

(上接A14版)				
报告期内,公司植脂末产品的产量分别为12.12万吨、13.61万吨、14.56万吨和9.16万吨;咖啡产品的产量分别为1,100.01吨、2,693.91吨、1,547.21吨和1,389.40吨。营业收入分别为136,772.30万元、169,545.60万元、183,645.01万元和126,354.06万元,公司实现的净利润分别为10,950.96万元、13,017.22万元、27,154.22万元和14,226.50万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为18,738.66万元、25,421.04万元、24,410.84万元、25,621.43万元和12,837.11万元。				

(二)简要财务信息				
单位:万元				
项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总额	171,130.79	160,180.03	130,263.99	100,658.30
负债总额	37,964.79	41,174.09	36,430.52	39,947.91
所有者权益	133,166.01	119,005.94	91,833.47	60,810.39
项目	2020年1—9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	126,354.06	183,645.01	159,545.60	136,772.30
净利润	14,226.50	27,154.22	13,017.22	10,950.96
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	12,837.11	25,621.43	24,410.84	18,738.66

(三)业绩预告情况

随着疫情管控的持续向好以及下游客户需求的不断提升,公司预计2021年1—3月可实现营业收入4.39亿元至4.84亿元,较2020年同期提升35.51%至49.41%,预计可实现净利润0.47亿元至0.50亿元,较2020年同期提升19.18%至28.15%,预计可实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润0.45亿元至0.48亿元,较2020年同期提升22.09%至31.59%。

七、新冠疫情对发行人生产经营和财务状况的影响程度

(一)发行人日常订单或重大合同的履行情况

2020年下半年以来,公司植脂末产能利用率已逐步恢复至正常水平,生产复工情况能满足订单交付计划要求,且与客户保持良好沟通,公司日常订单或重大合同的履行不存在障碍。

(二)2020年1—9月产能、产销量、新增订单等业务指标情况与报告期同期对比情况

2020年1—9月,公司植脂末产品的产能、产销量以及新增订单情况如下:

单位:万吨,亿元,%				
项目	2020年1—9月	2019年1—9月	2018年1—9月	变动幅度
产能	10.31	10.21	10.21	0.98
产量	9.32	10.17	10.17	-8.41
销量	9.14	9.81	9.81	-6.80
新增订单	境内	10.05	8.82	13.96
	境外	0.29	0.45	-35.37

注1:公司于2019年对植脂末1号喷雾干燥设备进行技术改造,于2019年2季度完工投入生产,停工期间相应植脂末产能予以扣减;

注2:植脂末产量为用于连续加工其他固体饮料产量与直接对外销售产量的合计;

注3:新增人民币订单为含增值税金额,新增人民币订单单位为亿美元或美元新加坡元。

受新冠肺炎疫情影响,2020年上半年植脂末产品的产量、销量以及新增订单金额较上年同期均有所下降,但随着国内疫情管控的持续向好,下游奶茶、咖啡等市场的消费快速恢复,三季度以来公司上述各项业务指标下降幅度均有所收窄,前三季度境内新增订单已实现同比正增长,疫情对于公司的整体生产经营和财务状况影响程度已显著降低,公司各项生产经营未发生重大不利变化。

(三)下游客户受新冠疫情影响情况、业绩及订单的恢复情况

新冠肺炎疫情发生以来,公司及下游客户的生产和销售均产生一定影响。其中,餐饮连锁客户中,由于2020年上半年餐饮门店消费受到一定限制,对餐饮连锁客户销售产生影响,公司向其销售订单执行有所延迟,当期对餐饮连锁类客户销售略有下降,但随着疫情管控持续向好,现调奶茶消费快速恢复,截至目前,公司向餐饮连锁类客户的订单已恢复至去年同期水平;食品工业客户中,一方面,国外速溶咖啡生产商受到新冠疫情影响持续影响,整体呈现销售下降趋势,国内“香飘莱”等食品工业客户受消费需求下降影响业绩也有所下滑。整体来看,得益于国内新冠疫情影响的有力管控,公司下游餐饮连锁等主要经营领域的销售已恢复至正常水平,公司2020年1—9月营业收入实现126,354.06万元,扣非后归属于母公司净利润实现12,837.11万元,营业收入较上年同期增长3.88%,扣非后归属于母公司净利润较上年同期降幅已收窄至29.77%,新冠疫情对公司2020年业绩和订单情况不产生重大不利影响。

