

广东优信无限网络股份有限公司 股票定向发行说明书

住所：广东省东莞市南城街道黄金路1号天安数
码城4栋2单元401-411室

主办券商

申万宏源承销保荐

（新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成
国际大厦20楼2004室）

2023年11月23日

声明

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证定向发行说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票定向发行所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

目录

一、	基本信息.....	5
二、	发行计划.....	24
三、	非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况.....	34
四、	本次定向发行对申请人的影响.....	34
五、	其他重要事项（如有）.....	37
六、	本次发行相关协议的内容摘要.....	37
七、	中介机构信息.....	38
八、	有关声明.....	40
九、	备查文件.....	45

释义

在本定向发行说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
公司、本公司、优信无限	指	广东优信无限网络股份有限公司
董事会	指	广东优信无限网络股份有限公司董事会
监事会	指	广东优信无限网络股份有限公司监事会
股东大会	指	广东优信无限网络股份有限公司股东大会
本次股票发行、本次发行	指	优信无限通过定向发行方式，向认购人发行股票募集资金的行为
《募集资金管理制度》	指	《广东优信无限网络股份有限公司募集资金管理制度》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国移动	指	中国移动通信集团
中移铁通	指	中移铁通有限公司
Wi-Fi	指	一种允许电子设备连接到一个无限局域网(WLAN)的技术
云计算	指	指是一种新兴的商业计算模型。它将计算任务分布在大量计算机构成的资源池上，用户可以通过互联网根据需要获取计算力、存储空间和各种软件服务
物联网	指	通过信息传感设备，按约定的协议，将任何物体与网络相连接，物体通过信息传播媒介进行信息交换和通信
AI 智能	指	研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统
《公司章程》	指	《广东优信无限网络股份有限公司章程》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
报告期	指	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月

一、基本信息

（一）公司概况

公司名称	广东优信无限网络股份有限公司
证券简称	优信无限
证券代码	839312
所属层次	创新层
挂牌公司行业分类	I 信息传输、软件和信息技术服务业 I63 电信、广播电视和卫星传输服务 I631 电信 I6319 其他电信服务
主营业务	代理基础运营商的企业固定电话（语音专线）、企业宽带（数据专线）等基础通信服务、增值电信业务、电信工程及 Wi-Fi 工程建设、园区 Wi-Fi 覆盖及运营业务、智能自助称重结算之智慧食堂解决方案服务商
发行前总股本（股）	52,200,000
主办券商	申万宏源承销保荐
董事会秘书或信息披露负责人	林楠
注册地址	广东省东莞市南城街道黄金路 1 号天安数码城 4 栋 2 单元 401-411
联系方式	0769-89166666

1、发行人所属行业情况

公司是一家以新一代信息技术（含移动互联、物联网、云计算等技术）为政企、团餐行业提供智慧解决方案的国家高新技术企业。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司行业属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”下的“I63 电信、广播电视和卫星传输服务-I631 电信-I6319 其他电信服务”。

2、提供的产品及服务情况

公司具备中华人民共和国增值电信业务经营许可证，自成立起一直从事与信息服务相关的行业，目前主要从事通信业务和智慧食堂两大板块。

通信业务具体包括：代理中国铁通、中国移动等基础运营商的企业固定电话（语音专线）及企业宽带（数据专线）等基础通信服务并提供增值电信业务；电信工程及安装施工；Wi-Fi 工程建设；系统集成运营业务；明厨亮灶项目等。其中明厨亮灶项目为客户提供硬件系统及维护、展示屏展示内容管理等运维服务，保障点位视频监控数据信息传输到市场监管部门管控中心。

智慧食堂业务为通过智能餐厅自选机器人、智能自助称重结算系统提供智能售卖、自助选餐、按克称重、无感支付、精准备餐等服务。

3、主要业务模式

(1) 采购模式

智慧食堂业务，公司生产智慧食堂自选机器人的智能条码称重一体机、智能条码称重分体机，托盘，主要采购收银机、配件、原材料、线材、辅材。

通信业务，主要采购工程辅材（包含网线、电线、机柜、管材、光纤等）、日常办公耗材、用户通信设备、机房级设备。

采购流程主要是有关部门提出需求并立项，然后采购人员进行招标、询价，经部门经理、部门总监、总经理办公室审批同意后进行采购。

(2) 销售模式

智慧食堂业务：

①直营模式：通过销售团队及销售人员进行项目型销售，营销团队设分子公司、大区总经理、城市经理三级负责人服务所管理的片区市场，主要目标群体为各团餐公司、院校、医院、中大型工厂、园区及机关单位等，现公司在全国大部分一二线城市均有自营的销售团队。

②渠道模式：通过整合团餐行业上下游资源以及全国各地有资源的个人或团体，打造对应的渠道体系，目前优信无限渠道根据业务量划分为战略合作伙伴人、代理商和轻渠道。

通信业务：

公司主要以中小企业作为主要客户群体，客户资源相对稳定。公司营销团队域划分为总部战略中心、地市大区级、区拓团队，分别设立中心总监、大区总经理、区域经理三级责任人负责所管理的片区市场、合伙人团队的开发及管理，由战略合作中心统一制定、调整销售政策及销售目标，各区域根据实际情况制定销售策略，执行统一的销售目标。

报告期内，公司的销售模式未发生变化。

(3) 研发模式

①研发模式

公司的研发基本以自主研发为主，自主研发主要包括：软件基础平台搭建、JAVA 后

台开发、Web 前端开发、手机应用软件模块等开发。

②主要研发流程

研发主要分为四个阶段：调研阶段、设计阶段、开发阶段和运维阶段。

调研阶段：首先对产品的开发方向进行规划，再根据规划进行市场调查和技术论证，并对项目开发进度和资金投入计划和推广方式等进行可行性论证，出具可行性报告。根据项目的可行性报告，进行研发项目立项。

设计阶段：首先要进行产品分析，深入了解本项目开发出来的系统要解决什么问题，要有哪些功能模块；再根据产品需求来设计数据库架构，然后，进行详细的开发文档的编写、界面设计、设计产品交互界面。

开发阶段：程序员按照开发文档进行软件程序编码，测试人员根据应用需求和测试惯例对系统进行测试。在内网环境测试通过后，测试继续验证预发布环境，由公司内部一部分人进行产品体验测试。

运维阶段：系统开始上线运行的同时，对客服人员进行培训，以便更好为客户提供服务帮助；在客户的使用过程中不断的收集客户反馈意见，并对反馈信息进行研究分析，根据客户的实际需求对产品进行不断地优化升级。

③研发周期

基础平台的架构搭建周期较长，需要半年左右时间。应用软件的模块开发周期，根据模块功能的复杂程度，需要 1 个月至 2 个月的开发时间，第一个版本上线运行后还要不断进行迭代升级，以保证产品的先进性。

（二）公司及相关主体是否存在下列情形：

1	公司不符合《非上市公众公司监督管理办法》关于合法规范经营、公司治理、信息披露、发行对象等方面的规定。	否
2	公司存在违规对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害的情形，且尚未解除或者消除影响的。	否
3	董事会审议通过本定向发行说明书时，公司存在尚未完成的普通股、优先股发行、可转换公司债券发行、重大资产重组和股份回购事宜。	否
4	公司处于收购过渡期内。	否
5	公司及其控股股东、实际控制人、控股子公司为失信联合惩戒对象。	否

公司及相关主体不存在上述情形。

（三）发行概况

拟发行数量（股）/拟发行数量上限（股）	2,400,000.00
拟发行价格（元）/拟发行价格区间（元）	12.50
拟募集金额（元）/拟募集金额区间（元）	30,000,000.00
发行后股东人数是否超200人	是
是否存在非现金资产认购	全部现金认购
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	否
是否属于授权发行情形	否

