

# A62 信息披露 Disclosure

(上接A61版)

公司预测 2020 年 7-12 月营业收入、归属于母公司股东的净利润和归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润分别为 52,783.53 万元、9,856.74 万元和 8,303.90 万元。公司预测 2020 年 1-9 月营业收入 78,738.37 万元,比上年同期下降 19.50%;预测 2020 年 1-9 月归属于母公司股东的净利润 23,294.74 万元,比上年同期下降 24.09%;预测 2020 年 1-9 月归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 19,302.59 万元,比上年同期下降 25.99%。公司预测 2020 年度营业收入 102,697.97 万元,同比 2019 年度下降 19.33%; 预测 2020 年度归属于母公司股东的净利润 24,757.09 万元,同比 2019 年度下降 17.79%;预测 2020 年度归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 20,401.93 万元, 同比 2019 年度下降 18.79%。

## 七、新冠肺炎疫情对公司财务报告审计截止日后经营情况的影响

公司财务报告审计基准日至本招股意向书摘要出具之日期间,受新冠肺炎疫情影响,作为注册于湖北省宜昌市的生产型企业,公司的生产经营和财务状况受到一定影响,主要集中在物流、延期复工等方面,预计将主要体现在 2020 年一季度、尤以对 2 月份的影响最为明显。随着疫情预期得到有效控制,生产和物流逐步恢复,目前公司自有工厂及所有地区代工厂均已恢复生产,公司将积极组织生产,满足客户订单需求,未来期间能够恢复正常状态,预计疫情不会对公司持续经营能力及发行条件产生重大不利影响。公司经营模式、主要客户及供应商等均较为稳定,与上年同期相比未发生重大不利变化。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次公开发行的股份数量为7,000万股,占公司发行后总股本的16.28%,本次发行不进行老股转让
每股发行价	【1】元
发行市盈率	【1】倍(按每股发行价格除以发行后每股收益计算)
发行前每股净资产	2.62元(按本公司2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的权益除以发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【1】元(按本次发行后归属于母公司股东的权益除以发行后总股本计算,其中发行后归属于母公司股东的权益以本公司截至2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的权益和本次募集资金净额之和计算)
发行后市盈率	【1】倍(按每股发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式	本次发行采用网下向询价对象询价配售及网上向持有上海市场非限售A股股份或非限售存托凭证一定市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象以及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账户(A股)股票账户的境内自然人、法人及其他投资者(中国法律、法规及本公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外)
承销方式	余额包销
拟上市地点	上海证券交易所
预计募集资金总额和净额	募集资金总额:【1】万元;扣除发行费用后,募集资金净额:【1】万元
发行费用概算	发行费用(不含税)合计5,653.99万元,其中包括:承销及保荐费用4,000.00万元、审计及验资费用727.00万元、律师费用350.00万元,用于本次发行的信息披露费用540.00万元,发行手续费及材料制作费35.99万元。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、基本情况

中文名称:	湖北均瑶大健康饮品股份有限公司
英文名称:	无
住所:	宜昌市夷陵区夷兴大道 257 号
法定代表人:	王均豪
成立日期:	1998年8月5日
改制设立日期:	2000年11月10日
注册资本:	360,000,000.00元
统一社会信用代码	914200671466284336
经营范围:	乳制品生产、液体乳、巴氏杀菌乳、灭菌乳、酸乳、饮料、蛋白饮料、其他饮料类、生产、食品用塑料容器生产、预包装食品(含乳制品)批发兼零售(以上经营范围按许可证或批准文件核定内容经营,未取得相关有效许可或批准文件的,不得经营)
邮政编码:	443100
电话:	0717-7828858、021-61156807
传真:	0717-7828858
互联网地址:	www.juneayodairy.com
电子信箱:	juneayodairy@juneayao.com

