

良品铺子股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接D11版) (2)利润表

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Rows include 营业收入, 营业成本, 营业税金及附加, etc.

(3)现金流量表

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Rows include 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量, etc.

(二)报告期非经常性损益的具体内容 根据普华永道出具的《良品铺子股份有限公司2016年度、2018年度及截至2019年6月30日止6个月期间非经常性损益明细专项报告》...

(三)报告期主要财务指标 1.公司最近三年基本财务指标

Table with 5 columns: 财务指标, 2019年1-6月, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Rows include 流动比率, 速动比率, 资产负债率, etc.

注1:各指标具体计算方法如下: ①流动比率=流动资产/流动负债 ②速动比率=(流动资产-存货)/流动负债 ③资产负债率=总负债/总资产 ④期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)占净资产的比例=期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)/期末净资产 ⑤应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额 ⑥存货周转率=主营业务成本/存货平均余额 ⑦息税前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+投资性房地产摊销 ⑧利息保障倍数=息税前利润/利息支出 ⑨每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额 ⑩每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额 注2:报告期内,公司不存在利息支出,因此不适用利息保障倍数指标。 2.每股收益及净资产收益率 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定,公司报告期的净资产收益率及每股收益如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年度, 2017年度, 2016年度. Rows include 归属于普通股股东的净利润, 扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润, etc.

注:计算公式 ①加权平均净资产收益率=P/(E0+NP+2+Ei×Mi+M0-Ej)×Mj+M0×Ek×Mk×M0 其中:P分别对应于归属于普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后

后归属于普通股股东的净利润、NP为归属于普通股股东的净利润;E0为归属于普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于普通股股东的净资产;Mj为报告期月份数;Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益=P÷(S0+S1+Six×Mi÷M0-Sj×Mj+M0-Sk) ③稀释每股收益=P÷(已确认为费用的稀释性潜在普通股数量+转数费用)×(1-所得税率)÷(S0+S1+Six×Mi÷M0-Sj×Mj+M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中:P为归属于普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S0为报告期期初普通股加权平均数;S1为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期回购或现金分红等减少股份数;Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(四)管理层分析与讨论 1.财务状况分析 报告期各期末,公司资产总额分别为260,119.05万元、295,560.08万元、318,276.05万元和305,206.84万元,随着公司经营规模的扩大和股东投入的增加而增长。其中2017年末和2018年末公司资产总额较上期末分别增加35,441.00万元和22,715.96万元,分别同比增长13.62%和7.69%。

2019年6月末,公司资产总额为305,206.84万元,较上期末下降13,069.21万元,主要系受销售的季节性变动影响,期末存货较2018年末下降24,633.38万元。报告期内,由于公司销售存在季节性特征,年中期末大量备货对应年货销售高峰,因此存货、应付票据及应付账款等流动资产、流动负债均会较年初末大幅下降。

报告期各期末,公司流动资产占总资产的比例分别为82.18%、79.51%、74.70%、和73.59%,占比较高与公司经营方式相关,具体原因如下: ①公司主要从事休闲食品的研发、采购、销售和运营业务,较少涉及生产加工环节,伴随业务发展,公司固定资产、在建工程等非流动资产规模有所增长,但总资产仍以流动资产为主。 ②公司所处行业特点和经营模式决定其与经营相关的流动资产金额较高。首先,公司通过门店及线上平台开展休闲食品的销售,销售回款迅速,经营性的现金流充沛,且采购结算主要为先货后款,并使用一定比例票据进行支付,使得公司在日常经营中可获得较大金额的净流入;同时,为满足日常经营所需货款,公司需准备一定规模的存货;且公司经营规模较大,2018年实现营业收入63.78亿元,因此,与经营活动相关的流动资产金额较大。

③线上业务规模较大,使得期末流动资产金额进一步提升。一般而言,线上平台在“双十一”、“双十二”以及“年货节”等促销活动期间,销售旺季较为明显,主要集中在2019年12月,因此期末可积累较大金额的存货。且线上平台的销售高峰较线下提前,备货时间一般集中于12月中下旬,使得公司各年底存货规模进一步提升。

2019年6月末,公司流动资产与资产总额比例较上年末有所下降,主要系受销售的季节性影响,公司存货金额较2018年末有所下降24,633.38万元。

报告期各期末,公司合并口径的资产负债率分别为83.90%、71.05%、64.85%和56.98%,报告期内,公司负债主要为经营活动产生的应付账款、应付票据等流动负债。

2017年末,公司资产负债率由83.90%下降至71.05%,主要是一方面,在国内市场的消费升级背景下,公司迎来了难得的战略机遇,持续盈利;另一方面,随着自身业务的增长,公司品牌知名度的不断提升,使得公司未来的发展前景持续看好,因此2017年度公司收到了股东32,604.95万元的增资款。在上述背景下,公司2017年度净资产较上年有所增加,资产负债率也相应下降。

