

(上接 C53 版)

本项目产品执行现有国家、行业及企业标准,主要包括:《食品生产通用卫生规范》(GB14881-2013)、《食品添加剂使用标准》(GB2760-2014)、《食品中农药最大残留限量》(GB2763-2016)、《饮料通则》(GB10789-2015)、《饮料生产卫生规范》(GB12695-2016)、《食品工业用浓缩液(汁、浆)》(GB17325-2015)、《浓缩果汁》(Q/ADL0001S-2018)、《果汁》(Q/ADL0004S-2017)、《水果果浆》(Q/ADL0002S-2017)。

5.主要原材料及能源供应情况

本项目建设期主要是厂房建设和设备的购买及安装,以达到开工生产的要求,项目开工以后主要对石榴、桃、草莓等原材料进行加工,对资源的开发利用较少。

(1)原材料供应

公司募投项目选址在烟台,烟台果业发达,素有“水果之乡”的美称,是中国北方水果重点出口基地之一。募投项目所需各类水果原材料从募投项目所在地附近进行采购。

(2)能源供应

本项目建成运营后,主要燃料动力为水、电和蒸汽。

①水

本项目用水量为 32 万吨/年。项目用水来源于当地自来水公司供水,其水质符合生活饮用水卫生标准。

②电

依据《工业与民用配电设计手册》,本项目采用需要系数法对项目年用电量进行核算。年电能消耗量 $W_a=984.12 \times 0.84 \times 6,000/10,000=496(\text{万 kW}\cdot\text{h})$

③蒸汽

本项目蒸汽年用量为 4 万吨。

当地用水是当地自来水公司供应,年度用量报备,确保生产;电和蒸汽由当地热电厂供应,签订协议。各供应公司均表示能满足项目能源需求。

6.项目新增产能及消化产能的具体措施

公司募投项目将合计新增产能 20,000 吨,其中新增桃浆 5,000 吨,主要客户为饮料及食品生产企业;新增石榴汁 1,000 吨,客户主要是饮料生产企业;新增草莓浆 1,000 吨,客户主要是乳制品生产企业;新增复合浓缩汁 13,000 吨,客户主要是饮料、乳制品客户。

公司目前产品销售采取直销为主,通过贸易商间接销售为辅的销售模式。客户多为行业内地位较高,知名度信誉度品牌度较好有实力的企业。客户数量及分布范围也较为广泛,国内以上北广为中心,划分了三个大区,均衡发展业务。在国际市场,公司的产品出口到美国、澳大利亚、南非、俄罗斯、日本等多个国家,市场份额以及销售区域分布合理。公司以其高效的直销体系,精准的市场分析,明确的目标客户,制订价格策略,实施精准营销,挖掘客户需求,为公司新增产能的销售提供良好的基础。

7.项目环保情况(来自募投项目环评报告内容)**(1)执行的环境标准**

本项目建设在环保方面应符合以下标准:

①《中华人民共和国国务院令 第 253 号《建设项目环境保护管理条例》(2017 年修订)

②《环评文件(87)002 号文件附件《建设项目环境保护设计规定》

③《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)

④《污水综合排放标准》(GB8978-1996)

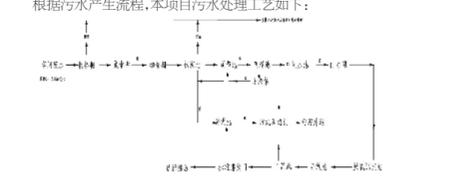
⑤《声环境质量标准》(GB3096-2008)

⑥《项目可能存在环保问题及采取的措施

(2)废水

从生产工艺来看,本项目生产废水主要为清洗废水,本项目生活废水排放主要来自职工生活污水。

果汁生产过程中废水主要来自洗果、超滤、吸附、冲刷设备、冲洗地面等工段。洗果废水水量较大,含有大量的果肉、果皮等,COD 含量较高,吸附废水水量较少,COD 含量较高,超滤废水水量较少,含有大量的微小的果肉,COD 含量极高;设备冲刷及冲洗地面水量较少,水质较好。生活污水主要为办公楼、职工宿舍楼、食堂及浴室的生活污水。水量较少,污染物含量较低。其他污水包括冷却循环水、化验室排水,水量较少对污水站影响较小。根据污水产生流程,本项目污水处理工艺如下:

