

---

证券简称：洽洽食品

证券代码：002557



---

**掌握关键保鲜技术**

**洽洽食品股份有限公司**

**CHACHA FOOD COMPANY, LIMITED**

(住所：安徽省合肥市经济技术开发区莲花路)

**公开发行可转换公司债券预案**

二〇二〇年四月

---

## 发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

---

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对洽洽食品股份有限公司（以下简称“公司”、“洽洽食品”或“发行人”）的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转债。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 146,000 万元（含 146,000 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）可转债存续期限

根据相关法律法规规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

### （六）还本付息的期限和方式

---

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债的本金和最后一年利息。

#### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

#### 2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

#### （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

#### （八）转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人

---

转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

### （九）转股价格的确定及其调整

#### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价之间较高者，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

#### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为送股或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

---

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

#### **（十）转股价格的向下修正条款**

##### **1、修正条件及修正幅度**

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

##### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

#### **（十一）赎回条款**

##### **1、到期赎回条款**

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将向可转债持有人赎回全部未转股的可转换公司债券。具体赎回价格提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

##### **2、有条件赎回条款**

---

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### 2、附加回售条款

---

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的事实情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

### **（十三）转股后的股利分配**

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### **（十四）发行方式及发行对象**

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### **（十五）向原股东配售的安排**

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

### **（十六）债券持有人会议相关事项**

1、在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；
- （2）公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；
- （3）公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；



- 
- (4) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
  - (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有10%以上未偿还债券面值总额的持有人书面提议；
- (3) 中国证监会规定的其他机构或人士。

## 2、债券持有人会议的召集

- (1) 债券持有人会议由发行人董事会负责召集；

- (2) 公司董事会应在发出或收到提议之日起30日内召开债券持有人会议。

发行人董事会应于会议召开前15日以书面形式向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。会议通知应至少在证监会指定的一种报刊和深圳证券交易所网站上予以公告。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

## 3、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，在债券持有人会议登记日登记在册的债券持有人有权出席或者委托代理人出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：（1）债券发行人；（2）其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具见证意见。

## 4、债券持有人会议的程序

（1）债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额50%以上多数（不含50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

（2）由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

## （十七）本次募集资金用途

本次公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过146,000万元（含146,000万元），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	滁州洽洽坚果休闲食品项目	59,517.50	49,000.00
2	合肥洽洽工业园坚果柔性工厂建设项目	35,838.00	26,000.00
3	长沙洽洽食品二期扩建项目	20,715.20	17,000.00
4	洽洽坚果研发和检测中心项目	15,158.78	14,000.00
5	品牌升级项目	30,000.00	30,000.00
6	“坚果店中店”营销推广项目	20,337.80	10,000.00
小计		181,567.28	146,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

#### （十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

#### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

#### （二十）本次决议的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### （一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司2017年、2018年、2019年年度财务报告业经审计机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司2020年一季度数据未经审计。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

流动资产：				
货币资金	572,903,943.73	254,315,253.96	376,216,261.28	234,357,936.80
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	1,359,061,579.28	1,170,220,355.04		
衍生金融资产				
应收票据			200,000.00	
应收账款	126,507,472.74	224,562,134.70	179,725,262.36	189,740,348.46
应收款项融资				
预付款项	49,012,527.09	47,187,327.88	16,348,103.96	92,309,521.04
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	4,929,602.99	5,003,479.26	4,512,937.75	12,123,809.02
其中：应收利息			994,522.53	1,322,936.30
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	1,231,395,462.39	1,389,523,101.09	1,209,137,007.83	1,068,705,861.21
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	562,261,659.58	572,749,361.58	1,639,153,201.29	1,351,500,584.91
<b>流动资产合计</b>	<b>3,906,072,247.80</b>	<b>3,663,561,013.51</b>	<b>3,425,292,774.47</b>	<b>2,948,738,061.44</b>
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	134,408,560.85	156,355,803.38	156,553,249.93	177,924,839.68
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	1,119,924,733.52	1,132,850,604.86	1,017,877,307.15	1,015,500,697.43
在建工程	57,758,980.16	77,584,149.09	160,541,801.40	138,043,908.97
生产性生物资产				27,631,565.15
油气资产				
使用权资产				
无形资产	256,784,782.58	261,573,398.34	255,863,356.66	257,634,385.55
开发支出				
商誉				25,878,630.00
长期待摊费用	7,020,620.42	7,907,673.13	10,243,788.05	12,167,212.06
递延所得税资产	101,735,139.47	101,014,232.42	70,803,590.44	48,867,252.62

