

# A18 Disclosure 信息披露

(上接A17版)

单位:万元、%

销售	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度		
金额	占比	金额	占比	金额	占比	
直销	90,575.45	79.95%	128,847.15	74.98%	116,694.10	73.43%
经销	22,659.10	20.04%	24,099.55	26.02%	42,182.00	26.57%
合计	113,234.55	100.00%	171,846.69	100.00%	158,776.11	100.00%

报告期内,公司采取了“直销为主,经销为辅”的销售模式,既能够加强对直接客户的开发及对终端市场的把握,又能借助经销商的渠道降低交易成本、扩大市场覆盖面、节省运输及仓储成本。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月,公司直销收入占主营业务收入的比重分别为72.11%、73.43%、74.98%和79.99%,占比较小,公司植脂末产品主要面向奶茶、咖啡、烘焙等下游消费市场,凭借突出的产品研发及专业化优势,公司与众多知名食品工业、餐饮连锁等直销客户保持长期稳定的合作关系,报告期内随着下游消费市场的持续发展,公司直销收入保持稳定增长态势。2020年1-9月直销收入占比提升,主要是因为国内疫情防控持续向好,在国家及各地政府部门大力包揽防疫消费券在内的多个维度的赠与。对现有产品线规模进行扩充,增加互补性、相互协同的产品线,以进一步增强公司的盈利能力。

(五)财务状况和盈利能力的未来趋势分析

未来,公司将通过资本市场、银行借贷等多种渠道筹集资金,进一步优化资本结构,提高公司抗风险能力和偿债能力。

公司将不断加大研发力度,坚持新产品的研发,同时拓宽营销渠道,提高服务能力,促进现有业务的增长。对现有产品线规模进行扩充,增加互补性、相互协同的产品线,以进一步增强公司的盈利能力。

(六)股利分配政策

根据有关法规及公司现行《公司章程》,股利分配政策如下:

(1)公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当首先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(2)公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转入资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

(3)公司股东大会决议和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。

(4)公司可以采用现金或者股票方式分配股利。

2.近三年股利分配情况

发行人报告期内和前分派事项均已实施完毕;

2017年3月6日,经公司董事会决议,公司向全体股东分配现金股利400,000,000.00元,本次现金股利已于2017年6月3日分配完毕。

2017年4月27日,经公司董事会决议,公司向全体股东分配现金股利300,000,000.00元,本次现金股利已于2017年10月16日分配完毕。

3.发行后的股利分配政策

根据公司2019年第一次临时股东大会决议通过的《公司章程(草案)》,本次发行后公司的股利分配政策如下:

(1)制定股东分红回报规划的原则

制定分红回报规划充分考虑和听取股东特别是公众股东、独立董事和外部监事(若有)的意见,建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制,坚持现金分红为主的基本原则。

(2)制定股东分红回报规划考虑的因素

公司着眼于长期和可持续发展,在综合分析企业盈利情况、发展战略、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境、兼顾股东的即期利益和长远利益等因素的基础上,充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流状况、发展阶段所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资情况,细化学期分配规划,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(3)股东分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审议一次股东分红回报规划,根据股东特别是公众股东、独立董事和外部监事(若有)的意见,对公司正在实施的利润分配政策进行适当必要的调整。若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营时,公司可以根据内部环境修改利润分配政策。

股东分红规划的修订由公司董事会负责,经二分之一以上独立董事同意后,提交股东大会审议。修改利润分配政策时应当以股东利益为出发点,注重对投资者利益的保护,并在提交股东大会的议案中详细说明修改的原因。公司如需调整利润分配政策,调整后的利润分配政策不得违反公司章程的有关规定。

股东大会对现金分红具体方案意见或召开论证会等方式,充分听取中小股东意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题,与中小股东就利润分配预案进行充分讨论和交流。

(4)上市后三年股东分红回报具体计划

1)公司每年在按照公司章程、相关法规规定足额提取法定公积金、盈余公积金后,公司每年以现金形式分配的股利不少于当年实现的可供分配利润的10%。公司最近三年以现金形式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的30%。

同时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40%;

