05.28 至 2028.05.27
105		紫燕食品	24461760	29	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
106		紫燕食品	11935011	35	原始取得	2014.06.07 至 2024.06.06
107		紫燕食品	11934940	29	原始取得	2014.06.07 至 2024.06.06
108		紫燕食品	14237244	29	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
109		紫燕食品	14237926	41	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
110		紫燕食品	14237536	35	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
111		紫燕食品	14237191	29	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
112		紫燕食品	14238035	43	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
113		紫燕食品	14237913	41	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
114	 紫燕 百味鸡	紫燕食品	14237525	35	原始取得	2015.07.28 至 2025.07.27
115	 紫燕 百味鸡	紫燕食品	34767268	43	原始取得	2020.02.14 至 2030.02.13
116	 紫燕	紫燕食品	14238223	15	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
117	 紫燕	紫燕食品	14238159	45	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
118	 紫燕	紫燕食品	14237979	42	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
119	 紫燕	紫燕食品	14237874	40	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
120	 紫燕	紫燕食品	14237796	39	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
121	 紫燕	紫燕食品	14237741	38	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
122	 紫燕	紫燕食品	14237702	37	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
123	 紫燕	紫燕食品	14237578	36	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
124	 紫燕	紫燕食品	14237493	35	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
125	 紫燕	紫燕食品	14237460	34	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
126	 紫燕	紫燕食品	14237431	33	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
127	 紫燕	紫燕食品	14237397	32	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
128	 紫燕	紫燕食品	14237358	31	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
129	 紫燕	紫燕食品	14237098	29	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
130	 紫燕	紫燕食品	14237000	27	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
131	 紫燕	紫燕食品	14236956	26	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
132	 紫燕	紫燕食品	14236780	22	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
133	 紫燕	紫燕食品	14236749	21	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
134	 紫燕	紫燕食品	14236573	16	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
135	 紫燕	紫燕食品	14236529	14	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
136	 紫燕	紫燕食品	14236459	13	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
137	 紫燕	紫燕食品	14236387	12	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06

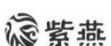
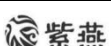
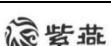
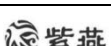
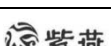
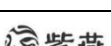
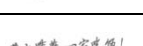
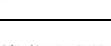
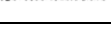
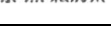
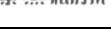
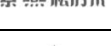


序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
138	紫燕	紫燕食品	14236262	9	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
