

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

(修订稿)

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12月19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.....	34
三、	非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况.....	45
四、	本次定向发行对申请人的影响.....	45
五、	其他重要事项（如有）.....	47
六、	本次发行相关协议的内容摘要.....	48
七、	中介机构信息.....	48
八、	有关声明.....	50
九、	备查文件.....	55

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。

③租赁模式：将智慧食堂相关设备出租给下游客户，收取租金费用。

通信业务：

①承接光纤服务工程、网络升级改造、系统集成技术服务等电信工程业务。②向企事业单位提供数字电路、光纤等电路的租用和维护服务。③用户付费购买上网时长以使用公司搭建的WiFi网络。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) 盈利模式

智慧食堂：通过成套产品销售的业务模式实现硬件销售收入和长期软件服务收入。

通信业务：与运营商合作建设企业宽带(数据专线)、楼宇通信、园区 Wi-Fi、4G、5G 覆盖等终端网络通讯系统并运营，按比例与运营商长期分成形成信息服务收入。

(4) 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。

4、关于“两符合”事项

(1) 公司符合国家产业政策, 不属于互联网平台企业

根据公司目前的主营业务占比及未来规划, 智慧食堂及智慧食堂 ERP 业务及相关设备产品销售占比将达到 80%, 为公司的主要业务方向。

2021 年 4 月 29 日, 十三届全国人大常委会第二十八次会议正式表决通过《反食品浪费法》。该法律条例的出台, 意味着反食品浪费已经被上升为硬性法律规定, 社会各界都需借用有效手段积极响应反浪费号召。而公司的智慧食堂项目是积极响应习近平总书记“反对浪费、厉行节约”的号召, 将信息技术、人工智能和现代食堂管理相结合, 打造出节约型智慧食堂, 深入推进“光盘行动”, 助推餐饮行业节能减排、环保发展。

2016 年 10 月, 中共中央、国务院印发了《“健康中国 2030”规划纲要》。人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志, 健康中国上升为国家战略, 意味着全民健康成为实现社会主义现代化强国的金标准, 而科技创新也应当成为支撑和引领健康中国目标实现的关键所在。智慧食堂项目以智能设备+云计算为基础, 精准记录各项餐饮健康数据, 指导经营者生产健康食品和消费者合理饮食都有一套标准化、智能化的流程, 为各行业食堂营养健康建设提供了新方案、新思路, 也为加快实现健康中国战略打下有力一环。

随着《“十四五”城乡社区服务体系建设规划》正式印发, 力争在未来五年内, 大城市老年助餐服务逐步覆盖 80% 以上的社区。而智慧食堂一站式解决方案, 聚焦人民群众广泛活跃的基层社区, 以人工智能、大数据等信息技术, 通过各式设备终端打造智慧型暖心养老食堂, 让老人们也享受到技术给生活带来的便利, 助力加固“暖胃暖心暖人”的民生工程建设。

综上所述, 公司的生产经营符合国家产业政策, 也不属于《国务院进一步加强淘汰落后产能工作的通知》(国发[2010]7 号)、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》(国发[2013]41 号) 等相关文件中列示的产能过剩行业, 亦不涉及《产业结构调整指导目录(2019 年本)》所规定的限制类及淘汰类产业, 符合国家产业政策。

公司智慧厨房业务不存在第三方商家进驻或按照流量或交易金额抽取佣金的情形, 不存在为交易双方或多方提供网页空间、虚拟经营场所、交易规则、交易撮合等服务的情形, 不属于《平台经济反垄断指南》意图规制的对象或“市场组织者”, 亦不属于网络社交、网络直播等网络服务经营者, 公司不属于《平台经济反垄断指南》《中华人民共和国电子商务法》《网络交易监督管理办法》《第三方电子商务交易平台服务规范》及其他相

关法律法规定义的“平台经营者”，故而公司不属于互联网平台。

(2) 公司符合全国股转系统定位

公司坚持以市场为导向，立足自主研发，形成具有自主知识产权的技术、平台、工具、产品和服务。报告期各期，发行人研发费用金额分别为 1,395.98 万元、1,470.21 万元和 860.53 万元，占营业收入的比重分别为 7.93%、6.49%和 11.16%，维持在较高水平。

