电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net

投资支付的现金	55,326,530.61	25,000.00	20,215,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现 金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	118,346,371.54	24,820,671.92	60,414,031.23
投资活动产生的现金流量净额	-100,022,245.94	-6,840,738.92	243,194,040.12
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	290,000.00	1,450,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到 的现金	290,000.00	1,450,000.00	
取得借款收到的现金		12,535,000.00	32,085,201.50
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流人小计	290,000.00	13,985,000.00	32,085,201.50
偿还债务支付的现金		22,161,201.50	72,459,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	33,480,004.53	11,258,672.77	3,432,995.82
支付其他与筹资活动有关的现金	3,792,758.26	3,549,332.80	200,000.00
筹资活动现金流出小计	37,272,762.79	36,969,207.07	76,091,995.82
筹资活动产生的现金流量净额	-36,982,762.79	-22,984,207.07	-44,006,794.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-25,752,551.58	106,438,948.66	339,289,160.09
加:期初现金及现金等价物余额	457,934,911.75	351,495,963.09	12,206,803.00
六、期末现金及现金等价物余额	432,182,360.17	457,934,911.75	351,495,963.09

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:			
货币资金	367,275,835.72	377,619,183.45	197,102,512.31
以公允价值计量且其变动计人当期 损益的金融资产			
应收账款	36,922,701.74	35,614,898.64	30,574,938.94
预付款项	2,590,732.27	6,651,322.65	935,748.73
其他应收款	609,855.24	704,488.38	922,554.22
存货	69,111,069.08	26,174,104.54	11,035,688.72
其他流动资产	3,520,123.74	1,087,023.72	688,459.06
流动资产合计	480,030,317.79	447,851,021.38	241,259,901.98
非流动资产:			
可供出售金融资产		20,000,000.00	20,000,000.00
长期股权投资	86,113,918.07	44,339,602.99	31,392,019.57
其他非流动金融资产	23,720,254.46		
固定资产	196,548,370.99	208,683,055.08	216,709,782.98
在建工程	51,318,811.46	10,705,236.93	4,679,432.95
无形资产	37,303,029.33	39,467,600.13	41,232,638.95
长期待摊费用	1,994,780.71	1,606,226.55	-
递延所得税资产	4,170,334.86	4,443,705.82	2,365,215.69
其他非流动资产	1,479,600.00	191,910.00	1,345,390.01
非流动资产合计	402,649,099.88	329,437,337.50	317,724,480.15
资产总计	882,679,417.67	777,288,358.88	558,984,382.13
流动负债:			
短期借款		-	8,946,201.50
应付账款	80,269,711.17	78,788,195.56	84,687,357.62
预收款项	512,116.47	523,902.72	235,519.70
应付职工薪酬	14,054,104.71	18,640,199.54	14,972,922.09
应交税费	15,725,286.18	18,027,052.43	17,802,427.75
其他应付款	38,120,841.32	49,393,902.54	52,235,312.82
其他流动负债	290,359.77	256,251.95	141,258.01
流动负债合计	148,972,419.62	165,629,504.74	179,020,999.49
非流动负债:			
长期应付款			
递延收益	14,238,224.87	15,525,301.65	7,634,484.98
递延所得税负债	3,273,542.32	1,464,268.66	
非流动负债合计	17,511,767.19	16,989,570.31	7,634,484.98
负债合计	166,484,186.81	182,619,075.05	186,655,484.47
所有者权益(或股东权益):			
股本	186,000,000.00	186,000,000.00	186,000,000.00
资本公积	88,208,874.02	88,208,874.02	88,208,874.02
盈余公积	49,119,054.94	33,618,460.24	10,268,421.62
未分配利润	392,867,301.90	286,841,949.57	87,851,602.02
所有者权益合计	716,195,230.86	594,669,283.83	372,328,897.66
负债和所有者权益总计	882,679,417.67	777,288,358.88	558,984,382.13
(二)非经常性损益情况			

	加工主		
报告期内公司非经常性损益的具体内容、金额	(XII AX :		单位:万元
项 目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	-90.87	98.77	41.68
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照 国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,166.17	1,412.02	919.75
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小 于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价 值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			1,116.58
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产 减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的 损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有以公允价值计量且其变动计人当期损益的金融资 产、以公允价值计量且实动计人当期损益的金融负 债产生的公允价值变动损益,以及处置以公允价值计 量且其变动计人当期损益的金融资产、以公允价值计 量且其变动计为当期损益的金融负债和可供出售金融 资产取得的投资收益	97.21		
单项进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	115.64	179.28	88.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	2,288.15	1,690.07	2,166.46
减:所得税费用(所得税费用减少以"-"表示)	534.56	426.19	535.96
少数股东损益	0.31	-0.23	0.29
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,753.27	1,264.11	1,630.22
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (三)发行人主要财务指标	13,718.72	13,071.08	9,624.27