139	紫燕	紫燕食品	14236163	8	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
140	紫燕	紫燕食品	14235184	6	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
141	紫燕	紫燕食品	14234285	4	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
142	紫燕	紫燕食品	14234101	3	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
143	紫燕	紫燕食品	14233978	1	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
144	紫燕	紫燕食品	14238114	44	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
145	紫燕	紫燕食品	14238024	43	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
146	紫燕	紫燕食品	14237899	41	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
147	紫燕	紫燕食品	14237314	30	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
148	紫燕	紫燕食品	14237045	28	原始取得	2015.07.14 至 2025.07.13
149	紫燕	紫燕食品	14236902	24	原始取得	2015.07.28 至 2025.07.27
150	紫燕	紫燕食品	14236644	20	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
151	紫燕	紫燕食品	14236615	18	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
152	紫燕	紫燕食品	14236600	17	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
153	紫燕	紫燕食品	14236343	11	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
154	紫燕	紫燕食品	14236292	10	原始取得	2015.08.07 至 2025.08.06
155	紫燕	紫燕食品	14234452	5	原始取得	2015.09.07 至 2025.09.06
156	紫燕	紫燕食品	14234049	2	原始取得	2015.09.07 至 2025.09.06
157	紫燕	紫燕食品	14236121	7	原始取得	2015.10.14 至 2025.10.13
158	紫燕	紫燕食品	34772941	25	原始取得	2019.10.28 至 2029.10.27
159	紫燕	紫燕食品	34753798	19	原始取得	2019.10.28 至 2029.10.27
160	紫燕	紫燕食品	37759528	6	原始取得	2020.01.07 至 2030.01.06
161	紫燕	紫燕食品	37748593	4	原始取得	2020.01.07 至 2030.01.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
162	紫燕	紫燕食品	37801226	26	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
163	紫燕	紫燕食品	37800823	15	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
164	紫燕	紫燕食品	37799365	12	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
165	紫燕	紫燕食品	37798590	21	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
166	紫燕	紫燕食品	37793747	31	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
167	紫燕	紫燕食品	37791801	45	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
168	紫燕	紫燕食品	37790127	9	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
169	紫燕	紫燕食品	37785451	40	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
170	紫燕	紫燕食品	37784952	13	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
171	紫燕	紫燕食品	37783809	27	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
172	紫燕	紫燕食品	37781807	32	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
173	紫燕	紫燕食品	37781001	16	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
174	紫燕	紫燕食品	37778742	39	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
175	紫燕	紫燕食品	37778703	38	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
176	紫燕	紫燕食品	37776407	43	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
177	紫燕	紫燕食品	37775769	8	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
178	紫燕	紫燕食品	37774378	22	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
179	紫燕	紫燕食品	37772754	14	原始取得	2020.02.07 至 2030.02.06
180	紫燕	紫燕食品	37784237	42	原始取得	2020.02.21 至 2030.02.20
181	紫燕	紫燕食品	37777354	11	原始取得	2020.02.28 至 2030.02.27
182	紫燕	紫燕食品	37755790	3	原始取得	2020.03.28 至 2030.03.27