公司在智慧食堂领域具有较为完整的自主知识产权体系，该技术先后获得了 50 多项专利和知识产权。公司为国家高新技术企业。目前是中国移动、中移铁通的业务伙伴，东莞市倍增企业，东莞市工程技术研究中心认定项目，广东省“专精特新”企业，国家工信部“2022 年新型信息消费示范项目”。公司符合创新型、创业型中小企业特征。

近三年发行人营业收入年增长率分别为 29.43%、23.10%、28.74%，长期保持增长趋势，符合成长型中小企业特征。

依据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》第三条，全国中小企业股份转让系统定位为“深入贯彻创新驱动发展战略，聚焦服务实体经济，主要服务创新型、创业型、成长型中小企业，支持中小企业高质量发展”。

综上所述，公司具备创新型、创业型、成长型特征，符合全国中小企业股份转让系统定位。

(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者的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.85%	5.63%	-9.81%
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	-0.03	-0.13	-0.19

流量净额（元/股）			
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）应收账款占比较大的合理性

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年公司传统工程项目收入减少引起整体收入规模减少，以前年度工程项目的应收账款回收不及时，导致应收账款余额较大，所以2023年年化应收账款余额占营业收入比例有所上升，具有合理性。

（3）对主要客户的销售政策、结算政策

报告期内，公司收入主要客户集中在智慧食堂业务、工程类项目以及集成项目，智慧食堂销售模式有两种：一次性卖断收取实施费销售方式及租赁的服务模式。

一次性卖断收取实施费销售方式的及销售政策及结算政策为：签订合同支付50%，客户收到产品40%，验收/开通正常使用3-4个工作日10%，从签订合同到正常使用一般1-2个月即可完成，特殊情况下，终端客户付款困难可向公司申请延迟付款。

租赁服务模式的及销售政策及结算政策为：一般租赁期是36个月，验收/开通正常使用3-4个工作日开始计算月租，一般次月26日推送账单，客户对账回款，租赁模式总体收款及时。

销售折让及退货政策：公司销售机器设立毛利率区间，在毛利率区间范围内，终端客户采购越多，折让越多，最低不能低于毛利率区间的下限。如果终端客户采购的机器存在质量问题，可以向企业退换货，无其他的退货条款约定。

工程类项目以及集成项目的销售政策及结算政策为：根据经对方确认的实际完工量及合同结算单价计算确认，但结算周期较长。

（4）应收账款坏账准备计提情况，坏账准备计提是否充分、合理，是否符合行业惯例

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	
	应收账款余额	坏账准备	应收账款余额	坏账准备	应收账款余额	坏账准备
1年以内	59,367,355.25	2,968,367.76	78,118,285.58	3,905,914.28	77,056,891.75	3,852,844.59
1至2年	4,474,152.42	447,415.24	7,120,229.39	723,969.84	6,849,373.60	1,484,937.36
2至3年	90,756.50	27,226.95	2,270,825.63	681,247.69	270,825.63	81,247.69
3至4年	406,268.08	203,134.04	90,756.50	45,378.25	90,756.50	45,378.25
4至5年	373,838.01	299,070.41	406,268.08	325,014.46	-	-
5年以上	1,133,538.37	1,133,538.37	1,475,924.38	1,475,924.38	-	-
合计	65,845,908.63	5,078,752.77	89,482,289.56	7,157,448.90	92,267,847.48	5,086,407.89

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%，公司应收账款余额主要集中在1年以内，2022年新增工程类项目收入42,848,153.25元，结算金额大，结算期间较长，导致应收账款余额较大。对于智慧食堂项目客户，信用期通常为3个月，特殊情况下，终端客户付款困难可向公司申请延迟付款，因此使得应收账款期末余额较大。此外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。