主要财务指标	2019年度/2019 年末	2018年度/2018 年末	2017年度/2017 年末
流动比率(倍)	2.76	2.42	1.77
速动比率(倍)	2.41	2.28	1.70
资产负债率(母公司)(%)	18.86	23.49	33.39
应收账款周转率(次)	24.34	25.30	26.11
存货周转率(次)	12.74	27.93	43.56
利息保障倍数(倍)	136.86	476.89	81.02
息税折旧摊销前利润(万元)	21,733.88	19,870.10	17,310.30
归属于母公司股东的净利润(万元)	15,471.99	14,335.20	11,254.49
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利 润(万元)	13,718.72	13,071.08	9,624.27
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.60	0.73	0.75
每股净现金流量(元)	-0.14	0.57	1.82
归属于发行人股东的每股净资产(元)	3.84	3.19	2.48
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿 权等后)占净资产的比例(%)	0.59	0.94	1.43
(四)净资产收益率与每股收益			

(四)净资产收益率与每股收益				
报告期利润	年度	加权平均净资	每股收益(元/股)	
1以口 均1个引用	11-12	产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东 的净利润	2019年度	23.69%	0.83	0.83
	2018年度	27.18%	0.77	0.77
H313-13113	2017年度	27.83%	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归 属于公司普通股股东的 净利润	2019年度	21.01%	0.74	0.74
	2018年度	24.79%	0.70	0.70
	2017年度	23.80%	0.52	0.52

(五)管理层讨论与分析

1、财务状况分析

(1)资产规模持续增长,资产流动性较好,资产负债率保持较低水平 报告期各期末,公司资产总额分别为71,211.83万元、84,340.47万元和96,731.99万元, 报告期内公司总资产持续增长,主要系公司产销规模的不断扩大,经营业绩的持续增长所

报告期各期末,母公司资产负债率分别为33.39%,23.49%和18.86%,总体呈下降趋势,公司具有较强的偿债能力。2017年末资产负债率略高,主要原因系公司流动资金借款所

(2)公司资产结构良好、流动性高、变现能力强报告期各期末,公司流动资产占资产总额比例较高,分别为57.67%、64.49%和64.66%,报告期各期末公司资产结构基本保持稳定,流动性较好。

(3)报告期内,公司资产周转能力分析 报告期内,公司资产周转能力分析 报告期内,与同行业可比公司相比,公司应收账款周转率低于绝味食品、安井食品和 煌上煌,高于三全食品,绝味食品应收账款周转率极高主要系采取预收款模式所致。与同 行业可比公司相比,报告期内公司存货周转率高于同行业可比公司,主要系公司采取以销定产的模式进行生产,产品为即食性较强的产品,生产周期较短,对原材料的新鲜度要求高,公司产品销售情况良好,且公司存货主要为肉,面粉,推及蔬菜等原材料,市场供应充足。另外,公司也一直将存货管理作为管理工作的重点,着力加强生产和采购的计划性,不 断优化原材料的储备,上述各因素使得公司存货周转率保持较高的水平。

2、盈利能力分析 报告期内,公司主营业务突出,总体保持稳定,主营业务收入占营业收入的比例均超

99%。公司主营业务收入主要为废弃包装材料及房产租赁收入等。公司主营业务收入按类别分为食品类、加盟店管理和包装物及辅料、公司的主营业务 收入主要来源于食品类收入。公司食品类收入占主营业务收入的比重分别为89.31%、

公司利润主要来源于主营业务收入产生的毛利,主营业务毛利占比分别为99.81%、 99.80%和99.83%。

报告期内,公司综合毛利率分别为31.51%,33.34%和33.11%,2017年至2018年,公司综合毛利率持续上升,主要系绪肉等原材料价格下降所致,2019年公司毛利率较2018年有所下降,主要系绪肉等原材料价格自2018年四季度开始上涨所致。

3、现金流量分析 报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额与各期净利润比值分别为1.24、0.95和0.72。报告期内,公司销售回款情况良好,经营活动获取现金能力较强,总体情况比较稳定。 报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为24,319,40万元、-684,07万元和-10,002.22万元,2017年度和2018年度公司投资活动产生的现金流量净额为负数,主要是公

司购建固定资产、无形资产支付的现金较多,2017年度公司投资活动产生的现金流量净额为正,主要系公司收回理财投资所致;2018年投资活动产生的现金流量净额为负数,主要 是公司购建固定资产、无形资产支付的现金增加所致,2019年度投资活动产生的现金流量净额为负数,主要系公司购建固定资产和定期存款增加所致。报告期内,公司筹资活动产生的现金流量主要为吸收投资收到的现金、银行借款的借取与侵还,利息费用的支付及股利支出。目前,公司的融资能力基本能够满足当前生产经产的需要。但随着公司或领和被进一步扩大、公司保管统治、全处批、融资福道性压息。影

营的需要,但随着公司产销规模进一步扩大,公司仍需较大资金投入,融资渠道拓展是影 响公司长期发展的重要因素。 (六)股利分配政策

1、发行人现行的股利分配政策

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定,实行如下股利分配政策: 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列人公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的总定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。 公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任

意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但

是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。 法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。 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。

公司可以采取观点。股票或现金股票相结合或者法律许可的其他方式分配利润,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。 2.报告期内实际股利分配情况

