

友友食品股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A11 页)

上述人员所持有的公司股份均不存在质押或冻结之情形。除鹿有忠和鹿新为父女关系外,本公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。除上述内容外,本公司董事、监事、高级管理人员与公司无其他利益关系。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东为鹿有忠,持有公司 67.51% 股权;实际控制人为鹿有忠、赵英夫妇及其女鹿新,合计持有公司 92.08% 股权。公司控股股东和实际控制人持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

公司实际控制人基本情况如下:

1、鹿有忠:男,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号 51020219550316****,住所:重庆市江北区建新北路一村 82 号****,现任本公司董事长、总经理。

2、赵英:女,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号 51020219630319****,住所:重庆市江北区建新北路一村 82 号****,现任本公司总经理办公室副主任。

3、鹿新:女,中国国籍,拥有境外永久居留权,身份证号 50010319890127****,住所:重庆市江北区建新北路一村 82 号****,现任本公司董事。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)公司近三年财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产			
流动资产:			
货币资金	370,261,192.73	339,358,390.05	2,641,327,324.80
应收票据及应收账款	2,311,304.33	2,387,376.79	2,061,166.96
预付款项	11,891,590.44	13,520,643.56	14,746,096.26
其他应收款	758,487.13	1,232,054.22	2,944,423.39
存货	168,001,521.11	78,574,902.06	60,841,888.13
持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	51,288,490.70	42,078,113.54	57,356,457.77
流动资产合计	604,612,546.44	477,151,480.22	339,077,337.31
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
长期股权投资	10,248,035.91	10,200,591.64	11,683,494.60
投资性房地产	2,855,787.40	3,999,578.15	4,036,063.75
固定资产	301,523,158.01	284,946,502.44	213,805,002.99
在建工程	27,792,900.09	42,453,737.02	39,304,039.94
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	59,509,823.86	60,478,619.09	61,902,034.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,960,738.19	7,913,542.21	8,222,009.36
递延所得税资产	4,869,996.24	8,354,424.40	28,038,750.48
其他非流动资产	528,390.00	300,103.05	38,962,396.06
非流动资产合计	416,318,629.70	418,648,096.00	368,962,396.06
资产总计	1,020,831,376.14	895,799,576.22	706,069,733.37

	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款			
应付票据及应付账款	39,215,091.61	46,629,759.96	52,293,028.89
预收款项	21,976,703.38	58,465,897.61	25,523,194.77
应付职工薪酬	17,371,444.23	18,469,285.40	13,739,906.03
应交税费	8,206,915.35	11,003,877.04	9,522,589.45
其他应付款	10,976,027.37	13,422,584.91	7,866,326.57
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	6,849,138.31	7,387,778.03	7,761,015.36
流动负债合计	104,595,320.25	155,379,181.95	116,706,061.07
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债			
递延收益	35,903,130.91	38,287,700.88	37,067,437.11
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	35,903,130.91	38,287,700.88	37,067,437.11
负债合计	140,498,451.16	193,666,882.83	153,773,498.18
股东权益:			
股本	225,045,000.00	225,045,000.00	225,045,000.00
资本公积	9,493,058.35	9,493,058.35	9,493,058.35
盈余公积			
未分配利润	60,843,079.04	54,495,258.88	37,775,179.06
归属于母公司股东权益	594,951,787.59	413,099,380.36	279,982,997.78
少数股东权益	880,332,924.98	702,132,693.59	552,296,235.19
股东权益合计	880,332,924.98	702,132,693.59	552,296,235.19
负债和股东权益总计	1,020,831,376.14	895,799,576.22	706,069,733.37

