

股票代码：000505

股票简称：京粮控股

海南京粮控股股份有限公司2023年  
面向专业投资者公开发行公司债券  
(第一期)

募集说明书摘要



(住所：海南省海口市滨海大道珠江广场帝豪大厦29层)

|             |  |
|-------------|--|
| 发行人：        | 海南京粮控股股份有限公司                             |
| 主承销商/受托管理人： | 中德证券有限责任公司                               |
| 本期债券发行金额：   | 不超过人民币5亿元（含5亿元）                          |
| 增信措施情况：     | 本期债券由首农食品集团有限责任公司提供全额<br>无条件不可撤销连带责任保证担保 |
| 信用评级结果：     | 主体AA+/债项AAA                              |
| 信用评级机构：     | 联合资信评估股份有限公司                             |

主承销商/受托管理人



中德证券有限责任公司  
Zhong De Securities Co., Ltd.

(住所：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

签署日期：2023年8月17日

## 声明

募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）。投资者在做出认购决定前，应仔细阅读募集说明书全文并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

### 一、发行人基本财务情况

本期债券发行上市前，公司最近一期末净资产为 35.08 亿元（2023 年 3 月 31 日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为 42.95%，母公司口径资产负债率为 1.17%。

发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 1.77 亿元（2020 年度、2021 年度和 2022 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 18,484.70 万元、20,445.98 万元和 14,141.11 万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1 倍。发行人发行前的财务指标符合相关规定。

### 二、评级情况

根据联合资信评估股份有限公司于 2023 年 8 月 9 日出具的《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2023〕7756 号），本期债券主体评级为 AA+，债项评级为 AAA，评级展望为稳定。

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

评级报告披露的主要风险如下：

1、油脂加工业务受外部环境影响存在利润波动风险；近年来，公司毛利率逐年下降。公司油脂板块受国际经济形势等外部影响较大，油脂压榨业务利润受到挤压。若未来外部环境变化，可能对公司经营状况和盈利水平产生不利影响。2020-2022 年，公司综合毛利率分别为 7.45%、6.17%和 4.83%。

2、经营活动现金流量净额波动较大。2020-2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2.47 亿元、6.32 亿元和-5.33 亿元，波动较大，主要系公司油

脂业务采购原材料及期货合约保证金变动所致。

3、贸易业务对资金占用明显，短期债务占比高。2020-2022 年末，公司全部债务逐年增长。截至 2022 年末，公司全部债务中短期债务占 71.64%，公司贸易业务对资金占用明显。

虽然公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。若信用评级机构调低公司的主体信用评级和/或本期债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

### 三、增信措施的具体安排及相关风险

本期债券由北京首农食品集团有限公司提供连带责任保证担保。截至 2023 年 3 月末，首农食品集团的总资产为 1,670.27 亿元，净资产为 576.74 亿元，最近三年实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 29.48 亿元、26.12 亿元和 23.40 亿元。虽然担保人目前综合实力较强，但是若在本期债券品种存续期间，担保人的经营状况、资产状况及支付能力发生不利变化，可能影响到担保人对本期债券履行其应承担的担保责任，甚至丧失履行其为本期债券承担连带责任保证担保的能力。

四、最近三年及一期末，发行人负债总额分别为 25.96 亿元、27.34 亿元、26.42 亿元和 26.41 亿元，资产负债率分别为 45.61%、45.22%、43.28%和 42.95%，资产负债率处于较低水平；流动比率分别为 1.38、1.53、2.05 和 2.21，流动资产对流动负债覆盖能力较强。报告期内，公司有息债务主要为短期借款，截至报告期各期末，公司短期借款余额分别为 14.97 亿元、15.22 亿元、12.61 亿元和 12.60 亿元，分别占负债总额的 57.62%、55.65%、47.70%和 47.70%，规模及占比均呈下降趋势。截至报告期末，发行人有息负债总额 18.60 亿元，其中短期借款占比 67.74%，虽然发行人有息债务中短期借款占比略大，可能面临较大的短期偿债压力，但发行人报告期内流动比率持续上升且处于较高区间，短期偿债能力较强。本期债券发行后，发行人能够进一步优化债务长短期结构，增强短期偿债能力。

五、最近三年及一期末，公司的存货分别为 122,508.37 万元、190,337.26 万

元、207,394.47 万元和 232,300.29 万元，占总资产的比例分别为 21.50%、31.48%、33.97%和 37.78%。发行人存货主要为大豆、花生油、豆油、棕榈油等，其价格具有一定的波动性，且受国家政策、季节等因素影响较大，存货面临一定的跌价风险。如未来存货价格下跌，可能将会对发行人的日常经营造成一定的负面影响，进而影响本期债券的偿付。

六、报告期内，公司主营业务为油脂板块（油脂油料加工销售、油脂油料贸易）和食品制造，最近三年及一期，油脂板块收入占比分别为 88.84%、91.74%、92.22%和 91.84%。油脂板块主要采购大豆、大豆等油料原料以及各品类的植物油原油等，公司运用期货套期保值功能来规避现货市场上的价格波动风险。公司下属子公司北京京粮油脂有限公司、京粮（天津）粮油工业有限公司开展了大豆、豆油等的套期保值业务，尽管公司建立了较为完善的期货业务管理和风险控制制度，但公司未来不能排除出现操作失误或期货现货市场剧烈波动而导致损失的风险。

七、发行人为投资控股型架构，合并口径内经营成果主要来自于子公司京粮食品，其主营业务主要依赖京粮食品子公司京粮天津、京粮油脂及浙江小王子开展。发行人本级母公司口径下营业收入主要来自于物业出租收入，报告期内金额分别为 118.17 万元、59.11 万元、1,176.89 万元和 19.14 万元，占合并口径营业收入比例分别为 0.01%、0.01%、0.09%和 0.01%，占比较小。京粮食品为发行人通过同一控制下并购取得的 100%控股子公司，发行人对控股子公司控制能力较强，对控股子公司的人事管理、财务管理与利润分配、投资管理和重大决策等方面具有控制权，未来，若控股子公司的盈利能力和分红水平不能持续增强，则可能对发行人的偿债能力带来不利影响。

八、最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-24,654.09 万元、63,224.01 万元、-53,323.09 万元和-9,487.85 万元，呈波动态势。公司 2020 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要系 2020 年度油脂压榨业务原材料采购增加及期货合约保证金增加所致。公司 2021 年度经营活动产生的现金流量净额较 2020 年度大幅增加，主要系本年度收入增加带来销售回款同比增加所致。公司 2022 年度经营活动产生的现金流量净额为负，较 2021 年度大幅减少，主

要系本年度原材料采购金额增加及期货合约保证金增加所致。报告期内公司经营产生的现金流净额的波动是正常经营活动引起的。若未来市场行情变动或公司主要产品价格变化，可能造成经营活动现金流的波动，对公司日常运营产生一定的不利影响。

九、为进一步拓宽融资渠道，降低财务费用，提高资金使用效率，实现效益最大化，发行人与首农食品集团全资子公司首农食品集团财务公司签订了《金融服务协议》。根据协议，首农食品集团财务公司为发行人及发行人控股子公司提供存款服务、结算服务、信贷服务等业务，发行人有权根据自己的业务需求，自主选择提供金融服务的金融机构，自主决定存贷款金额以及提取存款的时间。发行人对自有资金具备自由支配能力，集团财务公司的设置不影响其偿债能力，将按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立本期债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

十、本期债券仅面向专业机构投资者公开发行，发行结束后，发行人将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券持有人能随时并足额交易其所持有的债券。

十一、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》所审议通过的决议，对所有本次未偿还债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权的债券持有人）均有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受其约束。

十二、根据《证券法》等相关规定，本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅专业投资者中的机构投资者参与交易，普通投资者和专业投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。

十三、重要投资者保护条款：发行人为本期债券制定了偿债计划、偿债应急保障方案、偿债保障措施，并设定了交叉保护承诺及救济措施，发行人聘请中德证券有限责任公司担任本期债券受托管理人，签订了《债券受托管理协议》，具体内容详见募集说明书第十节“投资者保护机制”之“八、债券受托管理人”。

十四、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合深圳证券交易所上市条件，将采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交的交易方式。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

十五、发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券信用等级为AAA，本期债券符合进行通用质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

## 目录

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| <b>声明</b> .....               | <b>1</b>  |
| <b>重大事项提示</b> .....           | <b>2</b>  |
| <b>目录</b> .....               | <b>7</b>  |
| <b>释义</b> .....               | <b>9</b>  |
| <b>第一节 发行概况</b> .....         | <b>11</b> |
| 一、本次发行的基本情况.....              | 11        |
| 二、认购人承诺.....                  | 14        |
| <b>第二节 募集资金运用</b> .....       | <b>15</b> |
| 一、募集资金运用计划.....               | 15        |
| 二、前次公司债券募集资金使用情况.....         | 18        |
| 三、本期公司债券募集资金使用承诺.....         | 18        |
| <b>第三节 发行人基本情况</b> .....      | <b>19</b> |
| 一、发行人概况.....                  | 19        |
| 二、发行人历史沿革.....                | 20        |
| 三、发行人股权结构.....                | 26        |
| 四、发行人权益投资情况.....              | 29        |
| 五、发行人的治理结构及独立性.....           | 33        |
| 六、发行人现任董事、监事和高级管理人员的基本情况..... | 42        |
| 七、发行人主要业务情况.....              | 47        |
| 八、媒体质疑事项.....                 | 76        |
| 九、发行人违法违规及受处罚情况.....          | 76        |
| <b>第四节 财务会计信息</b> .....       | <b>77</b> |



|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 一、会计政策/会计估计调整对财务报表的影响.....    | 77         |
| 二、合并报表范围的变化.....              | 80         |
| 三、报告期内合并及母公司财务报表.....         | 80         |
| 四、报告期内主要财务指标.....             | 89         |
| 五、发行人报告期内非经常性损益明细表.....       | 90         |
| 六、管理层讨论与分析.....               | 91         |
| 七、发行人有息债务情况.....              | 109        |
| 八、关联方及关联交易.....               | 110        |
| 九、重大或有事项或承诺事项.....            | 118        |
| 十、资产抵押、质押和其他限制用途安排.....       | 118        |
| 十一、投资控股型架构对发行人偿债能力的影响.....    | 119        |
| <b>第五节 发行人及本期债券的资信状况.....</b> | <b>123</b> |
| 一、报告期历次主体评级、变动情况及原因.....      | 123        |
| 二、信用评级报告的主要事项.....            | 124        |
| 三、其他重要事项.....                 | 125        |
| 四、发行人的资信情况.....               | 125        |
| <b>第六节 备查文件.....</b>          | <b>128</b> |
| 一、备查文件内容.....                 | 128        |
| 二、备查文件查阅地点及查询网站.....          | 128        |

## 释义

在本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| 发行人、本公司、公司、京粮控股、发行主体 | 指 | 海南京粮控股股份有限公司  |
| 首农食品集团、担保方、担保人       | 指 | 北京首农食品集团有限公司  |
| 京粮集团                 | 指 | 北京粮食集团有限责任公司  |
| 京粮食品                 | 指 | 北京京粮食品有限公司  |
| 京粮天津                 | 指 | 京粮（天津）粮油工业有限公司  |
| 京粮油脂                 | 指 | 北京京粮油脂有限公司  |
| 浙江小王子                | 指 | 浙江小王子食品有限公司   |
| 正大饲料                 | 指 | 北京正大饲料有限公司  |
| 京粮新加坡                | 指 | 京粮（新加坡）国际贸易有限公司                                       |
| 中储粮（天津）仓储物流          | 指 | 中储粮（天津）仓储物流有限公司                                       |
| 艾森绿宝                 | 指 | 北京艾森绿宝油脂有限公司  |
| 古船油脂                 | 指 | 北京古船油脂有限责任公司  |
| 京粮古币                 | 指 | 北京京粮古币油脂有限公司  |
| 中储粮油脂                | 指 | 中储粮油脂有限公司   |
| 首农集团财务公司             | 指 | 北京首农食品集团财务有限公司  |
| 珠江控股                 | 指 | 海南珠江控股股份有限公司  |
| 本次债券                 | 指 | 面向专业投资者公开发行总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的海南京粮控股股份有限公司 2021 年公司债券 |
| 本期债券                 | 指 | 海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）               |
| 本次发行                 | 指 | 经有关主管部门正式批准，本次债券在境内的公开发行                              |
| 本期发行                 | 指 | 发行金额不超过人民币 5 亿元的海南京粮控股股份有限公司 2023 年公司债券（第一期）          |
| 募集说明书                | 指 | 《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》        |
| 募集说明书摘要              | 指 | 《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》      |
| 《债券受托管理协议》           | 指 | 《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券受托管理协议》     |
| 《债券持有人会议规则》          | 指 | 《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议规则》    |
| 债券持有人                | 指 | 根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者                         |

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 股东大会            | 指 | 海南京粮控股股份有限公司股东大会  |
| 董事会             | 指 | 海南京粮控股股份有限公司董事会   |
| 监事会             | 指 | 海南京粮控股股份有限公司监事会   |
| 《信用评级报告》        | 指 | 海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告                       |
| 报告期、最近三年及一期     | 指 | 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-3 月                                  |
| 报告期各期末          | 指 | 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 3 月 31 日 |
| 最近一年            | 指 | 2022 年  |
| 元、万元、亿元         | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元  |
| 主承销商、受托管理人、中德证券 | 指 | 中德证券有限责任公司  |
| 承销团             | 指 | 主承销商为本次发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销组织                                       |
| 发行人律师           | 指 | 中伦律师事务所   |
| 会计师事务所          | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 信用评级机构、联合资信     | 指 | 联合资信评估股份有限公司  |
| 证券登记机构、登记托管机构   | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司   |
| 深交所             | 指 | 深圳证券交易所   |
| 中国/我国/国内        | 指 | 中华人民共和国   |
| 国家发改委           | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会   |
| 财政部             | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 中国证监会、证监会       | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 《证券法》           | 指 | 《中华人民共和国证券法》  |
| 《公司法》           | 指 | 《中华人民共和国公司法》  |
| 《公司章程》          | 指 | 《海南京粮控股股份有限公司公司章程》  |
| 法定节假日或休息日       | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）          |
| 工作日             | 指 | 商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）  |
| 交易日             | 指 | 深圳证券交易所的正常营业日   |
| CBOT            | 指 | 芝加哥期货交易所  |

本募集说明书摘要中，由于四舍五入原因，可能出现表格中合计数和各分项之和不一致之处。

## 第一节 发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的内部批准情况及注册情况

2021 年 3 月 25 日，本公司召开第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于拟面向专业投资者公开发行公司债券的议案》的相关议案，并提交公司 2020 年度股东大会审议批准。上述董事会决议公告已在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）予以披露。

2021 年 4 月 16 日，本公司召开 2020 年度股东大会，审议通过了《关于拟面向专业投资者公开发行公司债券的议案》。上述股东大会决议公告已在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）予以披露。

本公司于 2021 年 9 月 3 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意海南京粮控股股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2021]2922 号），同意公司面向专业投资者公开发行面值不超过 5 亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

#### （二）本期债券的主要条款

**发行主体：**海南京粮控股股份有限公司。

**债券名称：**海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称“23 京粮 01”。

**发行规模：**本期债券的发行总规模为不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）。

**债券期限：**本期债券期限为 3 年期。

**债券票面金额：**100 元。

**发行价格：**本期债券按面值平价发行。

**增信措施：**本期债券由北京首农食品集团有限公司提供全额无条件不可撤

销的连带责任保证担保。

**债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**债券利率及其确定方式：**本期债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

**发行方式：**本期债券发行采取网下面向专业机构投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

**发行对象：**本期债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

**承销方式：**本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

**配售规则：**与发行公告一致。

**网下配售原则：**与发行公告一致。

**起息日：**本期债券的起息日 2023 年 8 月 22 日。

**兑付及付息的债权登记日：**将按照深交所和证券登记机构的相关规定执行。

**付息方式：**按年付息。

**付息日：**本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 8 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**兑付方式：**到期一次还本。

**兑付日：**本期债券的兑付日为 2026 年 8 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

**支付金额：**本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支

付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**偿付顺序：**本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

**信用评级机构及信用评级结果：**经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

**拟上市交易场所：**深圳证券交易所。

**募集资金用途：**本期债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务和补充公司流动资金。

**募集资金专项账户：**发行人将根据《公司债券发行与交易管理办法》《债券受托管理协议》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

**债券认购单位：**投资者认购的债券金额为人民币 100 万元的整数倍且不少于人民币 1,000 万元。

**主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**中德证券有限责任公司。

**质押式回购安排：**本期债券符合进行通用质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

### （三）本期债券发行及上市安排

#### 1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登的日期：2023 年 8 月 17 日。

发行首日：2023 年 8 月 21 日。

预计发行期限：2023 年 8 月 21 日至 2023 年 8 月 22 日，共 2 个交易日。

网下发行期限：2023 年 8 月 21 日至 2023 年 8 月 22 日，共 2 个交易日。

## 2、本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 二、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深圳证券交易所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受此安排。

## 第二节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### （一）本期债券募集资金规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人 2021 年 3 月 25 日召开的第九届董事会第十三次会议和 2021 年 4 月 16 日召开的 2020 年度股东大会审议通过，并经中国证监会《关于同意海南京粮控股股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2021]2922 号）同意注册，本期债券发行总额不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）。

#### （二）本期债券募集资金使用计划

本期发行人拟发行不超过 5 亿元公司债券，募集资金扣除发行费用后，拟将 3 亿元用于偿还到期债务、剩余部分用于补充公司流动资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额。

##### 1、偿还到期债务

本期债券募集资金 3 亿元拟用于偿还到期债务，拟偿还有息债务明细如下：

表 偿还到期债务明细表

单位：亿元

| 序号 | 债务主体           | 借款银行   | 起息日       | 到期日       | 借款金额 |
|----|----------------|--------|-----------|-----------|------|
| 1  | 京粮（天津）粮油工业有限公司 | 中国工商银行 | 2022-9-7  | 2023-9-6  | 1.50 |
| 2  | 京粮（天津）粮油工业有限公司 | 中国工商银行 | 2022-10-8 | 2023-9-6  | 1.50 |
| 3  | 北京京粮食品有限公司     | 中国银行   | 2023-2-23 | 2024-2-23 | 0.94 |
| 4  | 北京京粮食品有限公司     | 中国银行   | 2023-3-9  | 2024-3-9  | 1.00 |
| 合计 | -              | -      | -         | -         | 4.94 |



因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。

在有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

## 2、补充流动资金

本期债券募集资金剩余部分用于补充公司日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。

发行人业务规模的持续增长及日常经营开支的扩大需要一定的流动资金予以支撑。为实现业务的长远发展，公司亦需一定规模的营运资金为各项业务提供资金保障。

### （三）募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

### （四）募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

发行人调整募集资金用途的，将经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

### （五）本期债券募集资金专项账户管理安排

发行人将于本期债券发行前在募集资金监管银行开立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的存放、使用及监管。本期债券的资金监管安排包括募集资金管理制度的设立、债券受托管理人根据《债券受托管理协议》等的约定对募集资金的监管进行持续的监督等措施。

## 1、募集资金管理制度的设立

为了加强规范发行人发行债券募集资金的管理，提高其使用效率和效益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定，公司制定了募集资金管理制度。公司将按照发行申请文件中承诺的募集资金用途计划使用募集资金。

## 2、债券受托管理人的持续监督

根据《债券受托管理协议》，受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，受托管理人应当跟踪检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致，跟踪检查包括定期和不定期跟踪检查，定期跟踪检查为每年度一次，不定期跟踪检查将在受托管理人认为必要时启动。

### （六）募集资金运用对发行人财务状况的影响

#### 1、对发行人资产负债结构的影响

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- （1）相关财务数据模拟调整的基准日为 2023 年 3 月 31 日；
- （2）假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金净额为 5 亿元；
- （3）假设本期债券募集资金净额 5 亿元全部计入 2023 年 3 月 31 日的资产负债表；
- （4）假设本期债券募集资金的用途为 3 亿元用于偿还到期债务、剩余部分用于补充公司流动资金；
- （5）假设公司债券发行在 2023 年 3 月 31 日完成。

基于上述假设，本次发行对发行人合并报表财务结构的影响如下表：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 3 月 31 日 | 本期债券发行后（模拟） | 模拟变动额      |
|-------|-----------------|-------------|------------|
| 流动资产  | 421,522.81      | 441,522.81  | 20,000.00  |
| 非流动资产 | 193,301.19      | 193,301.19  | -          |
| 资产合计  | 614,824.00      | 634,824.00  | 20,000.00  |
| 流动负债  | 190,376.62      | 160,376.62  | -30,000.00 |
| 非流动负债 | 73,684.31       | 123,684.31  | 50,000.00  |
| 负债合计  | 264,060.94      | 284,060.94  | 20,000.00  |
| 资产负债率 | 0.43            | 0.45        | 0.02       |
| 流动比率  | 2.21            | 2.75        | 0.54       |

## 2、对发行人短期偿债能力的影响

以 2023 年 3 月 31 日公司财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财务报表的流动比率将由本期债券发行前的 2.21 增加至 2.75。公司流动比率有了一定的提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，公司短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将进一步优化公司的财务结构，增强公司短期偿债能力，同时为公司业务发展提供稳定的中长期资金支持，符合公司和全体股东的利益，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步提高公司盈利能力和核心竞争力。

## 二、前次公司债券募集资金使用情况

截至募集说明书签署之日，发行人及其合并范围内子公司未发行过公司债券。

## 三、本期公司债券募集资金使用承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将履行相关程序并及时披露有关信息。

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人概况

**公司名称：**海南京粮控股股份有限公司

**股票简称：**京粮控股、京粮 B

**股票代码：**000505.SZ、200505.SZ

**上市日期：**1992 年 12 月 21 日

**上市地：**深圳证券交易所

**法定代表人：**王春立

**注册资本：**726,950,251 元

**实缴资本：**726,950,251 元

**设立日期：**1988 年 3 月 22 日

**统一社会信用代码：**914600002012845568

**住所：**海口市滨海大道珠江广场帝豪大厦 29 层

**邮政编码：**570105

**联系电话：**010-51672029

**办公地址：**海口市滨海大道珠江广场帝豪大厦 29 层

**信息披露事务负责人：**关颖

**信息披露事务负责人联系方式：**010-51672270

**所属行业：**制造业-农副食品加工业（代码 C13）

**经营范围：**食品、饮料、油脂、油料及其副产品、植物蛋白及其制品、有机肥料、微生物肥料、农业肥料的生产销售；土地整理、土壤修复；农业综合种植开发、畜牧及水产养殖业，农业机械的生产和销售；计算机网络技术、通讯项目

投资，高新技术产品研制和开发应用；环保项目投资及咨询；动漫、平面设计；货物及技术进出口贸易；自有房屋的租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）

## 二、发行人历史沿革

### （一）历史沿革信息

发行人历史沿革事件主要如下：

表 发行人主要历史沿革

| 序号 | 发生时间          | 事件类型            | 基本情况 |
|----|---------------|-----------------|------|
| 1  | 1988 年        | 发行人设立           | 详见下文 |
|    | 1988 年        | 发行人更名           |      |
| 2  | 1992 年        | 股份制改革           |      |
|    | 1992 年        | 深交所上市           |      |
| 3  | 1993 年        | 历次转增股本          |      |
|    | 1994 年        |                 |      |
|    | 1995 年        |                 |      |
| 4  | 1999 年        | 股权转让            |      |
|    | 2000 年        | 发行人更名           |      |
| 5  | 2006 年-2009 年 | 股权分置改革          |      |
| 6  | 2016 年        | 控股股东变更          |      |
| 7  | 2017 年        | 发行股份购买资产并募集配套资金 |      |
| 8  | 2018 年        | 发行人更名           |      |
| 9  | 2020 年        | 支付现金及发行股份购买资产   |      |

#### 1、发行人设立及更名

1988 年 3 月 22 日，根据海南行政区经济技术协作办公室出具的琼经协办[1987]042 号《关于广州珠江外资建设总公司申请设立海南实业开发公司的批复》批准，设立广州珠江外资建设总公司海南实业开发公司，性质为全民所有制企业，注册资本为 5,000,000 元。1988 年 10 月 10 日更名为海南珠江实业公司。

#### 2、股份制改造并上市

1992 年 1 月 11 日，根据海南省人民政府办公厅琼府办函（1992）1 号和海

南省人民银行琼银（1992）市管字第 6 号文批准，海南珠江实业公司重新注册成立股份有限公司，公司名称为“海南珠江实业股份有限公司”，营业执照注册号为 20128455-6。1992 年 12 月 21 日经中国人民银行证管办（1992）第 83 号文批准，增发的 21,086,400 股在深圳证券交易所上市交易，总股本 81,880,000 股。控股股东广州珠江实业总公司持股 36,393,600 股，占总股本的 44.45%。

表 公司上市时的股权结构

| 股份类别          | 股份数额（股）           | 占总股本的比例（%）    |
|---------------|-------------------|---------------|
| <b>非流通股</b>   |                   |               |
| 法人股           | 60,793,600        | 74.24         |
| <b>非流通股合计</b> | <b>60,793,600</b> | <b>74.24</b>  |
| <b>流通股</b>    |                   |               |
| 社会公众股         | 21,086,400        | 25.76         |
| <b>流通股合计</b>  | <b>21,086,400</b> | <b>25.76</b>  |
| <b>股份数合计</b>  | <b>81,880,000</b> | <b>100.00</b> |

### 3、历次转增股本

1993 年 3 月 25 日，根据海南省股份制试点领导小组办公室琼股办函（1993）028 号文和中国人民银行深圳经济特区分行深人银复字（1993）099 号函复，公司以 1992 年 12 月 31 日总股本 81,880,000 股为基数，向全体股东按每 10 股配 5 股送 2 股方式转增股本。本次增资后，公司总股本增加至 139,196,000 股。控股股东广州珠江实业总公司持股 48,969,120 股，占总股本 35.18%。

表 公司本次转增股本后的股权结构

| 股份类别          | 股份数额（股）            | 占总股本的比例（%）    |
|---------------|--------------------|---------------|
| <b>非流通股</b>   |                    |               |
| 法人股           | 98,869,120         | 71.03         |
| <b>非流通股合计</b> | <b>98,869,120</b>  | <b>71.03</b>  |
| <b>流通股</b>    |                    |               |
| 社会公众股         | 40,326,880         | 28.97         |
| <b>流通股合计</b>  | <b>40,326,880</b>  | <b>28.97</b>  |
| <b>股份数合计</b>  | <b>139,196,000</b> | <b>100.00</b> |

1994 年 12 月 17 日，根据海南省证券管理办公室出具琼证办函[1994]10 号文，公司以 1993 年 12 月 31 日总股本 139,196,000 股为基数，向全体股东按每 10 股送 10 股方式转增股本。本次增资后，公司总股本增加至 278,392,000 股。控股股东广州珠江实业总公司持股 97,938,240 股，占总股本的 35.18%。

表 公司本次转增股本后的股权结构

| 股份类别          | 股份数额（股）            | 占总股本的比例（%）    |
|---------------|--------------------|---------------|
| <b>非流通股</b>   |                    |               |
| 发起人股          | 150,178,240        | 53.94         |
| 定向法人股         | 29,600,000         | 10.64         |
| 内部职工股         | 178,000            | 0.06          |
| <b>非流通股合计</b> | <b>179,955,240</b> | <b>64.64</b>  |
| <b>流通股</b>    |                    |               |
| 社会公众股         | 98,435,760         | 35.36         |
| <b>流通股合计</b>  | <b>98,435,760</b>  | <b>35.36</b>  |
| <b>股份数合计</b>  | <b>278,392,000</b> | <b>100.00</b> |

1995 年 4 月 12 日，根据深证办复（1995）45 号及深证办复[1995]12 号文件批准，公司向境外投资人发行 50,000,000 股以港币认购并且在境内上市的境内上市外资股（即 B 股），于 1995 年 6 月 29 日在深圳证券交易所上市。公司以增发 B 股后的股本 328,392,000 股为基数，向全体股东按每 10 股送 1.5 股的方式转增股本。本次增资后，公司总股本增加至 377,650,800 股。控股股东广州珠江实业总公司持股 112,628,976 股，占总股本 29.82%。

表 公司本次转增股本后的股权结构

| 股份类别          | 股份数额（股）            | 占总股本的比例（%）    |
|---------------|--------------------|---------------|
| <b>非流通股</b>   |                    |               |
| 发起人股          | 190,644,976        | 50.48         |
| 定向法人股         | 16,100,000         | 4.26          |
| 内部职工股         | 85,500             | 0.02          |
| <b>非流通股合计</b> | <b>206,830,476</b> | <b>54.76</b>  |
| <b>流通股</b>    |                    |               |
| A 股社会公众股      | 113,320,324        | 30.01         |
| B 股社会公众股      | 57,500,000         | 15.23         |
| <b>流通股合计</b>  | <b>170,820,324</b> | <b>45.24</b>  |
| <b>股份数合计</b>  | <b>377,650,800</b> | <b>100.00</b> |

#### 4、股权转让及更名

根据 1999 年 4 月广东省国有资产管理局粤国资一[1999]33 号文、1999 年 5 月广州市人民政府穗府函[1999]84 号文，以及 1999 年 6 月中华人民共和国财政部财管字[1999]171 号文、海南省证券管理办公室琼证字[1999]89 号文的批复，广州珠江实业集团有限公司（1997 年，广州珠江实业总公司更名为“广州珠江实

业集团有限公司”)将所持公司 112,628,976 股国有法人股全部转让给北京市万发房地产开发股份有限公司。股权转让完成后,北京市万发房地产开发股份有限公司持有公司 112,628,976 股,占总股本 29.82%,成为本公司原控股股东。

2000 年 1 月,根据海南省股份制企业办公室琼股办[2000]1 号,公司名称变更为“海南珠江控股股份有限公司”,并由海南省工商行政管理局换发企业法人营业执照。

## 5、股权分置改革

2006 年 8 月 17 日,公司股权分置改革方案实施,公司以原总股本 377,650,800 股为基数,向全体股东按每 10 股送 1.3 股方式转增股本,共转增股本 49,094,604 股。原非流通股股东将转增股份让渡给流通 A 股股东,北京市万发房地产开发股份有限公司代垫未明确表示意见的非流通股股东对价股份。本次增资后,珠江控股总股本增加至 426,745,404 股,原控股股东北京市万发房地产开发股份有限公司持股 107,993,698 股,占 25.31%。

表 公司股权分置改革后的股权结构

| 股份类别                  | 股份数额(股)            | 占总股本的比例(%)    |
|-----------------------|--------------------|---------------|
| <b>有限售条件流通股</b>       |                    |               |
| (一) 股权分置改革变更的有限售条件流通股 | 206,744,978        | 48.44         |
| 其中: 国有法人股             | 120,023,678        | 28.13         |
| 一般法人股                 | 86,721,300         | 20.32         |
| (二) 高管股份              | 34,175             | 0.01          |
| <b>有限售条件流通股合计</b>     | <b>206,779,153</b> | <b>48.45</b>  |
| <b>无限售条件流通股</b>       |                    |               |
| 人民币普通股                | 154,991,251        | 36.32         |
| 境内上市外资股               | 64,975,000         | 15.23         |
| <b>流通股合计</b>          | <b>219,966,251</b> | <b>51.55</b>  |
| <b>股份数合计</b>          | <b>426,745,404</b> | <b>100.00</b> |

2007 年非流通股股东海口宁夏经济发展公司等向北京市万发房地产开发股份有限公司偿还股权分置对价 3,289,780 股,2009 年非流通股股东河北证券有限责任公司等向北京市万发房地产开发股份有限公司偿还股权分置对价 1,196,000 股,两次偿还后北京市万发房地产开发股份有限公司合计持有珠江控股 112,479,478 股股份。



2010 年，原控股股东北京市万发房地产开发股份有限公司更名为“北京市万发房地产开发有限责任公司”。截至 2016 年 5 月 31 日，北京市万发房地产开发有限责任公司持有珠江控股公司 112,479,478 股股份，比例为 26.36%。

## 6、控股股东变更

根据国务院国资委国资产权[2016]965 号《关于北京市万发房地产开发有限责任公司协议转让所持海南珠江控股股份有限公司股份有关问题的批复》，2016 年 9 月，北京市万发房地产开发有限责任公司将所持公司 112,479,478 股股份全部转让给京粮集团。本次股份转让完成后，京粮集团持有公司 112,479,478 股股份，占公司总股本的 26.36%，成为公司控股股东，北京市国资委仍为公司实际控制人；北京市万发房地产开发有限责任公司不再持有公司股份。

## 7、发行股份购买资产并募集配套资金

2017 年，公司实施重大资产重组，本次重大资产重组包括重大资产置换、发行股份购买资产并募集配套资金。公司向京粮集团发行 115,912,190 股股份、向国管中心发行 48,510,460 股股份、向国开金融发行 22,828,451 股股份、向鑫牛润瀛发行 22,828,451 股股份购买相关资产；向京粮集团发行 48,965,408 股股份募集配套资金。2017 年 7 月 31 日，公司本次重大资产重组事项取得中国证监会证监许可[2017]1391 号文核准。2017 年 10 月 25 日，公司就本次非公开发行股份向中国证券登记结算有限公司深圳分公司提交相关登记材料，并于 2017 年 10 月 31 日获得《股份登记申请受理确认书》，本次发行新增股份的上市日为 2017 年 11 月 15 日。本次发行股份购买资产并募集配套资金后，公司股本由 426,745,404 股变为 685,790,364 股，控股股东京粮集团持有公司 42.06%的股份，公司实际控制人仍为北京市国资委。