2018年末,公司资产负债率由71.05%下降至64.85%,系公司持续盈利带来充沛现金流,在此基础上公司建设品牌办公楼、购入土地使用权,使得公司期末净资产持续增加,资产负债率有所下降。

2019年6月末,公司资产负债率由64.85%下降至56.98%,主要原因为:一方面,公司持续盈利和净利润使得公司资产负债率随着股东权益的增加而有所下降;另一方面,在经营的季节性影响下,公司2019年6月末应付票据和应付账款等流动负债有所增加,使得期末资产负债率有所上升。 报告期内,公司息税折旧摊销前利润分别为23,357.64万元、19,853.83万元、43,611.87万元和31,552.44万元,利润来源稳定持续,且无对外借款及利息,偿债能力较强。2017年,公司息税折旧摊销前利润下降系当期计提股份支付金额13,081.75万元所致。

2.盈利能力分析 报告期内,公司业务规模快速增长,盈利情况良好,分别实现营业收入428,936.85万元、542,406.97万元、637,755.86万元和350,450.24万元,2017年、2018年和2019年1-6月分别同比增长26.45%、17.58%和15.46%;分别实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润6,729.08万元、11,276.08万元、20,756.43万元和15,632.46万元,2017年、2018年和2019年1-6月分别实现67.55%、84.07%和64.00%的增长。

2017年,公司实现归属于母公司所有者的净利润3,843.36万元,较2016年下降61.16%,系当期计提股份支付金额13,081.75万元所致,公司盈利能力未发生重大不利变化。

3.现金流量分析 报告期内,公司的现金及现金等价物净增加额分别为24,765.31万元、63,745.09万元、-518.27万元和29,071.08万元。

2018年,公司现金及现金等价物净增加额2017年末下降518.27万元,系公司受2017年末和2018年末春节备货节奏影响,2018年存货备货支出增加,经营活动产生的现金流量有所减少。同时,2018年公司建设良品大楼、购入土地使用权,使得当期期末现金及现金等价物净增加额较上年末有所下降。

2019年6月末,公司现金及现金等价物金额较2018年末增加29,071.08万元,主要为经营活动产生的现金净流入19,939.45万元。

4.财务报告审计截止日后的主要经营情况 (1)财务报告审计截止日后的主要财务信息 公司审计截止日为2019年6月30日,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对2019年9月30日的合并及公司资产负债表,截至2019年9月30日止9个月期间及2019年7月1日至2019年9月30日止3个月期间的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅,出具了《普华永道中天审字(2019)第0066号》(审阅报告),审阅意见如下:“根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信2019年第三季度财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号-中期财务报告》的规定编制。”

Table with 3 columns: Item, 2019年9月30日, 2018年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产合计, etc.

Table with 3 columns: Item, 2019年1-9月, 2018年1-9月, 2017年1-9月, 2016年1-9月. Rows include 营业收入, 营业利润, 利润总额, etc.

公司2019年1-9月实现营业收入545,966.74万元,较2018年同期增长19.65%;实现归属于母公司所有者净利润31,441.97万元,较2018年同期增长83.81%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润26,821.03万元,较2018年同期增长79.50%。

Table with 4 columns: Item, 2019年1-9月, 2018年1-9月, 2017年1-9月, 2016年1-9月. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, etc.

(2)财务报告审计截止日后的经营状况 审计截止日至本招股意向书签署日,公司整体经营状况良好,生产和销售情况正常,公司经营模式、主要原材料的采购模式及采购价格、主要产品的市场结构和盈利能力、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化,公司的持续盈利能力不存在重大不确定性及其他可能影响投资者判断的重大事项。

Table with 4 columns: Item, 2019年9-9月, 2018年9-9月, 2017年9-9月, 2016年9-9月. Rows include 营业收入, 营业利润, 利润总额, etc.

公司预计2019年全年的财务数据情况如下: 单位:万元

Table with 4 columns: Item, 2019年度预计(未经审计), 2018年度(经审计), 同比变动. Rows include 营业收入, 净利润, 归属于母公司所有者的净利润, etc.

