

麦趣尔集团股份有限公司

Maiquer Group Co., LTD

(注册地址：新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州昌吉市麦趣尔大道)



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐机构

主承销商



东方花旗证券有限公司

上海市黄浦区中山南路318号24层

麦趣尔集团股份有限公司

Maiquer Group CO., LTD.

发行股票类型	人民币普通股	发行总股数	2,290 万股
拟发行新股数	1,311 万股	公司股东拟公开发售股数	979 万股
每股面值	人民币 1.00 元	发行后总股本	9,160 万股
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	保荐人/主承销商	东方花旗证券有限公司

本次公司拟发行新股 1,311 万股，公司股东拟公开发售股份 979 万股，本次公开发行股票总量 2,290 万股，其中公司控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司拟公开发售的股份为 1,926,779 股，本次公开发行前 36 个月内担任董事、高级管理人员控制的新疆聚和盛投资有限公司拟公开发售的股份为 1,151,517 股。公司股东发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、控股股东、董事及高级管理人员关于减持、稳定股价的承诺

1、公司控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司、新疆聚和盛投资有限公司、持有公司股份的董事和高级管理人员李勇、李刚追加承诺：其所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月；以上承诺不因为董事、高级管理人员的职务变更、离职而失去效力。

2、公司及其控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司、公司全体董事及高级管理人员追加承诺：如果上市后三年内公司连续 20 个交易日收盘价均出现低于每股净资产（与前一年度经审计的每股净资产比较）的情况时，公司将启动稳定公司股价的预案：

（1）启动股价稳定措施的具体条件：

A、预警条件：当股价低于每股净资产的 120% 时，在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

B、启动条件：当连续 20 个交易日收盘价均低于每股净资产时，在 30 日内实施相关稳定股价的方案；

（2）稳定股价所采取的具体措施

上市公司及相关责任主体将综合采用多种方案稳定股价，包括但不限于：

A、公司控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司、李勇、李刚追加承诺：如果上市后三年内连续 20 个交易日收盘价均低于每股净资产，将通过以不超过前一年度经审计的每股净资产的 120% 的价格增持股票等方式来稳定公司股价；在符合相关买卖公司股票规定等前提下，积极通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票。当年通过本方案增持股票不低于 30 万股或 300 万元；

B、公司全体董事、高级管理人员追加承诺：如果上市后三年内连续 20 个交易日收盘价均低于每股净资产，将通过以不超过前一年度经审计的每股净资产

的 120% 的价格增持股票的方式来稳定公司股价；当年通过本方案增持股票不低于 2 万股或 10 万元；公司上市后三年内入职的董事、高级管理人员也将追加本承诺；

C、公司回购公司股票：如果上市后三年内连续 20 个交易日收盘价均低于每股净资产时，经董事会、股东大会审议通过，在不影响公司正常生产经营的情况下，公司将通过回购股票的方式以不超过前一年度经审计的每股净资产的 120% 的价格回购公司股票稳定公司股价。

上述机构及个人在启动股价稳定措施时，按照相关法律法规的规定提前公告具体实施方案。

3、发行人及其控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司承诺：招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购首次公开发行的全部新股，且发行人控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司将购回首次公开发行股票时控股股东公开发售的股份。若存在上述情形，发行人在收到有权机构的书面认定后二十个工作日内，启动股份回购措施。回购价格为发行人首次公开发行股票的发行价格（已经除权的，应当复权计算）为准。

发行人及其控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司、实际控制人李玉瑚、王翠先、李勇、李刚、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。投资者损失的确认以有权机构认定的金额或者发行人与投资者协商的金额确定。在中国证券监督管理委员会认定招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后二十个工作日内，应启动赔偿投资者损失的相关工作。

保荐机构、会计师事务所、律师事务所承诺：因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

4、提高公司大股东在公司上市后持股意向的透明度，公开发行前持股 5% 以上股东新疆麦趣尔集团有限责任公司、华融渝富基业（天津）股权投资合伙企

业（有限合伙）、李勇、聚和盛的在公司上市后持股意向及减持意向披露如下：

A、限售期结束后两年内，新疆麦趣尔集团有限责任公司、李勇合计减持不超过 200 万股（已经除权的，应当复权计算），其减持价格不低于发行价，上述减持股份数额不包含承诺人在此期间增持的股份；

B、限售期结束后两年内，聚和盛每年转让的股份不超过持有股份数的 25%，其减持价格不低于发行价，在李勇、李刚离任董事或高级管理人员的半年内，不转让所持有的公司股份；在李勇、李刚申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。

C、限售期结束后两年内，华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）每年转让的股份不超过持有股份数的 50%，其减持价格不低于发行价，上述减持股份数额不包含承诺人在此期间增持的股份；报告期内，华融渝富不参与公司经营，其派出代表姜传波、唐志毅分别担任公司董事、监事，在董事会、监事会中席位均为一名。华融渝富的减持不会对公司治理结构和持续经营造成重大影响。

D、新疆麦趣尔集团有限责任公司、华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、李勇、聚和盛在承诺锁定期满后转让股票的，公司将提前三个交易日予以公告，披露该股东减持原因、该股东未来持股意向、减持行为对公司治理结构及持续经营的影响等。

5、发行人、控股股东：如未履行本招股说明书披露的承诺事项，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，本公司将向投资者赔偿相关损失。

公司董事、监事及高级管理人员：如未履行本招股说明书披露的承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，收益归公司所有，在获得收益的五个工作日内将前述收益支付到本公司账户；如果因未履行相关承诺事项给投资者造成损失的，将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

公司控股股东、董事及高级管理人员关于减持、稳定股价的承诺，有助于公司上市后进一步稳定股价，不存在因此导致公司不符合发行上市条件的情形，对本次发行不构成法律障碍。

二、本次发行前公司总股本 7,849 万股，本次拟首次公开发行 2,290 万股，为公司发行新股与公司股东公开发售股份的发行总量，发行后公司股份均为流通股。

本次拟公开发售股份的股东不涉及除控股股东麦趣尔集团和聚和盛以外的持股 10% 以上的股东、本次公开发行前 36 个月内担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的股东、对发行人经营有重大影响或与发行人有特殊关系的其他股东、上述股东及控股股东的关联方或一致行动人的情形。

本次拟公开发售股份的股东为陈全仁、张美玲、新疆聚和盛投资有限公司和麦趣尔集团。其中陈全仁持股 3,487,454 股，拟公开发售股份数量为 3,487,454 股，占其持股比例为 100%；张美玲持股 3,224,250 股，拟公开发售股份数量为 3,224,250 股，占其持股比例为 100%；聚和盛持股 4,606,071 股，拟公开发售股份数量为 1,151,517 股，占其持股比例为 25%；麦趣尔集团持股 44,755,752 股，拟公开发售股份数量为 1,926,779 股，为拟公开发售股份总数减去上述三股东拟公开发售股份数（优先转让顺序：第一顺位：陈全仁、张美玲同比例转让；第二顺位：聚和盛；第三顺位：麦趣尔集团）。

本次控股股东麦趣尔集团拟公开发售股份为 1,926,779 股，不影响其控股股东地位，不会对公司控制权、治理结构及生产经营等产生不利影响。

公司控股股东新疆麦趣尔集团有限责任公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东李勇、李刚、新疆聚和盛投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；上述锁定期满后在李勇、李刚担任公司董事、监事或高级管理人员的期间内，每年转让的股份不超过持有股份数的 25%；自李勇、李刚离任上述职务后的半年内，不转让所持有的公司股份；

在李勇、李刚申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。

公司股东王翠先承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东陈全仁、张美玲、新疆新美股权投资管理有限责任公司、王龙、库勒勒通汇投资咨询服务有限公司、杨冬梅、华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、北京华特利新能源科技有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

三、根据 2011 年第四次临时股东大会、2012 年第三次临时股东大会以及 2013 年第二次临时股东大会决议，本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的净利润以及在本次发行以前年度滚存的未分配利润。

四、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例的规定

本公司于 2012 年 1 月 15 日召开股东大会审议并通过了《关于修改公司章程（草案）》的议案，且于 2013 年 12 月 17 日召开股东大会审议并通过了《关于审议修订〈公司章程〉（草案）的议案》。根据修订后的《公司章程（草案）》，公司发行后的利润分配政策为：

1、股利分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式和比例：公司采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。公司可以根据盈利状况及资金需求情况进行中期现金分红。

公司主要采取现金分红的股利分配政策，即：公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行现金分红；若董事会认为公司资产规模、经

营规模等与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之外，提出并实施股票股利分配预案。

3、公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

4、股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会意见，并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

6、公司现金分红相对于股票股利在利润分配方式中具有优先顺序。

公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

公司董事会、股东大会对利润分配尤其是现金分红事项做出决定或对既定利润分配政策尤其是现金分红政策作出调整之前，应充分听取独立董事及中小股东的意见，具体包括：

(1) 在未取得二分之一以上独立董事书面认可/同意的情况下，关于利润分配尤其是现金分红事项不得提请公司股东大会审议或不得调整；

(2) 利润分配预案公告后，公司通过互联网、投资者热线等方式，与中小股东就利润分配相关事宜保持沟通，充分听取中小股东的意见，并就中小股东提出的相关问题及时答复。

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司董事会在制订利润分

配预案时，应就公司发展阶段和未来资金支出计划做出适宜的说明。

本次发行后股利分配政策的详细情况参见招股说明书之“第十四章股利分配政策”的内容。

五、本公司已披露财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况，2013年1-9月及2013年第三季度相关财务信息未经审计，但已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况的详细情况参见本招股说明书摘要之“第三节发行人基本情况（十）招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”的内容。

六、预计2013年业绩变化情况

公司2013年预计实现营业收入较2012年的增幅为5%-10%；公司2013年预计净利润较2012年的增幅为5%-12%。

七、2014年一季度业绩同比或占全年比重可能较低的提示

2014年春节较2013年春节有所提前，因此春节对于公司产品销售的利好因素较多体现在2013年底、较少体现在2014年一季度的可能性高于往年。另一方面，本次首次公开发行股票产生的路演推介、差旅费等部分发行费用不能从募集资金中扣除，将计入2014年管理费用。因此，公司2014年一季度业绩可能同比或占全年比重较低。

八、原持股股东拟公开发售股份的提示

本次拟公开发售股份的股东为陈全仁、张美玲、聚和盛和麦趣尔集团（具体拟公开发售股份数量及顺序参见本“重大事项提示”之第二条相关内容）。本公司提醒投资者在报价申购过程中充分考虑原持股股东公开发售股份的因素：公司原持股股东公开发售股份所得款项归上述股东所有，公司将不会因上述股东公开发售股份获得任何款项。

九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

1、食品卫生风险

公司主要产品为液态乳制品及烘焙食品，均直接关系消费者的身体健康，近年来“三聚氰胺事件”、“黄曲霉素事件”等食品安全事件时有发生，消费者及政府

对食品安全的重视程度逐年提高。因此，高效的质量控制体系是企业的生命线。公司建立了符合国际标准的质量控制体系，严格按照行业标准、企业标准进行生产。但如果公司生产由于管理上的疏忽造成食品污染，进而发生食品安全事件，将对公司造成重大影响；若乳制品或烘焙食品行业的其他公司或者其他食品企业发生食品安全事件，也会对本公司造成影响；若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产成本。