## 8、发行人更名

发行人于 2018 年 1 月 26 日召开了第八届董事会第二十四次会议、2018 年 2 月 12 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称、证券简称及修改<公司章程>的议案》。2018 年 3 月，公司完成公司名称、法定代表人、注册资本、经营范围等工商变更登记手续，公司名称变更为“海南京粮控股股份有限公司”，公司证券简称自 2018 年 3 月 13 日起变更为“京粮控股”、

“京粮 B”，公司证券代码不变，仍为“000505”、“200505”。

### 9、支付现金及发行股份购买资产

2020 年，京粮食品和京粮控股通过支付现金及发行股份方式收购王岳成、裘晓斌、洪慕强、朱彦军、姚紫山、帅益武六位自然人合计持有的浙江小王子 25.1149% 的 12,949,261 元股权。其中，京粮食品通过支付现金方式购买王岳成、裘晓斌、洪慕强、朱彦军、姚紫山、帅益武六位自然人合计持有的浙江小王子 7.4355% 的 3,833,774 元股权；京粮控股通过发行股份方式购买王岳成持有的浙江小王子 17.6794% 的 9,115,487 元股权。2020 年 4 月 24 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准海南京粮控股股份有限公司向王岳成发行股份购买资产的批复》（证监许可[2020]610 号），中国证监会核准了本次交易。2020 年 5 月 22 日，公司就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。2020 年 5 月 26 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司发行人业务部出具的《股份登记申请受理确认书》（业务单号：101000009566），显示其已于 2020 年 5 月 26 日受理京粮控股的非公开发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册，本次新增股份的上市日为 2020 年 6 月 5 日。本次发行股份购买资产后，公司股本由 685,790,364 股变为 726,950,251.00 股，本次发行前后公司的控股股东均为京粮集团，实际控制人均为北京市国资委。

表 本次交易完成前后股权结构变动

| 股东名称         | 本次交易前            |               | 本次交易后            |               |
|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|              | 持股数量（万股）         | 持股比例（%）       | 持股数量（万股）         | 持股比例（%）       |
| 京粮集团         | 28,843.96        | 42.06         | 28,843.96        | 39.68         |
| 北京国有资本经营管理中心 | 4,851.05         | 7.07          | 4,851.05         | 6.67          |
| 王岳成          | -                | -             | 4,115.99         | 5.66          |
| 其他股东         | 34,884.04        | 50.87         | 34,884.04        | 47.99         |
| 合计           | <b>68,579.04</b> | <b>100.00</b> | <b>72,695.03</b> | <b>100.00</b> |

### （二）重大资产重组

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大

资产购买、出售、置换情形。

### 三、发行人股权结构

#### （一）发行人股本结构和股权结构

##### 1、股本结构

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人股本总额为 726,950,251 股，股本结构如下表所示：

表 截至 2023 年 3 月 31 日发行人股本结构

| 股份类型              | 持股数量（股）            | 持股比例（%）       |
|-------------------|--------------------|---------------|
| <b>一、有限售条件股份</b>  | <b>41,159,887</b>  | <b>5.66</b>   |
| 1、国家持股            | -                  | -             |
| 2、国有法人持股          | -                  | -             |
| 3、其他内资持股          | 41,159,887         | 5.66          |
| 4、外资持股            | -                  | -             |
| <b>二、无限售条件流通股</b> | <b>685,790,364</b> | <b>94.34</b>  |
| 1、人民币普通股          | 620,815,364        | 85.40         |
| 2、境内上市的外资股        | 64,975,000         | 8.94          |
| 3、境外上市的外资股        | -                  | -             |
| 4、其他              | -                  | -             |
| <b>总计</b>         | <b>726,950,251</b> | <b>100.00</b> |

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人前十大股东持股情况如下表所示：

表 截至 2023 年 3 月 31 日发行人前十大股东持股情况

单位：股、%

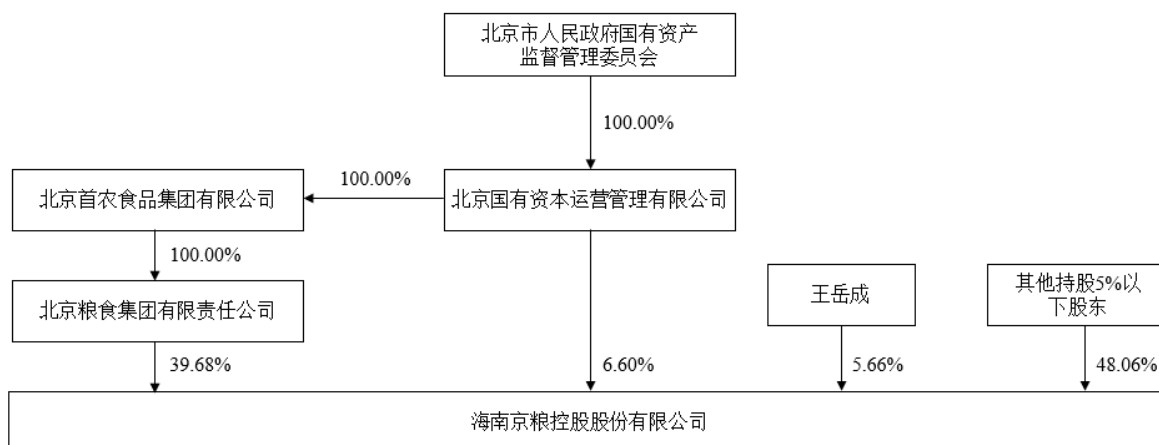
| 序号 | 股东名称               | 持股数量        | 比例    | 股份种类    |
|----|--------------------|-------------|-------|---------|
| 1  | 北京粮食集团有限责任公司       | 288,439,561 | 39.68 | 人民币普通股  |
| 2  | 北京国有资本运营管理有限公司     | 47,977,460  | 6.60  | 人民币普通股  |
| 3  | 王岳成                | 41,159,887  | 5.66  | 人民币普通股  |
| 4  | LISHER YNZHAN MING | 3,024,700   | 0.42  | 境内上市外资股 |
| 5  | 梅建英                | 2,604,203   | 0.36  | 人民币普通股  |
| 6  | 王志强                | 2,507,123   | 0.34  | 人民币普通股  |
| 7  | 陈霆                 | 2,191,369   | 0.30  | 人民币普通股  |
| 8  | 陈田华                | 2,101,100   | 0.29  | 人民币普通股  |
| 9  | 张晓霞                | 1,949,250   | 0.27  | 境内上市外资股 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量        | 比例    | 股份种类   |
|----|------|-------------|-------|--------|
| 10 | 王小星  | 1,654,200   | 0.23  | 人民币普通股 |
|    | 合计   | 393,608,853 | 54.15 | -      |

## 2、股权结构

截至 2023 年 3 月 31 日,北京粮食集团有限责任公司直接持有发行人 39.68% 的股份,是发行人的控股股东。发行人实际控制人为北京市国资委,北京市国资委是北京市政府授权代表国家履行国有资产出资人职责的市政府直属特设机构。

公司与控股股东、实际控制人之间的股权结构如下:



### （二）控股股东及实控人基本情况

截至募集说明书签署日,北京粮食集团有限责任公司持有公司 39.68% 的股权,为公司控股股东;北京市人民政府国有资产监督管理委员会为公司实控人,是机关单位。

报告期内,发行人控股股东及实控人均未发生变更。

#### 1、控股股东基本情况

中文名称:北京粮食集团有限责任公司

法定代表人:张立军

成立日期:1999 年 6 月 11 日

注册资本:90,000.00 万元

注册地址：北京市西城区广安门内大街 316 号

经营范围：粮食收购；代理仓储货物的财产保险、机动车险；粮食储存、加工、销售；物业管理；经济信息咨询；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

京粮集团是在原北京市粮食局下属企业的基础上成立的国有独资有限责任公司。1999 年，根据北京市人民政府“关于组建北京粮食集团有限责任公司的批复”（京政函[1999]11 号），北京市人民政府以北京市粮食局所属企业所实际占有的国家资本金 9 亿元作为出资，组建北京粮食集团有限责任公司。公司于 1999 年 6 月 11 日在北京注册成立，注册资本 90,000 万元。2009 年 3 月，北京市国资委下发通知（京国资[2009]70 号），将其持有的北京粮食集团有限责任公司的股权划转注入北京国有资本经营管理中心。2009 年 6 月，公司完成工商变更登记手续。2016 年 11 月 16 日京粮集团换发统一社会信用代码为 91110000700224507H 的营业执照。2017 年 12 月 15 日，北京市委、市政府召开北京首都农业集团有限公司、北京粮食集团有限责任公司和北京二商集团有限责任公司重组大会，正式宣布北京市属三家农业食品企业实施联合重组，成立北京首农食品集团有限公司。重组后，京粮集团保留独立法人地位，北京市国资委作为公司实际控制人不会变化。京粮集团的控股股东在重组后变更为新成立的北京首农食品集团有限公司。

截至 2022 年底，京粮集团合并资产总额 61.05 亿元，负债合计 26.42 亿元，所有者权益 34.63 亿元。2022 年，京粮集团实现营业总收入 128.58 亿元，净利润 1.64 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润 1.41 亿元；经营活动产生的现金流量净额-5.33 亿元，现金及现金等价物净增加额 0.45 亿元。

截至 2023 年 3 月末，京粮集团合并资产总额 61.48 亿元，负债合计 26.41 亿元，所有者权益 35.08 亿元。2023 年一季度，京粮集团实现营业总收入 32.07 亿

元，净利润 0.45 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润 0.37 亿元；经营活动产生的现金流量净额-0.95 亿元，现金及现金等价物净增加额 2.52 亿元。

### （三）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押、冻结或其他争议情况

截至 2023 年 3 月 31 日，控股股东、实际控制人持有的发行人股份不存在被质押、冻结或存在其他争议情况。

## 四、发行人权益投资情况

### （一）发行人主要子公司

#### 1、发行人合并范围内子公司基本情况

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人纳入合并范围的子公司共 18 家，基本情况如下：

表 发行人合并范围内子公司情况

单位：%

| 子公司名称           | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质     | 持股比例    |         | 表决权比例   | 取得方式    |
|-----------------|-------|-----|----------|---------|---------|---------|---------|
|                 |       |     |          | 直接      | 间接      |         |         |
| 北京京粮食品有限公司      | 北京    | 北京  | 投资管理     | 100.00  |         | 100.00  | 同一控制并购  |
| 京粮（天津）粮油工业有限公司  | 天津    | 天津  | 农副产品加工   |         | 70.00   | 70.00   | 同一控制并购  |
| 北京京粮油脂有限公司      | 北京    | 北京  | 粮食、油料贸易  |         | 100.00  | 100.00  | 同一控制并购  |
| 京粮（河北）油脂实业有限公司  | 河北    | 河北  | 农副食品加工工业 |         | 51.00   | 51.00   | 同一控制并购  |
| 北京古船油脂有限责任公司    | 北京    | 北京  | 粮食、油料贸易  |         | 100.00  | 100.00  | 同一控制并购  |
| 北京艾森绿宝油脂有限公司    | 北京    | 北京  | 农副食品加工   |         | 100.00  | 100.00  | 同一控制并购  |
| 北京天维康油脂调销中心有限公司 | 北京    | 北京  | 仓储       |         | 100.00  | 100.00  | 同一控制并购  |
| 北京古船面包食品有限公司    | 北京    | 北京  | 食品加工     |         | 100.00  | 100.00  | 同一控制并购  |
| 浙江小王子食品有限公司     | 杭州    | 杭州  | 食品加工     | 17.6794 | 77.2072 | 94.8866 | 非同一控制合并 |
| 杭州临安小天使         | 杭州    | 杭州  | 食品加工     | 17.6794 | 77.2072 | 94.8866 | 非同一控    |

| 子公司名称            | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质    | 持股比例    |         | 表决权比例   | 取得方式    |
|------------------|-------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
|                  |       |     |         | 直接      | 间接      |         |         |
| 食品有限公司           |       |     |         |         |         |         | 制合并     |
| 辽宁小王子食品有限公司      | 辽宁    | 辽宁  | 食品加工    | 17.6794 | 77.2072 | 94.8866 | 非同一控制合并 |
| 临清小王子食品有限公司      | 临清    | 临清  | 食品加工    | 17.6794 | 77.2072 | 94.8866 | 非同一控制合并 |
| 杭州临安春满园农业开发有限公司  | 杭州    | 杭州  | 食品加工    | 17.6794 | 77.2072 | 94.8866 | 非同一控制合并 |
| 京粮（新加坡）国际贸易有限公司  | 新加坡   | 新加坡 | 粮食贸易    |         | 100.00  | 100.00  | 投资设立    |
| 京粮（岳阳）粮油工业有限公司   | 湖南    | 湖南  | 农副产品加工  | 65.00   |         | 65.00   | 投资设立    |
| 京粮（北京）食品营销管理有限公司 | 北京    | 北京  | 商业服务    | 100.00  |         | 100.00  | 投资设立    |
| 京粮（曹妃甸）农业开发有限公司  | 唐山    | 唐山  | 种植业     | 51.00   | -       | 51.00   | 投资设立    |
| 北京京粮古币油脂有限公司     | 北京    | 北京  | 粮食、油料贸易 |         | 100.00  | 100.00  | 投资设立    |

公司持有海南珠江物业酒店管理有限公司 98% 股份，但未纳入合并报表范围，原因主要是：根据公司与北京粮食集团有限责任公司、北京国有资本经营管理中心、国开金融有限责任公司、鑫牛润瀛（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京万发顺兴资产管理有限公司（以下简称“万发顺兴”）、北京市万发房地产开发有限责任公司签署的《重大资产重组之资产交割协议》的约定，珠江物业 98% 股权作为公司重大资产重组过程中置出资产的一部分，自 2017 年 7 月 31 日（不含当日，下同）起，其一切权利和义务（无论其是否已过户至万发顺兴名下），都转由万发顺兴享有及承担，不满足纳入合并报表范围的条件。

## 2、发行人合并范围内重要子公司基本情况

### （1）北京京粮油脂有限公司

北京京粮油脂有限公司成立于 2010 年 3 月 4 日，注册资本 5,000.00 万元，法定代表人高磊，为京粮食品全资子公司，京粮控股间接持有其 100.00% 股份。公司经营范围：批发（非实物方式）预包装食品、散装食品；销售油料作物、经

济作物、饲料；仓储服务（需要审批除外）；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经济贸易咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### （2）京粮（天津）粮油工业有限公司

京粮（天津）粮油工业有限公司成立于 2009 年 8 月 5 日，法定代表人董志林，注册资本 56,000.00 万元，其中京粮食品出资 39,200 万元，占比 70%，中储粮油脂有限公司出资 16,800 万元，占比 30%，京粮控股间接持有其 70.00% 股份。公司经营范围：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主经营。

### （3）浙江小王子食品有限公司

浙江小王子食品有限公司成立于 1998 年 4 月 10 日，法定代表人邱宇，注册资本 5,156.00 万元，其中京粮控股及子公司京粮食品合计持有浙江小王子 94.89% 的股权。公司经营范围：许可项目：食品生产；食品经营；食品添加剂生产；食品互联网销售；货物进出口(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，具体经营项目以审批结果为准)。

最近一年公司纳入合并范围的重要子公司财务情况如下：

**表 2022 年末/2022 年度发行人合并范围内重要子公司财务情况**

单位：万元

| 公司名称           | 资产         | 负债         | 所有者权益     | 收入         | 净利润       | 重大增减变动情况及原因 |
|----------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| 北京京粮油脂有限公司     | 158,437.42 | 143,946.38 | 14,491.04 | 510,612.07 | 2,342.56  | -           |
| 京粮（天津）粮油工业有限公司 | 249,420.80 | 154,751.43 | 94,669.37 | 662,294.85 | 5,799.21  | 见下文         |
| 浙江小王子食品有限公司    | 103,883.66 | 17,184.85  | 86,698.81 | 85,634.03  | 10,252.59 | -           |

京粮天津：2022 年度，京粮天津收入相比 2021 年度上升 42.84%，主要系 2022 年受大宗商品价格波动，豆粕、豆油等产品价格上涨，以及京粮天津全年加工量突破设计产能达到 122 万吨，加工量和出库量双创建厂新高，带来豆粕、豆油等产品销量增加带动收入同比增加所致；净利润同比下降 33.79%，原因主



要是 2022 年原材料、能源成本上涨，盈利空间收到挤压所致。

## （二）发行人合营、联营公司情况

### 1、发行人合营、联营公司基本情况

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人主要联营及合营企业共 3 家，基本情况如下：

表 发行人合营、联营公司情况表

单位：%

| 序号 | 公司全称              | 注册地 | 业务性质 | 注册资本         | 持股比例  | 享有的表决权比例 |
|----|-------------------|-----|------|--------------|-------|----------|
| 1  | 北京正大饲料有限公司        | 北京  | 生产制造 | 500.00 万美元   | 50.00 | 50.00    |
| 2  | 中储粮（天津）仓储物流有限公司   | 天津  | 仓储运输 | 28,000.00 万元 | 30.00 | 30.00    |
| 3  | 京粮蜜斯蜜餐饮管理（北京）有限公司 | 北京  | 生产制造 | 2,000.00 万元  | 48.00 | 48.00    |

### 2、发行人重要合营、联营公司基本情况介绍如下：

#### （1）北京正大饲料有限公司

北京正大饲料有限公司成立于 1984 年 12 月 10 日，注册资本 500 万美元，其中北京京粮食品有限公司持有 50% 股份，正大投资股份有限公司持有 50% 股份。经营范围为：生产配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料及精料补充料；畜禽水产养殖、试验；销售自产产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### （2）中储粮（天津）仓储物流有限公司

中储粮（天津）仓储物流有限公司成立于 2011 年 11 月 14 日，注册资本 28,000 万元，其中北京京粮食品有限公司持有股份 30%，中储粮油脂有限公司持有股份 70%。经营范围为：粮食、油脂、油料仓储（危险品、煤炭及有污染性货物除外）及中转服务；自营和代理货物及技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

最近一年发行人重要合营、联营公司财务情况如下：

**表 2022 年末/2022 年度发行人重要合营、联营公司财务情况**

单位：万元

| 公司名称            | 资产        | 负债        | 所有者权益     | 收入        | 净利润      | 重大增减变动情况及原因 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|
| 北京正大饲料有限公司      | 32,275.18 | 8,046.26  | 24,228.92 | 33,395.80 | 2,439.83 | 见下文         |
| 中储粮（天津）仓储物流有限公司 | 93,878.47 | 54,941.66 | 38,936.81 | 7,358.45  | 1,204.02 |             |

①北京正大饲料：2022 年净利润同比下降了 43.49%，主要系 2022 年饲料销量下降 25%及原材料价格上涨所致。

②中储粮（天津）：截至 2022 年末，总资产相比 2021 年末增加了 42.24%，原因是公司新建仓容等投资 28240 万元；总负债相比 2021 年末增加了 94.36%，原因是公司新建仓容增加了财政补助资金（长期应付款）、长期借款、应付工程款等；2022 年度收入同比增长了 41.33%，原因是因仓容增加对应出入库费和代理服务费增加；净利润上升了 51.70%，原因是收入增长带动净利润增长。

## 五、发行人的治理结构及独立性

### （一）发行人的治理结构及组织机构设置和运行情况

#### 1、发行人法人治理情况

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，结合公司实际，发行人制定了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司总经理工作细则》等制度，建立了股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，明确了股东大会、董事会、监事会的职责权限和工作程序，明确了董监高的任职资格、职权和义务，保证了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层的协调运转。

#### （1）股东大会

根据发行人《公司章程》规定，公司设立股东大会，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3) 审议批准董事会的报告；
- 4) 审议批准监事会报告；
- 5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 8) 对发行公司债券作出决议；
- 9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 10) 修改《公司章程》；
- 11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- 12) 审议批准第四十三条规定的对外担保及财务资助事项；
- 13) 审议公司在连续十二个月内累计购买资产或出售资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- 14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- 15) 审议股权激励计划和员工持股计划；
- 16) 审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

## （2）董事会

根据发行人《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，独立董事 3 人。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。董事由股东大会选举或更换，

任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事会行使下列权利：

- 1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2) 执行股东大会的决议；
- 3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- 4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- 8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠等事项；
- 9) 决定公司内部管理机构的设置；
- 10) 决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书、首席合规官（总法律顾问）等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；根据总经理的提名，决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 11) 制订公司的基本管理制度；
- 12) 制订《公司章程》的修改方案；
- 13) 管理公司信息披露事项；
- 14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- 15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- 16) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

### （3）监事会

根据发行人《公司章程》规定，公司设立监事会，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例占 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过工会组织民主选举产生。监事会行使下列职权：

- 1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- 2) 检查公司财务；
- 3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- 4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- 5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- 6) 向股东大会提出提案；
- 7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- 8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

#### （4）经理层及其他高级管理人员

根据发行人《公司章程》规定，公司设总经理 1 名副总经理若干名，由董事会聘任或解聘。公司的高级管理人员是指总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、首席合规官（总法律顾问）及经董事会认定的其他高级管理人员。总经理对董事会负责，行使下列职权：

- 1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；

- 2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案;
- 3) 拟订公司内部管理机构设置方案;
- 4) 拟订公司的基本管理制度;
- 5) 制定公司的具体规章;
- 6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理及其他高级管理人员;
- 7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员;
- 8) 向经理办公会议提交认为有必要由董事会审议的事项;
- 9) 《公司章程》或董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议。

#### (5) 股东大会、董事会、监事会运行情况

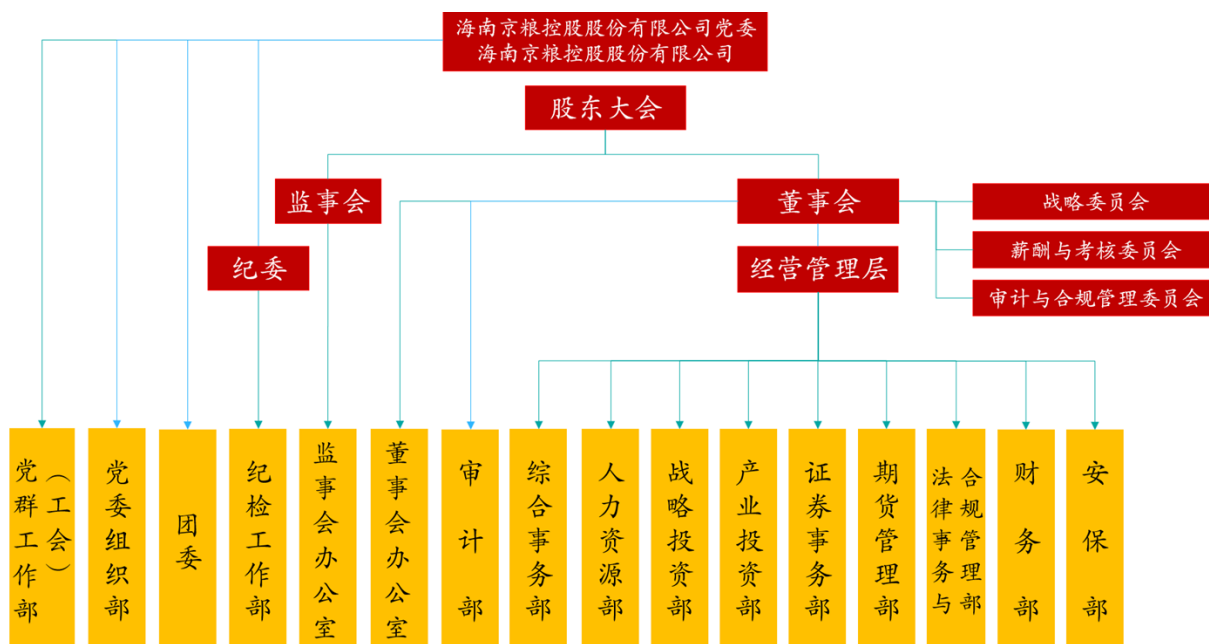
报告期内，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事、监事，公司目前董事会、监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司全体董事能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定，规范董事会的召集、召开和表决，认真出席董事会和股东大会，勤勉尽责，积极参加培训。公司的 3 名独立董事在日常决策中发挥了应有的作用，对有关事项发表了独立意见。公司全体监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定，规范监事会的召集、召开和表决，认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行有效监督并发表独立意见，并严格按规定行使职权。

## 2、发行人组织结构

截至 2023 年 3 月 31 日，公司组织结构如下：

图 发行人组织结构图



根据自身经营情况、业务特点和管控需求，公司设立了党群工作部（工会）、党委组织部、团委、纪检工作部、监事会办公室、董事会办公室、审计部、综合事务部、人力资源部、战略投资部、产业投资部、证券事务部、期货管理部、法律事务与合规管理部、财务部、安保部。同时根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》制定了各项管理制度，明确各部门的职责，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的内部控制体系。公司的各个职能部门和控股子公司能够按照公司制定的管理制度，在管理层的领导下规范、有效运转。

## （二）内部管理制度

公司内部管理制度较为健全，可满足公司日常经营和管理需要，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

### （1）会计核算和财务管理制度

公司按照国家统一的会计准则和会计制度，建立了规范的会计工作秩序，已制定完善的财务及核算体系，加强会计管理，提高会计工作的质量和水平。财务管理方面，公司制定了《资金集中管理制度》、《固定资产管理办法》、《资产评估管理办法》、《金融衍生品交易管理制度》、《公司内部审计管理制度》、《融资管理制度》、《募集资金管理制度》、《商誉减值测试管理制度》、《商品期货套期业务期

末公允价值计量管理办法》等制度，对日常费用、财务核算、融资工作、募集资金的管理等方面进行了有效的规范和严格的规定，对货币资金、应收账款、存货、固定资产等主要资产建立了日常管理制度，保障公司财产安全。

## （2）预算管理制度

为了促进公司实现发展战略，发挥全面预算管理作用，提高公司经营管理水平，加强公司内部控制，优化公司资源配置，公司实施全面预算管理制度，制定了《全面预算管理办法》，明确各责任单位在预算管理及执行中的职责权限，规范预算的编制、审批、下达、执行及考核程序，强化预算约束。公司围绕年度预算目标，实施预算动态管理和控制，对预算追加、预算外支出等事项进行严格把控，从而保证年度预算目标的实现。

## （3）对外投资决策机制

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度明确了公司对外投资的决策权限，并通过制定《投资管理制度》保证公司对外投资活动的规范性和合法性，切实保证公司和投资者利益，形成科学、有效、稳健的项目决策机制。针对投资风险，公司加强对外投资的可行性分析，充分研究可能出现的不确定因素，重点对投资目标、规模、方式、资金来源、风险与收益等做出客观评价。

## （4）对外担保制度

为规范公司对外担保行为，有效防范和控制公司资产运营风险，保护股东和其他利益相关者的合法权益，公司制定了《对外担保管理制度》，规范公司的担保行为，明确公司担保对象的选择、对外担保的审查和批准、对外担保的日常监管与信息披露，有效控制担保带来的财务风险，保护投资者和债权人的利益。

## （5）子公司的管理机制

为了加强对控股子公司的管理，指导控股子公司管理活动，促进控股子公司规范运作，降低控股子公司经营风险，明确控股子公司的经营管理责任，公司制定了《控股子公司管理制度》，对控股子公司的设立、治理结构、人事管理、财务管理与利润分配、投资管理和重大决策、工作汇报和信息管理、绩效考核、内



部审计等方面进行了规定，公司通过向控股子公司委派或推荐执行董事、董事、监事、高级管理人员和日常监督等途径行使股东权利。

#### （6）公司融资管理制度

为规范公司的融资行为，防范融资风险，保障资金安全，提高经济效益，维护公司投资者的利益，公司制定了《融资管理制度》，对公司融资事项的管理机构及职责、决策权限和程序、执行管理等方面进行了规范，公司的股东大会、董事会、经理办公会在各自权限范围内对融资事项做出决策。

#### （7）公司的关联交易管理制度

公司制定了《关联交易管理制度》，明确了关联交易的审批权限、审批程序和信息披露。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，并且不得代理其他股东行使表决权。

#### （8）采购管理制度

公司制定了《招标及采购管理办法》，优化了采购计划管理、供应商管理和付款结算等主要控制流程，合理设置采购与付款部门，明确职责权限，加强对采购计划的审批、供应商的选择、采购方式选择、采购价格确定、合同签订和履行等环节的控制，堵塞采购环节的漏洞，减少采购风险。

#### （9）信息披露管理制度

依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——信息披露事务管理》等法律、法规及《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露管理制度》《内幕信息知情人管理制度》以及《重大信息内部报告制度》《信用类债券信息披露管理制度》。这些制度从不同控制角度详细规定了公司各职能部门、控股子公司的信息报告内容、程序等，通过互动平台等多种途径与监管部门、其他外部单位以及投资者保持及时、准确、完整、充分的沟通。

### （三）发行人的独立性

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构和财务等方面相互独立，拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力。

### **1、业务独立**

公司具有独立的研发、销售、服务业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动。公司业务独立于控股股东及控制的其他企业，与关联企业不可避免的日常关联交易均已按照上市公司《公司章程》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行了信息披露义务和办理有关审议程序，严格遵循市场化定价原则，以双方协议规定的方式进行处理。

### **2、资产完整**

公司资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的研发系统、服务系统、辅助系统和配套设施，合法拥有经营活动所需的土地、房屋、软件、专利权等资产的所有权或使用权，上述资产可以完整地用于公司所从事的生产经营活动。

### **3、机构独立**

公司建立健全了独立的股东大会、董事会、监事会、经理的法人治理结构。并严格按照《公司法》《公司章程》的规定履行各自的职责；建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

### **4、人员独立**

公司的董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均属专职，没有在主要股东及其控制的其他企业中担任职务，且没有在以上关联企业领薪。本公司的财务人员没有在主要股东及其控制的其他企业中兼职。公司独立聘用高级管理人员和一般员工，在册员工均和公司签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险。

## 5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了必要的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，制定了符合企业会计准则的财务会计管理制度。公司在银行独立开设账户，依法独立纳税，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

## 六、发行人现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

截至募集说明书签署日，发行人现任董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

表 发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况

| 董事会成员     |       |            |
|-----------|-------|------------|
| 姓名        | 职务    | 任期起始日期     |
| 王春立       | 董事长   | 2022-03-11 |
|           | 董事    | 2016-09-28 |
| 李少陵       | 董事    | 2018-01-11 |
| 聂徐春       | 董事    | 2018-06-26 |
| 关颖        | 董事    | 2019-03-08 |
|           | 董事会秘书 | 2019-11-26 |
|           | 财务总监  | 2016-09-12 |
| 高磊        | 董事    | 2023-05-12 |
|           | 总经理   | 2022-03-11 |
| 刘莲        | 董事    | 2022-09-26 |
| 程秉洲       | 独立董事  | 2022-09-26 |
| 陈广垒       | 独立董事  | 2019-09-23 |
| 王旭        | 独立董事  | 2022-09-26 |
| 监事会成员     |       |            |
| 姓名        | 职务    | 任期起始日期     |
| 王旭东       | 监事会主席 | 2022-03-11 |
| 徐文军       | 监事    | 2019-09-23 |
| 杨海军       | 职工监事  | 2022-03-11 |
| 非董事高级管理人员 |       |            |
| 姓名        | 职务    | 任期起始日期     |

|     |              |            |
|-----|--------------|------------|
| 王岳成 | 副总经理         | 2017-11-18 |
| 董志林 | 副总经理         | 2022-03-11 |
| 曾长柏 | 副总经理         | 2022-03-11 |
| 邱宇  | 副总经理         | 2022-03-11 |
| 苏学兵 | 副总经理         | 2022-03-11 |
| 金东哲 | 首席合规官（总法律顾问） | 2022-03-11 |

上述设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。

## （一）发行人董事、监事和高级管理人员简历

### 1、董事

王春立，男，1968年2月出生，研究生学历，工程师。历任北京古船油脂有限责任公司党委书记、执行董事、总经理、北京艾森绿宝油脂有限公司党支部书记、北京京粮股份有限公司董事、副总经理、执行董事、海南珠江控股股份有限公司董事长、海南京粮控股股份有限公司总经理、京粮（天津）粮油工业有限公司董事长。2016年9月至今，任公司董事，兼任京粮（天津）粮油工业有限公司董事。2022年3月至今，任公司董事长。

李少陵，男，1963年7月出生，研究生学历，工程师。历任北京市西郊粮食仓库党委副书记、总经理，北京环京物流有限责任公司党委书记、总经理，北京粮食集团有限责任公司党委常委、副总经理，海南京粮控股股份有限公司董事长。现任北京首农食品集团有限公司党委常委、副总经理，兼任北京首农大厨房供应链管理集团有限公司党委书记、董事长、首普投资控股有限公司董事。2018年1月至今，任公司董事。

聂徐春，男，1971年5月出生，大学学历，中级经济师。历任北京粮食集团有限责任公司总经理办公室副主任、主任、董事会秘书、北京首农食品集团有限公司深化改革工作办公室主任。现任北京首农食品集团有限公司董事会秘书、办公室主任。2018年6月至今，任公司董事。

关颖，女，1972年9月出生，研究生学历，注册会计师、正高级会计师。历任北京京粮股份有限公司财务部副部长、部长、海南京粮控股股份有限公司董事。2016年9月至今任公司财务总监，2019年3月至今任公司董事，2019年11月至今任

