

证券简称：克明面业

证券代码：002661



# 克明面业股份有限公司

(湖南省益阳市南县兴盛大道工业园 1 号)

## 2020 年非公开发行 A 股股票预案

二〇二〇年十一月

## 声 明

1. 公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2. 本次非公开发行 A 股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行 A 股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3. 本预案是公司董事会对本次非公开发行 A 股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4. 投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5. 本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行 A 股股票相关事项的实质性判断、确认、批准。本预案所述本次非公开发行 A 股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准。

## 特别提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。

1. 本次非公开发行 A 股股票相关事项已经公司第五届董事会第十五次会议审议通过。本次非公开发行尚需取得公司股东大会审议通过，并报送中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

2. 本次发行对象为陈宏，系公司实际控制人陈克明之一致行动人，为上市公司控股股东、实际控制人控制的关联人，其通过现金方式认购本次非公开发行的全部股票，本次发行构成关联交易。

3. 本次发行募集资金总额不超过 62,720.00 万元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息负债。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

4. 本次发行的定价基准日为公司第五届董事会第十五次会议决议公告日（2020 年 11 月 25 日）。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量）的 80%，即 15.68 元/股。

在定价基准日至发行日期间，若公司发生因除权、除息事项引起股价调整的情形，本次发行价格将做相应调整。

5. 本次发行数量不超过 4,000.00 万股（含本数），即本次发行前公司总股本 334,760,450 股的 11.95%。最终发行数量将提请股东大会授权董事会根据证监会相关规定及最终发行价格与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在本次发行定价基准日至发行日期间发生送股、回购、资本公积金转增股本等股本变动事项，本次发行股票数量上限将作相应调整。在前述范围内，最终发行数量将提请股东大会授权董事会根据证监会相关规定及最终发行价格与保荐机构（主承销商）协商确定。

6. 本次发行前公司控股股东为湖南克明食品集团有限公司，实际控制人为陈克明。本次发行完成后，公司的控股股东及实际控制人未发生变化，本次非公开发行 A 股股票不会导致公司控制权发生变化、不会导致公司股权分布不具备上市条件。

根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，陈宏认购本次发行的股票触发要约收购义务。经公司股东大会非关联股东批准，陈宏可免于向中国证监会提交豁免要约收购申请。

7. 特定发行对象陈宏承诺：（1）本次非公开发行结束之日，若陈宏较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持不超过公司已发行的 2% 的股份，则其认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让；（2）反之，本次非公开发行结束之日，若陈宏较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持超过公司已发行的 2% 的股份，则其认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。若中国证监会、深圳证券交易所等关于免于发出要约中收购方应承诺限售期的相关法律、法规、规范性文件在本次发行完成前调整的，则上述限售期应相应调整。

本次发行对象所取得公司本次非公开发行的股票因公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，减持还需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的相关规定。

8. 本次发行前的滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

9. 根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）的相关规定，公司已经制定了利润分配政策及未来股东回报规划，详见本预案“第五节 利润分配政策及执行情况”，请投资者予以关注。

10. 根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）和中国证监会《关于首发及再融资、重大

资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31 号)的要求,为保障中小投资者利益,公司分析了本次发行对即期回报摊薄的影响,并提出了具体的填补回报措施,相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出了承诺,相关情况详见本预案“第六节 与本次发行相关的董事会声明及承诺事项”之“二、本次发行摊薄即期回报情况及填补措施”。但所制定的填补措施不等于对公司未来利润做出保证,投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

## 目 录

声 明 .....	1
特别提示 .....	2
目 录 .....	5
释 义 .....	7
<b>第一节 本次发行方案概要 .....</b>	<b>8</b>
一、发行人基本情况 .....	8
二、本次发行的背景和目的 .....	8
三、发行对象及其与公司的关系 .....	9
四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期 .....	10
五、本次发行构成关联交易 .....	12
六、本次发行不会导致公司控制权发生变化 .....	12
七、本次发行方案取得批准的情况及尚需呈报批准的程序 .....	12
<b>第二节 发行对象基本情况 .....</b>	<b>14</b>
一、个人简历 .....	14
二、发行对象控制的核心企业和核心业务、关联企业的主营业务情况 .....	14
三、发行对象最近五年处罚、诉讼等相关情况 .....	14
四、本次发行后，发行对象与上市公司的同业竞争、关联交易情况 .....	14
五、本次发行预案披露前 24 个月内发行对象与公司之间的重大交易情况 .....	15
六、认购资金来源 .....	15
七、附生效条件的股份认购协议的内容摘要 .....	15
<b>第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....</b>	<b>19</b>
一、本次募集资金的使用计划 .....	19
二、募集资金使用的必要性及可行性分析 .....	19
三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	21
四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况 .....	21
五、可行性分析结论 .....	21
<b>第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....</b>	<b>22</b>

一、本次发行后公司业务及资产、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况 .....	22
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	23
三、本次发行后公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况 .....	24
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，或公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形.....	24
五、本次发行对公司负债情况的影响 .....	24
六、本次发行相关的风险说明 .....	25
<b>第五节 利润分配政策及执行情况 .....</b>	<b>28</b>
一、利润分配政策 .....	28
二、最近三年现金分红情况及未分配利润使用安排 .....	31
三、未来（2020-2022 年）股东回报规划 .....	33
<b>第六节 与本次发行相关的董事会声明及承诺事项 .....</b>	<b>38</b>
一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明.....	38
二、本次发行摊薄即期回报情况及填补措施 .....	38

## 释 义

除非另有说明，本预案中下列简称具有如下含义：

发行人、公司、本公司、上市公司、克明面业	指	克明面业股份有限公司
预案、本预案	指	克明面业股份有限公司2020年非公开发行A股股票预案
A股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
实际控制人	指	陈克明
控股股东、克明集团	指	湖南克明食品集团有限公司
本次发行股票、本次发行、本次非公开发行	指	克明面业股份有限公司2020年非公开发行A股股票
发行对象、认购对象	指	陈宏
董事会	指	克明面业股份有限公司董事会
股东大会	指	克明面业股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《克明面业股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
募集资金	指	本次发行募集资金
报告期、最近三年一期	指	2017年、2018年、2019年和2020年1-9月
报告期各期末	指	2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年9月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该等财务数据计算的财务指标。