### 二、发行人改制设立情况

#### (一) 发行人改制设立情况

发行人系由均瑶集团有限公司按账面净资产值折股整体变更设立。2000 年 10 月 8 日,均瑶乳业通过股东会决议,同意以公司经审计的截至 2000 年 8 月 31 日的净资产按照 1:1 的比例折股。根据上海上会会计师事务所出具的上会师报字[2000]第 0535 号《审计报告》,均瑶乳业截至 2000 年 8 月 31 日经审计净资产为 5,001 万元,按照 1:1 的比例折合公司股份 5,000 万股,每股面值 1 元,剩余部分计入应付股利,均瑶乳业全体股东按其在该公司中的出资比例所享有的净资产数额认购公司股份,将均瑶乳业整体变更为均瑶集团有限公司。

2000 年 10 月 9 日,上海上会会计师事务所出具上会师报字[2000]第 0538 号《验资报告》,验证截至 2000 年 10 月 8 日发行人变更后的注册资本为人民币 5,000 万元。

2000 年 10 月 27 日,湖北省经济贸易委员会出具了《关于同意设立均瑶集团有限公司股份有限公司的批复》(鄂经贸企[2000]51 号),同意均瑶乳业改制为股份有限公司。

2000 年 10 月 28 日,发行人召开创立大会暨第一次股东大会,同意均瑶集团有限公司整体变更为均瑶集团有限公司;审议通过《均瑶集团有限公司股份有限公司章程》并选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2000 年 11 月 10 日,湖北省工商行政管理局核准了发行人上述变更,并向其颁发了注册号为 4200001000824 的《企业法人营业执照》。

本次整体变更设立后,发行人的股本结构如下:

股东	股份(万股)	持股比例(%)
均瑶集团有限公司	3,250.00	65.00
王均瑶	750.00	15.00
王均金	450.00	9.00
王均豪	300.00	6.00
宜昌华生实业有限公司	250.00	5.00
合计	5,000.00	100.00

### (二) 发起人及其投入的资产内容

改制设立时,本公司发起人为均瑶集团有限公司(已更名为“温州均瑶集团有限公司”)、宜昌华生实业有限公司以及自然人王均瑶、王均金、王均豪先生。公司改制设立时,各发起人持有的股份情况如下:

股东	出资额(万元)	持股比例(%)
均瑶集团有限公司	3,250.00	65.00
王均瑶	750.00	15.00
王均金	450.00	9.00
王均豪	300.00	6.00
宜昌华生实业有限公司	250.00	5.00
合计	5,000.00	100.00

本公司股份改制时系由均瑶乳业整体变更设立,承接了均瑶乳业的全部资产及业务。本公司设立时主要从事业务为牛奶、含乳饮料及植物蛋白饮料的研发、生产和销售。本公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在本公司改制设立前后没有发生变化。

### 三、发行人股本情况

#### (一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为 36,000 万股,本次拟发行不超过 7,000 万股;按照发行上限测算,本次发行前后公司股本结构如下:

股东名称	本次发行前 股份数量(万股)	占比(%)	本次发行后 股份数量(万股)	占比(%)
一、有限售条件股				
均瑶集团有限公司	14,045.14	39.01	14,045.14	32.66
王均金	10,399.50	28.89	10,399.50	24.18
王均豪	4,402.03	12.23	4,402.03	10.24
淳心瑶	1,758.96	4.89	1,758.96	4.09
磐石投资	1,748.57	4.86	1,748.57	4.07
故贞投资	1,002.86	2.79	1,002.86	2.30
超元投资	987.43	2.74	987.43	2.23
故贞投资	328.11	0.91	328.11	0.76
大众公用	360.00	1.00	360.00	0.84
宁波睿银	360.00	1.00	360.00	0.84
亿利金融	360.00	1.00	360.00	0.84
国瑞投资	180.00	0.50	180.00	0.42
王澄澄	67.50	0.19	67.50	0.16
二、无限售条件股				
社会公众股	-	-	7,000.00	16.28
合计	36,000.00	100.00	43,000.00	100.00