公司董事会秘书。

高磊，男，1982年2月出生，本科学历。历任北京市南苑植物油厂副总经理，北京京粮油脂有限公司副总经理、执行董事。现任北京京粮食品有限公司执行董事、总经理、北京京粮油脂有限公司党支部书记、董事长、上海首农投资控股有限公司董事长、京粮（岳阳）粮油工业有限公司董事。2023年5月至今任公司董事，2022年3月至今任公司总经理。

刘莲，女，1982年6月出生，经济学硕士，对外经济贸易大学金融学专业。历任北京国有资本经营管理中心股权管理部业务主管、北京股权投资发展管理有限公司高级副总裁、北京国有资本经营管理中心股权管理部高级经理、北京国有资本运营管理有限公司股权管理部高级经理。现任北京国有资本运营管理有限公司资本运营部高级经理。2022年9月至今，任公司董事。

程秉洲，男，1962年9月出生，硕士研究生学历，高级会计师。历任安徽省粮食厅储运站会计、安徽省粮食局财务会计处办事员、副主任科员、主任科员、副处长、处长、中储粮总公司上海分公司副总经理、安徽联络处主任、中储粮总公司安徽分公司党组书记、总经理、中储粮总公司综合部部长、中国储备粮管理集团有限公司资产管理部部长。2022年9月至今，任公司独立董事。

陈广垒，男，1970年1月出生，博士研究生学历，会计学博士，高级会计师，注册会计师。历任北京金融街投资（集团）有限公司副总会计师、总经济师、天瑞股份有限公司副总经理兼天瑞集团财务有限公司董事长、红京企业管理咨询（北京）有限公司总裁。现任西藏宁算科技集团有限公司副总裁兼财务总监、北京中诚聚泰私募基金管理有限公司董事长，兼任北京控股集团有限公司外部董事、宝宝树集团有限公司独立董事、梦东方集团有限公司独立董事、安徽华尔泰化工股份有限公司独立董事、马上消费金融股份有限公司独立董事、中诚华策（北京）管理咨询有限公司董事长。2019年9月至今，任公司独立董事。

王旭，女，1978年2月出生，硕士研究生学历，法学硕士。历任北京市劳教人员遣送处（现并入北京市监狱管理局）办公室职员、北京市兰台律师事务所合伙人律师、北京市兰台（前海）律师事务所律师主任。现任北京中简律师事务所律所主任，兼任中信国安信息产业股份有限公司独立董事。2022年9月至今，任

公司独立董事。

## 2、监事

王旭东，男，1964年11月出生，本科学历，高级政工师。历任北京粮食集团有限责任公司纪委委员、党委常委、纪委副书记、纪检监察部部长、北京首农食品集团有限公司巡察办主任、兼任海南京粮控股股份有限公司党委副书记、纪委书记、纪检监察部部长。现任北京首农食品集团有限公司纪委副书记。2022年3月至今，任公司监事会主席、监事。

徐文军，男，1970年2月出生，大学学历，二级法律顾问，公司律师，高级经济师。历任北京粮食集团有限责任公司法律事务部副部长。现任北京首农食品集团有限公司贸易事业部副总经理，兼任北京粮食集团有限责任公司外部董事。2019年9月至今，任公司监事。

杨海军，男，1984年3月出生，本科学历，中国地质大学行政管理专业。历任朝阳区建外街道总工会工会工作者、北京古船油脂有限责任公司党群部主管、党群部高级主管、团委书记、组宣部部长、团总支书记。现任海南京粮控股股份有限公司党群工作部副部长。2022年3月至今，任公司职工监事。

## 3、非董事高级管理人员

王岳成，男，1960年5月出生，大专学历，高级经济师。历任浙江小王子食品股份有限公司党总支书记、董事、董事长、总经理。现任浙江小王子食品有限公司党总支书记、董事、副董事长、总经理。2017年11月至今，任公司副总经理。

董志林，男，1972年7月出生，研究生学历。历任北京可赛工贸集团东南郊粮库副总经理、北京市南郊粮食收储库党委副书记、纪委书记、工会主席、北京京粮油脂公司党支部书记、执行董事、总经理、海南京粮控股股份有限公司党委委员、监事会主席、监事、综合事务部部长。现任京粮（天津）粮油工业有限公司党支部书记、董事长、总经理、京粮（岳阳）粮油工业有限公司董事长、总经理。2022年3月至今，任公司副总经理。

曾长柏，男，1968年7月出生，本科学历。历任北京环京物流有限责任公司党委委员、副总经理、京粮（天津）贸易发展有限公司党总支副书记、执行董事、

总经理、北京粮食集团有限责任公司商贸物流事业部副总经理兼任天津宏达国际货运代理公司总经理，北京京粮古币油脂有限公司执行董事、总经理、北京京粮古币油脂有限公司党支部书记、董事长。现任北京天维康油脂吊销中心有限公司党支部书记、执行董事、总经理。2022年3月至今，任公司副总经理。

邱宇，男，1964年5月出生，本科学历。历任北京古船食品有限公司副总经理、北京古船面包食品有限公司党支部书记、执行董事、总经理。现任北京古船面包食品有限公司党总支书记、董事长，兼任浙江小王子食品有限公司董事长。2022年3月至今，任公司副总经理。

苏学兵，男，1971年8月出生，本科学历。历任北京艾森绿宝油脂有限公司副总经理、北京古船油脂有限责任公司党总支副书记、总经理、北京艾森绿宝油脂有限公司执行董事、总经理、北京古船油脂有限责任公司执行董事、总经理。现任北京古船油脂有限责任公司党总支书记、董事长、北京京粮古币油脂有限公司公司党支部书记、董事长。2022年3月至今，任公司副总经理。

金东哲，男，1969年7月出生，本科学历。历任北京京粮兴业经贸有限公司副总经理、北京京粮股份有限公司审计风险管理部副部长、部长。现任公司法律事务与合规管理部部长，兼任上海首农投资控股有限公司董事、北京万发恒兴贸易有限公司监事、浙江小王子食品有限公司监事、北京古船面包食品有限公司董事。2022年3月至今，任公司首席合规官（总法律顾问）。

## （二）董事、监事和高级管理人员持有发行人股票和债券的情况

截至报告期末，发行人董事、监事和高级管理人员持有公司股票情况如下表所示：

| 姓名  | 职务   | 持股数量（股）    |
|-----|------|------------|
| 王岳成 | 副总经理 | 41,159,887 |

截至报告期末，发行人副总经理王岳成持有公司股票共 41,159,887 股，占比 5.66%，不存在质押或冻结的情况。除此之外，发行人其他董事、监事和高级管理人员均未直接持有公司股票或债券。

## （三）现任董事、监事和高级管理人员违法违规情况

发行人现任董事、监事和高级管理人员报告期内不存在违法违规情况。

## 七、发行人主要业务情况

### （一）所在行业情况

#### 1、油脂行业

##### （1）行业概况

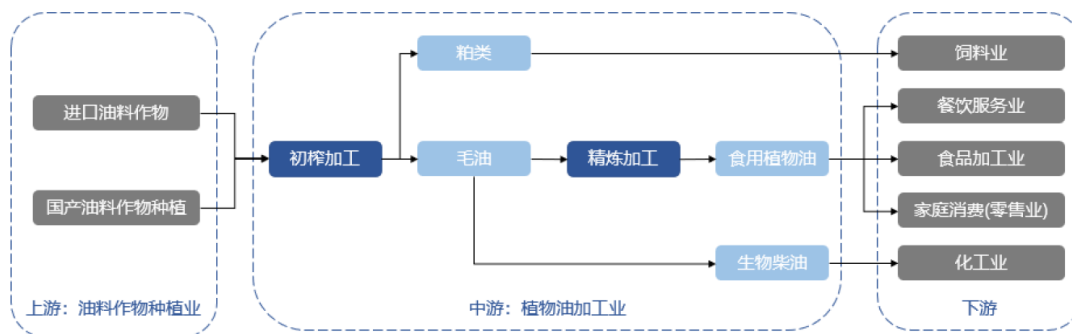
发行人主营业务之一为油脂业务。按照《上市公司行业分类结果》公司所属行业大类为制造业-农副食品加工业（代码 C13），具体来说，所处的行业为植物油加工行业，植物油的加工销售和贸易主要是指对经过初榨的原油进行精炼、灌装并销售以及从事植物油的进出口贸易，油脂压榨过程产生的豆粕等副产品则形成了饲料产业链，支持着养殖等行业的发展。

食用油是我国城乡居民日常生活中仅次于粮食的第二大必需品，其中食用植物油占据了主导地位。大力发展植物油加工行业对保证食用植物油供应，促进社会稳定和经济平稳发展具有重要意义。自改革开放以来，我国植物油加工行业在消化吸收国外先进技术装备的基础上，依靠自主创新及研发，在油料加工能力、生产机械化、自动化程度、制油过程中副产物的综合利用率等方面均大大提高，同时也极大的丰富了植物油产品的种类，油品质量不断提高。

植物油品类方面，我国植物油的品种主要包括大豆油、菜籽油、棕榈油、花生油，其他小品种油主要有葵花籽油、芝麻油、玉米胚芽油、橄榄油、亚麻籽油等，其中大豆油在我国植物油消费中占比最高，北方地区更是以消费大豆油为主。随着经济的快速发展，人均生活水平及消费意识也随之提高，消费者对食品安全及健康、营养、品牌、品质更加重视，植物油细分市场呈现出快速增长态势，整个行业已经形成完全市场化的竞争格局。

食用植物油的生产主要从上游的大豆、菜籽、花生、葵花籽、亚麻籽的种植，到压榨、精炼、包装，从而得到包装食用油产品，此外，副产品油粕可以作为重要饲料原料。植物油加工行业产业链如下图：





## （2）行业发展状况及未来发展趋势

### 1）产业整合加速、差异化竞争趋势明显

由于食用植物油行业整体利润率不高，尤其在原材料紧俏，成本上升时，盈利空间进一步压缩，竞争力较弱的小型企业会面临较大的亏损甚至倒闭的风险。随着国内外植物油行业竞争不断加剧，优势资源不断向头部企业集中，而中小企业只能通过产业整合取得生存空间。同时，许多细分油种的优质企业通过差异化竞争，在细分领域建立起稳定的市场地位，不断开拓新品类油种，丰富了消费者的选择。通过竞争带来的产业整合能够淘汰落后产能，提升行业技术水平和竞争能力。差异化竞争也有利于细分行业的不断拓展，促进我国食用植物油行业长期健康稳定的发展。

### 2）小品种油呈现快速增长态势

随着经济的飞速发展，人均生活水平及消费意识也随之提高。消费者对营养健康饮食的日益重视，对植物油的消费也提出了更多样化的需求。为满足消费者的多样化的需求，植物油市场中葵花籽油、茶油、玉米油、米糠油等小品种油脂快速发展。

## （3）行业的周期性、区域性及季节性特征

### 1）周期性

植物油作为居民日常生活中仅次于粮食的第二大必需品，具有较强的消费刚性，经济周期的变动对植物油需求的周期性影响不大。另外随着居民生活水平的提高和人口的不断增长，植物油消费总量呈现出稳定增长的态势，也体现了植物油行业不存在明显周期性的特点。

## 2) 区域性

由于油料作物种植的区域性以及居民消费习惯等因素，导致植物油的消费存在一定的区域性。相较而言，北方地区盛产大豆，大豆油成为北方地区植物油消费的主要品种；而长江流域广泛种植油菜，菜籽油成为长江流域植物油消费的主要品种。

## 3) 季节性

植物油的消费存在一定的季节性，主要是由我国居民的消费习惯所决定。在国庆、春节等重大节假日期间，我国消费者往往将采购的小包装植物油作为走亲访友的礼品，因而采购需求集中爆发，形成消费高峰。同时，在节假日期间，随着餐饮消费的增加，植物油的消费量也呈现出增涨态势。随着节假日的结束，节假日的影响因素逐渐消退，植物油的消费随即进入平稳期。因此，植物油消费通常在重大节假日期间会呈现出季节性消费高峰。

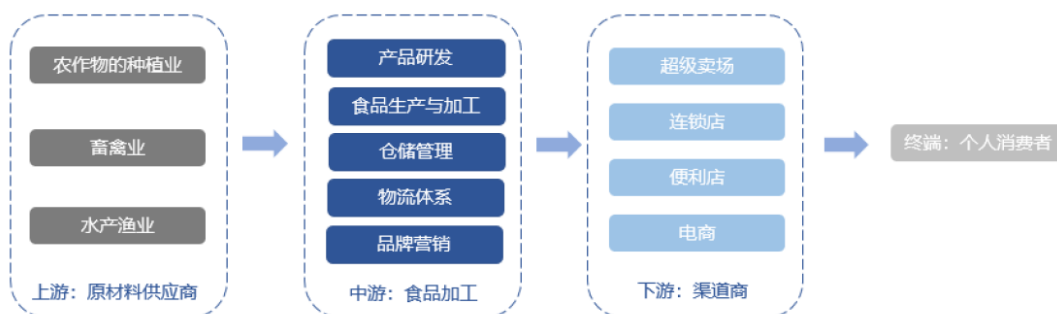
## 2、食品加工行业

### (1) 行业概况

发行人的另一主营业务为食品加工业务。食品加工主要是指休闲食品的研发、生产及销售。休闲食品作为人们在正餐之余、闲暇时间所消费的食品，是居民生活水平迅速提升、生活节奏不断加快过程中迅速增长的消费品类，其具有消费频次高、消费场景广、伴随程度强、产品谱系广、消费群体多样等特点。伴随着品质化、个性化、细分化的消费升级大趋势，我国休闲食品市场规模迅速增长。

休闲食品细分种类众多，主要可分为烘焙糕点、膨化类、糖果巧克力、坚果炒货、休闲卤制品、果脯蜜饯、饼干等细分品类。近年来休闲食品领域不断推陈出新，众多食品生产企业为适应不断变化的消费者偏好，持续开发新型休闲食品，推动了休闲食品行业的增长。消费需求推动市场规模的增长，带动行业增速加快。

食品加工行业的上游行业主要为农作物的种植业、畜禽业及水产渔业，下游主要为渠道商，终端为广大个人消费者。食品加工行业产业链如下图：



## （2）行业发展状况及未来发展趋势

### 1）消费需求多样化发展，产品品类不断丰富完善

伴随人们生活水平的提高和营养知识的普及，市场消费呈现多样化的发展态势，消费人群及消费需求的多样化倒逼休闲食品产品种类不断丰富和完善，休闲食品行业逐步呈现出多种品类及口味共存，产品线不断细分及延伸的趋势。越来越多的品牌针对情侣、家庭、旅游、聚会、办公等不同生活场景需求，开发出更多礼品化、小包装、高品质、口味变革与创新的细分产品。

### 2）行业品牌企业较少，产业整合空间较大

休闲食品行业门槛相对较低，产品同质化程度较高，休闲食品企业难以在消费者心中形成鲜明的品牌印象，能够提供全面满足消费者需要的品牌企业相对较少，这也为已初步形成品牌优势的休闲食品企业提供了广阔的产业整合增效空间。品牌企业由于具备更丰富的产品品类、发达的运营网络、高效的组织管理，能更好的承接和转化消费需求，并实现销售规模的不断扩张和品牌影响力的持续提升，从而形成更强的资源整合能力，为消费者提供更好的休闲食品和消费体验。

## （3）行业的周期性、区域性及季节性特征

### 1）周期性

休闲食品属于快速消费品，影响其销售量的因素包括国民经济整体景气程度和居民可支配收入变化。随着我国经济水平的不断提高，物流行业的高速发展，我国休闲食品市场需求量不受消费水平和运输条件限制，呈现出更强的持续增长势头，休闲食品销售与经济周期相关性不明显，休闲食品加工行业不具有明显

的周期性。

## 2) 区域性

一方面，系我国地域广阔，气候条件、地理条件差异较大，带来了休闲食品原材料的差异，同时各地不同的饮食习惯也带来了口味偏好的不同；另一方面，不同地区收入水平和消费能力差异较大，东部沿海及各省市一级城市购买能力较强，而二三线城市及周边地区购买能力相对较低，休闲食品零售业态尚不成熟。省会城市及经济较为发达的地市的年轻人密度也会更高，对快消类零食的需求也更加旺盛。因此，食品加工行业具有一定的区域性特征。

## 3) 季节性

休闲食品属于大众快速消费品，而我国居民假日经济的消费能力较为突出，在重大节假日期间餐饮、旅游等各项消费较平时均出现明显增长，休闲食品类消费量随即上涨。而在假日结束后，消费量又会迅速回落，直至假日影响完全消退后，消费量回归至正常水平。因此，休闲食品行业存在一定的季节性。

## （二）发行人所处行业地位

发行人主营业务为油脂油料加工销售及贸易和食品制造。

公司油脂油料加工及油脂油料贸易业务主要集中在京津冀区域，品牌包括“古船”、“绿宝”、“古币”、“火鸟”等，主要产品包括大豆油、菜籽油、葵花籽油、香油、麻酱等，在可比上市公司中位居上游。

公司食品加工业务主要是指休闲食品、面包的研发、生产及销售，品牌包括“小王子”、“董小姐”、“坚强的土豆”、“古船”等，主要产品包括薯片、糕点及面包，其中“小王子”商标和子公司浙江小王子产品连续多年被认定为浙江省著名商标和浙江省名牌产品。公司休闲食品业务覆盖全国各省、直辖市，面包业务集中在京津冀区域，为肯德基华北区域主要供应商之一。

## （三）公司面临的主要竞争状况

### 1、发行人面临的主要竞争

发行人所在植物油加工行业的生产技术水平相差不大，差别主要体现在设

备选用上，对于新设备、进口设备具有控制精度较高、电耗低、维护低、自动化程度高等特点，而老设备、国产设备在上述方面稍有逊色，但新设备、进口设备价格较高，由此会导致生产成本上升。发行人的生产产能大部分为新设备、进口设备，从总体看，发行人的生产工艺水平先进，设备成新率高，运转状态良好，并且能够较好的控制生产成本。

行业竞争方面，目前中国油脂压榨行业呈三足鼎立之势，已基本形成“外资为主导、大型国企次之、民营企业迅速发展”的市场格局。但是民营油脂企业既没有外资企业全球一体化的资源、信息和资金实力，也没有完全享受到国有企业所获得的政策扶持，使得民营油脂企业发展较为困难。

发行人在大豆压榨方面主要竞争对手为益海集团、九三集团、渤海集团、嘉吉集团等，其中益海集团的益海嘉里金龙鱼是国内最大的农产品和食品加工企业之一，旗下拥有“金龙鱼”“欧丽薇兰”“胡姬花”“香满园”“海皇”“丰苑”“金味”“锐龙”“洁劲 100”等知名品牌。

在休闲食品制造领域，目前，中国食品工业以农副食品原料的初加工为主，精细加工的程度比较低，处于成长期。食品行业为完全竞争行业，集中度较低，中小企业比例高，技术水平低，同质化严重，价格竞争激烈，利润空间狭小，随着行业整合及行业成熟度的提高，行业利润向大企业迅速集中，行业龙头企业将担当起行业资源整合的重任，如双汇发展、来伊份、良品铺子等。

在激烈的竞争中休闲食品制造领域逐渐出现了四种壁垒：品牌壁垒，即随着人们生活水平的提高，存量消费者长期在食用过程中肯定会逐渐形成自己的口味和品牌偏好，短期内难以改变，新的进入者若希望被市场接受，巨额的广告费用和促销费用，以及时间的慢慢积累，才能建立起足够品牌影响力；渠道壁垒，即作为快消品，休闲食品的销售渠道是传统休闲零食企业发展的根本保证，建立覆盖面广、多层次、渗透力强的渠道，需要资金投入、管理经验，也需要长期的经营，长期、稳定的销售渠道能够促进产品的销售；行政壁垒，指的是民众对食品安全越来越重视，传统休闲食品行业的监管体系不断健全，行业标准日趋完善，使得一些规模小、实力弱、生产手段落后、产品质量差的小企业逐步被淘汰，越来越高的质量安全控制要求和愈加严格的行业监管体系，提高了行业进入的门

槛；技术壁垒是指企业的生产研发人员在对消费者的需求偏好进行深入、持续研究的基础上，对产品配方及工艺进行不断改良逐步形成，需要长期的经验积累。

## 2、发行人竞争优势

### （1）品牌优势

公司拥有众多具备较大影响力的品牌，其中“古船”品牌多次被评为北京具有影响力品牌，在 2022 年世界品牌实验室“中国 500 最具价值品牌”总榜单中位列第 313 名，品牌价值 266.85 亿元；“古币”香油荣获“全国芝麻油知名品牌”、“北京国际餐饮食品博览会银奖”和“国际名牌产品金奖”等奖项；“古船”、“绿宝”和“古币”品牌为北京老字号。“小王子”商标和浙江小王子产品连续多年被认定为浙江省著名商标和浙江省名牌产品，“董小姐”为网红品牌。

### （2）区位优势

公司植物油销售区域主要为北京地区，辐射京津冀区域。北京市聚集了全国众多的高净值家庭，公司在北京市场拥有较高的知名度和美誉度，在采购、仓储、加工等资源方面具有天然优势。京津冀地区是中国北方经济规模最大、最具活力的地区；随着京津冀协同发展的深化和推进，公司区位优势更为明显，发展的空间会进一步拓宽。

### （3）经营管控优势

公司核心管理团队结构稳定、风格稳健，拥有丰富的管理经验，具有较强的市场开拓意识和能力，并结合公司实际形成了一整套行之有效的体制机制，能够高效推动各项工作、措施落实。

公司植物油加工产能主要集中在京粮天津，其生产厂区位于天津滨海新区临港经济区，国际市场采购的大豆到达天津港后直接卸入京粮天津的原料储存仓，降低了原料转运的运输成本；同时，京粮天津生产厂区紧邻中储粮油脂的国家储备库，加之公司在京津冀地区的品牌影响力和较高市场占有率，能够顺利的以较低成本参与大豆和大豆油的储备轮换，通过科学规划储备轮换大豆、大豆油的经营，可以保证开机率并获得相应压榨利润，尤其在国内外港口现货紧张时，这一优势更为明显。

公司食品制造板块主要集中在浙江小王子，其开创了“专业制造+文化创意+互联网”的盈利模式，该模式涵盖了从产品定位、研发、生产到宣传推广等一系列环节。专业制造是指其拥有稳定的产品质量和突出的新产品开发能力；文化创意主要指创造出能与目标客户在精神层面产生共鸣的品牌形象，为产品增加文化内涵和品牌故事；互联网主要是指依托移动互联网的快速发展，利用微信公众号和微电影对产品和品牌形象等进行宣传和推广，同时利用微信公众号与消费客户进行互动，精准了解客户的真实需求进行研发，使开发出的新产品一上市就具有良好的销售态势。

#### （4）研发和创新优势

公司凭借多年的经营积淀，形成一支素质高、能力强的研发团队。公司及控股子公司共拥有 44 项专利，计算机软件著作权 10 项。公司产品生产线和工艺技术较为先进，核心设备技术均处于行业领先水平。在产品研发创新上，公司制定了完善的创新激励机制和新品研发推进机制，实施“研发新品项目化管理，制度化推进”的策略，积极开展“研发新品和技术创新”活动，全面提高产品研发和技术水平，多项产品取得了良好的市场反响。

#### （四）公司经营方针和战略

公司是海南省首家 A、B 股上市公司，公司以油脂油料加工、贸易及食品加工为主营业务，形成了“古船”、“绿宝”、“古币”、“火鸟”及“小王子”等多个知名品牌。公司以资本运作为纽带，以大健康、大农业、大粮商为发展方向，结合线上与线下联动的营销网络，继续加大对绿色健康粮油食品和休闲食品的发展投入，不断提升行业内的品牌影响力，实现建设创新型粮油食品生态系统的战略目标。公司制定了总体战略指导思想：立足国内国际双循环，坚持创新驱动发展，以高质量发展为主题，聚焦主业主责，发挥上市公司资源整合平台作用，快速做强做大现代食品产业体系。公司持续贯彻“12345”发展思路：“1”是指一个核心，即以高质量发展为核心；“2”是指坚持资本和创新双轮驱动；“3”是指夯实“科技、品牌、人才”三力支撑；“4”是指推动“市场化、资本化、专业化、数智化”四化发展；“5”是指打造“科技创新、品牌市场、质量安全、资本运作、运营管控”五大体系，全面推动公司向更高质量、更有效率、更可持续、更为安全的方向前进。

### （五）公司主营业务情况

发行人的经营范围：食品、饮料、油脂、油料及其副产品、植物蛋白及其制品、有机肥料、微生物肥料、农业肥料的生产销售；土地整理、土壤修复；农业综合种植开发、畜牧及水产养殖业，农业机械的生产和销售；计算机网络技术、通讯项目投资，高新技术产品研制和开发应用；环保项目投资及咨询；动漫、平面设计；货物及技术进出口贸易；自有房屋的租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）

报告期内，公司主营业务为油脂油料加工、油脂油料贸易及食品加工。其中，油脂油料的加工、销售及贸易，涵盖从进口大豆压榨、毛油精炼、储存、灌装到品牌包装油销售的整个产业链，油脂油料加工、贸易业务主要集中在京津冀区域；食品加工主要是指休闲食品、烘焙食品的研发、生产及销售，其中“小王子”商标和子公司浙江小王子产品连续多年被认定为浙江省著名商标和浙江省名牌产品，休闲食品业务覆盖全国各省、直辖市，烘焙食品业务集中在京津冀区域，为肯德基华北区域主要供应商之一。最近三年及一期，公司各板块营业收入、营业成本、毛利润和毛利率具体情况如下：

表 发行人最近三年及一期营业收入分板块情况

单位：亿元，%

| 分类        | 2023 年 1-3 月 |               | 2022 年度       |               | 2021 年度       |               | 2020 年度      |               |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|           | 金额           | 占比            | 金额            | 占比            | 金额            | 占比            | 金额           | 占比            |
| 油脂        | 29.45        | 91.84         | 118.58        | 92.22         | 107.91        | 91.74         | 77.66        | 88.84         |
| 其中：油脂油料加工 | 22.34        | 69.67         | 69.68         | 54.19         | 54.39         | 46.24         | 44.35        | 50.73         |
| 油脂油料贸易    | 7.11         | 22.17         | 48.90         | 38.03         | 53.53         | 45.50         | 33.31        | 38.1          |
| 食品加工      | 2.48         | 7.75          | 9.29          | 7.23          | 9.20          | 7.82          | 8.98         | 10.27         |
| 其他        | -            | -             | 0.28          | 0.22          | 0.17          | 0.14          | 0.34         | 0.38          |
| 主营业务小计    | <b>31.93</b> | <b>99.66</b>  | <b>128.15</b> | <b>99.67</b>  | <b>117.28</b> | <b>99.70</b>  | <b>86.98</b> | <b>99.49</b>  |
| 其他业务小计    | <b>0.13</b>  | <b>0.42</b>   | <b>0.43</b>   | <b>0.33</b>   | <b>0.35</b>   | <b>0.30</b>   | <b>0.44</b>  | <b>0.51</b>   |
| 营业收入合计    | <b>32.07</b> | <b>100.00</b> | <b>128.58</b> | <b>100.00</b> | <b>117.63</b> | <b>100.00</b> | <b>87.42</b> | <b>100.00</b> |

表 发行人最近三年及一期营业成本分板块情况

单位：亿元，%



| 分类        | 2023 年 1-3 月 |               | 2022 年度       |               | 2021 年度       |               | 2020 年度      |               |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|           | 金额           | 占比            | 金额            | 占比            | 金额            | 占比            | 金额           | 占比            |
| 油脂        | 29.12        | 93.79         | 114.72        | 93.75         | 103.18        | 93.48         | 74.10        | 91.59         |
| 其中：油脂油料加工 | 22.24        | 71.62         | 67.36         | 55.05         | 50.52         | 45.77         | 41.46        | 51.24         |
| 油脂油料贸易    | 6.88         | 22.17         | 47.36         | 38.70         | 52.66         | 47.71         | 32.64        | 40.34         |
| 食品加工      | 1.88         | 6.04          | 7.26          | 5.93          | 6.94          | 6.29          | 6.34         | 7.83          |
| 其他        | 0.00         | 0.00          | 0.25          | 0.20          | 0.05          | 0.05          | 0.28         | 0.34          |
| 主营业务小计    | <b>30.99</b> | <b>99.83</b>  | <b>122.24</b> | <b>99.89</b>  | <b>110.17</b> | <b>99.82</b>  | <b>80.71</b> | <b>99.76</b>  |
| 其他业务小计    | <b>0.06</b>  | <b>0.18</b>   | <b>0.14</b>   | <b>0.11</b>   | <b>0.20</b>   | <b>0.18</b>   | <b>0.19</b>  | <b>0.23</b>   |
| 营业成本合计    | <b>31.05</b> | <b>100.00</b> | <b>122.38</b> | <b>100.00</b> | <b>110.37</b> | <b>100.00</b> | <b>80.91</b> | <b>100.00</b> |

表 发行人最近三年及一期营业毛利润分板块情况

单位：亿元，%

| 分类        | 2023 年 1-3 月 |               | 2022 年度     |               | 2021 年度     |               | 2020 年度     |               |
|-----------|--------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|           | 金额           | 占比            | 金额          | 占比            | 金额          | 占比            | 金额          | 占比            |
| 油脂        | 0.33         | 32.56         | 3.86        | 62.16         | 4.74        | 65.24         | 3.56        | 54.65         |
| 其中：油脂油料加工 | 0.10         | 10.14         | 2.32        | 37.36         | 3.87        | 53.26         | 2.89        | 44.40         |
| 油脂油料贸易    | 0.23         | 22.39         | 1.54        | 24.80         | 0.87        | 11.98         | 0.67        | 10.25         |
| 食品加工      | 0.60         | 59.68         | 2.03        | 32.69         | 2.26        | 31.10         | 2.64        | 40.62         |
| 其他        | 0.00         | 0.00          | 0.03        | 0.48          | 0.12        | 1.59          | 0.06        | 0.99          |
| 主营业务小计    | <b>0.94</b>  | <b>92.35</b>  | <b>5.92</b> | <b>95.33</b>  | <b>7.11</b> | <b>97.93</b>  | <b>6.27</b> | <b>96.26</b>  |
| 其他业务小计    | <b>0.07</b>  | <b>7.37</b>   | <b>0.29</b> | <b>4.67</b>   | <b>0.15</b> | <b>2.07</b>   | <b>0.25</b> | <b>3.84</b>   |
| 营业毛利润合计   | <b>1.01</b>  | <b>100.00</b> | <b>6.21</b> | <b>100.00</b> | <b>7.26</b> | <b>100.00</b> | <b>6.51</b> | <b>100.00</b> |

表 发行人最近三年及一期营业毛利率分板块情况

单位：%

| 分类        | 2023 年 1-3 月 | 2022 年度      | 2021 年度      | 2020 年度      |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 油脂        | 1.12         | 3.26         | 4.39         | 4.58         |
| 其中：油脂油料加工 | 0.46         | 3.33         | 7.11         | 6.51         |
| 油脂油料贸易    | 3.19         | 3.15         | 1.63         | 2.00         |
| 食品加工      | 24.38        | 21.85        | 24.54        | 29.46        |
| 其他        | -            | 10.71        | 69.57        | 18.98        |
| 主营业务毛利率   | <b>2.93</b>  | <b>4.62</b>  | <b>6.06</b>  | <b>7.20</b>  |
| 其他业务毛利率   | <b>57.40</b> | <b>67.44</b> | <b>42.31</b> | <b>56.82</b> |
| 毛利率合计     | <b>3.16</b>  | <b>4.83</b>  | <b>6.17</b>  | <b>7.45</b>  |

最近三年及一期，发行人营业收入合计分别为 87.42 亿元、117.63 亿元、128.58 亿元和 32.07 亿元，主要来自于油脂油料加工板块、油脂油料贸易板块和食品加工板块，报告期内主营业务收入中其他板块及其他业务收入占比合计均

低于 1%。最近三年，发行人营业收入持续上涨，主要系油脂板块收入持续上涨带动整体收入上涨所致。最近三年及一期，发行人营业成本合计分别为 80.91 亿元、110.37 亿元、122.38 亿元和 31.05 亿元，其变动趋势与营业收入基本一致。

最近三年及一期，发行人营业毛利润合计分别为 6.51 亿元、7.26 亿元、6.21 亿元和 1.01 亿元，其中油脂加工板块占比分别为 44.40%、53.26%、37.36%和 10.14%，油脂贸易板块占比分别为 10.25%、11.98%、24.80%和 22.39%，食品加工板块占比分别为 40.62%、31.10%、32.69%和 59.68%，主营业务合计占比分别为 96.26%、97.93%、95.33%和 92.35%。

最近三年及一期，公司综合毛利率分别为 7.45%、6.17%、4.83%和 3.16%。最近三年及一期，油脂油料加工板块毛利率分别为 6.51%、7.11%、3.33%和 0.46%，2020-2021 年度毛利率基本稳定；2022 年度毛利率较上年有所下降，主要原因是 2022 年主要原材料及能源价格上涨导致成本增加，以及物流运输等费用上升，虽然收入有所增加，但无法完全覆盖营业成本的增加，毛利率有所下滑。最近三年及一期，公司油脂油料贸易板块毛利率分别为 2.00%、1.63%、3.15%和 3.19%，报告期内呈现震荡上升趋势，2022 年度毛利率较大提升原因主要是 2022 年随着油脂行情变化，油脂贸易抓住有利市场行情机会，公司主要经营品种豆油和菜油毛利率有所增加所致。最近三年及一期，公司食品加工板块毛利率保持较高水平，分别为 29.46%、24.54%、21.85%和 24.38%，报告期内呈下降趋势，主要系最近两年大宗商品受市场行情影响价格大幅上升，公司外购原材料价格增长，从而增加了休闲食品产品成本，相应毛利率有所下滑。