**(3)固体废物**

本项目产生的固体废物主要为生产活动产生的废果、果渣等及职工办公、就餐等生活活动产生的生活垃圾。其中,生产活动产生的固废全部回收外卖,生活垃圾由环卫部门统一收集后运至垃圾填埋场。

(4)噪声

本项目噪声源主要为各种机械运转时产生的噪声,以及运输车辆进出和装卸过程中产生的噪声。

通过对厂房的设计可以大大降低生产过程中产生的噪声对周围的影响。洁净厂房的平、剖面布置,应考虑噪声控制的要求,其围护结构应有良好的隔声性能,并宜使各部分隔声量相接近。洁净厂房内的各种设备均应选用低噪声产品。对于辐射噪声超过洁净厂房允许值的设备,应设置专用隔声设施(如隔声间、隔声罩等)。净化空气调节系统噪声超过允许值时,应采取隔声、消声、隔声板等控制措施。除事故排风外,应对洁净厂房内的排风系统进行减噪设计。

本项目总投资 17,500 万元,其中环保设施购置 400 万元,环保设施建设费用 364 万元,合计 764 万元,占总投资额的 4.37%。

8.项目选址及用地情况

本项目选址为中国山东省烟台市牟平区九发街以北、安德利大街以南。该土地为公司自有土地(土地使用权证号:烟国用(2010)第 44825 号)。该土地为出让方式取得,土地用途为工业、仓储用地,土地面积为 74,492.05 平方米,土地有效期至 2044 年 9 月。

9.项目效益情况

项目计划期为 12 年,其中建设期为 2 年,运营期 10 年。第 3 年负荷为 80%,第 4 年开始达产。项目达产可实现销售收入为 28,700 万元。

项目建筑安装工程原值为 899.00 万元,残值率为 5%,折旧年限为 20 年,年提取折旧费为 42.70 万元。设备安装工程原值为 8,673.00 万元,残值率为 5%,折旧年限为 20 年,年提取折旧费为 411.97 万元。属于固定资产的其他费用合计为 334.82 万元,没有残值,折旧年限为 20 年,年提取折旧费用为 16.74 万元。合计折旧费用为 471.41 万元/年。属于其他无形资产的年摊销费用为 9.32 万元。修理费按年折旧额的 20%计算,合计为 47.14 万元/年。其它费用是在制造费用、管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用。经测算,约为 205.20 万元/年。

项目达产后,正常年度总成本费用为 25,044.76 万元。

达产后财务评价表:

项目	桃浆	石榴汁	草莓原浆	复合浓缩汁	合计
数量(吨)	5,000	1,000	1,000	13,000	20,000.00
销售价格(元/吨)	5,000.00	18,000.00	10,000.00	18,000.00	-
营业收入(万元)	2,500.00	1,800.00	1,000.00	23,400.00	28,700.00
原材料消耗成本(万元)	1,805.05	1,297.07	678.57	18,322.00	22,102.69
燃料动力(万元)					1,183.00
工资及福利费(万元)					1,026.00
折旧费(万元)					471.41
摊销(万元)					9.32
修理费(万元)					47.14
其他费用(万元)					205.20
销售税金及附加(万元)					89.62
利润总额(万元)					3,565.62
增值税(万元)					748.60

三、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后,将进一步提升公司的综合竞争能力和抗风险能力,其对公司财务和经营成果的影响如下:

(一)对公司生产经营的影响

本次募集资金项目顺利实施后,将从整体上提升公司的竞争能力,丰富公司产品种类,提升公司产品多样性,扩大公司生产经营规模,进一步满足不同客户对于不同种类浓缩果汁的需求,提升客户粘合力。

本次募集资金项目建成后,公司的生产经营模式不会发生变化,但公司生产经营规模、产品种类、资金实力将得到提高。本次募投项目建成后,将有助于公司继续保持及巩固在浓缩果汁领域中的市场份额及领先地位,有利于公司实现盈利能力的增强和市场竞争力的提升,丰富公司产品种类,打造小品种产品的新的增长点。