	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	1,100,948,680.58	989,718,266.97	827,161,248.71
减:营业成本	737,482,458.50	628,999,706.38	554,275,600.41
税金及附加	13,082,644.17	10,155,787.93	8,668,325.49
销售费用	105,611,719.71	90,807,773.35	85,823,637.69
管理费用	49,169,447.34	47,197,559.93	40,692,060.26
研发费用	3,420,904.62	3,409,243.01	2,781,945.26
财务费用(收益以“-”号填列)	-10,515,990.97	-5,375,076.49	-3,531,512.22
资产减值损失	49,168,300	-550,841.13	455,708.39
加:公允价值变动净收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	1,950,923.73	156,987.46	2,453,200.25
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	47,444.27	-1,482,902.96	611,994.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)	8,573.28	-621,802.93	-492,980.00
其他收益	376,000.00	155,166.66	
二、营业利润	204,038,825.92	214,764,485.18	139,595,704.40
加:营业外收入	3,701,726.11	10,610,679.40	5,618,998.43
减:营业外支出	589,074.69	85,005.50	57,500.00
三、利润总额	211,696,477.34	225,292,164.08	145,517,202.83
减:所得税费用	33,496,245.95	34,947,605.68	23,018,918.46
四、净利润	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
归属于母公司所有者净利润	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
少数股东损益			
五、每股收益:			
(一)基本每股收益	0.79	0.85	0.54
(二)稀释每股收益	0.79	0.85	0.54
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
其中:归属于母公司所有者综合收益总额	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
归属于少数股东的综合收益总额			

	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,206,627,438.56	1,166,514,507.34	962,912,125.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	19,457,055.38	17,577,447.71	13,128,329.31
经营活动现金流入小计	1,226,084,493.94	1,184,091,955.05	976,040,454.75
购买商品、接受劳务支付的现金	830,375,744.21	671,793,094.03	556,444,520.17
支付给职工以及为职工支付的现金	126,469,884.68	106,226,853.68	89,649,529.71
支付的各项税费	117,222,054.94	104,079,148.94	95,716,080.07
支付其他与经营活动有关的现金	86,425,459.33	61,171,795.89	59,427,741.00
经营活动现金流出小计	1,160,493,143.36	943,270,892.54	801,239,703.95
经营活动产生的现金流量净额	65,591,350.58	240,821,062.51	174,800,750.80
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	90,000,000.00	20,000,000.00	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,932,671.24	1,617,534.26	3,424,575.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,300.00	234,000.00	16,522.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,760,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	91,997,971.24	25,611,534.26	83,441,097.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,886,519.14	77,383,431.52	103,855,748.04
支付的现金	100,000,000.00	10,000,000.00	71,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	127,886,519.14	87,383,431.52	175,305,748.04
投资活动产生的现金流量净额	-35,688,547.90	-61,771,897.26	-91,864,650.69
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或利息支付的现金		40,508,100.00	33,756,750.00
其中:子公司支付给少数股东的股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		40,508,100.00	33,756,750.00
筹资活动产生的现金流量净额		-40,508,100.00	-33,756,750.00
四、汇率变动对现金流量净额的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	29,902,802.68	138,541,062.25	49,179,350.31
加:年初现金及现金等价物余额	338,358,390.05	200,817,324.80	151,637,074.69
六、期末现金及现金等价物余额	368,261,192.73	339,358,390.05	200,817,324.80

(二)最近三年非经常性损益

根据信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2019CQA020049 号《友友食品股份有限公司非经常性损益鉴证报告》,报告期内,公司非经常性损益情况如下表所示:

	2018年度	2017年度	2016年度
1.非流动资产处置损益	-518,501.21	-621,802.93	-492,980.00
2.计入当期损益的政府补助	6,790,230.63	10,388,640.05	5,082,173.82
3.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	30,000.00	352,020.80	
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	822,495.08	294,205.51	479,324.61
5.其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	7,127,224.70	10,413,053.23	5,068,518.63
非经常性损益所得税影响数	1,069,083.71	1,509,156.38	760,167.86
非经常性损益净额(影响净利润)	6,058,140.99	8,903,906.85	4,308,350.77
减:少数股东损益影响额			
归属于母公司所有者非经常性损益净额	6,058,140.99	8,903,906.85	4,308,350.77
归属于母公司所有者净利润	178,200,231.39	190,344,558.40	122,498,284.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	172,142,090.40	181,440,651.55	118,189,933.80

	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率(倍)	5.78	3.07	2.91
速动比率(倍)	3.68	2.29	1.89
资产负债率(母公司)	17.5%	10.24%	13.19%
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	0.06%	0.03%	0.06%
财务指标	2018年度	2017年度	2016年度
存货周转率(次)	445.19	373.94	235.28
存货周转率(天)	5.96	9.02	7.76
应收账款周转率(次)	234,544,767.37	243,286,642.23	181,081,785.85
应收账款周转率(天)	-	-	-
每股经营活动现金流量净额(元)	0.29	1.07	0.78
每股现金流量净额(元)	0.13	0.62	0.22