报告期内，公司油脂业务板块部分采购业务通过套期保值模式稳定原材料价格，公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避原料价格波动对公司带来的影响，将期货市场风险与现货市场进行对冲，油脂板块报告期内保持盈利，且利润规模较稳定。

## 1、油脂油料加工板块

### （1）总体经营情况

油料的加工主要是指对芝麻、大豆、玉米胚芽、葵花籽、花生等油料进行压榨、精炼和灌装；油脂加工主要是指对经过初榨的原油进行精炼和灌装；发行人

主要产品有大豆油、菜籽油、葵花籽油、香油、麻酱等。发行人油脂油料加工板块的经营主体包括京粮（天津）粮油工业有限公司、北京艾森绿宝油脂有限公司、北京古船油脂有限责任公司和北京京粮古币油脂有限公司，业务收入主要来自京粮天津。最近三年，京粮天津实现营业收入分别为 394,772.76 万元、463,667.78 万元和 662,294.85 万元，收入占油脂油料加工板块收入比重分别为 89.01%、85.25% 和 95.05%。

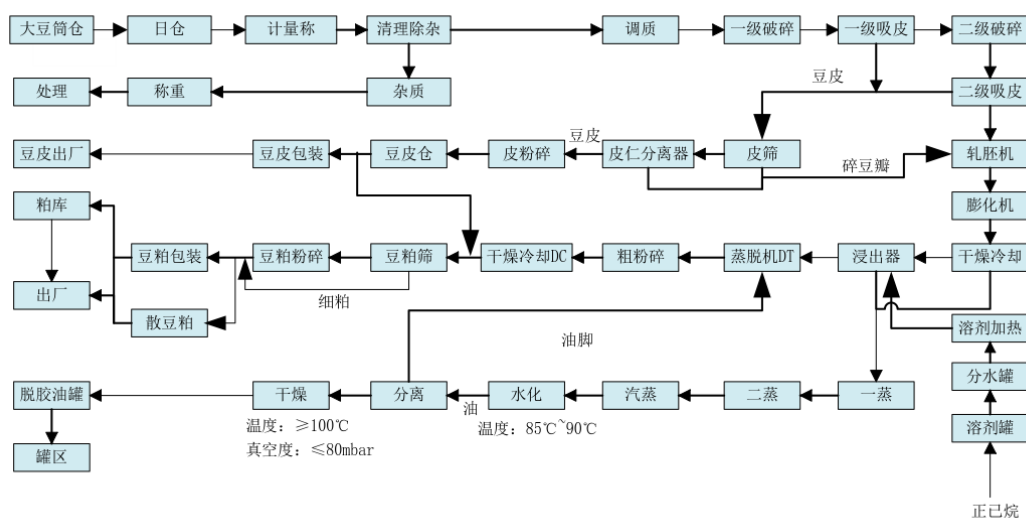
京粮天津坚持“套期保值+基差<sup>1</sup>销售+储备轮换”的经营模式，积累中美贸易战应对经验，科学研判，提前筹划，确保企业稳定的经营利润。

京粮天津主要采购大豆等油料原料以及植物油、原油等，主要产品为豆粕、大豆原油和一级大豆油。豆粕是大豆提取豆油后得到的一种副产品，主要用于饲料制作；大豆原油是采用大豆制取的符合标准原油质量指标的不能直接供人食用的油品，由于豆油价格波动较大，京粮天津会依据豆油的市场行情判断是否将大豆原油精炼为一级大豆油；一级大豆油为大豆原油经过多层精炼加工、将杂质去除更为彻底的大豆成品油。

## （2）主要产品的工艺流程图

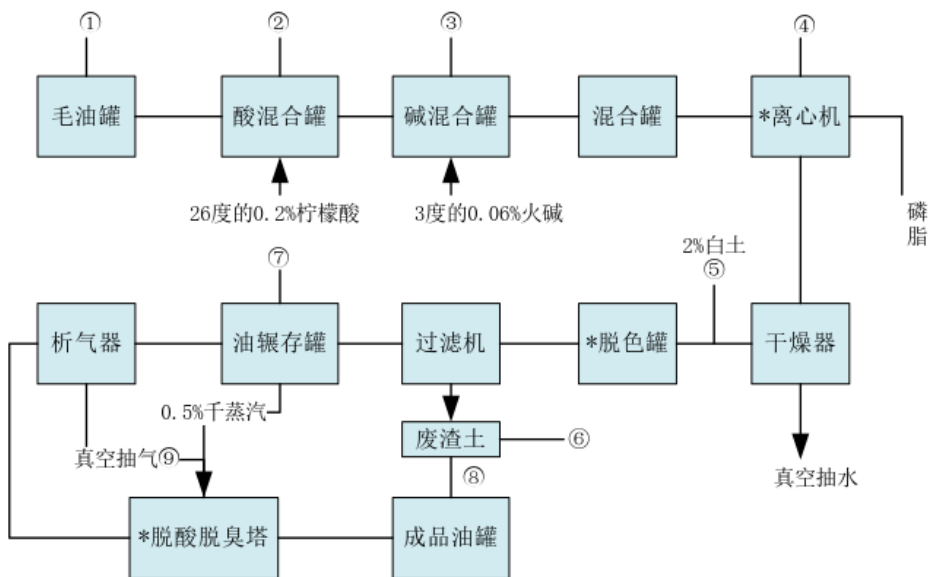
京粮天津在生产过程中，主要涉及的工艺为大豆压榨、精炼及灌装，其工艺图如下：

### 1）大豆压榨工艺流程图



<sup>1</sup>基差定价是以期货价格为基础的一种定价模式，基差等于现货价格减去期货价格。

## 2) 精炼工艺流程图



备注:

1、①—⑨为检测点（备说明一份）

2、划\*的为关键工序

### 精炼车间检测点说明

编号: LB/04/ZY/001-97

1、投料检测: 酸价、色泽、含碳量。

2、柠檬酸检测: 浓度或比重计、婆美裘直观检测。

3、碱浓度检测: 同2。

4、磷脂检测: 水份、湿基含油、干基含油。

5、脱胶油: 含磷、PPA。

6、废白土检测: 水份、湿基含油、干基含油。

7、脱色油检测: 色泽、含磷。

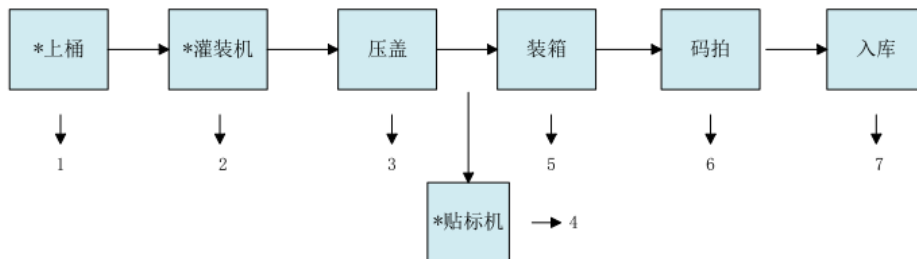
8、重要控制点（成品）: 酸价、过氧化值、色泽、烟点、含磷量。

9、脂肪酸检测: PPA

其他检测手段: 各种机械或电子压力表、真空表、温度表、流量计、料位计分布于各工艺设备及流程中。

## 3) 灌装工艺流程图

编号: LB/04/ZY/002-97



检测点:

1、桶的外观干净, 桶内无异物。

2、灌装重量准确。

3、桶盖干净, 桶盖配合适宜。

4、商标端正, 生产日期清晰。

5、装入装箱单, 桶外无油, 商标端正。

6、封箱严密。

7、码放整齐, 准确计数。

关键工序: 划\*的。

### （3）原材料采购

#### 1) 采购模式

京粮天津主要采购大豆等油料原料以及植物油原油等。最近三年，京粮天津主要采购的原材料为大豆，采购金额分别为 34.79 亿元、35.41 亿元和 61.55 亿元，占其原材料采购的比例为 93.10%、85.95%和 90.78%。为规避大豆、豆粕和豆油的价格波动风险，京粮天津对大豆、豆油的采购主要采用套期保值和储备轮换的模式进行。

#### ①套期保值模式

由于我国大豆油的原料主要来自国外进口，对外依存度较高，促使我国豆油行业与国际接轨。套期保值的采购模式是国际同类企业的通行做法，近年来国内企业对套期保值的采购模式也普遍认可，成为我国植物油加工行业大豆采购的常规模式，而一些未采用套期保值采购模式的大豆油加工企业在经历市场剧烈波动时往往出现大幅亏损。

京粮天津根据国内外两个市场情况及生产计划制定采购计划，执行采购计划时，同步在国内大连商品交易所卖出相应合约及数量的豆粕、豆油期货品种，实现套期保值。其套期保值操作的具体流程为：京粮天津签订采购大豆的远期合约（CBOT 点价后确定未来时点到货的一个远期合约或称为确定的承诺），同时在中国国内商品期货交易所卖出豆油和豆粕（所购大豆生产出的对应规模的产品）的期货合约（也就是卖开仓），让远期合约的价值变动与期货合约的价值变动形成风险对冲，待京粮天津收取对应的大豆现货，并签订对应产品的销售订单后，原材料和产品的价格变动风险均已转移，立即在国内商品期货交易所对应的期货套期保值合约做平仓处理，套期保值结束。京粮天津对上述大豆采购采取全额套保的方式，不设置风险敞口。

#### ②储备轮换

中储粮油脂有限公司负责国家储备油脂油料的管理，按照《中央储备粮油轮换管理办法》，为保证国家储备粮油质量，其每年需要轮换一定比例（总量的 20~30%）的储备粮油。符合条件的企业均可以参与大豆和大豆油的轮出。京粮

天津紧邻中储粮油脂的国家储备库，同时自身拥有从压榨到精炼、灌装完整的自动化生产线，并且能够利用京粮控股在京津冀地区的品牌影响力和较高市场占有率的优势，根据自身加工需求适时向中储粮油脂采购轮出大豆，尤其是在国内港口现货紧张时，通过储备轮换，可以保证开机率并获得相应压榨利润。

表 最近三年京粮天津轮换大豆采购情况

单位：万吨、亿元、%

| 项目 |               | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----|---------------|--------|--------|--------|
| 大豆 | 采购量           | 16.98  | 17.65  | 18.95  |
|    | 采购金额          | 7.74   | 6.73   | 5.45   |
|    | 占当期加工业务采购额的比例 | 12.57  | 19.00  | 15.66  |

## 2) 原材料采购情况

最近三年，京粮天津主要原材料采购价格如下：

表 京粮天津主要原材料采购情况<sup>[注 1]</sup>

单位：元/吨、万吨、万元

| 项目    |      | 2022 年     | 2021 年     | 2020 年                |
|-------|------|------------|------------|-----------------------|
| 大豆    | 采购均价 | 4,835.36   | 3,809.59   | 3,113.89              |
|       | 采购量  | 127.29     | 92.94      | 111.71                |
|       | 采购额  | 615,510.38 | 354,074.40 | 347,852.65            |
| 大豆原油  | 采购均价 | 11,200.56  | 9,244.45   | 6,064.00              |
|       | 采购量  | 0.465      | 2.92       | 0.01 <sup>[注 2]</sup> |
|       | 采购额  | 5,204.93   | 26,979.13  | 32.31                 |
| 一级大豆油 | 采购均价 | 10,449.46  | 9,477.71   | 6,601.35              |
|       | 采购量  | 5.49       | 3.26       | 3.69                  |
|       | 采购额  | 57,342.92  | 30,897.04  | 24,358.98             |
| 豆粕    | 采购均价 | -          | -          | 3,220.00              |
|       | 采购量  | -          | -          | 4.04                  |
|       | 采购额  | -          | -          | 13,008.80             |

注 1. 此表中采购均价为含税价；2. 2020 年大豆原油采购量很小，实际为 53.28 吨。

报告期内，京粮天津采购的主要原材料为大豆、大豆原油、一级大豆油和豆粕。京粮天津采购大豆主要用于压榨、采购大豆原油主要用于精炼；采购一级大豆油及豆粕主要用于直接销售。最近三年，大豆采购均价逐年上涨，采购量波动增长，受此影响大豆采购额逐年增长；大豆原油采购均价受市场需求和基差的多重影响逐年上升，采购量也逐年增加，造成采购额也逐年增长；一级大豆油采购均价持续上升，采购量和采购额波动增长。

结算方式方面，京粮天津采取先款后货的结算模式。京粮天津与供应商签约后，一般支付 10%左右的订金，同时进行锁汇，拿到提单后支付剩余款项，供应商收到款项后发货。供应商中，2020-2021 年占比较大的主要为中储粮油脂及负责进口业务全资子公司，主要系中储粮油脂及其全资子公司议价能力较强、京粮天津通过前述公司进行进口大豆采购及采购轮出大豆和大豆油所致；2022 年起，京粮天津主要通过境外子公司京粮（新加坡）国际贸易有限公司进行进口业务。

最近三年，油脂油料加工板块前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 年份     | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购产品    | 采购金额              |
|--------|-------|-------|---------|-------------------|
| 2022 年 | 供应商一  | 否     | 进口大豆    | 194,839.09        |
|        | 供应商二  | 否     | 一级大豆油   | 20,537.50         |
|        | 供应商三  | 否     | 蒸汽      | 7,216.08          |
|        | 供应商四  | 否     | 码头费、廊道费 | 4,665.88          |
|        | 供应商五  | 否     | 进口大豆原油  | 3,254.64          |
|        | 合计    |       |         | <b>230,513.19</b> |
| 2021 年 | 供应商一  | 否     | 进口大豆    | 127,831.96        |
|        | 供应商二  | 否     | 进口大豆    | 77,648.89         |
|        | 供应商三  | 否     | 进口大豆原油  | 8,468.56          |
|        | 供应商四  | 否     | 进口大豆原油  | 8,426.61          |
|        | 供应商五  | 否     | 豆粕仓单    | 7,682.02          |
|        | 合计    |       |         | <b>230,058.04</b> |
| 2020 年 | 供应商一  | 否     | 大豆      | 247,592.19        |
|        | 供应商二  | 否     | 大豆、豆油   | 105,484.98        |
|        | 供应商三  | 否     | 豆粕      | 13,008.8          |
|        | 供应商四  | 否     | 豆油      | 11,185.61         |
|        | 供应商五  | 否     | 豆油      | 4,713.91          |
|        | 合计    |       |         | <b>381,985.49</b> |

#### （4）产品生产情况

京粮天津的生产主要采用以销定产的模式进行。生产部门根据销售计划和市场销售预测信息，并结合往年同期的实际生产情况制定年度生产计划，根据年度生产计划并结合往年同期的实际生产情况制定月度生产计划，经批准后，将生产计划抄送物料、采购、财务、质检等相关部门。月度生产计划为滚动计划，随供应、生产、销售等情况的变动进行适当调整。

最近三年，京粮天津主要拥有初榨生产线、精炼生产线和灌装生产线三类生

产线。根据目前生产线设计，京粮天津初榨车间最大投料量（即产能）120 万吨，最近三年实际投料量分别为 110.10 万吨、97.61 万吨和 122.00 万吨；精炼生产线是对初榨生产线产出的大豆原油进行精炼，按照单吨大豆的标准得油率（豆粕 78.5%，豆油 19%）计算，120 万吨可以产出 22.8 万吨大豆原油，因此精炼生产线设计的最大投料量（即产能）为 30 万吨，除可进一步对大豆原油进行精炼外，也可代加工棕榈油，葵花油等其他品种油品；灌装生产线设计的最大投料量（即产能）也为 30 万吨，京粮天津根据客户需求提供灌装服务，也可直接代客户完成精炼生产线产出的销售油产品进行灌装。

报告期内京粮天津各类生产线的产能保持稳定，初榨生产线产能利用率整体较高；精炼生产线产能利用率略低但逐年提升，主要系京粮天津根据大豆原油精炼后出售和直接出售的收益来判定产品结构所致；灌装生产线产能利用率最低主要原因是灌装生产线的全部业务均为代加工业务，灌装量由委托方制定，灌装生产线利用率由当年代加工业务量决定。

报告期内，京粮天津生产线产能及产量情况如下：

表 最近三年京粮天津各类型生产线产能及产量情况

单位：万吨、%

| 期间     | 初榨生产线  |        |        | 精炼生产线 |       |       | 灌装生产线 |      |       |
|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
|        | 设计产能   | 加工量    | 产能利用率  | 设计产能  | 加工量   | 产能利用率 | 设计产能  | 加工量  | 产能利用率 |
| 2022 年 | 120.00 | 122.00 | 101.67 | 30.00 | 24.25 | 80.83 | 30.00 | 3.71 | 12.37 |
| 2021 年 | 120.00 | 97.61  | 81.34  | 30.00 | 19.95 | 66.50 | 30.00 | 8.06 | 26.87 |
| 2020 年 | 120.00 | 110.10 | 91.75  | 30.00 | 15.86 | 52.87 | 30.00 | 8.13 | 27.10 |

注：表格中统计口径为生产线设计的最大投料量和实际投料量。

#### （5）产品销售情况

为了控制成品现货销售价格的变动风险，在豆粕及豆油的正常销售（确定销售合同后平出原先采购时大连商品交易所卖出的相应数量的期货合约，完成一个套期保值周期）基础上，京粮天津积极运用远期现货基差合同的模式进行销售，即京粮天津与客户确定基差，签订基差销售合同，合同约定远期的交货时间、确定的现货基差、指定的期货合同约定价条款，双方只需在期货价格的基础上谈判一个品质或交割地的升贴水；客户在提货前根据自身对行情的判断通过在大连商品交易所点价最终确定合同价格（即期货价格），同时签订定价协议，此时现



货销售价格确定，其对应的商品期货合约即可平仓。京粮天津收取合同金额的 10%左右的保证金，客户提货前需支付剩余款项，待客户提货后确认收入。这种模式保证了京粮天津的经营计划可以准确的规划到三至六个月甚至更远。

京粮天津的主要产品为一级大豆油、豆粕和进口大豆原油。最近三年，京粮天津一级大豆油及豆粕产销率较高，部分年度高于 100%主要系当京粮天津可同时确定采购价和销售价时，存在采购一级大豆油及豆粕直接销售的情形；公司进口大豆原油（压榨进口大豆生产所得）产销量较低主要系京粮天津根据大豆原油精炼后出售和直接出售的收益来判定产品结构，存在将大豆原油继续精炼的情形。最近三年，京粮天津各产品产销量情况如下：

表 最近三年主要产品产销量情况

单位：万吨、%、元/吨、万元

| 项目                      |        | 2022 年     | 2021 年     | 2020 年     |
|-------------------------|--------|------------|------------|------------|
| 一级大豆油                   | 产量     | 22.6       | 18.78      | 15.49      |
|                         | 销量     | 25.89      | 18.38      | 19.62      |
|                         | 产销率    | 114.56     | 97.87      | 126.66     |
|                         | 年均销售单价 | 9,760.71   | 8,347.51   | 6,060.87   |
|                         | 销售额    | 252,704.78 | 153,427.23 | 118,914.27 |
| 豆粕                      | 产量     | 96.51      | 78.38      | 86.77      |
|                         | 销量     | 97.65      | 82.21      | 89.93      |
|                         | 产销率    | 101.18     | 104.89     | 103.64     |
|                         | 年均销售单价 | 3,965.28   | 3,215.14   | 2,739.70   |
|                         | 销售额    | 387,209.59 | 264,316.66 | 246,381.22 |
| 进口大豆原油 <sup>[注 1]</sup> | 产量     | 23.89      | 19.37      | 21.05      |
|                         | 销量     | 1.05       | 4.11       | 4.82       |
|                         | 产销率    | 4.40       | 21.22      | 22.90      |
|                         | 年均销售单价 | 9,349.13   | 8,510.19   | 5,733.43   |
|                         | 销售额    | 9,816.59   | 34,976.88  | 27,635.13  |

注 1：此表中进口大豆原油为公司压榨进口大豆生产，不含直接采购部分

京粮天津对大部分客户均采取了先款后货的结算模式，公司下游客户以饲料及油脂贸易商为主，报告期内前五大客户集中度均低于 30%，具体情况如下：

单位：万元、%

| 年份     | 客户名称 | 是否关联方 | 销售产品 | 销售金额      | 占板块业务收入比例 |
|--------|------|-------|------|-----------|-----------|
| 2022 年 | 客户一  | 否     | 豆粕   | 53,623.03 | 7.70      |

| 年份     | 客户名称      | 是否关联方 | 销售产品  | 销售金额              | 占板块业务收入比例    |
|--------|-----------|-------|-------|-------------------|--------------|
|        | 客户二       | 否     | 豆粕    | 40,262.37         | 5.78         |
|        | 客户三       | 否     | 豆粕    | 24,504.19         | 3.52         |
|        | 客户四       | 否     | 豆粕    | 22,462.41         | 3.22         |
|        | 客户五       | 否     | 一级大豆油 | 21,830.94         | 3.13         |
|        | <b>合计</b> |       |       | <b>162,682.94</b> | <b>23.35</b> |
| 2021 年 | 客户一       | 否     | 豆粕    | 25,702.37         | 4.73         |
|        | 客户二       | 否     | 豆粕    | 25,212.43         | 4.64         |
|        | 客户三       | 否     | 豆粕    | 17,219.50         | 3.17         |
|        | 客户四       | 否     | 豆粕    | 17,067.84         | 3.14         |
|        | 客户五       | 否     | 仓储费   | 13,814.53         | 2.54         |
|        | <b>合计</b> |       |       | <b>99,016.67</b>  | <b>18.20</b> |
| 2020 年 | 客户一       | 否     | 豆粕    | 30,867.84         | 6.96         |
|        | 客户二       | 否     | 豆粕    | 23,469.21         | 5.29         |
|        | 客户三       | 否     | 豆粕    | 18,725.98         | 4.22         |
|        | 客户四       | 否     | 豆粕    | 18,439.83         | 4.16         |
|        | 客户五       | 否     | 豆油    | 15,275.00         | 3.44         |
|        | <b>合计</b> |       |       | <b>106,777.86</b> | <b>24.08</b> |

## 2、油脂油料贸易

### （1）总体经营情况

油脂油料贸易业务主要由公司全资孙公司北京京粮油脂有限公司及境外孙公司京粮（新加坡）国际贸易有限公司经营。京粮油脂主要经营油脂油料产品的采购和销售，并利用国内期货市场进行油脂油料的套期保值，经营品种主要包括豆油、棕榈油、菜籽油、国产大豆、芝麻和亚麻籽等，产品结构根据当年市场行情进行动态调整；京粮新加坡主要依托境内关联公司生产、销售需求对外集中采购大宗商品，主要采购种类包括大豆、花生、芝麻、亚麻籽、花生油，业务模式主要分为为关联企业集中采购和自营贸易两类，2022 年关联企业集中采购收入占总收入的 88%（合并范围内抵消）。综上，报告期内油脂油料贸易业务主要经营主体为京粮油脂。

最近三年及一期，发行人油脂油料贸易板块实现营业收入分别为 33.31 亿元、53.53 亿元、48.90 亿元和 7.11 亿元，最近三年收入呈波动增长态势。

### （2）业务模式

报告期内，京粮油脂对于期货品种的油料主要采用套期保值及基差交易开展业务，非期货品种的油料则主要通过预售模式规避风险。

### 1) 套期保值模式

京粮油脂交易模式以 100% 套期保值及基差交易为主。按照年度经营计划，根据业务开展的需求，并基于对商品未来价格走势的判断，在现货市场买入产品，操作的同时在期货市场对同一种类的商品进行数量相等但方向相反的买卖活动，即进行套期保值，以对冲现货商品的价格风险，锁定利润。

### 2) 预售模式

预售模式下，京粮油脂获取客户需求后，与客户签订销售框架协议，根据客户需求寻找进口供应商并达成采购意向，经再次确认客户需求后，京粮油脂与进口供应商签订采购合同，并根据进口采购合同与客户签订销售合同，同时收取客户销售订金；待货物到港后清关赎单，京粮油脂向供应商支付货款，并根据框架协议约定计算货款、预售费、资金占用费及清关仓储等费用，结合上述货款及各项费用，京粮油脂与客户确认结算货款，收取客户货款后，安排客户提货；若客户要求公司对采购产品进行套保，京粮油脂会在签订采购合同时，期货建仓同品种产品，在客户支付货款时平仓期货，并将对应的期货交易损益作为结算项，计算结算货款。

### (3) 采购情况

采购模式方面，套期保值模式下，京粮油脂根据对未来市场行情的预判进行采购；预售模式下，京粮油脂根据客户需求进行采购，价格则按原产地市场价格，结合商品品质与当地供应商进行比价，确盘后签订采购合同。结算方式方面，进口采购以信用证为主，不占用资金，内贸采购一般需支付 10% 的订金，先款后货。

最近三年，京粮油脂主要采购品种主要包括亚麻籽、芝麻、大豆、棕榈油、豆油、菜籽油、非转豆油和豆粕等，采购品种结构根据当年市场行情变化。京粮油脂主要产品的采销量情况如下：

| 项目 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

|      |             |            |            |           |
|------|-------------|------------|------------|-----------|
| 亚麻籽  | 采购量（吨）      | 2,587.20   | 16,926.26  | 20,263.59 |
|      | 库存量（吨）      | -          | 686.54     | 1,327.48  |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 4,961.91   | 4,460.32   | 4,220.56  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 5,396.41   | 4,708.57   | 4,204.55  |
|      | 销售额（万元）     | 1,766.62   | 8,271.63   | 10,728.00 |
| 芝麻   | 采购量（吨）      | 9,811.40   | 9,316.30   | 25,980.72 |
|      | 库存量（吨）      | 5,172.62   | 55.25      | 4,067.91  |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 11,273.86  | 8,237.74   | 9,511.25  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 11,146.26  | 8,282.71   | 8,781.17  |
|      | 销售额（万元）     | 5,232.09   | 11,039.99  | 19,803.70 |
| 大豆   | 采购量（吨）      | 183,909.79 | 156,462.32 | 68,461.12 |
|      | 库存量（吨）      | 20,892.46  | 25,242.64  | 17,010.41 |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 4,816.75   | 4,763.70   | 4,254.52  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 4,985.09   | 4,702.08   | 3,946.76  |
|      | 销售额（万元）     | 93,816.59  | 69,694.96  | 27,837.25 |
| 棕榈油  | 采购量（吨）      | 62,924.73  | 152,952.48 | 82,192.31 |
|      | 库存量（吨）      | 11,897.07  | -          | 10,969.99 |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 9,317.05   | 5,992.14   | 5,491.63  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 10,380.40  | 7,679.31   | 5,413.67  |
|      | 销售额（万元）     | 52,956.32  | 125,881.18 | 51,314.00 |
| 豆油   | 采购量（吨）      | 76,596.29  | 71,930.13  | 83,394.54 |
|      | 库存量（吨）      | -          | -          | 5,700.01  |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 9,821.40   | 8,595.04   | 6,800.52  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 10,001.06  | 8,563.36   | 6,298.72  |
|      | 销售额（万元）     | 76,420.36  | 66,532.49  | 52,129.00 |
| 菜籽油  | 采购量（吨）      | 110,785.38 | 175,911.83 | 73,131.97 |
|      | 库存量（吨）      | 22,938.99  | 57,415.54  | 9,806.92  |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 12,279.38  | 10,489.55  | 7,620.56  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 12,667.63  | 10,382.59  | 7,043.93  |
|      | 销售额（万元）     | 184,009.85 | 133,210.84 | 82,373.89 |
| 非转豆油 | 采购量（吨）      | 11,987.70  | 17,028.83  | 17,824.08 |
|      | 库存量（吨）      | 3,500.00   | -          | -         |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 10,895.33  | 8,325.38   | 6,452.05  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 10,758.26  | 8,478.56   | 5,964.50  |
|      | 销售额（万元）     | 9,131.07   | 14,437.98  | 18,328.00 |
| 豆粕   | 采购量（吨）      | 20,239.32  | 83,930.91  | 38,189.47 |
|      | 库存量（吨）      | -          | 1,440.00   | -         |
|      | 年均采购均价（元/吨） | 3,957.10   | 3,309.55   | 3,294.60  |
|      | 年均销售单价（元/吨） | 3,929.51   | 3,327.29   | 2,966.11  |
|      | 销售额（万元）     | 8,518.90   | 27,447.10  | 11,682.00 |

注：上表采购成本中不含套期保值期货交易损益。

最近三年，京粮油脂前五大供应商主要以境内外其他贸易公司为主。最近三年，京粮油脂前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 年份     | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购金额              |
|--------|-------|-------|-------------------|
| 2022 年 | 供应商一  | 否     | 193,736.11        |
|        | 供应商二  | 否     | 64,573.50         |
|        | 供应商三  | 否     | 60,175.17         |
|        | 供应商四  | 否     | 54,178.34         |
|        | 供应商五  | 否     | 46,747.92         |
|        | 合计    |       | <b>419,411.04</b> |
| 2021 年 | 供应商一  | 否     | 113,955.44        |
|        | 供应商二  | 否     | 104,306.48        |
|        | 供应商三  | 否     | 35,011.89         |
|        | 供应商四  | 否     | 26,180.32         |
|        | 供应商五  | 否     | 26,059.26         |
|        | 合计    |       | <b>305,513.39</b> |
| 2020 年 | 供应商一  | 否     | 21,033.48         |
|        | 供应商二  | 否     | 18,157.40         |
|        | 供应商三  | 否     | 129,22.70         |
|        | 供应商四  | 否     | 96,44.00          |
|        | 供应商五  | 否     | 85,39.59          |
|        | 合计    |       | <b>70,297.17</b>  |

#### （4）销售情况

销售方面，京粮油脂客户主要为其他贸易商及厂商。套期保值模式下，产品定价为采购时期货市场卖出产品的期货合约的约定或基差合同确定，客户一般需支付 15% 的订金，先款后货，与上游采购的结算方式相匹配；预售模式下，产品价格以与外商确盘的采购价格为基础，加上确定收取的价差及各项进口费用，最终结算价以双方确认的结算单为准，下游一般需支付 15%-20% 左右的保证金，如遇国内行情每下跌 5%，则对应追加合同总金额 5% 的履约保证金。

最近三年，油脂油料贸易板块前五大客户及占比情况如下：

单位：万元、%

| 年份     | 客户名称 | 是否关联方 | 销售产品             | 销售金额              | 占板块收入比重      |
|--------|------|-------|------------------|-------------------|--------------|
| 2022 年 | 客户一  | 否     | 豆油、菜油、花生米、葵油、玉米油 | 98,513.33         | 20.15        |
|        | 客户二  | 否     | 大豆               | 58,638.70         | 11.99        |
|        | 客户三  | 否     | 豆油、菜油、玉米油、葵油     | 23,328.94         | 4.77         |
|        | 客户四  | 否     | 花生米、葵油、菜油        | 18,804.36         | 3.85         |
|        | 客户五  | 否     | 豆油、菜油、棕榈油、玉米油    | 18,320.83         | 3.75         |
|        | 合计   |       |                  | <b>217,606.16</b> | <b>44.50</b> |
| 2021 年 | 客户一  | 否     | 棉花、玉米油、棕榈油、大豆、豆粕 | 58,275.04         | 10.89        |
|        | 客户二  | 否     | 豆油、菜油、花生米、葵油、玉米油 | 48,674.76         | 9.09         |
|        | 客户三  | 否     | 豆油、菜油、棕榈油、玉米油    | 41,695.47         | 7.79         |
|        | 客户四  | 否     | 棕榈油、豆油           | 28,583.47         | 5.34         |
|        | 客户五  | 否     | 豆粕、豆油            | 26,337.68         | 4.92         |
|        | 合计   |       |                  | <b>203,566.42</b> | <b>38.03</b> |
| 2020 年 | 客户一  | 否     | 菜油               | 45,391.25         | 13.63        |
|        | 客户二  | 否     | 棕榈油              | 16,265.47         | 4.88         |
|        | 客户三  | 否     | 亚麻籽              | 13,593.45         | 4.08         |
|        | 客户四  | 否     | 豆油               | 13,045.23         | 3.92         |
|        | 客户五  | 否     | 棕榈油              | 12,452.36         | 3.74         |
|        | 合计   | -     | -                | <b>100,747.76</b> | <b>30.25</b> |

### 3、食品加工板块

#### (1) 总体经营情况

最近三年及一期，发行人食品加工板块实现营业收入分别为 8.98 亿元、9.20 亿元、9.29 亿元和 2.48 亿元。公司食品加工板块主要由浙江小王子食品有限公司经营。浙江小王子采取“差异化非对称竞争战略”的经营模式，开创了“专业制造+文化创意+互联网”的盈利模式，并获得良好效果，该模式涵盖了从产品定位、研发、生产到宣传推广等一系列环节，是一种复合盈利模式。“专业制造”是指近 30 年的发展历史，拥有稳定的产品质量和突出的新产品开发能力；“文化创意”主要是指创造出能与目标客户在精神层面产生共鸣的品牌形象，为产品增加文

