（郑州市综合投资区长兴路中段）

郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商） 国信证券有限责任公司 GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（中国·深圳 红岭中路1012号国信证券大厦16-26层）

声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮信息网网站（www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向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意向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，均不表明其对本公司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、股份锁定承诺

本次发行前公司总股本7,000万股，本次拟发行不超过2,350万股，发行后总股本不超过9,350万股，上述股份均为流通股。股东陈泽民、贾岭达、陈南、陈希、苏比尔诗玛特、长日投资、东逸亚洲、贾勇达承诺：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持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；股东联世通公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的陈泽民、贾岭达、贾勇达、陈南、陈希承诺：在前述锁定期结束后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

二、发行前利润分配

截至2007年6月30日，本公司未分配利润为159,403,871.09元。根据本公司2007年度第三次临时股东大会决议，公司在本次股票发行成功后，以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后的新老股东共享。

三、税收优惠政策及其变动对公司盈利能力的影响

本公司、本公司全资子公司郑州全惠食品有限公司（以下称“郑州全惠”）是设在经济技术开发区城市老城区的生产性外商投资企业，目前享受24%所得税税率的税收优惠；本公司控股子公司郑州全新食品有限公司（以下称“郑州全新”）属于安置“四残”人员的社会福利企业，报告期内享受增值税先征后返还、免征所得税的税收优惠政策。

随着《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号文）、《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号文）、新修订的《中华人民共和国企业所得税法》等最新福利企业税收优惠政策、所得税税收政策的相继实施，郑州全新将从2007年7月1日起执行新的福利企业税收优惠政策，即按实际安置残疾人的人数，限额即征即退增值税、取得的增值税退税收入免征企业所得税和按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除的税收优惠政策；本公司、郑州全惠、郑州全新将统一执行25%的所得税税率。

公司2004年、2005年、2006年和2007年1–6月分别享受了1,667.88万元、3,367.60万元、3,302.23万元和1,930.49万元的税收优惠。如果公司不享受税收优惠，公司2004年、2005年、2006年以及2007年1–6月净利润将分别为–660.35万元、2,707.60万元、3,597.17万元和2,121.33万元。

如果公司按照新的税收优惠政策标准享受税收优惠，公司2004年、2005年、2006年和2007年1–6月将分别能享受534.29万元、1,658.45万元、1,755.13万元和461.15万元的税收优惠，净利润将分别为473.24万元、4,416.75万元、5,143.27万元和3,590.67万元。

因此税收优惠政策的变动将对公司经营业绩带来一定负面影响。

四、产能扩张和新增折旧的市场和财务风险

2006年本公司的生产能力为9.90万吨/年(不含外协)，当年销量为13.79万吨；本次募投项目将新增产能18.76万吨/年，到2010年本公司总的生产能力将达到28.66吨/年，新增产能是目前产能的1.89倍，公司市场开发压力增大，存在一定市场开拓风险。

本次募集资金投资项目完成后公司将新增固定资产41,421万元，新增无形资产（土地使用权）3,240万元，按照公司当前会计政策年新增折旧及摊销3,388万元。因此，募集资金项目建成后，如不能如期产生效益或实际收益大幅度小于预期收益，公司将面临因固定资产折旧及无形资产摊销增加而导致公司短期内经营业绩下降的风险。

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	1.00元
发行股数	不超过2,350万股
占发行后总股本的比例	不超过25.13%
发行价格	***元
市盈率	***倍
发行前每股净资产	3.76元/股（2007年6月30日）
发行后每股净资产	***元/股
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	在证券交易所开立股票账户的境内自然人、法人（包括证券投资基金），但是法律、法规禁止购买的除外
本次发行股份的流通限制和锁定安排	股东陈泽民、贾岭达、陈南、陈希、苏比尔诗玛特、长日投资、东逸亚洲、贾勇达承诺：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持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份；股东联世通公司承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让其所持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的陈泽民、贾岭达、贾勇达、陈南、陈希承诺：在前述锁定期结束后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	本次发行预计募集资金金额为人民币50,000万元
发行费用概算	***万元

第三节 公司基本情况

一、公司基本资料

注册中文名称	郑州三全食品股份有限公司
注册英文名称	ZHENGZHOU SANQUAN FOODS CO.,LTD
注册资本	7,000万元
法定代表人	陈泽民
成立日期	2001年6月28日
地址（邮编）	郑州市综合投资区长兴路中段（450044）
电话	0371–63987832
传真号码	0371–63988183
互联网网址	http://www.sanquan.com
电子信箱	sanquan@sanquan.com

二、公司历史沿革及改制重组情况

（一）公司设立方式

郑州三全食品股份有限公司是于2001年6月21日经河南省人民政府豫股批字[2001]18号《关于变更设立郑州三全食品股份有限公司的批复》批准，由郑州三全食品有限公司整体变更设立的股份有限公司，陈泽民、陈南、陈希、贾岭达、贾勇达、联世通公司作为发起人，以其拥有的有限公司截止2001年3月31日经审计的净资产4,300万元，按1:1的比例折合为股本4,300股。2001年6月28日，公司在河南省工商行政管理局登记注册，注册资本4,300万元。

（二）公司历史沿革及改制重组情况

本公司的前身是郑州市三全食品厂，成立于1993年，是一家以生产速冻食品为主的私营企业。1998年12月29日，郑州三全食品厂整体变更为郑州三全食品有限公司。

2001年6月21日，经河南省人民政府豫股批字[2001]18号文批准，公司发起人陈泽民、陈南、陈希、贾岭达、贾勇达、联世通公司以其拥有的2001年3月31日经审计郑州三全食品有限公司净资产4,300万元作为出资，按1:1比例折为4,300万股，整体变更设立为郑州三全食品股份有限公司。2001年6月28日，公司在河南省工商行政管理局注册成立，取得了4100002006909号营业执照，注册资本4,300万元，法定代表人陈泽民。

2003年11月4日，经商务部商资二批[2003]936号文批复，外资股股东苏比尔诗玛特、长日投资和东逸亚洲分别以港元现汇对本公司进行增资，增资后，本公司注册资本由4,300万元增加至7,000万元。