(四)影响业绩下滑的因素截至目前已显著消除,不存在业绩持续大幅下滑的风险,对发行人持续经营能力无重大不利影响

2020年一季度,受疫情影响,发行人复工延迟及下游客户订单延迟执行;2020年二季度,随着疫情管控持续向好,疫情对国内生产、销售、物流的影响逐步降低。

2020年三季度以来,随着消费者对茶饮及咖啡等饮品的偏好不断提升,与此同时,各地政府不断采取措施提振消费信心,共同推动了“后疫情时代”国内现调奶茶及咖啡等饮品的消费的持续恢复及提升。发行人内销客户订单数量及销售收入出现明显回升,由于发行人的销售收入大部分来源于境内销售,因此,随着国内有效的疫情控制情况,疫情对发行人的影响在不断减轻,此外,由于境外疫情及防控尚存在较大不确定性,公司外销收入仍可能面临一定影响,但整体不会导致发行人期后业绩出现持续大幅下滑或者对发行人持续盈利能力及发行条件构成重大不利影响。

从发行人2020年上半年、前三季度、全年审阅数据以及2021年一季度预测数据,也能够看出疫情对发行人业绩的不利影响正在减弱:

与对应同期比较变动情况				
项目	2020年1—6月	2020年1—9月	2020年度	2021年1—3月(预计)
营业收入	-5.35%	3.88%	2.15%	35.51%—49.41%
归属于母公司股东的净利润	-36.54%	-26.66%	-19.96%	19.18%—28.15%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-41.05%	-28.77%	-23.59%	22.09%—31.59%

由上表可见,虽然2020年上半年因为疫情的影响,公司业绩出现了一定的下滑,但随着国内疫情持续保持良好的控制状态,下游客户的需求也随之提升,2020年下半年以来,公司业绩持续恢复,与2019年同期相比,下滑幅度持续收窄,扣非后归母净利润由2020年上半年的下滑41.05%降至全年的下滑23.59%,并预计2021年1—3月同比将体现出明显增长,也印证了公司的经营业务和业绩水平基本恢复正常状态,并具有良好的业务发展能力和持续盈利能力。

综上,随着国内疫情持续保持良好的控制状态,影响发行人业绩下滑的因素截至目前已经显著消除,不存在业绩持续大幅下滑的风险,对发行人持续经营能力及发行条件不存在重大不利影响。

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4,001万股,占发行后总股本的比例不低于10%,本次股票发行不涉及发行人股东公开发售股份(即“老股转让”)的情形
发行价格	【7元】通过向发行对象进行询价,根据初步询价结果由发行人和保荐机构(主承销商)协商确定最终发行价格/或届时通过中国证监会认可的其他方式确定发行价格】
发行市盈率	【7倍(按发行后总股本计算)】【10倍(按发行前总股本计算)】
发行前每股净资产	3.70元(按经审计的2020年09月30日净资产除以本次发行前的总股本36,000万股计算)
发行后每股净资产	【7元(按经审计的)】【10元】【10元】净资产加上本次发行筹资净额之和除以发行后总股本计算】
发行市盈率	【7倍(按发行后总股本计算)】【10倍(按发行前总股本计算)】
发行方式	采取网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式由中国证监会认可的其他方式发行方式
发行对象	符合资格的海内外发行对象和在上海证券交易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)或中国证监会规定的其他对象
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【7亿元】
预计募集资金净额	【7亿元】
发行费用	4,436.02万元,其中:承销及保荐费用2,948.80万元,审计及验资费用694.34万元,律师费用386.70万元,用于本次发行的信息披露费用433.96万元,发行上市手续费及佣金费73.02万元(上述发行费用不含税,总数与各分款项数值之和尾数不同的情况,为四舍五入原因造成)
拟上市地点	上海证券交易所

除非文义另有所指,本招股意向书摘要中的释义与招股意向书中的释义具有同等含义。

本招股意向书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据招股意向书摘要中所列示的相关单项数据的运算结果在尾数上略有差异。

第三节 发行人基本情况

中文名称:	佳禾食品工业股份有限公司
英文名称:	Jiaheto Foods Industry Co., Ltd.
法定代表人:	柳新荣
注册资本:	36,000万元
成立日期:	2001年10月15日
住 所:	江苏省苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区五方路127号
邮政编码:	215200
联系电话:	0512-63497711-836
传 真:	0512-63497713
公司网址:	http://www.kingflower.com/
电子邮箱:	ir@kingflower.com
经营范围:	食品(含食用农产品)生产、销售;从事与本公司生产产品同类商品的批发和进出口业务(不含贸易管制管理商品、涉及配额、许可证管理商品的,按国家有关规定办理申请),提供售后服务。(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、发行人历史沿革及实际控制人