(二)对公司财务状况的影响

1.对盈利能力的影响
本次多品种果汁募投项目符合公司长远发展战略,与现有浓缩果汁业务相关联,体现了消费者对健康生活的需求,有利于强化公司的核心竞争力,巩固并提高公司的市场地位。公司所处行业市场发展前景,近年来公司主营业务收入较为稳定,随着投资项目产出的产品不断多元化,销售不断拓展,公司的主营业务收入和主营业务利润将大幅上升,净资产收益率和盈利能力将相应提高。

2.新增固定资产折旧的影响

多品种果汁项目达产后,新增固定资产折旧费为 471.41 万元/年。报告期内,发行人产品综合毛利率情况较好,因此项目建成运营后公司每年新增固定资产折旧费用对公司影响较小。

第五节 风险因素和其他重要事项**一、发行人面临的主要风险****(一)市场风险****1.依赖单一产品风险**

公司主营浓缩果汁的加工生产及销售,大部分产品销往国外。浓缩果汁市场是一个全球化的市场,市场容量大,需求呈稳定增长的趋势。公司的主要产品浓缩果汁相比其他浓缩果汁产品,具有口味温和的特点,广泛应用于各种饮料的基本配方之一。报告期内,公司营业收入中浓缩果汁占比分别为 84.91%、89.00%和 88.56%,营业收入大部分依赖于浓缩果汁一种产品。虽然目前浓缩果汁需求在全球范围内稳定增长,但是公司利润来源依赖单一品种,如果浓缩果汁市场走低,导致公司浓缩果汁利润下滑,将会对公司生产经营产生不利影响。公司本次公开发行股票募集资金将用于多品种果汁生产线上,积极应对公司目前产品较为单一的风险。

2.市场竞争风险

(1)国外厂商竞争风险
目前中国浓缩果汁生产厂商占据了世界浓缩果汁市场超过 30%的份额,欧洲为世界第二大浓缩果汁主要产区,因此除了受世界经济的影响,中国浓缩果汁的出口量和价格主要还受欧洲浓缩果汁的产销情况的影响。经过多年发展,公司在行业内积累了较强的竞争优势,已经与百事、可口可乐、卡夫等世界知名企业建立了稳定的合作关系,产品和服务均获得客户认可,具有良好的声誉和比较稳固的市场地位,但如果欧洲地区苹果产量大幅提高或者竞争对手规模实力大幅提高,公司产品销售将面临竞争压力也会有所增加,从而对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

(2)国内厂商竞争风险

近年来随着国内浓缩果汁行业的快速发展,中国已经成为浓缩果汁的主要生产和出口中心。目前已形成海升果汁、安德利果汁、国投中鲁、恒通等公司多头竞争的局面。公司目前拥有较好的资源、品牌、质量、研发等优势,但如果公司不能有效应对未来日趋激烈的行业竞争,公司的经营业绩将受到一定的影响。

3.产品价格波动风险

公司浓缩果汁产品大部分销往国际市场,公司境外销售一般采用美元结算,浓缩果汁产品销售价格根据国际市场价格的变化而调整。浓缩果汁行业内部竞争激烈,且受上游原材料价格、供求关系及国际汇率等的影响,产品价格具有一定的波动性。报告期内,公司主要产品浓缩果汁平均销售价格随市场情况的变化出现波动,分别为 7,025.81 元/吨、7,500.45 元/吨和 8,293.92 元/吨。不考虑汇率的影响,未来如果浓缩果汁市场价格发生大幅下跌同时原材料价格上升,可能会出现业绩下滑的风险。

(二)经营风险**1.主要原材料价格波动风险**

浓缩果汁的主要原材料为苹果,原料果占生产成本的比重较高,原料果的价格会直接影响浓缩果汁生产企业的利润水平。原料果的采购价格通常受多种因素的影响,如当年该产区苹果产量、各果汁厂的备货策略等。如果主要原材料价格大幅波动,将会直接影响公司的生产成本,若当年公司生产成本因原材料价格的上涨而上升,且来年产品销售价格无法随之上涨,则会对公司利润率产生不利影响。故公司存在主要原材料价格波动的风险。