2、实际控制人控制的风险

公司的实际控制人为李玉瑚、王翠先、李勇、李刚。本次发行前通过直接和间接方式合计持有本公司 72.783% 的股份，本次发行后公司实际控制人控制的股权比例仍然较高。实际控制人可能会利用其地位，对公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施重大影响。

3、固定资产折旧大幅增加风险

本次募集资金投资项目建成投产后，固定资产将大幅度增加，相应增加了每年折旧，预计每年新增折旧费用为 2,385 万元，从而增加了公司的生产成本和费用。虽然募投项目预期收益良好，但如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化，从而使募集资金投资项目不能产生预期经济效益，则公司存在因固定资产折旧的增加而导致对经营状况产生不利影响的风险。

4、区域市场风险

公司主营业务收入主要来自于新疆的乌鲁木齐、昌吉地区，2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月该区域主营业务收入占公司全部主营业务收入的比例分别为 68.62%、70.06%、67.62% 和 69.23%，来自于新疆地区的主营业务收入占公司全部主营业务收入的比例分别为 99.78%、96.36%、96.13% 和 96.16%。新疆地区是乳制品生产大省，自治区范围内生鲜乳供应量充足，乳制品生产厂家众多，市场竞争尤其是中低端奶制品的竞争较为激烈。公司所生产的奶制品和烘焙制品的保存特性决定了公司主要市场是以工厂为核心辐射周边区域，部分保存期较长的产品可以远距离运输。因此在未来的一段时期内，新疆地区仍是公司业务发展的重点区域，公司存在市场区域集中的风险。

5、未来经营业绩波动风险

公司所处行业本身的业绩波动性不大,但存在因突发性事件的发生影响行业整体业绩的可能性。公司本次募集资金投资项目中 2,000 头奶牛生态养殖基地建设项目由于奶牛生长周期的因素,在短期内不能立即产生收益,此外,由于外部条件的变化、项目投资进度等因素的影响,公司未来业绩存在不能完全达到预计项目效益指标的可能性,公司存在未来经营业绩波动风险。

6、连锁店开业初期的经营风险

公司本次募集资金投资项目计划在新疆地区新建 42 家连锁门店,项目达产后平均年贡献销售收入 19,422 万元。截至本招股说明书摘要签署日,公司已经通过自有资金投入新开连锁门店 11 家,其中 2011 年新开的 6 家连锁门店中开业当年即实现盈利的有 5 家,1 家亏损,共实现盈利 85.42 万元;其中 2012 年新开的 1 家连锁门店开业当年亏损 17.01 万元;2013 年新开 4 家连锁门店,其中上半年新开的 3 家连锁店中实现盈利的有 2 家,1 家亏损,2013 年上半年合计共实现盈利 2.20 万元。

由于公司经营烘焙连锁门店的季节性特点,在新疆地区新开门店一般在开业当年的中秋节左右实现盈利,在开业后第 2-3 年可达到成熟门店的盈利水平。尽管公司对新开门店进行了详尽的市场调研,对新开门店的效益进行了谨慎预测,但由于新工厂的建设、市场培育期的要求、管理水平和能力提升的要求等因素影响,新建的连锁门店需要一定的适应和发展阶段,因此在连锁店开业初期,公司存在一定的经营风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行总股数	2,290 万股
每股发行价	25.38 元
发行新股数量	1,311 万股
预计公司股东公开发售股份的数量	979 万股，股东公开发售股份所得资金不归公司所有
发行费用分摊原则	发行人承担公司发行新股募集资金总额部分的发行承销费，公开发售股份的公司股东承担其各自公开发售股份所得总额部分的发行承销费
拟公开发售股份的股东情况（优先转让顺序：第一顺位：陈全仁、张美玲同比例转让；第二顺位：聚和盛；第三顺位：麦趣尔集团）	1、陈全仁，持股 3,487,454 股，拟公开发售股份数量为 3,487,454 股，占其持股比例为 100%；张美玲，持股 3,224,250 股，拟公开发售股份数量为 3,224,250 股，占其持股比例为 100%；2、聚和盛，持股 4,606,071 股，拟公开发售股份数量为 1,151,517 股，占其持股比例为 25%；3、麦趣尔集团，持股 44,755,752 股，拟公开发售股份数量为 1,926,779 股，为拟公开发售股份总数减去上述三股东拟公开发售股份数
发行市盈率	39.64 倍（每股收益按照发行前一年（2012 年）经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	3.58 元（按照 2013 年 6 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	6.29 元（按照 2013 年 6 月 30 日经审计的净资产加本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
市净率	4.04 倍（按发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者

	定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深交所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下向询价对象发行的股份自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通
承销方式	余额包销
发行新股预计募集资金	发行新股预计募集资金总额 33,273.18 万元，预计扣除发行费用后募集资金净额 29,520.13 万元
发行费用概算	5,740.81 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称：	麦趣尔集团股份有限公司	英文名称：	Maiquer Group Co.,Ltd
注册资本：	7,849 万元	法定代表人：	李勇
成立日期：	2002 年 12 月 30 日	整体变更设立日期：	2009 年 12 月 30 日
住 所：	新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州昌吉市麦趣尔大道	邮政编码：	831100
电话号码：	0994-6568908	传真号码：	0994-2516699
互联网址：	http://www.maiquer.com	电子邮箱：	bod@maiquer.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

发行人前身为新疆麦趣尔乳业有限公司（以下简称“麦趣尔乳业”），成立于 2002 年 12 月 30 日。经麦趣尔乳业 2009 年第四次临时股东会决议通过，麦趣尔乳业由有限责任公司整体变更为股份有限公司。公司以截至 2009 年 9 月 30 日经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计（深鹏所审字[2009]1342 号）的净资产人民币 90,843,263.91 元作为出资，其中 75,000,000.00 元计入股本，余额人民币 15,843,263.91 元计入资本公积。2009 年 12 月 30 日，公司在昌吉回族自治州工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得注册号为 652300050001933 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 7,500 万元。

（二）发起人及其投入资产的内容

1、发起人

公司设立时发起人名称及其持股情况如下：

表 1： 麦趣尔集团股份有限公司设立时出资比例表

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）
1	麦趣尔集团	51,015,752.00	68.01
2	李勇	7,014,902.00	9.35
3	聚和盛	4,606,071.00	6.14
4	陈全仁	3,487,454.00	4.65
5	张美玲	3,224,250.00	4.30
6	新美投资	3,200,009.00	4.27
7	王龙	701,281.00	0.94
8	王翠先	600,105.00	0.80
9	通汇投资	500,088.00	0.67
10	杨冬梅	500,088.00	0.67
11	李刚	150,000.00	0.20
合计		75,000,000.00	100.00

2、发起人投入的资产

本公司由麦趣尔乳业以净资产折股整体变更设立，设立时未进行任何业务、资产和人员的剥离，原有限公司资产、负债、机构和人员由本公司承继。

三、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为 7,849 万股，发行新股 1,311 万股，股东公开发售 979 万股，本次发行前后公司股本结构如下：

表 2： 发行前后公司股本结构

股东名称	股权性质	发行前		发行后	
		股份数量（股）	持股比例（%）	股份数量（股）	持股比例（%）
麦趣尔集团	境内法人股	44,755,752.00	57.022	42,828,973.00	46.757
华融渝富	境内法人股	7,500,000.00	9.555	7,500,000.00	8.188
李勇	自然人股	7,014,902.00	8.937	7,014,902.00	7.658

聚和盛	境内法人股	4,606,071.00	5.868	3,454,554.00	3.771
陈全仁	自然人股	3,487,454.00	4.443	--	--
张美玲	自然人股	3,224,250.00	4.108	--	--
新美投资	境内法人股	3,200,009.00	4.077	3,200,009.00	3.493
华特利	境内法人股	2,250,000.00	2.867	2,250,000.00	2.456
王龙	自然人股	701,281.00	0.893	701,281.00	0.766
王翠先	自然人股	600,105.00	0.765	600,105.00	0.655
通汇投资	境内法人股	500,088.00	0.637	500,088.00	0.546
杨冬梅	自然人股	500,088.00	0.637	500,088.00	0.546
李刚	自然人股	150,000.00	0.191	150,000.00	0.164
社会公众股	—	-	-	22,900,000.00	25.000
合计		78,490,000.00	100.000	91,600,000.00	100.000

(二) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书摘要签署日，发行人共有自然人股东七人，其持股及任职情况如下：

表 3：公司自然人股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）	在发行人处担任的职务
1	李勇	7,014,902.00	8.937	董事长
2	陈全仁	3,487,454.00	4.443	无任职
3	张美玲	3,224,250.00	4.108	无任职
4	王龙	701,281.00	0.893	无任职
5	王翠先	600,105.00	0.765	无任职
6	杨冬梅	500,088.00	0.637	无任职
7	李刚	150,000.00	0.191	董事、总经理
总计		15,678,080.00	19.974	—

(三) 本次发行前各股东之间的关联关系

公司关联股东李勇系李刚之兄。王翠先系李勇、李刚兄弟之母。

李勇、王翠先、李刚与麦趣尔集团存在控制关系。三人在麦趣尔集团的持股

情况如下：

表 4：李勇、王翠先、李刚在麦趣尔集团持股情况

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王翠先	11,899.65	35.00
2	李勇	10,199.70	30.00
3	李刚	5,099.85	15.00
合计		27,199.20	80.00

李勇、李刚与聚和盛存在控制关系。二人在聚和盛的持股情况如下：

表 5：李勇、李刚在聚和盛持股情况

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	李勇	280.00	80.00
2	李刚	70.00	20.00
合计		350.00	100.00

除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在任何关联关系。

四、发行人业务与技术情况

（一）主营业务

本公司主营业务为乳制品的生产和销售，烘焙食品的连锁经营。

（二）主要产品及其用途

本公司生产的乳制品主要包括灭菌乳、调制乳和含乳饮料三大系列 20 余种产品。本公司拥有 39 家烘焙食品直营连锁门店，总经营面积约 6,304.26 平方米，主要分布在新疆和北京地区，公司建有烘焙食品加工厂、区域性的加工中心和连锁店的现场烤制及加工间，烘焙连锁所需产品绝大部分由公司自主生产，目前公司生产的烘焙食品包括面包、蛋糕、中西式糕点、月饼四大系列共 400 余种产品。

（三）产品销售方式和渠道

公司采取直销与经销相结合的销售模式。直销模式是指公司通过自建的麦趣尔烘焙连锁直营店，将产品直接售予终端消费者。经销模式主要是通过超市、商场和连锁便利店、经销商等销售方式，间接的将公司产品销售给终端客户。此外，公司还积极开拓提货券、团购、电子商务等多重营销渠道。