（四）公司近两年及一期主要财务数据和指标

项目	2021年12月31日	2022年12月31日	2023年6月30日
资产总计（元）	149,655,540.22	171,180,581.44	178,942,207.55
其中：应收账款（元）	60,767,155.86	82,324,840.66	87,181,439.59
预付账款（元）	2,626,800.28	7,102,975.30	16,540,888.59
存货（元）	13,637,806.71	15,341,068.26	16,333,474.53
负债总计（元）	94,053,013.57	106,862,479.08	119,248,291.20
其中：应付账款（元）	24,584,645.23	28,216,003.56	25,200,790.73
归属于母公司所有者的净资产（元）	56,443,235.65	64,952,364.02	60,363,318.09
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.65	1.24	1.16
资产负债率	62.85%	62.43%	66.64%
流动比率	1.17	1.24	1.23
速动比率	1.01	1.09	1.08

项目	2021年度	2022年度	2023年1月—6月
营业收入（元）	176,050,246.71	226,647,571.45	77,080,801.24
归属于母公司所有者的净利润（元）	15,732,518.54	5,504,128.37	-4,589,045.93
毛利率	42.07%	36.55%	43.86%
每股收益（元/股）	0.46	0.11	-0.09
加权平均净资产收益率（依据归属于母公司所有者的净利润计算）	25.22%	5.57%	-7.32%
加权平均净资产收益率（依据归属于母公司所有	14.85%	5.63%	-9.81%

者的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
经营活动产生的现金流量净额（元）	-858,995.22	-6,574,737.13	-10,151,162.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.13	-0.19
应收账款周转率	3.50	3.17	0.85
存货周转率	7.15	9.92	2.73

（五）报告期内主要财务数据和指标变动分析说明

一、资产负债表主要财务数据和指标变动分析：

1、总资产分析

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司资产总额分别为149,655,540.22元、171,180,581.44元、178,942,207.55元。

2022年12月31日总资产较2021年12月31日增长21,525,041.22元，增长率为14.38%，增长的主要原因为应收账款规模较上年同期增加21,557,684.80元。2022年公司收入规模增长，相应应收账款增长，同时由于疫情因素，下游客户回款不及时，导致应收账款规模增大。

2023年6月30日总资产较2022年12月31日增长7,761,626.11元，增长率为4.53%，整体变动幅度较小。

2、应收账款、应收账款周转率

（1）应收账款余额波动分析

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司应收账款账面价值分别为60,767,155.86元、82,324,840.66元、87,181,439.59元。2022年12月31日应收账款较2021年12月31日增长21,557,684.80元，增长率为35.48%，增长原因主要为2022年公司营业收入同比增长了28.74%，带动了应收账款增长，同时由于疫情原因，一些下游客户资金压力较大，延期付款，因此导致应收账款增长幅度高于营业收入；2023年6月30日应收账款较2022年12月31日增加4,856,598.90元，增长率为5.90%，应收账款继续增长的主要原因为2023年1-6月公司与中移建设有限公司等合作的项目尚在信用期内，金额较大，回款较慢。

2021年、2022年、2023年1-6月，公司应收账款周转率分别为3.50次、3.17次、0.85次，2023年1-6月应收账款周转率大幅下滑，主要系2023年1-6月公司营业收入有所下降同时2023年6月30日尚未到信用期回收的应收账款较多所致。

（2）应收账款期末余额合理性分析

报告期各期末，公司应收账款余额与营业收入关系如下：

单位：元

项目	2021年12月31日	2022年12月31日	2023年6月30日
应收账款余额	65,845,908.63	89,482,289.56	92,267,847.48
坏账准备	5,078,752.77	7,157,448.90	5,086,407.89
应收账款净额	60,767,155.86	82,324,840.66	87,181,439.59
应收账款余额占营业收入比例	37.40%	39.48%	59.85%（年化）

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日公司应收账款余额占营业收入比例分别为37.40%、39.48%、59.85%（年化），2023年1-6月应收账款余额/营业收入有所上升，主要系公司2023年公司加大在智慧食堂业务的投入，传统工程项目收入减少引起整体收入规模减少，应收账款回收不及时所导致。

（3）应收账款账龄及期后回款情况

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下所示：

单位：元

项目	2021年12月31日	2022年12月31日	2023年6月30日
1年以内	59,367,355.25	78,118,285.58	77,496,891.75
1至2年	4,474,152.42	7,120,229.39	6,849,373.60
2至3年	90,756.50	2,270,825.63	270,825.63
3至4年	406,268.08	90,756.50	90,756.50
4至5年	373,838.01	406,268.08	-
5年以上	1,133,538.37	1,475,924.38	1,133,538.37
合计	65,845,908.63	89,482,289.56	92,267,847.48

报告期内，公司1年以内应收账款占比分别为90.16%、87.30%、83.99%，1年以内账龄占比逐年减少，长账龄占比逐年增加，主要系疫情影响，下游客户回款进度慢所致。公司的客户主要为国企，付款周期虽较长但整体回款较有保障，回款进度基本按照合同约定和项目进度，符合行业特征及下游客户的付款习惯。

（3）各期末应收账款余额前五名情况

2021年12月31日应收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备	期后回款情况
中国广电广州网络股份有限公司	18,820,700.00	28.58%	941,035.00	18,820,700.00
中移铁通有限公司东莞分公司	11,727,896.31	17.81%	586,394.82	11,727,896.31
中移建设有限公司广东分公司	7,435,458.52	11.29%	371,772.93	7,435,458.52
中移系统集成有限公司	2,826,717.77	4.29%	279,523.28	848,015.33
中移铁通有限公司广州分公司	1,537,107.01	2.33%	76,855.35	1,537,107.01
合计	42,347,879.61	64.30%	2,255,581.38	40,369,177.17

2022年12月31日应收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备	期后回款情况
中移建设有限公司广东分公司	19,196,798.70	21.45%	983,112.41	8,726,313.30
广东德尔智慧工厂科技有限公司	14,160,642.61	15.83%	708,032.13	11,332,904.80
中移铁通有限公司东莞分公司	9,044,107.35	10.11%	452,205.37	9,044,107.35
中移铁通有限公司广州分公司	8,467,916.71	9.46%	423,395.84	5,895,097.06
中移系统集成有限公司	2,318,702.44	2.59%	695,610.73	848,015.33
合计	53,188,167.81	59.44%	3,262,356.48	35,846,437.84

2023年6月30日应收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	占应收账款余额的比例	坏账准备	期后回款情况
中移建设有限公司广东分公司	20,658,582.41	23.70%	1,032,929.12	3,672,054.00
中移铁通有限公司东莞分公司	9,641,761.44	11.06%	482,088.07	6,691,204.69

广东德尔智慧科技股份有限公司	6,984,799.00	8.01%	349,239.95	3,103,455.00
中移铁通有限公司广州分公司	6,172,921.01	7.08%	308,646.05	2,464,268.64
珠海华发餐饮管理服务有限公司	2,188,585.88	2.51%	109,429.29	258,320.00
合计	45,646,649.74	52.36%	2,282,332.49	16,189,302.33

截至2023年10月31日，2022年12月31日、2023年6月30日应收账款余额前五名客户的回款率分别为67.40%、35.47%，虽前五名应收账款大部分仍在信用期内，但整体回款进度较慢，若下游客户出现重大不利变化，将对公司应收账款回收产生不利影响。

3、预付账款

(1) 总体情况

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司预付款项金额分别为2,626,800.28元、7,102,975.30元、16,540,888.59元。

报告期内，公司预付款主要为智慧食堂业务相关的服务，采购内容包括设备、材料款以及客户侧系统的对接集成开发，自动结算的解决方案，用餐后数据分析等服务，不涉及共同合作开发项目的情形。

2022年12月31日预付款项较2021年12月31日增长4,476,175.02元，增长率为170.40%，增长原因主要为2022年公司开始自主生产智慧食堂集成设备，向中移铁通有限公司广州分公司采购智慧食堂服务，相应增加项目预付服务费。

2023年6月30日预付款项较2022年12月31日增长9,437,913.29元，增长率为132.87%，增长原因为2023年1-6月公司智慧食堂业务高速发展，向广东中建通信服务有限公司采购智慧食堂服务，增加项目预付服务费。

(2) 账龄情况

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下所示：

单位：元

项目	2021年12月31日	2022年12月31日	2023年6月30日
1年以内	1,236,800.28	7,067,975.30	12,790,579.22
1至2年	1,390,000.00	35,000.00	3,750,309.37
合计	2,626,800.28	7,102,975.30	16,540,888.59