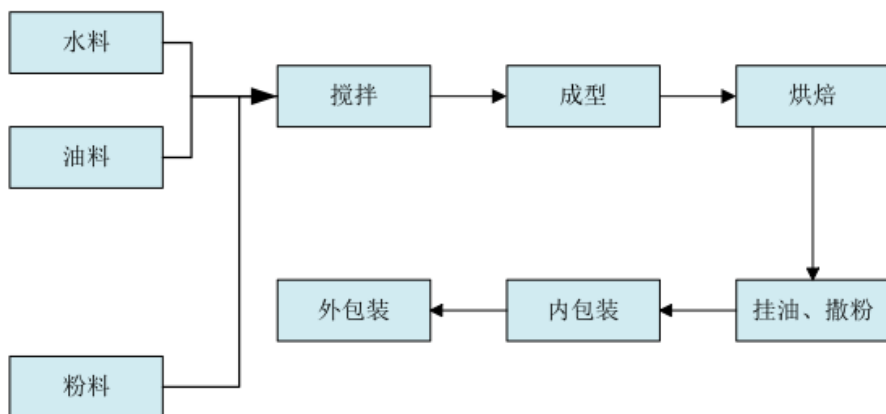
化内涵和品牌故事；“互联网”主要是指依托移动互联网的快速发展，利用互联网对产品和品牌形象等进行宣传和推广，同时利用公众微信号与消费客户进行互动，精准了解客户的真实需求进行研发。

浙江小王子的产品主要包括膨化类和烘焙类食品，具体产品主要有非油炸薯片、油炸薯片、薯条、膨化食品、糕点食品等。浙江小王子拥有完整的采购、生产和销售业务体系，独立开展生产经营活动。

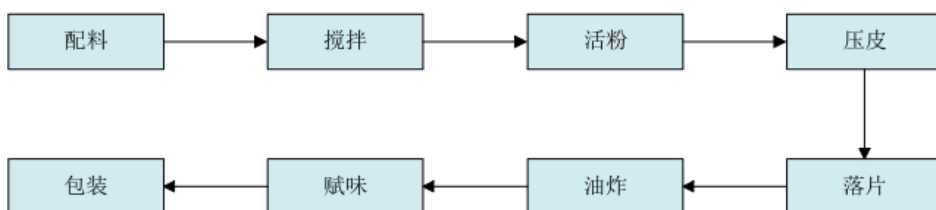
(2) 主要产品的工艺流程图

浙江小王子主要产品的工艺流程图如下：

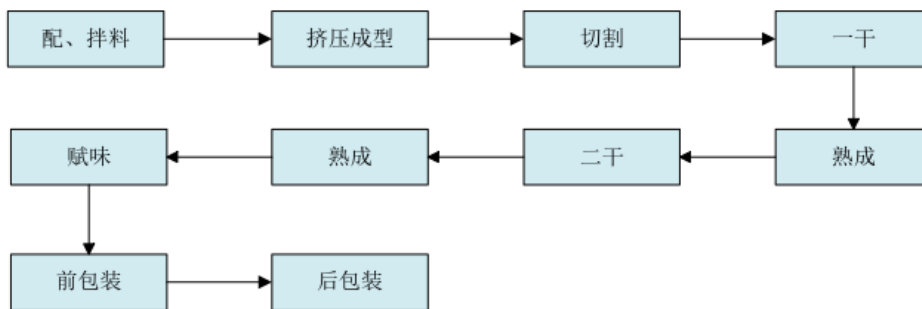
1) 非油炸薯片



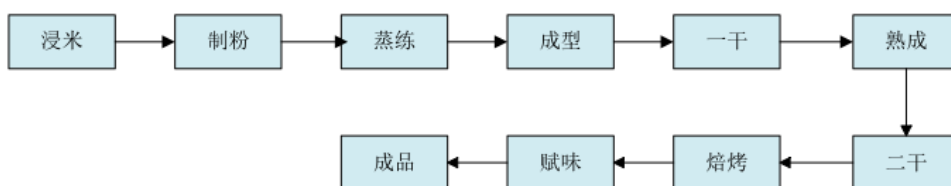
2) 油炸薯片



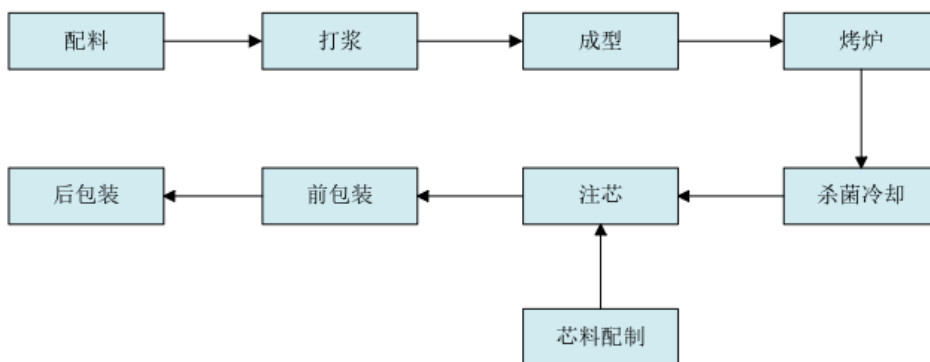
3) 薯条



4) 膨化食品



5) 糕点食品



(3) 原材料采购

1) 采购模式

浙江小王子生产所需的主要原材料为马铃薯全粉、大米、淀粉和棕榈油，辅料主要为调味粉、白糖、液态酥油、奶粉、蛋黄粉等。成本构成中，原材料占 50%，包装占 30%左右。

采购模式为集中采购。浙江小王子会根据主要原材料的市场价格变动趋势结合生产计划及库存情况选择采购时机，合理安排采购。物资使用部门根据生产计划和库存情况提出采购申请，采购部门负责向合格供应商询价、比价，并经分管领导根据各自权限审批后最终确定供应商和采购价格，财务部负责采购物资



的货款支付工作。浙江小王子按月与供应商进行结算，结算时预留 5~20% 作为质量保证金。

## 2) 原材料采购情况

浙江小王子主要采购的原材料为马铃薯全粉、棕榈油、大米、白糖、变性淀粉。2020-2021 年，浙江小王子对原材料的采购量总体保持稳定；2022 年采购量略有下降，主要系原材料价格上涨、浙江小王子为控制成本减少原材料库存所致。最近三年，浙江小王子主要原材料采购情况如下：

表 浙江小王子最近三年主要原材料采购情况

单位：元/吨、万吨、万元

| 原材料种类 |      | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年   |
|-------|------|-----------|-----------|----------|
| 马铃薯全粉 | 采购均价 | 9,341.25  | 8,849.54  | 8,315.45 |
|       | 采购量  | 0.88      | 1.25      | 1.11     |
|       | 采购额  | 8,256.14  | 11,076.97 | 9,232.16 |
| 棕榈油   | 采购均价 | 11,345.00 | 8,113.79  | 5,425.11 |
|       | 采购量  | 0.89      | 0.93      | 0.92     |
|       | 采购额  | 10,123.45 | 7,514.99  | 4,974.17 |
| 大米    | 采购均价 | 3,097.23  | 3,141.56  | 2,962.19 |
|       | 采购量  | 0.68      | 0.75      | 0.85     |
|       | 采购额  | 2,118.18  | 2,356.17  | 2,522.50 |
| 白糖    | 采购均价 | 5,343.78  | 5,096.23  | 5,161.04 |
|       | 采购量  | 0.25      | 0.27      | 0.27     |
|       | 采购额  | 1,349.28  | 1,366.81  | 1,396.01 |
| 变性淀粉  | 采购均价 | 7,613.52  | 7,350.41  | 7,176.87 |
|       | 采购量  | 0.31      | 0.32      | 0.30     |
|       | 采购额  | 2,358.44  | 2,352.13  | 2,140.81 |

最近三年，浙江小王子前五大供应商集中度不高，供应商较为稳定，最近三年，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元、

| 年份     | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购产品 | 采购金额     |
|--------|-------|-------|------|----------|
| 2022 年 | 供应商一  | 否     | 棕榈油  | 6,800.56 |
|        | 供应商二  | 否     | 薯粉   | 3,874.29 |
|        | 供应商三  | 否     | 纸箱   | 1,853.15 |
|        | 供应商四  | 否     | 薯粉   | 1,545.00 |
|        | 供应商五  | 否     | 薯粉   | 1,506.13 |

| 年份     | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购产品    | 采购金额             |
|--------|-------|-------|---------|------------------|
|        | 合计    |       |         | <b>15,579.13</b> |
| 2021 年 | 供应商一  | 否     | 棕榈油     | 7,259.75         |
|        | 供应商二  | 否     | 薯粉      | 5,295.97         |
|        | 供应商三  | 否     | 薯粉      | 2,102.18         |
|        | 供应商四  | 否     | 纸箱      | 1,698.21         |
|        | 供应商五  | 否     | 天然气     | 1,306.17         |
|        | 合计    |       |         | <b>17,662.27</b> |
| 2020 年 | 供应商一  | 否     | 棕榈油     | 4,213.07         |
|        | 供应商二  | 否     | 薯粉      | 3,609.60         |
|        | 供应商三  | 否     | 薯粉      | 2,493.77         |
|        | 供应商四  | 否     | 纸箱      | 1,528.23         |
|        | 供应商五  | 否     | 包装袋、包装膜 | 1,431.08         |
|        | 合计    |       |         | <b>13,275.75</b> |

#### （4）生产模式

浙江小王子的生产主要采用以销定产的模式进行。生产部门根据销售计划和市场销售预测信息，并结合往年同期的实际生产情况制定年度生产计划，根据年度生产计划并结合往年同期的实际生产情况制定月度生产计划，经公司分管副总经理批准后，将生产计划抄送物料、采购、财务、质检等相关部门。月度生产计划为滚动计划，随供应、生产、销售等情况的变动进行适当调整。

浙江小王子的生产基地分布在临安、辽宁、临清三地。最近三年，浙江小王子油炸薯片生产线产能有所提升，主要系 2020 年度新增一条小型生产线，产量波动增长，产能利用率较为稳定；非油炸薯片生产线产能有所下降，主要系部分生产线暂停开工升级改造所致；薯条生产线产能保持稳定；膨化食品和糕点食品产能有所提升，主要系 2020 年度为开发新产品新增玉米片及膨化米饼生产线，以及对华夫饼生产线进行升级所致，但总产量有所下降，主要系膨化产品和糕点食品部分品种不符合年轻人消费需求，且开发的新产品销售未达预期所致。最近三年，浙江小王子产品线产能、产量及产能利用率情况如下：

表 最近三年浙江小王子生产情况

单位：万吨，%

| 产品名称  | 2022 年 |      |       | 2021 年 |      |       | 2020 年 |      |       |
|-------|--------|------|-------|--------|------|-------|--------|------|-------|
|       | 产能     | 产量   | 产能利用率 | 产能     | 产量   | 产能利用率 | 产能     | 产量   | 产能利用率 |
| 油炸薯片  | 2.42   | 1.24 | 51.24 | 2.42   | 1.30 | 53.72 | 2.34   | 1.24 | 52.99 |
| 非油炸薯片 | 2.31   | 1.06 | 45.89 | 2.31   | 1.06 | 45.89 | 2.31   | 1.06 | 45.89 |
| 薯条    | 0.29   | 0.26 | 89.66 | 0.29   | 0.28 | 96.55 | 0.30   | 0.28 | 93.30 |
| 膨化食品  | 5.08   | 1.17 | 23.03 | 5.08   | 1.16 | 22.83 | 4.74   | 1.24 | 26.16 |
| 糕点食品  | 2.48   | 0.40 | 16.11 | 2.37   | 0.44 | 18.57 | 2.37   | 0.43 | 18.14 |

### （5）销售模式

浙江小王子的销售模式以经销为主，直营为辅。直营业务主要包括：代工业务、部分 KA 卖场业务、外贸出口业务和电商平台直营业务。上述销售模式的形成主要是由于休闲食品的消费者主要为个人消费者，因此销售终端覆盖面广、数量众多，通过直销的方式很难建立起如此庞大的销售网络。

销售货款的结算方式主要分为先款后货，其余为先货后款。其中，先货后款的结算方式主要是针对代工业务，即信誉较好客户，比如三只松鼠、来伊份、良品铺子、百草味等几大平台。浙江小王子根据合同给予一定账期和授信额度，账期一般在一个半月以内。

浙江小王子及下属子公司的经销体系大体分为传统流通渠道、现代超市渠道、特殊销售渠道三个维度。在传统流通渠道拥有个体商户、乡镇地标店、中小型超市、休闲连锁店、精品水果店以及高速公路服务区等，覆盖全国各地主要流通市场；在现代超市渠道拥有沃尔玛、家乐福、欧尚等国际 KA 卖场<sup>2</sup>，永辉、大润发、物美、红旗等国内大型连锁超市，以及老婆大人零食店、罗森等全国各地区 B 类<sup>3</sup>、C 类<sup>4</sup>便利连锁超市和乡镇地标店；在特殊销售渠道，可通过三只松鼠、来伊份、良品铺子和百草味等平台进行新品销售。

最近三年，浙江小王子的主要产品为油炸薯片、非油炸薯片、薯条、膨化食品和糕点食品。最近三年，油炸薯片销售额波动增长，其余主要产品销售额基本

<sup>2</sup> KA 卖场：国内国外大型连锁超市，卖场，单店面积至少拥有 3000 平方米以上；卖场内的商品种类齐全，能满足大多数人的一次性购物需求，人流量大。

<sup>3</sup> B 类门店：国内中等规模的超市，商场经营面积在 1000 平方米到 3000 平方米之间，有一定的人流量，品类基本能满足周边的消费。

<sup>4</sup> C 类门店：经营面积在 300 平方米到 1000 平方米之间，人流少，经营不稳定。

保持稳定。最近三年，浙江小王子的产品销售情况如下：

表 浙江小王子主要产品产销量及销售均价情况

单位：万吨、万元/吨、亿元

| 产品    | 销售量   |       |       | 销售均价  |       |       | 销售额   |       |       |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|       | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
| 油炸薯片  | 1.38  | 1.28  | 1.22  | 2.10  | 2.03  | 2.03  | 2.90  | 2.60  | 2.48  |
| 非油炸薯片 | 1.05  | 1.05  | 1.05  | 2.69  | 2.70  | 2.70  | 2.83  | 2.83  | 2.82  |
| 薯条    | 0.26  | 0.28  | 0.27  | 2.26  | 2.12  | 2.12  | 0.59  | 0.59  | 0.58  |
| 膨化食品  | 1.05  | 1.19  | 1.24  | 1.61  | 1.42  | 1.43  | 1.69  | 1.68  | 1.77  |
| 糕点食品  | 0.40  | 0.44  | 0.47  | 1.28  | 1.20  | 1.12  | 0.51  | 0.53  | 0.48  |

最近三年，浙江小王子下游客户较为分散，前五大客户的集中度较低，前五大客户销售金额占比分别为 6.41%、6.10%和 8.23%，最近三年浙江小王子的前五大客户销售情况如下：

单位：万元、%

| 年份    | 客户名称 | 是否关联方 | 销售金额            | 占板块业务收入比例   |
|-------|------|-------|-----------------|-------------|
| 2022年 | 客户一  | 否     | 1,982.68        | 2.13        |
|       | 客户二  | 否     | 1,958.73        | 2.11        |
|       | 客户三  | 否     | 1,290.56        | 1.39        |
|       | 客户四  | 否     | 1,230.34        | 1.32        |
|       | 客户五  | 否     | 1,181.30        | 1.27        |
|       | 合计   |       | <b>7,643.62</b> | <b>8.23</b> |
| 2021年 | 客户一  | 否     | 1,649.36        | 1.79        |
|       | 客户二  | 否     | 1,253.63        | 1.36        |
|       | 客户三  | 否     | 1,054.87        | 1.15        |
|       | 客户四  | 否     | 838.63          | 0.91        |
|       | 客户五  | 否     | 814.29          | 0.89        |
|       | 合计   |       | <b>5,610.77</b> | <b>6.10</b> |
| 2020年 | 客户一  | 否     | 1,781.54        | 1.98        |
|       | 客户二  | 否     | 1,546.73        | 1.72        |
|       | 客户三  | 否     | 837.05          | 0.93        |
|       | 客户四  | 否     | 829.32          | 0.92        |
|       | 客户五  | 否     | 759.75          | 0.85        |

| 年份 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售金额     | 占板块业务收入比例 |
|----|------|-------|----------|-----------|
|    | 合计   |       | 5,754.39 | 6.41      |

#### 4、其他

公司其他板块收入主要包括原料销售、房屋租赁、设备租赁、商标权使用费等收入。最近三年，公司其他板块实现收入分别为 0.34 亿元、0.17 亿元和 0.28 亿元，占营业收入的比重分别为 0.38%、0.14%和 0.22%，毛利率分别为 18.98%、69.57%和 10.71%。其他板块收入占比非常小，对公司的整体收入影响很小。

## 八、媒体质疑事项

报告期内，发行人不存在媒体质疑的重大事项。

## 九、发行人违法违规及受处罚情况

报告期内，本公司不存在因违反相关法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。

## 第四节 财务会计信息

本募集说明书摘要引用的财务数据来自于公司 2020 年、2021 年、2022 年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表，以及 2023 年 1-3 月经未经审计的财务报表。财务报表编制基础为财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2020 年、2021 年及 2022 年合并及母公司财务报表进行了审计，出具了天职业字[2021]13082 号、天职业字[2022]13402 号和天职业字[2023]15324 号无保留意见的审计报告。发行人 2023 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

最近三年，发行人审计机构未发生变更。

### 一、会计政策/会计估计调整对财务报表的影响

#### （一）会计政策变更

##### 1、2023 年 1-3 月会计政策变更

2023 年 1-3 月，发行人未发生会计政策变更。

##### 2、2022 年会计政策变更

（1）公司自 2022 年 1 月 1 日执行《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）相关规定。该会计政策变更对公司报表无影响。

（2）公司自 2022 年 1 月 1 日执行《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”相关规定。该会计政策变更对公司报表无影响。

##### 3、2021 年会计政策变更

（1）公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁

负债及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因  | 受影响的报表项目名称和金额   |
|---|---|
| <p>新租赁准则要求企业对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）在资产负债表中单独列示使用权资产和租赁负债。其中，租赁负债通常分为非流动负债和一年内到期的非流动负债列示。在利润表中，承租人应当分别列示租赁负债的利息费用与使用权资产的折旧费用。租赁负债的利息费用在财务费用项目列示。影响报表的主要科目有使用权资产、租赁负债、一年内到期的非流动负债等。根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。</p> | <p>合并资产负债表中增加 2021 年 1 月 1 日使用权资产 7,787,410.08 元；增加 2021 年 1 月 1 日一年内到期的非流动负债 1,154,817.69 元；增加 2021 年 1 月 1 日租赁负债 1,459,723.40 元；减少 2021 年 1 月 1 日预付款项 108,248.00 元，减少 2021 年 1 月 1 日长期待摊费用 5,064,620.99 元。母公司无租赁业务，会计政策变更对母公司报表项目无影响。</p> |

（2）公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该会计政策变更导致对公司报表无影响。

（3）公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。该会计政策变更导致对公司报表无影响。

（4）首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

公司自 2021 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则，该政策变更对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目调整及列报的相关影响如下：

单位：元

| 项目   | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数         |
|------|------------------|----------------|-------------|
| 预付账款 | 282,343,218.05   | 282,234,970.05 | -108,248.00 |

| 项目                | 2020 年 12 月 31 日        | 2021 年 1 月 1 日          | 调整数                 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>流动资产合计</b>     | <b>3,386,429,770.43</b> | <b>3,386,321,522.43</b> | <b>-108,248.00</b>  |
| 使用权资产             | -                       | 7,787,410.08            | 7,787,410.08        |
| 长期待摊费用            | 20,529,601.50           | 15,464,980.51           | -5,064,620.99       |
| <b>非流动资产合计</b>    | <b>2,309,074,723.30</b> | <b>2,311,797,512.39</b> | <b>2,722,789.09</b> |
| <b>资产总计</b>       | <b>5,695,504,493.73</b> | <b>5,698,119,034.82</b> | <b>2,614,541.09</b> |
| 一年内到期的非流动负债       | -                       | 1,154,817.69            | 1,154,817.69        |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>2,456,821,355.81</b> | <b>2,457,976,173.50</b> | <b>1,154,817.69</b> |
| 租赁负债              | -                       | 1,459,723.40            | 1,459,723.40        |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>139,509,634.56</b>   | <b>140,969,357.96</b>   | <b>1,459,723.40</b> |
| <b>负债合计</b>       | <b>2,596,330,990.37</b> | <b>2,598,945,531.46</b> | <b>2,614,541.09</b> |
| <b>负债及所有者权益合计</b> | <b>5,695,504,493.73</b> | <b>5,698,119,034.82</b> | <b>2,614,541.09</b> |

#### 4、2020 年会计政策变更

##### （1）执行新收入准则导致的会计政策变更

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号—收入〉的通知》（财会〔2017〕22 号），基于此会计准则修订及财政部通知要求，京粮控股于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据新旧准则衔接规定，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新准则，仅调整年初财务报表相关项目列示及相应金额，对可比期间信息不予调整，不涉及对公司以前年度的追溯调整。首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

单位：元

| 项目   | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日 | 调整数             |
|------|------------------|----------------|-----------------|
| 预收账款 | 481,119,461.41   | 983,521.42     | -480,135,939.99 |
| 合同负债 | -                | 480,135,939.99 | 480,135,939.99  |

##### （二）会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计估计变更。

##### （三）重大前期差错更正

报告期内，公司未发生重大前期差错更正。



## 二、合并报表范围的变化

### （一）2023 年 1-3 月合并范围变化

2023 年 1-3 月，公司合并报表无变化。

### （二）2022 年度合并范围变化

2022 年度，公司合并报表范围较 2021 年度减少了 1 户、增加了 1 户，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称                | 增加/减少 | 原因 |
|----|---------------------|-------|----|
| 1  | 京粮（北京）食品营销管理有限公司    | 增加    | 新设 |
| 2  | 京粮田园综合体建设运营（新沂）有限公司 | 减少    | 注销 |

### （三）2021 年度合并范围变化

2021 年度，发行人合并报表范围较 2020 年度增加 1 户，系公司与中储粮油脂有限公司共同投资设立的京粮（岳阳）粮油工业有限公司，公司持股 65%，该子公司处于筹备开立阶段，尚未完成实缴出资。

### （四）2020 年度合并范围变化

2020 年度，本公司合并报表范围无变化。

## 三、报告期内合并及母公司财务报表<sup>5</sup>

### （一）报告期内合并财务报表

表 最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

| 项目           | 2023 年 3 月 31 日 | 2022 年末        | 2021 年末        | 2020 年末        |
|--------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b> |                 |                |                |                |
| 货币资金         | 803,707,289.76  | 561,013,109.76 | 507,144,668.45 | 335,466,169.61 |
| 交易性金融资产      | 16,005,983.98   | 11,005,983.98  | 40,377,048.08  | 63,478,071.73  |
| 衍生金融资产       | 109,854,790.00  | 201,549.12     | -              | -              |
| 应收票据         | -               | -              | -              | 456,565.85     |
| 应收账款         | 129,997,864.34  | 77,057,446.86  | 82,694,094.62  | 92,245,667.60  |
| 预付款项         | 300,353,385.76  | 194,495,648.06 | 87,803,762.15  | 282,234,970.05 |

<sup>5</sup> 为保持数据可比性，2020 年度/末财务数据采用了 2021 年适用新会计准则调整后的期初数。

| 项目             | 2023 年 3 月 31 日         | 2022 年末                 | 2021 年末                 | 2020 年末                 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他应收款          | 146,341,306.13          | 444,523,698.48          | 284,756,636.27          | 541,905,656.97          |
| 其中：应收利息        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收股利           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 存货             | 2,323,002,905.34        | 2,073,944,683.57        | 1,903,372,572.18        | 1,225,083,742.26        |
| 一年内到期的非流动资产    | 138,387,894.16          | 148,387,894.16          | 156,139,100.00          | -                       |
| 其他流动资产         | 247,576,718.02          | 632,929,899.75          | 820,500,621.47          | 845,450,678.36          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>4,215,228,137.49</b> | <b>4,143,559,913.74</b> | <b>3,882,788,503.22</b> | <b>3,386,321,522.43</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资         | 246,882,916.98          | 243,553,916.98          | 230,799,437.53          | 217,762,487.79          |
| 其他权益工具投资       | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           |
| 投资性房地产         | 19,387,298.53           | 19,805,276.24           | 20,925,683.56           | 22,560,212.50           |
| 固定资产           | 1,033,829,994.08        | 1,047,451,810.24        | 1,120,758,409.49        | 1,131,143,854.07        |
| 在建工程           | 22,437,616.94           | 22,695,003.52           | 11,220,840.10           | 28,458,413.67           |
| 使用权资产          | 6,600,032.06            | 6,968,426.20            | 8,045,406.28            | 7,787,410.08            |
| 无形资产           | 326,750,883.98          | 325,044,884.34          | 339,970,477.87          | 354,139,335.32          |
| 商誉             | 191,394,422.51          | 191,394,422.51          | 191,394,422.51          | 191,394,422.51          |
| 长期待摊费用         | 17,288,861.92           | 16,935,967.92           | 17,383,818.41           | 15,464,980.51           |
| 递延所得税资产        | 14,895,076.46           | 14,189,763.93           | 13,571,063.19           | 3,346,814.27            |
| 其他非流动资产        | 33,544,782.34           | 53,544,782.34           | 189,741,996.74          | 319,739,581.67          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,933,011,885.80</b> | <b>1,961,584,254.22</b> | <b>2,163,811,555.68</b> | <b>2,311,797,512.39</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>6,148,240,023.29</b> | <b>6,105,144,167.96</b> | <b>6,046,600,058.90</b> | <b>5,698,119,034.82</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 1,259,632,767.41        | 1,260,543,148.81        | 1,521,669,601.35        | 1,497,414,079.05        |
| 衍生金融负债         | 854,200.00              | 111,373,155.00          | 70,305,871.37           | 371,219,136.84          |
| 应付账款           | 114,946,488.82          | 110,911,877.21          | 186,748,746.42          | 75,384,075.39           |
| 应付票据           |                         | 3,331,333.80            |                         |                         |
| 合同负债           | 348,899,033.17          | 285,555,581.80          | 520,816,995.93          | 346,874,260.90          |
| 预收款项           | 1,322,687.64            | 922,982.41              | 996,173.41              | 1,087,874.02            |
| 应付职工薪酬         | 23,593,266.20           | 43,928,760.76           | 42,130,650.49           | 33,345,136.94           |
| 应交税费           | 37,166,153.17           | 66,629,054.18           | 104,347,852.69          | 50,884,214.64           |
| 其他应付款(合计)      | 96,624,629.54           | 83,999,685.56           | 73,985,586.39           | 72,292,881.24           |
| 其中：应付利息        | 21,082,795.47           | 21,082,795.47           | 21,082,795.47           | 21,082,795.47           |
| 应付股利           | 3,213,302.88            | 3,213,302.88            | 3,213,302.88            | 11,013,302.88           |
| 其他应付款          | 72,328,531.19           | 59,703,587.21           | 49,689,488.04           | 40,196,782.89           |
| 一年内到期的非流动负债    | 1,110,914.89            | 1,432,706.14            | 1,582,978.69            | 1,154,817.69            |
| 其他流动负债         | 19,616,104.25           | 56,184,255.30           | 22,994,553.60           | 8,319,696.79            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>1,903,766,245.09</b> | <b>2,024,812,540.97</b> | <b>2,545,579,010.34</b> | <b>2,457,976,173.50</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款           | 600,000,000.00          | 500,284,166.67          | 71,000,000.00           | -                       |
| 应付债券           | -                       | -                       | -                       | -                       |

| 项目                   | 2023 年 3 月 31 日         | 2022 年末                 | 2021 年末                 | 2020 年末                 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 租赁负债                 | 731,929.16              | 704,390.98              | 1,694,702.62            | 1,459,723.40            |
| 长期应付款                | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付职工薪酬             | 5,677,134.00            | 5,677,134.00            | 5,677,134.00            | 5,677,134.00            |
| 递延收益                 | 64,029,809.24           | 64,550,917.36           | 65,244,499.48           | 68,716,699.34           |
| 递延所得税负债              | 66,404,235.71           | 46,405,170.70           | 45,250,919.91           | 65,115,801.22           |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>736,843,108.11</b>   | <b>617,621,779.71</b>   | <b>188,867,256.01</b>   | <b>140,969,357.96</b>   |
| <b>负债合计</b>          | <b>2,640,609,353.20</b> | <b>2,642,434,320.68</b> | <b>2,734,446,266.35</b> | <b>2,598,945,531.46</b> |
| <b>所有者权益：</b>        |                         |                         |                         |                         |
| 股本                   | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          |
| 资本公积                 | 1,678,678,350.95        | 1,678,678,350.95        | 1,675,918,350.95        | 1,674,828,350.95        |
| 其他综合收益               | 777,358.65              | 1,005,720.50            | -682,282.22             | -363,258.66             |
| 专项储备                 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积                 | 122,122,436.98          | 122,122,436.98          | 122,122,436.98          | 122,122,436.98          |
| 未分配利润                | 570,169,756.04          | 532,904,675.62          | 391,493,534.34          | 187,033,763.26          |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>3,098,698,153.62</b> | <b>3,061,661,435.05</b> | <b>2,915,802,291.05</b> | <b>2,710,571,543.53</b> |
| 少数股东权益               | 408,932,516.47          | 401,048,412.23          | 396,351,501.50          | 388,601,959.83          |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>3,507,630,670.09</b> | <b>3,462,709,847.28</b> | <b>3,312,153,792.55</b> | <b>3,099,173,503.36</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>6,148,240,023.29</b> | <b>6,105,144,167.96</b> | <b>6,046,600,058.90</b> | <b>5,698,119,034.82</b> |

表 最近三年及一期合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2023 年 1-3 月            | 2022 年度                  | 2021 年度                  | 2020 年度                 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>     | <b>3,206,922,214.64</b> | <b>12,857,874,301.72</b> | <b>11,763,093,835.56</b> | <b>8,741,749,912.11</b> |
| 其中：营业收入            | 3,206,922,214.64        | 12,857,874,301.72        | 11,763,093,835.56        | 8,741,749,912.11        |
| <b>二、营业总成本</b>     | <b>3,221,334,328.37</b> | <b>12,681,617,878.16</b> | <b>11,440,200,537.43</b> | <b>8,493,126,170.72</b> |
| 其中：营业成本            | 3,105,714,704.30        | 12,237,571,339.31        | 11,037,154,469.50        | 8,090,847,245.42        |
| 税金及附加              | 5,778,050.29            | 30,485,129.75            | 23,788,999.87            | 23,182,521.26           |
| 销售费用               | 44,763,388.57           | 163,930,700.04           | 147,316,118.24           | 168,538,310.92          |
| 管理费用               | 51,670,263.48           | 209,606,764.42           | 198,767,892.19           | 179,538,728.93          |
| 研发费用               | 4,085,112.91            | 14,391,364.17            | 12,049,947.96            | 9,903,221.93            |
| 财务费用               | 9,322,808.82            | 25,632,580.47            | 21,123,109.67            | 21,116,142.26           |
| 其中：利息费用            | 11,292,237.62           | 46,001,727.19            | 42,302,007.06            | 31,742,996.45           |
| 利息收入               | 2,090,192.40            | 26,078,234.77            | 26,216,178.46            | 16,035,923.84           |
| 加：其他收益             | 1,278,419.58            | 15,781,725.63            | 14,535,083.32            | 16,222,504.88           |
| 投资收益（损失以“—”号填列）    | 3,327,701.65            | 13,303,071.64            | 44,039,777.71            | 37,875,880.38           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 3,329,000.00            | 12,293,636.95            | 37,822,580.24            | 19,542,664.00           |
| 公允价值变动收益           | 95,663,777.25           | 61,032,222.12            | -66,667,420.88           | -16,467,791.36          |

| 项目                          | 2023 年 1-3 月         | 2022 年度               | 2021 年度               | 2020 年度               |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (损失以“-”号填列)                 |                      |                       |                       |                       |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列)          | -                    | -2,004,656.44         | -539,523.46           | 251,710.19            |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)          | -24,565,363.63       | -43,736,036.29        | -306,388.07           | -63,449.10            |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列)          | -                    | 466,027.43            | -208,369.12           | 38,752.37             |
| <b>三、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>   | <b>61,292,421.12</b> | <b>221,098,777.65</b> | <b>313,746,457.63</b> | <b>286,481,348.75</b> |
| 加: 营业外收入                    | 2,364,527.51         | 5,356,230.94          | 2,067,373.20          | 746,589.42            |
| 减: 营业外支出                    | 138,720.45           | 1,132,355.35          | 328,641.29            | 1,888,144.99          |
| <b>四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b> | <b>63,518,228.18</b> | <b>225,322,653.24</b> | <b>315,485,189.54</b> | <b>285,339,793.18</b> |
| 减: 所得税费用                    | 18,369,043.52        | 61,071,287.26         | 76,251,467.60         | 66,115,298.62         |
| <b>五、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>   | <b>45,149,184.66</b> | <b>164,251,365.98</b> | <b>239,233,721.94</b> | <b>219,224,494.56</b> |
| (一) 按经营持续性分类                |                      |                       |                       |                       |
| 1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)      | 45,149,184.66        | 164,251,365.98        | 239,233,721.94        | 219,224,494.56        |
| 2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)      | -                    | -                     | -                     | -                     |
| (二) 按所有权归属分类                |                      |                       |                       |                       |
| 1.归属于母公司所有者的净利润             | 37,265,080.42        | 141,411,141.28        | 204,459,771.08        | 184,846,956.70        |
| 2.少数股东损益                    | 7,884,104.24         | 22,840,224.70         | 34,773,950.86         | 34,377,537.86         |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>        | <b>-228,361.85</b>   | <b>1,688,002.72</b>   | <b>-319,023.56</b>    | <b>-630,886.80</b>    |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | -228,361.85          | 1,688,002.72          | -319,023.56           | -630,886.80           |
| <b>七、综合收益总额</b>             | <b>44,920,822.81</b> | <b>165,939,368.70</b> | <b>238,914,698.38</b> | <b>218,593,607.76</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            | 37,036,718.57        | 143,099,144.00        | 204,140,747.52        | 184,216,069.90        |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | 7,884,104.24         | 22,840,224.70         | 34,773,950.86         | 34,377,537.86         |
| <b>八、每股收益:</b>              |                      |                       |                       |                       |
| (一) 基本每股收益                  | 0.05                 | 0.19                  | 0.28                  | 0.26                  |
| (二) 稀释每股收益                  | 0.05                 | 0.19                  | 0.28                  | 0.26                  |