③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20%。公司董事会认为公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,适用本款规定。

公司实施现金分红时同时满足下列条件:

①公司该年度的可分配利润为正值、且现金流充裕,实施现金分红不会影响公司后续持续经营;

②公司累计可供分配利润为正值;

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

前述重大现金支出安排是指:

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%,且超过5,000万元;

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

除年度股利分配外,公司可以根据盈利规模、现金流状况、发展阶段及当期资金需求情况进行中期分红。

2)在满足现金股利分配的条件下,若公司营收增长快速,并且董事会认为公司股价倍数与公司股本扩张与业绩增长相适应,可以在保证最低现金股利比例和公司股本规模合理的情况下,为保持公司扩张与业绩增长相适应,提出并实施适当的股票股利分配预案,独立董事应当对董事会提出的股票股利分配预案发表独立意见。

3)公司在每个会计年度结束后,由董事会提出利润分配预案。公司董事会在利润分配方案论证过程中,应与独立董事充分沟通,并通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流。经公司二分之一以上独立董事同意后,提交公司董事会、监事会审议。

董事会未作出年度现金股利分配预案的,应当在年度报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。

公司董事会须在股东大会召开后两个个月内形成股利的派发事项。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

4.本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司2019年第一次临时股东大会决议:本次公开发行前滚存的未分配利润,在公司公开发行后由新老股东按持股比例共享。

(5)发行后控股股东与公司股东基本情况

1.截至本招股意向书摘要签署日,发行人拥有全部全资子公司。

公司全资子公司的主要经营业务及其业务定位如下所示:

序号	公司名称	与佳禾食品关系	主要经营业务/业务定位
1	金猫咖啡	全资子公司	从事咖啡业务
2	南通佳之味	全资子公司	作为募集资金投资项目“年产十二万吨植脂末生产基地建设项目”的实施主体,在该项目投产后,经营植脂末产品的生产及销售
3	马克食品	全资子公司	咖啡、固体饮料等产品的包装装潢业务;同时,作为募集资金投资项目“新建研发中心项目”的实施主体
4	晶茂国际	全资子公司	新加坡窗口公司,负责部分原材料、商品的进出口及分装业务
5	佳霖商贸	全资子公司	植脂末、咖啡及固体饮料的电商业务
6	红益鑫	全资子公司	负责部分原材料的采购
7	上海蓝蛙	全资子公司	贸易
8	上海佳津	全资子公司	公司产品体验门店
9	上海植匠	控股子公司	部分产品的零售

(6)金猫咖啡

金猫咖啡的基本情况如下:

公司名称	苏州金猫咖啡有限公司	成立时间	2018年11月28日
注册资本	10,000万元	实收资本	9,300万元
统一社会信用代码	91320600MA1WPP600G		
注册地址和主要生产经营地	苏州市吴江区松陵镇友谊区		
公司类型	有限责任公司(法人独资)		
股权结构	佳禾股份持股100%		
法定代表人	柳新荣		
经营范围	许可项目:食品生产;销售:食品技术开发、技术转让、技术服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(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)		

金猫咖啡设立于2018年11月,定位于经营公司的咖啡业务。经天衡审计,金猫咖啡近一年及一期的财务状况如下:

财务状况	项目	2020年9月30日	2019年12月31日
总资产(万元)	2,051.78	5,458.90	
净资产(万元)	1,540.05	3,825.00	
经营业绩			

项目

2020年9月30日

2019年12月31日

2018年9月30日

2017年9月30日

2016年9月30日

2015年9月30日

2014年9月30日

2013年9月30日

2012年9月30日

2011年9月30日

2010年9月30日

2009年9月30日

2008年9月30日

2007年9月30日

2006年9月30日

2005年9月30日

2004年9月30日

2003年9月30日

2002年9月30日

2001年9月30日

2000年9月30日

1999年9月30日

1998年9月30日

1997年9月30日

1996年9月30日

1995年9月30日

1994年9月30日

1993年9月30日

1992年9月30日

1991年9月30日

1990年9月30日

1989年9月30日

1988年9月30日

1987年9月30日

1986年9月30日