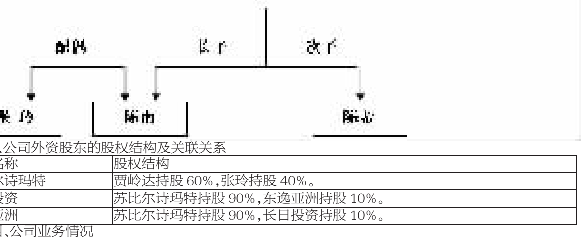
三、公司股本情况

1、公司本次拟发行不超过2,350万股，发行前后股本结构如下：

项目	股东名称	发行前		发行后		锁定限制及期限
		数量(万股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)	
有限售条件的股份	陈泽民	1,376	19.66	1,376	14.73	自上市之日起锁定36个月
	陈南	989	14.13	989	10.58	自上市之日起锁定36个月
	陈希	989	14.13	989	10.58	自上市之日起锁定36个月
	苏比尔诗玛特	900	12.86	900	9.62	自上市之日起锁定36个月
	长日投资	900	12.86	900	9.62	自上市之日起锁定36个月
	东逸亚洲	900	12.86	900	9.62	自上市之日起锁定36个月
	贾岭达	860	12.28	860	9.20	自上市之日起锁定36个月
	贾勇达	43	0.61	43	0.46	自上市之日起锁定36个月
	联世通公司	43	0.61	43	0.46	自上市之日起锁定12个月
本次拟发行的股份		–	–	2,350	25.13	
合计		7,000	100	9,350	100	

2、公司自然人股东之间的关联关系

本公司自然人股东分别为陈泽民、贾岭达、陈南、陈希、贾勇达，其中：陈泽民与贾岭达为夫妻关系，与陈南、陈希为父子关系；贾岭达与贾勇达为姐弟关系；陈南与张玲为夫妻关系，如下图所示：



3、公司外资股东的股权结构及关联关系

股东名称	股权结构
苏比尔诗玛特	贾岭达持股60%，张玲持股40%。
长日投资	苏比尔诗玛特持股90%，东逸亚洲持股10%。
东逸亚洲	苏比尔诗玛特持股90%，长日投资持股10%。

四、公司业务情况

（一）公司的主营业务、主要产品及其用途

本公司主营业务为速冻汤圆、速冻水饺、速冻粽子以及速冻面点等速冻米面食品的生产和销售，所处行业为速冻米面食品行业。

本公司生产的主要产品为速冻汤圆、速冻水饺、速冻面点、速冻粽子。除此之外，公司还生产包括常温食品在内的其他方便快餐食品。这些产品均为消费者一日三餐可选择食用的物品。

（二）公司产品的销售方式及其销售渠道

本公司产品销售方式主要分为商超直接销售、经销商销售以及零售三类。

本公司在各大中心城市设立分公司、子公司，在不设分、子公司的省市大力发展区域经销商，由公司派出业务团队进行市场管理和业务指导。截至2007年6月30日，公司有从事销售的8家分公司、19家子公司以及近千家经销商和近6万个零售终端共同组成遍布全国各省、市、县的销售渠道和网络，能够保证公司产品在7天之内就可以迅速推广到全国各地的终端市场。

公司终端商户既包括沃尔玛、家乐福、麦德龙、欧尚、乐购、大润发、好又多、世纪华联、农工商等大中型连锁店，也包括可的、快客、喜士多等便利店。除此之外，公司还通过在超市、商场、便利店以及县乡市场投放近35,000台冰柜专卖公司产品。由此共同形成了密集而完善的营销渠道和网络，使公司产品销售覆盖全国（除台湾以外）所有省、自治区和直辖市90%以上地级市场、75%以上县级市场。

（三）主要原材料情况

本公司主要原材料是糯米、糯米粉、面粉、鲜、冻肉类等农副产品。这些原材料采购广泛，供应充足。

（四）行业竞争情况

随着居民收入水平快速提高、生活节奏加快、消费习惯转变，速冻米面食品消费需求量快速爆发；随着企业技术投入的增加、机器设备的更新换代以及配方的调整，产品质量大大提高，产品品种日益丰富，市场满意度提升；高中档产品发展势头迅猛，高端产品增长速度在100%以上；新市场的开拓增加了市场对速冻食品的消费需求。2007年，新的行业标准颁布实施，对产品的品质要求越来越高，市场更加规范，行业集中度加大。

2006年中国速冻米面食品年产量达到140多万吨，且每年以30%的速度递增经过多年优胜劣汰的生存竞争，大规模产业竞争格局基本成形。“三全”、“龙凤”、“思念”、“湾仔码头”等知名品牌成为中国速冻米面食品的代表。2006年，“三全”、“思念”、“龙凤”、“湾仔码头”四家企业以合计超过52%的市场占有率雄居第一集团。其他厂商品类众多，但每家所占市场份额均十分有限。

本公司为国内速冻米面食品行业的领军企业，于2002年12月被国家农业部、财政部、国家税务总局、证监会等九部委联合认定为“农业产业化国家重点龙头企业”，是速冻米面食品行业内首批进入龙头企业行列的厂家之一。在2004年度中国私营企业纳税百强排行榜中位列第61位，是全国速冻行业唯一一家入选企业；2005年被国家税务总局认定 “中国食品制造行业纳税百强”，在速冻米面食品行业位列第一；2006年被国家税务总局认定“中国食品制造行业纳税百强”第46位，在速冻米面食品行业位列第一。

2003年度至2006年度，公司以13.85%、15.5%、16.65%、19.79%的市场占有率连续多年雄踞行业首位。公司是中国速冻米面食品行业标准的主要起草者。

五、公司与生产经营有关的资产权属情况说明

1、商标

截至2007年6月30日，本公司拥有注册商标106项，均系股份公司或其前身自行注册取得。其中，注册号为3201934、3201933、3297118、1957218、1957272、2018280、1176926、1518437的商标已为公司贷款设定质押，质权人为郑州市邙山区老鸦陈农村信用合作社，质押期限为2006年5月16日至2011年5月14日。

2、专利

截至2007年6月30日，本公司申请拥有专利10项，专利权人均为本公司。

3、房地产权

公司拥有房产56,582.42平方米，主要用于办公、生产和仓储，均为公司自建，成新率为86.42%。

公司通过出让方式取得的土地使用权共四宗，面积260,364.40平方米。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

本公司实际控制人陈泽民、贾岭达、陈南、陈希直接或间接控制的企业，与本公司不存在同业竞争；主要股东苏比尔诗玛特、东逸亚洲及长日投资，均未直接从事与本公司相同、相似业务，与本公司不存在同业竞争；联世通公司持有本公司43万股，占公司总股本的0.61%，从其经营范围及实际从事的主营业务来看，该公司未从事与本公司相同、相似之业务。