(一)设立方式及发起人

公司是由佳禾有限整体变更设立的股份有限公司。佳禾有限的股东柳新荣、唐正青、西藏五色水、柳新仁、国际金融公司和宁波和理作为股份公司发起人,以佳禾有限截至2018年8月31日经审计的净资产795,618,207.62元为基数,按1:0.4525的比例进行转股,除股本360,000,000元外,其余部分计入资本公积。股份公司的股份总额为36,000万股,每股面值为1元。

1.股份公司设立前股权结构情况

(1)2001年5月佳禾有限设立

公司前身——佳禾有限系由柳新荣、郭老虎出资设立,注册资本为100万元。苏州信成会计师事务所对发行人设立时的出资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2001年5月14日,佳禾有限的出资款已全部到位,均为货币出资。

2001年5月15日,吴江市工商局核发了《企业法人营业执照》,注册号为3205842113992。

佳禾有限成立时,股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	50.000	50.00	
2	郭老虎	50.000	50.00	
合计		100.000	100.00	

(2)2003年3月股权转让

2003年2月10日,佳禾有限召开股东会,会议决议同意股东郭老虎将其持有的全部公司股权转让给柳新荣和唐正青。同日,郭老虎与柳新荣、唐正青签订了《股权转让协议》,约定

郭老虎将其持有的50万元的出资额分别以10万元和40万元的金额转让给柳新荣和唐正青。2003年3月28日,本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让后,佳禾有限的股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	60.000	60.00	
2	唐正青	40.000	40.00	
合计		100.000	100.00	

(3)2005年12月佳禾有限第一次增资

2005年9月9日,佳禾有限召开股东会,会议决议将公司注册资本增至人民币170万元,并引入外资股东唐正明,公司性质由内资企业变更为中外合资企业。

2005年10月28日,柳新荣、唐正青和唐正明签订《外国投资者唐正明认购苏州市佳禾食品工业有限公司增资的协议书》,约定柳新荣以528.75万元对公司增资,其中,25万元计入实收资本,27.875万元计入资本公积;唐正明以折合人民币95.175万元的美元现汇对公司增资,其中,45万元计入实收资本,50.175万元计入资本公积。

2005年11月3日,吴江市对外经济贸易合作局以《成立合资经营苏州市佳禾食品工业有限公司的批复》(吴外经资字[2005]1150号)批准该次增资;同时,公司取得了江苏省人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资苏府资字[2005]161992号)。

2005年12月15日,公司完成了本次增资的工商变更登记。

吴江华正会计师事务所有限公司对本次出资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2006年3月21日,该次增资款已全部到位。

本次增资后,佳禾有限股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	85.000	50.00	
2	唐正明	45.000	26.47	
3	唐正青	40.000	23.53	
合计		170.000	100.00	

(4)2007年12月佳禾有限第二次增资

2007年9月15日,佳禾有限召开董事会,决议将盈余公积250万元转增注册资本,本次增资后,佳禾有限的注册资本由170万元增至420万元。

2007年12月11日,吴江市对外经济贸易合作局以《关于同意苏州市佳禾食品工业有限公司增资的批复》(吴外经资字[2008]507号)批准该次增资,该次增资经华瑞会计师事务所有限公司审验并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2007年12月26日,该次增资已全部到位。

2007年12月28日,本次增资完成了工商变更。本次增资后,佳禾有限股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	210.000	50.00	
2	唐正明	111.117	26.47	
3	唐正青	98.883	23.53	
合计		420.000	100.00	

(5)2008年6月佳禾有限第三次增资

2008年5月10日,佳禾有限召开董事会,会议决议将公司未分配利润3,580万元转增注册资本,本次增资后,佳禾有限的注册资本由420万元增至4,000万元。

2008年5月27日,吴江市对外经济贸易合作局以《关于同意苏州市佳禾食品工业有限公司增资的批复》(吴外经资字[2008]507号)批准该次增资,该次增资经华瑞会计师事务所审验并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2008年6月2日,该次增资款已全部到位。

2008年6月10日,本次增资完成了工商变更登记。

本次增资后,佳禾有限股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	2,000.000	50.00	
2	唐正明	1,068.800	26.47	
3	唐正青	941.200	23.53	
合计		4,000.000	100.00	

(6)2013年10月佳禾有限第四次增资

2013年5月10日,佳禾有限召开董事会,决议将公司盈余公积5,000万元以及未分配利润1,000万元转增注册资本,本次增资后,佳禾有限的注册资本由4,000万元增至10,000万元。

2013年9月2日,江苏省商务厅出具了《关于同意苏州市佳禾食品工业有限公司增资的批复》(苏商审字[2013]第17026号),批准了该次增资;该次增资经天衡会计师事务所有限公司审验并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2013年9月24日,该次增资款已全部到位。