公司按照账龄计提坏账准备，公司及同行业可比公司坏账准备计提比例如下：

账龄	公司	爱信股份	雄伟科技	轩慧科技
1年以内	5%	3%	5%	3%
1至2年	10%	10%	10%	10%
2至3年	30%	20%	20%	20%
3至4年	50%	30%	50%	50%
4至5年	80%	50%	80%	80%
5年以上	100%	100%	100%	100%

公司与同行业可比公司相比，坏账准备计提充分、合理，符合行业惯例。

(5) 应收账款期后回款情况及应收账款余额对发行人经营周转的影响

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	5,309,194.04
中移铁通有限公司东莞分公司	9,641,761.44	11.06%	482,088.07	9,641,761.44
广东德尔智慧科技	6,984,799.00	8.01%	349,239.95	6,984,799.00

股份有限公司				
中移铁通有限公司 广州分公司	6,172,921.01	7.08%	308,646.05	2,743,590.32
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	24,937,664.80

公司应收账款余额主要集中在1年以内，且每年收入发生额较大，截至2023年11月30日，2021年12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金额分别为40,369,177.17元、35,846,437.84元、16,189,302.33元，回款率分别为95.33%、67.40%、54.63%，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，从而**影响公司的正常经营。**

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。

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) 公司向中移铁通有限公司广州分公司（以下简称“中移铁通”）采购和销售的模式、具体内容、定价依据及交易价格

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。

报告期内，公司向中移铁通有限公司广州分公司采购的模式为比价采购，公司建立合格供应商名录，在定价过程中进行价格比选来确定中标供应商及交易价格。公司向中移铁通有限公司广州分公司销售的模式为订单直销模式，公司在中移铁通的供应商名录，中移铁通要求合格供应商进行报价并进行比选或者竞争性磋商来确定中标的供应商及交易价格。

报告期内，公司向中移铁通有限公司广州分公司采购和销售的具体内容、定价依据及交易价格具体情况如下：

报告期间	采购金额(万元)	采购内容	销售金额(万元)	销售内容
------	----------	------	----------	------

2021 年度	0	智慧食堂服务，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。	224.37	铁通专线和系统集成服务项目
2022 年度	1,600.93		846.97	
2023 年 1-6 月	0		141	

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，向其销售铁通专线和系统集成服务项目，随着电信业务需求的变化，公司电信业务收入下降、维护工作量大，收益逐年下降，公司开启智慧食堂业务。由于合作多年，公司对中移铁通有限公司广州分公司沟通良好，业务开展顺利，在开拓智慧食堂业务后，由中移铁通有限公司广州分公司在公司产品基础上提供数据分析等服务，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。

(2) 公司向广东中建通信服务有限公司（以下简称“中建通信”）采购和销售的模式、具体内容、定价依据及交易价格

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。与中移铁通有限公司广州分公司均为中移铁通有限公司广州分公司下属公司。

报告期内，公司向中建通信采购的模式为比价采购，公司建立合格供应商名录，在定价过程中进行价格比选来确定中标供应商及交易价格。2022 年 6 月由于中移铁通广州分公司业务调整，将智慧食堂业务转移至广东中建通信服务有限公司，所以公司直接进入中建通信的供应商目录，中建通信要求合格供应商进行报价并进行比选或者竞争性磋商来确定中标的供应商及交易价格。

报告期内，公司向中建通信采购和销售的具体内容、定价依据及交易价格具体情况如下：

报告期间	采购金额（万元）	采购内容	销售金额（万元）	销售内容
2021 年度	0	智慧食堂服务，包括设备、材料		代理销售公司

2022 年度	888.03	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。	415.32	的智慧食堂产品
2023 年 1-6 月	1,556.42		379.81	

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，2022 年 6 月由于中移铁通有限公司广州分公司业务调整，将智慧食堂业务转移至广东中建通信服务有限公司，因此公司存在向广东中建通信服务有限公司按照市场价格采购相关服务，价格公允。