为避免今后可能发生的同业竞争，最大限度地维护本公司的利益，保证本公司的正常经营，本公司的法人股东及持有本公司5%以上股份的自然人股东均出具了《不予竞争承诺函》，承诺不从事任何与本公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或业务经营。

（二）关联交易

本公司的经常性关联交易主要发生于本公司和本公司的参股公司、由与主要投资者关系密切的人士控制的企业之间，关联交易的具体内容如下：

1、采购货物

单位:元

关联方	采购项目	2007年1–6月		2006年度		2005年度		2004年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
郑州极地	产成品	––	––	––	––	381,997.09	0.09%	518,297.44	0.12%
郑州极地	原材料	––	––	1,493.93	0.00%	803.42	0.00%	––	––
宁夏三全	产成品	––	––	––	––	4,055,535.85	0.93%	13,416,731.24	3.08%
宁夏三全	材料	––	––	––	––	777,645.00	0.18%	––	––
合计		––	––	1,493.93	0.00%	5,215,981.36	1.20%	13,935,028.68	3.20%

注：以上“比例”为所列采购成本占当年合并利润表营业成本的比例；

2、销售货物

单位:元

关联方	2007年1–6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
河南全通	––	––	––	––	––	––	––	––
上海三全	––	––	––	––	38,253,738.85	5.70%	37,342,056.72	6.44%
南宁三全	––	––	––	––	––	––	4,022,240.89	0.69%
福州三全	––	––	––	––	––	––	3,943,734.59	0.68%
兰州三全	––	––	––	––	––	––	4,413,650.88	0.76%
苗国锋	––	––	––	––	374,310.15	0.06%	––	––
长沙三全	––	––	––	––	––	––	282,485.57	0.05%
小计	––	––	––	––	38,628,049.00	5.76%	50,004,168.65	8.62%

注：以上“比例”为所列销售收入占当年合并利润表营业收入的比例。

3、销售材料

单位:元

关联方	项目	2007年1–6月		2006年度		2005年度		2004年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
郑州极地	原材料、包装物等	51,910.10	––	824,405.05	0.09%	83,146.18	0.01%	––	––
宁夏三全	原材料、包装物等	––	––	––	––	722,620.14	0.11%	3,277,633.43	0.57%
小计		51,910.10	––	824,405.05	0.09%	805,766.32	0.12%	3,277,633.43	0.57%

注：以上“比例”为所列销售收入占当年合并利润表营业收入的比例；

4、接受劳务

河南全通2004年为本公司提供物流运输服务金额为7,071,925.05元，占当年总运费的25.20%。

5、租赁

报告期内郑州极地向本公司租赁部分厂房设备。

6、购买或出售资产

①2005年本公司从宁夏三全购进2,181,940.01元的生产设备；

②2005年本公司向郑州极地销售4,261,841.15元的生产设备。

7、提供或接受担保

公司控股股东陈泽民、贾岭达、陈南、陈希为本公司借款提供担保共计16笔。

8、提供资金或资源

①2003年5月29日，本公司与控股股东签订《借款协议》，将其已缴付的拟增资款4,000万元转为本公司向上述股东的借款。截止2005年3月30号上述借款已全部归还；

②2003年8月2日，本公司与陈希签订《借款合同》，陈希向本公司提供总金额不超过1,500万元的借款。截止2005年3月30号该项借款已全部归还；

③2004年5月18日，本公司与河南涉农签订《借款合同》，河南涉农向本公司提供总金额不超过3,000万元的借款。该项借款已经全部归还。

9、债权转让情况

自2004年11月至2005年2月，本公司将债权5,520,000.00元转让给陈泽民，5,179,500.00元转让给陈南，5,752,000.00元转让给陈希，4,648,500.00元转让给贾岭达，1,300,000.00元转让给张玲，16,000,000.00元转移给河南涉农担保有限公司，500,000.00元转移给贾勇达，2,547,270.81元转移给郑州极地，以抵偿本公司对其的等额债务。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

2004年、2005年、2006年及2007年一期的关联交易对公司经营状况和财务状况均无重大影响。

（四）独立董事对关联交易事项发表的意见

公司独立董事对公司近三年重大关联交易事项意见为：“重大关联交易协议的签订遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款是公允的、合理的，关联交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格，不存在损害公司及其他股东利益的情形。重大关联交易均已按照当时公司有效的公司章程和决策程序履行了相关批准手续。”