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司预付款项账龄在1至2年的金额分别为1,390,000.00元、35,000.00元、3,750,309.37元。长账龄预付款均为项目周期较长，尚为结转至成本的预付设备款及项目服务费。

(3) 报告期各期末前五名预付款项情况

2021年12月31日预付账款前五名预付客户的情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例	账龄
东莞市鼎和工程服务有限公司	1,390,000.00	52.92%	1至2年
深圳市简实鑫技术有限公司	631,833.49	24.05%	1年以内
东莞市晟明科技服务有限公司	214,356.44	8.16%	1年以内
东莞市藕丝人工智能科技有限公司	131,308.69	5.00%	1年以内
中国移动通信集团广东有限公司东莞分公司	38,562.45	1.47%	1年以内
合计	2,406,061.07	91.60%	

2022年12月31日预付账款前五名预付客户的情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例	账龄
中移铁通有限公司广州分公司	3,715,309.37	52.31%	1年以内
广东百川吉瑞科技有限公司	1,019,950.00	14.36%	1年以内
广东中建通信服务有限公司	755,483.49	10.64%	1年以内
深圳市简实鑫技术有限公司	588,867.60	8.29%	1年以内
东莞市苏睿机械五金有限公司	240,300.00	3.38%	1年以内
合计	6,319,910.46	88.98%	

2023年6月30日预付账款前五名预付客户的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例	账龄
广东中建通信服务有限公司	4,135,299.76	25.00%	1年以内
中移铁通有限公司广州分公司	3,715,309.37	22.46%	1至2年
深圳市简实鑫技术有限公司	2,467,589.05	14.92%	1年以内

东莞市意然信息技术有限公司	1,100,000.00	6.65%	1年以内
广东百川吉瑞科技有限公司	1,019,950.00	6.17%	1年以内
合计	12,438,148.18	75.20%	

公司预付款对象主要是广东中建通信服务有限公司、中移铁通有限公司广州分公司，均非关联方，系智慧食堂项目客户增加需采购的服务增多。

(4) 客户和供应商重叠情况

报告期内公司客户和供应商重叠共有两家，分别为中移铁通有限公司广州分公司和广东中建通信服务有限公司，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户/ 供应商	项目	2021年		2022年		2023年1-6月	
			金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1	中移铁通 有限公司 广州分公 司	采购金额	-	-	1,600.93	10.24	-	-
		销售金额	224.37	1.27	846.97	3.74	141.00	1.83
2	广东中建 通信服 务有限 公司	采购金额	-	-	888.03	5.68	1,556.42	33.21
		销售金额	-	-	415.32	1.83	379.81	4.93

(1) 中移铁通有限公司广州分公司

报告期内，公司向中移铁通有限公司广州分公司采购金额分别为 0 万元、1,600.93 万元、0 万元，占当期采购金额的比例分别为 0%、10.24%、0%，主要采购的项目为智慧食堂服务。公司向中移铁通有限公司广州分公司销售金额分别为 224.37 万元、846.97 万元、141 万元，占当期营业收入的比例分别为 1.27%、3.74%、1.83%，主要销售产品主要为铁通专线和系统集成服务项目。

中移铁通有限公司广州分公司成立于 2015 年 12 月 22 日，主要从事通信技术研究开发、技术服务、通讯设备及配套设备批发、网络技术的研究、开发、通信传输设备专业修理、信息系统集成服务、工程项目管理服务。公司和中移铁通有限公司广州分公司合作多年，公司原为其提供电信相关业务，由于基于对其合作了解，在开拓智慧食堂业务后，对客户进行智慧食堂服务，由中移铁通有限公司广州分公司在公司产品基础上提高数据分析等服务，提高公司产品竞争优势。公司按照智慧食堂台数向中移铁通有限公司广州分公司支付服务费，价格为市场价格。

(2) 广东中建通信服务有限公司

报告期内，公司向广东中建通信服务有限公司采购金额分别为0万元、888.03万元、1,556.42万元，占当期采购金额的比例分别为0%、5.68%、33.21%，主要采购内容为智慧食堂服务，随着公司智慧食堂业务增长，采购金额逐年增长。公司向广东中建通信服务有限公司销售金额分别为0万元、415.32万元、379.81万元，占当期营业收入的比例分别为0%、1.83%、4.93%，主要销售内容为代理销售公司的智慧食堂产品。

广东中建通信服务有限公司成立于2001年9月20日，主要从事数据处理和存储支持服务、软件外包服务、信息技术咨询服务、网络技术服务、信息系统运行维护服务、信息系统集成服务、软件开发、销售代理安全技术防范系统设计施工服务、计算机软硬件及辅助设备零售、及各种设备销售等。广东中建通信服务有限公司原为公司的代理客户，代理销售公司的智慧食堂产品，合作的过程中公司了解到其具备提供数据分析的能力，在2022年公司智慧食堂业务高速发展后，原有的数据分析商提供量不足，因此公司选择向广东中建通信服务有限公司采购相关服务。

4、存货、存货周转率

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司存货分别为13,637,806.71元、15,341,068.26元、16,333,474.53元，存货周转率分别为7.15次、9.92次、2.73次。

报告期内，随着公司销售规模的扩大，公司开设子公司自主生产加工（组装为主）智慧食堂设备，为保障及时供货而加大采购、备货所致采购原材料有所增多，期末存货余额略有增加。

2022年度存货周转率高于2021年度主要原因为公司2022年全面推动智慧食堂业务，库存周转较快。2023年6月30日存货周转率较低，主要为公司正常经营储备库存导致期末存货余额较高，因此存货周转率较低。

2021年12月31日公司存货构成情况如下：

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,594,190.48	-	11,594,190.48
发出商品	1,980,275.49	-	1,980,275.49
委托加工物资	63,340.74	-	63,340.74

合计	13,637,806.71	-	13,637,806.71
----	---------------	---	---------------

2022年12月31日公司存货构成情况如下：

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	10,474,300.32	-	10,474,300.32
发出商品	491,468.98	-	491,468.98
委托加工物资	63,340.74		63,340.74
原材料	4,291,546.20		4,291,546.20
在产品	20,412.02	-	20,412.02
合计	15,341,068.26	-	15,341,068.26

2023年6月30日公司存货构成情况如下：

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	10,386,501.33	-	10,386,501.33
发出商品	1,820,100.74	-	1,820,100.74
委托加工物资	-	-	-
原材料	4,126,872.46		4,126,872.46
在产品	-		-
合计	16,333,474.53	-	16,333,474.53

公司存货以库存商品和原材料为主。

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，库存商品分别为11,594,190.48元、10,474,300.32元、10,386,501.33元，库存商品主要为智慧食堂业务相关，公司为正常经营一般储备1个月库存。

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日原材料分别为0元、4,291,546.20元、4,126,872.46元，其中2021年12月31日无原材料系2022年3月之前公司智慧食堂涉及的设备为外采。公司子公司广东优信无限智能装备有限公司（以下简称“优信装备”）成立于2021年11月18日，自2022年3月开始投入生产，自产产品包括智慧食堂自选机器人的智能条码称重一体机、智能条码称重分体机，托盘等。

5、负债总计

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司负债总额分别为94,053,013.57元、106,862,479.08元、119,248,291.20元。

2022年12月31日负债总额较2021年12月31日增加12,809,465.51元，同比增长

13.62%，增长包括短期借款增加 6,427,712.96 元，其他流动负债增加 6,174,240.12 元。报告期内，公司处于业务高速发展期，对资金需求加大，增加银行借款，公司其他流动负债为待转销项税。

2023 年 6 月 30 日负债总额较 2022 年 12 月 31 日增加 12,385,812.12 元，同比增长 10.39%，增长包括短期借款增加 6,646,429.89 元，预收款项增加 5,535,069.49 元。

6、应付账款

2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日，公司应付账款分别为 24,584,645.23 元、28,216,003.56 元、25,200,790.73 元。报告期内，公司应付账款总体变动幅度不大，2022 年末应付账款较同期略有增长，主要是因为订单的增加导致采购金额增加。