2、报告期内头际欧州开始间仍 报告期内,公司进行的股利分配情况如下; 根据公司2018年6月25日召开的2017年年度股东大会,以公司2017年末总股本186, 000,000股为基数,向全体股东现金分红11,160,000元(含税)。 根据公司2019年5月18日召开的2018年年度股东大会,以公司2018年末总股本186, 000,000股为基数,向全体股东现金分红33,480,000元(含税)。

有天放利用能效保护风平的加坡层间下调安之 第 1 重人事项述示。 4.本次发行完成前滚存利润的分配方案 经本公司2019年第一次临时股东大会审议通过,公司本次公开发行人民币普通股股票如最终获得中国证券监督管理委员会的核准,则公司本次发行前滚存的未分配利润,将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东共同享有。 (七)发行人全资及子公司基本情况

(1)21/1222/1432-160		
1、全资子公司		
(1)中饮巴比餐	饮管理(上海)有限公司	
名 称	中饮巴比餐饮管理(上海)有限公司	
统一社会信用代码	91310115MA1H75ET2Q	
注册资本	800万元	
实收资本	800万元	
股权结构	中饮股份持股100%	
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)	
法定代表人	刘会平	
住 所	上海市浦东新区南汇新城镇环湖西二路888号2幢1区16015室	
成立日期	2015年11月19日	
经营范围	企业管理咨询(除经纪),餐饮企业管理(不得从事食品生产经营),餐饮服务(限分支机构经营),厨房设备、日用百货、服装鞋帽的销售,食品流通,标识标牌,广告设计、制作。	
中位 上海最近-	- 年的其太财务数据加下,	

中饮上海最近一年的基本财务数据如下	:
	单位:万元
项 目	2019.12.31/2019年度
总资产	7,302.61
净资产	1,183.40
净利润	315.05

净资	ž j ^h c	1,183.40
净利润		315.05
注:以上财务数据(2)广州市良星餐		
名称	广州市良星餐饮服务有限	公司
统一社会信用代码	91440113088052007U	
注册资本	2,400万元	
实收资本	2,400万元	
股权结构	中饮股份持股100%	
公司类型	有限责任公司(法人独资)	
法定代表人	章永许	
住所	广州市番禺区大龙街金龙	路201号之一
成立日期	2014年2月20日	
经营范围	果 医果批发;冷冻病肉批发 肉);食品添加剂批发;食品 房设备及厨房用品批发 片外;1日用器皿及日用杂批发 处帽零售;清洁用品批发 点量,有设备租赁。 管理咨询服务;1节与业 管理咨询服务;1节与业 管理咨询服务;1节与业 等10分。10分。10分。10分。10分。 10分。10分。10分。10分。 10分。10分。10分。 10分。10分。10分。 10分。10分。 10分。	菜收购,收购水副产品,蔬菜批发,食用菌批发,干, 温类批发,水产品批发,鲜肉批发(仅限结、牛,羊 品添加剂零售,包装材料的销售,电子产品零售;厨 厨房用具及日用杂品零售;百货零售(食品零售除量 批发,服装排发,服装零售,糖批发,鞋等售,帽批 (净个成能心销售,五金零售,打具零售,增附 (净个成能心销售,五金零售,打具零售,劳动防护用 合许可审批项目),机械设备租赁,商业特许经营, (本少管理服务,涉及许可签查项目的除小),企业 (不合许可审批项目),商务咨询服务,市场调研服务,商局 最初服务,电子市高务信息咨询服务,市场调研服务,商份理 裁划服务,电子市高务信息资价。公司礼仪服务,代理 制力,工程代建服务(不含工程施工活动),糕点,面制 供管品制造(现场制售),饼干皮,也倍污烤。负 最后制造,现场制售,济中面,赶品制售,资格 则造,食品添加剂制造,济种加工,甜品制售,冷热 则造,食品添加剂制造,济种加工,甜品制售,冷热

售;米、面制品及食用油批发;粮油零售;肉制品批发(鲜肉、冷却肉除外); 味品批发;非酒精饮料、茶叶批发;乳制品批发		
广州良星最近一年的基本财务数据如下	:	
	单位:万元	
项 目	2019.12.31/2019年度	
总资产	3,270.99	
净资产	1,510.79	
净利润	-48.13	
V N I BLA #LID D (7 da \4/17 da \1	·	

於品制售,中餐服务;快餐服务;小吃服务,中央厨房,具体经营项目以(餐饮服务许可证)载明为准);餐饮配送服务,食品经营管理,粮食收购;预包装食品批发;预包装食品零售;散装食品批发;糕点、糖果及糖批发;糕点、面包零

	净利润		-48.13	
	注:以上财务数据已 (3)上海阿京妈网络			
名称 上海阿京妈网络科技		上海阿京妈网络科技不	有限公司	
Ī	统一社会信用代码	91310117342370108Q		
Ī	注册资本	3,000万元		
Ī	实收资本	3,000万元		
		中饮股份持股100%		
		有限责任公司(自然人	投资或控股的法人独资)	
		孙爱国		
Ī	住所	上海市松江区茸江路785号2幢4层-1		
Ī	成立日期	2015年5月21日		
	经营范围	开发、技术咨询、技术形 (不得从事增值电信、会 (除危险化学品),票务 统安全专用产品)、日月	电子科技、信息科技、计算机软硬件领域内的技术 技术转让、商务信息咨询(除经纪)、电子商务 验融业务)、设计、制作、发布各类产告、仓储服务 代理、电子产品、计算机软硬件(除计算机信息系 目百货批发、零售、食用灰产品的销售、从事货物进 房、食品销售、电信业务。	