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况（元）	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
陈泽民	董事长	男	64	2007年6月至2010年6月	第十届全国人大代表、全国工商业联合会执委、中国农业产业商会常务副会长、中国食品科学技术学会冷冻冷藏学会副会长兼秘书长，2001年6月股份公司设立至今公司董事长。		108,000	1,376	无
贾岭达	副董事长	女	63	2007年6月至2010年6月	历任四川五六五医院主治医师，郑州三全食品有限公司副总经理；2001年6月股份公司设立至今，任公司副董事长。		108,000	860	无
陈南	董事	男	38	2007年6月至2010年6月	先后担任郑州商业储运公司职员、郑州商业大厦部门经理，后进入郑州市三全食品厂工作，从基层做起，逐步提升为副总经理，2001年6月股份公司设立至今，任公司董事兼总经理。	本公司总经理	108,000	989	无
陈希	董事	男	34	2007年6月至2010年6月	先后在本公司前身郑州市三全食品厂、郑州三全食品有限公司工作，历任总经理助理、财务副总经理。2001年6月股份公司设立至今，任公司董事、副总经理，期间曾兼任董事会秘书及财务负责人。	本公司副总经理	96,000	989	无
何平	董事	男	31	2007年6月至2010年6月	国都证券有限责任公司投资银行总部总经理，2002年7月至今兼任香港上市公司长城汽车股份有限公司非执行董事。	长城汽车股份有限公司非执行董事	0		无
张雷	董事	男	44	2007年6月至2010年6月	河南省黄金矿产销售公司财务科长，河南省金地路桥工程有限公司副总经理。		0		无
孟素荷	独立董事	女	57	2007年6月至2010年6月	2001年至今任中国食品科学技术学会秘书长	中国食品科学技术学会秘书长	24,000		无
臧冬斌	独立董事	男	34	2007年6月至2010年6月	2002年至今任河南财经学院法律系副教授。	河南财经学院法律系副教授	24,000		无
尹效华	独立董事	男	54	2007年6月至2010年6月	1993年至今任郑州大学商学院副院长。	郑州大学商学院副院长	0		无
贾勇达	监事会主席	男	53	2007年6月至2010年6月	中国长城铝业公司供销处办公室主任、郑州三全食品有限公司职员、2001年6月至2006年4月，任公司董事；2006年5月至今，任公司监事会主席。		0	43	无
朱文丽	监事	女	40	2007年6月至2010年6月	中外合资郑州飞达模塑包装公司生产技术部经理，郑州星光包装材料有限公司销售部经理、生产部经理，2001年6月至2006年2月任本公司采购部经理，2006年2月至今任本公司零售市场事业部生产副总经理。	本公司零售市场事业部生产副总经理	62,400		无
张军民	监事	男	31	2007年6月至2010年月	2001年6月起任本公司证券办主任、企管办主任，现任公司证券法务部经理。	证券法务部经理	37,200		无
孙继国	副总经理	男	43	2006年3月起至今	（天津）日本国三协食品株式会社车间主任，统一集团统泰食品有限公司品控研发部主任，顶新国际集团品保处处长，金光集团AFP（中国农业食品总部）总监，妙士乳业，白象集团任总监、副总裁，2006年3月起任本公司副总经理兼营运总监		72,000		无
李容	副总经理	女	36	2005年12月起至今	北京东丽集团人事行政总监，香港阳光四通集团人事行政副总经理，现任本公司副总经理兼人力资源总监。	兼人力资源总监	96,000		无
苗国军	副总经理	男	32	2005年4月起至今	历任本公司东北、西南地区区域经理、上海市场区域经理、市场部经理、销售总监，现任公司副总经理兼零售事业部总经理。	兼零售事业部总经理	96,000		无
王凯旭	副总经理	男	29	2006年3月起至今	历任本公司销售主管、广州区域经理、广州经营部经理、华南大区经理、快餐事业部副总经理，现任公司副总经理兼快餐事业部总经理。	兼快餐事业部总经理	86,400		无
许江营	副总经理	男	34	2006年3月起至今	2001年至2002年工作于胖哥食品有限公司，2006年3月起任本公司副总经理兼业务事业部总经理。	兼业务事业部总经理	79,500		无
戚为民	财务总监	男	41	2005年11月起至今	历任青岛帆布厂主管会计、青岛海天大酒店有限公司财务总监、青岛远洋大酒店常务副总经理、香港天卷控股有限公司财务副总裁、北京天卷信息技术有限公司任财务总监、北京天卷席殊控股有限公司任财务总监、深蓝集团管理委员会主任、山西东大企业集团财务副总裁，2005年11月起任本公司财务总监。		96,000		无
郑晓东	董事会秘书	男	34	2004年10月起至今	建设银行河南省分行、光大银行郑州分行，2004年10月起任本公司董事会秘书。		96,000		无

八、公司控股股东及其实际控制人的基本情况

本公司董事长陈泽民先生持有公司19.66%的股权，系本公司第一大股东。

本公司实际控制人为公司股东陈泽民、贾岭达、陈南、陈希，上述人士通过直接、间接方式合计持有本公司98.77%股权，对本公司经营决策具有重大影响。实际控制人间关联关系参见“第三节 本公司基本情况”之“三、股本情况”之“2、公司自然人股东之间的关联关系”。

公司实际控制人陈泽民、陈南、陈希、贾岭达基本情况参见“第三节 本公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”。

九、公司财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）公司近3年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
流动资产:				
货币资金	161,039,958.05	78,415,883.66	83,215,989.99	73,329,678.94
交易性金融资产		1,175,702.52	814,491.98	768,025.32
应收票据	7,613,237.06	4,660,006.56	900,000.00	1,218,426.20
应收账款	191,731,204.27	175,035,997.15	111,836,956.50	97,961,206.48
预付款项	14,997,092.25	58,894,346.40	35,726,611.14	11,875,789.11
其他应收款	14,960,951.96	20,639,608.06	12,328,103.15	11,409,388.60
存货	178,054,573.55	250,274,871.40	185,454,856.76	235,242,781.13
其他流动资产	12,103,599.01	29,802,784.93	23,893,033.03	261,533.58
流动资产合计	580,500,616.15	618,899,200.68	454,170,042.55	432,066,829.36
非流动资产:				
长期股权投资	10,000.00	110,000.00	110,000.00	110,000.00
固定资产	201,088,681.77	187,081,765.26	150,772,692.78	151,227,122.34
在建工程	19,458,816.98	5,572,985.00	1,619,015.78	504,527.92
固定资产清理				
无形资产	59,922,588.36	21,038,096.23	19,689,374.95	20,259,746.71
长期待摊费用	510,872.60			
递延所得税资产	818,070.46	767,850.64	511,801.36	321,222.95
其他非流动资产				
非流动性资产合计	281,809,030.17	214,570,697.13	172,702,884.87	172,422,619.92
资产合计	862,309,646.32	833,469,897.81	626,872,927.42	604,489,449.28

合并资产负债表续

单位:元

流动负债:	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
短期借款	299,000,000.00	221,000,000.00	150,000,000.00	166,900,000.00
交易性金融负债				
应付票据	57,187,078.44	32,063,276.04	29,894,460.93	43,022,470.13
应付账款	104,893,166.71	259,519,852.41	178,489,065.49	150,708,230.31
预收账款	42,424,674.89	24,846,399.01	32,313,958.42	40,812,344.54
应付职工薪酬	18,534,823.27	24,607,653.45	18,763,886.08	14,454,775.80
应交税费	18,540,477.95	10,350,669.13	8,700,175.30	6,227,390.86
应付利息	433,225.00			
应付股利			147,763.02	147,763.02
其他应付款	41,465,719.14	29,893,162.51	27,033,170.00	60,076,247.14
一年内到期的非流动负债			20,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	582,479,165.40	602,281,012.55	465,342,479.24	482,349,221.80
非流动负债:				
长期借款				20,000,000.00
专项应付款	2,743,500.00	2,743,500.00	2,443,500.00	1,460,000.00
非流动负债合计	2,743,500.00	2,743,500.00	2,443,500.00	21,460,000.00
负债合计	585,222,665.40	605,024,512.55	467,785,979.24	503,809,221.80
股东权益:				
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	13,426,460.42	13,426,460.42	13,102,008.48	12,714,826.31
减:库存股				
盈余公积	20,481,813.65	20,481,813.65	13,747,991.49	5,825,089.31
未分配利润	159,403,871.09	119,802,911.66	58,691,482.35	9,885,543.49
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	263,312,145.16	223,711,185.73	155,541,482.32	98,425,459.11
少数股东权益	13,774,835.76	4,734,199.53	3,545,465.86	2,254,768.37
股东权益合计	277,086,980.92	228,445,385.26	159,086,948.18	100,680,227.48
负债和股东权益合计	862,309,646.32	833,469,897.81	626,872,927.42	604,489,449.28