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下所示：

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
1 年以内	22,592,716.98	27,410,417.39	23,915,017.20
1 至 2 年	1,530,656.55	125,812.64	606,000.00
2 至 3 年	266,123.06	623,483.85	623,483.85
3 至 4 年	182,637.12	34,543.65	34,543.65
4 至 5 年	12,511.52	21,746.03	21,746.03
合计	24,584,645.23	28,216,003.56	25,200,790.73

报告期内，公司应付账款账龄主要为 1 年以内。

7、归属于母公司所有者的净资产、每股净资产

2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日，公司归属于母公司所有者的净资产分别为 56,443,235.65 元、64,952,364.02 元、60,363,318.09 元，公司 2022 年末归属于母公司所有者的净资产比 2021 年末增加 8,509,128.37 元，主要是因为公司 2022 年公司完成股票发行，发行完成后公司股本总额增加以及盈利使得未分配利润增加导致。

2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日，公司归属于母公司所有者的每股净资产分别为 1.65 元/股、1.24 元/股、1.16 元/股，2022 年 12 月 31 日公司归属于母公司所有者的净资产增加，但每股净资产减少，主要系 2022 年公司进行权益分派，送红股 11,136,000 股，转增 6,264,000 股，使得每股净资产减少。

8、资产负债率、流动比率、速动比率

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司资产负债率分别为62.85%、62.43%、66.64%。2023年6月30日资产负债率有所上升，主要原因为公司资金需求量加大通过短期借款补充资金缺口以及公司预收款项增多，使得负债增长速度高于资产增长速度。

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日，公司流动比率分别为1.17、1.24、1.23，速动比率分别为1.01、1.09、1.08。报告期内，流动比率、速动比率变化不大，公司短期偿债能力较为紧张。

二、利润表

1、营业收入

2021年度、2022年度、2023年1-6月，公司营业收入分别为176,050,246.71元、226,647,571.45元、77,080,801.24元。

2021年度，公司按产品分类的营业收入及毛利率情况如下：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	毛利率
智慧食堂项目				
其中：智慧食堂项目	96,914,036.36	55.05%	35,646,971.21	63.22%
通信业务				
其中：明厨亮灶项目	9,060,906.60	5.15%	5,153,147.13	43.13%
铁通专线	13,308,315.72	7.56%	10,483,678.72	21.22%
WIFI项目	7,885,239.35	4.48%	6,849,763.12	13.13%
移动专线	6,080,598.75	3.45%	2,818,293.09	53.65%
工程项目	26,342,101.10	14.96%	25,619,973.28	2.74%
集成服务项目	13,210,810.06	7.50%	12,511,872.30	5.29%
其他产品销售及技术服务	3,248,238.77	1.85%	2,905,248.64	10.56%
合计	176,050,246.71	100.00%	101,988,947.49	42.07%

2022年度，公司按产品分类的营业收入及毛利率情况如下：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	毛利率
----	------	------	------	-----

智慧食堂业务				
其中：智慧食堂项目	108,995,995.49	48.09%	49,719,842.55	54.38%
通信业务				
其中：明厨亮灶项目	6,464,852.98	2.85%	5,163,978.54	20.12%
铁通专线	14,875,249.66	6.56%	10,702,301.02	28.05%
WIFI项目	11,822,070.49	5.22%	10,532,744.88	10.19%
移动专线	5,248,146.15	2.32%	2,973,926.10	43.33%
工程项目	42,848,153.25	18.91%	35,939,065.14	16.12%
集成服务项目	36,054,223.66	15.91%	28,498,654.38	20.96%
其他产品销售及技术服务	338,879.77	0.15%	269,041.42	20.61%
合计	226,647,571.45	100.00%	143,799,554.03	36.55%

2023年1-6月，公司按产品分类的营业收入及毛利率情况如下：

单位：元

项目	营业收入	收入占比	营业成本	毛利率
智慧食堂业务				
其中：智慧食堂项目	54,619,653.68	70.86%	24,675,570.21	54.82%
通信业务：				
其中：明厨亮灶项目	3,220,388.76	4.18%	3,579,211.35	-11.14%
铁通专线	5,373,540.73	6.97%	3,811,547.58	29.07%
WIFI项目	3,101,075.11	4.02%	3,536,651.04	-14.05%
移动专线	1,497,096.92	1.94%	836,395.10	44.13%
工程项目	2,185,134.94	2.83%	1,272,508.79	41.77%
集成服务项目	7,083,911.10	9.19%	5,561,904.75	21.49%
合计	77,080,801.24	100.00%	43,273,788.82	43.86%

报告期内，公司收入来源于智慧食堂业务及通信业务，通信业务包括明厨亮灶项目、铁通专线、WIFI项目、移动专线、工程项目、系统集成服务等与电信相关的业务。

智慧食堂项目收入占比最大，其次为工程和系统集成项目，而WiFi、移动专线、铁通专线为公司传统业务，行业已处于萎缩期，已非公司主要推进项目，收入逐年下降。

2022年度公司智慧食堂营业收入比上年同期增加12.47%，主要系公司加大布局拓展版图，新增了山东、中山、惠州等城市营销团队，带动了收入增加。

2022 年度公司工程项目和集成项目营收同比增长 62.66%、172.77%，公司在 2022 年与中移建设有限公司广东分公司、中移铁通有限公司东莞分公司加大合作力度，同年公司与广东德尔智慧工厂科技有限公司亦开始大型项目的合作。而 2023 年上半年公司未承接体量较大的工程项目及集成项目，相关收入减少。

2021 年度，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	销售产品	销售金额	销售占比	是否存在关联关系
中移铁通有限公司东莞分公司	移动专线、铁通专线、技术服务、工程项目	4,496.16	25.54%	否
中国广电广州网络股份有限公司	智慧食堂项目	1,882.07	10.69%	否
超讯通信股份有限公司	智慧食堂项目	1,708.24	9.70%	否
中移建设有限公司广东分公司	明厨亮灶项目、集成服务项目	1,008.21	5.73%	否
湖北赢在起点企业管理有限公司	集成服务项目	799.86	4.54%	否
合计		9,894.54	56.20%	-

2022 年度，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	产品	销售金额	销售占比	是否存在关联关系
中移建设有限公司广东分公司	明厨亮灶项目、集成服务项目	4,260.45	17.15%	否
中移铁通有限公司东莞分公司	铁通专线、集成服务项目、工程项目	3,840.39	15.46%	否
中国广电广州网络股份有限公司	智慧食堂项目	2,029.33	8.17%	否
广东德尔智慧工厂科技有限公司	工程项目	1,537.05	6.19%	否
中国铁塔股份有限公司揭阳市分公司	智慧食堂项目	872.13	3.51%	否
合计		12,539.35	50.48%	-

2023年1-6月，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	产品	销售金额	销售占比	是否存在关联关系
上海红星云计算科技有限公司	智慧食堂项目	756.00	9.71%	否
广东数智无限科技有限公司	智慧食堂项目	749.78	9.63%	否
中移建设有限公司广东分公司	明厨亮灶项目、集成服务项目	651.60	8.37%	否
中移铁通有限公司东莞分公司	移动专线、集成服务项目	537.03	6.90%	否
广东中建通信服务有限公司	智慧食堂项目	379.81	4.88%	否
合计		3,074.22	39.49%	-

报告期内，公司第一大客户销售占比逐年下降，公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

2、毛利率

2021年度、2022年度、2023年1-6月，公司毛利率分别为42.07%、36.55%、43.86%。

2022年度毛利率较2021年下降5.52个百分点，系由于公司管理层预测智慧食堂的写字楼项目会增长迅速，为快速抢占市场，公司人工及设备投入较高，导致整体毛利率下滑。

2023年1-6月，毛利率较2022年增长7.31个百分点，主要系2023年1-6月智慧食堂项目收入保持稳定增长，与去年同期相比增长了31.93%，占整个公司营收的70.86%。由于公司智慧食堂项目的毛利率较高，因此公司整体毛利率上升。

