

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 公司职务, 持股方式, 持股比例(%)

注:上述薪酬为该等人士任职董事、监事、高级管理人员期间的薪酬。2019年9月,因董事会换届,王洪刚任期届满卸任公司董事一职,夏顶立被选举为公司第二届董事会成员。王洪刚于卸任执行董事职务后,夏顶立为茅台建信(贵州)投资基金管理有限公司投资总监,未在本公司任职。

本公司依法为在公司全职并领薪的董事、监事、高级管理人员办理了基本养老保险、失业保险、生育保险、工伤保险和医疗保险及住房公积金。除此之外,本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员,目前无其他特殊待遇和退休公积金安排。

(五)董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况 截至本招股意向书摘要签署日,发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员持有公司股份情况,如下表所示:

Table with 6 columns: 序号, 姓名, 公司职务, 持股方式, 持股数(万股), 持股比例(%)

截至本招股意向书摘要签署日,除上述表格披露的持股情况外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切家庭成员不存在其他直接或间接方式持有公司股份。

八、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东简要情况 截至本招股意向书摘要签署日,第一大股东水涌泉投资有限公司42.74%的股份,为公司控股股东,基本情况如下:

Table with 5 columns: 公司名称, 成立时间, 注册资本, 实际控制人

目前,水涌泉投资除持有本公司股份外,未有其他对外投资。

(二)实际控制人简要情况

公司实际控制人为李国平、王旭斌夫妇。截至本招股意向书摘要签署日,李国平、王旭斌夫妇直接持有公司1,171.08万股,占公司股份总数的35.93%,并通过持有水涌泉投资有限公司100%出资份额间接持有公司42.74%的股份,合计持有水涌泉投资有限公司43%的股份,共计持有本公司80.10%的股份。公司于1994年设立至今,实际控制人未发生变更。

李国平先生,中国国籍,拥有澳门特别行政区永久居留权,1963年5月出生,住所:浙江省金华市东阳市,现任本公司董事长。截至本招股意向书摘要签署日,李国平先生直接持有公司3,355.38万股,占公司股份总数的28.90%,并通过持有水涌泉投资有限公司100%出资份额间接持有公司29.29%的股份,共计持有本公司58.82%的股份。

九、财务会计信息

(一)合并财务报表

1、合并资产负债表

Table with 5 columns: 项目, 2020年6月30日, 2019年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

2、合并利润表

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

3、合并现金流量表

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

(二)母公司财务报表

1、母公司资产负债表

Table with 5 columns: 项目, 2020年6月30日, 2019年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

2、母公司利润表

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

3、母公司现金流量表

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

(二)经注册会计师核实的非经常性损益明细表

Table with 5 columns: 项目, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

性损益对公司持续盈利能力影响较小。

(四)发行人报告期主要财务指标

1、基本财务指标

Table with 6 columns: 项目, 2020年6月30日, 2019年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日

注:2017年度公司无借款利息支出。

上述财务指标的计算公式如下: 流动比率=期末流动资产/期末流动负债; 资产负债率=期末负债总额/期末总资产总额;

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司的净资产/期末股本总额; 无形资产占比(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/期末净资产=期末无形资产账面价值(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/期末净资产;

应收账款周转率=当期营业业务收入/应收账款期初、期末余额平均数; 存货周转率=当期营业成本/存货期初、期末余额平均数;

息税折旧摊销前利润=当期利润总额+当期利息支出+当期计提折旧+当期资产摊销;

利息保障倍数=(当期利润总额+当期利息支出)/(不含资本化的利息支出)/当期利息支出;

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额;

每股现金流量净额=当期现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司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》(2010年修订),报告期内净资产收益率及每股收益指标如下表所示:

Table with 6 columns: 项目, 报告期间, 加权平均净资产收益率(%), 基本每股收益(元/股), 稀释每股收益(元/股)