## 第一节 本次发行方案概要

### 一、发行人基本情况

公司名称	克明面业股份有限公司
英文名称	KEMEN NOODLE MANUFACTURING CO.,LTD
统一社会信用代码	91430900617162624T
注册资本	33,476.045万元人民币
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称	克明面业
股票代码	002661
法定代表人	陈克明
注册地址	湖南省南县兴盛大道工业园1号
办公地址	湖南省长沙市雨花区环保科技产业园振华路28号
邮政编码	410116
电子邮箱	kemen@keman.net.cn
公司网址	www.kemen.cn
经营范围	粮食收购；挂面（普通挂面、花色挂面）生产、销售；餐饮服务（职工食堂）；饮料〔瓶（桶）装饮用水类（饮用纯净水）〕生产、销售；普通货运服务；预包装食品批发；信息系统服务；企业管理咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；自有商标及专利的有偿使用服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

##### 1. 行业发展背景

作为传统健康主食的挂面，属于日常快速消费品，其消费具有较强的稳定性。挂面行业目前主要呈现出以下几个发展特点和趋势：（1）目前整个挂面产业仍处于转型期，市场集中度较低、区域发展不平衡，但加快集中的趋势愈发明显，市场份额进一步向业内头部企业集聚；（2）人们生活水平的提高和饮食健康的改变，消费者对食品的方便性、营养化和安全性提出更高的要求，人口老龄化加剧，健康营养、功能保健食品的市场需求扩容，从而为食品产业发展提供了更大的市场空间；（3）全球食品产业高新技术的不断发展，推动食品消费从生存型

消费加速向健康型、享受型消费方向转变，食品消费市场将从保障供给转向个性化、功能化、时尚化的方向发展，并引导食品格局向多领域、全链条、深层次、低能耗、全利用、高效益可持续方向前进。

## 2. 公司经营背景

公司以面制品的生产和销售为主营业务。公司在食品安全和食品质量控制、品牌建设、产品研发、营销建设等方面具有明显竞争优势。

报告期各期，公司实现营业总收入分别为 226,938.31 万元、285,626.29 万元、303,397.33 万元和 291,618.04 万元；归属于上市公司股东的净利润分别为 11,267.52 万元、18,590.95 万元、20,666.82 万元和 28,859.32 万元。报告期内公司经营业绩不断上涨的主要原因是公司围绕管理层制定的目标，持续精耕市场，建立了良好的品牌效应。

根据中国商业联合会中华全国商业信息中心定期公布的《全国连锁店畅销商品月度监测表》，我国挂面产品的主要品牌有“陈克明”、“金沙河”、“金龙鱼”、“博大”、“中裕”等。该项监测数据主要统计的是挂面品牌的超市综合权数市场占有率，数据显示，“陈克明”品牌超市综合权数市场占有率稳居第一。

### （二）本次发行的目的

#### 1. 增强公司资本实力

本次非公开发行股票募集资金将有效增强公司资本实力，提高公司经营安全性，为进一步稳固及发展公司主营业务奠定良好的基础。

#### 2. 展示公司管理层对公司未来发展的信心

公司总经理、股东陈宏参与本次非公开发行，体现了对公司支持的决心，以及对公司未来发展的信心，有利于公司业务发展与转型升级。

## 三、发行对象及其与公司的关系

本次非公开发行 A 股股票的发行对象为陈宏，为公司董事、总经理，及公司实际控制人陈克明之子，双方为一致行动关系。

## 四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

### （一）发行股票的种类及面值

本次拟发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行方式和发行时间

本次发行全部采取向特定对象非公开发行的方式。公司将在中国证监会核准的有效期限内择机向特定对象发行。

### （三）发行对象及认购方式

本次发行对象为陈宏先生，以现金方式认购本次发行的全部股票。

### （四）发行价格及定价原则

本次向特定对象发行的定价基准日为公司第五届董事会第十五次会议决议公告日（2020 年 11 月 25 日）。发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量）的 80%，即 15.68 元/股。

在定价基准日至发行日期间，若公司发生因除权、除息事项引起股价调整的情形，本次发行底价将按以下办法作相应调整：

假设调整前发行价格为 P0，每股送股或转增股本数为 N，每股派息/现金分红为 D，调整后发行价格为 P1，则：派息/现金分红： $P1=P0-D$ ；

送股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$ ；

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$ 。

### （五）发行数量

本次非公开发行数量不超过 4,000.00 万股（含本数），未超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 100,428,135 股（含本数），发行对象认购情况如下：

序号	发行对象	认购股份数量（股）	认购金额（元）
1	陈宏	40,000,000	627,200,000.00
	合计	<b>40,000,000</b>	<b>627,200,000.00</b>

若公司在本次发行定价基准日至发行日期间发生送股、回购、资本公积金转增股本等股本变动事项，本次发行股票数量上限将作相应调整。在前述范围内，最终发行数量将提请股东大会授权董事会根据证监会相关规定及最终发行价格与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （六）限售期

特定发行对象陈宏承诺：（1）本次非公开发行结束之日，若陈宏较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持不超过公司已发行的 2% 的股份，则其认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让；（2）反之，本次非公开发行结束之日，若陈宏较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持超过公司已发行的 2% 的股份，则其认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。若中国证监会、深圳证券交易所等关于免于发出要约中收购方应承诺限售期的相关法律、法规、规范性文件在本次发行完成前调整的，则上述限售期应相应调整。

### （七）上市地点

本次发行的 A 股股票将在深圳证券交易所上市交易。

### （八）本次发行前公司滚存未分配利润的安排

本次发行前的滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

### （九）募集资金总额及用途

本次发行计划募集资金总额不超过 62,720.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金拟全部用于补充流动资金及偿还有息负债。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会指定的专项账户。

