加加食品集团股份有限公司

Jiajia Food Group Co., Ltd.

（湖南省宁乡县经济开发区车站路）

首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）

东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURIES CO.,LTD.
（住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层）

第一节 重要声明与提示

加加食品集团股份有限公司（以下简称“加加食品”、“公司”、“本公司”或“发行人”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）公司不得修改公司章程中的前项规定。”

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn）的本公司首次公开发行股票招股说明书全文。

发行人控股股东卓越投资承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份。

发行人实际控制人杨振、肖赛平、杨子江承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其持有或间接持有的公司股份。在担任公司的董事、监事、高级管理人员期间：（1）每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的25%；（2）在离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份；（3）申报离任6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股票数量不超过其所直接及间接持有的公司股份的50%。

发行人股东点量一期、嘉华卓越、苏州大道、嘉华致远、鼎源投资、嘉华优势承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份。

发行人股东天恒投资、盈盛投资承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份。

发行人股东李建章、汪宏、周继良、莫文科、成应科、周罗明、肖新良、陈建夫承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份。

发行人董事戴自良，发行人监事蒋小红、王彦武，发行人高级管理人员陈伯球、刘永交，财务负责人成定强承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司首次公开发行股票之前已发行的股份。在担任公司的董事、监事、高级管理人员期间：（1）每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的25%；（2）在离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份；（3）申报离任6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股票数量不超过其所直接及间接持有的公司股份的50%。

发行人董事宋向前、汤毅承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起12个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司股份。在担任公司的董事、监事、高级管理人员期间：（1）每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的25%；（2）在离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份；（3）申报离任6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股票数量不超过其所直接及间接持有的公司股份的50%。

本上市公告书已披露2011年9月末资产负债表、2011年1-9月利润表及现金流量表、2010年1-9月利润表及现金流量表、2011年7-9月和2010年7-9月利润表。其中，2011年9月末、2011年1-9月、2011年7-9月、2010年1-9月、2010年7-9月的财务数据未经审计，2010年末的财务数据已经审计，敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年9月修订）》而编制，旨在向投资者提供有关加加食品首次公开发行股票并上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可［2011］1979号”文核准，本公司公开发行4,000万股人民币普通股。采用向参与网下配售的询价对象配售（以下简称“网下配售”）和网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的发行方式，其中网下配售800万股，网上发行3,200万股，发行价格为30元/股。

经深圳证券交易所《关于加加食品集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上［2012］2号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“加加食品”，股票代码“002650”；其中本次公开发行中网上定价发行的3,200万股股票将于2012年1月6日起上市交易。

本次公开发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

（一）上市地点：深圳证券交易所

（二）上市时间：2012年1月6日

（三）股票简称：加加食品

（四）股票代码：002650

（五）首次公开发行后总股本：16,000万股

（六）首次公开发行股票增加的股份：4,000万股

（七）发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。

（八）发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：请参见本上市公告书“第一节 重要声明与提示”的相关内容。

（九）本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中网下配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

（十）本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的3,200万股股份无流通限制及锁定安排。

（十一）公司股份可上市交易时间

项目	股东名称	本次发行后股本结构		可上市交易时间（非交易日顺延）
		股份数量(股)	股权比例(%)	
首次公开发行前已发行的股份	卓越投资	64,086,000	40.0538	2015年1月6日
	点量一期	8,550,000	5.3438	2013年1月6日
	天恒投资	8,250,000	5.1563	2015年1月6日
	嘉华卓越	7,714,320	4.8215	2013年1月6日
	苏州大道	7,635,000	4.7719	2013年1月6日
	嘉华致远	5,364,000	3.3525	2013年1月6日
	鼎源投资	4,365,000	2.7281	2013年1月6日
	嘉华优势	4,285,680	2.6786	2013年1月6日
	杨子江	3,450,000	2.1563	2015年1月6日
	盈盛投资	2,100,000	1.3125	2015年1月6日
	陈伯球	450,000	0.2813	2015年1月6日
	刘永交	450,000	0.2813	2015年1月6日
	李建章	375,000	0.2344	2015年1月6日
	汪 宏	375,000	0.2344	2015年1月6日
	周继良	375,000	0.2344	2015年1月6日
	莫文科	375,000	0.2344	2015年1月6日
	成应科	375,000	0.2344	2015年1月6日
	成定强	375,000	0.2344	2015年1月6日
	周罗明	300,000	0.1875	2015年1月6日
	肖新良	300,000	0.1875	2015年1月6日
	戴自良	300,000	0.1875	2015年1月6日
	陈建夫	150,000	0.0938	2015年1月6日
首次公开发行的股份	网下询价发行的股份	8,000,000	5.0000	2012年4月6日
	网上定价发行的股份	32,000,000	20.0000	2012年1月6日
合计		160,000,000	100	