公司控股股东均瑶集团、实际控制人王均金先生、全体股东、董事、监事及高级管理人员股份流通限制及自愿锁定承诺参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”之“(一)股份流通限制及自愿锁定承诺”。

#### (二) 发起人

本公司发起人为温州均瑶、宜昌华生以及自然人王均瑶、王均金、王均豪先生。各发起人于公司设立时持有的股份数及其持股比例如下:

股东	股份(万元)	持股比例(%)
均瑶集团有限公司	3,250.00	65.00
王均瑶	750.00	15.00
王均金	450.00	9.00
王均豪	300.00	6.00
宜昌华生	250.00	5.00
合计	5,000.00	100.00

#### (三) 本次发行前发行人前十名股东

本次发行前,公司前十名股东情况如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王均瑶	14,045.14	39.01
2	王均金	10,399.50	28.89
3	王均豪	4,402.03	12.23
4	淳心瑶	1,758.96	4.89
5	磐石投资	1,748.57	4.86
6	故贞投资	1,002.86	2.79
7	超元投资	987.43	2.74
8	大众公用	360.00	1.00
9	宁波睿银	360.00	1.00
10	亿利金融	360.00	1.00
合计		36,424.39	98.41

(四) 本次发行前发行人前十名自然人股东  
截至本招股意向书摘要出具之日,公司有 3 名自然人股东,其在发行人处担任的职务情况如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	自然人在发行人任职情况
1	王均金	10,399.50	28.89	实际控制人、董事
2	王均豪	4,402.03	12.23	法定代表人、董事长
3	王澄澄	67.50	0.19	无
合计		14,869.03	41.31	-

各发起人具体情况如下:  
1、温州均瑶集团有限公司  
(1) 基本情况

公司名称	温州均瑶集团有限公司
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	温州市鹿城区南浦街道车站大道 733 号
法定代表人	王均豪
注册资本	8,850 万元
实收资本	8,850 万元
成立日期	1995年8月23日
统一社会信用代码	91330300145067160Y
经营范围	住宿服务;文化产品制造(限下设分支机构经营);其他日用品销售;对实业项目的投资。(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)

### (二) 股权结构

截至本招股意向书摘要出具之日,温州均瑶股权结构如下:

股东	认缴出资额(万元)	股权比例
王 瀚	3,407.25	38.50%
王均金	3,097.50	35.00%
王均豪	2,125.50	25.00%
王宝弟	44.25	0.50%
王 超	44.25	0.50%
王澄澄	44.25	0.50%
合计	8,850.00	100.00%

注 1:王均豪先生为王均金先生之弟,王宝弟女士为王均金先生之母,王瀚先生为王均金先生之侄子,王澄澄女士为王均金先生之侄女,王超先生为王均金先生之侄子。

注 2:根据王均金先生、王均豪先生、王瀚先生签署的《股权委托管理协议》,王瀚委托王均金先生独立行使其持有温州均瑶股份的召集权、提案权、表决权等股东权利。

截至本招股意向书摘要出具之日,自然人王均金先生为温州均瑶实际控制人。

#### (三) 主营业务情况

温州均瑶目前主要从事投资业务及自有物业的租赁业务,并通过其下属企业从事各项具体业务。

#### (四) 主要财务数据

温州均瑶最近一年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2018年12月31日/2018年度	2019年12月31日/2019年度
总资产	522,233	506,967
净资产	20,759	22,198
净利润	897	1,439

注:以上财务数据未经审计。

#### 二、宜昌华生实业有限公司

截至本招股意向书摘要出具之日,宜昌华生已办理完成注销手续。注销前,宜昌华生的情况如下:

#### (一) 基本情况

公司名称	宜昌华生实业有限公司
企业类型	有限责任公司(自然人独资)
住所	宜昌市夷陵区乐天溪镇陈家冲村 2 组
法定代表人	尤永石
注册资本	100.00 万元
实收资本	100.00 万元
成立日期	1996年06月04日
统一社会信用代码	91420067220396480C
经营范围	汽车配件、化工建材(不含危险爆炸化学品及国家限制经营的产品)销售。

### (二) 股权结构

注销前,宜昌华生股权结构如下:

股东	认缴出资额(万元)	股权比例
尤永石	100.00	100.00%

注销前,自然人尤永石先生为宜昌华生实际控制人,其现为本公司董事。

#### (三) 主营业务情况

注销前,宜昌华生实业有限公司经营范围为汽车配件、化工建材的销售,目前公司处于停业状态,没有开展经营活动。

#### (四) 主要财务数据

宜昌华生已办理完成注销手续,无最近一年财务数据。

#### 3、自然人——王均金

本公司发起人股东王均金先生系本公司实际控制人,其基本信息如下:  
国籍:中国  
身份证号码:330327196812\*\*\*\*\*  
永久境外居留权:无  
住所:上海市徐汇区桂平路 218 弄 \*\*\*\*\*  
4、自然人——王均瑶  
本公司发起人股东王均瑶先生系本公司实际控制人王均金先生之兄,截至本招股意向书摘要出具之日,其持有本公司 4,402.03 万股股份,占公司总股本的 12.23%。该股东基本情况如下:  
国籍:中国  
身份证号码:330327197210\*\*\*\*\*  
永久境外居留权:无  
住所:上海市黄浦区河南南路 398 弄 \*\*\*\*\*

5、自然人——王均瑶  
本公司发起人股东王均瑶先生系本公司实际控制人王均金先生之兄,于 2004 年过世,其所持有的本公司 15%股份,经上海市高级人民法院判决,已全部转让给其子女及母亲四人,后又整体整合至均瑶集团名下。截至本招股意向书摘要出具之日,王均瑶先生已不再持有本公司股份。

#### (五) 国有股份或外资股份情况

本次发行前,本公司不存在国有股份或外资股份情况。

#### (六) 本次发行各股东之间的关联关系及各自持股比例

1、控股股东均瑶集团系公司实际控制人兼自认大股东王均金先生所控股的企业,均瑶集团持有本公司 39.01%的股份,王均金先生持有本公司 28.89%的股份。  
2、自然人股东王均豪先生系本公司实际控制人王均金先生之弟,其持有本公司 12.23%的股份。  
3、自然人股东王澄澄女士系本公司实际控制人王均金先生之侄女,其持有本公司 0.19%的股份。  
4、故贞投资、超元投资及故贞投资为公司及控股股东均瑶集团、其下属非上市公司之员工持股平台,分别持有本公司 2.79%、2.74%及 0.91%的股份。

除此之外,本公司其他直接股东之间不存在关联关系。

#### 四、发行人的主营业务情况

(一) 发行人的主营业务、主要产品及用途  
公司秉持“弘扬健康饮食,引领良品升级”的发展理念,坚持推广品质优良的系列健康饮品,目前主营常温乳酸菌系列饮品的研发、生产和销售,并陆续推出其他系列健康饮品。报告期内公司主打“味动力”系列常温乳酸菌系列饮品,未发生重大变化,具体如下:

名称	定义	子类	分类的定义
蛋白饮料	以乳或乳制品、或有一定蛋白含量的植物的果实、种子或种子等为原料,经过加工或发酵制成的饮料	含乳饮料	以乳或乳制品为原料(或经发酵),加入水、以及食糖和(或)甜味剂、酸味剂、果汁、茶、咖啡、植物提取液等的一种或几种调制而成的饮料