【注】:报告期内,公司利息净支出均为负数,因此在此未计算利息保障倍数指标。

2、净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券企业信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的相关要求,公司报告期净资产收益率和每股收益如下表所示:

	时间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)
2018年度	归属于母公司普通股股东的净利润	22.52%	0.79	0.79
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	21.76%	0.76	0.76
2017年度	归属于母公司普通股股东的净利润	30.85%	0.85	0.85
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	29.40%	0.81	0.81
2016年度	归属于母公司普通股股东的净利润	24.52%	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	23.66%	0.53	0.53

(四)财务状况及现金流量分析

1、资产结构

报告期内,公司总资产规模逐年扩大,主要系随着公司以泡椒凤爪、卤香火鸡翅等为主的泡卤风味休闲食品产销规模稳定在较高水平,公司以货币资金及存货为主的流动资产以及以固定资产、无形资产为主的非流动资产都随之增加所致。

2、负债结构

报告期各期末,公司负债总额分别为 15,377.35 万元、19,366.69 万元和 14,049.85 万元,为流动负债和非流动负债所构成。

3、现金流量分析

由于公司对经销商一般采用先款后货的销售政策,报告期内 2016 及 2017 年度公司经营活跃现金流量净额均保持较高水平。2018 年度公司经营活跃现金流量净额较低主要系公司于 2018 年四季度根据实际生产经营需要加大了原材料鸡爪的储备量,原材料采购支出金额大幅增加影响所致。

4、偿债能力分析

从公司总体负债水平来看,报告期各期末,公司资产负债率(母公司)分别为 13.19%、10.24%和 1.75%,整体保持在较低水平,表明公司较为重视总体负债水平和规模的控制,发展遵循了适度性和稳健性原则。

(五)发行人盈利能力分析

1、公司近三年主营业务收入构成及变动分析

发行人主营业务为泡卤风味休闲食品的研发、生产和销售,报告期内公司营业收入基本与主业相关。报告期内,公司主营业务收入总体较为稳定,经过多年业务发展逐步形成了以泡椒凤爪、卤香火鸡翅等肉制品为主(销售占比 90%左右)、豆干、豆干、竹笋等肉制品为辅的泡卤风味休闲食品业务体系。

2、公司近三年主营业务成本分析

公司主营业务成本包括直接材料、直接人工及制造费用。2017 年及 2018 年在公司采取有效措施的情况下,销售收入有所提升,公司主营成本总额亦保持相同趋势的变化。

3、公司近三年主营业务毛利分析

报告期内,公司依其优势的竞争地位保持了较高的盈利能力,主营业务综合毛利率分别为 32.92%、36.40%和 32.96%。从毛利构成来看,作为公司主导产品的泡椒凤爪近三年毛利贡献占公司毛利总额的比重分别为 77.60%、80.92%和 80.88%,系公司最重要的盈利来源。卤香火鸡翅近三年毛利贡献占公司毛利总额的比重分别为 4.60%、5.30%和 3.47%,系公司除泡椒凤爪之外的主要盈利来源之一。

4、公司近三年期间费用分析

近三年,公司三项期间费用占相应期间营业收入比例分别为 15.21%、13.75%和 13.41%,保持在合理水平,表明公司在保持营收规模的同时对各项费用的支出进行了有效控制。

(六)发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

可能影响公司盈利能力连续性、稳定性的主要不利因素及其影响主要包括:行业法规及标准仍待完善,原材料价格波动影响盈利稳定性及人才储备影响公司未来发展。

公司面临的主要有利形势和具备的主要财务优势包括:国家政策的有利支持、市场需求较为旺盛、公司所生产以泡椒凤爪为主导的泡卤风味休闲食品具有美味可口、营养健康、食用方便的特点,符合现代消费需求,近年来其市场需求较为旺盛。随着未来国民经济整体形势好转,居民收入水平的进一步提升和消费类型由温饱型向享受型、风味型转变,人们对具有独特风味的休闲食品的消费支出将会不断上涨。公司作为泡卤风味休闲食品主要供应商之一,拥有较高的品牌知名度和美誉度,产品畅销,综合竞争力强,主营业务优势明显;资产运营和管理能力较强,应收账款周转率和存货周转率高,且资产质量良好;公司资产负债率水平较低,偿债能力较强;报告期内,主营业务收入保持稳定,产品毛利率保持较高水平,盈利能力较强。

