

■ 2020年7月29日 星期三

(上接A66版)

公司编制了2020年度盈利预测报告,大华会计师事务所对此出具了大华核字[2020]006614号《盈利预测审核报告》。公司预测2020年度营业收入102,697.97万元,同比2019年度下降19.33%;预测2020年度归属于母公司股东的净利润24,757.09万元,同比2019年度下降17.7%,预测2020年度归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润20,401.93万元,同比2019年度下降18.79%。

尽管公司2020年度盈利预测的编制遵循了谨慎性原则,但是由于:(1)盈利预测所依据的各种假设具有不确定性;(2)国家宏观经济、行业形势和市场行情具有不确定性;(3)国家相关行业及产业政策具有不确定性;(4)其它如疫情等不可抗力的因素,公司2020年度的实际经营成果可能与盈利预测存在一定差异。

本公司提示投资者注意:盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的,但所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

三、其他风险

(一) 实际控制人控制的风险

王均金为公司实际控制人,本次发行前直接持有公司28.89%的股份,通过均瑶集团间接控制公司39.01%的股份,合计控制公司67.90%的股份。本次公开发行股份完成后,王均金持股比例有所下降,但仍处于控股地位。公司目前已按《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的规定建立并执行了较为完整的公司治理结构,但如果实际控制人利用其对公司的控制地位,对公司的发展战略、经营运作、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响,则存在可能损害公司及公司其他股东利益的风险。

(二) 小股东尚未对本次发行事宜发表意见的风险

王滢莹系发行人实际控制人王均金和发行人股东王均豪的侄女,其所持发行人股份系因继承而来。2010年1月27日,均瑶大健康饮品召开股东大会,决议根据《民事判决书》(上海市高级人民法院[2007]沪高民一(民)字第78号),同意王莹莹、王莹莹各自自愿承继原股东王均豪所持有的均瑶大健康饮品股份,由此,王滢莹成为发行人股东。本次发行前,王滢莹持有公司67.50万股,持股比例为0.1875%。针对本次发行事宜,现已与王滢莹取得联系,尚待其对本次发行事宜发表意见。

(三) 集募资金投资项目风险

本公司本次集募资金投向“均瑶大健康饮品浙江衢州产业基地新建年产常温发酵乳饮料10万吨及科研中心项目”,“均瑶大健康饮品浙江衢州产业基地扩建年产常温发酵乳饮料10万吨项目”以及“均瑶大健康饮品品牌升级建设项目”。本次集募资金项目建成投产后,将对公司经营规模、研发能力、品牌影响度、战略目标的实现和业绩水平的提高产生重大影响,但同时将会带来如下风险:

1、产能扩大的市场营销风险

本次集募资金投资项目建成后,公司的常温发酵乳饮品产能将有所提升,尽管上述产能的建立是在对市场、品牌、技术、销售能力等因素进行谨慎分析的基础之上,但市场需求仍存在不确定因素。若公司无法协调自有工厂和代工厂产能,有效扩大需求,增加销售范围,则可能导致产品销售风险。

2、快速扩张导致的管理风险

本次发行后,募投项目的投入将使公司的经营规模进一步扩大,公司的经营能力需要随之提升,公司采取多生产基地生产的方式,经营规模扩大后,公司的组织结构和管理体系也将趋于复杂,对公司的管理能力、组织能力、技术能力、研发能力提出了更高要求。本次发行完成后,存在公司无法及时提高经营水平,保证公司生产经营安全的风险。

3、新增折旧摊销费用导致利润下滑的风险

本次集募资金投向涉及新增土地、厂房及设备,募集资金投资项目实施后公司每年增加5,209.75万元折旧摊销费用,相较2019年度公司折旧摊销费用1,742.30万元有大幅度提升。若公司未来息税折旧摊销前的利润能在2019年41,199.88万元的基础上保持增长,公司折旧摊销费用占比不大,但仍有可能对公司经营成果造成一定影响。

4、即期收益和净资产收益率下降的风险

本次集募资金到位后,公司总股本和净资产规模将大幅提高,但募投项目从实施到产生实际效益需要时间,同时募投项目中品牌升级建设、研发投入、运营管理中心等部门费用支出较多。因此,本次发行后,公司即期收益和净资产收益率存在下降的风险。

四、其他重要事项

(一) 正在履行的重大合同

根据发行人的业务性质和业务规模,发行人重大销售合同及重大原材料采购合同为根据2019年度销售金额或采购金额确定的前20大客户或前20大供应商的合同;其他重大合同系指目前正在履行的交易金额在500万元以上的或虽然在500万元以下但对公司生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同,截至本招股意向书摘要出具之日,发行人及子公司正在履行的重大合同如下:

1、销售合同

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的
1	2020.1.12	沈阳市南商商贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、
2	2020.1.11	沈阳市榕城区伟博食品经营部	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列
3	2020.1.1	菏泽开发区博源酒水有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列、味动力乳酸菌小黄人系列、均瑶六个坚果系列、味动力系列
4	2020.1.1	拉萨亲亲工贸有限公司	框架协议	2020.1.1--2020.12.31	味动力乳酸菌系列

序号	签订时间	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的

<tbl_r cells="6" ix="3" max