其他非流动资产	12,510,393.19	7,857,645.56	30,955,600.46	21,490,093.87
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,690,143,210.19</b>	<b>1,745,143,506.78</b>	<b>1,702,838,694.09</b>	<b>1,725,138,585.33</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,596,215,457.99</b>	<b>5,408,704,520.29</b>	<b>5,128,131,468.56</b>	<b>4,673,876,646.77</b>
流动负债：				
短期借款	584,675,556.03	297,651,496.32	590,000,000.00	703,900,000.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	60,000,000.00	57,900,000.00	57,285,132.53	46,826,600.00
应付账款	343,242,842.83	553,547,471.24	508,913,416.71	333,389,294.29
预收款项		203,675,286.16	136,395,792.32	142,807,899.55
合同负债	251,887,699.11			
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	42,921,593.27	72,740,117.67	65,662,642.31	53,439,716.36
应交税费	91,110,859.35	106,050,169.45	89,906,215.43	47,499,017.30
其他应付款	88,652,684.79	94,006,240.50	69,596,877.34	63,462,879.11
其中：应付利息			1,045,272.64	762,542.92
应付股利				
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负 债			5,324,212.12	3,489,487.12
其他流动负债	298,717,045.41	302,921,092.36	196,652,827.61	101,916,136.43
<b>流动负债合计</b>	<b>1,761,208,280.79</b>	<b>1,688,491,873.70</b>	<b>1,719,737,116.37</b>	<b>1,496,731,030.16</b>
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	63,598,822.89	65,217,762.87	49,173,569.00	45,459,288.92
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>63,598,822.89</b>	<b>65,217,762.87</b>	<b>49,173,569.00</b>	<b>45,459,288.92</b>

<b>负债合计</b>	<b>1, 824, 807, 103. 68</b>	<b>1, 753, 709, 636. 57</b>	<b>1, 768, 910, 685. 37</b>	<b>1, 542, 190, 319. 08</b>
所有者权益：				
股本	507, 000, 000. 00	507, 000, 000. 00	507, 000, 000. 00	507, 000, 000. 00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1, 575, 606, 086. 17	1, 575, 606, 086. 17	1, 583, 761, 112. 12	1, 582, 302, 428. 41
减：库存股	50, 002, 262. 64	30, 001, 189. 20		
其他综合收益	10, 894, 523. 91	23, 161, 412. 14	6, 893, 185. 75	677, 825. 47
专项储备				
盈余公积	253, 500, 000. 00	253, 500, 000. 00	253, 500, 000. 00	220, 413, 190. 54
一般风险准备				
未分配利润	1, 473, 904, 081. 16	1, 325, 025, 509. 85	974, 999, 969. 63	752, 590, 215. 04
归属于母公司所有者权益合计	3, 770, 902, 428. 60	3, 654, 291, 818. 96	3, 326, 154, 267. 50	3, 062, 983, 659. 46
少数股东权益	505, 925. 71	703, 064. 76	33, 066, 515. 69	68, 702, 668. 23
<b>所有者权益合计</b>	<b>3, 771, 408, 354. 31</b>	<b>3, 654, 994, 883. 72</b>	<b>3, 359, 220, 783. 19</b>	<b>3, 131, 686, 327. 69</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5, 596, 215, 457. 99</b>	<b>5, 408, 704, 520. 29</b>	<b>5, 128, 131, 468. 56</b>	<b>4, 673, 876, 646. 77</b>

注：最近三年一期财务报表科目列报根据截至 2020 年 3 月 31 日所适用的会计准则进行相应调整，下同。

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1, 146, 880, 534. 79</b>	<b>4, 837, 252, 294. 43</b>	<b>4, 197, 045, 559. 14</b>	<b>3, 602, 738, 165. 48</b>
其中：营业收入	1, 146, 880, 534. 79	4, 837, 252, 294. 43	4, 197, 045, 559. 14	3, 602, 738, 165. 48
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
<b>二、营业总成本</b>	<b>980, 133, 816. 73</b>	<b>4, 203, 879, 150. 80</b>	<b>3, 740, 728, 525. 73</b>	<b>3, 277, 200, 516. 58</b>
其中：营业成本	778, 523, 275. 46	3, 228, 467, 385. 93	2, 889, 155, 148. 03	2, 525, 908, 572. 70
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	9, 598, 218. 97	46, 209, 000. 43	45, 945, 667. 37	42, 632, 501. 22
销售费用	138, 389, 080. 95	666, 000, 728. 46	569, 962, 536. 52	488, 865, 088. 45
管理费用	53, 941, 542. 47	248, 352, 944. 86	216, 078, 139. 29	188, 588, 446. 98

