

# 鲜美来

鲜美来食品股份有限公司

(北海市工业园区科盛路 16 号)



## 首次公开发行股票并在主板上市 招股说明书

(申报稿)

保荐人 (主承销商)



光大证券股份有限公司  
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD.

(上海市静安区新闻路 1508 号)

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》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；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

本公司的发行申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。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。

## 发行概况

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| 发行股票类型       | 中国境内上市人民币普通股（A 股） |
| 发行股数         | 不超过 2,000 万股      |
| 每股面值         | 1.00 元            |
| 每股发行价格       | 【】 元              |
| 预计发行日期       | 【】 年 【】 月 【】 日    |
| 拟上市的证券交易所和板块 | 上海证券交易所主板         |
| 发行后总股本       | 不超过 8,000 万股      |
| 保荐人（主承销商）    | 光大证券股份有限公司        |
| 招股说明书签署日期    | 【】 年 【】 月 【】 日    |

## 目 录

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| 发行概况 .....                                    | 1  |
| 目 录.....                                      | 2  |
| 第一节 释义 .....                                  | 6  |
| 第二节 概览 .....                                  | 9  |
| 一、 重大事项提示.....                                | 9  |
| 二、 发行人及本次发行的中介机构基本情况.....                     | 11 |
| 三、 本次发行概况.....                                | 11 |
| 四、 发行人主营业务经营情况概述.....                         | 12 |
| 五、 发行人板块定位情况.....                             | 13 |
| 六、 报告期主要财务数据和财务指标.....                        | 14 |
| 七、 发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....              | 14 |
| 八、 发行人选择的具体上市标准.....                          | 15 |
| 九、 发行人公司治理特殊安排等重要事项.....                      | 15 |
| 十、 募集资金运用与未来发展规划.....                         | 15 |
| 十一、 其他对发行人有重大影响的事项.....                       | 16 |
| 第三节 风险因素 .....                                | 17 |
| 第四节 发行人基本情况 .....                             | 22 |
| 一、 发行人基本情况.....                               | 22 |
| 二、 公司设立情况和股本、股东变化情况.....                      | 23 |
| 三、 公司自成立以来重要事件.....                           | 27 |
| 四、 公司在其他证券市场的上市/挂牌情况 .....                    | 28 |
| 五、 发行人的组织结构.....                              | 28 |
| 六、 持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东、实际控制人的基本<br>情况 ..... | 29 |
| 七、 发行人分公司、子公司及参股公司.....                       | 32 |
| 八、 发行人股本情况.....                               | 40 |
| 九、 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....              | 43 |
| 十、 股权激励及其他制度安排和执行情况.....                      | 53 |

|            |                            |            |
|------------|----------------------------|------------|
| 十一、        | 员工情况.....                  | 54         |
| <b>第五节</b> | <b>业务与技术 .....</b>         | <b>56</b>  |
| 一、         | 发行人主营业务、主要产品及其变化情况.....    | 56         |
| 二、         | 业务竞争状况.....                | 73         |
| 三、         | 发行人销售情况和主要客户.....          | 101        |
| 四、         | 发行人采购情况和主要供应商.....         | 106        |
| 五、         | 发行人的主要固定资产和无形资产.....       | 117        |
| 六、         | 发行人主要产品的核心技术.....          | 130        |
| 七、         | 环境保护与安全生产情况.....           | 134        |
| 八、         | 发行人主要产品质量控制情况.....         | 136        |
| 九、         | 境外生产经营情况.....              | 140        |
| 十、         | 关于引用的第三方数据或结论情况说明.....     | 140        |
| <b>第六节</b> | <b>财务会计信息与管理层分析 .....</b>  | <b>141</b> |
| 一、         | 财务报表.....                  | 141        |
| 二、         | 审计意见、关键审计事项.....           | 147        |
| 三、         | 财务报表的编制基础.....             | 150        |
| 四、         | 合并财务报表范围及变化情况.....         | 150        |
| 五、         | 报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....    | 150        |
| 六、         | 经会计师核验的非经常性损益明细表.....      | 196        |
| 七、         | 税项.....                    | 197        |
| 八、         | 分部信息.....                  | 199        |
| 九、         | 主要财务指标.....                | 199        |
| 十、         | 经营成果分析.....                | 201        |
| 十一、        | 资产质量分析.....                | 244        |
| 十二、        | 偿债能力分析.....                | 265        |
| 十三、        | 流动性与持续经营能力分析.....          | 276        |
| 十四、        | 重大资本性支出分析.....             | 281        |
| 十五、        | 重大资产业务重组.....              | 282        |
| 十六、        | 期后事项、或有事项及其他重要事项.....      | 282        |
| <b>第七节</b> | <b>募集资金运用与未来发展规划 .....</b> | <b>283</b> |



|             |                                                                 |            |
|-------------|-----------------------------------------------------------------|------------|
| 一、          | 本次募集资金投向概况.....                                                 | 283        |
| 二、          | 本次募集资金运用的具体情况.....                                              | 288        |
| 三、          | 未来发展规划.....                                                     | 288        |
| <b>第八节</b>  | <b>公司治理与独立性 .....</b>                                           | <b>291</b> |
| 一、          | 发行人治理制度的建立健全及运行情况.....                                          | 291        |
| 二、          | 发行人管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见<br>.....                          | 291        |
| 三、          | 发行人报告期内违法违规的情况.....                                             | 293        |
| 四、          | 报告期内资金占用和对外担保的情况.....                                           | 294        |
| 五、          | 发行人具有直接面向市场的独立持续经营能力.....                                       | 294        |
| 六、          | 同业竞争情况.....                                                     | 296        |
| 七、          | 关联方及关联关系.....                                                   | 297        |
| 八、          | 关联交易.....                                                       | 301        |
| 九、          | 规范关联交易的措施.....                                                  | 304        |
| 十、          | 报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事对关联交易的<br>意见 .....                       | 304        |
| <b>第九节</b>  | <b>投资者保护 .....</b>                                              | <b>306</b> |
| 一、          | 本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....                                  | 306        |
| 二、          | 发行人的股利分配政策.....                                                 | 306        |
| <b>第十节</b>  | <b>其他重要事项 .....</b>                                             | <b>311</b> |
| 一、          | 重大合同.....                                                       | 311        |
| 二、          | 对外担保事项.....                                                     | 321        |
| 三、          | 对发行人可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....                                       | 321        |
| 四、          | 控股股东、实际控制人、子公司，发行人董事、监事、高级管理<br>人员和其他核心人员的重大刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项..... | 321        |
| 五、          | 董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员报告期内的合法合<br>规情况 .....                      | 321        |
| 六、          | 控股股东、实际控制人报告期内的合法合规情况.....                                      | 321        |
| <b>第十一节</b> | <b>声明 .....</b>                                                 | <b>322</b> |
| 一、          | 发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....                                       | 322        |

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....                    | 323        |
| 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....                    | 324        |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明.....                         | 325        |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明.....                         | 326        |
| 三、保荐机构（主承销商）声明.....                            | 327        |
| 四、保荐机构（主承销商）董事长声明.....                         | 328        |
| 四、保荐机构（主承销商）法定代表人声明.....                       | 329        |
| 五、发行人律师声明.....                                 | 330        |
| 六、会计师事务所声明.....                                | 331        |
| 七、验资机构声明.....                                  | 332        |
| 八、资产评估机构声明.....                                | 334        |
| <b>第十二节 附件 .....</b>                           | <b>336</b> |
| 一、 本公司的备查文件.....                               | 336        |
| 二、 查阅时间和地点.....                                | 337        |
| 三、 查阅网址.....                                   | 337        |
| 附录一：落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况.....  | 338        |
| 附录二：与投资者保护相关的承诺.....                           | 340        |
| 附录三：发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项.....      | 362        |
| 附录四：股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明..... | 363        |
| 附录五：审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明.....                  | 368        |
| 附录六：募集资金具体运用情况.....                            | 370        |
| 附录七：子公司、参股公司简要情况.....                          | 375        |

## 第一节 释义

本招股说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

| 一、普通术语             |   |                                                                     |
|--------------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| 发行人、公司、本公司、鲜美来     | 指 | 鲜美来食品股份有限公司                                                         |
| 北海宏远               | 指 | 北海宏远水产食品有限公司，系发行人前身                                                 |
| 鲜美来冷链              | 指 | 郑州鲜美来冷链物流有限公司                                                       |
| 浙江颐丰               | 指 | 浙江颐丰控股有限公司，系发行人控股股东                                                 |
| 宁波正越               | 指 | 宁波梅山保税港区正越投资合伙企业（有限合伙），系发行人的股东                                      |
| 宁波金享睿丰             | 指 | 宁波梅山保税港区金享睿丰投资合伙企业（有限合伙），系发行人的股东                                    |
| 宁波通元优博             | 指 | 宁波通元优博创业投资合伙企业（有限合伙），曾为发行人的股东                                       |
| 北海正越               | 指 | 北海正越投资合伙企业（有限合伙），曾为发行人的股东                                           |
| 郑州美仁顺              | 指 | 郑州市美仁顺企业管理咨询有限公司，系宁波正越的执行事务合伙人                                      |
| 本次发行、本次公开发行        | 指 | 鲜美来食品股份有限公司经上海证券交易所审核通过、中国证监会同意注册后首次公开发行人民币普通股（A股）股票不超过 2,000 万股的行为 |
| 本次发行上市             | 指 | 鲜美来食品股份有限公司本次发行后经上海证券交易所同意后在主板挂牌上市交易                                |
| 普通股或 A 股           | 指 | 中国境内上市的人民币普通股                                                       |
| 《招股说明书》            | 指 | 《鲜美来食品股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》                                    |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                         |
| 保荐人、保荐机构、主承销商、光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司                                                          |
| 发行人律师、金诚同达         | 指 | 北京金诚同达律师事务所                                                         |
| 中汇会计师、会计师、中汇       | 指 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）                                                    |
| 天源评估               | 指 | 天源资产评估有限公司                                                          |
| 《公司法》              | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2018 修正）                                               |
| 《证券法》              | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                        |
| 《基金法》              | 指 | 《中华人民共和国证券投资基金法（2015 年修订）》                                          |
| 《私募基金管理办法》         | 指 | 《私募投资基金监督管理暂行办法》                                                    |
| 《私募基金备案办法》         | 指 | 《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》                                            |
| 《公司章程》             | 指 | 经本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的创立大会暨首次股东大会审议通过的《鲜美来食品股份有限公司章程》             |

|                |   |                                                                                                                   |
|----------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《公司章程（草案）》     | 指 | 经本公司于 2020 年 12 月 30 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过、经 2022 年 3 月 30 日召开的 2021 年度股东大会审议通过修订的《鲜美来食品股份有限公司章程（草案）》          |
| 《股东大会议事规则》     | 指 | 经本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的创立大会暨首次股东大会审议通过的《股东大会议事规则》                                                                |
| 《董事会议事规则》      | 指 | 经本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的创立大会暨首次股东大会审议通过的《董事会议事规则》                                                                 |
| 《独立董事工作制度》     | 指 | 经本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的创立大会暨首次股东大会审议通过的《独立董事工作制度》                                                                |
| 《关联交易管理办法》     | 指 | 经本公司于 2019 年 1 月 22 日召开的创立大会暨首次股东大会审议通过的《关联交易管理办法》                                                                |
| 子公司            | 指 | 纳入发行人合并报表范围内的各级全资、控股子公司                                                                                           |
| 元、万元、亿元        | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                                                                                                  |
| 报告期、近三年        | 指 | 2020 年、2021 年和 2022 年                                                                                             |
| <b>二、专业术语</b>  |   |                                                                                                                   |
| ISO22000       | 指 | ISO22000 国际认证标准，既是描述食品安全管理体系要求的使用指导标准，又是可供食品生产、操作和供应的组织认证和注册的依据。ISO22000 采用了 ISO9000 标准体系结构，将 HACCP 原理作为方法应用于整个体系 |
| HACCP 食品安全管理体系 | 指 | 危害分析和关键控制点，是对食品生产厂家生产过程中的危害分析及关键控制点认证，通过对关键控制点有效的预防措施和监控手段，使危害因素降到最小程度                                            |
| ASC            | 指 | 水产养殖管理委员会（ASC）养殖场认证，ASC 认证目前适用于以下 12 个品种：鲍鱼、双壳贝类（蛤蚌、贻贝、牡蛎、扇贝）、淡水鳟鱼、鲟鱼、三文鱼、虾、罗非鱼、鲱鱼和军曹鱼                            |
| SGS            | 指 | 瑞士通用公证行，是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构，其集团总部设在瑞士的日内瓦，中国分支机构为“通标标准技术服务有限公司”                                                   |
| MSC            | 指 | SGS 的海洋管理委员会（MSC）认证，包括可持续发展渔业以及野生捕捞鱼的海鲜追溯性（通过产销监管链认证）等方面的标准                                                       |
| SKU            | 指 | Stock Keeping Unit，库存保有单位，即库存进出计量的单位，可以是以件、盒、托盘等为单元，SKU 是物理上不可分割的最小存货单元，在本招股说明书中指不同品类、规格、包装的单品商品                  |
| 预制菜            | 指 | 对食材进行预先加工，消费者购买后开封后可即食用，或经过简单加热或烹饪后即可食用                                                                           |
| 冷链             | 指 | 易腐食品从产地收购或捕捞之后，在产品加工、贮藏、运输、分销和零售、直到消费者手中，其各个环节始终处于产品所必需的低温环境下，以保证食品质量安全，减少损耗，防止污染的特殊供应链系统                         |
| 速冻             | 指 | 采用专业设备，将预处理的产品在低于 -30℃ 的环境下，迅速通过其最大冰晶区域，使被冻产品的热中心温度达到 -18℃ 及以下的冻结方法                                               |

特别说明：本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，或部分比例指标与相关数值直接计算的结果在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 概览

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

### 一、重大事项提示

#### （一）本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本公司特别提醒投资者注意本招股说明书之“第三节 风险因素”载明的各项风险因素，特别是以下风险：

#### 1、食品安全质量风险

目前国内水产品预制菜企业数量较多，生产规模和管理水平参差不齐，部分企业仍停留在初级加工阶段，技术较为落后、生产环境较差，无法在采购、仓储、生产、运输和销售等环节对食品安全进行严格控制。若本公司或行业内的其他公司由于未能严格控制食品安全质量，发生食品安全事故，将会对包括本公司在内的整个行业造成负面不利影响，最不利情况下会导致企业无法继续经营。

#### 2、原材料价格波动和供应风险

公司当前营业收入的主要来源为水产品预制菜的生产、销售，主要原材料为虾类、鱼类、软体类等水产品，原材料成本（包括外购产品成本）占营业成本的比例在 80 % 以上。如若原材料的价格受到自然因素、市场需求、主要养殖或捕捞基地的供货能力、动物疫情、通货膨胀等因素影响而发生大幅波动，而公司无法对产成品价格进行及时调整或采取其他有效措施，则会对公司的利润水平带来不利影响。

若水产养殖基地发生重大疫情或者自然灾害，在短期内的供应能力将大幅受损，公司将面临主要原材料供应中断或数量不足的情况。此外，动物疫情还会影响消费者对于特定食品消费的积极性，导致需求量减少，对包括公司在内的预制菜企业的经营业绩产生不利影响。

### 3、存货计提跌价的风险

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，公司存货账面价值分别为 29,401.18 万元、36,777.48 万元和 44,156.15 万元，占流动资产的比重分别为 67.54%、64.10%和 67.85%，是公司的主要经营资产，主要为虾类、鱼类等冻品，其对储存环境的要求较高，存在因周转不及时或产品滞销而导致的大幅计提跌价风险。

按照报告期各期末公司的存货金额，存货跌价比例对利润总额的敏感性影响如下：

| 项目              | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 跌价风险增加 0.5 个百分点 | -2.37% | -2.06% | -1.53% |
| 跌价风险减少 0.5 个百分点 | 2.37%  | 2.06%  | 1.53%  |

### 4、对单一产品依赖的风险

报告期内公司主要收入来源于虾滑、虾仁和生鱼片三大类产品，其收入占主营业务收入的比例分别为 91.51%、90.47%和 85.62%，较为稳定。公司的业务经营对虾类产品及其原材料的依赖程度较高，若未来消费者偏好或市场供需出现重大不利变化，公司未能积极采取有效措施予以应对，则会对公司的持续经营能力造成不利影响。

### 5、技术风险

公司深耕水产品预制菜十余载，在原料甄选、辅料调味、搅拌、静置、速冻、冷冻等生产环节积累了丰富的技术经验，每道工序或配方都影响着公司产品最终的口感和口味。公司凭借多年的技术积累形成了产品的市场竞争力，但上述工艺配方难以通过专利形式得到有效保护。公司的部分高级管理人员与核心技术人员掌握了核心的技术，包括产品配方、生产工艺等。若公司的核心技术泄露，引起大量竞争对手的效仿，将对公司产品的销售数量、价格造成冲击，对公司的持续盈利能力带来重大不利影响。

#### （二）提醒投资者特别关注的其他重要事项

本公司提示投资者阅读本公司、股东、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及本次发行证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况及未能履行

承诺的约束措施等事项，具体内容详见本招股说明书之“第十二节 附件”。

## 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

| (一)发行人基本情况                                                        |                                             |                     |                                                      |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| 发行人名称                                                             | 鲜美来食品股份有限公司                                 | 成立日期                | 有限公司：2006 年 01 月 20 日<br>股份公司：2019 年 02 月 11 日       |
| 注册资本                                                              | 6,000 万元                                    | 法定代表人               | 郭海滨                                                  |
| 注册地址                                                              | 北海市工业园区科盛路 16 号                             | 主要生产经营地址            | 北海市工业园区科盛路 16 号、河南省郑州市高新技术产业开发区西三环路 283 号 13 号楼 12 层 |
| 控股股东                                                              | 浙江颐丰                                        | 实际控制人               | 郭海滨、郭定棋                                              |
| 行业分类                                                              | C1361 水产品冷冻加工（《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017）） | 在其他交易场所(申请)挂牌或上市的情况 | 无                                                    |
| (二)本次发行的有关中介机构                                                    |                                             |                     |                                                      |
| 保荐人                                                               | 光大证券股份有限公司                                  | 主承销商                | 光大证券股份有限公司                                           |
| 发行人律师                                                             | 北京金诚同达律师事务所                                 | 其他承销机构              | 无                                                    |
| 审计机构                                                              | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）                            | 评估机构                | 天源资产评估有限公司                                           |
| 发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系 |                                             | 无                   |                                                      |
| (三)本次发行其他有关机构                                                     |                                             |                     |                                                      |
| 股票登记机构                                                            | 【】                                          | 收款银行                | 【】                                                   |
| 其他与本次发行有关的机构                                                      |                                             | 【】                  |                                                      |

## 三、本次发行概况

| (一)本次发行的基本情况 |                 |           |            |
|--------------|-----------------|-----------|------------|
| 股票种类         | 人民币普通股（A 股）     |           |            |
| 每股面值         | 1.00 元          |           |            |
| 发行股数         | 不超过 2,000.00 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 25.00% |
| 其中：发行新股数量    | 不超过 2,000.00 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 25.00% |
| 股东公开发售股份数量   | 无               | 占发行后总股本比例 | 无          |



|                                      |                                                                                                                             |         |    |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----|
| 发行后总股本                               | 不超过 8,000.00 万股                                                                                                             |         |    |
| 每股发行价格                               | 【】 元                                                                                                                        |         |    |
| 发行市盈率                                | 【】 倍（计算基础和口径：【】）                                                                                                            |         |    |
| 发行前每股净资产                             | 【】 元                                                                                                                        | 发行前每股收益 | 【】 |
| 发行后每股净资产                             | 【】 元                                                                                                                        | 发行后每股收益 | 【】 |
| 发行市净率                                | 【】 倍（按本次发行后每股净资产计算）                                                                                                         |         |    |
| 预测净利润                                | 无                                                                                                                           |         |    |
| 发行方式                                 | 采取网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会和上海证券交易所认可的其他方式                                                                         |         |    |
| 发行对象                                 | 符合资格的网下投资者和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立人民币普通股（A 股）股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）或中国证监会规定的其他对象 |         |    |
| 承销方式                                 | 余额包销                                                                                                                        |         |    |
| 募集资金总额                               | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 募集资金净额                               | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 募集资金投资项目                             | 海洋食品产业化项目                                                                                                                   |         |    |
|                                      | 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期）                                                                                                         |         |    |
|                                      | 补充流动资金                                                                                                                      |         |    |
| 发行费用概算                               | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 高级管理人员、员工拟参与战略配售情况                   | 无                                                                                                                           |         |    |
| 保荐人相关子公司拟参与战略配售情况                    | 无                                                                                                                           |         |    |
| 拟公开发售股份股东名称、持股数量及拟公开发售股份数量、发行费用的分摊原则 | 无                                                                                                                           |         |    |
| (二)本次发行上市的重要日期                       |                                                                                                                             |         |    |
| 刊登发行公告日期                             | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 开始询价推介日期                             | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 刊登定价公告日期                             | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 申购日期和缴款日期                            | 【】                                                                                                                          |         |    |
| 股票上市日期                               | 【】                                                                                                                          |         |    |

#### 四、发行人主营业务经营情况概述

公司的主营业务是水产品预制菜的研发、生产和销售，主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜。公司前身成立于 2006 年，作为国内较早从事水产品预制菜的企业，深耕预制菜产品多年，是国内水产品预制菜生产规模较大的企

业之一，参与起草了中国产学研合作促进会的《速冻虾滑》（T/CAB 0236—2023）团体标准。

公司采用直销与流通模式相结合的销售模式，下游客户包括沃尔玛、永辉、大润发等商超，京东、盒马等电商、新零售平台，湾仔码头、思念等食品加工企业，海底捞、呷哺呷哺、锅圈等连锁餐饮、食材贸易企业，以及区域性的商贸流通商。公司产品的主要原材料为虾、鱼等鲜活或冷冻水产品，上游主要为从事水产养殖、加工或贸易的供应商；公司组建了专业的采购团队，与国内广东、广西等，国外越南、印度、厄瓜多尔等地的供应商建立了良好合作关系。

公司在北海、郑州自建了两大生产基地，配有现代化的水产品预制菜生产设备，负责公司主要生产产品的生产。另外，根据生产的难易程度、产能和销售订单交付情况，采用了委托加工、委托生产方式。

## 五、发行人板块定位情况

公司以虾滑、虾仁、生鱼片、鳕鱼小酥肉等水产品预制菜的研发、生产和销售为主营业务。根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“C13 农副食品加工业”类下的“C1361 水产品冷冻加工”。

2022 年 12 月，中共中央、国务院发布的《扩大内需战略规划纲要(2022-2035 年)》，以及国家发展和改革委员会发布的《“十四五”扩大内需战略实施方案》，均明确提出了“提高吃穿用消费品质”。2017 年 1 月，国家发展改革委工业和信息化部发布《关于促进食品工业健康发展的指导意见》，强调要加快食品行业发展，推动食品工业转型升级，满足城乡居民安全、多样、健康、营养、方便的食品消费需求。公司所属的食品工业是关系国计民生、符合扩大内需战略的基础产业，行业整体成熟度较高。

公司上游养殖、捕捞等行业的原材料供应充足，下游零售、餐饮等行业需求庞大，冷链运输、仓储等配套行业不断完善。成熟的产业链为公司发展提供了良好的基础，经过十余年发展，公司已经形成了成熟的，集研发、生产和销售于一体的业务模式。

报告期内，公司营业收入规模不断上涨，2020 年至 2022 年分别为

84,957.68 万元、91,487.20 万元和 105,871.80 万元；净利润分别为 9,025.57 万元、8,110.77 万元和 8,518.74 万元；均保持在较高水平。

根据中国连锁经营协会公布的《2022 年中国连锁餐饮行业报告》，我国预制菜行业以中小规模企业为主，平均企业规模 1,500 万左右，普遍受冷链运输、渠道和资金等限制，因此市场集中度低、区域特征明显，目前行业主要龙头基本都达到 10 亿规模。2022 年，公司的营业收入已突破 10 亿元，在本行业具有一定的竞争地位，但销售量占全国总消费量的比重依然较低。行业向优势企业集中、整合的未来发展趋势和方向，为本公司提供了快速扩大规模、提高市场占有率的发展空间。

综上所述，公司符合“主板突出‘大盘蓝筹’特色，重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业”的板块定位。

## 六、报告期主要财务数据和财务指标

| 项目                         | 2022 年     | 2021 年    | 2020 年    |
|----------------------------|------------|-----------|-----------|
| 资产总额(万元)                   | 87,837.65  | 72,918.44 | 52,208.33 |
| 归属于母公司所有者权益(万元)            | 58,412.35  | 49,655.62 | 44,183.37 |
| 资产负债率(母公司)(%)              | 33.01      | 31.34     | 15.03     |
| 营业收入(万元)                   | 105,871.80 | 91,487.20 | 84,957.68 |
| 净利润(万元)                    | 8,518.74   | 8,110.77  | 9,025.57  |
| 归属于母公司所有者的净利润(万元)          | 8,518.74   | 8,110.77  | 9,025.57  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元) | 8,386.58   | 7,247.95  | 8,682.48  |
| 基本每股收益(元)                  | 1.42       | 1.35      | 1.50      |
| 稀释每股收益(元)                  | 1.42       | 1.35      | 1.50      |
| 加权平均净资产收益率(%)              | 15.77      | 17.29     | 22.20     |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元)          | 7,600.18   | -2,331.86 | 5,310.46  |
| 现金分红(万元)（注 1）              | -          | 3,000     | 3,000     |
| 研发投入占营业收入的比例(%)（注 2）       | 0.18       | 0.16      | 0.08      |

注 1：现金分红指通过利润分配方案、实际利润分配所在年度的金额；

注 2：报告期内公司研发投入占营业收入的比例较低，主要因为公司的研发方向主要专注于虾、鱼等水产品预制菜的调味及烹饪方式，通过小批量的原料领用、产品试制即可满足部分研发需求。

## 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

2023 年以来，随着新冠病毒影响的减弱，下游消费市场逐渐恢复。根据公

司财务部门的初步统计，2023 年 1 月实现主营业务收入 1.10 亿元左右，净利润 1,100 万元左右，与去年同期相比基本持平；考虑到春节假期影响，2023 年 1 月工作天数少于 2022 年 1 月（2023 年春节为 1 月 22 日，2022 年春节为 2 月 1 日），2023 年 1 月的市场需求明显好于上年，公司产品销售较为旺盛。

## 八、发行人选择的具体上市标准

公司符合并适用《上海证券交易所股票上市规则》第 3.1.2 条第（一）款规定的上市标准：最近 3 年净利润均为正，且最近 3 年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6000 万元，最近 3 年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或营业收入累计不低于 10 亿元。

## 九、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

## 十、募集资金运用与未来发展规划

经公司第一届董事会第十次会议和 2020 年第三次临时股东大会审议通过（经公司第二届董事会第六次会议和 2022 年第四次临时股东大会审议通过，延长了本次股票发行并上市相关决议有效期），公司拟向社会公开发行股票不超过人民币普通股（A 股）2,000 万股，占发行后股本的 25%。

公司本次向社会公开发行 A 股股票募集资金，在扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序依次用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 募集资金投向              | 总投资       | 利用募集资金投资额 | 项目备案情况                   | 环评批复情况          |
|----|---------------------|-----------|-----------|--------------------------|-----------------|
| 1  | 海洋食品产业化项目           | 29,473.83 | 29,473.83 | 2019-450502-13-03-038080 | 北审批建准[2021]111号 |
| 2  | 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期） | 17,111.52 | 17,111.52 | 豫州航空贸[2013]00075         | 不适用             |
| 3  | 补充流动资金              | 14,000.00 | 14,000.00 | 不适用                      | 不适用             |
| 总计 |                     | 60,585.35 | 60,585.35 | -                        | -               |

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资建设。募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用

后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分本公司将通过银行贷款或自筹资金等方式解决。本次募集资金到位前公司已陆续投入部分自有资金进行项目建设，募集资金到位后公司会予以置换。

未来三年，公司将继续专注于水产品预制菜的研发、生产和销售，在深耕虾滑等优势单品的基础上，适度拓展加工程度更高的即热类预制菜和海鲜水饺等协同性较高的预制菜；同时，进一步建设高标准、广覆盖的冷链仓储布局，拓实配送体系。

在深耕下游市场的同时，公司将继续加强与国内外主要原材料产地供应商的合作。目前，公司正积极筹备国际供应链体系延申项目，在厄瓜多尔投资建设水产品初加工基地，预计固定资产投资 1,500 万美元。

厄瓜多尔地处赤道附近，气候常年适宜虾生长，当地虾类资源供应充足、价格较有竞争力，是全球重要的虾养殖国。近年来，中国与厄瓜多尔双边贸易快速发展；2022 年初，中厄两国展开了自由贸易协定谈判。该项目建成后，有利于公司及时把握海外水产品原料市场发展的动向，降低因局部自然因素、市场需求、主要养殖或捕捞基地的供货能力、动物疫情、通货膨胀等不确定因素给公司带来业绩风险，提高公司主要原料的全球化采购能力，进一步丰富公司主要系列产品品类，符合公司短期经营计划及长远发展战略，不会对公司的日常经营带来重大风险。

## **十一、其他对发行人有重大影响的事项**

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他有重大影响的事项。

## 第三节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险是根据重要性原则或可能影响投资者投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### （一）与发行人相关的风险

#### 1、食品安全质量风险

目前国内水产品预制菜企业数量较多，生产规模和管理水平参差不齐，部分企业仍停留在初级加工阶段，技术较为落后、生产环境较差，无法在采购、仓储、生产、运输和销售等环节对食品安全进行严格控制。若本公司或行业内的其他公司由于未能严格控制食品安全质量，发生食品安全事故，将会对包括本公司在内的整个行业造成负面不利影响，最不利情况下会导致企业无法继续经营。

#### 2、存货计提跌价的风险

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，公司存货账面价值分别为 29,401.18 万元、36,777.48 万元和 44,156.15 万元，占流动资产的比重分别为 67.54%、64.10%和 67.85%，是公司的主要经营资产，主要为虾类、鱼类等冻品，其对储存环境的要求较高，存在因周转不及时或产品滞销而导致的大幅计提跌价风险。

按照报告期各期末公司的存货金额，存货跌价比例对利润总额的敏感性影响如下：

| 项目              | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 跌价风险增加 0.5 个百分点 | -2.37% | -2.06% | -1.53% |
| 跌价风险减少 0.5 个百分点 | 2.37%  | 2.06%  | 1.53%  |

#### 3、对单一产品依赖的风险

报告期内公司主要收入来源于虾滑、虾仁和生鱼片三大类产品，其收入占主营业务收入的比例分别为 91.51%、90.47%和 85.62%，较为稳定。公司的业务经营对虾类产品及其原材料的依赖程度较高，若未来消费者偏好或市场供需

出现重大不利变化，公司未能积极采取有效措施予以应对，则会对公司的持续经营能力造成不利影响。

#### 4、技术风险

公司深耕水产品预制菜十余载，在原料甄选、辅料调味、搅拌、静置、速冻、冷冻等生产环节积累了丰富的技术经验，每道工序或配方都影响着公司产品最终的口感和口味。公司凭借多年的技术积累形成了产品的市场竞争力，但上述工艺配方难以通过专利形式得到有效保护。公司的部分高级管理人员与核心技术人员掌握了核心的技术，包括产品配方、生产工艺等。若公司的核心技术泄露，引起大量竞争对手的效仿，将对公司产品的销售数量、价格造成冲击，对公司的持续盈利能力带来重大不利影响。

#### 5、应收账款回收风险

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，公司应收账款账面价值分别为 4,776.87 万元、10,564.23 万元和 8,415.78 万元，占当期流动资产比例分别为 10.97%、18.41%和 12.93%，应收账款金额较高，主要原因为公司给予食品加工厂、商超等客户一定期限的信用期。截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年末，账龄在一年以内的应收账款余额占比分别为 99.59%、99.93%和 99.55%。但是仍存在随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款金额相应增加，从而增大应收账款的回收风险；若大量款项无法及时收回，则会造成公司资金紧张、甚至资金链断裂，进而影响日常经营。

#### 6、毛利率下降的风险

报告期各期，公司主营业务的毛利率（不考虑销售运费）分别为 23.51%、20.76%和 20.24%，毛利率水平较为稳定。按照公司报告期内的盈利水平，主营业务毛利率对利润总额的敏感性影响如下：

| 项目           | 2022 年  | 2021 年 | 2020 年 |
|--------------|---------|--------|--------|
| 毛利率增加 1 个百分点 | 12.46%  | 11.85% | 10.59% |
| 毛利率减少 1 个百分点 | -10.11% | -8.56% | -6.94% |

因此，若随着市场竞争的加剧，或受到经济环境和上下游市场不利变动的影 响，可能出现毛利率下降的风险，从而影响公司的盈利能力。

## 7、税收优惠政策调整风险

公司企业所得税享受国家、地方三级税收优惠。（1）根据《企业所得税法》《企业所得税法实施条例》相关规定，公司的农产品初加工业务享受免税优惠；（2）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号），财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）及国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号）规定，公司除农产品初加工以外的业务享受西部大开发企业所得税15%优惠税率；（3）根据广西壮族自治区人民政府《关于延续和修订促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知》（桂政发[2014]5号）的规定，公司总部设在广西北海，自2019年起享受广西总部经济企业所得税地方分享部分两免三减半所得税优惠（公司销售深加工水产制品所得，在2019年度、2020年度享受9%、2021年度至2023年度将享受12%企业所得税税率的税收优惠）。

税收优惠政策期满后，如果未来中央或地方政府对上述企业所得税的税收优惠政策作出调整，将对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

## 8、商超等下游行业波动风险

报告期内，公司商超模式收入分别为19,954.42万元、13,760.68万元和19,615.71万元，占主营业务收入比例分别为23.70%、15.15%和18.62%，呈先降后升走势；2021年的下降对公司整体营收造成一定不利影响。公司商超模式收入波动，主要与下游商超行业的经营状况变化有关。根据中国连锁经营协会发布的《连锁超市经营情况报告》，在内外多个因素影响下，2021年商超行业盈利状况表现不佳、2022年有所改善。

若未来商超等下游行业景气度走弱，公司未能及时适应下游行业变化，寻求与新渠道、新客户合作，将对公司的销售和盈利能力造成一定程度的不利影响。

## 9、募投项目效益不能达预期的风险

本次募集资金投资项目为海洋食品产业化项目、冷冻食品分装冷藏及物流



配送项目（二期）和补充流动资金。本次募投项目正式投产后公司产品的总体产能将有所扩大。如果由于宏观经济形势和公司下游市场环境发生重大变化，可能导致公司产品销量增长不达预期，进而导致公司本次募投项目效益不能达到预期的风险，甚至造成公司的盈利水平出现重大下滑。

### **10、业务规模快速发展带来的管理风险**

公司的采购与销售业务范围遍布国内、外多地，随着公司业务规模的持续发展，尤其是本次发行股票募集资金到位后，公司的业务和资产规模等都将进一步扩大，进而对公司的经营战略、组织架构、内部控制、日常运营和财务核算等方面提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平和管理方式不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织架构和内部控制措施未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，则将削弱公司的市场竞争力，引发规模扩张导致的管理风险；甚至导致公司的日常经营混乱，持续盈利能力持续下降。

### **11、实际控制人控制的风险**

公司的实际控制人为郭海滨、郭定棋。在本次发行前，郭海滨、郭定棋直接和间接合计持有 81.44%的股份。本次发行完成后，郭海滨、郭定棋直接和间接合计持有 61.08%的股份。实际控制人可能会通过行使表决权对发行人发展战略、资本支出、人事任免等重大事项施加影响，因而存在因实际控制人的控制地位而导致决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

## **（二）与行业相关的风险**

### **1、原材料价格波动和供应风险**

公司当前营业收入的主要来源为水产品预制菜的生产、销售，主要原材料为虾类、鱼类、软体类等水产品，原材料成本（包括外购产品成本）占营业成本的比例在 80%以上。如若原材料的价格受到自然因素、市场需求、主要养殖或捕捞基地的供货能力、动物疫情、通货膨胀等因素影响而发生大幅波动，而公司无法对产成品价格进行及时调整或采取其他有效措施，则会对公司的利润水平带来不利影响。

若水产养殖基地发生重大疫情或者自然灾害，在短期内的供应能力将大幅受损，公司将面临主要原材料供应中断或数量不足的情况。此外，动物疫情还

会影响消费者对于特定食品消费的积极性，导致需求量减少，对包括公司在内的预制菜企业的经营业绩产生不利影响。

## 2、经营业绩的季节性波动风险

公司的主要产品为虾滑、虾仁和生鱼片等水产品预制菜，消费者普遍偏好采用火锅等方式烹饪后食用，在秋冬季节，各地天气相对较为寒冷、假期较多适合聚餐，此段期间会迎来销售旺季。

如果在产品销售的旺季，公司不能准确做好市场预测、及时安排生产和库存储备，公司将面临因产品生产不足而失去提升销售业绩的机会；在产品销售的淡季，公司不能准确做好市场判断，及时调整生产和库存规模，公司将面临因产品生产过剩而造成积压浪费的经营风险。

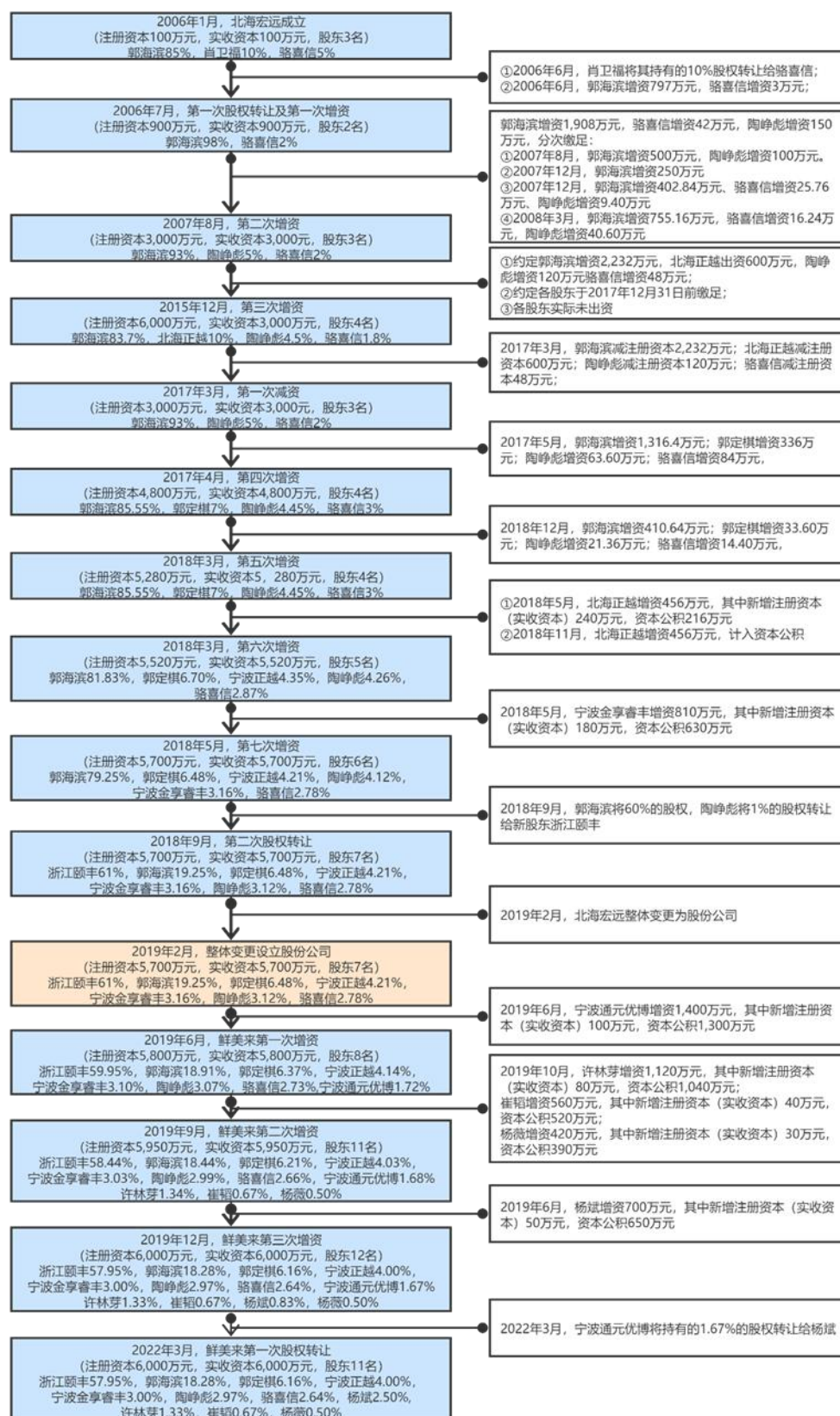
## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司是在 2019 年 2 月 11 日由北海宏远整体变更设立的股份有限公司，截至本招股说明书签署日，基本情况如下：

|                 |                                                                     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------|
| 发行人中文名称         | 鲜美来食品股份有限公司                                                         |
| 发行人英文名称         | Xianmeilai Food Co., Ltd                                            |
| 注册资本            | 6,000 万元                                                            |
| 法定代表人           | 郭海滨                                                                 |
| 成立日期            | 2006 年 01 月 20 日                                                    |
| 住所              | 北海市工业园区科盛路 16 号                                                     |
| 邮政编码            | 536000                                                              |
| 联系电话            | 0371-60935979                                                       |
| 传真号码            | 0779-2093883                                                        |
| 互联网地址           | <a href="http://www.xianmeilai.com/">http://www.xianmeilai.com/</a> |
| 电子邮箱            | <a href="mailto:zqtb@xianmeilai.com">zqtb@xianmeilai.com</a>        |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 证券投资部（联系方式同上）                                                       |
| 部门负责人           | 俞海平                                                                 |

## 二、公司设立情况和股本、股东变化情况



## （一）设立情况

公司系由成立于 2006 年 1 月 20 日的北海宏远整体变更设立。

### 1、有限责任公司设立情况

2006 年 1 月 10 日，郭海滨、肖卫福、骆喜信共同投资设立北海宏远，注册资本 100 万元。其中郭海滨出资 85 万元，占比 85%；肖卫福出资 10 万元，占比 10%；骆喜信出资 5 万元，占比 5%。

2006 年 1 月 18 日，广西天辰会计师事务所有限公司出具“桂天辰会验字[2006]第 03 号”《验资报告》，确认北海宏远已收到全体股东缴纳的注册资本合计 100 万元，各股东均以货币出资。

2006 年 1 月 20 日，北海市工商局核准公司设立登记，核发了注册号为 450500200002147 的《企业法人营业执照》。

北海宏远成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 比例（%）  |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 郭海滨  | 85.00    | 85.00  |
| 2  | 肖卫福  | 10.00    | 10.00  |
| 3  | 骆喜信  | 5.00     | 5.00   |
| 合计 |      | 100.00   | 100.00 |

### 2、股份有限公司设立情况

2019 年 1 月 22 日，北海宏远召开股东会并作出决议，全体股东一致同意根据中汇会计师出具的《审计报告》（中汇会审[2019]0015 号）及天源评估出具的《评估报告》（天源评报字[2019]第 0007 号）的结果，以 2018 年 9 月 30 日为基准日，经审计的净资产 235,011,179.85 元作为出资，按 4.123: 1 的比例折成股份公司的股份 5,700 万股（均为人民币普通股，每股面值人民币 1 元），超过折股部分的净资产 178,011,179.85 元计入资本公积。郭海滨、郭定棋、陶峥彪、骆喜信、宁波正越、宁波金亨睿丰、浙江颐丰等 7 位发起人以各自在北海宏远所占的注册资本比例对应折为各自所占股份公司的股份比例。

2019 年 1 月 22 日，中汇会计师出具“中汇会验[2019]0016 号”《验资报告》，验证公司已收到全体股东以北海宏远净资产折合的股本 5,700.00 万元，

超过折股部分的净资产 178,011,179.85 元计入资本公积。

2019 年 2 月 11 日，北海市工商行政管理局核准了公司设立，并颁发《营业执照》（统一社会信用代码：91450500782149634D），股本为 5,700 万元。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 持股数量（股）       | 持股比例（%） |
|----|--------|---------------|---------|
| 1  | 浙江颐丰   | 34,770,000.00 | 61.00   |
| 2  | 郭海滨    | 10,970,400.00 | 19.25   |
| 3  | 郭定棋    | 3,696,000.00  | 6.48    |
| 4  | 宁波正越   | 2,400,000.00  | 4.21    |
| 5  | 宁波金享睿丰 | 1,800,000.00  | 3.16    |
| 6  | 陶峥彪    | 1,779,600.00  | 3.12    |
| 7  | 骆喜信    | 1,584,000.00  | 2.78    |
| 合计 |        | 57,000,000.00 | 100.00  |

## （二）报告期内股本、股东变化情况

### 1、报告期初的股本和股东情况

公司在整体变更为股份有限公司后，于 2019 年进行了三轮增资，2020 年初时公司的股本为 6,000 万元，已通过货币出资方式全部实缴。公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|--------|----------|---------|
| 1  | 浙江颐丰   | 3,477.00 | 57.95   |
| 2  | 郭海滨    | 1,097.04 | 18.28   |
| 3  | 郭定棋    | 369.60   | 6.16    |
| 4  | 宁波正越   | 240.00   | 4.00    |
| 5  | 宁波金享睿丰 | 180.00   | 3.00    |
| 6  | 陶峥彪    | 177.96   | 2.97    |
| 7  | 骆喜信    | 158.40   | 2.64    |
| 8  | 宁波通元优博 | 100.00   | 1.67    |
| 9  | 许林芽    | 80.00    | 1.33    |
| 10 | 崔韬     | 40.00    | 0.67    |
| 11 | 杨斌     | 50.00    | 0.83    |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 12 | 杨薇   | 30.00    | 0.50    |
| 合计 |      | 6,000.00 | 100.00  |

## 2、2022年3月，第一次股权转让

2022年3月28日，通元优博与股东杨斌签署协议，将所持公司的全部股份（100.00万股，占比1.67%）转让给杨斌；转让后通元优博不再持有公司股份、杨斌所持公司股份增加至150万股（占比2.50%）。

2022年3月30日，公司召开了2021年度股东大会，经审议决定根据上述股权变动情况修改现行公司章程中的股东信息。2022年4月，北海市市场监管局核准了上述变更事项。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称   | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|--------|----------|---------|
| 1  | 浙江颐丰   | 3,477.00 | 57.95   |
| 2  | 郭海滨    | 1,097.04 | 18.28   |
| 3  | 郭定棋    | 369.60   | 6.16    |
| 4  | 宁波正越   | 240.00   | 4.00    |
| 5  | 宁波金享睿丰 | 180.00   | 3.00    |
| 6  | 陶峥彪    | 177.96   | 2.97    |
| 7  | 骆喜信    | 158.40   | 2.64    |
| 8  | 杨斌     | 150.00   | 2.50    |
| 9  | 许林芽    | 80.00    | 1.33    |
| 10 | 崔韬     | 40.00    | 0.67    |
| 11 | 杨薇     | 30.00    | 0.50    |
| 合计 |        | 6,000.00 | 100.00  |

本次股权转让完成后，公司未新增股东；此次转让未造成公司实际控制人变更，对公司股权结构的稳定性和持续盈利能力未造成重大不利影响。

本次股权转让完成后，截至本招股说明书签署日，鲜美来的股份未再发生变动。

### （三）发行人签订的对赌协议及解除情况

公司于2019年6月、2019年9月、2019年12月增资时，分别与宁波通元优博、崔韬、杨薇、许林芽及杨斌签署了含有股东特殊权利条款的《增资协议之补充协议》，其中对鲜美来的业绩目标、上市安排、退出选择权、股份回购、新投资者进入的限制、资产与业务、公司治理等事项进行了约定。

2021年3月，公司分别与宁波通元优博、崔韬、杨薇、许林芽及杨斌签署了针对上述事项的《终止协议》，其中约定：

“1. 各方一致同意无条件且不可撤销地终止原协议，自本协议生效之日起，不再根据原协议享有任何权利，且不再根据原协议承担任何义务。无论原协议如何规定，各方确认并同意原协议中的任何条款（包括任何附件）不再发生效力。

2. 各方一致确认，自原协议签署日至本协议生效日，各方并未实际执行或履行原协议项下的义务。自本协议生效日起，各方不会因原协议或与之相关任何事项向其他方主张任何权利或索赔，并放弃因原协议或与之相关任何事项所产生的任何权利或索赔。

3. 各方进一步确认，截至本协议生效日，各方就《增资协议》、《增资协议之补充协议》不存在任何纠纷或潜在纠纷”。

截至本招股说明书签署日，公司与股东之间不存在正在执行的对赌协议。

### 三、公司自成立以来重要事件

公司前身北海宏远成立于2006年1月，成立之初即设立生产基地并专注于水产品预制菜的生产、研发和销售。产品线从最初的生鱼片等即配类，发展至虾滑等即烹类，并于2022年成功推出了鳕鱼小酥肉等即热类新品。

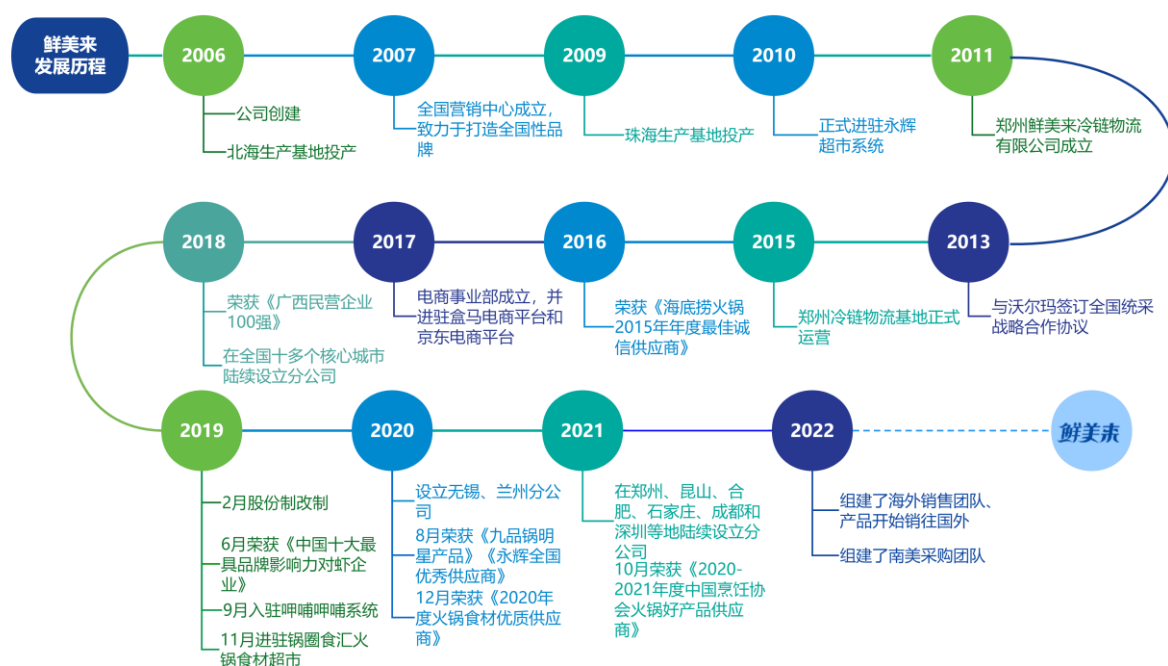
自成立以来，公司始终面向全国市场展开业务布局。公司成立次年成立了全国营销中心，后于2018年左右开始在全国多个核心城市陆续设立分公司，通过分公司对各地市场进行深入拓展。

根据预制菜市场的发展趋势，公司陆续与商超、餐饮等渠道客户展开合作。2022年，公司组建了海外销售团队，开始探索将虾滑等核心产品销往海外



市场。

公司自成立以来重要事件具体如下：



自成立以来，公司管理层和控制权稳定，主要产品不断优化、丰富，主营业务和主要经营模式未发生重大变化。

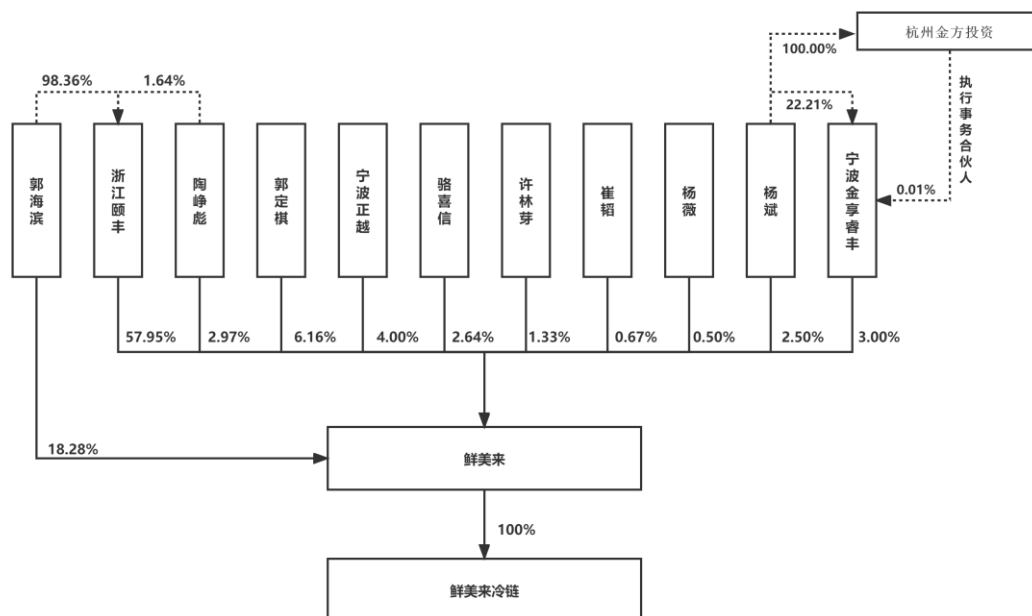
#### 四、公司在其他证券市场的上市/挂牌情况

自公司成立以来，不存在于其他证券市场的上市/挂牌情况。

#### 五、发行人的组织结构

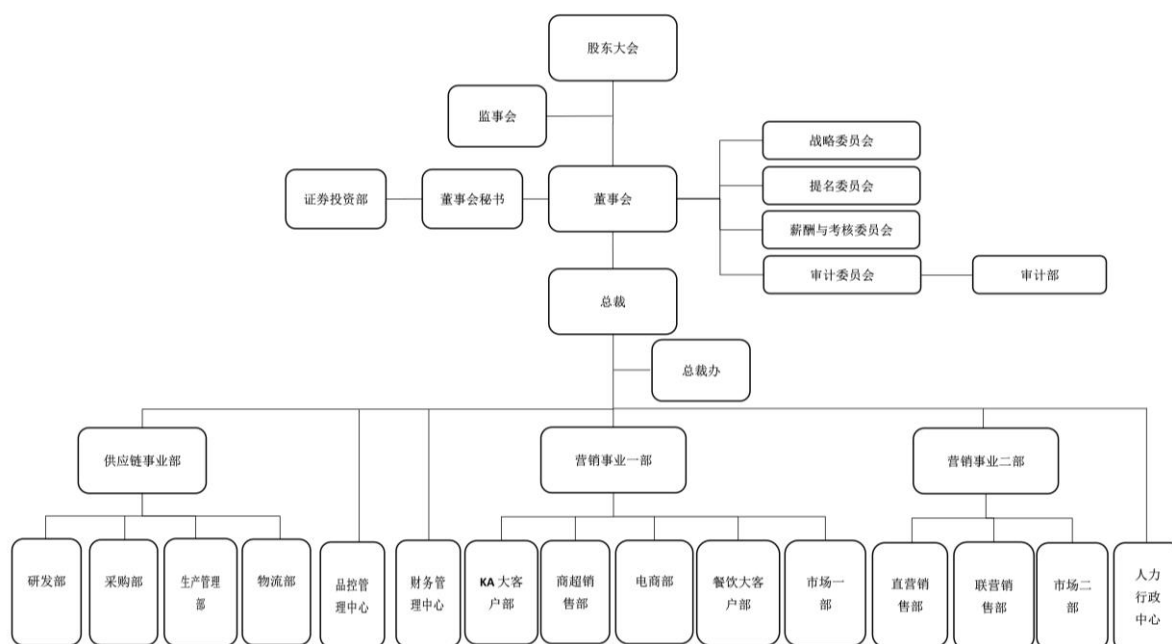
##### (一)股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构如下图：



## (二)内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司的内部组织结构如下图：



## 六、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东、实际控制人的基本情况

截至本招股说明书签署日，持有公司 5%以上股份的主要股东为浙江颐丰、郭海滨、郭定棋，直接持股比例分别为 57.95%、18.28%和 6.16%。浙江颐丰为

公司的控股股东，郭海滨、郭定棋为公司的实际控制人。

### （一）控股股东

截至本招股说明书签署日，浙江颐丰持有发行人 57.95%的股份，系公司的控股股东。其基本信息如下：

|          |                                                                 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|
| 名称       | 浙江颐丰控股有限公司                                                      |
| 统一社会信用代码 | 91330127MA2CDM782E                                              |
| 类型       | 有限责任公司（自然人投资或控股）                                                |
| 法定代表人    | 陶峥彪                                                             |
| 注册资本     | 5,000 万元                                                        |
| 实收资本     | 5,000 万元                                                        |
| 成立日期     | 2018 年 08 月 10 日                                                |
| 营业期限     | 2018 年 08 月 10 日至长期                                             |
| 住所       | 浙江省杭州市淳安县千岛湖镇阳光路 688 号 157-4                                    |
| 经营范围     | 一般项目：股权投资；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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） |

浙江颐丰不存在按照《私募基金管理办法》及《私募基金备案办法》规定以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，也不存在委托基金管理人或普通合伙人管理资产的情形，且未担任任何私募投资基金的管理人，无须按照《基金法》《私募基金管理办法》及《私募基金备案办法》的相关规定履行登记（备案）程序。

截至本招股说明书签署日，浙江颐丰的出资结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴金额（万元） | 比例（%）  |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 郭海滨  | 4,918.00 | 98.36  |
| 2  | 陶峥彪  | 82.00    | 1.64   |
| 合计 |      | 5,000.00 | 100.00 |

浙江颐丰无实际运营，与公司的主营业务没有关联。郭海滨、陶峥彪的基本情况如下：

| 股东名称 | 国籍 | 永久境外居留权 | 身份证号码             |
|------|----|---------|-------------------|
| 郭海滨  | 中国 | 无       | 332623197011***** |

| 股东名称 | 国籍 | 永久境外居留权 | 身份证号码             |
|------|----|---------|-------------------|
| 陶峥彪  | 中国 | 无       | 320107196707***** |

浙江颐丰最近一年（经审计）的财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产  | 17,001.27        |
| 净资产  | 16,864.36        |
| 项目   | 2022 年度          |
| 营业收入 | -                |
| 净利润  | 57.20            |

注：除投资鲜美来外，浙江颐丰未实际开展其他经营业务

浙江颐丰持有公司的股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形；报告期内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

## （二）实际控制人

公司的实际控制人为郭海滨和郭定棋。股东陶峥彪系郭海滨配偶之兄，股东骆喜信系郭定棋妹妹之配偶。陶峥彪、骆喜信为实际控制人的一致行动人。

郭海滨，男，1970 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1995 年 5 月至 2020 年 12 月，曾任南京海滨食品有限责任公司执行董事，沈阳宏远远水产食品有限公司总经理、郑州市金水区郭海滨水产品店总经理、郑州市宏远水产食品有限责任公司总经理、晋城市城区凤展超市郭海滨水产柜组经营者、济南市历城区鲜美来水产店经营者，浙江颐丰执行董事兼总经理；现任浙江颐丰监事，鲜美来冷链执行董事兼总经理；2006 年 1 月至今任公司董事长、总裁。

郭定棋，男，1948 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1970 年 1 月至 2017 年 3 月，曾务农、从事水产生意、任郑州市惠济区中原物流港鲜美水产商行总经理；2019 年 1 月至今任公司董事。

郭海滨、郭定棋直接或间接持有公司的股份不存在被质押、冻结或发生诉

讼纠纷等情形；报告期内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

## 七、发行人分公司、子公司及参股公司

### （一）分公司

截至本招股说明书签署日，公司共有 24 家境内分公司。公司分公司基本情况如下：

#### 1、西安分公司

| 项目       | 基本情况                                            |
|----------|-------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司西安分公司                                  |
| 统一社会信用代码 | 91610104MA6UPLX33G                              |
| 成立日期     | 2017 年 12 月 22 日                                |
| 负责人      | 惠林泉                                             |
| 注册地址     | 西安市莲湖区大兴西路 9 号白家口冷冻市场冷鲜城 2-100 号                |
| 经营范围     | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]加工、销售；普通货物的道路运输运；货物及技术的进出口业务 |

西安分公司系公司在西安的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

#### 2、广州分公司

| 项目       | 基本情况                              |
|----------|-----------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司广州分公司                    |
| 统一社会信用代码 | 91440101MA5ANMF143                |
| 成立日期     | 2018 年 1 月 2 日                    |
| 负责人      | 惠林泉                               |
| 注册地址     | 广州市荔湾区环市西路 37 号 2602 自编 D36（仅限办公） |
| 经营范围     | 批发业                               |

广州分公司系公司在广州的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

### 3、郑州分公司

| 项目       | 基本情况                                 |
|----------|--------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司郑州分公司                       |
| 统一社会信用代码 | 91410108MA44RR3AXW                   |
| 成立日期     | 2018 年 1 月 8 日                       |
| 负责人      | 惠林泉                                  |
| 注册地址     | 郑州市惠济区绿源路 8 号中原四季水产物流港市场商铺 11-1-02 号 |
| 经营范围     | 销售:速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]               |

郑州分公司系公司在郑州的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

### 4、上海分公司

| 项目       | 基本情况                                      |
|----------|-------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司上海分公司                            |
| 统一社会信用代码 | 91310113MA1GM9H140                        |
| 成立日期     | 2018 年 1 月 10 日                           |
| 负责人      | 郭海滨                                       |
| 注册地址     | 上海市宝山区泰和路 1700 号市场内 F1-431                |
| 经营范围     | 许可项目：食品销售；一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）；货物进出口；技术进出口 |

上海分公司系公司在上海的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

### 5、成都分公司

| 项目       | 基本情况                                           |
|----------|------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司成都分公司                                 |
| 统一社会信用代码 | 91510124MA6CA6747Q                             |
| 成立日期     | 2018 年 2 月 2 日                                 |
| 负责人      | 孙峰                                             |
| 注册地址     | 成都市郫都区安靖镇雍渡村“海霸王成都食品物流园区”冻品区 DP10-01、DP10-02 号 |
| 经营范围     | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]销售；普通货运、自营和代理各类商品和技术进出口     |

成都分公司系公司在成都的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的

配送及售后服务。

## 6、武汉分公司

| 项目       | 基本情况                             |
|----------|----------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来食品股份有限公司武汉分公司                 |
| 统一社会信用代码 | 91420111MA4KXQH873               |
| 成立日期     | 2018 年 2 月 6 日                   |
| 负责人      | 丁军伟                              |
| 注册地址     | 洪山区青菱乡张家湾特一号武汉白沙洲冷链物流港内 2 区 40 号 |
| 经营范围     | 食品加工、销售；普通货运；货物及技术进出口            |

武汉分公司系公司在武汉的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 7、重庆分公司

| 项目       | 基本情况                          |
|----------|-------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来食品股份有限公司重庆分公司              |
| 统一社会信用代码 | 91500104MA5YR8G08J            |
| 成立日期     | 2018 年 2 月 6 日                |
| 负责人      | 王俊强                           |
| 注册地址     | 重庆市大渡口区茄子溪街道陈家坝 15 号 D 区 42 号 |
| 经营范围     | 许可项目：销售：速冻食品                  |

重庆分公司系公司在重庆的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 8、沈阳分公司

| 项目       | 基本情况                  |
|----------|-----------------------|
| 公司名称     | 鲜美来食品股份有限公司沈阳分公司      |
| 统一社会信用代码 | 91210106MA0XKG9159    |
| 成立日期     | 2018 年 2 月 26 日       |
| 负责人      | 惠林泉                   |
| 注册地址     | 辽宁省沈阳经济技术开发区洪湖一街 28 号 |
| 经营范围     | 速冻食品销售                |

沈阳分公司系公司在沈阳的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的

配送及售后服务。

## 9、南京分公司

| 项目       | 基本情况                                                                      |
|----------|---------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司南京分公司                                                            |
| 统一社会信用代码 | 91320115MA1W6F7C4R                                                        |
| 成立日期     | 2018 年 3 月 12 日                                                           |
| 负责人      | 赵维芳                                                                       |
| 注册地址     | 南京市江宁区谷里街道银杏湖大道 168 号天环市场 B672 号商铺                                        |
| 经营范围     | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]加工、销售;普通货运;自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外） |

南京分公司系公司在南京的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 10、济南分公司

| 项目       | 基本情况                                                              |
|----------|-------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司济南分公司                                                    |
| 统一社会信用代码 | 91370112MA3MFLAQ81                                                |
| 成立日期     | 2018 年 6 月 5 日                                                    |
| 负责人      | 惠林泉                                                               |
| 注册地址     | 山东省济南市历城区工业北路 303 号济南维尔康肉类水产综合批发市场一号交易大厅西区 127 号                  |
| 经营范围     | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外 |

济南分公司系公司在济南的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 11、长沙分公司

| 项目       | 基本情况               |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司长沙分公司     |
| 统一社会信用代码 | 91430111MA4PM2JF6E |
| 成立日期     | 2018 年 6 月 6 日     |
| 负责人      | 张亚南                |



| 项目   | 基本情况                       |
|------|----------------------------|
| 注册地址 | 长沙市雨花区同升街道白田社区综合楼 A2-9 号门面 |
| 经营范围 | 在隶属企业经营范围开展经营活动            |

长沙分公司系公司在长沙的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 12、无锡分公司

| 项目       | 基本情况                  |
|----------|-----------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司无锡分公司        |
| 统一社会信用代码 | 91320213MA20XDG75     |
| 成立日期     | 2020 年 3 月 2 日        |
| 负责人      | 张高原                   |
| 注册地址     | 无锡市通沙路 88 号天鹏食品城内 G43 |
| 经营范围     | 许可项目：食品经营（仅销售预包装食品）   |

无锡分公司系公司在无锡的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 13、兰州分公司

| 项目       | 基本情况                                             |
|----------|--------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司兰州分公司                                   |
| 统一社会信用代码 | 91620102MA71BX6X9R                               |
| 成立日期     | 2020 年 7 月 7 日                                   |
| 负责人      | 路卫东                                              |
| 注册地址     | 甘肃省兰州市城关区嘉峪关东路 17 号（甘肃省食品商业广场内）冷冻食品商城 2 层西区 2-21 |
| 经营范围     | 初级农产品、速冻食品的销售；普通货运                               |

兰州分公司系公司在兰州的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 14、郑州第二分公司

| 项目   | 基本情况             |
|------|------------------|
| 公司名称 | 鲜美来股份有限公司郑州第二分公司 |

| 项目       | 基本情况                        |
|----------|-----------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91410108MA9GC9KL7K          |
| 成立日期     | 2021 年 2 月 4 日              |
| 负责人      | 李伟提                         |
| 注册地址     | 河南省郑州市惠济区老鸦陈街道信基调味食品城冻品区三区  |
| 经营范围     | 一般项目：销售：速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）] |

郑州第二分公司系公司在郑州的信基调味食品城的批发门店销售运营中心，主要负责该农贸市场及附近区域的客户的配送及售后服务。

### 15、合肥分公司

| 项目       | 基本情况                                   |
|----------|----------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司合肥分公司                         |
| 统一社会信用代码 | 91340102MA8LL9C733                     |
| 成立日期     | 2021 年 6 月 7 日                         |
| 负责人      | 胡立冬                                    |
| 注册地址     | 安徽省合肥市瑶海区和平路北合肥大兴周谷堆农产品物流园 14 幢商 123 室 |
| 经营范围     | 一般项目：凭总公司授权开展经营活动                      |

合肥分公司系公司在合肥的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

### 16、郑州第三分公司

| 项目       | 基本情况                                        |
|----------|---------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司郑州第三分公司                            |
| 统一社会信用代码 | 91410122MA9H02MQ7E                          |
| 成立日期     | 2021 年 6 月 9 日                              |
| 负责人      | 王安玺                                         |
| 注册地址     | 河南省郑州市中牟县郑庵镇万洪路 2 号万邦国际水产冻品物流城 D9 区 1 号     |
| 经营范围     | 一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品进出口 |

郑州第三分公司系公司在郑州的河南万邦国际农产品物流城的批发门店销售运营中心，主要负责该农贸市场及附近区域的客户的配送及售后服务。

**17、昆山分公司**

| 项目       | 基本情况                   |
|----------|------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司昆山分公司         |
| 统一社会信用代码 | 91320583MA268TMX9T     |
| 成立日期     | 2021 年 6 月 10 日        |
| 负责人      | 胡立冬                    |
| 注册地址     | 昆山市玉山镇古城中路 168 号 85 商铺 |
| 经营范围     | 许可项目：食品经营              |

昆山分公司系公司在昆山的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

**18、石家庄分公司**

| 项目       | 基本情况                            |
|----------|---------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司石家庄分公司                 |
| 统一社会信用代码 | 91130108MA0GHEQ919              |
| 成立日期     | 2021 年 7 月 2 日                  |
| 负责人      | 陈先广                             |
| 注册地址     | 河北省石家庄市裕华区建设南大街海洋冷库南广场 11 排 2 号 |
| 经营范围     | 销售：速冻食品（速冻其他食品（速冻肉制品）），初级农产品    |

石家庄分公司系公司在石家庄的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

**19、成都第二分公司**

| 项目       | 基本情况                                                           |
|----------|----------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司成都第二分公司                                               |
| 统一社会信用代码 | 91510113MA64NRL98E                                             |
| 成立日期     | 2021 年 8 月 3 日                                                 |
| 负责人      | 孙凌云                                                            |
| 注册地址     | 中国（四川）自由贸易实验区成都市青白江区桂通北路 1 号（成都银犁农产品冷链交易批发市场）1 期 2 区 A122048 号 |
| 经营范围     | 许可项目：食品销售                                                      |

成都第二分公司系公司在成都市青白江区的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 20、深圳分公司

| 项目       | 基本情况                               |
|----------|------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司深圳分公司                     |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5GXGL59G                 |
| 成立日期     | 2021 年 8 月 6 日                     |
| 负责人      | 吴灿森                                |
| 注册地址     | 深圳市龙岗区平湖街道白泥坑社区丹农路 1 号 13#号楼 D3051 |
| 经营范围     | -                                  |

深圳分公司系公司在深圳的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 21、东莞分公司

| 项目       | 基本情况                                        |
|----------|---------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司东莞分公司                              |
| 统一社会信用代码 | 91441900MABXLTFX68                          |
| 成立日期     | 2022 年 8 月 29 日                             |
| 负责人      | 王坤鹏                                         |
| 注册地址     | 广东省东莞市大岭山镇莞长路大岭山段 1 号信立农副产品批发中心 48 号楼 122 室 |
| 经营范围     | 许可项目：食品销售                                   |

东莞分公司系公司在东莞的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的配送及售后服务。

## 22、福州分公司

| 项目       | 基本情况                                                                          |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司福州分公司                                                                |
| 统一社会信用代码 | 91350105MABY66P148                                                            |
| 成立日期     | 2022 年 9 月 6 日                                                                |
| 负责人      | 郭晓蒙                                                                           |
| 注册地址     | 福建省福州市马尾区罗星街道罗星中路 1 号福州海峡水产品交易中心及商务配套-A 地块交易楼十三 1 层 5 交易间，2 层 5 商务洽谈室（自贸试验区内） |
| 经营范围     | 一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）                                                           |

福州分公司系公司在福州的批发门店销售运营中心，主要负责当地客户的

配送及售后服务。

### 23、昆明分公司

| 项目       | 基本情况                                                            |
|----------|-----------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司昆明分公司                                                  |
| 统一社会信用代码 | 91530100MAC3MWRX0L                                              |
| 成立日期     | 2022 年 12 月 6 日                                                 |
| 负责人      | 韦伟                                                              |
| 注册地址     | 中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区洛羊街道办倪家营社区云南东盟国际冷链物流中心 1 期物流配送中心一层 1009 号商铺 |
| 经营范围     | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；一般项目：凭总公司授权开展经营活动                           |

### 24、南昌分公司

| 项目       | 基本情况                                |
|----------|-------------------------------------|
| 公司名称     | 鲜美来股份有限公司南昌分公司                      |
| 统一社会信用代码 | 91360104MAC681LF78                  |
| 成立日期     | 2023 年 1 月 5 日                      |
| 负责人      | 姚明伟                                 |
| 注册地址     | 江西省南昌市青云谱区昌南工业园新地路 1 号新地冷冻大世界 A08 室 |
| 经营范围     | 一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）                 |

### （二）子公司、参股公司

截至本招股说明书签署日，公司共有 1 家全资子公司（郑州鲜美来冷链物流有限公司）、无参股股东，详见本招股说明书之“第十二节 附件”之“附录七”。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前后发行人股本情况

本次发行前总股本为 6,000 万股，本次发行不超过 2,000 万股，占发行后总股本的比例不少于 25%。发行前后股本结构情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 发行前         |             | 发行后         |             |
|----|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|    |         | 持股数<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 持股数<br>(万股) | 持股比例<br>(%) |

| 序号 | 股东名称/姓名 | 发行前         |             | 发行后         |             |
|----|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|    |         | 持股数<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 持股数<br>(万股) | 持股比例<br>(%) |
| 1  | 浙江颐丰    | 3,477.00    | 57.95       | 3,477.00    | 43.46       |
| 2  | 郭海滨     | 1,097.04    | 18.28       | 1,097.04    | 13.71       |
| 3  | 郭定棋     | 369.60      | 6.16        | 369.60      | 4.62        |
| 4  | 宁波正越    | 240.00      | 4.00        | 240.00      | 3.00        |
| 5  | 宁波金享睿丰  | 180.00      | 3.00        | 180.00      | 2.25        |
| 6  | 陶峥彪     | 177.96      | 2.97        | 177.96      | 2.22        |
| 7  | 骆喜信     | 158.40      | 2.64        | 158.40      | 1.98        |
| 8  | 杨斌      | 150.00      | 2.50        | 150.00      | 1.88        |
| 9  | 许林芽     | 80.00       | 1.33        | 80.00       | 1.00        |
| 10 | 崔韬      | 40.00       | 0.67        | 40.00       | 0.50        |
| 11 | 杨薇      | 30.00       | 0.50        | 30.00       | 0.38        |
| 12 | 社会公众股   | —           | —           | 2,000.00    | 25.00       |
| 合计 |         | 6,000.00    | 100.00      | 8,000.00    | 100.00      |

## (二)发行人前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例（%） |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 浙江颐丰    | 3,477.00 | 57.95   |
| 2  | 郭海滨     | 1,097.04 | 18.28   |
| 3  | 郭定棋     | 369.60   | 6.16    |
| 4  | 宁波正越    | 240.00   | 4.00    |
| 5  | 宁波金享睿丰  | 180.00   | 3.00    |
| 6  | 陶峥彪     | 177.96   | 2.97    |
| 7  | 骆喜信     | 158.40   | 2.64    |
| 8  | 杨斌      | 150.00   | 2.50    |
| 9  | 许林芽     | 80.00    | 1.33    |
| 10 | 崔韬      | 40.00    | 0.67    |
| 合计 |         | 5,970.00 | 99.50   |

## (三)发行人前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

截至本招股说明书签署日，公司前十名自然人股东及其在公司处任职情况

如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 在发行人任职情况      |
|----|------|-------------|-------------|---------------|
| 1  | 郭海滨  | 1,097.04    | 18.28       | 董事长、总裁、核心技术人员 |
| 2  | 郭定棋  | 369.60      | 6.16        | 董事            |
| 3  | 陶峥彪  | 177.96      | 2.97        | 董事            |
| 4  | 骆喜信  | 158.40      | 2.64        | 采购副总监         |
| 5  | 许林芽  | 80.00       | 1.33        | —             |
| 6  | 杨斌   | 150.00      | 2.50        | —             |
| 7  | 崔韬   | 40.00       | 0.67        | —             |
| 8  | 杨薇   | 30.00       | 0.50        | —             |
| 合计 |      | 2,103.00    | 35.05       | —             |

#### (四)发行人国有股份和外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司无国有股份和外资股份。

#### (五)发行人申报前十二个月内新增股东的情况

截至本招股说明书签署日，公司申报前十二个月内无新增股东的情况。

#### (六)本次发行前各股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东各自持股比例

##### 1、本次发行前，发行人各股东间的关联关系、一致行动关系如下：

（1）公司实际控制人郭海滨、郭定棋为父子关系，股东陶峥彪系郭海滨配偶之兄，股东骆喜信系郭定棋妹妹之配偶。陶峥彪、骆喜信为实际控制人的一致行动人。

（2）公司实际控制人郭海滨和股东陶峥彪为公司控股股东浙江颐丰的股东，郭海滨持有浙江颐丰 98.36%的股权，陶峥彪持有浙江颐丰 1.64%的股权。

（3）公司股东杨斌为公司另一股东宁波金享睿丰的有限合伙人，直接持有宁波金享睿丰 22.21%的份额；同时是宁波金享睿丰的执行事务合伙人杭州金方投资的法定代表人，持有杭州金方投资 100%的股权；杭州金方投资持有宁波金享睿丰 0.01%的份额。

（4）公司员工持股平台宁波正越的有限合伙人卢敬为骆喜信之儿媳。

## 2、上述关联股东直接持有发行人股份的情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例（%） |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 郭海滨     | 1,097.04 | 18.28   |
| 2  | 郭定棋     | 369.60   | 6.16    |
| 3  | 陶峥彪     | 177.96   | 2.97    |
| 4  | 骆喜信     | 158.40   | 2.64    |
| 5  | 浙江颐丰    | 3,477.00 | 57.95   |
| 6  | 杨斌      | 150.00   | 2.50    |
| 7  | 宁波金享睿丰  | 180.00   | 3.00    |

## 3、上述关联股东间接持有发行人股份的情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 间接持股平台 | 持股数（万股）  | 持股比例（%） |
|----|---------|--------|----------|---------|
| 1  | 郭海滨     | 浙江颐丰   | 3,419.98 | 57.00   |
| 2  | 陶峥彪     | 浙江颐丰   | 57.02    | 0.95    |
| 3  | 杨斌      | 宁波金享睿丰 | 40.00    | 0.67    |
| 4  | 卢敬      | 宁波正越   | 1.00     | 0.017   |

除上述股东间的关联关系外，本次发行前，公司其他股东之间不存在关联关系。

## (七)发行人股东公开发售股份的情况

公司此次发行不涉及原股东公开发售股份。

## 九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

## （一）董事情况

本公司共设 7 名董事，其中 3 名为独立董事。本公司董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满可连选连任。其中，独立董事应按照法律、行政法规及部门规章的有关规定执行。

截至本招股说明书签署日，公司董事的基本情况如下：

| 姓名  | 职位  | 提名人  | 任期                             |
|-----|-----|------|--------------------------------|
| 郭海滨 | 董事长 | 股东推荐 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 郭定棋 | 董事  | 股东推荐 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |



| 姓名  | 职位   | 提名人  | 任期                             |
|-----|------|------|--------------------------------|
| 陶峥彪 | 董事   | 股东推荐 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 邹玉萍 | 董事   | 股东推荐 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 俞春萍 | 独立董事 | 股东推荐 | 2020 年 9 月 16 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 王艳萍 | 独立董事 | 股东推荐 | 2020 年 9 月 16 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 王硕  | 独立董事 | 股东推荐 | 2022 年 2 月 10 日-2025 年 2 月 9 日 |

本公司现任董事简历如下：

郭海滨，男，1970 年 11 月 13 日生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 332623197011\*\*\*\*\*。郭海滨先生的基本情况详见本招股说明书之本节之“六、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东、实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人”。