183	紫燕	紫燕食品	37791064	41	原始取得	2020.04.07 至 2030.04.06
184	紫燕	紫燕食品	37790422	20	原始取得	2020.04.07 至 2030.04.06
185	紫燕	紫燕食品	37742983	2	原始取得	2020.04.07 至 2030.04.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
186	 紫燕	紫燕食品	37794661	44	原始取得	2020.04.14 至 2030.04.13
187	 紫燕	紫燕食品	37784964	34	原始取得	2020.04.14 至 2030.04.13
188	 紫燕	紫燕食品	37780006	24	原始取得	2020.04.14 至 2030.04.13
189	 紫燕	紫燕食品	37775840	10	原始取得	2020.04.14 至 2030.04.13
190	 紫燕	紫燕食品	37784117	18	原始取得	2020.04.21 至 2030.04.20
191	 紫燕	紫燕食品	37777535	30	原始取得	2020.04.21 至 2030.04.20
192	 紫燕	紫燕食品	37776525	28	原始取得	2020.04.21 至 2030.04.20
193	 紫燕	紫燕食品	37757545	7	原始取得	2020.04.21 至 2030.04.20
194	 紫燕	紫燕食品	37776275	37	原始取得	2020.04.28 至 2030.04.27
195	 紫燕	紫燕食品	37747277	5	原始取得	2020.05.28 至 2030.05.27
196	 紫燕	紫燕食品	37742955	1	原始取得	2020.05.28 至 2030.05.27
197	 紫燕	紫燕食品	37801197	17	原始取得	2020.06.07 至 2030.06.06
198	 紫燕 回家吃饭!	紫燕食品	18431581	32	原始取得	2016.12.28 至 2026.12.27
199	 紫燕 回家吃饭!	紫燕食品	18430433	29	原始取得	2017.01.07 至 2027.01.06
200	 紫燕 私房菜	紫燕食品	18430244	29	原始取得	2016.12.28 至 2026.12.27
201	 紫燕 私房菜	紫燕食品	18431566	32	原始取得	2017.01.07 至 2027.01.06
202	 紫燕 私房菜	紫燕食品	18431337	30	原始取得	2017.01.07 至 2027.01.06
203	 紫燕 私房菜	紫燕食品	18430832	35	原始取得	2017.01.07 至 2027.01.06
204	 紫燕	紫燕食品	22599988	39	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
205	 紫燕	紫燕食品	22599669	41	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
206	 紫燕	紫燕食品	22599471	9	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
207		紫燕食品	22598923	42	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
208		紫燕食品	22598579	30	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
209		紫燕食品	22598381	29	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
210		紫燕食品	22598228	43	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
211		紫燕食品	22598080	35	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
212	紫燕小食代	紫燕食品	22967054	35	原始取得	2018.02.28 至 2028.02.27
213	紫燕小食代	紫燕食品	22966471	30	原始取得	2018.02.28 至 2028.02.27
214	紫燕小食代	紫燕食品	22966204	29	原始取得	2018.02.28 至 2028.02.27
215		紫燕食品	22967086	35	原始取得	2018.02.28 至 2028.02.27
216		紫燕食品	22966949	30	原始取得	2018.02.28 至 2028.02.27
217	紫燕农场	紫燕食品	23550586	29	原始取得	2018.03.28 至 2028.03.27
218	紫燕农场	紫燕食品	23549876	35	原始取得	2018.03.28 至 2028.03.27
219	紫燕农场	紫燕食品	23549848	31	原始取得	2018.03.28 至 2028.03.27
220	紫燕农场	紫燕食品	23550442	30	原始取得	2018.07.21 至 2028.07.20
221	紫燕鲜卤坊	紫燕食品	26895542	29	原始取得	2018.11.14 至 2028.11.13
222	紫燕鲜卤坊	紫燕食品	26893111	35	原始取得	2019.01.28 至 2029.01.27
223	紫燕鲜卤坊	紫燕食品	33029625	43	原始取得	2019.05.21 至 2029.05.20
224		紫燕食品	30116832	29	原始取得	2019.02.14 至 2029.02.13
225	钟记	紫燕食品	849023	29	受让取得	2016.06.21 至 2026.06.20
226	水西門	紫燕食品	4644352	29	受让取得	2018.02.28 至



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
						2028.02.27
227	水西门	紫燕食品	8420759	35	受让取得	2011.08.07 至 2031.08.06
228		紫燕食品	8420406	35	受让取得	2011.08.07 至 2031.08.06
229	水西门	紫燕食品	33013283A	43	原始取得	2019.05.28 至 2029.05.27
230		紫燕食品	6961212	35	受让取得	2020.08.14 至 2030.08.13
231		紫燕食品	6961213	29	受让取得	2020.12.07 至 2030.12.06
232		紫燕食品	7269904	35	原始取得	2011.12.21 至 2021.12.20
233		紫燕食品	7269886	29	原始取得	2012.07.07 至 2022.07.06
234	川沁	紫燕食品	9414806	35	受让取得	2012.05.21 至 2022.05.20