（四）所需主要原材料

本公司的主要原材料主要是面粉、糖、糯米、油、生鲜乳和包装物等。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

我国乳制品产品种类与品牌数量丰富，市场竞争激烈。公司生产的多种液态乳产品主要在新疆区内销售，其中包括灭菌乳、调制乳与含乳饮料。公司因产品种类与市场定位差异而面临来自乳制品全国性品牌与疆内区域性品牌并存的多层次竞争局面。公司在新疆地区高端液态乳制品细分市场处于行业领先地位。

新疆烘焙连锁市场主要由低端市场和中高端市场组成。其中，低端市场门槛较低，行业进入者众多，竞争激烈；中高端市场由于门槛较高，故行业竞争相对集中。公司定位于中高端烘焙连锁行业，在新疆地区处于行业领先地位。目前，公司在该领域的主要竞争对手包括爱里食品有限公司、面包新语食品集团等。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）房屋建筑物

发行人现有已取得产权证的各类生产经营用房屋建筑物共计 51,478.68 平方米，具体情况如下：

表 6：公司房屋所有权 平方米

序号	权证号	房产面积	座落地点	规划用途	权属人
1	房权证昌市房字第 00127956 号	1,108.97	昌吉市 66 区 2 丘 15 栋 1 层 1W	其他	麦趣尔股份
2	房权证昌市房字第 00125428 号	18,070.67	昌吉市 66 区 2 丘 74 栋	厂房	麦趣尔股份
3	房权证昌市房字第 00127955 号	8,272.40	昌吉市 66 区 2 丘 74 栋 1 层 11-1	厂房	麦趣尔股份
4	房权证昌市房字第 00125426 号	25.42	昌吉市 66 区 2 丘 39 栋	其他	麦趣尔股份
5	房权证昌市房字第 00125429 号	1,292.20	昌吉市 66 区 2 丘 72 栋	其他	麦趣尔股份
6	房权证昌市房字第 00127958 号	1,403.90	昌吉市 66 区 2 丘 16 栋 1 层 1W	其他	麦趣尔股份
7	房权证昌市房字第 00127957 号	3,168.75	昌吉市 66 区 2 丘 14 栋 1-3 层 1W-W	其他	麦趣尔股份
8	房权证昌市房字第 00125427 号	1,206.75	昌吉市 66 区 2 丘 73 栋	其他	麦趣尔股份
9	房权证昌市房字第 00132713 号	4,976.39	昌吉市 66 区 2 丘 16 栋 1 至 2 层 2W	其他	麦趣尔股份
10	房权证昌市房字第 00132437 号	4,800.62	昌吉市 66 区 2 丘 16 栋 2 层 1W	其他	麦趣尔股份
11	房权证昌市房字第 00144168 号	918.87	昌吉市 66 区 2 丘 19 栋 2 层 1W	办公	麦趣尔股份
12	房权证昌市房字第 00143035 号	91.30	昌吉市 56 区 3 丘 6 栋 1 层 1 层 商铺 2	商业	麦趣尔股份
13	房权证昌市房字第 00144372 号	399.15	昌吉市 66 区 2 丘 13 栋 1 层 1 层 1	商业	麦趣尔股份
14	房权证昌市房字第 00143037 号	180.60	昌吉市 66 区 3 丘 65 栋 1 层 w1	商业	麦趣尔股份
15	房权证昌市房字第 00052726 号	5,562.69	昌吉市 66 区 2 丘	其他	麦趣尔食品

(二) 土地使用权

截至本招股说明书摘要签署日，本公司共计拥有 14 宗生产经营用地的土地使用权，全部以出让方式取得，具体情况如下：

表 7：公司土地使用权 平方米

序号	使用人	土地坐落	面积 (m ²)	地号	用途	取得方式	取得时间	终止日期	证书编号
1	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	25.93	03-066-00460	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2010)20100481 号
2	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	41,451.52	03-066-00474	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2010)第 20100482 号
3	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	4,356.33	03-066-00457	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2010)第 20100483 号
4	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	3,037.26	03-066-00463	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2010)第 20101139 号
5	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	3,148.47	03-066-00462	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2010)第 20101140 号
6	麦趣尔股份	昌吉市长宁南路 56 号小区	45.96	03-056-00015	城镇住宅用地	出让	2011.06.30	2051.04.24	昌市国用(2011)第 20110277 号
7	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	94.91	03-066-00458	城镇住宅用地	出让	2011.06.30	2054.06.01	昌市国用(2011)第 1874 号
8	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	888.22	03-066-00465	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2011)20110424 号
9	麦趣尔股份	昌吉市长宁路 66 号小区	230.48	03-066-00470	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2011)第 20110423 号

序号	使用人	土地坐落	面积 (m ²)	地号	用途	取得方式	取得时间	终止日期	证书编号
10	麦趣尔股份	昌吉市长宁路66号小区	2179.09	03-066-00459	工业用地	出让	2008.12.30	2054.06.01	昌市国用(2011)第20110422号
11	麦趣尔股份	昌吉市长宁路66号小区	180.60	03-066-01403	批发零售用地	出让	2011.06.30	2051.08.29	昌市国用(2011)第1876号
12	麦趣尔食品	昌吉市长宁路66号小区	3,519.41	03-066-00464	工业用地	出让	2008.12.08	2054.06.01	昌市国用(2008)第20080851号
13	西部生态牧业	牛圈子湖区	333,333.33	03-070-02	设施农业	出让	2011.10.13	2041.08.30	昌农科国用(2011)第20110669号
14	西部生态牧业	牛圈子湖区	1,666,666.67	03-070-01	规模化种植用地	出让	2011.10.13	2041.08.30	昌农科国用(2011)第20110670号

(三) 专利技术

截至2013年6月30日,本公司及子公司的专利情况如下:

表8: 拥有的专利

序号	专利名称	专利号	专利属性	申请日期
1	包装盒(蜂蜜)	ZL200630135386.3	外观设计	2006.08.25
2	包装盒(冰淇淋)	ZL200630135385.9	外观设计	2006.08.25
3	包装盒(香草)	ZL200630135384.4	外观设计	2006.08.25
4	包装盒(玉米)	ZL200630135393.3	外观设计	2006.08.25
5	月饼盒(中国味道)	ZL200630135387.8	外观设计	2006.08.25

此外,麦趣尔股份及其子公司麦趣尔食品已被国家知识产权局受理的专利申请合计有11项。本公司及子公司拥有独占许可使用权的专利为新疆维吾尔自治区畜牧科学院兽医研究所许可的“动物皮肤渗透剂”发明专利和江南大学许可的“一种保脆性优良片状谷物早餐的生产方法”发明专利。

(四) 商标

截至本招股说明书摘要签署日,本公司及控股子公司共拥有186项于我国境内注册的主要商标的专用权,另有2件注册商标的转让手续正在办理过程中,公司已经取得了全部2件注册商标的《转让申请受理通知书》。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

公司的控股股东是麦趣尔集团，实际控制人为李玉瑚、王翠先、李勇、李刚。本公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争情况。麦趣尔集团为投资控股型公司，本身未从事任何具体经营活动。麦趣尔集团的实际经营业务为：实业投资，股权投资与管理，与公司不存在同业竞争的情况。除本公司外，麦趣尔集团控制的全资子公司包括：北京九州通物流有限公司、北京新坐标商业连锁有限公司、新疆新悦铭城房地产开发有限公司、新疆铭诚兴业投资有限公司、新疆忠群诚信物业服务有限公司、昌吉州嘉亿园林绿化有限公司、昌吉州顺佳聚信农业发展有限公司和新疆亿泰福能源有限公司共 8 家企业，麦趣尔集团控制的上述 8 家全资子公司均未从事食品行业，亦不存在乳制品生产相关资质或行政许可，与公司不存在同业竞争的情况。

公司实际控制人李勇、李刚控制的聚和盛的实际经营业务为股权投资与管理，与公司不存在同业竞争的情况。

公司控股股东、实际控制人已就不与本公司进行同业竞争作出了书面承诺。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）从关联方购买水、电，采购商品，及接受修理、订机票服务

①从新疆副食（集团）有限责任公司（以下简称“新疆副食”）子公司采购商品

2011 年和 2012 年，公司分别从新疆副食子公司新疆副食（集团）糖酒副食品有限责任公司采购金额为 60,500.00 元和 6,000.00 元的酒类商品用于自身消费和员工福利。报告期内，上述采购金额占同期营业成本的比例很低。2013 年 1-6 月没有发生上述交易。

②从新疆昌吉正太汽车销售有限公司接受汽车修理服务

2010年、2011年和2012年，公司车辆从新疆昌吉正太汽车销售有限公司接受修理服务，金额分别为13,866.68元、57,795.63元和95,596.68元。2013年1-6月没有发生上述交易。

③从铭诚兴业接受订机票服务

2012年，公司从麦趣尔集团子公司新疆铭成兴业投资有限公司接受订机票服务，金额为103,810.00元。2013年1-6月没有发生上述交易。

(2) 向关联方销售商品

①向麦趣尔集团销售商品的情况

表9：向麦趣尔集团销售商品情况表 元

关联方名称	交易内容	2013年1-6月	2012年	2011年	2010年
麦趣尔集团	销售商品	67,998.72	28,455.47	142,486.49	33,449.00

报告期内麦趣尔集团向公司采购少量商品用于员工福利，金额占公司同期营业收入的比例很低。

②向新疆副食及其子公司销售商品的情况

报告期内新疆副食及其子公司向公司采购食品用于自身消费和员工福利。2010年、2011年、2012年和2013年1-6月上述交易金额占公司同期营业收入的比例分别为0.09%、0.09%、0.29%和0.01%。

③向新疆昌吉正太汽车销售有限公司销售商品的情况

报告期内新疆昌吉正太汽车销售有限公司向公司采购食品用于自身消费和员工福利。2010年和2011年上述交易金额分别为48,388.00元和23,551.00元，占公司同期营业收入的比例分别为0.02%和0.01%，2012年、2013年1-6月没有发生上述关联交易。

④向原北京建外麦趣尔面包西饼屋销售商品的情况

表10：向原北京建外麦趣尔面包西饼屋销售商品情况表 元

关联方名称	交易内容	2013年1-6月	2012年	2011年	2010年
北京建外麦趣尔面包西饼屋	销售商品	-	-	5,607.35	2,168,034.12

2010年及之前，原北京建外麦趣尔面包西饼屋需要从本公司采购乳制品、烘焙食品及节日食品用于连锁店销售。2011年上半年北京麦趣尔收购北京5家烘焙连锁店相关资产的手续陆续办理完毕，并开始经营烘焙连锁业务后，公司不再与原北京建外麦趣尔面包西饼屋发生上述关联交易。2010年和2011年公司向原北京建外麦趣尔面包西饼屋销售商品的金额占当期营业收入比例均不到1%，2012年、2013年1-6月没有发生上述关联交易。