### （十）本次发行决议有效期

本次向特定对象发行股票的决议有效期为自公司股东大会审议通过本次向特定对象发行股票议案之日起十二个月。

## 五、本次发行构成关联交易

本次发行对象为陈宏，系公司实际控制人陈克明之一致行动人，为上市公司控股股东、实际控制人控制的关联人，其通过现金方式认购本次非公开发行的全部股票，本次发行构成关联交易。

在公司董事会审议本次发行相关议案时，已严格按照相关法律、法规以及公司内部制度的规定，履行了关联交易的审议和表决程序，独立董事发表了事前认可意见和独立意见，关联董事均回避表决，由非关联董事表决通过。在本次发行相关议案提交公司股东大会审议时，关联股东将回避相关议案的表决。

## 六、本次发行不会导致公司控制权发生变化

截至本预案公告日，公司股份总数为 334,760,450 股。实际控制人陈克明及其配偶段菊香、弟弟陈克忠、妹妹陈晓珍、妹妹陈源芝、女儿陈晖、儿子陈宏通过克明集团间接控制公司 92,082,387 股股份，占公司股份总数的 27.51%。此外，陈克明直接持有公司 1,944,347 股股份，持股比例为 0.58%；陈克忠直接持有公司 877,500 股股份，持股比例为 0.26%；陈晓珍直接持有公司 1,010,000 股股份，持股比例为 0.30%；陈源芝直接持有公司 4,413,000 股股份，持股比例为 1.32%；陈晖直接持有公司 174,858 股股份，持股比例为 0.05%；陈宏直接持有公司 3,681,898 股股份，持股比例为 1.10%。综上，实际控制人陈克明及其上述家族成员合计控制公司 31.12%表决权。

若按照本次非公开发行的股票数量上限 40,000,000 股测算，本次发行完成后，公司总股本将增加至 374,760,450 股，陈宏直接持有公司股份数将增加至 43,681,898 股，持股比例为 11.66%，实际控制人陈克明及其上述家族成员将合计控制公司 38.47%表决权，公司实际控制人仍为陈克明。

因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 七、本次发行方案取得批准的情况及尚需呈报批准的程序

### **（一）本次发行已履行的审议和批准程序**

公司本次发行股票相关事项已经公司第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十四会议审议通过，公司独立董事发表了独立意见。

### **（二）本次交易事项尚需履行的审批程序**

公司本次发行股票相关事项尚需履行的批准程序有：

1. 公司股东大会批准本次非公开发行方案，并同意陈宏参与本次非公开发行免于发出要约；
2. 中国证监会核准本次非公开发行 A 股股票申请。

在完成前述程序后，公司将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜。

## 第二节 发行对象基本情况

本次发行对象为陈宏，基本情况如下：

### 一、个人简历

陈宏先生：男，中国国籍，无境外居留权，1979 年 7 月出生，本科学历。曾任公司采购部、设备部负责人、总经理助理，2010 年至 2016 年 4 月，任公司副总经理，现任公司董事、总经理。

### 二、发行对象控制的核心企业和核心业务、关联企业的主营业务情况

截至本预案公告日，除上市公司及其下属子公司以外，陈宏对外投资或任职的企业及其主营业务如下：

序号	公司名称	持股比例	任职情况	主营业务
1	湖南梦慧眷企业管理咨询有限公司	100%	执行董事、总经理	企业管理咨询服务；市场营销策划服务；策划创意服务；企业营销策划；企业形象策划服务；品牌推广营销；广告设计；房地产咨询服务；房地产中介服务；房地产信息咨询；房地产经纪；房地产估价；广告制作服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注：上表不包含已注销和已吊销的企业。

### 三、发行对象最近五年处罚、诉讼等相关情况

截至本预案公告日，陈宏最近 5 年不存在受行政处罚、刑事处罚及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

### 四、本次发行后，发行对象与上市公司的同业竞争、关联交易情况

#### （一）同业竞争情况

截至本预案公告日，陈宏控制的其他企业不存在从事与上市公司及其子公司相同或相似业务的情况。本次非公开发行完成后，公司与陈宏不会因本次发行产

生新的同业竞争或潜在的同业竞争。

## （二）关联交易情况

本次发行对象为陈宏，系公司实际控制人陈克明之一致行动人，为上市公司控股股东、实际控制人控制的关联人，其通过现金方式认购本次非公开发行的全部股票，本次发行构成关联交易。对此，公司将严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批程序。

本次发行完成后，公司如与陈宏发生关联交易，将严格按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部管理制度履行审批程序及信息披露义务。

## 五、本次发行预案披露前 24 个月内发行对象与公司之间的重大交易情况

本预案披露前 24 个月内，公司与陈宏及其控制的其他企业未发生重大交易。

## 六、认购资金来源

陈宏承诺，参与本次认购的资金均来自于其本人的合法自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用公司及其关联方资金用于本次认购的情形；也不存在公司直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

## 七、附生效条件的股份认购协议的内容摘要

### （一）协议主体和签订时间

甲方：克明面业股份有限公司

乙方：陈宏

协议签订时间：2020 年 11 月 24 日

### （二）标的股份、定价基准日

1. 标的股份：本次发行的 A 股股票



2. 定价基准日：第五届董事会第十五次会议决议公告日

### **(三) 认购价格、认购数量**

#### **1. 认购价格**

(1) 本次非公开发行股票定价基准日为公司第五届董事会第十五次会议决议的公告日，本次发行价格（认购价格）为 15.68 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总量）。

(2) 若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次非公开发行股份的发行价格（认购价格）将按照中国证监会及深交所的相关规则进行相应的调整，调整公式如下：

①派发现金股利： $P1=P0-D$

②送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

③两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P0$  为调整前认购价格，每股派发现金股利为  $D$ ，每股送红股或转增股本数为  $N$ ，调整后发行价格为  $P1$ 。

#### **2. 认购数量**

(1) 本次非公开发行股票数量不超过 40,000,000 股（含 40,000,000 股）。其中乙方认购数量不超过 40,000,000 股（含 40,000,000 股），认购金额不超过 627,200,000.00 元，最终发行数量将在中国证监会核准发行数量的范围内，由甲方及主承销商根据实际情况和市场情况协商确定。