综上，公司对中移铁通有限公司广州分公司和广东中建通信股份有限公司既有采购销售均与公司的业务相关，具备商业实质，交易真实，符合商业惯例。

4、存货、存货周转率

(1) 整体情况

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。

(2) 存货构成

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。

（3）存货库龄及产品升级换代情况

①商业模式

公司存货主要与智慧食堂业务相关，智慧食堂业务主要通过成套产品销售的业务模式实现硬件销售收入和长期软件服务收入。

②产品特点

公司的存货主要为智慧食堂设备，该设备为通用设备。

③销售政策和周期

智慧食堂项目包括一次性卖断和租赁服务模式两种，其中一次性卖断收取实施费销售方式的及销售政策及结算政策为：签订合同支付 50%，客户收到产品 40%，验收/开通正常使用 3-4 个工作日 10%，从签订合同到正常使用一般 1-2 个月即可完成，特殊情况下，终端客户付款困难可向公司申请延迟付款。租赁服务模式的及销售政策及结算政策为：一般租赁期是 36 个月，验收/开通正常使用 3-4 个工作日开始计算月租，一般次月 26 日推送账单，客户对账回款，租赁模式总体收款及时。

④行业特点

智慧食堂项目为餐饮行业提供物联网应用的整体解决方案，属于信息传输、软件和信息技术服务行业，属于知识密集型行业，需在研发领域不断保持持续的投入与技术领先性。

⑤存货库龄及产品升级换代情况

公司存货库龄皆在 1 年以内，该设备可根据产品的更新换代而改造为可适用的新设备，部分设备也可用于销售或出租。

(4) 存货跌价准备及与可比公司对比情况

公司的存货跌价准备计提方法为：在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可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。

同行业可比公司的存货跌价准备计提方法如下：

名称	存货跌价计提方法
爱信股份	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。
雄伟科技	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。
轩慧科技	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。

公司关于存货跌价准备计提的方法符合《企业会计准则》的规定，与可比公司不存在差异。

报告期内，公司与同行业可比公司存货减值准备计提情况对比：

单位：元

名称	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
爱信股份	0	0	0
雄伟科技	462,951.77	834,319.15	768,619.57
轩慧科技	0	0	0
公司	0	0	0

可比公司中，雄伟科技存货账面价值高于可变现净值，因此计提了存货减值准备。

报告期内公司不存在存货跌价迹象，因此未计提跌价准备，和大部分可比公司不存在差异。

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、利润表主要财务数据和指标变动分析

1、营业收入

(1) 营业收入总体情况

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。

报告期内，公司按产品分类的营业收入情况如下：

单位：元

项目	2021年	占比	2022年	占比	2023年1-6月	占比
智慧食堂项目						
其中：智慧食堂项目	96,914,036.36	55.05%	108,995,995.49	48.09%	54,619,653.68	70.86%
电信业务						
其中：工程项目	26,342,101.10	14.96%	42,848,153.25	18.91%	2,185,134.94	2.83%
集成服务项目	13,210,810.06	7.50%	36,054,223.66	15.91%	7,083,911.10	9.19%
明厨亮灶项目	9,060,906.60	5.15%	6,464,852.98	2.85%	3,220,388.76	4.18%
铁通专线	13,308,315.72	7.56%	14,875,249.66	6.56%	5,373,540.73	6.97%
WiFi项目	7,885,239.35	4.48%	11,822,070.49	5.22%	3,101,075.11	4.02%
移动专线	6,080,598.75	3.45%	5,248,146.15	2.32%	1,497,096.92	1.94%
其他	3,248,238.77	1.85%	338,879.77	0.15%	-	0.00%

报告期内，公司智慧食堂业务收入占比最高，占营业收入的比重分别为55.05%、48.09%、70.86%，其次为工程项目，占营业收入的比重分别为14.96%、18.91%、2.93%，集成服务项目，占营业收入的比重分别为7.50%、15.91%、9.19%。其余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，收入占比较小且逐年下降。