研发费用	7,493,265.03	30,636,523.76	25,189,551.92	21,333,024.29
财务费用	-7,811,566.15	-15,787,432.64	-5,602,517.40	9,872,882.94
其中：利息费用	4,525,054.55	14,761,326.25	33,195,116.08	26,884,879.60
利息收入	11,449,534.91	29,229,711.93	37,107,822.24	27,413,361.02
加：其他收益	1,618,939.98	5,472,118.25	4,432,794.92	6,750,596.37
投资收益（损失以 “-”号填列）	9,859,630.73	53,685,460.02	87,203,863.70	39,863,559.45
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益				
以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以 “-”号填列）				
净敞口套期收益（损失 以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	3,141,224.24	4,220,355.04		
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	5,004,205.74	-2,487,538.12		
资产减值损失（损失以 “-”号填列）			-7,273,216.01	-5,524,433.23
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	50,442.47	604,009.55	943,452.61	35,993.96
<b>三、营业利润（亏损以“-”号 填列）</b>	<b>186,421,161.22</b>	<b>694,867,548.37</b>	<b>541,623,928.63</b>	<b>366,663,365.45</b>
加：营业外收入	13,867,967.27	86,360,193.05	42,221,655.15	53,677,185.34
减：营业外支出	9,802,560.36	15,255,597.86	11,275,007.30	3,194,223.05
<b>四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）</b>	<b>190,486,568.13</b>	<b>765,972,143.56</b>	<b>572,570,576.48</b>	<b>417,146,327.74</b>
减：所得税费用	41,805,135.87	162,495,080.22	131,000,164.83	95,459,293.13
<b>五、净利润（净亏损以“-”号 填列）</b>	<b>148,681,432.26</b>	<b>603,477,063.34</b>	<b>441,570,411.65</b>	<b>321,687,034.61</b>
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损 以“-”号填列）	148,681,432.26	603,477,063.34	441,570,411.65	321,687,034.61
2. 终止经营净利润（净亏损 以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的 净利润	148,878,571.31	603,525,540.22	432,808,513.09	319,222,143.28
2. 少数股东损益	-197,139.05	-48,476.88	8,761,898.56	2,464,891.33
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-12,266,888.23</b>	<b>16,268,226.39</b>	<b>6,215,360.28</b>	<b>-1,883,771.02</b>

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,266,888.23	16,268,226.39	6,215,360.28	-1,883,771.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
5. 其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-12,266,888.23	16,268,226.39	6,215,360.28	-1,883,771.02
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备				
8. 外币财务报表折算差额	-12,266,888.23	16,268,226.39	6,215,360.28	-1,883,771.02
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>七、综合收益总额</b>	<b>136,414,544.03</b>	<b>619,745,289.73</b>	<b>447,785,771.93</b>	<b>319,803,263.59</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	136,611,683.08	619,793,766.61	439,023,873.37	317,338,372.26
归属于少数股东的综合收益总额	-197,139.05	-48,476.88	8,761,898.56	2,464,891.33
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.29	1.19	0.85	0.63
（二）稀释每股收益	0.29	1.19	0.85	0.63

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,422,248,619.24	5,470,097,147.48	4,826,734,800.66	4,082,730,415.97
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	819,606.06	6,737,904.23	14,594,630.42	8,038,612.02
收到其他与经营活动有关的现金	13,831,780.85	128,663,985.97	56,907,839.07	66,458,891.56
经营活动现金流入小计	1,436,900,006.15	5,605,499,037.68	4,898,237,270.15	4,157,227,919.55
购买商品、接受劳务支付的现金	798,967,143.87	3,558,363,990.29	2,931,866,101.37	2,750,475,402.58
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	129,082,151.68	463,730,645.00	423,849,358.83	379,867,065.14
支付的各项税费	103,314,611.21	389,886,685.25	336,702,466.51	291,627,740.77
支付其他与经营活动有关的现金	169,715,398.42	547,232,886.91	458,998,465.66	442,334,182.53
经营活动现金流出小计	1,201,079,305.18	4,959,214,207.45	4,151,416,392.37	3,864,304,391.02
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>235,820,700.97</b>	<b>646,284,830.23</b>	<b>746,820,877.78</b>	<b>292,923,528.53</b>