2、合并利润表

单位:元

项目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业收入	643,585,647.66	925,849,572.55	671,215,790.80	579,647,246.89
减:营业成本	414,165,487.80	582,628,026.82	437,391,314.60	435,437,848.13
营业税金及附加	1,877,240.45	3,448,294.72	2,839,069.08	2,351,105.82
销售费用	165,797,598.39	221,377,066.45	131,426,871.91	103,398,669.72
管理费用	23,639,311.35	45,816,951.68	29,690,219.27	19,948,263.34
财务费用	9,814,788.04	7,961,034.26	8,916,471.57	10,979,881.56
资产减值损失	439,160.42	1,939,371.61	219,317.19	1,478,004.54
加:公允价值变动收益（损失以“–”号填列）		384,970.54	51,241.89	（20,036.60）
投资收益（损失以“–”号填写）	135,152.64	（1,267,647.51）	（12,663,635.11）	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	27,987,213.85	61,796,150.04	48,120,133.96	6,033,437.18
加:营业外收入	22,417,076.91	10,498,087.28	13,930,215.98	4,902,118.98
减:营业外支出	4,617,993.18	910,532.26	1,487,848.47	1,009,760.80
其中:非流动资产处置损失		166,083.64	544,430.32	586,451.94
三、利润总额（亏损以“–”号填列）	45,786,297.58	71,383,705.06	60,562,501.47	9,925,795.36
减:所得税费用	5,268,136.92	2,399,685.67	（189,472.77）	（149,525.53）
四、净利润(净亏损以“–”号填列)	40,518,160.66	68,984,019.39	60,751,974.24	10,075,320.89
归属于母公司所有者的净利润	39,600,959.43	67,845,251.47	56,728,841.04	8,108,680.99
少数股东损益	917,201.23	1,138,767.92	4,023,133.20	1,966,639.90
五、每股收益:				
（一）基本每股收益	0.57	0.97	0.81	0.12
（二）稀释每股收益	0.57	0.97	0.81	0.12

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2007(1–6)月	2006年度	2005年度	2004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	673,040,628.94	997,266,534.14	740,987,097.04	649,420,058.28
收到的税费返还	17,127,838.97	9,363,242.69	13,651,215.45	4,261,352.43
收到的其他与经营活动有关的现金	7,630,308.48	14,286,845.77	58,525,364.64	8,887,239.18
经营活动现金流入小计	697,798,776.39	1,020,916,622.60	813,163,677.13	662,568,649.89
购买商品、接受劳务支付的现金	418,140,152.99	593,280,805.68	416,624,921.64	360,492,375.84
支付给职工以及为职工支付的现金	88,391,596.98	80,993,017.82	80,821,884.70	60,480,120.50
支付的各项税费	61,370,706.31	84,711,866.57	62,602,527.22	43,835,093.33
支付的其他与经营活动有关的现金	74,108,444.30	240,551,065.59	164,447,557.08	193,293,348.29
经营活动现金流出小计	642,010,900.58	999,536,755.66	724,496,890.64	658,100,937.96
经营活动产生的现金流量净额	55,787,875.81	21,379,866.94	88,666,786.49	4,467,711.93
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	1,310,155.16	3,300,000.00	4,775.23	
取得投资收益所收到的现金	700.00	24,360.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	110,370.00	682,898.00	4,864,041.15	5,124,130.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	550,112.99	1,700,200.09	1,314,512.91	706,935.23
投资活动现金流入小计	1,971,338.15	5,707,458.09	6,183,329.29	5,831,065.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	70,529,671.09	75,580,226.25	17,112,877.32	39,327,624.98
投资支付的现金	225,000.00			798,061.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		（437,519.42）	254,871.73	
投资活动现金流出小计	70,754,671.09	75,142,706.83	17,367,749.05	40,125,686.90
投资活动产生的现金流量净额	(68,783,332.94)	（69,435,248.74）	（11,184,419.76）	(34,294,621.52)
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	8,123,435.00			30,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,123,435.00			
取得借款收到的现金	246,713,826.84	271,000,000.00	220,000,000.00	238,000,000.00
筹资活动现金流入小计	254,837,261.84	271,000,000.00	220,000,000.00	238,030,000.00
偿还债务支付的现金	148,713,826.84	220,198,567.53	236,900,000.00	212,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	8,337,268.90	8,827,082.73	9,180,251.84	9,462,358.86
支付其他与筹资活动有关的现金	1,481,843.75	2,922,872.74	2,331,667.94	2,223,503.13
筹资活动现金流出小计	158,532,939.49	231,948,523.00	248,411,919.78	224,285,861.99
筹资活动产生的现金流量净额	96,304,322.35	39,051,477.00	（28,411,919.78）	13,744,138.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(180,541.72)	130,958.10	135,547.01	
五、现金及现金等价物净增加额	83,128,323.50	(8,872,946.70)	49,205,993.96	(16,082,771.58)
加:期初现金及现金等价物余额	65,963,298.86	74,836,245.56	25,630,251.60	41,713,023.18
六、期末现金及现金等价物余额	149,091,622.36	65,963,298.86	74,836,245.56	25,630,251.60

（二）公司近三年及一期非经常损益情况

北京京都所对本公司的非经常性损益进行了核验，出具了编号为北京京都专字（2007）第964号的《非经常性损益专项报告》，公司非经常损益的具体情况如下：

单位:万元

明细项目	金额（万元）			
	2004年度	2005年度	2006年度	2007年1–6月
非流动资产处置损益	(58.65)	(54.44)	(16.61)	(23.34)
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	56.55		60.40	473.64
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		37.81	0.64	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(34.20)	(49.53)	(9.85)	(372.82)
合计	(36.30)	(66.16)	34.58	77.48