235	川沁	紫燕食品	9414805	29	受让取得	2012.05.21 至 2022.05.20
236	捞鹅村	紫燕食品	11869910	43	受让取得	2014.05.21 至 2024.05.20
237	捞鹅村	紫燕食品	28278865	29	原始取得	2018.11.21 至 2028.11.20
238	捞鹅村	紫燕食品	28278493	35	原始取得	2018.11.21 至 2028.11.20
239	椒言椒语	紫燕食品	12639902	43	原始取得	2014.10.14 至 2024.10.13
240	椒言椒语	紫燕食品	12639866	41	原始取得	2014.10.14 至 2024.10.13
241	椒言椒语	紫燕食品	12639840	35	原始取得	2014.10.14 至 2024.10.13
242	椒言椒语	紫燕食品	12639791	29	原始取得	2014.12.14 至 2024.12.13
243		紫燕食品	14033202	39	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
244		紫燕食品	14033194	38	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
245		紫燕食品	14033178	37	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
246		紫燕食品	14033140	36	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
247		紫燕食品	14033112	34	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
248		紫燕食品	14033072	32	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
249		紫燕食品	14033044	31	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
250		紫燕食品	14033011	30	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
251		紫燕食品	14032983	29	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
252		紫燕食品	14032954	28	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
253		紫燕食品	14032918	25	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
254		紫燕食品	14032894	24	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
255		紫燕食品	14032851	21	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
256		紫燕食品	14032811	20	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
257		紫燕食品	14032773	19	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
258		紫燕食品	14032715	18	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
259		紫燕食品	14032668	16	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
260		紫燕食品	14032620	14	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
261		紫燕食品	14032562	12	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
262		紫燕食品	14032488	11	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
263		紫燕食品	14031876	5	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
264		紫燕食品	14031813	3	原始取得	2015.03.21 至 2025.03.20
265		紫燕食品	14037337	44	原始取得	2015.04.14 至 2025.04.13
266		紫燕食品	14037302	43	原始取得	2015.04.14 至 2025.04.13
267		紫燕食品	14037197	41	原始取得	2015.04.21 至 2025.04.20
268		紫燕食品	14037183	40	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06
269		紫燕食品	14033131	35	原始取得	2015.05.07 至 2025.05.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
270		紫燕食品	14037233	42	原始取得	2015.05.21 至 2025.05.20
271		紫燕食品	14037359	45	原始取得	2015.06.07 至 2025.06.06
272		紫燕食品	14032371	9	原始取得	2015.06.14 至 2025.06.13
273		紫燕食品	14032152	7	原始取得	2015.09.07 至 2025.09.06
274		紫燕食品	15967800	33	原始取得	2016.03.07 至 2026.03.06
275		紫燕食品	16334359	29	受让取得	2016.05.21 至 2026.05.20
276	鸭鲜滋	紫燕食品	34204450	29	原始取得	2019.12.07 至 2029.12.06
277	鸭鲜滋	紫燕食品	30127046	29	原始取得	2020.07.07 至 2030.07.06
278		紫燕食品	22599787	39	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
279		紫燕食品	22599758	41	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
280		紫燕食品	22599532	9	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
281		紫燕食品	22598716	42	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