⑤向华融渝富销售商品的情况

2012年，麦趣尔食品向华融渝富销售月饼133.79万元，占2012年公司主营业务收入的比例为0.33%，其销售价格和作价依据与向非关联方销售一致。

(3) 向关联方租赁房屋

截至2013年6月30日，麦趣尔食品和北京麦趣尔经营的39家烘焙连锁店中，有3家连锁店经营用房为公司自有（麦趣尔集团2011年6月对公司增资投入）；有15家连锁店经营用房为向麦趣尔集团、北京新坐标商业连锁有限公司、新疆嘉吉信投资有限公司、李猛、新疆副食及其子公司这些关联方租赁取得；另外21家连锁店经营用房为向非关联方租赁取得。

(4) 向关联方租赁连锁门店经营用房的后续安排

①发行人不再新增关联租赁

2011年11月23日，发行人及其子公司麦趣尔食品、北京麦趣尔出具《声明与承诺函》，承诺“除在麦趣尔股份首次公开发行股票并上市申报材料中已披露的关联租赁情形外，本公司未向其他关联方租赁房屋，亦不再向现有关联租赁之关联方租赁其他房屋”。

②后续具体安排

在租赁合同到期后发行人会综合考虑当时的连锁门店经营情况、租金情况，结合公司在烘焙连锁经营上整体的战略安排、关联方出具的承诺和发行人、股东、中小投资者的经济利益，按照《公司法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等规定，来决定是否继续租赁。

2011年11月23日，麦趣尔集团、新坐标、嘉吉信、李猛、新疆副食及其子公司分别出具《声明与承诺函》，承诺如本次关联租赁所涉及的相关房屋租赁合同到期，同等条件下，将优先将该等房屋出租给麦趣尔股份及其子公司。麦趣尔集团、新坐标、嘉吉信、李猛、新疆副食及其子公司分别出具《声明与承诺函》，承诺“除在麦趣尔股份首次公开发行股票并上市申报材料中已披露的关联租赁情形外，本公司/本人不再向麦趣尔股份及其子公司出租其他房屋”。

③上述后续安排的原因

第一，长期的房产租赁合同为关联租赁房产的长期稳定奠定了基础。第二，关联出租方出具的承诺有利于关联租赁房产的长期稳定

2、偶发性关联交易

(1) 公司与关联方之间的资产转让

北京麦趣尔投资有限公司（以下简称“北京麦趣尔”）于2010年收购了李猛等人拥有的北京5家烘焙食品连锁店相关资产，并随即开始经营烘焙连锁业务。

2010年10月10日，公司全资子公司北京麦趣尔分别与李猛、郝延涛和张国伟三人签订《资产购买协议书》，协议约定北京麦趣尔根据评估值购买上述5家连锁店相关资产，对价总计8,509,400元。

(2) 关联担保情况

报告期内，公司与关联方之间的担保情况如下：

① 关联方向公司提供担保的情况

报告期内，麦趣尔集团和新疆副食曾为发行人及其前身麦趣尔乳业、发行人子公司麦趣尔食品提供合计21笔担保，截至本招股说明书摘要签署日均已履行完毕。

② 公司向关联方提供担保的情况

表 11：公司向关联方提供担保情况表

万元

担保方	被担保方	贷款金额	贷款期限	担保合同号	担保方式
麦趣尔乳业	麦趣尔集团	790 (万欧元)	2009.03.05-2026.03.04	反抵押担保合同	抵押担保

担保方	被担保方	贷款金额	贷款期限	担保合同号	担保方式
麦趣尔乳业	麦趣尔集团	2,000	2009.09.09-2011.09.09	乌商银(2009)(小西门-众亿)抵押字第 0042101200900042-1 号	抵押担保
麦趣尔乳业	麦趣尔集团	2,800	2009.09.03-2010.09.02	2009021	抵押担保
麦趣尔乳业	麦趣尔集团	10,550	2008.07.01-2010.12.20	2008002	抵押担保

截至 2010 年 6 月，由本公司为麦趣尔集团提供的担保均已解除。截至本招股说明书摘要签署日，发行人不存在向第三方提供担保的事项。

(3) 公司与麦趣尔集团间的商标转让

2010 年 1 月，麦趣尔集团与发行人签订《注册商标转让协议》，麦趣尔集团将其持有的 115 项注册商标无偿转让给发行人。2010 年 12 月，麦趣尔集团与发行人签订《注册商标转让协议书》，麦趣尔集团将其持有 16 项注册商标无偿转让给发行人。2011 年 6 月，麦趣尔集团与发行人签订《注册商标转让协议书》，麦趣尔集团将其持有的 57 项注册商标无偿转让给发行人。截至本招股说明书摘要签署日，麦趣尔集团无偿转让给发行人的 188 项注册商标中，有 186 项已经办理完毕变更登记等手续。

(4) 公司与李猛间的专利实施许可与转让

2009 年 12 月，李猛与本公司签订《专利实施许可合同》，李猛将其拥有的 5 项外观设计专利独占许可给本公司。合同有效期六年，许可使用费 10,000 元。2011 年 6 月，李猛与本公司签订《专利转让合同》，李猛将其所拥有的上述 5 项外观设计专利转让给本公司，专利转让费 5,000 元。

(5) 资金往来

报告期内，公司与关联方发生资金拆借的情形如下：

表 12：报告期内公司资金拆借情况 元

项目	关联方	期初	本期借入	本期偿还	期末
2011 年 7-8 月	新疆亿泰福能源有限公司	-	1,700,000.00	1,700,000.00	-
	麦趣尔集团	-	8,000,000.00	8,000,000.00	-
2011 年 1-6 月	麦趣尔集团	-	28,000,000.00	28,000,000.00	-
2010 年度	麦趣尔集团	1,200,000.00	3,820,000.00	5,020,000.00	-

2009 年 12 月以前，发行人前身麦趣尔乳业尚未改制为股份有限公司，尚未

就关联资金借贷建立完备的审核制度，麦趣尔集团与麦趣尔乳业之间因急需流动资金用于生产经营或者偿还银行贷款等需要，曾存在借入、贷出资金的情况。2009年12月发行人发起设立之后，参照上市公司规范治理的要求制订了《公司章程》以及《麦趣尔集团股份有限公司关联交易管理制度》并逐步减少关联方资金往来行为、严格禁止麦趣尔集团占用发行人资金，资金拆借情况大为减少。

2011年1月1日至本招股说明书摘要签署日，发行人或其下属子公司与麦趣尔集团发生的资金拆借的情况如下：①2011年3月15日，发行人下属公司麦趣尔食品因短期流动资金需要，与麦趣尔集团签订《资金有偿使用合同书》，约定麦趣尔集团向麦趣尔食品借贷资金人民币2,800万元。2011年4月30日，麦趣尔食品从麦趣尔集团借入该笔款项2,800万元，并于2011年6月27日偿还全额本息。②2011年7月11日，麦趣尔食品因短期流动资金需要，与关联方新疆亿泰福能源有限公司（以下简称“亿泰福能源”）签订《资金有偿使用合同书》，约定亿泰福能源向麦趣尔食品借贷资金人民币170万，麦趣尔食品已于2011年8月31日将上述资金拆借的本息全额偿还亿泰福能源。③2011年7月19日，发行人因短期流动资金需要，与麦趣尔集团签订《资金有偿使用合同书》，约定麦趣尔集团向发行人借贷资金人民币800万元，本公司已于2011年8月20日将上述资金拆借的本息全额偿还给麦趣尔集团。

3、关联交易对公司生产经营和财务状况的影响

（1）公司应收关联方款项

表 13：公司应收关联方款项情况表 元

科目名称	关联方名称	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
应收账款	新疆副食集团肉类联合有限责任公司	-	-	-	-
应收账款	昌吉正太汽车	-	-	-	45,461.55
其他应收款	李勇	-	-	-	1,048.26
其他应收款	李刚	-	-	-	13,549.44
其他应收款	麦趣尔集团	6,721.50	-	-	107,096.34
其他应收款	铭成兴业	104,898.00	5,255.00	-	-
其他应收款	嘉吉信	-	-	-	1,077,200.00
其他应收款	王国先	-	-	501,907.00	-

预付账款	李猛	-	-	1,000,000.00	5,335,100.00
------	----	---	---	--------------	--------------

(2) 公司应付关联方款项

表 14: 公司应付关联方款项情况表

元

科目名称	关联方名称	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
其他应付款	李刚	-	-	-	8,558.90
其他应付款	李勇	-	-	-	-
其他应付款	麦趣尔(北京)食品	-	-	-	-
其他应付款	副食集团肉禽蛋公司	-	-	-	-
其他应付款	副食集团物业公司	-	-	-	-
其他应付款	麦趣尔集团	-	-	-	30,000.00
应付股利	麦趣尔集团	-	-	-	15,304,725.60
应付股利	李勇	-	-	-	2,104,470.60
应付股利	聚和盛	-	-	-	1,381,821.30
应付股利	李刚	-	-	-	45,000.00
应付股利	王翠先	-	-	-	180,031.50

应付关联方股利为公司 2009 年 9 月分配股利 5,000.00 万元和 2010 年 9 月分配股利 2,250.00 万元而对关联方股东形成的债务，截至 2011 年 6 月已经全部支付。

(3) 关联交易的影响

报告期内公司与关联方之间的经常性关联交易主要包括商品采购和销售，以及烘焙连锁门店的租赁。商品采购和销售的作价均采用同比市场价格，且交易金额和形成的往来款项余额占同期同类金额的比例均较小，对公司的生产经营和财务状况不构成重大影响。

报告期内公司与关联方之间的偶发性关联交易主要包括股权转让、非股权投资转让、商标转让、担保、以及资金拆借和垫付资金等。其中股权转让、非股权投资转让和商标转让的主要目的是对公司的股权结构和经营范围进行战略整合，对公司的生产经营和财务状况具有重大意义。

关联担保方面，截至 2011 年 6 月 30 日，本公司为关联方提供的担保均已经履行完毕或解除，不存在因为担保事项而发生损失的风险。

资金拆借和垫付资金方面，2011 年 8 月 15 日，发行人出具《声明和承诺》，承诺其将进一步完善流动资金使用规划、规范资金往来渠道以及融资方式，不再

通过直接货币借款等方式与关联方发生直接拆借关联交易；截至该《声明和承诺》出具之日，与麦趣尔集团之间因资金拆借而发生的关联交易已履行完毕，不存在争议或潜在争议。2011年8月15日，麦趣尔集团出具《声明与承诺函》，承诺其将严格遵守《公司法》、《证券法》以及证券监管机关、证券交易所相关规范性法律文件的要求，严格恪守公司股东职责，规范股东行为，不利用发行人控股股东的优势地位占用发行人资金、从事非公允的关联交易等损害发行人及其他股东的权益的行为；将进一步督促和监督发行人完善流动资金使用规划、规范资金往来渠道以及融资方式，不再通过直接货币借款等方式与发行人或其子公司发生直接拆借关联交易；截至该《声明和承诺函》出具之日，与麦趣尔股份或其子公司之间因资金拆借而发生的关联交易已履行完毕，不存在争议或潜在争议。