郭定棋，男，1948 年 7 月 22 日生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 332623194807\*\*\*\*\*。郭定棋先生的基本情况详见本招股说明书之本节之“六、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东、实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人”。

陶峥彪，男，1967 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士学历。1985 年 12 月至 2021 年 3 月，曾任中国石油化工股份有限公司金陵分公司职工，沈阳天顺仓储服务部经营者，西安市莲湖区鲜美来水产经营部经营者，郑州市宏远水产食品有限责任公司监事、销售经理，郑州鲜来信息技术服务有限公司执行董事兼总经理，鲜美来郑州分公司负责人，浙江颐丰监事。现任录希（上海）实业有限公司执行董事，浙江颐丰执行董事兼总经理；2007 年 8 月至今，任公司董事。

邹玉萍，女，1980 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 3 月至 2006 年 1 月，曾任河南豫农有限公司会计，郑州市宏远水产食品有限责任公司会计；2006 年 1 月至今，历任公司采购专员、采购经理、采购总监、供应链事业部总经理、副总裁、董事。

俞春萍，女，1965 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 7 月至今，曾任浙江金华财政学校教师，杭州海兴电力科技股份有限公司独立董事，荣盛石化股份有限公司独立董事，宜宾天原集团股份有限公

司独立董事，浙江稠州商业银行股份有限公司独立董事，宁波联合集团股份有限公司独立董事；现任浙江财经大学高级会计师，浙江稠州商业银行股份有限公司外部监事；2020年9月至今，任公司独立董事。

王艳萍，女，1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1988年6月至今，任河南财经政法大学经济学院教授，其中2005年12月至2008年6月，任中国传媒大学传媒经济博士后流动站博士后；2020年9月至今，任公司独立董事。

王硕，男，1980年出生，中国国籍，无海外永久居留权，硕士学历。曾任浙江济民制药股份有限公司（603222）董事、董事会秘书，创胜集团医药有限公司（HK.06628）董事；现任安徽德豪润达电气股份有限公司（002005）独立董事，北京迈迪顶峰医疗器械股份有限公司独立董事，北京领瑞投资管理有限公司首席专家，腾跃基金(Teng Yue Partners L.P.)专家顾问。2022年2月至今，任公司独立董事。

## （二）监事情况

本公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事。本公司非职工代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。公司的监事任期3年，任期届满可连选连任。

截至本招股说明书签署日，公司监事的基本情况如下：

| 姓名  | 职位     | 提名人      | 任期                  |
|-----|--------|----------|---------------------|
| 倪明刚 | 监事     | 股东推荐     | 2020年6月1日-2025年2月9日 |
| 王亚黎 | 监事     | 股东推荐     | 2020年6月1日-2025年2月9日 |
| 沈建超 | 职工代表监事 | 职工代表大会选举 | 2020年6月1日-2025年2月9日 |

本公司现任监事会成员简历如下：

倪明刚，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2015年6月，曾任白象食品股份有限公司MS经理、市场经理，河南华英农业发展股份有限公司市场经理；2015年6月至今，历任公司市场总监、总裁助理、监事。

王亚黎，女，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。2003 年 9 月至 2005 年 12 月，曾任郑州市宏远水产食品有限责任公司会计；2017 年 12 月至今，任郑州美仁顺监事；2006 年 1 月至今，任公司会计、销售助理、大客户服务负责人，监事。

沈建超，男，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 7 月至今，历任公司生产计划专员、主管、经理，职工代表监事。

### （三）高级管理人员情况

本公司的高级管理人员包括总裁、财务负责人、董事会秘书和公司董事会认定的其他高级管理人员。

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员的基本情况如下：

| 姓名  | 职位            | 任期                             |
|-----|---------------|--------------------------------|
| 郭海滨 | 总裁            | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 姜震  | 财务负责人         | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 牛志国 | 副总裁、营销事业一部总经理 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 邹玉萍 | 副总裁、供应链事业部总经理 | 2019 年 1 月 22 日-2025 年 2 月 9 日 |
| 俞海平 | 副总裁、董事会秘书     | 2020 年 5 月 15 日-2025 年 2 月 9 日 |

本公司现任高级管理人员简历如下：

郭海滨，总裁，简历请详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事情况”。

姜震，男，1980 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 9 月至 2016 年 6 月，曾任焦作隆丰皮草企业有限责任公司会计、财务主管，正邦科技股份有限公司子公司财务经理，永辉超市股份有限公司大区财务负责人，上海车享家汽车科技有限公司区域财务总监；2016 年 7 月至今，任公司财务负责人。

牛志国，男，1978 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 9 月至 2009 年 6 月，曾任郑州联华商贸有限公司销售主管，郑州市宏远水产食品有限责任公司销售经理；2017 年 12 月至今，任郑州美仁顺法定代表人、执行董事兼总经理；2009 年 7 月至今，任公司销售部北区营销副

总、餐饮事业部销售总监、营销事业一部总经理、副总裁。

邹玉萍，供应链事业部总经理，简历请详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事情况”。

俞海平，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年1月至2020年3月，曾任杭申集团有限公司办公室主任、董事会秘书，科尔集团有限公司人力资源部经理、董事，浙江司太立制药股份有限公司副总经理、董事会秘书，杭州大王椰控股集团有限公司副总经理、董事会秘书；2020年5月至今，任公司副总裁、董事会秘书。

#### （四）核心技术人员情况

公司核心技术人员基本情况如下表：

| 姓名  | 职位               |
|-----|------------------|
| 郭海滨 | 董事长、总裁           |
| 邹玉萍 | 董事、副总裁、供应链事业部总经理 |

本公司核心技术人员简历如下：

郭海滨，简历请详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事情况”。

邹玉萍，简历请详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事情况”。

#### （五）兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 公司职务          | 兼职单位         | 兼职职务     | 兼职单位与本公司的关联关系 |
|-----|---------------|--------------|----------|---------------|
| 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员 | 浙江颐丰         | 监事       | 公司控股股东        |
| 陶峥彪 | 董事            | 浙江颐丰         | 执行董事兼总经理 | 公司控股股东        |
|     |               | 录希（上海）实业有限公司 | 执行董事     | 无             |

| 姓名  | 公司职务         | 兼职单位                         | 兼职职务     | 兼职单位与本公司的关联关系 |
|-----|--------------|------------------------------|----------|---------------|
| 牛志国 | 副总裁、营销事业部总经理 | 郑州美仁顺                        | 执行董事兼总经理 | 公司间接股东        |
| 王亚黎 | 监事           | 郑州美仁顺                        | 监事       | 公司间接股东        |
| 俞春萍 | 独立董事         | 浙江稠州商业银行股份有限公司               | 外部监事     | 无             |
|     |              | 浙江财经大学                       | 高级会计师    | 无             |
| 王艳萍 | 独立董事         | 河南财经政法大学                     | 教授       | 无             |
| 王硕  | 独立董事         | 北京领瑞投资管理有限公司                 | 首席专家     | 无             |
|     |              | 腾跃基金(Teng Yue Partners L.P.) | 顾问       | 无             |
|     |              | 北京迈迪顶峰医疗科技股份有限公司             | 独立董事     | 无             |
|     |              | 安徽德豪润达电气股份有限公司               | 独立董事     | 无             |

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在除本公司以外的其他企业兼职。

#### （六）相互之间的亲属关系

| 姓名  | 公司职务          | 亲属关系      |
|-----|---------------|-----------|
| 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员 | 郭定棋之子     |
| 郭定棋 | 董事            | 郭海滨之父     |
| 陶峥彪 | 董事            | 郭海滨的配偶之兄  |
| 骆喜信 | 前任董事、采购副总监    | 郭定棋的妹妹之配偶 |

#### （七）合法合规情况

最近三年，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

#### （八）与发行人签订协议重大影响协议的情况

公司与在本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》或《聘任合同》，该等劳动合同对双方权利、义务及职责进行了明确约定。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履行正常。

除上述协议外，公司不存在与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议。

### （九）直接或间接持有本公司股份及变动情况

#### 1、直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务            | 持股数量（万股） | 股权比例（%） |
|----|-----|---------------|----------|---------|
| 1  | 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员 | 1,097.04 | 18.28   |
| 2  | 郭定棋 | 董事            | 369.60   | 6.16    |
| 3  | 陶峥彪 | 董事            | 177.96   | 2.97    |
| 4  | 骆喜信 | 前任董事          | 158.40   | 2.64    |

#### 2、间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务                      | 间接机构股东 | 在间接机构股东中的出资比例（%） | 间接机构股东持有公司股权比例（%） |
|----|-----|-------------------------|--------|------------------|-------------------|
| 1  | 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员           | 浙江颐丰   | 98.36            | 57.95             |
| 2  | 陶峥彪 | 董事                      | 浙江颐丰   | 1.64             | 57.95             |
| 3  | 邹玉萍 | 董事、副总裁、供应链事业部总经理、核心技术人员 | 宁波正越   | 8.33             | 4.00              |
| 4  | 王亚黎 | 监事                      | 宁波正越   | 0.42             | 4.00              |
| 5  | 倪明刚 | 监事                      | 宁波正越   | 0.83             | 4.00              |
| 6  | 沈建超 | 职工代表监事                  | 宁波正越   | 2.08             | 4.00              |
| 7  | 姜震  | 财务负责人                   | 宁波正越   | 9.58             | 4.00              |
| 8  | 牛志国 | 副总裁、营销事业一部总经理           | 宁波正越   | 6.25             | 4.00              |
|    |     |                         | 郑州美仁顺  | 100.00           | 0.083             |
| 9  | 俞海平 | 副总裁、董事会秘书               | 宁波正越   | 12.50            | 4.00              |

| 序号 | 姓名  | 职务   | 间接机构股东 | 在间接机构股东中的出资比例（%） | 间接机构股东持有公司股权比例（%） |
|----|-----|------|--------|------------------|-------------------|
| 10 | 徐丽君 | 前任监事 | 宁波正越   | 2.08             | 4.00              |
| 11 | 翟葵  | 前任监事 | 宁波正越   | 6.25             | 4.00              |
| 12 | 张小梅 | 前任监事 | 宁波正越   | 2.08             | 4.00              |
| 13 | 刘电鹏 | 前任监事 | 宁波正越   | 1.25             | 4.00              |

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或间接持有的公司股份在报告期内不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

### （十）近三年的变动情况

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动情况如下：

#### 1、董事近三年的变动情况

| 变动时间       | 变动依据            | 变动原因             | 变动前人员                       | 变动情况                                | 变动后人员                       |
|------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 2020/09/16 | 2020 年第二次临时股东大会 | 董事骆喜信因个人原因辞去董事职务 | 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、骆喜信、邹玉萍         | 原董事骆喜信辞任，新增俞春萍、王艳萍、梁上上为公司第一届董事会独立董事 | 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、邹玉萍、俞春萍、王艳萍、梁上上 |
| 2022/02/10 | 2022 年第一次临时股东大会 | 董事会换届，独立董事梁上上离任  | 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、邹玉萍、俞春萍、王艳萍、梁上上 | 原独立董事梁上上离任，王硕增选为独立董事                | 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、邹玉萍、俞春萍、王艳萍、王硕  |

#### 2、监事近三年的变动情况

| 变动时间       | 变动依据                   | 变动原因                                          | 变动前人员      | 变动情况                            | 变动后人员       |
|------------|------------------------|-----------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|
| 2020/06/01 | 2020 年第一次临时股东大会；职工代表大会 | 翟葵、刘电鹏与张小梅因个人原因辞去监事职务；刘电鹏、翟葵、张小梅目前依然在公司担任其他职务 | 刘电鹏、翟葵、张小梅 | 免去刘电鹏、翟葵、张小梅监事，选举倪明刚、王亚黎、沈建超为监事 | 倪明刚、王亚黎、沈建超 |

## 3、高级管理人员近三年的变动情况

| 变动时间       | 变动依据        | 变动原因            | 变动前人员          | 变动情况           | 变动后人员              |
|------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|
| 2020/05/15 | 第一届董事会第七次会议 | 为完善公司治理，增聘董事会秘书 | 郭海滨、姜震、牛志国、邹玉萍 | 增聘副总裁、董事会秘书俞海平 | 郭海滨、姜震、牛志国、邹玉萍、俞海平 |

## 4、核心技术人员近三年的变动情况

公司核心技术人员近三年未发生变化。

综上，报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变化均符合《公司法》等法律、法规以及《公司章程》的相关规定，履行了必要的程序；公司最近三年内董事、监事的变化系适应公司经营发展以及进一步完善公司治理结构的需要；公司核心管理团队基本稳定，未发生重大变化。

## （十一）对外投资情况

除直接持有本公司股份外，截至本招股说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中存在对外投资的情况如下：

| 姓名  | 本公司职务                   | 对外投资企业名称     | 投资金额（万元） | 持股比例（%） |
|-----|-------------------------|--------------|----------|---------|
| 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员           | 浙江颐丰         | 4,918.00 | 98.36   |
| 陶峥彪 | 董事                      | 浙江颐丰         | 82.00    | 1.64    |
|     |                         | 录希（上海）实业有限公司 | 1,000.00 | 100.00  |
| 邹玉萍 | 董事、副总裁、供应链事业部总经理、核心技术人员 | 宁波正越         | 42.00    | 8.33    |
| 倪明刚 | 监事                      | 宁波正越         | 4.20     | 0.83    |
| 王亚黎 | 监事                      | 宁波正越         | 2.10     | 0.42    |
| 沈建超 | 职工代表监事                  | 宁波正越         | 10.50    | 2.08    |
| 牛志国 | 副总裁、营销事业部总经理            | 宁波正越         | 31.50    | 6.25    |
|     |                         | 郑州美仁顺        | 5.00     | 100.00  |
| 姜震  | 财务负责人                   | 宁波正越         | 48.30    | 9.58    |
| 俞海平 | 副总裁、董事会秘书               | 宁波正越         | 63.00    | 12.50   |



除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他对外投资情况。

上表中浙江颐丰、宁波正越、郑州美仁顺除直接或间接持有本公司股份外，并未开展其他业务；陶峥彪任董事的录希（上海）实业有限公司经营范围系酒类经营、第二类增值电信业务，与本公司不存在利益冲突。

## （十二）薪酬情况

### 1、薪酬组成、确定依据及履行的程序情况

除董事陶峥彪、郭定棋 2020 年之后不在公司领取薪酬，独立董事在公司只领取独立董事津贴外，公司其余董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司领取薪酬。公司薪酬由工资、奖金和福利组成。

公司董事、高级管理人员的薪酬由薪酬和考核委员会拟定。薪酬和考核委员会根据董事及高级管理人员岗位、职责、工作范围，参照同地区、同行业或竞争对手相关岗位的薪酬水平，研究和审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策和方案。薪酬和考核委员会提出的公司董事的薪酬计划和方案，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。

### 2、薪酬总额情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额及占各期利润总额的比例情况如下：

| 项目         | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 薪酬金额（万元）   | 296.88 | 270.48 | 290.73 |
| 占当期利润总额的比重 | 3.16%  | 3.02%  | 3.00%  |

如上所述，上述人员薪酬总额占各期利润总额的比例较低。

### 3、最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2022 年度在公司获得薪酬情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务                      | 薪酬（万元） | 是否在关联方领薪 |
|----|-----|-------------------------|--------|----------|
| 1  | 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员           | 48.00  | 否        |
| 2  | 陶峥彪 | 董事                      | -      | 是        |
| 3  | 郭定棋 | 董事                      | -      | 否        |
| 4  | 邹玉萍 | 董事、副总裁、供应链事业部总经理、核心技术人员 | 37.82  | 否        |
| 5  | 王艳萍 | 独立董事                    | 7.00   | 否        |
| 6  | 俞春萍 | 独立董事                    | 7.00   | 否        |
| 7  | 王硕  | 独立董事                    | 6.60   | 否        |
| 8  | 梁上上 | 独立董事（2022年2月10日离任）      | 0.40   | 否        |
| 9  | 王亚黎 | 监事                      | 18.87  | 否        |
| 10 | 倪明刚 | 监事                      | 24.52  | 否        |
| 11 | 沈建超 | 职工代表监事                  | 15.60  | 否        |
| 12 | 姜震  | 财务负责人                   | 36.36  | 否        |
| 13 | 牛志国 | 副总裁、营销事业一部总经理           | 44.80  | 否        |
| 14 | 俞海平 | 副总裁、董事会秘书               | 49.91  | 否        |

注：陶峥彪在发行人控股股东浙江颐丰处领薪

#### 4、其他待遇和退休金计划

截至本招股说明书签署之日，除上述薪酬收入外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不在公司享受其他待遇和退休金计划。

#### 十、股权激励及其他制度安排和执行情况

随着公司业务规模的扩大，为满足发展的需要，公司通过员工持股平台宁波正越分别于2018年3月、2019年12月和2020年7月进行了三次股权激励，激励对象均为公司中高层员工，确认的股份支付金额分别为168万元、1,211.12万元和507.58万元。宁波正越于2018年3月通过增资入股方式成为公司股东，公司前身北海宏远召开股东会并审议通过了该事项。上述股权激励均已执行完毕。

公司与持股平台内的员工签订了股权激励协议，虽未明确约定服务期，但约定激励对象在被授予激励股票后至公司成功完成首次公开募股时主动离职将转让其所持全部激励股票。

截至本招股说明书签署之日，公司无正在执行的对董事、监事、高级管理

人员、核心技术人员或员工实行的股权激励及其他制度安排。

## 十一、员工情况

### （一）员工人数及报告期内变化

报告期各期末，公司及其子公司的员工人数如下：

| 项目      | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 员工人数（人） | 1,234      | 1,109      | 834        |

### （二）员工专业结构

截至报告期末，公司员工专业结构情况如下：

| 专业类别   | 人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|--------|-------|------------|
| 行政管理人员 | 99    | 8.02       |
| 采购人员   | 38    | 3.08       |
| 销售人员   | 275   | 22.29      |
| 生产人员   | 774   | 62.72      |
| 研发技术人员 | 13    | 1.05       |
| 财务人员   | 35    | 2.84       |
| 合计     | 1,234 | 100        |

### （三）报告期内社会保险和住房公积金缴纳

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据《中华人民共和国劳动法》的规定办理，根据《中华人民共和国劳动法》及国家及地方政府相关养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险的法律法规及政策的规定，为员工缴纳各类社会保险；并按照国家有关政策实行住房公积金制度。

报告期各期末，公司及其子公司员工缴纳社会保险和住房公积金的人数及占比情况如下：

单位：人

| 时间    | 2022.12.31 |    | 2021.12.31 |    | 2020.12.31 |    |
|-------|------------|----|------------|----|------------|----|
| 员工总数  | 1,234      |    | 1,109      |    | 834        |    |
| 应缴纳人数 | 1,114      |    | 978        |    | 756        |    |
| 项目    | 缴纳人数       | 占比 | 缴纳人数       | 占比 | 缴纳人数       | 占比 |

| 时间   |       | 2022.12.31 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        |
|------|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 缴纳情况 | 社会保险  | 996        | 89.41% | 835        | 85.38% | 695        | 91.93% |
|      | 住房公积金 | 994        | 89.23% | 845        | 86.40% | 708        | 93.65% |

注：员工总数扣除退休返聘人员为实际应缴纳社会保险、公积金的人数

公司及其子公司社会保险及住房公积金缴纳人数与员工人数存在差异的主要原因如下：①部分员工为新入职员工，公司正在为其办理缴纳手续；②部分员工在其他单位缴纳社会保险和公积金或自行缴纳；③临时性员工在公司在职时间短，公司未缴纳社会保险和公积金。

## 第五节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况

#### （一）主营业务、主要产品的基本情况

##### 1、主营业务

公司的主营业务是水产品预制菜的研发、生产和销售，主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜。

公司在广西北海、河南郑州建有现代化的研发、生产基地，并在上海、广州、成都、郑州、武汉、西安等中心城市设立了数十家分公司负责销售，经过多年发展，已经建立起成体系、规模化的销售网络。公司下游客户包括沃尔玛、永辉、大润发等商超，京东、盒马等电商、新零售平台，湾仔码头、思念等食品加工企业，海底捞、呷哺呷哺、锅圈等连锁餐饮、食材贸易企业，以及区域性的商贸流通商。

经过多年的发展，公司先后通过了 ISO22000 食品安全管理体系、HACCP 食品安全管理体系、安全生产标准化三级企业等多项权威认证；同时原材料通过“水产养殖管理委员会”（ASC）和“海洋管理委员会”（MSC）授权的 SGS 认证；参与起草了中国产学研合作促进会的《速冻虾滑》（T/CAB 0236—2023）团体标准。

通过多年来对品质的坚守，公司在 2017 年获得中华全国工商业联合会颁发的“全国工商联上规模民营企业”荣誉，2018 年获得广西壮族自治区工商业联合会颁发的“广西民营企业 100 强”荣誉，2017 年至 2019 年连续三年获得广西壮族自治区水产畜牧兽医局颁发的“广西水产畜牧业产业化重点龙头企业”荣誉；2019 年获得中国国际水产博览会组委会颁发的“中国十大最具品牌影响力对虾企业”荣誉；2021 年-2022 年连续两年获得中国烹饪协会颁发的“火锅好产品供应商”荣誉等。

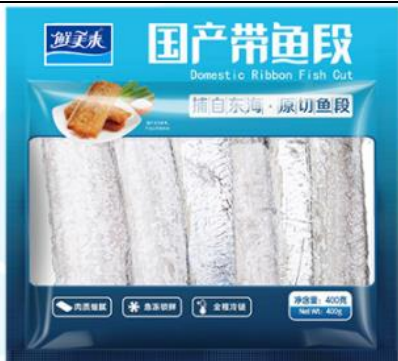
2、主要产品

报告期内，公司主要产品如下：

| 产品类型 | 代表产品 | 产品简介                                                                                                                                 | 示例                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 即烹类  | 虾滑   | 以南美白对虾、黑虎虾等作为主要原料，产品保留了虾仁的新鲜甜嫩，实现了“鲜、嫩、滑、弹”的特点。虾滑适合于火锅、烧汤、麻辣、水煮、包饺子及各种小吃等；同时公司不断满足消费者对虾滑的需求，持续开发新的虾滑品类，如海鸭蛋黄虾滑，鳕鱼黑虎虾滑，榴莲黑虎虾滑，蟹粉黑虎虾滑等 |      |
|      | 蛋饺   | 每个蛋饺，均包含一只虾仁，选择优质虾源加工成虾仁，突显了虾仁的新鲜和弹脆，加上清甜的荸荠等，口感鲜美，皮薄馅大，外形美观，适合于火锅，煲汤等                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| 产品类型 | 代表产品 | 产品简介       |                                                                                                 | 示例                                                                                   |
|------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 即配类  | 虾仁   | 面向个人或家庭消费者 | 选用活虾为原料，经去头、去壳和挑肠后加工制作而成，可确保虾仁新鲜与营养；鲜虾仁颜色青灰色，煮后显色鲜红。青虾仁适合于清炒（腰果虾仁、青豆虾仁等）、虾仁滑蛋、制作虾滑等             |    |
|      |      | 面向工厂等企业客户  | 选用活虾为原料，经去头、去壳和挑肠，根据饺子工厂客户的需求选定相应规格大小的虾仁；采用先进的速冻技术等加工工艺制作，能够及时锁住虾仁新鲜与营养，虾仁弹脆，健康美味；主要作为饺子、馄饨等的馅料 |   |
|      | 生鱼片  | 鳕鱼         | 原料来自于海洋捕捞，鱼肉洁白细腻，弹性好，精选鱼身中段切片，刺少肉多，美味营养。鳕鱼适合于清蒸、香煎、红烧、熬粥等                                       |  |
|      |      | 巴沙鱼        | 原产国越南，其肉质白嫩，经去皮、去骨、去脂、去腹肉等加工而成；食用方便，味道鲜美、营养健康。巴沙鱼适合于红烧、清蒸、香煎、火锅等                                |  |



| 产品类型 | 代表产品  | 产品简介                                                                                            |                                                                       | 示例                                                                                   |
|------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|      |       | 带鱼                                                                                              | 原料为国产带鱼，一般捕捞自东海，颜色银白，肉质细、嫩、白，经去头、去尾、切段后，通过急冻锁鲜，确保美味、新鲜。带鱼适合于干炸、红烧、清蒸等 |    |
|      |       | 鱿鱼圈                                                                                             | 产自天然海洋，通过急冻锁鲜，使用方便快捷；肉质紧实有嚼劲，味美鲜香。适宜火锅，爆炒，铁板，香炸                       |   |
|      | 带壳虾   | 南美白对虾                                                                                           | 原料虾经过层层筛选，选取优质原料进行加工，可根据客户需求定制；适合白灼虾、香辣虾、盐烤大虾、火锅虾等                    |  |
| 即热类  | 鳕鱼小酥肉 | 产品以狭鳕鱼肉为原料，经过调理腌制，裹浆，预炸塑形，速冻而成；实物无需解冻，直接放入空气炸锅烤制即成，也可以直接油炸或烤箱烤制，快捷方便；口感外酥里嫩，营养美味；适合做餐前小吃或休闲小食   |                                                                       |  |
|      | 虾仁小酥肉 | 产品以虾仁为原料，经过调制，裹粉，预炸塑形，速冻而成；达到一只酥肉一只虾仁；实物无需解冻，直接放入空气炸锅烤制即成，也可以直接油炸或烤箱烤制，快捷方便；口感外酥里嫩，适合做餐前小吃或休闲小食 |                                                                       |  |



| 产品类型 | 代表产品 | 产品简介                                                                                     | 示例                                                                                  |
|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 黄金虾滑 | 产品以黄金豆皮包裹虾滑，预炸塑形，速冻而成；实物无需解冻，直接放入空气炸锅烤制即成，也可以直接油炸，烤箱烤制或下火锅水煮，快捷方便；形态美观，口感鲜美，适合做餐前小吃或休闲小食 |  |

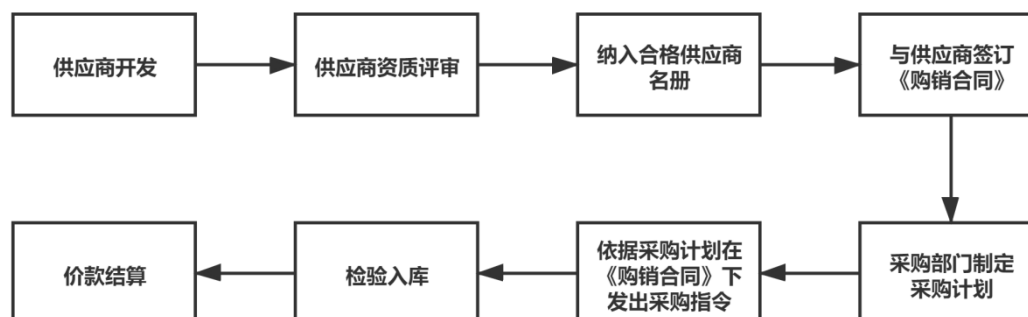
## (二)主要经营模式

公司的经营模式为食品制造行业通用的业务模式，即首先采购水产品、调味品、包装材料等原材料，通过生产、加工、包装之后，销售给下游的客户。

### 1、采购模式

公司制定了一系列的采购制度，包括《供应商管理制度》《合格供应商评价程序》《原辅材料采购管理制度》等来规范采购各流程和环节，并设立采购部门统一负责原辅材料采购事宜。

公司向供应商主要采购鲜活农产品、冻品、辅料和包装材料四类。采购部对潜在供应商进行初步的实地考察评估后，联合品控部门对供应商生产环境和产品质量进行进一步评估和检验后，就供应商供货能力、产品质量等关键信息形成《供应商考察表》，对纳入合格供应商名册的供应商进行后续采购。公司对冻品供应商会派驻驻场品控进行日常质量把控，在每批冻品发货前进行初步检验，全部原材料入库前由公司品控部门进行抽检形成检验报告。公司采购流程如下：



公司采购的鲜活农产品为冰鲜虾，根据全年生产计划以及上游市场供应情况在收获季节（一般为5月-11月）应季采购。冻品采购主要为虾仁、去头虾、巴沙鱼、鳕鱼、鱿鱼、带鱼、墨鱼、南美白对虾等，公司根据月度需求量、安全库存及原料市场供应情况按月采购。对于辅料、包装材料等，公司根据需求、按月制定采购计划进行采购。

因水产品市场价格透明，市场价格受自然环境、短期供需影响，公司主要采用询价方式确定采购价格。

冰鲜虾采购运费由两段路途产生：第一段，公司在汕头等地区设立的临时收购点至委托加工点，运费由公司承担，其他地区供应商送货至委托加工点的运费由供应商承担；第二段，冰鲜虾在委托加工点完成初加工后运输至北海工厂，运费由公司承担。冻品（除冰鲜虾之外的虾类、鱼类原材料）依据原料或供应商不同，由公司或供应商承担运费。辅料和包装材料采购运费主要由供应商承担。

## 2、生产模式

公司根据生产的难易程度、产能和销售订单交付情况，采用了自产、委托加工、委托生产方式三种模式。

### （1）自产

公司在北海、郑州自建了两大生产基地，配有现代化的水产品预制菜生产设备，负责公司主要生产产品的生产。公司根据月度销售目标、每周实际客户需求和安全库存制定生产计划，生产部门根据生产计划，按照各产品生产工艺流程组织领料和安排生产，品控部门负责生产过程的监督和关键节点的检测，产成品和半成品入库前需通过品控部门的检验。

公司为确保产品的安全卫生质量，依据《食品安全管理体系要求》《食品生产企业 HACCP 管理体系认证管理规定》《水产品 HACCP 实施指南》《HACCP 体系及其应用准则》，同时遵循《ISO22000 食品安全管理体系-食品链中各类组织的要求》，结合公司实际情况制定了编写了 HACCP 计划书，作为公司产品生产的指导和规范性文件。

## （2）委托加工

公司在每年的收虾季（受产虾时节影响，一般自每年的 5 月起开始进入收虾季，7 月开始进入旺季，直至 11 月末或 12 月中上旬基本结束）会大量采购鲜虾，为了确保收购的生鲜活虾能够在最短的时间内进行生产或速冻锁鲜，需要预先进行去头、剥壳、挑肠。该部分工作需要大量人工，且季节性较强，因此公司一般会将该部分工序委托第三方加工厂完成。

公司与委托加工厂签有框架合作协议，约定了质量标准、加工单价及结算方式，并向加工点派驻员工进行现场监管，加工完成后运回至北海生产基地由品控部门进行质量检验后办理入库手续。

另外，公司存在少量委托其他厂家为带壳虾包冰的情况。

报告期内，公司委托加工情况如下：

| 单位：万元  |           |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 期间     | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
| 委托加工金额 | 2,788.31  | 3,438.26  | 3,473.85  |
| 主营业务成本 | 86,196.73 | 73,568.43 | 66,073.23 |
| 占比     | 3.23%     | 4.67%     | 5.26%     |

如上表所示，报告期内公司委托加工额占主营业务成本比例较低且较为稳定。去头、剥壳、挑肠等工序技术含量不高、对人力要求高，公司基于成本效益、生产效率考虑，采用委托加工生产具有合理性。2022 年委托加工金额下降，主要系当期采购的冰鲜虾规模减少，委托加工量随之下降。

## （3）委托生产

公司采用委托第三方厂家生产的产品均为成品，主要为带鱼、鱿鱼、八爪鱼、带壳虾、虾仁等，该类产品的产量和销售占比均较小，受自有工厂产能所限，从成本效益角度考虑，公司主要通过委托生产的方式组织生产。

公司根据产品质量、食品安全、供货能力等因素综合考虑后选取委托生产供应商，并与对方约定产品的品类、品质、规格、包装和交付时间等具体情况，在对方交付时，由公司驻场品控检测合格后直接发至公司仓库或客户指定收货地点。

报告期内，公司委托生产情况如下：

单位：万元

| 期间     | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 委托生产金额 | 5,982.00  | 4,498.65  | 5,210.39  |
| 采购总额   | 86,380.30 | 74,712.82 | 65,723.70 |
| 占比     | 6.93%     | 6.02%     | 7.93%     |

由上表所示，公司委托生产金额占采购总额比例较低，公司各期根据市场需求和产能情况委托第三方进行生产。2022 年，委托生产金额、占比上升，主要原因是带鱼、条虾的客户需求增加，公司结合产能情况，委托第三方生产的数量增加。

### 3、销售模式

公司采用直销和流通相结合的销售模式。其中，流通模式根据合作方式的不同，分为商超模式、贸易模式和经销模式。具体情况如下：

#### （1）直销模式

直销模式主要针对海底捞、湾仔码头、思念食品、呷哺呷哺等大型食品或餐饮连锁企业，全部为买断式销售。公司根据客户的交易规模、信誉度、商业实力等综合因素制定结算政策，在销售时，一般将货物运输至对方指定地点，在对方确认后确认收入。

#### （2）流通模式

我国餐饮市场较为庞大且分散，为了能够更有效、更经济的开发和维护市场，公司与商超和贸易流通商进行合作，通过流通渠道进行销售。根据客户和合作方式的不同，流通模式又分为商超模式、贸易模式和经销模式：

##### ①商超模式

商超模式主要针对沃尔玛、大润发、永辉、盒马等商超或新零售企业。该类客户直接面向终端消费者进行零售，单个商超内销售的产品一般包括生鲜、食品、饮料、日化、服饰、百货等众多品类，其对供应商的供货能力要求较高，并且建有体系较为完善、功能较为丰富的供应商和存货管理系统。公司在与此类客户合作时，会采用买断式或寄售方式，但无论何种方式，产品一般都

由商超负责管理，并通过商超的供应商和存货管理系统等方式进行对账、结算，因此公司采用对账确认方式核算该部分收入。

## ②贸易模式

贸易模式下的客户主要包括锅圈等专业食材供应链企业，以及从事水产品业务的区域性批发商、零售商等。公司对贸易类客户均采用买断式销售，公司根据客户的订单发货，经客户确认后确认收入。

## ③经销模式

对于部分实力较强、下游销售渠道符合公司战略目标的贸易客户，公司会与对方进一步商议，将其发展为经销商。公司在与对方签订的协议中，会约定销售目标、销售区域、销售渠道等内容。公司对经销商采用买断式销售，公司根据客户的订单发货，经客户确认后确认收入。

公司尚未对经销商进行分级管理，对各经销商采用统一的定价和销售策略。

由于下游行业内存在大量个体经营户，因此公司的经销商中存在部分非法人单位，各期法人、非法人经销商的数量、收入金额及占比情况如下：

数量单位：个；金额单位：万元

| 项目     | 2022 年 |           |        | 2021 年 |           |        | 2020 年 |           |        |
|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|
|        | 数量     | 金额        | 比例 (%) | 数量     | 金额        | 比例 (%) | 数量     | 金额        | 比例 (%) |
| 法人经销商  | 289    | 22,962.96 | 53.32  | 266    | 20,905.72 | 51.17  | 260    | 19,441.95 | 58.54  |
| 非法人经销商 | 238    | 20,099.70 | 46.68  | 214    | 19,948.96 | 48.83  | 169    | 13,771.34 | 41.46  |
| 经销商合计  | 527    | 43,062.66 | 100    | 480    | 40,854.68 | 100    | 429    | 33,213.29 | 100    |

如上表所示，公司各期经销商的数量和收入均以法人客户为主；存在部分非法人经销商客户的原因主要是由于我国食品流通领域普遍存在大量的以个人或家庭为单位的从业者。据市场监管总局统计显示，截至 2023 年 1 月，我国市场主体达 1.7 亿户，其中全国登记在册个体工商户达 1.14 亿户，约占市场主体总量三分之二、带动近 3 亿人就业；主要集中在“批发和零售业”“住宿和餐饮业”和“居民服务、修理和其他服务业”。

报告期内，非法人经销商客户数量和收入金额增加，主要系公司扩大了经销商选择范围，由主打商超渠道的客户扩大至餐饮、批发等渠道的客户，而餐

饮、批发渠道的客户中存在较多非法人客户。

公司采用流通模式，主要基于以下考虑：

首先，我国地域辽阔、人口分布较广，流通商可以帮助公司在内的众多主副食品、酒水饮料企业快速开发和渗透市场，特别是在低线城市和乡镇，其销售渠道优势更加明显；

其次，作为日常消费品，消费者或餐饮店对水产品食材的新鲜度、及时性、稳定性亦有较高要求，通过流通商的专业服务，有利于提升运营效率、提高客户满意度；

再次，水产品的运输、销售过程需全程冷链，若公司在各终端区域自建冷链设施和配送体系，不仅前期需大量投入，且日常运营亦需高额成本，因此与流通商合作，是更为经济的选择；

最后，公司日常与贸易商、经销商合作时，一般采用先款后货的模式，有利于优化公司的现金流，减少资金成本。

经销模式是食品行业普遍采用的销售模式，例如同行业可比上市公司安井食品、海欣食品、味知香和千味央厨均采用了经销模式。毛利率方面，公司与同行业可比上市公司的经销模式毛利率水平普遍在 20%-30%左右，各公司因产品的不同而略有不同，公司通过经销商的销售比例和毛利不存在显著大于同行业可比上市公司的情况。

报告期内，公司为提高市场渗透率，积极拓展经销商客户，报告期内新增约 200 家经销商。在与经销商的合作过程中，公司并不限制经销商专门销售公司的产品，亦不存在向经销商压货的情形。各经销商根据自身需求向公司采购，经公司了解，主要经销商的下游客户群包括商超、餐饮店、食品企业等，经销商自主经营、自负盈亏。

公司对经销商实行较为严格的信用政策，一般实行先款后货，根据客户实力及合作情况，酌情给与部分经销商一定的信用期。在合作过程中，部分经销商为了便于支付，存在通过股东、亲属、关联公司或员工等第三方回款或现金回款的情况，报告期内，经销商的回款情况良好，未发生大额坏账或损失。

报告期内，除公司高管人员牛志国先生的弟媳吴慧娟曾作为经销商与公司有过少量关联交易外（详见本招股说明书之“第八节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”），公司与其他经销商不存在实质和潜在的关联关系。

销售定价策略方面，公司主要根据市场行情及不同渠道确定销售价格，并凭借鲜美来产品质量稳定、知名品牌的竞争优势积极寻求短期内相对稳定的销售价格；公司针对不同渠道或客户类型的定价策略如下：

| 销售模式 | 客户类型  | 定价策略                                 |
|------|-------|--------------------------------------|
| 直销模式 | 食品加工厂 | 结合公司基础价、利润考核、竞争状况、客户战略地位、产品个性化程度综合确定 |
|      | 餐饮    |                                      |
| 流通模式 | 商超    | 结合公司基础价、利润考核、市场竞争，商超费用率等综合确定         |
|      | 贸易商   | 结合公司基础价、利润考核、市场竞争，订单量、交付方式、客户潜力综合确定  |
|      | 经销商   |                                      |

公司在销售定价方面需要经过定价测算及审批流程，以保障公司盈利能力，降低价格波动风险。

为了更好的进行销售管理，公司设置了两个销售部门，并在全国多地设立了多家分公司。分公司一般会在当地的农贸市场通过租赁的方式开设批发门店，以及租赁冷冻仓库，主要目的在于：①实现产品的前置仓储，缩短交货时间、降低单次最低进货量门槛（一般“一件起售”），增加与客户的粘性；②及时搜集各地的市场信息，帮助公司制定营销和市场策略；③进行品牌宣传，同时直接向市场传递产品价格信息，在一定程度上维护公司的价格体系；④为公司当地的业务人员提供办公场所。

因此，公司开设自营门店的主要目的在于提供服务，并非主要的获客和展业方式，与门店相关的收入主要来自于当地销售团队的贡献。

报告期内，公司在多地共开设了 27 个自营门店，经营情况如下：

单位：万元

| 序号 | 批发门店         | 地点   | 区域   | 收入       |          |          | 备注                               |
|----|--------------|------|------|----------|----------|----------|----------------------------------|
|    |              |      |      | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |                                  |
| 1  | 中原四季水产物流港市场  | 河南郑州 | 华中地区 | 2,770.91 | 3,405.01 | 3,830.45 | 2021 年，公司在郑州开设了其他两家门店，该门店的收入有所分流 |
| 2  | 信基调味食品城      | 河南郑州 | 华中地区 | 1,718.73 | 736.53   | -        | 2021 年设立                         |
| 3  | 万邦国际水产冻品物流城  | 河南郑州 | 华中地区 | 594.23   | 149.69   | -        | 2021 年设立                         |
| 4  | 天环市场         | 江苏南京 | 华东地区 | 3,925.84 | 3,593.68 | 3,008.48 |                                  |
| 5  | 白家口冷冻市场      | 陕西西安 | 西北地区 | 1,886.76 | 1,965.85 | 1,600.88 |                                  |
| 6  | 白田社区综合楼      | 湖南长沙 | 华中地区 | 2,380.27 | 1,760.10 | 1,024.65 |                                  |
| 7  | 江阳水产市场       | 上海   | 华东地区 | 1,806.00 | 2,067.22 | 1,826.44 |                                  |
| 8  | 国际冷冻食品中心     | 辽宁沈阳 | 东北地区 | 3,236.16 | 2,407.10 | 2,082.08 |                                  |
| 9  | 维尔康市场        | 山东济南 | 华东地区 | 2,537.99 | 2,292.86 | 1,804.24 |                                  |
| 10 | 白沙洲冷链物流港     | 湖北武汉 | 华中地区 | 1,697.61 | 1,322.11 | 1,134.05 |                                  |
| 11 | 万吨冻品交易市场     | 重庆   | 西南地区 | 2,162.75 | 2,245.80 | 1,748.52 |                                  |
| 12 | 天鹏食品城        | 江苏无锡 | 华东地区 | 2,029.84 | 1,736.45 | 1,311.41 |                                  |
| 13 | 广弘食品集团冻品交易中心 | 广东广州 | 华南地区 | 2,087.78 | 2,211.94 | 1,802.76 |                                  |
| 14 | 海霸王成都食品物流园区  | 四川成都 | 西南地区 | 4,306.90 | 3,360.14 | 2,526.04 |                                  |
| 15 | 白家食品市场       | 四川成都 | 西南地区 | 1,296.40 | 1,623.39 | 1,799.78 |                                  |
| 16 | 银犁农产品冷       | 四川成都 | 西南地区 | 1,397.84 | 413.51   | -        | 2021 年设立                         |



| 序号 | 批发门店         | 地点    | 区域   | 收入        |           |           | 备注                                              |
|----|--------------|-------|------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------------------------|
|    |              |       |      | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |                                                 |
|    | 链交易批发市场      |       |      |           |           |           |                                                 |
| 17 | 西南郊肉类水产品市场   | 北京    | 华北地区 | 1,934.20  | 2,171.74  | 1,488.27  | 当地尚未成立分公司，门店由总部直管。<br>2022 年 3 月，公司将北京门店搬迁至河北保定 |
|    | 首衡智慧冷链物流园    | 河北保定  | 华北地区 |           | -         | -         |                                                 |
| 18 | 良渚街五丰肉联厂     | 浙江杭州  | 华东地区 | 1,979.42  | 1,307.61  | 1,189.64  | 当地尚未成立分公司，门店由总部直管                               |
| 19 | 甘肃食品商业广场     | 甘肃兰州  | 西北地区 | 1,233.13  | 1,201.48  | 704.19    | 2020 年设立                                        |
| 20 | 海吉星国际农产品物流园  | 深圳    | 华南地区 | 618.63    | 142.60    | -         | 2021 年设立                                        |
| 21 | 天环冷链广场       | 江苏昆山  | 华东地区 | 855.52    | 340.67    | -         | 2021 年设立                                        |
| 22 | 海洋冷库         | 河北石家庄 | 华北地区 | 1,801.30  | 982.23    | -         | 2021 年设立                                        |
| 23 | 大兴周谷堆农产品物流园  | 安徽合肥  | 华东地区 | 546.01    | 91.69     | -         | 2021 年设立                                        |
| 24 | 新地冷冻大世界      | 江西南昌  | 华东地区 | 18.97     | -         | -         | 2022 年 12 月设立                                   |
| 25 | 信立国际农产品贸易城   | 广东东莞  | 华南地区 | 82.55     | -         | -         | 2022 年 8 月设立                                    |
| 26 | 云南东盟国际冷链物流中心 | 云南昆明  | 西南地区 | 95.87     | -         | -         | 2022 年 10 月设立                                   |
| 27 | 名城海峡水产交易中心   | 福建福州  | 华东地区 | 426.41    | -         | -         | 2022 年 9 月设立                                    |
| 合计 |              |       |      | 45,428.00 | 37,529.40 | 28,881.88 |                                                 |

2021 年，在新冠肺炎疫情影响减弱的背景下，公司进一步加强了对各地市场的拓展，新开设了多个新门店，同时积极开拓原有门店周边市场，与门店相关的收入规模进一步扩大。

2022 年，公司继续通过门店加强对各地市场的业务拓展。虽然受新冠肺炎疫情影响，多个门店为配合防疫采取了临时闭店措施，但受益于公司在 2021 年、2022 年在多个城市开设的新门店带来了部分增量业务，门店整体全年收入金额同比仍为增长。具体来看，2022 年全部门店实现营业收入 45,428.00 万元，较上年增加 7,898.60 万元，增幅 21.05%；其中，新门店（2021 年、2022 年开设）实现营业收入 8,156.06 万元，同比增加 5,299.14 万元，贡献了较大部分的增收。此外，门店凭借当地配套冷库的前置仓优势，以及公司产地直采原材料的供应链优势，在品类、数量、品质等方面持续稳定向客户提供产品，并提供“一件起售”服务，既满足了客户稳定采购的需求，又满足了部分中小客户希望通过降低单次采购量减少储存和资金风险的诉求，吸引了较多客户。

目前，公司在 20 余座城市开设了门店，未来将视市场情况在更多地区开设门店，为公司业绩增长提供更多保障。

公司自营批发门店的职能仅限于销售，不涉及采购等业务；在日常运营中，门店的销售、财务和仓储均由公司总部不同部门垂直管理，三大部门相互合作、相互牵制，确保门店按照公司统一的内控管理制度运行；报告期内，公司自营门店的内控制度运行有效。

### **(三)发行人成立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况**

公司自成立以来一直专注于水产品预制菜的研发、生产和销售，主营业务和主要经营模式未发生重大变化。公司产品质量和品类随着研发、生产技术的提升而不断完善。同时，公司也在积极研发新产品，不断开拓和丰富产品结构，经过十余年发展，公司逐步建立起以即烹、即配和即热类预制菜为主的产品体系。

### **(四)发行人主要业务经营情况和核心技术产业化情况**

报告期内，公司持续深耕水产品预制菜，虾滑等核心产品的销售收入不断增加，并通过持续研发推出了鳕鱼小酥肉、虾仁小酥肉等即热类新产品；另一

方面，在不断拓展国内市场的同时，开始探索产品出口。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

| 产品类别 | 产品明细 | 2022 年            |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|------|------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      |      | 金额                | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 即烹   | 虾滑   | 57,172.88         | 54.28         | 51,047.74        | 56.22         | 40,288.89        | 47.84         |
|      | 其他即烹 | 4,737.76          | 4.50          | 4,873.78         | 5.37          | 4,993.66         | 5.93          |
|      | 小计   | <b>61,910.64</b>  | <b>58.78</b>  | <b>55,921.52</b> | <b>61.59</b>  | <b>45,282.54</b> | <b>53.77</b>  |
| 即配   | 虾仁   | 17,457.24         | 16.57         | 18,601.81        | 20.49         | 18,724.62        | 22.23         |
|      | 生鱼片  | 15,548.44         | 14.76         | 12,494.10        | 13.76         | 18,053.04        | 21.44         |
|      | 带壳虾  | 8,876.04          | 8.43          | 3,482.61         | 3.84          | 1,865.27         | 2.21          |
|      | 其他即配 | 348.96            | 0.33          | 300.67           | 0.33          | 287.19           | 0.34          |
|      | 小计   | <b>42,230.68</b>  | <b>40.09</b>  | <b>34,879.19</b> | <b>38.41</b>  | <b>38,930.12</b> | <b>46.23</b>  |
| 即热   | 鱼类   | 1,101.47          | 1.05          | -                | -             | -                | -             |
|      | 虾类   | 85.72             | 0.08          | -                | -             | -                | -             |
|      | 小计   | <b>1,187.19</b>   | <b>1.13</b>   | -                | -             | -                | -             |
| 合计   |      | <b>105,328.51</b> | <b>100.00</b> | <b>90,800.70</b> | <b>100.00</b> | <b>84,212.67</b> | <b>100.00</b> |

如上表所示，报告期内，公司施行集中战略，产品以虾滑、虾仁和生鱼片为主，该三大品类产品营收占主营业务收入的比例分别为 91.51%、90.47%和 85.62%，特别是公司的虾滑产品市场销售情况良好，产品营收规模整体呈上升态势。

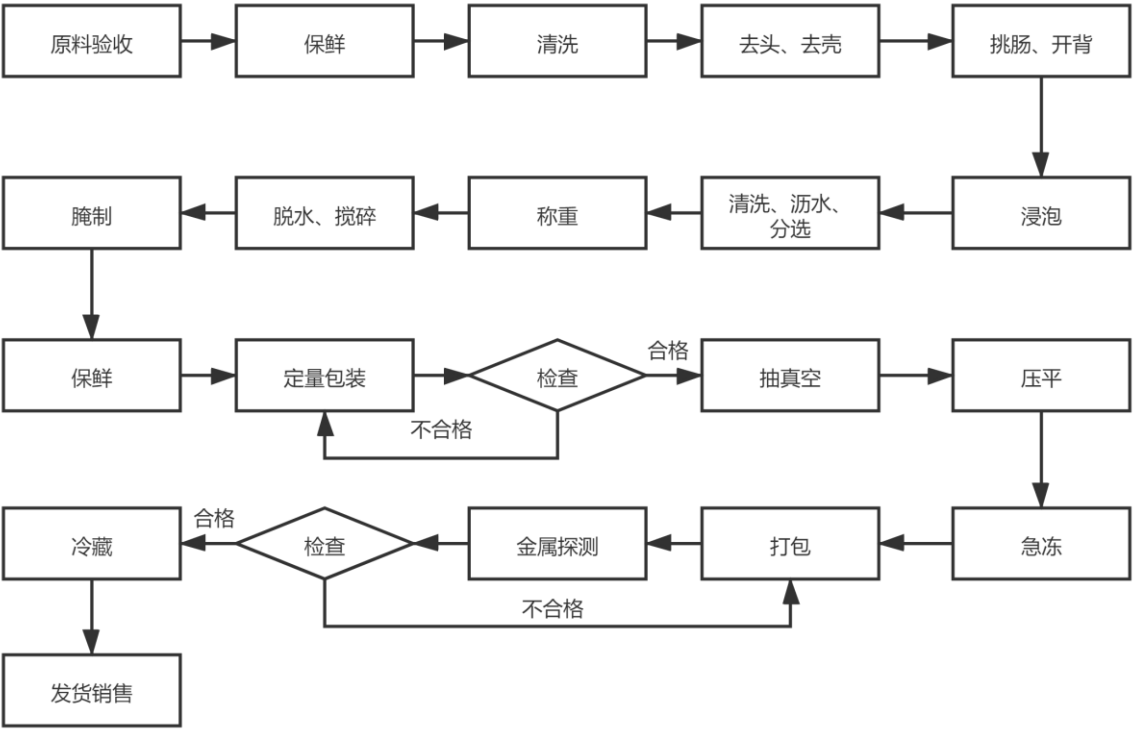
公司产品集中于虾、鱼两大类，原因为虾、鱼是我国消费者较为喜爱的水产品，市场受众广泛，且通过规模效应，在有效降低成本的同时，不断提高产品的研发水平，形成竞争优势。同时，对品类的聚焦有利于公司研发积累与创新，公司于 2022 年推出了鳕鱼小酥肉等即热类产品，之后公司将继续围绕虾、鱼等水产原料进行产品研发。

公司业务发展的基石是产品和生产工艺的创新、探索与积累。公司自成立以来，高度重视产品创新和行业相关技术的研发，在广西北海和河南郑州设置了研发实验室，建立了完善的研发管理制度，经过多年的技术积累，公司已研

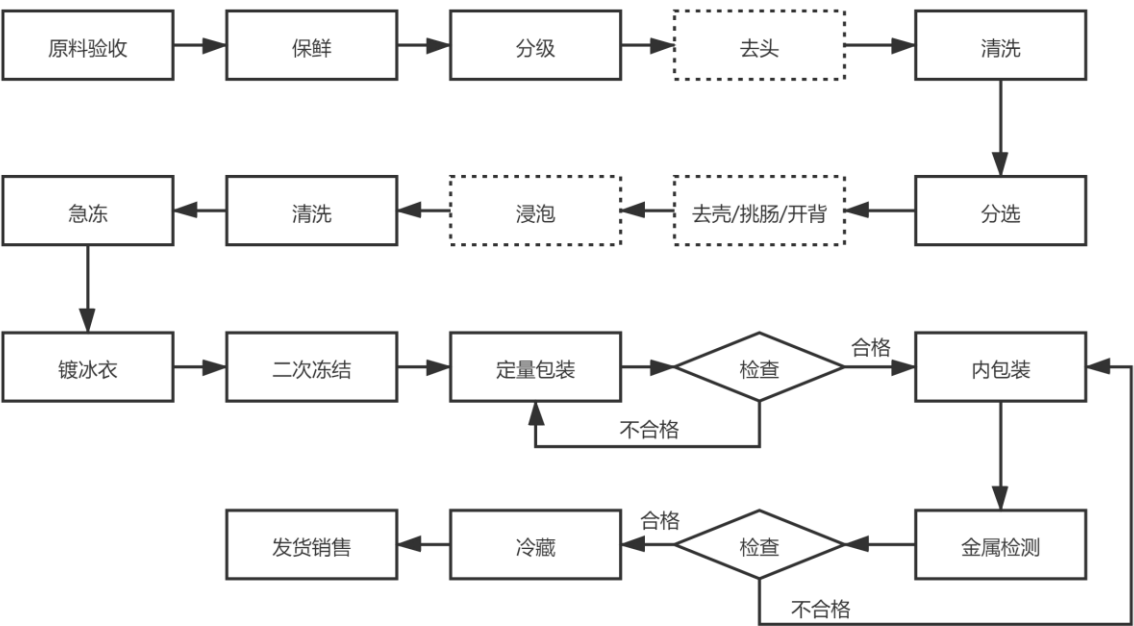
制出较为丰富的预制菜品种，并在产品口味调制、加工工艺等方面积累了丰富的技术积淀。公司的核心技术主要体现在产品配方、产品开发和生产工艺，目前相关核心技术均已应用于产品的大批量生产阶段。

(五)主要产品的工艺流程图

1. 虾滑生产工艺流程图

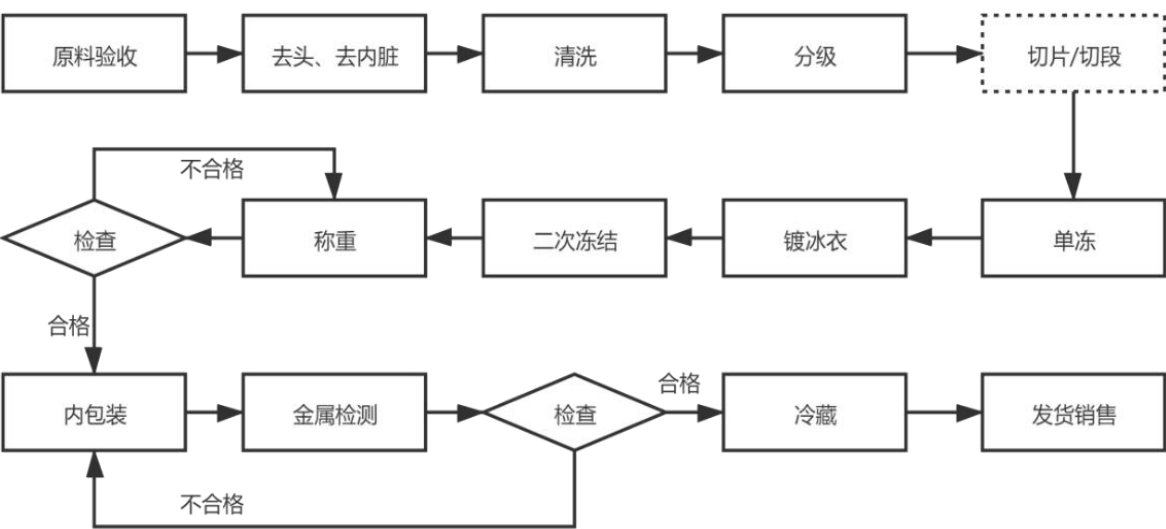


2. 虾仁/虾生产工艺流程图



注：由于公司虾类产品的种类较多，因此在加工时会根据实际生产需要，选择性执行去头、去壳、挑肠、开背等加工流程

3. 生鱼片类加工工艺流程



注：由于公司生鱼片类产品品类较多，因此在加工时会根据实际生产需要，选择性执行切片、切段等加工流程

(六) 发行人具有代表性的业务指标

在预制菜行业快速发展的趋势下，虽然出现了部分竞争力较强的企业，但由于我国地域辽阔、人口众多，各地对菜品的品类、口味、烹饪方式都有不同

的偏好，因此仍存在参与者众多、行业集中度低、规模以上企业较少等情况。

基于行业上述特点，能够反映业务规模、盈利能力等情况的营业收入、毛利率等指标具有行业代表性，具体情况及变动原因分析详见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”和“（三）毛利及毛利率分析”。

### （七）符合产业政策和国家经济发展战略

食品制造业是我国重要的民生行业，作为水产品预制菜企业，公司的主营业务和产品符合近年来国家制定的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《扩大内需战略规划纲要(2022-2035 年)》《“十四五”扩大内需战略实施方案》《关于促进食品工业健康发展的指导意见》等产业政策和国家经济发展战略，具体详见本招股说明书之本节之“二、业务竞争状况”之“（二）行业主管部门、行业监管体制及行业主要法律法规政策”。

## 二、业务竞争状况

### （一）发行人所属行业

根据国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会发布的《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“C13 农副食品加工业”类下的“C1361 水产品冷冻加工”。

公司的主营业务是水产品预制菜的研发、生产和销售，主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜。因此从具体业务和产品角度而言，公司属于预制菜行业。

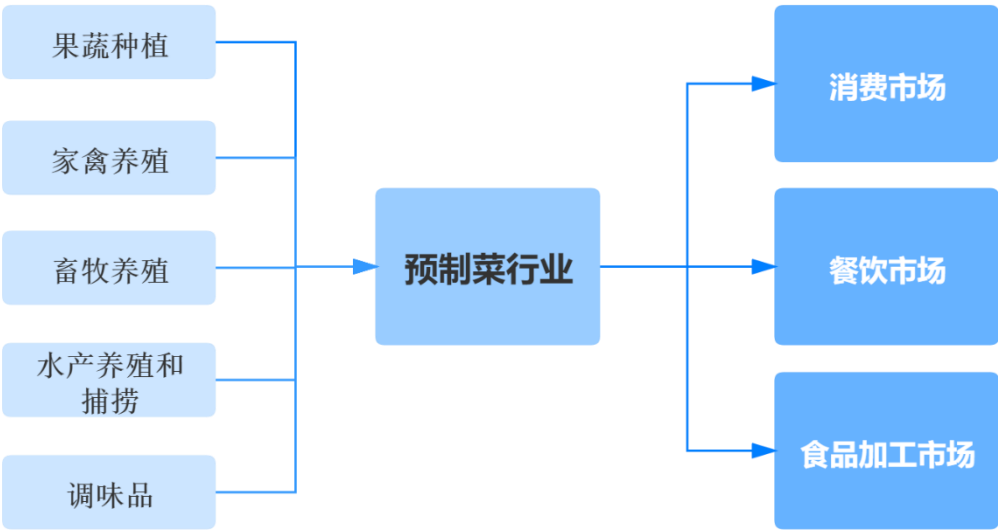
预制菜是指以农产品、畜禽、水产品等为原料，配以各种辅料，经预加工（如分切、搅拌、腌制、滚揉、成型、调味、速冻、冷冻）而制成的成品或半成品菜，具备便捷、新鲜、健康等特点，丰富的菜品选择和灵活的烹饪、食用方式能够满足不同人群对食材的不同需求。

根据深加工程度和食用方便性，预制菜可分为即食类、即热类、即烹类、即配类四大类别：

| 类别  | 说明                                                                  | 配送储存难度 | 加工程度 |
|-----|---------------------------------------------------------------------|--------|------|
| 即食类 | 指开封后可以直接食用的预制调理制品，例如即食泡椒凤爪、鸡腿、火腿肠和罐头等                               | ★      | ★★★★ |
| 即热类 | 指只需要经过加热即可食用的食品，例如鳕鱼小酥肉，以及梅干菜扣肉、辣子鸡丁、罗宋汤等快餐料理包                      | ★★     | ★★★  |
| 即烹类 | 指经过调理，按份分装冷冻、冷藏或常温保存的半成品材料，可以立即入锅烹饪的食品，例如虾滑、虾饺、鱼滑、鱼排等               | ★★★    | ★★   |
| 即配类 | 该类食品亦可称为烹饪原料食品或半成品净菜，指经过清洗、分切、速冻等工序而成的半成品配菜原料食品，例如生虾仁、鳕鱼块、鱿鱼圈、冰鲜肉丝等 | ★★★★   | ★    |

注：表中“★”越多，代表相对程度越高

预制菜生产所需的原材料主要包括肉禽类、水产类、豆制品、果蔬和调味品等，根据食材的不同，预制菜又可分为面点类、蔬菜类、畜禽类和水产类。因此，预制菜行业上游为农产品、禽养殖、畜牧养殖、水产养殖和捕捞、蔬果种植以及调味品生产等，下游为消费市场、餐饮市场和食品加工市场，具体如下图所示：



## (二)行业主管部门、行业监管体制及行业主要法律法规政策

### 1、行业主管部门与监管体制

预制菜行业的监管部门有国家发改委、国家市场监督管理总局（包括原国家食药监局、国家质检总局、国家工商总局）、商务部及各级商务主管部门等。各监管部门的主要职能如下：

| 主要监管部门       | 主要职能                                                                                          |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 国家发改委        | 对行业的发展规划、项目立项备案及审批、企业的经济运行状况进行宏观管理和指导，并负责对产品价格进行监督管理                                          |
| 国家市场监督管理总局   | 通过食品、质量监督部门制定食品安全监督管理的政策，并对食品的研究、生产、流通、使用进行行政监督和技术监督；通过工商行政管理部门进行市场监督管理和行政执法，制定食品工商行政管理规章和政策等 |
| 商务部及各级商务主管部门 | 推进食品流通产业结构调整，指导食品流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展，推动物流配送、电子商务等现代流通方式的发展等                                   |

行业自律组织主要为中国食品工业协会、中国烹饪协会、中国饭店协会、中国连锁经营协会、中国产学研合作促进会及国家冷冻食品协会等，行业协会主要职能是参与国家标准、行业标准的制定和修订工作，参与本行业有关法律、法规及规章等文件的制定工作；受政府委托开展行业质量检验和评价以及产品认证、质量管理、卫生管理等工作；健全行业规范，加强行业自律等。

## 2、主要法律法规及政策

### （1）法律法规

国家针对食品行业特点，结合行业具体情况，相继出台了多项行业管理规定，对食品生产销售、食品安全、消费者权益、产品质量、食品添加剂等重要方面进行了制度规范，保障行业健康有序发展。主要法律法规如下：

| 序号 | 主要法律法规名称                    | 颁布部门         | 颁布时间       |
|----|-----------------------------|--------------|------------|
| 1  | 《食品召回管理办法》（2020 修订）         | 国家食品药品监督管理总局 | 2020.11.03 |
| 2  | 《食品生产许可管理办法》（2020 版）        | 国家市场监督管理总局   | 2020.01.03 |
| 3  | 《市场监督管理投诉举报处理暂行办法》          | 国家市场监督管理总局   | 2019.11.30 |
| 4  | 《中华人民共和国食品安全法实施条例》          | 中华人民共和国国务院   | 2019.10.01 |
| 5  | 《食品安全抽样检验管理办法》              | 国家市场监督管理总局   | 2019.08.08 |
| 6  | 《中华人民共和国产品质量法》（2018 年修订）    | 全国人大常委会      | 2018.12.29 |
| 7  | 《中华人民共和国食品安全法》（2018 修正）     | 全国人大常委会      | 2018.12.29 |
| 8  | 《食品经营许可管理办法》（2017 年修订）      | 国家食品药品监督管理总局 | 2017.11.07 |
| 9  | 《关于食品生产经营企业建立食品安全追溯体系的若干规定》 | 国家食品药品监督管理总局 | 2017.03.28 |
| 10 | 《食品生产许可审查通则》                | 国家食品药品监督管理总局 | 2016.10.01 |



| 序号 | 主要法律法规名称                   | 颁布部门         | 颁布时间       |
|----|----------------------------|--------------|------------|
| 11 | 《食品生产经营日常监督检查管理办法》         | 国家食品药品监督管理总局 | 2016.03.04 |
| 12 | 《定量包装食品计量监督管理办法》           | 国家质检总局       | 2016.01.01 |
| 13 | 《食品生产通用卫生规范》               | 国家卫生和计划生育委员会 | 2014.06.01 |
| 14 | 《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      | 2014.03.15 |

## （2）产业政策

在产业政策和国家经济发展战略方面，近年来国家出台了《关于促进食品工业健康发展的指导意见》《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》《“十四五”扩大内需战略实施方案》等一系列重要文件，以鼓励行业持续稳健发展。近年来推出的主要产业政策如下：

| 序号 | 产业政策名称                   | 颁布部门               | 具体内容                                                                                                                                                     | 发布时间       |
|----|--------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1  | 《“十四五”扩大内需战略实施方案》        | 国家发展和改革委员会         | 提高吃穿用消费品质。推动农产品品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产，增加健康、营养农产品和食品供给，坚持不懈制止餐饮浪费。在食品和一般消费品领域全面推进内外销产品“同线同标同质”工程                                                            | 2022.12.15 |
| 2  | 《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》 | 中共中央、国务院           | 提高吃穿等基本消费品质。加强引导、强化监督、支持创新，推动增加高品质基本消费品供给，推进内外销产品同线同标同质。倡导健康饮食结构，增加健康、营养农产品和食品供给，促进餐饮业健康发展。坚持不懈制止餐饮浪费                                                    | 2022.12.14 |
| 3  | 《“十四五”冷链物流发展规划》          | 国务院                | 到2025年，初步形成衔接产地销地、覆盖城市乡村、联通国内国际的冷链物流网络，基本建成符合我国国情和产业结构特点、适应经济社会发展需要的冷链物流体系                                                                               | 2021.11.26 |
| 4  | 《产业结构调整指导目录（2019年本）》     | 国家发展和改革委员会         | 《目录》中鼓励类第一项“农林类”中第26条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用的范畴”                                                                                                            | 2019.10.30 |
| 5  | 《关于促进食品工业健康发展的指导意见》      | 国家发展和改革委员会、工业和信息化部 | 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 | 2017.01.05 |

| 序号 | 产业政策名称                      | 颁布部门   | 具体内容                                                                                 | 发布时间       |
|----|-----------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 6  | 《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 | 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                | 2017.04.21 |
| 7  | 《“十三五”国家食品安全规划》             | 国务院    | 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                                         | 2017.02.21 |
| 8  | 《居民生活服务业发展“十三五”规划》          | 商务部    | 着力发展大众化餐饮，引导餐饮企业建立集中采购、统一配送、规范化生产、连锁化经营的生产模式，鼓励高端餐饮企业发展大众化餐饮网点和品牌，优先提供平价特色产品         | 2016.12.27 |
| 9  | 《关于进一步促进农产品加工业发展的意见》        | 国务院    | 推进农产品加工业向优势产区集中布局，明确大宗农产品主产区、特色农产品优势区、大中城市郊区及都市农业区和贫困地区的发展重点。统筹农产品初加工、精深加工及主食加工等协调发展 | 2016.12.17 |

如上所述，公司的主营业务和主要产品符合国家相关的产业政策，并且符合国家扩大内需战略的经济发展规划。

### （3）对发行人经营发展的影响

我国制定的相关法律及政府部门发布的规则制度、政策等，为公司所属行业的健康发展提供了良好保障。

根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，公司的主营业务属于其中鼓励类第一项“农林类”中第 26 条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的范畴。该目录是政府引导投资方向、管理投资项目，制定实施财税、信贷、土地、进出口等政策的重要依据；作为鼓励类行业，未来有望获得更多宏观政策支持。

2022年以来，我国政府部门不断强调扩大内需。中共中央、国务院发布的《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》中明确提出“提高吃穿等基本消费品质。加强引导、强化监督、支持创新，推动增加高品质基本消费品供给，推进内外销产品同线同标同质。倡导健康饮食结构，增加健康、营养农产品和食品供给，促进餐饮业健康发展”；国家发展和改革委员会发布的《“十四五”扩大内需战略实施方案》同样明确提出了“提高吃穿用消费品质”的目标。公司的产品具有免洗、免切、快速烹饪的特点，以及标准化生产下品质的保障，迎

合了人们对品质生活的追求；除了可以满足个人和家庭消费者的需求之外，通过高效率的专业化分工，更是可以帮助餐饮企业和食品加工企业节省大量的加工、生产时间，以及场地和人工成本。

综上，公司的主营业务和主要产品符合国家产业政策和经济发展战略方向。政府部门提出的“加强引导、强化监督、支持创新，推动增加高品质基本消费品供给”等纲要将引导预制菜行业更加健康、规范发展，有利于提高行业门槛、促进业内企业健康竞争与发展，对包括本公司在内的具有一定规模、创新能力较高、重视食品安全与健康的企业而言，将产生积极、良好的影响。

在良好的宏观政策环境背景下，将对公司的经营发展产生积极有利的影响。

### **(三)行业技术水平及特点**

预制菜行业的生产设备主要用途为清洗、挑选、去皮剥壳、切割、搅拌、速冻、冷冻、包装等，基本上实现了自动化生产；工业化生产提高了行业的整体效率，为行业的发展和进步提供了基础条件，但各企业的技术实力差距更多是体现在生产工艺方面，一方面是通过不同食材的配比打造差异化产品，另一方面是根据不同的原材料施以不同的工艺。

在报告期内及未来可预见期间，预制菜行业正在并将继续向工业自动化、智能化方向发展，有利于提高生产效率和盈利状况。

### **(四)行业发展趋势**

#### **1、食品安全标准不断提高**

食品安全关乎消费者的生命健康，人们在追求餐饮消费升级的同时，健康意识越来越强。针对食品行业中出现的产品过期、违规使用添加剂、原材料变质等问题，政府部门不断对相关的政策法规进行完善，例如 2019 年 5 月《中共中央国务院关于深化改革加强食品安全工作的意见》中明确提出要建立最严谨的标准、实施最严格的监管、实行最严厉的处罚、坚持最严肃的问责，落实生产经营者的主体责任，推动食品产业高质量发展；并提出到 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，食品安全标准水平进入世界前列。

## 2、产品品类不断丰富

预制菜产品定位于便利、健康，目标人群多为年轻消费者和餐饮企业。随着我国餐饮消费的升级，人们尝试新兴菜品的偏好有所提高，这促使预制菜企业要紧密跟踪消费市场动态，把握消费者对食材和口味的变化趋势，及时研发改进现有产品、推出迎合消费者的新产品。

## 3、品牌意识不断增强

品牌建设能够提高企业与消费者之间的信任度、增强与消费者的粘性，特别是在消费者对食品安全卫生问题日益重视的情况下，通过打造健康、美味的品牌形象，能够提高企业的核心竞争力。目前国内预制菜企业参与者众多、市场集中度低，企业通过树立品牌形象能够区别于竞争对手，避免同质化价格竞争导致企业利润空间下降。

## 4、生产工艺不断优化

虽然进入预制菜行业的门槛较低，但市场竞争必然是产品力的竞争。由于预制菜行业的原材料为蔬菜、肉禽、水产等农产品，不同产地、不同时节、不同批次的食材之间存在着一定的差异，生产部门需要设立柔性化标准，针对不同原材料精准进行配比、调味，对生产过程的每一环节实施精细化管理，确保产品品质、口味、口感始终如一。

## 5、销售形态不断创新

随着我国移动互联网和电子商务等信息化的高速发展，网络消费日趋成为重要的销售渠道之一，同时，近些年更是出现了生鲜外卖、社区团购等新零售形式，我国消费者的购物方式不断创新。虽然目前线下的商超、农贸市场、食材店等仍是预制菜行业主要的销售方式，但新兴消费渠道的出现，也将为预制菜行业带来新机遇。

### (五)市场供求及变化情况

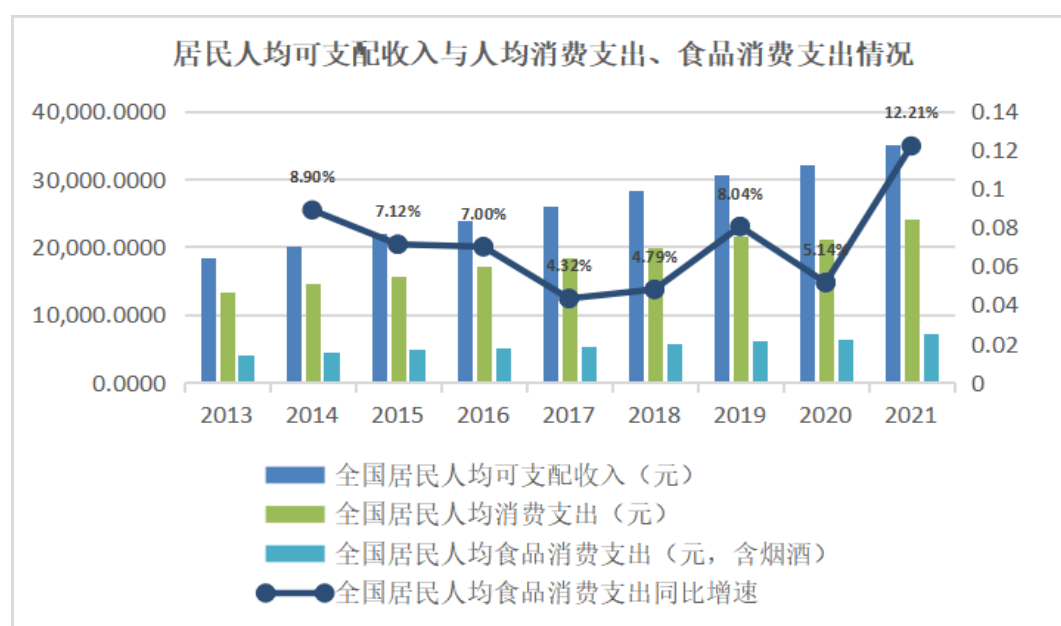
#### 1、市场需求及变化

根据我国社会经济发展趋势、居民生活方式变化及国内外预制菜行业发展情况判断，国内预制菜的市场需求在以下几个方面因素的影响下仍将不断增

长：

### （1）居民收入增加，食品消费增多

随着我国经济的发展，人均可支配收入不断增加。根据国家统计局发布的数据，2021 年，全国居民人均可支配收入为 35,128 元，比上年名义增长 9.1%，居民收入增长与经济增长基本同步。在收入不断增长的同时，居民人均消费支出总体也呈现增长趋势，其中食品消费占比高居首位。2013 年至 2021 年，我国居民人均可支配收入、人均消费支出和食品消费支出情况如下所示：

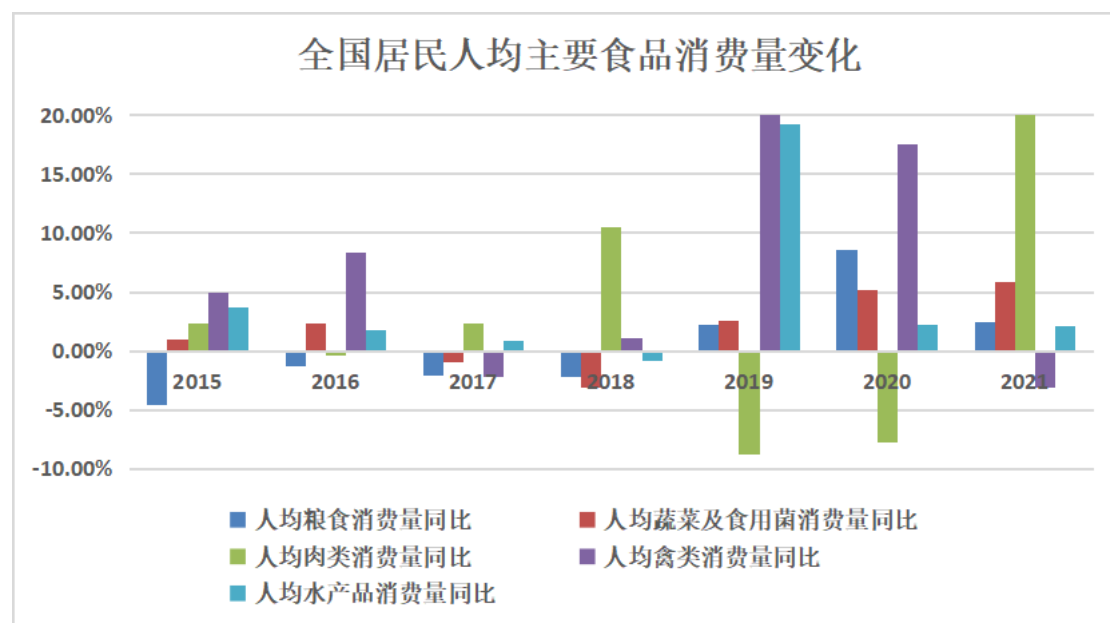


数据来源：国家统计局

如上图所示，2013 年至 2021 年，我国居民随着人均可支配收入的增加，消费支出也在不断增长，其中食品消费支出每年均保持 4%-8% 左右的正增长。在我国“民以食为天”的文化影响下，未来人均食品支出有望继续保持增长。

### （2）消费观念改变，饮食结构变化

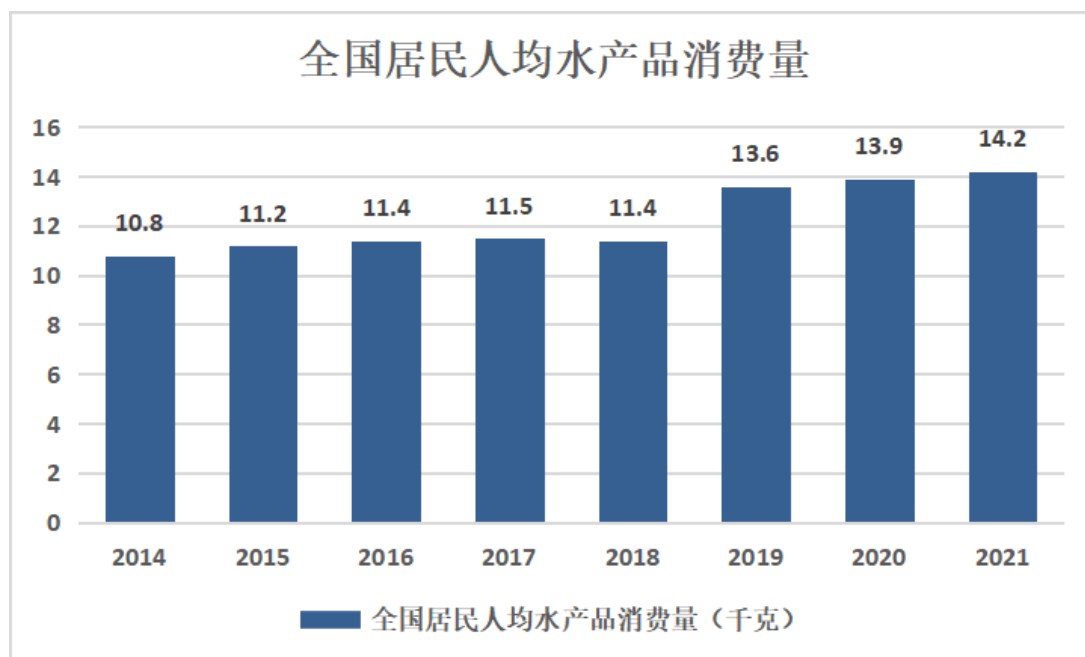
在人均食品消费支出不断增长的趋势下，我国居民的饮食结构也发生了变化，人们开始更多的从追求“吃得饱”向“吃得好”转变，主食消费量出现下降，蔬菜、肉类、禽类和水产类的消费量逐渐增加。2015 年到 2021 年，主要食品的全国居民人均消费量同比变化如下：