2021年、2022年、2023年1-6月，智慧食堂业务毛利率分别为63.22%、54.38%、54.82%。2022年度智慧食堂毛利率较上年同期下滑较多，系由于公司管理层预测智慧食堂的写字楼项目会增长迅速，为快速占领市场，对客户侧系统的对接集成开发，自动结算的解决方案，用餐后数据分析等服务成本增加，智慧食堂毛利率下滑导致了整体毛利率下滑。2023年1-6月智慧食堂毛利率和2022年相比变动不大。

2021年、2022年、2023年1-6月工程项目毛利率分别为2.74%、16.12%、41.77%，

公司工程项目主要包括工程建设-IDC 业务、机房配套安装服务等，均为非标项目，公司单一工程项目毛利率均不相同，2022 年公司主要工程项目为德尔项目、茂名电白三馆项目，由于工程施工资质要求较高，公司具备谈判优势，毛利比较高；2023 年 1-6 月公司主要工程项目为：德尔项目、欧菲光电影像产业项目、北方大厦项目，此类项目成本主要为人工成本，毛利较高。

2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月集成服务项目的毛利率分别为 5.29%、20.96%、21.49%，公司集成服务项目主要包括光纤服务工程、网络升级改造工程、系统集成技术服务、ICT 项目等，2022 年以来，公司智慧食堂业务收入占比逐年增高，公司更加注重集成项目的选择，只选择毛利较高的集成项目。

3、归属于母公司所有者的净利润

2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 15,732,518.54 元、5,504,128.37 元、-4,589,045.93 元。

2022 年度公司归属于母公司所有者的净利润减少-10,228,390.17 元，同比减少 65.01%，主要原因 1) 由于毛利率下降，导致营业利润下降；2) 2022 年的政府补贴减少了 804.57 万，导致净利润下降。

2023 年度 1-6 月归属于母公司所有者的净利润为负数，主要原因为公司决策层预估团餐市场会有较大幅度反弹增长，加强了从前厅到后厨全流程团餐统一经营管理平台的产品研发力度，报告期内扩大了研发团队和销售队伍，导致费用增加。

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
销售费用	36,523,441.00	47,456,834.03	25,262,406.03
管理费用	14,824,382.35	15,377,208.99	7,309,008.66
研发费用	13,959,780.45	14,702,130.26	8,605,275.48
合计	65,307,603.80	77,536,173.28	41,176,690.17
期间费用占营业收入的比重	37.10%	34.21%	53.42%

2023 年 1-6 月期间费用率上升，主要系当期营业收入规模较小。

4、每股收益

2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月，公司每股收益分别为 0.46 元/股、0.11 元/

股、-0.09元/股，主要变动为2022年公司发行及权益分派原因导致股本增加18,000,000股，以及各期净利润变动的造成。

5、加权平均净资产收益率

2021年度、2022年度、2023年1-6月，公司加权平均净资产收益率分别为25.22%、5.57%、-7.32%，加权平均净资产收益率逐年下降主要是归属于母公司所有者的净利润逐年下滑所致。

三、现金流量表主要财务数据和指标变动分析：

1、经营活动产生的现金流量净额

2021年度、2022年度、2023年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-858,995.22元、-6,574,737.13元、-10,151,162.31元。报告期内，公司经营活动产生的现金流均表现为净流出，主要系公司不断增加对智慧食堂业务的投入，在全国各地陆续开设新公司，房租和人工费用均不断上升。

报告期内，公司经营活动现金流量情况具体如下：

单位：元

项目	2021年度	2022年度	2023年1-6月
销售商品、提供劳务收到的现金	211,533,956.50	236,560,508.69	89,902,065.86
收到的税费返还	2,567,391.93	5,835,184.57	608,100.86
收到其他与经营活动有关的现金	13,954,082.01	7,004,014.20	9,585,091.88
经营活动现金流入小计	228,055,430.44	249,399,707.46	100,095,258.60
购买商品、接受劳务支付的现金	151,415,104.33	162,327,340.79	57,167,196.13
支付给职工以及为职工支付的现金	42,190,519.44	55,335,754.93	28,944,928.53
支付的各项税费	8,982,481.51	7,176,036.28	2,501,756.02
支付其他与经营活动有关的现金	26,326,320.38	31,135,312.59	21,632,540.23
经营活动现金流出小计	228,914,425.66	255,974,444.59	110,246,420.91
经营活动产生的现金流量净额	-858,995.22	-6,574,737.13	-10,151,162.31

2021年由于智慧食堂业务增长，研发投入、销售投入增加，员工支出、其他经营活

动支出翻倍增长，导致经营活动现金流为负数。

2022 年公司继续在全国布局，新增的城市有：山东、中山、惠州、云南、海口、赣州、泸州、福州、新疆和天津区域，同时公司管理层预测智慧食堂的写字楼项目会增长迅速，因此收购了上海内餐，为了业务的开展，成立了华东抖音事业部、华南大客户部、外联部等部门，这些因素导致工资费用增加 1,314 万，支付其他与经营活动有关的现金流增加 481 万，综合因素导致经营活动现金流量净额为-657.47 万元。

2023 年 1-6 月，由于工程收入减少，同时销售商品、提供劳务收到的现金尚未到信用期回收，且公司置换了办公场所，装修费用、租金、押金等其他与经营活动有关的现金支出大幅增加，同比员工薪酬增加，因此经营活动产生的现金流量净额持续减少。

2、每股经营活动产生的现金流量净额

2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.03 元/股、-0.13 元/股、-0.19 元/股。主要变动原因系经营活动产生的现金流量净额减少所致。

二、发行计划

（一）发行目的

为更好的满足公司战略发展的需要，公司拟定向发行股票募集资金。本次定向发行募集资金的用途为补充流动资金，以优化公司的资本结构，提升资本规模，进一步增强公司的资金实力，提高公司的盈利能力与抗风险能力，增强综合竞争力。

（二）优先认购安排

1、公司章程对优先认购安排的规定

公司章程中未对优先认购安排进行明确规定。

2、本次发行优先认购安排

公司第三届董事会第八次会议、第三届监事会第五次会议审议通过了《关于本次股票定向发行公司在册股东无优先认购权的议案》，明确本次定向发行现有在册股东不享有优先认购权，尚需履行股东大会审议程序。如该议案未经股东大会审议通过，公司将根据有关规则修订定向发行说明书并重新履行董事会、股东大会审议程序。

3、本次发行优先认购安排的合法合规性

本次发行无优先认购安排符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

（三）发行对象

本次发行属于发行对象不确定的发行。

1、发行对象的范围

本次发行对象范围应为符合《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》、《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》以及《公司法》等法律法规规定的合格投资者，且在进行认购时不得属于失信联合惩戒对象。

截至2023年10月13日，公司在册股东人数为259人，本次发行对象合计拟不超过10人，本次发行后，公司股东人数将超过200人。

2、发行对象的范围是否符合投资者适当性要求

本次股票发行对象应不属于《监管规则适用指引——非上市公众公司类第1号》规定的单纯以认购股份为目的而设立的，不具有实际经营业务的公司法人、合伙企业等持股平台。如认购对象属于私募股权基金、资产管理计划等接受证监会监管的金融产品，须按规定完成相关核准、备案程序并充分披露信息。如存在有意向参与认购的公司董事、股东或者与董事、股东之间存在关联关系的主体，涉及的关联董事和关联股东应当在董事会、股东大会审议相关议案时回避表决。

3、拟确定发行对象的方式及确定发行对象的具体范围及类型

截至本定向发行说明书签署日，本次发行尚未确定具体的发行对象。公司将结合自身发展规划，由公司董事会与潜在投资者沟通确定具体发行对象及其认购数量。公司承诺，公司将与发行对象签订包含风险揭示条款的认购协议，本次股票定向发行不会采用公开路演、询价的方式确定发行对象。公司将结合自身发展的规划和实际需求，以优先选择了解公司业务及行业未来发展趋势，与公司战略规划匹配度较高，认同公司发展理念，愿意与公司长期协同发展、互利共赢的投资者为原则，综合考虑认购数量、认购对象的类型、认购对象履行程序的完备性、认购对象资金来源等确定最终发行对象。本次公司股票发行的潜在投资者不包含公司主办券商、公司董事、监事、高级管理人员，公司将在与潜在投资者充分磋商的基础上，积极争取符合上述发行对象选取策略的投资者，包括但不限于私募投资机构及其他符合