（十二）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

（十三）上市保荐机构：东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

（一）中文名称：加加食品集团股份有限公司

（二）英文名称：Jiajia Food Group Co., Ltd.

（三）注册资本：12,000万元人民币（本次发行前）

16,000万元人民币（本次发行后）

（四）法定代表人：杨振

（五）注册地址：湖南省宁乡县经济开发区车站路

（六）成立日期：1996年8月3日

整体变更日期：2010年10月25日

（七）经营范围：农产品初加工服务；生产调味品，酱制品及产品自销；谷类及其他作物的种植、豆类和谷物的种植。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（八）主营业务：酱油、食用植物油和其他调味品的研发、生产和销售

（九）所属行业：C03 食品制造业

（十）电 话：0731-87807235

（十一）传 真：0731-87807235

（十二）互联网网址：www.jiajiagroup.com

（十三）电子信箱：dm@jiajiagroup.com

（十四）董事会秘书：戴自良

二、公司董事、监事及高级管理人员持有公司的股票情况

发行前公司董事、监事及高级管理人员持有公司的股票情况如下：

（一）直接持股情况

股东姓名	所任职务	任职时间	持股数量(股)	持股比例
杨振	董事长、总经理	2010.10.15-2013.10.14	-	-
杨子江	副董事长 总经理助理	2010.10.15-2013.10.14	3,450,000	2.8750%
肖赛平	董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
戴自良	董事、董事会秘书	2010.10.15-2013.10.14	300,000	0.2500%
宋向前	董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
汤毅	董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
白燕	独立董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
刘定华	独立董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
姚禄仕	独立董事	2010.10.15-2013.10.14	-	-
蒋小红	监事会主席 总经理办公室主任	2010.10.15-2013.10.14	-	-
伍雄志	监事会副主席	2010.10.15-2013.10.14	-	-
王彦武	监事、审计总监	2010.10.15-2013.10.14	-	-
陈伯球	副总经理	2010.10.15-2013.10.14	450,000	0.3750%
刘永交	副总经理	2010.10.15-2013.10.14	450,000	0.3750%
成定强	财务总监	2010.10.15-2013.10.14	375,000	0.3125%

（二）间接持股情况

姓名	所任职务	间接持股方式	持股数量(股)	持股比例
杨振	董事长、总经理	通过卓越投资间接持股	32,683,920	27.2366%
杨子江	副董事长 总经理助理	通过卓越投资间接持股	12,945,360	10.7878%
肖赛平	董事	通过卓越投资间接持股	18,456,720	15.3806%
宋向前	董事	通过嘉华卓越间接持股	9,600	0.0080%
汤毅	董事	通过苏州大道、鼎源投资间接持股	1,012,920	0.8441%
蒋小红	监事会主席 总经理办公室主任	通过盈盛投资间接持股	75,000	0.0625%
王彦武	监事、审计总监	通过盈盛投资间接持股	75,000	0.0625%

三、公司控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东

本公司控股股东为卓越投资，工商登记注册号430100000010929，持有本公司53.405%的股份，卓越投资注册资本为6,353万元，法定代表人杨振。其中杨振出资3,240万元，占注册资本的51%；肖赛平出资1,830万元，占注册资本的28.80%；杨子江出资1,283万元，占注册资本的20.20%。

截至2011年6月30日，按母公司口径卓越投资总资产为23,381.46万元，净资产为18,144.47万元，2011年1-6月净利润为-69.71万元。以上财务数据已经湖南金信达会计师事务所有限公司审计。