阿京妈最近一年的基本财务数据如下:

总资产		670.44
净资产		603.67
净利润		-307.04
注:以上财务数据E (4)上海克圣新材料		
名称	上海克圣新材料有限公司	T)
统一社会信用代码	91310117051260339R	
注册资本 1,200万元		
实收资本 1,200万元		
股权结构 中饮股份持股100%		
公司类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)	
法定代表人 沈海荣		
住所 上海市松江区车墩镇泾车		宇路88号2幢3楼

单位:万元

2019.12.31/2019年度

成立日期	2012年8月7日		
经营范围	研发、生产、销售硅胶制品和其它新材料及制品;销售橡塑制品、日用百货、 五金交电、包装材料;从事货物及技术的进出口业务。		
克圣新材最近一年的基本财务数据如下:			
		单位:万元	
项 目		2019.12.31/2019年度	
总资产		987.00	
Can Can Can		020.40	

净利润		129.40
注:以上财务数据E (5)上海克圣实业不		
名称	上海克圣实业有限公司	
统一社会信用代码	91310117332386296J	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
股权结构	克圣新材持股100%	
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)	
法定代表人	沈海荣	
住所	上海市松江区车墩镇泾3	宇路88号3幢1-4楼
成立日期	2015年3月20日	
经营范围		品印刷。一般项目:从事塑料包装袋生产,纸制品 品、五金制品、日用百货、包装材料的销售;货物或

ALD TO LL	技术的进出口。		H,541224
克圣实业最近一年	丰的基本财务数据如下:		
			单位:万元
项	E	2019.12.31/2019年度	
总	资产	805.23	
净	资产	682.41	
净	利润	250.74	
注:以上财务数据	已经容诚所审计。		

1971	11173	23/0.71
注:以上财务数据已经容诚所审计。(6)南京巴比餐饮管理有限公司		
名称	南京巴比餐饮管理有限的	公司
统一社会信用代码	91320105MA1N8R9JXH	
注册资本	200万元	
实收资本	200万元	
股权结构	中饮上海持股100%	
公司类型	有限责任公司(法人独资)	
法定代表人	刘会平	
住所	南京市溧水区白马镇白统	朱路111号
成立日期	2017年1月3日	
经营范围	可或批准后方可经营),3	权得许可或批准后方可经营),食品销售(须取得许企业管理咨询,厨房设备、日用百货、服装鞋帽的销、、代理、发布国内各类广告。

旨,你识你牌,设订、制作、代理、发布国内各类厂方。	
南京巴比最近一年的基本财务数据如下	
	单位:万元
项 目	2019.12.31/2019年度
总资产	108.67
净资产	96.23
净利润	-26.45
注:以上财务数据已经容诚所审计。	

(7)杭州中巴氰	餐饮管理有限公司
名称	杭州中巴餐饮管理有限公司
统一社会信用代码	91330101MA28X7RU45
注册资本	100万元
实收资本	100万元
股权结构	中饮上海持股100%
公司类型	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	刘会平
住所	浙江省杭州市钱塘区白杨街道6号大街452号4幢107号房
成立日期	2017年8月18日
经营范围	服务:餐饮管理,热食类食品制售,冷食类食品制售,自制饮品制售,企业管理咨询;食品销售;批发、零售:厨房设备、日用百货、服装、鞋帽。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
杭州中巴最近	一年的基本财务数据如下:

701347		101.70	
净资产		143.53	
净利润		32.84	
注:以上财务数据 (8)南京中茂食品			
名称	南京中茂食品有限公司		
统一社会信用代码	91320117MA202XNE2U		
注册资本	3,000万元		
实收资本	3,000万元	3,000万元	
股权结构	中饮股份持股100%		
公司类型	有限责任公司(法人独资)		
法定代表人	孙爱国		
住所	南京市溧水区白马镇白朱路111号科创中心		
成立日期	2019年09月12日		
经营范围	食品生产、销售;食品科技领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;餐饮企业管理;食用农产品、厨房设备、电器设备、电子产品、百货、服装鞋帽,广告灯箱、包装材料销售;企业管理咨询。自有房屋租赁、自有设备租赁;道路货物运输;设计、制作、代理和发布国内各类广告;展览展示服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		

	(INTERNATIONAL PROPERTY OF THE	
南京中茂最近一年	的基本财务数据如下:	
		单位

项 目	2019.12.31/2019年度
总资产	3,022.34
净资产	3,021.10
净利润	21.10
注:以上财务数据已经容诚所审计。	
2、控股子公司	

