

## 千禾味业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

### (上接 A14 版)

公司发行阶段不区分但有重大资金支出安排的,按照前项规定处理。

公司可以进中短期利润分配,具体分配比例由公司董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定,并由股东大会审议通过。

5.公司优先以现金分红的方式分配股利,公司当年实现盈利,在依法提取盈余公积后先行现金分红;若公司规模增长迅速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足现金股利分配后,提出并实施股票股利分配方案;公司董事会作为现金股利分配决策,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。

6.公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需事先经独立董事及监事会审议并经公司董事会审议后提交股东大会批准。独立董事应当对此发表独立意见,公司应当在定期报告中披露原因。

7.存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

8.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。

关于公司股利分配政策的具体内容,请参见本招股意向书“第十四章股利分配政策”。

六、投资者若详细阅读“风险因素”章节内容,并特别关注下列风险:

产品安全和质量是食品企业的生命,公司建立了从研发、采购、生产、销售、品质管理环境保护等各个环节的全面质量管理体系,通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系、ISO14001:2004 环境管理体系和 ISO18001:2003 计量管理体系。公司是四川省级质量信用等级 AA 级企业,自成立以来,公司产品未发生过产品质量纠纷和质量问题。尽管公司严格、系统的全面质量控制制度能防止公司产品出现质量问题,但是还是存在发生产品质量问题的可能,公司不仅负责产品召回,声誉和产品销售都会受到重大不利影响。如果公司未能及时处理和善后,甚至可能出现产品滞销、净利润大幅下滑以至亏损的情况。

2. 农产品价格波动的风险  
公司主要原材料为非转基因豆粕/大豆/有机大豆、小麦/有机小麦、白砂糖、葡萄糖浆等农副产品。由于农副产品价格受当年的种植面积、气候条件、市场供求以及国际市场价格等因素的影响价格波动,而产品价格销售价格的调整滞后于原材料价格的变化,因此,农副产品价格波动将影响公司的生产成本和盈利能力。

3. 不能持续取得税收优惠政策的风险

根据财政部国家税务总局《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202 号)、《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施规定的通知》(国税发[2002]47 号)、《国家税务总局关于实施西部大开发税收优惠政策问题的通知》(国税发[2002]176 号)、《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号)、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告[2012 年第 21 号]文件规定,对西部地区和四川国家鼓励类产业目录中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额 70%以上的企业,减按 15%的税率征收企业所得税。经当地税务机关审核,公司于 2015 年度继续按 15%的优惠税率纳税,自 1995 年起所得应纳税额,按当期应纳税额经当地税务机关审核。

如果未来本公司享受的所得税优惠政策发生变化,则公司的税负会相应提高,将对公司净利润和所有者权益产生不利影响。

4. 主要客户采购减少的风险

四川省海天(绵阳)调味品食品有限公司为公司主要客户之一,2015 年度公司对其销售达 3,000.74 万元,占公司营业收入的 4.80%,2015 年度,该客户在公司的主营业务收入较去年同期减少 70.19%,导致公司集糖食品销售收入同比减少 24.51%,营业收入同比减少 4.18%。虽然由于调味品品类收入和利润的持续增长,该客户采购减少并没有导致公司出现利润和现金流下降的情形,但主要客户采购减少并持续影响公司 2015 年度收入和利润增长存在不利影响。

七、本次募集资金投资项目后期回报被摊薄的有关情况分析

本次发行前,公司总股本为 21,000 万股,本次发行募集资金 4,000 万股,发行完成后公司总股本将增至 25,000 万股,较发行前增加 33.33%。本次发行后,随着募集资金的到位,公司的总资产及净资产均大幅增长。但由于募集资金投资拟用于新增生产能力、升级市场销售网络和补充营运资金,新增生产能力的建设和升级市场销售网络的完善需要一定周期,难以在短期内转化为公司的生产、营销网络,公司的每股收益和净资产收益率指标在本次公开发行后将因摊薄而下降。

(二) 董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次公司发行募集资金投资项目具体情况如下:

项目名称	项目总投资(万元)	拟募集资金投资额(万元)	项目核准文号	环评批复文号
年产 10 万吨调味品、食品添加剂项目	22,746.58	22,746.58	川发改投资[2014]0212051702	[2013]371 号
市场营销网络升级建设项目	4,027.88	4,027.88	川发改投资[2015]0212061102	[2015]578 号
补充流动资金项目	7,180.95	7,180.95	—	—

其投资本次融资的必要性和合理性详见本招股意向书之“第十三章 募集资金投向”之“四、募集资金投向”。

(三) 本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系以及从事募集资金项目人员、技术、市场等方面的储备情况