（二）实际控制人

杨子江直接持有本公司345万股股份，占公司本次发行前总股本的2.875%，杨振、肖赛平、杨子江通过卓越投资间接持有本公司6,408.60万股股份，占本次发行前总股本的53.405%。

杨振家庭（杨振、肖赛平夫妇和其子杨子江）合计持有本公司6,753.60万股股份，占公司本次发行前总股本的56.28%，为本公司实际控制人。

杨振现任加加食品董事长、总经理，卓越投资执行董事，身份证号码4301241962＊＊＊＊＊＊76。肖赛平现任加加食品董事，卓越投资总经理，身份证号码4301241963＊＊＊＊＊＊86。杨子江现任加加食品副董事长、总经理助理，卓越投资监事，身份证号码4301241987＊＊＊＊＊＊79。

（三）控股股东及实际控制人对外投资情况

实际控制人杨振家庭除持有本公司股份及公司控股股东卓越投资股权外，杨振还持有香港盘中餐粮油集团有限公司、香港加加集团有限公司、台湾可可槟榔屋连锁企业集团有限公司各95%股权，肖赛平还持有香港盘中餐粮油集团有限公司、香港加加集团有限公司、台湾可可槟榔屋连锁企业集团有限公司各5%股权。控股股东卓越投资除持有本公司53.405%的股份外，还持有长沙可可槟榔屋有限公司75%的股权（另25%股权由台湾可可槟榔屋连锁企业集团有限公司持有）。详细情况见《加加食品集团股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》第五章“发行人基本情况”之“七、发起人、持有5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业”的基本情况”。

除上述投资外，实际控制人及控股股东未控制其他企业。

四、公司前十名股东持有公司发行后股份情况

公司本次发行后上市前的股东总数为35630户，其中前十名股东持有公司股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	卓越投资	64,086,000	40.0538%
2	点量一期	8,550,000	5.3438%
3	天恒投资	8,250,000	5.1563%
4	嘉华卓越	7,714,320	4.8215%
5	苏州大道	7,635,000	4.7719%
6	嘉华致远	5,364,000	3.3525%
7	鼎源投资	4,365,000	2.7281%
8	嘉华优势	4,285,680	2.6786%
9	杨子江	3,450,000	2.1563%
10	兴业国际信托有限公司—福建中行新股申购资金信托项目3期	2,500,000	1.5625%
	合计	116,200,000	72.6250%

第四节 股票发行情况

一、发行数量

本次发行股份数量为4,000万股，其中，网下配售800万股，占本次发行总量的20.00%；网上发行3,200万股，占本次发行总量的80.00%。

二、发行价格及发行市盈率

本次发行价格为30元/股。

本次发行市盈率为：

（一）40.54倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2010年净利润除以本次发行后的总股本计算）

（二）30.61倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2010年净利润除以本次发行前的总股本计算）

三、发行方式及认购情况

本次发行采用网下向询价机构配售与网上资金申购定价发行相结合的发行方式。

本次发行中通过网下配售向配售对象配售的股票为800万股，有效申购数量为1,700万股，网下摇号中签率为47.058824%，认购倍数为2.125倍。

本次发行网上定价发行3,200万股，中签率为3.7034186605%，超额认购倍数为27倍。

本次网上发行及网下发行不存在余股。

四、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额为120,000万元，中审国际会计师事务所有限公司已于2011年12月27日对发行人首次公开发行股票的网下网上资金到位情况进行了审验，并出具了中审国际验字［2011］01020359号和中审国际验字［2011］01020360号《验资报告》。

五、发行费用总额及项目、每股发行费用

本次发行费用明细及总额情况如下：

序号	发行费用种类	金额(万元)
1	保荐费(含承销费用)	7,610
2	审计、评估、验资费用	178
3	律师费用	120
4	信息披露费	570
5	股份登记及上市初费	12
	合计	8,490

每股发行费用（发行费用总额/本次发行股数）为2.12元/股。

六、募集资金净额

本次募集资金总额为120,000万元，扣除发行费用8,490万元后，募集资金净额为111,510万元。

七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为9.49元（以2011年6月30日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

八、发行后每股收益

本次发行后每股收益为0.74元（按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的2010年净利润除以本次发行后的总股本计算）。