(1)中饮巴比餐饮管理(北京)有限公司		
名称	中饮巴比餐饮管理(北京)有限公司	
统一社会信用代码	91110105MA019BXG8L	
注册资本	4,000万元	
实收资本	3,000万元	
公司类型	其他有限责任公司	
法定代表人	孔维涛	
住所	北京市朝阳区东三环南路19号院-2至15层101内9层B905室	
成立日期	2017年12月13日	
	餐饮管理;销售日用品、服装、鞋帽、厨具及卫生间用具、五金交电、灯具、家	

经营		實以官班:則曾口和6.版要、無相。例共及卫生即用兵、五宣之电、以兵、 用电器、机械设备、电子产品、设计、制作、代理、发布广告;预包装食品销售。含冷藏冷冻食品。食品卫生许可证有效期至2023年64月11日;餐饮服 (市场主体依法目主选择经营项目,开展经营活动;餐饮服务以及依法须 批准的项目。经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事自 家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		
中饮北京股权结构如下:				
序号	股东	姓名	出资额(万元)	持股比例(%)

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	中饮股份	3,870.00	96.75
2	刘绍庆	100.00	2.50
3	曹俊	30.00	0.75
	合 计	4,000.00	100.00
中饮北京最近一年的基本财务数据如下:			

2019.12.31/2019年度

1,628.51

净资产		1,415.91
净利润		-516.02
注:以上财务数据 (2)中饮巴比食品		
名称	中饮巴比食品(天津)有限公司	
统一社会信用代码	91120222MA06KJHX12	
注册资本	2,800万元	
实收资本	1,800万元	
公司类型	有限责任公司(法人独资)	
法定代表人	孔维涛	
住所	天津市武清开发区禄财道3号	
成立日期	2019年3月26日	
经营范围	食品生产、销售,食品技术开发、技术转让,技术咨询服务,餐饮企业管理,初级农产品,厨房设备,电器设备、电子产品、日用百货、服装鞋帽,广告灯箱,包装材料销售,企业管理咨询,自有房屋租赁,机械设备租赁,道路货物	

	运输, 从争户 百业分, 放见放小服分, 省 以服分, 你以、你样制下。	
中饮天津系中饮北	京的全资子公司,成立于2019年3月。中饮天津最近一年的基本财	
务数据如下:		
	单位,万元	

	中世:万元
项 目	2019.12.31/2019年度
总资产	1,272.95
净资产	1,093.56
净利润	-206.44
注:以上财务数据已经容诚所审计。	

第四节 募集资金运用

募集资金规模及拟投资项目 本公司拟公开发行新股不超过6,200.00万股人民币普通股(A股),本次发行募集资金 扣除发行费用后,将投资于以下项目:

序号	项目名称	总投资	募集资金 使用规模	项目备案批文	环评部门及项 目批复编号
1	巴比食品智能化厂房 项目	19,359.00	18,000.00	上海代码: 31011755876244220181D3101001 国家代码: 2018-310117-14-03-000117	松环保许管 [2019]314号
2	生产线及仓储系统提 升项目	16,699.08	16,699.08	上海代码: 31011755876244220191D3101002 国家代码: 2019-310117-14-03-001546	松环保许管 [2019]313号
3	直营网络建设项目	19,280.97	500.00	上海代码: 31011755876244220191D3101003 国家代码: 2019-310117-14-03-002342	-
4	食品研发中心和检测 中心建设项目	5,898.35	5,868.57	上海代码: 31011755876244220191D3101001 国家代码: 2019-310117-14-03-001548	松环保许管 [2019]315号
5	品牌推广项目	6,000.00	6,000.00	上海代码: 31011755876244220191D3101006 国家代码: 2019-310117-14-03-002356	-
6	信息化建设项目	6,201.30	4,387.06	上海代码: 31011755876244220191D3101005 国家代码: 2019-310117-14-03-002340	-
7	电子商务平台建设项 目	7,950.08	7,950.08	上海代码: 31011755876244220191D3101004 国家代码: 2019-310117-14-03-002341	-
8	补充流动资金项目	15,000.00	15,000.00	-	-
	合 计		74,404.79	- 	-

本次募集资金到位后,若实际募集资金净额少于上述募投项目所需资金总额,则不足部分由发行人通过自有资金、银行贷款等方式解决。若本次募集资金到位时间与项目实施时间不一致,发行人将根据实际情况以自有资金、银行贷款等方式先行投人,待募集资金 美资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目主要是在现有主营业务的基础进行扩大公司生产规模,提高公司现有生产技术水平、信息化和检验检测能力,增强公司的市场占有率及内部管理能力。本次募投项目的实施,将进一步优化公司产品结构,拓展市场空间,巩固公司的行业竞

太次发行完成后,公司的总股本和净资产规模将大幅增加,偿债能力和资金实力将得 本次及行売成治、公司的込取平和甲項厂,稅稅村入幅,增加, 底原能力和東並大力可付 到有效提高,可以显著增强公司抵御风险的能力,优化公司资本结构。 本次发行募集资金投资项目建成投产后,公司营业收人将实现快速增长,盈利能力得 到进一步提升;但由于募集资金到位后净资产在短期内大幅增加,项目在短期内难以完全