2013年10月,本次增资完成了工商变更登记。

本次增资后,佳禾有限股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	5,000.000	50.00	
2	唐正明	2,647.000	26.47	
3	唐正青	2,353.000	23.53	
合计		10,000.000	100.00	

(7)2017年7月股权转让

2017年6月28日,佳禾有限召开董事会,一致同意唐正明将其持有的佳禾有限26.47%的股权转让给唐正青,转让价格为2.50元/注册资本。本次股权转让后,公司性质由中外合资企业变更为内资企业。

同日,唐正青、唐正明签订了《股权转让协议》,唐正明将其持有的佳禾有限2,647万出资额,作价6,618.80万元,转让给唐正青。

2017年7月3日,苏州市吴江区商务局出具了《关于同意苏州市佳禾食品工业有限公司转为内资企业的批复》(吴商行字[2017]36号),同意佳禾有限此次股权转让。

2017年7月9日,本次股权转让完成工商变更。

本次股权转让完成后,佳禾有限的股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	5,000.000	50.00	
2	唐正青	5,000.000	50.00	
合计		10,000.000	100.00	

(8)2017年10月佳禾有限第五次增资

2017年9月22日,佳禾有限召开股东会,决议柳新荣及西藏五色水分别向佳禾有限增资2,000万元、5,440.7元,增资价格为1元/注册资本,合计出资金额为7,440.7万元,公司注册资本增加7,440.7万元,本次增资后,佳禾有限的注册资本由10,000万元增至17,440.7万元。

2017年10月11日,本次增资完成了工商变更登记。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对本次增资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2017年10月17日,该次增资款已全部到位。

此次增资完成后,佳禾有限的股权结构为:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	7,000.000	40.14	
2	唐正青	5,000.000	28.67	
3	西藏五色水	5,440.000	31.19	
合计		17,440.000	100.00	

(9)2017年10月佳禾有限第六次增资

2017年9月29日,佳禾有限召开股东会,决议柳新仁以货币资金对佳禾有限增资,增资价格为3元/注册资本,出资金额为1,950万元,其中,增加注册资本650万元,增加资本公积1,300万元。本次增资后,佳禾有限的注册资本由17,440.7万元增至18,090.7万元。

2017年10月16日,本次增资完成了工商变更登记。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对本次增资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2018年3月15日,该次增资款已全部到位。

此次增资完成后,佳禾有限的股权结构为:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	7,000.000	38.70	
2	唐正青	5,000.000	27.64	
3	西藏五色水	5,440.000	30.07	
4	柳新仁	650.000	3.59	
合计		18,090.000	100.00	

(10)2017年12月佳禾有限第七次增资

2017年11月30日,佳禾有限召开股东会,决议由世界银行旗下的国际金融公司以货币资金对公司进行增资,同时,公司性质由内资企业变更为中外合资企业。本次增资后,佳禾有限的注册资本由18,090.7万元增至19,043.7万元,本次增资价格为17.62854元/股。

国际金融公司对本佳禾食品公司的本次增资,在佳禾食品带来资金,推动公司良性发展的同时,也为佳禾食品构建了更为完善的公司治理架构,有助于佳禾食品进一步提升竞争力。

2017年12月25日,苏州市吴江区商务局出具《外商投资企业设立备案回执》(吴江商务资备201700182),对于佳禾有限本次增资予以备案。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对本次增资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2017年12月29日,佳禾有限已收到国际金融公司缴纳的货币出资2,552.3768万美元(折合人民币16,677.74万元),其中,953万元人民币计入实收资本,其余15,724.74万元人民币计入资本公积。

2017年12月29日,本次增资完成了工商变更登记。

此次增资完成后,佳禾有限股权结构如下:

单位:万元, %				
序号	股东名称	出资额	持股比例	
1	柳新荣	7,000.000	36.76	
2	唐正青	5,000.000	26.25	
3	西藏五色水	5,440.000	28.57	
4	柳新仁	650.000	3.41	
5	国际金融公司	953.000	5.00	
合计		19,043.000	100.00	

(11)2018年8月佳禾有限第八次增资及股权转让

2018年8月27日,佳禾有限召开董事会,决议同意宁波和理对佳禾有限进行增资,增资价格为6元/注册资本,增资金额为2,928万元,其中,489万元计入注册资本,2,440万元计入资本公积,佳禾有限的注册资本由19,043.7万元增至19,531.7万元;同意西藏五色水将其所持佳禾有限642.20万元股权以6元/注册资本的价格转让给宁波和理,转让金额为3,853.20万元。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对本次增资进行了审验,并出具了《验资报告》,验资结果显示,截至2018年8月30日,本次增资款已全部到位。

2018年8月27日,