数据来源：中国统计年鉴 2022，国家统计局

如上图所示，2015 年至 2021 年，我国人均粮食消费量总体呈下降趋势，而蔬菜菌类、肉类、禽类和水产类则整体出现增长，特别是禽类与水产类的人均消费量增幅较大。根据国家统计局的数据，2014 年至 2021 年，我国人均粮食消费量由 2014 年的 141 千克逐步下降到 2019 年的 130.1 千克，2020 年开始有所上升，2021 年上升到 144.6 千克；而人均禽类消费量则由 8.0 千克增长至 12.3 千克（年均复合增长 7.43%）、人均水产消费量则由 10.8 千克增长至 14.2 千克（年均复合增长 4.67%）。我国居民对食材的要求不仅是新鲜、口味好，更注重健康，“低碳水、低脂肪、高蛋白”逐渐成为越来越多人的饮食目标，以虾、鱼为代表的水产品、以鸡和鸭为代表的禽类正好满足了人们对健康饮食的追求。

虽然水产品越来越受追捧，但与发达国家相比，我国人均水产消费量仍有较大发展空间。2014 年至 2021 年，我国人均水产消费量情况如下：



数据来源：中国统计年鉴 2022，国家统计局

如上所示，虽然近年来我国人均水产消费量整体呈增加趋势，但 2018 年仅为 11.4 千克，与联合国公布的全球人均 20.5 千克的数据仍存在较大差距；2020 年人均消费量虽然上涨至 13.9 千克，但据此估算每日人均消费量仅为 38.08 克，不及 2018 年版《中国居民膳食消费指南》中每日摄入水产品标准（50~100 克）的下限。中国营养学会组织编写的《中国居民膳食指南科学研究报告（2021）》指出，以多蔬菜水果、多鱼虾水产品、经常吃奶类和大豆制品、适量的谷类和肉禽类、烹调清淡少盐为主要特点的江南地区模式，代表了东方健康膳食模式；我国居民要优化动物性食物消费结构，改变较为单一的以猪肉为主的消费结构，增加富含多不饱和脂肪酸的水产品类、低脂奶类及其制品的摄入。根据《国务院办公厅关于印发中国食物与营养发展纲要（2014—2020 年）的通知》，到 2020 年，全国人均全年水产品消费量目标为 18 千克（折合每日人均 49.32 克）。

综上，国内水产品市场需求仍有较大成长空间。

### （3）生活方式变迁，烹饪过程改变

经济的快速发展丰富了人们的物质生活，同时也深刻改变了人们的工作、生活方式。

在城镇化的浪潮下，我国大量农业人口涌向城镇就业，城镇的数量不断增

加、规模不断扩大。城市中快节奏的生活，以及工作压力的增加导致大量上班族缺乏足够的时间和精力去买菜、洗菜、切菜和烹饪，虽然可以通过外卖、快餐解决三餐问题，但不少商家的卫生状况和食品安全难以得到保障，居家烹饪仍然是健康的首选。预制菜凭借标准化的生产、仓储和配送方式，可以帮助消费者节省大量的备菜时间，为人们提供了便利、健康的新选择，一定程度上解决了效率与健康难以兼得的问题。

#### **（4）餐厅成本增大，寻求专业分工**

餐饮企业目前普遍面临高人工成本、高房租成本、高原材料成本、低毛利率的“三高一低”经营困境。据中国饭店协会发布的《2019 中国餐饮业年度报告》的数据，餐饮企业的原料进货成本、房租及物业成本、人力成本、能源成本分别占营业额的比例为 41.31%、10.26%、22.41%、4.54%，合计共占约 78.52%。因此，餐饮业去厨师化、去厨房化以缓解成本压力、提升效率的意愿不断提升。

在此背景下，预制菜企业通过标准化的菜品、集约化的作业、持续稳定的味道、安全的产品，可以帮助餐饮企业减少厨房面积和人工成本，降低对厨师依赖程度。因此，越来越多的大规模连锁餐饮企业，开始使用预制菜以达到降本增效的目的。虽然部分连锁餐饮企业开始尝试自建中央厨房，但由于餐饮店的菜品普遍较为多样，建设多品类生产线需要较大的前期投入，并且需要前端门店的需求量达到一定水平才可实现盈亏平衡，因此与预制菜企业合作仍然是大量餐饮企业的最佳选择。

## **2、市场供应及变化**

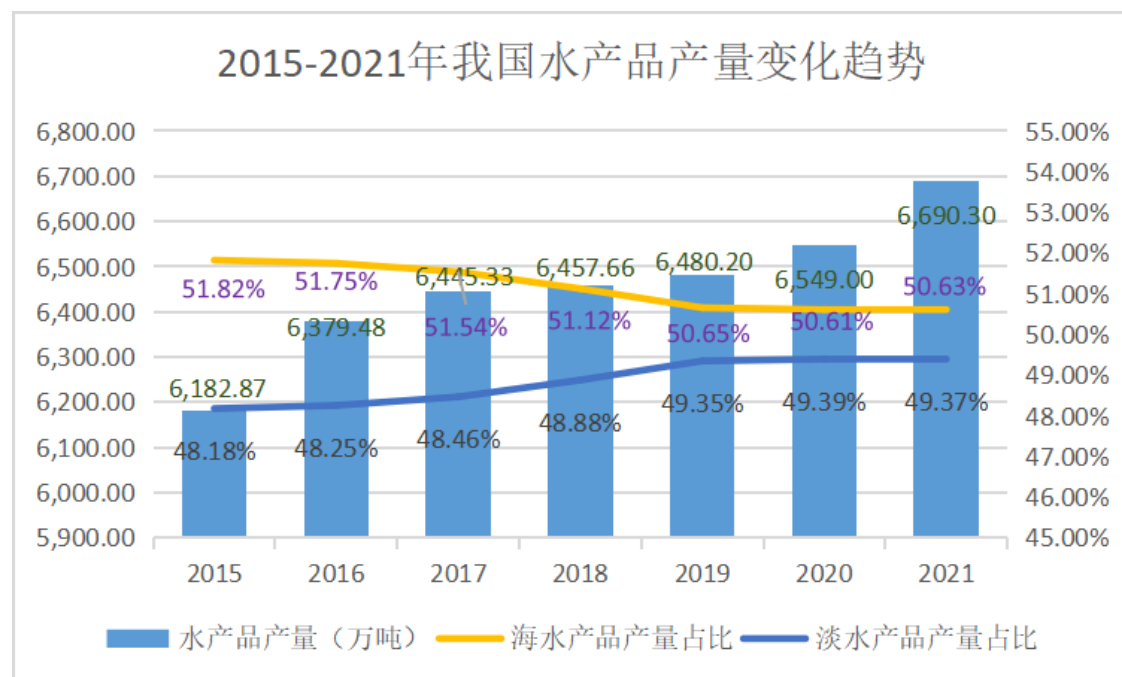
我国预制菜行业起步较晚，并且由于中餐的菜系众多、食材品类丰富、烹饪方式多样，行业存在参与者众多、集中度低、规模以上企业较少等情况。另一方面，作为农业和制造业大国，我国农产品的产量和食品加工能力较为稳定，市场供应较为充足。

#### **（1）原材料供应充足**

我国是世界上最大的水产养殖生产国，水产品产量一直位于较高水平。根据国家统计局数据显示，2015~2021 年我国水产品总产量始终维持在 6,000 万吨

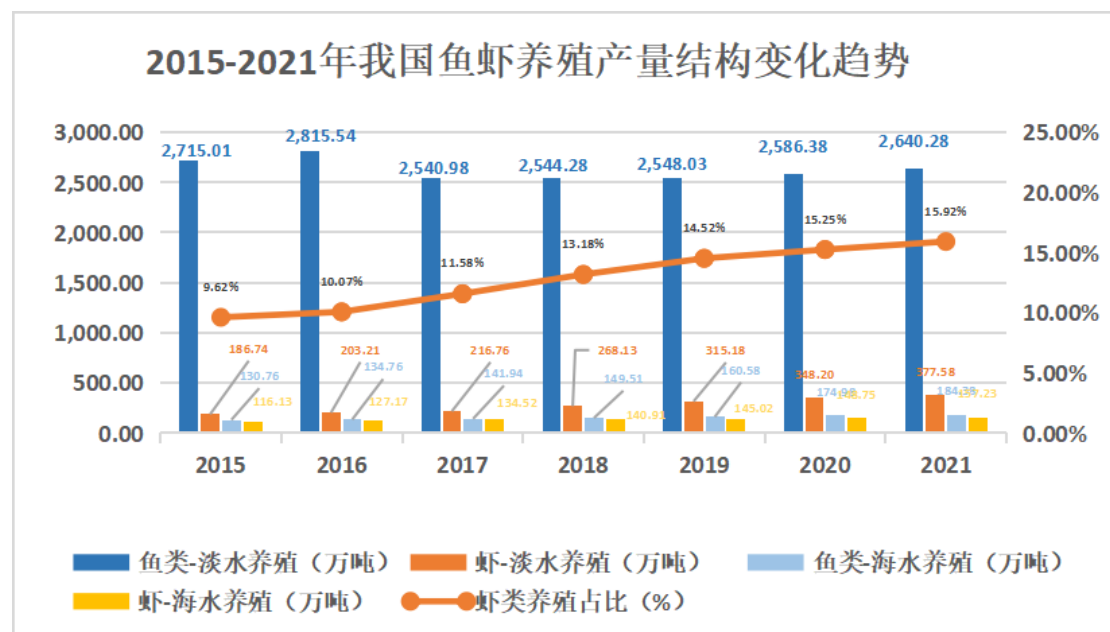


以上，至 2021 年达到 6,690.3 万吨。其中淡水产品产量逐年增长，海水产品产量逐年下降，2021 年淡水产品产量为 3,303.1 万吨，占总产量比例达到 49.37%，海水产品产量为 3,387.2 万吨，占总产量比例达到 50.63%。2015~2021 年我国水产品产量及增速如下：



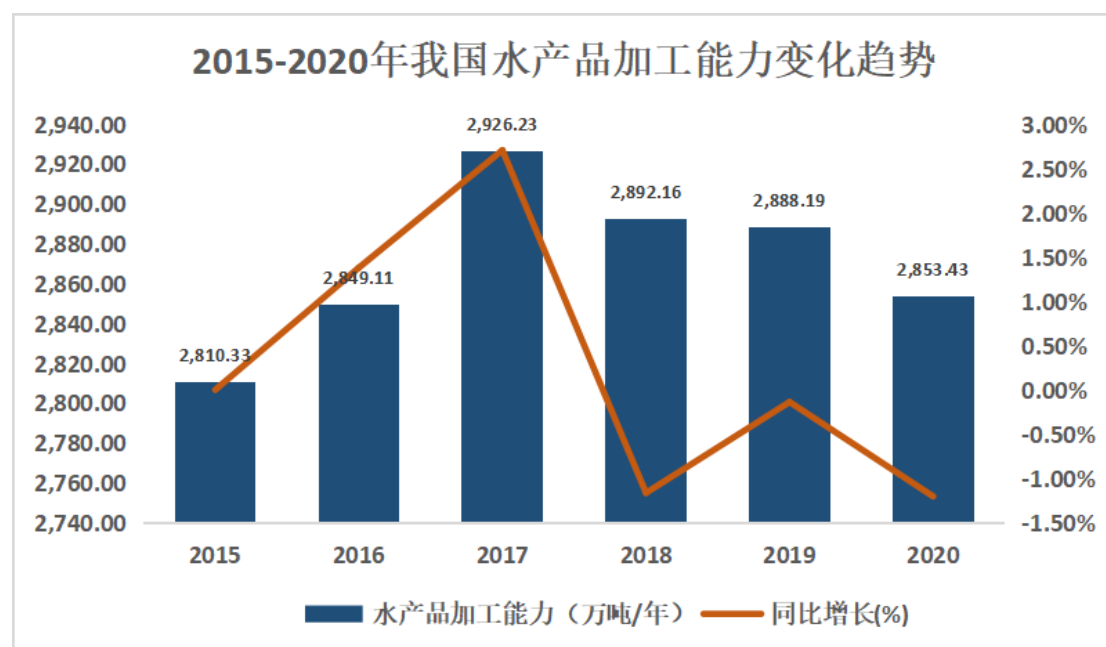
数据来源：国家统计局

我国鱼虾产品养殖产量近年来整体呈稳定并伴有小幅增长态势，其中虾类养殖产量稳步增长，由 2015 年的 302.87 万吨增长至 2021 年的 534.81 万吨，累计增幅 76.58%。与此同时，我国虾类养殖产量占鱼虾养殖产量比例也呈线性增长趋势。2015 年我国虾类养殖产量占鱼虾产量结构比重为 9.62%，2021 年增长至 15.92%。2015~2021 年我国鱼虾养殖产量结构如下：



## （2）食品加工能力稳定

随着水产加工设备逐渐向自动化、智能化方向升级，近年来我国水产品预制菜加工能力整体呈现提升趋势。2015 年-2020 年我国水产品加工能力及增速如下：



如上图所示，2015~2020 年水产品加工能力从 2,810.33 万吨/年提升至 2,853.43 万吨/年，前期我国水产加工市场同质化现象严重，缺乏专业化、品牌

化的引领型标杆企业，导致我国水产加工企业水产加工能力明显不足。2017 年随着我国供给侧改革的推进，行业加工企业的逐渐减少，水产品加工能力也随之略有下降。

在水产品加工的细分产品方面，鱼类及虾类产品作为热门产品，其加工量也相对较高。据《2020 中国渔业统计年鉴》数据，2019 年我国克氏原螯虾（俗称“小龙虾”）和对虾的总加工量接近 100 万吨，远远超过了罗非鱼、鳊鱼及斑点叉尾鮰的加工总量。“虾”已经成为人们饮食结构中的重要组成部分。

## **(六)进入本行业的主要壁垒**

预制菜行业的进入壁垒不高，但向外扩张存在一定的壁垒。新进入企业可以凭借 1-2 个系列菜品和流通渠道进入行业，使用低价策略参与竞争，但较少的品类不足以支撑 C 端市场供给和品牌培育。本行业的壁垒主要如下：

### **1、产品质量控制及食品安全壁垒**

随着国家对食品安全的重视，行业监管体系不断健全，行业标准日趋完善，国家相关部门监管力度不断加强，在质量标准、市场准入、生产许可制度等方面对预制菜食品的生产和质量提出了更高的要求。食品生产许可证制度的实施，也使得一些规模小、实力弱、生产手段落后、产品质量差的小企业逐步被淘汰。越来越高的质量安全控制要求和愈加严格的行业监管体系，提高了行业进入的门槛。

### **2、生产工艺壁垒**

预制菜的生产工艺虽不复杂，但我国居民对食材的要求较高，普遍偏好较高的新鲜度，以及口感、口味俱佳。由于预制菜以新鲜食材为原料，并且不同产地、生长环境、生长程度的食材自身的口感、口味存在差异，因此在生产时对工艺的要求较高。

技术实力较强的生产企业可以根据不同食材自身的口感、口味，因材施教，确保生产的产品品质如一。部分新进入者若无相关的技术储备，则难以应对食材的变化，导致产品的口感、口味存在较大波动，对产品质量和品牌形象造成不利影响。

### 3、销售渠道壁垒

预制菜食品属于快速消费品类，销售渠道对于本行业而言至关重要，尤其是对于我国这样地域广阔的国家而言，预制菜生产企业只有建立密集的营销网络，才有可能争得更大的市场份额。

随着市场竞争的日趋激烈，产品进入商超等零售终端的门槛将不断提高，零售终端的冷藏设施资源有限，加之商场超市高额的进场费、促销费等销售费用，使得众多规模较小的企业难以进入。对于经销商渠道而言，行业内的领先企业已经建立起完善的销售网络，掌握着大量的经销商资源，拥有稳定的消费者群体，新进入企业想要进入该行业，不仅需要在销售渠道上投入大量的资金，还需要较长时间的渠道和销售队伍建设积累。

### 4、产品创新与研发门槛

预制菜行业具有种类繁多、产品周期短、更新换代快的特点，因此为适应市场复杂而又快速的变化，企业通常需要长期积累的市场经验以及不断更新的产品开发经验。大型企业可以凭借强大的研发能力以及市场经验，根据第一时间收集到的市场需求以及客户反馈的信息，进行产品的优化改进以及新产品的研发。新进入企业市场经验的积累和研发技术的形成尚需要较长的周期，保证产品的持续更新换代存在较大障碍，客户响应度较低，因此新产品的研发成本和推出失败的风险构成了一定的进入壁垒。

### 5、品牌形象壁垒

品牌形象代表着一种责任和价值。随着国民收入水平的提高和消费结构的升级，以及食品安全意识的日益加强，消费者的消费观念也在从过去注重食品的价格、口味向更加注重食品的质量、安全、营养等转变。品牌形象良好的企业因对产品的高品质要求更容易获得消费者的信赖和认可。

知名品牌的塑造不仅需要投入大量资源，而且需要长时间的积累与沉淀。与行业内已有的优势品牌企业相比，新进入的企业需要进行大范围的广告营销和宣传才可能缩小品牌间的差距，在较长的一段时间内将处于相对劣势的地位。

## （七）行业面临的机遇与风险

### 1、机遇

#### （1）国家产业政策的大力支持

2022 年以来，我国政府部门不断强调扩大内需。中共中央、国务院发布的《扩大内需战略规划纲要(2022-2035 年)》中明确提出“提高吃穿等基本消费品质。加强引导、强化监督、支持创新，推动增加高品质基本消费品供给，推进内外销产品同线同标同质。倡导健康饮食结构，增加健康、营养农产品和食品供给，促进餐饮业健康发展”；国家发展和改革委员会发布的《“十四五”扩大内需战略实施方案》同样明确提出了“提高吃穿用消费品质”的目标。

国家出台的一系列产业政策和推广计划意在鼓励食品工业往规模化、智能化、集约化、供给质量和效率显著提高方向发展，支持产业规模不断壮大，产业结构持续优化。另外，面对食品行业普遍存在的“小”、“散”、“乱”的格局，为促进食品行业的健康发展，提升食品安全质量水平，国家在近年来陆续出台了国家食品新标准，使大量不具备生产加工条件的企业停产、转产或被市场淘汰，以促进食品行业结构调整和优化，行业逐渐走向规范化。

#### （2）行业监管体系的日臻完善

我国预制菜加工行业市场参与者众多，行业集中度较低，行业内企业存在多、小、散、乱等现象，行业规范化治理对行业发展至关重要。行业主管部门相继出台了多项加强食品加工及流通销售等环节的整顿措施并多次修订《食品安全法》《食品安全法实施条例》及《食品生产许可管理办法》等法律法规，明确了相关法律责任并逐步加大违反规定的处罚力度。随着我国在预制菜加工行业的法律法规陆续出台并完善，目前已经基本形成权责一致、分工明确、运行高效的监管体系。预制菜加工行业监管体系的日臻完善有利于行业的长远健康发展。

#### （3）消费观念转变及新型销售业态的出现

在我国城镇化步伐加快的背景下，消费者将更加关注产品的质量，如食品的安全性、营养价值等因素。水产品具有营养丰富、味道鲜美、高蛋白、低脂肪、营养平衡性好等特点，因此，随着居民消费观念的转变，居民对水产品的

需求日益增加，这将直接促进水产品预制菜加工行业效益提升。此外，绿色健康、高营养等要求也顺应了预制菜行业的“深加工”趋势，进而推动行业快速发展。此外，随着大型商超、生鲜电商、批发市场等销售渠道，家庭消费、餐饮市场、团餐等消费场景的逐渐推广与成熟，新型销售业态将直接带动水产品预制菜的规模增长，为行业的增长提供了有力保障。

#### **（4）冷链物流的快速发展**

从当前产业链条来看，中国水产品预制菜加工行业发展的关键在于全程冷链，以及下游终端柜台的渗透。近年来，国家高度重视冷链物流的发展，一些冷链物流的国家标准、行业标准和地方标准先后颁布实施，支持冷链物流发展的产业政策相继出台，无论是冷库数量和冷库容量，还是冷藏汽车和列车数量都实现了快速增长。冷链物流企业不断涌现，适应我国国情的低能耗、低成本的冷链处理技术也得到广泛应用。2021年11月出台的“十四五”冷链物流发展规划进一步明确了发展目标，到2025年，要初步形成衔接产地销地、覆盖城市乡村、联通国内国际的冷链物流网络，基本建成符合我国国情和产业结构特点、适应经济社会发展需要的冷链物流体系，调节农产品跨季节供需、支撑冷链产品跨区域流通的能力和效率显著提高，对国民经济和社会发展的支撑保障作用显著增强。冷链物流的不断改善推动了预制菜行业的进一步发展。

## **2、风险**

### **（1）不良企业损害行业声誉**

食品安全问题一直以来都是社会关注的焦点之一，对预制菜行业的发展至关重要。近年来，食品安全事件时有发生，消费者和监管部门对食品安全问题愈加重视。部分企业在食品卫生、质量控制上较为薄弱，产品质量参差不齐，个别企业的不规范经营行为损害了整个行业的信誉，给全行业的形象带来了不良的影响。

### **（2）原材料等成本价格波动**

近年来，我国预制菜加工行业总体上保持着良好的发展势头，但由于水产品及农副产品易受自然条件、市场供求等因素的影响，其价格存在一定的波动性，这对企业的成本控制和抗风险能力提出了一定挑战。

## （八）行业的周期性特征

预制菜食品属于日常快速消费品，其消费在一定程度上属于刚性需求，行业的发展状况与宏观经济周期呈现出一定的相关性。随着经济的发展和居民对饮食要求的提升，预制菜销售量逐步提升。国家社会经济环境对整体消费有一定影响，客观上也会影响到预制菜的消费，但行业整体处于上升区间，周期性不明显。

另一方面，预制菜行业具有一定的季节性特征。我国消费者习惯在节日时聚餐，因此在中秋节、国庆节、圣诞节、元旦、春节、元宵节等节日较多的秋冬季节，预制菜行业一般会迎来销售旺季。另外，由于部分食材的供应存在季节性差异，特别是部分蔬菜类预制菜，消费者在选购时会倾向于时令蔬菜，因此产品销售会存在一定的季节性特征。

报告期内及未来可预见的期间，预制菜行业将持续呈现上述特征。

## （九）发行人所属行业在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性

预制菜行业的上游行业包括果蔬种植业、家禽养殖业、畜牧养殖业、水产养殖和捕捞业、调味品业等，其为本行业的生产提供主要原材料。预制菜的成本结构中，原材料的占比较高，因此上游原材料的价格波动对预制菜行业的成本影响较大，进而影响本行业的利润水平。

预制菜行业的下游是消费市场、餐饮市场和食品加工市场。随着经济的发展和居民生活水平的提高，人们对饮食的要求越来越高，然而生活节奏的加快限制了消费者居家烹饪的时间。预制菜的出现，使消费者省去了买菜、择菜、洗菜、切菜和备菜的时间，简化了烹饪的过程；对于餐饮企业，通过专业化分工，使用预制菜既可以节省空间、时间和人力成本，又有利于实现菜品的标准化，提高餐厅的运营效率。预制菜的出现和发展，对消费者的生活方式和餐饮企业的经营方式产生了重要影响，同时，消费者、餐饮企业对预制菜的食品安全要求、口感口味偏好也促使本行业不断发展和进步。随着行业市场份额向优势企业集中，企业规模化、自动化生产能力的提高，预制菜行业整体将维持一定的利润水平。

## （十）行业竞争格局与行业内主要企业

### 1、行业发展现状

预制菜最早起源于美国。1920 年，世界上第一台速冻机在美国问世，预制菜的雏形速冻食品随即出现。20 世纪 60 年代起，预制菜实现商业化经营，并逐步在日本、加拿大及欧洲部分地区兴起。预制菜最初供应餐饮行业，帮助餐厅、配餐公司等降低成本、提高效率；之后，开始面向家庭、个人消费者，方便了居民的日常烹饪。经过数十年的发展，催生出美国的 SYSCO，以及日本的神户物产、日冷公司等为代表的行业巨头。根据日本冷冻食品协会的统计数据，2010 年至 2020 年，日本冷冻食品消费量由 2,456,727 公斤增加至 2,840,373 公斤，复合年均增长率为 1.46%；人均消费量由 19.2 公斤增加至 22.6 公斤，复合年均增长率为 1.64%。

我国预制菜行业起步较晚，2000 年前后，在华东地区陆续出现了以生产半成品菜为主的预制菜企业。发展初期，预制菜企业受限于冷链物流和速冻技术的落后，面临着运输成本高、销售半径小等难题。随着技术的进步，特别是国产冷链运输、速冻设备的性能快速提高，预制菜企业在供应端面临的难题得以解决。需求端方面，经济的发展促使人们的生活节奏不断加快，很难再有大量的时间、精力去买菜、洗菜和备菜，而外出就餐和外卖餐食的食品安全和卫生问题，以及在家庭文化的影响下，居家烹饪仍是多数人的较优选择；预制菜免洗、免切、快速烹饪的特点，以及标准化生产下品质的保障，帮助人们节省了大量的烹饪时间，迎合了人们对品质生活的追求。除了可以满足个人和家庭消费者的需求之外，通过高效率的专业化分工，预制菜行业更是可以帮助餐饮企业和食品加工企业节省大量的加工、生产时间，以及场地和人工成本。

在供需两端的刺激下，预制菜行业得以不断发展。根据布瑞克发布的《2022 年中国水产行业研究报告》，2021 年中国预制菜市场规模为 3,459 亿元，同比增长 19.8%，其中，2021 年中国水产预制菜行业规模为 856 亿元，同比增长 16.8%。

随着行业的快速发展，部分优质的预制菜企业通过不断的研发，生产工艺不断优化、产品品质不断提升、品类不断增多，通过品牌的建设，与下游渠道



和客户的粘性不断增强，竞争力不断提高。

## 2、市场化程度及竞争格局

在行业快速发展的趋势下，虽然出现了部分竞争力较强的企业，但由于我国地域辽阔、人口众多，各地对菜品的品类、口味、烹饪方式都有不同的偏好，因此仍存在参与者众多、行业集中度低、规模以上企业较少等情况。

目前，我国预制菜行业的市场化程度高，竞争体现出如下特点：

### （1）参与者业态多样

预制菜行业快速的发展，以及较大的市场潜力，吸引了众多企业进入。参与者一般根据自身的优势，选择不同的方式进入。除安井食品、海欣食品、千味央厨、味知香、海霸王国际、好得睐、新雅食品、鲜美来等专业预制菜企业外，还包括通过横向延申业务的西贝餐饮（贾国龙功夫菜）、广州酒家（自烹胜大厨）等，凭借原材料优势进入的双汇发展（双汇尚菜馆）、新希望（美好食品）等，

### （2）大单品竞争为主

我国居民饮食结构较为复杂，食材广泛、菜系多样、品类繁多，目前行业正处于快速发展阶段，各家企业普遍采用大单品的方式抢占市场，例如新希望的美好食品以猪肉为主、味知香以牛肉类为主，海欣食品以速冻鱼肉为主，鲜美来以虾滑为主。企业选择以某类大单品作为立足点，可以形成规模效应，降本增效；又可以通过猪肉、牛肉、鱼肉、虾肉等各地居民普遍较为喜爱的食材，降低因菜系偏好对市场拓展的不利影响。

### （3）市场集中度低

目前，全国范围内的预制菜生产企业数量众多，市场仍在快速发展。但由于我国预制菜行业起步较晚，行业内仍有大量规模较小、实力较弱、管理水平落后的参与者，甚至不乏个体工商户和作坊式的加工点。目前行业整体集中度较低，尚未出现类似美国的 SYSCO、日本的神户物产和日冷公司等市场占有率较高的龙头公司。

#### （4）销售渠道竞争逐步转为品牌竞争

食品作为日常必须消费品，具有单次消耗量小、频率高、消费场景丰富的特点。包括预制菜企业在内的各家食品公司，在发展初期往往将销售渠道的建设作为重点之一，各企业通过直销、经销、加盟等多种销售模式，将产品铺货至超市、生鲜食品店、农贸市场、便利店、网络零售店等购物场所，并积极与食品加工厂、连锁餐饮企业、团餐配送商进行合作。随着市场的发展，目前，行业内企业开始重视品牌建设，通过深入研发产品、严控产品质量、加强终端管理等方式，结合促销推广、广告投放、聘请代言人等方式提升品牌知名度。

### 3、行业内主要企业

虽然目前多个餐饮企业、上游原材料企业跨界进入了预制菜行业，但目前行业内的主要企业仍以安井食品、海欣食品、千味央厨、味知香为主，各公司基本情况如下：

| 行业内主要企业                  | 简介                                                                                                                                                           |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>安井食品<br/>(603345)</b> | 主要从事速冻火锅料制品（以速冻鱼糜制品、速冻肉制品为主）和速冻米面制品、速冻菜肴制品等速冻食品的研发、生产和销售，是行业内产品线较为丰富的企业之一。经过多年发展，安井食品已形成了以华东地区为中心并辐射全国的营销网络，逐步成长为国内较具影响力和知名度的速冻食品企业之一                        |
| <b>海欣食品<br/>(002702)</b> | 主要从事速冻鱼肉制品、速冻肉制品、常温鱼肉制品和肉制品的生产和销售，速冻产品主要包括鱼丸、肉丸、芝士丸、龙虾球、鳕鱼豆腐等，常温休闲产品包括蟹柳、鱼豆腐、速食关东煮等。近年来，海欣食品逐步形成了以速冻鱼糜制品系列产品为核心，兼顾速冻肉制品等其他速冻食品的整体业务体系，并完善了鱼糜及鱼糜制品深加工和销售的产业格局 |
| <b>味知香<br/>(605089)</b>  | 专注于半成品菜的研发、生产和销售，建立了以“味知香”和“饕玉”两大品牌为核心的产品体系。味知香产品包括肉禽类、水产类及其他类，涵盖了 200 余种不同口味、规格的菜品                                                                          |
| <b>千味央厨<br/>(001215)</b> | 主营业务为面向餐饮企业的速冻面米制品的研发、生产和销售，其主要为餐饮企业（含酒店、团体食堂、乡厨等）提供定制化和标准化的速冻面米制品。公司速冻面米制品按照加工方式可分为油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，具体产品包括油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸以及卡通包等                         |

#### （十一）发行人市场地位及竞争情况

##### 1、发行人的市场地位

公司作为国内较早从事水产品预制菜的企业，深耕预制菜产品多年，是国内水产品预制菜生产规模较大的企业之一，参与起草了中国产学研合作促进会

的《速冻虾滑》（T/CAB 0236—2023）团体标准。

根据中国连锁经营协会公布的《2022 年中国连锁餐饮行业报告》，我国预制菜行业以中小规模企业为主，平均企业规模在 1,500 万左右，普遍受冷链运输、渠道和资金等限制，因此市场集中度低、区域特征明显，目前行业主要龙头基本都达到 10 亿规模。报告期内，公司营业收入分别为 84,957.68 万元、91,487.20 万元和 105,871.80 万元，业务规模不断扩大。

目前，水产品预制菜加工行业的整体集中度较低，虽然公司已经在本行业具有较强的竞争地位，但销售量占全国总消费量的比重依然较低。行业向优势企业集中、整合的未来发展趋势和方向，为本公司提供了快速扩大规模、提高市场占有率的发展空间。

## 2、发行人的竞争情况

### （1）发行人的竞争优势

#### ①良好的品牌优势

2017 年，公司获得中华全国工商业联合会颁发的“全国工商联上规模民营企业”荣誉称号；2018 年，公司获得广西壮族自治区工商业联合会颁发的“广西民营企业 100 强”荣誉称号；2017 年至 2019 年连续三年获得广西壮族自治区水产畜牧兽医局颁发的“广西水产畜牧业产业化重点龙头企业”荣誉称号；2019 年，公司获得中国国际水产博览会组委会颁发的“中国十大最具品牌影响力对虾企业”荣誉称号；2021 年-2022 年连续两年获得中国烹饪协会颁发的“火锅好产品供应商”荣誉。

经过多年发展，公司取得多项荣誉称号，“鲜美来”品牌得到了客户的高度认可并在众多消费者心目中赢得了良好的口碑，在行业中树立了良好的信誉，产品畅销全国，具有良好的品牌影响力。此外，公司还拥有“桂宏远”、“好一些”两个品牌，实现了多层次发展。

#### ②技术工艺优势

在我国饮食消费文化影响下，消费者对水产品的新鲜度、口感、口味要求较高。虾、鱼等水产品一旦离开生存环境后，须在较短的时间内完成生产以确

保品质，特别是虾类，对温度等环境的要求较高，其颜色、口感极易发生变化；另一方面，虾、鱼等本身具有一定的腥味，而消费者既要新鲜，又不喜腥味。因此，水产品的特性对预制菜企业提出了较高的挑战。

公司深耕水产品预制菜十余载，在原料甄选、辅料调味、搅拌、静置、速冻、冷冻等生产环节积累了丰富的技术经验，并形成了自身独特的配方和生产工艺，可根据虾、鱼等原材料的不同品质，及时调整生产工艺，以确保最终产品的口感、口味和品质一致。

### ③管理优势

公司管理层和业务骨干有着丰富的行业从业经历和管理经验，在原材料把控、产品开发、成本控制、市场营销等方面具有较强的战略规划和执行力。同时，在吸引借鉴众多先进企业管理经验的基础上，公司建立了一套适应自身和行业发展趋势的管理制度。并且公司管理团队较为稳定，从而确保了公司管理能力能够持续增强。

### ④产品质量控制优势

公司注重产品质量，对采购、生产、仓储物流各环节严格把关，保证产品质量优质稳定。

公司为保障优质的水产品原料稳定供应，在国内国外较早布局，具备一定的地缘优势。国内方面，公司的主要研发、生产基地位于广西北海，靠近北部湾、广东等水产资源丰富的地区，可较为便利地直接获取新鲜水产品，从而在源头确保产品品质。国外方面，公司与多个国外水产品供应商建立了良好的合作关系，对采购环节严格把关，保障了水产品原料的长期稳定供应。

公司引进先进的流水线加工设备，运用业内较为领先的生产工艺，遵循ISO22000 食品安全管理体系，引进标准化的生产流程，配备一流的品质控制团队，实现了规模化生产。

公司在郑州、沈阳、成都、武汉、济南、长沙、广州、上海、北京、昆明、福州、南京、合肥、深圳等多个核心城市设立贮藏及配送服务点，并建立城配管理系统，广覆盖的前置仓布局较大程度地缩短了商品交接到客户的时间，保证水产品预制菜新鲜度，实现了覆盖全国的高效配送。

### ⑤销售渠道优势

公司在广西北海、河南郑州建有现代化的研发、生产基地，并在上海、广州、成都、郑州、武汉、西安等中心城市设立数十家分公司负责当地的市场拓展。

经过多年发展，公司已经建立起成体系、规模化的销售网络，运用线上线下多种方式、直销经销多种模式实现发展目标。公司的下游客户包括沃尔玛、永辉、大润发等商超，京东、盒马等电商、新零售平台，湾仔码头、思念等食品加工企业，海底捞、呷哺呷哺、锅圈等连锁餐饮、食材贸易企业，以及区域性的商贸流通商。

### ⑥产品定向开发优势

公司拥有成熟的研发生产工艺，在北海和郑州设有两大研发实验室，研发团队具有十余年的研发经验，可以根据市场需求，以客户为导向研发生产产品，在口味、配餐、品质及包装策略等各方面满足客户需要。公司采购优质的水产品原料，并提供附加的定制化研发加工服务，产品在行业内具备较好的品质与口碑。

## （2）发行人的竞争劣势

### ①融资渠道单一限制公司进一步发展

公司在多年的经营过程中，主要依靠自身的积累逐步发展，融资渠道较为单一，生产基地的扩产、销售网络的拓展、品牌的推广较为缓慢。缺乏大额持续的资金支持束缚了公司更好更快地发展。在行业快速发展的背景下，为巩固并提升公司的市场地位和竞争力，实现公司的战略发展目标，公司亟需拓展新的融资渠道，以实现快速发展。

### ②销售侧重线下渠道

随着移动互联网及电子商务的发展，线上销售方式不断创新，并出现了社区团购等线上线下相结合的新业态，越来越多的消费者通过线上方式选购商品。虽然公司与京东、天猫等线上平台进行了合作，但公司主要客户为商超、餐饮企业、食材贸易企业、经销商、贸易商等，线下渠道为公司主要收入来

源。公司在线上新零售等领域的投入较少，为了拓展销售渠道，满足更多消费者的消费需求，公司需要积极跟踪消费者消费方式的改变，适时加大对探索线上销售模式的投入。

## （十二）发行人与同行业可比公司的比较情况

### 1、同行业可比公司的选择

公司的主营业务是水产品预制菜的研发、生产和销售，主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜；经营模式为对外采购原材料，以自产为主、委托生产或加工为辅，采用直销和流通模式销售。

公司综合考虑行业类别、经营模式、产品类型、经营情况和公司治理等因素，选取安井食品、海欣食品、千味央厨和味知香作为同行业可比公司。另外，由于各家企业的具体产品类别有所不同，公司产品与安井食品的鱼糜制品和菜肴制品、海欣食品的速冻鱼肉制品和速冻肉制品、味知香的水产类制品、千味央厨的菜肴类及其他相比较而言，可比程度更高。

### 2、经营情况、市场地位、技术实力方面的比较情况

| 公司名称 | 经营情况                                                                                                                                                                                 | 市场地位                                 | 技术实力                                                           |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 安井食品 | 安井食品成立于 2001 年，总部位于福建省厦门市。公司主要从事速冻火锅料制品（以速冻鱼糜制品、速冻肉制品为主）和速冻米面制品、速冻菜肴制品等速冻食品的研发、生产和销售。经过多年发展，已形成了以华东地区为中心并辐射全国的营销网络                                                                   | 行业内产品线较为丰富的企业之一、国内较具影响力和知名度的速冻食品企业之一 | 拥有国家级企业技术中心、农业农村部冷冻调理水产品加工重点实验室和国家冷冻调理水产品加工分中心，在行业内拥有较强的技术创新能力 |
| 海欣食品 | 海欣食品成立于 2005 年，总部位于福建省福州市。公司主要从事速冻鱼肉制品、速冻肉制品、常温鱼肉制品和肉制品的生产和销售，速冻产品主要包括鱼丸、肉丸、芝士丸、龙虾球、鳕鱼豆腐等，常温休闲产品包括蟹柳、鱼豆腐、速食关东煮等。近年来，逐步形成了以速冻鱼糜制品系列产品为核心，兼顾速冻肉制品等其他速冻食品的整体业务体系，并完善了鱼糜及鱼糜制品深加工和销售的产业格局 | 行业内首家上市企业，产能、产量、销售规模和市场份位于行业前列       | 拥有行业内唯一的“国家鱼糜制品研发分中心”                                          |

| 公司名称 | 经营情况                                                                                                                           | 市场地位                                           | 技术实力                                                                                                    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 千味央厨 | 千味央厨成立于 2012 年，总部位于河南省郑州市。公司主要为餐饮企业提供定制化和标准化的速冻米面制品，按加工方式可分为油炸类、烘焙类、蒸煮类、菜肴类及其他四大类，具体产品包括油条、芝麻球、蛋挞皮、地瓜丸及卡通包等                    | 国内最早为餐饮、酒店、团体食堂等 B 端市场提供速冻米面制品解决方案的供应商之一       | 在郑州、上海分别建设有两个产品研发基地，拥有多名高技术研发人才，同时建立了油条、蒸煎饺、油炸休闲制品、烘焙类等多个产品研发平台                                         |
| 味知香  | 味知香成立于 2008 年，总部位于江苏省苏州市。公司专注于半成品菜的研发、生产和销售，建立了以“味知香”和“饕玉”两大品牌为核心的产品体系。公司产品包括肉禽类、水产类及其他类                                       | 集预制菜研发、生产、销售为一体的食品加工企业，在行业中处于领先地位              | 在长期生产过程中持续对原有生产工艺进行改进，在产品产出率、口感、质量稳定性上取得了显著的成果                                                          |
| 发行人  | 成立于 2006 年，总部设在广西北海，在北海、郑州设有管理和生产中心，并在上海、广州、成都、郑州、武汉、西安等中心城市设立数十家分公司负责销售。主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜 | 国内较早从事水产品预制菜的企业，深耕预制菜产品多年，是国内水产品预制菜生产规模较大的企业之一 | 公司拥有数十项专利技术，核心技术主要体现在产品配方、产品开发和生产工艺，目前相关核心技术均已应用于产品的大批量生产阶段。参与起草了中国产学研合作促进会的《速冻虾滑》（T/CAB 0236—2023）团体标准 |

注：上述同行业可比公司情况来源于相关公司官网、公告等公开信息

### 3、关键业务数据、指标方面的比较情况

公司与同行业可比公司在关键业务数据、指标方面比较情况如下：

| 公司名称 | 产能情况                   | 营业收入（万元）   |            |            | 主营业务毛利率 |        |        | 净利润（万元）  |           |           | 净利润率   |        |        |
|------|------------------------|------------|------------|------------|---------|--------|--------|----------|-----------|-----------|--------|--------|--------|
|      |                        | 2022 年     | 2021 年     | 2020 年     | 2022 年  | 2021 年 | 2020 年 | 2022 年   | 2021 年    | 2020 年    | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
| 安井食品 | 2021 年末拥有产能 75.28 万吨/年 | 尚未披露       | 927,220.17 | 696,511.50 | 尚未披露    | 24.32% | 28.04% | 尚未披露     | 68,680.49 | 60,380.03 | 尚未披露   | 7.41%  | 8.67%  |
| 海欣食品 | 2021 年末拥有产能 11.32 万吨/年 | 尚未披露       | 155,029.77 | 160,575.14 | 尚未披露    | 24.84% | 30.24% | 尚未披露     | -3,662.22 | 7,049.53  | 尚未披露   | -2.36% | 4.39%  |
| 千味央厨 | 2021 年末拥有产能 14.20 万吨/年 | 尚未披露       | 127,389.67 | 94,437.42  | 尚未披露    | 27.79% | 29.38% | 尚未披露     | 8,723.38  | 7,657.33  | 尚未披露   | 6.85%  | 8.11%  |
| 味知香  | 2021 年末拥有产能 1.5 万吨/年   | 尚未披露       | 76,464.64  | 62,246.85  | 尚未披露    | 24.80% | 24.09% | 尚未披露     | 13,263.57 | 12,505.27 | 尚未披露   | 17.35% | 20.09% |
| 发行人  | 2021 年末拥有产能 1.69 万吨/年  | 105,871.80 | 91,487.20  | 84,957.68  | 20.24%  | 20.76% | 23.51% | 8,518.74 | 8,110.77  | 9,025.57  | 8.05%  | 8.87%  | 10.62% |

注：1、上述同行业可比公司情况来源于相关公司官网、公告等公开信息；

2、由于同行业公司普遍存在自身或客户承担销售运费的情况，且各家公司物流方式、运费会计处理方式存在不同，为保持数据可比，表中计算毛利率时均剔除销售运费的影响。

如上表所述，营业收入方面，公司的营业收入规模高于味知香，低于安井食品、海欣食品和千味央厨，各家公司收入规模基本与产能情况相匹配。毛利率方面，由于各家公司的具体产品和销售渠道分布结构不同，毛利率有所差异，但毛利率水平普遍在 20%-30%左右，各家公司之间不存在重大差异。净利润方面，公司与千味央厨较为接近，低于安井食品、味知香，但高于海欣食品；根据



海欣食品公开披露的信息，2021 年出现亏损主要由于受下游商超渠道销售下降、产能扩张、市场费用投放较多和长期股权投资和商誉减值影响。从净利润率来看，公司与安井食品、千味央厨较为接近，味知香零售渠道销售占比较高、批发渠道占比较低，盈利水平高于其他公司。

### 三、发行人销售情况和主要客户

#### （一）主要产品规模分析

##### 1、产销情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率如下：

单位：吨

| 产品类别 | 项目    | 计算    | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|------|-------|-------|----------|----------|----------|
| 虾滑   | 成品自产量 | A     | 9,889.35 | 9,469.76 | 6,588.31 |
|      | 委托生产量 | B     | -        | -        | -        |
|      | 可供销售量 | C=A+B | 9,889.35 | 9,469.76 | 6,588.31 |
|      | 实际销售量 | D     | 9,688.56 | 8,937.19 | 6,945.80 |
|      | 产销率   | D/C   | 97.97%   | 94.38%   | 105.43%  |
| 虾仁   | 成品自产量 | A     | 2,824.34 | 3,073.34 | 3,377.65 |
|      | 委托生产量 | B     | 123.67   | 115.56   | 74.56    |
|      | 可供销售量 | C=A+B | 2,948.01 | 3,188.90 | 3,452.21 |
|      | 实际销售量 | D     | 2,762.60 | 3,203.17 | 3,157.12 |
|      | 产销率   | D/C   | 93.71%   | 100.45%  | 91.45%   |
| 带壳虾  | 成品自产量 | A     | 1,539.15 | 474.24   | 76.28    |
|      | 委托生产量 | B     | 190.01   | 110.06   | 119.44   |
|      | 可供销售量 | C=A+B | 1,729.16 | 584.29   | 195.72   |
|      | 实际销售量 | D     | 1,342.86 | 581.63   | 243.33   |
|      | 产销率   | D/C   | 77.66%   | 99.54%   | 124.32%  |
| 生鱼片  | 成品自产量 | A     | 2,962.11 | 2,635.01 | 2,619.18 |
|      | 委托生产量 | B     | 1,936.48 | 1,569.35 | 2,212.72 |
|      | 可供销售量 | C=A+B | 4,898.59 | 4,204.36 | 4,831.90 |
|      | 实际销售量 | D     | 4,641.36 | 3,845.66 | 5,249.19 |
|      | 产销率   | D/C   | 94.75%   | 91.47%   | 108.64%  |
| 即热类  | 成品自产量 | A     | 277.80   | -        | -        |
|      | 委托生产量 | B     | 1.67     | -        | -        |
|      | 可供销售量 | C=A+B | 279.47   | -        | -        |
|      | 实际销售量 | D     | 224.39   | -        | -        |
|      | 产销率   | D/C   | 80.29%   | -        | -        |

注：表中销量仅包括产成品，不含原材料

报告期内公司的产销率较高，多类产品均为 100% 上下，原因系水产品商品的特性，其对新鲜度、保鲜的要求较高，生产完成后不宜长时间存放，公司根据销量及销售预期灵活调整生产，避免了商品的库存积压。

## 2、产能利用率

公司产品细分类型较多，不同产品的生产过程均包括速冻环节，速冻处理能力对公司产能有重要影响。

### ① 虾滑

公司虾滑生产线的速冻设备为两台虾滑螺旋机，根据每天 8 小时、每年 330 个工作日计算的产能及产能利用率情况如下：

单位：吨

| 项目     | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|--------|----------|----------|----------|
| 产能     | 4,752.00 | 4,752.00 | 4,752.00 |
| 产量     | 9,965.81 | 9,549.09 | 6,588.31 |
| 其中：产成品 | 9,889.35 | 9,469.76 | 6,588.31 |
| 半成品    | 76.46    | 79.33    | -        |
| 产能利用率  | 209.72%  | 200.95%  | 138.64%  |

报告期内，公司虾滑产品销量整体呈上升走势，为满足市场需求，公司通过加班提升产量，因此各期的产能利用率均超过 100%。2021 年，随着公司对下游市场的持续拓展，虾滑产品的市场需求扩大，公司通过增加生产班次等方式进一步提高了产量。

### ② 其它产品

公司除虾滑外的其它产品的生产存在共用速冻设备的情形，因此合并计算产能及产能利用率。根据每天 8 小时、每年 330 个工作日计算的产能及产能利用率情况如下：

单位：吨

| 项目     | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 产能     | 12,144.00 | 12,144.00 | 12,144.00 |
| 产量     | 14,127.40 | 13,228.08 | 10,486.34 |
| 其中：产成品 | 8,477.49  | 7,328.73  | 7,065.10  |

| 项目    | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|-------|----------|----------|----------|
| 半成品   | 5,649.91 | 5,899.36 | 3,421.24 |
| 产能利用率 | 116.33%  | 108.93%  | 86.35%   |

如上表所示，报告期内，公司除虾滑外的其他产品的销售情况良好，产能利用率保持在较高水平。

上表中的半成品主要为虾仁、生鱼片和带壳虾等产品的半成品，公司为了确保原材料品质和便于储存，公司会将购进的原料进行初步加工，并经速冻后作为半成品入库，因此会耗用一定的产能。

## （二）销售收入分析

### 1、按品种分类

报告期内，公司主营业务收入按不同产品类别划分的情况如下：

单位：万元

| 产品类别 | 产品明细 | 2022 年            |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|------|------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      |      | 金额                | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 即烹   | 虾滑   | 57,172.88         | 54.28         | 51,047.74        | 56.22         | 40,288.89        | 47.84         |
|      | 其他即烹 | 4,737.76          | 4.50          | 4,873.78         | 5.37          | 4,993.66         | 5.93          |
|      | 小计   | <b>61,910.64</b>  | <b>58.78</b>  | <b>55,921.52</b> | <b>61.59</b>  | <b>45,282.54</b> | <b>53.77</b>  |
| 即配   | 虾仁   | 17,457.24         | 16.57         | 18,601.81        | 20.49         | 18,724.62        | 22.23         |
|      | 生鱼片  | 15,548.44         | 14.76         | 12,494.10        | 13.76         | 18,053.04        | 21.44         |
|      | 带壳虾  | 8,876.04          | 8.43          | 3,482.61         | 3.84          | 1,865.27         | 2.21          |
|      | 其他即配 | 348.96            | 0.33          | 300.67           | 0.33          | 287.19           | 0.34          |
|      | 小计   | <b>42,230.68</b>  | <b>40.09</b>  | <b>34,879.19</b> | <b>38.41</b>  | <b>38,930.12</b> | <b>46.23</b>  |
| 即热   | 鱼类   | 1,101.47          | 1.05          | -                | -             | -                | -             |
|      | 虾类   | 85.72             | 0.08          | -                | -             | -                | -             |
|      | 小计   | <b>1,187.19</b>   | <b>1.13</b>   | -                | -             | -                | -             |
| 合计   |      | <b>105,328.51</b> | <b>100.00</b> | <b>90,800.70</b> | <b>100.00</b> | <b>84,212.67</b> | <b>100.00</b> |

如上表所示，报告期内，公司施行集中战略，产品以虾滑、虾仁和生鱼片为主，该三大品类产品营收占主营业务收入的比例分别为 91.51%、90.47%和 85.62%，特别是公司的虾滑产品市场销售情况良好，产品营收规模整体呈上升态势。2022 年，公司新推出了鳕鱼小酥肉等即热类产品，市场销售情况良好。

公司产品集中于虾、鱼两大类，因为虾、鱼是我国消费者较为喜爱的水产品，市场受众广泛，且通过规模效应，在有效降低成本的同时，不断提高产品的研发水平，形成竞争优势。

## 2、按销售模式分类

报告期内，公司根据交易、合作方式的不同，销售模式分为直销和流通（细分为商超、贸易和经销）模式，各期情况如下：

单位：万元

| 销售模式 |      | 2022 年     |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|------|------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |      | 金额         | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 直销模式 |      | 15,864.79  | 15.06  | 14,131.61 | 15.56  | 12,963.24 | 15.39  |
| 流通模式 | 商超模式 | 19,615.71  | 18.62  | 13,760.68 | 15.15  | 19,954.42 | 23.70  |
|      | 贸易模式 | 26,785.36  | 25.43  | 22,053.75 | 24.29  | 18,081.71 | 21.47  |
|      | 经销模式 | 43,062.66  | 40.88  | 40,854.68 | 44.99  | 33,213.29 | 39.44  |
| 合计   |      | 105,328.51 | 100.00 | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |

如上表所示，报告期内，公司主营业务收入整体呈现上升态势。除商超模式外，各销售模式收入金额均逐年增加。2021 年商超模式收入规模下降，主要原因为下游商超渠道受新零售和新冠肺炎疫情影响较大，商超行业的规模有所收缩；2022 年，随着传统商超行业的复苏，以及公司与盒马等新零售客户的合作规模逐年扩大，公司商超模式收入也迎来了反弹。

## 3、按销售区域分类

报告期内，公司主营业务收入按不同销售区域划分的情况如下：

单位：万元

| 分类 | 销售区域 | 2022 年    |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|----|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    |      | 金额        | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) |
| 国内 | 华东地区 | 32,002.20 | 30.38  | 26,926.86 | 29.65  | 22,777.52 | 27.05  |
|    | 西南地区 | 24,832.79 | 23.58  | 19,124.11 | 21.06  | 17,346.59 | 20.60  |
|    | 华南地区 | 15,300.92 | 14.53  | 12,141.13 | 13.37  | 11,540.47 | 13.70  |
|    | 华中地区 | 13,656.32 | 12.97  | 13,452.45 | 14.82  | 16,051.59 | 19.06  |
|    | 华北地区 | 9,344.66  | 8.87   | 9,946.65  | 10.95  | 7,947.78  | 9.44   |
|    | 东北地区 | 6,622.61  | 6.29   | 5,658.81  | 6.23   | 5,489.75  | 6.52   |

| 分类 | 销售区域 | 2022 年     |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|----|------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    |      | 金额         | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) |
|    | 西北地区 | 3,480.56   | 3.30   | 3,550.69  | 3.91   | 3,058.96  | 3.63   |
|    | 小计   | 105,240.07 | 99.92  | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |
| 国外 | 新加坡  | 88.45      | 0.08   | -         | -      | -         | -      |
| 合计 |      | 105,328.51 | 100.00 | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |

注：销售区域的认定依据为企业客户的注册地及个人客户的主要经营地

报告期内，公司主营业务收入主要来自于境内，从区域分布上看，以华东、西南、华南、华中、地区为主，与我国各区域人口数量、经济发展程度、饮食偏好相关。另外，2022 年公司组建了海外销售团队，开始拓展海外市场，并实现首次出口销售。

### (三)销售价格分析

报告期内，公司主要产品平均销售单价及变动情况如下：

单位：元/千克

| 产品  |     | 2022 年 |       | 2021 年 |        | 2020 年 |
|-----|-----|--------|-------|--------|--------|--------|
|     |     | 销售单价   | 变动率   | 销售单价   | 变动率    | 销售单价   |
| 即烹类 | 虾滑  | 59.01  | 3.31% | 57.12  | -1.53% | 58.00  |
| 即配类 | 虾仁  | 61.01  | 5.63% | 57.76  | -1.70% | 58.76  |
|     | 生鱼片 | 33.28  | 5.12% | 31.66  | -1.98% | 32.30  |

如上表所示，报告期内，公司主要产品虾滑、虾仁和生鱼片的价格整体较为稳定，各期价格波动主要与原材料价格波动和销售的具体产品不同相关。2022 年，在主要原材料和能源价格上涨的背景下，公司陆续对下游客户提高了售价，各产品销售单价有所上涨。

### (四)主要客户分析

#### 1、主要客户群体

公司下游客户包括沃尔玛、永辉、大润发等商超，京东、盒马等电商、新零售平台，湾仔码头、思念等食品加工企业，海底捞、呷哺呷哺、锅圈等连锁餐饮、食材贸易企业，以及区域性的商贸流通商。

## 2、报告期各期前五大客户

报告期内，公司各期前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 期间      | 序号 | 客户名称                 | 销售收入      | 占主营业务收入比例 |
|---------|----|----------------------|-----------|-----------|
| 2022 年度 | 1  | 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 6,870.31  | 6.52%     |
|         | 2  | 上海盒马供应链管理有限公司及其关联公司  | 4,627.27  | 4.39%     |
|         | 3  | 河南锅圈供应链管理有限公司及其关联公司  | 4,118.47  | 3.91%     |
|         | 4  | 通用磨坊（中国）投资有限公司及其关联公司 | 4,045.19  | 3.84%     |
|         | 5  | 重庆丰枫商贸有限公司及其关联公司     | 3,890.20  | 3.69%     |
|         | 合计 |                      | 23,551.43 | 22.36%    |
| 2021 年度 | 1  | 重庆丰枫商贸有限公司及其关联公司     | 5,618.16  | 6.19%     |
|         | 2  | 通用磨坊（中国）投资有限公司及其关联公司 | 4,681.27  | 5.16%     |
|         | 3  | 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 4,312.89  | 4.75%     |
|         | 4  | 永辉超市股份有限公司及其关联公司     | 2,555.63  | 2.81%     |
|         | 5  | 河南锅圈供应链管理有限公司及其关联公司  | 2,472.54  | 2.72%     |
|         | 合计 |                      | 19,640.49 | 21.63%    |
| 2020 年度 | 1  | 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 6,555.22  | 7.78%     |
|         | 2  | 重庆丰枫商贸有限公司及其关联公司     | 5,429.03  | 6.45%     |
|         | 3  | 郑州思念食品有限公司及其关联公司     | 5,414.70  | 6.43%     |
|         | 4  | 永辉超市股份有限公司及其关联公司     | 4,569.07  | 5.43%     |
|         | 5  | 沃尔玛（中国）投资有限公司        | 3,873.48  | 4.60%     |
|         | 合计 |                      | 25,841.50 | 30.69%    |

报告期内，公司不存在对单个客户的销售比例超过销售总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均不拥有权益。

## 四、发行人采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料采购、能源供应情况

#### 1、主要原材料情况

公司采购的原材料包括冰鲜虾、冻鲜虾仁等虾类原料，巴沙鱼、鳕鱼等鱼类原料，以及辅料和包装材料。报告期内，公司原材料采购情况如下：

单位：万元

| 类别      | 项目    | 2022 年    |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|---------|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|         |       | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 虾类      | 冰鲜虾   | 18,780.65 | 24.21  | 20,551.93 | 31.08  | 18,785.66 | 32.93  |
|         | 冻鲜虾仁  | 27,949.50 | 36.03  | 28,612.35 | 43.27  | 25,341.17 | 44.43  |
|         | 冻鲜去头虾 | 4,802.99  | 6.19   | 1,391.57  | 2.10   | 1,064.00  | 1.87   |
|         | 冻鲜条虾  | 10,832.49 | 13.97  | 1,799.83  | 2.72   | 182.19    | 0.32   |
|         | 冰鲜海虾仁 | -         | -      | 12.53     | 0.02   | 35.75     | 0.06   |
| 鱼类      | 巴沙鱼   | 4,455.91  | 5.74   | 4,610.25  | 6.97   | 2,596.94  | 4.55   |
|         | 鳕鱼    | 1,946.06  | 2.51   | 951.20    | 1.44   | 1,312.67  | 2.30   |
|         | 带鱼    | -         | -      | -         | -      | 68.36     | 0.12   |
|         | 软体类   | 2,858.83  | 3.69   | 2,738.40  | 4.14   | 3,504.80  | 6.14   |
| 其他      | 辅料    | 3,408.31  | 4.39   | 3,047.83  | 4.61   | 2,174.63  | 3.81   |
|         | 包装材料  | 2,523.05  | 3.25   | 2,363.32  | 3.57   | 1,840.80  | 3.23   |
|         | 其它    | 8.14      | 0.01   | 43.31     | 0.07   | 132.49    | 0.23   |
| 原材料采购总额 |       | 77,565.94 | 100.00 | 66,122.51 | 100.00 | 57,039.46 | 100.00 |

公司采购的虾类原材料占比较高，2020 年至 2022 年，虾类原材料采购额占比分别为 79.61%、79.20%和 80.40%，其中以冰鲜虾和冻鲜虾仁为主。鱼类原材料包括巴沙鱼、鳕鱼、带鱼和软体类，报告期内采购额合计占比分别为 13.12%、12.55%和 11.94%。

其中，报告期内公司软体类原材料的采购情况如下：

单位：万元

| 软体类 | 2022 年   |        | 2021 年   |        | 2020 年   |        |
|-----|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|     | 金额       | 占比 (%) | 金额       | 占比 (%) | 金额       | 占比 (%) |
| 八爪鱼 | 919.95   | 32.18  | 686.07   | 25.05  | 954.66   | 27.24  |
| 墨鱼  | 1,035.79 | 36.23  | 1,157.33 | 42.26  | 879.91   | 25.11  |
| 鱿鱼  | 903.09   | 31.59  | 895.01   | 32.68  | 1,670.23 | 47.66  |
| 合计  | 2,858.83 | 100.00 | 2,738.40 | 100.00 | 3,504.80 | 100.00 |

报告期内，软体类原料包括八爪鱼、墨鱼和鱿鱼三类，整体采购金额先降后升，不同产品的走势略有不同。

2021 年，八爪鱼、鱿鱼产品的销量下降，墨鱼的销量增加，各产品原材料的采购规模随之变化。2022 年，软体类原材料采购金额与上年相比小幅增加，



主要是公司根据产品销售情况，对八爪鱼原材料的采购规模增加。

报告期内，公司辅料主要为肉类、调味料、面粉、蛋类和蔬菜五大类，各期采购情况如下：

单位：万元

| 辅料  | 2022 年          |               | 2021 年          |               | 2020 年          |               |
|-----|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|     | 金额              | 占比 (%)        | 金额              | 占比 (%)        | 金额              | 占比 (%)        |
| 肉类  | 967.64          | 28.39         | 1,164.35        | 38.20         | 1,033.17        | 47.51         |
| 调味料 | 1,579.61        | 46.35         | 999.09          | 32.78         | 526.35          | 24.20         |
| 面粉  | 387.32          | 11.36         | 437.59          | 14.36         | 340.84          | 15.67         |
| 蛋类  | 352.05          | 10.33         | 338.01          | 11.09         | 218.79          | 10.06         |
| 蔬菜  | 121.69          | 3.57          | 108.79          | 3.57          | 55.48           | 2.55          |
| 合计  | <b>3,408.31</b> | <b>100.00</b> | <b>3,047.83</b> | <b>100.00</b> | <b>2,174.63</b> | <b>100.00</b> |

如上所示，报告期内辅料的采购金额整体呈上涨趋势，各期的变动主要与生产需求相关。2021 年辅料采购增加，一方面是由于公司需要调味的即烹类新产品产量增加，对各类辅料需求均增加；另一方面，公司为加大对原材料品质的把控力度，提高了原汁生虾仁（未经浸泡、清洗等加工的虾仁原料）的采购比例，该类原料后续生产过程中需要的辅料较多。

2022 年，辅料中的调味料采购金额占比较上年大幅增加，主要原因是：

（1）公司与蜀海供应链（海底捞关联方）的合作规模扩大，对方主要向公司采购的飞鱼籽虾滑在生产时需使用鱼子酱等调味料；（2）公司新增鳕鱼小酥肉等即热类产品，所需调味料增加。另外，肉类、面粉类采购规模下降，主要是公司优化了部分产品的配方，猪膘、淀粉的使用量下降，且猪膘的市场价格同比下降。

报告期内，公司其它原材料主要为扒皮鱼、比目鱼、银鲳鱼、福寿鱼等原料，金额分别为 132.49 万元、43.31 万元和 8.14 万元；各期主要应客户零星需求采购，因此金额均较小。

报告期内，公司原材料的生产用途及生产领用情况如下：

#### ①冰鲜虾

冰鲜虾最终主要用于生产虾滑、虾仁两大产品，但在生产时根据产能和生产计划，在加工成半成品虾仁或冻鲜去头虾后会暂时储存，待后期再领用生

产。各期情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初 | 采购入库      | 生产入库    | 生产领料      | 销售出库 | 其它出入库 | 期末 |
|-------|----|-----------|---------|-----------|------|-------|----|
| 2020年 | -  | 18,785.66 | -       | 18,785.69 | -    | -0.02 | -  |
|       |    | 用途：       | 虾滑      | 9,614.96  |      |       |    |
|       |    |           | 虾仁及其半成品 | 8,088.93  |      |       |    |
|       |    |           | 冻鲜去头虾   | 1,081.79  |      |       |    |
| 2021年 | -  | 20,551.93 | -       | 20,551.93 | -    | -0.01 | -  |
|       |    | 用途：       | 虾滑      | 8,977.18  |      |       |    |
|       |    |           | 虾仁及其半成品 | 7,612.97  |      |       |    |
|       |    |           | 冻鲜去头虾   | 3,961.78  |      |       |    |
| 2022年 | -  | 18,780.65 | -       | 18,780.65 | -    | -0.00 | -  |
|       |    | 用途：       | 虾滑      | 9,822.13  |      |       |    |
|       |    |           | 虾仁及其半成品 | 6,915.04  |      |       |    |
|       |    |           | 冻鲜去头虾   | 2,043.48  |      |       |    |

## ②冻鲜虾仁

冻鲜虾仁主要生产虾仁、虾滑和其他即烹中的虾饺等产品，各期情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初        | 采购入库      | 生产入库      | 生产领料      | 销售出库   | 其它出入库  | 期末        |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|-----------|
| 2020年 | 4,376.34  | 25,341.17 | 12,661.65 | 28,116.44 | 74.66  | 40.62  | 14,147.44 |
|       |           | 加：        | 领用成品      | 410.13    |        |        |           |
|       |           | 用途：       | 虾仁及其半成品   | 17,007.51 |        |        |           |
|       |           |           | 虾滑        | 10,945.67 |        |        |           |
|       |           |           | 其他即烹      | 567.02    |        |        |           |
|       |           |           | 带壳虾及其半成品  | 6.36      |        |        |           |
| 2021年 | 14,147.44 | 28,612.35 | 23,717.63 | 47,931.48 | 40.97  | -12.25 | 18,517.22 |
|       |           | 加：        | 领用成品      | 805.98    |        |        |           |
|       |           | 用途：       | 虾仁及其半成品   | 26,409.16 |        |        |           |
|       |           |           | 虾滑        | 21,800.74 |        |        |           |
|       |           |           | 其他即烹      | 527.56    |        |        |           |
| 2022年 | 18,517.22 | 27,949.50 | 23,462.01 | 50,302.39 | 311.46 | 40.23  | 19,274.65 |
|       |           | 加：        | 领用成品      | 846.27    |        |        |           |
|       |           | 用途：       | 虾仁及其半成品   | 24,833.04 |        |        |           |
|       |           |           | 虾滑        | 25,910.28 |        |        |           |
|       |           |           | 虾仁酥肉      | 70.86     |        |        |           |
|       |           |           | 其他即配      | 0.72      |        |        |           |
|       |           |           | 其他即烹      | 333.75    |        |        |           |

注：1、其他出入库金额主要为盘亏、样品领用、采购结算差异等。

2、领用成品系公司会根据客户的具体需求，将产成品虾仁再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

## ③冻鲜去头虾

冻鲜去头虾主要用于生产虾滑、虾仁等产品，以及少量带壳虾等产品，各期情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初       | 采购入库     | 生产入库     | 生产领料     | 销售出库     | 其它出入库 | 期末       |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 2020年 | 3,501.77 | 1,064.00 | 1,299.37 | 2,289.09 | 338.38   | 0.16  | 3,237.51 |
|       |          | 加：       | 领用成品     | 48.71    |          |       |          |
|       |          | 用途：      | 虾滑       | 1,262.04 |          |       |          |
|       |          |          | 虾仁及其半成品  | 948.52   |          |       |          |
|       |          |          | 带壳虾及其半成品 | 127.39   |          |       |          |
|       |          |          | 其他即配     | -0.15    |          |       |          |
| 2021年 | 3,237.51 | 1,391.57 | 4,306.76 | 5,615.92 | 592.85   | 30.46 | 2,696.61 |
|       |          | 加：       | 领用成品     | 1.11     |          |       |          |
|       |          | 用途：      | 虾滑       | 3,600.52 |          |       |          |
|       |          |          | 虾仁及其半成品  | 1,890.63 |          |       |          |
|       |          |          | 带壳虾及其半成品 | 125.79   |          |       |          |
|       |          |          | 其他即配     | 0.09     |          |       |          |
| 2022年 | 2,696.61 | 4,802.99 | 2,251.69 | 5,399.67 | 1,466.81 | 5.70  | 2,879.11 |
|       |          | 加：       | 领用成品     | 4.38     |          |       |          |
|       |          | 用途：      | 虾滑       | 1,860.04 |          |       |          |
|       |          |          | 虾仁及其半成品  | 3,541.90 |          |       |          |
|       |          |          | 带壳虾及其半成品 | 2.11     |          |       |          |

注：1、其他出入库金额主要为采购结算差异、样品领用等。

2、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品去头虾再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

#### ④冻鲜条虾

冻鲜条虾主要生产带壳虾中的条虾，少量生产为虾仁、虾滑等产品，各期情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初     | 采购入库     | 生产入库     | 生产领料     | 销售出库  | 其它出入库 | 期末     |
|-------|--------|----------|----------|----------|-------|-------|--------|
| 2020年 | 204.54 | 182.19   | 30.87    | 274.89   | 1.31  | 0.01  | 141.39 |
|       |        | 加：       | 领用成品     | 54.50    |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 带壳虾及其半成品 | 279.79   |       |       |        |
|       |        |          | 虾仁及其半成品  | 1.08     |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑       | 36.93    |       |       |        |
|       |        |          | 其他即配     | 6.24     |       |       |        |
|       |        |          | 其他       | 5.36     |       |       |        |
| 2021年 | 141.39 | 1,799.83 | 22.96    | 1,887.52 | 40.06 | -0.10 | 36.69  |
|       |        | 加：       | 领用成品     | 94.45    |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 带壳虾及其半成品 | 1,968.37 |       |       |        |
|       |        |          | 虾仁及其半成品  | 8.75     |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑       | 2.69     |       |       |        |
|       |        |          | 其他       | 2.17     |       |       |        |

| 年度    | 期初    | 采购入库      | 生产入库     | 生产领料     | 销售出库   | 其它出入库 | 期末       |
|-------|-------|-----------|----------|----------|--------|-------|----------|
| 2022年 | 36.69 | 10,832.49 | 8.57     | 6,272.72 | 672.67 | 35.68 | 3,896.67 |
|       |       | 加：        | 领用成品     | 555.55   |        |       |          |
|       |       | 用途：       | 带壳虾及其半成品 | 6,792.97 |        |       |          |
|       |       |           | 虾仁及其半成品  | 20.43    |        |       |          |
|       |       |           | 虾滑       | 12.44    |        |       |          |
|       |       |           | 其他即配     | 2.44     |        |       |          |

注：1、其他出入库主要为原料报废、样品领用等。

2、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品条虾再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

#### ⑤冰鲜海虾仁

冰鲜海虾仁全部生产为虾仁中的海虾仁，具体情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初 | 采购入库  | 生产入库    | 生产领料  | 销售出库 | 其它出入库 | 期末 |
|-------|----|-------|---------|-------|------|-------|----|
| 2020年 | -  | 35.75 | -       | 35.75 | -    | -     | -  |
|       |    | 用途：   | 虾仁及其半成品 | 35.75 |      |       |    |
| 2021年 | -  | 12.53 | -       | 12.53 | -    | -     | -  |
|       |    | 用途：   | 虾仁及其半成品 | 12.53 |      |       |    |
| 2022年 | -  | -     | -       | -     | -    | -     | -  |

#### ⑥巴沙鱼

巴沙鱼原料主要用于生产生鱼片中的巴沙鱼、其他即烹中的调味巴沙鱼以及虾滑产品，主要情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初       | 采购入库     | 生产入库         | 生产领料     | 销售出库   | 其它出入库 | 期末     |
|-------|----------|----------|--------------|----------|--------|-------|--------|
| 2020年 | 1,488.51 | 2,596.94 | 98.69        | 3,143.25 | 519.74 | 10.89 | 510.26 |
|       |          | 加：       | 领用成品         | 108.31   |        |       |        |
|       |          | 用途：      | 生鱼片-巴沙鱼及其半成品 | 1,797.52 |        |       |        |
|       |          |          | 其他即烹         | 811.15   |        |       |        |
|       |          |          | 虾滑           | 642.89   |        |       |        |
| 2021年 | 510.26   | 4,610.25 | 126.77       | 4,252.93 | 121.94 | 10.36 | 862.05 |
|       |          | 加：       | 领用成品         | 142.09   |        |       |        |
|       |          | 用途：      | 生鱼片-巴沙鱼及其半成品 | 2,546.38 |        |       |        |
|       |          |          | 其他即烹         | 942.31   |        |       |        |
|       |          |          | 虾滑           | 906.33   |        |       |        |
| 2022年 | 862.05   | 4,455.91 | 275.17       | 5,087.10 | 2.76   | 3.85  | 499.42 |
|       |          | 加：       | 领用成品         | 311.19   |        |       |        |
|       |          | 用途：      | 生鱼片-巴沙鱼及其半成品 | 3,505.86 |        |       |        |
|       |          |          | 其他即烹         | 839.20   |        |       |        |
|       |          |          | 虾滑           | 1,053.24 |        |       |        |

注：1、其他出入库金额主要为样品领用、福利领用等。

2、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品巴沙鱼、调味巴沙鱼再次领用进一

步加工，因此存在生产领用成品的情况。

### ⑦ 鳕鱼

鳕鱼原料主要用于生产生鱼片中的鳕鱼、虾滑以及其他即烹中的调味鳕鱼，主要情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初     | 采购入库     | 生产入库        | 生产领料     | 销售出库  | 其它出入库 | 期末     |
|-------|--------|----------|-------------|----------|-------|-------|--------|
| 2020年 | 641.62 | 1,312.67 | 744.04      | 2,355.03 | 59.61 | -7.42 | 291.11 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 40.07    |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鳕鱼及其半成品 | 2,069.70 |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑          | 219.56   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹        | 88.47    |       |       |        |
|       |        |          | 其他即配        | 5.93     |       |       |        |
|       |        |          | 其他          | 11.43    |       |       |        |
| 2021年 | 291.11 | 951.20   | 487.92      | 1,455.32 | 40.27 | 1.63  | 233.00 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 155.26   |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鳕鱼及其半成品 | 1,117.48 |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑          | 435.38   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹        | 57.72    |       |       |        |
| 2022年 | 233.00 | 1,946.06 | 1,066.34    | 2,873.50 | -     | 18.68 | 353.22 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 138.86   |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鳕鱼及其半成品 | 1,934.46 |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑          | 482.75   |       |       |        |
|       |        |          | 即热类-鱼类      | 552.58   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹        | 38.94    |       |       |        |
|       |        |          | 其他即配        | 3.63     |       |       |        |

注：1、其他主要为报废原料。

2、其他出入库主要是样品、研发领用及采购结算差异等。

3、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品鳕鱼、其他即烹中的调味鳕鱼再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

### ⑧ 带鱼

带鱼原料全部生产生鱼片中的带鱼产品，各期情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初    | 采购入库  | 生产入库        | 生产领料  | 销售出库  | 其它出入库 | 期末    |
|-------|-------|-------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| 2020年 | 67.51 | 68.36 | 27.36       | 83.58 | 27.66 | 0.08  | 51.91 |
|       |       | 加：    | 领用成品        | 8.41  |       |       |       |
|       |       | 用途：   | 生鱼片-带鱼及其半成品 | 90.32 |       |       |       |
|       |       |       | 其他          | 1.67  |       |       |       |
| 2021年 | 51.91 | -     | 4.60        | 42.83 | -     | -     | 13.68 |
|       |       | 加：    | 领用成品        | 2.38  |       |       |       |
|       |       | 用途：   | 生鱼片-带鱼及其半成品 | 45.21 |       |       |       |

| 年度    | 期初    | 采购入库 | 生产入库        | 生产领料 | 销售出库 | 其它出入库 | 期末    |
|-------|-------|------|-------------|------|------|-------|-------|
| 2022年 | 13.68 | -    | -           | 2.40 | 0.73 | -0.00 | 10.55 |
|       |       | 加：   | 领用成品        | 1.40 |      |       |       |
|       |       | 用途：  | 生鱼片-带鱼及其半成品 | 2.06 |      |       |       |
|       |       |      | 其他即配        | 1.75 |      |       |       |

注：1、其他主要为原料报废。

2、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品带鱼再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

### ⑨软体类

软体类原料主要用于生产生鱼片中的鱿鱼、八爪鱼、墨鱼和其他即烹中的墨鱼滑等产品。主要情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初     | 采购入库     | 生产入库        | 生产领料     | 销售出库  | 其它出入库 | 期末     |
|-------|--------|----------|-------------|----------|-------|-------|--------|
| 2020年 | 358.67 | 3,504.80 | 37.42       | 3,547.75 | 0.01  | 5.43  | 347.70 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 324.93   |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鱿鱼      | 1,845.35 |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-八爪鱼     | 882.65   |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-墨鱼及其半成品 | 703.39   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹及其半成品   | 421.61   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即配        | 7.06     |       |       |        |
|       |        |          | 其他          | 12.61    |       |       |        |
| 2021年 | 347.70 | 2,738.40 | 167.57      | 2,803.82 | 0.19  | -4.10 | 453.75 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 249.89   |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鱿鱼      | 1,071.31 |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-八爪鱼     | 696.84   |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-墨鱼及其半成品 | 1,044.02 |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹及其半成品   | 240.44   |       |       |        |
|       |        |          | 其他          | 1.10     |       |       |        |
| 2022年 | 453.75 | 2,858.83 | 41.85       | 2,884.30 | 78.30 | 23.33 | 368.51 |
|       |        | 加：       | 领用成品        | 218.86   |       |       |        |
|       |        | 用途：      | 生鱼片-鱿鱼及其半成品 | 1,165.20 |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-八爪鱼     | 909.99   |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-墨鱼及其半成品 | 803.50   |       |       |        |
|       |        |          | 其他即烹及其半成品   | 220.47   |       |       |        |
|       |        |          | 生鱼片-鳕鱼及其半成品 | 0.84     |       |       |        |
|       |        |          | 其他即配        | 1.03     |       |       |        |
|       |        |          | 虾滑          | 0.37     |       |       |        |
|       |        |          | 其他          | 1.76     |       |       |        |

注：1、其他出入库金额主要为样品领用、报废等。

2、其他主要为报废原料等。

3、领用成品系公司根据客户的具体需求，将产成品鱿鱼、八爪鱼、墨鱼和其他即烹中的调味产品再次领用进一步加工，因此存在生产领用成品的情况。

## 2、能源消耗情况

公司生产消耗的能源主要为电费和水费，报告期内公司生产能耗情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年        | 2021 年        | 2020 年        |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 电费 | 701.41        | 555.50        | 386.69        |
| 水费 | 17.56         | 18.81         | 18.63         |
| 合计 | <b>718.97</b> | <b>574.31</b> | <b>405.31</b> |

公司生产用电向北海供电局和郑州航空港经济综合实验区供电公司采购，生产用水向北海市供水有限责任公司和郑州航空港区水务有限公司采购，公司生产用电和用水均供应充足。2022 年电费为 701.41 万元，较上年增长较多，主要系自二季度起供电部门调高了电费单价，另外公司的产量增加，用电量上升。

## (二)主要原材料价格变动趋势

报告期内，公司主要原材料价格情况如下：

单位：元/千克

| 类别 | 项目    | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----|-------|--------|--------|--------|
| 虾类 | 冰鲜虾   | 25.59  | 23.52  | 22.55  |
|    | 冻鲜虾仁  | 57.70  | 55.23  | 50.11  |
|    | 冻鲜去头虾 | 42.96  | 43.47  | 38.59  |
|    | 冻鲜条虾  | 43.74  | 43.76  | 38.40  |
|    | 冰鲜海虾仁 | -      | 30.73  | 34.20  |
| 鱼类 | 巴沙鱼   | 22.72  | 17.38  | 16.33  |
|    | 鳕鱼    | 16.69  | 19.30  | 22.07  |
|    | 带鱼    | -      | -      | 13.29  |
|    | 软体类   | 41.38  | 36.32  | 37.15  |