公司面临的主要财务困难包括:公司经营过程中无论是原材料购买、人工费用支出、研发投入、提升产能都需要大量的资金投入,而公司近三年的业务发展所需要的资金主要依靠自身经营和商业信用。由于缺乏长期资金的融资渠道,不能满足公司日益扩大的经营规模的需要,更无法对公司的更高发展提供长期稳定的资金保证。未来随着公司业务规模的进一步扩大,扩张公司的资本实力将极为迫切。因此,公司需要通过公开发行股票上市的方式来筹集资金并通过资本市场建立直接融资平台,以满足公司持续发展的需要,进一步扩大公司的财务优势,提高公司的盈利能力。

(七)股利分配政策和股利实际分配情况

1、本次发行前股利分配政策

公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则,按各股东持有股份的比例进行股利分配。

(1)全国股份转让系统挂牌前的股利分配政策

公司股利具体分配比例由董事会根据前次年度或中期实现经营情况提出方案,经股东大会决议通过后执行。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。

(2)全国股份转让系统挂牌后的股利分配政策

公司目前有效的《公司章程》系经 2014 年 8 月 8 日召开的 2014 年第三次临时股东大会决议通过,并于股份转让系统挂牌公开转让之日 2014 年 11 月 20 日起施行,其关于股利分配政策的相关规定主要如下:

利润分配政策:公司重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性,并符合法律法规的相关规定;公司每年将根据当期经营情况和项目投资资金需求计划,在充分考虑股东利益的基础上,正确处理公司的短期利益与长远发展的关系,确定合理的利润分配方案;利润分配不得超过累计可供分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

(3)本次发行前滚存利润的安排

经公司 2015 年第六次临时股东大会、2017 年第二次临时股东大会及 2018 年第二次临时股东大会决议通过,公司首次公开发行股票前滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

2、报告期内股利分配情况

公司在确保生产经营所需资金需求的同时,也注重对股东投资的回报,近三年公司股利分配具体情况如下:

(1)经公司 2016 年 3 月 17 日召开的 2015 年度股东大会决议通过,公司以总股本 22,504.5 万股为基数,向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币现金(含税)。

(2)经 2017 年 3 月 13 日召开的 2016 年年度股东大会决议通过,公司以总股本 22,504.5 万股为基数,向全体股东每 10 股派 1.8 元人民币现金(含税)。

3、本次发行后的股利分配政策

2015 年 11 月 26 日,公司召开 2015 年第六次临时股东大会,审议通过了发行上市后适用的《友友食品股份有限公司章程(草案)》,对公司上市后利润分配政策做了明确的规定,利润分配政策的原则如下:

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展,利润分配政策应保持连续性和稳定性,并坚持如下原则:(1)按法定顺序分配的原则;(2)存在未弥补亏损,不得向股东分配利润的原则;(3)同股同权、同股同利的原则;(4)公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

(八)发行人下属公司基本情况

目前,发行人下属公司包括 4 家全资子公司(四川友友、友友销售公司、友友进出口公司及友友制造公司)和 1 家参股公司中金成都公司,有关情况如下:

1、四川友友

公司名称:	四川友友食品发展有限公司
成立日期:	2009 年 11 月 2 日
公司类型:	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
统一社会信用代码:	91510124696296558X
法定代表人:	鹿有忠
住所:	成都市锦江区大田坎街 468 号
注册资本、实收资本:	6,000 万元
股权结构:	发行人全资子公司
主营业务:	泡卤风味休闲食品的生产及销售
经营范围:	生产、销售:速冻食品(预包装、其他速冻食品)、肉制品(酱腌肉制品)、豆制品(非发酵性豆制品、其他豆制品)、其他肉制品加工品(风味食品)、调味品(调味料);炒货食品及坚果制品(其他类);销售:蔬菜、农产品(不含粮食、生丝、蚕茧)、家禽、家畜、食品技术开发及技术服务;货物进出口(以上经营范围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)
主要财务指标:	截止 2017 年 12 月 31 日,