<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	729,999,100.00			
取得投资收益收到的现金	13,256,128.71	60,750,275.94	62,764,400.48	38,577,276.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	202,790.54	6,056,394.01	3,146,362.62	1,002,834.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			115,361,069.08	
收到其他与投资活动有关的现金	11,490,628.94	29,229,711.93	28,389,013.01	53,141,444.20
投资活动现金流入小计	754,948,648.19	96,036,381.88	209,660,845.19	92,721,554.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,709,405.37	173,869,478.28	241,217,213.26	126,419,004.16
投资支付的现金	897,700,000.00	74,790,000.00	260,295,492.71	329,889,400.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	922,409,405.37	248,659,478.28	501,512,705.97	456,308,404.16
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-167,460,757.18</b>	<b>-152,623,096.40</b>	<b>-291,851,860.78</b>	<b>-363,586,849.18</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	438,178,109.71	344,900,000.00	733,000,000.00	806,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	438,178,109.71	344,900,000.00	733,000,000.00	806,800,000.00
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	640,000,000.00	846,900,000.00	462,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,679,104.55	266,555,102.57	210,443,319.21	247,169,253.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	20,001,073.44	73,301,054.20		
筹资活动现金流出小计	175,680,177.99	979,856,156.77	1,057,343,319.21	710,069,253.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>262,497,931.72</b>	<b>-634,956,156.77</b>	<b>-324,343,319.21</b>	<b>96,730,746.65</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-11,270,830.29</b>	<b>18,349,210.59</b>	<b>8,775,920.18</b>	<b>-11,426,272.32</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>319,587,045.22</b>	<b>-122,945,212.35</b>	<b>139,401,617.97</b>	<b>14,641,153.68</b>
加：期初现金及现金等价物余额	241,089,022.18	364,034,234.53	224,632,616.56	209,991,462.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>560,676,067.40</b>	<b>241,089,022.18</b>	<b>364,034,234.53</b>	<b>224,632,616.56</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	482,390,459.96	181,033,992.25	315,158,980.28	148,593,861.76
交易性金融资产	1,359,061,579.28	1,170,220,355.04		
衍生金融资产				
应收票据			200,000.00	
应收账款	283,516,417.77	383,081,008.12	334,371,168.02	269,918,561.81
应收款项融资				
预付款项	171,262,976.75	254,638,147.45	228,825,968.49	457,761,048.24
其他应收款	2,924,709.01	2,472,388.80	91,798,120.50	103,083,808.12
其中：应收利息			994,522.53	1,225,104.82
应收股利				
存货	648,558,197.62	695,426,009.81	627,659,364.70	512,165,400.58
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	478,124,684.57	477,533,684.64	1,557,829,967.25	1,216,717,469.71
流动资产合计	3,425,839,024.96	3,164,405,586.11	3,155,843,569.24	2,708,240,150.22
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,225,792,025.69	1,244,739,268.22	1,377,656,332.37	1,451,731,970.13
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	445,849,108.50	456,889,906.41	251,942,767.05	224,745,372.53
在建工程	30,253,444.10	32,917,505.19	61,759,800.97	70,271,389.92
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	116,604,612.58	117,287,503.11	34,279,579.48	36,365,637.53
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	4,057,702.62	4,577,677.39	7,651,668.21	9,287,044.13
递延所得税资产	58,009,399.25	59,133,736.26	44,133,186.74	29,141,710.37
其他非流动资产	10,131,401.67	4,340,303.82	9,742,562.78	11,992,717.77
非流动资产合计	1,890,697,694.41	1,919,885,900.40	1,787,165,897.60	1,833,535,842.38
资产总计	5,316,536,719.37	5,084,291,486.51	4,943,009,466.84	4,541,775,992.60
流动负债：				