2022 年公司营业收入同比增长 28.74%，主要原因为：

①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。

②工程项目同比增长 62.66%，主要为中移铁通有限公司东莞分公司、广东德尔智慧工厂科技有限公司和公司签订的大额工程项目完工并确认收入。

③集成项目同比增长 172.77%，主要为中移建设有限公司广东分公司和公司签订大额集成项目完工并确认收入。

2023 年 1-6 月营业收入同比下滑 16.37%，主要原因：虽然智慧食堂营业收入同比增长 31.93%，但未有体量较大的工程项目及集成项目完工，故整体收入减少。

(2) 报告期各期前五大客户情况

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	明厨亮灶项目、	4,260.45	17.15%	否

分公司	集成服务项目			
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

报告期内，按产品分类的毛利率情况如下：

项目	2021年	2022年	2023年1-6月
智慧食堂业务			
其中：智慧食堂项目	63.22%	54.38%	54.82%
通信业务			
其中：明厨亮灶项	43.13%	20.12%	-11.14%

目			
铁通专线	21.22%	28.05%	29.07%
WIFI项目	13.13%	10.19%	-14.05%
移动专线	53.65%	43.33%	44.13%
工程项目	2.74%	16.12%	41.77%
集成服务项目	5.29%	20.96%	21.49%
其他产品销售及技术服务	10.56%	20.61%	-
合计	42.07%	36.55%	43.86%

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将增长迅速，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。

公司主要产品/服务为智慧食堂项目、工程类项目以及集成项目，分产品的毛利率变动分析情况如下：

(1) 智慧食堂项目

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年比2021年同期下降8.84%。智慧食堂项目2021年、2022年的结构如下：

单位：元

项目	2022年			2021年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
销售模式	78,589,703.37	24,481,486.55	68.85%	81,292,198.26	28,171,774.33	65.35%
服务模式	30,406,292.12	25,238,356.00	17.00%	15,621,838.10	7,475,196.88	52.15%

公司智慧食堂项目模式包括：一次性卖断收取实施费的销售方式及租赁的服务模式。

2022年一次性卖断的销售方式毛利率波动原因主要系公司设立全资子公司从市场直

接采购收银机、配件、原材料、线材、辅材等，组装成智能条码称重一体机连同配套的软件服务一起销售给终端客户，总体成本有所降低。

由于移动公司和超讯广电公司拥有良好的客户资源，公司为了配合移动公司和超讯广电公司抢占智慧食堂业务市场，2022年以来，公司部分业务采用直接将租赁客户打包出售给移动公司和超讯广电公司，并向移动公司和超讯广电公司收取服务费的方式，具体模式为：中建通服（移动的孙公司）作为收款方向终端客户收取租金（350/400/450元/台），中建通服在收取租金后，向移动公司或超讯公司支付200元/台的服务费，剩余的租金自己保留1%作为服务费用，99%的需支付给公司；2021年度公司收取的是全额的租金，而2022年度公司收取的服务费为差额服务费，相比2021年减少50%-60%；另外，公司为拓展业务，还存在对终端客户减免租金的情况约3,692,798.90元。

综上所述，2022年公司由于租赁模式的改变导致本期服务模式的毛利率较上期大幅度降低，智慧食堂项目毛利率较上期下降8.84%。

（2）工程类项目

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，公司工程类项目根据经对方确认的实际完工量及合同结算单价计算确认收入。

2022年工程类项目较上年同期上升13.38%，主要因为2021年公司只有华叶云数据工程项目，2022年新增汕汕铁路电力线路迁改工程、东莞市游泳运动管理中心修缮工程以及与广东德尔智慧工厂科技有限公司一系列工厂改造项目等项目，这些项目毛利相对较高，所以带动了2022年收入及毛利率的增长。2022年主要工程项目的收入及毛利率情况如下：

单位：元

项目名称	收入	成本	毛利率
汕汕铁路电力线路迁改工程	4,092,065.16	2,920,889.36	28.62%
东莞市游泳运动管理中心修缮工程	1,095,527.42	932,731.20	14.86%
广东德尔智慧工厂	14,150,000.00	9,730,000.00	31.24%