(2) 若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量将做相应调整。

### **(四) 缴款、验资及股份登记**

1. 乙方同意在甲方本次非公开发行股票获得中国证监会核准且乙方收到甲

方和本次非公开发行的保荐机构（主承销商）发出的缴款通知之日起 10 个工作日内，以现金方式一次性将全部认购价款划入甲方的保荐机构（主承销商）为本次非公开发行开立的指定账户，上述认购资金在甲方聘请的会计师事务所完成验资并扣除相关费用后，再行划入甲方的募集资金专项存储账户。

2. 在乙方按前款规定支付认购款后，甲方按规定将乙方认购的股票在证券登记结算机构办理股票登记手续。

### **（五）限售期**

1. 乙方承诺：（1）本次非公开发行结束之日，若乙方较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持不超过甲方已发行的 2% 的股份，则其认购的本次公开发行的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让；（2）反之，本次非公开发行结束之日，若乙方较本次非公开发行结束之日前十二个月，增持超过甲方已发行的 2% 的股份，则其认购的本次公开发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。乙方应按照相关法律法规和中国证监会、深交所的相关规定及公司要求就本次非公开发行中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定事宜。

2. 自本次非公开发行结束之日起至本次认购的股份解禁之日止，乙方就其所认购的公司本次公开发行的股票，由于公司送股、资本公积转增股本原因增持的公司股份，亦应遵守上述限售安排。

3. 如相关法律、法规和规范性文件对限售期要求有变更的，则乙方本次认购股份的限售期根据变更后的法律、法规和规范性文件要求的下限相应进行调整。限售期届满后，乙方因本次非公开发行所获得的公司股份减持时，需遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程的相关规定。

### **（六）协议的生效**

1. 本协议为附生效条件的协议，本协议经双方签字盖章，并满足下列全部条件后生效：

（1）甲方董事会及股东大会审议批准本次非公开发行。

（2）中国证监会核准甲方本次非公开发行，并核发发行批文。

2. 双方均有促使协议得以生效的义务，并且应当尽最大努力成就本协议所述的生效条件。

3. 如非因一方或双方违约的原因造成上述条件未能得到满足，则双方各自承担因签署及准备履行本协议所支付之费用，且互不承担违约责任。

### **(七) 主要违约责任条款**

1. 本协议生效后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任，赔偿守约方因此遭受的损失。

2. 因一方擅自单方面终止本协议，或因其违约导致本协议无法继续履行，或其在在本协议中所作的声明、承诺或保证存在虚假、重大遗漏或者重大误解的，或未能及时、全面履行本协议约定的义务且经协议相对方通知后仍未能如约履行义务的，守约方有权解除本协议，并要求违约方承担相应的违约或损害赔偿责任。

3. 如乙方未按本协议约定履行本次认购价款的支付义务，每逾期一日，应按逾期应付未付金额的万分之二向甲方支付迟延履行违约金，直至本次认购价款全部支付完毕，且甲方有权要求乙方赔偿因此给甲方造成的损失。

4. 发生下列情形之一的，双方互不负违约责任：

(1) 本次非公开发行未能获得甲方董事会和/或股东大会的决议通过；

(2) 在履行协议过程中如遇监管部门政策调整、相关法律法规变更，导致本次非公开发行无法实现，甲方终止本次非公开发行；

(3) 甲方根据实际情况调减本次发行的最初拟定发行股份总数或最初认购股份数，或根据监管部门的要求调整本次发行方案；

(4) 甲方根据实际情况决定终止本次非公开发行；

(5) 本次非公开发行最终未获得中国证监会核准；

(6) 因不可抗力事件导致一方或双方履行不能的。

### 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

#### 一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过人民币 62,720.00 万元（含本数），所募集资金在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息负债。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款及其他有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换，或对相关银行贷款及其他有息负债予以续借，待募集资金到账后归还。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

#### 二、募集资金使用的必要性及可行性分析

##### （一）募集资金使用的必要性

##### 1. 补充营运资金满足公司业务快速发展的需求

基于行业当前发展趋势和竞争格局，结合公司近年来不断扩大的业务规模，未来几年公司仍处于成长期，生产经营、市场开拓等活动中需要大量的营运资金。2017 年以来公司经营规模总体逐步扩大，但营运资金规模明显下降。报告期各期，公司的营业收入和营运资金规模如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	291,618.04	303,397.33	285,626.29	226,938.31
营业收入增长率	-	6.22%	25.86%	4.89%
营运资金	24,545.05	-13,545.12	62,488.83	95,280.50
营运资金增长率	-	-121.68%	-34.42%	-16.70%

2017 年至 2019 年，公司营收规模总体上升超过 33%，营运资金规模总体下降超过 114%，虽然公司不断改善管理水平，控制生产成本，提高运营效率，但仍面临营运资金紧张的压力，且公司追求进一步做大业务，对营运资金也有新的要求。通过本次发行募集资金来偿还有息负债和补充流动资金，可在一定程度上

解决公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求，缓解公司快速发展的资金压力，提高公司抗风险能力，增强公司总体竞争力。

## 2. 减小财务杠杆，降低财务费用

为支持公司的发展战略，公司近年来加大投资力度和资本开支规模，资产规模和业务规模不断增加，日常营运资金需求亦不断增加。为了满足业务发展的资金需求，除通过经营活动补充流动资金外，公司还通过银行借款等外部融资方式筹集资金以满足日常经营之需，充分利用了财务杠杆，为公司的发展提供了有力支持，同时也导致公司资产负债率自 2017 年以来逐年增高。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司资产负债率、流动比率、速动比率情况如下：

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
资产负债率	39.26%	45.46%	43.40%	27.94%
流动比率	1.16	0.92	1.48	2.19
速动比率	0.70	0.66	1.05	1.65

公司可通过本次非公开发行股票募集资金偿还有息负债和补充流动资金，优化财务结构，降低负债规模，控制经营风险，增强抗风险能力。

## （二）募集资金使用的可行性

### 1. 本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次发行符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位并补充流动资金及偿还有息负债后，公司资本结构将得到改善，流动性风险将有所降低，现金流压力适当缓解，有利于保障公司的盈利能力，公司的持续经营能力将得到有效提升。