短期借款	361,497,446.32	167,651,496.32	460,000,000.00	574,900,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	60,950,000.00	61,700,000.00	59,635,132.53	48,026,600.00
应付账款	519,253,720.19	590,156,236.00	729,051,948.79	535,250,063.50
预收款项		745,547,469.77	450,452,951.09	355,299,131.90
合同负债	879,634,726.70			
应付职工薪酬	29,118,067.68	46,378,909.63	40,443,472.77	30,993,127.16
应交税费	19,221,665.47	29,613,372.43	37,209,049.54	15,318,482.34
其他应付款	63,116,857.43	66,973,663.69	49,350,212.45	91,039,589.73
其中：应付利息			1,045,272.64	757,492.08
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债			2,658,517.24	674,917.24
其他流动负债	144,895,530.46	143,390,049.11	99,236,554.90	47,435,949.74
<b>流动负债合计</b>	<b>2,077,688,014.25</b>	<b>1,851,411,196.95</b>	<b>1,928,037,839.31</b>	<b>1,698,937,861.61</b>
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	29,892,955.78	30,785,058.28	14,860,122.70	8,421,767.70
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>29,892,955.78</b>	<b>30,785,058.28</b>	<b>14,860,122.70</b>	<b>8,421,767.70</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,107,580,970.03</b>	<b>1,882,196,255.23</b>	<b>1,942,897,962.01</b>	<b>1,707,359,629.31</b>
所有者权益：				
股本	507,000,000.00	507,000,000.00	507,000,000.00	507,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,581,782,532.37	1,581,782,532.37	1,581,284,457.97	1,581,284,457.97
减：库存股	50,002,262.64	30,001,189.20		
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	253,500,000.00	253,500,000.00	253,500,000.00	220,413,190.54
未分配利润	916,675,479.61	889,813,888.11	658,327,046.86	525,718,714.78
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,208,955,749.34</b>	<b>3,202,095,231.28</b>	<b>3,000,111,504.83</b>	<b>2,834,416,363.29</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,316,536,719.37</b>	<b>5,084,291,486.51</b>	<b>4,943,009,466.84</b>	<b>4,541,775,992.60</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>638,467,650.85</b>	<b>3,145,774,708.19</b>	<b>2,653,475,315.96</b>	<b>2,171,569,382.67</b>
减：营业成本	512,117,186.49	2,555,474,202.26	2,158,611,533.66	1,766,088,940.91
税金及附加	3,906,641.06	17,768,717.42	16,300,683.28	13,496,596.69
销售费用	62,859,692.58	313,395,316.91	272,132,152.54	185,161,998.91
管理费用	32,991,927.20	164,388,662.61	139,104,599.88	112,240,212.76
研发费用	7,493,265.03	30,561,205.79	25,101,768.81	21,333,024.29
财务费用	-6,736,531.05	-14,960,218.56	-8,026,444.94	6,015,050.20
其中：利息费用	4,525,054.55	14,752,031.15	32,742,434.14	24,100,035.94
利息收入	11,180,217.21	28,492,067.52	37,189,673.21	25,990,102.87
加：其他收益	892,102.50	2,581,681.66	1,559,845.00	554,385.06
投资收益（损失以“－”号填列）	9,859,630.73	417,685,460.02	314,401,930.52	318,439,534.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,141,224.24	4,220,355.04		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	5,110,726.89	-2,638,992.54		
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-169,183.99	-3,481,360.70
资产处置收益（损失以“－”号填列）	50,442.47	235,787.18	905,938.84	34,583.95
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>44,889,596.37</b>	<b>501,231,113.12</b>	<b>366,949,553.10</b>	<b>382,780,701.37</b>
加：营业外收入	660,792.90	28,707,293.06	9,408,705.82	5,602,591.64
减：营业外支出	9,734,933.93	4,404,468.22	3,674,732.64	679,494.75
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>35,815,455.34</b>	<b>525,533,937.96</b>	<b>372,683,526.28</b>	<b>387,703,798.26</b>
减：所得税费用	8,953,863.84	29,651,098.31	29,538,384.74	22,887,861.30
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>26,861,591.50</b>	<b>495,882,839.65</b>	<b>343,145,141.54</b>	<b>364,815,936.96</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	26,861,591.50	495,882,839.65	343,145,141.54	364,815,936.96

(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备				
8. 外币财务报表折算差额				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>26,861,591.50</b>	<b>495,882,839.65</b>	<b>343,145,141.54</b>	<b>364,815,936.96</b>
<b>七、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	950,714,183.49	3,971,434,787.28	3,064,835,313.23	2,458,616,083.13