报告期内，公司主要原材料平均采购价格较为稳定。其中虾类原材料包括冰鲜虾、冻鲜虾仁、冻鲜去头虾、冻鲜条虾和冰鲜海虾仁五类。该五类原材料的主要区别在于储存方式，以及虾头、虾壳、虾肠等不宜食用部分的去除程度不同；品质方面不存在较大差异；价格差异主要与含肉率、大小规格相关（净

含量越高、规格越大，则价格越高）和品种相关。主要区别如下：

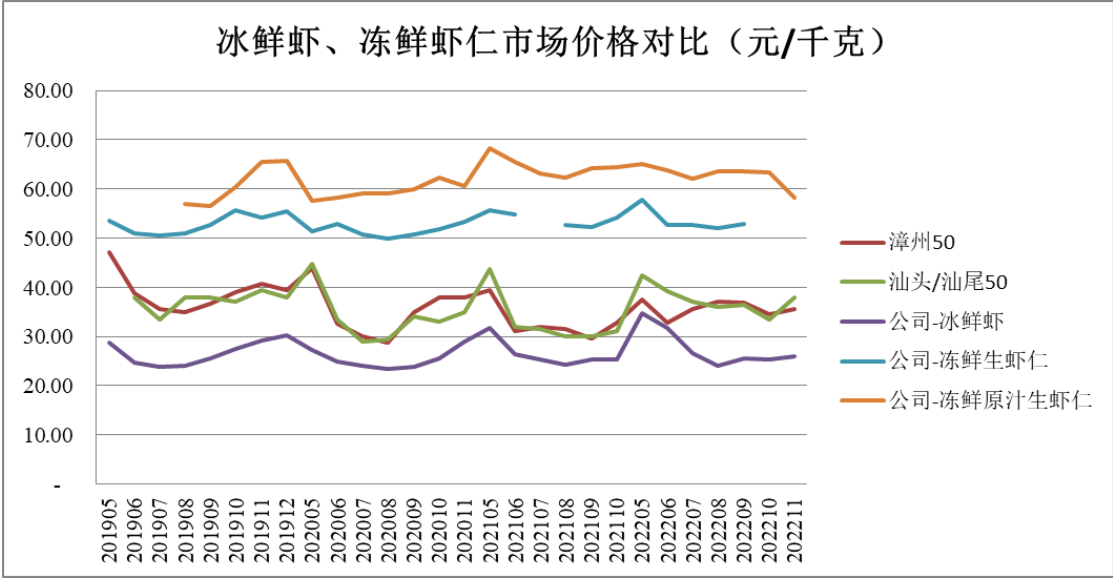
| 类别    | 加工程度           | 储存方式 | 含肉率 | 主要规格 | 主要品种      |
|-------|----------------|------|-----|------|-----------|
| 冰鲜虾   | 未去除虾头、虾壳和虾肠    | 冰鲜   | 低   | 小    | 南美白对虾（养殖） |
| 冻鲜虾仁  | 已去除虾头、虾壳和虾肠    | 冷冻   | 高   | 小    |           |
| 冻鲜去头虾 | 仅去除虾头          | 冷冻   | 中   | 大小均有 |           |
| 冻鲜条虾  | 未去除虾头、虾壳和虾肠    | 冷冻   | 低   | 大    |           |
| 冰鲜海虾仁 | 已去除虾头、虾壳，未去除虾肠 | 冰鲜   | 高   | 小    | 野生海捕      |

如上所述，冰鲜虾由于含肉率较低（未去除虾头、虾壳和虾肠），且以小规格为主，所以价格较低；冻鲜虾仁虽然同样规格较小，但含肉率较高，所以价格略高；冻鲜去头虾的含肉率介于上述两者之间，因此价格居中。冻鲜条虾的含肉率虽然偏低，但规格较大，因此价格略高。冰鲜海虾仁的主要品种与上述四类不同，主要为野生海捕虾，腥味较重，因此价格低于冻鲜虾仁。

公司采购的冰鲜虾、冻鲜虾仁主要品种为国内养殖的南美白对虾，产地主要为广东、广西等沿海省份。公司采购的冰鲜虾主要产自广东汕头地区，受产虾时节影响，一般自每年的5月起开始进入收虾季，7月开始进入旺季，直至11月末或12月中上旬基本结束。进入收虾季后，虾的供应量增大、价格下降，且鲜活程度高、品质较好；公司会向养殖户大规模地采购冰鲜虾（主要采购区域为广东汕头地区），同时为满足自身需求，公司会向其他供应商采购冻鲜虾仁（由冰鲜虾加工而成，因此两者价格具有一定相关性）。国内养殖虾的市场价格较为透明，公司各期均按市场行情价向冰鲜虾养殖户、冻鲜虾仁厂家进行采购。

报告期内，公司收虾季时冰鲜虾、冻鲜虾仁（由于公司冻鲜虾仁品类较多、单价存在一定差异，故选取采购量最大的冻鲜生虾仁和冻鲜原汁生虾仁采购单价与市场价格进行对比）的平均采购价格与市场价格（漳州、汕头/汕尾地区、规格每斤50条的冰鲜虾市场交易价格）对比情况如下：





注：市场可比价格数据根据水产养殖网相关数据整理

从上图可以看出，每年收虾旺季，市场价格较低。公司冰鲜虾和冻鲜虾仁采购价格与市场价格整体走势基本一致。由于公司采购的冰鲜虾规格集中在每斤 60-89 条（占比约 70%），可比市场规格为每斤 50 条，故采购单价低于市场可比价格。冻鲜虾仁系因冰鲜虾经过去头、剥壳、挑肠后的冷冻原料，含肉率高，因此采购价格高于冰鲜虾市场可比价格。

除冰鲜虾之外，公司冻鲜虾仁采购量较大，受虾种类、规格大小、冷冻方式、加工工艺等影响，品类较多，但整体采购价格较为稳定。公司冻鲜去头虾、冰鲜海虾仁采购量较少，因采购时点、品类差异，单价波动较大。2020 年-2021 年，公司冻鲜条虾采购量较小；2022 年，公司冻鲜条虾采购量大幅增加，冻鲜条虾主要进口自厄瓜多尔进口，当地供应丰富、价格较有竞争力。

鱼类原材料方面，公司根据市场行情价格采购。巴沙鱼自越南进口，鳕鱼原产地主要为俄罗斯、挪威，带鱼、软体鱼多产自我国海域，该部分鱼类均由专业船队捕捞，公司向流通环节的供应商采购，其价格波动与当年捕捞量、市场供求、汇率波动、采购时点有关。

(三)报告期内发行人前五大供应商的采购情况

报告期各期，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 期间 | 序号 | 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
|----|----|-------|------|---------|
|----|----|-------|------|---------|

| 期间      | 序号 | 供应商名称                                           | 采购金额      | 占采购总额比例 |
|---------|----|-------------------------------------------------|-----------|---------|
| 2022 年度 | 1  | 湛江开发区恒耀水产有限公司                                   | 8,278.21  | 9.58%   |
|         | 2  | 东兴市长瀛食品有限责任公司                                   | 5,536.03  | 6.41%   |
|         | 3  | 广西东兴东成食品工贸开发有限公司                                | 3,370.39  | 3.90%   |
|         | 4  | PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A. | 3,180.95  | 3.68%   |
|         | 5  | PACIFIC SEAFOOD TRADER SA                       | 3,132.32  | 3.63%   |
|         | 合计 |                                                 | 23,497.89 | 27.20%  |
| 2021 年度 | 1  | 广西东兴东成食品工贸开发有限公司                                | 6,272.18  | 8.40%   |
|         | 2  | 林升鸿                                             | 5,985.95  | 8.01%   |
|         | 3  | 湛江开发区恒耀水产有限公司                                   | 4,505.84  | 6.03%   |
|         | 4  | 郑珊雄                                             | 2,941.95  | 3.94%   |
|         | 5  | 麦冰银                                             | 2,843.78  | 3.81%   |
|         | 合计 |                                                 | 22,549.71 | 30.18%  |
| 2020 年度 | 1  | 宁明县丰凯食品有限公司                                     | 8,356.66  | 12.71%  |
|         | 2  | 林升鸿                                             | 5,443.00  | 8.28%   |
|         | 3  | 福建省福润食品有限公司                                     | 4,707.12  | 7.16%   |
|         | 4  | 盛游运                                             | 3,579.04  | 5.45%   |
|         | 5  | 湛江开发区恒耀水产有限公司                                   | 2,753.43  | 4.19%   |
|         | 合计 |                                                 | 24,839.25 | 37.79%  |

## 五、发行人的主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备等。截至 2022 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 原值        | 净值        | 成新率    |
|---------|-----------|-----------|--------|
| 房屋及建筑物  | 15,119.44 | 13,554.42 | 89.65% |
| 机器设备    | 4,600.21  | 3,094.14  | 67.26% |
| 运输工具    | 228.35    | 109.01    | 47.74% |
| 电子及其他设备 | 628.54    | 342.94    | 54.56% |
| 合计      | 20,576.55 | 17,100.51 | 83.11% |

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要购置，目前均处于正常使用状态。报告期内，公司固定资产使用情况良好，不存在因固定资产减

值等原因导致生产经营不能正常进行的情况。

## 1、主要生产设备

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及子公司的主要生产设备如下：

单位：万元

| 序号 | 设备名称           | 数量 | 资产原值     | 累计折旧   | 期末净值     |
|----|----------------|----|----------|--------|----------|
| 1  | 虾剥壳生产线         | 3  | 309.37   | -      | 309.37   |
| 2  | 冷库制冷设备         | 1  | 280.79   | 173.40 | 107.40   |
| 3  | 三重四极杆液相色谱质谱联用仪 | 1  | 124.15   | 11.79  | 112.35   |
| 4  | 虾剥壳生产线         | 1  | 110.62   | 10.51  | 100.11   |
| 5  | 虾剥壳生产线         | 1  | 110.62   | 21.89  | 88.73    |
| 6  | 单冻机            | 1  | 85.47    | 71.05  | 14.42    |
| 7  | 翻转滚揉机          | 5  | 72.61    | -      | 72.61    |
| 8  | 真空定量灌装机        | 3  | 57.88    | -      | 57.88    |
| 9  | 虾去头机           | 1  | 56.64    | -      | 56.64    |
| 10 | 真空包装机          | 2  | 55.75    | -      | 55.75    |
| 11 | 蛋饺机            | 1  | 41.59    | 4.28   | 37.31    |
| 合计 |                |    | 1,305.85 | 292.92 | 1,012.93 |

## 2、房屋建筑物情况

### （1）已取得房屋所有权证书的房产

截至本招股说明书签署日，公司及子公司持有房屋建筑物如下：

| 序号 | 房屋所有权证编号                | 房屋坐落        | 建筑面积（m <sup>2</sup> ） | 所有权人 | 取得方式 | 用途        | 他项权利 |
|----|-------------------------|-------------|-----------------------|------|------|-----------|------|
| 1  | 桂（2019）北海市不动产权第0098830号 | 北海市科盛路16号6幢 | 2,182.01              | 鲜美来  | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |
| 2  | 桂（2019）北海市不动产权第0098831号 | 北海市科盛路16号4幢 | 2,320.00              | 鲜美来  | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |
| 3  | 桂（2019）北海市不动产权第0098832号 | 北海市科盛路16号5幢 | 3,951.98              | 鲜美来  | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |
| 4  | 桂（2019）北海市不动产权第0098833号 | 北海市科盛路16号2幢 | 1,335.41              | 鲜美来  | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |

| 序号 | 房屋所有权证编号                | 房屋坐落                        | 建筑面积（m²） | 所有权人  | 取得方式 | 用途        | 他项权利 |
|----|-------------------------|-----------------------------|----------|-------|------|-----------|------|
| 5  | 桂（2019）北海市不动产权第0098834号 | 北海市科盛路16号1幢                 | 2,259.84 | 鲜美来   | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |
| 6  | 桂（2021）北海市不动产权第0018288号 | 北海市海城区科盛路16号3幢              | 805.14   | 鲜美来   | 自建   | 工业用地 / 工业 | 抵押   |
| 7  | 豫（2020）郑港区不动产权第0014160号 | 郑州市航空港区通航路9号门卫1层            | 37.16    | 鲜美来冷链 | 自建   | 仓储用地 / 其他 | 抵押   |
| 8  | 豫（2020）郑港区不动产权第0014158号 | 郑州市航空港区通航路9号宿舍综合楼1-6层       | 3,054.98 | 鲜美来冷链 | 自建   | 仓储用地 / 办公 | 抵押   |
| 9  | 豫（2020）郑港区不动产权第0014166号 | 郑州市航空港区通航路9号机房1层            | 414.74   | 鲜美来冷链 | 自建   | 仓储用地 / 其他 | 抵押   |
| 10 | 豫（2020）郑港区不动产权第0013312号 | 郑州市航空港区通航路9号分拣车间1层          | 1,710.65 | 鲜美来冷链 | 自建   | 仓储用地 / 厂房 | 抵押   |
| 11 | 豫（2020）郑港区不动产权第0014165号 | 郑州市航空港区通航路9号冷藏库一期1层         | 7,120.55 | 鲜美来冷链 | 自建   | 仓储用地 / 仓库 | 抵押   |
| 12 | 豫（2022）郑州市不动产权第0145638号 | 高新技术产业开发区西三环路283号13号楼12层65号 | 798.22   | 鲜美来冷链 | 外购   | 科教用地 / 科研 | 无    |

## （2）未取得房屋所有权证书的房产

### ①北海

公司在位于北海市香港路以南、辽宁路以东的自有土地上新建的工厂，系本次募集资金投向项目海洋食品产业化项目中“1#海洋食品深加工车间、配套生活楼、污水处理站、门卫室”。该等房屋建筑物已依法取得《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》并且按照《建设工程规划许可证》的规定建设，于2022年12月4日竣工。截至本招股说明书签署日，该等房屋建筑物的权属证书正在办理中，取得不动产权属证书不存在实质性法律障碍。

### ②郑州

鲜美来冷链在其位于郑州市航空港区通航路9号的自有土地上搭建了临时

性建筑三处，面积分别为 1,170 m<sup>2</sup>、124.8 m<sup>2</sup>和 88 m<sup>2</sup>（合计面积 1,382.8 m<sup>2</sup>）。其中 1,170 m<sup>2</sup>和 124.8 m<sup>2</sup>的两处建筑为仓库，主要用于存放包装材料、耗材，属于生产经营配套的辅助性、可替代性、临时性建筑，易搬迁轻钢结构类型，不属于固定永久性建筑，对其拆除及对存储物件的搬移对生产经营无影响，如相关政府主管部门有要求，可随时进行拆除或搬迁。88 m<sup>2</sup>的建筑用途为放置污水处理设备，属于根据环保部门要求建设的辅助性、临时性遮蔽建筑，用途简单，单体面积较小，可用简易活动板房代替，对其拆除不影响污水处理设备的运行。

以上临时性建筑不属于生产经营所需的核心建筑，若有关建筑或设施因权属瑕疵被要求拆除，公司可以通过以其他有证建筑代替相关用途等方式应对，不会对生产经营产生实质影响。

就上述瑕疵不动产事宜，公司实际控制人出具承诺如下：“本人将积极推动并配合郑州鲜美来冷链物流有限公司（以下简称“子公司”）就其拥有的尚未取得权属证书的不动产，办理完善所需的各项权属证明及相关手续。若子公司因未依法取得权属证书或建设手续被有权机关处罚的，或因上述情形给公司或子公司造成损失的（包括但不限于拆除、罚款等），本人将对公司及子公司所遭受的经济损失予以足额补偿。”

综上所述，就前述建筑物尚未取得不动产权证书的瑕疵情形，鉴于公司及其子公司在报告期内未因该等瑕疵受到行政处罚，目前有关主体正常使用相关建筑物，相关政府部门已出具专项证明文件，且公司实际控制人已承诺承担因该等瑕疵产生的损失。因此，前述子公司鲜美来冷链未取得不动产权证书的瑕疵不会对本次发行造成实质性障碍。

### 3、房屋租赁情况

公司在日常经营中，存在使用租赁房产用于办公、仓储的情况，主要如下：

| 序号 | 合同承租方 | 合同出租方       | 座落                                      | 用途 | 面积(m <sup>2</sup> ) | 租赁期限                  |
|----|-------|-------------|-----------------------------------------|----|---------------------|-----------------------|
| 1  | 鲜美来   | 甘肃省食品股份有限公司 | 兰州市城关区嘉峪关东路17号（甘肃食品商业广场内）冷冻食品商城2层西区2-21 | 门店 | 62.00               | 2020.07.01-2030.06.30 |

| 序号 | 合同承租方      | 合同出租方             | 座落                                           | 用途 | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 租赁期限                  |
|----|------------|-------------------|----------------------------------------------|----|-------------------------|-----------------------|
| 2  | 鲜美来兰州分公司   | 城关区嘉峪关东路胜达水产经营部   | 兰州市城关区嘉峪关东路47号院内一楼5区4号                       | 冷库 | 冷库容量86吨                 | 2022.12.01-2023.12.01 |
| 3  | 鲜美来郑州分公司   | 河南中原四季水产物流港股份有限公司 | 郑州市惠济区绿源路8号中原四季水产物流港市场商铺11-1-02、J-1-081（2间）  | 门店 | 68.00                   | 2020.01.01-2023.06.30 |
| 4  | 鲜美来郑州分公司   | 河南中原四季水产物流港股份有限公司 | 郑州市惠济区绿源路8号中原四季水产物流港市场内冷库C-4-15号             | 冷库 | 258.00                  | 2020.01.01-2023.06.30 |
| 5  | 鲜美来郑州第二分公司 | 魏玉霞               | 郑州信基冻品市场三区1309号摊位                            | 门店 | 30.00                   | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 6  | 鲜美来郑州第二分公司 | 王会巧               | 信基C座3楼3号库E325号                               | 冷库 | 105.40                  | 2022.06.01-2023.05.31 |
| 7  | 鲜美来        | 盛伟                | 合肥市瑶海区大兴镇和平路北合肥大兴周谷堆农产品物流园14幢商123室           | 门店 | 27.26                   | 2022.05.08-2023.05.07 |
| 8  | 鲜美来        | 合肥怡源机械制造有限公司      | 合肥上海产业园、唐安路与大众路交叉口                           | 冷库 | 40.00                   | 2022.08.01-2023.07.31 |
| 9  | 鲜美来        | 西安市莲湖区大海水产经销部     | 西安市莲湖区大兴西路9号白家口冷冻市场冷鲜城2-100号摊位除北侧办公区域的全部经营区域 | 门店 | 10.00                   | 2022.05.08-2023.05.07 |
| 10 | 鲜美来        | 西安域道制冷设备有限公司      | 西安市沣惠北路94#构件厂院内15号冷藏库                        | 冷库 | 64.00                   | 2023.01.01-2023.06.30 |
| 11 | 鲜美来        | 王崇胜               | 河南省中牟县万邦物流城冻品区D9-1                           | 门店 | 25.00                   | 2022.05.01-2023.04.30 |
| 12 | 鲜美来        | 河南万邦国际农产品物流股份有限公司 | 万邦冻品3号库2楼4号门10号                              | 冷库 | 75.00                   | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 13 | 鲜美来        | 郭永水               | 苏州天环冷链物流国际商贸广场85号商铺                          | 门店 | 10.50                   | 2022.06.15-2023.06.14 |
| 14 | 鲜美来昆山分公司   | 王琳超               | 昆山市玉山镇古城中路188号天环冷链1号库501--5                  | 冷库 | 112.50                  | 2022.07.09-2023.07.08 |
| 15 | 鲜美来        | 许淼                | 成都市双流区成白路98号海吉星市场冻品B区D47号                    | 门店 | 36.90                   | 2022.06.15-2023.06.14 |

| 序号 | 合同承租方    | 合同出租方           | 座落                                               | 用途 | 面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 租赁期限                           |
|----|----------|-----------------|--------------------------------------------------|----|-------------------------|--------------------------------|
| 16 | 鲜美来      | 成都市深农冷链物流有限公司   | 成都市深农冷链物流有限公司所属 301 B5 库                         | 冷库 | 48.95                   | 2023.01.01-2023.12.31          |
| 17 | 鲜美来成都分公司 | 董存杰             | 成都郫都区安靖镇海霸王物流园冻品区 10 栋 2 号                       | 门店 | 10.00                   | 2023.01.01-2023.12.31          |
| 18 | 鲜美来成都分公司 | 海霸王（成都）冷藏物流有限公司 | 成都市郫都区安靖镇海霸王路 889 号海霸王成都食品物流园区内冷库 C01-C0102-3300 | 冷库 | 125.00                  | 2021.06.01-2023.05.31          |
| 19 | 鲜美来      | 曾其会             | 成都市银犁市场 A122048                                  | 门店 | 18.00                   | 2022.06.26-2023.06.25          |
| 20 | 鲜美来      | 曾祥才             | 成都市青白江区银犁冷冻市场二楼库房                                | 冷库 | 82.00                   | 2023.01.07-2024.01.06          |
| 21 | 鲜美来广州分公司 | 梁桂兰             | 广州市荔湾区水厂路 5 号广弘食品有限公司 4 区 7 号                    | 门店 | 6.00                    | 2022.08.01-2024.07.31          |
| 22 | 鲜美来广州分公司 | 广州汇富港商务服务有限公司   | 广州市荔湾区环市西路 37 号 2602 自编 D36                      | 办公 | 15.00                   | 2022.12.04-2023.12.03          |
| 23 | 鲜美来      | 广州市荔湾区齐展冷冻商行    | 广州市广弘食品集团 2 库 6 楼仓库                              | 冷库 | 冷库容量 70 吨               | 2022.01.01-2022.12.31<br>(注 1) |
| 24 | 鲜美来      | 广州市荔湾区定德食品商行    | 广州市荔湾区水厂路五号                                      | 冷库 | 冷库容量 40 吨               | 2022.01.01-2022.12.31<br>(注 2) |
| 25 | 鲜美来      | 济南维尔康实业集团有限公司   | 济南市历城区工业北路 25777 号济南维尔康肉类水产批发市场一号交易大厅西区 127 号摊位  | 门店 | 24.90                   | 2023.01.01-2023.12.31          |
| 26 | 鲜美来      | 济南维尔康实业集团有限公司   | 济南维尔康实业集团有限公司所属 C 库冷库 3 层 302 号库 1#              | 冷库 | 冷库容量 139 吨              | 2021.09.01-2023.08.31          |
| 27 | 鲜美来      | 南京天环置业有限公司      | 南京市江宁区谷里街道银杏湖大道 168 号天环市场 B672 号商铺               | 门店 | 16.00                   | 2022.01.01-2022.12.31<br>(注 3) |
| 28 | 鲜美来      | 南京天环食品（集团）有限公司  | 南京市江宁区谷里街道 4 号库 430402 库位                        | 冷库 | 111.50                  | 2023.01.01-2023.12.31          |
| 29 | 鲜美来      | 楚健              | 上海市宝山区江阳市场 F1/431 门面房                            | 门店 | 24.08                   | 2023.01.01-2023.12.31          |
| 30 | 鲜美来      | 上海保翔冷藏有限公司      | 上海市宝山区虎林路 1038 号 403C3 库                         | 冷库 | 88.00                   | 2022.09.01-2023.08.31          |
| 31 | 鲜美来      | 无锡天鹏菜篮子工程有限公司   | 无锡市通沙路 88 号无锡天鹏食品城内 G43                          | 门店 | 9.00                    | 2023.01.01-2023.12.31          |

| 序号 | 合同承租方    | 合同出租方                      | 座落                                      | 用途 | 面积(m <sup>2</sup> ) | 租赁期限                  |
|----|----------|----------------------------|-----------------------------------------|----|---------------------|-----------------------|
| 32 | 鲜美来无锡分公司 | 梁溪区锋源食品商行                  | 无锡市天鹏食品城A区145号                          | 门店 | 20.00               | 2022.11.11-2023.11.10 |
| 33 | 鲜美来      | 江苏凯泰暖通设备有限公司               | 无锡市锡山区东北塘街锡港路218号金龙纸业厂里凯泰冷库-10至-18度冷藏库  | 冷库 | 69.00               | 2023.02.10-2024.02.09 |
| 34 | 鲜美来      | 红星冷链（湖南）股份有限公司             | 长沙市雨花区同升街道白田社区综合楼A2栋009号门面              | 门店 | 42.00               | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 35 | 鲜美来      | 长沙市雨花区谊乾食品商行               | 长沙市雨花区园升街道红星冷库F库204                     | 冷库 | 冷库容量120吨            | 2022.06.01-2023.05.31 |
| 36 | 鲜美来      | 重庆市大渡口区新鸿峰农副产品有限公司         | 重庆市大渡口区茄子溪街道陈家坝万吨市场D区42号商铺              | 门店 | 5.00                | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 37 | 鲜美来      | 重庆万吨冷链物流有限公司               | 重庆市大渡口区茄子溪街道陈家坝15号01库第0150204号库位        | 冷库 | 74.73               | 2022.10.01-2023.09.30 |
| 38 | 鲜美来      | 刘晓丽                        | 河北农兴智慧冷链有限公司院内房屋编号2-133A                | 门店 | 110.80              | 2022.03.18-2024.11.17 |
| 39 | 鲜美来      | 兰志永                        | 河北农兴智慧冷链有限公司院内库号L5-1-18                 | 冷库 | 120.00              | 2022.11.06-2023.11.05 |
| 40 | 鲜美来      | 杭州良东腌腊食品商行                 | 杭州市农副产品物流园区内逸盛路115号冷冻食品交易市场F区80号        | 门店 | 13.50               | 2022.12.07-2023.12.06 |
| 41 | 鲜美来      | 杭州农副产品物流中心冷冻食品交易市场华卉冷冻食品商行 | 杭州农副产品物流中心冷冻食品交易市场所租赁之冷藏库               | 冷库 | 77.00               | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 42 | 鲜美来武汉分公司 | 增益冷链（武汉）有限公司               | 武汉市洪山区青菱乡张家湾特一号武汉白沙洲冷链物流港2区40号商铺        | 门店 | 61.00               | 2022.07.01-2023.06.30 |
| 43 | 鲜美来武汉分公司 | 增益冷链（武汉）有限公司               | 武汉市洪山区青菱乡张家湾特一号武汉白沙洲冷链物流港A库区第3520202号库位 | 冷库 | 冷库容量90吨             | 2022.07.01-2023.06.30 |
| 44 | 鲜美来      | 河北鑫辉源发海洋冷库租赁有限公司           | 石家庄市建设南大街288号南广场11排2号                   | 门店 | 24.00               | 2022.06.01-2023.05.31 |
| 45 | 鲜美来      | 李留印                        | 石家庄市裕华区建设南大街海洋冷库市场内B3库101号库             | 冷库 | 冷库容量150吨            | 2022.11.06-2023.11.05 |



| 序号 | 合同承租方 | 合同出租方            | 座落                                                                 | 用途    | 面积<br>(m²)      | 租赁期限                  |
|----|-------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------------|
| 46 | 鲜美来   | 林玉霞              | 深圳市龙岗区平湖街道海吉星国际农产品物流园冻品区 D3051 档                                   | 门店及冷库 | 97.94           | 2022.05.28-2023.05.28 |
| 47 | 北海宏远  | 沈阳富方物流有限公司       | 国际冷冻食品中心档口（142）                                                    | 门店    | 12.00           | 2014.10.08-2024.10.07 |
| 48 | 鲜美来   | 沈阳副食羊吉农副产品市场有限公司 | 沈阳经济开发区洪湖一街 26 号 3.6 万吨库 B511                                      | 冷库    | 冷库容量 149 吨      | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 49 | 鲜美来   | 福州名成水产品市场有限公司    | 福州市马尾区罗星街道罗星中路 1 号福州海峡水产品交易中心及商务配套-A 地块交易楼十三 1 层 5 交易间，2 层 5 商务洽谈室 | 门店    | 122.64          | 2022.07.01-2023.06.30 |
| 50 | 鲜美来   | 福建鑫原达冷链物流有限公司    | 鑫原达冷库贰层 201 号库内部分库位                                                | 冷库    | 90.00           | 2022.09.08-2023.09.07 |
| 51 | 鲜美来   | 郑祥华              | 中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区洛羊街道办倪家营社区云南东盟国际冷链物流中心 1 期物流配送中心一层 1009 号商铺    | 门店    | 20.90           | 2022.10.21-2023.10.20 |
| 52 | 鲜美来   | 云南呈达冷冻食品物流有限公司   | 云南东盟国际冷链物流中心 A4 号冷库五层 501-7 号                                      | 冷库    | 141.00          | 2022.10.20-2023.10.19 |
| 53 | 鲜美来   | 江西新地冷冻大世界有限公司    | 昌南工业园新地路 1 号江西新地冷冻大世界有限公司 A-08 号                                   | 门店    | 楼下 36 平，楼上 40 平 | 2023.01.01-2023.12.31 |
| 54 | 鲜美来   | 江西新地冷冻大世界有限公司    | 江西新地冷冻大世界有限公司 708 库 108 号                                          | 冷库    | 64.00           | 2023.01.12-2023.04.11 |
| 55 | 鲜美来   | 王海升              | 东莞市大岭山镇连平路段冻品区横三路 D017 号                                           | 门店及冷库 | 38.00           | 2022.08.08-2023.08.07 |
| 56 | 鲜美来   | 成都大润投资有限公司       | 成都市双流区西航港大道中四段 610 号                                               | 冷库    | 148.90          | 2022.05.01-2023.05.01 |
| 57 | 鲜美来   | 西安域道制冷设备有限公司     | 西安市沣惠北路 94#构件厂院内 13 号冷藏库 1 号货位                                     | 冷库    | 75.00           | 2023.01.01-2023.06.30 |
| 58 | 鲜美来   | 季小忠、季浩           | 上海市闵行区申滨南路 938 号 806 室                                             | 办公    | 146.76          | 2023.02.06-2025.02.05 |

注 1、注 2、注 3：截至本招股说明书签署日，租赁已到期，正在办理续租手续

公司及其分公司目前在全国范围内承租的房屋主要为各分公司的门店及冷藏库。所承租房屋大多在海鲜市场或冻品市场，该等市场会存在不办理不动产

权证及二手转租的情形。因此，公司承租的部分店面及冷藏库的出租方无法提供其出租房屋的权属证明或允许转租的授权，且公司承租的房屋均未办理房屋租赁备案登记。

因以上租赁房屋不属于公司核心生产、经营场地，且可替代性强，因此上述情形不会对公司正常经营产生重大不利影响。根据《中华人民共和国民法典》，公司未办理房屋租赁合同的备案并不影响房屋租赁合同的效力。

公司自租赁上述房屋使用以来，未因此发生任何纠纷或受到任何政府部门的投资及处罚，该等情况未对公司开展正常经营业务造成不利影响。

针对上述瑕疵，公司实际控制人出具承诺如下：“如因公司及其子公司租赁使用的尚未取得房产证或授权转租证明的房屋，或者未办理房屋租赁备案的房屋，由于有权部门要求或决定、司法机关的判决或裁定、第三方的权利主张，而致使该等租赁房屋的租赁关系无效、无法继续履行或者出现任何纠纷，导致公司及其子公司需要搬迁或另租其他房屋、或者被有权的政府部门罚款或要求支付其他款项、或者被有关权利人追索、或者因此影响其实际经营或造成经济损失等，本人将对发行人及其子公司因此遭受的损失予以足额补偿”。

因此，上述瑕疵不会对公司生产经营造成重大不利影响，亦不会对本次发行上市构成实质性障碍。

## （二）无形资产

### 1、土地使用权

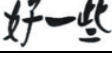
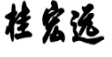
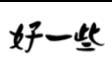
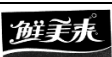
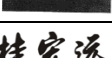
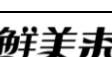
截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有 4 宗土地使用权，均已取得相应土地主管部门颁发的不动产权证书，具体情况如下：

| 序号 | 不动产权证号                  | 坐落          | 所有权人 | 权利性质  | 面积（m <sup>2</sup> ） | 用途      | 土地使用期限              | 他项权利 |
|----|-------------------------|-------------|------|-------|---------------------|---------|---------------------|------|
| 1  | 桂（2019）北海市不动产权第0098830号 | 北海市科盛路16号6幢 | 鲜美来  | 出让/其他 | 共有宗地面积：19187.38     | 工业用地/工业 | 1996.6.11-2046.6.11 | 抵押   |
|    | 桂（2019）北海市不动产权第0098831号 | 北海市科盛路16号4幢 |      |       |                     |         |                     | 抵押   |
|    | 桂（2019）北海市不动            | 北海市科盛路16号5幢 |      |       |                     |         |                     | 抵押   |

| 序号 | 不动产权证号                    | 坐落                        | 所有权人  | 权利性质  | 面积(m <sup>2</sup> ) | 用途      | 土地使用期限                  | 他项权利 |
|----|---------------------------|---------------------------|-------|-------|---------------------|---------|-------------------------|------|
|    | 产 权 第 0098832 号           |                           |       |       |                     |         |                         |      |
|    | 桂（2019）北海市不动产权第 0098833 号 | 北海市科盛路 16 号 2 幢           |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
|    | 桂（2019）北海市不动产权第 0098834 号 | 北海市科盛路 16 号 1 幢           |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
|    | 桂（2021）北海市不动产权第 0018288 号 | 北海市海城区科盛路 16 号 3 幢        |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
| 2  | 桂（2019）北海市不动产权第 0147191 号 | 北海市香港路以南、辽宁路以东            | 鲜美来   | 出让/其他 | 36668.05            | 工业用地/工业 | 2019.11.25 - 2069.11.25 | 抵押   |
| 3  | 豫（2020）郑港区不动产权第 0014160 号 | 郑州市航空港区通航路 9 号门卫 1 层      | 鲜美来冷链 | 出让    | 共有宗地面积：34140.00     | 仓储用地    | 2013.02.27 - 2063.02.26 | 抵押   |
|    | 豫（2020）郑港区不动产权第 0014158 号 | 郑州市航空港区通航路 9 号宿舍综合楼 1-6 层 |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
|    | 豫（2020）郑港区不动产权第 0014166 号 | 郑州市航空港区通航路 9 号机房 1 层      |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
|    | 豫（2020）郑港区不动产权第 0013312 号 | 郑州市航空港区通航路 9 号分拣车间 1 层    |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
|    | 豫（2020）郑港区不动产权第 001465 号  | 郑州市航空港区通航路 9 号冷藏库一期 1 层   |       |       |                     |         |                         | 抵押   |
| 4  | 豫（2017）郑港区不动产权第 0002864 号 | 航程西路以东、郑港二路以南             | 鲜美来冷链 | 出让    | 240.20              | 仓储用地    | 2016.04.06 - 2066.04.05 | 抵押   |

## 2、商标

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有注册商标 128 项，部分为公司发展过程中曾经使用、或基于品牌保护考虑注册的商标。报告期内至今，公司使用的主要商标具体情况如下：

| 序号 | 商标标识                                                                                | 权利人 | 核定使用商品类别 | 注册证号     | 有效期                    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|----------|------------------------|
| 1  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 10995098 | 2013.09.21- 2023.09.20 |
| 2  |    | 鲜美来 | 第 30 类   | 10995188 | 2013.09.21-2023.09.20  |
| 3  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 10059049 | 2014.02.14- 2024.02.13 |
| 4  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 30874434 | 2019.02.28-2029.02.27  |
| 5  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 30874435 | 2019.02.28-2029.02.27  |
| 6  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 30874436 | 2019.02.28-2029.02.27  |
| 7  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 30874437 | 2019.02.28-2029.02.27  |
| 8  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 6644462  | 2020.03.14-2030.03.13  |
| 9  |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 48565309 | 2021.03.14-2031.03.13  |
| 10 |    | 鲜美来 | 第 29 类   | 57174180 | 2021.12.28-2031.12.27  |
| 11 |   | 鲜美来 | 第 29 类   | 59266912 | 2022.3.7-2032.3.6      |
| 12 |  | 鲜美来 | 第 29 类   | 59268152 | 2022.3.7-2032.3.6      |

### 3、专利

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有专利 36 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称           | 专利号              | 专利权人 | 专利类型 | 申请日期       | 取得方式 |
|----|----------------|------------------|------|------|------------|------|
| 1  | 包装袋（国产带鱼 900G） | ZL201530380872.0 | 鲜美来  | 外观设计 | 2015.09.29 | 继受取得 |
| 2  | 包装袋（国产带鱼 700G） | ZL201530380919.3 | 鲜美来  | 外观设计 | 2015.09.29 | 继受取得 |
| 3  | 包装袋（加拿大鳕鱼）     | ZL201630233235.5 | 鲜美来  | 外观设计 | 2016.06.12 | 继受取得 |
| 4  | 包装袋（加拿大鲈鱼）     | ZL201630233239.3 | 鲜美来  | 外观设计 | 2016.06.12 | 继受取得 |
| 5  | 包装盒（阿拉斯加鳕鱼）    | ZL201630233243.X | 鲜美来  | 外观设计 | 2016.06.12 | 继受取得 |
| 6  | 包装盒（250g 三文鱼）  | ZL201630233244.4 | 鲜美来  | 外观设计 | 2016.06.12 | 继受取得 |
| 7  | 包装盒（鱼排系列）      | ZL201730316947.8 | 鲜美来  | 外观设计 | 2017.07.18 | 原始取得 |
| 8  | 包装盒（挪威鳕鱼）      | ZL201730316887.X | 鲜美来  | 外观设计 | 2017.07.18 | 原始取得 |

| 序号 | 专利名称         | 专利号              | 专利权人 | 专利类型 | 申请日期       | 取得方式 |
|----|--------------|------------------|------|------|------------|------|
| 9  | 包装袋（海鲜火锅系列）  | ZL201730605290.7 | 鲜美来  | 外观设计 | 2017.12.01 | 原始取得 |
| 10 | 包装袋（虾滑）      | ZL201830227608.7 | 鲜美来  | 外观设计 | 2018.05.17 | 原始取得 |
| 11 | 包装袋（鲜美来系列）   | ZL201930353535.0 | 鲜美来  | 外观设计 | 2019.07.04 | 原始取得 |
| 12 | 包装袋（虾馄饨）     | ZL202030241161.6 | 鲜美来  | 外观设计 | 2020.05.22 | 原始取得 |
| 13 | 包装袋（虾饺子）     | ZL202030241490.0 | 鲜美来  | 外观设计 | 2020.05.22 | 原始取得 |
| 14 | 一种虾解冻装置      | ZL202021243089.1 | 鲜美来  | 实用新型 | 2020.06.29 | 原始取得 |
| 15 | 一种虾类光检装置     | ZL202021243144.7 | 鲜美来  | 实用新型 | 2020.06.29 | 原始取得 |
| 16 | 一种虾肉泥搅拌装置    | ZL202021243088.7 | 鲜美来  | 实用新型 | 2020.06.29 | 原始取得 |
| 17 | 一种虾体自动去壳机    | ZL202021243141.3 | 鲜美来  | 实用新型 | 2020.06.29 | 原始取得 |
| 18 | 一种虾肉装袋装置     | ZL202021257059.6 | 鲜美来  | 实用新型 | 2020.06.30 | 原始取得 |
| 19 | 包装袋（火锅虾仁蛋饺）  | ZL202030645253.0 | 鲜美来  | 外观设计 | 2020.10.28 | 原始取得 |
| 20 | 包装袋（海鸭蛋黄虾滑）  | ZL202130621601.5 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.09.18 | 原始取得 |
| 21 | 包装袋（榴莲黑虎虾滑）  | ZL202130621606.8 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.09.18 | 原始取得 |
| 22 | 包装袋（蟹粉黑虎虾滑）  | ZL202130621604.9 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.09.18 | 原始取得 |
| 23 | 包装袋（鳕鱼黑虎虾滑）  | ZL202130621470.0 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.09.18 | 原始取得 |
| 24 | 包装袋（鲜美来虾滑系列） | ZL202130621482.3 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.09.18 | 原始取得 |
| 25 | 包装袋（藤椒虾滑系列）  | ZL202130787969.9 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.11.30 | 原始取得 |
| 26 | 包装袋（火锅系列）    | ZL202130787968.4 | 鲜美来  | 外观设计 | 2021.11.30 | 原始取得 |
| 27 | 一种隔水解冻装置     | ZL202220205374.7 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.01.25 | 原始取得 |
| 28 | 一种蛋液搅拌器      | ZL202220680507.6 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.03.25 | 原始取得 |
| 29 | 一种蛋饺机的出料装置   | ZL202220663422.7 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.03.25 | 原始取得 |
| 30 | 一种虾滑搅拌机刀头    | ZL202220681983.X | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.03.25 | 原始取得 |
| 31 | 一种全自动打蛋器     | ZL202220401660.0 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.02.25 | 原始取得 |
| 32 | 一种袋装成品的压平装置  | ZL202220401086.9 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.02.24 | 原始取得 |

| 序号 | 专利名称       | 专利号              | 专利权人 | 专利类型 | 申请日期       | 取得方式 |
|----|------------|------------------|------|------|------------|------|
| 33 | 一种包心鱼丸接料托架 | ZL202220400570.X | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.02.24 | 原始取得 |
| 34 | 一种暂存转运架    | ZL202220219299.X | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.01.26 | 原始取得 |
| 35 | 一种水饺喷淋装置   | ZL202220394606.8 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.02.25 | 原始取得 |
| 36 | 一种用于解冻的气泡机 | ZL202220199794.9 | 鲜美来  | 实用新型 | 2022.01.25 | 原始取得 |

#### 4、作品著作权

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有作品著作权 26 项，具体情况如下：

| 序号 | 作品名称       | 登记号                  | 著作权人 | 首次发表日期     | 登记日期       |
|----|------------|----------------------|------|------------|------------|
| 1  | 国产中带鱼      | 国作登字-2015-F-00208715 | 鲜美来  | 2015.09.07 | 2015.12.25 |
| 2  | 带鱼系列       | 国作登字-2015-F-00208712 | 鲜美来  | 2015.09.07 | 2015.12.25 |
| 3  | 鲜美来（虾滑）    | 国作登字-2017-F-00443988 | 鲜美来  | 2014.05.01 | 2017.12.13 |
| 4  | 鲜美来（挪威鳕鱼）  | 国作登字-2017-F-00443989 | 鲜美来  | 2017.04.01 | 2017.12.13 |
| 5  | 鲜美来（鱼排）系列  | 国作登字-2017-F-00443987 | 鲜美来  | 2017.04.01 | 2017.12.13 |
| 6  | 鲜美来 LOGO   | 国作登字-2018-F-00616175 | 鲜美来  | 2008.03.01 | 2018.09.12 |
| 7  | 鲜美来香煎鳕鱼系列  | 国作登字-2019-F-00886268 | 鲜美来  | 2017.08.15 | 2019.09.19 |
| 8  | 鲜美来滑系列     | 国作登字-2019-F-00886266 | 鲜美来  | 2018.08.01 | 2019.09.19 |
| 9  | 鲜美来面点系列    | 国作登字-2019-F-00886267 | 鲜美来  | 2019.06.01 | 2019.09.19 |
| 10 | 鲜美来深海鳕鱼    | 国作登字-2019-F-00887947 | 鲜美来  | 2017.08.15 | 2019.09.24 |
| 11 | 鲜美来虾滑-广告画面 | 国作登字-2019-F-00954300 | 鲜美来  | 2017.05.01 | 2019.12.12 |
| 12 | 鲜美来虾滑      | 国作登字-2020-F-01104346 | 鲜美来  | 2014.05.01 | 2020.09.16 |
| 13 | 三只虾仁系列     | 国作登字-2020-F-01104347 | 鲜美来  | 2020.02.24 | 2020.09.16 |
| 14 | 虾 logo     | 国作登字-2020-F-01104348 | 鲜美来  | 2020.02.24 | 2020.09.16 |
| 15 | 火锅虾仁蛋饺     | 国作登字-2021-F-00032012 | 鲜美来  | 2020.05.30 | 2021.02.08 |
| 16 | 鲜美来虾滑系列    | 国作登字-2021-F-00274431 | 鲜美来  | 2021.08.05 | 2021.11.29 |
| 17 | 榴莲黑虎虾滑     | 国作登字-2021-F-         | 鲜美来  | 2021.08.30 | 2021.11.29 |

| 序号 | 作品名称        | 登记号                  | 著作权人 | 首次发表日期     | 登记日期       |
|----|-------------|----------------------|------|------------|------------|
|    |             | 00274426             |      |            |            |
| 18 | 蟹粉黑虎虾滑      | 国作登字-2021-F-00274429 | 鲜美来  | 2021.08.30 | 2021.11.29 |
| 19 | 鳕鱼黑虎虾滑      | 国作登字-2021-F-00274430 | 鲜美来  | 2021.08.30 | 2021.11.29 |
| 20 | 海鸭蛋黄虾滑      | 国作登字-2021-F-00274434 | 鲜美来  | 2021.09.01 | 2021.11.29 |
| 21 | 鲜美来升级 logo  | 国作登字-2022-F-10025094 | 鲜美来  | 2021.05.01 | 2022.02.07 |
| 22 | 鲜美来藤椒虾滑     | 国作登字-2022-F-10025092 | 鲜美来  | 2021.10.18 | 2022.02.07 |
| 23 | 鲜美来火锅系列     | 国作登字-2022-F-10025091 | 鲜美来  | 2021.10.18 | 2022.02.07 |
| 24 | 包装盒（精选大虾）   | 国作登字-2023-F-00008964 | 鲜美来  | 2022.07.21 | 2023.01.13 |
| 25 | 黑虎虾皇虾滑包装袋系列 | 国作登字-2023-F-00008965 | 鲜美来  | 2022.08.07 | 2023.01.13 |
| 26 | 虾滑及虾插图      | 国作登字-2023-F-00008966 | 鲜美来  | 2021.06.28 | 2023.01.13 |

截止本招股说明书签署日，公司拥有的无形资产不存在纠纷或潜在纠纷。

## 六、发行人主要产品的核心技术

### （一）主要产品生产技术

公司自成立以来，高度重视产品创新和行业相关技术的研发，在广西北海和河南郑州设置了研发实验室，建立了完善的研发管理制度，经过多年的技术积累，公司已研制出较为丰富的预制菜品种，并在产品口味调制、加工工艺等方面积累了丰富的技术积淀。公司的核心技术主要体现在产品配方、产品开发和生产工艺，目前相关核心技术均已应用于产品的大批量生产阶段。

#### 1、产品配方

工艺配方是决定水产品预制菜口味、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。

#### 2、产品开发

随着消费者对饮食的要求逐步提升，食品类产品研发呈现需求导向特点。公司通过市场调研、客户反馈及自身销量数据分析等多种方式，获取消费者对产品食材、口味、营养健康等维度的需求及变化情况。基于消费者对饮食的需

求，公司不断进行新产品的研发，保持新品推出节奏，使产品更替适应消费需求的变化。

公司高度重视产品的研发，通过搜集市场及消费者的反馈，一方面推出新产品、新包装满足市场需求；另一方面，公司通过对消费者需求的分析，积极开发新品类产品，例如水饺、蛋饺、鳕鱼小酥肉等产品。

### 3、产品生产工艺

多年来，公司围绕虾和鱼等主材深耕生产工艺研发，通过不断对用料配方、细节工艺和生产流程进行创新、优化，公司在产品产出率、口感、质量稳定性等方面取得了较为显著的成果。公司依靠自身和设备供应商的专业团队，通过对生产工艺的优化，在保证品质的前提下，不断追求低成本、高效率的生产。

#### （二）正在从事中的研发项目

| 项目     | 项目介绍及拟达到的目标                                                                                           | 项目进展情况                    |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 速冻米面制品 | 目前公司的速冻米面制品处于初步发展阶段，现有产品包括虾仁水饺、蛋饺等产品，公司根据市场调研结果，对产品品类进行进一步的研发，致力于对市场需求进行进一步的横向覆盖，在速冻米面制品存量市场进一步扩大市场份额 | 部分进入中试阶段、部分已上市            |
| 速冻调味制品 | 目前公司的速冻调味制品 SKU 已经较为丰富，并已经创新性地研发出鳕鱼虾滑等新品类产品，该项目致力于在现有 SKU 的基础上进一步研发创新，打开新的增量市场                        | 部分进入中试阶段，部分进入车间量产阶段、部分已上市 |

#### （三）公司研发投入

报告期内，公司的研发投入具体情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 研发支出         | 194.96 | 148.54 | 69.51  |
| 研发支出占营业收入的比例 | 0.18%  | 0.16%  | 0.08%  |

报告期内，公司技术团队的主要研发方向包括虾产品品类开发、加工工艺优化、饺子系列产品自动化、即热类预制菜等。具体如下：

#### 1、虾品类开发

虾品类的开发主要涉及两个方面，一方面是结合公司的技术优势，不断扩



大新渠道、新品类虾的采购，丰富虾产品规格和品种。通过不同区域、不同规格、不同品类虾在现有产品上的应用，满足客户的产品多样化需求，如公司引进黑虎虾，加工成更高端的黑虎虾滑；引进厄瓜多尔虾，增加采购渠道等。

另一方面是结合市场调研，研究不同场景下的虾产品应用，新增虾类产品，开拓新的客户渠道，如研发裹粉类虾产品，形成天妇罗、千丝万缕虾等；通过虾与不同产品的组合形成预制菜肴等。

## 2、加工工艺优化

加工工艺优化主要是对公司现有加工工艺、设备的提升优化，一方面是优化加工工艺流程，提高产品的保鲜度、口感和品质；另一方面是提高产品的前处理水平，如引进自动化设备等，达到缩短加工时间、降低加工成本等目的。

## 3、饺子系列产品自动化

公司结合自身实际经营情况，参照当前市场相对成熟的自动化设备案例，通过与设备生产厂家的合作开发，打造一套水饺或蛋饺自动化生产线，重点是实现自动投料、自动包裹等工序，解决当前人工投料、人工包饺子需要大量人力的难点。

## 4、即热类预制菜

公司根据多年来对水产品预制菜市场的研究和积累，结合终端消费市场的需求变化，基于鱼、虾等主要食材，在现有即配、即烹类预制菜的基础上，进一步研发例如烤鱼、鳕鱼制品等即热类预制菜。即热类预制菜只需经过加热即可食用，烹饪过程简单，在帮助消费者节省时间和精力基础上，又可确保菜品的优良品质和口味。

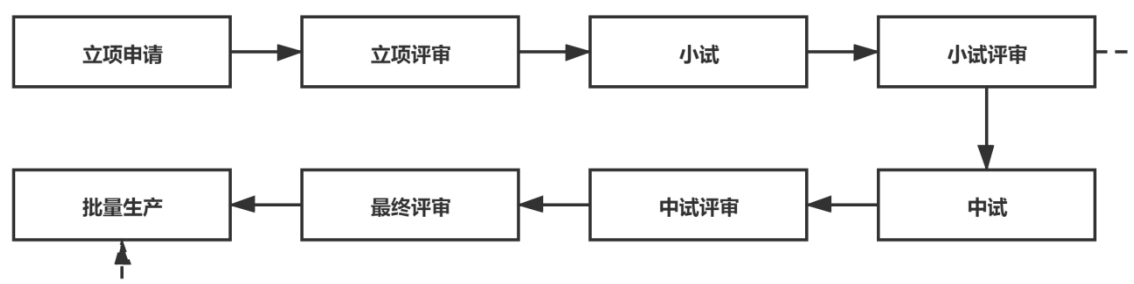
未来公司将进一步增加研发投入，在产品品类上不断丰富，通过现有丰富的渠道资源进一步覆盖终端更多水产品市场消费场景；在产品品质上进一步提高现有产品的附加值，在精加工层面通过优化生产工艺和设备缩短生产时长，降低成本，提高单品毛利。

#### （四）公司技术创新机制及安排

##### 1、研发模式

公司的研发模式主要分为主动型研发和被动型研发两种模式。主动型研发是指研发部门根据技术发展趋势和市场需求主动发起的研发行为，此类研发建立在充分的市场调研分析和细致的可行性分析基础上。被动型研发是指根据客户需求进行的研发，该类需求由营销中心负责整理收集客户提出的产品需求，提交研发部门进行立项开展研发工作。

公司制定了《产品研发管理制度》，明确了项目研发流程，通过对项目研发流程的管控，使项目研发更加规范化、标准化，提高了项目研发的效率。公司产品研发流程如下：



##### 2、良好的创新制度和激励制度

公司的研发水平依托于公司内部的项目管理及创新制度。公司制定了《产品研发管理制度》《HACCP 计划书》等制度，这些制度的建立有利于公司知识产权创造能力和自主创新能力的提高。

公司针对研发部门制定了技术创新激励，对研发产品取得良好的销售业绩的人员进行激励。此外，公司定期组织研发人员进行在岗培训，鼓励研发人员参加自我发展培训，帮助研发人员提升职业技能。

##### 3、研发机构设置

截至 2022 年 12 月 31 日，研发部共有研发人员 13 名，均有多年预制菜研发经验，可根据销售需求、市场调研情况对产品配方进行调整和升级，并研发出符合市场需求的新产品。

## 七、环境保护与安全生产情况

### （一）发行人环境保护情况

#### 1、生产经营涉及的主要污染物

公司在生产过程中产生的污染主要包括废气、废水、固体废弃物及噪音，主要情况如下：

##### （1）废气处理

公司的废气主要为生产过程中及污水处理站产生的无组织废气及食堂油烟等。生产车间内和污水处理站中的无组织废气经收集用活性炭吸附后，达到《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《恶臭污染物排放标准》（GB18438-2001）中相关排放标准后，通过排气筒排放；公司食堂油烟经油烟净化装置处理，达到《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）中相关排放标准后排放。

##### （2）废水处理

公司生产经营产生的水污染物主要为生产废水和生活污水。其中生产废水主要来源于原料解冻、原料清洗、地面冲洗及器具消毒。公司注重废水处理，建有污水处理站并配有污水处理设施，采用“格栅+调节+除磷沉淀+混凝沉淀+水解酸化+CASS+清水池+除磷沉淀”工艺，处理后的生产废水和生活污水达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）要求后，经市政污水管网排入北海市红坎污水处理厂。

##### （3）固体废弃物处理

公司的固体废弃物主要为生产过程中产生的原料废料、包装废料及生活垃圾等。公司注重固体废弃物管理，严格执行《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）中有关标准，对固体污染物进行分类处理：对预处理产生的原料废料（虾头、虾壳、虾线）每日清运并外售给饲料加工厂；对包装废料、职工生活垃圾、废弃活性炭暂存于垃圾桶，委托环卫部门清运处理；污泥定期委托相关单位清运处理。

#### （4）噪音处理

公司生产过程中的噪声污染主要来自切片、搅拌等加工工艺及滚揉机器、制冷机等加工机械产生的噪声。公司注重噪声管理，严格执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中有关标准，通过优先采用低噪声设备，对高噪声设备加装减震、消声装置等措施，加强噪声污染防治；通过厂房隔音，降低噪声的传播，减少噪声对环境的影响。

### 2、公司持有的排污登记

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放登记回执情况如下：

| 序号 | 主体    | 登记编号                   | 登记类型 | 有效期限                  |
|----|-------|------------------------|------|-----------------------|
| 1  | 鲜美来   | 91450500782149634D001X | 首次   | 2020.04.01-2025.03.31 |
| 2  | 鲜美来冷链 | 91410100580305328Q001W | 首次   | 2021.02.22-2026.02.11 |

### 3、环保支出情况

公司重视环境保护工作，并对环境保护进行持续投入。公司环保投入主要包括环保设备的购买、环保设施维护及运营费用等。公司报告期内环保支出情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 环保资本性投入 | 501.99 | -      | 0.52   |
| 环保费用性投入 | 109.25 | 84.17  | 77.25  |
| 合计      | 611.24 | 84.17  | 77.77  |

2022 年，公司环保支出较前期大幅增加，主要系公司海洋食品产业化项目部分工程完工，其中环保设备、设施由在建工程转入固定资产；同时，公司增加了环保相关工作人员数量，投入的物料、物资也有增加。

### 4、环境保护合法合规情况

公司在报告期内存在属于较轻程度和情节、一般程度和情节的行政处罚，详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“三、发行人报告期内违法违规的情况”的相关内容。

## （二）发行人安全生产情况

公司在生产经营过程中高度重视安全防护，建立了全面有效的安全制度，加强对加工、仓储和运输过程中的安全管理，制定了《安全生产管理制度》《仓储管理制度》等内控制度，并定期对员工实施安全教育和岗位技能培训，以提高全体员工安全防范意识。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故。根据北海市应急管理局 2021 年 1 月 12 日、2021 年 8 月 25 日、2022 年 1 月 7 日、2022 年 8 月 9 日及 2023 年 1 月 31 日出具的《证明》，公司自 2018 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，未发生过一般及以上安全生产事故，不存在因违反有关安全生产方面的法律、法规或规范性文件而受到行政处罚的情形。

根据郑州航空港经济综合实验区（郑州新郑综合保税区）经济发展局（安全生产监督管理局）2021 年 1 月 11 日、2021 年 8 月 20 日出具的《证明》及郑州航空港经济综合实验区应急管理局 2022 年 1 月 17 日、2022 年 7 月 6 日、2023 年 1 月 11 日出具的《证明》，鲜美来冷链自 2018 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日未发生过生产安全责任事故。

## 八、发行人主要产品质量控制情况

### （一）发行人质量控制标准

公司已通过 ISO22000 食品安全管理体系认证、HACCP 食品安全管理体系认证、安全生产标准化三级企业等多项认证，同时原材料通过“水产养殖管理委员会（ASC）”和“海洋管理委员会（MSC）”认证。在水产品预制菜原料采购、生产加工、仓储、运输及配送、销售及溯源等环节建立了相应的管理体系和质量控制标准，对业务过程的各环节实行严格的监督与控制。

截至目前，与公司主要业务相关的国家标准和行业标准主要包括：

| 序号 | 标准名称                    | 标准号            | 标准类别 |
|----|-------------------------|----------------|------|
| 1  | 《食品安全国家标准食品中兽药最大残留限量》   | GB31650-2019   | 国家标准 |
| 2  | 《食品安全国家标准食品中农药最大残留限量》   | GB2763-2019    | 国家标准 |
| 3  | 《食品追溯信息记录要求》            | GB/T37029-2018 | 国家标准 |
| 4  | 《食品安全国家标准速冻食品生产和经营卫生规范》 | GB31646-2018   | 国家标准 |

| 序号 | 标准名称                  | 标准号             | 标准类别 |
|----|-----------------------|-----------------|------|
| 5  | 《食品安全国家标准食品中污染物限量》    | GB2762-2017     | 国家标准 |
| 6  | 《食品安全国家标准食品添加剂使用标准》   | GB2760-2014     | 国家标准 |
| 7  | 《食品安全国家标准食品中致病菌限量》    | GB29921-2013    | 国家标准 |
| 8  | 《食品安全国家标准食品生产通用卫生规范》  | GB14881-2013    | 国家标准 |
| 9  | 《速冻调制食品》              | SB/T10379-2012  | 行业标准 |
| 10 | 《加工食品销售服务要求-速冻食品》     | SB/T10825-2012  | 行业标准 |
| 11 | 《食品冷链物流追溯管理要求》        | GBT28843-2012   | 国家标准 |
| 12 | 《速冻食品生产管理规范》          | SB/T10699-2012  | 行业标准 |
| 13 | 《食品安全国家标准预包装食品营养标签通则》 | GB28050-2011    | 国家标准 |
| 14 | 《食品安全国家标准预包装食品标签通则》   | GB7718-2011     | 国家标准 |
| 15 | 《食品安全国家标准鲜、冻动物性水产品》   | GB2733-2015     | 国家标准 |
| 16 | 《速冻虾滑》                | T/CAB 0236—2023 | 行业标准 |

## （二）发行人质量控制机构

在质量管理方面，公司建立了品控管理中心，负责质量管理体系的管理。品控管理中心建立并严格执行 ISO、HACCP 等国际质量、环境管理体系，落实管理标准，依据国家法规、产品标准，制定了质量控制管理体系，通过在供应商、原料采购、入厂检验、生产加工、检验检测、仓储、成品出货、销售和追溯等各个环节进行质量管控，以确保产品品质和食品安全。

## （三）发行人质量控制措施

公司的质量控制贯穿于整个采购、生产、仓储物流、销售、追溯各环节，每个环节均有关键质量控制点，公司对各质量控制点进行检查检测、质量监督、问题反馈、质量索赔，把控质量安全，保障产品品质。

### 1、采购环节质量控制

在采购环节，公司制定了《供应商管理制度》《合格供应商评价程序》《原辅料采购管理制度》《原辅料验收标准汇编》《设备采购管理制度》《招标投标管理制度》等规章制度，主要通过对供应商资质评审、采购环节及原材料的严格检验来把控产品质量。

公司在与供应商合作之前，会安排采购部、品控部人员对供应商进行现场

核查，检查对方的生产环境、工艺流程以及查验对方的食品安全状况，检查通过后方考虑与对方建立合作关系。

在日常采购过程中，公司对逐批采购的货物均会进行检查，并根据不同的原料类型制定了相应的控制流程和措施：

（1）冻品和辅料类。公司冻品和辅料类供应商主要为法人企业，公司要求供应商对每批次货物进行自检并出具检测报告、合格证明等，同时会安排品控部、采购部、生产部人员对逐批货物进行检测，经检测合格后方可入库。对于进口的部分原材料，按照国家进出口管理部门的要求，供应商在发货前会在当地进行检测，同时在清关过程中我国海关等部门会再次进行检验检疫。

（2）冰鲜虾。公司冰鲜虾供应商主要为养殖户，在冰鲜虾收购现场，会进行感官检查，在运至公司仓库时，会再次安排品控部、生产部的人员对冰鲜虾逐批进行检查，包括感官检查和理化指标检测，尤其是对兽药残留等进行检测，经检测合格后方可入库。

## 2、生产环节质量控制

在生产环节，公司制定了《HACCP 计划》《卫生标准操作程序 SSOP》《生产过程卫生监督检查程序》及《生产设施、设备清洁卫生消毒控制程序》《产品出厂前质量安全检验制度》《质量检验控制程序》等规章制度，对生产环节的质量严格把控。其中《HACCP 计划》根据《食品安全管理体系要求》，同时遵守《ISO22000 食品安全管理体系——食品链中各类组织的要求》所编写，为公司产品生产的指导和规范性重要文件。

公司要求对生产器具每日进行清洗、消毒；生产人员进入车间前，必须更换食品防护服、帽、鞋，需洗手、清洗足部。生产加工过程中，品控人员每天进行现场全过程监督管理，严格落实执行工艺操作标准，每批次抽样进行检验并进行记录，同时品控人员会对每批次成品抽样进行官能试味检查并进行记录。

所有产品必须在出厂前进行检测，检测合格方准出厂，检测项目与检测标准按照国家标准；生产过程严格按照《食品追溯信息记录要求》标识产品批次，产品生产完毕生产部通知化验室进行抽样检验；化验室对所抽取样品进行

标识、检测、记录、留样，检测报告报品控部；品控部根据检测结果处置，合格则通知发货，不合格则按《不合格产品处理程序》进行处置。

对于涉及委外加工的环节（主要为冰鲜虾委外加工），公司对委外加工的整个生产过程实行监控和测量。公司向每个委托加工点派驻至少 1 名驻场人员，并向加工点所在区域内派驻多名品控部、生产部的工作人员；同时会在主要委托加工点现场安装视频监控设施，可在远程对现场情况进行实时监控。

对于涉及委托生产的产品，公司要求供应商每批次发货前进行自检，同时发行人会安排品控部人员至对方现场对货物进行检查；检测合格后，发行人与对方约定送货时间、地点，且要求供应商随车附带检测报告。待货物运至公司指定地点后，公司会再次安排相关人员对产品进行检查检测。

### 3、仓储物流环节质量控制

公司在产品储运环节建立了《冷库管理制度》《包装、储存、运输卫生控制程序》等制度，对产品的包装、储存及冷链运输进行日常管理。确保冷库温度 $\leq -18^{\circ}\text{C}$ ，温度波动 $\pm 2^{\circ}\text{C}$ 以内，速冻库温度在 $\leq -30^{\circ}\text{C}$ ，贮冰库温度在 $\leq -3^{\circ}\text{C}$ ，保鲜库温度在 $0-4^{\circ}\text{C}$ 之间。

产品发货前，品控人员会对运输车辆的集装箱进行卫生和温度检查，合格后方可装货。同时，品控人员会对发货的每批次产品再次进行检查确认并形成记录。

### 4、销售环节质量控制

在销售环节，公司除会对各批次产成品进行自检、并出具自检报告外，同时会根据法规、客户的要求，将每批次产品抽样或定期（一般为 3 个月、6 个月或 12 个月）对产品抽样，并送至第三方机构进行检测。

公司制定《客服中心管理制度》《客诉处理规范》，设置了客服中心，旨在提高客户投诉处理的时效性和规范性。

### 5、质量控制与追溯体系的运行

为有效应对可能出现的产品质量安全事故，公司已建立起完善的食品安全全程可追溯体系，涵盖原料采购、生产、储存、运输及销售终端等各业务环节。公司针对每批次产品进行标识，当产品出现不合格时，可通过产品识别码



以生产日期为追踪单元记录产品销售流向，实现从成品到原料各环节的逐一追溯。追溯途径为：发货记录→厂检合格单→成品入库记录→生产加工记录→原料验收记录→原料来源，实现来源可查，去处可追，对冷链食品做到闭环管控，确保售出后的产品一旦出现安全卫生质量问题时，能最短时间内召回不合格产品。

#### **(四)发行人产品质量控制情况**

公司在报告期内存在属于较轻程度和情节、一般程度和情节的行政处罚，详见本招股说明书之“第八节 公司治理与独立性”之“三、发行人报告期内违法违规的情况”。

报告期内，公司未发生因食品安全、产品质量、卫生等问题造成的重大诉讼、纠纷或因损害消费者健康而受到客户重大投诉或索赔的情形；公司未有在食品安全等方面因重大问题受到相关部门调查的情况；不存在违反有关食品质量、卫生、安全监督方面的法律法规的重大违法、违规行为。

### **九、境外生产经营情况**

报告期至今，公司未在境外设立分支机构开展经营活动。

目前，公司正积极筹备国际供应链体系延申项目，在厄瓜多尔投资建设水产品初加工基地，预计固定资产投资 1,500 万美元。

厄瓜多尔地处赤道附近，气候常年适宜虾生长，当地虾类资源供应充足、价格较有竞争力，是全球重要的虾养殖国。近年来，中国与厄瓜多尔双边贸易快速发展；2022 年初，中厄两国展开了自由贸易协定谈判。该项目建成后，有利于公司及时把握海外水产品原料市场发展的动向，降低因局部自然因素、市场需求、主要养殖或捕捞基地的供货能力、动物疫情、通货膨胀等不确定因素给公司带来业绩风险，提高公司主要原料的全球化采购能力，进一步丰富公司主要系列产品品类，符合公司短期经营计划及长远发展战略。

### **十、关于引用的第三方数据或结论情况说明**

本章节及其他章节中所引用的第三方数据或结论，均来自公开资料，不存在第三方数据专门为本次发行准备以及公司为此支付费用或提供帮助的情况。

## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节中引用的财务数据，非经特别说明，均引自经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司财务报表及相关财务资料。本公司董事会提醒投资者注意，欲进一步了解公司报告期财务状况，请阅读本招股说明书备查文件之财务报表及审计报告。

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：公司根据自身所处的行业和发展阶段，首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、净利润等直接相关项目金额情况或占所属报表项目金额的比重情况；综合考虑，因报告期内公司为持续盈利企业，公司 2020 年度至 2022 年度的重要性水平为当年合并财务报表利润总额的 5.00%。

本节中货币金额单位如不特殊注明，以人民币元计，且保留两位小数点。部分数据的加总之和与列示的合计数尾数部分可能存在差异，为四舍五入所致。

### 一、财务报表

本公司委托中汇会计师依据中国注册会计师审计准则审计了公司财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2021 年度和 2022 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财务报表附注。中汇会计师出具了标准无保留意见的《审计报告》（中汇会审[2023]0477 号）。

本节主要提供从经审计的财务报表及附注中摘录的部分信息。

#### （一）合并资产负债表

单位：元

| 项目    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 流动资产： |            |            |            |

| 项目            | 2022-12-31            | 2021-12-31            | 2020-12-31            |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金          | 90,709,158.36         | 69,787,849.66         | 67,650,724.21         |
| 交易性金融资产       | 3,900.59              | -                     | 10,000,000.00         |
| 衍生金融资产        | -                     | -                     | -                     |
| 应收票据          | -                     | -                     | -                     |
| 应收账款          | 84,157,776.55         | 105,642,316.22        | 47,768,675.15         |
| 应收款项融资        | -                     | -                     | -                     |
| 预付款项          | 11,559,507.48         | 14,198,915.16         | 7,290,989.30          |
| 其他应收款         | 2,618,872.65          | 2,597,953.53          | 2,502,203.92          |
| 其中：应收利息       | -                     | -                     | -                     |
| 应收股利          | -                     | -                     | -                     |
| 存货            | 441,561,541.16        | 367,774,810.01        | 294,011,840.82        |
| 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        | 20,163,579.80         | 13,717,742.09         | 6,063,317.49          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>650,774,336.59</b> | <b>573,719,586.67</b> | <b>435,287,750.89</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                       |                       |                       |
| 债权投资          | -                     | -                     | -                     |
| 其他债权投资        | -                     | -                     | -                     |
| 长期应收款         | -                     | -                     | -                     |
| 长期股权投资        | -                     | -                     | -                     |
| 其他权益工具投资      | 1,500,000.00          | 1,500,000.00          | 1,500,000.00          |
| 其他非流动金融资产     | -                     | -                     | -                     |
| 投资性房地产        | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产          | 171,005,099.97        | 55,833,768.23         | 46,158,600.53         |
| 在建工程          | 15,233,674.48         | 56,902,289.51         | 922,443.40            |
| 生产性生物资产       | -                     | -                     | -                     |
| 油气资产          | -                     | -                     | -                     |
| 使用权资产         | 603,565.19            | 264,652.28            | -                     |
| 无形资产          | 35,321,711.22         | 36,161,710.66         | 36,980,712.25         |
| 开发支出          | -                     | -                     | -                     |
| 商誉            | -                     | -                     | -                     |

| 项目             | 2022-12-31            | 2021-12-31            | 2020-12-31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 长期待摊费用         | -                     | -                     | -                     |
| 递延所得税资产        | 2,222,600.11          | 1,781,396.31          | 1,093,294.27          |
| 其他非流动资产        | 1,715,539.80          | 3,021,000.00          | 140,520.00            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>227,602,190.77</b> | <b>155,464,816.99</b> | <b>86,795,570.45</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>878,376,527.36</b> | <b>729,184,403.66</b> | <b>522,083,321.34</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                       |                       |                       |
| 短期借款           | 100,087,125.00        | 100,091,666.66        | 15,015,986.30         |
| 交易性金融负债        | -                     | -                     | -                     |
| 衍生金融负债         | -                     | -                     | -                     |
| 应付票据           | -                     | -                     | -                     |
| 应付账款           | 99,770,552.36         | 51,223,254.30         | 15,584,631.83         |
| 预收款项           | -                     | -                     | -                     |
| 合同负债           | 9,612,637.35          | 8,019,349.20          | 11,268,923.33         |
| 应付职工薪酬         | 10,605,212.80         | 9,859,600.91          | 9,493,409.75          |
| 应交税费           | 14,801,227.11         | 8,528,901.93          | 11,970,726.46         |
| 其他应付款          | 11,232,278.55         | 11,401,798.74         | 10,840,928.22         |
| 其中：应付利息        | -                     | -                     | -                     |
| 应付股利           | -                     | -                     | -                     |
| 持有待售负债         | -                     | -                     | -                     |
| 一年内到期的非流动负债    | 5,310,681.37          | 2,526,957.98          | -                     |
| 其他流动负债         | 865,137.37            | 721,741.45            | 1,179,061.58          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>252,284,851.91</b> | <b>192,373,271.17</b> | <b>75,353,667.47</b>  |
| <b>非流动负债：</b>  |                       |                       |                       |
| 长期借款           | 37,546,354.16         | 35,545,130.16         | -                     |
| 应付债券           | -                     | -                     | -                     |
| 租赁负债           | 185,327.07            | 143,697.29            | -                     |
| 长期应付款          | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付职工薪酬       | -                     | -                     | -                     |
| 预计负债           | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益           | 4,236,248.00          | 4,566,106.00          | 4,895,964.00          |
| 递延所得税负债        | 240.43                | -                     | -                     |
| 其他非流动负债        | -                     | -                     | -                     |

| 项目            | 2022-12-31     | 2021-12-31     | 2020-12-31     |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 非流动负债合计       | 41,968,169.66  | 40,254,933.45  | 4,895,964.00   |
| 负债合计          | 294,253,021.57 | 232,628,204.62 | 80,249,631.47  |
| 所有者权益：        |                |                |                |
| 股本            | 60,000,000.00  | 60,000,000.00  | 60,000,000.00  |
| 其他权益工具        | -              | -              | -              |
| 资本公积          | 232,823,856.88 | 230,443,996.64 | 226,829,213.44 |
| 减：库存股         | -              | -              | -              |
| 其他综合收益        | -              | -              | -              |
| 专项储备          | -              | -              | -              |
| 盈余公积          | 30,021,889.90  | 30,021,889.90  | 23,429,464.91  |
| 未分配利润         | 261,277,759.01 | 176,090,312.50 | 131,575,011.52 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 584,123,505.79 | 496,556,199.04 | 441,833,689.87 |
| 少数股东权益        | -              | -              | -              |
| 所有者权益合计       | 584,123,505.79 | 496,556,199.04 | 441,833,689.87 |
| 负债和所有者权益总计    | 878,376,527.36 | 729,184,403.66 | 522,083,321.34 |

## (二) 合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2022 年           | 2021 年         | 2020 年         |
|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 1,058,718,032.10 | 914,872,012.08 | 849,576,824.83 |
| 二、营业总成本            | 964,536,446.72   | 829,298,274.82 | 761,929,015.86 |
| 其中：营业成本            | 864,210,654.15   | 739,296,338.61 | 665,006,628.35 |
| 税金及附加              | 3,161,199.69     | 2,968,532.51   | 3,327,950.20   |
| 销售费用               | 66,311,835.68    | 57,122,092.45  | 69,129,294.53  |
| 管理费用               | 29,200,138.96    | 28,296,496.73  | 24,637,711.80  |
| 研发费用               | 1,949,600.44     | 1,485,373.13   | 695,089.50     |
| 财务费用               | -296,982.20      | 129,441.39     | -867,658.52    |
| 其中：利息费用            | 3,577,795.85     | 1,203,701.05   | 108,669.63     |
| 利息收入               | 2,471,838.28     | 1,100,652.49   | 1,284,940.87   |
| 加：其他收益             | 1,198,813.25     | 5,984,634.52   | 5,031,033.85   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 1,104,439.78     | 3,213,746.91   | 1,985,776.88   |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列） | -                | -              | -              |

| 项目                             | 2022 年               | 2021 年               | 2020 年               |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）            | 2,003.55             | -                    | -                    |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）              | 523,273.68           | -3,096,418.80        | 5,225,058.20         |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）              | -2,126,933.12        | -2,243,402.49        | -1,954,976.26        |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）              | -1,569.87            | 21,062.95            | 62.30                |
| <b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>       | <b>94,881,612.65</b> | <b>89,453,360.35</b> | <b>97,934,763.94</b> |
| 加：营业外收入                        | 16,132.89            | 541,688.33           | 181,829.74           |
| 减：营业外支出                        | 1,092,468.49         | 353,606.53           | 1,203,867.63         |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>     | <b>93,805,277.05</b> | <b>89,641,442.15</b> | <b>96,912,726.05</b> |
| 减：所得税费用                        | 8,617,830.54         | 8,533,716.18         | 6,657,027.98         |
| <b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>       | <b>85,187,446.51</b> | <b>81,107,725.97</b> | <b>90,255,698.07</b> |
| （一）按经营持续性分类                    |                      |                      |                      |
| 1．持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）          | 85,187,446.51        | 81,107,725.97        | 90,255,698.07        |
| 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                | 85,187,446.51        | 81,107,725.97        | 90,255,698.07        |
| 2．少数股东损益                       | -                    | -                    | -                    |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>218,899.00</b>    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额           | -                    | -                    | 218,899.00           |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额            | -                    | -                    | -                    |
| <b>七、综合收益总额（综合亏损总额以“－”号填列）</b> | <b>85,187,446.51</b> | <b>81,107,725.97</b> | <b>90,474,597.07</b> |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                | 85,187,446.51        | 81,107,725.97        | 90,474,597.07        |
| 归属于少数股东的综合收益总额                 | -                    | -                    | -                    |
| <b>八、每股收益：</b>                 |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益（元/股）                 | 1.42                 | 1.35                 | 1.50                 |

| 项目                  | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| (二) 稀释每股收益<br>(元/股) | 1.42   | 1.35   | 1.50   |

## (三) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2022 年                  | 2021 年                | 2020 年                |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,196,560,643.48        | 946,653,959.63        | 941,823,301.59        |
| 收到的税费返还                   | -                       | -                     | 43,471.33             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,568,926.03            | 6,898,127.36          | 7,256,644.83          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,200,129,569.51</b> | <b>953,552,086.99</b> | <b>949,123,417.75</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 939,741,984.80          | 811,711,980.63        | 755,618,405.58        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 103,041,618.88          | 85,273,656.95         | 67,682,705.31         |
| 支付的各项税费                   | 25,749,481.04           | 31,604,875.43         | 30,526,635.35         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 55,594,637.02           | 48,280,177.26         | 42,191,059.53         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,124,127,721.75</b> | <b>976,870,690.27</b> | <b>896,018,805.77</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>76,001,847.77</b>    | <b>-23,318,603.28</b> | <b>53,104,611.98</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                       | -                     | 1,000,000.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | -                       | -                     | 218,899.00            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 600.00                  | 47,973.44             | 5,767.55              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                       | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 698,302,542.74          | 627,013,746.91        | 525,445,776.88        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>698,303,142.74</b>   | <b>627,061,720.35</b> | <b>526,670,443.43</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 56,222,853.48           | 78,291,297.38         | 3,785,775.50          |
| 投资支付的现金                   | -                       | -                     | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                       | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关               | 697,200,000.00          | 613,800,000.00        | 533,460,000.00        |

| 项目                  | 2022 年         | 2021 年         | 2020 年         |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 的现金                 |                |                |                |
| 投资活动现金流出小计          | 753,422,853.48 | 692,091,297.38 | 537,245,775.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额       | -55,119,710.74 | -65,029,577.03 | -10,575,332.07 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：      |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金           | -              | -              | -              |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | -              | -              | -              |
| 取得借款收到的现金           | 107,000,000.00 | 138,000,000.00 | 15,000,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | -              | -              | -              |
| 筹资活动现金流入小计          | 107,000,000.00 | 138,000,000.00 | 15,000,000.00  |
| 偿还债务支付的现金           | 102,500,000.00 | 15,000,000.00  | 20,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 3,564,366.12   | 31,071,567.78  | 30,158,658.33  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | -              | -              | -              |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 1,725,663.80   | 1,792,817.02   | -              |
| 筹资活动现金流出小计          | 107,790,029.92 | 47,864,384.80  | 50,158,658.33  |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -790,029.92    | 90,135,615.20  | -35,158,658.33 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | -18,110.24     | -2,997.61      | 51,212.10      |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 20,073,996.87  | 1,784,437.28   | 7,421,833.68   |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 69,435,161.49  | 67,650,724.21  | 60,228,890.53  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 89,509,158.36  | 69,435,161.49  | 67,650,724.21  |

## 二、审计意见、关键审计事项

### （一）审计意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的财务报表及附注进行了审计，并出具了“中汇会审[2023]0477 号”标准无保留意见的审计报告。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司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 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况以及 2020 年度、2021 年度、2022 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

关键审计事项是中汇会计师根据职业判断，认为分别对 2020 年度、2021 年度和 2022 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，中汇会计师不对这些事项单独发表意见。中汇会计师确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### 1、收入确认

#### （1）事项描述

如合并财务报表所示，公司 2020 年度、2021 年度、2022 年度营业收入分别为 84,957.68 万元、91,487.20 万元和 105,871.80 万元，报告期内营业收入规模较大，对净利润产生重大影响，因此，中汇会计师将收入确认识别为关键审计事项。