### 2. 公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面制定了《克明面业股份有限公司募集资金使用管理

制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面作出了明确规定。本次发行的募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

### **三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响**

通过本次发行，公司的营运资金将得到有效补充，资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力将得到增强，将有助于解决公司业务不断拓展过程中对资金的需求，提升公司主营业务的竞争实力，促进公司的长期可持续发展。

#### **（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额将同时增加，营运资金得到充实，资金实力得到有效增强，资产负债率有所改善，资本结构更趋合理，财务费用支出有所减少，有利于优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的偿债能力和抗风险能力。

### **四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况**

本次发行募集资金拟用于补充流动资金及偿还有息负债，不涉及需履行立项备案、环境影响评价等相关报批事项，亦不涉及使用建设用地的情况。

### **五、可行性分析结论**

综上所述，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，将进一步提高公司的经营运营能力和抗风险能力，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

## 第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行后公司业务及资产、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

#### （一）本次发行后公司业务及资产是否存在整合计划

本次发行募集资金在扣除发行费用后，将用于补充流动资金及偿还有息负债，符合公司未来发展战略。本次发行将有助于增强公司的资本实力，充实营运资金，优化财务结构，有利于公司长远经营发展。

本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不会导致公司业务和资产的整合。

#### （二）本次发行后公司章程变化情况

本次发行完成后，公司股本相应增加，公司将按照发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。截至本预案公告日，公司无其他修改或调整公司章程的计划。

#### （三）本次发行后公司股东结构的变动情况

截至本预案公告日，公司股份总数为 334,760,450 股。实际控制人陈克明及其配偶段菊香、弟弟陈克忠、妹妹陈晓珍、妹妹陈源芝、女儿陈晖、儿子陈宏通过克明集团间接控制公司 92,082,387 股股份，占公司股份总数的 27.51%。此外，陈克明直接持有公司 1,944,347 股股份，持股比例为 0.58%；陈克忠直接持有公司 877,500 股股份，持股比例为 0.26%；陈晓珍直接持有公司 1,010,000 股股份，持股比例为 0.30%；陈源芝直接持有公司 4,413,000 股股份，持股比例为 1.32%；陈晖直接持有公司 174,858 股股份，持股比例为 0.05%；陈宏直接持有公司 3,681,898 股股份，持股比例为 1.10%。综上，实际控制人陈克明及其上述家族成员合计控制公司 31.12% 表决权。

若按照本次非公开发行的股票数量上限 40,000,000 股测算，本次发行完成后，公司总股本将增加至 374,760,450 股，陈宏直接持有公司股份数将增加至

43,681,898 股，持股比例为 11.66%，实际控制人陈克明及其上述家族成员将合计控制公司 38.47%表决权，公司实际控制人仍为陈克明。

因此，本次发行不会导致公司的控制权发生变化，也不会导致公司股东结构发生重大不利变化。

#### **（四）本次发行后公司高管人员结构变动情况**

截至本预案公告日，公司尚无因本次发行而需对高级管理人员进行重大调整的计划，预计本次发行不会对高级管理人员结构造成重大影响。本次发行后，若公司拟调整高级管理人员，将严格履行必要的法律程序和信息披露义务。

#### **（五）对业务结构的影响**

本次发行所募集资金扣除发行费用后将用于补充公司流动资金及偿还有息负债，本次发行不会对公司的业务结构产生不利影响。

## **二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况**

### **（一）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额将同时增加，营运资金得到充实，资金实力得到有效增强，资产负债率有所改善，资本结构更趋合理，财务费用支出有所减少，有利于优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的偿债能力和抗风险能力。

### **（二）本次发行对公司盈利能力的影响**

本次发行完成后，公司总股本增大，总资产、净资产有所增加，短期内公司的每股收益将可能被摊薄。但募集资金到位后，将有助于优化公司资本结构、降低公司财务费用、增强资金实力，为公司主营业务发展提供有力保障，有利于提升公司后续发展及盈利能力，对公司的可持续发展将起到良好的促进作用。

### **（三）本次发行对公司现金流量的影响**

本次发行由特定对象以现金认购，募集资金到位后，公司筹资活动现金流入将增加。未来随着公司资本实力进一步提升，公司主营业务的盈利能力将得以加



强，经营活动产生的现金流量也将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

### 三、本次发行后公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系不会因本次发行而发生变化，公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间不会因本次发行而产生新的同业竞争和关联交易。

### 四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，或公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

截至本预案公告日，公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

公司不会因本次发行产生资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，也不会产生为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

### 五、本次发行对公司负债情况的影响

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并资产负债率为 45.46%，流动比率为 0.92，速动比率为 0.66；截至 2020 年 9 月 30 日，公司合并资产负债率为 39.26%，流动比率为 1.16，速动比率为 0.70。公司资产负债率适中，但流动负债占比较大，流动比率及速动比率较低，公司面临一定的短期偿债压力。

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末
资产总计	416,008.66	412,082.82
流动负债	153,719.43	178,059.26
流动负债占总负债比重	94.11%	95.06%

项目	2020 年 9 月末	2019 年末
负债合计	163,333.71	187,318.34
合并资产负债率	39.26%	45.46%
流动比率	1.16	0.92
速动比率	0.70	0.66

本次发行完成后，公司的净资产规模将上升，资产负债率得以下降，资产负债结构将更加合理，抗风险能力将进一步增强。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过低、财务成本不合理的情形。

## 六、本次发行相关的风险说明

### （一）业务风险

#### 1. 食品安全风险

食品行业属于强监管行业，公司不排除由于公司质量管理工作出现疏忽或其他不可预计的原因和不可抗力，而发生产品质量问题，并因此产生赔偿风险，及对公司的信誉和公司产品的销售产生重大不利影响。

#### 2. 市场竞争的风险

2019 年中国挂面行业的总产量较上年增长 3.3%，行业增长较为缓慢，同时叠加产品同质化严重、市场竞争激烈，面临强势竞争对手加入的挑战，公司存在因市场竞争加剧而带来的业绩风险。