4、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事对于本公司报告期内发生的关联交易进行审核后认为：“公司2010年、2011年、2012年、2013年1-6月发生的关联交易执行了市场定价原则，定价合理，交易过程公平、公正，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，亦不存在损害公司利益及其他股东利益之情形”。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员基本情况

表 15：董事、监事和高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年	简要情况
李勇	董事长	男	1970年	中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级经济师，昌吉州人大常委会委员、自治区工商联执委，昌吉州工商联副会长，昌吉市工商联副会长。现任本公司董事长、麦趣尔集团总经理。
李刚	董事、 总经理	男	1974年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，昌吉州人大代表。现任本公司总经理、新疆麦趣尔食品饮料有限公司董事长、新疆麦趣尔冷冻食品有限公司董事长，曾荣获2002年全国质量管理先进工作者、2009年昌吉州五一劳动奖章等荣誉称号。
王翠萍	董事	女	1965年	中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，昌吉市政协常委，现任本公司董事。

姓名	职务	性别	出生年	简要情况
姜传波	董事	男	1970年	中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级经济师。现任华融渝富股权投资基金管理有限公司董事、总经理，华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、华融渝富红杉（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、华渝（天津）投资管理合伙企业（有限合伙）、九江华仑投资中心（有限合伙）、芜湖华融渝富金控投资合伙企业（有限合伙）和芜湖华渝投资中心（有限合伙）委派代表，兼任重庆小康工业集团股份有限公司董事，广州硅芯电子股份有限公司董事，内蒙古科尔沁牛业股份有限公司董事。
孙进山	独立董事	男	1964年	本科学历，中国注册会计师非执业会员。现任深圳高级技工学校财务中心副主任，深圳达实智能股份有限公司、深圳和而泰智能控制股份有限公司、惠州硕贝德无线科技股份有限公司、上海亚泽金属屋面系统股份有限公司独立董事。
陈志武	独立董事	男	1969年	中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，副教授，国内执业律师，美国纽约州执业律师。现任北京国家会计学院副教授，北京市诚华律师事务所、北京市中洲律师事务所兼职律师。
郭志勤	独立董事	男	1936年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，新疆畜牧科学院研究员，南京农业大学兼职教授、博士生导师，享受国务院政府特殊津贴。现任新疆动物胚胎工程技术研究中心主任，海南省热草食家畜繁育工程技术研究中心主任。
贾勇军	监事会主席	男	1978年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司部门经理。
唐志毅	监事	男	1967年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。现任华融渝富股权投资基金管理有限公司投资四部总经理。
朱杰	监事	男	1973年	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任本公司总经办经理，现任本公司战略投资与证券管理部经理。
张超	副总经理	男	1974年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，高级西点烘焙技师。历任新疆大天池食品有限公司食品车间技术员、工厂厂长，现任本公司副总经理、麦趣尔食品总经理。
李景迁	副总经理	男	1978年	中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。历任麦趣尔乳业工厂厂长，本公司总经理助理。现任本公司副总经理，新疆西部生态牧业有限公司法定代表人兼执行董事。
姚雪	副总经理， 董事会秘书，财务总监	女	1980年	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任新疆麦趣尔冰淇淋有限公司财务部科长，麦趣尔乳业财务经理助理，审计部经理，现任本公司副总经理、董事会秘书兼财务总监。

（二）董事、监事、高级管理人员其他情况

表 16：董事、监事和高级管理人员其他情况表

姓名	兼职情况	2012年在本公司 领取收入(万元)	持有本公司 股份比例
李勇	麦趣尔集团总经理、聚和盛董事长	48.00	30.738%

姓名	兼职情况	2012年在本公司 领取收入(万元)	持有本公司 股份比例
李刚	麦趣尔食品董事长、新疆麦趣尔食品饮料有限公司董事长、新疆麦趣尔冷冻食品有限公司董事长	36.00	9.918%
王翠萍	—	20.00	-
姜传波	华融渝富股权投资基金管理有限公司董事、总经理、华融渝富委派代表、华融渝富红杉（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）委派代表、华渝（天津）投资管理合伙企业（有限合伙）委派代表、九江华仑投资中心（有限合伙）委派代表、芜湖华融渝富金控投资合伙企业（有限合伙）委派代表、芜湖华渝投资中心（有限合伙）委派代表、重庆小康工业集团股份有限公司董事、广州硅芯电子科技有限公司董事、内蒙古科尔沁牛业股份有限公司董事	-	-
陈志武	北京国家会计学院副教授、北京市诚华律师事务所兼职律师、北京市中洲律师事务所兼职律师	6.00	-
郭志勤	新疆动物胚胎工程技术研究中心主任、海南省热带草食家畜繁育工程技术研究中心主任	6.00	-
孙进山	深圳高级技工学校财务中心副主任、深圳达实智能股份有限公司独立董事、深圳和而泰智能控制股份有限公司独立董事、惠州硕贝德无线科技股份有限公司独立董事、上海亚泽金属屋面系统股份有限公司独立董事	-	-
贾勇军	—	20.00	-
唐志毅	华融渝富股权投资基金管理有限公司投资四部总经理	-	-
朱杰	—	19.20	-
张超	麦趣尔食品总经理	30.00	-
李景迁	新疆西部生态牧业有限公司执行董事	24.00	-
姚雪	—	20.00	-

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

麦趣尔集团持有本公司股份 44,755,752.00 股，占发行前总股本的 57.022%，为本公司控股股东。麦趣尔集团成立于 1993 年 7 月，目前注册资本为 33,999 万元人民币，法定代表人为李玉瑚，注册地址为昌吉市麦趣尔大道 66 区 2 丘 10 栋 5 楼，经营范围：许可经营项目：食品制造、纯净水的加工、销售；烟酒零售；中餐；西餐；歌舞；住宿；鲜奶收购。一般经营项目：房屋租赁；畜牧业养殖；食品添加剂销售；按照国家对外贸易经济合作部规定的进出口业务；农产品加工、销售；物业管理；广告设计、制作、发布；家用电器、金银饰品、家俱经销、日

用百货销售。

本公司实际控制人为李玉瑚、王翠先、李勇、李刚四名自然人。上述四人的家庭关系如下：李玉瑚与王翠先为夫妻关系，为李勇、李刚之父母。李刚系李勇之三弟。截至本招股说明书摘要签署日，李玉瑚为麦趣尔集团董事长、法定代表人，李勇为麦趣尔集团总经理、发行人董事长，李刚为发行人董事、总经理。

李玉瑚、王翠先、李勇、李刚四位共持有发行人控股股东麦趣尔集团 100% 的股权，通过麦趣尔集团控制发行人 57.022% 的股份。王翠先、李勇和李刚分别直接持有发行人 0.765%、8.937% 和 0.191% 的股份。李勇、李刚持有发行人股东聚和盛 100% 的股权，通过聚和盛控制发行人 5.868% 的股份。

李玉瑚先生：麦趣尔集团董事长。中国国籍，无境外永久居留权，1938 年 8 月出生。曾任新疆大天池食品有限公司（麦趣尔集团前身）总经理，还曾担任昌吉市政协委员、工商联副主席，2002 年至今任麦趣尔集团董事长。曾荣获 2003 年“中国月饼发展贡献奖”、2009 年“中国烘焙食品工业终生成就奖”等荣誉称号。

王翠先女士：麦趣尔集团副董事长。中国国籍，无境外永久居留权，1942 年 12 月出生。曾任新疆大天池食品有限公司（麦趣尔集团前身）副总经理，2002 年至今任麦趣尔集团副董事长。

本公司实际控制人李勇、李刚的简历可详见本招股说明书摘要“七、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事和高级管理人员基本情况”的相关内容。

九、财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

表 17：合并资产负债表

元

资产	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：				
货币资金	121,882,976.02	122,590,472.23	74,022,147.44	48,831,154.06

资产	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
应收账款	48,191,573.62	52,298,377.15	48,413,319.43	35,664,939.54
预付账款	14,346,127.93	12,060,279.53	7,455,358.78	13,104,803.48
其他应收款	13,169,107.18	8,521,459.34	11,588,216.97	7,633,188.16
存货	48,339,974.56	40,765,839.40	37,889,174.98	31,993,479.60
其他流动资产	-	-	-	298,333.33
流动资产合计	245,929,759.31	236,236,427.65	179,368,217.60	137,525,898.17
非流动资产：				
固定资产	146,818,441.49	152,281,054.06	165,398,632.26	156,995,349.41
在建工程	1,700,173.09	1,353,952.10	-	-
无形资产	30,014,788.38	30,669,752.11	31,828,558.12	23,855,357.18
长期待摊费用	3,624,962.23	3,994,144.50	5,056,309.60	2,413,019.98
递延所得税资产	1,174,759.72	1,460,157.97	1,342,003.10	741,456.71
非流动资产合计	183,333,124.91	189,759,060.74	203,625,503.08	184,005,183.28
资产总计	429,262,884.22	425,995,488.39	382,993,720.68	321,531,081.45

表 17：合并资产负债表（续）

元

负债及所有者权益	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：				
短期借款	69,040,000.00	69,040,000.00	76,280,000.00	86,510,000.00
应付票据	10,740,000.00	13,536,000.00	25,733,852.24	4,500,000.00
应付账款	40,081,239.38	52,881,663.33	44,519,218.52	38,026,267.66
预收账款	11,689,274.42	7,895,264.17	8,144,216.17	16,548,201.30
应付职工薪酬	5,467,431.85	5,964,305.05	4,946,621.58	5,181,462.43
应交税费	5,528,750.97	7,502,796.12	9,331,412.97	8,638,092.56
应付股利	-	-	-	22,500,000.00
其他应付款	4,790,424.93	3,265,463.09	8,221,323.12	8,109,926.71
流动负债合计	147,337,121.55	160,085,491.76	177,176,644.60	190,013,950.66
非流动负债：				
其他非流动负债	1,040,000.00	1,040,000.00	1,040,000.00	40,000.00
非流动负债合计	1,040,000.00	1,040,000.00	1,040,000.00	40,000.00
负债合计	148,377,121.55	161,125,491.76	178,216,644.60	190,053,950.66
所有者权益：				
股本	78,490,000.00	78,490,000.00	78,490,000.00	75,000,000.00
资本公积	45,821,213.92	45,821,213.92	45,821,213.92	29,331,173.92
盈余公积	10,673,874.10	10,673,874.10	6,958,065.50	3,554,213.49
未分配利润	145,900,674.65	129,884,908.61	73,507,796.66	23,591,743.38
归属于母公司所有者权	280,885,762.67	264,869,996.63	204,777,076.08	131,477,130.79

益				
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	280,885,762.67	264,869,996.63	204,777,076.08	131,477,130.79
负债和所有者权益总计	429,262,884.22	425,995,488.39	382,993,720.68	321,531,081.45