#### （2）审计应对

中汇会计师针对收入确认和计量问题执行的审计程序包括但不限于：

①了解发行人与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②结合公司不同销售模式检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当，并就发行人收入确认政策与同行业上市公司进行了比较；

③以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、送货单或客户签收单及对账单、报关单和提单等；

④对发行人报告期内营业收入及毛利率按销售模式、产品以及年度等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

⑤对报告期内资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑥按照发行人不同销售模式，访谈了各模式下报告期的重要客户、新增客户，并通过国家企业信用信息公示系统、天眼查、企查查等搜索该等公司的工商资料等核查程序，核查发行人与客户是否存在关联关系；

⑦对于经销商客户通过获取经销商调查表、实地走访经销商经营场所以及抽样访谈经销商下游客户等核查方式进一步核查了经销商销售的真实性；

⑧询证了发行人报告期内重要客户应收账款期末余额和交易额；对于销售回款，中汇会计师取得了发行人报告期内所有银行账户交易流水，全面核查了交易方信息以及交易金额。

## 2、存货的存在、计价和分摊

### （1）事项描述

如合并财务报表所示，公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日存货账面价值分别为 29,401.18 万元、36,777.48 万元和 44,156.15 万元，为公司合并资产负债表重要组成部分。公司持有大量存货结余且需要维持适当水平的存货以满足未来的市场需求，但由于公司的存货中主要为农副产品的原材料和食品等，对保管和保质期管理较为严格，可能存在滞销、变质、减值准备计提不充分的风险，因此中汇会计师将存货的存在、计价与分摊识别为关键审计事项。

### （2）审计应对

①了解和评价发行人与存货的存在、计价与分摊相关的关键内部控制设计和运行的有效性，并对重要的控制点执行控制测试；

②对报告期期末库存商品和原材料实施监盘程序，重点关注是否存在滞销、变质、毁损等迹象的存货；对发出商品实施函证程序，查验期末发出商品期后收入确认情况、期后收款情况；

③实施分析性复核程序：计算存货周转率，与上期进行比较；比较前后各期及各月份存货余额及其构成，以判断报告期各期末余额及其构成的合理性；

④对存货执行计价测试，以验证计价的准确性；

⑤对存货的进销存进行整体核查，并与期末盘点数进行比较，确认收发存是否平衡，存货结转是否符合会计政策规定；

⑥获取报告期各期末存货的库龄表，结合食品的保质期，对存货进行分析，以判断是否存在减值；

⑦检查存货可变现净值的确定依据，存货跌价准备的计提方法，复核当期计提的存货跌价准备金额。

### 三、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 四、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）合并财务报表的范围

截至2022年12月31日，纳入合并报表范围的子公司如下：

| 序号 | 子公司名称         | 持股比例    | 取得方式 |
|----|---------------|---------|------|
| 1  | 郑州鲜美来冷链物流有限公司 | 100.00% | 企业合并 |

#### （二）报告期内财务报表合并范围的变化情况

报告期内，本公司财务报表合并范围未发生变更。

### 五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

### （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变

动而产生的其他综合收益除外。

## 2、非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考

虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 3、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### 2、合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最

终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中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和综合收益总额项下单独列示。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。

### **3、购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权**

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均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、丧失控制权的处置子公司股权**

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以

外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十三）长期股权投资”或“（八）金融工具”。

## 5、分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### （1）金融资产和金融负债的确认和初始计量



本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十）收入”中的确认方法确定的交易价格进行初始计量。

## （2）金融资产的分类和后续计量

本公司根据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将金融资产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。

### 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，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负

债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得或损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益。终止确认时，将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。

## 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外，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，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

#### 1）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（含属于金融负债的衍生工具）和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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将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。

#### 2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（八）金融工具”之“2、金融资产转移的确认依据及计量方法”确

定的方法进行计量。

### 3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（八）金融工具”之“5、金融工具的减值”的方法确定损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十）收入”中列示的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

### 4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

## （4）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 2、金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产（或其现金流量）让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上

几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若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，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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）被转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。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）终止确认部分在终止确认日的账面价值；（2）终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

### 3、金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负

债）之间的差额，计入当期损益。

#### 4、金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）公允价值”。

#### 5、金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之（八）1（3）3）所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工

具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，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。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

## 6、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## （九）公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量

整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### （十）应收款项减值

##### 1、应收账款减值

本公司按照本节“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（八）金融工具”中“5、金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

| 组合名称  | 确定组合的依据               |
|-------|-----------------------|
| 账龄组合  | 按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款 |
| 关联方组合 | 纳入公司合并报表范围内关联方之间的应收账款 |

##### 2、其他应收款减值

本公司按照本节“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（八）金融工具”中“5、金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信



用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

| 组合名称  | 确定组合的依据                |
|-------|------------------------|
| 账龄组合  | 按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款 |
| 关联方组合 | 纳入公司合并报表范围内关联方之间的其他应收款 |

### （十一）存货

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2、企业取得存货按实际成本计量。（1）外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。（2）债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。（4）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。（5）固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品形成的存货以直接材料及直接人工等直接成本确定其入账价值，不包含与之相关的燃料费用及相关固定资产的折旧费用等其他成本的分摊金额。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

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

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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。

存货的盘存制度为永续盘存制。

## （十二）合同成本

### 1、合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本和合同履约成本。

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。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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，包括直接人工、直接材料、制造费用或（类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（2）该成本增加了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。

## **2、与合同成本有关的资产的摊销**

合同取得成本确认的资产与和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

## **3、与合同成本有关的资产的减值**

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，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。

## **（十三）长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### **1、共同控制和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。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

## 2、长期股权投资的投资成本的确定

（1）同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产/其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，公司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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其

他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

（3）除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

### 3、长期股权投资的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。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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。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。

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

损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

#### **4、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。

##### **（1）权益法核算下的长期股权投资的处置**

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

##### **（2）成本法核算下的长期股权投资的处置**

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，

其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而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者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

## （十四）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

## 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

## 3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

| 固定资产类别  | 折旧方法  | 折旧年限<br>(年) | 预计净残值率<br>(%) | 年折旧率(%)     |
|---------|-------|-------------|---------------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 平均年限法 | 5-39        | 5.00          | 2.44-19.00  |
| 机器设备    | 平均年限法 | 5-20        | 5.00          | 4.75-19.00  |
| 运输工具    | 平均年限法 | 5-10        | 5.00          | 9.50-19.00  |
| 电子及其他设备 | 平均年限法 | 3-5         | 5.00          | 19.00-31.67 |

说明：

（1）符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

（2）已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

（3）公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 4、融资租入固定资产的认定依据和计价方法（适用于 2020 年度）

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行

使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够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。

## 5、其他说明

（1）因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

（2）若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

（3）固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（4）本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件

的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### （十五）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### （十六）无形资产

#### 1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目    | 预计使用寿命依据     | 期限（年） |
|-------|--------------|-------|
| 土地使用权 | 土地使用权证登记使用年限 | 50    |
| 软件    | 预计受益期限       | 10    |

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 3、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；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。

#### （十七）长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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，以资产组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。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

## （十八）合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

## （十九）股份支付

### 1、股份支付的种类

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。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### 4、股份支付的会计处理

#### （1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### （2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。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。

#### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公

司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额（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）。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。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权益工具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，对被授予的替代权益工具进行处理。

5、涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

## （二十）收入

### 1、收入的总确认原则

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间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，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。当履约进度不能合理确定时，公



司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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）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）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；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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，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，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

## 2、本公司收入的具体确认原则

### （1）商超模式

商超模式下，公司基于供销合同的标准销售，即依据合同约定的采购订单进行发货，并按照合同该约定账期与商超进行对账结算，公司在发货时对该部分商品做“发出商品”（科目）核算，对账后确认收入。

部分商超销售为寄售代销形式，公司根据商超销售进度送货，商超定期向公司提供代销清单，按该期间商超实际销售数量与公司进行对账、结算并确认

收入。

## （2）除商超模式外的其他模式

公司与客户签订合同或者订单，公司根据客户的订单发货，经客户确认后确认收入。

## （二十一）政府补助

### 1、政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

（1）政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

（2）根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

（3）若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## 2、政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（2）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

## 3、政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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企业提供贷款的，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。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项；（3）按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应

纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。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，转回减记的金额。

**2、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，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。**

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### **（二十三）重大会计判断和估计说明**

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、租赁的分类**

2020 年度，本公司根据原租赁准则的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

自 2021 年 1 月 1 日起，本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实

质上转移给承租人作出分析和判断。

## 2、金融资产的减值

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、合同资产、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。

## 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、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

## 5、非金融非流动资产减值

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。

## **6、折旧和摊销**

本公司对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。

## **7、递延所得税资产**

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## **8、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。

## **9、公允价值计量**

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信



息在本节“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）公允价值”披露。

## （二十四）重要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

### 1、重要会计政策变更

| 会计政策变更的内容和原因                                                                                                                                                                                       | 备注    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号，以下简称“新收入准则”），本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则                                                                                            | [注 1] |
| 财政部于 2018 年 12 月 7 日发布《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则                                                                                            | [注 2] |
| 财政部于 2021 年 1 月 26 日发布《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号，以下简称“解释 14 号”），本公司自 2021 年 1 月 26 日起执行。                                                                                                         | [注 3] |
| 财政部于 2021 年 12 月 30 日发布《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号，以下简称“解释 15 号”），本公司自 2021 年 12 月 30 日起执行其中的“关于资金集中管理相关列报”规定；自 2022 年 1 月 1 日起执行其中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”及“关于亏损合同的判断”的规定 | [注 4] |
| 财政部于 2022 年 11 月 30 日发布《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称“解释 16 号”），本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行其中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”的规定                            | [注 5] |

[注 1]原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（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企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起本公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。

本公司按照新收入准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，2020年1月1日执行新收入准则与原准则的差异追溯调整当期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额（公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整）。调整情况详见本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十四）重要会计政策和会计估计变更说明”。

[注 2]新租赁准则完善了租赁的定义，本公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日（即 2021 年 1 月 1 日）前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

#### （1）本公司作为承租人

原租赁准则下，本公司根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本公司，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本公司不再区分融资租赁与经营租赁，对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；

4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

5) 作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

6) 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

## （2）本公司作为出租人

在新租赁准则下，本公司作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

本公司在首次执行日执行新租赁准则追溯调整当期期初留存收益及财务报表项目情况详见本节之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二十四）重要会计政策和会计估计变更说明”之“3、首次执行新收入准则和新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”之说明。

[注 3] (1)针对社会资本方对政府和社会资本合作(PPP)项目合同，解释 14 号规定符合“双特征”和“双控制”的 PPP 项目合同按照该解释进行处理；在 PPP 项目资产建造和运营阶段的收入确认按照《企业会计准则第 14 号——收入》进行会计处理；在 PPP 项目资产建造过程中发生的借款费用，对于确认为无形资产的部分，在相关借款费用满足资本化条件时，应当予以资本化，并在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，结转至无形资产，其他借款费用，均应予以费用化；在 PPP 项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费

用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，应当在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产；在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，应当在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差额，确认为无形资产。

(2)针对基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的情形，解释 14 号规定，当仅因基准利率改革直接导致采用实际利率法确定利息收入或费用的金融资产或金融负债合同现金流量的确定基础发生变更，且变更前后的确定基础在经济上相当时，无需评估该变更是否导致终止确认该金融资产或金融负债，也不调整该金融资产或金融负债的账面余额，直接按照变更后的未来现金流量重新计算实际利率，并以此为基础进行后续计量。当基准利率改革直接导致未来租赁付款额的确定基础发生必要变更，且变更前后的确定基础在经济上相当时，承租人应当直接按照变更后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

本公司按照规定自 2021 年 1 月 26 日起执行解释 14 号，执行此项政策变更对变更当期及以后期间财务数据无影响。

[注 4]解释 15 号中“关于资金集中管理相关列报”要求自 2021 年 12 月 30 日执行，其他内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。

(1)针对资金集中管理相关列报，解释 15 号规定对于成员单位归集至集团母公司账户的资金，成员单位应当在资产负债表“其他应收款”项目中列示，或者根据重要性原则并结合本企业的实际情况，在“其他应收款”项目之上增设“应收资金集中管理款”项目单独列示；[母公司应当在资产负债表“其他应付款”项目中列示]。对于成员单位从集团母公司账户拆借的资金，成员单位应当在资产负债表“其他应付款”项目中列示；[母公司应当在资产负债表“其他应付款”项目中列示]。对于成员单位未归集至集团母公司账户而直接存入财务公司的资金，成员单位应当在资产负债表“货币资金”项目中列示，根据重要性原则并结合本企业的实际情况，成员单位还可以在“货币资金”项目之下增设“其中：存放财务公司款项”项目单独列示；[财务公司应当在资产负债表

“吸收存款”项目中列示]。对于成员单位未从集团母公司账户而直接从财务公司拆借的资金，成员单位应当在资产负债表“短期借款”项目中列示；[财务公司应当在资产负债表“发放贷款和垫款”项目中列示]。

本公司按规定自 2021 年 12 月 30 日起执行解释 15 号中的“关于资金集中管理相关列报”，执行此项政策变更对变更当期及以后期间财务数据无影响。

(2)关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下统称试运行销售)的会计处理，解释 15 号规定应当按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不应将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的应当确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的应当确认为相关资产。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”的规定，执行此项政策变更本公司财务报表项目无影响。

(3)关于亏损合同的判断，解释 15 号规定“履行合同义务不可避免会发生的成本”为履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号中“关于亏损合同的判断”的规定，执行此项政策变更本公司财务报表项目无影响。

[注 5](1)关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理，解释 16 号规定对于企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，企业应当在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。企业应当按照与过去产生可供分配利润的交易或事项时所采用的会

计处理相一致的方式，将股利的所得税影响计入当期损益或所有者权益项目(含其他综合收益项目)。

本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行解释 16 号中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”的规定，执行此项政策变更对本公司财务报表项目无影响。

(2)关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理，解释 16 号规定企业修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日，企业应当按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。

本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行解释 16 号中“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”的规定，执行此项政策变更对本公司财务报表项目无影响。

## 2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

## 3、首次执行新收入准则和新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

### (1) 执行新收入准则

单位：元

| 项目      | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|---------|------------------|----------------|-----|
| 流动资产：   |                  |                |     |
| 货币资金    | 60,228,890.53    | 60,228,890.53  | -   |
| 应收账款    | 77,458,753.40    | 77,458,753.40  | -   |
| 预付款项    | 9,351,208.64     | 9,351,208.64   | -   |
| 其他应收款   | 2,468,431.50     | 2,468,431.50   | -   |
| 其中：应收利息 | -                | -              | -   |
| 应收股利    | -                | -              | -   |
| 存货      | 249,470,479.32   | 249,470,479.32 | -   |

| 项目                | 2019 年 12 月 31 日      | 2020 年 1 月 1 日        | 调整数            |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 其他流动资产            | 2,727,266.25          | 2,727,266.25          | -              |
| <b>流动资产合计</b>     | <b>401,705,029.64</b> | <b>401,705,029.64</b> | -              |
| 非流动资产：            |                       |                       |                |
| 其他权益工具投资          | 2,500,000.00          | 2,500,000.00          | -              |
| 固定资产              | 48,633,172.23         | 48,633,172.23         | -              |
| 无形资产              | 37,944,705.73         | 37,944,705.73         | -              |
| 递延所得税资产           | 2,223,803.49          | 2,223,803.49          | -              |
| 其他非流动资产           | 438,280.00            | 438,280.00            | -              |
| <b>非流动资产合计</b>    | <b>91,739,961.45</b>  | <b>91,739,961.45</b>  | -              |
| <b>资产总计</b>       | <b>493,444,991.09</b> | <b>493,444,991.09</b> | -              |
| 流动负债：             |                       |                       |                |
| 短期借款              | 20,065,975.00         | 20,065,975.00         | -              |
| 应付账款              | 35,334,947.03         | 35,334,947.03         | -              |
| 预收款项              | 27,762,195.22         | -                     | -27,762,195.22 |
| 合同负债              | 不适用                   | 29,632,069.46         | 29,632,069.46  |
| 应付职工薪酬            | 9,234,165.25          | 9,234,165.25          | -              |
| 应交税费              | 10,149,250.79         | 10,149,250.79         | -              |
| 其他应付款             | 14,189,408.38         | 9,161,867.62          | -5,027,540.76  |
| 其中：应付利息           | -                     | -                     | -              |
| 应付股利              | -                     | -                     | -              |
| 其他流动负债            | -                     | 3,157,666.52          | 3,157,666.52   |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>116,735,941.67</b> | <b>116,735,941.67</b> | -              |
| 非流动负债：            |                       |                       |                |
| 递延收益              | 5,225,822.00          | 5,225,822.00          | -              |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>5,225,822.00</b>   | <b>5,225,822.00</b>   | -              |
| <b>负债合计</b>       | <b>121,961,763.67</b> | <b>121,961,763.67</b> | -              |
| 所有者权益：            |                       |                       |                |
| 股本                | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | -              |
| 资本公积              | 216,953,348.06        | 216,953,348.06        | -              |
| 盈余公积              | 14,389,194.70         | 14,389,194.70         | -              |
| 未分配利润             | 80,140,684.66         | 80,140,684.66         | -              |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>371,483,227.42</b> | <b>371,483,227.42</b> | -              |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>493,444,991.09</b> | <b>493,444,991.09</b> | -              |

## (2) 执行新租赁准则

单位：元

| 项目             | 2020 年 12 月 31 日      | 2021 年 1 月 1 日        | 调整数                |
|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| 流动资产：          |                       |                       |                    |
| 货币资金           | 67,650,724.21         | 67,650,724.21         | -                  |
| 交易性金融资产        | 10,000,000.00         | 10,000,000.00         | -                  |
| 应收账款           | 47,768,675.15         | 47,768,675.15         | -                  |
| 预付款项           | 7,290,989.30          | 7,290,989.30          | -                  |
| 其他应收款          | 2,502,203.92          | 2,502,203.92          | -                  |
| 其中：应收利息        | -                     | -                     | -                  |
| 应收股利           | -                     | -                     | -                  |
| 存货             | 294,011,840.82        | 294,011,840.82        | -                  |
| 其他流动资产         | 6,063,317.49          | 5,675,561.49          | -387,756.00        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>435,287,750.89</b> | <b>434,899,994.89</b> | <b>-387,756.00</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                    |
| 其他权益工具投资       | 1,500,000.00          | 1,500,000.00          | -                  |
| 固定资产           | 46,158,600.53         | 46,158,600.53         | -                  |
| 在建工程           | 922,443.40            | 922,443.40            | -                  |
| 使用权资产          | 不适用                   | 568,886.67            | 568,886.67         |
| 无形资产           | 36,980,712.25         | 36,980,712.25         | -                  |
| 递延所得税资产        | 1,093,294.27          | 1,093,294.27          | -                  |
| 其他非流动资产        | 140,520.00            | 140,520.00            | -                  |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>86,795,570.45</b>  | <b>87,364,457.12</b>  | <b>568,886.67</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>522,083,321.34</b> | <b>522,264,452.01</b> | <b>181,130.67</b>  |
| 流动负债：          |                       |                       |                    |
| 短期借款           | 15,015,986.30         | 15,015,986.30         | -                  |
| 应付账款           | 15,584,631.83         | 15,584,631.83         | -                  |
| 合同负债           | 11,268,923.33         | 11,268,923.33         | -                  |
| 应付职工薪酬         | 9,493,409.75          | 9,493,409.75          | -                  |
| 应交税费           | 11,970,726.46         | 11,970,726.46         | -                  |
| 其他应付款          | 10,840,928.22         | 10,840,928.22         | -                  |
| 其中：应付利息        | -                     | -                     | -                  |
| 应付股利           | -                     | -                     | -                  |
| 一年内到期的非流动负债    | -                     | 21,382.80             | 21,382.80          |



| 项目         | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数        |
|------------|------------------|----------------|------------|
| 其他流动负债     | 1,179,061.58     | 1,179,061.58   | -          |
| 流动负债合计     | 75,353,667.47    | 75,375,050.27  | 21,382.80  |
| 非流动负债：     |                  |                |            |
| 租赁负债       | 不适用              | 159,747.87     | 159,747.87 |
| 递延收益       | 4,895,964.00     | 4,895,964.00   | -          |
| 非流动负债合计    | 4,895,964.00     | 5,055,711.87   | 159,747.87 |
| 负债合计       | 80,249,631.47    | 80,430,762.14  | 181,130.67 |
| 所有者权益：     |                  |                |            |
| 股本         | 60,000,000.00    | 60,000,000.00  | -          |
| 资本公积       | 226,829,213.44   | 226,829,213.44 | -          |
| 盈余公积       | 23,429,464.91    | 23,429,464.91  | -          |
| 未分配利润      | 131,575,011.52   | 131,575,011.52 | -          |
| 所有者权益合计    | 441,833,689.87   | 441,833,689.87 | -          |
| 负债和所有者权益总计 | 522,083,321.34   | 522,264,452.01 | 181,130.67 |

## 六、经会计师核验的非经常性损益明细表

中汇会计师对公司报告期内的非经常性损益情况进行了审核，并出具了《鲜美来食品股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》（中汇会鉴[2023]0479号）。经审核，公司报告期内的非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项 目                                                                                                               | 2022 年       | 2021 年       | 2020 年       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益                                                                                                         | -3,190.20    | -87,293.80   | -2,599.41    |
| 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）                                                                     | 1,014,356.80 | 5,890,210.12 | 5,006,367.24 |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                                                                    | 1,104,439.78 | 3,213,746.91 | 1,985,776.88 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 2,003.55     | -            | -            |
| 单独进行减值测试的应收款                                                                                                      |              | -            | 3,800,000.00 |

| 项 目                     | 2022 年              | 2021 年              | 2020 年              |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 项、合同资产减值准备转回            |                     |                     |                     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出      | -1,074,715.27       | 296,438.55          | -1,019,376.18       |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目       | 184,456.45          | 94,424.40           | -6,078,673.39       |
| <b>小 计</b>              | <b>1,227,351.11</b> | <b>9,407,526.18</b> | <b>3,691,495.14</b> |
| 减：所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示） | -94,285.01          | 779,294.28          | 260,564.43          |
| <b>非经常性损益净额</b>         | <b>1,321,636.12</b> | <b>8,628,231.90</b> | <b>3,430,930.71</b> |
| 其中：归属于母公司股东的非经常性损益      | 1,321,636.12        | 8,628,231.90        | 3,430,930.71        |

## 七、税项

### （一）主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                              | 税率                                              |
|---------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额                              | 初加工农产品：9%<br>深加工产品：13%<br>不动产租赁服务：9%<br>仓储服务：6% |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴 | 1.2%、12%                                        |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额                                           | 7%                                              |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额                                           | 3%                                              |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额                                           | 2%                                              |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                            | 25%、15%、12%、9%                                  |

### （二）适用的企业所得税税率及优惠政策

报告期内，公司不同纳税主体适用的企业所得税税率如下：

| 纳税主体  | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-------|--------|--------|--------|
| 本公司   | 12%    | 12%    | 9%     |
| 鲜美来冷链 | 25%    | 25%    | 25%    |

公司企业所得税享受国家、地方三级税收优惠。（1）根据《企业所得税法》《企业所得税法实施条例》相关规定，公司的农产品初加工业务享受免税优惠；（2）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），财政部、税务总局、

国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）及国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）规定，公司除农产品初加工以外的业务享受西部大开发企业所得税 15%优惠税率；（3）根据广西壮族自治区人民政府《关于延续和修订促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知》（桂政发[2014]5 号）的规定，公司总部设在广西北海，自 2019 年起享受广西总部经济企业所得税地方分享部分两免三减半所得税优惠。

本公司的全资子公司鲜美来冷链不享受企业所得税税收优惠。

### （三）税收优惠总额及占净利润比重

报告期内，公司享受的税收优惠税额及占当期公司净利润的比例情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 说明      | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|------------------------|---------|----------|----------|----------|
| 农产品初加工业务的利润总额          | -       | 2,544.36 | 2,293.11 | 3,430.98 |
| 税收优惠金额                 | A       | 636.09   | 573.28   | 857.75   |
| 享受西部大开发减免的业务的利润总额      | -       | 7,016.51 | 6,772.06 | 6,229.68 |
| 税收优惠金额                 | B       | 701.65   | 677.21   | 622.97   |
| 享受广西鼓励发展总部经济减免的业务的利润总额 | -       | 7,016.51 | 6,772.06 | 6,229.68 |
| 税收优惠金额（注）              | C       | 210.50   | 203.16   | 373.78   |
| 税收优惠金额合计               | D=A+B+C | 1,548.24 | 1,453.65 | 1,854.49 |
| 净利润                    | E       | 8,518.74 | 8,110.77 | 9,025.57 |
| 税收优惠金额占净利润的比例          | D/E     | 18.17%   | 17.92%   | 20.55%   |

注：2019 年起公司享受广西总部经济企业所得税地方分享部分两免三减半所得税优惠，2019 年、2020 年享受企业所得税地方分享部分 6%免除，2021 年、2022 年享受企业所得税地方分享部分 6%减半优惠（即 3%优惠）

如上所示，报告期内，公司享受的税收优惠占各期净利润的比例在 20%左右，不存在对税收优惠的重大依赖。

公司销售的产品中，部分生鱼片、虾仁等产品属于符合《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149 号）定义的初加工水产品。

根据《企业所得税法》《企业所得税法实施条例》相关规定，初加工水产品可享受免征企业所得税的优惠政策。同时，根据《国家税务总局公告[2011]48号关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》第十条，企业购买农产品后直接进行销售的贸易活动产生的所得，不能享受农、林、牧、渔业项目的税收优惠政策。

报告期内，公司销售的部分初加工水产品，未经过完整的去头、去壳、冰鲜、包装的生产过程，不满足初加工水产品的定义，该部分收入产生的利润不应当享受税收优惠政策；但公司在申报2020年度企业所得税时未予以准确区分，存在少缴企业所得税的情况，相关销售金额及补缴所得税情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2020年度   |
|---------|----------|
| 销售金额    | 6,792.74 |
| 补交所得税金额 | 107.38   |

2021年9-10月，公司已按照上述相关法律法规的要求，申报并补缴了相应的企业所得税税款。

2021年10月25日、2022年1月5日、2022年7月5日和2023年2月3日国家税务总局广西北海工业园区税务局出具《涉税证明》，确认公司自2018年1月1日起至2022年12月31日按时进行纳税申报和按规定办理相关涉税事项，未发现相关涉税问题，未受到税务机关行政处罚。

## 八、分部信息

报告期内，公司不存在分部信息。

## 九、主要财务指标

### （一）主要财务指标

| 项目         | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | 2.58       | 2.98       | 5.78       |
| 速动比率（倍）    | 0.83       | 1.07       | 1.87       |
| 资产负债率（母公司） | 33.01%     | 31.34%     | 15.03%     |
| 资产负债率（合并）  | 33.50%     | 31.90%     | 15.37%     |
| 每股净资产（元/股） | 9.74       | 8.28       | 7.36       |

|                        |          |          |           |
|------------------------|----------|----------|-----------|
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例    | 0.13%    | 0.16%    | 0.18%     |
| 项目                     | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年    |
| 应收账款周转率（次/年）           | 10.58    | 11.32    | 12.43     |
| 存货周转率（次/年）             | 2.12     | 2.22     | 2.42      |
| 息税折旧摊销前利润（万元）          | 9,957.73 | 9,520.91 | 10,217.00 |
| 利息保障倍数（倍）              | 90.04    | 923.92   | -         |
| 每股经营活动现金流量（元）          | 1.27     | -0.39    | 0.89      |
| 每股净现金流量（元）             | 0.33     | 0.03     | 0.12      |
| 归属于发行人股东的净利润           | 8,518.74 | 8,110.77 | 9,025.57  |
| 归属于发行人股东 扣除非经常性损益后的净利润 | 8,386.58 | 7,247.95 | 8,682.48  |
| 研发投入占营业收入的比例           | 0.18%    | 0.16%    | 0.08%     |

上述财务指标计算公式如下：

- 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=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、每股净资产=归属于母公司股东净资产 / 发行前总股本
- 5、无形资产（土地使用权除外）占净资产比例=无形资产（土地使用权除外） / 净资产
- 6、应收账款周转率=营业收入 / 平均应收账款账面余额
- 7、存货周转率=营业成本 / 平均存货账面余额
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+使用权资产折旧+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=息税折旧摊销前利润 / 利息支出
- 10、每股经营活动现金流量=经营活动产生现金流量净额/期末股本总额
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额
- 12、利息支出=利息费用-利息收入

## （二）净资产收益率和每股收益

| 项目                      | 加权平均净资产收益率（%） | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>2022 年</b>           |               |             |             |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 15.77         | 1.42        | 1.42        |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.52         | 1.40        | 1.40        |
| <b>2021 年</b>           |               |             |             |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 17.29         | 1.35        | 1.35        |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.45         | 1.21        | 1.21        |
| <b>2020 年</b>           |               |             |             |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 22.20         | 1.50        | 1.50        |

| 项目                      | 加权平均净资产收益率（%） | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 21.36         | 1.45        | 1.45        |

注：上述财务指标计算如下：

1、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P0 \div S$ ， $S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十、经营成果分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、利润等经营成果如下：

单位：万元

| 项目                    | 2022 年     |       | 2021 年    |        | 2020 年    |
|-----------------------|------------|-------|-----------|--------|-----------|
|                       | 金额         | 同比（%） | 金额        | 同比（%）  | 金额        |
| 营业收入                  | 105,871.80 | 15.72 | 91,487.20 | 7.69   | 84,957.68 |
| 营业毛利                  | 19,450.74  | 10.78 | 17,557.57 | -4.87  | 18,457.02 |
| 营业利润                  | 9,488.16   | 6.07  | 8,945.34  | -8.66  | 9,793.48  |
| 利润总额                  | 9,380.53   | 4.64  | 8,964.14  | -7.50  | 9,691.27  |
| 净利润                   | 8,518.74   | 5.03  | 8,110.77  | -10.14 | 9,025.57  |
| 归属于母公司股东的净利润          | 8,518.74   | 5.03  | 8,110.77  | -10.14 | 9,025.57  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 8,386.58   | 15.71 | 7,247.95  | -16.52 | 8,682.48  |

如上表所示，2021 年，受原料成本、商超渠道销售规模变化影响，虽然公司的收入规模同比上涨，但整体净利润有所下滑；2022 年，随着公司的产品不

断得到市场认可，销售规模同比增长 15.72%，净利润同比增长 5.03%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比实现 15.71% 的增长。报告期内，公司盈利能力良好。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入的总体变化情况

报告期内，公司营业收入的主要构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年            |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|--------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额                | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 主营业务收入 | 105,328.51        | 99.49         | 90,800.70        | 99.25         | 84,212.67        | 99.12         |
| 其他业务收入 | 543.29            | 0.51          | 686.50           | 0.75          | 745.02           | 0.88          |
| 合计     | <b>105,871.80</b> | <b>100.00</b> | <b>91,487.20</b> | <b>100.00</b> | <b>84,957.68</b> | <b>100.00</b> |

公司是一家专注于虾、鱼等水产品预制菜的研发、生产和销售的企业。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出；其他业务收入主要为冷链仓储服务收入，占营业收入的比例较低。

公司主要产品包括以虾滑等为主的即烹类预制菜，以虾仁、生鱼片等为主的即配类预制菜和以鳕鱼小酥肉为主的即热类预制菜。根据交易、合作方式的不同，公司的销售模式分为直销和流通（细分为商超、贸易和经销模式）模式。通过多种销售模式相结合，公司产品销往全国 30 余个省、市和自治区，客户包括商超、食品企业、餐饮企业和商贸企业等多种类型。

另外，2022 年公司组建了海外销售团队，开始拓展海外市场，并实现出口收入 88.45 万元。

### 2、主营业务收入分产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按不同产品类别划分的情况如下：

单位：万元

| 产品类别 | 产品明细 | 2022 年    |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|------|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |      | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 即    | 虾滑   | 57,172.88 | 54.28  | 51,047.74 | 56.22  | 40,288.89 | 47.84  |

| 产品类别  | 产品明细 | 2022 年            |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|-------|------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|       |      | 金额                | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 产品类别烹 | 其他即烹 | 4,737.76          | 4.50          | 4,873.78         | 5.37          | 4,993.66         | 5.93          |
|       | 小计   | <b>61,910.64</b>  | <b>58.78</b>  | <b>55,921.52</b> | <b>61.59</b>  | <b>45,282.54</b> | <b>53.77</b>  |
| 即配    | 虾仁   | 17,457.24         | 16.57         | 18,601.81        | 20.49         | 18,724.62        | 22.23         |
|       | 生鱼片  | 15,548.44         | 14.76         | 12,494.10        | 13.76         | 18,053.04        | 21.44         |
|       | 带壳虾  | 8,876.04          | 8.43          | 3,482.61         | 3.84          | 1,865.27         | 2.21          |
|       | 其他即配 | 348.96            | 0.33          | 300.67           | 0.33          | 287.19           | 0.34          |
|       | 小计   | <b>42,230.68</b>  | <b>40.09</b>  | <b>34,879.19</b> | <b>38.41</b>  | <b>38,930.12</b> | <b>46.23</b>  |
| 即热    | 鱼类   | 1,101.47          | 1.05          | -                | -             | -                | -             |
|       | 虾类   | 85.72             | 0.08          | -                | -             | -                | -             |
|       | 小计   | <b>1,187.19</b>   | <b>1.13</b>   | -                | -             | -                | -             |
| 合计    |      | <b>105,328.51</b> | <b>100.00</b> | <b>90,800.70</b> | <b>100.00</b> | <b>84,212.67</b> | <b>100.00</b> |

如上表所示，报告期内，公司实行集中战略，产品以虾滑、虾仁和生鱼片为主，该三大品类产品营收占主营业务收入的比例分别为 91.51%和 90.47%和 85.62%，特别是公司的虾滑产品市场销售情况良好，产品销售规模整体呈上升态势。2022 年，公司新推出了鳕鱼小酥肉、虾仁小酥肉等即热类产品，目前处于市场推广前期，整体销售情况较好。

公司产品集中于虾、鱼两大类，原因为虾、鱼是我国消费者较为喜爱的水产品，市场受众广泛，且通过规模效应，在有效降低成本的同时，不断提高产品的研发水平，形成竞争优势。

### 3、主营业务收入分销售模式分析

报告期内，根据交易、合作方式的不同，公司销售模式分为直销模式和流通模式，其中流通模式又细分为商超、贸易和经销模式，各期情况如下：

单位：万元

| 销售模式 |      | 2022 年    |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|------|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |      | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 直销模式 |      | 15,864.79 | 15.06  | 14,131.61 | 15.56  | 12,963.24 | 15.39  |
| 流通   | 商超模式 | 19,615.71 | 18.62  | 13,760.68 | 15.15  | 19,954.42 | 23.70  |
|      | 贸易模式 | 26,785.36 | 25.43  | 22,053.75 | 24.29  | 18,081.71 | 21.47  |



| 销售模式 |      | 2022 年     |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|------|------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |      | 金额         | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 模式   | 经销模式 | 43,062.66  | 40.88  | 40,854.68 | 44.99  | 33,213.29 | 39.44  |
|      | 合计   | 105,328.51 | 100.00 | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |

如上表所示，报告期内，公司主营业务收入整体呈现上升态势。除商超模式收入在 2021 年出现同比减少外，其他各模式收入均不断增长。

（1）公司直销模式客户主要为连锁餐饮和食品制造企业。报告期内收入增长，主要得益于通过对生产工艺和原材料特性的持续钻研，依托内部采购团队产地直采的供应链优势，产品品质不断优化且质量稳定，虾滑等核心产品得到海底捞、呷哺呷哺等客户的广泛认可，合作规模不断扩大。

（2）报告期内商超模式收入的波动，主要与下游商超行业整体景气度变化有关。受新冠肺炎疫情反复和团购、生鲜电商等新零售模式冲击的影响，自 2020 年 5 月左右开始连锁超市行业进入低迷状态，2021 年超市销售规模继续下降，盈利状况表现不佳；2022 年，随着传统商超自身在新业态下不断做出调整，以及有关部门对平台经济市场垄断行为加强监管，传统商超行业整体营收和盈利情况有所改善。受上述商超行业波动情况影响，报告期内公司商超模式收入呈先降后升趋势。

（3）公司贸易模式客户主要为连锁零售商、火锅食材供应链企业和众多的中小贸易商户。报告期内贸易模式收入不断增长，主要原因为：①随着火锅的流行与门店连锁化发展，市场上出现了例如锅圈等主打火锅食材的零售商，以及专为火锅店提供食材的供应链服务商，如上述海底捞、呷哺呷哺一样，该部分客户对产品品质及稳定性的要求较高，公司凭借自身优势与其合作规模不断扩大；②除了连锁零售商和供应链服务商，全国各地存在众多从事食品贸易的中小商户；公司陆续在全国多地的食品批发市场内开设了门店、建立了“前置仓”，在稳定提供高品质产品的同时，通过缩短交货时间、降低单次最低进货量门槛（一般“一件起售”），吸引当地众多的中小贸易商户与公司合作；③公司凭借自身采购和生产优势，可为客户提供个性化定制产品，满足不同客户具体需求。

简而言之，公司凭借自身的制造能力和销售网络，吸引了食品流通领域不同规模的客户进行合作。

（4）公司经销模式下的客户与贸易模式的客户类型不存在本质区别。对于部分实力较强、下游销售渠道符合公司战略目标的贸易客户，公司会与对方进一步商议，将其发展为经销商。公司建立的经销商体系以维护长期合作关系、稳步拓展市场为目标，主要通过销售返利等手段激励对方销售公司产品，如同其他销售模式的客户，公司无权且并不干涉经销商的日常经营，对经销商的销售为买断式。报告期内经销模式收入的增长，主要原因与贸易模式相同，在预制菜行业不断发展的背景下，公司与老客户稳步深入合作的同时，不断开拓新客户，以此帮助公司业务不断增长。

#### 4、主营业务收入分销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按不同销售区域划分的情况如下：

单位：万元

| 分类 | 销售区域 | 2022 年     |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|----|------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    |      | 金额         | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) |
| 国内 | 华东地区 | 32,002.20  | 30.38  | 26,926.86 | 29.65  | 22,777.52 | 27.05  |
|    | 西南地区 | 24,832.79  | 23.58  | 19,124.11 | 21.06  | 17,346.59 | 20.60  |
|    | 华南地区 | 15,300.92  | 14.53  | 12,141.13 | 13.37  | 11,540.47 | 13.70  |
|    | 华中地区 | 13,656.32  | 12.97  | 13,452.45 | 14.82  | 16,051.59 | 19.06  |
|    | 华北地区 | 9,344.66   | 8.87   | 9,946.65  | 10.95  | 7,947.78  | 9.44   |
|    | 东北地区 | 6,622.61   | 6.29   | 5,658.81  | 6.23   | 5,489.75  | 6.52   |
|    | 西北地区 | 3,480.56   | 3.30   | 3,550.69  | 3.91   | 3,058.96  | 3.63   |
|    | 小计   | 105,240.07 | 99.92  | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |
| 国外 | 新加坡  | 88.45      | 0.08   | -         | -      | -         | -      |
| 合计 |      | 105,328.51 | 100.00 | 90,800.70 | 100.00 | 84,212.67 | 100.00 |

注：销售区域的认定依据为企业客户的注册地及个人客户的主要经营地

报告期内，公司主营业务收入主要来自于境内，从区域分布上看，以华东、西南、华南、华中等地区为主，与我国各区域人口数量、经济发展程度、饮食偏好相关。2022 年公司组建了海外销售团队，开始拓展海外市场，并首次实现产品出口。

## 5、主营业务收入分季度情况分析

报告期内，公司各季度的主营业务收入及变动情况如下：

单位：万元

| 季度  | 2022 年     |         | 2021 年    |         | 2020 年    |         |
|-----|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|     | 金额         | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 一季度 | 23,685.23  | 22.49%  | 21,954.95 | 24.18%  | 18,457.82 | 21.92%  |
| 二季度 | 25,502.11  | 24.21%  | 18,615.83 | 20.50%  | 20,647.72 | 24.52%  |
| 三季度 | 26,348.41  | 25.02%  | 19,880.30 | 21.90%  | 21,113.35 | 25.07%  |
| 四季度 | 29,792.77  | 28.29%  | 30,349.63 | 33.42%  | 23,993.77 | 28.49%  |
| 合计  | 105,328.51 | 100.00% | 90,800.70 | 100.00% | 84,212.66 | 100.00% |

如上表所示，公司主营业务收入存在一定季节性特征。在天气普遍寒冷、节假日较多的秋冬季节，随着下游餐饮和食品市场需求的增加，公司的销售收入规模随之扩大，一般自四季度开始直至次年春节是公司产品销售的旺季，因此报告期内公司四季度的收入占比较高。

随着天气的转暖及春节假期的结束，一般二季度的市场需求会明显下降，收入较一季度有所减少。但各期二季度波动情况不同，主要原因如下：

（1）2020 年二季度收入环比和同比均出现上涨，主要系受新冠肺炎疫情影响，当年一季度的销售规模较低，二季度随着疫情得到有效控制，下游食品加工企业复工复产、餐饮业客流量回升，公司产品销售规模扩大；

（2）2022 年二季度收入同比大幅增长 6,886.28 万元，环比亦有增长，主要原因系：①随着各地更加科学、有效地应对新冠肺炎疫情，下游商超行业回暖，公司销往大润发、盒马、永辉、沃尔玛等商超客户的虾滑、生鱼片等产品销量同比增加，2022 年二季度商超模式收入同比上涨 2,430.03 万元；②公司虾滑等主要产品的市场认可度不断提升，部分餐饮或食材供应链客户的交易规模扩大，例如蜀海供应链（海底捞关联方）、锅圈食汇、呷哺呷哺、海汇盛锦等的交易规模同比增加 2,940.57 万元。

除此之外，2022 年四季度，受新冠肺炎病毒传播影响，各类餐饮店营业时间缩短，外出就餐和购物人数减少，餐饮堂食乃至外卖发生阶段性停摆，公司产品销售受到不利影响，因此 2022 年四季度收入金额和占比与前期相比均有下

降。进入 2023 年后下游市场需求迅速反弹，公司销售情况已恢复正常。

## 6、主要产品销售数量分析

报告期内，公司主要产品的销售数量情况如下：

单位：吨

| 产品  | 2022 年    |         |         | 2021 年    |         |         | 2020 年    |         |
|-----|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
|     | 销量        | 占比      | 波动      | 销量        | 占比      | 波动      | 销量        | 占比      |
| 虾滑  | 9,688.56  | 56.26%  | 8.41%   | 8,937.19  | 55.50%  | 28.67%  | 6,945.80  | 44.18%  |
| 虾仁  | 2,861.20  | 16.61%  | -11.16% | 3,220.63  | 20.00%  | 1.07%   | 3,186.40  | 20.27%  |
| 生鱼片 | 4,671.43  | 27.13%  | 18.37%  | 3,946.38  | 24.51%  | -29.40% | 5,589.60  | 35.55%  |
| 合计  | 17,221.19 | 100.00% | 6.94%   | 16,104.20 | 100.00% | 2.43%   | 15,721.80 | 100.00% |

如上表所示，销量方面，虾滑作为公司的主打产品，各期销量稳步增加；虾仁和生鱼片受市场需求、新冠肺炎疫情和公司产能等影响，销量有所波动。

2021 年，公司生鱼片产品销量同比下降 29.40%，而虾滑同比增长 28.67%，主要原因为生鱼片主要通过商超模式销售，而虾滑产品则主要通过贸易模式和经销模式销售，当年商超行业景气度下降、销售规模减少（销售模式变化分析详见本小节之“3、主营业务收入分销售模式分析”）。另外，由于多地对进口鱼类产品检测后发现新冠病毒，市场对生鱼片的需求有所减少。

2022 年，公司的虾滑、生鱼片的销量同比增长，但虾仁销量同比下降，主要原因为：

（1）虾滑产品销量同比增加 751.37 吨，增长 8.41%。公司虾滑产品的品质及供应稳定性进一步得到客户认可，合作程度不断加深；2022 年盒马、大润发、锅圈、海底捞、呷哺呷哺等客户的采购量合计同比增加 836.60 吨（受疫情影响，部分中小客户的采购量减少，抵消了部分增长）；

（2）虾仁产品销量同比减少 359.44 吨，下降 11.16%。主要原因为受限于产能及综合考虑业务发展规划，公司主动对虾仁产品进行优化，将精力更多集中于利润率更高的虾仁订单或其他产品；同时受新冠肺炎疫情影响，部分客户的需求有所下降；

（3）生鱼片产品销量同比增加 725.05 吨，上涨 18.37%。主要原因为受以下因素影响下游市场需求增加：①2022 年下游商超行业景气度回升，其整体营收和盈利情况有所改善，下游商超客户需求增加；②2022 年，随着各地对进口

水产品的疫情管控措施进一步优化，生鱼片的市场需求量在经历了2021年萎缩后开始反弹。

## 7、其他业务收入分析

报告期内，公司其他业务收入主要是仓储等服务收入，具体情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-------|--------|--------|--------|
| 仓储等服务 | 403.12 | 566.90 | 652.48 |
| 其他    | 140.17 | 119.60 | 92.54  |
| 合计    | 543.29 | 686.50 | 745.02 |

公司的仓储等服务收入主要来源于子公司鲜美来冷链对外提供的冷库仓储服务，其他主要是销售的原材料包装箱等废品、虾头等废料。公司的其他业务收入客户均为第三方，不存在关联交易，且按照市场公允价格定价。

鲜美来冷链对外提供仓储等服务的物业位于河南郑州航空港区的自有厂区内，向客户主要提供冷库仓储服务，并根据客户需求，提供少量的配套办公、宿舍租赁服务。仓储费用根据协议约定按租赁面积、期间或者冷藏数量（计量方式有板、吨等）、天数等方式结算。

报告期内，公司仓储等服务收入的主要客户及定价情况如下：

单位：万元

| 序号            | 客户名称          | 收入            | 占仓储服务收入比例     | 面积（m <sup>2</sup> 、间）                                                    | 租赁费率（元/平/月、元/间、月）                 | 仓储装卸费率                 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>2022 年</b> |               |               |               |                                                                          |                                   |                        |
| 1             | 武汉顺丰冷运供应链有限公司 | 192.34        | 47.71%        | 仓库 2750 m <sup>2</sup> 、宿舍 100 m <sup>2</sup> 、办公区 141.12 m <sup>2</sup> | 干仓 25、冷库 80.83、宿舍 29.06、办公区 51.89 | 仓储费 2.6 元/板/天          |
| 2             | 上海仁圣食品有限公司    | 42.83         | 10.62%        | -                                                                        | -                                 | 仓储 3.5 元/托/天、装卸 25 元/吨 |
| 3             | 安徽德联物流有限公司    | 41.25         | 10.23%        | 宿舍 1 间                                                                   | 宿舍 750                            | 仓储 3 元/托/天、装卸 25 元/吨   |
| 4             | 河南蓝网物流有限公司    | 40.08         | 9.94%         | 仓库 300 m <sup>2</sup>                                                    | 冷库 84                             | -                      |
| 5             | 武汉凯瑞供应链管理有限公司 | 14.07         | 3.49%         | -                                                                        | -                                 | 仓储 6 元/吨、装卸 1.2 元/箱    |
| <b>合计</b>     |               | <b>330.57</b> | <b>81.99%</b> |                                                                          |                                   |                        |
| <b>2021 年</b> |               |               |               |                                                                          |                                   |                        |

| 序号            | 客户名称            | 收入     | 占仓储服务收入比例 | 面积（m <sup>2</sup> 、间）                                                 | 租赁费率（元/平/月、元/间、月）                       | 仓储装卸费率                                 |
|---------------|-----------------|--------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1             | 武汉顺丰冷运供应链有限公司   | 192.83 | 34.01%    | 仓库 2750 m <sup>2</sup> 、宿舍 100 m <sup>2</sup> 、办公区 125 m <sup>2</sup> | 干仓 25、冷库 80.83、宿舍 29.06、办公区 51.89       | 仓储费 2.8 元/板/天                          |
|               | 河南省顺丰速运有限公司     | 0.18   | 0.03%     | -                                                                     | 干仓 38、冷库 77.83-80.83、宿舍 29.06、办公区 51.89 | 仓储费 2.8 元/板/天                          |
| 2             | 河南华鼎供应链管理有限公司   | 96.55  | 17.03%    | -                                                                     | -                                       | 仓储费 2.8 元/托/天、装卸 25 元/吨                |
| 3             | 河南京邦达供应链有限公司    | 75.93  | 13.39%    | 仓库 100 m <sup>2</sup> 、办公室 66 m <sup>2</sup> 、宿舍 2 间                  | 仓库 80、办公室 2912 元/月、宿舍 750               | 仓储费 2.1/2.7 元/托/天、装卸 22.5 元/吨          |
| 4             | 臻岭供应链管理（上海）有限公司 | 58.98  | 10.40%    | 办公室 70 m <sup>2</sup>                                                 | 办公室 40                                  | 仓储费 2.8 元/板/天、装卸 20 元/吨、上下架费 3.5 元/板/次 |
| 5             | 中外运冷链物流(郑州)有限公司 | 33.68  | 5.94%     | -                                                                     | -                                       | 仓储 3.5 元/板/天、装卸 25 元/吨                 |
| 合计            |                 | 458.15 | 80.80%    |                                                                       |                                         |                                        |
| <b>2020 年</b> |                 |        |           |                                                                       |                                         |                                        |
| 1             | 河南省顺丰速运有限公司     | 237.54 | 36.41%    | 仓库 2100 m <sup>2</sup> 、宿舍 200 m <sup>2</sup> 、办公区 50 m <sup>2</sup>  | 干仓 38、冷库 77.83-80.83、宿舍 29.06、办公区 51.89 | 仓储费 2.8 元/板/天                          |
| 2             | 河南京邦达供应链有限公司    | 85.72  | 13.14%    | 仓库 100 m <sup>2</sup> 、办公室 66 m <sup>2</sup> 、宿舍 2 间                  | 仓库 80、办公室 2912 元/月、宿舍 750               | 仓储费 2.1/2.7 元/托/天、装卸 22.5 元/吨          |
| 3             | 洛阳博秋食品有限公司      | 67.66  | 10.37%    | -                                                                     | -                                       | 仓储费 2.2 元/托/天、装卸 0.11 元/件              |
| 4             | 河南真牛馆贸易有限公司     | 58.43  | 8.95%     | 冷库 400 m <sup>2</sup>                                                 | 80                                      | 装卸 30 元/吨、仓储 3.5 元/板/天、管理费 0.8 元/箱     |
| 5             | 河南全惠食品有限公司      | 48.35  | 7.41%     | -                                                                     | -                                       | 仓储费 2.1 元/托/天、装卸 15 元/吨（单边）            |
| 合计            |                 | 497.70 | 76.28%    |                                                                       |                                         |                                        |

报告期内，公司仓储等服务业务客户集中度较高，主要客户基本稳定，主要为顺丰等物流公司以及当地的食物加工厂。公司已按照企业会计准则等相关要求，将各类其他业务收入完整入账。

## 8、第三方回款情况

据市场监管总局统计显示，截至 2023 年 1 月，我国市场主体达 1.7 亿户，其中全国登记在册个体工商户达 1.14 亿户，约占市场主体总量三分之二、带动近 3 亿人就业；主要集中在“批发和零售业”“住宿和餐饮业”和“居民服务、修理和其他服务业”。公司产品及所处行业特点决定了下游客户存在较多从事批发的个体工商户及小型公司。该等客户组织形式多样、单体经营规模相对较小、资金实力相对有限，员工较少且以父母、配偶、子女、兄弟姐妹等亲属为主，日常更是由核心家庭成员负责资金收支，并且该等客户的下游客户多为规模更小的批发商或餐饮店、零售店等，受经营环境、交易习惯影响，为了结算的便利性并结合其自身财务习惯、资金调度安排，部分客户通过其可控制的个人或法人账户向发行人付款。此类型交易一般单笔交易金额相对较小。

另外，存在集团公司通过集团财务公司或者同一控制下其他公司支付货款。

公司第三方回款与自身经营模式相关，符合行业经营特点，具有合理性。

报告期内各类第三方回款的原因及金额、占比情况如下：

单位：万元

| 回款方                      | 2022 年            |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|--------------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                          | 回款额               | 占比 (%)        | 回款额              | 占比 (%)        | 回款额              | 占比 (%)        |
| 客户的直系亲属                  | 1,025.31          | 0.86          | 1,583.47         | 1.67          | 1,008.70         | 1.07          |
| 客户的其他亲属                  | 1,138.32          | 0.95          | 623.24           | 0.66          | 400.53           | 0.43          |
| 客户法定代表人、实际控制人            | 4,388.16          | 3.67          | 3,821.32         | 4.04          | 2,899.38         | 3.08          |
| 客户非控股股东、董监高、或其实际控制人的其他股东 | 906.24            | 0.76          | 928.60           | 0.98          | 1,038.67         | 1.10          |
| 客户集团内财务公司或指定相关公司         | 1,020.22          | 0.85          | 263.41           | 0.28          | 682.41           | 0.72          |
| <b>回款合计</b>              | <b>8,478.24</b>   | <b>7.09</b>   | <b>7,220.03</b>  | <b>7.63</b>   | <b>6,029.69</b>  | <b>6.40</b>   |
| 客户的其他第三方（员工等）            | 2,667.27          | 2.23          | 1,962.81         | 2.07          | 1,401.59         | 1.49          |
| <b>其他第三方回款合计</b>         | <b>2,667.27</b>   | <b>2.23</b>   | <b>1,962.81</b>  | <b>2.07</b>   | <b>1,401.59</b>  | <b>1.49</b>   |
| <b>销售商品、提供劳务收到的现金</b>    | <b>119,656.06</b> | <b>100.00</b> | <b>94,665.40</b> | <b>100.00</b> | <b>94,182.33</b> | <b>100.00</b> |

如上所述，除客户的亲属、法定代表人、实际控制人、股东、集团财务公

公司等，客户的员工等其他第三方回款金额分别为 1,401.59 万元、1,962.81 万元和 2,667.27 万元，占销售收款的比例分别为 1.49%、2.07%和 2.23%，各期比例较低。

保荐机构及发行人会计师通过核查认为：

（1）公司第三方回款真实，不存在通过第三方回款虚构交易或调节账龄的情形；（2）公司第三方回款与自身经营模式相关，符合行业经营特点，具有合理性；（3）公司第三方回款的付款方与公司、公司实际控制人、股东、董监高及其关联方无关联关系，无其他利益安排；（4）报告期内不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷；（5）公司各客户第三方回款金额与公司对该客户的销售收入存在对应关系，第三方回款与相关销售收入勾稽一致，具有可验证性，不影响销售循环内部控制有效性的认定。

## 9、POS 机、现金等收款情况

报告期内，公司存在部分现金收款、员工个人卡收款和 POS 机收款情况，具体如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年     |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|----------------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|                | 回款额        | 占比 (%) | 回款额       | 占比 (%) | 回款额       | 占比 (%) |
| 现金收款           | 309.89     | 0.26   | 253.91    | 0.27   | 509.11    | 0.54   |
| 员工个人卡收款        | -          | -      | -         | -      | 2.63      | 0.00   |
| POS 机收款        | 22,079.65  | 18.45  | 15,273.48 | 16.13  | 14,154.38 | 15.03  |
| 合计             | 22,389.54  | 18.71  | 15,527.39 | 16.40  | 14,666.12 | 15.57  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 119,656.06 | /      | 94,665.40 | /      | 94,182.33 | /      |

### （1）现金收款

公司在全国数十座城市开设了多家自营批发门店，该部分门店主要开设在水产等食品批发市场内，市场内少数客户在采购时，基于自身付款习惯选择现金交易。报告期内，现金收款相关的单笔交易额较小，公司积极引导现金交易的客户改为对公账户、POS 机等非现金方式付款。

公司制定了现金管理制度，明确现金使用范围、管理职责、收款存现要求



等。报告期内，公司现金销售金额较小，均具有真实的交易背景和商业合理性，不存在体外循环或虚构业务情形，现金交易客户不属于公司的关联方。

## （2）员工个人卡收款

公司员工个人卡回款主要系上述门店的部分客户通过电话或微信向门店销售人员询价后，基于便捷支付的目的，直接将货款转账至门店人员，再由门店人员将货款转账至公司银行账户，由此形成个人卡收款。报告期内个人卡收款金额较少，2020 年仅为 2.63 万元，2021 年及 2022 年无个人卡收款。

## （3）POS 机收款

公司自营批发门店的客户中，存在部分规模较小的餐饮店、批发商等客户，为控制风险，公司一般要求“先款后货”；考虑到部分客户习惯于通过手机扫码等移动支付方式付款，因此公司在门店内设置了 POS 机（直接连接至公司的银行账户），客户可通过 POS 机扫码或刷卡付款。报告期内，公司为减少三方回款、现金收款以及个人卡收款，积极引导客户使用银行、POS 机等方式支付货款，导致报告期内 POS 机收款金额逐年增加。

# （二）营业成本分析

## 1、营业成本的总体变化情况

报告期内，公司营业成本的主要构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年           |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 主营业务成本 | 86,196.73        | 99.74         | 73,568.43        | 99.51         | 66,073.23        | 99.36         |
| 其他业务成本 | 224.33           | 0.26          | 361.21           | 0.49          | 427.43           | 0.64          |
| 合计     | <b>86,421.07</b> | <b>100.00</b> | <b>73,929.63</b> | <b>100.00</b> | <b>66,500.66</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司营业成本的构成主要是主营业务成本，与营业收入的规模及结构匹配。

## 2、主营业务成本分产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本按不同产品类别划分的情况如下：

单位：万元

| 产品类别     |      | 2022 年           |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|----------|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|          |      | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 即烹类      | 虾滑   | 46,451.07        | 53.89         | 41,016.53        | 55.75         | 31,311.51        | 47.39         |
|          | 其他即烹 | 3,648.64         | 4.23          | 3,721.10         | 5.06          | 3,811.29         | 5.77          |
|          | 小计   | <b>50,099.71</b> | <b>58.12</b>  | <b>44,737.63</b> | <b>60.81</b>  | <b>35,122.80</b> | <b>53.16</b>  |
| 即配类      | 虾仁   | 14,871.39        | 17.25         | 16,012.52        | 21.77         | 15,641.82        | 23.67         |
|          | 生鱼片  | 11,709.72        | 13.58         | 9,472.56         | 12.88         | 13,529.12        | 20.48         |
|          | 带壳虾  | 8,402.50         | 9.75          | 3,124.21         | 4.25          | 1,608.28         | 2.43          |
|          | 其他即配 | 272.63           | 0.32          | 221.50           | 0.30          | 171.21           | 0.26          |
|          | 小计   | <b>35,256.24</b> | <b>40.90</b>  | <b>28,830.79</b> | <b>39.19</b>  | <b>30,950.44</b> | <b>46.84</b>  |
| 即热类      | 鱼类   | 786.52           | 0.91          | -                | -             | -                | -             |
|          | 虾类   | 54.27            | 0.06          | -                | -             | -                | -             |
|          | 小计   | <b>840.79</b>    | <b>0.98</b>   | -                | -             | -                | -             |
| 主营业务成本合计 |      | <b>86,196.73</b> | <b>100.00</b> | <b>73,568.43</b> | <b>100.00</b> | <b>66,073.23</b> | <b>100.00</b> |

如上表所示，报告期内，公司主营业务成本主要系即烹类的虾滑、即配类的虾仁和生鱼片，与主营业务收入的结构相符。

### 3、主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目   | 2022 年           |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 直接材料 | 69,604.70        | 80.75         | 58,936.74        | 80.11         | 50,967.77        | 77.14         |
| 外购成本 | 5,682.88         | 6.59          | 4,410.86         | 6.00          | 5,762.42         | 8.72          |
| 直接人工 | 2,909.64         | 3.38          | 2,544.55         | 3.46          | 2,108.26         | 3.19          |
| 制造费用 | 5,813.26         | 6.74          | 6,063.27         | 8.24          | 5,577.79         | 8.44          |
| 运输费用 | 2,186.25         | 2.54          | 1,613.00         | 2.19          | 1,657.00         | 2.51          |
| 合计   | <b>86,196.73</b> | <b>100.00</b> | <b>73,568.43</b> | <b>100.00</b> | <b>66,073.23</b> | <b>100.00</b> |

公司主营业务成本包括直接材料、外购成本、制造费用、直接人工和运输费用。报告期内，主营业务成本中直接材料占比在八成左右，较为稳定。

公司主营业务成本结构较为稳定，根据主营产品生产的实际情况，将成本构成项目划分如下表所示：

| 成本项目 | 归集内容                                                                                                  |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 直接材料 | 归集生产经营过程中实际消耗的可直接计入某一品种产品成本的原材料、外购半成品以及其他直接材料                                                         |
| 外购成本 | 归集委托生产成品的采购成本                                                                                         |
| 直接人工 | 归集公司生产人员的工资、奖金、津贴和补贴、社保、福利费等                                                                          |
| 制造费用 | 归集生产部门为组织管理生产而发生的各项间接费用，主要包括委托加工费、原材料采购运费、冷库费、水电费、折旧费、办公费、质检费等                                        |
| 运输费  | 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，按照新收入准则规定，产品控制权转移至客户之前发生的运输费用为公司履行合同发生的必要活动的，运输费用应作为合同履约成本，在合同确认收入时结转至营业成本 |

报告期内，公司各期发生的制造费用明细构成及变动如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年   |         | 2021 年   |        | 2020 年   |
|-------|----------|---------|----------|--------|----------|
|       | 金额       | 变动      | 金额       | 变动     | 金额       |
| 委托加工费 | 2,788.31 | -18.90% | 3,438.26 | -1.02% | 3,473.85 |
| 水电冷库费 | 1,048.36 | -4.60%  | 1,098.89 | 38.67% | 792.45   |
| 采购运费  | 589.28   | -8.46%  | 643.72   | 25.10% | 514.57   |
| 折旧费用  | 318.79   | 16.60%  | 273.39   | 16.01% | 235.66   |
| 材料费   | 97.02    | -36.96% | 153.90   | 33.36% | 115.40   |
| 其它    | 320.52   | 20.06%  | 266.97   | 33.64% | 199.76   |
| 合计    | 5,162.27 | -12.13% | 5,875.13 | 10.19% | 5,331.70 |

如上所示，公司的制造费用主要包括委托加工费、水电冷库费、采购运费和折旧费用等，报告期内各期金额先升后降。

2021 年，制造费用为 5,875.13 万元，同比增加 543.43 万元，增幅 10.19%。主要是水电冷库费和采购运费增加：（1）2021 年水电冷库费大幅上涨，一方面是由于公司冻品采购量上升需租用外部冷库，另一方面是由于公司对冰鲜虾采购后完成初加工的时效要求缩短，若预计无法在规定时间内完成初加工，则去除虾头后在湛江当地冷冻、储存（即成为冻鲜去头虾），冷库需求增加；（2）2021 年采购运费上升，主要是冰鲜虾运费上升，一方面是由公司在汕头地区采购的冰鲜虾数量增加；另一方面，2021 年委托加工点之间的调拨由公司负责，相关费用在采购运费中核算，而之前由委托加工点负责，对方在核算加工费用时一并考虑了相关运费。

2022 年制造费用为 5,162.27 万元，同比下降 12.13%。主要原因为公司采购的冰鲜虾原料规模下降，与之相关的委托加工费、仓储费用等减少。

另外，报告期内公司主营业务成本中的运输费用金额分别为 1,657.00 万元、1,613.00 万元和 2,186.25 万元，占主营业务成本的比例分别为 2.51%、2.19%和 2.54%，各期占比较低且较为稳定。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、综合毛利构成

报告期内，公司各类业务毛利的变化情况如下所示：

单位：万元

| 项目   | 产品类别   | 2022 年    |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        |
|------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |        | 毛利        | 占比 (%) | 毛利        | 占比 (%) | 毛利        | 占比 (%) |
| 主营业务 | 即烹类小计  | 11,810.93 | 60.72  | 11,183.89 | 63.70  | 10,159.75 | 55.05  |
|      | 其中：虾滑  | 10,721.81 | 55.12  | 10,031.20 | 57.13  | 8,977.38  | 48.64  |
|      | 其他即烹   | 1,089.13  | 5.60   | 1,152.68  | 6.57   | 1,182.37  | 6.41   |
|      | 即配类小计  | 6,974.45  | 35.86  | 6,048.39  | 34.45  | 7,979.68  | 43.23  |
|      | 其中：虾仁  | 2,585.85  | 13.29  | 2,589.29  | 14.75  | 3,082.79  | 16.70  |
|      | 生鱼片    | 3,838.72  | 19.74  | 3,021.53  | 17.21  | 4,523.92  | 24.51  |
|      | 带壳虾    | 473.54    | 2.43   | 358.40    | 2.04   | 256.98    | 1.39   |
|      | 其他即配   | 76.33     | 0.39   | 79.17     | 0.45   | 115.99    | 0.63   |
|      | 即热类小计  | 346.40    | 1.78   | -         | -      | -         | -      |
|      | 其中：鱼类  | 314.95    | 1.62   | -         | -      | -         | -      |
|      | 虾类     | 31.45     | 0.16   | -         | -      | -         | -      |
|      | 主营业务合计 | 19,131.78 | 98.36  | 17,232.28 | 98.15  | 18,139.43 | 98.28  |
| 其他业务 | 合计     | 318.96    | 1.64   | 325.29    | 1.85   | 317.59    | 1.72   |
| 综合毛利 |        | 19,450.74 | 100.00 | 17,557.57 | 100.00 | 18,457.02 | 100.00 |

如上表所示，报告期内，公司综合毛利主要来自于主营业务。公司业务聚焦于虾、鱼两大水产品，采取大单品战略，主营业务的毛利额主要来自于即烹类的虾滑、即配类的虾仁和生鱼片三大品类。2020 年至 2022 年，该三大品类带来的毛利金额分别为 16,584.09 万元、15,642.02 万元和 17,146.38 万元，占综合毛利额的比例分别为 89.85 %、89.09%和 88.15%。

#### 2、主要产品毛利率变动分析

2020 年至 2022 年，公司主营业务毛利率分别为 21.54%、18.98%和

18.16%，剔除销售运费影响后，各期毛利率分别为 23.51%、20.76%和 20.24%，分别影响 1.97 个、1.78 个和 2.08 个百分点。

销售运费在主营业务成本中占比较低（2%左右），对毛利率影响较小；且根据客户订单的具体要求，既有公司承担，又有客户承担运费的情况，加之工厂在发货时存在不同产品、不同客户拼车的情况，另外不同客户的运输距离又有不同，所以销售运费对各产品毛利率的影响具有一定偶然性。基于上述原因，为更加准确的对毛利率进行分析，除专门说明外，下述毛利率均剔除销售运费影响。

公司主营业务分产品毛利率如下所示：

| 产品分类   |      | 2022 年        |              | 2021 年        |              | 2020 年        |
|--------|------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|        |      | 毛利率           | 波动百分点        | 毛利率           | 波动百分点        | 毛利率           |
| 即烹类    | 虾滑   | 20.13%        | -0.70        | 20.83%        | -2.58        | 23.41%        |
|        | 其他即烹 | 25.81%        | -0.90        | 26.71%        | -0.02        | 26.73%        |
|        | 小计   | <b>20.58%</b> | <b>-0.76</b> | <b>21.34%</b> | <b>-2.45</b> | <b>23.79%</b> |
| 即配类    | 虾仁   | 16.21%        | 0.96         | 15.25%        | -2.31        | 17.56%        |
|        | 生鱼片  | 29.85%        | 1.17         | 28.68%        | -0.86        | 29.54%        |
|        | 带壳虾  | 6.98%         | -4.49        | 11.47%        | -3.66        | 15.13%        |
|        | 其他即配 | 27.32%        | -4.31        | 31.63%        | -10.55       | 42.18%        |
|        | 小计   | <b>19.39%</b> | <b>-0.44</b> | <b>19.83%</b> | <b>-3.35</b> | <b>23.18%</b> |
| 即热类    | 鱼类   | 32.81%        | -            | -             | -            | -             |
|        | 虾类   | 39.27%        | -            | -             | -            | -             |
|        | 小计   | <b>33.26%</b> | -            | -             | -            | -             |
| 主营业务合计 |      | <b>20.24%</b> | <b>-0.52</b> | <b>20.76%</b> | <b>-2.75</b> | <b>23.51%</b> |

如上表所示，报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.51%、20.76%和 20.24%，整体较为平稳，主要原因为：

（1）采购组织和管理能力较强。公司根据年度销售计划，制定原材料的采购计划。由于公司主要原材料为虾，而国内没有虾等水产品期货市场，因此公司一般会在价格较低的产虾季进行大量采购，通过规模优势，在一定程度上锁定原料成本和毛利率水平。鲜虾对运输和生产的要求较高，公司凭借较强的采购组织和管理能力，可在短时间内完成询价、比价、采购、验收、运输、初加

工（去头、去壳、挑肠）、深加工或速冻储存，确保采购顺利完成；

（2）生产工艺水平较高。公司深耕虾产品多年，可根据虾的不同品类、状态、生长环境、肉质特性，制定不同的生产工艺，在确保产品质量稳定同时，提高了原材料的适用性，公司在原材料采购时，选择面更广、灵活度更高、议价能力更强。

公司采取大单品战略，从具体产品来看，报告期内即烹类的虾滑、即配类的虾仁和生鱼片三大品类的毛利额占综合毛利额的比例分别为 89.85%、89.09% 和 88.15%，并且是主要业绩来源。报告期内公司主营业务毛利率的变化主要由该三大品类的变化引起，具体情况如下：

### （1）虾滑（即烹类）

报告期内，虾滑产品的毛利率情况如下：

单位：元/公斤

| 项目   | 2022 年 |       | 2021 年 |        | 2020 年 |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|
|      | 金额/数值  | 变动    | 金额/数值  | 变动     | 金额/数值  |
| 平均单价 | 59.01  | 3.31% | 57.12  | -1.53% | 58.00  |
| 平均成本 | 47.13  | 4.21% | 45.22  | 1.80%  | 44.42  |
| 毛利率  | 20.13% | -0.70 | 20.83% | -2.58  | 23.41% |

注：毛利率的“变动”指与上期相比增加或减少的百分点。

报告期内，公司虾滑产品的毛利率分别为 23.41%、20.83%和 20.13%，自 2021 年开始略有下降，主要情况如下：

2021 年，虾滑毛利率同比略有下降，减少 2.58 个百分点，主要原因为：① 公司为提升产品口感，加大了虾肉颗粒度，使用了规格更大的虾类原材料，因此平均成本略有上涨；②为拓展下游市场，公司开展了更多的市场促销活动，单位售价同比略有降低。

2022 年，虾滑产品毛利率为 20.13%，同比减少 0.70 个百分点，与上年相比基本持平。受主要原材料价格上涨影响，公司逐步对下游客户提高了售价，因此本期单位售价和单位成本同比均有提高。

**（2）虾仁（即配类）**

报告期内，虾仁产品的毛利率情况如下：

单位：元/公斤

| 项目   | 2022 年 |       | 2021 年 |        | 2020 年 |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|
|      | 金额/数值  | 变动    | 金额/数值  | 变动     | 金额/数值  |
| 平均单价 | 61.01  | 5.63% | 57.76  | -1.70% | 58.76  |
| 平均成本 | 51.12  | 4.43% | 48.95  | 1.05%  | 48.44  |
| 毛利率  | 16.21% | 0.96  | 15.25% | -2.31  | 17.56% |

注：毛利率的“变动”指与上期相比增加或减少的百分点。

报告期内，公司虾仁产品的毛利率分别为 17.56%、15.25%和 16.21%，各期呈小幅波动，具体情况如下：

2021 年，虾仁毛利率为 15.25%，同比减少 2.31 个百分点。毛利率下降的主要原因为：①为拓展下游市场，公司开展了更多的市场促销活动，单位售价同比略有降低；②受原材料市场价格上涨影响，当期单位直接材料成本略有增加。

2022 年，虾仁毛利率为 16.21%，同比增加 0.96 个百分点。虾仁产品的直接材料成本占比接近 90%，受原材料涨价影响，本期单位成本上涨。单位售价同比上涨，主要原因为：①公司在原材料成本上涨的背景下，上调了部分虾仁产品售价；②虾仁产品的下游客户主要为饺类生产企业，公司认为该市场未来发展空间有限且竞争较为激烈，因此主动采取优化措施，减少承接盈利水平较低的客户订单，将精力更多集中于利润率更高的虾仁订单或其他产品。

**（3）生鱼片（即配类）**

报告期内，生鱼片产品的毛利率情况如下：

单位：元/公斤

| 项目   | 2022 年 |       | 2021 年 |        | 2020 年 |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|
|      | 金额/数值  | 变动    | 金额/数值  | 变动     | 金额/数值  |
| 平均单价 | 33.28  | 5.12% | 31.66  | -1.98% | 32.30  |
| 平均成本 | 23.35  | 3.41% | 22.58  | -0.79% | 22.76  |
| 毛利率  | 29.85% | 1.17  | 28.68% | -0.86  | 29.54% |

注：毛利率的“变动”指与上期相比增加或减少的百分点。

公司的生鱼片产品包括巴沙鱼、带鱼、鳕鱼，以及鱿鱼、墨鱼、八爪鱼

等，日常售价随着原材料价格的波动而变化。报告期内，公司生鱼片产品的毛利率分别为 29.54%、28.68%和 29.85%，报告期内较为平稳。

#### （4）其他产品

报告期内，公司产品除虾滑、虾仁和生鱼片外，还包括带壳虾（即配类）、其他即烹类、其他即配类和即热类，该部分收入占主营业务收入的比例在 8%-15%左右。其毛利率变动情况如下：

##### ①带壳虾

带壳虾产品并非公司的经营重点，2020 至 2022 年，带壳虾的收入占比分别为 2.21%、3.84%和 8.43%，毛利率分别为 15.13%、11.47%和 6.98%。

2021 年，带壳虾的毛利率下降，主要原因为产品品类的变化，以及毛利率较高的商超渠道销售占比下降。

2022 年，带壳虾产品的收入占比增加、但毛利率下降，主要原因系公司为提高在虾类原材料采购端的把控力，组建了南美采购团队，开始自厄瓜多尔大量进口南美白对虾原料，并加大了带壳虾产品的市场推广，该部分产品毛利率较低；另外，公司计划减少部分非主打产品的销售，在综合考虑冷库仓储费等成本后，低价处理了部分相关原料。

##### ②其他即烹类

报告期内，公司其他即烹类产品主要包括调味巴沙鱼片、调味鳕鱼片和虾饺等。2020 年至 2022 年，其他即烹类的收入占主营业务收入的比例分别为 5.93%、5.37%和 4.50%，毛利率分别为 26.73%、26.71%和 25.81%。

各期毛利率的波动，主要与产品结构和原材料成本相关。

##### ③其他即配类

报告期内，其他即配类产品主要包括龙虾尾、扇贝肉、丸类产品，该部分均来自于外购。2020 年至 2022 年，其他即配类产品的收入占主营业务收入的比例分别为 0.34%、0.33%和 0.33%，毛利率分别为 42.18%、31.63%和 27.32%，各期毛利率波动主要与产品结构及销售渠道相关。

##### ④即热类



2022 年，公司将产品线扩展至即热类，推出了新品鳕鱼小酥肉、虾仁小酥肉等。2022 年实现营业收入 1,187.19 万元，占收入的比例为 1.13%，毛利率为 33.26%。

### 3、各销售模式毛利率变动分析

报告期内，公司各销售渠道毛利率情况如下：

| 模式   |      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------|------|--------|--------|--------|
| 直销模式 |      | 10.27% | 13.82% | 14.04% |
| 流通模式 | 商超模式 | 34.29% | 37.29% | 34.40% |
|      | 贸易模式 | 17.71% | 18.37% | 22.60% |
|      | 经销模式 | 19.09% | 18.88% | 21.16% |
| 合计   |      | 20.24% | 20.76% | 23.51% |

如上表所示，公司直销模式下的毛利率水平较低，商超模式较高，贸易模式和经销模式毛利率水平居中，且两者较为接近。

公司直销模式下的客户主要为湾仔码头、思念等食品加工企业和海底捞（蜀海供应链）、呷哺呷哺等餐饮连锁企业，其采购的产品类型较为集中且采购规模较大，因此毛利率较低。2021 年直销模式毛利率与上年相比基本持平，2022 年同比减少 3.55 个百分点，主要原因为：（1）公司根据未来发展规划，主动优化部分虾仁等产品结构，在综合考虑冷库仓储费等成本后，基于成本收益考虑向直销客户低价处理了部分带壳虾等相关原料；（2）下游个别客户的自身需求变化，向公司采购的虾滑数量增加、生鱼片数量减少，由于对方采购的虾滑数量较大且为个性化定制款，其毛利率较低。

公司商超模式下的毛利率水平较高，主要是商超客户直接面对终端消费者，一般无其他中间流通环节，同时商超客户会向公司收取进场费用、促销费用、条码费、仓储费用、展览宣传费用等，因此商超渠道的定价和毛利率较高。2021 年在商超模式收入下降的同时，毛利率增加 2.89 个百分点至 37.29%，主要原因为部分低毛利率产品销售占比下降，以及鳕鱼等部分原材料成本下降。2022 年毛利率同比下降 3 个百分点，主要系随着原材料成本的上漲，公司陆续调高了对下游客户的售价，但与商超客户的合作价格一般中短期内较为稳定，尚在调整过程中。

对于贸易商和经销商，两者均属于流通环节的中间商，公司对其定价策略无重大差异。公司层面制定基准销售价格，各业务部门在此基础上，根据客户、市场和供需情况灵活与客户议价。2021 年毛利率下降，主要原因在于公司进一步优化虾滑等产品品质、成本上升，同时公司开展的促销活动增多、平均售价下降。2022 年在原材料成本上涨的背景下，贸易模式、经销模式毛利率同比分别减少 0.66 个百分点、增加 0.21 个百分点，与上年相比基本持平，主要原因为公司陆续提高了对部分渠道的销售价格，且较为顺利。

综上，公司各渠道毛利率水平的区别主要与销售模式、产品类型和交易规模相关。

#### 4、同行业上市公司毛利率分析

报告期内，同行业上市公司主营业务毛利率水平如下表所示：

| 可比公司 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 安井食品 | 尚未披露   | 24.32% | 28.04% |
| 海欣食品 | 尚未披露   | 24.84% | 30.24% |
| 味知香  | 尚未披露   | 27.79% | 29.38% |
| 千味央厨 | 尚未披露   | 24.80% | 24.09% |
| 平均值  | 尚未披露   | 25.44% | 27.94% |
| 鲜美来  | 20.24% | 20.76% | 23.51% |

注：为保持数据可比性，在计算毛利率时均不考虑销售运费的影响。

如上表所示，整体而言，公司与同行业可比公司的毛利率水平较为接近，普遍在 20%-30%之间，各家公司毛利率的差异，主要与产品类型的差异有关。

安井食品的主要产品为鱼糜制品、肉制品和米面制品，海欣食品的主要产品为速冻鱼肉、速冻肉等制品，该两家公司在生产过程中一般会进行水煮、蒸制、油炸等熟制环节，加工程度更深，本公司的产品主要为生制，毛利率存在差异。味知香的产品主要以肉禽类和水产类产品为主，其中肉禽类包括牛肉、家禽、猪肉等产品的毛利率较高，其水产类产品与本公司的产品毛利率较为接近。千味央厨的产品主要为油条、蒸煎饺、蛋挞、芝麻球、地瓜丸等，肉类产品较少，产品结构与其他公司有所不同，各期毛利率较为稳定。

整体而言，行业的毛利率水平普遍在 20%-30%左右，公司与同行业可比公

司之间不存在重大差异。

#### （四）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加构成如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 城市维护建设税 | 118.69 | 103.36 | 147.09 |
| 教育费附加   | 50.95  | 44.32  | 63.05  |
| 地方教育附加  | 33.96  | 29.54  | 42.03  |
| 房产税     | 34.21  | 32.05  | 28.98  |
| 土地使用税   | 37.72  | 37.56  | 30.91  |
| 印花税     | 28.54  | 24.26  | 20.55  |
| 车船使用税   | 0.14   | 0.23   | 0.18   |
| 水利建设基金  | 11.90  | 25.54  | 0.01   |
| 合计      | 316.12 | 296.85 | 332.80 |