2.主要原材料供应不足风险

苹果作为公司浓缩果汁的主要原材料,其供应情况直接影响公司的产量。受仓储及运输成本的影响,原料果均在生产工厂附近就近采购,浓缩果汁的生产半径特征非常明显。公司浓缩果汁的产量受限于原料果供应情况。原料果供应受到自然灾害带来的普通丰收或者减产等总量方面的影响,亦受到市场行情、自然生长条件等带来的商品类苹果与原料苹果此消彼长的影响。若当年苹果丰收,原料果数量较多,公司可以延长生产季节,增加生产量,提高公司库存,为非旺季销售充分准备。但若当年部分原料产区苹果歉收,原料果供应不足,受供求关系影响原料果价格将会上涨,将导致公司收购成本和生产成本提高,产量下降,库存不足,如果公司不能向下游果汁厂商转移成本,则会导致公司收入下降。

3.产品准入及质量风险

公司产品主要通过出口销售,客户遍布全球,对产品质量有严格的要求和标准。公司的质量管理体系和食品安全管理体系先后通过了 ISO9001、HACCP、BRC、KOSHER 和 HALAL 等国际认证,并通过了可口可乐等国际知名企业的供应商审核。上述认证需要定期或不定期进行复审,如果公司无法通过相应的复审,或由于产品的质量瑕疵被暂停或取消资质,或者客户将标准升级而公司又不能在规定时间内达到新的标准,将导致公司客户流失。此外,公司产品因质量问题被客户暂停或取消订单,将导致公司销量下降,并对公司声誉造成不良影响。上述产品准入及质量风险会对公司销售及经营造成一定风险。

4.食品安全风险

公司生产的浓缩果汁虽然不直接面向终端消费者,但是作为重要原材料直接用于饮料生产,关乎食品安全。公司十分重视食品安全,已经建立了成熟的产品质量控制体系,产品质量控制贯穿采购、生产、销售全过程,对原料果农药使用实行调查与指导,对原料果农药残留进行抽检,对产品生产、产品存储和产品运输过程进行严格把控。但是若因公司管理疏忽或者不可预见因素而发生食品安全问题,将导致公司声誉受损,客户满意度下降,受到监管部门处罚等,对公司造成不利影响。

此外,虽然公司未发生过食品安全问题,但是,行业内或行业上下游发生食品安全事件,可能会波及公司;中国食品在某一进口国发生食品安全问题,可能会导致中国食品及食品原料在该地区被抵制等不良后果,对公司产品出口造成负面影响。

5.环境保护风险

公司生产浓缩果汁会产生废水,废水含有大量有机物;部分工厂用煤及天然气作为燃料使用锅炉生产蒸汽,会产生废气;公司对污染物处理达标后排放。公司建立了环境保护制度,设立专人负责环保设备维护及运营,在所有工厂安装了与环境保护主管部门联网的在线监测系统。但如果公司在未来的生产经营过程中环保管理制度执行不到位或者相关环保设备运行异常,将面临一定的环保风险。

6.安全生产风险

公司主营业务为浓缩果汁的加工、生产及销售,若出现机器设备故障或者工人操作不当,可能会发生人员伤亡甚至生产事故。公司浓缩果汁存储于冷库,冷库采用液氨制冷,如果因维护不善等人为或者不可抗力等因素发生管道破裂、阀门破裂等情况,可能会引发安全生产事故,造成人员伤亡和财产损失。公司已经制定了一系列安全生产管理规章制度,明确各岗位安全生产工作职责,组织安全生产培训,防止安全生产事故的发生。

(三)财务风险**1.存货跌价风险**

报告期各期末,公司存货账面价值分别为 77,100.98 万元、49,432.65 万元和 64,702.08 万元,占当期资产总额的比例分别为 38.90%、25.73%和 31.72%,占比较高。若未来市场环境发生变化或竞争加剧导致产品滞销,存货贬值或市场价格大幅下跌,将导致公司存货跌价损失增加,将对公司的业绩水平产生不利影响。

2.应收账款信用风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 19,255.43 万元、17,051.29 万元和 21,631.22 万元,占当期资产总额的比例分别为 9.72%、8.87%和 10.61%,占当期营业收入的比例分别为 21.37%、15.97%和 25.81%。尽管公司主要客户为国内外较大的饮料生产企业等,信用情况较好,但如果公司未来不能有效管理应收账款的账期和催收工作,仍存在部分货款不能及时收回的风险,将对公司的经营业绩现金流构成不利影响,从而对公司经营带来一定风险。