扣除非经常性损益后公司利润指标如下表所示：

单位:万元

项目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
营业利润	2,789.72	6,179.62	4,812.01	603.34
净利润	4,051.82	6,898.40	6,075.20	1,007.53
扣除非经常性损益后的净利润	3,985.19	6,867.28	6,141.28	1,043.08
非经常性损益占净利润比例	1.64%	0.45%	–1.09%	–3.53%

（三）公司近三年及一期主要财务指标

报告期公司各项基本财务指标如下：

项目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
流动比率	1.00	1.03	0.98	0.90
速动比率	0.67	0.56	0.53	0.41
资产负债率（母公司口径）（%）	73.45	73.94	73.81	80.84
应收账款周转率	3.47	6.30	6.23	7.18
存货周转率	1.93	2.67	2.08	1.80
息税折旧摊销前利润(万元)	6,542.79	9,538.11	8,205.36	3,055.40
利息保障倍数	7.46	10.99	8.94	3.23
每股经营活动产生的净现金流量（元）	0.80	0.31	1.27	0.06
每股净现金流量（元）	1.19	–0.13	0.70	–0.23
基本每股收益（元）	0.57	0.97	0.81	0.12
加权平均净资产收益率（%）	16.26	35.78	44.67	8.60
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比重（%）	1.00	1.11	0.45	0.85

（四）管理层对公司财务状况、盈利能力及现金流量的报告期内情况及趋势的讨论与分析

1、资产分析

公司所处行业属劳动密集型行业，所需固定资产较少，因此公司固定资产所占比例相对较低。公司资产结构最近三年又一期未发生重大变化，流动资产占公司总资产的比例基本在70%以上，流动资产主要为货币资金、应收账款、预付账款与存货。

2、负债构成

本公司主要负债为流动负债，其中银行借款、应付账款与应付票据金额较大，截至2007年6月30日，这三项负债占公司负债总额的78.78%。

3、偿债能力分析

公司流动比率、速动比率在报告期内均属正常水平且逐年优化，资产负债率基本保持在73%以上，相对偏高，但公司报告期内利息保障倍数、息税折旧摊销前利润等指标较高，且报告期上述指标逐年好转。同时良好的资信使公司保持着持续的债务融资能力，支持公司日常经营。

4、资产周转效率分析

公司应收账款周转率最近三年平均在6次以上，属合理水平；同时由于公司加强了对存货的管理，公司最近三年存货周转率逐年提高，公司的资产周转能力较强。

5、盈利能力分析

公司主营业务突出，营业收入主要来源于速冻食品的生产、销售，其中速冻汤圆和速冻水饺是公司两大收入来源，这两项产品营业收入约占公司主营业务收入的75%左右。报告期内公司主营业务收入一直保持较快的增长速度，2005年、2006年公司主营业务收入分别增长了38.02%和16.24%。公司2005年毛利比2004年增长8,991.83万元，公司2006年毛利比2005年增长10,969.89万元，，报告期内公司的毛利增长迅速。公司综合毛利率从2004年的24.85%提高至2005年的34.84%，提高约10个百分点。2005年至2007年1–6月，随着公司产品结构的调整、原材料价格波动和产品销售价格波动同步，公司产品综合毛利率稳定在35%左右，且保持上升趋势，2006年公司产品的综合毛利率达到了37.07%，处于业内较高水平。

6、现金流量分析

公司2004–2006年连续3年经营活动现金净流量均大与零，合计现金净流量为11,451.44万元，公司经营活动取得现金的能力较强。

公司报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，公司在报告期内一直在进行投资，投资项目主要有：技术改造项目奖、新建的生产基地。

公司报告期内筹资活动产生的现金流量净额为2,438.37万元，公司具有良好的资信记录，银行借款筹集资金能力很强。

7、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

公司作为速冻米面食品行业的龙头企业，近4年市场份额一直处于行业首位，综合毛利率逐年上升，在行业发展前景良好的情况下，盈利能力能保持一定的连续性和稳定性。影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素有行业的发展状况、税收优惠政策的变化等。

（五）公司近三年股利分配情况以及发行前滚存股利的分配情况

公司2004年、2005年、2006年股利分配情况如下：从年度税后利润中提取10%列入法定公积金，提取5%列入法定公益金（其中2006年不提取），不向股东分配股利，也不以公积金转增股本。

经公司2007年8月16日股东大会审议通过，公司在本次股票发行成功后，以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全部由公司股票发行后的新老股东共享。

公司本次发行后第一个盈利年度结束后的六个月内进行股利分配，具体的股利分配比例、数额、方式和时间，均由董事会根据公司盈利状况和发展规划提出分配方案，经股东大会审议通过后执行。

(六)纳入本公司合并会计报表范围的其他企业基本情况

1、郑州全新

该公司成立于2001年10月15日，注册资本100万元，实收资本100万元。目前三全食品持有90%，沈阳三全持有9%，郑州市金水区民政服务公司持有1%。法人代表贾栗冰，主营业务为速冻食品、方便快餐食品生产、包装销售。经北京京都所审计，该公司近三年又一期基本财务数据如下表：

单位:元

项目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
总资产	256,801,511.02	328,235,098.37	220,628,769.37	95,696,313.09
净资产	130,347,587.95	114,326,189.74	62,794,000.30	22,247,683.84
净利润	16,021,398.21	51,530,430.29	40,546,316.46	19,666,399.04

郑州全新下属子公司情况

（1）北京三全销售

该公司成立于2005年12月16日，注册资本500万元，实收资本500万元。目前郑州全新持有56%，自然人崔光全出资比例为44%，法人代表赵爽。主营业务为速冻汤圆及水饺的加工及销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为4,911,713.11元和6,076,637.39元，净资产分别为4,899,985.97元和4,909,581.50元；2006年度和2007年1–6月分别实现净利润–101,050.03元和9,595.53元。

（2）杭州三全

杭州三全成立于2004年7月12日，注册资本50万元，实收资本50万元。目前郑州全新持有该公司56%的股权，自然人张宇持有其44%的股权，法人代表王继昌。主营业务为速冻食品、定型包装食品的销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为13,456,882.35元和11,758,064.53元，净资产分别为–3,000,909.83元和–3,485,358.32元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–2,015,061.67和–484,448.49元。