公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加，其计税基础为缴纳的增值税。

报告期内，公司主要税种缴纳情况如下：

单位：万元

| 税种    | 项目    | 2022 年    | 2021 年   | 2020 年   |
|-------|-------|-----------|----------|----------|
| 增值税   | 期初未交数 | -836.64   | -309.45  | -190.44  |
|       | 本期应交数 | 1,498.81  | 988.74   | 2,052.47 |
|       | 本期已交数 | 1,747.85  | 1,515.93 | 2,171.48 |
|       | 期末未交数 | -1,085.68 | -836.64  | -309.45  |
| 企业所得税 | 期初未交数 | 495.41    | 936.13   | 924.37   |
|       | 本期应交数 | 905.88    | 922.18   | 552.65   |
|       | 本期已交数 | 505.53    | 1,362.91 | 540.89   |
|       | 期末未交数 | 895.75    | 495.41   | 936.13   |

报告期各期末，未交增值税由待抵扣进项税和应交税费增值税构成，未交所得税由预缴所得税和应交税费所得税构成。

#### （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的构成及占营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-----|--------|--------|--------|
|-----|--------|--------|--------|

|      | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) |
|------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 销售费用 | 6,631.18        | 6.26         | 5,712.21        | 6.24         | 6,912.93        | 8.14         |
| 管理费用 | 2,920.01        | 2.76         | 2,829.65        | 3.09         | 2,463.77        | 2.90         |
| 研发费用 | 194.96          | 0.18         | 148.54          | 0.16         | 69.51           | 0.08         |
| 财务费用 | -29.70          | -0.03        | 12.94           | 0.01         | -86.77          | -0.10        |
| 合计   | <b>9,719.46</b> | <b>9.18</b>  | <b>8,703.34</b> | <b>9.51</b>  | <b>9,359.44</b> | <b>11.02</b> |

如上表所示，报告期内期间费用总额先降后升。各期波动主要与股份支付、工资薪酬、代运营服务费、商超费用等相关。各期费用占营业收入的比例在 10% 左右，整体较为稳定。

### 1、销售费用

报告期内，公司各期销售费用主要内容及营业收入占比如下：

单位：万元

| 项 目    | 2022 年          |              | 2021 年          |              | 2020 年          |              |
|--------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|        | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) |
| 职工薪酬   | 3,476.99        | 3.28         | 2,825.12        | 3.09         | 2,696.99        | 3.17         |
| 仓储装卸费用 | 587.49          | 0.55         | 474.66          | 0.52         | 545.69          | 0.64         |
| 交通差旅费  | 439.01          | 0.41         | 448.35          | 0.49         | 401.49          | 0.47         |
| 办公招待费用 | 477.20          | 0.45         | 404.56          | 0.44         | 459.55          | 0.54         |
| 外包服务费  | 86.49           | 0.08         | 214.89          | 0.23         | 240.58          | 0.28         |
| 运营服务费  | 797.76          | 0.75         | 528.50          | 0.58         | 1,047.75        | 1.23         |
| 广告宣传费  | 360.14          | 0.34         | 383.88          | 0.42         | 246.28          | 0.29         |
| 股份支付   | 117.08          | 0.11         | 180.11          | 0.20         | 830.56          | 0.98         |
| 商超费用   | 279.22          | 0.26         | 249.01          | 0.27         | 401.53          | 0.47         |
| 其他     | 9.79            | 0.01         | 3.14            | 0.00         | 42.51           | 0.05         |
| 合计     | <b>6,631.18</b> | <b>6.26</b>  | <b>5,712.21</b> | <b>6.24</b>  | <b>6,912.93</b> | <b>8.14</b>  |

报告期内，公司销售费用分别为 6,912.93 万元、5,712.21 万元和 6,631.18 万元，占同期营业收入的比例分别为 8.14%、6.24%和 6.26%。报告期内，公司的销售费用主要为职工薪酬、运营服务费、商超费用、外包服务费和股份支付等。2021 年同比有所下降，主要系 2020 年确认的股份支付金额较大，另外 2021 年商超行业景气度下降，公司商超模式收入金额减少，与之相关的代运营

服务费、商超费用下降。主要情况如下：

### （1）职工薪酬

报告期内，公司销售费用中职工薪酬金额分别为 2,696.99 万元、2,825.12 万元和 3,476.99 万元，各期变动主要与销售人员数量变化有关。报告期内，各期销售人员平均薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬 | 3,476.99 | 2,825.12 | 2,696.99 |
| 平均人数 | 272      | 250      | 273      |
| 平均薪酬 | 12.76    | 11.29    | 9.86     |

如上表所示 2021 年平均薪酬上升，主要原因是公司减少导购等辅助性销售人员，该等人员薪酬水平较低；同时，2020 年国家因新冠肺炎疫情对社保给予减免，2021 年减免政策到期后相关费用支出增加。2022 年平均薪酬的上涨，主要与公司销售业绩向好有关。

### （2）运营服务费

报告期内，因部分商超客户存在如下情况，导致公司合作成本较高：①中西部地区的部分永辉等超市采用“联营模式”，将本公司产品在其诸多门店的全部销售等运营事项交由公司完成，包括产品配送、常驻销售人员、临时促销人员、店内货架和仓储管理、售后服务等；②商超客户多为连锁企业，拥有较多门店，部分客户要求公司将产品逐一送至各个门店，且对送货时限、时点要求较高，同时各商超门店单次采购量较小、采购较为频繁；③公司产品的特性要求全程需冷链运输；④超市门店会不定期举办促销活动，对临时促销员的需求较为灵活。

因此，公司基于成本效益原则考虑，委托第三方负责部分商超的日常事务。

报告期内，公司选择的第三方代运营商均为公司的客户，主要基于以下考虑：①该部分客户本身的下游销售渠道以商超为主，熟悉商超的交易习惯和特点，拥有较为专业的冷链配送和营销服务团队；②该部分客户对公司的产品较为熟悉，能够帮助公司更好地完成日常销售工作。

公司与客户约定，将商超的最终结算金额（商超收入减去商超费用）与公司直接销售给该客户的价格的差额作为代运营服务费。公司与对方约定按此方式结算服务费，主要是为了提高代运营商的销售和服务积极性，确保公司利益。

报告期内，公司各期代运营服务费及对应商超的收入情况如下：

单位：万元

| 序号              | 代运营商            | 商超                    | 商超收入            | 代运营服务费        | 服务费占收入比例      |
|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>2022 年</b>   |                 |                       |                 |               |               |
| 1               | 重庆丰枫商贸有限公司      | 成都邻你超市管理有限责任公司        | 40.07           | 594.08        | 28.80%        |
|                 |                 | 成都永辉商业发展有限公司          | 862.84          |               |               |
|                 |                 | 重庆永辉超市有限公司            | 1,159.78        |               |               |
| 2               | 宁波市东富水产有限公司     | 宁波永辉超市有限公司            | 335.71          | 69.14         | 20.60%        |
| 3               | 宁波市江北杨营池货运部     | 合肥苏福商贸有限公司金寨路店        | 0.25            | 55.30         | 18.69%        |
|                 |                 | 合肥悦家商业有限公司            | 0.73            |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司北京分公司 | 67.94           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司广州分公司 | 32.63           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司昆明分公司 | 20.67           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司昆山分公司 | 75.79           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司四川分公司 | 37.87           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司武汉分公司 | 17.15           |               |               |
|                 |                 | 上海联家超市有限公司            | 39.22           |               |               |
|                 |                 | 徐州悦家商业有限公司            | 2.19            |               |               |
|                 |                 | 郑州悦家商业有限公司            | 1.40            |               |               |
| 4               | 安徽熙客食品有限公司      | 安徽永辉物流有限公司            | 87.83           | 18.51         | 21.08%        |
| 5               | 驻马店市驿城区旺鹏商贸有限公司 | 欢乐爱家超市有限公司            | 52.07           | 12.54         | 24.08%        |
| 6               | 郑州惠久园商贸有限公司     | 永辉超市河南有限公司            | 75.35           | 13.75         | 18.25%        |
| 7               | 沈阳东轩鑫昊商贸有限公司    | 家乐福（上海）供应链管理有限公司沈阳分公司 | 55.93           | 9.68          | 17.30%        |
| 8               | 山东智宇信贸易有限公司     | 青岛福盛昌水产有限公司           | 37.93           | 8.07          | 21.28%        |
|                 | 广西南宁奇立伟贸易有限公司   | 广西华联综合超市有限公司南宁商品分公司   | 36.76           | 5.88          | 16.00%        |
|                 | 山西宇正商贸有限公司      | 山西福晋园食品有限公司           | 29.05           | 3.81          | 13.12%        |
|                 | 郑州市天一水产食品有限公司   | 河南鲜风商业连锁有限公司          | 82.93           | 5.25          | 6.33%         |
| 9               | 其他              | 其他                    | 26.46           | 1.73          | 6.55%         |
| <b>2022 年合计</b> |                 |                       | <b>3,178.56</b> | <b>797.76</b> | <b>25.10%</b> |
| <b>2021 年</b>   |                 |                       |                 |               |               |

| 序号              | 代运营商            | 商超                    | 商超收入            | 代运营服务费        | 服务费占收入比例      |
|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 1               | 重庆丰枫商贸有限公司      | 陕西永辉超市有限公司            | 67.93           | 411.80        | 23.97%        |
|                 |                 | 成都永辉商业发展有限公司          | 645.72          |               |               |
|                 |                 | 富平云商供应链管理有限公司         | 15.81           |               |               |
|                 |                 | 重庆永辉超市有限公司            | 983.71          |               |               |
|                 |                 | 成都邻你超市管理有限责任公司        | 5.16            |               |               |
| 2               | 宁波市江北杨营池货运部     | 合肥苏福商贸有限公司金寨路店        | 1.62            | 30.17         | 27.97%        |
|                 |                 | 合肥苏福商贸有限公司宿州苏宁广场分公司   | 1.67            |               |               |
|                 |                 | 合肥悦家商业有限公司            | 4.08            |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司北京分公司 | 25.45           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司广州分公司 | 7.17            |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司昆明分公司 | 8.45            |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司昆山分公司 | 26.39           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司四川分公司 | 15.32           |               |               |
|                 |                 | 家乐福（上海）供应链管理有限公司武汉分公司 | 11.17           |               |               |
|                 |                 | 徐州悦家商业有限公司            | 2.72            |               |               |
|                 |                 | 郑州悦家商业有限公司            | 3.82            |               |               |
| 3               | 郑州惠久园商贸有限公司     | 永辉超市河南有限公司            | 100.86          | 19.49         | 19.33%        |
| 4               | 宁波市东富水产有限公司     | 宁波永辉超市有限公司            | 98.77           | 18.28         | 18.51%        |
| 5               | 驻马店市驿城区旺鹏商贸有限公司 | 欢乐爱家超市有限公司            | 51.21           | 15.25         | 29.77%        |
| 6               | 安徽熙客食品有限公司      | 安徽永辉物流有限公司            | 33.10           | 11.48         | 25.65%        |
|                 |                 | 富平云商供应链管理有限公司         | 11.67           |               |               |
| 7               | 广西南宁奇立伟贸易有限公司   | 广西华联综合超市有限公司南宁商品分公司   | 46.48           | 7.39          | 15.89%        |
| 8               | 邯郸市艳博贸易有限公司     | 河北美食林商贸集团有限公司         | 34.34           | 6.74          | 19.63%        |
| 9               | 山西宇正商贸有限公司      | 山西福晋园食品有限公司           | 39.68           | 4.64          | 11.70%        |
| 10              | 南昌日日新实业有限公司     | 江西永辉超市有限公司            | 20.78           | 1.43          | 6.87%         |
| 11              | 其他              | 其他                    | 29.36           | 1.83          | 6.24%         |
| <b>2021 年合计</b> |                 |                       | <b>2,292.44</b> | <b>528.50</b> | <b>23.05%</b> |
| <b>2020 年</b>   |                 |                       |                 |               |               |
| 1               | 重庆丰枫商贸有限公司      | 重庆永辉超市有限公司            | 2,132.31        | 974.64        | 27.40%        |
|                 |                 | 四川永辉超市有限公司            | 580.84          |               |               |
|                 |                 | 成都永辉商业发展有限公司          | 558.12          |               |               |
|                 |                 | 陕西永辉超市有限公司            | 244.49          |               |               |
|                 |                 | 湖南永辉超市有限公司            | 40.87           |               |               |
|                 |                 | 贵州永辉超市有限公司            | 0.06            |               |               |
| 2               | 驻马店市驿城区旺鹏商贸有限公司 | 欢乐爱家超市有限公司            | 109.30          | 30.65         | 28.04%        |
| 3               | 广西南宁奇立伟贸易有限公司   | 广西华联综合超市有限公司南宁商品分公司   | 70.91           | 12.75         | 17.97%        |

| 序号       | 代运营商        | 商超          | 商超收入     | 代运营服务费   | 服务费占收入比例 |
|----------|-------------|-------------|----------|----------|----------|
| 4        | 山西宇正商贸有限公司  | 山西福晋园食品有限公司 | 55.02    | 6.77     | 12.31%   |
| 5        | 济宁金佰川经贸有限公司 | 青岛福兴祥商业有限公司 | 46.45    | 8.87     | 19.09%   |
| 6        | 郑州惠久园商贸有限公司 | 永辉超市河南有限公司  | 25.05    | 4.90     | 19.57%   |
| 7        | 南昌日日新实业有限公司 | 江西永辉超市有限公司  | 11.22    | 2.09     | 18.64%   |
| 8        | 太原巴彦尔食品有限公司 | 山西永辉超市有限公司  | 4.00     | 0.76     | 19.02%   |
| 9        | 其他          | 其他          | 33.01    | 6.32     | 19.15%   |
| 2020 年合计 |             |             | 3,911.64 | 1,047.75 | 26.79%   |

注：表中商超收入为代运营商服务期间的收入

如上表所示，报告期内公司委托第三方代运营的商超主要是中西部地区的永辉及地方性中小超市。除上述永辉超市外，公司同时存在直接销售给福建等地的永辉超市的情况，主要原因为该等永辉超市未采用“联营模式”，且其在地当地设有集中收货仓库，公司的配送和服务成本较低，无需代运营。

各代运营商、各期之间服务费率有所不同，主要原因在于：

1、重庆等西南地区的永辉超市要求采用“联营模式”，即公司负责店内除收银外所有的日常销售工作，超市按照最终零售价作为与公司的最终结算金额；在此模式下，商超的结算价、运营成本均较高，因此相应的服务费率较高；各期费率的变化主要与商超结算价格等因素有关，其中 2021 年费率为 23.97%，而其他期间在 27%-29%左右，主要原因为西南地区的永辉超市在 2021 年初收取了较多的商超费用，因此最终结算的代运营服务费下降，剔除该部分费用影响，2021 年费率为 26.54%，与其他各期较为接近；

2、2021 年，南昌日日新实业有限公司代运营的江西永辉超市有限公司由上年的 18.64%下降至 6.87%，主要原因为 2021 年在代运营过程中产生了 2.06 万元商超费用，因此商超结算金额减少、代运营服务费下降，剔除该因素后，2021 年费率为 17.16%，与上年基本持平；

3、2022 年，宁波市江北杨营池货运部的代运营服务费占收入的比例由上年的 27.97%下降至 18.69%，主要原因系公司积极配合家乐福超市的促销活动，本期销售占比较高的虾滑、虾饺等产品的售价（即最终结算价）有所有所下降，因此代运营服务费比率随之下降；

4、2022 年，安徽熙客食品有限公司代运营的安徽永辉物流有限公司的服务费率由上年的 25.65%下降至 21.08%，主要原因系公司积极配合永辉超市的



促销活动，本期销售占比较高的虾滑的售价有所下降，因此代运营服务费比率随之下降；

5、2022 年下半年，开始委托郑州市天一水产食品有限公司为公司提供在鲜风生活超市代运营服务，主要销售的产品为南美白对虾等带壳虾，由于该产品毛利率较低，因此代运营服务费率较低；

6、除上述情况外，其他商超的收入规模较小，受各期所售产品的品类、商超费用政策等影响，服务费率有所不同。

综上所述，运营服务费与对应收入的变动是匹配的。

报告期内代运营的超市和代运营商存在变化，主要原因为：①超市客户改变合作模式，无需再由公司负责运营，改为超市直接向公司采购并自行销售，例如陕西永辉超市等；②随着业务的拓展，新增了部分商超客户；③公司根据代运营情况，更换了代运营商，例如山西永辉超市等；④个别商超客户不再与公司进行合作，例如青岛福兴祥等。

报告期内，重庆丰枫既是公司主要的代运营服务商，又是主要客户，原因在于重庆丰枫在西南地区经营食品业务多年，有着较丰富的行业经验和较强的市场营销、服务能力。报告期内公司对重庆丰枫的经销收入和与其相关的代运营收入情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022 年   |          | 2021 年   |          | 2020 年   |          |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                  | 金额       | 占营业收入的比例 | 金额       | 占营业收入的比例 | 金额       | 占营业收入的比例 |
| 来自重庆丰枫及其关联方的销售收入 | 3,890.20 | 3.67%    | 5,618.16 | 6.14%    | 5,429.03 | 6.39%    |
| 来自重庆丰枫代运营的商超客户收入 | 2,062.69 | 1.95%    | 1,718.33 | 1.88%    | 3,556.69 | 4.19%    |

如上表所示，报告期内公司对重庆丰枫及其关联方的销售收入金额分别为 5,429.03 万元、5,618.16 万元和 3,890.20 万元，占营业收入的比例分别为 6.39%、6.14%和 3.67%。2022 年交易规模下降，主要原因为受新冠肺炎疫情影响，重庆丰枫的销售业务规模收缩，需求减少。

作为代运营服务商，重庆丰枫主要为公司提供重庆永辉等商超内的服务。报告期内该部分商超的收入分别为 3,556.69 万元、1,718.33 万元和 2,062.69 万元，占营业收入的比例分别为 4.19%、1.88%和 1.95%。公司直接与该部分商超签订合作协议，基于运营效益考虑，公司将其委托至重庆丰枫进行日常运营；该部分商超运营中的重大事项仍由公司决定，若未来重庆丰枫不再向公司提供运营服务，公司可寻找其他运营服务商或自行运营，不会对经营能力产生重大不利影响。

报告期内，公司及其关联方与各代运营服务商不存在关联关系。

### （3）商超费用

报告期内，商超费用是指超市客户向公司收取的进场费用、促销费用、条码费、仓储费用、展览宣传费用等按直接费用承担方式结算的商超后台费用。报告期内，公司的商超费用分别为 401.53 万元、249.01 万元和 279.22 万元，占各期商超模式收入的比例分别为 2.01%、1.81%和 1.41%，各期占比较小。

2022 年占比下降，主要系个别超市与公司的合同条款有所改变，减少了仓储费和促销费。另外，自 2021 年下半年起，公司与个别费用率较高的商超不在合作。

### （4）外包服务费

报告期内，外包服务费分别为 240.58 万元、214.89 万元和 86.49 万元，系公司向北京外企人力资源服务河南有限公司（以下简称“外包服务商”）支付的费用，外包服务商按照公司的要求，组织人员在超市的部分门店从事日常营销服务。

2022 年，外包服务费下降，主要系按照超市客户的要求，部分门店无需再由公司提供营销服务。

### （5）股份支付

2018 年 3 月，公司员工持股平台宁波正越以 3.80 元/注册资本的价格向公司出资 912 万元，其中新增注册资本 240 万元（占比 4%），新增资本公积 672 万元。公司根据当时最近一次外部投资者的增资价格（4.50 元/注册资本）作为公允价值，确认宁波正越相关的股份支付金额共计 168 万元。

2019 年 12 月，公司实际控制人之一郭海滨将其持有的宁波正越的合伙份额（对应公司股份 120 万股）全部转让给公司员工，公司根据当时最近一次外部投资者的增资价格（14 元/股）作为公允价值，确认宁波正越相关的股份支付金额共计 1,211.12 万元。

2020 年 7 月，公司员工赵维芳将其持有的部分宁波正越合伙企业份额转让给俞海平等 32 名员工（对应公司股份 61.90 万股），公司根据当时最近一次外部投资者的增资价格（14 元/股）作为公允价值，确认宁波正越相关的股份支付金额共计 507.58 万元。

根据公司与上述员工签订的股权激励协议，约定激励对象在被授予激励股票后至公司成功完成首次公开募股时主动离职将转让其所持全部激励股票，该条款设定了服务期限，因此相应的股份支付金额应在等待期内分摊。

按照激励对象职务的不同，公司将 2020 年至 2022 年的股份支付费用分别计入销售费用和管理费用，具体金额如下表所示：

单位：万元

| 项目         | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 销售费用——股份支付 | 117.08 | 180.11 | 830.56 |
| 管理费用——股份支付 | 120.91 | 181.36 | 157.03 |
| 合计         | 237.99 | 361.48 | 987.59 |

#### （6）与同行业上市公司销售费用率对比

报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率的对比如下表所示：

| 可比公司 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 安井食品 | 尚未披露   | 9.15%  | 9.25%  |
| 海欣食品 | 尚未披露   | 12.74% | 11.33% |
| 味知香  | 尚未披露   | 4.73%  | 5.23%  |
| 千味央厨 | 尚未披露   | 3.33%  | 3.28%  |
| 平均值  | 尚未披露   | 7.49%  | 7.27%  |
| 鲜美来  | 6.26%  | 6.24%  | 8.14%  |

注：同行业上市公司数据由定期报告计算得出；截至招股说明书签署日，同行业可比公司尚未公布 2022 年度报告

报告期内，公司销售费用率略高于味知香、千味央厨，低于安井食品、海

欣食品，差异主要是各家公司的销售模式和宣传策略有一定区别。味知香、千味央厨主要通过经销和门店或直销方式进行销售，无商超渠道，因此报告期内没有与商超相关的运营费用和其他直接费用；安井食品、海欣食品销售费用占比较高，主要因为其在线上和线下投放了大量广告进行品牌宣传，市场费用较高，而味知香、千味央厨和本公司并未进行大量广告宣传，因此费用占比较低。

综上，由于各家公司采取的销售模式和宣传策略有所差异，因此销售费用占主营业务收入的比例各有不同；公司的销售费用符合自身的经营特点，是合理的。

## 2、管理费用

报告期内，公司各期管理费用主要情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年          |              | 2021 年          |              | 2020 年          |              |
|--------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|        | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) | 金额              | 占营业收入的比例 (%) |
| 职工薪酬   | 1,874.30        | 1.77         | 1,607.78        | 1.76         | 1,365.14        | 1.61         |
| 办公招待费用 | 316.90          | 0.30         | 449.79          | 0.49         | 440.63          | 0.52         |
| 交通差旅费  | 237.73          | 0.22         | 301.83          | 0.33         | 158.07          | 0.19         |
| 中介机构费  | 14.64           | 0.01         | 147.98          | 0.16         | 130.14          | 0.15         |
| 股份支付   | 120.91          | 0.11         | 181.36          | 0.20         | 157.03          | 0.18         |
| 折旧摊销   | 139.80          | 0.13         | 130.54          | 0.14         | 156.77          | 0.18         |
| 其他     | 215.73          | 0.20         | 10.35           | 0.01         | 55.99           | 0.07         |
| 合计     | <b>2,920.01</b> | <b>2.76</b>  | <b>2,829.65</b> | <b>3.09</b>  | <b>2,463.77</b> | <b>2.90</b>  |

如上表所示，报告期内，公司管理费用金额分别为 2,463.77 万元、2,829.65 万元和 2,920.01 万元，占同期营业收入的比例分别为 2.90%、3.09%和 2.76%。

主要科目的具体变化情况如下：

### （1）职工薪酬

报告期内，公司管理费用中职工薪酬金额分别为 1,365.14 万元、1,607.78 万元和 1,874.30 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年   |
|------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬 | 1,874.30 | 1,607.78 | 1,365.14 |
| 平均人数 | 180      | 153      | 144      |
| 平均薪酬 | 10.43    | 10.50    | 9.45     |

如上表所示，报告期内，管理费用职工薪酬总额和平均薪酬整体较为平稳，无重大变化。本期平均人数增多，主要系“海洋食品产业化项目”一期工程的建设已进入尾声，公司开始着手安排相关工作人员。

## （2）办公招待费用

报告期内，公司的办公招待费用金额分别为 440.63 万元、449.79 万元、316.90 万元，占同期营业收入的比例较低，分别为 0.52%、0.49%、0.30%。2020 年度办公招待费用较高主要系公司对北海工厂路面、员工宿舍、办公大楼、污水处理设施等进行修缮改造，导致装修修理费用增加。2021 年度办公招待费用较高主要系子公司鲜美来冷链对综合楼三楼、厨房、宿舍进行修缮改造，导致装修修理费用增加。2022 年未进行大面积装修维修，且 2021 年 9 月郑州办公室搬迁至自有房产后，租赁费减少。

## （3）股份支付

报告期内，公司分别确认股份支付费用 987.59 万元、361.48 万元和 237.99 万元，其中分摊计入管理费用的金额分别为 157.03 万元、181.36 万元和 120.91 万元，具体情况请参见本节之“十、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用”。

## （4）其他相关管理费用

公司其他相关管理费用主要为交通差旅费、折旧摊销、中介机构费等，占比较低。

## 3、研发费用

报告期内，公司各期研发费用主要科目金额及营业收入占比如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

|      | 金额            | 占营业收入的比例 (%) | 金额            | 占营业收入的比例 (%) | 金额           | 占营业收入的比例 (%) |
|------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 168.36        | 0.16         | 106.61        | 0.12         | 65.29        | 0.08         |
| 租赁费用 | -             | -            | 3.99          | 0.00         | -            | -            |
| 直接材料 | 18.29         | 0.02         | 30.54         | 0.03         | 1.39         | 0.00         |
| 其他   | 8.32          | 0.01         | 7.39          | 0.01         | 2.83         | 0.00         |
| 合计   | <b>194.96</b> | <b>0.18</b>  | <b>148.54</b> | <b>0.16</b>  | <b>69.51</b> | <b>0.08</b>  |

公司的研发活动以市场需求为导向，通过收集市场反馈信息与整理公司自身的产品表现情况制定产品规划，研发部根据产品规划负责公司产品的开发，从立项、设计试制、中试到量产整个开发过程管理。报告期内，公司研发费用主要为研发人员的职工薪酬费用；2021 年至 2022 年，公司扩大了研发人员规模、加大了研发投入，因此职工薪酬金额增加。

报告期内公司研发投入占营业收入的比例较低，主要原因为公司的研发方向主要专注于虾、鱼等水产品预制菜的调味及烹饪方式，通过小批量的原料领用、产品试制即可满足部分研发需求。

#### 4、财务费用

报告期内，公司各期财务费用主要科目金额及营业收入占比如下表所示：

单位：万元

| 项目          | 2022 年        |              | 2021 年       |              | 2020 年        |              |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|             | 金额            | 占营业收入的比例 (%) | 金额           | 占营业收入的比例 (%) | 金额            | 占营业收入的比例 (%) |
| 利息费用        | 357.78        | 0.34         | 120.37       | 0.13         | 10.87         | 0.01         |
| 其中：租赁负债利息费用 | 1.37          | 0.00         | 0.81         | 0.00         | -             | -            |
| 减：利息资本化     | 192.66        | 0.18         | 35.61        | 0.04         | -             | -            |
| 减：利息收入      | 247.18        | 0.34         | 110.07       | 0.12         | 128.49        | 0.15         |
| 汇兑损益        | 1.81          | 0.00         | 0.30         | 0.00         | -5.12         | -0.01        |
| 手续费支出       | 50.55         | 0.05         | 37.95        | 0.04         | 35.98         | 0.04         |
| 合计          | <b>-29.70</b> | <b>-0.03</b> | <b>12.94</b> | <b>0.01</b>  | <b>-86.77</b> | <b>-0.10</b> |

2021 年公司财务费用上升，主要是公司当年提前采购大量原材料，为满足资金需求扩大了银行借款规模，利息支出增加。2022 年公司财务费用下降，主要系公司销售规模扩大，现金流较好，利息收入增加。

## (六) 其他影响损益的项目分析

## 1、其他收益

报告期内，公司其他收益金额分别为 503.10 万元、598.46 万元和 119.88 万元，主要为与日常经营活动相关的政府补助，具体构成如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 政府补助    | 101.44 | 589.02 | 500.64 |
| 进项税加计抵减 | 12.47  | -      | -      |
| 个税手续费返还 | 5.98   | 9.44   | 2.47   |
| 合计      | 119.88 | 598.46 | 503.10 |

报告期内，公司的其他收益主要来源于企业日常活动相关的政府补助（均计入了非经常性损益），明细如下：

单位：万元

| 补助项目                     | 初始确认年度  | 初始确认金额 | 列报项目 | 计入报告期损益 |       |
|--------------------------|---------|--------|------|---------|-------|
|                          |         |        |      | 损益项目    | 金额    |
| 2022 年                   |         |        |      |         |       |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目         | 2015 年度 | 500.00 | 递延收益 | 其他收益    | 25.00 |
| 年加工 5,000 吨水产品项目         | 2013 年度 | 126.00 | 递延收益 | 其他收益    | 5.99  |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴       | 2019 年度 | 20.00  | 递延收益 | 其他收益    | 2.00  |
| 稳岗补贴                     | 2022 年度 | 26.81  | 其他收益 | 其他收益    | 26.81 |
| 北海市一次性留工培训补助             | 2022 年度 | 23.35  | 其他收益 | 其他收益    | 23.35 |
| 2021 年 1-6 月企业新增岗位社会保险补贴 | 2022 年度 | 9.61   | 其他收益 | 其他收益    | 9.61  |
| 北海 2022 年一季度企业用工奖补资金     | 2022 年度 | 5.20   | 其他收益 | 其他收益    | 5.20  |
| 一次性扩岗补助                  | 2022 年度 | 1.45   | 其他收益 | 其他收益    | 1.45  |
| 2021 年度安全生产先进奖金          | 2022 年度 | 1.00   | 其他收益 | 其他收益    | 1.00  |
| 2022 年第一、二季度新增就业岗位社会保险补贴 | 2022 年度 | 0.99   | 其他收益 | 其他收益    | 0.99  |
| 其他小额补助                   | 2022 年度 | 0.04   | 其他收益 | 其他收益    | 0.04  |

| 补助项目                     | 初始确认年度  | 初始确认金额 | 列报项目 | 计入报告期损益 |        |
|--------------------------|---------|--------|------|---------|--------|
|                          |         |        |      | 损益项目    | 金额     |
| 合计                       |         | -      |      |         | 101.44 |
| <b>2021 年度</b>           |         |        |      |         |        |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目         | 2015 年度 | 500.00 | 递延收益 | 其他收益    | 25.00  |
| 年加工 5,000 吨水产品项目         | 2013 年度 | 126.00 | 递延收益 | 其他收益    | 5.99   |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴       | 2019 年度 | 20.00  | 递延收益 | 其他收益    | 2.00   |
| 2020 年产业扶持资金             | 2021 年度 | 489.46 | 其他收益 | 其他收益    | 489.46 |
| 以工代训补贴                   | 2021 年度 | 26.30  | 其他收益 | 其他收益    | 26.30  |
| 物流扶持资金                   | 2021 年度 | 13.00  | 其他收益 | 其他收益    | 13.00  |
| 2020 年 7-9 月企业新增岗位社会保险补贴 | 2021 年度 | 10.51  | 其他收益 | 其他收益    | 10.51  |
| 稳岗补贴                     | 2021 年度 | 9.42   | 其他收益 | 其他收益    | 9.42   |
| 2021 年一季度鼓励工业企业增产增效扶持资金  | 2021 年度 | 5.00   | 其他收益 | 其他收益    | 5.00   |
| 企业新增用工奖补                 | 2021 年度 | 1.40   | 其他收益 | 其他收益    | 1.40   |
| 进口冷冻食品集中消毒补贴             | 2021 年度 | 0.85   | 其他收益 | 其他收益    | 0.85   |
| 其他小额补助                   | 2021 年度 | 0.10   | 其他收益 | 其他收益    | 0.10   |
| 合计                       |         | -      |      |         | 589.02 |
| <b>2020 年度</b>           |         |        |      |         |        |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目         | 2015 年度 | 500.00 | 递延收益 | 其 他收益   | 25.00  |
| 年加工 5,000 吨水产品项目         | 2013 年度 | 126.00 | 递延收益 | 其 他收益   | 5.99   |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴       | 2019 年度 | 20.00  | 递延收益 | 其 他收益   | 2.00   |
| 2019 年产业扶持资金补贴           | 2020 年度 | 329.16 | 其他收益 | 其 他收益   | 329.16 |
| 复工复产奖励                   | 2020 年度 | 27.00  | 其他收益 | 其 他收益   | 27.00  |
| 稳就业岗位补贴                  | 2020 年度 | 21.23  | 其他收益 | 其 他收益   | 21.23  |
| 2020 年农产品加工及全产业链开发项目贷款补贴 | 2020 年度 | 20.50  | 其他收益 | 其 他收益   | 20.50  |
| 以工代训补贴                   | 2020 年度 | 16.10  | 其他收益 | 其 他收益   | 16.10  |



| 补助项目                   | 初始确认年度  | 初始确认金额 | 列报项目 | 计入报告期损益 |        |
|------------------------|---------|--------|------|---------|--------|
|                        |         |        |      | 损益项目    | 金额     |
| 2020 年防疫稳外贸资金          | 2020 年度 | 13.69  | 其他收益 | 其他收益    | 13.69  |
| 稳岗补贴                   | 2020 年度 | 8.65   | 其他收益 | 其他收益    | 8.65   |
| 2019 年物流扶持资金           | 2020 年度 | 5.00   | 其他收益 | 其他收益    | 5.00   |
| 电费奖补资金                 | 2020 年度 | 4.94   | 其他收益 | 其他收益    | 4.94   |
| 2020 年 3-4 月份电费补贴      | 2020 年度 | 4.94   | 其他收益 | 其他收益    | 4.94   |
| 房产税、土地使用税返还            | 2020 年度 | 4.35   | 其他收益 | 其他收益    | 4.35   |
| 2019 年高层次人才扶持补贴        | 2020 年度 | 3.47   | 其他收益 | 其他收益    | 3.47   |
| 2020 年 4-6 月新增岗位社会保险补贴 | 2020 年度 | 2.93   | 其他收益 | 其他收益    | 2.93   |
| 失业稳岗补贴收入               | 2020 年度 | 2.80   | 其他收益 | 其他收益    | 2.80   |
| 2020 年上半年物流补贴          | 2020 年度 | 2.00   | 其他收益 | 其他收益    | 2.00   |
| 企业新增用工奖补               | 2020 年度 | 0.90   | 其他收益 | 其他收益    | 0.90   |
| 合计                     |         | -      |      |         | 500.64 |

上述政府补助均与公司日常经营活动相关，说明如下：

金额：万元

| 补助项目               | 金额    | 文件依据                                                                     | 与资产相关 / 与收益相关 | 计入非经常性损益的金额 |
|--------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>2022 年</b>      |       |                                                                          |               |             |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目   | 25.00 | 郑州市发展和改革委员会和郑州市财政局《关于转发下达河南省服务业发展引导资金项目 2014 年投资计划的通知》（郑发改投资[2014]743 号） | 与资产相关         | 25.00       |
| 年加工 5,000 吨水产品项目   | 5.99  | 北海市财政局《关于下达 2011 年工业中小企业技术改造项目中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》（北财建[2011]54 号）         | 与资产相关         | 5.99        |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴 | 2.00  | 北海市工业和信息化委员会、北海市财政局《关于下达 2018 年北海市工业和信息化发展资金项目计划的通知》（北工信[2019]33 号）      | 与资产相关         | 2.00        |
| 北海市一次性留工培训补助       | 23.35 | 北海市人力资源和社会保障局、北海市财政局《关于发放一次性留工培训补助的通知》北人社发[2022]45 号                     | 与收益相关         | 23.35       |

| 补助项目                    | 金额    | 文件依据                                                                                                                                                                                                                               | 与资产相关 / 与收益相关 | 计入非经常性损益的金额 |
|-------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| 稳岗补贴                    | 14.29 | 广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区工业和信息化厅、广西壮族自治区商务厅、广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会《关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情做好就业和社会保障有关工作的通知》（桂人社发[2020]5号）；广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区发展和改革委员会、广西壮族自治区工业和信息化厅《关于开展失业保险支持企业稳定就业岗位工作的通知》（桂人社发[2019]27号） | 与收益相关         | 14.29       |
| 稳岗补贴                    | 12.51 | 郑州市人力资源和社会保障局、郑州市财政局、国家税务总局郑州市税务局《关于做好2022年度失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》（郑人社办[2022]253号）；郑州市人力资源和社会保障局《关于河南省涵宇实业有限公司等2674家企业享受稳岗返还名单（第4批）的公示》                                                                                               | 与收益相关         | 12.51       |
| 2021年1-6月企业新增岗位社会保险补贴   | 9.61  | 北海市人力资源和社会保障局《企业新增岗位社保补贴的情况公示（2021年第一、二季度新增就业岗位社会保险补贴的公示）》；广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅《关于印发<广西壮族自治区就业补助资金管理办法>的通知》（桂人社规[2020]2号）                                                                                                  | 与收益相关         | 9.61        |
| 北海2022年一季度企业用工奖补资金      | 5.20  | 北海市财政局《关于下达2022年一季度企业用工奖补资金的通知》（北财工交[2022]49号）                                                                                                                                                                                     | 与收益相关         | 5.20        |
| 一次性扩岗补助                 | 1.05  | 广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区发展和改革委员会、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局《广西壮族自治区人力资源和社会保障厅等4部门关于扩大阶段性缓缴社会保险费政策实施范围等问题的通知》（桂人社发[2022]29号）、《2022年第五批符合领取一次性扩岗补助的企业公示》                                                                           | 与收益相关         | 1.45        |
| 2021年度安全生产先进奖金          | 1.00  | 广西北海工业园区管理委员会《关于表彰2021年度安全生产先进单位和先进个人的通知》（北工管发[2022]23号）                                                                                                                                                                           | 与收益相关         | 1.00        |
| 2022年第一、二季度新增就业岗位社会保险补贴 | 0.99  | 北海市人力资源和社会保障局《企业新增岗位社保补贴的情况公示（2022年第一、二季度新增就业岗位社会保险补贴的公示）》                                                                                                                                                                         | 与收益相关         | 0.99        |

| 补助项目                     | 金额     | 文件依据                                                                                                             | 与资产相关 / 与收益相关 | 计入非经常性损益的金额 |
|--------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| 一次性扩岗补助                  | 0.40   | 河南省人力资源和社会保障厅、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局《关于助企纾困扩大阶段性缓缴社会保险费政策实施范围等问题的通知》（豫人社规[2022]7号）、《关于开展“一次性扩岗补助”工作的公告》 | 与收益相关         | 0.40        |
| 其他小额补助                   | 0.04   | -                                                                                                                | 与收益相关         | 0.04        |
| <b>2021 年度</b>           |        |                                                                                                                  |               |             |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目         | 25.00  | 郑州市发展和改革委员会和郑州市财政局《关于转发下达河南省服务业发展引导资金项目 2014 年投资计划的通知》（郑发改投资[2014]743 号）                                         | 与资产相关         | 25.00       |
| 年加工 5,000 吨水产品项目         | 5.99   | 北海市财政局《关于下达 2011 年工业中小企业技术改造项目中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》（北财建[2011]54 号）                                                 | 与资产相关         | 5.99        |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴       | 2.00   | 北海市工业和信息化委员会、北海市财政局《关于下达 2018 年北海市工业和信息化发展资金项目计划的通知》（北工信字[2019]33 号）                                             | 与资产相关         | 2.00        |
| 2020 年产业扶持资金             | 489.46 | 广西北海工业园区管理委员会《关于确认 2020 年产业扶持资金及高层次人才扶持补贴有关事宜的函》（北工管企复[2021]29 号）                                                | 与收益相关         | 489.46      |
| 以工代训补贴                   | 26.30  | 北海市人力资源和社会保障局《关于开展“稳岗留工送培训”专项工作的通知》、广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅《关于做好以工代训工作的通知》（桂人社发[2020]29 号）                  | 与收益相关         | 26.30       |
| 物流扶持资金                   | 13.00  | 广西北海工业园区管理委员会经济发展局《关于下达北海工业园区 2021 年一季度物流扶持资金的通知》《关于拨付鲜美来股份有限公司 2021 年二季度物流扶持资金的情况说明》                            | 与收益相关         | 13.00       |
| 2020 年 7-9 月企业新增岗位社会保险补贴 | 10.51  | 北海市人力资源和社会保障局《享受企业新增岗位社保补贴的情况公示（2020 年第三季度新增就业岗位社会保险补贴的公示 7）》《企业新增岗位社保补贴发放表》                                     | 与收益相关         | 10.51       |
| 2021 年一季度鼓励工业企业增产增效扶持资金  | 5.00   | 广西北海工业园区管理委员会经济发展局《关于拨付鲜美来股份有限公司 2021 年一季度增产增效扶持资金的情况说明》                                                         | 与收益相关         | 5.00        |
| 稳岗补贴                     | 4.73   | 河南省人力资源和社会保障厅、河南省财政厅《关于实施河南省企业稳岗扩岗专项支持计划的通知》（豫人社办[2020]43 号）                                                     | 与收益相关         | 4.73        |

| 补助项目                     | 金额     | 文件依据                                                                                                                                     | 与资产相关 / 与收益相关 | 计入非经常性损益的金额 |
|--------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| 稳岗补贴                     | 3.82   | 广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区发展和改革委员会、广西壮族自治区工业和信息化厅《关于开展失业保险支持企业稳定就业岗位工作的通知》（桂人社发[2019]27号）                                      | 与收益相关         | 3.82        |
| 稳岗补贴                     | 0.87   | 郑州市人力资源和社会保障局 2020 年享受失业保险稳岗补贴（第 15 批）、应急稳岗返还补贴（第 15 批）企业名单公示                                                                            | 与收益相关         | 0.87        |
| 企业新增用工奖补                 | 1.40   | 北海市财政局《关于下达 2021 年自治区企业用工奖补资金的通知》（北财工交[2021]33号）                                                                                         | 与收益相关         | 1.40        |
| 进口冷冻食品集中消毒补贴             | 0.85   | 湛江市市场监督管理局（知识产权局）《湛江市农贸市场疫情防控工作专班关于进口冷冻食品集中消毒补贴的通告》                                                                                      | 与收益相关         | 0.85        |
| 其他小额补助                   | 0.10   | -                                                                                                                                        | 与收益相关         | 0.10        |
| <b>2020 年度</b>           |        |                                                                                                                                          |               |             |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目         | 25.00  | 郑州市发展和改革委员会和郑州市财政局《关于转发下达河南省服务业发展引导资金项目 2014 年投资计划的通知》（郑发改投资[2014]743 号）                                                                 | 与资产相关         | 25.00       |
| 年加工 5,000 吨水产品项目         | 5.99   | 北海市财政局《关于下达 2011 年工业中小企业技术改造项目中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》（北财建[2011]54 号）                                                                         | 与资产相关         | 5.99        |
| 2018 年工业信息发展专项资金补贴       | 2.00   | 北海市工业和信息化委员会、北海市财政局《关于下达 2018 年北海市工业和信息化发展资金项目计划的通知》（北工信字[2019]33 号）                                                                     | 与资产相关         | 2.00        |
| 2019 年产业扶持资金补贴           | 329.16 | 广西北海工业园区管理委员会《关于确认 2019 年度产业扶持资金审核结果的函》                                                                                                  | 与收益相关         | 329.16      |
| 复工复产奖励                   | 27.00  | 郑州航空港经济综合实验区和郑州新郑综合保税区党政办公室《关于印发郑州航空港经济综合实验区支持企业（项目）复工复产若干政策实施细则的通知》（郑港办[2020]15 号）、《关于印发郑州航空港经济综合实验区支持企业（项目）复工复产若干政策的通知》（郑港办[2020]12 号） | 与收益相关         | 27.00       |
| 稳就业岗位补贴                  | 21.23  | 北海市人力资源和社会保障局《资金往来证明》                                                                                                                    | 与收益相关         | 21.23       |
| 2020 年农产品加工及全产业链开发项目贷款补贴 | 20.50  | 北海市海城区农业农村和水利局《关于印发海城区 2020 年农产品加工及全产业链开发项目实施方案的通知》（北城农水字[2020]43 号）                                                                     | 与收益相关         | 20.50       |

| 补助项目                | 金额    | 文件依据                                                                                             | 与资产相关 / 与收益相关 | 计入非经常性损益的金额 |
|---------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| 以工代训补贴              | 16.10 | 北海市人力资源和社会保障局、北海市财政局《关于做好新冠肺炎疫情期间支持复工复产企业以工代训补贴工作的通知》（北人社发[2020]18号）                             | 与收益相关         | 16.10       |
| 2020年防疫稳外贸资金        | 13.69 | 北海市商务局关于下达2020年防疫稳外贸资金项目的通知                                                                      | 与收益相关         | 13.69       |
| 稳岗补贴                | 8.65  | 河南省人力资源和社会保障厅、河南省财政厅《关于实施河南省企业稳岗扩岗专项支持计划的通知》（豫人社办[2020]43号）                                      | 与收益相关         | 8.65        |
| 2019年物流扶持资金         | 5.00  | 广西北海工业园区管理委员会经济发展局《关于下达2019年下半年物流资金的通知》                                                          | 与收益相关         | 5.00        |
| 电费补贴                | 4.94  | 广西北海工业园区管理委员会《关于拨付鲜美来股份有限公司基本电费奖补资金情况的说明》《广西壮族自治区人民政府办公厅印发关于进一步加快工业企业复工复产若干措施的通知》（桂政办电[2020]41号） | 与收益相关         | 4.94        |
|                     | 4.94  |                                                                                                  | 与收益相关         | 4.94        |
| 房产税、土地使用税返还         | 4.35  | 国家税务总局广西壮族自治区税务局《关于疫情防控期间支持企业复工复产有关房产税城镇土地使用税困难性减免税办理方式的公告》（2020年2号）                             | 与收益相关         | 4.35        |
| 2019年高层次人才扶持补贴      | 3.47  | 广西北海工业园区管理委员会《关于拨付2019年高层次人才扶持补贴情况说明的函》（北工管企复[2021]37号）                                          | 与收益相关         | 3.47        |
| 2020年4-6月新增岗位社会保险补贴 | 2.93  | 广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅《关于印发〈广西壮族自治区就业补助资金管理办法〉的通知》（桂人社规〔2020〕2号）                           | 与收益相关         | 2.93        |
| 失业稳岗补贴收入            | 2.80  | 《广西壮族自治区人力资源和社会保障厅等5部门关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情做好就业和社会保障有关工作的通知》（桂人社发[2020]5号）                           | 与收益相关         | 2.80        |
| 2020年上半年物流补贴        | 2.00  | 广西北海工业园区管理委员会《关于下达2020年上半年物流扶持资金的通知》（北工管发[2020]74号）                                              | 与收益相关         | 2.00        |
| 企业新增用工奖补            | 0.90  | 广西壮族自治区工业和信息化厅、广西壮族自治区人力资源和社会保障厅、广西壮族自治区财政厅《关于下达重点行业骨干企业用工奖补资金计划的通知》（桂工信企业[2020]132号）            | 与收益相关         | 0.90        |

## 2、投资收益

报告期内，公司投资收益主要为理财投资收益，明细如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| 理财投资收益 | 110.44 | 321.37 | 198.58 |

如上表所示，报告期内，公司的投资收益主要来源于理财收益。该部分理财为公司向银行购买的风险较低的产品，在到期后均已收回本金和收益。

### 3、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

| 项 目     | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 交易性金融资产 | 0.20   | -      | -      |

2022 年 12 月末，公司向银行购买的现金管理类开放式理财产品尚有余额 0.39 万元，相关净值的公允价值变动收益为 0.20 万元。

### 4、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失主要为应收账款坏账损失，明细如下：

单位：万元

| 项目        | 2022 年 | 2021 年  | 2020 年 |
|-----------|--------|---------|--------|
| 应收账款坏账损失  | 89.14  | -289.18 | 533.05 |
| 其他应收款坏账损失 | -36.81 | -20.46  | -10.54 |
| 合计        | 52.33  | -309.64 | 522.51 |

2019 年末，公司应收上海易果电子商务有限公司货款 480.13 万元，由于该公司经营困难，预计无法收回，因此全额计提坏账准备。2020 年，该公司破产重整，公司收回 380.00 万元货款并核销剩余 100.13 万元；此外，2020 年公司回款情况良好，应收账款期末余额较期初大幅下降，当年计提的坏账大幅减少。

2021 年四季度，公司营业收入同比增长较多，因此期末应收账款涨幅较大，计提的应收账款坏账损失随之增加；公司期后应收账款回款情况较好，期末已足额计提减值损失。

2022 年，公司应收账款回款情况良好，且 12 月末应收账款金额较期初有所下降，因此应收账款坏账损失大幅减少。

## 5、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年  | 2021 年  | 2020 年  |
|--------|---------|---------|---------|
| 存货跌价损失 | -212.69 | -224.34 | -195.50 |

公司存货跌价损失主要为对原材料和库存商品计提跌价准备。公司对原材料的可变现净值确定依据为：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；公司对库存商品的可变现净值确定依据为：以资产负债表日市场估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额。根据上述原则和方法，公司对各期末的存货跌价情况进行了分析，并足额计提了跌价准备。

## 6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益均为处置废旧机器确认的收益，金额较小，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，分别为 0.01 万元、2.11 万元和-0.16 万元。

## 7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入金额较少，明细如下：

单位：万元

| 项目        | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 赔款收入      |        | 16.64  | -      |
| 罚没及违约金收入  | 0.01   | 3.00   | 17.11  |
| 无需支付的应付款项 | 1.56   | 34.11  | 1.04   |
| 其他        | 0.04   | 0.41   | 0.03   |
| 合计        | 1.61   | 54.17  | 18.18  |

如上所示，各期金额均较小，2021 年末略有增长主要系公司核销了部分应付账款。

## 8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

| 项目      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 疫情损失    | 107.27 | -      | -      |
| 税收滞纳金   | 0.001  | 23.55  | -      |
| 罚款支出    | -      | 0.01   | 80.00  |
| 赔偿金、违约金 | 1.80   | 0.69   | 38.72  |
| 资产报废    | 0.16   | 10.84  | 0.27   |
| 其他      | 0.01   | 0.28   | 1.40   |
| 合计      | 109.25 | 35.36  | 120.39 |

2020 年度，公司缴纳违法排污罚款 80.00 万元，该处罚系 2018 年 12 月北海市环保局对北海宏远作出《行政处罚决定书》（北环罚字[2018]198 号）。2021 年 1 月，北海市生态环境局出具说明，确认公司已将罚款全部缴纳完毕，并完成相关事项整改。报告期内，公司销售的部分初加工水产品不满足初加工水产品的定义，产生的利润不应享受税收优惠政策，存在少缴企业所得税的情况。2021 年 9-10 月，公司已按照法律法规的要求申报并补缴了相应的企业所得税税款，并缴纳了税收滞纳金。

2022 年四季度，公司子公司鲜美来冷链所在的郑州市航空港经济综合实验区发生新冠肺炎疫情，政府主管部门采取了临时封控措施，鲜美来冷链在封控期间无法正常开展经营，因此将发生的相关成本计入营业外支出。

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，详见本招股说明书之“第八节公司治理与独立性”之“三、发行人报告期内违法违规的情况”。

## 9、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的明细情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 当期所得税费用 | 905.88 | 922.18 | 552.65 |
| 递延所得税费用 | -44.10 | -68.81 | 113.05 |
| 合计      | 861.78 | 853.37 | 665.70 |

报告期内，公司销售符合规定的初加工产品所得免交企业所得税。对于销售深加工产品所得，2020 年、2021 年和 2022 年，公司适用的企业所得税税率分别为 9%、12%和 12%。



报告期内，子公司郑州鲜美来冷链物流有限公司适用的企业所得税税率为25%。

具体适用的企业所得税税率及优惠政策请参见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“七、税项”。

### （七）非经常性损益分析

公司非经常性损益明细表具体参见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“六、经会计师核验的非经常性损益明细表”。2020 年、2021 年和 2022 年，公司的非经常性损益净额分别为 343.09 万元、862.82 万元和 132.16 万元。公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 8,682.48 万元、7,247.95 万元和 8,386.58 万元。

## 十一、资产质量分析

### （一）资产构成及其变化分析

报告期内，公司资产规模稳步增长，各期末资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 流动资产  | 65,077.43  | 74.09  | 57,371.96  | 78.68  | 43,528.78  | 83.38  |
| 非流动资产 | 22,760.22  | 25.91  | 15,546.48  | 21.32  | 8,679.56   | 16.62  |
| 资产总计  | 87,837.65  | 100.00 | 72,918.44  | 100.00 | 52,208.33  | 100.00 |

报告期内，公司流动资产占资产总额的比例在 70%以上，占比较高。主要原因原材料供应具有一定的季节性，公司会在下半年收虾季时进行大量采购，导致期末结存的原材料较多。

### （二）流动资产构成及其变化分析

单位：万元

| 项目      | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 货币资金    | 9,070.92   | 13.94  | 6,978.78   | 12.16  | 6,765.07   | 15.54  |
| 交易性金融资产 | 0.39       | 0.001  | -          | -      | 1,000.00   | 2.30   |

| 项目            | 2022-12-31       |               | 2021-12-31       |               | 2020-12-31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        |
| 应收账款          | 8,415.78         | 12.93         | 10,564.23        | 18.41         | 4,776.87         | 10.97         |
| 预付款项          | 1,155.95         | 1.78          | 1,419.89         | 2.47          | 729.10           | 1.67          |
| 其他应收款         | 261.89           | 0.40          | 259.80           | 0.45          | 250.22           | 0.57          |
| 存货            | 44,156.15        | 67.85         | 36,777.48        | 64.10         | 29,401.18        | 67.54         |
| 其他流动资产        | 2,016.36         | 3.10          | 1,371.77         | 2.39          | 606.33           | 1.39          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>65,077.43</b> | <b>100.00</b> | <b>57,371.96</b> | <b>100.00</b> | <b>43,528.78</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司流动资产主要以货币资金、应收账款和存货为主，结构相对稳定。

## 1、货币资金

报告期内，公司账面货币资金明细如下：

单位：万元

| 项目        | 2022-12-31      |               | 2021-12-31      |               | 2020-12-31      |               |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额              | 比例 (%)        | 金额              | 比例 (%)        | 金额              | 比例 (%)        |
| 库存现金      | 12.21           | 0.13          | 1.30            | 0.02          | 1.38            | 0.02          |
| 银行存款      | 8,891.25        | 98.02         | 6,936.94        | 99.40         | 6,697.40        | 99.00         |
| 其他货币资金    | 167.45          | 1.85          | 5.28            | 0.08          | 66.30           | 0.98          |
| 未到期应收利息   | -               | -             | 35.27           | 0.51          | -               | -             |
| <b>合计</b> | <b>9,070.92</b> | <b>100.00</b> | <b>6,978.78</b> | <b>100.00</b> | <b>6,765.07</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司货币资金 98%以上为银行存款。2020 年末、2021 年末，公司不存在受到限制的货币资金；2022 年末，银行存款中 120 万元作为保函保证金存在使用限制（保函受益人为广西电网有限责任公司北海供电局）。报告期内，公司资金状况良好。

## 2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产全部为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，主要情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

|      | 金额   | 比例<br>(%) | 金额 | 比例<br>(%) | 金额       | 比例<br>(%) |
|------|------|-----------|----|-----------|----------|-----------|
| 理财产品 | 0.39 | 100.00    | -  | -         | 1,000.00 | 100.00    |

公司为提高日常结余资金的收益水平，向银行购买了安全性较高的理财产品。2020 年末，公司交易性金融资产为 1,000 万元，分别为购买的桂林银行理财产品 700 万元及建设银行理财产品 300 万元。2022 年 12 月末，公司交易性金融资产为 0.39 万元，系向银行购买的现金管理类开放式理财产品。

上述产品安全性较高，期后均已安全收回本金及相应收益。

### 3、应收账款

报告期各期末，公司应收账款余额及坏账准备情况如下：

单位：万元

| 账龄     | 2022-12-31      |               | 2021-12-31       |               | 2020-12-31      |               |
|--------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|        | 金额              | 比例<br>(%)     | 金额               | 比例<br>(%)     | 金额              | 比例<br>(%)     |
| 1 年以内  | 8,845.92        | 99.55         | 11,115.31        | 99.93         | 5,012.74        | 99.59         |
| 1-2 年  | 37.45           | 0.42          | 2.32             | 0.02          | 16.02           | 0.32          |
| 2-3 年  | 2.32            | 0.03          | 5.21             | 0.05          | 0.68            | 0.01          |
| 3 年以上  | -               | -             | 0.65             | 0.01          | 4.00            | 0.08          |
| 账面余额小计 | <b>8,885.69</b> | <b>100.00</b> | <b>11,123.48</b> | <b>100.00</b> | <b>5,033.45</b> | <b>100.00</b> |
| 减：坏账准备 | 469.91          | 5.29          | 559.25           | 5.03          | 256.58          | 5.10          |
| 账面价值合计 | <b>8,415.78</b> | -             | <b>10,564.23</b> | -             | <b>4,776.87</b> | -             |

如上表所示，报告期各期末，公司的应收账款的账龄 99%以上为 1 年以内。多年以来，公司一直坚持深耕以虾、鱼为主的水产品预制菜市场，产品销售良好；公司施行较为严格的客户信用政策，日常仅授予部分实力较强、规模较大的客户一定的信用期，报告期内回款情况整体较好。

报告期内公司应收账款变化具体分析如下：

#### （1）应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额与当期营业收入的关系分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2022-12-31/2022 年 | 2021-12-31/2021 年 | 2020-12-31 /2020 年 |
|----|-------------------|-------------------|--------------------|
|----|-------------------|-------------------|--------------------|

| 项目              | 2022-12-31/2022 年 | 2021-12-31/2021 年 | 2020-12-31 /2020 年 |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 应收账款账面余额        | 8,885.69          | 11,123.48         | 5,033.45           |
| 营业收入            | 105,871.80        | 91,487.20         | 84,957.68          |
| 应收账款账面余额占营业收入比例 | 8.39%             | 12.16%            | 5.92%              |

如上表所示，报告期各期末，公司应收账款余额分别为 5,033.45 万元、11,123.48 万元和 8,885.69 万元，占各期营业收入的比例分别为 5.92%、12.16% 和 8.39%。

2021 年末，应收账款余额为 11,123.48 万元，较上年末增加 6,090.03 万元，占营业收入的比例上涨至 12.16%。主要原因为随着各地对新冠疫情的有效管控，以及公司积极的市场拓展，全年新增约 200 家客户，收入规模有所上涨，同时由于春节备货季提前（2022 年春节为 2 月初，而 2021 年春节为 2 月中旬），2021 年四季度收入同比增加 6,877.42 万元，公司按照约定给予部分客户一定信用期，另外经部分客户申请，给予临时信用期，因此期末应收款项增多。

2022 年，公司营业收入同比增长 15.72%至 105,871.80 万元，但期末应收账款余额和占比均有下降。主要原因为公司延续采用一贯的信用政策，不存在通过放款信用期刺激销售的情况；另外 2022 年四季度公司的销售业务受新冠肺炎疫情影响较大，四季度收入金额和占比与 2021 年相比有所下降，产生的应收账款减少。

## （2）坏账准备计提情况

公司制定了较为严格的坏账准备计提政策，报告期各期末，应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|------------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                  | 余额         | 坏账准备   | 余额         | 坏账准备   | 余额         | 坏账准备   |
| 按单项计提坏账准备        | 25.23      | 25.23  | -          | -      | -          | -      |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 8,860.46   | 444.68 | 11,123.48  | 559.25 | 5,033.45   | 256.58 |

| 项目       | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|          | 余额         | 坏账准备   | 余额         | 坏账准备   | 余额         | 坏账准备   |
| 其中：1 年以内 | 8,845.92   | 442.30 | 11,115.31  | 555.77 | 5,012.74   | 250.64 |
| 1 到 2 年  | 12.22      | 1.22   | 2.32       | 0.23   | 16.02      | 1.60   |
| 2 到 3 年  | 2.32       | 1.16   | 5.21       | 2.60   | 0.68       | 0.34   |
| 3 年以上    | -          | -      | 0.65       | 0.65   | 4.00       | 4.00   |
| 合计       | 8,885.69   | 469.91 | 11,123.48  | 559.25 | 5,033.45   | 256.58 |

报告期内，公司主要按照账龄组合计提坏账。2022 年末，公司按单项计提了 25.23 万元的坏账，占当期应收账款余额的比例为 0.28%，系常熟每日优鲜电子商务有限公司因经营困难，公司预计无法收回对其货款，全额计提了坏账。

### （3）报告期内应收账款前五名客户情况

单位：万元

| 2022-12-31           |       |          |       |               |
|----------------------|-------|----------|-------|---------------|
| 客户名称                 | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应收账款余额的比例（%） |
| 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 无关联关系 | 2,195.15 | 1 年以内 | 24.70         |
| 上海盒马供应链管理有限公司及其关联公司  | 无关联关系 | 1,188.04 | 1 年以内 | 13.37         |
| 通用磨坊（中国）投资有限公司及其关联公司 | 无关联关系 | 795.97   | 1 年以内 | 8.96          |
| 沃尔玛（中国）投资有限公司        | 无关联关系 | 724.82   | 1 年以内 | 8.16          |
| 重庆丰枫商贸有限公司及其关联公司     | 无关联关系 | 638.95   | 1 年以内 | 7.19          |
| 合计                   |       | 5,542.93 |       | 62.38         |
| 2021-12-31           |       |          |       |               |
| 客户名称                 | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应收账款余额的比例（%） |
| 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 无关联关系 | 1,543.19 | 1 年以内 | 13.87         |
| 重庆丰枫商贸有限公司及其关联公司     | 无关联关系 | 1,064.44 | 1 年以内 | 9.57          |
| 通用磨坊（中国）投资有限公司及其关联公司 | 无关联关系 | 952.57   | 1 年以内 | 8.56          |
| 郑州思念食品有限公司及其关联公司     | 无关联关系 | 823.95   | 1 年以内 | 7.41          |

|                      |       |          |       |               |
|----------------------|-------|----------|-------|---------------|
| 沃尔玛（中国）投资有限公司        | 无关联关系 | 714.09   | 1 年以内 | 6.42          |
| 合计                   |       | 5,098.25 |       | 45.83         |
| 2020-12-31           |       |          |       |               |
| 客户名称                 | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应收账款余额的比例（%） |
| 康成投资（中国）有限公司及其关联公司   | 无关联关系 | 911.43   | 1 年以内 | 18.11         |
| 通用磨坊（中国）投资有限公司及其关联公司 | 无关联关系 | 711.22   | 1 年以内 | 14.13         |
| 郑州思念食品有限公司及其关联公司     | 无关联关系 | 537.81   | 1 年以内 | 10.68         |
| 沃尔玛（中国）投资有限公司        | 无关联关系 | 349.42   | 1 年以内 | 6.94          |
| 上海盒马供应链管理有限公司及其关联公司  | 无关联关系 | 278.96   | 1 年以内 | 5.54          |
|                      |       | 3.14     | 1-2 年 | 0.06          |
|                      |       | 0.68     | 2-3 年 | 0.01          |
| 合计                   |       | 2,792.66 |       | 55.47         |

报告期内，公司应收账款账期基本为 1 年以内，货款无法回收的风险较小。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述客户中持有权益。

#### （4）应收账款管理及信用期政策

公司在日常经营中，根据客户的商业资质、合作历史情况、信誉度、交易规模等情况，酌情对部分客户授予一定的信用期。公司业务人员和财务人员日常会对客户的货款收回情况进行跟踪，并根据约定定期通过电话、往来函件等方式向客户催收货款。

报告期内，公司实行的信用政策具体如下：

| 销售模式 | 客户类型       | 信用政策                                 |
|------|------------|--------------------------------------|
| 直销模式 | 食品加工厂、餐饮类等 | 一般 40-60 天信用期                        |
| 流通模式 | 贸易商        | 根据客户及合作情况，一般分先款后货、7-10 天信用期或 30 天信用期 |
|      | 经销商        |                                      |
|      | 商超         | 对账后 45 至 60 天信用期                     |

如上表所示，报告期内，公司对食品加工厂、商超类客户一般为 40-60 天的信用期，对贸易商、经销商一般先款后货，对部分合作良好、实力较强、信

誉较好的客户，给予 7-10 天或 30 天的信用期。

### （5）与同行业可比公司的对比情况

报告期各期末，公司应收账款变动情况及与同行业比公司对比如下：

单位：万元

| 公司简称 | 项目                  | 2022-12-31/2022<br>年 | 2021-12-31/2021<br>年 | 2020-12-31/2020<br>年 |
|------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 安井食品 | 应收账款余额              | /                    | 57,224.49            | 36,980.66            |
|      | 营业收入                | /                    | 927,220.17           | 696,511.50           |
|      | 应收账款余额占当期<br>营业收入比例 | /                    | 6.17%                | 5.31%                |
| 海欣食品 | 应收账款余额              | /                    | 20,485.47            | 23,090.82            |
|      | 营业收入                | /                    | 155,029.77           | 160,575.14           |
|      | 应收账款余额占当期<br>营业收入比例 | /                    | 13.21%               | 14.38%               |
| 味知香  | 应收账款余额              | /                    | 457.66               | 381.01               |
|      | 营业收入                | /                    | 76,464.64            | 62,246.85            |
|      | 应收账款余额占当期<br>营业收入比例 | /                    | 0.60%                | 0.61%                |
| 千味央厨 | 应收账款余额              | /                    | 6,283.51             | 5,280.07             |
|      | 营业收入                | /                    | 127,389.67           | 94,437.42            |
|      | 应收账款余额占当期<br>营业收入比例 | /                    | 4.93%                | 5.59%                |
| 鲜美来  | 应收账款余额              | 8,885.69             | 11,123.48            | 5,033.45             |
|      | 营业收入                | 105,871.80           | 91,487.20            | 84,957.68            |
|      | 应收账款余额占当期<br>营业收入比例 | 8.39%                | 12.16%               | 5.92%                |

注：截至本招股说明书签署日，同行业可比公司尚未公布 2022 年信息

如上所示，2020 年、2021 年，公司期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 5.92%、12.16%，该比例低于海欣食品，但高于安井食品、味知香和千味央厨，各家的差异主要与销售规模、销售模式和信用期政策相关。味知香的比例明显低于其他公司，系由于其主要采用门店为主的零售渠道和批发渠道，大多采用先款后货的形式进行销售。安井食品经销模式下的收入占比逾八成，明显高于千味央厨、海欣食品和本公司，其应收账款余额占营业收入的比例亦较低。

#### 4、预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

| 账龄    | 2022-12-31      |            | 2021-12-31      |            | 2020-12-31    |            |
|-------|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|------------|
|       | 金额              | 比例（%）      | 金额              | 比例（%）      | 金额            | 比例（%）      |
| 1 年以内 | 1,155.95        | 100        | 1,419.89        | 100        | 718.03        | 98.48      |
| 1-2 年 |                 |            | -               | -          | 11.07         | 1.52       |
| 合 计   | <b>1,155.95</b> | <b>100</b> | <b>1,419.89</b> | <b>100</b> | <b>729.10</b> | <b>100</b> |

公司预付款项主要为预付境外供应商货款，各期末预付款项金额的波动与公司采购时点和采购规模相关。

报告期各期末，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 2022-12-31                                      |       |               |       |              |      |
|-------------------------------------------------|-------|---------------|-------|--------------|------|
| 供应商名称                                           | 与公司关系 | 余额            | 账龄    | 占预付款项余额的比例   | 款项性质 |
| EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN          | 无关联关系 | 178.41        | 1 年以内 | 15.43        | 货款   |
| SUN BITESS                                      | 无关联关系 | 173.46        | 1 年以内 | 15.01        | 货款   |
| SREERAGAM EXPORTS PVT LTD                       | 无关联关系 | 131.10        | 1 年以内 | 11.34        | 货款   |
| PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A. | 无关联关系 | 93.95         | 1 年以内 | 8.13         | 货款   |
| BTB MARINE EXPORTS                              | 无关联关系 | 85.64         | 1 年以内 | 7.41         | 货款   |
| 合计                                              |       | <b>662.56</b> |       | <b>57.32</b> |      |
| 2021-12-31                                      |       |               |       |              |      |
| 供应商名称                                           | 与公司关系 | 余额            | 账龄    | 占预付款项余额的比例   | 款项性质 |
| PACIFIC SEAFOOD TRADER SA                       | 无关联关系 | 501.48        | 1 年以内 | 35.32%       | 货款   |
| SREERAGAM EXPORTS PVT LTD                       | 无关联关系 | 352.73        | 1 年以内 | 24.84%       | 货款   |
| CAT TUONG SEAFOOD PROCESSING COMPANY LIMITED    | 无关联关系 | 141.23        | 1 年以内 | 9.95%        | 货款   |



|                                                     |       |          |       |            |      |
|-----------------------------------------------------|-------|----------|-------|------------|------|
| AN MY FISH JOINT STOCK COMPANY (ANMYFISHCO)         | 无关联关系 | 118.63   | 1 年以内 | 8.35%      | 货款   |
| AQUASTAR MARINE EXPORTS                             | 无关联关系 | 68.81    | 1 年以内 | 4.85%      | 货款   |
| 合计                                                  |       | 1,182.89 |       | 83.31%     |      |
| 2020-12-31                                          |       |          |       |            |      |
| 供应商名称                                               | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占预付款项余额的比例 | 款项性质 |
| CAT TUONG SEAFOOD PROCESSING COMPANY LIMITED        | 无关联关系 | 301.56   | 1 年以内 | 41.36%     | 货款   |
| GODACO SEAFOOD J.S.C                                | 无关联关系 | 265.02   | 1 年以内 | 36.35%     | 货款   |
| HONG NGOC TRADING, SERVICE AND PRODUCTION CO., LTD. | 无关联关系 | 33.54    | 1 年以内 | 4.60%      | 货款   |
| VIET ASIA FOODS COMPANY LIMITED                     | 无关联关系 | 33.36    | 1 年以内 | 4.58%      | 货款   |
| Sea Fare Expositions, Inc.                          | 无关联关系 | 16.61    | 1 年以内 | 2.28%      | 展会费  |
| 合计                                                  |       | 650.10   |       | 89.17%     |      |

如上表所示，报告各期末预付账款前五名较为集中，主要为预付国外供应商货款。2021 年末，公司预付款项金额同比涨幅较大，主要原因为新冠肺炎疫情期间，货物进口速度较慢。

## 5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 其他应收款余额 | 351.89     | 312.98     | 282.94     |
| 减：坏账准备  | 90.00      | 53.18      | 32.72      |
| 其他应收款净额 | 261.89     | 259.80     | 250.22     |

### （1）其他应收款分类别分析

报告期各期末，其他应收款余额的分类别构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022-12-31    | 2021-12-31    | 2020-12-31    |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 押金保证金  | 212.67        | 197.13        | 204.26        |
| 应收代垫款  | 16.19         | 13.01         | -             |
| 员工备用金  | 64.18         | 58.74         | 42.80         |
| 代扣代缴款项 | 58.85         | 44.10         | 35.89         |
| 账面余额小计 | <b>351.89</b> | <b>312.98</b> | <b>282.94</b> |
| 减：坏账准备 | 90.00         | 53.18         | 32.72         |
| 账面价值小计 | <b>261.89</b> | <b>259.80</b> | <b>250.22</b> |

公司报告期内其他应收款主要是缴纳给客户及委托加工厂的押金保证金、员工差旅备用金以及代扣代缴的员工社保公积金款项等，总金额较小。

## （2）其他应收款余额的账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款余额的账龄情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022-12-31    |               | 2021-12-31    |               | 2020-12-31    |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 金额            | 比例（%）         | 金额            | 比例（%）         | 金额            | 比例（%）         |
| 1年以内   | 201.52        | 57.27         | 174.23        | 55.67         | 229.15        | 80.99         |
| 1-2年   | 29.43         | 8.36          | 95.01         | 30.36         | 22.67         | 8.01          |
| 2-3年   | 93.92         | 26.69         | 17.53         | 5.60          | 24.24         | 8.57          |
| 3年以上   | 27.02         | 7.68          | 26.20         | 8.37          | 6.88          | 2.43          |
| 账面余额小计 | <b>351.89</b> | <b>100.00</b> | <b>312.98</b> | <b>100.00</b> | <b>282.94</b> | <b>100.00</b> |
| 减：坏账准备 | 90.00         | 25.58         | 53.18         | 16.99         | 32.72         | 11.56         |
| 账面价值小计 | <b>261.89</b> |               | <b>259.80</b> |               | <b>250.22</b> |               |

报告期内，公司的其他应收款主要是与客户合作时产生的押金保证金等，公司与客户之间的合作情况良好，相关款项无法收回的风险较低。

## （3）其他应收款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 种类 | 2022-12-31 |      |      |
|----|------------|------|------|
|    | 账面余额       | 坏账准备 | 账面价值 |

|           | 金额            | 比例（%）      | 金额           | 计提比例（%）      |               |
|-----------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| 按单项计提坏账准备 | 6.00          | 1.71       | 6.00         | 100          | -             |
| 按组合计提坏账准备 | 345.89        | 98.29      | 84.00        | 24.28        | 261.89        |
| <b>合计</b> | <b>351.89</b> | <b>100</b> | <b>90.00</b> | <b>25.58</b> | <b>261.89</b> |
| 种类        | 2021-12-31    |            |              |              |               |
|           | 账面余额          |            | 坏账准备         |              | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）      | 金额           | 计提比例（%）      |               |
| 按单项计提坏账准备 | -             | -          | -            | -            | -             |
| 按组合计提坏账准备 | 312.98        | 100        | 53.18        | 16.99        | 259.80        |
| <b>合计</b> | <b>312.98</b> | <b>100</b> | <b>53.18</b> | <b>16.99</b> | <b>259.80</b> |
| 种类        | 2020-12-31    |            |              |              |               |
|           | 账面余额          |            | 坏账准备         |              | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例（%）      | 金额           | 计提比例（%）      |               |
| 按单项计提坏账准备 | -             | -          | -            | -            | -             |
| 按组合计提坏账准备 | 282.94        | 100        | 32.72        | 11.56        | 250.22        |
| <b>合计</b> | <b>282.94</b> | <b>100</b> | <b>32.72</b> | <b>11.56</b> | <b>250.22</b> |

2022 年末，公司按单项计提了 6.00 万元的坏账，系常熟每日优鲜电子商务有限公司因经营困难，公司预计无法收回已支付的保证金，全额计提了坏账。

各期末按组合（账龄组合）计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

| 资产负债表日     | 账 龄   | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例（%）      |
|------------|-------|---------------|--------------|--------------|
| 2022-12-31 | 1 年以内 | 201.52        | 10.08        | 5            |
|            | 1-2 年 | 29.43         | 2.94         | 10           |
|            | 2-3 年 | 87.92         | 43.96        | 50           |
|            | 3 年以上 | 27.02         | 27.02        | 100          |
|            | 小 计   | <b>345.89</b> | <b>84.00</b> | <b>24.28</b> |
| 2021-12-31 | 1 年以内 | 174.23        | 8.71         | 5            |
|            | 1-2 年 | 95.01         | 9.50         | 10           |
|            | 2-3 年 | 17.53         | 8.77         | 50           |
|            | 3 年以上 | 26.20         | 26.20        | 100          |
|            | 小 计   | <b>312.98</b> | <b>53.18</b> | <b>16.99</b> |
| 2020-12-31 | 1 年以内 | 229.15        | 11.46        | 5            |

| 资产负债表日 | 账 龄   | 账面余额   | 坏账准备  | 计提比例（%） |
|--------|-------|--------|-------|---------|
|        | 1-2 年 | 22.67  | 2.27  | 10      |
|        | 2-3 年 | 24.24  | 12.12 | 50      |
|        | 3 年以上 | 6.88   | 6.88  | 100     |
|        | 小计    | 282.94 | 32.72 | 11.56   |

#### （4）报告期实际核销的其他应收款情况

报告期内，公司不存在核销其他应收款的情况。

#### （5）报告期各期末其他应收款金额前 5 名情况

单位：万元

| 单位名称              | 款项的性质<br>或内容 | 期末<br>余额 | 账龄    | 占其他应收款期末<br>余额合计数的比例<br>（%） | 坏账准备<br>期末余额 |
|-------------------|--------------|----------|-------|-----------------------------|--------------|
| <b>2022-12-31</b> |              |          |       |                             |              |
| 瑞安市海利水产食品有限公司     | 押金保证金        | 50.00    | 2-3 年 | 14.21                       | 25.00        |
| 四川海之雁贸易有限公司       | 押金保证金        | 20.00    | 1 年以内 | 5.68                        | 1.00         |
| 凑凑（天津）餐饮管理有限公司    | 押金保证金        | 10.00    | 1 年以内 | 2.84                        | 0.50         |
|                   |              | 1.42     | 1-2 年 | 0.40                        | 0.14         |
| 三全食品股份有限公司        | 押金保证金        | 10.00    | 2-3 年 | 2.84                        | 5.00         |
| 北京西南郊食品冷冻有限公司     | 押金保证金        | 6.00     | 2-3 年 | 1.71                        | 3.00         |
| 常熟每日优鲜电子商务有限公司    | 押金保证金        | 6.00     | 2-3 年 | 1.71                        | 6.00         |
| 南京天环置业有限公司        | 押金保证金        | 3.00     | 1 年以内 | 0.85                        | 0.15         |
|                   |              | 3.00     | 3 年以上 | 0.85                        | 3.00         |
| 小计                |              | 109.42   |       | 31.09                       | 43.79        |
| <b>2021-12-31</b> |              |          |       |                             |              |
| 瑞安市海利水产食品有限公司     | 押金保证金        | 50.00    | 1-2 年 | 15.98                       | 5.00         |
| 中国人寿财产保险股份有限公司    | 应收代垫款        | 12.35    | 1 年以内 | 3.95                        | 0.62         |
| 三全食品股份有限公司        | 押金保证金        | 10.00    | 1-2 年 | 3.20                        | 1.00         |
| 南京天环置业有限公司        | 押金保证金        | 6.00     | 3 年以上 | 1.92                        | 6.00         |
| 河南世纪联华超市有限公司      | 押金保证金        | 6.00     | 3 年以上 | 1.92                        | 6.00         |
| 北京西南郊食品冷冻有限公司     | 押金保证金        | 6.00     | 1-2 年 | 1.92                        | 0.6          |

| 单位名称              | 款项的性质或内容 | 期末余额   | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|-------------------|----------|--------|-------|---------------------|----------|
| 常熟每日优鲜电子商务有限公司    | 押金保证金    | 6.00   | 1-2 年 | 1.92                | 0.6      |
| 北京京东世纪贸易有限公司      | 押金保证金    | 5.00   | 3 年以上 | 1.60                | 5.00     |
| 杭州饮食服务集团有限公司      | 押金保证金    | 5.00   | 1-2 年 | 1.60                | 0.50     |
| 江苏七欣天餐饮管理连锁有限公司   | 押金保证金    | 5.00   | 1 年以内 | 1.60                | 0.25     |
| 昆山天环置业有限公司        | 押金保证金    | 5.00   | 1 年以内 | 1.60                | 0.25     |
| 小计                |          | 116.35 |       | 37.21               | 25.82    |
| <b>2020-12-31</b> |          |        |       |                     |          |
| 康成投资（中国）有限公司      | 押金保证金    | 54.96  | 1 年以内 | 19.42               | 2.75     |
| 瑞安市海利水产食品有限公司     | 押金保证金    | 50.00  | 1 年以内 | 17.67               | 2.50     |
| 三全食品股份有限公司        | 押金保证金    | 10.00  | 1 年以内 | 3.53                | 0.50     |
| 南京天环置业有限公司        | 押金保证金    | 6.00   | 2-3 年 | 2.12                | 3.00     |
| 河南世纪联华超市有限公司      | 押金保证金    | 6.00   | 2-3 年 | 2.12                | 3.00     |
| 北京西南郊食品冷冻有限公司     | 押金保证金    | 6.00   | 1 年以内 | 2.12                | 0.30     |
| 常熟每日优鲜电子商务有限公司    | 押金保证金    | 6.00   | 1 年以内 | 2.12                | 0.30     |
| 北京京东世纪信息技术有限公司    | 押金保证金    | 5.00   | 3 年以上 | 1.77                | 5.00     |
| 杭州饮食服务集团有限公司      | 押金保证金    | 5.00   | 1 年以内 | 1.77                | 0.25     |
| 小计                |          | 148.96 |       | 52.64               | 17.60    |