2、合并利润表

表 18：合并利润表

元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	165,976,998.63	403,191,954.37	347,214,194.30	313,799,302.78
其中：营业收入	165,976,998.63	403,191,954.37	347,214,194.30	313,799,302.78
二、营业总成本	148,974,713.31	337,562,947.96	292,626,163.18	264,056,401.63
其中：营业成本	106,003,040.54	247,772,304.88	209,436,399.26	192,191,776.48
营业税金及附加	1,454,979.82	3,648,207.65	3,129,492.24	2,125,838.40
销售费用	23,591,724.21	52,044,391.02	44,007,129.08	32,838,363.57
管理费用	14,598,263.96	28,654,348.08	28,622,850.21	29,952,634.01
财务费用	1,998,293.56	4,317,247.23	6,078,199.20	4,330,117.46
资产减值损失	1,328,411.22	1,126,449.10	1,352,093.19	2,617,671.71
三、营业利润	17,002,285.32	65,629,006.41	54,588,031.12	49,742,901.15
加：营业外收入	1,365,770.59	2,288,938.16	4,824,828.01	2,695,122.65
减：营业外支出	18,110.54	706,555.52	413,237.59	1,520,077.55
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	289,294.12
四、利润总额	18,349,945.37	67,211,389.05	58,999,621.54	50,917,946.25
减：所得税费用	2,334,179.33	7,118,468.50	5,679,716.25	6,873,155.71
五、净利润	16,015,766.04	60,092,920.55	53,319,905.29	44,044,790.54
归属于母公司股东的净利润	16,015,766.04	60,092,920.55	53,319,905.29	44,044,790.54
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.20	0.77	0.69	0.59
（二）稀释每股收益	0.20	0.77	0.69	0.59
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	16,015,766.04	60,092,920.55	53,319,905.29	44,044,790.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,015,766.04	60,092,920.55	53,319,905.29	44,044,790.54

3、合并现金流量表

表 19：合并现金流量表

元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	191,146,287.02	461,254,865.90	384,522,256.45	359,622,550.50

收到的其他与经营活动有关的现金	3,279,480.27	4,792,977.82	5,107,850.25	784,453.26
经营活动现金流入小计	194,425,767.29	466,047,843.72	389,630,106.70	360,407,003.76
购买商品、接受劳务支付的现金	124,561,882.01	277,195,953.98	203,243,316.68	204,180,617.30
支付给职工以及为职工支付的现金	25,280,102.81	43,487,144.48	34,793,834.15	29,879,382.77
支付的各项税费	15,263,448.01	37,953,258.90	33,326,404.49	34,923,999.42
支付其他与经营活动有关的现金	22,665,695.87	37,395,691.81	44,471,513.86	60,065,805.16
经营活动现金流出小计	187,771,128.70	396,032,049.17	315,835,069.18	329,049,804.65
经营活动产生的现金流量净额	6,654,638.59	70,015,794.55	73,795,037.52	31,357,199.11
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-	2,134,215.66
投资活动现金流入小计	-	-	-	2,134,215.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,220,956.97	9,931,903.22	16,715,628.54	13,802,471.48
投资活动现金流出小计	4,220,956.97	9,931,903.22	16,715,628.54	13,802,471.48
投资活动产生的现金流量净额	-4,220,956.97	-9,931,903.22	-16,715,628.54	-11,668,255.82
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	6,794,040.00	-
取得借款收到的现金	-	69,040,000.00	116,280,000.00	86,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,414,400.00	3,054,807.12	-	-
筹资活动现金流入小计	5,414,400.00	72,094,807.12	123,074,040.00	86,510,000.00
偿还债务支付的现金	-	76,280,000.00	126,510,000.00	41,530,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	2,092,377.83	4,275,566.54	28,452,455.60	31,705,576.08
支付其他与筹资活动有关的现金	4,296,000.00	3,683,200.00	3,054,807.12	-
筹资活动现金流出小计	6,388,377.83	84,238,766.54	158,017,262.72	73,235,576.08
筹资活动产生的现金流量净额	-973,977.83	-12,143,959.42	-34,943,222.72	13,274,423.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,459,703.79	47,939,931.91	22,136,186.26	32,963,367.21
加：期初现金及现金等价物余额	118,907,272.23	70,967,340.32	48,831,154.06	15,867,786.85
六、期末现金及现金等价物余额	120,366,976.02	118,907,272.23	70,967,340.32	48,831,154.06

(二) 近三年又一期非经常性损益的具体内容

本公司报告期经审计的非经常性损益明细表如下：

表 20：本公司报告期非经常性损益明细

元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年	2010 年
非流动资产处置损益	-	-	-	610,426.92

项目	2013年1-6月	2012年	2011年	2010年
计入当期损益的政府补助	1,254,219.00	1,391,545.00	3,798,972.00	150,470.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	93,441.05	190,837.64	612,618.42	414,148.18
小计	1,347,660.05	1,582,382.64	4,411,590.42	1,175,045.1
减：所得税影响额	125,688.70	142,414.44	396,648.12	190,877.60
合计	1,221,971.35	1,439,968.20	4,014,942.30	984,167.50

扣除上述非经常性损益后，本公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月的净利润分别为 4,306.06 万元、4,930.50 万元、5,865.30 万元和 1,479.38 万元，分别占同期净利润比例的 97.77%、92.47%、97.60%和 92.37%。

（三）近三年又一期主要财务指标

表 21：主要财务指标

项目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动比率（次）	1.67	1.48	1.01	0.72
速动比率（次）	1.34	1.22	0.80	0.56
资产负债率（母公司）	35.54%	40.49%	48.49%	60.75%
资产负债率（合并）	34.57%	37.82%	46.53%	59.11%
每股净资产（元/股）	3.58	3.37	2.61	1.75
无形资产（土地使用权除外）占净资产之比	0.04%	0.11%	0.33%	1.24%
项目	2013年1-6月	2012年	2011年	2010年
应收账款周转率（次）	6.61	8.01	8.26	11.06
存货周转率（次）	4.76	6.30	5.99	6.55
息税折旧摊销前利润（万元）	3,048.31	9,428.20	8,434.50	7,371.45
利息保障倍数（倍）	14.57	22.05	14.17	17.47
每股经营活动的现金流量净	0.08	0.89	0.94	0.42
每股净现金流量（元/股）	0.02	0.61	0.28	0.44

（四）管理层对公司财务状况、盈利能力的讨论和分析

1、对公司财务状况的分析

2013 年 6 月 30 日公司总资产较 2012 年末增加 326.74 万元，增幅为 0.77%，其中流动资产增加 969.33 万元，增幅为 4.10%；非流动资产减少 642.59 万元，

降幅为 3.39%。流动资产增加主要是预付账款、其他应收款和存货余额有所增加，非流动资产减少主要是固定资产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销所致。

2012 年末公司总资产规模较 2011 年末增加 4,300.18 万元，增幅为 11.23%，其中流动资产增加 5,686.82 万元，增幅为 31.70%；非流动资产减少 1,386.64 万元，降幅为 6.81%。流动资产增加主要是货币资金余额大幅增加所致，非流动资产减少主要是固定资产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销所致。

2011 年末公司总资产规模较 2010 年末增加 6,146.26 万元，增幅为 19.12%；2010 年末总资产规模较 2009 年末增加 5,362.49 万元，增幅为 20.02%。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年 6 月末流动资产占总资产的比例分别为 42.77%、46.83%、55.46% 和 57.29%。2013 年 6 月末，公司非流动资产包括固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产。其中固定资产和无形资产占非流动资产的比例分别为 80.08% 和 16.37%，合计占比 96.45%。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年 6 月末，一年以内应收账款净额占全部应收账款净额的比例分别为 94.35%、90.80%、85.41% 及 81.63%，表明公司应收账款质量较高。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年 6 月末存货占流动资产的比例分别为 23.26%、21.12%、17.26% 和 19.66%，呈现逐年下降的趋势，原因主要是公司生产、销售情况良好，并未产生大量产成品积压库存。同时，流动资产中的其他项目，如货币资金，占流动资产的比重增速更快导致存货的比重下降。2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年 6 月末存货占总资产的比例分别为 9.95%、9.89%、9.57% 和 11.26%，基本保持平稳。

2013 年 6 月 30 日公司负债总额较 2012 年末减少 1,274.84 万元，降幅为 7.91%，其中主要是应付票据到期支付导致余额下降，以及应付账款、应交税费等余额下降所致。

2012 年末负债总额与 2011 年末相比减少 1,709.12 万元，降幅为 9.59%，主要原因是 2012 年上半年随着应付票据集中到期支付，应付票据余额减少 1,219.79 万元，以及短期借款也有所下降等综合影响所致。

2011 年末负债总额与 2010 年末相比减少 1,183.74 万元，降幅为 6.23%，主要原因是公司 2011 年向股东支付股利、当期净偿还银行借款、以及应付票据余

额增加等原因综合影响所致。2010年末负债总额与2009年末相比增加3,208.01万元，增幅为20.31%，主要原因是公司2010年银行借款余额增加了4,498.00万元。

报告期内公司的负债绝大部分由流动负债构成，各期占比均超过99%。公司流动负债主要由短期借款、应付账款、应付票据、应交税费和预收账款构成，2013年6月30日，上述各项占流动负债的比例分别为46.86%、27.20%、7.29%、3.75%和7.93%，合计占流动负债的比例为93.03%。

2012年末短期借款余额较2011年末减少724.00万元，降幅为9.49%，原因是当期偿还上期末的短期借款余额7,628.00万元，以及当期新增短期借款6,904.00万元所致。2011年末公司短期借款余额较2010年末减少1,023.00万元，降幅为11.83%，原因是2011年公司短期借款的偿还额超过当期新增额1,023.00万元。2010年末公司短期借款余额较2009年末增加4,498.00万元，主要原因是2010年3月公司向建设银行新增了流动资金借款4,000.00万元。

2010年末、2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司资产负债率分别为59.11%、46.53%、37.82%和34.57%；母公司资产负债率分别为60.75%、48.49%、40.49%和35.54%，公司债务总体规模适度。公司的负债与资产匹配，资产的流动性较强，公司自成立至今从未发生过逾期未偿还贷款的现象。

2、对盈利能力的分析

2010年公司营业收入较2009年增长3.27%，收入增长幅度较低的主要原因是2010年公司在茶饮料等饮料类业务方面进行了战略调整，导致茶饮料收入降幅较大。2011年公司营业收入较2010年增加3,341.49万元，增幅为10.65%。2012年公司实现营业收入40,319.20万元，较2011年同期增加5,597.78万元，增幅为16.12%。2013年1-6月公司实现营业收入16,597.70万元，较2012年同期增加411.42万元，其中主要是乳制品和节日食品销售收入同比有所增加。

2010年、2011年、2012年和2013年1-6月，公司实现的主营业务毛利分别为12,142.49万元、13,748.35万元、15,517.23万元和5,995.71万元。2013年1-6月公司毛利较2012年同期增加409.22万元，增幅为7.33%，其中主要是乳制品业务的毛利增长。2012年公司毛利较2011年增加1,768.88万元，增幅为12.87%。其中乳制品、烘焙食品和节日食品贡献的毛利分别增长658.37万元、498.19万