#### 3. 成本上升的风险

挂面原材料为小麦面粉，在挂面的成本结构中，接近 80% 的成本由面粉构成。2020 年受疫情影响，部分国家限制粮食出口，且叠加蝗虫灾害，小麦价格有所上涨，目前我国小麦库存及供给均较充足，预计上涨幅度有限。整体来看，小麦市场近年受政策、外部环境及供需的影响，价格存在一定波动，未来政策的走向以及新麦的产量、品质，将影响小麦的价格，若小麦价格上涨可能导致公司生产成本上升，从而影响利润水平。

#### 4. 产能过剩的风险

为应对大规模批量生产，公司主要采用基地集中规模化生产模式，目前拥有

延津、遂平、长沙、南县、武汉、新疆等已建成生产基地，以及在建的成都生产基地。2019 年公司产能仍为超负荷状态，产能利用率为 101.32%，部分生产线加班生产，部分产品需委外生产，产能利用率较 2018 年继续提升。但考虑到目前挂面市场增长缓慢，多个同行业大型企业也大幅增加产能，行业可能面临产能过剩，公司新增产能能否及时消化及取得预期收益存在一定不确定性。

## （二）流动性风险

由于公司尚处于业务扩张期，较长时间内面临资本性支出和扩大生产经营的资金需求压力，且上市后公司主要依靠自有资金和银行借款筹措生产和发展所需资金，因此最近三年及一期公司流动比率、速动比率相对较低。报告期各期末，公司流动比率分别为 2.19、1.48、0.92 和 1.16，速动比率分别为 1.65、1.05、0.66 和 0.70。如公司生产经营或资金周转出现严重不利情况，则将导致偿债风险。

## （三）即期回报摊薄风险

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将有所增长，但是募集资金使用效益的显现需要一定时间。若在补充流动资金后公司的经营效率未能得到有效提升，在股本和净资产均增加的情况下，公司存在即期回报被摊薄的风险。

## （四）管理风险

随着公司业务规模的不断扩大和投资项目的陆续增多，分支机构快速增加，公司资产规模、人员规模、业务规模将迅速扩张。公司对高水平研发、营销、管理人才的需求将大幅上升，公司面临因管理能力发展与经营规模扩大不相匹配的风险。

## （五）审批风险

本次非公开发行需获得中国证监会的核准。能否取得相关核准，以及最终获得相关核准的时间存在不确定性。

## （六）股市风险

股票市场投资收益与风险并存。股票的价格不仅受公司盈利水平和公司未来

发展前景的影响,还受投资者心理、股票供求关系、公司所处行业的发展与整合、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。同时,公司本次发行尚需履行多项审批程序,需要一定的时间方能完成。在此期间,公司股票的市场价格可能会出现波动,直接或间接对投资者造成损失。

## 第五节 利润分配政策及执行情况

### 一、利润分配政策

截至本预案公告日，公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定如下：

第一百五十五条：公司的利润分配政策为：

（一）公司的利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司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。

（二）公司的利润分配的形式：公司利润分配的形式主要包括现金方式或股票与现金相结合方式。其中优先采取现金分红的分配形式。公司当年度实现盈利，在依法提取公积金后进行现金分红；采用股票股利进行利润分配时，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经营能力。

（三）公司的利润分配的期间间隔：公司在符合利润分配的条件下，每年度进行一次分红；公司董事会可以根据当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期现金分红。

（四）利润分配的条件和比例

1. 在公司当年盈利且累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当优先采取现金方式分配股利，公司任何连续三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

2. 在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案

符合全体股东的整体利益和长远利益。

3. 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 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%；

(2) 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%；

(3) 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%；

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4. 上述重大资金支出事项是指以下任一情形：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过公司最近一次经审计净资产的 30%或资产总额的 20%；

(2) 当年经营活动产生的现金流量净额为负；

(3) 中国证监会或者深圳证券交易所规定的其他情形。

(五) 公司拟进行利润分配时，应按照以下决策程序和机制对利润分配方案进行研究论证：

1. 在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

2. 公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章和本章程规定的利润分配政策。

3. 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会

审议。

4. 公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过电话、传真、信函、网络等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配方案的审议程序如下：

1. 公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

2. 监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

3. 股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（七）利润分配政策的调整程序：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而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议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，且公司应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司应以股东权益保护为出发点，在有关利润分配政策调整或变更的提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议公司章程规定的利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

（八）利润分配政策的实施

1. 公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。

2. 公司当年盈利且累计未分配利润为正，董事会未做出现金利润分配预案的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

（1）结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

（2）留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

（3）董事会会议的审议和表决情况；

（4）独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

（九）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（十）股东回报规划的制订周期和调整机制

1. 公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2. 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本条确定的利润分配基本原则，重新制订股东回报规划。

## **二、最近三年现金分红情况及未分配利润使用安排**

### **（一）最近三年利润分配方案**



### 1. 公司 2019 年度利润分配方案

母公司 2019 年度以 319,311,545 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.5 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案已于 2020 年 5 月 11 日经公司 2019 年度股东大会审议通过。该分配方案已实施完毕。

### 2. 公司 2018 年度利润分配方案

母公司 2018 年度以 330,368,675 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案已于 2019 年 5 月 10 日经公司 2018 年度股东大会审议通过。该分配方案已实施完毕。

### 3. 公司 2017 年度利润分配方案

母公司 2017 年度以 333,556,523 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案已于 2018 年 3 月 20 日经公司 2017 年度股东大会审议通过。该分配方案已实施完毕。

## （二）最近三年现金分红比例

公司近三年普通股现金分红情况表如下：

分红年度	现金分红金额 (万元, 含税)	合并报表中归属于母公 司股东的净利润 (万元)	占合并报表中归属于母 公司股东的净利润比率
2019 年度	7,982.79	20,666.82	38.63%
2018 年度	8,259.22	18,590.95	44.43%
2017 年度	6,671.13	11,267.52	59.21%
最近三年累计现金分红金额 (万元)			<b>22,913.14</b>
最近三年年均归属于母公司股东的净利润 (万元)			<b>16,841.76</b>
最近三年累计现金分红额/最近三年年均归属于上市公司普通股 股东的净利润			<b>136.05%</b>