第五节 财务会计资料

公司已在招股说明书中披露了截止2011年6月30日经审计的财务资料，本次补充披露的财务数据为2011年9月30日资产负债表、2011年1-9月利润表及现金流量表、2010年1-9月利润表及现金流量表、2011年7-9月和2010年7-9月利润表。其中，2011年9月末、2011年1-9月、2011年7-9月、2010年1-9月、2010年7-9月的财务数据未经审计，敬请投资者注意。

一、主要财务数据及财务指标

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	增减幅度
流动资产(元)	686,764,389.51	624,987,566.56	9.88%
流动负债(元)	469,275,888.49	454,396,027.53	3.27%
总资产(元)	926,791,731.17	800,923,069.33	15.72%
归属于发行人股东的所有者权益(元)	422,115,842.68	346,527,041.80	21.81%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	3.52	2.89	21.81%
项目	2011年1-9月	2010年1-9月	增减幅度
营业收入(元)	1,215,743,021.67	889,760,447.81	36.64%
利润总额(元)	101,484,971.73	87,850,026.33	15.52%
归属于发行人股东的净利润(元)	76,047,444.54	64,106,596.14	18.63%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润(元)	75,434,207.31	53,069,562.40	42.14%
基本每股收益(元/股)	0.63	0.53	18.63%
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.63	0.44	42.14%
加权平均净资产收益率(%)	19.78	29.13	-9.35
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	19.62	24.11	-4.49
经营活动产生的现金流量净额(元)	7,265,992.00	15,721,445.88	-53.78%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.06	0.13	-53.78%
项目	2011年7-9月	2010年7-9月	增减幅度
营业收入(元)	405,179,641.25	352,068,987.54	15.09%
利润总额(元)	24,531,551.71	36,718,885.12	-33.19%
归属于发行人股东的净利润(元)	18,402,971.12	27,710,625.04	-33.59%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润(元)	18,324,766.87	25,473,624.95	-28.06%
基本每股收益(元/股)	0.15	0.23	-33.59%
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.15	0.21	-28.06%
净资产收益率(全面摊薄)(%)	4.36	9.75	-55.29%
扣除非经常性损益后净资产收益率(全面摊薄)(%)	4.34	8.96	-51.57%

二、经营业绩和财务状况的简要说明

（一）经营业绩的简要说明

2011年1-9月，公司营业收入较2010年同期增长36.64%，其主要原因系随着公司销售规模的扩大和产品结构的不断优化，公司主导产品酱油、食用植物油销售收入分别比2010年同期增长了6,685万元和20,848万元，增长率达14%和72%。

2011年1-9月，公司利润总额、净利润分别较2010年同期增长15.52%、18.63%，利润总额和净利润的增长主要系由于营业收入增长，相应引起的利润总额和净利润增长。

2011年7-9月公司利润总额、净利润分别较2010年同期下降33.19%、33.59%，利润总额和净利润下降的主要原因系公司2010年净补收的1,125.57万元关联方资金占用费计入了2010年8月的财务费用中。

（二）财务状况的简要说明

2011年9月末，公司财务状况良好，随着经营规模的不断扩大和盈利能力的不断增强，资产规模稳步增长，2011年9月末，总资产较2010年末增长15.72%，净资产较2010年末增长21.81%。2011年9月末，公司资产负债率54.45%，较2010年末的56.77%略有下降，资本结构较为稳定。

2011年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额较2010年同期下降53.78%，其主要原因是因2011年原料油脂、味精等大宗原材料价格仍保持高位运行，为锁定成本，公司仍保持了较高的采购预付规模；且随着产能及营销规模的扩展，公司2011年1-9月广告宣传等营销费用及营销团队的投入较高，营业费用同期增加了43.94%；为避免因硬件设施存在潜在风险影响公司的生产经营，2011年1-9月公司对全部厂区地面、厂房、车间、办公楼、环保设施等设施的屋面及主要设备进行了全面检修，更新或维修了较多设施和设备使修理费同期增加了714.59万元及公司平均上调了15%的管理人员工资使得工资性支出增加，管理费用同期增加了39.99%。