3.净资产收益率下降和每股收益摊薄的风险
报告期各期内,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 5.01%、7.55%和 8.60%。本次发行完成后,公司净资产将出现一定幅度增长,由于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期,产生预期收益需要一定时间,公司净利润的增长短期内不能与净资产和股本增长保持同步,因此公司面临本次发行完成后净资产收益率下降和每股收益被摊薄的风险。

4.汇率变动风险

报告期各期内,公司境外营业收入占比分别为 76.48%、77.44%和 64.60%,占比较高。公司境外销售主要集中在北美、亚洲、欧洲等地区,销售合同或订单主要以美元计价和结算。近年来,人民币对美元汇率波动较大。报告期各期内公司净外汇兑收益分别为 -1,367.80 万元、1,550.24 万元和 123.60 万元,绝对值占当期净利润的比例分别为 15.83%、11.29%和 0.73%。人民币兑美元汇率在未来一段时间内仍可保持波动,给公司净利润水平带来一定的不确定性。

(四)管理风险**1.原材料收购内部控制风险**

公司制定了专项原料果收购内部控制流程,从原料果农药残留监测、过磅、结算、发票、复核等各方面严格控制原料果采购全程。公司主要原材料苹果、梨、柠檬及其他果浆等主要收购自果农,公司一直大力推行银行转账或现金支票结算方式。但是由于国庆节等较长的节假日银行对公业务暂停,部分果农习惯于现金结算,对其他结算方式尚不信任,农村金融体系不完善等客观条件限制,为解决果农的实际困难,公司存在部分现金采购。报告期内,公司通过积极宣讲、向当地银行申请在节假日开设支取现金支票等方式努力减少现金交易,报告期内,公司原料果采购现金交易付款比例分别为 0.23%、0.06%和 0.0007%。报告期公司原料果采购现金交易付款比例逐年减少。公司原料果集中存在短期收购,交易笔数众多,且有些情况下需临时雇员的实际需求,其中存在无法避免的现金付款情况。公司及 7 家子公司均进行原料果采购,如果子公司人员对内部控制制度执行不到位而公司又不能及时发现并采取有效措施,可能会出现采购环节内部控制风险。

2.关联交易风险

报告期内,公司偶发性关联交易已经明显减少,经常性关联交易在公司

与三井、统一等进行产业合作的背景下仍将持续。公司已经建立了健全法人治理结构,对每笔关联交易均按照《公司章程》《关联交易决策制度》等相关制度履行了必要的程序,公司控股股东、实际控制人出具了减少和规范关联交易的承诺函,但是未来如果公司不能继续严格执行相关制度并规范运行或控股股东、实际控制人不能严格履行相关承诺,仍存在通过关联交易损害公司和投资者利益的风险。

3.用工风险

根据不同果蔬的季节性,公司生产季节采收加工,非生产季节停产检修保养设备。公司在生产季节增加用工人数,招聘员工从事公司及子公司的原料挑选、产品包装、搬运等工作,这些员工经过简单培训即可上岗,可替代性较强,报告期内未出现过员工招聘不足的情况。但随着公司业务的发展及中国劳动力市场的变化,中国也将面临用工难度加大及人工成本上升的风险。同时,这部分员工具有不确定性大、流动性大等特点,公司生产季节用工存在一定的管理风险。

4.实际控制人控制风险

本次股票发行前,实际控制人王安、王明间接控制公司 51.40%股份,本次发行完成后,王安、王明仍为公司实际控制人。虽然公司建立了规范的法人治理结构,通过公司章程、股东大会、董事会、独立董事制度、关联交易决策制度等制度安排降低实际控制人损害公司利益的风险;统一企业(中国)投资有限公司通过股权结构、广州统一间接持有公司 17.81%股权并向公司派出一名董事的治理结构对实际控制人利用控制地位损害中小股东利益进行制约;但实际控制人仍可能利用其对本公司的控制地位,促使本公司作出有损于中小股东利益的决策,从而导致实际控制人控制的风险。

