

(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、159,545.50万元、183,645.01万元和126,364.05万元。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、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	39,964.78	41,174.09	38,430.52	39,847.91
所有者权益	133,166.01	119,006.94	91,833.47	60,810.20
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	126,364.05	183,645.01	159,545.50	136,772.30
净利润	24,226.50	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

随着疫情防控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月可实现营业收入约13.39亿元至14.84亿元，较2020年同期提升35.61%至49.41%，预计可实现净利润约4.7亿元至5.05亿元，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约4.65亿元至4.80亿元，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，公司植脂末产品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		
	2020年1-9月	2019年1-9月	变动幅度
产能	10.31	10.21	0.96
产量	9.32	10.17	-8.41
销量	9.14	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2018年对植脂末1号喷雾干燥设备进行技术改造，于2019年2季度完工投入使用，停工期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：新增产能计算方法为增产能=新增产能外订单量为亿美金/新产能新加坡坡。

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滑，但随着国内疫情防控的持续向好，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有所收窄，前三季度的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，公司各项生产经营恢复正常。

(三) 下游客户受新冠疫情疫情影响情况、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，公司向其销售单执行有时延，对餐饮连锁客户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的持续影响，整体呈现销售下降趋势，国内“香飘飘”等食品工业企业客户受消费需求下降营业收入有所下滑。

整体来看，得益于国内新冠疫情的有力管控，公司对下游餐饮连锁等主要领域的销售已恢复正常，公司2020年1-9月营业收入实现126,364.05万元，扣非后归属于母公司净利润实现12,837.11万元，营业收入较上年同比增长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及发行条件不存在重大不利影响

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，随着疫情防控持续向好，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领域，共同推动了“后疫情时代”国内现调奶茶及咖啡等饮品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，随着国内良好的疫情防控情况，疫情对发行人的影响在不断减弱，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业绩出现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：

与对应期间比较变动情况			
2020年1-6月	2020年1-9月	2020年度	2021年1-3月(预计)
营业收入	-5.30%	3.88%	2.15%
归属于母公司股东的净利润	-36.54%	-26.66%	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%	-29.77%	-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，但随着国内疫情防控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准恢复正常状态，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：

与对应期间比较变动情况			
2020年1-6月	2020年1-9月	2020年度	2021年1-3月(预计)
营业收入	-5.30%	3.88%	2.15%
归属于母公司股东的净利润	-36.54%	-26.66%	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%	-29.77%	-23.59%
			22.09%/-31.59%

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[2017]36号)，同意佳禾有限此次股权变更。

2017年7月19日，本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，佳禾有限的股权结构如下：

	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

(5) 2017年10月佳禾有限第五次增资

2015年5月10日，佳禾有限召开董事会，决议将公司盈余公积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240万元。

2007年12月11日，吴江市对外贸易经济合作局以《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[2007]1371号)批准该次增资，该次增资经苏州天中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，佳禾有限的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1	柳新荣	129,025,651	35.84%
2	唐正青	92,161,180	25.60%
3	西藏五色水	88,434,182	24.57%
4	柳新仁	11,990,963	3.33%
5	国际金融公司	17,565,921	4.88%
6	宁波和理	20,832,113	5.79%
合计		360,000,000	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。

2013年9月10日，佳禾有限股东签署了《关于苏州市佳禾食品工业有限公司整体变更设立为佳禾食品工业股份有限公司发起人协议》，佳禾有限截至2013年8月31日经审计的净资产为79,561.82万元，其中36,000万元作为股份公司的股本，其余43,561.82万元作为股份公司的资本公积。股份公司的股份总额为36,000万股，每股面值1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》(苏商资审字[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。

本次股权转让完成后，佳禾有限的股权结构如下：

	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

(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250万元/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[2017]36号)，同意佳禾有限此次股权变更。

2017年7月19日，本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，佳禾有限的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
<tbl_info