表 最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2023 年 1-3 月                 | 2022 年度                  | 2021 年度                       | 2020 年度                  |
|---------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                              |                          |                               |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 3,495,714,896.4<br>1         | 13,766,962,689.93        | 12,849,760,935.3<br>4         | 9,385,571,737.86         |
| 收到的税费返还                   | 1,129,366.92                 | 32,076,837.51            | 11,281,074.60                 | 14,262,674.77            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 701,307,869.58               | 2,398,032,376.76         | 1,593,774,303.16              | 963,876,029.48           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>4,198,152,132.9<br/>1</b> | <b>16,197,071,904.20</b> | <b>14,454,816,313.1<br/>0</b> | <b>10,363,710,442.11</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 3,796,063,236.7<br>8         | 12,753,441,435.11        | 11,555,020,531.1<br>4         | 8,473,107,195.86         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 95,159,828.16                | 358,394,104.04           | 343,905,871.99                | 307,592,571.93           |
| 支付的各项税费                   | 67,724,988.08                | 270,860,576.40           | 196,473,475.29                | 179,390,552.66           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 334,082,575.19               | 3,347,606,735.68         | 1,727,176,378.24              | 1,650,161,031.74         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>4,293,030,628.2<br/>1</b> | <b>16,730,302,851.23</b> | <b>13,822,576,256.6<br/>6</b> | <b>10,610,251,352.19</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-94,878,495.30</b>        | <b>-533,230,947.03</b>   | <b>632,240,056.44</b>         | <b>-246,540,910.08</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                              |                          |                               |                          |
| 收回投资收到的现金                 | 425,999,000.00               | 2,394,031,129.22         | 2,148,406,585.67              | 3,601,922,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | -                            | 766,069.50               | 30,892,440.84                 | 19,842,141.06            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 21,580.00                    | 1,014,639.66             | 344,988.32                    | 1,266,650.68             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                            | -                        | -                             | 5,000,000.00             |
| <b>收到其他与投资活动有关的现金</b>     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      | <b>960,000.00</b>        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>426,020,580.00</b>        | <b>2,395,811,838.38</b>  | <b>2,179,644,014.83</b>       | <b>3,628,990,791.74</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 20,255,271.24                | 40,239,869.38            | 66,831,643.32                 | 37,391,421.93            |
| 投资支付的现金                   | 145,000,000.00               | 1,880,998,000.00         | 2,591,605,029.22              | 3,556,280,248.53         |
| 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            | -                            | -                        | -                             | -                        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>165,255,271.24</b>        | <b>1,921,237,869.38</b>  | <b>2,658,436,672.54</b>       | <b>3,593,671,670.46</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>260,765,308.76</b>        | <b>474,573,969.00</b>    | <b>-478,792,657.71</b>        | <b>35,319,121.28</b>     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                              |                          |                               |                          |
| 吸收投资收到的现金                 | -                            | -                        | -                             | -                        |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                            | -                        | -                             | -                        |
| 取得借款收到的现金                 | 789,830,961.93               | 4,399,709,228.07         | 3,597,869,836.82              | 2,552,237,354.30         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                            | 2,760,000.00             | 1,090,000.00                  | -                        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>789,830,961.93</b>        | <b>4,402,469,228.07</b>  | <b>3,598,959,836.82</b>       | <b>2,552,237,354.30</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 691,025,510.00               | 4,237,019,825.39         | 3,501,459,721.50              | 2,385,384,073.90         |

| 项目                        | 2023 年 1-3 月          | 2022 年度                 | 2021 年度                 | 2020 年度                 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 11,879,717.76         | 64,145,041.16           | 77,126,416.25           | 50,390,323.04           |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                     | 18,143,313.97           | 27,054,652.03           | 3,713,626.89            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                     | 1,238,815.56            | 937,516.52              | 104,730,266.66          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>702,905,227.76</b> | <b>4,302,403,682.11</b> | <b>3,579,523,654.27</b> | <b>2,540,504,663.60</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>86,925,734.17</b>  | <b>100,065,545.96</b>   | <b>19,436,182.55</b>    | <b>11,732,690.70</b>    |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-544,367.94</b>    | <b>3,101,731.45</b>     | <b>-343,788.00</b>      | <b>-21,219,661.70</b>   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>252,268,179.69</b> | <b>44,510,299.38</b>    | <b>172,539,793.28</b>   | <b>-220,708,759.80</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 551,439,110.07        | 506,928,810.69          | 334,389,017.41          | 555,097,777.21          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>803,707,289.76</b> | <b>551,439,110.07</b>   | <b>506,928,810.69</b>   | <b>334,389,017.41</b>   |

## （二）报告期内母公司财务报表

### 表 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

| 项目             | 2023 年 1-3 月            | 2022 年末                 | 2021 年末                 | 2020 年末                 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 14,823,568.98           | 15,852,894.21           | 1,533,187.04            | 1,523,322.79            |
| 应收票据           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收账款           | -                       | -                       | 600.00                  | 11,784.00               |
| 预付款项           |                         | -                       | -                       | 423,679.12              |
| 其他应收款          | 349,000,000.00          | 349,000,000.00          | 180,000,000.00          | 103,341.26              |
| 存货             | -                       | -                       | -                       | 3,775,954.85            |
| 其他流动资产         | 1,271,601.23            | 1,168,502.66            | 2,335,459.82            | 2,445,772.47            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>365,095,170.21</b>   | <b>366,021,396.87</b>   | <b>183,869,246.86</b>   | <b>8,283,854.49</b>     |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资         | 2,619,157,283.19        | 2,619,157,283.19        | 2,626,437,846.24        | 2,626,437,846.24        |
| 其他权益工具投资       | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           |
| 投资性房地产         | 5,454,386.06            | 5,539,676.69            | 5,880,839.21            | 6,222,001.73            |
| 固定资产           | 5,466,948.46            | 5,575,316.44            | 6,009,399.58            | 2,809,083.51            |
| 在建工程           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 无形资产           | -                       | -                       | 85,534.58               | 209,185.10              |
| 长期待摊费用         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税资产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他非流动资产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>2,650,078,617.71</b> | <b>2,650,272,276.32</b> | <b>2,658,413,619.61</b> | <b>2,655,678,116.58</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,015,173,787.92</b> | <b>3,016,293,673.19</b> | <b>2,842,282,866.47</b> | <b>2,663,961,971.07</b> |

| 项目                | 2023 年 1-3 月            | 2022 年末                 | 2021 年末                 | 2020 年末                 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付账款              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 预收款项              | 38,896.41               | 38,896.41               | 38,896.41               | 38,896.41               |
| 应付职工薪酬            | 205,155.32              | 191,137.22              | 177,720.27              | 341,902.14              |
| 应交税费              | 1,003,122.25            | 1,548,097.77            | 977,825.28              | 1,037,881.62            |
| 其他应付款             | 33,912,800.98           | 34,559,303.45           | 33,225,676.78           | 309,067,618.99          |
| 其中：应付利息           | -                       | 21,082,795.47           | 21,082,795.47           | 21,082,795.47           |
| 应付股利              | 3,213,302.88            | 3,213,302.88            | 3,213,302.88            | 3,213,302.88            |
| 一年内到期的非流动负债       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动负债            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>35,159,974.96</b>    | <b>36,337,434.85</b>    | <b>34,420,118.74</b>    | <b>310,486,299.16</b>   |
| <b>非流动负债：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付债券              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付款             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付职工薪酬          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>负债合计</b>       | <b>35,159,974.96</b>    | <b>36,337,434.85</b>    | <b>34,420,118.74</b>    | <b>310,486,299.16</b>   |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 股本                | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          | 726,950,251.00          |
| 资本公积              | 2,382,994,900.84        | 2,382,994,900.84        | 2,380,234,900.84        | 2,379,144,900.84        |
| 专项储备              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积              | 109,487,064.39          | 109,487,064.39          | 109,487,064.39          | 109,487,064.39          |
| 未分配利润             | -239,418,403.27         | -239,475,977.89         | -408,809,468.50         | -862,106,544.32         |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>2,980,013,812.96</b> | <b>2,979,956,238.34</b> | <b>2,807,862,747.73</b> | <b>2,353,475,671.91</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>3,015,173,787.92</b> | <b>3,016,293,673.19</b> | <b>2,842,282,866.47</b> | <b>2,663,961,971.07</b> |

表 最近三年及一期母公司利润表

单位：元

| 项目            | 2023 年 1-3 月      | 2022 年度              | 2021 年度           | 2020 年度             |
|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| <b>一、营业收入</b> | <b>191,372.48</b> | <b>11,768,886.09</b> | <b>591,060.56</b> | <b>1,181,687.83</b> |
| 减：营业成本        | 85,290.63         | 341,162.52           | 341,162.52        | -                   |
| 税金及附加         | 86,782.74         | 373,093.86           | 259,377.02        | 151,241.71          |
| 销售费用          | -                 | -                    | -                 | -                   |
| 管理费用          | 1,738,860.00      | 12,242,752.50        | 8,710,846.48      | 25,988,631.19       |
| 财务费用          | -1,774,858.29     | -7,075,157.39        | 458.37            | -21,491.55          |

| 项目                       | 2023 年 1-3 月     | 2022 年度               | 2021 年度               | 2020 年度               |
|--------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：利息费用                  | -                | -                     | -                     | -                     |
| 利息收入                     | 1,775,447.99     | 7,076,989.67          | 2,566.23              | 26,478.83             |
| 加：其他收益                   | 2,308.28         | 23,340.94             | 84,564.61             | 79,821.19             |
| 投资收益（损失以“-”号填列）          | -                | 163,430,984.15        | 461,597,751.35        | 206,400,562.23        |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）        | -                | -600.00               | -99,118.26            | -33,884.15            |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）        | -                | -                     | -                     | -                     |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）        | -                | -                     | -24,042.07            | -                     |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b> | <b>57,605.68</b> | <b>169,340,759.69</b> | <b>452,838,371.80</b> | <b>181,509,805.75</b> |
| 加：营业外收入                  | -                | 1.00                  | 458,704.02            | 4,001.44              |
| 减：营业外支出                  | 31.06            | 7,270.08              | -                     | 1,015,288.35          |
| <b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b> | <b>57,574.62</b> | <b>169,333,490.61</b> | <b>453,297,075.82</b> | <b>180,498,518.84</b> |
| 减：所得税费用                  | -                | -                     | -                     | -                     |
| <b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>  | <b>57,574.62</b> | <b>169,333,490.61</b> | <b>453,297,075.82</b> | <b>180,498,518.84</b> |
| <b>五、其他综合收益税后净额</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>六、综合收益总额</b>          | <b>57,574.62</b> | <b>169,333,490.61</b> | <b>453,297,075.82</b> | <b>180,498,518.84</b> |

表 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2023 年 1-3 月         | 2022 年度               | 2021 年度              | 2020 年度               |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                      |                       |                      |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | -                    | 12,170,542.89         | -                    | 540,121.28            |
| 收到的税费返还               | -                    | 395,429.81            | -                    | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 10,930.85            | 17,881,230.06         | 6,021,876.55         | 63,468,858.85         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>10,930.85</b>     | <b>30,447,202.76</b>  | <b>6,021,876.55</b>  | <b>64,008,980.13</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | -                    | -                     | -                    | -                     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 1,020,776.80         | 3,754,319.13          | 4,083,376.46         | 20,082,555.72         |
| 支付的各项税费               | 262,843.01           | 340,553.05            | 253,557.02           | 390,600.97            |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 1,631,636.27         | 42,879,170.61         | 3,463,536.06         | 251,832,365.29        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>2,915,256.08</b>  | <b>46,974,042.79</b>  | <b>7,800,469.54</b>  | <b>272,305,521.98</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-2,904,325.23</b> | <b>-16,526,840.03</b> | <b>-1,778,592.99</b> | <b>-</b>              |
|                       |                      |                       |                      | <b>208,296,541.85</b> |



| 项目                        | 2023 年 1-3 月         | 2022 年度              | 2021 年度                           | 2020 年度               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                                   |                       |
| 收回投资收到的现金                 |                      | 11,032,147.20        |                                   |                       |
| 取得投资收益收到的现金               | -                    | 17,679,400.00        | 461,597,751.35                    | 206,400,562.23        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                    | -                    | 50,200.00                         | 291,000.00            |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>             | <b>28,711,547.20</b> | <b>461,647,951.35</b>             | <b>206,691,562.23</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | -                    | -                    | 89,800.00                         | 407,799.78            |
| 投资支付的现金                   | -                    | 8,000,000.00         | -                                 | -                     |
| 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            | -                    | -                    | 180,000,000.00                    | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>-</b>             | <b>8,000,000.00</b>  | <b>180,089,800.00</b>             | <b>407,799.78</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-</b>             | <b>20,711,547.20</b> | <b>281,558,151.35</b>             | <b>206,283,762.45</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                                   |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                    | -                    | -                                 | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | -                    | -                    | -                                 | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                    | 10,135,000.00        | 1,090,000.00                      | -                     |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>             | <b>10,135,000.00</b> | <b>1,090,000.00</b>               | <b>-</b>              |
| 偿还债务支付的现金                 | -                    | -                    | -                                 | -                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | -                    | -                    | -                                 | -                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 1,875,000.00         | -                    | 280,859,694.11                    | -                     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>1,875,000.00</b>  | <b>-</b>             | <b>280,859,694.11</b>             | <b>-</b>              |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,875,000.00</b>  | <b>10,135,000.00</b> | <b>-</b><br><b>279,769,694.11</b> | <b>-</b>              |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>                          | <b>-</b>              |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-1,029,325.23</b> | <b>14,319,707.17</b> | <b>9,864.25</b>                   | <b>-2,012,779.40</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 15,852,894.21        | 1,533,187.04         | 1,523,322.79                      | 3,536,102.19          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>14,823,568.98</b> | <b>15,852,894.21</b> | <b>1,533,187.04</b>               | <b>1,523,322.79</b>   |

## 四、报告期内主要财务指标

表 最近三年及一期发行人主要财务指标<sup>6</sup>

| 项目                     | 2023 年 1-3 月<br>/2023 年 3 月末 | 2022 年度<br>/2022 年末 | 2021 年度<br>/2021 年末 | 2020 年度<br>/2020 年末 |
|------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 总资产（亿元）                | 61.48                        | 61.05               | 60.47               | 56.98               |
| 总负债（亿元）                | 26.41                        | 26.42               | 27.34               | 25.99               |
| 全部债务（亿元）               | 18.61                        | 17.66               | 15.94               | 14.99               |
| 所有者权益（亿元）              | 35.08                        | 34.63               | 33.12               | 30.99               |
| 营业总收入（亿元）              | 32.07                        | 128.58              | 117.63              | 87.42               |
| 利润总额（亿元）               | 0.64                         | 2.25                | 3.15                | 2.85                |
| 净利润（亿元）                | 0.45                         | 1.64                | 2.39                | 2.19                |
| 扣除非经常性损益后的净利润（亿元）      | 0.43                         | 1.47                | 2.30                | 1.98                |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元）      | 0.37                         | 1.41                | 2.04                | 1.85                |
| 经营活动产生现金流量净额（亿元）       | -0.95                        | -5.33               | 6.32                | -2.47               |
| 投资活动产生现金流量净额（亿元）       | 2.61                         | 4.75                | -4.79               | 0.35                |
| 筹资活动产生现金流量净额（亿元）       | 0.87                         | 1                   | 0.19                | 0.12                |
| 流动比率                   | 2.21                         | 2.05                | 1.53                | 1.38                |
| 速动比率                   | 0.99                         | 1.02                | 0.78                | 0.88                |
| 资产负债率（%）               | 42.95                        | 43.28               | 45.22               | 45.61               |
| 债务资本比率（%）              | 34.66                        | 33.77               | 32.49               | 32.59               |
| 营业毛利率（%）               | 3.16                         | 4.82                | 6.17                | 7.45                |
| 平均总资产回报率（%）            | 1.22                         | 4.47                | 6.09                | 5.80                |
| 加权平均净资产收益率（%）          | 1.21                         | 4.73                | 7.27                | 7.17                |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 1.16                         | 4.16                | 6.95                | 6.36                |
| EBITDA（亿元）             | 1.04                         | 3.90                | 4.72                | 4.44                |
| EBITDA 全部债务比（%）        | 5.57                         | 22.08               | 29.60               | 29.62               |
| EBITDA 利息倍数            | 9.18                         | 8.48                | 11.16               | 13.98               |
| 现金利息保障倍数               | -4.86                        | -8.19               | 17.30               | -4.50               |
| 贷款偿还率（%）               | 100                          | 100                 | 100                 | 100                 |
| 利息偿付率（%）               | 100                          | 100                 | 100                 | 100                 |
| 应收账款周转率                | 30.98                        | 160.97              | 134.48              | 101.07              |
| 存货周转率                  | 1.41                         | 6.15                | 7.06                | 6.13                |
| 总资产周转率                 | 0.52                         | 2.12                | 2.00                | 1.60                |

注：上述各指标的具体计算公式如下（2023 年 1-3 月指标未经年化）：

全部债务=长期债务+短期债务，长期债务=长期借款+应付债券+长期应付款，短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

流动比率=流动资产/流动负债

<sup>6</sup> 为保持数据可比性，2020 年度/末财务数据采用了 2021 年适用新会计准则调整后的期初数。

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

营业毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

平均总资产回报率=（报告期利润总额+计入财务费用的利息支出）/[（期初资产总计+期末资产总计）/2]

加权平均净资产收益率=PO/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司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、归属于公司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、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销，摊销包括无形资产摊销和长期待摊费用摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（费用化利息支出+资本化利息支出）

现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应支付利息

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

## 五、发行人报告期内非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。本公司最近三年非经常性损益情况如下：

表 最近三年及一期发行人非经常性损益明细表

单位：元

| 项目  | 2023 年 1-3 月 | 2022 年度      | 2021 年度      | 2020 年度       |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                   | -            | 308,271.08   | -208,369.12  | -381,048.39   |
| 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） | 4,500.00     | 7,606,921.93 | 5,397,695.52 | 16,051,980.44 |

|   |                     |                      |                     |                      |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   | -                   | -                    | -                   | -                    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -                   | 1,018,494.49         | 6,221,323.63        | 18,333,216.38        |
| 受托经营取得的托管费收入  | -                   | 11,061,512.95        | -                   | -                    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 2,221,307.06        | 4,374,321.83         | 1,564,510.91        | -781,754.81          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   | -                   | -                    | -                   | 103,652.86           |
| 减：所得税影响额  | 556,451.77          | 6,047,575.48         | 3,214,422.14        | 8,331,511.62         |
| 少数股东权益影响额（税后）   | 1,184.86            | 1,207,973.85         | 723,800.17          | 4,185,315.75         |
| <b>合计</b>   | <b>1,668,170.43</b> | <b>17,113,972.95</b> | <b>9,036,938.63</b> | <b>20,809,219.11</b> |

## 六、管理层讨论与分析

本公司管理层结合最近三年及一期的财务报表，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

### （一）资产结构分析

表 最近三年及一期期末资产构成情况

单位：万元，%

| 项目           | 2023年3月31日 |       | 2022年12月31日 |      | 2021年12月31日 |      | 2020年12月31日 |      |
|--------------|------------|-------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
|              | 金额         | 比例    | 金额          | 比例   | 金额          | 比例   | 金额          | 比例   |
| <b>流动资产：</b> |            |       |             |      |             |      |             |      |
| 货币资金         | 80,370.73  | 13.07 | 56,101.31   | 9.19 | 50,714.47   | 8.39 | 33,546.62   | 5.89 |
| 交易性金融资产      | 1,600.60   | 0.26  | 1,100.60    | 0.18 | 4,037.70    | 0.67 | 6,347.81    | 1.11 |
| 衍生金融资产       | 10,985.48  | 1.79  | 20.15       | 0.00 | -           | -    | -           | -    |
| 应收票据         | -          | -     | -           | -    | -           | -    | 45.66       | 1.62 |
| 应收账款         | 12,999.79  | 2.11  | 7,705.74    | 1.26 | 8,269.41    | 1.37 | 9,224.57    | 0.01 |
| 预付款项         | 30,035.34  | 4.89  | 19,449.56   | 3.19 | 8,780.38    | 1.45 | 28,223.50   | 4.96 |
| 其他应收款        | 14,634.13  | 2.38  | 44,452.37   | 7.28 | 28,475.66   | 4.71 | 54,190.57   | 9.51 |

| 项目             | 2023 年 3 月 31 日   |               | 2022 年 12 月 31 日  |               | 2021 年 12 月 31 日  |               | 2020 年 12 月 31 日  |               |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            |
| 存货             | 232,300.29        | 37.78         | 207,394.47        | 33.97         | 190,337.26        | 31.48         | 122,508.37        | 21.50         |
| 一年内到期的非流动资产    | 13,838.79         | 2.25          | 14,838.79         | 2.43          | 15,613.91         | 2.58          | -                 | -             |
| 其他流动资产         | 24,757.67         | 4.03          | 63,292.99         | 10.37         | 82,050.06         | 13.57         | 84,545.07         | 14.84         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>421,522.81</b> | <b>68.56</b>  | <b>414,355.99</b> | <b>67.87</b>  | <b>388,278.85</b> | <b>64.21</b>  | <b>338,632.15</b> | <b>59.43</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
| 可供出售金融资产       | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 长期股权投资         | 24,688.29         | 4.02          | 24,355.39         | 3.99          | 23,079.94         | 3.82          | 21,776.25         | 3.82          |
| 其他权益工具投资       | 2,000.00          | 0.33          | 2,000.00          | 0.33          | 2,000.00          | 0.33          | 2,000.00          | 0.35          |
| 投资性房地产         | 1,938.73          | 0.32          | 1,980.53          | 0.32          | 2,092.57          | 0.35          | 2,256.02          | 0.40          |
| 固定资产           | 103,383.00        | 16.82         | 104,745.18        | 17.16         | 112,075.84        | 18.54         | 113,114.39        | 19.85         |
| 在建工程           | 2,243.76          | 0.36          | 2,269.50          | 0.37          | 1,122.08          | 0.19          | 2,845.84          | 0.50          |
| 使用权资产          | 660.00            | 0.11          | 696.84            | 0.11          | 804.54            | 0.13          | 778.74            | 0.14          |
| 无形资产           | 32,675.09         | 5.31          | 32,504.49         | 5.32          | 33,997.05         | 5.62          | 35,413.93         | 6.22          |
| 商誉             | 19,139.44         | 3.11          | 19,139.44         | 3.13          | 19,139.44         | 3.17          | 19,139.44         | 3.36          |
| 长期待摊费用         | 1,728.89          | 0.28          | 1,693.60          | 0.28          | 1,738.38          | 0.29          | 1,546.50          | 0.27          |
| 递延所得税资产        | 1,489.51          | 0.24          | 1,418.98          | 0.23          | 1,357.11          | 0.22          | 334.68            | 0.06          |
| 其他非流动资产        | 3,354.48          | 0.55          | 5,354.48          | 0.88          | 18,974.20         | 3.14          | 31,973.96         | 5.61          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>193,301.19</b> | <b>31.44</b>  | <b>196,158.43</b> | <b>32.13</b>  | <b>216,381.16</b> | <b>35.79</b>  | <b>231,179.75</b> | <b>40.57</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>614,824.00</b> | <b>100.00</b> | <b>610,514.42</b> | <b>100.00</b> | <b>604,660.01</b> | <b>100.00</b> | <b>569,811.90</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司资产总额分别为 569,811.90 万元、604,660.01 万元、610,514.42 万元和 614,824.00 万元，公司总资产规模呈逐年上升的趋势。从资产结构来看，最近三年及一期末，公司流动资产的占比分别为 59.43%、64.21%、67.87%和 68.56%，在报告期内整体呈上升趋势，主要是货币资金、预付账款的规模增长所致。最近三年及一期末，公司非流动资产的占比分别为 40.57%、35.79%、32.13%和 31.44%，非流动资产主要由固定资产、无形资产和商誉构成。

## 1、货币资金

公司货币资金主要以银行存款和其他货币资金为主。报告期各期末，公司的货币资金分别为 33,546.62 万元、50,714.47 万元、56,101.31 万元和 80,370.73 万元，占总资产的比重分别为 5.89%、8.39%、9.19%和 13.07%。公司 2021 年末货币资金余额较 2020 年末增加了 51.18%，主要系本期末客户集中回款增加所致。公司 2023 年 3 月末，货币资金余额较 2022 年末增长了 43.26%，主要系 2023 年

一季度部分理财产品到期以及预收客户货款增加所致。截至 2022 末，发行人存在使用有限制款项 957.40 万元，主要是外汇衍生品业务保证金，无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

表 发行人最近三年货币资金明细

单位：万元

| 项目            | 2022 年末          | 2021 年末          | 2020 年末          |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 现金            | 1.07             | 1.50             | 1.68             |
| 银行存款          | 54,108.94        | 46,585.39        | 29,923.60        |
| 其他货币资金        | 1,991.30         | 4,127.57         | 3,621.34         |
| <b>合计</b>     | <b>56,101.31</b> | <b>50,714.47</b> | <b>33,546.62</b> |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,658.57         | 1,643.27         | 315.34           |
| 受限金额          | 957.40           | 21.59            | 107.72           |
| 受限原因          | 外汇衍生品业务保证金       | 信用证保证金及账户冻结      | 仲裁冻结             |

## 2、预付款项

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 28,223.50 万元、8,780.38 万元、19,449.56 万元和 30,035.34 万元，占总资产的比重分别为 4.96%、1.45%、3.19% 和 4.89%，主要系公司预付上游供应商的原材料货款；报告期内变化情况分别为减少了 68.89%、增长了 121.51%及增长了 54.43%，主要系公司业务开展中原材料采购需求及原材料价格波动所致。

最近三年末，发行人预付款项账龄主要集中在 1 年以内，一年以内的预付款项占比分别为 99.96%、99.90%和 99.99%。

表 发行人最近三年预付款项按账龄列示

单位：万元，%

| 账龄           | 2022 年末          |               | 2021 年末         |               | 2020 年末          |               |
|--------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|
|              | 金额               | 比例            | 金额              | 比例            | 金额               | 比例            |
| 1 年以内（含 1 年） | 19,449.04        | 99.99         | 8,771.38        | 99.90         | 28,212.34        | 99.96         |
| 1-2 年（含 2 年） | 0.53             | 0.01          | 9.00            | 0.10          | 8.85             | 0.03          |
| 2-3 年（含 3 年） | -                | -             | -               | -             | -                | -             |
| 3 年以上        |                  |               |                 |               | 2.31             | 0.01          |
| <b>合计</b>    | <b>19,449.56</b> | <b>100.00</b> | <b>8,780.38</b> | <b>100.00</b> | <b>28,223.50</b> | <b>100.00</b> |

最近三年末，公司预付款项前五大占比分别为 87.39%、81.15%和 94.89%，占比较高，主要系发行人预付供应商的货款。

表 发行人最近三年预付款项前五大构成情况

单位：万元，%

| 年份      | 债务人名称            | 账面余额             | 占预付账款合计的比例   | 是否关联 |
|---------|------------------|------------------|--------------|------|
| 2022 年末 | 中储粮油脂有限公司        | 12,754.93        | 65.58        | 否    |
|         | 中华人民共和国天津临港海关    | 3,998.97         | 20.56        | 否    |
|         | 厦门象屿农产品有限责任公司    | 965.84           | 4.97         | 否    |
|         | 中储粮镇江粮油有限公司      | 411.72           | 2.12         | 否    |
|         | 路易达孚（天津）国际贸易有限公司 | 322.94           | 1.66         | 否    |
|         | <b>合计</b>        | <b>18,454.40</b> | <b>94.89</b> |      |
| 2021 年末 | 中华人民共和国天津临港海关    | 3,170.44         | 36.11        | 否    |
|         | 中储粮油脂有限公司        | 1,236.28         | 14.08        | 否    |
|         | 安徽安粮国际发展有限公司     | 1,103.75         | 12.57        | 否    |
|         | 嘉吉投资（中国）有限公司     | 954.00           | 10.87        | 否    |
|         | 路易达孚（天津）国际贸易有限公司 | 660.33           | 7.52         | 否    |
|         | <b>合计</b>        | <b>7,124.81</b>  | <b>81.15</b> |      |
| 2020 年末 | 香港誉恒实业有限公司       | 21,101.90        | 74.74        | 否    |
|         | 天津利达粮油有限公司       | 1,060.67         | 3.76         | 否    |
|         | 邦基（泰兴）粮油有限公司     | 972.34           | 3.44         | 否    |
|         | 路易达孚（天津）国际贸易有限公司 | 774.63           | 2.74         | 否    |
|         | 中储粮油脂有限公司        | 754.49           | 2.67         | 否    |
|         | <b>合计</b>        | <b>24,664.03</b> | <b>87.35</b> |      |

### 3、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的账面余额分别为 54,190.57 万元和 36,344.76 万元、28,475.66 万元、44,452.37 万元和 14,634.13 万元，占总资产的比重分别为 9.51%、4.71%、7.28%和 2.38%。报告期内，发行人其他应收款构成全部为其他应收款项。报告期内，其他应收款变动情况分别为减少 47.45%、增长 56.11%、减少 67.08%，主要系期货合约保证金占用变动所致。

最近三年末，发行人其他应收款主要系期货合约保证金及押金，占比分别为

98.78%、97.40%和 98.29%。

表 发行人最近三年其他应收款构成明细

单位：万元，%

| 项目     | 2022 年末   |        | 2021 年末   |        | 2020 年末   |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 押金及保证金 | 43,690.86 | 98.29  | 27,744.57 | 97.40  | 53,533.00 | 98.78  |
| 单位往来款  | 572.86    | 1.29   | 614.28    | 2.16   | 547.28    | 1.01   |
| 应收职工款项 | 105.10    | 0.24   | 75.58     | 0.27   | 53.21     | 0.10   |
| 应收退税款  | 54.85     | 0.12   | 36.31     | 0.13   | 30.24     | 0.06   |
| 个人往来款  |           |        |           |        | 5.00      | 0.01   |
| 其他     | 28.70     | 0.06   | 14.99     | 0.05   | 27.47     | 0.04   |
| 合计     | 44,452.37 | 100.00 | 28,485.73 | 100.00 | 54,196.21 | 100.00 |

截至 2022 年末，发行人其他应收款项前五大均为保证金。

表 发行人 2022 年末其他应收款项前五大明细

单位：万元，%

| 单位名称                        | 款项性质 | 期末余额             | 账龄              | 占其他应<br>收款总额<br>的比例 | 坏账准<br>备期末<br>余额 |
|-----------------------------|------|------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| 中天期货有限责任公司                  | 保证金  | 26,947.46        | 1 年以内           | 60.62               | -                |
| 海通期货股份有限公司                  | 保证金  | 11,181.08        | 1 年以内           | 25.15               | -                |
| ADMInternationalSarl        | 保证金  | 2,437.61         | 1 年以内；<br>1-2 年 | 5.48                | -                |
| 国投安信期货有限公司                  | 保证金  | 1,575.02         | 1 年以内           | 3.54                | -                |
| GAVILONCHINA(HK)<br>LIMITED | 保证金  | 696.46           | 1 年以内           | 1.57                | -                |
| 合计                          |      | <b>42,837.63</b> |                 | <b>96.36</b>        | -                |

其他应收款按照款项性质是否与发行人经营活动相关进行分类。截至 2022 年末，发行人不存在非经营性其他应收款项。

#### 4、存货

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 122,508.37 万元、190,337.26 万元、207,394.47 万元和 232,300.29 万元，占总资产的比例分别为 21.50%、31.48%、33.97%和 37.78%。发行人存货主要为原材料、在途物资、库存商品和储备油，2021 年末发行人存货余额相比 2020 年增加了 55.37%，主要系年末集中采购油脂油料所致。