## 6、存货

### （1）账面余额

报告期内各期末，存货账面余额具体构成及占比情况如下：

单位：万元

| 存货种类 | 2022-12-31 |       | 2021-12-31 |       | 2020-12-31 |       |
|------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|      | 金额         | 占比(%) | 金额         | 占比(%) | 金额         | 占比(%) |
| 原材料  | 30,323.60  | 68.30 | 25,357.83  | 68.50 | 20,640.37  | 69.56 |
| 库存商品 | 13,190.57  | 29.71 | 11,082.56  | 29.94 | 8,293.00   | 27.95 |

| 存货<br>种类 | 2022-12-31       |               | 2021-12-31       |               | 2020-12-31       |               |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|          | 金额               | 占比<br>(%)     | 金额               | 占比<br>(%)     | 金额               | 占比<br>(%)     |
| 发出商品     | 544.50           | 1.23          | 288.81           | 0.78          | 543.09           | 1.83          |
| 周转材料     | 336.37           | 0.76          | 288.95           | 0.78          | 194.63           | 0.66          |
| 合计       | <b>44,395.04</b> | <b>100.00</b> | <b>37,018.14</b> | <b>100.00</b> | <b>29,671.10</b> | <b>100.00</b> |

公司存货主要为原材料和库存商品。原材料主要为冻鲜虾仁（包括外购和通过冰鲜虾生产而来）、冻鲜去头虾和生鱼片等；库存商品主要为虾滑、虾仁和生鱼片等产成品。

2021 年末存货余额为 37,018.14 万元，同比增加 7,347.04 万元，主要系原材料和库存商品结存金额较大。2021 年末原材料较上年末增加 4,717.46 万元，主要是公司虾滑产品的市场销售情况良好，在下半年收虾旺季采购了较多的冻鲜虾仁等虾类原材料；库存商品较上年末增加 2,789.56 万元，主要是公司为满足春节期间的虾滑等产品市场需求，在年末进行了提前备货。

2022 年末存货余额为 44,395.04 万元，较 2021 年末增加 7,376.90 万元，主要系公司在 2022 年组建了南美采购团队，自厄瓜多尔大量进口南美白对虾原料。

报告期各期末，发出商品账面余额分别为 543.09 万元、288.81 万元和 544.50 万元，各期末金额波动主要与下游商超客户采购需求相关。

## （2）存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值，则按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。在确定可变现净值时，主要参照资产负债表日近期公司同类水产的销售均价确定。

各报告期末，存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 存货种类 | 2022-12-31    | 2021-12-31    | 2020-12-31    |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 原材料  | -             | -             | 64.54         |
| 库存商品 | 238.89        | 240.66        | 189.09        |
| 发出商品 | -             | -             | 16.29         |
| 合计   | <b>238.89</b> | <b>240.66</b> | <b>269.91</b> |

各报告期末，公司存货跌价准备余额持续下降，主要是由于公司持续加强存货管理，建立了供、产、销预算管理机制，避免市场需求与供应严重失衡，对长期库存积极转化，避免存货价值出现重大损失。

报告期内，公司委托重庆丰枫代运营个别商超，为了满足超市销售的及时性要求，在当地会进行提前备货。

2020 年-2022 年各期末，公司委托重庆丰枫代运营销售的主要存货金额情况如下：

单位：万元

| 时点         | 存货金额   | 库龄     |       |       |
|------------|--------|--------|-------|-------|
|            |        | 1 年以内  | 1-2 年 | 2 年以上 |
| 2022-12-31 | 578.53 | 578.53 | -     | -     |
| 2021-12-31 | 321.47 | 321.47 | -     | -     |
| 2020-12-31 | 515.35 | 458.95 | 23.51 | 32.89 |

2020 年末存货中，存在库龄超过 1 年的存货，主要是 2017 年下半年公司在解决与郭定棋的同业竞争问题过程中，收购了对方部分南美红虾等产品。由于该部分产品加工程度较低、数量较大，市场内同类产品价格竞争激烈，且受到其他虾类产品的冲击，消费市场受到挤压，因此销售较慢。该部分产品日常储存在低于零下 18 摄氏度的专业冷库中，在销售时品质符合国家相关法律法规。公司在各期末对其进行了减值测试，已充分考虑了减值情况。

报告期内，同行业可比公司存货跌价准备计提情况如下：

| 公司名称 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------|------------|------------|------------|
| 安井食品 | -          | 0.45%      | 0.01%      |
| 海欣食品 | -          | 0.40%      | 0.09%      |
| 味知香  | -          | -          | -          |
| 千味央厨 | -          | -          | -          |
| 鲜美来  | 0.54%      | 0.65%      | 0.91%      |

注：截至本招股说明书签署日，可比同行业上市公司尚未公布 2022 年度报告

如上表所示，报告期内，公司与同行业可比公司计提的存货跌价准备金额占存货金额的比例均较低，公司已严格按照会计准则的要求，充分计提了存货跌价准备。

## 7、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产主要为基建、购买设备、委外加工及购买包装物而产生的待抵扣增值税进项税及预付的批发门店、办公室房租等，各期末明细如下：

单位：万元

| 项目     | 2022-12-31      | 2021-12-31      | 2020-12-31    |
|--------|-----------------|-----------------|---------------|
| 待抵扣进项税 | 1,590.24        | 1,100.76        | 495.99        |
| 预付房租   | 114.01          | 93.91           | 110.34        |
| 预缴所得税  | 0.01            | -               | -             |
| 发行费用   | 312.10          | 177.10          | -             |
| 合计     | <b>2,016.36</b> | <b>1,371.77</b> | <b>606.33</b> |

如上所述，各期末其他流动资产变动，主要与各期末待抵扣进项税相关。

### （三）非流动资产构成及其变化分析

单位：万元

| 项目       | 2022-12-31       |               | 2021-12-31       |               | 2020-12-31      |               |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|          | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额              | 比例 (%)        |
| 其他权益工具投资 | 150.00           | 0.66          | 150.00           | 0.96          | 150.00          | 1.73          |
| 固定资产     | 17,100.51        | 75.13         | 5,583.38         | 35.91         | 4,615.86        | 53.18         |
| 在建工程     | 1,523.37         | 6.69          | 5,690.23         | 36.60         | 92.24           | 1.06          |
| 使用权资产    | 60.36            | 0.27          | 26.47            | 0.17          | -               | -             |
| 无形资产     | 3,532.17         | 15.52         | 3,616.17         | 23.26         | 3,698.07        | 42.61         |
| 递延所得税资产  | 222.26           | 0.98          | 178.14           | 1.15          | 109.33          | 1.26          |
| 其他非流动资产  | 171.55           | 0.75          | 302.10           | 1.94          | 14.05           | 0.16          |
| 非流动资产合计  | <b>22,760.22</b> | <b>100.00</b> | <b>15,546.48</b> | <b>100.00</b> | <b>8,679.56</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产。

#### 1、其他权益工具投资

报告期内，公司其他权益工具投资系对北海市区农村信用合作联社、河南中原四季水产物流港股份有限公司的投资。具体情况如下：



单位：万元

| 项目                   | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|----------------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                      | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 北海市区农村信用合作联社         | -          | -      | -          | -      | -          | -      |
| 河南中原四季水产物流港股份有限公司（注） | 150.00     | 100.00 | 150.00     | 100.00 | 150.00     | 100.00 |
| 合计                   | 150.00     | 100.00 | 150.00     | 100.00 | 150.00     | 100.00 |

注：河南中原四季水产物流港股份有限公司原为郭海滨持有，其于 2017 年 12 月将该投资转让给鲜美来冷链。河南中原四季水产物流港股份有限公司尚未办理工商变更

报告期内，公司持有北海市区农村信用合作联社 0.40% 份额、河南中原四季水产物流港股份有限公司 0.26% 股权。2020 年 10 月，公司以 121.89 万元对价将持有的北海市区农村信用合作联社份额全部出售给了无关联第三方。

2020 年至 2022 年，投资情况如下：

单位：万元

| 项目名称              | 确认的股利收入 | 累计利得  | 累计损失 | 其他综合收益留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|-------------------|---------|-------|------|---------------|---------------------------|-----------------|
| <b>2022.12.31</b> |         |       |      |               |                           |                 |
| 河南中原四季水产物流港股份有限公司 | -       | -     | -    | -             | -                         | -               |
| <b>2021.12.31</b> |         |       |      |               |                           |                 |
| 河南中原四季水产物流港股份有限公司 | -       | -     | -    | -             | -                         | -               |
| <b>2020.12.31</b> |         |       |      |               |                           |                 |
| 北海市区农村信用合作联社      | -       | 74.92 | -    | 21.89         | -                         | 本期处置收益          |
| 河南中原四季水产物流港股份有限公司 | -       | -     | -    | -             | -                         | -               |
| 合计                | -       | 74.92 | -    | 21.89         | -                         |                 |

## 2、 固定资产

报告期内，公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022-12-31       | 2021-12-31      | 2020-12-31      |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>一、资产原值</b> | <b>20,576.55</b> | <b>8,491.36</b> | <b>7,119.61</b> |
| 其中：房屋及建筑物     | 15,119.44        | 4,841.73        | 4,172.49        |
| 机器设备          | 4,600.21         | 3,022.47        | 2,385.24        |
| 运输工具          | 228.35           | 225.67          | 273.56          |
| 电子及其他设备       | 628.54           | 401.48          | 288.32          |
| <b>二、累计折旧</b> | <b>3,476.04</b>  | <b>2,907.98</b> | <b>2,503.75</b> |
| 其中：房屋及建筑物     | 1,565.03         | 1,351.24        | 1,151.35        |
| 机器设备          | 1,506.07         | 1,231.12        | 1,023.05        |
| 运输工具          | 119.34           | 102.20          | 129.75          |
| 电子及其他设备       | 285.60           | 223.43          | 199.60          |
| <b>三、减值准备</b> | -                | -               | -               |
| 其中：房屋及建筑物     | -                | -               | -               |
| 机器设备          | -                | -               | -               |
| 运输工具          | -                | -               | -               |
| 电子及其他设备       | -                | -               | -               |
| <b>四、账面价值</b> | <b>17,100.51</b> | <b>5,583.38</b> | <b>4,615.86</b> |
| 其中：房屋及建筑物     | 13,554.42        | 3,490.49        | 3,021.15        |
| 机器设备          | 3,094.14         | 1,791.35        | 1,362.19        |
| 运输工具          | 109.01           | 123.48          | 143.81          |
| 电子及其他设备       | 342.94           | 178.06          | 88.72           |

公司主要固定资产为生产用的厂房、仓库及生产设备。报告期内，公司机器设备投入稳步增加。报告期各期末固定资产不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。2022 年末固定资产增加，主要为海洋食品产业化项目部分工程已完工。

#### （1）已提足折旧仍继续使用的固定资产

截至2022年末，公司已提足折旧仍继续使用的固定资产金额为601.62万元。

#### （2）经营租赁租出的固定资产

单位：万元

| 项目   | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------|------------|------------|------------|
| 账面原值 | 588.53     | 489.15     | 639.61     |
| 累计折旧 | 166.16     | 115.05     | 137.05     |
| 减值准备 | -          | -          | -          |
| 账面价值 | 422.37     | 374.10     | 502.56     |

公司经营租赁租出的固定资产为子公司鲜美来冷链对外出租的仓库。

### （3）固定资产成新率

截至 2022 年 12 月末，公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元

| 项目      | 原值        | 净值        | 成新率    |
|---------|-----------|-----------|--------|
| 房屋及建筑物  | 15,119.44 | 13,554.42 | 89.65% |
| 机器设备    | 4,600.21  | 3,094.14  | 67.26% |
| 运输工具    | 228.35    | 109.01    | 47.74% |
| 电子及其他设备 | 628.54    | 342.94    | 54.56% |
| 合计      | 20,576.55 | 17,100.51 | 83.11% |

如上表所示，2022 年 12 月末，公司固定资产综合成新率为 83.11%，报告期内，各类固定资产状况良好，运行正常。

## 3、在建工程

报告期内，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|-----------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                 | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 海洋食品产业化项目       | 1,519.59   | 99.75  | 5,669.64   | 99.64  | 92.24      | 100.00 |
| 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目 | 3.77       | 0.25   | 3.77       | 0.07   | -          | -      |
| 零星工程            | -          | -      | 16.81      | 0.30   | -          | -      |
| 合计              | 1,523.37   | 100.00 | 5,690.23   | 100.00 | 92.24      | 100.00 |

报告期内，公司在建工程主要为海洋食品产业化项目，该项目为本次发行募集资金投资项目，目前建设进度顺利。

报告期内，公司重大在建工程具体情况如下：

单位：万元

| 工程名称              | 预算数       | 期初余额            | 本期增加            | 本期转入<br>固定资产     | 本期其他<br>减少 | 期末<br>余额        |
|-------------------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|------------|-----------------|
| <b>2022.12.31</b> |           |                 |                 |                  |            |                 |
| 海洋食品产业化项目         | 29,473.83 | 5,669.64        | 7,709.65        | 11,859.70        | -          | 1,519.59        |
| 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目   | 17,111.52 | 3.77            | -               | -                | -          | 3.77            |
| <b>小计</b>         | <b>-</b>  | <b>5,673.41</b> | <b>7,709.65</b> | <b>11,859.70</b> | <b>-</b>   | <b>1,523.37</b> |
| <b>2021.12.31</b> |           |                 |                 |                  |            |                 |
| 海洋食品产业化项目         | 29,473.83 | 92.24           | 5,577.40        | -                | -          | 5,669.64        |
| 办公楼及装修            | -         | -               | 669.24          | 669.24           | -          | -               |
| 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目   | 17,111.52 | -               | 3.77            | -                | -          | 3.77            |
| <b>小计</b>         | <b>-</b>  | <b>92.24</b>    | <b>6,250.41</b> | <b>669.24</b>    | <b>-</b>   | <b>5,673.41</b> |
| <b>2020.12.31</b> |           |                 |                 |                  |            |                 |
| 海洋食品产业化项目         | 29,473.83 | -               | 92.24           | -                | -          | 92.24           |
| <b>小计</b>         | <b>-</b>  | <b>-</b>        | <b>92.24</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>92.24</b>    |

如上表所示，报告期内，公司先后完成了污水处理工程、办公楼装修等项目。公司各期末在建工程进展情况良好，不存在减值迹象，未计提减值。2021年下半年至2022年末，公司为建设“海洋食品产业化项目”向建设银行的长期借款相关利息符合资本化条件。

#### 4、使用权资产

报告期内，公司的分公司在多地租赁了营业场所，根据企业会计准则的要求，自2021年起，公司将该部分租赁资产作为使用权资产核算，情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022-1-1 | 本期增加  |    | 本期减少 |           | 2022-12-31 |
|---------|----------|-------|----|------|-----------|------------|
|         |          | 租赁    | 其他 | 处置   | 其他<br>(注) |            |
| (1)账面原值 |          |       |    |      |           |            |
| 房屋建筑物   | 56.89    | 60.33 | -  | -    | 38.78     | 78.44      |

| 项目      | 2022-1-1 | 本期增加  |    | 本期减少 |       | 2022-12-31 |
|---------|----------|-------|----|------|-------|------------|
|         |          | 租赁    | 其他 | 处置   | 其他（注） |            |
| (2)累计折旧 |          | 计提    |    | 处置   | 其他    |            |
| 房屋建筑物   | 30.42    | 26.44 | -  | -    | 38.78 | 18.08      |
| (3)账面价值 |          |       |    |      |       |            |
| 房屋建筑物   | 26.47    | -     | -  | -    | -     | 60.36      |

注：本期其他减少系租赁到期

续上表

单位：万元

| 项 目      | 2021-1-1 | 本期增加  |    | 本期减少 |    | 2021-12-31 |
|----------|----------|-------|----|------|----|------------|
|          |          | 租赁    | 其他 | 处置   | 其他 |            |
| (1) 账面原值 |          |       |    |      |    |            |
| 房屋建筑物    | 56.89    | -     | -  | -    | -  | 56.89      |
| (2) 累计折旧 |          | 计提    |    | 处置   | 其他 |            |
| 房屋建筑物    | -        | 30.42 | -  | -    | -  | 30.42      |
| (3) 账面价值 |          |       |    |      |    |            |
| 房屋建筑物    | 56.89    | -     | -  | -    | -  | 26.47      |

如上表所示，2021 年末和 2022 年月末，公司租赁资产的余额为 26.47 万元和 60.36 万元，金额较小。

## 5、 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 一、账面原值 | 4,164.25   | 4,151.99   | 4,138.69   |
| 土地使用权  | 3,997.00   | 3,997.00   | 3,997.00   |
| 软件     | 167.25     | 154.99     | 141.69     |
| 二、累计摊销 | 632.08     | 535.82     | 440.62     |
| 土地使用权  | 538.77     | 458.03     | 377.30     |
| 软件     | 93.32      | 77.78      | 63.31      |
| 三、账面价值 | 3,532.17   | 3,616.17   | 3,698.07   |

| 项目    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 土地使用权 | 3,458.24   | 3,538.97   | 3,619.70   |
| 软件    | 73.94      | 77.21      | 78.37      |

报告期内，公司的无形资产主要是土地使用权和软件。

## 6、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 109.33 万元、178.14 万元和 222.26 万元。各期金额变动主要与公司按企业会计准则要求计提的应收款坏账、存货跌价金额有关。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

| 项目             | 递延所得税资产余额 | 可抵扣暂时性差异 |
|----------------|-----------|----------|
| 坏账准备的企业所得税影响   | 67.49     | 559.91   |
| 存货跌价准备的企业所得税影响 | 28.67     | 238.89   |
| 未抵扣亏损的企业所得税影响  | 71.95     | 287.80   |
| 未实现利润的企业所得税影响  | 52.72     | 439.30   |
| 政府补助的企业所得税影响   | 1.44      | 12.00    |
| 合计             | 222.26    | 1,537.89 |

## 7、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产账面金额分别为 14.05 万元、302.10 万元和 171.55 万元，主要为公司采购剥虾机、冰柜、冷柜等设备的预付设备款，各期金额变动主要与机器设备购置进度有关。

## 十二、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

| 财务指标       | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | 2.58       | 2.98       | 5.78       |
| 速动比率（倍）    | 0.83       | 1.07       | 1.87       |
| 资产负债率（母公司） | 33.01%     | 31.34%     | 15.03%     |
| 资产负债率（合并）  | 33.50%     | 31.90%     | 15.37%     |
| 财务指标       | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |

|               |          |          |           |
|---------------|----------|----------|-----------|
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,957.73 | 9,520.91 | 10,217.00 |
| 利息保障倍数（倍）     | 90.04    | 923.92   | -         |

注：上述指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产\*100%

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+使用权资产折旧+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润 / 利息支出

利息支出=利息费用-利息收入

同行业可比公司偿债能力比较如下：

| 偿债能力指标           | 2022-12-31    | 2021-12-31    | 2020-12-31    |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>流动比率</b>      |               |               |               |
| 安井食品             | -             | 1.38          | 1.66          |
| 海欣食品             | -             | 1.25          | 1.70          |
| 味知香              | -             | 24.05         | 10.98         |
| 千味央厨             | -             | 1.82          | 1.09          |
| 行业平均             | -             | <b>1.65</b>   | <b>1.71</b>   |
| <b>鲜美来</b>       | <b>2.58</b>   | <b>2.98</b>   | <b>5.78</b>   |
| <b>速动比率</b>      |               |               |               |
| 安井食品             | -             | 0.62          | 0.98          |
| 海欣食品             | -             | 0.62          | 1.05          |
| 味知香              | -             | 22.89         | 9.96          |
| 千味央厨             | -             | 1.32          | 0.71          |
| 行业平均             | -             | <b>0.92</b>   | <b>1.06</b>   |
| <b>鲜美来</b>       | <b>0.83</b>   | <b>1.07</b>   | <b>1.87</b>   |
| <b>资产负债率（合并）</b> |               |               |               |
| 安井食品             | -             | 41.36%        | 48.09%        |
| 海欣食品             | -             | 46.34%        | 37.83%        |
| 味知香              | -             | 4.40%         | 8.34%         |
| 千味央厨             | -             | 28.91%        | 39.06%        |
| 行业平均             | -             | <b>37.11%</b> | <b>44.07%</b> |
| <b>鲜美来</b>       | <b>33.50%</b> | <b>31.90%</b> | <b>15.37%</b> |
| <b>利息保障倍数（倍）</b> |               |               |               |
| 安井食品             | -             | -             | 306.59        |
| 海欣食品             | -             | 9.96          | 908.91        |

| 偿债能力指标 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 味知香    | -          | -          | -          |
| 千味央厨   | -          | 36.32      | 41.54      |
| 行业平均   | -          | 28.53      | 187.19     |
| 鲜美来    | 90.04      | 923.92     | -          |

注：利息保障倍数（倍）为空值代表当期利息收入大于利息费用；截至招股说明书签署日，同行业可比公司尚未公布 2022 年度报告

## （一）负债情况分析

### 1、负债构成及其变化分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 流动负债  | 25,228.49  | 85.74  | 19,237.33  | 82.70  | 7,535.37   | 93.90  |
| 非流动负债 | 4,196.82   | 14.26  | 4,025.49   | 17.30  | 489.60     | 6.10   |
| 负债总计  | 29,425.30  | 100.00 | 23,262.82  | 100.00 | 8,024.96   | 100.00 |

报告期内公司主要负债为流动负债，2021 年末，非流动负债金额大幅增加，主要系公司为建设海洋食品产业化项目而向银行借入了长期借款。

### 2、流动负债构成及其变化分析

单位：万元

| 项目          | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|-------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|             | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 短期借款        | 10,008.71  | 39.67  | 10,009.17  | 52.03  | 1,501.60   | 19.93  |
| 应付账款        | 9,977.06   | 39.55  | 5,122.33   | 26.63  | 1,558.46   | 20.68  |
| 合同负债        | 961.26     | 3.81   | 801.93     | 4.17   | 1,126.89   | 14.95  |
| 应付职工薪酬      | 1,060.52   | 4.20   | 985.96     | 5.13   | 949.34     | 12.60  |
| 应交税费        | 1,480.12   | 5.87   | 852.89     | 4.43   | 1,197.07   | 15.89  |
| 其他应付款       | 1,123.23   | 4.45   | 1,140.18   | 5.93   | 1,084.09   | 14.39  |
| 一年内到期的非流动负债 | 531.07     | 2.11   | 252.70     | 1.31   | -          | -      |
| 其他流动负债      | 86.51      | 0.34   | 72.17      | 0.38   | 117.91     | 1.56   |
| 流动负债合计      | 25,228.49  | 100.00 | 19,237.33  | 100.00 | 7,535.37   | 100.00 |



报告期内，公司流动负债主要包括短期借款、应付账款。报告期各期末，上述负债占流动负债的比例分别为 40.61%、78.66%和 79.22%。

### （1）短期借款

报告期各期末，短期借款余额的构成情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 保证及抵押借款    | 3,500.00   | 3,300.00   | 1,500.00   |
| 保证、抵押及质押借款 | 6,500.00   | 6,700.00   | -          |
| 未到期应付利息    | 8.71       | 9.17       | 1.60       |
| 合计         | 10,008.71  | 10,009.17  | 1,501.60   |

如上表所示，2021 年末，公司短期借款较前期大幅增加，主要原因为根据市场情况，提前采购储备了大量原材料，为缓解短期内日常经营资金压力，向银行借入了部分款项。公司偿债能力良好，报告期至今均约定偿还本金及利息。

报告期内公司主要的借款合同等信息详见本招股说明书之“第十节 其他重要事项”之“一、重大合同”之“（一）主要金融合同”。

### （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 1,558.46 万元、5,122.33 万元和 9,977.06 万元，不存在应付票据，应付账款占流动负债的比例为 20.68%、26.63%和 39.55 %。

2021 年末应付账款上涨是由于年末采购较多且未到付款期，期后已正常结算。

2022 年末，公司应付账款主要是与海洋食品产业化项目相关的工程款、设备款，以及冻品原材料采购款。

#### ①应付账款的结构分析

单位：万元

| 账龄    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 1 年以内 | 9,971.37   | 5,108.33   | 1,492.99   |
| 1-2 年 | 3.05       | 11.36      | 3.45       |

| 账龄    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 2-3 年 | -          | 0.20       | 10.37      |
| 3 年以上 | 2.63       | 2.44       | 51.64      |
| 合计    | 9,977.06   | 5,122.33   | 1,558.46   |

报告期各期末，公司大部分应付账款的账龄在 1 年以内。

②报告期各期末应付账款前五名供应商情况

单位：万元

| 2022-12-31       |       |          |       |            |
|------------------|-------|----------|-------|------------|
| 供应商名称            | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应付账款余额的比例 |
| 广西兴地建设工程有限公司     | 无关联关系 | 1,535.17 | 1 年以内 | 15.39%     |
| 东兴市长瀛食品有限责任公司    | 无关联关系 | 941.54   | 1 年以内 | 9.44%      |
| 广西东兴东成食品工贸开发有限公司 | 无关联关系 | 930.93   | 1 年以内 | 9.33%      |
| 湛江开发区恒耀水产有限公司    | 无关联关系 | 710.32   | 1 年以内 | 7.12%      |
| 福建海棠食品有限公司       | 无关联关系 | 526.52   | 1 年以内 | 5.28%      |
| 合计               |       | 4,644.49 |       | 46.55%     |
| 2021-12-31       |       |          |       |            |
| 供应商名称            | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应付账款余额的比例 |
| 东兴市同泰进出口贸易有限公司   | 无关联关系 | 733.62   | 1 年以内 | 14.32%     |
| 福建海棠食品有限公司       | 无关联关系 | 401.06   | 1 年以内 | 7.83%      |
| 日照洛源工贸有限公司       | 无关联关系 | 376.93   | 1 年以内 | 7.36%      |
| 湛江开发区恒耀水产有限公司    | 无关联关系 | 300.26   | 1 年以内 | 5.86%      |
| 广西东兴东成食品工贸开发有限公司 | 无关联关系 | 293.90   | 1 年以内 | 5.74%      |
| 合计               |       | 2,105.78 |       | 41.11%     |
| 2020-12-31       |       |          |       |            |
| 供应商名称            | 与公司关系 | 余额       | 账龄    | 占应付账款余额的比例 |
| 荣成海泰水产食品股份有限公司   | 无关联关系 | 163.60   | 1 年以内 | 10.50%     |
| 日照洛源工贸有限公司       | 无关联关系 | 163.39   | 1 年以内 | 10.48%     |
| 湛江星德利国际进出口贸易有限公司 | 无关联关系 | 142.51   | 1 年以内 | 9.14%      |
| 宁明县丰凯食品有限公司      | 无关联关系 | 134.63   | 1 年以内 | 8.64%      |
| 瑞安市海利水产食品有限公司    | 无关联关系 | 89.70    | 1 年以内 | 5.76%      |

|    |  |        |  |        |
|----|--|--------|--|--------|
| 合计 |  | 693.84 |  | 44.52% |
|----|--|--------|--|--------|

上表中 2020 至 2021 年末的供应商均为冻品原材料供应商，2022 年末的供应商中广西兴地建设工程有限公司为工程、设备供应商，其余为冻品原材料供应商。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在上述供应商中持有权益，公司与上述供应商不存在关联关系。

### （3）合同负债

报告期各期末，合同负债金额分别为 1,126.89 万元、801.93 万元和 961.26 万元，包括预收客户货款和预提销售返利两部分，具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 预收货款   | 494.47     | 350.91     | 665.59     |
| 预提销售返利 | 466.79     | 451.02     | 461.30     |
| 合计     | 961.26     | 801.93     | 1,126.89   |

报告期内，公司执行较为严格的信用政策，部分中小规模的客户需先款后货，因此存在预收货款。公司在收到客户预付款后，一般在一周左右发货。各期末计提的销售返利金额有所波动，主要与各期经销商的销售情况相关。公司自每年 7 月份开始，会与经销商商议、签订返利协议，根据不同的销售额约定不同的返利标准；次年 6 月份之后，公司会根据过去 12 个月经销商的交易情况及返利约定，与经销商最终核算、确认返利金额，并取得经销商签章确认的《返利确认函》。

报告期内，公司以货返的方式对经销商进行返利，返利金额根据各经销商的销售目标完成情况结算，返利比例一般在 0.5%-4%（含税）之间。

### （4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 949.34 万元、985.96 万元和 1,060.52 万元，占流动负债的比例分别为 12.60%、5.13%和 4.20%，占比较小。具体明细如下：

单位：万元

| 项目           | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 短期薪酬         | 1,060.52   | 985.96     | 949.34     |
| 离职后福利—设定提存计划 | -          | -          | -          |
| 合计           | 1,060.52   | 985.96     | 949.34     |

报告期各期末，短期薪酬余额如下表所示：

单位：万元

| 项目             | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|----------------|------------|------------|------------|
| （1）工资、奖金、津贴和补贴 | 1,060.45   | 985.88     | 949.26     |
| （2）职工福利费       | -          | -          | -          |
| （3）社会保险费       | -          | -          | -          |
| 其中：医疗保险费       | -          | -          | -          |
| 工伤保险费          | -          | -          | -          |
| 生育保险费          | -          | -          | -          |
| （4）住房公积金       | -          | -          | -          |
| （5）工会经费和职工教育经费 | 0.07       | 0.08       | 0.08       |
| 合计             | 1,060.52   | 985.96     | 949.34     |

报告期各期末，设定提存计划无余额。

### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 1,197.07 万元、852.89 万元和 1,480.12 万元，明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 企业所得税     | 895.76     | 495.41     | 936.13     |
| 增值税       | 504.56     | 264.12     | 186.54     |
| 代扣代缴个人所得税 | 40.12      | 48.24      | 44.48      |
| 城市维护建设税   | 10.44      | 13.93      | 9.73       |
| 教育费附加     | 4.48       | 5.95       | 4.17       |
| 土地使用税     | 7.04       | 6.88       | 6.88       |
| 房产税       | 6.69       | 4.53       | 4.53       |
| 地方教育附加    | 2.99       | 3.97       | 2.78       |

| 项目       | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 印花税      | 8.04       | 3.50       | 1.83       |
| 水利建设专项资金 | -          | 6.37       | 0.00       |
| 合计       | 1,480.12   | 852.89     | 1,197.07   |

如上所示，公司应交税费主要为企业所得税和增值税。

## （6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 应付利息  | -          | -          | -          |
| 应付股利  | -          | -          | -          |
| 其他应付款 | 1,123.23   | 1,140.18   | 1,084.09   |
| 合计    | 1,123.23   | 1,140.18   | 1,084.09   |

各期末其他应付款按性质分类情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  |
| 应付款项  | 1,034.10   | 92.07  | 1,058.63   | 92.85  | 1,039.39   | 95.88  |
| 押金保证金 | 88.37      | 7.87   | 78.71      | 6.90   | 44.40      | 4.10   |
| 应付暂收款 | 0.75       | 0.07   | 2.84       | 0.25   | 0.31       | 0.03   |
| 合计    | 1,123.23   | 100.00 | 1,140.18   | 100.00 | 1,084.09   | 100.00 |

如上表所示，报告期各期末，公司各期末的其他应付款主要为代运营服务费、配送费、仓储费、水电费等应付款项。

代运营服务费为公司委托第三方公司负责个别商超的具体日常销售工作，分析详见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用”之“（2）运营服务费”。

销售返利是公司根据与经销商的约定，预提的销售返利，分析详见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、偿债能力分析”之

“（一）负债情况分析”之“2、流动负债构成及其变化分析”之“（3）合同负债”。

公司严格控制成本费用会计核算，按成本费用受益期计入各期，以减少跨期费用对公司财务核算的影响。因费用的结算具有一定周期，同时有偶然性，所以报告期末无法及时结算的预提费用金额存在一定波动。

### （7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 0 万元、252.70 万元和 531.07 万元。

2021 年末、2022 年末金额较大，主要系一年内到期的长期借款。

### （8）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 117.91 万元、72.17 万元和 86.51 万元，均为待转销的增值税。

## 3、非流动负债构成及其变化分析

单位：万元

| 项目      | 2022-12-31 |        | 2021-12-31 |        | 2020-12-31 |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 长期借款    | 3,754.64   | 89.46  | 3,554.51   | 88.30  | -          | -      |
| 租赁负债    | 18.53      | 0.44   | 14.37      | 0.36   | -          | -      |
| 递延收益    | 423.62     | 10.09  | 456.61     | 11.34  | 489.60     | 100.00 |
| 递延所得税负债 | 0.02       | 0.001  | -          | -      | -          | -      |
| 非流动负债合计 | 4,196.82   | 100.00 | 4,025.49   | 100.00 | 489.60     | 100.00 |

报告期内，公司非流动负债主要由长期借款及递延收益组成。

### （1）长期借款

各期长期借款金额构成如下：

单位：万元

| 借款类别    | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 抵押借款    | 3,750.00   | 3,550.00   | -          |
| 未到期应付利息 | 4.64       | 4.51       | -          |

| 借款类别 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------|------------|------------|------------|
| 合计   | 3,754.64   | 3,554.51   | -          |

报告期内公司长期借款来自于建设银行，借款期限为 2021 年 8 月至 2027 年 8 月，共 6 年；款项用于本次募集资金投资的“海洋食品产业化项目”，相关利息符合资本化条件，公司履约情况良好。

借款合同信息详见本招股说明书之“第十节 其他重要事项”之“一、重大合同”之“（一）主要金融合同”。

## （2）租赁负债

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》，本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。2021 年末、2022 年末，公司租赁负债系分公司租赁营业场所的相关费用，金额为 14.37 万元和 18.53 万元。

## （3）递延收益

报告期各期末，本公司递延收益余额明细如下：

单位：万元

| 项目   | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------|------------|------------|------------|
| 政府补助 | 423.62     | 456.61     | 489.60     |

政府补助明细如下

单位：万元

| 项目               | 期初数    | 本期新增<br>补助金额 | 本期分摊 |       | 其他<br>变动 | 期末数    | 与资产相关<br>/ 与 收 益 相<br>关 |
|------------------|--------|--------------|------|-------|----------|--------|-------------------------|
|                  |        |              | 转入项目 | 金额    |          |        |                         |
| 2022-12-31       |        |              |      |       |          |        |                         |
| 年加工 5,000 吨水产品项目 | 80.12  | -            | 其他收益 | 5.99  | -        | 74.13  | 与资产相关                   |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目 | 362.50 | -            | 其他收益 | 25.00 | -        | 337.49 | 与资产相关                   |
| 工业信息发展专项资金补贴     | 14.00  | -            | 其他收益 | 2.00  | -        | 12.00  | 与资产相关                   |
| 小计               | 456.61 | -            |      | 32.99 | -        | 423.62 |                         |
| 2021-12-31       |        |              |      |       |          |        |                         |
| 年加工 5,000 吨水产品项目 | 86.10  | -            | 其他收益 | 5.99  | -        | 80.12  | 与资产相关                   |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送     | 387.50 | -            | 其他收益 | 25.00 | -        | 362.50 | 与资产相关                   |

| 项目                | 期初数    | 本期新增<br>补助金额 | 本期分摊 |       | 其他<br>变动 | 期末数    | 与资产相关<br>/与收益相<br>关 |
|-------------------|--------|--------------|------|-------|----------|--------|---------------------|
|                   |        |              | 转入项目 | 金额    |          |        |                     |
| 送建设项目             |        |              |      |       |          |        |                     |
| 工业信息发展专项资金补贴      | 16.00  | -            | 其他收益 | 2.00  | -        | 14.00  | 与资产相关               |
| 小计                | 489.60 | -            |      | 32.99 | -        | 456.61 |                     |
| <b>2020-12-31</b> |        |              |      |       |          |        |                     |
| 年加工 5,000 吨水产品项目  | 92.09  | -            | 其他收益 | 5.99  | -        | 86.10  | 与资产相关               |
| 冷冻食品分装冷藏物流配送建设项目  | 412.50 | -            | 其他收益 | 25.00 | -        | 387.50 | 与资产相关               |
| 工业信息发展专项资金补贴      | 18.00  | -            | 其他收益 | 2.00  | -        | 16.00  | 与资产相关               |
| 小计                | 522.58 | -            |      | 32.99 | -        | 489.60 |                     |

#### （4）递延所得税负债

截至 2022 年 12 月 31 日，公司递延所得税负债具体情况如下：

单位：万元

| 项目                | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
|-------------------|----------|---------|
| 计入当期损益的公允价值变动(增加) | 0.20     | 0.02    |

#### （二）流动比率、速动比率分析

各报告期末，公司流动比率分别为 5.78、2.98 和 2.58，速动比率分别为 1.87、1.07 和 0.83，各期变动原因主要为：2021 年和 2022 年，公司根据市场情况，提前采购大量原材料，增加了存货与借款，流动比率和速动比率均有所下降。

公司流动比率、速动比率普遍优于安井食品、海欣食品和千味央厨，低于味知香，主要由于味知香通过加盟店、经销店和批发渠道销售，普遍对下游客户采用先款后货结算，回款速度较快。

#### （三）资产负债率分析

报告期各期，公司合并口径资产负债率分别为 15.37%、31.90% 和 33.50%。2021 年末、2022 年末，公司资产负债率上升，主要系随着公司经营规模的扩大和募集资金项目建设，银行借款和应付采购款增加。整体而言，报告期内公司资产负债率水平较低，不存在较大风险。



#### （四）利息保障倍数分析

报告期内，公司息税折旧摊销前利润远高于利息支出，表明公司业务盈利水平较高，偿债能力较强。

#### （五）报告期内股利分配情况

报告期内，公司共进行股利分配 2 次，具体情形如下：

2020 年 6 月 8 日，公司召开 2019 年度股东大会，决议通过《公司 2019 年度利润分配的方案》，同意以 2019 年 12 月 31 日的总股本 6,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 5 元，共计派发现金股利 3,000 万元。该部分现金股利已经支付完成。

2021 年 6 月 10 日，公司召开 2020 年度股东大会，决议通过《公司 2020 年度利润分配的方案》，同意以 2020 年 12 月 31 日的总股本 6,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 5 元，共计派发现金股利 3,000 万元。该部分现金股利已经支付完成。

### 十三、流动性与持续经营能力分析

#### （一）现金流量分析

单位：万元

| 科目               | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 7,600.18  | -2,331.86 | 5,310.46  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -5,511.97 | -6,502.96 | -1,057.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -79.00    | 9,013.56  | -3,515.87 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1.81     | -0.30     | 5.12      |
| 现金及现金等价物净增加额     | 2,007.40  | 178.44    | 742.18    |
| 期初现金及现金等价物余额     | 6,943.52  | 6,765.07  | 6,022.89  |
| 期末现金及现金等价物余额     | 8,950.92  | 6,943.52  | 6,765.07  |

#### 1、经营活动

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 5,310.46 万元、-2,331.86 万元和 7,600.18 万元。各期净利润与经营活动现金流量关系如下：

单位：万元

| 项目                               | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 净利润                              | 8,518.74  | 8,110.77  | 9,025.57  |
| 加：资产减值准备                         | 212.69    | 224.34    | 195.50    |
| 信用减值损失                           | -52.33    | 309.64    | -522.51   |
| 固定资产折旧                           | 568.84    | 488.72    | 546.95    |
| 使用权资产折旧                          | 26.44     | 30.42     | -         |
| 无形资产摊销                           | 63.99     | 62.93     | 96.40     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | 0.16      | -2.11     | -0.01     |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 0.16      | 10.84     | 0.27      |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | -0.20     | -         | -         |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 166.93    | 85.06     | 5.75      |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -110.44   | -321.37   | -198.58   |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | -44.12    | -68.81    | 113.05    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | 0.02      | -         | -         |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -7,591.37 | -7,600.64 | -4,649.63 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | 1,868.32  | -7,420.98 | 3,360.55  |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 3,734.36  | 3,436.63  | -3,650.44 |
| 其他                               | 237.99    | 322.70    | 987.59    |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 7,600.18  | -2,331.86 | 5,310.46  |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要原因为公司业务处于扩张期，根据下游市场需求情况，公司会在下半年收虾旺季时储备较大的原材料，因此采购支出规模较大。

2021 年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系随着各地对新冠疫情的有效管控，以及公司积极的市场拓展，全年新增约 200 家客户，收入规模有所上涨，同时由于春节备货季提前（2022 年春节为 2 月初，而 2021 年春节为 2 月中旬），2021 年四季度收入同比增加 6,877.42 万元，公司按照约定给与部分客户一定信用期，另外经部分客户申请，给予临时信用期，因此期末时应收款

项增多；另一方面，公司根据市场情况在下半年提前采购、储备了大量原材料，支付的采购货款增多。因此，2021 年全年经营活动产生的现金流量净额-2,331.86 万元，公司日常资金周转情况良好，运转正常。

2022 年经营活动产生的现金流量净额大幅上涨，金额为 7,600.18 万元，主要原因为公司销售规模扩大，且公司延续采用一贯的信用政策，不存在通过放款信用期刺激销售的情况，销售回款情况良好；另外 2022 年四季度公司的销售业务受新冠肺炎疫情影响较大，四季度收入金额和占比与 2021 年相比有所下降，年末时尚未收回的应收款项规模低于上年末。

## 2、投资活动

2020 年、2021 年和 2022 年，本公司投资活动现金流量净额为-1,057.53 万元、-6,502.96 万元和-5,511.97 万元。

单位：万元

| 项目                        | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 收回投资收到的现金                 | -         | -         | 100.00    |
| 取得投资收益收到的现金               | -         | -         | 21.89     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0.06      | 4.80      | 0.58      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 69,830.25 | 62,701.37 | 52,544.58 |
| 投资活动现金流入小计                | 69,830.31 | 62,706.17 | 52,667.04 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 5,622.29  | 7,829.13  | 378.58    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 69,720.00 | 61,380.00 | 53,346.00 |
| 投资活动现金流出小计                | 75,342.29 | 69,209.13 | 53,724.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -5,511.97 | -6,502.96 | -1,057.53 |

报告期内，支付/收到其他与投资活动有关的现金主要为公司购买/赎回理财产品；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为公司购买位于北海市的土地使用权及生产机器设备的现金支出。

## 3、筹资活动

2020 年、2021 年和 2022 年，公司筹资活动现金流量净额为-3,515.87 万元、9,013.56 万元和-79.00 万元。

单位：万元

| 项目                   | 2022 年           | 2021 年           | 2020 年           |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 取得借款收到的现金            | 10,700.00        | 13,800.00        | 1,500.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>10,700.00</b> | <b>13,800.00</b> | <b>1,500.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金            | 10,250.00        | 1,500.00         | 2,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 356.44           | 3,107.16         | 3,015.87         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 172.57           | 179.28           | -                |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>10,779.00</b> | <b>4,786.44</b>  | <b>5,015.87</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-79.00</b>    | <b>9,013.56</b>  | <b>-3,515.87</b> |

2020 年、2022 年筹资活动产生的现金流量净额表现为净流出，主要是因为公司偿还了较多银行借款及对股东进行了分红。2021 年，公司根据固定资产投资和日常经营需要，向银行借入了部分贷款，因此筹资活动产生的现金流量净额大幅增加。

报告期内，公司资金流动性良好，不存在已经或可能产生的重大变化或风险趋势。

## （二）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力情况如下：

| 财务指标         | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年） | 10.58  | 11.32  | 12.43  |
| 存货周转率（次/年）   | 2.12   | 2.22   | 2.42   |

注：上述指标的计算方法如下：

应收账款周转率 = 营业收入 / 平均应收账款账面余额

存货周转率 = 营业成本 / 平均存货账面余额

同行业可比公司的资产周转能力如下：

| 资产周转能力指标       | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----------------|--------|--------|--------|
| <b>应收账款周转率</b> |        |        |        |
| 安井食品           | -      | 19.69  | 25.27  |
| 海欣食品           | -      | 7.12   | 7.25   |
| 味知香            | -      | 182.35 | 287.86 |
| 千味央厨           | -      | 22.03  | 19.24  |

| 资产周转能力指标 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----------|--------|--------|--------|
| 行业平均     | -      | 17.13  | 18.48  |
| 鲜美来      | 10.58  | 11.32  | 12.43  |
| 存货周转率    |        |        |        |
| 安井食品     | -      | 3.51   | 3.02   |
| 海欣食品     | -      | 3.60   | 3.92   |
| 味知香      | -      | 12.82  | 10.09  |
| 千味央厨     | -      | 7.11   | 6.87   |
| 行业平均     | -      | 3.87   | 3.48   |
| 鲜美来      | 2.12   | 2.22   | 2.42   |

注：同行业上市公司数据由定期报告计算得出；截至招股说明书签署日，同行业可比公司尚未公布 2022 年度报告

### 1、应收账款周转率

2020 年至 2022 年，公司应收账款周转率分别为 12.43、11.32 和 10.58，整体而言周转情况较好。报告期内，公司实行较为严格的应收账款管理制度，除部分实力较强、信誉较好、合作良好的客户外，一般采用先款后货或给予较短的信用期，销售回款情况良好。

公司的应收账款周转率水平低于安井食品、味知香和千味央厨，主要由于该部分公司的零售渠道或经销渠道的收入占比高于本公司，该部分销售渠道一般采用“先款后货”模式，应收账款较少。

### 2、存货周转率

2020 年至 2022 年，公司存货周转率分别为 2.42、2.22 和 2.12，各期波动较为平稳。

公司主要产品为虾滑、虾仁、带壳虾等虾类产品，其原材料采购存在较为明显的季节性，需全年统筹考虑，公司通常在收虾季节进行原材料储备，故年末时的库存金额较高，存货周转较慢。公司同行业可比公司的产品结构与公司存在一定差异，其所需的原材料除水产外，还包括大量的米面粮油、牛羊猪肉和蔬菜等，其供应端的季节性特征弱于水产品，采购与销售关联更为紧密，存货周转较快。

### （三）持续经营能力分析

水产品作为优质的食物蛋白源，相比肉蛋类食物蛋白存在不可替代性，渐渐成为食品消费的趋势之一。公司位处广西北海，靠近水产资源丰富的北部湾并在北海设有加工工厂，可以为客户提供最新鲜的海鲜食材。良好的地理位置优势及专业的团队、场地及设备保证了公司能获取第一手天然优质的水产品资源，冷链仓储布局搭配各地优势物流供应商，实现全国覆盖的供应链配送。销售模式上直销、经销相结合的方式帮助公司进一步打开市场渠道，下沉至二三线城市及更多城镇；打开市场后通过收集客户及消费者的需求或反馈，进行进一步产品的研发创新，区别于市场上无加工的海鲜产品，公司根据市场需求，以客户为导向研发生产产品，在口味、配餐、品质及包装策略等各方面满足客户需要；致力于提供更贴近市场需求的高附加值产品，形成闭环。

通过采购最优质的水产品原料，并提供附加的定制化研发加工服务，冷链仓储布局搭配各地的优势物流供应商，直销经销相结合的销售模式，公司与大型的商超、餐饮企业、食品加工企业、电商平台、批发市场或中小型的连锁超市便利店等客户或渠道深度合作，使得万千客户方便、便捷地获取高品质海鲜产品，同时公司也在报告期内实现了良好的销售业绩，实现盈利。

公司通过募集资金及自有资金不断完善自身的仓储配送体系，提升周转效率与吞吐量，从而进一步打造高效、高品质的生鲜交付体系，有望实现规模进一步扩张。

综上所述，管理层根据报告期内公司的经营情况、市场情况和行业发展趋势，认为：随着市场需求的日益增长、国家产业政策扶持导向，以及依托于公司自身冷链仓储布局的完善、客户与产品网络扩展，公司的持续经营能力不存在重大不利变化的风险。

## 十四、重大资本性支出分析

### （一）重大资本性支出情况

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 378.58 万元、7,829.13 万元和 5,622.29 万元。主要是购买北海土地使用权、生产用机器设备和海洋食品产业化项目建设支出。

## （二）未来重大资本性支出计划

未来，公司重大资本性支出主要是本次募集资金投资项目：海洋食品产业化项目，冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期），详见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

## 十五、重大资产业务重组

报告期内，公司不涉及重大资产重组事项。

## 十六、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表期后事项

截至本招股说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本招股说明书签署日，本公司无应披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

#### 1、前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

#### 2、租赁

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》（财会[2018]35 号），本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。公司对短期租赁和低价值资产租赁采用简化方法进行会计处理。

作为承租人，2021 年和 2022 年，计入财务费用的租赁负债利息分别为 0.81 万元、1.37 万元，短期租赁费用分别为 181.35 万元、215.52 万元，与租赁相关的总现金流出 167.10 万元、194.32 万元。

作为出租人，2021 年和 2022 年，租赁收入为 233.64 万元、173.96 万元。

## 第七节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、本次募集资金投向概况

#### （一）本次预计募集资金数额

经公司第一届董事会第十次会议和 2020 年第三次临时股东大会审议通过，公司拟向社会公开发行股票不超过人民币普通股（A 股）2,000 万股，占发行后股本的 25%。经公司第二届董事会第六次会议和 2022 年第四次临时股东大会审议通过，延长了本次股票发行并上市相关决议有效期。本次实际募集资金总额将根据发行时市场和询价结果最终确定。实际募集资金扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的项目。

#### （二）本次发行募集资金拟投资项目

公司本次向社会公开发行 A 股股票募集资金，在扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序依次用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 募集资金投向              | 总投资       | 利用募集资金投资额 | 项目备案情况                   | 环评批复情况           |
|----|---------------------|-----------|-----------|--------------------------|------------------|
| 1  | 海洋食品产业化项目           | 29,473.83 | 29,473.83 | 2019-450502-13-03-038080 | 北审批准建准[2021]111号 |
| 2  | 冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期） | 17,111.52 | 17,111.52 | 豫州航空贸[2013]00075         | 不适用              |
| 3  | 补充流动资金              | 14,000.00 | 14,000.00 | 不适用                      | 不适用              |
| 总计 |                     | 60,585.35 | 60,585.35 | -                        | -                |

本次募集资金拟投资项目的投资金额为 60,585.35 万元，公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资建设。实际到位的募集（扣除发行费用后）若不足以满足以上项目的投资需要，不足部分本公司将通过自筹资金等方式解决。为抓住市场机遇，满足公司发展需要，在本次募集资金到位前，公司将依据该等项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并按照顺序实施募集资金拟投资项目的建设，待募集资金到位后，根据相关法律法规要求和公司有关募集资金使用管理的相关规定，置换本次发行前预先投入使用的自筹资金。



### （三）募集资金管理制度

公司于 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》。该制度包括总则、募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督及附则。

根据《募集资金管理制度》的规定，公司募集资金应当存放于董事会设立的专项账户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司应当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。

公司《募集资金管理办法》将于公司股票首次公开发行上市之日起生效实施。

### （四）募集资金对发行人主营业务发展的贡献、未来经营战略的影响

本次募集资金投资项目与公司现有主营业务紧密相关，有利于进一步扩大现有主营业务的经营规模，强化和拓展公司的核心竞争力，巩固公司的市场竞争地位，提高公司的盈利水平。因此，本次募集资金投资项目的实施，预期将会对本公司的主营业务的发展产生积极的影响。

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。

### （五）募集资金投资项目的确定依据

公司多年来持续专注于水产品预制菜行业，目前已形成以虾滑等为主的即烹类，以虾仁、生鱼片等为主的即配类和以鳕鱼小酥肉为主的即热类产品体系，销售网络覆盖全国主要的省市。报告期内，公司销售收入规模不断扩大，于 2022 年突破 10 亿元大关。

公司未来继续深耕水产品预制菜领域，但随着公司业务规模的发展，原有产能和融资渠道已不能完全满足发展需要，此次募集资金投资项目对公司的中长期发展具有必要性，且项目具有可行性。

## 1、必要性分析

### （1）有利于提升公司产能，缓解公司经营压力

报告期内，公司业务发展迅速，在国内水产品预制菜市场占据一席之地。近年来随着我国居民生活水平的提升，消费结构不断优化和改善，市场对水产品预制菜的需求快速增长。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，预制菜市场将朝着连锁化、品牌化、规模化、规范化的方向进一步发展，市场前景十分明朗。

在预制菜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。从公司目前的情况来看，产能利用率已经处于高负荷运转状态。尽管公司近年来通过自有资金陆续增加了一些设备，并通过优化生产和管理流程提高了生产效率，但由于产能限制，公司进一步提高产能利用率的空间有限。本次募投项目建成后，将会扩大公司产能，实现虾仁类产品 1.2 万吨，虾滑类产品 1.8 万吨的年生产量，有效缓解公司主要产品产能不足的状况，实现公司主营业务规模增长，满足公司业务发展的需求，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）有利于提升市场辐射力，增强公司市场竞争力

公司主要立足于水产品预制菜的研发、生产、销售，通过冷链物流实现产品配送。由于客户分布各地、速冻食品产业链较长和冷链运输销售半径有限，公司业务范围的拓展对配套冷链物流提出了更高要求。公司目前在北海自建冷库，在长三角、珠三角、京津冀重点城市及西安、兰州、成都、武汉、长沙、沈阳等省会城市均租赁冷库，随着不断尝试向下游产业进行深度拓展，公司对稳定的冷链物流体系需求日益增强。本次募投项目“冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期）”通过在郑州港区自建冷藏库，完善冷链储运流通体系布局并提高冷链物流体系稳定性，顺应公司未来发展战略，提高公司在中原及沿海地区市场辐射力和辐射范围，增强公司市场竞争力。

### （3）有利于降低运营成本，提高运输效率

随着公司业务规模和销售区域的扩大，对公司的配送能力、配送效率、配送及时性的要求越来越高。为保证食品质量，减少食品损耗，水产品预制菜在生产、运输、储藏、销售时都必须保持在低温环境中，其生产销售与冷链物流密切相关。食品冷链是以保证易腐食品品质为目的，以保持低温环境为核心要求的供应链系统，比一般常温物流系统的要求更高，更复杂，建设投资也更大。由于第三方冷链物流资源有限，企业往往需要在冷藏车辆、冷库、零售终端冰柜等冷链设备中投入大量资金及人力物力资源。公司本次募投项目“冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期）”通过布局冷链物流行业，使公司冷链物流体系覆盖全国市场，共同组成的全国物流配送体系，能够有效实现产品的冷链配送，降低产品的运输成本，提高运输效率。

#### **（4）本次募投项目的建设是企业提高核心竞争力的需要**

本次募投项目的建设有利于提高公司综合竞争实力和扩大经营规模。项目的实施将迅速扩大公司生产能力，加快启用标准化生产设备，促进生产的规模化和规范化；迅速提升公司的技术创新能力，加快新产品的开发进度。利于丰富产品线，完善产品结构，进一步提升公司在预制菜行业的竞争力。

本项目的实施不仅可以提升公司的社会知名度和市场影响力，而且有利于激发公司现有人员的创造性和工作积极性，有利于引进更多的优秀人才，为公司实现上述业务发展目标创造有利条件。

## **2、可行性分析**

### **（1）国家政策支持为项目建设提供坚实保障**

随着我国居民生活水平的提升，消费结构不断优化和改善，水产品预制菜消费逐渐进入大众视野，国家先后出台了一系列政策推动品相关行业发展。2019年10月，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2019年本）》，提到鼓励类第一项“农业类”中第26条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用的范畴”，与本次建设项目高度相符；2017年1月，国家发展改革委工业和信息化部发布《关于促进食品工业健康发展的指导意见》，强调要加快食品行业发展，推动食品工业转型升级，满足城乡居民安全、多样、健康、营养、方便的食品消费需求；2015年4月，全国人民代表大会常务委员会发布《中华人民共和国食品安全法》，鼓励和支持开展与食品安全有关的基础研

究、应用研究，鼓励和支持食品生产经营者为提高食品安全水平采用先进技术和先进管理规范；2019年8月，国务院办公厅印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》，进一步完善了冷链物流发展的政策环境；2017年10月，河南省政府发布《河南省物流业转型发展规划（2018-2020年）》，提出以冷链物流、快递物流、电商物流为突破口，加快现代物流业转型发展，并将“构建合理的速冻食品冷链体系”作为重点发展任务；2012年6月，商务部发布《速冻食品生产管理规范》，提出“包装后的速冻食品应迅速进入冷藏库，使温升保持最低限度”这一要求。

综上，国家相关政策法规的落地实施，为本项目建设创造了良好的政策环境，有助于本项目的顺利实施。

## **（2）预制菜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**

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。

2020年我国预制菜人均消费量、在食材消费额的渗透率均处于日本1970年水平。借鉴日本经验，我国餐饮降本增效诉求增加、家庭需求便捷化将推动预制菜向新鲜食材渗透，2030年我国预制菜渗透率有望达到日本1980年水平，预计2030年我国预制菜行业收入达2,059.35亿元，未来十年复合增速达20.70%。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）丰富的技术积累及成熟的生产工艺保证产品质量**

公司在水产品预制菜加工方面具有丰富的技术积累。公司拥有成熟的研发生产工艺，在北海和郑州设有两大研发实验室，核心研发团队具有10余年的研发经验，能够为国内大型餐饮企业提供一站式的研发服务。公司以客户需求为导向研发、生产产品，在口味、配餐、品质及包装策略等各方面满足客户需要。

综上，公司在生产方面具有较为丰富的技术积累，形成了较为成熟的生产

工艺，为本次项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

#### **（4）品牌优势及丰富的客户资源是项目实施的有力支撑**

优质且稳定的客户资源是公司实现可持续发展的必要条件，有利于公司通过扩大产能创造收益。通过多年的经营，公司已经在虾仁及虾滑产品上获得了较强的品牌优势，主要产品畅销国内各大商超系统、餐饮系统、批发市场。公司在行业内的品牌优势及丰富的客户资源为公司建立了大量的销售渠道，积累了稳定、高质量的客户群体。本次募投项目“冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期）”建设地点位于郑州港区，郑州是国家中心城市，是内陆地区最大的交通枢纽，物流产业聚集，郑州新郑国际机场开通国内外客货航线 194 条，为项目建设提供充分的区位优势。综上所述，公司在全国范围建立了完善的营销渠道，选取有利的地理位置，为本次募投项目的顺利实施奠定了坚实基础。

#### **（六）募集资金运用对同业竞争和独立性的影响**

公司本次发行股票募集资金项目的实施主体均为本公司或本公司的子公司，且募集资金拟投入的项目均是对公司现有业务的扩充、优化和提升，不会改变公司现有的经营模式，募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，对公司的独立性不产生不利影响。

## **二、本次募集资金运用的具体情况**

关于本次募集资金运用的具体情况，详见本招股说明书之“第十二节 附件”之“附录六”。

## **三、未来发展规划**

### **（一）未来发展规划及目标**

可预见的未来期间，公司将继续专注于水产品预制菜的研发、生产和销售，在继续深耕虾滑、虾仁等优势单品的基础上，适度拓展海鲜水饺等协同性较高的预制菜和加工程度更高的即热类预制菜；同时，进一步建设高标准、广覆盖的冷链仓储布局，拓实配送体系。

1、产品维度，公司坚持以消费者需求为导向，未来将根据市场需求不断优化公司存量 SKU 种类（如鳕鱼滑的开发等）及研发出更贴近市场需求的 SKU

（如虾饺等）。另外，公司根据多年来对水产品预制菜市场的研究和积累，结合终端消费市场的需求变化，基于鱼、虾等主要食材，在现有即配、即烹类预制菜的基础上，进一步研发例如烤鱼、鳕鱼制品等即热类预制菜。

2、渠道维度，一方面公司重点维护、开发商超、食品加工企业、餐饮连锁企业等领域的行业头部客户，另一方面公司直销、经销相结合的方式帮助公司进一步打开市场渠道，下沉至三四线城市及更多城镇。

3、整体策略上，公司始终秉持以虾类产品为核心产品，通过当前公司虾滑、虾仁等预制菜在国内市场上积累的品牌美誉度与市场认可度，进一步打开下游消费渠道与终端应用场景，同时结合公司上述 SKU 的优化、研发以及区域性市场的打开，不断提升公司产品在市场的占有量。

## （二）为实现战略目标已采取的措施及实施效果、未来规划采取的措施

为了保证上述规划目标的实现，本公司需要通过各方面的努力，营造各种更好的条件，报告期内公司已采取及未来规划采取的主要具体措施如下：

1、严格遵守国家法律法规，紧密围绕国家经济政策及产业政策方向发展业务；

2、加大对全国销售网络布局的投入，完善供应链服务体系的建设，提升对客户的服务质量；

3、不断改良产品的研发与工艺技术，不断提高公司产品的质量；

4、持续培养内部人才和引进外部优秀人才，打造优秀管理团队，不断优化薪酬体系和绩效考核制度，提升员工积极性；

5、严控业务与财务风险，贯彻落实风险控制优先的原则，严密监测公司经营过程中的重要风险控制点，有效防范业务与财务风险；

6、进一步拓宽公司的融资渠道，增强直接融资的能力，在现有间接融资的基础上，充分利用资本市场的直接融资功能，以满足公司业务发展对资金的需要；

7、公司将把握政策与市场机遇，依托丰富的技术储备与行业经验，如期完成此次募集资金投资项目的建设，实现产能放量，提升产品市场份额，进一步

提增强公司核心竞争力及持续盈利能力，巩固与提升公司的行业领先地位，实现高质量发展。

## 第八节 公司治理与独立性

### 一、发行人治理制度的建立健全及运行情况

自 2019 年 2 月公司整体变更为股份公司以来，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求，规范了内部组织结构，审议通过并实施了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理办法》《重大财务决策管理制度》《董事会战略委员会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》《董事会提名委员会议事规则》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《内部审计制度》等治理文件。同时，公司确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会。

截至本招股说明书签署日，公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责。通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

报告期内，公司的治理结构不存在明显缺陷。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### 二、发行人管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见

#### （一）公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司董事会对公司内部控制制度的自我评价结论如下：

公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效



的。

由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变，为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其得到有效执行，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）就公司内部控制的有效性，出具了“中汇会鉴[2023]0478 号号”《鲜美来食品股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2022 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。

## （三）内部控制缺陷及其整改措施

报告期内，公司存在通过员工个人卡代收货款的情况，员工收到货款后再汇回公司账户，报告期各期通过个人卡收货款金额为 2020 年 2.63 万元，此后公司意识到个人卡业务收付的合规风险，逐步清理并于 2020 年终止个人卡的使用。

针对上述不规范资金收付的行为，公司已及时进行了整改，具体措施如下：

1、公司管理层已认识到内部控制建设对企业长期发展的重要性，报告期内主动终止了个人卡收货款行为。

2、公司修订和完善了《销售与收款内控管理制度》《直营批发门店业务手册》等相关制度，并得到有效执行，能够严格杜绝个人卡情况的发生。

除上述事项外，公司现有内部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。为进一步发挥内部控制的有效性，提高公司管理水平，公司拟采取以下措施：

1、继续加强对于公司生产经营和证券管理有关的法律法规、制度的宣传学习，增强广大员工特别是公司董事、监事、高级管理人员、关键部门负责人的诚实守信、依法经营意识；

2、继续完善公司治理结构，提高公司规范治理的水平，增强董事会直属机构的作用，提升公司科学决策和风险防范能力；

3、进一步加强对内部控制工作，继续抓好年度全面检查和专项检查工作，推动内部审计从事后、事中审计向全过程审计转变，突出抓好关键问题和关键环节的检查控制。

### 三、发行人报告期内违法违规的情况

公司严格遵守国家的有关法律法规，依法开展经营活动。报告期内，公司存在少数违法违规情况，但均不构成重大违法违规行为，具体情况如下：

#### （一）环保处罚情况

2018 年 12 月，公司因污水处理设施中的污泥失去活性，导致未能有效处理生产废水，且部分生产废水未进入污水处理设施，受到环保主管部门罚款 50 万元的处罚；另外，因使用的污水处理设施处理能力不足，不能有效处理生产废水，导致出现外排废水化学需氧量浓度、总磷浓度超标的情况，受到环保主管部门罚款 30 万元的处罚。

上述事件发生后，公司对污水处理设施进行了一系列的改造并缴纳了相关罚款。公司新建设了处理能力约为 400m<sup>3</sup>/d 的污水处理设施，通过增加物化处理池、除磷池，添加除磷剂、石灰、PAM、PAC 等药物等方式，降低总磷浓度，保证稳定达标排放；原有污水处理设施被改造为废水调节池。新污水处理设施建成后，公司组织了第三方检测单位开展了污水处理设施运行现状评估环保，并进行定期检测。

上述整改措施完成后，公司的污水处理设施运行稳定良好，处理能力能够满足国家以及北海市环保生态局的规定的标准要求。

2021 年 1 月 4 日，北海市生态环境局出具《北海市生态环境局关于鲜美来食品股份有限公司生态环境保护情况的说明》，确认“受到上述处罚后，公司已将罚款全部缴纳完毕，并完成相关事项整改。根据《广西环境行政处罚自由裁量权细化标准》，超标排放水污染物，处十万元以上三十万元以下罚款的，属于较轻程度和情节；违法排放水污染物，处三十万元以上五十万元以下罚款的，属于一般程度和情节”。

## （二）涉税轻微违法情况

报告期内，公司存在如下涉税轻微违法情况：

| 序号 | 涉税对象    | 涉税期间     | 涉税违法记录原因     | 处理结果       | 是否<br>存在行政<br>处罚 |
|----|---------|----------|--------------|------------|------------------|
| 1  | 长沙分公司   | 2020年二季度 | 未按规定期限进行纳税申报 | 处理完毕       | 否                |
| 2  | 郑州第二分公司 | 2021年三季度 | 未按规定期限进行纳税申报 | 不予税务行政处罚决定 | 否                |
| 3  | 郑州第三分公司 | 2021年三季度 | 未按规定期限进行纳税申报 | 不予税务行政处罚决定 | 否                |

上述涉税违法行为均未受到相关税务机关的行政处罚，且已处理完毕，不属于重大违法行为。

发行人律师认为，发行人上述违法行为已整改完毕，不属于重大违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质性的法律障碍。

保荐机构认为，发行人的上述行为不属于重大违法违规，并已缴纳罚款并完成了整改，对本次发行不构成实质性障碍。

## 四、报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内，公司不存在资金占用情况，无对外担保的情况。

## 五、发行人具有直接面向市场的独立持续经营能力

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构。本次发行前，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### （一）资产完整

1、公司系生产经营型企业，公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设备，并合法拥有或使用与生产经营有关的土地、厂房、办公设备、机器设备以及专利技术、非专利技术、注册商标等知识产权的所有权或使用权（详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“五、发行人的主要固定资产和无形资产”），具有独立的原料采购和产品销售系统。公司的资产与

股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，且不存在与股东、实际控制人共用的情况。

2、公司未以资产、权益或信誉为股东及其他关联方的债务提供担保，公司对其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。

## （二）人员独立

1、公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》及其他法律、法规、规范性文件规定的程序由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。

2、公司的总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，没有在控股股东、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，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

3、公司设有独立的劳动、人事和工资管理体系，公司已经与员工签订了《劳动合同》并缴纳社会保险和住房公积金，独立为员工发放工资，不存在由公司关联方代为发放工资和缴纳社会保险和住房公积金的情况。

## （三）财务独立

1、公司设有独立的财务部门，财务人员由财务部门集中统一管理，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

2、公司已建立独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金或资产使用的情况。

3、公司单独开立银行账户，独立核算，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，也未将资金存入股东的账户内。

4、公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、公司制定了《财务管理制度》《内部审计制度》《募集资金管理办法》等财务、会计管理制度。公司依据股份公司财务制度建立了独立、完整的会计

核算体系和内部控制制度。

#### （四）机构独立

公司设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会及董事会秘书。同时，公司设有研发部、采购部、生产管理部、物流部、品控管理中心、财务管理中心、营销事业一部、营销事业二部、人力行政中心、审计部等职能部门。公司上述组织机构、内部职能部门的设置及运行均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，该等机构依据《公司章程》和内部管理制度行使各自职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形，也不存在公司的控股股东及其实际控制人干预公司机构独立运作的情形。

#### （五）业务独立

公司独立从事《公司章程》及工商登记（备案）资料核准的经营范围内的业务。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### （六）关于发行人主营业务、控制权和管理团队的变动情况

报告期内，公司的主营业务、控制权和管理团队稳定，最近三年内主营业务、董事和高级管理人员均没有发生重大不利变化；公司股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近三年实际控制人没有发生变更。

#### （七）影响持续经营的重大事项

公司不存在主要资产、核心技术、商标有重大权属纠纷，不存在重大偿债风险，不存在重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或将要发生重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 六、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况说明

公司的主营业务是水产品预制菜的研发、生产和销售。

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争，具体情况如下：

1、发行人与控股股东不存在同业竞争

公司控股股东为浙江颐丰，未实际开展经营业务，除公司外，浙江颐丰未投资其他企业。

截至本招股说明书签署日，控股股东浙江颐丰与公司不存在同业竞争。

2、发行人与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，控股股东浙江颐丰未控制其他企业。

3、发行人与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，除公司外，实际控制人郭海滨还持有控股股东浙江颐丰 98.36%的股权、郭定棋控制了北海市工业园区味之鲜食堂，除此之外，实际控制人郭海滨与郭定棋不存在单独或共同控制的其他企业，因此，公司实际控制人控制的其他企业未有与公司经营相同或相似业务的情形。

**(二)发行人防范利益输送、利益冲突及保持独立性的具体安排等**

为了避免未来可能发生的潜在同业竞争，从保护投资者的权益出发，公司控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事及高级管理人员分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》（详见本招股说明书之“第十二节 附件”之“附录二：与投资者保护相关的承诺”）。

## 七、关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》及《上市规则》等法律法规的相关规定，报告期内发行人的主要关联方及关联关系情况如下：

**(一)控股股东、实际控制人及其一致行动人**

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 关联关系          |
|----|----------|---------------|
| 1  | 浙江颐丰     | 控股股东          |
| 2  | 郭海滨      | 共同实际控制人       |
| 3  | 郭定棋      | 共同实际控制人       |
| 4  | 陶峥彪      | 共同实际控制人的一致行动人 |

| 序号 | 关联方姓名/名称 | 关联关系          |
|----|----------|---------------|
| 5  | 骆喜信      | 共同实际控制人的一致行动人 |

## （二）发行人持股 5%以上的其他股东

除浙江颐丰、郭海滨、郭定棋外，不存在其他持有发行人 5%以上股份的其他股东。

## （三）发行人的控股股东、实际控制人能够控制或施加重大影响的企业

除本公司外，公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下，

| 序号 | 姓名  | 企业名称         | 持股比例（%） |
|----|-----|--------------|---------|
| 1  | 郭海滨 | 浙江颐丰         | 98.36   |
| 2  | 郭定棋 | 北海市工业园区味之鲜食堂 | 100     |

除此之外，公司的控股股东及实际控制人无其他控制或施加重大影响的企业。

## （四）公司的子公司及分公司

公司子公司、分公司的具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人分公司、子公司及参股公司”的相关内容。

## （五）控股股东的董事、监事和高级管理人员

| 序号 | 姓名  | 关联关系     |
|----|-----|----------|
| 1  | 陶峥彪 | 执行董事兼总经理 |
| 2  | 郭海滨 | 监事       |

## （六）关联自然人

### 1、发行人的董事、监事和高级管理人员

| 序号 | 姓名  | 关联关系                     |
|----|-----|--------------------------|
| 1  | 郭海滨 | 董事长、总裁、核心技术人员            |
| 2  | 陶峥彪 | 董事                       |
| 3  | 郭定棋 | 董事                       |
| 4  | 邹玉萍 | 董事、副总裁、供应链事业部总经理、核心技术人员  |
| 5  | 王艳萍 | 独立董事                     |
| 6  | 梁上上 | 独立董事（2022 年 2 月 10 日已离任） |
| 7  | 俞春萍 | 独立董事                     |
| 8  | 王硕  | 独立董事                     |

| 序号 | 姓名  | 关联关系          |
|----|-----|---------------|
| 9  | 王亚黎 | 监事            |
| 10 | 倪明刚 | 监事            |
| 11 | 沈建超 | 职工代表监事        |
| 12 | 姜震  | 财务负责人         |
| 13 | 牛志国 | 副总裁、营销事业一部总经理 |
| 14 | 俞海平 | 副总裁、董事会秘书     |
| 15 | 骆喜信 | 报告期内曾任公司董事    |
| 16 | 徐丽君 | 报告期内曾任公司监事    |
| 17 | 刘电鹏 | 报告期内曾任公司监事    |
| 18 | 张小梅 | 报告期内曾任公司监事    |
| 19 | 翟葵  | 报告期内曾任公司监事    |

## 2、其他关联自然人

公司其他关联自然人为上述（一）、（二）、（六）所述关联自然人关系密切的家庭成员。除特别说明外，以上关于“关系密切的家庭成员”包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹，子女配偶的父母。

## （七）其他关联企业

### 1、报告期内，公司的董事、监事和高级管理人员控制或实施重大影响、担任董事、高级管理人员的企业

| 序号 | 姓名  | 担任发行人职务       | 控制或实施重大影响、担任董事、高级管理人员的情况                       |          |         |
|----|-----|---------------|------------------------------------------------|----------|---------|
|    |     |               | 公司名称                                           | 任职       | 持股比例（%） |
| 1  | 郭海滨 | 董事长、总裁        | 浙江颐丰                                           | 监事       | 98.36   |
|    |     |               | 郑州鲜美来信息技术服务有限公司，于 2019 年 1 月已注销                | ---      | 70.00   |
| 2  | 郭定棋 | 董事            | 北海市工业园区味之鲜食堂                                   | 经营者      | 100.00  |
| 3  | 陶峥彪 | 董事            | 录希（上海）实业有限公司                                   | 执行董事     | 100.00  |
|    |     |               | 浙江颐丰                                           | 执行董事兼总经理 | 1.64    |
|    |     |               | 郑州鲜美来信息技术服务有限公司，于 2019 年 1 月已注销                | ---      | 20.00   |
| 4  | 牛志国 | 副总裁、营销事业一部总经理 | 郑州美仁顺                                          | 执行董事兼总经理 | 100.00  |
| 5  | 俞春萍 | 独立董事          | 天原集团（股票代码 002386）<br>任期：2014 年 6 月至 2020 年 7 月 | 独立董事     | -       |
|    |     |               | 宁波联合（股票代码 600051）<br>任期：2015 年 6 月至 2022 年 6 月 | 独立董事     | -       |



| 序号 | 姓名  | 担任发行人职务                | 控制或实施重大影响、担任董事、高级管理人员的情况                 |      |         |
|----|-----|------------------------|------------------------------------------|------|---------|
|    |     |                        | 公司名称                                     | 任职   | 持股比例（%） |
| 6  | 梁上上 | 独立董事<br>(2022年2月10日离任) | 浙江稠州商业银行股份有限公司<br>任期：2015年8月至2021年5月     | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 浙江稠州商业银行股份有限公司<br>任期：2021年5月至今           | 外部监事 | -       |
|    |     |                        | 日照港（股票代码 600017）<br>任期：2014年7月至2020年7月   | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 乐歌股份（股票代码 300729）<br>任期：2016年5月至2022年5月  | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 康拓红外（股票代码 300455）<br>任期：2017年9月至今        | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 兆易创新（股票代码 603986）<br>任期：2018年12月至今       | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 通达动力（股票代码：002576）<br>任期：2020年12月至2022年6月 | 独立董事 | -       |
| 7  | 王硕  | 独立董事                   | 香梨股份（股票代码：600506）<br>任期：2022年5月至今        | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 杭州奕安济世生物药业有限公司<br>任期：2020年2月至2021年5月     | 董事   | -       |
|    |     |                        | 苏州创胜医药集团有限公司<br>任期：2020年6月至2021年3月       | 董事   | -       |
|    |     |                        | 北京迈迪顶峰医疗科技股份有限公司<br>任期：2020年12月至今        | 独立董事 | -       |
|    |     |                        | 德豪润达（002005）<br>任期：2021年5月至今             | 独立董事 | -       |

## 2、发行人的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员的对外投资或担任董事、高级管理人员的企业

| 序号 | 姓名  | 关系               | 公司名称                            | 任职    | 持股比例（%） |
|----|-----|------------------|---------------------------------|-------|---------|
| 1  | 翟屹  | 报告期内曾任监事的翟葵的兄弟姐妹 | 重庆市綦江区康轩养殖股份合作社                 | 法定代表人 | 50.00   |
| 2  | 郭海军 | 董事长兼总裁郭海滨的兄弟姐妹   | 郫县鲜美来冷冻食品经营部（个体工商户），于2021年1月已注销 | 经营者   | -       |
|    |     |                  | 成华区兴宏远水产经营部（个体工商户），于2020年12月已注销 | 经营者   | -       |
| 3  | 韩新喜 | 王艳萍的配偶           | 郑州升升机械制造有限公司                    | 监事    | 38.4615 |
| 4  | 吴慧娟 | 牛志国兄弟之配偶         | 中牟县深海捞火锅冻品集采中心，于2020年5月已注销      | 经营者   | -       |
| 5  | 王虎根 | 独立董事王硕的父亲        | 新光药业（300519）<br>任期：2018年8月至今    | 独立董事  | -       |

| 序号 | 姓名 | 关系 | 公司名称                                         | 任职    | 持股比例<br>(%) |
|----|----|----|----------------------------------------------|-------|-------------|
|    |    |    | 华海药业（600521）<br>任期：2010 年 4 月至今              | 监事会主席 | -           |
|    |    |    | 万邦德（002082）<br>任期：2017 年 7 月至今               | 监事会主席 | -           |
|    |    |    | 迦南科技（300412）<br>任期：2021 年 7 月至今              | 监事会主席 | -           |
|    |    |    | 迦南科技（300412）<br>任期：2011 年 4 月至<br>2021 年 5 月 | 独立董事  | -           |

除上述主要关联方外，上述关联自然人直接、间接控制或施加重大影响或担任董事、高级管理人员的除公司及子公司以外的法人或者其他组织亦为公司的关联方。

报告期内，公司不存在关联方变为非关联方的情况。

## 八、关联交易

### （一）重大关联交易标准

公司根据自身所处行业和发展阶段，和采购、生产和销售等经营状况，结合《上海证券交易所股票上市规则》等，将与关联人发生的交易达到下列标准之一的视为重大关联交易：

1、与关联自然人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 30 万元以上的交易；

2、与关联法人（或者其他组织）发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 300 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易。

3、为关联人提供担保；

4、与关联人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 3000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的交易。

除重大关联交易外，属于一般关联交易。

报告期内，公司不存在重大关联交易。

## （二）一般关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联销售

| 关联方名称 | 销售内容   | 项目          | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| 吴慧娟   | 虾滑、虾仁等 | 交易金额（万元）    | -      | 15.69  | 22.28  |
|       |        | 占当期营业收入的比重  | -      | 0.04%  | 0.03%  |
|       |        | 占当期同类型交易的比重 | -      | 0.04%  | 0.03%  |

吴慧娟为公司高级管理人员牛志国的弟媳，主要经营水产品销售。2020 年和 2021 年，公司分别向其销售冷冻水产品 22.28 万元和 15.69 万元，金额较少，交易价格参照公司的正常售价。2022 年公司未发生关联销售。

报告期内，公司向吴慧娟销售金额较小，且关联交易定价遵循市场定价的原则，价格公允，不存在关联方代公司承担成本或输送利益的情形。本项交易金额占各期营业收入的比例很小，不会对公司经营成果和主营业务产生重大影响。