科技有限公司一系 列工厂改造项目			
中移建设有限公司 广东分公司-茂名电 白三馆项目	10,000,000.00	7,935,078.08	20.65%

2023年1-6月主要工程项目为：德尔项目、欧菲光电影像产业项目、北方大厦项目，这些项目毛利较高。

(3) 集成服务项目

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年毛利率较上年增幅较大，主要原因为两年集成服务项目不同，毛利率有差异，具体如下：

2021年度主要集成服务项目

单位：元

项目名称	收入	成本	毛利率
移动家宽带项目收入	7,439,350.94	7,177,267.60	3.52%
家集客一体化项目集 成服务费	2,002,573.14	1,902,444.54	5.00%
5G智慧教育	3,768,885.98	3,432,160.16	8.93%

2022年度主要集成服务项目

单位：元

项目名称	收入	成本	毛利率
机房信息化集成服务项目	4,470,283.02	2,757,464.42	38.32%
腾讯平安城安网络集成 ICT 项目合同	1,602,695.28	1,405,575.67	12.30%
深南电路 12580 桌面运维外 包项目	1,253,430.00	1,215,826.89	3.00%

移动云 SAAS 业务项目	7,334,798.47	6,939,780.34	5.39%
数据控制系统平台建设项目	3,420,342.37	3,347,932.45	2.12%
智能分析系统平台建设服务项目	3,788,963.83	3,735,274.90	1.42%
2022 年东莞市工商局疫情防控大数据信息服务项目	1,685,253.15	1,385,000.00	17.82%
家集客一体化项目集成服务费	2,074,473.06	1,970,749.47	5.00%

2023 年 1-6 月主要集成服务项目

项目名称	收入	成本	毛利率
南京嘉环科技股份有限公司采购项目（家集客一体化）	1,277,327.61	1,059,767.93	17.03%
腾讯平安城安网络集成 ICT 项目合同	1,602,695.78	1,522,560.99	5.00%
网络集成服务项目	682,567.36	440,104.50	35.52%

2022 年度、2023 年 1-6 月，公司集成服务项目系为维持原有客户，大部分毛利较低，维持在 5%-10% 不等；年度新增个别项目比如 2022 年东莞市工商局疫情防控大数据信息服务项目、南京嘉环科技股份有限公司采购项目（家集客一体化）、企业信息化交互平台建设服务项目等，毛利一般较高。

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，更多的选择收入及毛利均较高的集成项目。

公司与同行业毛利率比较如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
公司（839312）	42.07%	36.55%	43.86%
爱信股份（837950）	11.38%	11.54%	17.51%
雄伟科技（873373）	44.09%	42.01%	39.14%
轩慧科技（872358）	44.35%	36.52%	40.55%

爱信股份主要从事通信网络调测及集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务、IT 网络集成服务、软件开发、通信技术应用开发、物联网及大数据技术服务等。雄伟科技主要为餐饮行业提供物联网应用的整体解决方案。轩慧科技主要从事宽带接入业务、数字电视业务以及系统集成业务。其中，雄伟科技和轩慧科技的业务

和公司可比性较高，毛利率和公司具备可比性。

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**应收账款回款速度较慢，同时**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 年公司净利润为 15,732,518.54 元，经营活动产生的现金流量净额为-858,995.22 元，形成差异原因主要为由于智慧食堂业务增长，研发投入、销售投入增加，员工支出、其他经营活动支出等需付现费用大幅增加，导致经营活动现金流为负数。

2022 年公司净利润为 5,504,128.37 元，经营活动产生的现金流量净额为-6,574,737.13 元，现金流表现为大额流出且和净利润产生差异原因为 1) 公司新增销售区域：山东、中山、惠州、云南、海口、赣州、泸州、福州、新疆和天津区域，新开拓市场前期现金投入较大，支付其他与经营活动有关的现金流增加 481 万，2) 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，这些因素导致需付现的工资费用增加 1,314 万。

2023年1-6月公司净利润-4,589,045.93元，经营活动产生的现金流量净额为-10,151,162.31元，现金流表现为大额流出且和净利润产生差异原因为1)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，2)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。