最近三年末，公司的存货结构及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日  |                 |                   | 2021 年 12 月 31 日  |              |                   | 2020 年 12 月 31 日  |               |                   |
|-----------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|           | 账面余额              | 跌价准备            | 账面价值              | 账面余额              | 跌价准备         | 账面价值              | 账面余额              | 跌价准备          | 账面价值              |
| 原材料       | 44,572.19         | 0.46            | 44,571.73         | 12,098.38         | 12.10        | 12,086.28         | 30,344.83         | -             | 30,344.83         |
| 周转材料      | 526.79            |                 | 526.79            | 524.72            | -            | 524.72            | 552.06            | -             | 552.06            |
| 在途物资      | 33,727.64         |                 | 33,727.64         | 52,210.15         | -            | 52,210.15         | 3,641.35          | -             | 3,641.35          |
| 库存商品      | 108,169.37        | 4,420.82        | 103,748.56        | 100,731.92        | 35.57        | 100,696.35        | 62,278.39         | 23.38         | 62,255.01         |
| 开发成本      |                   |                 |                   |                   |              |                   | 241.52            | -             | 241.52            |
| 开发商品      |                   |                 |                   |                   |              |                   | 531.57            | 153.97        | 377.60            |
| 委托加工      |                   |                 |                   |                   |              |                   | 276.26            | -             | 276.26            |
| 储备油       | 24,819.75         |                 | 24,819.75         | 24,819.75         | -            | 24,819.75         | 24,819.75         | -             | 24,819.75         |
| <b>合计</b> | <b>211,815.74</b> | <b>4,421.28</b> | <b>207,394.47</b> | <b>190,384.93</b> | <b>47.67</b> | <b>190,337.26</b> | <b>122,685.73</b> | <b>177.35</b> | <b>122,508.37</b> |

截至 2022 年末，发行人存货跌价准备期末余额 4,421.28 万元，2022 年度存货跌价准备计提 4,404.24 万元，主要为油料油脂的跌价准备，其依据是公开网站市场报价，发行人按资产负债表日公开网站的市场报价确定存货的可变现净值，当可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

表 公司 2022 年末存货跌价准备及合同履约成本减值准备

单位：万元

| 项目        | 期初余额         | 本期增加            |          | 本期减少         |          | 期末余额            |
|-----------|--------------|-----------------|----------|--------------|----------|-----------------|
|           |              | 计提              | 其他       | 转回或转销        | 其他       |                 |
| 库存商品      | 35.57        | 4,403.78        | -        | 18.54        | -        | 4,420.82        |
| 原材料       | 12.10        | 0.46            | -        | 12.10        | -        | 0.46            |
| <b>合计</b> | <b>47.67</b> | <b>4,404.24</b> | <b>-</b> | <b>30.64</b> | <b>-</b> | <b>4,421.28</b> |

## 5、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的账面价值分别为 84,545.07 万元、82,050.06 万元、63,292.99 万元和 24,757.67 万元，占总资产的比例分别为 14.84%、13.57%、10.37%和 4.03%。公司其他流动资产主要由理财产品和套期保值被套项目公允价值变动构成。发行人 2023 年 3 月末其他流动资产账面价值较 2022 年末减少了 60.88%，主要系 2023 年一季度被套期项目期末公允价值变动影响及部分理财产品到期赎回所致。

最近三年末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 理财产品           | 40,599.90        | 74,280.00        | 28,000.00        |
| 预缴税费           | 1,547.77         | 119.28           | 1,692.10         |
| 待抵扣增值税进项税金     | 4,557.21         | 1,393.05         | 4,670.13         |
| 套期保值被套项目公允价值变动 | 16,588.11        | 6,257.73         | 50,182.84        |
| <b>合计</b>      | <b>63,292.99</b> | <b>82,050.06</b> | <b>84,545.07</b> |

## 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产金额分别为 113,114.39 万元、112,075.84 万元、104,745.18 万元和 103,383.00 万元，占总资产比例分别为 19.85%、18.54%、17.16% 和 16.82%。报告期内，公司固定资产金额变化不大。

最近三年末，公司固定资产账面原值、累计折旧、减值准备及账面价值情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 账面原值 | 196,974.31       | 195,093.12       | 186,994.87       |
| 累计折旧 | 91,317.12        | 82,104.99        | 73,121.98        |
| 减值准备 | 912.01           | 912.29           | 758.50           |
| 账面价值 | 104,745.18       | 112,075.84       | 113,114.39       |

固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备和其他，最近三年末，公司各类固定资产情况如下：

单位：万元，%

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日  |               | 2021 年 12 月 31 日  |               | 2020 年 12 月 31 日  |               |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|           | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            |
| 房屋及建筑物    | 69,592.43         | 66.44         | 73,197.13         | 65.31         | 73,103.55         | 64.63         |
| 机器设备      | 33,897.52         | 32.36         | 37,472.21         | 33.43         | 19,519.48         | 17.26         |
| 运输工具      | 672.05            | 0.64          | 730.25            | 0.65          | 630.39            | 0.56          |
| 电子设备      | 348.88            | 0.33          | 407.85            | 0.36          | 619.33            | 0.55          |
| 办公设备      | 135.10            | 0.13          | 163.48            | 0.15          | 60.83             | 0.05          |
| 其他        | 99.20             | 0.09          | 104.93            | 0.09          | 19,180.80         | 16.96         |
| <b>合计</b> | <b>104,745.18</b> | <b>100.00</b> | <b>112,075.84</b> | <b>100.00</b> | <b>113,114.39</b> | <b>100.00</b> |

## 7、无形资产

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 35,413.93 万元、33,997.05 万元、32,504.49 万元和 32,675.09 万元，占总资产的比重分别为 6.22%、5.62%、5.32%和 5.31%。报告期内，公司的无形资产主要为土地使用权和商标权，规模保持稳定，未有较上一年度变动超过 30%的情形发生。

最近三年末，公司无形资产具体构成如下：

单位：万元、%

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日 |               | 2021 年 12 月 31 日 |               | 2020 年 12 月 31 日 |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            |
| 软件        | 99.56            | 0.31          | 111.12           | 0.33          | 73.56            | 0.21          |
| 土地使用权     | 24,067.13        | 74.04         | 24,776.74        | 72.88         | 25,457.69        | 71.89         |
| 商标权       | 8,337.80         | 25.65         | 9,109.19         | 26.79         | 9,880.58         | 27.90         |
| 其他        | -                | -             | -                | -             | 2.10             | 0.01          |
| <b>合计</b> | <b>32,504.49</b> | <b>100.00</b> | <b>33,997.05</b> | <b>100.00</b> | <b>35,413.93</b> | <b>100.00</b> |

## 8、商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值均为 19,139.44 万元，系收购浙江小王子食品有限公司股权形成的商誉。

截至 2022 年末，以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日，公司对北京京粮食品有限公司收购浙江小王子食品有限公司股权所形成的商誉进行了减值测试，包含商誉的资产组账面值 75,262.09 万元，可收回金额不低于 82,915.84 万元。

资产组或资产组组合的构成：包含商誉相关的资产作为资产组进行减值测试，主要现金流入独立于其他资产组的现金流入，该资产组与购买日及其以前年度商誉减值测试时所确认的资产组一致。

(1) 公司期末对商誉相关的资产组进行了减值测试，在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，将包含所分摊商誉的资产组或者资产组组合账面价值与其可收回金额进行比较，如果相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认商誉的减值损失。

（2）采用的重要关键假设及其依据：①针对评估基准日资产的实际情况，假设企业持续经营；②假设评估基准日后被评为单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；③假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致；④有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；⑤假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

### （3）关键参数

| 项目          | 预测期            | 预测期收入平均增长率 | 稳定期收入增长率 | 利润率             | 税前折现率  |
|-------------|----------------|------------|----------|-----------------|--------|
| 浙江小王子食品有限公司 | 2023 年至 2026 年 | 1.86%      | 0%       | 根据预测收入、成本、费用等计算 | 16.29% |

## （二）负债结构分析

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

表 报告期各期末负债构成情况

单位：万元，%

| 项目            | 2023 年 3 月 31 日   |              | 2022 年 12 月 31 日  |              | 2021 年 12 月 31 日  |              | 2020 年 12 月 31 日  |              |
|---------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|               | 金额                | 比例           | 金额                | 比例           | 金额                | 比例           | 金额                | 比例           |
| <b>流动负债：</b>  |                   |              |                   |              |                   |              |                   |              |
| 短期借款          | 125,963.28        | 47.70        | 126,054.31        | 47.70        | 152,166.96        | 55.65        | 149,741.41        | 57.62        |
| 衍生金融负债        | 85.42             | 0.03         | 11,137.32         | 4.21         | 7,030.59          | 2.57         | 37,121.91         | 14.28        |
| 应付账款          | 11,494.65         | 4.35         | 11,091.19         | 4.20         | 18,674.87         | 6.83         | 7,538.41          | 2.90         |
| 应付票据          | -                 | -            | 333.13            | 0.13         | -                 | -            | -                 | -            |
| 合同负债          | 34,889.90         | 13.21        | 28,555.56         | 10.81        | 52,081.70         | 19.05        | 34,687.43         | 13.35        |
| 预收款项          | 132.27            | 0.05         | 92.30             | 0.03         | 99.62             | 0.04         | 108.79            | 0.04         |
| 应付职工薪酬        | 2,359.33          | 0.89         | 4,392.88          | 1.66         | 4,213.07          | 1.54         | 3,334.51          | 1.28         |
| 应交税费          | 3,716.62          | 1.41         | 6,662.91          | 2.52         | 10,434.79         | 3.82         | 5,088.42          | 1.96         |
| 其他应付款(合计)     | 9,662.46          | 3.66         | 8,399.97          | 3.18         | 7,398.56          | 2.71         | 7,229.29          | 2.78         |
| 其中：应付利息       | 2,108.28          | 0.80         | 2,108.28          | 0.80         | 2,108.28          | 0.77         | 2,108.28          | 0.81         |
| 应付股利          | 321.33            | 0.12         | 321.33            | 0.12         | 321.33            | 0.12         | 1,101.33          | 0.42         |
| 其他应付款         | 7,232.85          | 2.74         | 5,970.36          | 2.26         | 4,968.95          | 1.82         | 4,019.68          | 1.55         |
| 一年内到期的非流动负债   | 111.09            | 0.04         | 143.27            | 0.05         | 158.30            | 0.06         | 115.48            | 0.04         |
| 其他流动负债        | 1,961.61          | 0.74         | 5,618.43          | 2.13         | 2,299.46          | 0.84         | 831.97            | 0.32         |
| <b>流动负债合计</b> | <b>190,376.62</b> | <b>72.10</b> | <b>202,481.25</b> | <b>76.63</b> | <b>254,557.90</b> | <b>93.09</b> | <b>245,797.62</b> | <b>94.58</b> |
| <b>非流动负债：</b> | -                 |              |                   |              |                   |              |                   |              |

| 项目             | 2023 年 3 月 31 日   |               | 2022 年 12 月 31 日  |               | 2021 年 12 月 31 日  |               | 2020 年 12 月 31 日  |               |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            | 金额                | 比例            |
| 长期借款           | 60,000.00         | 22.72         | 50,028.42         | 18.93         | 7,100.00          | 2.60          | -                 | -             |
| 应付债券           | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 租赁负债           | 73.19             | 0.03          | 70.44             | 0.03          | 169.47            | 0.06          | 145.97            | 0.06          |
| 长期应付款          | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 长期应付职工薪酬       | 567.71            | 0.21          | 567.71            | 0.21          | 567.71            | 0.21          | 567.71            | 0.22          |
| 递延收益           | 6,402.98          | 2.42          | 6,455.09          | 2.44          | 6,524.45          | 2.39          | 6,871.67          | 2.64          |
| 递延所得税负债        | 6,640.42          | 2.51          | 4,640.52          | 1.76          | 4,525.09          | 1.65          | 6,511.58          | 2.51          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>73,684.31</b>  | <b>27.90</b>  | <b>61,762.18</b>  | <b>23.37</b>  | <b>18,886.73</b>  | <b>6.91</b>   | <b>14,096.94</b>  | <b>5.42</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>264,060.94</b> | <b>100.00</b> | <b>264,243.43</b> | <b>100.00</b> | <b>273,444.63</b> | <b>100.00</b> | <b>259,894.55</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司总负债分别为 259,894.55 万元、273,444.63 万元、264,243.43 万元和 264,060.94 万元。发行人的负债结构以流动负债为主，报告期各期末，流动负债占总负债比例分别为 94.58%、93.09%、76.63%和 72.10%。流动负债主要由短期借款、衍生金融负债、应付账款、合同负债和其他应付款构成，非流动负债主要由长期借款构成。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司的短期借款分别为 149,741.41 万元、152,166.96 万元、126,054.31 万元和 125,963.28 万元，占总负债的比例分别为 57.62%、55.65%、47.70%和 47.70%，报告期内，公司的短期借款主要为保证借款和信用借款。

表 最近三年末短期借款构成情况

单位：万元

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日  | 2021 年 12 月 31 日  | 2020 年 12 月 31 日  |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 保证借款      |                   | 2,326.21          | 10,508.82         |
| 信用借款      | 126,054.31        | 149,840.75        | 139,232.58        |
| <b>合计</b> | <b>126,054.31</b> | <b>152,166.96</b> | <b>149,741.41</b> |

### 2、衍生金融负债

报告期各期末，公司衍生金融负债金额分别为 37,121.91 万元、7,030.59 万元、11,137.32 万元和 85.42 万元，占总负债的比例分别为 14.28%、2.57%、4.21%和 0.03%。公司衍生金融负债全部为套期工具公允价值变动。报告期内变动原因系公司对主营业务所涉及品种对应的存货及预期交易进行套期保值，系套期工具公允价值发生变动所致。

### 3、应付账款

报告期各期末，公司的应付账款分别为 7,538.41 万元、18,674.87 万元、11,091.19 万元和 11,494.65 万元，占总负债的比例分别为 2.90%、6.83%、4.20% 和 4.35%。截至 2021 年末，公司应付账款较年初增加了 147.73%，主要系公司应付材料款增加所致；截至 2022 年末，公司应付账款较年初减少了 40.61%，主要系公司应付材料款减少所致。

报告期内，公司应付账款主要为应付材料款，最近三年末，公司应付账款构成具体列示如下：

单位：万元，%

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日 |               | 2021 年 12 月 31 日 |               | 2020 年 12 月 31 日 |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            | 金额               | 比例            |
| 应付材料款     | 9,997.54         | 90.14         | 17,672.58        | 94.63         | 6,090.83         | 80.80         |
| 应付工程款     | 898.93           | 8.10          | 729.15           | 3.90          | 1,218.12         | 16.16         |
| 应付设备款     | 76.54            | 0.69          | 174.66           | 0.94          | 118.28           | 1.57          |
| 其他        | 118.18           | 1.07          | 98.48            | 0.53          | 111.18           | 1.47          |
| <b>合计</b> | <b>11,091.19</b> | <b>100.00</b> | <b>18,674.87</b> | <b>100.00</b> | <b>7,538.41</b>  | <b>100.00</b> |

### 4、合同负债

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 34,687.43 万元、52,081.70 万元、28,555.56 万元和 34,889.90 万元，占总负债的比例分别为 13.35%、19.05%、10.81% 和 13.21%。合同负债主要为货款，最近三年末占比分别为 98.55%、100.00% 和 100.00%。报告期内公司合同负债变化主要系业务经营中预收客户货款变动所致。

### 5、其他应付款

报告期各期末，公司的其他应付款分别为 7,229.29 万元、7,398.56 万元、8,399.97 万元和 9,662.46 万元，占总负债的比例分别为 2.78%、2.71%、3.18% 和 3.66%。报告期内，公司其他应付款金额保持稳定，未发生变动超过 30% 的情形。

公司其他应付款主要为应付利息、单位往来款项和保证金及押金等。

### 6、长期借款

报告期各期末，公司长期借款分别为 0 元、7,100.00 万元、50,028.42 万元和 60,000.00 万元，占总负债的比例分别为 0.00%、2.60%、18.93% 和 22.72%。最近

三年末，公司长期借款全部为信用借款。公司 2022 年末，长期借款大幅增长主要系增加政策性银行长期借款所致。

### （三）盈利能力分析

单位：万元

| 项目                  | 2023 年 1-3 月      | 2022 年度             | 2021 年度             | 2020 年度           |
|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>一、营业总收入</b>      | <b>320,692.22</b> | <b>1,285,787.43</b> | <b>1,176,309.38</b> | <b>874,174.99</b> |
| <b>二、营业总成本</b>      | <b>322,133.43</b> | <b>1,268,161.79</b> | <b>1,144,020.05</b> | <b>849,312.62</b> |
| 其中：营业成本             | 310,571.47        | 1,223,757.13        | 1,103,715.45        | 809,084.72        |
| 税金及附加               | 577.81            | 3,048.51            | 2,378.90            | 2,318.25          |
| 销售费用                | 4,476.34          | 16,393.07           | 14,731.61           | 16,853.83         |
| 管理费用                | 5,167.03          | 20,960.68           | 19,876.79           | 17,953.87         |
| 研发费用                | 408.51            | 1,439.14            | 1,204.99            | 990.32            |
| 财务费用                | 932.28            | 2,563.26            | 2,112.31            | 2,111.61          |
| 其中：利息费用             | 1,129.22          | 4,600.17            | 4,230.20            | 3,174.30          |
| 减：利息收入              | 209.02            | 2,607.82            | 2,621.62            | 1,603.59          |
| 加：其他收益              | 127.84            | 1,578.17            | 1,453.51            | 1,622.25          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 332.77            | 1,330.31            | 4,403.98            | 3,787.59          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | 332.90            | 1,229.36            | 3,782.26            | 1,954.27          |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 9,566.38          | 6,103.22            | -6,666.74           | -1,646.78         |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | -2,456.54         | -4,373.60           | -30.64              | -6.34             |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | -                 | -200.47             | -53.95              | 25.17             |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | -                 | 46.60               | -20.84              | 3.88              |
| <b>三、营业利润</b>       | <b>6,129.24</b>   | <b>22,109.88</b>    | <b>31,374.65</b>    | <b>28,648.13</b>  |
| 加：营业外收入             | 236.45            | 535.62              | 206.74              | 74.66             |
| 减：营业外支出             | 13.87             | 113.24              | 32.86               | 188.81            |
| <b>四、利润总额</b>       | <b>6,351.82</b>   | <b>22,532.27</b>    | <b>31,548.52</b>    | <b>28,533.98</b>  |
| <b>五、净利润</b>        | <b>4,514.92</b>   | <b>16,425.14</b>    | <b>23,923.37</b>    | <b>21,922.45</b>  |
| 归属于母公司股东的净利润        | 3,726.51          | 14,141.11           | 20,445.98           | 18,484.70         |
| 少数股东损益              | 788.41            | 2,284.02            | 3,477.40            | 3,437.75          |

#### 1、营业收入及营业成本

最近三年及一期，发行人营业收入合计分别为 874,174.99 万元、1,176,309.38 万元、1,285,787.43 万元和 320,692.22 万元，主要来自于油脂油料加工板块、油

脂油料贸易板块和食品加工板块，报告期内主营业务收入中其他板块及其他业务收入占比合计均低于 1%。发行人报告期内收入持续上涨，主要原因系油脂板块业务收入持续上涨。最近三年及一期，发行人营业成本合计分别为 809,084.72 万元、1,103,715.45 万元、1,223,757.13 万元和 310,571.47 万元，其变动趋势与营业收入基本一致。

最近三年及一期，公司主营业务综合毛利率分别为 7.20%、6.06%、4.62 % 和 2.93%。最近三年及一期，油脂油料加工板块毛利率分别为 6.51%、7.11%、3.33%和 0.46%，2020-2021 年度毛利率基本稳定；2022 年度毛利率较上年有所下降，主要原因是 2022 年主要原材料及能源价格上涨导致成本增加，以及物流运输等费用上升，虽然收入有所增加，但无法完全覆盖营业成本的增加，毛利率有所下滑。最近三年及一期，公司油脂油料贸易板块毛利率分别为 2.00%、1.63%、3.15 %和 3.19%，报告期内呈现震荡上升趋势，2022 年度毛利率较大提升原因主要是 2022 年随着油脂行情变化，油脂贸易抓住有利市场行情机会，公司主要经营品种豆油和菜油毛利率有所增加所致。最近三年及一期，公司食品加工板块毛利率保持较高水平，分别为 29.45%、24.54%、21.85 %和 24.38%，报告期内呈下降趋势，主要系最近两年大宗商品受市场行情影响价格大幅上升，公司外购原材料价格增长，从而增加了休闲食品产品成本，相应毛利率有所下滑。

## 2、期间费用分析

表 最近三年及一期期间费用构成

单位：万元，%

| 项目   | 2023 年 1-3 月     |               | 2022 年度          |               | 2021 年度          |               | 2020 年度          |               |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 销售费用 | 4,476.34         | 40.75         | 16,393.07        | 39.64         | 14,731.61        | 38.84         | 16,853.83        | 44.46         |
| 管理费用 | 5,167.03         | 47.04         | 20,960.68        | 50.68         | 19,876.79        | 52.41         | 17,953.87        | 47.36         |
| 研发费用 | 408.51           | 3.72          | 1,439.14         | 3.48          | 1,204.99         | 3.18          | 990.32           | 2.61          |
| 财务费用 | 932.28           | 8.49          | 2,563.26         | 6.20          | 2,112.31         | 5.57          | 2,111.61         | 5.57          |
| 合计   | <b>10,984.16</b> | <b>100.00</b> | <b>41,356.15</b> | <b>100.00</b> | <b>37,925.70</b> | <b>100.00</b> | <b>37,909.63</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，公司期间费用分别为 37,909.63 万元、37,925.70 万元、41,356.15 万元和 10,984.16 万元，占营业收入的比重分别为 4.34%、3.22%、3.22% 和 3.43%，整体占比不大，公司期间费用以销售费用和管理费用为主，销售费用



和管理费用合计占比分别为 91.82%、91.25%、90.32%和 87.79%。报告期内，销售费用主要包括职工薪酬（包括社保等全部）和促销费用；管理费用主要包括职工薪酬（包括社保等全部）；研发费用主要包括工资和物料消耗。最近三年及一期，公司的财务费用分别为 2,111.61 万元、2,112.31 万元、2,563.26 万元和 932.28 万元，最近三年财务费用整体保持稳定，主要为利息费用。

### 3、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 1,622.25 万元、1,453.51 万元、1,578.17 万元和 127.84 万元，主要为与企业日常活动相关的政府补助。

表 最近三年其他收益构成情况

单位：万元

| 产生其他收益的来源      | 2022 年度         | 2021 年度         | 2020 年度         |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 与企业日常活动相关的政府补助 | 1,564.09        | 1,380.19        | 1,583.71        |
| 代扣个人所得税手续费返还   | 14.08           | 64.29           | 28.17           |
| 其他             | -               | 9.03            | 10.37           |
| <b>合计</b>      | <b>1,578.17</b> | <b>1,453.51</b> | <b>1,622.25</b> |

### 4、投资收益

报告期内，发行人投资收益分别为 3,787.59 万元、4,403.98 万元、1,330.31 万元和 332.77 万元，投资收益的构成主要是权益法核算的投资收益及处置理财产品取得的投资收益。公司 2022 年度投资收益相比 2021 年度减少了 69.79%，主要系权益法核算的长期股权投资收益大幅减少所致。

表 最近三年公司投资收益构成情况

单位：万元

| 产生投资收益的来源          | 2022 年度         | 2021 年度         | 2020 年度         |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益     | 1,229.36        | 3,782.26        | 1,954.27        |
| 处置理财产品取得的投资收益      | -               | 516.16          | 1,332.73        |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益   | 26.71           | 67.25           | 409.76          |
| 交易性金融资产持有期间取得的投资收益 | 75.14           | 38.73           | 40.15           |
| 其他                 | -0.91           | -0.41           | 50.69           |
| <b>合计</b>          | <b>1,330.31</b> | <b>4,403.98</b> | <b>3,787.59</b> |

### 5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为 74.66 万元、206.74 万元、535.62 万元和

236.45 万元，整体金额较小。公司 2021 年度营业外收入相对 2020 年度增加了 176.91%，主要系违约索赔赔偿收入增加及无需支付的应付款项增加所致。公司 2022 年度营业外收入相对 2021 年度增加了 159.08%，主要系客户违约赔款增加所致。

#### （四）现金流量分析

表 最近三年及一期现金流量表主要科目情况

单位：万元

| 项目                   | 2023 年 1-3 月     | 2022 年度           | 2021 年度           | 2020 年度           |
|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流入          | 419,815.21       | 1,619,707.19      | 1,445,481.63      | 1,036,371.04      |
| 经营活动产生的现金流出          | 429,303.06       | 1,673,030.29      | 1,382,257.63      | 1,061,025.14      |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-9,487.85</b> | <b>-53,323.09</b> | <b>63,224.01</b>  | <b>-24,654.09</b> |
| 投资活动产生的现金流入          | 42,602.06        | 239,581.18        | 217,964.40        | 362,899.08        |
| 投资活动产生的现金流出          | 16,525.53        | 192,123.79        | 265,843.67        | 359,367.17        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>26,076.53</b> | <b>47,457.40</b>  | <b>-47,879.27</b> | <b>3,531.91</b>   |
| 筹资活动产生的现金流入          | 78,983.10        | 440,246.92        | 359,895.98        | 255,223.74        |
| 筹资活动产生的现金流出          | 70,290.52        | 430,240.37        | 357,952.37        | 254,050.47        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>8,692.57</b>  | <b>10,006.55</b>  | <b>1,943.62</b>   | <b>1,173.27</b>   |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>25,226.82</b> | <b>4,451.03</b>   | <b>17,253.98</b>  | <b>-22,070.88</b> |
| 期初现金及现金等价物余额         | 55,143.91        | 50,692.88         | 33,438.90         | 55,509.78         |
| 期末现金及现金等价物余额         | 80,370.73        | 55,143.91         | 50,692.88         | 33,438.90         |

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-24,654.09 万元、63,224.01 万元、-53,323.09 万元和-9,487.85 万元。公司 2020 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要系 2020 年度油脂压榨业务原材料采购增加及期货合约保证金增加所致。公司 2021 年度经营活动产生的现金流量净额较 2020 年度大幅增加，主要系本年度收入增加带来销售回款同比增加所致。公司 2022 年度经营活动产生的现金流量净额为负，较 2021 年度大幅减少，主要系本年度原材料采购金额增加及期货合约保证金增加所致。报告期内公司经营活动产生的现金流净额的波动是正常经营活动引起的。最近三年，公司其他与经营活动有关的现金中期货保证金情况如下：

单位：万元

|  | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--|---------|---------|---------|
|  |         |         |         |

|                      |            |            |            |
|----------------------|------------|------------|------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金-期货保证金 | 182,048.12 | 145,929.26 | 87,486.26  |
| 支付其他与经营活动有关的现金-期货保证金 | 249,701.22 | 159,407.16 | 138,309.57 |

公司套期保值业务在期货账户内进行，根据期货交易所相关规定及合同约定等，业务操作过程存在期货保证金。一般而言，若期货账户盈余且预计未来账户所需保证金金额较小，则公司进行出金操作，计入收到其他与经营活动有关的现金-期货保证金，造成经营活动现金流入增加；若套期保值业务总体开展规模上行、行情波动过大引起保证金比例上涨或者期货账户亏损，则公司进行入金操作，计入支付其他与经营活动有关的现金-期货保证金，造成经营活动现金流出增加。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 3,531.91 万元、-47,879.27 万元、47,457.40 万元和 26,076.53 万元。公司 2021 年度投资活动产生的现金流量净额较 2020 年度大幅减少，主要系本年购买的理财产品较去年同期增加所致。公司 2022 年度投资活动产生的现金流量净额较同期增加，主要系本年度部分理财产品赎回净额增加所致。最近三年，公司投资支付的现金分别为 355,628.02 万元、259,160.50 万元和 188,099.80 万元，主要系公司进行现金管理购买理财产品，产品到期即可收回，不会影响发行人对本期债券的偿付能力。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,173.27 万元、1,943.62 万元、10,006.55 万元和 8,692.57 万元。公司 2021 年筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年度增加，主要是由于本年度因增加大豆等油脂油料采购举借银行贷款。公司 2022 年筹资活动产生的现金流量净额较 2021 年度大幅增加，主要是本年度增加原材料采购举借银行贷款较去年同期增加所致。

## （五）偿债能力分析

公司最近三年及一期主要偿债能力指标如下表所示：

表 主要偿债能力指标情况

| 项目          | 2023 年 3 月末/<br>2023 年 1-3 月 | 2022 年末<br>/2022 年度 | 2021 年末<br>/2021 年度 | 2020 年末<br>/2020 年度 |
|-------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动比率        | 2.21                         | 2.05                | 1.53                | 1.38                |
| 速动比率        | 0.99                         | 1.02                | 0.78                | 0.88                |
| 资产负债率（%）    | 42.95                        | 43.28               | 45.22               | 45.61               |
| EBITDA 利息倍数 | 9.18                         | 8.48                | 11.16               | 13.98               |

### 1、短期偿债能力

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.38、1.53、2.05 和 2.21；速动比率分别为 0.88、0.78、1.02 和 0.99。报告期内，公司短期偿债能力保持稳定，流动资产对流动负债覆盖能力较强，速动比率相对较低主要系公司从事油脂油料业务，原材料、库存商品及储备油轮换导致的存货规模较大。

### 2、长期偿债能力

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 45.61%、45.22%、43.28%和 42.95%，资产负债率小幅下降，整体属于较低区间，公司长期偿债能力较强。

最近三年，公司的 EBITDA 利息倍数分别为 13.98、11.16 和 8.48，体现了公司较强的利息偿付能力。

## （六）运营能力分析

公司最近三年及一期主要资产周转能力指标如下表所示：

| 项目      | 2023 年 3 月末/<br>2023 年 1-3 月 | 2022 年末<br>/2022 年度 | 2021 年末<br>/2021 年度 | 2020 年末<br>/2020 年度 |
|---------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应收账款周转率 | 30.98                        | 160.97              | 134.48              | 101.07              |
| 存货周转率   | 1.41                         | 6.15                | 7.06                | 6.13                |
| 总资产周转率  | 0.52                         | 2.12                | 2.00                | 1.60                |

注：2023 年 3 月末/1-3 月指标未经年化

最近三年，公司应收账款周转率分别为 101.07、134.48 和 160.97，逐年上升，主要系最近三年公司营业收入逐年增长所致；存货周转率分别为 6.13、7.06 和 6.15，整体较高，公司存货周转速度较快；总资产周转率分别为 1.60、2.00 和 2.12，逐年增长。总体来看，公司资产周转能力较强，资产运营效率处于较高水平。

## （七）未来业务发展规划和盈利能力的可持续性

## 1、未来业务发展规划

公司将不断强化主业，持续拓宽业务赛道，以油脂加工和休闲食品为核心，积极优化产业结构，着力提升价值内涵，不断完善产业链生态，实现整体业务协同发展。为实现战略愿景和目标，主营业务发展规划设定如下：

### （1）油脂油料加工及贸易

油脂加工业务强化与国内外头部企业的战略合作，实施“双全”战略（大豆全产业链和油脂全品类）。公司将聚焦国内国际大豆产业链，构建大豆产业集群；持续推进战略合作，加快油脂产业布局；创新品牌建设，加大宣传力度，拓宽营销渠道和区域，放大产品通路，打造油脂领军品牌；优化现有业务模式，推进油脂加工业务良性运营；贸易方面，以油料收储、贸易为支撑，建立竞争优势与协同效应，逐步转型成为产销有机衔接、产业链深度融合、市场快速反应、经济高效运行的大宗原料采购平台。

### （2）食品加工

抓住国内国际双循环的战略机遇期，紧跟消费升级的步伐，满足消费者对健康化、便捷化、休闲化生活的需求。公司将持续发力休闲食品业务，围绕膨化和烘焙，推进产业链一体化，打造休闲食品生态圈；强化渠道建设，优化生产布局，打造引领行业发展的硬实力；以资本运作为手段，通过并购重组等方式获取食品行业优质资源，推动产业升级；另外紧盯健康食品动态，延展产业价值蓝海。

## 2、盈利能力的可持续性

公司成立以来，坚持聚焦主业，坚持规范运营，积极探索盈利模式，抓项目带增量，调结构促转型，形成了独有的经营管控和创新研发优势，实现了整体业务的平稳快速发展。

### （1）完整的产业体系

公司已经拥有了较为完整的产业体系，形成了研发—采购—生产—仓储—贸易的完整产业链，打造了新产品、新技术以及风控研发体系，构建了油脂油料、休闲食品、贸易仓储良性互动的业务格局。

## （2）丰富的品牌矩阵

公司构建了企业品牌、产品品牌有机融合的品牌矩阵。旗下“古船”“绿宝”“古币”“火鸟”等品牌在北京及周边市场具有较高的知名度，“古船”品牌在 2022 年世界品牌实验室“中国 500 最具价值品牌”总榜单中位列第 313 名，品牌价值 266.85 亿元；“古币”香油荣获“全国芝麻油知名品牌”、“北京国际餐饮食品博览会银奖”和“国际名牌产品金奖”等奖项；“古船”、“绿宝”和“古币”品牌为北京老字号。“小王子”商标和浙江小王子产品连续多年被认定为浙江省著名商标和浙江省名牌产品，“董小姐”为网红品牌。

## （3）成熟的运营模式

拥有以“服务、支持、统筹、共享、管控”为核心的、较为成熟的平台运营模式和以利润为核心的、依据市场变化不断创新的盈利模式。

## （4）较强的研发能力

在技术研发上，公司获得了多项国家发明专利和实用新型专利，部分工艺和设备达到了国内领先水平，具备了国际竞争力；在产品研发上，公司制定了完善的创新激励和研发推进机制，实施“项目化管理、制度化推进”，全面提高了研发能力和技术水平。