相关法律法规要求的投资者。

-

（四）发行价格

本次发行股票的价格为12.50元/股。

1、定价方法及定价合理性

（1）每股净资产、每股收益

根据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2022年审计报告》（亚会审字（2022）第01620027号），截至2022年12月31日，公司总股本为52,200,000股，经审计归属于挂牌公司股东的净资产为64,952,364.02元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.24元，2022年度，归属于挂牌公司股东的净利润为5,504,128.37元，基本每股收益为0.11元。按照公司年报披露经审计的2022年度的财务数据计算，本次发行的市盈率为113.64倍，市净率为10.08倍

截至2023年6月30日，公司总股本为52,200,000股，归属于挂牌公司股东的净资产为60,363,318.09元（未经审计或审阅），归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.16元（未经审计或审阅），2023年1-6月归属于挂牌公司股东的净利润为-4,589,045.93元（未经审计或审阅），基本每股收益为-0.09元（未经审计或审阅）。

本次股票发行价格为12.50元/股，不低于公司最近一年及一期的每股净资产。

（2）股票二级市场交易价格

公司采用集合竞价转让交易方式，公司自挂牌以来二级市场交易不活跃，成交量小，未形成连续的、有参考性的交易价格，不具备参考性。

（3）前次发行价格

公司自挂牌以来共有两次发行：公司2019年股票发行的发行价格为2.50元/股，公司2022年股票发行价格为5.00元/股。

2023年1-6月智慧食堂项目收入较上年同期增长31.93%，公司目前处于高速发展阶段，此次发行价格12.50元/股高于前两次发行价格具备合理性。

（4）报告期内权益分派情况

报告期内，公司权益分派情况如下：

2021年12月24日，公司2021年第三次临时股东大会审议通过《关于公司2021年半年度权益分派方案的议案》，以公司现有总股本34,200,000股为基数，向全体股东每10股派发现金4.00元。

2022年8月24日，公司2022年第四次临时股东大会审议通过《关于公司2022年半年度权益分派方案的议案》，以公司现有总股本34,800,000股为基数，向全体股东每10股送红股3.2股，每10股转增1.8股。

两次权益分派均已实施完毕。

(5) 与同行业公司比较

公司属于I6319其他电信服务行业，在新三板挂牌公司中选择同一行业并自2020年以来进行过股票发行的挂牌公司进行比对，具体情况如下：

证券代码	证券简称	发行价格	发行市盈率	发行市净率
837950	爱信股份	3.20元/股	8.42	1.22
874082	优友互联	10.00元/股	13.33	2.99

公司此次发行市盈率、市净率均高于同行业挂牌公司。

(6) 公司此次发行价格较高的的原因

公司此次发行价格高于前次发行价格及行业平均市盈率，主要系公司考虑所处行业及公司成长性因素。

①行业情况

与同处于其他电信服务行业的爱信股份、优友互联相比，公司近年来大力发展的智慧食堂业务行业前景较好。

近年来，随着社会的发展和居民生活水平的提高，越来越多的人开始关注餐饮行业，作为餐饮业最新发展方向的智慧食堂逐渐走入广大消费者的视野。目前为止，经过十余年的发展，智慧食堂在国内已经从概念发展到市场规模超过千亿的新兴行业。统计数据显示，全国智慧食堂销售总额已经从2018年的4.6亿元增长到2022年的9.3亿元，每年增长速度超过20%，已经占到餐饮市场总体比重的3.6%，成为餐饮领域新的增长点。

根据中国饭店协会的数据统计，2016-2022年我国团餐市场规模持续增长，市场总规模已从2016年的0.9万亿提升至2022年的1.93万亿，复合增速达13.6%，占中国餐饮市场的33.23%。中商产业研究院预测，2023年中国团餐市场规模将突破2万亿元。未来，随着餐饮消费的不断升级，行业市场化程度持续提高，信息化、智能化、现代供应链管理等新兴

技术加速渗透，智慧团餐行业作为前景广阔的朝阳行业将迎来发展新风口，智慧团餐将作为餐饮细分市场占比最大的份额，在2025年将达到40%以上的市场份额。

②在手订单及2023年收入预计情况

2023年1-9月智慧食堂业务收入为9,425.87万元，同比增长25%，第四季度按照前三季度数据计算可以实现3,000万元的收入，预计智慧食堂全年可实现收入1.24亿元。

2023年1-9月工程及集成服务项目收入为1,822.40万元，目前公司在手大额订单包括安徽卓智数字科技集团有限公司的4,000万元合同、广东德尔智慧工厂科技有限公司3,000万元合同、湖北移动公司3,000万元合同，均可以在年内确认收入，预计工程及集成服务项目全年可实现收入1.30亿元左右。

2023年1-9月其他业务收入1,343.82万元，根据月度平均值计算，全年可以实现收入约1,800万元。

因此，根据在手订单匡算，2023年公司整体可以实现收入2.72亿元，按照现有毛利率及期间费用率估算，预计2023年公司净利润水平较2022年有大幅提升。

综上，此次发行价格大幅高于前次发行价格、发行市盈率高于同行业公司具备合理性。

2、本次定向发行不适用股份支付准则进行会计处理的意见

(1) 本次发行尚未确定具体的发行对象。

(2) 发行目的

为更好的满足公司战略发展的需要，公司拟定向发行股票募集资金。本次定向发行募集资金的用途为补充流动资金，以优化公司的资本结构，提升资本规模，进一步增强公司的资金实力，提高公司的盈利能力与抗风险能力，促进公司更好实现规模扩张和业务拓展，增强综合竞争力。

(3) 股票的公允价值

根据《企业会计准则第11号—股份支付》规定，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务或商品而授予权益工具或承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司本次发行的目的是为更好的满足公司战略发展的需要，优化公司的资本结构，提升资本规模，进一步增强公司的资金实力，提高公司的盈利能力与抗风险能力，促进公司更好实现规模扩张和业务拓展，增强综合竞争力，而非以获取职工或其他方服务为目的。本次股票

发行价格及定价方式综合考虑了公司每股收益、每股净资产、权益分派情况、公司成长性等多种因素，发行价格公允，不适用股份支付准则进行会计处理。

3、本次发行董事会决议日至新增股票登记日期间预计权益分派

董事会决议日至新增股份登记日期间预计不会发生权益分派等除权、除息事项，不会导致发行数量和发行价格做相应调整。

（五）发行股票数量及预计募集资金总额

本次发行股票的种类为人民币普通股。本次发行股票不超过 2,400,000 股，预计募集资金总额不超过 30,000,000 元。

1、发行股票数量或数量上限

本次发行股票的种类为人民币普通股，发行股份数量为 2,400,000 股（含本数）。

2、预计募集资金总额

本次定向发行预计募集资金总额为 30,000,000 元（含本数）。参与本次股票发行的认购人需以现金方式认购本次股票发行的股份。

以上最终的发行股份数量及募集资金总额以实际发行及认购结果为准。

（六）限售情况

本次发行为发行对象不确定的发行，限售情况将在发行对象确定后确定。

（七）报告期内的募集资金使用情况

1、2019 年 9 月 27 日，公司召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了公司《广东优信无限网络股份有限公司 2019 年股票发行方案》，该议案于 2019 年第八次临时股东大会审议通过。经过全国中小企业股份转让系统出具的《关于广东优信无限网络股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2019]4734 号）确认，本次股票发行 3,000,000 股，股票发行价格为人民币 2.50 元/股，募集资金总额 7,500,000.00 元。该次募集资金已于 2021 年 6 月 30 日之前使用完毕，募集资金用于补充流动资金，与披露的用途一致，未发生提前使用资金或变更募集资金使用情况。