282		紫燕食品	22598638	30	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
283		紫燕食品	22598461	29	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
284		紫燕食品	22598137	35	原始取得	2018.02.14 至 2028.02.13
285		紫燕食品	22598265	43	原始取得	2018.03.07 至 2028.03.06
286	尚上	紫燕食品	22259860	35	原始取得	2018.03.07 至 2028.03.06
287	尚上	紫燕食品	22259727	29	原始取得	2018.03.07 至 2028.03.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
288	尚上仟	紫燕食品	22259849	35	原始取得	2018.03.07 至 2028.03.06
289	尚上仟	紫燕食品	22259637	29	原始取得	2018.03.07 至 2028.03.06
290	尚上签	紫燕食品	22341247	35	原始取得	2018.04.07 至 2028.04.06
291		紫燕食品	23613833	43	原始取得	2018.03.28 至 2028.03.27
292		紫燕食品	23613495	30	原始取得	2018.04.07 至 2028.04.06
293		紫燕食品	23610691	29	原始取得	2018.04.07 至 2028.04.06
294		紫燕食品	24140665	31	原始取得	2018.05.07 至 2028.05.06
295	嗨 唇	紫燕食品	24462160	29	原始取得	2018.05.28 至 2028.05.27
296	嗨 唇	紫燕食品	24462345	35	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
297	嗨辣麻唇	紫燕食品	24462789	35	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
298	嗨辣麻唇	紫燕食品	24461700	29	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
299	嗨辣麻唇	紫燕食品	24937641	30	原始取得	2018.06.21 至 2028.06.20
300	嗨辣麻唇	紫燕食品	32688125	43	原始取得	2019.06.14 至 2029.06.13
301	鸭韵唇朴	紫燕食品	25224598	29	原始取得	2018.07.07 至 2028.07.06
302	鸭韵唇朴	紫燕食品	25218186	35	原始取得	2018.07.07 至 2028.07.06
303	唇 朴	紫燕食品	25224588	29	原始取得	2018.07.07 至 2028.07.06
304	唇 朴	紫燕食品	25221734	35	原始取得	2018.07.07 至 2028.07.06
305	麻 甲 线	紫燕食品	24462769	35	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
306	麻 甲 线	紫燕食品	24462413	29	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
307	麻 甲 线	紫燕食品	33011791	43	原始取得	2019.05.07 至 2029.05.06
308	Mr and Mrs Smith	紫燕食品	24390777	29	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
309	Mr and Mrs Smith	紫燕食品	24390413	30	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
310	思密斯夫妇	紫燕食品	24390733	29	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06
311	思密斯夫妇	紫燕食品	24390338	30	原始取得	2018.06.07 至 2028.06.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
312	鸭钞机	紫燕食品	24462241	35	原始取得	2018.07.28 至 2028.07.27
313	鸭钞机	紫燕食品	24461937	29	原始取得	2018.07.28 至 2028.07.27
314	捞鹅坊	紫燕食品	28273191	29	原始取得	2018.11.21 至 2028.11.20
315	捞鹅坊	紫燕食品	28272072	35	原始取得	2018.11.21 至 2028.11.20
316	捞鹅坊	紫燕食品	33027133A	43	原始取得	2019.05.28 至 2029.05.27
317	蜀趣珍牛	紫燕食品	33020945	35	原始取得	2019.05.07 至 2029.05.06
318	蜀趣珍牛	紫燕食品	33023546	29	原始取得	2019.06.14 至 2029.06.13
319	蜀趣珍牛	紫燕食品	33019761	43	原始取得	2019.06.14 至 2029.06.13
320	赛八珍	紫燕食品	33020952	35	原始取得	2019.05.07 至 2029.05.06
321	蜀来蜀趣	紫燕食品	28264836	35	原始取得	2019.06.07 至 2029.06.06
322	蜀来蜀趣	紫燕食品	28279574	29	原始取得	2019.12.28 至 2029.12.27
323	鹿小雪	紫燕食品	36056649	33	原始取得	2019.09.07 至 2029.09.06
324	嘉州紫燕	紫燕食品	41295085	35	原始取得	2020.07.21 至 2030.07.20
325	万美人 1573	紫燕食品	34974520	29	受让取得	2019.07.14 至 2029.07.13
326	万美人 1573	紫燕食品	34974494	32	受让取得	2019.07.14 至 2029.07.13
327	万美人 1573	紫燕食品	34974465	35	受让取得	2019.08.14 至 2029.08.13
328	万美人	紫燕食品	34605360	40	受让取得	2019.07.28 至 2029.07.27
329	万美人	紫燕食品	23324102	43	受让取得	2018.03.14 至 2028.03.13
330	万美人	紫燕食品	23323918	32	受让取得	2018.03.14 至 2028.03.13
331	万美人	紫燕食品	23323351	29	受让取得	2018.03.14 至 2028.03.13