三、对2011年度经营业绩的预计

公司预计2011年度营业收入16—17亿元，较2010年度增长16%—24%；归属于母公司所有者的净利润1.55-1.65亿元，较2010年增长19%—27%，业绩增长主要系本年度公司销售规模的扩大和产品结构的不断优化，同时郑州味业新增3万吨酱油年产能和食用植物油2万吨年产能的释放为产销规模的扩大提供了有力保障。

第六节 其他重要事项

一、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关制度。

二、本公司自2011年12月15日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，除以上事项外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主要业务发展目标进展正常；

（二）公司所处行业或市场未发生重大变化；

（三）公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；

（四）公司未发生重大关联交易事项，资金未被关联方非经营性占用；

（五）公司未发生重大投资行为；

（六）公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换行为；

（七）公司住所没有变更；

（八）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

（九）公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

（十）公司未发生对外担保等或有事项；

（十一）公司财务状况和经营成果未发生重大变化；

（十二）公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐人基本情况

保荐人（主承销商）：东兴证券股份有限公司

法定代表人：徐勇力

住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层

电话：010-66555202

传真：010-66555327

保荐代表人：杨志、张艳英

项目协办人：李刚安

项目经办人：李民、李志勇、周飞、沈梦、方敏

二、上市保荐人的推荐意见

上市保荐机构东兴证券已向深圳证券交易所提交了《关于加加食品集团股份有限公司之股票上市保荐书》，东兴证券的推荐意见如下：

东兴证券认为，发行人申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等国家有关法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。