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。

四、持续经营能力

1、收付实现情况

公司下游客户主要为国企，付款流程及付款周期均较长，但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，应收账款整体回款有保障。公司对供应商货款支付5-10%预付款，货物交付后支付剩余款项。

报告期内，公司开拓销售市场，新增员工，置换办公场所等需付现的成本费用较高，导致资金压力较大。

2、业务开展情况

公司通过招投标、代理销售、销售团队自主销售等多种模式获取业务订单。

3、行业环境

目前，团餐产业潜在规模大，对智慧食堂业务市场需求大。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。

4、产品竞争力

公司拥有2项产品发明专利，17项实用新型专利，54项软件知识产权。

公司智慧食堂项目依托信息技术，帮助食堂构建完整生态服务平台，打造用户满意食堂，推动团餐产业数字化、绿色化转型升级。产品优势体现在4个方面：一是人工智能设备实现自动售卖、一菜一价、按克称重、无感支付，提升体验；二是实现互联网预订、点餐、外卖、补贴营销，增加拓客能力；三是信息化系统轻松完成食堂的进销存管理；四

是保证经营全流程有数可循，帮助智慧决策。

5、在手订单

在智慧食堂业务方面，2023年公司签署的战略合作框架协议、渠道合作协议、代理合作协议数量超百个，2023年下半年预计比上半年智慧食堂出货增长4000台。

截至本说明书签署之日，在工程和集成项目方面，公司与安徽卓智数字科技集团有限公司签署4,000万元合同、广东德尔智慧工厂科技有限公司签署3,000万元合同、湖北移动公司签署3,000万元合同。

5、产业上下游波动情况

公司通过多年的经营，凭借稳定的产品质量和良好的售后服务，在业内形成了良好的口碑和较高的行业知名度，公司积累了丰富的客户资源，与各地区政企建立稳定合作关系，下游客户类型逐步多样化。

公司供应商主要为收银机、配件、原材料、线材、辅材以及通信设备、机房设备的供应商，公司客户主要为对智慧食堂及通信业务有需求的高校、企事业单位等。

综上，虽资金压力紧张，但公司所处行业环境较好，在手订单充足，公司具备持续经营能力。

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。

截至本次定向发行股权登记日2023年12月4日，公司在册股东人数为254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。

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，结合目前潜在意向投资者相关情况，本次股票发行拟确定发行对象的具体类型主要为符合投资者适当性要求有关规定的**外部投资者**，均为以投资为主业的法人股东，不存在私募基金，不存在公司上下游业务的合作机构。

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、互利同赢的投资者为原则，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。

-

（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（2023）第 01620014 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，**预计**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	1,840.93	2,209.12	2,650.94
合同资产	-	-	-	-
经营性流动资产合计	10,486.89	12,584.27	15,101.12	18,121.35
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	7,954.86	9,545.83	11,455.00
流动资金需求	-	1,325.81	1,590.97	1,909.17

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 2024-2025 年资金缺口分别为 **1,590.97** 万元、**1,909.17** 万元，合计缺口为 **3,500.14** 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、**2023 年 12 月 8 日**，公司分别召开第三届董事会第八次会议、**2023 年第四次临时股东大会**，审议通过《修订募集资金管理制度》的议案。

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。	否

(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

截至本次定向发行股权登记日 2023 年 12 月 4 日，公司股东人数为 254 名，股东人数已超过 200 人，本次定向发行须报向全国股转公司申报并提交中国证监会履行注册程序，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	24,216,120	46.39%	0	24,216,120	44.35%
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沟通结果，实际控制人**不**参与本次定向发行的认购。

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 **11.88%**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 **46.39%**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 **44.35%**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

本次发行已经公司股东大会审议通过，尚需向全国股转系统申报并提交中国证监会履行注册程序，后续仍存在不确定性。

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 **蔡灿辉** 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 **张绪平**

广东优信无限网络股份有限公司（加盖公章）

2023年12月19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12月19日

控股股东签名：

盖章：

2023年12月19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12月19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12月19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