发挥效益,因此,短期内公司净资产收益率将会有一定程度的下降。

第五节 风险因素和其他重要事项

除本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"之"三、本公司特别提醒投资者注意风 险因素中的下列风险"所述风险因素外,公司还面临其他风险因素如下:

地域性等方面的优势逐步发展壮大,行业的竞争日趋激烈。虽然公司经过多年的发展,在产品产能、全渠道运营、品牌知名度等方面已形成了较强的竞争力,但随着新进人速冻食品行业的企业和品牌增加,如果公司不能继续保持行业领先地位和差异化竞争优势,可能 导致公司的产品销量下滑或售价降低,从而影响公司的财务状况和经营业绩。

(二)人才就失风险 公司拥有专业的生产和技术研发团队,经验丰富的管理人员,这是公司发展的重要基 础。公司将通过进一步提升工作环境、提供发展空间及适当的股权激励等措施来避免上述专业人才的流失。但是若同行业企业采取更为主动的人才竞争策略,公司不能采取有效措施留住人才,将对公司的经营和研发能力产生不利影响,进而影响公司在行业中的领先地 (三)第三方物流风险

(二)第二万砌流风险 公司与具备资质的冷链物流公司签订长期合作协议,产品由第三方物流公司运输至 各门店,公司物流部,质量安全部对物流车辆的硬件控制,温度控制,环境控制以及物流人 员的安全等方面进行监督管理。若第三方物流公司或者本公司物流部、质量安全部在管理 上出现流忽或失误,或发生公公司无法控制的意外事项,则可能导致产品供应的延迟、差 继承忠旦馬景园题,且五对公司的已题,必要业绩产生。它の不到影响 错或产品质量问题,从而对公司的品牌、经营业绩产生一定的不利影响。

品可以分为中式面点系列产品、馅料系列产品以及外部采购系列产品,具体包 括包子、粗粮、点心、饮料、粥品等中华传统美食、每日服务上百万顾客。未来、公司将继续深耕上海、江苏、浙江、广东等区域、重点培育北京等区域市场、逐步将业务拓展至全国。但是,我国幅员辽阔、各地区经济发展水平、消费者的消费能力和消费习惯、速冻食品 行业的区域竞争情况和仓储物流等配套设施的完善程度均存在一定差异,因此,公司的市

11並的区域是手间优和它喻物流等距离皮施的无管程度均存住一定差异,因此,公司的间场拓展对经营管理的要求较高。在新进人的区域市场、当地消费者对公司品牌的认知以及公司对该目标市场的深入了解需要一定时间。此外、多区域市场拓展对公司的资金实力、门店管理能力、人才培养能力、物流配送能力等都提出了更高要求,若公司的管理制度和管理人员配置未能限上公司内外环境的变化,将给公司带来不利影响。 (五)实际控制人不当控制风险 刘会平、丁仕梅夫妇为公司实际控制人,分别直接持有公司10、119.33万股和1,902.78 万股股份,合计直接持股数量占公司股份总数的64.64%。同时,刘会平作为有限合伙人通过天津会平、天津巴比、天津中饮间接持有公司3,018.04万股股份,占公司股份总数的16.23%,刘会平、丁仕梅夫妇合计持有公司80.86%的股份,本次发行后,刘会平、丁仕梅夫妇

持有公司的股份比例仍然较高。 行有公司的股份比例以為权高。 虽然公司已建立起自在保护全体股东利益的法人治理结构和公司各项内控制度,但 如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司的人事任免、经营决策、确认股利分配 政策、公司章程修改等方面实施不利影响,仍可能会损害公司及其他中小股东的合法权

(六)门店选址风险

报告期内,公司通过直营模式和加盟模式实现收入为80,258.99万元、89,288.68万元和 报告期内,公司通过直管模式和加盟模式实现收入为80,258,99万元,89,288.68万元和 39,480.06万元,占公司主营业多收入的比例分别为95,39%,92.68%,90,28%和87.95%,因此 新开门店选址对公司的持续发展有着重要的影响。门店选址需要综合考虑目标消费群体 的构成、消费习惯、消费水平、预期客流量、交通便利条件、商业辐射能力、门店面积 租赁 价格以及附近竞争对手的情况等多种因素。门店选址一旦失当、会使既定的目标市场地位 难以实现、直营店开店前期产生的相关筹办费用不能收回,同时加盟商也将因加盟门店的 经营不善影响公司对其的销售收入。

经宫不善影响公司对其的销售权人。 (七)销售区域集中风险 目前,公司虽然已建立了全渠道的销售体系,销售渠道包括直营门店、加盟门店、团餐 销售客户等。但公司线下门店主要集中于上海,江苏,浙江,广东等地区,北京等市场仍处 于初步开发阶段,销售区域较为集中,在一定程度上制约了公司未来业务的发展。若公司 不能积极开拓其他市场,将会对公司经营业绩的提升造成一定影响。 (八)质量控制风险