公司严格按照中国证监会及《公司章程》等的相关规定，坚持现金分红为主的利润分配政策。最近三年，公司累计现金分红金额占最近三年年均归属于母公司股东净利润的比例达到 136.05%。

根据公司经营情况，公司的未分配利润均用于公司日常生产经营，以满足公司各项业务拓展的资金需求，促进公司持续发展，提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

### **（三）未分配利润使用安排情况**

为保持公司的可持续发展，公司将历年滚存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，继续投入公司生产经营，根据公司生产经营情况以及发展规划，主要用于补充业务经营所需的流动资金及公司新建项目所需的资金投入。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

## **三、未来（2020-2022 年）股东回报规划**

为维护公司股东依法享有的资产收益等权利，重视股东的合理投资回报，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，进一步明确和完善公司的利润分配政策，增加股利分配决策透明度和可操作性，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等文件精神 and 《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，公司制定了《克明面业股份有限公司未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划》，该计划已经于 2020 年 5 月 11 日召开的 2019 年度股东大会审议通过。

《克明面业股份有限公司未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划》中主要情况如下：

### **（一）未来三年股东回报规划的分配原则**

1. 公司实行延续、稳健的利润分配政策，利润分配时兼顾对投资者的合理回报与公司长期可持续发展需求的平衡；
2. 公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

### **（二）未来三年股东回报规划的利润分配形式**

1. 公司利润分配的形式主要包括现金方式或股票与现金相结合方式。其中

优先采取现金分红的分配形式。

2. 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时，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

3. 公司利润分配不得超过累计可供股东分配的利润范围，不得损害公司持续经营能力。

### **（三）未来三年股东回报规划的利润分配具体政策**

在公司当年实现盈利且符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，并充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求（包括但不限于公司网站投资者交流平台、电话、传真、电子邮箱、实地调研等方式），制定年度利润分配方案，利润分配方案中应当说明当年未分配利润的使用计划。

#### **1. 现金分红**

（1）现金分红的条件：公司当年度实现盈利，且累计未分配利润为正数；审计机构对公司该年度财务报告或半年度财务报告出具标准无保留意见；公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），无董事会认为不应进行现金分红的情形。

（2）现金分红比例：在满足现金分红条件时，公司任何连续三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

（3）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

① 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%；

② 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%；

③ 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%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

## 2. 股票股利的分配

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，并考虑公司股票估值处于合理范围内，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，公司可以单独或在实施现金分配股利的同时发放股票股利。

### **(四) 未来三年股东回报规划的利润分配时间间隔**

公司在符合利润分配的条件下，原则上每年度进行一次分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况等情况，提议公司进行中期现金分红。

### **(五) 未来三年股东回报规划的预案和决策机制**

1. 在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

2. 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3. 公司董事会有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过电话、传真、信函、网络等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

4. 公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

5. 监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

6. 股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

7. 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

8. 公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，同时应当以列表方式明确披露公司前三年现金分红的数额、与净利润的比例；如报告期内对现金分红政策进行调整或变更的，应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。公司当年盈利且累计未分配利润为正，董事会未做出现金利润分配预案的，公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项：

（1）结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明；

（2）留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况；

（3）董事会会议的审议和表决情况；

（4）独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

#### **（六）未来三年股东回报规划的制订周期和调整机制**

1. 公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2. 如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整

的，公司可以根据本规划第二条确定的基本原则，重新制订股东回报规划

### **（七）未来三年分红规划的利润分配政策执行**

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。存在股东违规占用公司资金情况的，利润分配时，公司应当直接扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金和以同期银行贷款利率计算的资金占用费用。

本股东回报规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定执行。本股东回报规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。

## 第六节 与本次发行相关的董事会声明及承诺事项

### 一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

除本次发行外，公司在未来十二个月内暂无其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

### 二、本次发行摊薄即期回报情况及填补措施

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号），以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）等规定的要求，为保障中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，具体的分析及采取的填补回报措施说明如下：

#### （一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

##### 1. 主要假设及说明

（1）假设宏观经济环境和公司所处行业的市场情况没有发生重大不利变化；

（2）假设本次非公开发行股票方案于2021年3月末实施完毕，最终完成时间以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

（3）假设本次非公开发行股票数量为40,000,000股。上述发行股份数量仅为估计值，仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表最终发行股票数量。本次非公开发行股票实际数量以监管部门核准、实际发行情况以及发行费用等情况最终确定；

（4）不考虑本次发行募集资金到位后对公司生产经营、财务状况（如营业收入、财务费用、投资收益）等方面的影响；

（5）在预测公司总股本时，以截至本预案公告之日公司总股本334,760,450股为基础，仅考虑本次非公开发行A股的影响，不考虑其他调整事项导致股本发

生的变化；

(6) 根据公司披露的2020年第三季度报告，2020年1-9月归属于母公司股东的净利润为28,859.32万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为26,657.51万元。假设2020年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润为2020年三季度报告披露数据的4/3倍。假设公司2021年度扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润在2020年基础上按照下降10%、持平、增长10%等三种情形。（该数据仅为测算本次发行对公司的影响，不代表公司实际经营情况）；

(7) 在预测公司2021年净资产时，未考虑除净利润、资本公积转增股本及现金分红之外的其他因素对净资产的影响；在预测公司本次非公开发行后的净资产时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

上述假设仅为测试本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2021年经营情况及趋势的判断，亦不构成对公司2021年的业绩盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，盈利情况及所有者权益数据最终以会计师事务所审计的金额为准。

