

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

中炬高新技术实业(集团)股份有限公司关于上海证券交易所对公司非公开发行相关事项问询的回复公告

Table with 4 columns: 序号, 产品类型, 设计产能(万吨), 设计产能(万吨)

(2)分年度说明达产进度、投入金额、实现产能、销售量和营业收入

Table with 11 columns: 时间, 2024年, 2025年, 2026年, 2027年, 2028年, 2029年, 2030年, 2031年, 2032年

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

Table with 11 columns: 营业收入(万元), 设计产能(万吨), 达产比例, 产率(万吨/年)

目前调味品行业竞争格局呈现一超多强态势,其中海天作为行业绝对龙头,产能规模领先,市场份额领先其他竞争对手;中炬高新、李锦记、千禾等有着差异化产品和优势区域,这些区域市场品牌紧随其后。从集中度来看,当前我国调味品行业CR3行业规模前三名公司的市场占有率分别为30%、21%和15%,国内头部企业产能提升空间广阔。公司“厨邦”品牌调味品以其高品质及品牌力有望从第二梯队脱颖而出。

6.餐饮和居家消费提升,消费升级带动调味品品类齐升

随着居民生活水平的提高,外出就餐和外卖的频次和档次均在稳步提高,相较于家庭消费,餐饮行业外卖调味品明显多于家庭,与此同时,随着居民对于生活品质的提升,外出就餐和居家消费,则意味着数量增加于提升,都会提升调味品行业的消耗量。

我国调味品市场规模由2014年的28.26亿元增加至2019年的46.72亿元,复合年增长率为10.1%,调味品占餐饮成本的8-9%左右,餐饮的快速提升带动调味品增长,公司调味品正在战略性提高其餐饮渠道的占比,为其找到打开空间。

③根据目前市场规模,公司调味品产能利用率基本饱和

Table with 4 columns: 年份, 产量(吨), 销量, 产能, 产能利用率, 产销率

2016—2020年,公司产能从44.76万吨增长至70.66万吨,增长近100%,产能利用率保持在95%以上。下游客户持续旺盛需求,公司产销两旺,平均产销率达100%。公司迫切需要通过实施本次非公开发行募集资金投入扩产项目,从而保障核心产品的市场需求,进一步提升公司的市场份额和整体盈利能力。

④围绕营销龙头,多方位、全面发力

未来公司将围绕多次多品类消费升级的趋势,推动行业品类多元化开发,特别是健康、安全的调味品产品;继续加大渠道下沉,解决下沉区域供需不平衡;跟随市场化、调整新形势下发展模式;针对消费习惯的改变,适应新零售场景下的调味品消费场景转移,加强线上销售及新型销售渠道的建设。

a.加快推进餐饮市场发展,改善消费终端结构

调味品行业主要消费场景为餐饮渠道、家庭餐饮和工业渠道。根据调味品协会发布的渠道结构,目前公司产品在餐饮渠道的渗透率相对较低,约为7.3%。

未来,公司在继续保持家庭消费消费优势的同时,将持续加大餐饮专业经营渠道的开发,强化与厨邦特色的餐饮运作模式,在依托公司餐饮批发市场建设“批批兼营”的基础上,加大资源投入,打造和连锁餐饮的渗透、建立和巩固“公司-餐饮二批商-厨厨厨-厨厨厨-厨厨厨”的良性互动,形成各类餐饮终端的使用依赖,推动公司餐饮销售占比逐年提高。

b.顺应消费升级和渠道趋势,加快电商渠道建设

随着消费升级和渠道的变化,线上销售渠道对传统渠道的分流日益明显,针对不同人群的线上消费需求逐步细分,在传统电商渠道的基础上,COO、直播电商、社群电商、内容电商、短视频电商等线上购物渠道快速发展和普及,现阶段公司业务销售重点主要在传统的店铺类和商超类平台,社群、直播电商及O2O线上业务在2020年迅速切入,目前虽然还处于起步发展阶段,但带来的销售增长较快,未来将会在其他类型电商渠道中进行全面布局,实现快速增长。

Table with 4 columns: 年份, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

Table with 4 columns: 地区, 2014年, 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年, 2020年, 复合增长率

按照投资所得的15%计算。

(3)总体成本费用

本项目的运营成本主要包括直接材料、制造费用、人工费用、固定资产折旧、无形资产摊销等。直接材料、制造费用和人工成本根据公司历年运营过程中平均成本水平进行测算;人工工资参照当地5%增幅;折旧费用根据项目拟投入的固定资产及无形资产摊销进行计算,折旧费用按折旧计提方法计提,房屋建筑物按年限平均法,折旧年限为20年,残值率为5%,按直线法计提折旧;项目土地成本按50年进行摊销。

从10年以上历史数据来看,销售费用、管理费用等费用率未达预设的指标值,但随着营收规模的增加,费用率会有下降的空间。详见下表:

Table with 4 columns: 年度, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020

Table with 4 columns: 年度, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020

Table with 4 columns: 年度, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020

销售费用及研发费用是结合以往年度该项费用占营业收入的比重进行测算,分别按照营业收入的10%以及3.0%计算;项目管理费用由公司总部费用,因此本项目管理费用按照营业收入的2.28%计算,低于往年年度该项费用占营业收入的比重;区间费用为人工工资及福利水平的测算依据,根据本公司当前年度平均工资水平为基础,结合未来未人工工资上涨的趋势以及项目实际需要配备在区间费用其他各项费用按照以往年度该项费用占营业收入的比例进行测算。

(4)项目效益合理性分析

本项目效益测算情况以及同行业可比公司情况如下,2018年-2020年,同行业可比上市公司收入、毛利率和净利润情况如下:

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

Table with 4 columns: 年度, 2018年度, 2019年度, 2020年度, 平均

四个项目的可售价值约628亿元,整体预计净回笼资金102亿元,可为中山润润关于本次非公开发行的认购资金提供有力保障。

如上述项目建成或开发,而本次非公开发行仍未通过审核或公开发行,回笼资金可根据需要安排使用,维护及关联方安排其他项目日本次非公开发行认购资金保障。因此,恒顺华具有履行上述承诺的资金实力。

上述非公开发行募集资金用于支付股份的资金,将本次非公开发行取得中国证监会核准后,按照本次非公开发行的相关安排,及时足额履行认购义务。但即使存在非公开发行进度不及预期,外部环境变化等导致中山润润无法及时筹措认购资金的风险,公司拟使用自有资金予以支付。