公司专业从事酱油、食醋等调味品和焦糖色等食品添加剂的研发、生产和销售,本次募集资金拟投资年产 10 万吨酿造酱油、食醋生产项目,市场营销网络升级建设项目补充完善营销项目,均是以前有业务为基础进一步延伸,在技术、市场和营销方面具有良好基础。

1. 技术储备情况

公司通过 20 年积累和技术创新,公司掌握了一批核心技术,已获得 21 项发明专利,其中 5 项为发明专利,公司建立了一个组织结构完善、技术领先、研发方向准确、仪器设备先进的高端研发团队。研发中以产品的高质量、高品质为原则,从安全、环保、成本等多方面着手,已取得 4 项省级科技成果。

公司坚持自主创新的主线,注重与外部科研机构的技术合作。已与四川大学、西华大学等科研机构开展长期“产、学、研”合作,参与“中日韩联合生物学术交流会”,通过自主创新外部合作,为公司提供了丰富的技术支持与后备人才资源。

2. 人员方面

公司组建了一支优秀、稳定的管理团队,拥有一大批在调味品行业经验丰富的技术与管理人才,专业素质和技术人才齐备。董事长、副总裁中本科以上学历人员,有 10 多名,有 10 多名具有高级职称,具有丰富的工作经验。

3. 市场方面

公司的“千禾”商标是四川省著名商标,千禾牌酿造酱油、食醋为四川名牌产品,酱油、食醋等调味品目前主要在西南地区,特别是在四川、重庆两广地区有行业领先地位。2013 年公司开始开拓西南区域外市场,不断完善销售网络,已实现跨区域销售,未来将进一步扩大销售,积极开拓西南、华南、华东、中南等市场,公司产品市场占有率将进一步提高,华东等市场有初步的知名度和美誉度。

(四) 公司应对本次公开发行摊薄回报风险的措施

公司对近期摊薄回报的影响进行了认真分析,采取以下措施保证此次募集资金有效使用,有效防范即期回报被摊薄的风险,提高未来回报能力:

1. 巩固并拓展现有业务,提升公司持续盈利能力

本次发行完成后,公司将加大研发投入,提升公司核心竞争力,公司将加大和抗风险能力进一步增强,从而保障公司稳定运营和长远发展,符合股东利益。

随着本次发行完成后公司募集资金的进一步投入,公司将加大拓展生产能力和市场营销网络,提升公司的市场占有率,提升公司盈利能力,为股东带来持续回报。

2. 加快募集资金投资项目投资进度,争取早日实现项目预期效益

本次公司发行募集资金投资项目主要用于新增生产能力、升级市场销售网络和补充营运资金,本次募集资金投资项目,为尽快实现募集资金投资项目效益,公司已自行启动募集资金积极推进募集资金投资项目的各项工作。

募集资金到位后,公司将加快推进募集资金投资项目建设工作,争取早日实现预期效益。

3. 加强对募集资金投资项目监管,保证募集资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理,提高募集资金使用效率,公司制定了《募集资金管理制度》,对募集资金使用管理、公司将定期检查监督募集资金使用情况,保证募集资金使用合规。

4. 加强经营管理和内部控制,提升经营效率

公司将进一步完善内控体系建设,完善并强化投资决策程序,合理运用各种融资工具和渠道,控制公司投资成本,提高资金使用效率,节约公司的各项费用支出,全面有效地控制公司经营和管理风险。

5. 加强募集资金管理,从战略高度统筹对公司各子公司在发展规模、资源整合、要素配置等方面统筹考虑,为公司发展提供保障,提升公司核心竞争力。

6. 不断完善公司治理,为公司发展提供制度保障,提升公司治理水平,强化内部控制和合规经营,提升公司核心竞争力。

7. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

8. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

9. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

10. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

11. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

12. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

13. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

14. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

15. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

16. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

17. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

18. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

19. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

20. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

21. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

22. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

23. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

24. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

25. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

26. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

27. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

28. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

29. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

30. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

31. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

32. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

33. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

34. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

35. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

36. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

37. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

38. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

39. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

40. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

41. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

42. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

43. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

44. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

45. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

46. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

47. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

48. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

49. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

50. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

51. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

52. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

53. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

54. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

55. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

56. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

57. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

58. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

59. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

60. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

61. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

62. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

63. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

64. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

65. 加强企业文化建设,提升公司核心竞争力,提升公司核心竞争力。

### 一、发行人基本情况

发行人名称: 千禾味业股份有限公司

英文名称: QIANHE CONDIMENT AND FOODS, LTD.

公司住所: 四川省绵阳市涪城区涪城路 27 号

法定代表人: 伍超群

注册资本: 12,000 万元

成立日期: 1998 年 10 月 31 日

组织机构代码: 420101

联系电话: 028-5682291

传真号码: 028-3226151

电子邮箱: http://www.qianhefood.com

联系地址: 绵阳市涪城区涪城路 27 号

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com

电子邮箱: zqsb@stcn.com