2、2022 年 1 月 24 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过《关于公

司股票定向发行说明书（自办发行）的议案》，该议案经 2022 年 2 月 10 日第一次临时股东大会审议通过。经全国中小企业股份转让系统《关于广东优信无限网络股份有限公司股票定向无异议的函》（股转系统函[2022]596 号）确认，公司发行股票 600,000 股，发行价格为 5 元 / 股，募集资金总额为 3,000,000 元。募集资金到位情况已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（2022）第 01620004 号验资报告审验。

截至 2023 年 8 月 9 日，募集资金账户已经注销，此次股票发行募集资金已全部使用完毕，已使用的募集资金全部用于补充流动资金，与披露的用途一致，未发生提前使用资金或变更募集资金使用情况。

（八）本次募集资金用途及募集资金的必要性、合理性、可行性

募集资金用途	拟投入金额（元）
补充流动资金	30,000,000
偿还借款/银行贷款	
项目建设	
购买资产	
其他用途	
-	
-	
合计	30,000,000

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

1. 募集资金用于补充流动资金

本次发行募集资金中有 30,000,000 元拟用于补充流动资金。

序号	预计明细用途	拟投入金额（元）
1	支付供应商货款	15,000,000
2	支付研发及市场推广费用	15,000,000
合计	-	30,000,000

随着公司不断发展、业务规模不断扩大，公司对资金的需求随之增加。因此，公司通过本次定向发行，融资补充流动资金，拟将募集资金 30,000,000 元用于支付供应商款项、研发及市场推广费用等，以缓解现金流压力，保证公司业务规模扩张带来的资金需求。

上述明细为预估金额，实际使用过程中比例如有调整，以实际情况为准。

2. 请结合募集资金用途，披露本次发行募集资金的必要性、合理性、可行性

① 募集资金的必要性、合理性、可行性

根据公司目前的主营业务占比及未来规划，智慧食堂将是未来的主要业务发展方向。团餐是我国餐饮结构中重要的类型之一，团餐主营项目集中在学校食堂、机关食堂、企业食堂等场景。学生、企事业单位员工是主要就餐群体。根据中国饭店协会的数据统计，2016-2020 年我国团餐市场规模持续增长，市场总规模已从 2016 年的 0.9 万亿提升至 2020 年的 1.5 万亿，复合增速达 13.6%。中商产业研究院预测，2023 年中国团餐市场规模将突破 2 万亿元。而“智慧餐厅”则是团餐乃至整个餐饮产业的新增长点，其系统完善、功能强大，不仅可以取代传统纸质菜谱，而且排号机、收银机、无线寻呼机和管理软件全部覆盖，可减少饭店在这方面的资金投入，并且通过销量排行、进销存分析等功能，有效减少物耗，降低运营成本。

目前为止，经过十余年的发展，智慧食堂在国内已经从概念发展到市场规模超过千亿的新兴行业。统计数据显示，全国智慧食堂销售总额已经从 2018 年的 4.6 亿元增长到 2022 年的 9.3 亿元，每年增长速度超过 20%，已经占到餐饮市场总体比重的 3.6%，成为餐饮领域新的增长点。

公司原有的智慧食堂系统主要侧重于解决餐厅前厅的用餐、收银、营养分析，公司在结合餐饮产业未来的发展方向，秉持能更好地服务于更多的餐饮企业的理念，对没有用到智慧餐饮设备的企业，也能帮助他们解决经营难题，公司计划在当前的系统上，继续开发后厨采购及菜品输出的经营管理系统，实现线上线下一体化、供应链垂直整合。为此，公司在不断扩充自己的研发团队，进行后厨经营系统平台的研发。

公司目前已在全国建立三十余个城市团队以拓展市场业务，随着后厨经营管理系统的日益成熟，将在更多地级市成立团队，销售人员开支将有所增长。

随着公司业务规模的不断扩大，公司对资金的需求随之增加，因此公司通过本次发行，拟将募集资金 30,000,000 元用于补充公司流动资金，以缓解现金流压力，保证公司业务规模迅速扩张带来的资金需求。

② 流动资金测算：

流动资金估算是构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。具体计算方法如下：

预测期经营性流动资产=应收票据+应收账款+应收款项融资+预付账款+存货+合同资产

预测期经营性流动负债=应付票据+应付账款+预收账款+合同负债

预测期流动资金占用额=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债

预测期流动资金需求=预测期流动资金占用额-前一期流动资金占用额

营业收入预测说明：近几年公司营业收入一直保持超过 20% 的增长率，2022 年营业收入较上一年度增长 28.74%。未来公司营业收入将以智慧食堂团餐为主，随着餐饮消费的不断升级，行业市场化程度持续提高，信息化、智能化、现代供应链管理等新兴技术加速渗透，智慧团餐行业作为前景广阔的朝阳行业将迎来发展新风口，智慧团餐将作为餐饮细分市场占比最大的份额，在 2025 年将达到 40% 以上的市场份额。根据 2022 年的实际经营情况、公司的规划和目前的业绩情况、近几年智慧食堂的发展前景，估计未来几年仍能保持 20% 的增长率。

本次测算以 2022 年经审计的财务数据为基期数据进行测算，未来几年公司流动资金需求计算过程如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年预计值	2024 年预计值	2025 年预计值
营业收入	22,664.76	27,197.71	32,637.25	39,164.71
应收票据及应收账款	8,242.48	9,890.98	11,869.17	14,243.01
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	710.30	852.36	1,022.83	1,227.40
存货	1,534.11	1,534.11	1,534.11	1,534.11
合同资产	-	-	-	-
经营性流动资产合计	10,486.89	12,277.45	14,426.11	17,004.51
应付票据及应付账款	2,821.60	3,385.92	4,063.10	4,875.72
预收账款	-	-	-	-
合同负债	1,036.24	1,243.49	1,492.19	1,790.62
经营性流动负债合计	3,857.84	4,629.41	5,555.29	6,666.35
营运资金占用额	6,629.05	7,648.04	8,870.82	10,338.17
流动资金需求	-	1,018.99	1,222.79	1,467.34

注：（1）上表中公司对营业收入、相关财务比率的预测分析并不构成公司业绩预测及承诺；（2）本次流动资金需求测算不考虑公司建设厂房、生产线、购买机器设备等投资行为。

根据上述测算，公司 2023-2025 年资金缺口分别为 1,018.99 万元、1,222.79 万元、1,467.34 万元，合计缺口为 3,709.12 万元。公司拟募集资金用于补充流动资金具有必要性和合理性，上述补流将有利于缓解公司的资金压力，满足公司稳定可持续发展的需要。

（九）本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施

1、募集资金内控制度、管理制度的建立情况

2019 年 9 月 27 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《募集资金管理制度》议案，2019 年 10 月 16 日，公司 2019 年第八次临时股东大会审议通过了上述议案。

2023 年 11 月 21 日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《修订募集资金管理制度》的议案，该议案已提交 2023 年第四次临时股东大会审议。

该募集资金管理制度规定了公司募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部，明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

2、募集资金专项账户的开立情况及签订募集资金三方监管协议的相关安排

公司本次定向发行将严格按照规定设立募集资金专项账户，并在本次发行认购结束后，公司将与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，切实履行相应决策程序、风险控制措施及信息披露义务，保证专款专用。

3、其他保证募集资金合理使用的相关措施

本次发行的募集资金将按照公司《募集资金管理制度》等相关规定的要求进行使用和管理。公司董事会将每半年度对募集资金使用情况进行专项核查，出具《募集资金存放与使用情况的专项报告》，并在披露挂牌公司年度报告及半年度报告时一并披露。

（十）是否存在新增股票完成登记前不得使用募集资金的情形

1	公司未在规定期限或者预计不能在规定期限内披露最近一期定期报告。	否
2	最近 12 个月内，公司或其控股股东、实际控制人被中国证监会采取行	否

政监管措施、行政处罚，被全国股转公司采取书面形式自律监管措施、纪律处分，被中国证监会立案调查，或者因违法行为被司法机关立案侦查等。	
---	--

（十一）本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行后的持股比例共享。

（十二）本次发行是否需要经中国证监会注册

截至 2023 年 10 月 13 日，公司股东人数为 259 名，股东人数已超过 200 人，本次定向发行须报全国股转公司审查以及经中国证监会注册，最终以中国证监会注册的结果为准。