(五)募集资金投资项目风险

本次募集资金投入多品种浓缩果汁生产线建设项目,该项目已经过慎重、充分的可行性研究论证,具有良好的市场基础。但本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营情况等要素作出的,尽管该募集资金投资项目将分两年逐步释放产能,且项目已进行了充分论证,中国也已经与大量国内优质大型企业客户建立了良好的合作关系,有着良好的客户基础,但仍存在市场需求发生不利变化,使募集资金投资项目的实际收益与预期收益产生差异的可能性。

本次募集资金到位后,公司净资产将有一定幅度增加;募投项目建成后,公司将新增固定资产约 9,906.82 万元,增加年固定资产折旧额约 471.47 万元。在项目完全投产发挥效益之前,可能会由于净资产规模的增长和固定资产折旧的增加而产生净资产收益率下降的风险。

(六)主要进口国增加关税的风险

中国为浓缩果汁出口大国,根据联合国的贸易统计数据,2018 年中国出口的浓缩果汁金额约占全球浓缩果汁贸易额的 28%;我国的浓缩果汁主要出口美国、俄罗斯、日本、南非等国家。中国作为全球浓缩果汁的主要产区之一,产量占全球产量接近 40%,是美国浓缩果汁的主要供应来源之一。根据美国农业部数据,报告期,美国从中国进口的浓缩果汁占其年进口总量的 74.06%、76.16%和 19.73%。根据中国海关及商务部数据,2018 年中国出口美国的浓缩果汁占中国出口总量的 30%。

报告期,主要进口国如南非对中国出口的浓缩果汁实施零关税。美国在 2018 年 9 月 24 日前,对进口自中国的浓缩果汁实施零关税,但从 2018 年 9 月 24 日起对进口自中国的浓缩果汁征收 10%的关税,从 2019 年 5 月 10 日起对进口自中国的浓缩果汁征收 25%的关税。

报告期,公司对美国出口业务占营业收入的比重为 26.43%、37.43%和 9.31%,其中绝大部分为浓缩果汁。美国提高对中国浓缩果汁的关税,会削弱中国浓缩果汁相对欧洲等竞争对手的价格优势,使其在美国市场的竞争力减弱,国内外主要苹果生产厂商之间的竞争亦会加剧。2020 年 1-4 月,公司对美国出口的金额占营业收入的比重回升至 22.31%。

如果未来中美贸易摩擦持续升级或恶化,而公司又无法将关税成本适当转移至下游客户,可能会导致除北美以外的市场开拓新市场及用户,这将对公司盈利水平造成一定不利影响。

(七)税收优惠政策变动风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定,公司可享受从事农、林、牧、渔业项目的所得,免征企业所得税的相关优惠政策。报告期内,公司原浆果汁及果浆业务免税。报告期,经测算公司因享受原浆果汁及果浆业务免税政策,享受税收优惠金额分别为 4,667.97 万元、3,465.89 万元及 3,336.15 万元,占当期利润总额的比重分别为 53.93%、25.21%及 19.68%。

根据西部大开发相关税收优惠政策,白水安德利果汁有限公司自 2011 年至 2020 年减按 15%税率计算缴纳企业所得税;安岳安德利柠檬产业科技有限公司自 2017 年至 2020 年减按 15%税率计算缴纳企业所得税。报告期内,经测算公司因享受该项税收优惠政策,享受的税收优惠金额分别为 11.32 万元、6.01 万元及 1.29 万元,占当期利润总额的比重为 0.13%、0.04%及 0.01%。

公司享受的所得税优惠政策具有连续性及稳定性,但若未来国家对相关政策进行调整,公司将因无法继续享受所得税优惠而对公司的经营业绩造成不利影响。

(八)其他风险**1.同时存在境内外上市的风险**

由于 H 股市场与 A 股市场受不同因素的影响,对影响因素的敏感程度不同,使得本公司 H 股价格和 A 股价格可能存在差异,而境外资本市场的系统性风险,使本公司 H 股交易价格波动等因素有可能影响本公司的 A 股价格,对 A 股投资者产生不利影响。

2.外国股东住所、总部所在国家或地区向中国境内投资的法律、法规可能发生变化的风险

公司控股股东 BVI 东华、BVI 平安均为 BVI 注册的公司,持有非上市外投资。目前,BVI 地区对于向中国大陆投资无特殊法律及法规限制,但是否该地区法律法规在未来发生变化,有可能会对 BVI 东华、BVI 平安对公司的投资产生影响。公司存在外国股东住所、总部所在国家或地区向中国境内投资的法律、法规可能发生变化的风险。