#### （2）支付薪酬

| 关联方名称        | 交易内容 | 项目         | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|--------------|------|------------|--------|--------|--------|
| 董事、监事、高级管理人员 | 支付薪酬 | 交易金额（万元）   | 296.88 | 270.48 | 290.73 |
|              |      | 占当期利润总额的比重 | 3.16%  | 3.02%  | 3.00%  |

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案系人事行政部在往年薪酬基础上结合个人绩效考核结果、对公司的经营贡献情况、公司当年业绩并考虑激励因素综合制定，具有公允性。

#### （3）关联担保

2020 年 1 月 1 日至本招股书签署日，公司发生的关联担保如下表所示：

| 担保方  | 被担保方 | 担保金额（万元）  | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|------|------|-----------|------------|------------|------------|
| 浙江颐丰 | 公司   | 13,000.00 | 2022/10/13 | 2025/10/12 | 否          |
| 浙江颐丰 | 公司   | 3,300.00  | 2021/08/16 | 2024/08/15 | 否          |

| 担保方             | 被担保方 | 担保金额<br>（万元） | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------------|------|--------------|------------|------------|------------|
| 浙江颐丰、鲜美来冷链      | 公司   | 6,700.00     | 2021/09/24 | 2024/09/23 | 否          |
| 浙江颐丰、郭海滨        | 公司   | 5,000.00     | 2020/10/14 | 2021/10/28 | 是          |
| 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、骆喜信 | 公司   | 3,500.00     | 2017/10/24 | 2020/10/24 | 是          |
| 郭海滨、郭定棋、陶峥彪、骆喜信 | 公司   | 1,500.00     | 2018/10/25 | 2021/10/25 | 是          |
| 浙江颐丰、郭海滨        | 公司   | 9,500.00     | 2019/10/08 | 2021/10/07 | 是          |

2021 年 8 月 16 日，公司控股股东浙江颐丰与桂林银行股份有限公司北海分行签署《最高额保证合同》（编号 082003202103523-02），为借款提供最高额保证担保，担保金额 3,300 万元，担保期间自 2021 年 8 月 16 日至 2024 年 8 月 15 日。

2021 年 9 月 24 日，公司控股股东浙江颐丰与桂林银行股份有限公司北海分行签署《最高额保证合同》（编号 082003202104462-04），担保金额为 6,700 万元，担保期间自 2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日。

2022 年 10 月 13 日，公司控股股东浙江颐丰与桂林银行股份有限公司北海分行签署《最高额保证合同》（编号 082003202202762-02），为借款提供最高额保证担保，担保金额 13,000 万元，担保期间自 2022 年 10 月 13 日至 2025 年 10 月 12 日。

#### （4）关联租赁

2021 年 5 月，公司与实际控制人之一郭定棋先生签订租赁协议，将公司厂区内一处约 200 平方米的场地出租给对方，租期一年，租金为 0 元。郭定棋先生租赁该处场地的目的为办理北海市工业园区味之鲜食堂的工商注册，并未实际经营，亦未实际占用或使用该处场地，因此租金为 0 元。

2022 年 5 月已续签，租期一年，租金仍为 0 元。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联采购

报告期内，公司未发生关联采购。

## （2）关联方资金拆借

报告期内，公司不存在占用关联方资金的情况，未发生关联方占用公司资金的情况。

## 3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方的应收应付款项余额如下表所示：

单位：万元

| 科目         | 关联方 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------|-----|------------|------------|------------|
| 其他应付款/合同负债 | 吴慧娟 | -          | -          | 5.28       |

2020 年末，公司对吴慧娟的其他应付款，系根据对方的交易额计提的销售返利。

上述公司与关联方的应收应付款项余额均已结清，截至本招股说明书出具日，发行人不存在与关联方的应收应付款项余额。

## 九、规范关联交易的措施

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》《关联交易管理办法》《独立董事工作制度》等规章制度，对关联交易决策权力和程序、关联董事、关联股东的回避表决制度作出了详细的规定，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，确保公司利益不受损害。

同时，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员对规范和减少关联交易作出了相关承诺，详见本招股说明书之“第十二节 附件”之“附录二：与投资者保护相关的承诺”。

## 十、报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事对关联交易的意见

### （一）报告期内发行人关联交易制度的执行情况

本公司报告期内关联交易的批准在重大方面遵循了《公司章程》规定的决策权限。股份公司设立之后公司制定了《关联交易管理办法》《对外担保管理制度》等

规范性制度并严格执行，董事会和股东大会对关联交易的表决遵循利益冲突的董事或关联股东的回避制度，独立董事发表意见，公司关联交易的履行程序符合《公司章程》的规定。

## （二）独立董事对关联交易的公允性及履行程序的意见

公司全体独立董事就公司报告期内的关联交易发表如下意见：

报告期内，公司与关联方的交易参照市场价格定价，定价依据充分，价格公平合理，不存在损害公司及其他股东、特别是中小股东利益的情况。

## 第九节 投资者保护

### 一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2020 年 12 月 30 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》，同意公司本次发行上市如最终获得中国证监会的注册并上市完成后，本次发行上市前滚存未分配利润由本次发行上市完成后的新老股东按照发行后的持股比例共享。

### 二、发行人的股利分配政策

#### （一）本次发行前的政策

根据《公司法》《证券法》和《公司章程》的相关规定，公司制定的股利分配政策主要如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司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。

#### （二）本次发行上市后的股利分配政策

2020 年 12 月 30 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过《鲜美来食品股份有限公司章程（草案）》（2022 年 3 月 30 日，公司召开 2021 年度股东大会，审议通过了根据《上市公司章程指引（2022 年修订）》

（中国证券监督管理委员会公告〔2022〕2号）进行的修订）及《关于公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划的议案》，公司本次上市发行后的股利分配政策主要内容如下：

### **1、利润分配原则**

公司利润分配应保持连续性和稳定性，实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。若外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化，公司可充分考虑自身生产经营、投资规划和长期发展等需要根据本章程规定的决策程序调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

### **2、利润分配条件**

公司可采取现金、现金和股票相结合的利润分配方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

### **3、利润分配形式**

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，在公司盈利满足正常经营和长期发展的条件下，公司应当优先采用现金分红的方式分配利润。

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金利润分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### **4、现金分红比例**

现金分红比例：在保证公司正常经营业务和长期发展的前提下，公司每年现金分红比例原则上不低于公司当年实现的可供分配利润的10%。

公司发放分红时，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等因素，区分下列情形，并按照本



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%；

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。

重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 5%，且绝对值达到 5,000 万元。

## 5、股利分配的条件

如果公司当年以现金股利方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 20%或在利润分配方案中拟通过现金股利方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的 20%，对于超过当年实现的可分配利润的 20%以上的部分，公司可以采取股票股利的方式进行分配。

## 6、股利分配的期间间隔

在符合法律法规和证券监督管理部门监管规定的前提下，公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

## 7、利润分配的决策程序和监督机制

（1）每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见并公开披露。

董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发

表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（2）董事会在决策和形成分红预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

在公司董事会对有关利润分配方案的决策和论证过程中，以及在股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（3）公司年度盈利但管理层、董事会未按照既定利润分配政策提出、拟定现金分红预案的，管理层需对此向董事会提交详细的情况说明，并应当在定期报告中说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过该分红预案后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

（4）公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报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和使用计划。

公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。

公司在前次发行招股说明书中披露了分红政策、股东回报规划和分红计划的，应在年度报告中对其执行情况作为重大事项加以提示。

（5）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，发表专项说明和意见。

## **8、利润分配政策的调整**

若由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化等原因而需调整利润

分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、本章程的有关规定。应当由董事会拟定变动方案，由监事会、独立董事对此发表意见，经董事会详细论证审议后提交股东大会审议批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。同时在召开股东大会时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

## 第十节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，对公司报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的已履行、正在履行和将要履行的合同情况如下：

#### （一）主要金融合同

公司根据材料采购、工程建设的资金需求从金融机构融资。材料采购主要是短期资金需求，公司通常与金融机构签订流动资金最高额借款合同，根据实际资金需求提款。工程建设是长期资金需求，公司与金融机构签署长期合同。公司结合自身资金需求情况，将金额达 1,000 万元或金额虽小但对公司经营情况、财务状况有重大影响作为重要性水平。

截至本招股说明书签署日，公司重大金融合同情况如下：

1、主要借款合同

| 序号 | 借款人 | 贷款人              | 合同编号                                                    | 合同金额<br>(万元) | 合同期限                  | 利率     | 提款书编号           | 实际借款<br>金额<br>(万元) | 实际借款期限                | 履行情况 |
|----|-----|------------------|---------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|--------|-----------------|--------------------|-----------------------|------|
| 1  | 鲜美来 | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003200011866                                         | 1,500.00     | 2020.10.14-2023.10.13 | 3.84%  | 082003202002566 | 1,500.00           | 2020.10.27-2021.1.12  | 履行完毕 |
| 2  | 鲜美来 | 中国建设银行股份有限公司北海分行 | HTZ450650000GDZC202100007、HTZ450650000GDZC202100007BCXY | 5,000.00     | 2021.8.16-2027.8.16   | LPR 利率 | 无               | 600.00             | 2021.8.20-2027.8.16   | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        |                 | 2,200.00           | 2021.9.29-2027.8.16   | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        |                 | 400.00             | 2021.12.8-2027.8.16   | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        |                 | 600.00             | 2021.12.22-2027.8.16  | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        |                 | 200.00             | 2022.5.13-2027.8.16   | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        |                 | 500.00             | 2022.6.10-2027.8.16   | 正在履行 |
| 3  | 鲜美来 | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003210011731                                         | 3,300.00     | 2021.8.16-2024.8.15   | 3.00%  | 082003202103822 | 3,300.00           | 2021.8.25-2022.3.1    | 履行完毕 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        | 082003202203822 | 1,000.00           | 2022.7.28-2023.7.27   | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        | 082003202204423 | 2,000.00           | 2022.9.5-2023.9.4     | 正在履行 |
| 4  | 鲜美来 | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003210013523                                         | 6,700.00     | 2021.9.24-2024.9.23   | 3.00%  | 082003202104863 | 2,000.00           | 2021.9.30-2022.4.2    | 履行完毕 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        | 082003202104982 | 4,700.00           | 2021.10.12-2022.4.2   | 履行完毕 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        | 082003202204422 | 3,000.00           | 2022.9.5-2023.9.4     | 正在履行 |
|    |     |                  |                                                         |              |                       |        | 082003202204442 | 3,500.00           | 2022.9.5-2023.9.4     | 正在履行 |
| 5  | 鲜美来 | 桂林银行股份有限公司       | 082003202202762<br>082003220010555                      | 13,000.00    | 2022.10.13-2025.10.12 | 3.00%  | 082003202207025 | 500.00             | 2022.12.30-2023.12.29 | 正在履行 |

| 序号 | 借款人 | 贷款人                             | 合同编号                         | 合同金额<br>(万元) | 合同期限                  | 利率                              | 提款书编号 | 实际借款<br>金额<br>(万元) | 实际借款期限            | 履行情况 |
|----|-----|---------------------------------|------------------------------|--------------|-----------------------|---------------------------------|-------|--------------------|-------------------|------|
|    |     | 公司 北海<br>分行                     | (注 1)                        |              |                       |                                 |       |                    |                   |      |
| 6  | 鲜美来 | 中国 建设<br>银行 股份<br>有限 公司<br>北海分行 | HTZ450650000L<br>DZJ2022N01C | 3,333.00     | 2023.1.1-<br>2024.1.1 | LPR 利率<br>减 315 基<br>点<br>(注 2) | 无     | 3,333.00           | 2023.1.1-2024.1.1 | 正在履行 |
| 7  | 鲜美来 | 中国 建设<br>银行 股份<br>有限 公司<br>北海分行 | HTZ450650000L<br>DZJ2022N01D | 1,667.00     | 2023.1.1-<br>2024.1.1 | LPR 利率<br>减 15 基<br>点           | 无     | 1,667.00           | 2023.1.1-2024.1.1 | 正在履行 |

注 1： 2022 年 10 月 13 日，公司与桂林银行北海分行签订编号为 082003202202762 的综合授信合同，合同授信额度壹亿叁仟万元整；在此基础上公司与桂林银行签订编号为 082003220010555 的流动资金最高额借款合同，金额为壹亿元整。公司与桂林银行北海分行同时签订编号为 082003202202762-01 的抵押合同，为上述借款合同担保。

注 2： 根据《广西壮族自治区人民政府办公厅印发关于 深入开展“桂惠贷”支持广西经济 高质量发展实施方案的通知》（桂政办发〔2020〕92 号），公  
司与建设银行北海分行签署补充协议，鲜美来按照“桂惠贷”相关要求申请财政贴息，综合贴息不超过 100 万元，综合借款利率下浮 200 基点。即  
HTZ450650000LDZJ2022N01C 借款合同下利率多下浮 300 个基点，借款总计 5,000 万元综合下浮 200 个基点。截止本招股书说明签署日，公司与建设银行  
北海分行签订的 5,000 万元借款利率为 LPR 下浮 15 个基点为 3.50%，申请财政贴息后执行利率 1.50%。

## 2、主要抵押合同

| 序号 | 抵押人   | 抵押权人             | 合同编号                       | 主合同                                                                                                                                                                                                       | 抵押权行使期间               | 抵押物                                                                                                                                                              | 履行情况     |
|----|-------|------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 1  | 鲜美来   | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202001883-01         | 《流动资金最高额借款合同》<br>082003200011866                                                                                                                                                                          | 2020.10.14-2023.10.13 | 北海市科盛路 16 号 1-2,4-6 幢房产及科盛路 16 号土地                                                                                                                               | 主债权已履行完毕 |
| 2  | 鲜美来   | 中国建设银行股份有限公司北海分行 | HTC450650000YBD B202100007 | 《固定资产贷款合同》<br>HTZ450650000GDZC202100007、《固定资产贷款补充协议》<br>HTZ450650000GDZC202100007BCXY<br>《人民币流动资金贷款合同》<br>HTZ450650000LDZJ2022N01C、<br>HTZ450650000LDZJ2022N01D<br>《补充协议》<br>（HTZ450650000LDZJ2022N01CBC） | 主债权存续期间               | “桂（2019）北海市不动产权第 0147191 号”土地使用权                                                                                                                                 | 正在履行     |
| 3  | 鲜美来   | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202103523-01         | 《流动资金最高额借款合同》<br>（082003210011731）                                                                                                                                                                        | 2021.8.16-2024.8.15   | 房产：（桂（2019）北海市不动产权第 0098834 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098833 号、桂（2021）北海市不动产权第 0018288 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098831 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098832 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098830 号） | 正在履行     |
| 4  | 鲜美来   | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202104462-01         | 《流动资金最高额借款合同》<br>（082003210013523）                                                                                                                                                                        | 2021.9.24-2024.9.23   | 房产：（桂（2019）北海市不动产权第 0098834 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098833 号、桂（2021）北海市不动产权第 0018288 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098831 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098832 号、桂（2019）北海市不动产权第 0098830 号） | 正在履行     |
| 5  | 鲜美来冷链 | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202104462-02         | 《流动资金最高额借款合同》<br>（082003210013523）                                                                                                                                                                        | 2021.9.24-2024.9.23   | 房产：（豫（2020）郑港区不动产权 0013312 号、豫（2020）郑港区不动产权 0014166 号、豫（2020）郑港区不动产权 0014165 号、豫（2020）郑港区不动产权                                                                    | 正在履行     |

|   |       |                  |                           |                                                                                                                                                                               |                       |                                                         |      |
|---|-------|------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------|------|
|   |       |                  |                           |                                                                                                                                                                               |                       | 0014160号、豫（2020）郑港区不动产权0014158号）                        |      |
| 6 | 鲜美来冷链 | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202104462-05        | 《流动资金最高额借款合同》（082003210013523）                                                                                                                                                | 2021.9.24-2024.9.23   | 房产：（豫（2017）郑港区不动产权0002864号）                             | 正在履行 |
| 7 | 鲜美来   | 桂林银行股份有限公司北海分行   | 082003202202762-01        | 《综合授信合同》（082003202202762）《流动资金最高额借款合同》（082003220010555）                                                                                                                       | 2022.10.13-2025.10.12 | “桂（2019）北海市不动产权第0147191号”土地使用权、“建字450500202200198号”在建工程 | 正在履行 |
| 8 | 鲜美来   | 中国建设银行股份有限公司北海分行 | HTC450650000ZGD B2022N00K | 《固定资产贷款合同》HTZ450650000GDZC202100007、《固定资产贷款补充协议》HTZ450650000GDZC202100007BCXY《人民币流动资金贷款合同》HTZ450650000LDZJ2022N01C、HTZ450650000LDZJ2022N01D《补充协议》（HTZ450650000LDZJ2022N01CBC） | 主债权存续期间               | “1#海洋食品深加工车间、配套生活楼、污水处理、门卫”在建工程                         | 正在履行 |

### 3、主要质押合同

| 序号 | 质押人 | 质押权人           | 合同编号               | 主合同                            | 质押权行使期间             | 质押物                                                                                   | 履行情况 |
|----|-----|----------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1  | 鲜美来 | 桂林银行股份有限公司北海分行 | 082003202104462-03 | 《流动资金最高额借款合同》（082003210013523） | 2021.9.24-2024.9.23 | 应收账款：（郑州思念食品有限公司《原材料采购合同》项下应收账款、四川思念食品有限公司《原材料采购合同》项下应收账款、通用磨坊贸易（上海）有限公司《采购协议》项下应收账款） | 正在履行 |

### 4、主要保证合同

| 序号 | 保证人   | 保证权人           | 合同编号               | 主合同                            | 保证期间                | 备注                    | 履行情况 |
|----|-------|----------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|------|
| 1  | 鲜美来冷链 | 桂林银行股份有限公司北海分行 | 082003202104462-06 | 《流动资金最高额借款合同》（082003210013523） | 2021.9.24-2024.9.23 | 最高额保证担保，担保金额均为6,700万元 | 正在履行 |



## （二）主要销售合同

公司与客户签署的合同主要为框架合同，未明确约定合同金额，日常交易以订单方式确定具体品类、数量和金额为主。因此公司将对同一客户当年度累计交易金额占营业收入比例超过 1%，或金额虽小但对公司日常经营、财务状况或未来发展等具有重要影响作为重要性水平标准，确定为重大合同。据此，报告期内对公司具有重要影响的已履行、正在履行或将要履行的主要合同如下：

| 序号 | 销售主体 | 客户名称            | 合同标的         | 合同金额    | 有效期限                 | 履行状况                |
|----|------|-----------------|--------------|---------|----------------------|---------------------|
| 1  | 发行人  | 北海速虾记食品有限公司     | 虾滑、虾仁        | 以具体订单为准 | 2022.5.1-2023.4.30   | 正在履行                |
| 2  | 发行人  |                 | 抽肠青虾仁、青虾滑、虾滑 | 以具体订单为准 | 2021.1.1-2022.4.30   | 已履行完毕               |
| 3  | 发行人  | 锅圈供应链（上海）有限公司   | 八爪鱼、虾仁、鱿鱼须   | 以具体订单为准 | 2020.1.1-2020.12.31  | 已履行完毕               |
| 4  | 发行人  | 上海盒马物联网有限公司     | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2022.1.1-2022.12.31  | 新合同正在签订中，仍沿用该合同条款合作 |
| 5  | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2021.1.1-2021.12.31  | 已履行完毕               |
| 6  | 发行人  | 康成投资（中国）有限公司    | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2022.1.1-2022.12.31  | 新合同正在签订中，仍沿用该合同条款合作 |
| 7  | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2021.1.1-2021.12.31  | 已履行完毕               |
| 8  | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2020.1.1-2020.12.31  | 已履行完毕               |
| 9  | 发行人  | 沃尔玛（中国）投资有限公司   | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2020.8.31-至今         | 正在履行                |
| 10 | 发行人  | 重庆永辉超市有限公司      | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2022.1.1-2022.12.31  | 已履行完毕               |
| 11 | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2023.1.1-2023.12.31  | 正在履行                |
| 12 | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2021.1.1-2021.12.31  | 已履行完毕               |
| 13 | 发行人  |                 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2020.1.1-2020.12.31  | 已履行完毕               |
| 14 | 发行人  | 青岛润泰事业有限公司沈阳分公司 | 以具体订单为准      | 以具体订单为准 | 2022.4.24-2022.12.31 | 新合同正在签订中，仍沿用该合同条款合作 |
| 15 | 发行人  | 凑凑（天津）餐饮管理有限公司  | 虾滑           | 以具体订单为准 | 2021.7.13-2022.7.12  | 已履行完毕               |

| 序号 | 销售主体 | 客户名称           | 合同标的          | 合同金额    | 有效期限                 | 履行状况  |
|----|------|----------------|---------------|---------|----------------------|-------|
| 16 | 发行人  |                | 墨鱼仔、鱿鱼耳花、巴沙鱼块 | 以具体订单为准 | 2021.10.1-2023.9.30  | 正在履行  |
| 17 | 发行人  |                | 巴沙鱼块          | 以具体订单为准 | 2020.7.10-2021.7.10  | 已履行完毕 |
| 18 | 发行人  | 通用磨坊贸易（上海）有限公司 | 冷冻南美白虾仁、养殖虾仁  | 以具体订单为准 | 2022.9.1-2023.8.31   | 正在履行  |
| 19 | 发行人  |                | 冷冻野生虾仁        | 以具体订单为准 | 2022.6.1-2023.5.31   | 正在履行  |
| 20 | 发行人  |                | 巴沙鱼馅          | 以具体订单为准 | 2022.12.1-2023.11.30 | 正在履行  |
| 21 | 发行人  |                | 冷冻野生虾仁        | 以具体订单为准 | 2021.6.1-2022.5.31   | 已履行完毕 |
| 22 | 发行人  |                | 冷冻野生虾仁        | 以具体订单为准 | 2021.2.1-2021.5.31   | 已履行完毕 |
| 23 | 发行人  |                | 冷冻南美白虾仁、养殖虾仁  | 以具体订单为准 | 2021.9.1-2022.8.31   | 已履行完毕 |
| 24 | 发行人  |                | 冷冻南美白虾仁       | 以具体订单为准 | 2021.2.1-2021.8.31   | 已履行完毕 |
| 25 | 发行人  |                | 巴沙鱼馅          | 以具体订单为准 | 2021.12.1-2022.11.30 | 已履行完毕 |
| 26 | 发行人  |                | 巴沙鱼馅          | 以具体订单为准 | 2021.2.1-2021.11.30  | 已履行完毕 |
| 27 | 发行人  |                | 野生虾仁          | 以具体订单为准 | 2019.6.1-2020.5.31   | 已履行完毕 |
| 28 | 发行人  |                | 南美白虾仁         | 以具体订单为准 | 2019.8.1-2020.8.31   | 已履行完毕 |
| 29 | 发行人  |                | 冷冻野生虾仁        | 以具体订单为准 | 2020.2.21-2020.8.31  | 已履行完毕 |
| 30 | 发行人  |                | 冷冻野生虾仁        | 以具体订单为准 | 2020.5.1-2021.5.31   | 已履行完毕 |
| 31 | 发行人  |                | 巴沙鱼馅          | 以具体订单为准 | 2020.8.17-2020.11.30 | 已履行完毕 |
| 32 | 发行人  |                | 巴沙鱼馅          | 以具体订单为准 | 2020.12.1-2021.11.30 | 已履行完毕 |
| 33 | 发行人  |                | 冷冻南美白虾        | 以具体订单为准 | 2020.9.1-2021.8.31   | 已履行完毕 |
| 34 | 发行人  | 沈阳满佳餐饮管理有限公司   | 南美白虾仁         | 以具体订单为准 | 2021.11.1-2022.10.31 | 已履行完毕 |
| 35 | 发行人  |                | 南美白虾仁         | 以具体订单为准 | 2020.10.1-2021.9.30  | 已履行完毕 |
| 36 | 发行人  |                | 南美白虾仁         | 以具体订单为准 | 2019.11.15-2020.6.14 | 已履行完毕 |
| 37 | 发行人  | 郑州思念食品有限公司     | 虾仁            | 以具体订单为准 | 2021.7.1-2022.6.30   | 已履行完毕 |
| 38 | 发行人  |                | 虾仁            | 以具体订单为准 | 2020.7.1-2021.6.30   | 已履行完毕 |
| 39 | 发行人  |                | 虾仁、鳕鱼肉、龙利     | 以具体订单   | 2019.7.1-2020.6.30   | 已履行完毕 |

| 序号 | 销售主体 | 客户名称           | 合同标的    | 合同金额    | 有效期限                | 履行状况  |
|----|------|----------------|---------|---------|---------------------|-------|
|    |      |                | 鱼肉      | 为准      |                     |       |
| 40 | 发行人  | 北京京东世纪信息技术有限公司 | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2020.1.1-2020.12.31 | 已履行完毕 |
| 41 | 发行人  | 重庆丰枫商贸有限公司     | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2022.7.1-2023.6.30  | 正在履行  |
| 42 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2021.7.1-2022.6.30  | 已履行完毕 |
| 43 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2019.1.1-2021.6.30  | 已履行完毕 |
| 44 | 发行人  | 成都名海贸易有限公司     | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2022.7.1-2023.6.30  | 正在履行  |
| 45 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2021.7.1-2022.6.30  | 已履行完毕 |
| 46 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2019.1.1-2021.6.30  | 已履行完毕 |
| 47 | 发行人  | 施从亮            | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2022.7.1-2023.6.30  | 正在履行  |
| 48 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2021.7.1-2022.6.30  | 已履行完毕 |
| 49 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2020.7.1-2021.6.30  | 已履行完毕 |
| 50 | 发行人  | 杨振宇            | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2022.7.1-2023.6.30  | 正在履行  |
| 51 | 发行人  | 赵乐元            | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2021.7.1-2022.6.30  | 已履行完毕 |
| 52 | 发行人  |                | 以具体订单为准 | 以具体订单为准 | 2019.1.1-2021.6.30  | 已履行完毕 |

### （三）主要采购合同

公司主要原材料是虾、鱼等冰鲜或冻品等，与国内供应商签署的合同主要为框架合同，未明确约定合同金额，日常交易以实际采购规格、数量、金额结算；进口采购时签订独立合同，约定采购数量、金额。公司结合自身需求、上游原材料供应规模和供应商集中度情况，将每年采购额达 3,000 万元或金额虽小但对公司经营情况、财务状况、未来发展有重要影响作为重要性水平标准。

截至本招股说明书签署日，报告期内具有重要影响的已履行、正在履行或将要履行的重大采购合同如下：

| 序号 | 销售方         | 合同标的      | 合同金额  | 有效期限               | 履行情况  |
|----|-------------|-----------|-------|--------------------|-------|
| 1  | 宁明县丰凯食品有限公司 | 青虾仁       | 非固定总价 | 2019.9.1-2020.3.31 | 已履行完毕 |
| 2  |             | 青虾仁、原汁土塘生 | 非固定总价 | 2019.11.1-         | 已履行   |

| 序号 | 销售方                                             | 合同标的                    | 合同金额        | 有效期限                | 履行情况  |
|----|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------|---------------------|-------|
|    |                                                 | 虾仁、原汁胶纸塘虾仁              |             | 2020.3.31           | 完毕    |
| 3  |                                                 | 青虾仁、原汁土塘生虾仁、原汁胶纸塘虾仁     | 非固定总价       | 2020.4.1-2020.7.31  | 已履行完毕 |
| 4  |                                                 | 青虾仁、原汁土塘生虾仁、原汁胶纸塘虾仁     | 非固定总价       | 2020.8.1-2020.12.31 | 已履行完毕 |
| 5  |                                                 | 单冻墨鱼仔                   | 非固定总价       | 2020.9.1-2020.12.31 | 已履行完毕 |
| 6  | 林升鸿                                             | 鲜南美白对虾                  | 非固定总价       | 2020.1-2020.12      | 已履行完毕 |
| 7  |                                                 | 鲜南美白对虾                  | 非固定总价       | 2021.1-2021.12      | 已履行完毕 |
| 8  | 福建省福润食品有限公司                                     | 冻去头虾及冻虾仁                | 非固定总价       | 2019.3.1-2020.2.28  | 已履行完毕 |
| 9  |                                                 | 冻去头虾、冻虾仁、冻青虾仁           | 非固定总价       | 2020.3.1-2021.2.28  | 已履行完毕 |
| 10 |                                                 | 冻去头虾、冻虾仁、冻青虾仁           | 非固定总价       | 2020.7.1-2020.6.30  | 已履行完毕 |
| 11 | 盛游运                                             | 鲜南美白对虾                  | 非固定总价       | 2020.1-2020.12      | 已履行完毕 |
| 12 | 广西东兴东成食品工贸开发有限公司                                | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2021.1.1-2021.4.30  | 已履行完毕 |
| 13 |                                                 | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2021.5-2021.10      | 已履行完毕 |
| 14 |                                                 | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2021.11.1-2022.6.30 | 已履行完毕 |
| 15 |                                                 | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2022.7.1-2023.7.1   | 正在履行  |
| 16 | 湛江开发区恒耀水产有限公司                                   | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2021.7-2021.12      | 已履行完毕 |
| 17 |                                                 | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2022.1.1-2022.12.31 | 已履行完毕 |
| 18 | 东兴市长瀛食品有限责任公司                                   | 青虾仁、青白虾仁、原汁土塘虾仁、原汁胶纸塘虾仁 | 非固定总价       | 2022.1.1-2022.12.31 | 已履行完毕 |
| 19 | PROCESADORA DE MARISCOS DE EL ORO PROMAORO S.A. | 冷冻带头南美白虾                | 523,467 美元  | 2022.2.20 起         | 已履行完毕 |
| 20 |                                                 | 冷冻带头南美白虾                | 523,467 美元  | 2022.2.23 起         | 已履行完毕 |
| 21 |                                                 | 冷冻带头南美白虾                | 1,038,11 美元 | 2022.3.29 起         | 已履行   |

| 序号 | 销售方                             | 合同标的     | 合同金额          | 有效期限                    | 履行情况  |
|----|---------------------------------|----------|---------------|-------------------------|-------|
|    |                                 |          |               |                         | 完毕    |
| 22 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 1,053,108 美元  | 2022.5.5 起              | 已履行完毕 |
| 23 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 684,432 美元    | 2022.5.5 起              | 已履行完毕 |
| 24 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 1,034,880 美元  | 2022.6.20 起             | 已履行完毕 |
| 25 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 206,148.60 美元 | 2022.6.20 起             | 已履行完毕 |
| 26 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 286,818.21 美元 | 2022.10.19 起            | 正在履行  |
| 27 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 544,194 美元    | 2021.11.18 起            | 已履行完毕 |
| 28 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 1,070,748 美元  | 2022.5.26 起             | 已履行完毕 |
| 29 | PACIFIC<br>SEAFOOD<br>TRADER SA | 冷冻带头南美白虾 | 1,410,000 美元  | 2022.7.15 起             | 已履行完毕 |
| 30 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 706,800 美元    | 2022.7.28 起             | 已履行完毕 |
| 31 |                                 | 冷冻带头南美白虾 | 756,000 美元    | 2022.8.26 起             | 已履行完毕 |
| 32 | 郑珊雄                             | 鲜南美白对虾   | 非固定总价         | 2022.1.1-<br>2022.12.31 | 已履行完毕 |

#### （四）主要工程合同

截至本招股说明书签署日，报告期内金额超过 500 万元或对公司日常经营、财务状况或未来发展等具有重要影响的工程合同主要情况如下：

| 编号 | 发包人 | 承包人          | 合同名称     | 工程名称                                        | 计划竣工时间    | 履行情况  |
|----|-----|--------------|----------|---------------------------------------------|-----------|-------|
| 1  | 鲜美来 | 广西兴地建设工程有限公司 | 建设工程施工合同 | 鲜美来股份有限公司新建加工厂项目（1#海洋食品深加工车间、配套生活楼、污水处理、门卫） | 以验收合格之日为准 | 已履行完毕 |
| 2  | 鲜美来 | 广西兴地建设工程有限公司 | 建设工程施工合同 | 鲜美来股份有限公司新建加工厂项目（新建污水池、道路工程）                | 以验收合格之日为准 | 已履行完毕 |

#### （五）主要运营服务合同

截至本招股说明书签署日，报告期内代运营服务对应商超的收入超过 500 万元或对公司日常经营、财务状况或未来发展等具有重要影响的运营服务合同

主要情况如下：

| 编号 | 运营方        | 合同名称   | 主要内容                    | 合同期限               | 履行情况  |
|----|------------|--------|-------------------------|--------------------|-------|
| 1  | 重庆丰枫商贸有限公司 | 运营服务协议 | 发行人将指定商超内的销售运营工作交由运营方完成 | 2019.7.1-2020.6.30 | 已履行完毕 |
|    |            |        |                         | 2020.7.1-2021.6.30 | 已履行完毕 |
|    |            |        |                         | 2021.7.1-2022.6.30 | 已履行完毕 |
|    |            |        |                         | 2022.7.1-2023.6.30 | 正在履行  |

## 二、对外担保事项

截至报告期末，本公司不存在正在履行的对外担保。

## 三、对发行人可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

## 四、控股股东、实际控制人、子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、子公司，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、仲裁事项。

## 五、董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员报告期内的合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报告期内不存在违法行为、被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

## 六、控股股东、实际控制人报告期内的合法合规情况

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法行为、被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

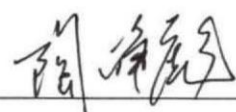
## 第十一节 声明

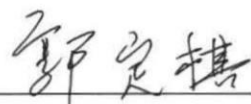
### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

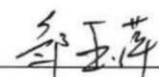
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事签字：

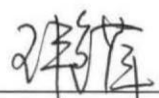
  
郭海滨

  
陶峥彪

  
郭定棋

  
邹玉萍

  
俞春萍

  
王艳萍

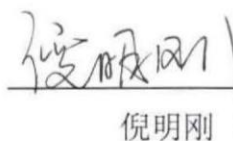
  
王 硕



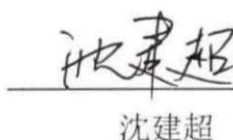
## 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

监事签字：

  
倪明刚

  
王亚黎

  
沈建超

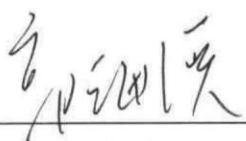




## 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

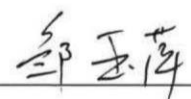
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

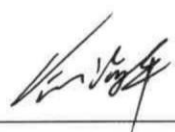
高级管理人员签字：

  
郭海滨

  
姜 震

  
牛志国

  
邹玉萍

  
俞海平



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：浙江颐丰控股有限公司

法定代表人：   
陶峥彪

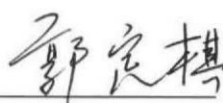


## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

实际控制人：

  
郭海滨

  
郭定棋



### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：\_\_\_\_\_

保荐代表人：

张 鸿

张 鸿

李 建

李 建

法定代表人、

总 裁：

刘秋明

刘秋明

董 事 长：

赵 陵

赵 陵



#### 四、保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读鲜美来食品股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：

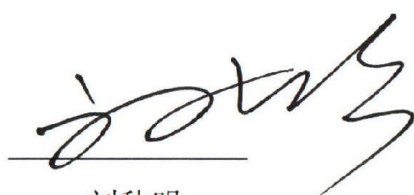
  
赵 陵



#### 四、保荐机构（主承销商）法定代表人声明

本人已认真阅读鲜美来食品股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人、  
总 裁：

  
刘秋明

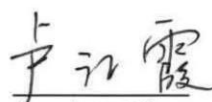


## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

负责人：   
杨 晨

经办律师：   
郑晓东

  
卢江霞

  
郑 寰



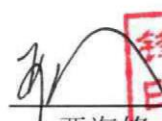
## 六、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

  
余 强

签字注册会计师：

  
严海锋

  
何斯雯

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 3 月 1 日





## 七、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，确认招股说明书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，并承担相应的法律责任。

验资机构负责人：

  
余 强

签字注册会计师：

  
严海锋



  
何斯雯



王雪莹

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年 3 月 1 日



## 说 明

2019 年 1 月 22 日,本机构为发行人整体变更为股份有限公司出具了“中汇会验[2019]0016 号”《验资报告》,签字注册会计师为严海锋、王雪莹。其中,王雪莹已于 2021 年 4 月 20 日离职,故发行人本次上市申请文件中,王雪莹未签字。

特此说明。

会计师事务所负责人:



余 强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2023 年 3 月 1 日

## 八、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，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。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，并承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

  
钱幽燕

签字资产评估师：

葛愉剑

顾桂贤

资产评估师  
顾桂贤  
0000013

天源资产评估有限公司

2023年3月1日

## 说 明

2019年1月6日,本机构为鲜美来食品股份有限公司(以下简称“鲜美来”)整体变更为股份有限公司出具了“天源评报字[2019]第 0007 号”《资产评估报告》,签字资产评估师为葛愉剑、顾桂贤。其中:葛愉剑已于2019年7月离职,故在本机构出具的《资产评估机构声明》中,葛愉剑未签字。

特此说明。

  
天源资产评估有限公司  
法定代表人签字:   
2023年3月1日

## 第十二节 附件

### 一、本公司的备查文件

- (一)发行保荐书；
- (二)上市保荐书；
- (三)法律意见书；
- (四)财务报表及审计报告；
- (五)公司章程（草案）；
- (六)落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况；
- (七)与投资者保护相关的承诺；
- (八)发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- (九)发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报告及审阅报告(如有)；
- (十)盈利预测报告及审核报告(如有)；
- (十一)内部控制鉴证报告；
- (十二)经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (十三)股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明；
- (十四)审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明；
- (十五)募集资金具体运用情况；
- (十六)子公司、参股公司简要情况；
- (十七)其他与本次发行有关的重要文件。

## 二、查阅时间和地点

投资者可于本次发行承销期间除法定假日以外的工作日 9:00-11:30、13:30-16:30 到上海证券交易所网站查询，也可以到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

## 三、查阅网址

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

<http://www.xianmeilai.com/>

## 附录一：落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

### （一）落实投资者关系管理相关规定的安排

为确保本公司信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，结合公司的实际，本公司制定了《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》；

### （二）股利分配决策程序

根据《公司法》《证券法》和《公司章程》的相关规定，公司制定的股利分配政策主要如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司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。

### （三）股东投票机制建立情况

公司建立了完善的累积投票制、中小投资者单独计票机制、网络投票制等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策事项的权利。

#### 1、累积投票机制

公司上市后适用的《公司章程（草案）》规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票

制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## 2、中小投资者单独计票机制

公司上市后适用的《公司章程（草案）》规定：股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

## 3、网络投票方式安排

根据拟上市后实施的《公司章程（草案）》，股东大会将设置会场，以现场会议与网络投票相结合的方式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。

## 4、征集投票权的相关安排

根据拟上市后实施的《公司章程（草案）》，公司董事会、独立董事和持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。



## 附录二：与投资者保护相关的承诺

### （一）关于股份锁定期的承诺

#### 1、发行人控股股东浙江颐丰承诺

（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前直接或间接持有的公司的股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）如公司上市后 6 个月内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间公司如有分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本企业持有的公司股票的锁定期限将在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月；

（3）本企业在锁定期届满后两年内减持公司股票的，减持价格不低于发行价；

（4）本企业将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《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》等相关规定；在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求发生变化的，本企业愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

（5）如违反上述承诺或法律法规的强制性规定减持公司股份的，本企业将根据中国证监会和上海证券交易所的规定承担相应责任。

#### 2、发行人实际控制人郭海滨、郭定棋及其持有公司股份的近亲属陶峥彪、骆喜信承诺

（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行前直接或间接持有的公司的股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）如公司上市后 6 个月内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间公司如有分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易

日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人持有的公司股票的锁定期限将在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月；

（3）本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，减持价格不低于发行价；

（4）本人在公司担任董事、高级管理人员（如有）期间，如实并及时申报直接或间接持有公司股份及其变动情况；上述锁定期届满后，每年转让持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；如在任期内提前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，每年转让持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 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；

（5）上述承诺持续有效，本人保证不会因职务变更、离职等原因终止履行上述承诺；

（6）本人将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《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》等相关规定；在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求发生变化的，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求；

（7）如违反上述承诺或法律法规的强制性规定减持公司股份的，本人将根据中国证监会和上海证券交易所的规定承担相应责任。

### **3、间接持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员承诺**

通过宁波正越间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员邹玉萍、沈建超、王亚黎、倪明刚、姜震、俞海平、牛志国承诺：

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理在本次发行前直接或间接持有的公司的股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）如公司上市后 6 个月内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间公司如有分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事

项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人持有的公司股票的锁定期限将在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月；

（3）本人在公司担任董事/监事/高级管理人员期间，如实并及时申报直接或间接持有公司股份及其变动情况；上述锁定期届满后，每年转让持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；如在任期内提前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，每年转让持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 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；

（4）上述承诺持续有效，本人保证不会因职务变更、离职等原因终止履行上述承诺；

（5）本人将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《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》等相关规定；在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求发生变化的，本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求；

（6）如违反上述承诺或法律法规的强制性规定减持公司股份的，本人将根据中国证监会和上海证券交易所的规定承担相应责任。

#### **4、发行人其他股东宁波正越、宁波金享睿丰、杨薇、许林芽、杨斌、崔韬承诺**

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人在本次发行前直接或间接持有的公司的股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）本企业/本人将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《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》等相关规定；在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求

发生变化的，本企业/本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的要求。

（3）如违反上述承诺或法律法规的强制性规定减持公司股份的，本企业/本人将根据中国证监会和上海证券交易所的规定承担相应责任。

## **（二）公开发行前持股 5%以上股东及实际控制人及其近亲属的持股意向及减持意向承诺**

本次发行前，持有发行人 5%以上股份的股东共三位，分别为浙江颐丰、郭海滨、郭定棋，直接持有发行人股份的实际控制人近亲属共两位，分别为陶峥彪、骆喜信，上述五位对于本次发行前所持发行人股份及减持意向事项承诺如下：

1、对于本次上市前持有的公司股份，本企业/本人将严格遵守本企业/本人所做出的关于所持公司股份锁定期的承诺；在限售期内，不出售本次上市前持有的公司股份；

2、本企业/本人在锁定期满后拟减持公司股份的，将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《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》等法律法规及规范性文件的相关规定，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，切实履行通知、备案、公告等程序；

3、如中国证券监督管理委员会或其他监管机构对持股 5%以上的股东所持公司股份的减持操作另有要求，本企业/本人同意按照中国证券监督管理委员会或其他监管机构的监管意见进行相应调整，并及时、准确地履行信息披露义务；

4、如本企业/本人违反上述承诺，相应减持股份所得收益归公司所有；如本企业/本人未将相应减持股份所得收益上交公司，则公司有权扣留应付本企业/本人现金分红中与本企业/本人应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。

### （三）稳定股价的措施和承诺

#### 1、公司稳定股价的预案

为在公司上市后保持公司股价稳定，公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价措施预案的议案》，具体如下：

##### （1）本预案的有效期

本预案自公司 A 股股票上市之日起 3 年内有效。

##### （2）启动股价稳定措施的条件

公司 A 股股票上市后 3 年内，若股票连续 20 个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“稳定股价措施条件”），则公司、控股股东、董事（不含独立董事，下同）及高级管理人员将在符合国有资产监督管理部门、证券监督管理部门以及证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的情况下制定稳定股价措施。在一个自然年度内，公司稳定股价措施的启动次数不超过 2 次。

##### （3）稳定股价的具体措施

公司及相关主体将在触发稳定股价措施条件后的 30 个交易日内制定稳定股价的具体方案，并在董事会审议批准后实施；若该等方案需股东大会审议批准的，公司亦应启动审议程序。稳定公司股价的具体方案将根据上市公司回购公众股以及上市公司收购等法律法规的规定和要求制定，方案应确保不会导致公司因公众股占比不符合上市条件而违反法律法规规定。

稳定股价的具体方案可以采取以下措施中的一项或多项：①公司控股股东增持公司股票；②公司回购公司股票；③公司董事和高级管理人员增持公司股票；④其他证券监管部门认可的方式。

##### ①公司控股股东增持公司股票

如最终确定稳定股价的措施包括公司控股股东增持公司股票，则控股股东

应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息，且应符合下列各项：A.控股股东单次用于增持股票的金额不低于控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 10%；B.控股股东单次增持股票不超过公司总股本的 1%，如与上述第 A.项冲突，按照本项执行。

但如果控股股东的股份增持方案实施前公司收盘价已经不满足启动稳定股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

控股股东增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

## ②公司回购公司股票

如最终确定稳定股价的措施包括公司回购公司股票，则公司董事会应公告具体股份回购计划，披露拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等信息，且应符合下列各项：A.公司用于回购股票的资金总额累计不超过公司首次公开发行股份所募集资金的总额；B.公司单次回购股票的金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 10%；C.公司单次回购股票不超过公司总股本的 1%，如与上述第 B.项冲突，按照本项执行。

但如果公司的回购方案实施前公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的，公司可不再继续实施上述稳定股价措施。

公司回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

## ③董事、高级管理人员增持公司股票

如最终确定稳定股价的措施包括董事、高级管理人员增持公司股票，则董事、高级管理人员应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息，并且各自累计增持金额不低于上一个会计年度从公司处领取的税后薪酬总额的 10%。

但如果董事、高级管理人员的股份增持方案实施前公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的，董事、高级管理人员可不再继续实施上述稳定股价措施。

董事、高级管理人员增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

产。

#### ④终止稳定股价预案

实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

A. 公司股票连续 5 个交易日的收盘价均不低于公司最近一年经审计的每股净资产（最近一年审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

B.继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

#### ⑤未履行稳定公司股价措施的约束措施

对于控股股东，如已公告增持具体计划但由于其主观原因不实际履行的，则公司有权按照控股股东履行其增持义务相等金额相应暂扣应付控股股东的现金分红，直至控股股东履行其增持义务；如对公司董事会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，则公司有权将之前暂扣的、与控股股东履行其增持义务相等金额的应付控股股东现金分红用于下次股份回购计划，控股股东丧失对相应金额现金分红的追索权。

前述稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，如达到实施条件而不履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定或股东大会不批准相关稳定股价方案导致公司及控股股东等相关主体在一定时期内无法履行其增持或回购义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他合理且可行的措施稳定股价。

#### ⑥本预案的法律程序

本预案自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效。任何对本预案的修订均应经公司股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权的三分之二以上同意通过。

## ⑦本预案的执行

公司、公司控股股东、公司董事及高级管理人员在履行上述回购或增持义务时，应按照公司章程、上市公司回购股份等相关监管规则履行相应的信息披露义务。

## 2、相关承诺

### （1）发行人承诺

①公司将严格执行《稳定股价预案》的相关规定，全面且有效地履行公司的各项义务和责任；

②公司将极力敦促公司控股股东、实际控制人及相关方严格按照《稳定股价预案》之规定，全面且有效地履行其在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任；

③若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员，公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员就《稳定股价预案》做出的相应承诺；

④如公司违反上述承诺的，公司将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

### （2）发行人控股股东及实际控制人承诺

①本企业/本人将严格执行《稳定股价预案》的相关规定，全面且有效地履行本企业/本人在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任；

②本企业/本人将敦促公司及其他相关方严格按照《稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行其《稳定股价预案》项下的各项义务和责任；

③如本企业/本人违反上述承诺的，本企业/本人将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

### （3）发行人董事（不包括独立董事）、高级管理人员承诺

①本人将严格执行《稳定股价预案》的相关规定，全面且有效地履行本人在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任；



②本人将敦促公司及其他相关方严格按照《稳定股价预案》的规定，全面且有效地履行其《稳定股价预案》项下的各项义务和责任；

③如本人违反上述承诺的，本人将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

#### **(四)依法承担赔偿责任的承诺、股份回购和股份买回的措施和承诺**

##### **1、发行人承诺**

（1）公司本次发行的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）如经中国证监会等有权监管机构或其他有权部门认定公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行股票时公开发售的全部股份。回购价格为发行价格（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）或证券监督管理机构认可的其他价格，并根据相关法律法规规定的程序实施；

（3）如公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。公司将在该等违法事实被监管部门或有权机构认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失；

（4）若因公司提供虚假记载资料、误导性陈述或对相关信息进行刻意隐瞒等原因导致保荐机构、会计师事务所、律师事务所等证券服务机构为公司首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形的，上述机构因此对投资者承担赔偿责任的，公司将依法赔偿上述机构损失。

##### **2、发行人控股股东承诺**

（1）公司本次发行的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）如经中国证监会等有权监管机构或其他有权部门认定公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本企业将依法回购首次公开发行股票时公开发售的全部股份。回购价格为发行价（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）或证券监督管理机构认可的其他价格，并根据相关法律法规规定的程序实施；

（3）如公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。本企业将在该等违法事实被监管部门或有权机构认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

### **3、发行人实际控制人承诺**

（1）公司本次发行的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）如经中国证监会等有权监管机构或其他有权部门认定公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购首次公开发行股票时公开发售的全部股份。回购价格为发行价（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）或证券监督管理机构认可的其他价格，并根据相关法律法规规定的程序实施；

（3）如公司本次发行的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。本企业将在该等违法事实被监管部门或有权机构认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

#### 4、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

（1）公司本次发行的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（2）如因招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，且违法事实已由监管部门做出认定的，本人承诺将督促公司履行股份回购事宜的决策程序，并在公司召开董事会/监事会/股东大会对回购股份做出决议时，本人承诺就该等回购事宜投赞成票。

（3）如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。本人将在该等违法事实被监管部门或有权机构认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

#### (五)对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺

发行人及控股股东、实际控制人作出如下承诺：

1、保证发行人本次发行不存在任何欺诈发行的情形；

2、如发行人不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行审核或注册并已经发行上市的，发行人/控股股东将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后的5个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次发行的全部新股；

3、如发行人/控股股东违反上述承诺，将遵照另行出具的《关于未能履行相关承诺的约束措施的承诺函》承担相应责任。

#### (六)填补被摊薄即期回报的措施及承诺

##### 1、发行人承诺

公司承诺通过如下措施努力提高公司的盈利能力与水平，以填补被摊薄的即期回报，增强公司持续回报能力：

（1）积极拓展公司主营业务，增强持续盈利能力

本次发行完成后，公司资金实力增强，净资产规模扩大，资产负债率下降，从而提升了公司的抗风险能力和持续经营能力。在此基础上，公司将通过募集资金投资项目大力拓展主营业务，扩大市场份额，增强公司持续盈利能力，提高股东回报。

（2）不断完善公司治理，加强公司内部控制建设，为公司发展提供制度保障

公司将不断完善公司治理结构，努力加强内部控制建设，继续完善并优化经营管理和投资决策程序，提高日常经营效率，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是公众股东的合法权益。

（3）推进募投项目建设进度，提高资金使用效率

公司募集资金投资项目围绕公司主营业务，经过论证，符合公司发展战略和国家产业政策，具有良好的市场前景和经济效益。本次募集资金到位后，公司将继续推进募投项目的投资与建设进度，同时将严格执行公司募集资金管理制度，加强对募集资金的管理，确保专款专用，防范募集资金使用风险，保障投资者的利益。

（4）完善利润分配政策，优化投资回报机制

公司制定了《关于公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划》。本次发行完成后，公司将严格执行前述文件的相关规定，结合公司经营情况和发展规划，在符合条件的情况下积极推动对投资人的利润分配及现金分红，努力提升股东回报。

## 2、发行人控股股东及实际控制人承诺

（1）本企业/本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本企业/本人承诺督促公司切实履行填补回报措施；

（3）本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足前述规定时，

本企业/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

### 3、发行人董事、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）本人承诺对自身的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

（5）如公司后续推出股权激励计划，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的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，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

（6）本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足前述规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人对此做出的承诺；若因违反承诺给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担补偿责任及监管机构的相应处罚。

### (七)利润分配政策的承诺

#### 1、发行人承诺

（1）公司在本次发行后将严格依照中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《公司章程》及《关于公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划》等规定执行利润分配政策；

（2）如公司违反上述承诺的，公司将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

## 2、发行人控股股东及实际控制人承诺

（1）本企业/本人在本次发行后将严格依照中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《公司章程》及《关于公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划》等规定执行利润分配政策；

（2）如本企业/本人违反上述承诺的，本企业/本人将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。

### （八）发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员避免新增同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的潜在同业竞争，从保护投资者的权益出发，公司控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事及高级管理人员分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

#### 1、发行人控股股东、实际控制人及其近亲属陶峥彪、骆喜信承诺

（1）截至本承诺函出具之日，本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业（包括在中国境内外直接或间接控制，除公司及其控股子公司外的其他公司、企业或其他经营实体，如有，下同）未以任何形式从事与公司（包括其直接或间接控制的公司、企业或其他经营实体，如有，下同）相同或相似的业务，不存在同业竞争；

（2）自本承诺函签署日起，本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业保证不以自营或以合资、合作等任何形式直接或间接从事任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不以任何方式为公司构成竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，亦不会参与投资于任何与公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体；

（3）自本承诺函签署日起，如未来公司扩展其业务范围，导致本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业所从事的业务与公司构成同业竞争或相关监管部门认定本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业从事的业务与公司构成同业竞争，本企业/本人同意根据公司的要求，停止从事该等业务，或

将该等业务纳入公司控制下，或将该等业务转让给无关联的第三方等方式解决与公司的同业竞争；

（4）自本承诺函签署日起，如本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务可能构成直接或间接的竞争，本企业/本人将书面通知公司，使该商业机会按合理公平的条款和条件首先提供给公司；

（5）本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

①本企业/本人不再是公司的控股股东/实际控制人/实际控制人的近亲属；

②公司的股票在任何证券交易所终止上市；

（6）如因本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业违反上述承诺导致公司权益受到损害，本企业/本人将依法承担相应的损害赔偿责任。

## 2、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

（1）截至本承诺函出具之日，本人及其控制或施加重大影响的其他企业（包括在中国境内外直接或间接控制，除公司及其控股子公司外的其他公司、企业或其他经营实体，如有，下同）未以任何形式从事与公司（包括其直接或间接控制的公司、企业或其他经营实体，如有，下同）相同或相似的业务，不存在同业竞争；

（2）自本承诺函签署日起，本人及其控制或施加重大影响的其他企业保证不以自营或以合资、合作等任何形式直接或间接从事任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不以任何方式为与公司构成竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，亦不会参与投资于任何与公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体；

（3）自本承诺函签署日起，如未来公司扩展其业务范围，导致本人及其控制或施加重大影响的其他企业所从事的业务与公司构成同业竞争或相关监管部门认定本人及其控制或施加重大影响的其他企业从事的业务与公司构成同业竞争，本人同意根据公司的要求，停止从事该等业务，或将该等业务纳入公司控

制下，或将该等业务转让给无关联的第三方等方式解决与公司的同业竞争；

（4）自本承诺函签署日起，如本人及其控制或施加重大影响的其他企业如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务可能构成直接或间接的竞争，本人将书面通知公司，使该商业机会按合理公平的条款和条件首先提供给公司；

（5）本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：

①本人不再是公司的董事/监事/高级管理人员；

②公司的股票在任何证券交易所终止上市；

（6）如因本人及其控制或施加重大影响的其他企业违反上述承诺导致公司权益受到损害，本人将依法承担相应的损害赔偿责任。

#### **（九）控股股东、实际控制人、董监高对规范和减少关联交易所作的承诺**

##### **1、发行人控股股东、实际控制人及其近亲属陶峥彪、骆喜信承诺**

（1）截至本承诺函出具之日，本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业（包括在中国境内外直接或间接控制，除公司及其控股子公司外的其他公司、企业或其他经营实体，如有，下同）不存在其他任何依照法律、法规和规范性文件的有关规定应披露而未披露的关联交易；

（2）本企业/本人将严格按照《公司法》等法律法规以及公司章程的有关规定，依法行使股东权利或者督促董事依法行使董事权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；

（3）本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业承诺将尽量避免或减少与公司之间的关联交易；对于正常经营范围内或存在其他合理原因无法避免而发生的关联交易，均应遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，遵循市场化的定价原则，按相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定履行交易审批程序及信息披露义务，并保证该等关联交易均将基于关联交易原则实施，切实保护发行人及发行人股东利益，保证不通过关联交易损害发行人及发行人股东的合法权益；



（4）本企业/本人及其控制或施加重大影响的其他企业承诺将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，不得以任何方式违规占用或使用公司的资金、资产和资源，也不会违规要求公司为本企业/本人及其控制的其他企业的借款或其他债务提供担保；

（5）若本企业/本人违反上述承诺，本企业/本人将承担因此给公司及公司股东造成的损失。

## **2、董事、监事、高级管理人员承诺**

（1）截至本承诺函出具之日，本人及其控制或施加重大影响的其他企业（包括在中国境内外直接或间接控制，除公司及其控股子公司外的其他公司、企业或其他经营实体，如有，下同）不存在其他任何依照法律、法规和规范性文件的有关规定应披露而未披露的关联交易；

（2）本人将严格按照《公司法》等法律法规以及公司章程的有关规定，依法行使股东权利或者督促董事依法行使董事权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本人及其控制或施加重大影响的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；

（3）本人及其控制或施加重大影响的其他企业承诺将尽量避免或减少与公司之间的关联交易；对于正常经营范围内或存在其他合理原因无法避免而发生的关联交易，均应遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，遵循市场化的定价原则，按相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定履行交易审批程序及信息披露义务，并保证该等关联交易均将基于关联交易原则实施，切实保护发行人及发行人股东利益，保证不通过关联交易损害发行人及发行人股东的合法权益；

（4）本人及其控制或施加重大影响的其他企业承诺将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，不得以任何方式违规占用或使用公司的资金、资产和资源，也不会违规要求公司为本人及其控制的其他企业的借款或其他债务提供担保；

（5）若本人违反上述承诺，本人将承担因此给公司及公司股东造成的损失。

## （十）其他承诺事项

关于未能履行承诺的约束措施，发行人及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他股东作出承诺如下：

### 1、发行人承诺

（1）如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本公司需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

③不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的离职申请，但可以进行职务变更；

④对于因该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员及控股股东、实际控制人因未履行相关承诺事项而获得收益的，将所获收益收归公司所有；

⑤在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司违反或者未实际履行承诺事项之日起 30 日内，或认定因公司违反或未实际履行承诺事项而致使投资者在证券交易中遭受损失之日起 30 日内，公司将依法向投资者赔偿相应损失，补偿金额依据公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门或其他有权部门认定的方式或金额确定；

（2）如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本公司需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的

具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益；

（3）上述承诺的约束措施为本公司真实意思表示，并对本公司具有约束力，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本公司将依法承担相应责任。

## 2、发行人控股股东及实际控制人承诺

（1）如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本企业/本人需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得转让本企业/本人直接或间接持有的公司股份。因继承、合并分立、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；

③自未履行承诺事实发生之日起 10 个交易日内，本企业/本人将停止在公司领取股东分红（如有）、薪酬（如有）、津贴（如有）；

④如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

⑤如果因本企业/本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本企业/本人依法赔偿投资者损失；

⑥如果因公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本企业/本人依法承担连带赔偿责任；

（2）如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本企业/本人需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施

实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益；

（3）上述承诺的约束措施为本企业/本人真实意思表示，并对本企业/本人具有约束力，本企业/本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本企业/本人将依法承担相应责任。

### 3、发行人董事、监事、高级管理人员承诺

（1）如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本人需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得转让本人直接或间接持有的公司股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；

③自未履行承诺事实发生之日起 10 个交易日内，本人将停止在公司领取股东分红（如有）、薪酬（如有）、津贴（如有）；

④如果因本人未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

⑤如果因本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法赔偿投资者损失；

⑥如果因公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法承担连带赔偿责任；

（2）如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，本人需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批

程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益；

（3）上述承诺的约束措施为本人真实意思表示，并对本人具有约束力，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。

#### 4、发行人其他股东承诺

（1）如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，则本企业/本人需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得转让本企业/本人直接或间接持有的公司的股份，因继承、合并分立、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；

③自未履行承诺事实发生之日起 10 个交易日内，本企业/本人将停止在公司领取股东分红（如有）、薪酬（如有）、津贴（如有）；

④如果因本企业/本人未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

⑤如果因本企业/本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本企业/本人依法赔偿投资者损失；

⑥如果因公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本企业/本人依法承担连带赔偿责任；

（2）如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需采取相应补救措施或提出新的承诺（新承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益；

（3）上述承诺的约束措施为本企业/本人真实意思表示，并对本企业/本人具有约束力，本企业/本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本企业/本人将依法承担相应责任。

## 附录三：发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项

### （一）股东信息披露承诺

针对股东信息披露情况，发行人作出承诺如下：

- 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情形；
- 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、不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

发行人及股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

### （二）证券服务机构承诺

光大证券股份有限公司承诺：“因光大证券为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。光大证券保证遵守上述承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担相应的法律责任。”

北京金诚同达律师事务所承诺：“本所为本项目制作、出具的申请文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本所未能勤勉尽责，为本项目制作、出具的申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并给投资者造成直接损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“若监管部门认定因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。”

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

## 附录四：股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明

### （一）发行人设立以来股东大会、董事会、监事会运行情况

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，股东大会按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、行使职权。自整体变更设立股份有限公司以来，公司按照相关法律和公司章程建立了股东大会制度并逐步完善。为促进规范运作，提高股东大会议事效率，保障股东合法权益，保证股东大会程序及决议内容的合法有效性，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》等相关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《股东大会议事规则》。

自整体变更为股份公司至本招股说明书签署日止，公司共召开十五次股东大会，历次股东大会召开情况如下：

| 序号 | 届次             | 日期          |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 创立大会暨首次股东大会    | 2019年1月22日  |
| 2  | 2018年度股东大会     | 2019年4月12日  |
| 3  | 2019年第一次临时股东大会 | 2019年5月29日  |
| 4  | 2019年第二次临时股东大会 | 2019年6月24日  |
| 5  | 2019年第三次临时股东大会 | 2019年12月30日 |
| 6  | 2020年第一次临时股东大会 | 2020年6月1日   |
| 7  | 2019年年度股东大会    | 2020年6月8日   |
| 8  | 2020年第二次临时股东大会 | 2020年9月16日  |
| 9  | 2020年第三次临时股东大会 | 2020年12月30日 |
| 10 | 2020年年度股东大会    | 2021年6月10日  |
| 11 | 2022年第一次临时股东大会 | 2022年2月10日  |
| 12 | 2021年度股东大会     | 2022年3月30日  |
| 13 | 2022年第二次临时股东大会 | 2022年6月2日   |
| 14 | 2022年第三次临时股东大会 | 2022年9月29日  |
| 15 | 2022年第四次临时股东大会 | 2022年10月28日 |



公司历次股东大会均严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，对《公司章程》的修订、董事及监事的任免、利润分配等事项作出决议。股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

自整体变更为股份公司以来，公司按照相关法律和公司章程建立了董事会制度并逐步予以完善。为促进规范运作，提高董事会议事效率，保证董事会程序及决议内容的合法有效性，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《董事会议事规则》。

公司董事会由七名董事组成，其中非独立董事四名，独立董事三名，独立董事中包括会计专业人士。董事任期三年，任期届满，连选可以连任。董事会设董事长一名。

自整体变更为股份公司至本招股说明书签署日止，公司共召开二十次董事会，历次董事会召开情况如下：

| 序号 | 届次           | 日期          |
|----|--------------|-------------|
| 1  | 第一届董事会第一次会议  | 2019年1月22日  |
| 2  | 第一届董事会第二次会议  | 2019年3月20日  |
| 3  | 第一届董事会第三次会议  | 2019年5月13日  |
| 4  | 第一届董事会第四次会议  | 2019年6月8日   |
| 5  | 第一届董事会第五次会议  | 2019年8月20日  |
| 6  | 第一届董事会第六次会议  | 2019年12月14日 |
| 7  | 第一届董事会第七次会议  | 2020年5月15日  |
| 8  | 第一届董事会第八次会议  | 2020年8月31日  |
| 9  | 第一届董事会第九次会议  | 2020年9月26日  |
| 10 | 第一届董事会第十次会议  | 2020年12月5日  |
| 11 | 第一届董事会第十一次会议 | 2021年3月10日  |
| 12 | 第一届董事会第十二次会议 | 2021年10月30日 |
| 13 | 第一届董事会第十三次会议 | 2022年1月4日   |

| 序号 | 届次          | 日期               |
|----|-------------|------------------|
| 14 | 第二届董事会第一次会议 | 2022 年 2 月 10 日  |
| 15 | 第二届董事会第二次会议 | 2022 年 3 月 5 日   |
| 16 | 第二届董事会第三次会议 | 2022 年 5 月 17 日  |
| 17 | 第二届董事会第四次会议 | 2022 年 8 月 31 日  |
| 18 | 第二届董事会第五次会议 | 2022 年 9 月 14 日  |
| 19 | 第二届董事会第六次会议 | 2022 年 10 月 12 日 |
| 20 | 第二届董事会第七次会议 | 2023 年 2 月 25 日  |

公司历次董事会均严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作。董事会对公司高级管理人员的考核选聘、设置专门委员会、公司重大生产经营决策、制定主要管理制度等事项作出了有效决议，确保了董事会的工作效率。董事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### 3、监事会制度的建立健全及运行情况

自整体变更为股份公司以来，公司按照相关法律和公司章程建立了监事会制度并逐步予以完善。为促进规范运作，提高监事会议事效率，保证监事会程序及决议内容的合法有效性，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《监事会议事规则》。

公司监事会由三名监事组成，包括一名职工代表监事。监事任期三年，任期届满，连选可以连任。监事会设主席一名。

自整体变更为股份公司至本招股说明书签署日止，公司共召开二十次监事会，历次监事会召开情况如下：

| 序号 | 届次          | 日期              |
|----|-------------|-----------------|
| 1  | 第一届监事会第一次会议 | 2019 年 1 月 22 日 |
| 2  | 第一届监事会第二次会议 | 2019 年 3 月 20 日 |
| 3  | 第一届监事会第三次会议 | 2019 年 5 月 13 日 |
| 4  | 第一届监事会第四次会议 | 2019 年 6 月 8 日  |

| 序号 | 届次           | 日期          |
|----|--------------|-------------|
| 5  | 第一届监事会第五次会议  | 2019年8月20日  |
| 6  | 第一届监事会第六次会议  | 2019年12月14日 |
| 7  | 第一届监事会第七次会议  | 2020年5月15日  |
| 8  | 第一届监事会第八次会议  | 2020年5月15日  |
| 9  | 第一届监事会第九次会议  | 2020年6月9日   |
| 10 | 第一届监事会第十次会议  | 2020年8月31日  |
| 11 | 第一届监事会第十一次会议 | 2020年12月5日  |
| 12 | 第一届监事会第十二次会议 | 2021年3月10日  |
| 13 | 第一届监事会第十三次会议 | 2021年10月30日 |
| 14 | 第一届监事会第十四次会议 | 2022年1月4日   |
| 15 | 第二届监事会第一次会议  | 2022年2月10日  |
| 16 | 第二届监事会第二次会议  | 2022年3月5日   |
| 17 | 第二届监事会第三次会议  | 2022年8月31日  |
| 18 | 第二届监事会第四次会议  | 2022年9月14日  |
| 19 | 第二届监事会第五次会议  | 2022年10月12日 |
| 20 | 第二届监事会第六次会议  | 2023年2月25日  |

公司历次监事会均严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，监事会对公司董事会决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易等方面发挥了重要作用。监事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （二）独立董事制度的建立健全及运行情况

自整体变更为股份公司以来，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《独立董事工作细则》。

报告期内，公司独立董事严格依照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定履行职责，通过现场或者委托方式参加历次董事会、召集并参加董事会专门委员会、出席股东大会，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，谨慎、勤勉、尽责、独立地履行职责，在关联交易管理、内部控制

有效运行的督促检查、法人治理的规范化运作等方面发挥了积极有效的作用。

报告期内，公司独立董事积极履行职责，未出现独立董事对相关事项提出异议的情况。

### （三）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

自整体变更为股份公司以来，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《董事会秘书工作细则》。

董事会秘书为公司的高级管理人员，负责公司股东大会和董事会的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜，董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

自公司董事会聘任董事会秘书以来，公司董事会秘书严格按照相关法律法规及《董事会秘书工作细则》的规定，切实履行职责，对公司的规范运作起到重要作用。

## 附录五：审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

2020年9月26日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了关于设立董事会战略、审计、提名、薪酬与考核委员会的议案及《董事会战略委员会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》《董事会提名委员会议事规则》及《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的议案。2022年2月10日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了第二届董事会战略、审计、提名、薪酬与考核委员会成员。

各专门委员会可以聘请中介机构提供专业意见，并对董事会负责，相关提案应提交董事会审查决定。专门委员会成员由不少于三名董事组成，其中薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会中独立董事应当占多数并担任召集人，审计委员会的召集人应当为会计专业人士。具体情况如下：

### （一）审计委员会

公司审计委员会依据《公司章程》及《审计委员会议事规则》的规定，由三-五名董事组成，其中独立董事需占多数且至少一名独立董事为会计专业人员，主任委员（召集人）由独立董事中的会计专业人士担任。审计委员会主要职责是对公司外部审计工作、内部审计工作、财务信息及其披露、内部控制等进行监督、审核和评估。

### （二）战略委员会

公司战略委员会依据《公司章程》及《战略委员会议事规则》的规定，由三-五名董事组成，其中至少包括一名独立董事，主任委员（召集人）由董事长担任。战略委员会主要职责是对公司长期发展战略规划、重大投资决策、须经董事会批准的战略性的重大投融资方案、重大资本运作、资产经营项目等进行研究并提出建议。

### （三）提名委员会

公司提名委员会依据《公司章程》及《提名委员会议事规则》的规定，由三至五名董事组成，其中独立董事需占多数，主任委员（召集人）由独立董事担任。提名委员会主要职责是对公司董事会的规模和构成、董事及高级管理人员的选择标准和程序、董事人选及高级管理人员人选等进行建议和审查。

#### （四）薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会依据《公司章程》及《薪酬与考核委员会议事规则》的规定，由三-五名董事组成，其中独立董事需占多数，主任委员（召集人）由独立董事担任。薪酬与考核委员会主要职责是为研究公司董事及高级管理人员考核标准、研究和审查董事及高级管理人员薪酬政策或方案等。

截至本招股说明书签署日，公司董事会各专门委员会具体组成情况如下：

| 专门委员会名称  | 成员姓名               | 主任委员 |
|----------|--------------------|------|
| 战略委员会    | 郭海滨、陶峥彪、邹玉萍、王硕、王艳萍 | 郭海滨  |
| 审计委员会    | 俞春萍、王艳萍、郭定棋        | 俞春萍  |
| 提名委员会    | 王硕、俞春萍、郭定棋         | 王硕   |
| 薪酬与考核委员会 | 王艳萍、王硕、陶峥彪         | 王艳萍  |

各专门委员会自设立以来，严格按照法律法规和公司制度的要求履行职责，规范运行，对完善公司的治理结构起到了良好的促进作用。

## 附录六：募集资金具体运用情况

### （一）海洋食品产业化项目

#### 1、项目概况

该项目实施主体为发行人，总投资 29,473.83 万元，其中建设投资 24,632.62 万元，铺底流动资金 4,841.22 万元。

本项目建设地点位于广西壮族自治区北海市香港路以南、辽宁路以东，拟新建生产基地，总占地面积为 19,897.1m<sup>2</sup>，总建筑面积为 37,373.1m<sup>2</sup>，主要建筑物包括 1#海洋食品深加工车间、配套生活楼、污水处理站、门卫室、2#海洋食品深加工车间。为保证本项目的顺利开展，公司拟新增设备共 470 台（套），拟新增软件系统 2 套。项目建成后拟新增人员 442 人。该项目计划建设期 3 年。

项目达产后，公司将新增年产虾仁类产品 1.2 万吨、虾滑类产品 1.8 万吨的生产能力，可大幅度提升公司产能，巩固公司主营业务体系，提高公司产品的市场占有率和持续竞争力。

#### 2、项目投资概算

本项目总投资为 29,473.83 万元，其中建设投资 24,632.62 万元，铺底流动资金 4,841.22 万元，具体投资计划如下：

| 序号 | 项目       | 投资金额（万元）  | 占总投资额比例 |
|----|----------|-----------|---------|
| 1  | 建设投资     | 24,632.62 | 83.57%  |
|    | 其中：建筑工程费 | 9,365.38  | 31.78%  |
|    | 设备购置费    | 12,349.73 | 41.90%  |
|    | 安装工程费    | 502.25    | 1.70%   |
|    | 工程建设其他费用 | 1,242.28  | 4.21%   |
|    | 预备费      | 1,172.98  | 3.98%   |
| 2  | 铺底流动资金   | 4,841.22  | 16.43%  |
| 3  | 合计       | 29,473.83 | 100.00% |

#### 3、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“第五节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况”之“（五）主要产品的工艺流程图”。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。

#### 4、主要原辅材料及能源供应

本项目需对外采购原材料主要为鱼、虾等水产，原材料市场竞争充分、供应充足，所有原材料均可通过市场购得。公司与主要供应商建立了长期良好的合作关系，原材料来源稳定，不存在对本项目运转形成制约的情况。

项目运转所需能源和动力主要是水、电等，项目所在地配套设施较为完善，可满足需求。

#### 5、项目选址和用地情况

本项目选址位于广西壮族自治区北海市工业园区香港路以南、辽宁路以东，公司已取得桂（2019）北海市不动产权第 0147191 号《不动产权证书》，取得方式为出让取得，土地用途为工业用地，面积为 36668.05 m<sup>2</sup>。

#### 6、项目环保情况

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               | 生产废水主要通过污水处理站集中处理达标后对外排放；生活污水经化粪池及隔油池处理后与生产清洁废水排入厂区内污水处理站处理 | 符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）相应标准                                                         |
| 2  | 废气  | 生产及污水处理过程中产生的无组织废气、油烟废气 | 无组织废气经收集用活性炭吸附后，通过 15 米排气筒排放；油烟废气经油烟净化装置净化处理后排放             | 符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《恶臭污染物排放标准》（GB18438-2001）、《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）相应标准 |



|   |       |                                   |                                                                            |                                                       |
|---|-------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 3 | 固体废弃物 | 生产过程中产生的废弃原料、污水处理过程中沉淀的污泥以及员工生活垃圾 | 对预处理产生的原料废料每日清运并外售给饲料加工厂；对包装废料、职工生活垃圾、废活性炭暂存于垃圾桶，委托环卫部门清运处理；污泥定期委托相关单位清运处理 | 符合《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）及2013年修改单管理响应标准 |
| 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）响应标准                  |

## 7、项目组织方式及实施进展

本项目实施主体为发行人，项目建设期为3年。项目实施进展情况如下：

| 序号 | 建设内容       | 月份 |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |            | 3  | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1  | 项目前期准备     | *  |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 勘察设计       |    | * |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 土建施工       |    |   | * | *  | *  | *  | *  |    |    |    |    |    |
| 4  | 设备采购、安装及调试 |    |   |   |    | *  | *  | *  | *  | *  | *  |    |    |
| 5  | 人员招聘与培训    |    |   |   |    | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |    |
| 6  | 试运营        |    |   |   |    |    | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |

## 8、项目经济效益分析

根据项目可行性研究报告，项目投资回收期 9.31 年（税后），财务内部收益率（税后）13.84%，项目发展前景和盈利能力较好。

### （二）冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期）

#### 1、项目概况

该项目实施主体为发行人子公司鲜美来冷链，本项目总投资 17,111.52 万元，其中建设投资 17,111.52 万元，无铺底流动资金。

项目建设地点位于河南省郑州市东南部郑州航空港区，郑州航空港区四港联动大道以西、郑港二路以南、航城西路以东，拟利用现有地块改建冷藏库 2#进行本项目建设，项目总建筑面积 42,582.64m<sup>2</sup>。同时，为保证本项目的顺利开展，公司计划新增生产设备 29,489 台（套/个/万 m<sup>2</sup>/m<sup>2</sup>），新增软件系统 1

套。项目建成后新增定员共 17 人。该项目计划建设期 2 年。

项目达产后，公司将实现郑州前置仓的建设，增强公司在产品销售区域方面的辐射能力，满足公司自身发展需求。

2、项目投资概算

本项目总投资为 17,111.52 万元，具体投资计划如下：

| 序号 | 项目       | 投资金额（万元）  | 占总投资额比例 |
|----|----------|-----------|---------|
| 1  | 建设投资     | 17,111.52 | 100.00% |
|    | 其中：建筑工程费 | 10,475.33 | 61.22%  |
|    | 设备购置费    | 4,950.53  | 28.93%  |
|    | 安装工程费    | 132.31    | 0.77%   |
|    | 工程建设其他费用 | 738.52    | 4.32%   |
|    | 预备费      | 814.83    | 4.76%   |
| 2  | 铺底流动资金   | 0.00      | 0.00%   |
| 3  | 合计       | 17,111.52 | 100.00% |

3、项目选址和用地情况

本项目位于河南省郑州市东南部郑州航空港区，郑州航空港区四港联动大道以西、郑港二路以南、航城西路以东，拟利用现有地块新建冷藏库，进行本项目建设。公司已取得相应地块的不动产权证书。

4、项目环保情况

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。

5、项目组织方式及实施进展

本项目公司拟通过全资控股子公司鲜美来冷链建设冷冻食品分装冷藏及物流配送项目（二期），总建筑面积 42,582.64m<sup>2</sup>，主要功能分区包括仓储冷藏库和辅助区域。项目建设期为 2 年，其中第一年投入资金 11,883.73 万元，第二年投入资金 5,227.79 万元。项目实施进展情况如下：

| 序号 | 建设内容 | 月份 |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |  |
|----|------|----|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|--|
|    |      | 2  | 4 | 6 | 8 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 |  |

|   |            |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 项目前期准备     | * |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2 | 勘察设计       | * | * |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2 | 建筑施工与装修    |   | * | * | * | * |   |   |   |   |   |   |
| 3 | 设备采购、安装及调试 |   |   |   |   |   | * | * | * | * | * |   |
| 4 | 人员招聘与培训    |   |   |   |   |   | * | * | * | * | * | * |
| 5 | 竣工验收       |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   | * |

## 6、经济效益分析

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。

### （三）补充流动资金

#### 1、项目概况

本项目为缓解公司快速发展过程中的资金压力，保证公司的业务快速健康发展，公司拟使用本次募集资金的 14,000.00 万元用于补充与主营业务相关的营运资金。

#### 2、管理运营安排

募集资金到位后，公司将根据实际业务运营资金需求安排资金使用，主要用于满足公司业务营运所需资金，促进公司业务发展。

#### 3、补充营运资金对公司的影响和作用

公司通过本次补充营运资金可增加公司流动资产规模，为公司业务发展创造有利基础，提高财务安全性和灵活性。同时，通过补充营运资金可以在一定程度上满足未来营运资金需求，增强公司资金实力，为公司应对市场变化、抓住行业机会，保持和增强竞争能力提供良好的资金保障。

## 附录七：子公司、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 1 家全资子公司，基本情况如下：

| 项目             | 基本情况                                                                                                                                                               |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称           | 郑州鲜美来冷链物流有限公司                                                                                                                                                      |
| 统一社会信用代码       | 91410100580305328Q                                                                                                                                                 |
| 成立日期           | 2011 年 7 月 26 日                                                                                                                                                    |
| 注册资本           | 5,000 万元                                                                                                                                                           |
| 实收资本           | 5,000 万元                                                                                                                                                           |
| 类型             | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）                                                                                                                                             |
| 法定代表人          | 郭海滨                                                                                                                                                                |
| 注册地址（主要经营场所地址） | 郑州航空港区四港联动大道西侧、郑港二路南侧                                                                                                                                              |
| 股权结构           | 鲜美来持有 100%股权                                                                                                                                                       |
| 经营范围           | 一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；非居住房地产租赁；食品添加剂销售（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）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；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） |

鲜美来冷链系公司下属全资子公司，主营业务为仓储服务、自有房屋租赁等。

依据中汇会计师对公司合并财务报表的审计，鲜美来冷链最近一年财务数据情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产  | 4,813.11         |
| 净资产  | 4,401.82         |
| 项目   | 2022 年度          |
| 营业收入 | 660.61           |
| 净利润  | -135.66          |

截至本招股说明书签署日，公司无其他参股公司、其他重要对外投资情况。