单位:万元

2019.12.31/2019年度

(八)质量控制风险公司专业从事中式面点速冻食品的研发、生产与销售,已经通过GB/T22000-2006/ISO22000;2005食品安全管理体系、GB/T27341-2009危害分析与关键控制点(HACCP)体系和GB14881-2013食品生产通用卫生规范认证并在产品质量管理方面积累了丰富的经验,建立了较为完善的质量管理体系、但随着公司近几年的快速发展、生产经营规模扩大、对质量控制体系的要求和实施难度也相应增加。一旦公司因管理疏忽、不能有效控制供应商行为、质量控制体更强变化等完善等原因、比现食品质量安全问题、将可能使公司遭受压息来任寒惨。显映后来影响运动的,推定对公司的重要,直绕组和多营业线产生 ·品责任索偿、品牌负面影响或政府处罚,进而对公司的声誉、市场销售和经营业绩产生

产品责任素偿、品牌负面影响或政府处罚,进而对公司的声誉、市场销售和经营业绩产生不利影响。
(九)净资产收益率下降的风险
报告期内公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为23.80%、24.79%和21.01%。盈利能力较高。本次发行完成后,公司净资产规藏在短时间内将有较大幅度提高,而本次募集资金投资项目从建设到达产需要一段时间,募集资金产生经济效益存在一定的不确定性和时间差。因此,尽管公司业务和收入预计将保持良好的成长性,但公司仍存在因净利润无法与净资产同步增长而导致净资产收益率下降的风险。
(十)募集资金投资项目已经过黄重、宏分的可行性研究论证,是综合考虑公司现实需求和市场环境等因素提出来的,具有良好的技术经验积累和市场基础,但公司募集资金投资项目的可行性是基于当前产业政策,市场环境和发展趋势等因素作出的,在公司募集资金投资项目可实施过程中,可能面临产业政策。市场环境和发展趋势等因素作出的,在公司募集资金投资项目实施过程中,可能面临产业政策变化、市场变化等诸多不确定因素、不排除由于市场环境的变化,导致募集资金投资项目的实际效益与可行性研究抢告存在一定的差

于市场环境的变化,导致募集资金投资项目的实际效益与可行性研究报告存在一定的差 好。 (十一)募集资金投资项目实施的风险 本次公开发行募集资金项目的顺利实施,将有助于优化公司现有的运营模式,进一步 提高公司运作效率和管理能力,全方位提高公司的市场竞争力。 虽然上述项目经过了充分 的市场调研,论证,项目的市场前景良好,但由于市场环境瞬息万变,项目实施的不确定性 因素较多,如行业发展趋势的变化、消费习惯的改变、城市核心商圈的变动或者项目管理

的能力不足等,均可能导致未来募集资金投资项目的实施过程、建设进度、市场拓展效果、项目收益等与预测情况存在差异。因此,本次募集资金投资项目客观上存在项目不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

(十二)股票价格被动的风险 (十二)股票价格被动的风险 股票价格不仅受公司财务状况、经营业绩和发展前景的影响,而且受股票供需关系、 国家政治经济政策、宏观经济状况、投资者的心理预期及其他不可预料事件等诸多因素的 影响。公司股票的价格可能因上述因素的影响而背离其投资价值,直接或间接对投资者造

影响。公司股票的价格可能因上还因素的影响而肯离其投资价值,直接或同接对投资者造成损失。公司提醒投资者,在投资公司股票时,除关注公司情况外,还应综合考虑影响股票价格的各种因素和股票市场的风险,以规避风险和减少损失,并做出审慎判断。 (十三)摊薄即期股东收益的风险 公司首次公开发行股票后,公司的股本及净资产均有所增长。随着本次发行募集资金的陆续投人,将显著扩大产能产量,促进业务发展,对公司未来经营业绩产生积极影响。但是募集资金产生效益需要一定的时间和过程,在募集资金投入产生效益之前,公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。因此,完成本次公开发行后,在公司总股本和产资产的支压地区的提出。 现的成本的成功已经被转换的情况下,每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报财务指标在-定期间内存在被推薄的风险。

(可來明日)間 公司的采购一般通过与供应商签订年度框架协议的方式,具体数量金额以公司下发 的订单为准。截至本招股意向书摘要签署日,公司与报告期内主要供应商正在履行的年度

米购和	医架协议如卜:		
序号	供应商	采购内容	合同期限
1	上海万有全东昕食品有限公司	肉类产品	2020年5月1日至2021年4月30日
2	承武贸易(上海)有限公司	豆浆粉	2020年6月1日至2021年5月31日
3	益海嘉里(昆山)食品工业有限公司	小麦粉	2020年1月1日至2021年12月31日
4	上海卿铨国际贸易有限公司	肉类产品	2019年11月1日至2020年10月31日
5	五芳斋食品销售有限公司	粽子	2020年1月1日至2020年12月31日
(二)销售合同		