元和 674.68 万元。2011 年公司毛利较 2010 年增加 1,605.86 万元,增幅为 13.23%。其中,节日食品的毛利增加 1,249.23 万元;烘焙食品的毛利增加 843.34 万元;乳制品毛利下降 342.03 万元。2010 年公司毛利较 2009 年增加 995.59 万元,增幅为 8.93%。其中,乳制品、烘焙食品和节日食品的毛利合计增加 1,540.04 万元;其他食品由于公司基本退出茶饮料业务,造成毛利减少 544.45 万元。

2013 年 1-6 月,公司综合毛利率低于 2012 年 2.41 个百分点,主要原因是 2013 年上半年公司尚未取得毛利率较高的月饼销售收入所致。

2012 年,公司综合毛利率低于 2011 年 1.07 个百分点,主要原因是乳制品毛利率较 2011 年有所下降。一方面,2012 年公司为了进一步巩固和扩大在疆内乳制品市场的占有率,相对于往年执行了更多的“买五赠一”等促销政策,导致 2012 年计入成本的“赠品”金额较 2011 年有所增加,乳制品毛利率有所下降,并拉低了综合毛利率。另一方面,2012 年公司高端乳制品实现的主营业务收入占比较 2011 年有所下降。

2011 年综合毛利率较 2010 年提高 0.90 个百分点,达到 39.63%。其中,烘焙食品和节日食品的综合毛利率较 2010 年上升 6.91 个百分点,而乳制品的毛利率下降 3.04 个百分点。

2010 年综合毛利率较 2009 年提高 2.04 个百分点,达到 38.73%。其中,乳制品、烘焙食品和节日食品的毛利率均有所提高,主要原因是:公司调整乳制品结构,高端品种的销售比重持续增加;烘焙食品及节日食品的单品毛利率有所提高。

3、对现金流量的分析

2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,135.72 万元、7,379.50 万元、7,001.58 万元和 665.46 万元,占净利润的比例分别为 71.19%、138.40%、116.51%和 41.55%。

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额均为负数,主要原因是随着生产经营规模的扩大,公司支付现金购买机器设备、电子设备所致。

公司筹资活动产生的现金流量主要包括取得和归还银行借款、支付借款利息、取得股东现金增资和向股东分配股利等。

4、资本性支出

报告期内公司重大资本性支出包括以现金方式从外部购买固定资产、无形资产，以及支付现金进行装修取得长期待摊费用等。

（五）股利分配情况

1、发行前的股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司在缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：①公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。②公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。③公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。④公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、发行后的股利分配政策

本公司发行后的股利分配政策参见本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”之“四、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例的规定”。

3、报告期实际股利分配情况

根据 2010 年 11 月 22 日召开的本公司 2010 年第六次临时股东大会的决议，以公司 2010 年 9 月 30 日的股份总额 7,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派

发现金股利 3 元（含税），共计分配 2,250 万元。自然人因利润分配所产生的所得税由公司代扣代缴。

报告期内，除上述股利分配外，公司没有实施其它股利分配方案。

4、发行完成前滚存利润的分配安排

本公司 2011 年 7 月 28 日召开的 2011 年第四次临时股东大会、2012 年 9 月 26 日召开的 2012 年第三次临时股东大会以及 2013 年 9 月 25 日召开的 2013 年第二次临时股东大会决议通过，如本公司于本次股东大会审议通过之日起 12 个月内完成首次公开发行股票并上市，则新老股东可按各自所持本公司股份比例分享截至本次发行前公司滚存的未分配利润。

十、招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

本节内容主要披露财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营情况，相关财务信息未经审计，但已经瑞华审阅。

（一）财务报告审计截止日后主要财务信息情况

瑞华对本公司 2013 年 9 月 30 日的财务状况，2013 年 1-9 月的经营成果和现金流量进行了审阅，并出具了标准无保留意见的“瑞华阅字【2013】第 829A0002 号”审阅报告。

2013 年 9 月 30 日及 2013 年 1-9 月经审阅的合并财务报表主要情况如下：

1、合并资产负债表主要数据及分析

表 22：合并资产负债表主要数据

万元

项 目	2013.9.30		2012.12.31	2012.09.30
	金额	增幅	金额	金额
流动资产	29,654.14	25.53%	23,623.64	19,831.20
非流动资产	18,003.04	-5.13%	18,975.91	19,347.34
资产总计	47,657.17	11.87%	42,599.55	39,178.54
流动负债	16,428.91	2.63%	16,008.55	14,279.98
非流动负债	104.00	0.00%	104.00	104.00

负债总计	16,532.91	2.61%	16,112.55	14,383.98
所有者权益	31,124.27	17.51%	26,487.00	24,794.57
归属于母公司股东权益	31,124.27	17.51%	26,487.00	24,794.57

2013年9月30日,公司流动资产较2012年末增加6,030.49万元,增幅25.53%。其中主要包括:货币资金增加2,069.74万元,原因主要是公司生产经营活动正常,经营活动现金流量净额持续为正,货币资金持续增加;应收账款增加2,000.81万元,原因主要是2013年9月30日刚完成中秋节月饼的销售工作,部分月饼款项尚未收回;预付账款增加1,260.17万元,原因主要是公司在2013年9月末为筹备第四季度生产旺季而预付了较多的采购款项,如利乐系列乳制品包装材料款项等。

2013年9月30日,公司非流动资产较2012年末减少972.87万元,降幅为5.13%,主要原因是固定资产折旧、无形资产和长期待摊费用等造成的非流动资产余额自然降低。

2013年9月30日,公司流动负债较2012年末增加420.36万元,略微增长2.63%,主要原因是2013年7-9月应交增值税尚未缴纳所致。该部分税款已于2013年10月缴纳。

2013年9月30日,公司非流动负债与2012年末持平。

2013年9月30日,公司所有者权益及归属母公司股东所有者权益较2012年末增加4,637.27万元,增幅为17.51%,主要是2013年1-9月的净利润积累所致。

2、2013年9月末公司偿债能力分析

2013年9月30日,公司偿债能力指标与报告期内各期末的比较情况如下:

表 23: 2013 年 9 月末及报告期各期末偿债能力主要指标

财务指标	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30	2011.12.31	2010.12.31
资产负债率(母公司, %)	34.50	40.49	33.77	48.49	60.75
资产负债率(合并, %)	34.69	37.82	36.71	46.53	59.11
流动比率(%)	1.80	1.48	1.39	1.01	0.72
速动比率(%)	1.54	1.22	1.10	0.80	0.56

2013年9月30日,公司合并资产负债率及母公司资产负债率较2012年末均有所下降,主要原因是公司生产经营活动正常,经营成果的积累导致资产增加及

负债降低，公司偿债能力有所增强。

2013年9月30日，公司流动比率和速动比率延续了报告期内持续改善的趋势，较2012年末继续有所增加，反应了公司短期偿债能力进一步增强。

3、合并利润表主要数据及分析

表 24：2013 年 1-9 月及 7-9 月合并利润表主要数据 万元

项 目	2013 年 1-9 月	2013 年 7-9 月	2012 年 1-9 月	2012 年 7-9 月
营业收入	29,809.06	13,211.36	29,524.04	13,337.75
营业利润	4,996.87	3,296.64	4,784.88	3,230.60
利润总额	5,133.97	3,298.97	4,788.69	3,222.80
净利润	4,637.27	3,035.69	4,316.86	2,915.86
归属于母公司所有者净利润	4,637.27	3,035.69	4,316.86	2,915.86
扣非后归属于母公司所有者净利润	4,512.26	3,032.88	4,313.33	2,922.95

2013年1-9月，公司合并利润表主要项目与2012年1-9月相比没有出现重大变化。其中：2013年1-9月营业收入较2012年1-9月增加285.02万元，增幅为0.97%；营业利润增加211.98万元，增幅为4.43%；利润总额增加345.28万元，增幅为7.21%；净利润及归属母公司所有者净利润均增加320.41万元，增幅为7.42%；扣除非经常性损益后归属母公司所有者净利润增加198.93万元，增幅4.61%。

4、合并现金流量表主要数据及分析

表 25：2013 年 1-9 月及 7-9 月合并现金流量表主要数据 万元

项 目	2013 年 1-9 月	2013 年 7-9 月	2012 年 1-9 月	2012 年 7-9 月
经营活动产生的现金流量净额	3,214.15	2,548.68	4,983.06	4,262.90
投资活动产生的现金流量净额	-514.86	-92.77	-858.15	-169.35
筹资活动产生的现金流量净额	-594.14	-496.74	-4,189.07	-3,896.34
现金及现金等价物净增加额	2,105.15	1,959.18	-64.16	197.21

2013年1-9月和2013年7-9月，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为69.31%和83.96%。经营活动现金流量净额低于同期净利润的原因主要是2013年9月末公司应收账款和预付账款余额较2012年末和2013年6

月末均有所增加。其中，应收账款余额增加的原因主要是是 2013 年 9 月 30 日刚完成中秋节月饼的销售，部分月饼款项正在陆续收回；预付账款增加的原因主要是公司在 2013 年 9 月末为筹备第四季度生产旺季而预付了较多的采购款项，如利乐系列乳制品包装材料款项等。

2013 年 1-9 月和 2013 年 7-9 月，公司销售商品收到的现金占营业收入的比例分别为 109.46% 和 102.30%；2012 年 1-9 月和 2012 年 7-9 月，公司销售商品收到的现金占营业收入的比例分别为 115.44% 和 103.14%，表明销售收入回款情况良好。

5、非经常性损益主要项目

表 26：2013 年 1-9 月及 7-9 月合并非经常性损益情况表 万元

项目	2013 年 1-9 月	2013 年 7-9 月	2012 年 1-9 月	2012 年 7-9 月
非流动资产处置损益	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助	125.42	-	1.60	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11.68	2.34	2.21	-7.81
合计	137.10	2.34	3.81	-7.81

公司非经常性损益主要包括政府补助、捐赠支出以及其他项目。2013 年 1-9 月，公司非经常性损益净额为 137.10 万元，其中政府补助 125.42 万元。当期政府补助主要包括 2013 年上市推进专项资金 100.00 万元。

（二）财务报告审计截止日后主要经营情况

本公司的主营业务是乳制品的生产和销售，烘焙食品的连锁经营，主营业务所在行业属于“C14 食品制造业”。结合行业基本情况、同行业已上市公司基本情况以及本公司自身情况，食品制造行业不存在较强的周期性。

本公司 2010 年、2011 年和 2012 年分别实现营业收入 31,379.93 万元、34,721.42 万元和 40,319.20 万元；本公司 2012 年 1-9 月和 2013 年 1-9 月分别实现营业收入和 29,524.04 万元和 29,809.06 万元。可见，2010 年以来公司业务发展稳定，营业收入稳步扩大，各年度间未出现重大异常波动，未表现出强周期性的特点。