注:含乳饮料定义和分类以《含乳饮料国家标准》(GB/T 21732-2008)及《饮料通则》(GB/T10789-2015)为依据。

常温乳酸菌饮品具有营养价值高、保质期长、运输半径和市场容量大、且便捷易饮等特点,深受终端消费者喜爱,在二三线城市具有较高的市场占有率。报告期内,公司主打的“味动力”常温乳酸菌系列饮品包括多种发酵工艺、多种口味、多种产品规格、多种包装形成的多元化产品类型,为公司主力产品系列。报告期内“味动力”常温乳酸菌饮品占主营业务收入比重超过 96%。2017 年,公司子公司奇梦星分别获得环球乳业授权有限责任公司、环球影画(上海)商贸有限公司授权使用的神偷奶爸电影系列、欢乐好声音电影系列的经营使用权,将乳酸菌饮品与国际顶级 IP“小黄人”相结合推出奇梦星系列乳酸菌饮品等产品,并持续推出高端乳酸菌 LGG 系列、益生菌系列。

#### (二) 产品的销售方式、渠道

公司的销售模式主要为经销模式。经销模式下,公司的产品通过卖断式方式直接销售给经销商,再由经销商销售给其下游经销商、分销商及零售终端等下游客户,最后由零售终端直接销售给消费者。

公司与经销商签订《经销合同》,经销商直接从事公司采购,并负责所在区域市场的开拓。经销合同对经销商年度销售基数具有具体要求,若经销商未达到销售基数,报告期内连续两个月无订单/发货等实际销售行为,则公司可取消其经销权。公司派遣销售人员协助经销商进行市场开拓,品牌宣传,维护价格体系。

公司的销售市场主要集中在二三线城市的下沉县城市场、并双向延伸,公司根据当地市场行业销售数据确定发展经销商的数量,通常一个特定区域只发展一个经销商,保证公司有效扩大营销网络覆盖范围和营销效率。随着公司业务规模扩张和产能的扩大,公司根据特定区域市场产品销售增长情况合理开发经销商。经销商根据自身营销策略和市场销售情况,自主发展商超、连锁便利系统、零售店等下游销售渠道,完成公司分销率、铺货率等要求,建设和维护经销区域内的销售网络,有效扩大营销规模,提升公司产品的市场占有率。

#### (三) 主要原材料及采购模式

公司产品所需原材料主要包括脱脂奶粉、白砂糖、果胶和塑料颗粒等。公司自有工厂与代工厂原材料由公司统一采购。报告期内,公司已建立成熟的原材料供应渠道,公司产品生产所需原材料供应充足稳定。

公司基本采购模式为以销定产、以产定购,兼顾库存的采购模式,满足生产计划所需。报告期内,公司产品所需的原材料由公司统一采购,由公司自有工厂及代工厂进行生产。公司主要采购进口奶粉、白砂糖、果胶、乳清蛋白、进口菌种等原料料及塑料粒子、纸箱、瓶子、瓶盖、封口膜等包装物材料,公司设置了专门的采购部门,针对自有工厂及代工厂建立了完整的质量体系,对用于乳品生产的原辅料和包装材料的采购、验收、运输、贮存和使用作出规定,对采购过程进行控制,以确保采购的材料在质量要求、交付和服务等各方面符合规定的要求。