3.社会保险补缴风险

报告期内,公司未给一部分员工缴纳社会保险费用,主要受公司生产经营特点以及公司聘用的员工特点所影响。未缴纳社会保险的员工出具了自愿放弃缴纳社会保险的说明。公司及子公司所在地的社保保障部门均出具了各公司社会保险缴纳合规证明。依据《人力资源社会保障部办公厅关于贯彻落实国务院常务会议精神的切实做好社保费征收工作的紧急通知》(人社厅发[2018]246 号),要求人力资源社会保障部门严禁自行组织对企业历史欠费进行集中清缴。但是,仍存在未来社会保险政策变化或者员工个人要求公司补缴社会保险的风险,根据测算,报告期内补缴社会保险对公司的财务状况影响较小且公司实际控制人已出具承诺函,全额承担公司补缴社会保险的损失。

4.龙口安德利工厂搬迁及建设不达预期的风险

由于城市规划调整的需要,龙口安德利厂将从其原址搬迁至龙口市石良镇。龙口安德利需要在新区上建设新的厂区及生产线,预计利用非旺季产期完成搬迁事宜。报告期各期,龙口安德利产量分别为 1,141 万吨、0.89 万吨和 1.00 万吨,占公司总产量比例分别为 10.28%、12.16%和 7.94%。若在生产期之前未能按时完成搬迁相关的土建工程、设备安装等工作,则龙口安德利 2020 年非旺季的生产将受到影响,进而影响公司 2020 年产量。

5.新冠肺炎疫情全球发展带来的经营环境不确定的风险

新冠肺炎疫情发生季节性生产之后,未对发行人生产造成影响;但疫情的发展使得发行人的未来的经营环境存在不确定性,物流不畅可能带来交货延迟的风险以及运输费用上升风险,下游客户生产经营受到疫情影响可能带来对公司产品需求下降或订货延迟的风险,国内个别中小型客户还款能力受到疫情影响可能导致公司应收账款坏账准备增加的风险。若疫情严重恶化,亦可能对即将到来的榨季生产经营产生不利影响。发行人一直密切关注事态发展对客户的影响,并制定了应急措施,这些应急措施包括:增加物流运输支持;与客户就交货时间进行谈判;持续关注国内客户的经营状况。发行人仍然面临疫情对发行人的未来经营成果和财务状况产生不利影响的危险。

6.母公司净利润不足导致的不满足分红条件的风险

自 2003 年公司在 H 股上市以来,除 2019 年因 A 股上市正在进行审核而未提出利润分配方案外,每年均进行现金分红,母公司是经营决策和管理中心,对各家子公司均拥有 100%的控制权。报告期内,发行人母公司净利润占合并报表净利润比例分别为 15.23%、3.43%、121.90%。但是,仍然存在母公司净利润不足导致的不满足分红条件的风险。发行人承诺,当发生母公司不能履行公司章程规定的分红条款时,发行人在子公司的股东会或授权其委派的董事在董事会提出现金分红议案并投赞成票,以保证母公司能够履行章程规定的分红义务。

二、其他重要事项**(一)重大合同协议****1.销售合同**

截至本招股说明书摘要签署日,本公司及子公司正在履行的金额在 300 万美元以上或虽未达到 300 万美元,但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的销售合同具体情况如下:

序号	公司名称	客户名称	销售产品	币种	金额(万元)	签署日期
1	东济公司	Trade-Oceanic Ltd.	浓缩苹果清汁	美元	536.52	2019-10-16
2	安德利	Cooca-Cola Company, Limited	浓缩苹果清汁	美元	361.34	2019-12-17
3	安德利	天地壹号饮料股份有限公司	浓缩苹果汁	人民币	2,095.00	2020-01-08

④2018 年 12 月 13 日,公司与安德利果胶签订《2019-2021 年度产品采购框架协议》约定安德利果胶向公司采购的产品及服务主要用于其及其附属子公司的生产用途,包括但不限于各类果渣、各类果汁,例如苹果渣、梨渣、苹果渣汁等。合同有效期自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。每年年度交易额约为 3,000.00 万元。

⑤2019 年 11 月