从行业发展趋势来看，随着国家经济水平和国民可支配收入的持续提高，以及城镇化建设加快推进等有利因素的影响，乳制品和烘焙连锁行业市场需求旺盛，发展空间广阔，不存在行业景气指数已处于顶峰或将要下滑的情况。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司的经营模式（包括采购模式、生产模式和销售模式等）未发生重大变化。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，除生鲜乳以外，面包专用粉、包装物等主要原材料采购均价基本变化不大。2013年，尤其是2013年下半年以来，国内生鲜乳价格持续上涨，以蒙牛、伊利等为代表的全国乳制品企业不同程度地上调了产品价格，以应对生鲜乳成本上涨的压力。公司2013年1-11月生鲜乳采购均价较2013年1-6月上漲了8.67%；2013年7-11月生鲜乳采购均价较2013年1-6月上漲了24.32%。相应地，公司于2013年上半年将各大类乳制品价格上调了10%左右，于2013年下半年将各大类乳制品产品价格上调了20%左右。

2013年1-11月，公司生鲜乳、面粉、包装物等主要原材料的采购规模，乳制品、烘焙食品、节日食品等主要产品的销售规模与2012年同比没有发生重大变化。

自从2012年底党中央通过关于改进工作作风、密切联系群众、厉行勤俭节约等八项规定以来，公司的月饼销售受国有企事业单位订单减少的影响，未能实现预定的收入增长。公司积极调整月饼销售策略，通过经销商数量、扩大非公有制经济客户覆盖面等手段，在2013年月饼销售市场整体低迷的情况下，使公司月饼销售收入较2012年仅下降5%左右。

除上述生鲜乳价格上涨、乳制品产品调价、月饼销售未达预期等情况以外，公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日期间的产品构成、销售模式、主要客户及供应商、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用的基本情况

经公司 2011 年 7 月 28 日召开的 2011 年度第四次临时股东大会、2012 年 9 月 26 日召开的 2012 年度第三次临时股东大会以及 2013 年 9 月 25 日召开的 2013 年度第二次临时股东大会审议通过，公司本次拟首次公开发行 2,290 万股人民币普通股（A 股）股票（为公司发行新股与公司股东公开发售股份的发行总量），发行新股所募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序依次投资以下项目：

表 27：募投项目情况表 万元

序号	项目名称	投资额	备案情况
1	日处理 300 吨生鲜乳生产线建设项目	14,990	新疆维吾尔自治区发展和改革委员会新发改产业[2011]4278 号
2	2,000 头奶牛生态养殖基地建设项目	6,205	昌吉国家农业科技园区产业发展局昌农科产字[2011]41 号
3	烘焙连锁新疆营销网络项目	5,649	昌市发改综合[2010]370 号
4	企业技术中心建设项目	2,685	昌市发改综合[2010]369 号
合计		29,529	—

表 28：募集资金投入的时间进度 万元

项目名称	募投项目投资计划			
	第1年	第2年	第3年	总投资额
日处理 300 吨生鲜乳生产线建设项目	4,412	8,680	1,898	14,990
2,000 头奶牛生态养殖基地建设项目	1,214	4,991	-	6,205
烘焙连锁新疆营销网络项目	3,242	2,331	76	5,649
企业技术中心建设项目	2,685	-	-	2,685

若本次发行实际募集资金量不足于投资上述项目，资金缺口将由公司通过自筹方式解决。募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况暂以自有资金、负债等方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以偿还。

二、募集资金投资项目前景分析

1、日处理 300 吨生鲜乳生产线建设项目前景

随着我国居民人均 GDP 的不断提高，我国奶类消费量呈快速增长趋势。奶制品市场需求潜力巨大，发展空间广阔，能够支撑我国乳制品加工业长久地发展。据《中国乳制品工业通讯》（总第 185 期）统计，2010 年我国乳制品产量达到 2,159.39 万吨，乳制品行业持续保持了稳定的高增长态势。在食品质量安全体系完善的过程中，乳制品行业的消费信心恢复逐步增强。

报告期内公司灭菌乳、调味酸牛乳的产销率一直保持在较高的水平，公司现有的产能已经不能满足产品生产的需要。本次利用募集资金新建日处理 300 吨生鲜乳生产线，将有利于公司迅速提升灭菌乳、调味酸牛乳的产能，满足日益增长的市场需求，进一步提升市场占有率。公司本次募集资金投资项目建设完成后，生产线产品布局将更加灵活，产品品种更加丰富、产品供应更加及时，有利于公司进一步快速提升市场占有率，募投项目新增产能将得到有效的消化。

2、2,000 头奶牛生态养殖基地建设项目前景

研究证明，奶类消费对一个民族的健康与长寿，个人身体素质、耐力、智力、体力等的提高具有重要作用。世界卫生组织把人均奶类消费量列为衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一，我国人均奶类消费量远低于世界平均水平，与发达国家的差距更大。奶源基地建设薄弱，是奶业发展的突出问题和主要矛盾。奶源基地是乳品企业的源头，优质奶源是优质产品的保证。为满足生产需要公司年需生鲜乳 30,000 吨，但目前奶源来源相对分散。奶牛生态养殖基地建成后，每年至少可向公司供应鲜奶 9,600 吨，能够为公司提供稳定安全的生鲜乳来源。

3、烘焙连锁新疆营销网络项目

2010 年以来，公司面包、裱花蛋糕、西点的产销量快速上升，但仍不能满足快速增长的市场需求。公司以销定产，产销率一直在 95% 以上。烘焙连锁新疆营销网络项目建成后，将有利于公司迅速提升面包、裱花蛋糕、西点的产能，同时通过营销网络的建设，将进一步增强公司产品的销售能力，覆盖新疆更多的区域，满足日益增长的市场需求，进一步提升区域市场占有率。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除在重大事项提示中披露的风险外，本公司提醒投资者关注公司可能存在的下列风险：

（一）疾病风险

疯牛病、禽流感等动物疫病在国内外时有发生，若牛类疫病在中国内地大规模爆发，则消费者将产生恐惧心理而减少乳制品购买量，从而影响公司产品销售。虽然目前国内尚未出现大规模的牲畜类传染性疾病，但该类事件一旦发生，将会对整个乳制品行业产生较大的冲击。因此，公司存在因牛类疫病而对公司生产造成影响的风险。

（二）募集资金投向风险

本次募集资金投资项目建成投产后，固定资产将大幅度增加，预计每年新增折旧费用为 2,385 万元，从而增加了公司的生产成本和费用。虽然募投项目预期收益良好，但如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化，从而使募集资金投资项目不能产生预期经济效益，则公司存在因固定资产折旧的增加而导致对经营状况产生不利影响的风险。

（三）税收优惠政策变化风险

国家鼓励食品行业健康发展，并出台了相应的政策支持。2009 年、2010 年麦趣尔股份享受奶类初加工所得免征所得税的税收优惠，麦趣尔食品享受西部大开发税收优惠政策减按 15% 税率征收企业所得税的税收优惠。2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，麦趣尔股份、麦趣尔食品在享受西部大开发税收优惠政策减按 15% 税率征收企业所得税的税收优惠的基础上，免征 5 年企业所得税地方分享

部分。如果上述所得税优惠政策发生变化，将对公司的净利润造成影响。2010年、2011年、2012年和2013年1-6月，麦趣尔股份、麦趣尔食品享受所得税税收优惠的金额合计分别为599.72万元、937.24万元、1,099.67万元和340.54万元，占公司净利润的比重分别为13.62%、17.58%、18.30%和21.26%。

2011年7月27日，财政部、海关总署和国家税务总局联合发布《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号），其中明确：“自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税”；“上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。《西部地区鼓励类产业目录》另行发布”。截至本招股说明书摘要签署日，《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，麦趣尔股份、麦趣尔食品是否继续符合该产业目录政策存在不确定性，因此麦趣尔股份、麦趣尔食品存在不能继续享受减按15%税率征收企业所得税的风险。

（四）市场风险

公司作为新疆地区乳制品行业的龙头企业，在区域市场占有率、区域品牌知名度和产品结构、奶源控制、营销网络、客户资源等方面具有明显的竞争优势。雀巢公司、美国美赞臣公司等境外企业纷纷进军中国，并在“三聚氰胺事件”后加快了市场拓展的力度，在巩固其中高端奶粉市场地位的同时亦逐步介入液态奶领域；国内大型乳品企业也在与外资企业的竞争和合作中不断成长，行业竞争日趋激烈。如果本公司未能在竞争中实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，提高市场地位，则长期来看可能给公司未来的盈利能力和发展潜力带来不利影响，存在市场竞争风险。

（五）经营风险

首先，若新疆鼓励奶牛养殖的相关政策发生变化、奶牛繁殖及产奶的规律发生变化或者公司采取的措施不当，则可能产生生鲜乳供应风险。其次，由于经营场所的持续稳定租赁对公司烘焙连锁业务有重要影响，各门店如不能续租或续租

条件过高，则公司将承受因为更换经营场所而发生的搬迁、装修、暂时停业、新物业租金较高等风险。最后，若高级管理人员、核心技师离职，将会对公司的正常运营、产品研发和长远发展产生不利影响。

（六）财务风险

一方面，融资渠道单一。公司目前主要依赖于银行借款和自身积累来获取营运和建设资金，对公司乳制品产能提升和连锁经营规模的扩张带来一定程度的制约。另一方面，存在短期偿债风险。如果出现重大事件导致销售萎缩或回款不力，则公司的短期偿债能力将经受严重考验。

二、其他重要事项

本公司正在履行和将要履行的，合同金额在 500 万元以上或虽未达到 500 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的合同包括：借款合同、抵押及担保合同、采购合同、销售合同。

本公司不存在对外担保，不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。本公司控股股东、实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人的情况和 发行时间安排

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人：麦趣尔集团股份有限公司	新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州昌吉市麦趣尔大道	0994-6568908	0994-2516699	姚雪、王林滨
保荐人（主承销商）：东方花旗证券有限公司	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层	021-23153888	021-23153500	席睿、李旭巍
律师事务所：北京市康达律师事务所	北京市建外大街 19 号国际大厦 2301 室	010-85262828	010-85262826	鲍卉芳、苗丁、王萌
会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层	010-88212875	010-88210558	杨轶彬、李萍
资产评估机构：北京大正海地人资产评估有限公司	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707 室	010-85868816	010-85868315	赵海豪、陈松、李辉
资产评估机构：万隆（上海）资产评估有限公司	上海市嘉定区南翔镇真南路 4980 号	021-63788398	021-63766338	刘宏、赵斌
拟上市交易所：深圳证券交易所	广东省深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083164	宋丽萍
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	戴文华

询价推介时间	2014 年 1 月 10 日至 2014 年 1 月 15 日
定价公告刊登日期	2014 年 1 月 17 日
申购日期和缴款日期	2014 年 1 月 20 日
股票上市日期	尽快安排在深圳证券交易所上市

第七节 附录和备查文件

本公司招股意向书全文在深圳证券交易所网站和巨潮资讯网站披露，投资者可以在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查阅。本次发行的招股意向书全文、备查文件和附件，在本次发行期间将放置于发行人及保荐人（主承销商）办公地点，以备投资者查阅。查阅时间：工作日上午 9:00~12:00，下午 3:00~6:00。

麦趣尔集团股份有限公司