#### (四) 行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

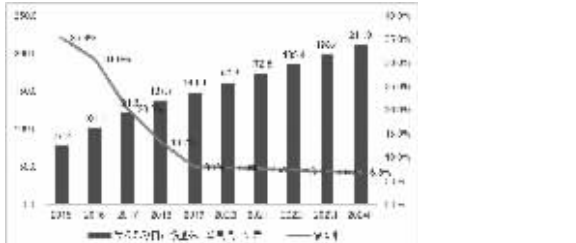
##### 1、行业竞争格局

我国乳酸菌饮品起步于 20 世纪 80 年代,是含乳饮料中发展最快的品种之一。根据欧睿国际数据显示,2015-2019 年五年间,我国乳酸菌饮品市场复合增长率为 11.2%,2019 年中国大陆乳酸菌行业市场规规模达 364.8 亿元。未来中国大陆乳酸菌市场将持续稳定发展,有望在 2024 年达到 492.4 亿的规模。乳酸菌市场上低温乳酸菌发展较早。由于要求乳酸菌饮品中含有活的乳酸菌,低温乳酸菌需在 2-10 摄氏度贮存和销售,密封包装的活性乳酸菌保质期较短。2015-2019 年五年间,低温乳酸菌的复合增长率为 7.6%,2019 年市场规模为 216 亿。常温乳酸菌是另外一种常见乳酸菌饮品,与低温乳酸菌饮品区别主要在于乳酸菌在生产过程中热力杀菌处理阶段已被灭活。因此,常温乳酸菌可以在常温下贮存和销售。常温乳酸菌也可以和果汁、蔬菜汁、谷物等天然元素结合,不断推出健康、营养、口感丰富的产品,适应不同消费场景。受益于低温乳酸菌产品建立的消费需求基础,常温乳酸菌也被视为具有“促消化”、“润肠道”等功能,是营养、健康的饮品。同时,因无需冷链运输,易于贮藏,常温乳酸菌的销售半径较大,展,目标市场更为广阔。

与低温乳酸菌饮品市场主要集中在一二线市场不同,常温乳酸菌饮品市场更为分散,主要集中在三四线城市及乡镇。据中国前瞻产业研究院数据显示,2017 年底,常温乳酸菌饮品在二线以上城市市场份额为 30.53%,而在三线城市以下市场份额为 69.47%。同时,乡镇地区的常温乳酸菌市场销售份额同比增长 58.2%,为增长最快地区。

目前,从消费趋势看,常温乳酸菌饮品已进入发展的黄金时期,近年维持较高的增长态势,是乳品企业抢占市场的关键。根据欧睿国际数据显示,2015-2019 年五年间,国内常温乳酸菌饮品市场规模从 77.2 亿元增长至 148.8 亿元,复合增长率为 17.8%。未来 5 年内,随着宏观经济增长趋缓,常温乳酸菌饮品市场逐步饱和,常温乳酸菌饮品市场增速将有所放缓,预计至 2024 年,国内常温乳酸菌饮品市场有望达 211.9 亿元。

#### 2015-2024 年中国常温乳酸菌饮品市场规模分析



数据来源:Euromonitor International

常温乳酸菌饮品属于含乳饮料的细分产品,具有“安全、营养、健康”等特点,是新兴的功能性饮料。由于常温乳酸菌饮品无需冷链运输,易于贮藏,产品销售区域广阔;同时,常温乳酸菌产品便于携带,适应各种使用场景,消费人群广泛。

相对于低温乳酸菌饮品市场,我国常温乳酸菌饮品市场于近五年崛起。低温乳酸菌饮品受到冷链运输和贮藏的制约对渠道要求相对较为苛刻,而常温乳酸菌饮品渠道要求较低,铺货速度和市场渗透率高于低温乳酸菌饮品,因而有利于进行品牌丰富性和产品的多样性。

2014 年之前,常温乳酸菌饮品行业主要由三四线小品牌为主,公司是该领域少数知名品牌。2014-2015 年间,以优乐多、小样、小洋人为代表的一二线品牌逐渐进入常温乳酸菌饮品市场。2015 年后,低温乳酸菌饮品市场上表现较为成功的品牌,如伊利、光明,也选择进入常温乳酸菌饮品市场,常温乳酸菌饮品市场逐步饱和。2015 年常温乳酸菌饮品品牌已达 79 个,2016 年达到 100 个左右,进入 2017 年后,随着高利润的吸引,部分经销商通过代工方式经营自有品牌以及小工厂加入,品牌数量进一步增长。目前,常温乳酸菌饮品市场格局并未完全形成,为充分竞争行业,具有完全的市场化