（3）昆明三全

昆明三全成立于2004年7月21日，注册资本100万元，实收资本100万元。目前郑州全新持有该公司56%的股权，自然人崔泽全持有其44%的股权，法人代表吕文涛。主营业务为速冻食品、饮料及乳制品的销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为2,928,386.09元和8,052,756.05元，净资产分别为982,976.82元和857,593.83元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–27,448.17和–125,382.99元。

（4）南宁三全

南宁三全成立于2003年8月11日，注册资本50万元，实收资本50万元。目前郑州全新持有该公司57%的股权，自然人王治国持有其43%的股权，法人代表周选。主营业务为速冻食品、定型饮料、小包装食品的批发零售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为6,921,906.35元和4,362,314.31元，净资产分别为–399,159.05元和–449,049.34元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–206,990.91和–49,890.29元。

（5）长沙三全

长沙三全成立于2004年6月14日，注册资本50万元，实收资本50万元。目前郑州全新持有该公司55%的股权，自然人车建伟持有其45%的股权，法人代表车建伟。主营业务为速冻食品、定型食品及冰淇淋的销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为10,400,671.84元和9,464,008.88元，净资产分别为–4,932,004.42元和–5,233,262.91万元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–47,597.54元和–301,258.49元。

（6）重庆三全

重庆三全成立于2004年11月25日，注册资本50万元，实收资本50万元。目前郑州全新持有该公司80%的股权，自然人张自尧持有其20%的股权，法人代表郭伟。主营业务为速冻食品的销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为11,056,266.21元和8,055,337.49元，净资产分别为–2,560,121.40元和–2,073,083.76元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–520,413.79元和487,037.64元。

（7）西安都尚

西安都尚成立于2005年7月13日，注册资本50万元，实收资本50万元。目前郑州全新持有该公司59%的股权，自然人宋海霞持有其41%的股权，法人代表房彬。主营业务为速冻食品及冷饮的销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为9,193,857.15元和7,498,202.13元，净资产分别为–1,669,914.30元和–1,581,932.53元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–996,496.18元和87,981.77元。

（8）兰州三全

兰州三全成立于2003年8月26日，注册资本50万元，实收资本50万元。主营业务为速冻食品、方便快餐食品、乳制品、饮料的批发零售。目前郑州全新持有该公司57%的股权，自然人赵洋持有其43%的股权，法人代表周选。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为7,007,263.67元和6,007,417.44元，净资产分别为–879,856.63元和–1,980,791.21元；2006年和2007年1–6月分别实现净利润–332,022.89元和–1,100,934.58元。

（9）天津三全

天津三全成立于2003年11月12日，注册资本50万元，实收资本50万元。主营业务为速冻食品、包装食品、冷饮制品、乳制品的批发及零售。目前郑州全新持有该公司58%的股权，自然人崔光全持有其42%的股权，法人代表牛满平。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为8,377,930.83元和5,780,191.72元，净资产分别为–2,117,345.99元和–2,304,507.55元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–499,805.37和–187,161.56元。

（10）贵阳三全

该公司成立于2006年12月25日，注册资本50万，实收资本50万元。主营业务为速冻食品、常温食品的经营。为郑州全新的独资子公司，法人代表金红兵。截至2007年6月30日，该公司总资产为4,935,770.39元，净资产为–706,761.80元，2007年1–6月实现净利润–1,206,761.80元。

（11）南昌三全

该公司成立于2007年7月10日，注册资本100万元，实收资本100万元。主营业务为冷冻食品的销售。本公司为郑州全新的独资子公司，法人代表张斌。

（12）太原三全

该公司成立于2007年4月27日，注册资本100万元，实收资本100万元。主营业务为冷冻（藏）食品的销售。为郑州全新的独资子公司，法人代表张中全。截至2007年6月30日，该公司总资产为1,958,299.58元，净资产为728,051.05元，2007年1–6月实现净利润–271,948.95元。

2、有知有味

该公司成立于2004年11月16日，注册资本30万元，实收资本30万元。主营业务为主食、炒菜及饮料的销售（中式快餐），三全食品持有其90%的股权，侯宏伟持有其10%的股权，法人代表陈南。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为4,306,555.60元和4,130,867.57元，净资产分别为–2,398,195.30元和–2,734,467.31元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–1,249,075.61元和–336,272.01元。

3、郑州全润

该公司成立于2005年9月16日，注册资本50万元，实收资本50万元。三全食品持有其股份90%，郑州全新持有其股份10%，法人代表张宁鹤。主营业务为速冻汤圆及水饺的加工及销售。截至2006年12月31日和2007年6月30日，该公司总资产分别为7,976,413.77元和1,429,799.75元，净资产分别为–808,383.50元和–403,927.14元，2006年和2007年1–6月分别实现净利润–1,112,954.43元和404,456.36元。

（下转封十二版）

郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司

重要提示

1、郑州三全食品股份有限公司（以下简称“三全食品”或“发行人”）首次公开发行不超过2,350万股人民币普通股（股票）(以下简称 “本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可（2008）134号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式同时进行，其中网下配售470万股，即本次发行数量的20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

3、本次网下发行不再进行累计投标询价，发行人和保荐人（主承销商）国信证券有限责任公司（以下简称“主承销商”或“保荐人（国信证券）”）将根据初步询价情况直接确定发行价格。

4、国信证券作为本次发行的保荐人（主承销商）将于2008年1月24日（T–4日）至2008年1月25日（T–3日）期间，组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加推介，有意参加初步询价和推介的询价对象可以自主选择在北京、上海或深圳参加现场推介会。

5、参与本次初步询价的询价对象必须为截至2008年1月25日（T–3日）17:00前在中国证券业协会登记备案的询价对象。询价对象可以自主决定是否参与初步询价，未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。参与初步询价且有效报价的询价对象管理的证券投资产品（下称配售对象）中，只有于2008年1月25日（T–3日）17:00前在中国证券业协会登记备案的配售对象，方可参与网下配售。

6、本次发行网下配售和网上发行同时进行，网下配售时间为2008年1月29日（T–1日）9:00～17:00至2008年1月30日（T日）9:00～15:00；网上发行时间为2008年1月30日（T日）9:30～11:30，13:00～15:00。

7、初步询价报价截止时间为2008年1月25日（T–3日）17:00时（以保荐人（主承销商）收到传真或送达的询价表的时间为准），超过截止时间的报价将视作无效。

8、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足20家，发行人及保荐人（主承销商）将中止本次发行，并另行公告相关事宜。

9、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读2008年1月24日登载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要同时刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》。