## 2. 本次发行对主要财务指标的影响

基于上述假设和前提，本次发行摊薄即期回报的影响如下：

项目	2020.12.31 /2020年	2021.12.31 /2021年	2021.12.31 /2021年
		本次发行前	本次发行后
普通股股数（万股）	33,476.05	33,476.05	37,476.05
<b>假设情形（1）：2021年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较2020年下降10%</b>			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	38,479.09	34,631.18	34,631.18
扣非后归属于上市公司股东的净利润（万元）	35,543.34	31,989.01	31,989.01
基本每股收益（元/股）	1.15	1.03	0.92
稀释每股收益（元/股）	1.15	1.03	0.92
扣非后基本每股收益（元/股）	1.06	0.96	0.85
扣非后稀释每股收益（元/股）	1.06	0.96	0.85
扣非前加权平均净资产收益率	15.77%	12.52%	12.52%



项目	2020.12.31 /2020 年	2021.12.31 /2021 年	2021.12.31 /2021 年
		本次发行前	本次发行后
扣非后加权平均净资产收益率	14.65%	11.62%	11.62%
<b>假设情形（2）：2021 年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较 2020 年持平</b>			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	38,479.09	38,479.09	38,479.09
扣非后归属于上市公司股东的净利润（万元）	35,543.34	35,543.34	35,543.34
基本每股收益（元/股）	1.15	1.15	1.03
稀释每股收益（元/股）	1.15	1.15	1.03
扣非后基本每股收益（元/股）	1.06	1.06	0.95
扣非后稀释每股收益（元/股）	1.06	1.06	0.95
扣非前加权平均净资产收益率	15.77%	13.62%	13.62%
扣非后加权平均净资产收益率	14.65%	12.65%	12.65%
<b>假设情形（3）：2021 年归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较 2020 年上升 10%</b>			
归属于上市公司股东的净利润（万元）	38,479.09	42,327.00	42,327.00
扣非后归属于上市公司股东的净利润（万元）	35,543.34	39,097.67	39,097.67
基本每股收益（元/股）	1.15	1.26	1.13
稀释每股收益（元/股）	1.15	1.26	1.13
扣非后基本每股收益（元/股）	1.06	1.17	1.04
扣非后稀释每股收益（元/股）	1.06	1.17	1.04
扣非前加权平均净资产收益率	15.77%	14.68%	14.86%
扣非后加权平均净资产收益率	14.65%	13.64%	13.64%

注：对基本每股收益和稀释每股收益的计算公式按照证监会制定的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》中的要求、根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》中的规定进行计算。

由上表可以看出，本次发行完成后，本次非公开发行股票可能会导致公司的每股收益和加权平均净资产收益率出现下降，即期回报存在被摊薄的风险。

## （二）本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行 A 股股票募集资金将用于补充流动资金及偿还有息负债，有利于推动公司主营业务的拓展和升级，募集资金使用方案已经过详细论证，符合公司中长期发展规划。本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

同时，公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对 2020 年有关财务数据的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。

### **（三）本次发行 A 股股票的必要性和合理性**

本次发行 A 股股票的必要性和合理性详见本预案“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”。

### **（四）本次募集资金用途与公司现有业务的关系**

公司专注于挂面食品的研发、生产和销售。本次发行募集资金将用于补充流动资金及偿还有息负债。募集资金投入使用后，将进一步优化公司的资产负债结构，减少财务费用支出，有利于降低公司的财务风险；同时将对公司主营业务提供更多的流动资金支持，有利于推动公司战略布局更好的落地实施。

### **（五）公司应对摊薄即期回报采取的填补措施**

公司将采取切实有效的措施提高募集资金的管理和使用效率，进一步增强盈利能力，实施持续稳定的利润分配政策，尽可能降低本次发行对股东回报的影响，充分保护股东特别是中小股东的合法权益。公司拟采取如下回报填补措施：

#### **1. 合理统筹资金，积极提升公司盈利能力**

本次募集资金到位后，公司流动性将有所提高，资本结构更为合理，财务费用得以下降，公司未来将加快业务的发展与开拓，进一步提高市场占有率及公司整体竞争实力，尽快产生更多效益回报股东。

#### **2. 提高募集资金使用效率，加强募集资金管理**

为规范募集资金的管理和使用，切实保护投资者利益，公司按照《公司法》、《证券法》、《证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律、法规及其他规范性文件的要求及《克明面业股份有限公司章程》的规定制定了《克明面业股份有限公司募集资金使用管理制度》，对募集资金专户存放、募集资金使用、募集资金用途变更、募集资

金管理与监督等进行了详细的规定。

根据《克明面业股份有限公司募集资金使用管理制度》，公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存放、专项使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金的使用进行检查和监督，以保证募集资金规范使用，合理防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

### **3. 加强经营管理和内部控制，为公司发展提供制度保障**

公司将进一步提高经营和管理水平，加强内部控制，发挥企业管控效能；推进全面预算管理，加强成本管理，强化预算执行监督，在严控各项费用的基础上，提升经营和管理效率、控制经营和管理风险。同时，公司将不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供坚实的制度保障。

### **4. 不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制**

《克明面业股份有限公司章程》中关于利润分配政策、尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，符合中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定以及《上市公司章程指引》的要求。此外，公司制定了《克明面业股份有限公司未来三年（2020年-2022年）股东回报规划》。公司将严格执行《克明面业股份有限公司章程》、《克明面业股份有限公司未来三年（2020年-2022年）股东回报规划》等相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，并将结合公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配，努力提升股东回报水平。

## **（六）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资

产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31 号）的有关规定，为保障中小投资者利益，公司董事及高级管理人员对本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1. 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2. 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3. 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4. 本人承诺支持由董事会或董事会薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5. 公司未来如有制定股权激励计划的，本人承诺支持公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6. 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

7. 本人承诺切实履行本承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意接受相关行政处罚或监管措施，愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。”

## **（七）控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

### **1. 公司控股股东的承诺**

公司控股股东克明集团对本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1. 本公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2. 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

3. 作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及本公司对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意接受相关行政处罚或监管措施，愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。”

## 2. 公司实际控制人的承诺

公司实际控制人陈克明对本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

“1. 本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2. 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

3. 作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意接受相关行政处罚或监管措施，愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。”

（本页无正文，为《克明面业股份有限公司2020年非公开发行A股股票预案》之盖章页）

克明面业股份有限公司

董 事 会

2020 年 11 月 24 日