（十三）本次定向发行需要履行的国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案的情况

1、公司无需履行相关主管部门的审批、核准或备案程序

公司股东不包含外国投资者，不需要履行外资主管部门的审批、核准或备案程序；公司不属于国有及国有控股、国有实际控制企业，本次发行不需要履行国资审批程序。

2、发行对象无需履行相关主管部门的审批、核准或备案程序

本次发行尚未确定具体的发行对象，如果最终确定的发行对象涉及国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序，公司将要求投资者严格按照相关要求执行。

（十四）挂牌公司股权质押、冻结情况

截至本定向发行说明书签署日，公司持股 5%以上股份的股东股权不存在质押、冻结情况。

三、非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况

本次发行不涉及非现金资产认购，不涉及募集资金用于购买资产。

四、本次定向发行对申请人的影响

（一）本次定向发行对公司经营管理的影响

本次发行完成后，公司实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员均不会发生变动，公司的治理结构不会发生变化，对公司经营管理不存在不利影响。

本次发行募集资金将全部用于补充公司流动资金。

此次募集资金用于补充流动资金将促进公司业务发展，提升公司整体经营能力和抗风险能力，增加公司的综合竞争力，为公司后续发展带来积极的影响。

（二）本次定向发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行后，公司股本、净资产等财务指标提高，资产负债结构进一步优化，公司偿债能力和抵御财务风险能力将进一步提升。

本次发行募集资金将全部用于补充公司流动资金，可以缓解公司在发展过程中对营运资金的需求压力，提升公司整体经营能力和抗风险能力，增加公司的综合竞争力。

（三）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系不会发生变化，也不涉及新增关联交易和同业竞争。

（四）发行对象以资产认购公司股票的，是否导致增加本公司债务或者或有负债

本次发行为全部现金认购，不存在资产认购情形。

（五）本次定向发行前后公司控制权变动情况

本次定向发行前后公司实际控制人均为周中山，实际控制人不会发生变化。

类型	名称	本次发行前		本次发行 认购数量 (股)	本次发行后（预计）	
		持股数量 (股)	持股比例		持股数量 (股)	持股比例
实际控制人	周中山	25,590,000	49.02%	0	25,590,000	46.87%
第一大股东	周中山	17,100,000	32.76%	0	17,100,000	31.32%

注 1：上述统计系源于发行人与实际控制人的初步沟通结果，实际控制人最终是否参与本次定向发行的认购尚不确定，以最终实际认购结果为准。

注2：本次发行后的股数以本次发行股数上限为基础进行计算。

注3：实际控制人持股数量及持股比例的计算方式为将直接、间接控制的股份合并计算。

请根据股权结构合并计算实际控制人直接、间接持股数量及持股比例。

本次发行前，股东周中山直接持有公司 32.76%的股权，通过广州智卓投资合伙企业（有限合伙）间接控制公司 14.51%的股份，通过东莞优卓投资合伙企业（有限合伙）间接控制公司 1.75%的股份，合计控制公司 49.02%的股份表决权，为公司实际控制人。

本次发行完成后，如股东周中山未参与本次认购，则本次发行后周中山将合计控制公司 46.87%的股份表决权，实际控制人仍为周中山，公司控制权不会发生变动。

（六）本次定向发行对其他股东权益的影响

本次定向发行募集资金将用于补充公司的流动资金，有利于公司扩大经营规模，促进公司健康发展，将提升公司的盈利能力和抗风险能力、增强公司的综合竞争力，对其他股东权益具有积极影响。

（七）本次定向发行相关特有风险的披露

1、毛利率波动风险

2021年、2022年、2023年1-6月，公司综合毛利率分别为42.07%、36.55%、43.86%，毛利率变动较大。报告期内，智慧食堂项目收入占比最大，其次为工程和系统集成项目，2022年由于智慧食堂毛利率大幅下滑，导致整体毛利率下降；2023年1-6月工程项目、集成服务项目毛利率上升同时由于高毛利率的智慧食堂项目收入占比加大，带动了整体毛利率的上涨。若未来出现毛利率大幅下滑，将给公司的盈利能力产生负面影响。

2、报告各期经营活动现金流持续为负的风险

报告期内由于智慧食堂业务增长，研发投入、销售投入增加，员工支出、其他经营活动支出增长，导致经营活动现金流为负数。如未来公司仍需通过持续净投入来获取收入的快速增长，公司资金压力将持续加大，若公司不能获得外部的资金支持，将影响公司的持续经营能力。

3、应收账款余额较大且回收较慢的风险

2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日公司应收账款余额分别为65,845,908.63元、89,482,289.56元、92,267,847.48元，占营业收入分别为34.52%、

36.32%、59.85%（年化），公司应收账款余额较大，若下游客户产生经营状况发生重大不利变化，将对公司的应收账款回款产生不利影响。

4、本次发行的审批风险

本次发行尚需经公司股东大会审议通过，并由全国股转系统完成审查并通过中国证监会注册后方可实施。本次发行能否获得公司股东大会审议通过、能否取得全国股转系统出具的同意函、能否通过中国证监会的注册存在不确定性。

五、其他重要事项

（一）本次定向发行不存在违规资金占用等公司的权益被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形。

（二）本次定向发行不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形。

（三）不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

（四）公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和本次定向发行对象不属于失信联合惩戒对象。

（五）公司自挂牌以来，合法合规经营，不断完善公司法人治理结构，履行信息披露义务，符合《管理办法》关于合法合规经营、公司治理和信息披露等方面的规定。

六、本次发行相关协议的内容摘要

（一）附生效条件的股票认购合同的内容摘要

1. 合同主体、签订时间

截至本定向发行说明书签署日，本次发行尚未确定发行对象，尚未签署相关协议。待本次定向发行的发行对象确认后，公司将与确定的股票认购对象签署股份认购协议。

2. 认购方式、支付方式

不适用

3. 合同的生效条件和生效时间

不适用

4. 合同附带的任何保留条款、前置条件

不适用

5. 相关股票限售安排

不适用

6. 特殊投资条款

不适用

7. 发行终止后的退款及补偿安排

不适用

8. 风险揭示条款

不适用

9. 违约责任条款及纠纷解决机制

不适用

七、中介机构信息**(一) 主办券商**

名称	申万宏源承销保荐
住所	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室
法定代表人	张剑
项目负责人	赵瑞
项目组成员（经办人）	周玮、邹慧娟
联系电话	021-33389888
传真	021-33388835

(二) 律师事务所

名称	广东法全律师事务所
住所	广东省广州市越秀区解放南路33号丽丰国际中心1707单元
单位负责人	林壮群
经办律师	胡乐清
联系电话	13923136951
传真	020-83522205

(三) 会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
----	----------------------

住所	北京市丰台区丽泽路 16 号院 3 号楼 20 层 2001
执行事务合伙人	邹泉水
经办注册会计师	龚勇、钟日柱
联系电话	13318716589
传真	010-88312386

（四）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
法定代表人	周宁
经办人员姓名	-
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

八、有关声明

（一）申请人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

周中山 赵学海 余堃 冯跃 张绪平

全体监事签名：

朱路 赵峰 陈良

全体高级管理人员签名：

蔡灿辉 余堃 马孝周 黄倩韵

广东优信无限网络股份有限公司（加盖公章）

2023年11月23日

（二）申请人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本定向发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人签名：

盖章：

2023年11月23日

控股股东签名：

盖章：

2023年11月23日

（三）主办券商声明

本公司已对定向发行说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人授权代表签名：

项目负责人签名：

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（加盖公章）：

2023年11月23日

（四）证券服务机构声明

本机构及经办人员签字注册会计师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在定向发行说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办人员签名：

机构负责人签名：

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年11月23日

（五）证券服务机构声明

本机构及经办人员经办律师已阅读定向发行说明书，确认定向发行说明书与本机构出具的《法律意见书》无矛盾之处。本机构及经办人员对申请人在定向发行说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认定向发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办人员签名：

机构负责人签名：

广东法全律师事务所

九、备查文件

- （一）第三届董事会第八次会议决议公告
- （二）第三届监事会第五次会议决议公告