一、本次发行的重要日期安排

交易日	日期	发行安排
T–4日	2008年1月24日	刊登《招股意向书摘要》和《初步询价及推介公告》
T–4日至T–3日	2008年1月24日至2008年1月25日	向询价对象进行初步询价及现场推介
T–3日	2008年1月25日	接受询价单（截止时间为17:00）
T–2日	2008年1月28日	确定发行价格，刊登《网上路演公告》
T–1日	2008年1月29日	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下网上发行公告》 网上路演，网下申购开始
T日	2008年1月30日	网下申购截止日，网上发行申购日
T+1日	2008年1月31日	网下申购资金验资、冻结网上申购资金、网上申购资金验资
T+2日	2008年2月1日	刊登《网下配售结果公告》、《网上申购中签率公告》，网下申购款退款，网上发行摇号抽签
T+3日	2008年2月4日	刊登《网上申购中签结果公告》，网上申购资金解冻

注：1、T日为网上发行申购日；

2、上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

二、初步询价和推介的具体安排

国信证券作为本次发行的保荐人（主承销商）负责组织本次发行的初步询价和推介工作。国信证券将于2008年1月24日(T–4日)至2008年1月25日（T–3日），在北京、上海和深圳向中国证券业协会公布的询价对象进行初步询价和推介，具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点
1月24日 T–4日（周四）	15:30–17:30	北京国宾酒店 黄埔1厅 地址：北京市西城区阜成门外大街甲9号
1月24日 T–4日（周四）	15:30–17:30	深圳圣廷苑酒店 多功能厅 地址：深圳市福田区华强北路4002号
1月25日 T–3日（周五）	10:00–12:00	上海国际会议中心5D–E会议室 地址：上海浦东滨江大道2727号

注：1、以上时间、地点如有变动，将另行公告。

2、如对现场推介会有任何疑问，欢迎垂询：

深圳联系人：张小奇 咨询电话：0755–82130556、82133093

上海联系人：郭照宇 咨询电话：021–68865435

北京联系人：王晓娟 咨询电话：010–66211964、66215566–227

三、其他重要事项

1、参与本次初步询价的询价对象必须为截至2008年1月25日（T–3日）17:00前在中国证券业协会登记备案的询价对象。询价对象自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。参与初步询价且有效报价的询价对象管理的证券投资产品（下称配售对象）中，只有于2008年1月25日（T–3日）17:00前在中国证券业协会登记备案的配售对象，方可参与网下配售。

2、参与本次初步询价的询价对象，可以从国信证券鑫网（www.guosen.com.cn）下载《郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票初步询价表》，也可在现场推介会从保荐人（主承销商）处领取。

3、初步询价有效报价截止时间为2008年1月25日（T–3日）17:00时（以保荐人（主承销商）收到投资者传真或送达的询价表的时间为准）。

4、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足20家，发行人及主承销商将中止本次发行，并另行公告相关事宜。

5、本次网下发行不再进行累计投标询价，发行人和保荐人（主承销商）将根据初步询价情况直接确定发行价格。发行价格将在2008年1月29日（T–1日）公告的《郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票初步询价结果及定价公告》和《郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行公告》中公布。

6、若出现以下情况，询价对象的报价将视作无效：

（1）本次初步询价对象报价区间的价格上限不得高于价格下限的120%，不符合上述规定的报价将视作无效。

（2）初步询价有效报价截止时间为2008年1月25日（T–3日）17:00时（以主承销商收到投资者传真或送达的询价表的时间为准），超过截止时间的报价将视作无效。

四、发行人和保荐人（主承销商）

发行人：	郑州三全食品股份有限公司
住所：	郑州市综合投资区长兴路中段
法定代表人：	陈泽民
联系电话：	0371–63987832
传真：	0371–63988183
联系人：	郑晓东
保荐人（主承销商）：	国信证券有限责任公司
住所：	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人：	何如
电话：	0755–82130556、82133093、82130833–2009
传真：	0755–82133203、82133303、82133102、82133132
联系人：	龙涌、张小奇、郭照宇、张闻晋、孙金男、王晓娟

附件1：

郑州三全食品股份有限公司首次公开发行股票初步询价表

询价对象编号：

一、主承销商基本信息			
主承销商名称	国信证券有限责任公司		
联系人	张小奇、郭照宇	联系电话	0755–82130556、82133093
接受询价表传真	0755–82133203、82133303、82133102、82133132		
二、询价对象基本信息			
询价对象全称			
法定代表人		经办人	
经办人联系方式		经办人邮箱	
三、询价对象报价信息			
报价区间	价格上限（元） 提示：价格上限最高为价格下限的120%		
	价格下限（元）		
*在报价区间的申购意向	□申购 拟申购数量（万股）：		
	□ 未确定 □ 不申购		
报价依据（可另附页说明）			

对主承销商投资价值研究报告的评价（分值高者为优）	客观性评价	□5 □4 □3 □2 □1
	估值方法合理性评价	□5 □4 □3 □2 □1
	总体评价	□5 □4 □3 □2 □1
法定代表人（或授权代表）签字/章：	单位签章：	

填表日期： 年 月 日

填表说明：

1、本表带*栏目为选择填写项，其它为必填项。

2、本表须于2008年1月25日（T–3日）17:00之前传真或送达至国信证券，超过截止时间的报价将视作无效。

3、询价机构在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实、未按时提交的询价表无效。

4、“询价对象名称”中填写的名称须与中国证券业协会网站公布名称一致。

5、同一家询价对象的自营账户及其管理的投资产品账户须作为单一询价对象参与询价。

6、“报价依据”一栏可另附专门说明。

附件2：

郑州三全食品股份有限公司
首次公开发行股票初步询价参与回执

联系电话：0755–82130556、82130572 传真：0755–82133203、82133303

询价对象名称	（盖章）				
询价对象类型					
是否参加推介会	是		否		
如参加，拟参加场次及地点	北京（2008年1月24日）				
	深圳（2008年1月24日）				
	上海（2008年1月25日）				
参会人姓名		职务		联系电话	
参会人姓名		职务		联系电话	
传真					
电子邮件					
希望获取投资价值研究报告的方式（请在序号上打钩）	1、在现场推介会当面派送； 2、传真送达； 3、电子邮件。 注：如需要专门派送，请与相关联系人联系。				

郑州三全食品股份有限公司
国信证券有限责任公司
2008年1月24日