

恒泰证券

HENGTAI SECURITIES

海纳百川 有恒乃大 壁立千仞 因泰而刚

恒泰证券

HENGTAI SECURITIES

睿新股

海纳百川 有恒乃大 壁立千仞 因泰而刚

有友食品：预计上市初期压力位28元-32元

申购代码	公司名称	发行价格 (元)	发行规模 (万股)	发行市盈率 (倍)	发行后总股本 (万股)	网上申购上限 (万股)
732697	有友食品	7.87	7,950	13.92	30,454.50	3.1
预计上市初期压力位(元)	实际控制人	募资净额(万元)	申购日	缴款日		
28元-32元	鹿有忠、赵英	56,112.33	4月23日	4月25日		
每股收益(元)	发行前每股净资产 (元)	发行前资产负债率 (%)	营业收入 (亿元)	扣非后净资产收益率(%)		
0.59 (2018年摊薄)	3.91 (2018年)	13.76 (2018年)	11.01 (2018年)	21.76 (2018年)		

公司主营及亮点

公司主营业务：泡卤风味休闲食品的研发、生产和销售。

公司亮点：泡椒凤爪为公司的主导产品，销售占比均超过75%，在该细分市场具有一定的品牌知名度和市场影响力

募资投向

- 1、拟使用募集资金3.19亿元，用于有友食品产业园项目。
- 2、拟使用募集资金2.42亿元，用于营销网络建设及品牌推广项目。

行业现状及前景

- 1、《中国传统特色小品类休闲食品行业发展现状及趋势研究(2014)》预计2015年-2019年，全国休闲食品行业将继续保持较高速度的增长，增长率基本维持在17%以上。
- 2、我国休闲食品行业的企业数量众多，竞争充分，市场化程度较高。

主要潜在风险

- 1、食品质量安全控制风险。
- 2、产品结构较为单一的风险。

免责声明：恒泰证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告中的数据均来源于公开可获得资料，恒泰证券力求准确可靠，但对数据的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成具体投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。未经恒泰证券授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。

栏目作者：

申购宝典（王放-S0670613050005）

重要声明

恒泰证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格

本报告中的数据均来源于公开可获得资料，恒泰证券力求准确可靠，但对这些数据的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成具体投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。未经恒泰证券授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。