截至本招股意向书摘要签署日,公司正在履行的重要的销售合同如下: 蒸煮类食品、速冻食 2020年1月1日至2020 年度框架协议 有限公司

蒸煮类食品、速冻食 :)建筑施丁合同

《建设上程施上台间》,约定由中建安装集团有限公司承建已比莨品督能化》房,台间金额为8,300.66万元,该合同正在履行。
(四)特许经营台同作为发行人的主要经营模式之一,发行人通过控股子公司中饮上海、广州良星与加盟签署《特许经营合同》的方式在全国范围内建立加盟店,授权加盟商在指定区域内经营系列食品。中饮上海、广州良星与加盟商签订的(特许经营合同)均采用发行人制定的统一格式合同。合同对包括但不限于特许经营权的授权期限、特许区域、经营商品、加盟费用、特许专卖经营场地的选址和装饰、产品供应及结算、物流配送等特许经营的核心内容作了具体的约定

具体的约定。
(五)其他重大合同公司与国元证券于2019年5月签署《主承销协议》和《保荐协议》,委托国元证券担任首次公开发行股票并上市的保存机构,并主承销本次公开发行的股票;在本次公开发行结束后,国元证券将继续担任本公司的保荐机构,负责督导期内的持续督导工作。三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项 截至本招股意向书摘要签署日,对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项 截至本招股意向书摘要签署日,对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项如下;根据宝钢工程建设有限公司于2018年12月19日因建设工程施工合同纠纷向上海市松江区人民法院揭充的《民事诉状》并经查询上海市高级人民法院网站,宝钢工程建设有限公司于2018年12月19日因建设工程施工合同纠纷向上海市松江区人民法院提起诉讼,请求:(1)判令发行人支付工程余款18.775.217.63元为本金,按中国人民银行同期贷款利率计付逾期付款利息;(2)判令发行人支付进度款、保证金逾期利息267.356.8元;(3)原告享有工程款优先受偿权;(4)该案诉讼费、鉴定费由发行人承担。经核查、根据发行人向上海市松江区人民法院投资《保事反诉状》、发行人于2019年1月22日以宝钢工程建设有限公司为被告提起反诉,请求:(1)判令反诉被告承担工期延误连约金4、050、000元;(2)判令反诉被告承担表修工程质量维修费用共计123、088.70元,以及延期维修违约金351、000元;(3)该案的诉讼费、鉴定费由反诉被告承担。上述案件已禁上海市松江区人民法院受理,尚待由法院依法审理后作出裁判。鉴于上述案件原告请求涉及之争议金额占发行人于2019年12月31日经审计合并财务报表所显示净资产的法律障碍。四、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况截至本招股意向书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,

截至本招股意向书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排 一、本次发行的有关当事人

(A-0(X1111)	カスコチス	
(一)发行人:中饮巴比	食品股份有限公司	
住所:	上海市松江区车墩镇茸江路785号	
法定代表人:	刘会平	
电话:	021-57797068	
传真:	021-57797552	
联系人:	钱昌华	
(二)保荐机构(主承销	商):国元证券股份有限公司	
住所:	安徽省合肥市梅山路18号	
法定代表人:	俞仕新	
电话:	0551-68167999	
传真:	0551-62207360	
保荐代表人:	牟晓挥、王钢	
项目协办人:	张进	
项目组其他成员:	孙彬、李朋、王声扬、黄斌、杨骏	
(三)发行人律师:上海	L.	
住所:	上海市银城中路68号时代金融中心19楼和16楼	
负责人:	韩炯	
联系电话:	021-31358666	
传真:	021-31358600	
经办律师:	王利民、陈军	
	诚会计师事务所(特殊普通合伙)	
住所:	北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26	
执行事务合伙人:	肖厚发	
联系电话:	010-66001391	
传真:	010-66001392	
经办会计师:	褚诗炜、黄剑、季嘉伟	
(五)资产评估机构:中	水致远资产评估有限公司	
住所:	北京市海淀区上园村3号知行大厦七层737室	
法定代表人:	肖力	
联系电话:	010-62155866	
传真:	010-62196466	
经办资产评估师:	史先锋、方强	
(六)股票登记机构:中	国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
住所:	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼	
联系电话:	021-58708888	
传真:	021-58899400	
(七)保荐机构收款银行	· 	
户名:	国元证券股份有限公司	
账号:	1302010129027337785	
(八)申请上市证券交易	易所:上海证券交易所	
住所:	上海市浦东新区浦东南路528号证券大厦	
联系电话:	021-68808888	
传真:	021-68804868	
二、与本次发行	上市有关的重要日期	
发行安		

发行安排	日期
初步询价日期	2020年9月17日
定价公告刊登日期	2020年9月22日
申购日期	2020年9月23日
缴款日期	2020年9月25日
预计股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件,具体包括:

一)发行保荐书; 二)财务报表及审计报告;

三)内部控制鉴证报告; (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表; (五)法律意见书及律师工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的重要文件。 二、备查文件的查阅时间 工作日上午9点至12点,下午2点至5点。

、备查文件的查阅地点 一)发行人:中饮巴比食品股份有限公司

联系地址:上海市松江区车墩镇茸江路785号

联系人:钱昌华 联系电话:021-57797068

(二)保存机构(主承销商),国元证券股份有限公司联系地址;安徽省合肥市梅山路18号国元证券10楼联系上;安徽省全肥市梅山路18号国元证券10楼联系上;年晚据,王钢,张进 联系电话:0551-68167999

中饮巴比食品股份有限公司

2020年9月15日