东兴证券愿意推荐加加食品集团股份有限公司的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

1、2011年9月30日与2010年12月31日比较式资产负债表

2、2011年1-9月与2010年1-9月比较式利润表

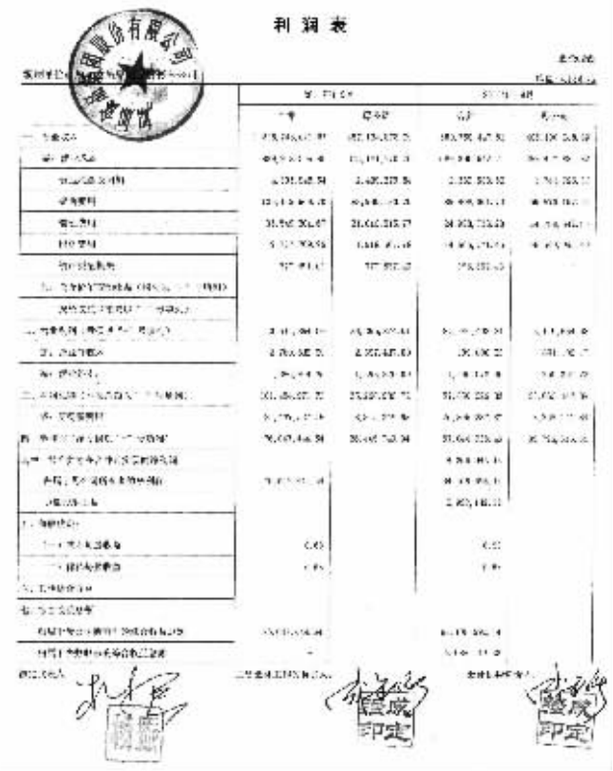
3、2011年7-9月与2010年7-9月比较式利润表

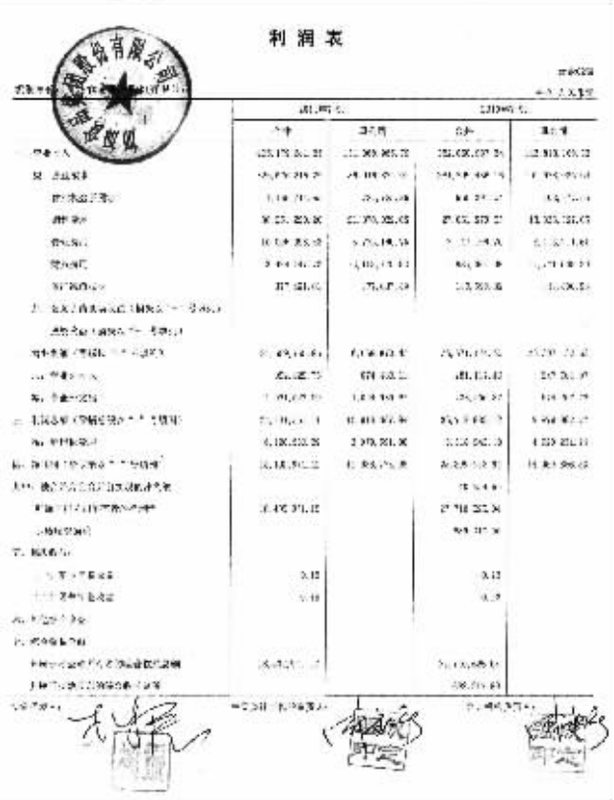
4、2011年1-9月与2010年1-9月比较式现金流量表

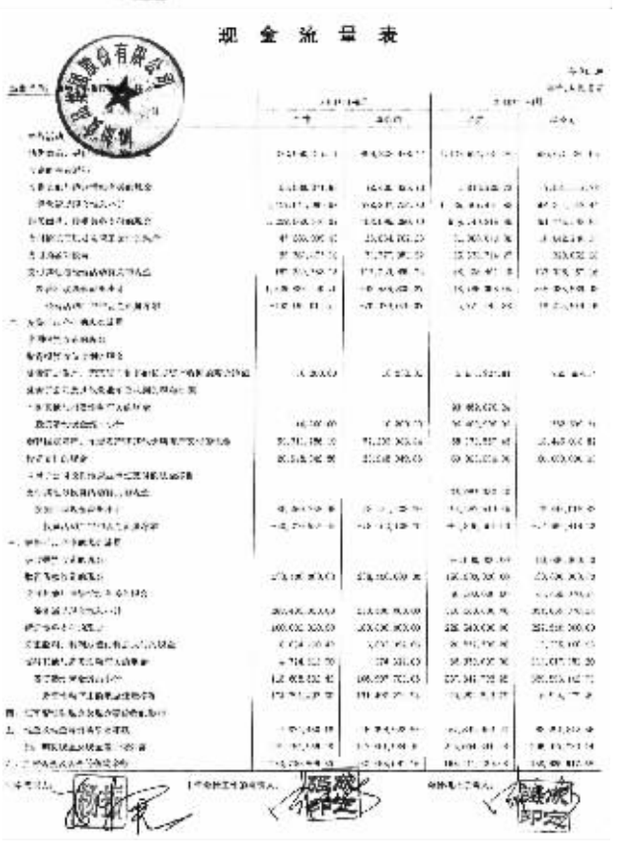
发行人：加加食品集团股份有限公司

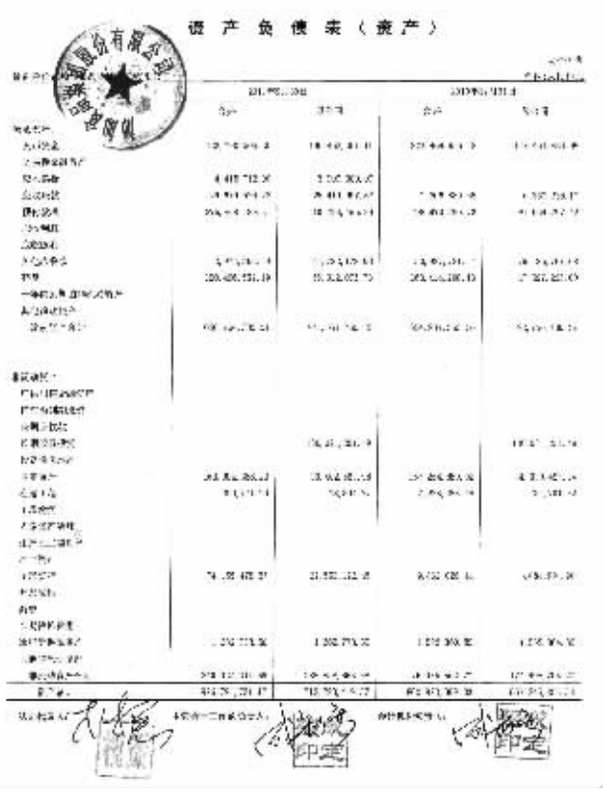
2012年1月5日

资产负债表（负债和股东权益）


利润表


利润表


现金流量表


资产负债表（资产）