注:2018年8月公司股东大会通过决议,以截至2017年12月31日的资本公积3,650.36万元转增股本,每10股转增5股,以保持相关数据可比性,对2017年度每股收益进行追溯调整。

十、管理层讨论与分析

(一)资产结构及变动分析

报告期各期末,公司资产总体构成情况如下:

Table with 6 columns: 项目, 2020年6月30日, 2019年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日

资产规模方面,2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末,公司资产总计分别为64,183.04万元、74,901.00万元、82,677.32万元和92,939.99万元。报告期内,公司完善销售网络构建,加大产能建设,销售规模不断增长,经营活动净现金流的积累是导致公司资产增长的主要原因。

资产结构方面,报告期各期末公司非流动资产金额逐渐上涨,非流动资产占总资产比例分别为48.86%、60.13%、63.51%和60.74%。主要原因是为解决土地使用权限不足,公司以出让方式购买江西、浙江、云南、广西、贵州等地国有土地使用权并建设金华、江西、广西、浙江、云南、贵州等生产基地实施技改或投资建厂,导致固定资产、无形资产等资本性投入增加所致。

虽然,公司固定资产、无形资产等不断增加,但报告期内公司流动比率、资产负债率维持在较为良好的水平,公司财务状况运行稳定。

(二)负债构成及变动分析

报告期各期末,公司负债构成如下:

Table with 6 columns: 项目, 2020年6月30日, 2019年12月31日, 2018年12月31日, 2017年12月31日

注:可比上市公司财务数据来源于wind。

报告期内,公司应收账款周转率高于行业平均水平,主要原因是:公司经营模式下实现的营业收入占主营业务收入的比例较高,2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月分别为99.03%、97.59%、97.04%和95.63%。“先款后货”的结算方式导致对经销商基本不形成应收账款。随着公司电子商务平台零售代销模式的扩大,相关业务产生的应收账款逐渐增加,公司应收账款周转率有所下降。公司应收账款周转率较高的情形符合行业“先款后货”结算模式的特征。

2、存货周转率

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月,公司存货周转率分别为8.66次、8.89次、8.31次和2.25次。公司存货周转率较高,且基本保持稳定,主要原因是:公司主要采用“以产定购”及安全库存相结合的采购模式和“以销定产”的生产模式,并对经销商库存管理进行动态指导,对存货周转进行有效把控。报告期内,公司存货周转率较高,突显了公司较强的存货管理能力和渠道库存运营能力。

报告期内,公司与可比上市公司存货周转率指标如下:

Table with 6 columns: 股票代码, 可比上市公司, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

注:可比上市公司财务数据来源于wind。

报告期内,公司存货周转率稳定,与可比上市公司存货周转率基本一致,符合行业存货周转较快的特征。

3、固定资产周转率

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月,公司的固定资产周转率分别为4.19次、2.93次、2.83次和2.32次。公司固定资产周转率逐年降低主要原因是:为解决供需矛盾,提升自产含乳饮料产能,公司逐步实施江西、广西、浙江、云南生产基地建设,导致房屋及建筑物和机器设备购置规模较大,而上述新增生产基地因设备调试、人员操作熟练程度等原因,尚未达到满产产能,规模效应尚未凸显。

报告期内,公司与可比上市公司固定资产周转率指标如下:

Table with 6 columns: 股票代码, 可比上市公司, 2020年1-6月, 2019年度, 2018年度, 2017年度

注:可比上市公司财务数据来源于wind。

报告期内,发行人固定资产周转率均维持在行业中位水平。发行人固定资产周转率略低于可比上市公司平均水平,主要是产品工艺流程、设备自动化水平、委托加工生产比例、设备投产运营情况等因素差异所致。

(四)偿债能力分析

1、流动比率、速动比率

报告期内,公司与可比上市公司流动比率、速动比率指标如下:

Table with 6 columns: 股票代码, 可比上市公司, 2020年6月末, 2019年末, 2018年末, 2017年末