332	万美人	紫燕食品	23323274	35	受让取得	2018.03.21 至 2028.03.20
333	 紫燕	紫燕食品	37792096	36	原始取得	2020.12.21 至 2030.12.20
334	 紫燕	紫燕食品	43810361	41	原始取得	2020.10.07 至 2030.10.06



序号	商标	注册人	注册号	核定类别	取得方式	有效期限
335	917 紫燕卤味	紫燕食品	36831460	35	原始取得	2020.09.21 至 2030.09.20
336	 紫燕	紫燕食品	34764326	43	原始取得	2019.08.28 至 2029.08.27
337	嘉州紫燕	紫燕食品	37649845	35	原始取得	2020.09.14 至 2030.09.13
338	万美人	紫燕食品	34611355	30	受让取得	2020.11.7 至 2030.11.6
339	 赛八珍	上海超百载	24112190	43	受让取得	2018.05.07 至 2028.05.06
340	 赛八珍	上海超百载	24111912	29	受让取得	2018.05.07 至 2028.05.06
341	牛站长	上海超百载	23343869	43	受让取得	2018.03.21 至 2028.03.20
342	牛站长	上海超百载	23343866	29	受让取得	2018.03.21 至 2028.03.20
343	真师傅	连云港香万家	25306090	29	受让取得	2018.10.21 至 2028.10.20
344	 香万家	连云港香万家	15284949	29	受让取得	2016.05.07 至 2026.05.06
345	醋劲儿	连云港香万家	15186368	29	受让取得	2015.12.14 至 2025.12.13
346	光椒情	连云港香万家	15186200	29	受让取得	2015.10.07 至 2025.10.06
347	足够蚕	连云港香万家	15186033	29	受让取得	2015.10.07 至 2025.10.06
348	嘴恋香	连云港香万家	15185927	29	受让取得	2015.10.07 至 2025.10.06
349	别装蒜	连云港香万家	15185886	29	受让取得	2015.10.07 至 2025.10.06
350	逗冠	连云港香万家	10723788	29	受让取得	2013.06.14 至 2023.06.13
351	真师傅	连云港香万家	10033350	29	受让取得	2012.12.07 至 2022.12.06
352	顺来香	连云港香万家	7331580	29	受让取得	2020.10.14 至 2030.10.13

(二) 境外注册商标

序号	商标	注册地区	商标持有人	注册号	类别	取得方式	有效期



1	紫燕	WIPO (欧盟、 新西兰、 韩国、新 加坡、英 国、美国)	紫燕食品	1414613	29, 35	原始 取得	2018.04.16 至 2028.04.16
2	嗨辣麻唇	WIPO (澳大利 亚、欧盟、 日本、新 西兰、韩 国、新加 坡、泰国、 英国)	紫燕食品	1568430	43	原始 取得	2020.12.04 至 2030.12.04
3	嗨辣麻唇	WIPO (澳大利 亚、欧盟、 日本、新 西兰、韩 国、新加 坡、泰国、 英国、美 国)	紫燕食品	1568432	29, 35	原始 取得	2020.12.07 至 2030.12.07
4		香港	紫燕食品	301584270	35	原始 取得	2010.04.12 至 2030.04.11
5	紫燕	香港	紫燕食品	304841695	35	原始 取得	2019.02.27 至 2029.02.26
6	嗨辣麻唇	香港	紫燕食品	305322267	29, 35, 43	原始 取得	2020.07.03 至 2030.07.02
7	紫燕	台湾	紫燕食品	01898665	29	原始 取得	2018.02.16 至 2028.02.15
8	紫燕	台湾	紫燕食品	01898889	30	原始 取得	2018.02.16 至 2028.02.15
9	紫燕	台湾	紫燕食品	01899410	35	原始 取得	2018.02.16 至 2028.02.15
10	嗨辣麻唇	台湾	紫燕食品	02109093	35	原始 取得	2020.12.16 至 2030.12.15
11	嗨辣麻唇	台湾	紫燕食品	02109680	43	原始 取得	2020.12.16 至 2030.12.15
12	紫燕	英国	紫燕食品	UK00003256637	30	原始	2017.09.14 至 2027.09.14



						取得	
13	紫燕	新西兰	紫燕食品	1076224	30	原始取得	2017.09.14 至 2027.09.14
14	紫燕	新西兰	紫燕食品	1098705	29, 35	原始取得	2018.04.16 至 2028.04.16
15	紫燕	新加坡	紫燕食品	40201717896R	30	原始取得	2017.09.14 至 2027.09.14
16	紫燕	新加坡	紫燕食品	40201814812R	29, 35	原始取得	2018.04.16 至 2028.04.16
17	紫燕	欧盟	紫燕食品	017208497	30	原始取得	2017.09.14 至 2027.09.14
18	紫燕	日本	紫燕食品	6050840	30	原始取得	2018.06.08 至 2028.06.08
19	紫燕	韩国	紫燕食品	40-1360285	30	原始取得	2018.05.16 至 2028.05.16
20	紫燕	加拿大	紫燕食品	TMA1022414	29, 30, 35	原始取得	2019.05.24 至 2034.05.24
21	紫燕	美国	紫燕食品	5571946	30	原始取得	2018.09.25 至 2028.09.25
22	紫燕	美国	紫燕食品	5706259	29, 35	原始取得	2018.04.16 至 2028.04.16
23	紫燕	马来西亚	紫燕食品	2017067963	29	原始取得	2017.09.18 至 2027.09.18
24	紫燕	马来西亚	紫燕食品	2017067971	30	原始取得	2017.09.18 至 2027.09.18
25	紫燕	马来西亚	紫燕食品	2017067972	35	原始取得	2017.09.18 至 2017.09.18
26	紫燕	澳门	紫燕食品	N/128504	29	原始取得	2018.03.23 至 2025.03.23
27	紫燕	澳门	紫燕食品	N/128505	30	原始取得	2018.03.23 至 2025.03.23
28	紫燕	澳门	紫燕食品	N/128506	35	原始取得	2018.03.23 至 2025.03.23
29	紫燕	泰国	紫燕食品	191122670	29	原始取得	2017.10.18 至 2027.10.17
30	紫燕	泰国	紫燕食品	191122671	30	原始取得	2017.10.18 至 2027.10.17
31	紫燕	泰国	紫燕食品	191122675	35	原始取得	2017.10.18 至 2027.10.17