注:公司2019年度业绩预计中的相关财务数据(仅为管理层对经营业绩的合理估计,未经审计或审阅,预计数不代表公司最终可实现收入、净利润,亦不构成公司盈利预测)。

公司预计2019年全年实现营业收入723,800.00元至796,200.00万元,较上年同比增长13.49%至24.84%;预计实现净利润33,800.00元至37,000.00万元,较上年同比增长36.30%至49.20%;预计实现归属于母公司股东净利润33,400.00元至36,600.00万元,较上年同比增长40.02%至53.43%;预计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润27,700.00元至30,300.00万元,较上年同比增长33.45%至45.98%。公司预计2019年全年不存在业绩大幅下降的情况。

(五)股利分配情况 2017年8月5日,良品有限唯一股东达永有限作出以下决定:同意将良品有限未分配利润中的4,000.00万元分配给股东。 2017年8月7日,良品有限唯一股东达永有限作出以下决定:同意将良品有限未分配利润中的9,809.78万元,任意盈余公积1,606.21万元,资本公积8,537.28万元,扣除后共计17,957.94万元,转增注册资本,作为追加投资。变更后注册资本为33,174.00万元。

2018年6月10日,公司2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于

良品铺子股份有限公司首次公开发行人民币普通股前的滚存未分配利润由新老股东共享的议案》,公司在首次公开发行人民币普通股之日前的滚存未分配利润由首次公开发行的新老股东按其持有股份比例共同享有。

在综合考虑《公司章程(草案)》的规定和公司未来的经营计划、投资规划和资金安排后,公司制定上市后未来三年股东回报规划如下: 1.股东回报规划的制定原则 在满足正常经营所需资金的前提下,公司实行持续、稳定的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东(特别是公众投资者和中小投资者)、独立董事和监事的意见,在保证公司正常经营业务发展的前提下,坚持现金分红为主的基本原则。公司每一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配的10%,公司最近3年以现金方式累计分配的利润不少于3年实现的平均可分配利润的30%。在确保最低现金分红比例的前提下,公司在经营状况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在确保最低现金分红比例的前提下,提出股票股利分配预案。

2.股东回报规划的制定周期 公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》,根据股东(特别是公众投资者)、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改,确定该时段的股东回报计划。

3.股东回报规划的决策程序 公司董事会审议通过利润分配预案后,利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时,需经全体董事过半数同意,并且经1/2以上独立董事同意方可通过。 监事会应对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议,并经监事会全体监事过半数表决通过。

4.股东回报规划的制定原则 公司在制定利润分配政策时,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上通过。公司股东大会审议利润分配政策事项时,应安排通过网络投票系统等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

5.股东回报的主要形式及实施条件 (1)现金分红条件及比例 在公司当年盈利、累计未分配利润为正数,上年经营活动产生的现金流量净额为正且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下,如公司无重大投资计划或重大现金支出安排,公司应当优先采取现金方式分配股利。 重大投资计划、重大现金支出是指公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的30%,实施募集资金投资项目除外,该等重大投资计划或者重大现金支出须经董事会批准,报股东大会审议通过后方可实施。 公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配的10%,具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来发展资金使用计划提出,并按照《公司章程(草案)》、本规划规定的决策程序审议后提交公司董事会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照《公司章程(草案)》规定的程序,提出差异化的现金分红政策: ①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%; ②公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%; ③公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%; 公司发展规划不易区分但无重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(2)股票股利分配的条件 在确保最低现金分红比例的前提下,在公司经营状况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在确保最低现金分红比例的前提下,提出股票股利分配预案。

6.未来三年股东回报计划 公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后进行利润分配。在保证公司正常经营的前提下,优先采用现金分红的利润分配方式。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配的10%,在确保最低现金分红比例的前提下,公司可以另行增加股票股利分配。每个年度的具体分红计划由董事会根据公司年度盈利状况和未来发展资金使用计划提出预案,并按照《公司章程(草案)》等规定的决策程序审议后提交公司董事会审议。公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东(特别是公众投资者和中小投资者)、独立董事和监事的意见。

(六)发行人子公司基本情况 1.全资子公司 (1)湖北良品铺子食品工业有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年7月23日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

良品工业主要从事食品采购与批发。 良品工业股权结构如下: 单位:万元

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(2)湖北良品铺子物流有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年7月7日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

良品物流主要从事货物运输。 良品物流股权结构如下: 单位:万元

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(3)江苏良品铺子食品工业有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年7月18日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

江苏良品工业主要从事食品采购与批发。 江苏良品工业股权结构如下: 单位:万元

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(4)江西良品铺子食品工业有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年9月21日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

江西良品工业主要从事食品采购与批发。 江西良品工业股权结构如下: 单位:万元

Table with 5 columns: Item, 2019年6月30日. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

审计。(5)湖南良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年10月12日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(6)四川良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年11月17日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(7)河南良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2019年05月11日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(8)深圳良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2017年7月4日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(9)重庆良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2017年11月9日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(10)陕西良品铺子食品有限公司

Table with 5 columns: Item, 2017年7月18日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(11)江苏良品铺子食品工业有限公司

Table with 5 columns: Item, 2017年11月9日. Rows include 成立时间, 注册资本, 实缴资本, 法定代表人, 注册地址.

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月. Rows include 总资产, 净资产, 营业收入, 净利润.

注:以上数据系合并于良品铺子申报报表内的数据,申报报表经普华永道审计。

(下转D13版)