## 七、发行人有息债务情况

### （一）有息债务类型结构

截至 2023 年 3 月 31 日，公司有息债务总额为 185,963.28 万元，全部为银行借款。

### （二）有息债务期限结构

截至 2023 年 3 月末，公司有息负债期限结构如下：

单位：万元

| 项目         | 一年以内       | 1-2 年 | 2-3 年 | 3-4 年 | 5 年以上 |
|------------|------------|-------|-------|-------|-------|
| 短期借款       | 125,963.28 | -     | -     | -     | -     |
| 一年内到期的长期借款 | -          | -     | -     | -     | -     |

|      |                   |   |                  |   |   |
|------|-------------------|---|------------------|---|---|
| 长期借款 | -                 | - | 60,000.00        | - | - |
| 合计   | <b>125,963.28</b> | - | <b>60,000.00</b> | - | - |

### （三）信用融资与担保融资情况

截至 2023 年 3 月末，公司有息负债信用融资与担保融资的结构如下：

单位：万元，%

| 项目   | 金额                | 占比            |
|------|-------------------|---------------|
| 保证借款 | 1,447.97          | 0.78          |
| 信用借款 | 184,515.30        | 99.22         |
| 合计   | <b>185,963.28</b> | <b>100.00</b> |

## 八、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

发行人严格按照《公司法》和《企业会计准则》中的有关规定开展关联交易，发行人的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2022 年度审计报告（天职业字[2023]15324 号），公司的关联方及关联交易情况如下：

#### 1、发行人的控股股东和实际控制人

本公司的控股股东为北京粮食集团有限责任公司，实际控制人为北京国有资本经营管理中心。关于控股股东和实际控制人的情况请详见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、发行人股权结构”之“（二）控股股东及实控人基本情况”。

#### 2、发行人的子公司、合营及联营企业

公司的子公司、合营及联营企业参见本募集说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人权益投资情况”。

#### 3、其他关联方

截至 2022 年末，发行人其他关联方情况如下所示：

#### 表发行人其他关联方情况

| 其他关联方名称              | 其他关联方与公司关系 |
|----------------------|------------|
| 北京六必居食品有限公司          | 同受最终控制方控制  |
| 上海首农投资控股有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京三元种业科技股份有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京市大红门粮食收储库有限公司      | 同受最终控制方控制  |
| 北京古船食品有限公司           | 同受最终控制方控制  |
| 河北三元食品有限公司           | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮电子商务有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京百年栗园生态农业有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京三元食品股份有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京二商大红门五肉联食品有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京黑六牧业科技有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京古船米业有限公司           | 同受最终控制方控制  |
| 河北滦平华都食品有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京首城山水置业有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京百嘉宜食品有限公司          | 同受最终控制方控制  |
| 北京篮丰蔬菜配送有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市张辛粮食储备有限公司        | 同受最终控制方控制  |
| 北京市海淀西郊粮油供应站有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市食品供应处 34 号供应部有限公司 | 同受最终控制方控制  |
| 京粮点到网（北京）商贸有限公司      | 同受最终控制方控制  |
| 北京粮食集团有限责任公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农商业连锁有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京五环顺通供应链管理有限公司      | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农消费扶贫双创中心有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市裕农优质农产品种植有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农味业集团有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京二商希杰食品有限责任公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京王致和食品有限公司          | 同受最终控制方控制  |
| 河北首农现代农业科技有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 上海首裕商业管理有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农食品集团财务有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农食品集团有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 山东福宽生物工程有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 承德三元金星鸭业有限责任公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京市馨德润农业旅游开发有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京艾莱发喜食品有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京北方京糖洋酒销售有限公司       | 同受最终控制方控制  |



| 其他关联方名称            | 其他关联方与公司关系 |
|--------------------|------------|
| 北京二商怡和阳光置业有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农大厨房供应链管理集团有限公司 | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮泰宇房地产有限公司      | 同受最终控制方控制  |
| 北京市粮食科学研究院有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮绿谷贸易有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京助军粮油供应有限责任公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮物流有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京三家店粮食收储库有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京宏远利军粮油供应有限责任公司   | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮运河粮油贸易有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市京都金谷粮食购销有限公司    | 同受最终控制方控制  |
| 北京市子弟兵粮油供应有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市隆庆夏都军粮供应有限公司    | 同受最终控制方控制  |
| 北京市德胜饭店有限公司        | 同受最终控制方控制  |
| 北京双通惠禾农业科技发展有限公司   | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农香山会议中心有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市北郊农场有限公司        | 同受最终控制方控制  |
| 北京市延庆农场有限公司        | 同受最终控制方控制  |
| 北京龙门醋业有限公司         | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮生物科技集团有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 天津信诚康达药业有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京兴时尚商贸有限公司        | 同受最终控制方控制  |
| 北京桃山粮食储备有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京盛华四合资产管理有限公司     | 同受最终控制方控制  |
| 北京市粮食有限公司          | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农粮食储备有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京京粮谷润贸易有限公司       | 同受最终控制方控制  |
| 北京首农食品应急保障中心有限公司   | 同受最终控制方控制  |

## （二）最近三年关联交易情况

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务的关联交易

表 采购商品、接受劳务情况表

单位：万元

| 关联方名称                | 关联交易内容 | 2022 年度         | 2021 年度         | 2020 年度         |
|----------------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 北京古船食品有限公司           | 采购商品   | 671.02          | 1,762.57        | 1,315.59        |
| 北京古船米业有限公司           | 采购商品   | 385.88          | -               | 13.66           |
| 北京华都酒业营销有限公司         | 采购商品   | 346.76          | -               | 0.96            |
| 北京月盛斋清真食品有限公司        | 采购商品   | 110.82          | 56.29           | 51.12           |
| 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司     | 采购商品   | 65.48           | 40.55           | 52.40           |
| 北京首农粮食储备有限公司         | 仓储费    | 63.16           | 49.38           |                 |
| 北京市食品供应处 34 号供应部有限公司 | 采购商品   | 36.11           | -               |                 |
| 北京三元食品股份有限公司         | 采购商品   | 31.75           | 28.08           | 140.01          |
| 山东福宽生物工程有限公司         | 采购商品   | 111.77          | 78.05           | 16.41           |
| 北京二商肉类食品集团有限公司       | 采购商品   | 17.60           | 39.49           | 40.36           |
| 北京五环顺通供应链管理有限公司      | 采购商品   | 14.74           | -               | 1.09            |
| 上海首农投资控股有限公司         | 采购商品   | -               | 6,500.06        |                 |
| 北京黑六牧业科技有限公司         | 采购商品   | 4.41            | 20.36           | 9.99            |
| 其他关联单位               | 采购商品   | 37.16           | 30.68           | 24.55           |
| 北京首农食品集团有限公司         | 陈列展览费  |                 |                 | 60.00           |
| <b>合计</b>            |        | <b>1,896.66</b> | <b>8,605.51</b> | <b>1,726.14</b> |

## (2) 出售商品、提供劳务的关联交易

表 出售商品、提供劳务情况表

单位：万元

| 关联方名称            | 关联交易内容 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度  |
|------------------|--------|-----------|-----------|----------|
| 上海首农投资控股有限公司     | 销售商品   | 21,461.33 | 64,000.00 | -        |
| 北京王致和食品有限公司      | 销售商品   | 6,683.03  | -         | -        |
| 河北滦平华都食品有限公司     | 销售商品   | 2,486.93  | 982.00    | -        |
| 河北首农现代农业科技有限公司   | 销售商品   | 1,928.10  | 1,703.81  | 1,423.36 |
| 北京首农味业集团有限公司     | 销售商品   | 1,752.32  | 6,208.53  | 7,104.79 |
| 北京首农食品集团有限公司     | 提供劳务   | 1,111.39  | 60.00     | 80.00    |
| 上海首农投资控股有限公司     | 提供劳务   | 539.24    | 1,253.33  | 2.39     |
| 北京二商希杰食品有限责任公司   | 销售商品   | 776.48    | 936.79    | -        |
| 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司 | 销售商品   | 570.69    | 725.97    | 411.43   |
| 北京市海淀西郊粮油供应站有限公司 | 销售商品   | 497.72    | 301.45    | 1,588.68 |
| 北京古船食品有限公司       | 销售商品   | 139.84    | 1,531.70  | 560.55   |
| 河北三元食品有限公司       | 销售商品   | 393.64    | 74.74     | -        |
| 北京六必居食品有限公司怀柔酿造厂 | 销售商品   | 301.44    | 520.78    | 17.47    |
| 北京五环顺通供应链管理有限公司  | 销售商品   | 280.74    | 160.45    | 220.07   |
| 北京助军粮油供应有限责任公司   | 销售商品   | 258.98    | 240.69    | 509.72   |

| 关联方名称                | 关联交易内容 | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|----------------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| 北京六必居食品有限公司          | 销售商品   | 221.89           | -                | 0.25             |
| 北京市食品供应处 34 号供应部有限公司 | 销售商品   | 193.37           | 482.60           | 338.11           |
| 北京市子弟兵粮油供应有限公司       | 销售商品   | 179.08           | 221.94           | 336.63           |
| 北京百嘉宜食品有限公司          | 销售商品   | 163.44           | 117.28           | 47.87            |
| 北京市张辛粮食储备有限公司        | 销售商品   | 148.73           | -                | -                |
| 北京市京都金谷粮食购销有限公司      | 销售商品   | 116.88           | -                | -                |
| 北京首农大厨房供应链管理集团有限公司   | 销售商品   | 92.75            | -                | -                |
| 北京篮丰蔬菜配送有限公司         | 销售商品   | 77.34            | -                | 0.30             |
| 北京三元种业科技股份有限公司饲料分公司  | 销售商品   | 5,711.22         | 4,717.54         | 3,133.99         |
| 北京首农消费帮扶双创中心有限公司     | 销售商品   | 1,289.69         | 1,551.52         | 291.62           |
| 北京首农供应链管理有限公司        | 销售商品   | -                | 242.76           | 2,922.63         |
| 北京古船米业有限公司           | 销售商品   | 15.95            | 126.75           | 80.38            |
| 北京京粮电子商务有限公司         | 销售商品   | -                | 68.22            | 71.10            |
| 北京军承诺源粮油购销有限公司       | 销售商品   | -                | 61.81            | 198.65           |
| 北京宏远利军粮油供应有限责任公司     | 销售商品   | 20.28            | 49.22            | 73.59            |
| 北京市马连道粮油特需供应站有限公司    | 销售商品   | -                | 7.06             | 275.73           |
| 北京市良冠粮油供应有限公司        | 销售商品   | -                | 1.16             | 270.64           |
| 其他关联单位               | 销售商品   | 264.04           | 221.50           | 300.33           |
| 北京古船食品有限公司           | 提供劳务   | -                | 2.37             | 9.85             |
| 北京粮食集团有限责任公司         | 提供劳务   | -                | -                | 57.42            |
| 北京市粮食科学研究院           | 提供劳务   | -                | -                | 14.16            |
| 北京京粮大谷粮油贸易有限公司       | 提供劳务   | -                | -                | 24.54            |
| 北京三元食品股份有限公司         | 销售商品   | -                | -                | 47.07            |
| 北京市华都峪口禽业有限责任公司      | 销售商品   | -                | -                | 153.96           |
| <b>合计</b>            |        | <b>47,676.54</b> | <b>86,571.98</b> | <b>20,567.27</b> |

## 2、关联租赁情况

### (1) 发行人作为出租方

表 关联承租方情况表

单位：万元

| 承租方名称        | 租赁资产种类   | 2022 年<br>确认的租赁收入 | 2021 年<br>确认的租赁收入 | 2020 年<br>确认的租赁收入 |
|--------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 北京古船食品有限公司   | 房屋建筑物    |                   |                   | 1,333.33          |
| 北京京粮电子商务有限公司 | 车辆       | 2.25              | 1.13              | 2.25              |
| 北京京粮电子商务有限公司 | 仓库       |                   |                   | 66.43             |
| <b>合计</b>    | <b>-</b> | <b>2.25</b>       | <b>1.13</b>       | <b>1,402.02</b>   |

## (2) 发行人作为承租方

表 关联出租方情况表

单位：万元

| 出租方名称            | 租赁资产种类   | 租赁费定价依据 | 2022 年<br>确认的租赁费 | 2021 年<br>确认的租赁费 | 2020 年<br>确认的租赁费 |
|------------------|----------|---------|------------------|------------------|------------------|
| 北京首农食品应急保障中心有限公司 | 房屋       | 市场价格    | 233.94           | 193.60           | 211.02           |
| 北京首农发展有限公司       | 房屋       | 市场价格    | 274.77           | 180.32           | 129.79           |
| 北京市大红门粮食收储库有限公司  | 房屋       | 市场价格    | 62.69            | 62.35            |                  |
| 北京粮食集团有限责任公司     | 房屋       | 市场价格    | 104.87           | 55.52            | 107.56           |
| 北京市南苑植物油厂有限公司    | 房屋       | 市场价格    | 33.17            | 31.19            |                  |
| 北京市西南郊粮食收储库有限公司  | 房屋       | 市场价格    | 4.40             | 3.30             |                  |
| <b>合计</b>        | <b>-</b> |         | <b>713.85</b>    | <b>526.29</b>    | <b>448.37</b>    |

## 3、关键管理人员报酬

表 关键管理人员报酬情况表

单位：万元

| 项目       | 2022 年发生额 | 2021 年发生额 | 2020 年发生额 |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员报酬 | 1,168.45  | 624.05    | 528.28    |

## 4、其他关联交易

表 其他关联交易情况表

单位：万元

| 关联方             | 关联交易内容     | 2022 年发生额 | 2021 年发生额 | 2020 年发生额 |
|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 北京市大红门粮食收储库有限公司 | 取暖费、保洁费、电费 | 8.47      | 17.72     | 6.04      |
| 北京首农发展有限公司      | 水电费、物业费    | 13.00     | 9.88      | 5.25      |
| 北京首农香山会议中心有限公司  | 会议服务费      | 4.41      | 2.07      | -         |
| 北京首农食品集团财务有限    | 利息收入       | 229.56    | 158.91    | 39.65     |

| 关联方              | 关联交易内容 | 2022 年发生额 | 2021 年发生额 | 2020 年发生额 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 公司               |        |           |           |           |
| 北京古船食品有限公司       | 商标权使用费 | 260.16    | 256.19    | 295.92    |
| 北京古船米业有限公司       | 商标权使用费 | 14.06     | 18.65     | 19.25     |
| 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司 | 商标权使用费 | 0.30      | 0.22      | 0.39      |
| 天津聚象科技有限公司       | 技术服务费  | -         | 0.16      | -         |

## 5、关联方应收应付款项

### （1）关联方应收项目

表 关联方应收项目情况表

单位：万元

| 项目   | 关联方                  | 2022 年末<br>账面余额 | 2021 年末<br>账面余额 | 2020 年末<br>账面余额 |
|------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 货币资金 | 北京首农食品集团财务有限公司       | 33,948.72       | 16,700.00       | 15,858.57       |
| 应收账款 | 河北滦平华都食品有限公司         | 354.82          | -               | -               |
|      | 北京三元种业科技股份有限公司饲料分公司  | 205.69          | 300.02          | 154.46          |
|      | 北京首农消费帮扶双创中心有限公司     | 173.75          | 135.94          | 317.87          |
|      | 河北三元食品有限公司           | 168.50          | -               | -               |
|      | 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司     | 119.85          | 58.45           | 91.42           |
|      | 北京市张辛粮食储备有限公司        | 66.50           | -               | -               |
|      | 北京市食品供应处 34 号供应部有限公司 | 27.90           | -               | 8.33            |
|      | 北京百嘉宜食品有限公司          | 18.07           | 19.68           | 2.31            |
|      | 京粮点到网（北京）商贸有限公司      | 9.51            | -               | -               |
|      | 北京篮丰蔬菜配送有限公司         | 8.42            | -               | -               |
|      | 北京古船食品有限公司           | 8.28            | 126.00          | 33.09           |
|      | 北京市海淀西郊粮油供应站有限公司     | 8.25            | -               | 142.09          |
|      | 北京首城山水置业有限公司         | 3.34            | -               | -               |
|      | 北京市裕农优质农产品种植有限公司     | 0.31            | -               | -               |
|      | 上海首农投资控股有限公司         | -               | 100.29          | -               |
|      | 北京二商希杰食品有限责任公司       | -               | 62.18           | -               |
|      | 河北首农现代农业科技有限公司       | -               | 36.95           | 147.39          |
|      | 北京助军粮油供应有限责任公司       | -               | 26.15           | 159.81          |
|      | 北京首农大厨房供应链管理集团有限公司   | -               | 16.11           | -               |

| 项目    | 关联方             | 2022 年末<br>账面余额 | 2021 年末<br>账面余额 | 2020 年末<br>账面余额 |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|       | 北京古船米业有限公司      | -               | 7.27            | -               |
|       | 北京军承诺源粮油购销有限公司  | -               | 4.30            | 100.99          |
|       | 北京二商怡和阳光置业有限公司  | -               | 1.55            | -               |
|       | 北京首农味业集团有限公司    | -               | -               | 858.46          |
|       | 北京首农供应链管理有限公司   | -               | -               | 196.56          |
|       | 北京市良冠粮油供应有限公司   | -               | -               | 67.21           |
|       | 北京五环顺通供应链管理有限公司 | -               | -               | 14.70           |
|       | 北京京粮电子商务有限公司    | -               | -               | 5.66            |
|       | 北京市子弟兵粮油供应有限公司  | -               | -               | 2.91            |
|       | 北京首农香山会议中心有限公司  | -               | -               | 0.53            |
| 其他应收款 | 北京市大红门粮食收储库有限公司 | 5.52            | -               | -               |
|       | 北京古船米业有限公司      | 5.00            | -               | -               |

## (2) 关联方应付项目

表 关联方应付项目情况表

单位：万元

| 项目    | 关联方              | 2022 年末<br>账面余额 | 2021 年末<br>账面余额 | 2020 年末<br>账面余额 |
|-------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 合同负债  | 上海首农投资控股有限公司     | 344.84          | 394.36          | -               |
|       | 北京六必居食品有限公司      | 5.93            | -               | -               |
|       | 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司 | 1.51            | -               | -               |
|       | 北京五环顺通供应链管理有限公司  | 0.32            | -               | -               |
|       | 北京首农商业连锁有限公司     | 0.03            | -               | -               |
| 应付账款  | 北京古船食品有限公司       | 24.00           | 35.88           | 29.39           |
|       | 北京二商大红门五肉联食品有限公司 | 1.91            | -               | -               |
|       | 北京黑六牧业科技有限公司     | 0.28            | -               | -               |
|       | 北京百年栗园生态农业有限公司   | 0.01            | -               | -               |
|       | 北京二商摩奇中红食品有限公司   | -               | 0.04            | -               |
|       | 北京京粮东方粮油贸易有限责任公司 | -               | 0.03            | 2.07            |
|       | 北京三元梅园食品有限公司     | -               | 0.00            | -               |
|       | 北京三元食品股份有限公司     | 0.01            | -               | 1.37            |
|       | 北京月盛斋清真食品有限公司    | -               | -               | 0.19            |
|       | 北京市长阳农场有限公司      | -               | -               | 0.15            |
| 其他应付款 | 北京粮食集团有限责任公司     | 286.28          | 281.96          | 171.23          |
|       | 河北三元食品有限公司       | 14.00           | -               | -               |

| 项目 | 关联方           | 2022 年末<br>账面余额 | 2021 年末<br>账面余额 | 2020 年末<br>账面余额 |
|----|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|    | 北京京粮电子商务有限公司  | 6.79            | -               | 11.88           |
|    | 上海首农投资控股有限公司  | -               | 259.10          | -               |
|    | 北京市南苑植物油厂有限公司 | -               | 31.19           | -               |

## 九、重大或有事项或承诺事项

### （一）发行人对外担保情况

截至募集说明书签署之日，公司无对外担保。

### （二）重大未决诉讼、仲裁或行政处罚情况

#### 1、重大未决诉讼、仲裁

截至募集说明书签署日，发行人不存在涉案金额超过 1000 万元，并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

#### 2、重大行政处罚

截至报告期末，发行人及其合并报表范围内子公司报告期内不存在因安全生产、环境保护、产品质量、纳税等问题受到重大行政处罚而导致对本次发行产生重大不利影响的情形。

### （三）其他承诺及或有事项

截至 2022 年末，公司及控股子公司担保已审批额度 75.57 亿元，公司及控股子公司担保实际占用 16.92 亿元，占公司最近一期经审计归属于母公司的净资产比例为 55.25%，均系公司及控股子公司之间的担保。公司及控股子公司不存在对合并报表外单位提供的担保，公司不存在逾期对外担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情况。

## 十、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至 2023 年 3 月 31 日，公司资产用于抵押、质押、担保或其他限制用途安排情况如下：

表 所有权或使用权受限制的资产

单位：万元，%

| 项目     | 期末账面价值          | 受限原因 |
|--------|-----------------|------|
| 投资性房地产 | 545.44          | 诉讼冻结 |
| 固定资产   | 530.50          | 诉讼冻结 |
| 合计     | <b>1,075.94</b> |      |

截至 2023 年 3 月末，合并报表范围内，发行人的受限资产账面价值合计 1,075.94 万元，占总资产比例 0.17%，占净资产比例 0.31%，金额较小。其中投资性房地产 545.44 万元，固定资产 530.50 万元。除上述资产限制用途外，公司不存在其他资产受限情况。

## 十一、投资控股型架构对发行人偿债能力的影响

发行人为投资控股型架构，合并口径内经营成果主要来自于子公司京粮食品，其主营业务主要依赖京粮食品子公司京粮天津、京粮油脂及浙江小王子开展。发行人本级母公司口径下营业收入主要来自于物业出租收入，报告期内金额分别为 118.17 万元、59.11 万元、1,176.89 万元和 19.14 万元，占合并口径营业收入比例分别为 0.01%、0.01%、0.09%和 0.01%，占比较小。

### 1、资产受限情况

截至报告期末，发行人母公司单体受限资产合计 1,075.94 万元，占总资产比例 0.36%，占比较小。

### 2、有息负债情况

截至报告期末，发行人母公司单体不存在有息负债，母公司负债总额 3,516.00 万元，主要为其他应付款，母公司单体资产负债率仅为 1.17%，母公司层面偿债压力非常小。

### 3、对子公司的控制

#### （1）对二级子公司京粮食品的控制

发行人直接持有京粮食品 100.00%的股权，是京粮食品全资控股股东。根据《北京京粮食品有限公司章程》，京粮食品不设股东会，由股东京粮控股行使相



应职权；京粮食品不设董事会，设执行董事一人，由股东委派，由执行董事担任法定代表人；京粮食品设总经理，由执行董事聘任或解聘，其他高级管理人员由股东聘任和管理；京粮食品不设监事会，设监事一人，由股东委派。综上，发行人直接行使股东职权，京粮食品执行董事、监事、除总经理外的高管人员均由京粮控股直接委派，发行人对京粮食品形成有力控制。

## （2）对其他核心三级子公司的控制

### ①京粮天津

发行人通过京粮食品间接持有京粮天津 70.00%股权，出资均已足额缴纳。根据《京粮（天津）粮油工业有限公司章程》，京粮天津设股东会，是公司的权力机构，股东会会议由股东按照出资比例行使表决权；京粮天津董事会成员共五人，其中京粮食品推荐三名，董事长由京粮食品指定，为京粮天津的法定代表人；京粮天津设总经理一名，由京粮食品提名并经董事会决定聘任或解聘；京粮食品设监事会，成员三人，其中京粮食品推荐二名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。京粮食品在京粮天津董事会会议上拥有半数以上投票权，从而形成对其的实际控制。

### ②京粮油脂

京粮油脂为京粮食品全资控股子公司，发行人间接持有其 100.00%股权。根据《北京京粮油脂有限公司章程》，京粮油脂设董事会，董事会由 5 名董事组成，由京粮食品委派；设董事长 1 人，由京粮食品委派，并担任公司法定代表人。京粮食品直接委派京粮油脂的董事会成员、并可以委派董事长，从而对京粮油脂形成控制。

### ③浙江小王子

发行人直接持有浙江小王子 17.68%股权，通过京粮食品间接持有其 77.21%股权，出资均已足额缴纳。根据《浙江小王子食品有限公司章程》，股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，股东会会议由股东按出资比例行使表决权；公司设董事会，由 5 名董事组成，其中 4 名由京粮食品提名，董事长由京粮食品提名的董事担任。京粮食品在浙江小王子董事会会议上拥有半数以上投票权，从而

形成对其的实际控制。

#### 4、分红政策及分红情况

##### （1）京粮食品

京粮食品为发行人核心全资二级子公司，京粮食品直接持有发行人核心经营主体京粮天津 70%及京粮油脂 100%股份，发行人经营成果主要来自于京粮食品。根据《北京京粮食品有限公司章程》，由执行董事制定公司的利润分配方案并经公司股东京粮控股审议批准后实施。最近三年，京粮食品分红情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 分红金额 | 15,000.00 | 45,000.00 | 20,000.00 |

##### （2）浙江小王子

2020 年公司发行股份购买资产后，发行人母公司单体对浙江小王子直接持股 17.68%，通过京粮食品间接持股 77.21%。根据《浙江小王子食品有限公司章程》，由股东会审议批准公司的利润分配方案。最近三年，浙江小王子对发行人母公司单体直接分红情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度 |
|---------------------|----------|----------|---------|
| 分红金额（按 17.68% 持股比例） | 1,767.94 | 1,159.78 | 589.37  |

##### （3）其他直接持股子公司

发行人其他直接持股的子公司资产体量及业务规模很小，不涉及发行人主营业务，报告期内盈利水平较低，未进行分红。

#### 5、股权质押情况

截至报告期末，发行人持有的子公司股权不存在质押情形。

综上，截至报告期末，发行人母公司单体受限资产金额较小，不存在有息负债，报告期末资产负债率为 1.17%，偿债压力很小。截至报告期末，母公司货币资金、长期股权投资、投资性房地产金额分别为 1,482.36 万元、261,915.73 万元和 545.44 万元，上述资产变现能力较强，发行人可通过出售可变现资产获取资

金，以提高偿债能力。发行人对核心控股子公司控制能力较强，持有的子公司股权不存在质押情形，未来随着控股子公司的盈利能力增强，发行人有望通过子公司获得分红，从而为本期债券本息偿付提供一定的盈利支持。

## 第五节 发行人及本期债券的资信状况

### 一、报告期历次主体评级、变动情况及原因

2023 年度，发行人聘请联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对本期债券的资信情况进行评级，根据联合资信出具的《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2023〕7756 号），发行人主体信用等级为 AA+，债项评级为 AAA，评级展望为稳定。

2020 年至募集说明书出具之日，发行人历次主体评级变化情况如下：

| 评级时间       | 主体信用等级 | 评级展望 | 评级公司         |
|------------|--------|------|--------------|
| 2021 年 6 月 | AA     | 稳定   | 联合资信评估股份有限公司 |
| 2023 年 8 月 | AA+    | 稳定   | 联合资信评估股份有限公司 |

2023 年 8 月，发行人主体评级较前次有所提升，根据联合资信出具的《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2023〕7756 号），发行人自身主要优势如下：

1、股东及实际控制人支持力度较强。公司作为北京市国资委、首农食品集团及北京粮食集团有限责任公司下属上市公司，在业务拓展等方面受到北京市国资委及控股股东较强的支持。

2、油脂加工业务区位优势强，区域品牌影响力较高。公司油脂加工业务主要生产基地紧邻天津港及中储粮油脂有限公司的国家储备库，有助于保障原材料供应稳定性及开机率，油脂产品中，“古船”“古币”和“绿宝”为北京老字号品牌，在京津冀地区有较高品牌影响力。

3、公司进一步提升对毛利率较高的休闲食品加工业务经营主体的持股比例，将在增强对优质子公司的控制力的同时，提升公司本部盈利能力。2020—2022 年，公司休闲食品加工业务毛利率水平持续处于较高水平，分别为 29.46%、24.54%和 21.85%。2020 年 4 月，公司及子公司以支付现金及发行股份方式购买浙江小王子食品有限公司（以下简称“浙江小王子”）25.11%股权，交易完成后，

公司合计持有浙江小王子 94.89%的股权。公司提升对浙江小王子的持股比例，一方面有助于增强对优质子公司的控制力，便于协同发展，另一方面有助于提升公司本部盈利能力，进而提升其偿债能力。

4、公司重大拟建项目围绕主业，待项目建成投产后，可提高公司油脂加工能力，进而提升公司盈利能力及综合竞争力。公司拟投资建设京粮海南洋浦油脂加工项目（以下简称“海南洋浦项目”），包括建设 3000 吨/日大豆预处理浸出生产线等，海南洋浦项目在生产期内，预计年平均收入超过 40 亿元，实现利润总额约 0.82 亿元。

## 二、信用评级报告的主要事项

### （一）信用评级结论及标识所代表的含义

联合资信评定发行人的主体长期信用等级为 AA+，该级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低。

联合资信评定本期债券的信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

### （二）评级报告揭示的主要风险

1、油脂加工业务受外部环境影响存在利润波动风险；近年来，公司毛利率逐年下降。公司油脂板块受国际经济形势等外部影响较大，油脂压榨业务利润受到挤压。若未来外部环境变化，可能对公司经营状况和盈利水平产生不利影响。2020-2022 年，公司综合毛利率分别为 7.45%、6.17%和 4.83%。

2、经营活动现金流量净额波动较大。2020-2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2.47 亿元、6.32 亿元和-5.33 亿元，波动较大，主要系公司油脂业务采购原材料及期货合约保证金变动所致。

3、贸易业务对资金占用明显，短期债务占比高。2020-2022 年末，公司全部债务逐年增长。截至 2022 年末，公司全部债务中短期债务占 71.64%，公司贸易业务对资金占用明显。

### （三）跟踪评级的有关安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

海南京粮控股股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

京粮控股或本期债项如发生重大变化，或发生可能对京粮控股或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，京粮控股应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注京粮控股的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对京粮控股或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如京粮控股不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。

### 三、其他重要事项

无。

### 四、发行人的资信情况

#### （一）公司获得主要贷款银行的授信及使用情况

目前，发行人资信状况良好，与多家银行及金融机构建立了长期稳定的业务合作关系，在各家金融机构都取得了较高的信用等级，间接融资渠道畅通。截至 2023 年 3 月末，公司已获得银行授信 163.58 亿元，已使用银行授信 18.56 亿元，尚未使用额度 145.01 亿元，未使用额度占授信总额的 88.65%。

#### 表 截至 2023 年 3 月 31 日发行人银行授信及使用情况

单位：亿元

| 授信机构      | 授信额度          | 已使用授信        | 未使用额度         |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 北京农商银行    | 7.00          | 0.61         | 6.39          |
| 中国工商银行    | 19.60         | 3.00         | 16.60         |
| 建设银行      | 6.00          | 1.50         | 4.50          |
| 北京银行      | 7.00          |              | 7.00          |
| 中国银行      | 9.00          | 1.94         | 7.06          |
| 民生银行      | 5.00          |              | 5.00          |
| 上海银行      | 6.00          |              | 6.00          |
| 招商银行      | 9.60          | 2.40         | 7.20          |
| 交通银行      | 22.16         | 0.49         | 21.67         |
| 邮储银行      | -             |              | -             |
| 农业银行      | 19.50         |              | 19.50         |
| 进出口银行     | 2.00          | 2.00         | -             |
| 农发银行      | 8.00          | 2.48         | 5.52          |
| 中信银行      | 3.50          |              | 3.50          |
| 渣打银行      | 1.89          |              | 1.89          |
| 华侨银行      | 13.84         | 0.14         | 13.70         |
| 浦发银行      | 4.00          |              | 4.00          |
| 宁波银行      | 3.60          |              | 3.60          |
| 星展银行      | 3.89          |              | 3.89          |
| 国家开发银行    | 8.00          | 4.00         | 4.00          |
| 兴业银行      | 4.00          |              | 4.00          |
| <b>合计</b> | <b>163.58</b> | <b>18.56</b> | <b>145.01</b> |

## （二）发行人及主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及主要子公司不存在债务违约记录。

## （三）发行人及主要子公司报告期内境内外债券存续及偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人及主要子公司报告期内未在境内外发行过债券。

## （四）发行人及子公司已申报尚未发行的债券情况

截至募集说明书签署日，发行人及其合并范围内子公司不存在已获注册/备案尚未发行的债券。

## （五）发行人及子公司报告期末存续的境内外债券情况

截至募集说明书签署日，发行人及其合并范围内子公司不存在存续的境内外债券。

#### （六）发行人及重要子公司失信情况

最近三年，发行人在与主要客户的业务往来中，未发生因严重违法、失信行为被列为失信被执行人、失信生产经营单位或者其它失信单位情况。

#### （七）本期发行后累计公开发行公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

本期债券发行完毕后，发行人累计公开发行公司债券余额为 5 亿元，占最近一期末净资产的比例为 14.25%。



## 第六节 备查文件

### 一、备查文件内容

本募集说明书摘要的备查文件如下：

（一）发行人 2020 年、2021 年和 2022 年的财务报表及其审计报告，2023 年一季度财务报表及财务报告；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）发行人律师出具的法律意见书；

（四）债券持有人会议规则；

（五）债券受托管理协议；

（六）债券信用评级报告；

（七）中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

### 二、备查文件查阅地点及查询网站

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书摘要全文及上述备查文件，或访问深交所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅募集说明书全文及摘要。

#### 1、发行人：海南京粮控股股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区东三环中路 16 号京粮大厦 15 层

法定代表人：王春立

联系电话：010-51672290

有关经办人员：关颖、曹玲、方小轩、王春涛

#### 2、主承销商：中德证券有限责任公司

联系地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

法定代表人：侯巍

联系电话：010-5902 6666

传真：010-5902 6604

项目负责人：辛志军、李飞雨

（本页无正文，为《海南京粮控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）



海南京粮控股股份有限公司

2023年8月17日