收到的税费返还		3,574,958.66	10,719,430.22	4,525,823.59
收到其他与经营活动有关的现金	1,160,712.67	44,712,755.95	25,024,821.11	7,253,248.22
经营活动现金流入小计	951,874,896.16	4,019,722,501.89	3,100,579,564.56	2,470,395,154.94
购买商品、接受劳务支付的现金	461,940,232.38	3,114,005,574.86	1,920,222,742.43	1,949,106,652.75
支付给职工以及为职工支付的现金	82,457,828.97	301,361,141.81	275,525,091.21	228,194,179.27
支付的各项税费	35,289,440.78	130,101,176.51	107,859,917.65	82,206,701.35
支付其他与经营活动有关的现金	87,284,990.48	338,365,977.05	268,700,522.22	194,052,079.37
经营活动现金流出小计	666,972,492.61	3,883,833,870.23	2,572,308,273.51	2,453,559,612.74
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>284,902,403.55</b>	<b>135,888,631.66</b>	<b>528,271,291.05</b>	<b>16,835,542.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	729,999,100.00			
取得投资收益收到的现金	13,256,128.71	424,930,907.48	300,764,400.48	316,682,000.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	163,263.95	2,987,544.56	2,893,125.47	978,884.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	11,180,217.21	117,457,977.30	33,692,506.10	51,108,115.03
投资活动现金流入小计	754,598,709.87	545,376,429.34	337,350,032.05	368,769,000.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,871,434.46	72,407,705.47	61,498,469.93	58,724,372.73
投资支付的现金	900,700,000.00	153,488,073.00	309,300,921.95	292,650,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			10,000,000.00	38,141,085.60
支付其他与投资活动有关的现金				27,729,372.65
投资活动现金流出小计	906,571,434.46	225,895,778.47	380,799,391.88	417,244,830.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-151,972,724.59</b>	<b>319,480,650.87</b>	<b>-43,449,359.83</b>	<b>-48,475,830.47</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	345,000,000.00	214,900,000.00	590,000,000.00	674,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	345,000,000.00	214,900,000.00	590,000,000.00	674,900,000.00
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	510,000,000.00	704,900,000.00	410,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,679,104.55	266,545,807.47	209,904,653.58	226,639,460.53
支付其他与筹资活动有关的现金	20,001,073.44	30,001,189.20		

筹资活动现金流出小计	175,680,177.99	806,546,996.67	914,804,653.58	636,639,460.53
筹资活动产生的现金流量净额	169,319,822.01	-591,646,996.67	-324,804,653.58	38,260,539.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	158,744.52	1,754,752.62	4,091,134.37	-7,464,162.54
五、现金及现金等价物净增加额	302,408,245.49	-134,522,961.52	164,108,412.01	-843,911.34
加：期初现金及现金等价物余额	168,453,992.01	302,976,953.53	138,868,541.52	139,712,452.86
六、期末现金及现金等价物余额	470,862,237.50	168,453,992.01	302,976,953.53	138,868,541.52

## （二）合并报表合并范围的变化情况

### 1、2017 年度合并范围的变化

公司 2017 年度合并财务报表范围与 2016 年度相比，本年因新设立子公司，合并范围新增子公司洽洽食品（泰国）有限公司。

### 2、2018 年度合并范围的变化

公司 2018 年度合并财务报表范围与 2017 年度相比，本年因处置及注销子公司，合并报表范围减少了包头华葵商贸有限公司、上海洽洽食品有限公司、江苏洽康食品有限公司、上海奥通国际贸易有限公司；本年因子公司变更为参股子公司，合并报表范围减少了广西坚果派农业有限公司、坚果派农业有限公司、池州坚果派农业有限公司；本年因新设立子公司，合并范围新增子公司宁波洽洽食品销售有限公司。

### 3、2019 年度合并范围的变化

公司 2019 年度合并财务报表范围与 2018 年度相比，本年因吸收合并导致注销子公司合肥华康资产管理有限公司。

### 4、2020 年一季度合并范围的变化

公司 2020 年一季度合并财务报表范围与 2019 年度相比，因新设立子公司，合并范围新增子公司徐州新沂洽洽食品销售有限公司。

## （三）公司报告期的主要财务指标

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	0.29	1.19	0.85	0.63
	稀释每股收益（元/股）	0.29	1.19	0.85	0.63
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率		4.01%	17.35%	13.61%	10.74%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.25	0.95	0.65	0.44
	稀释每股收益（元/股）	0.25	0.95	0.65	0.44
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率		3.45%	13.87%	10.36%	7.59%

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产分析

单位：万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	57,290.39	10.24%	25,431.53	4.70%	37,621.63	7.34%	23,435.79	5.01%
交易性金融资产	135,906.16	24.29%	117,022.04	21.64%				
应收票据					20.00	0.00%		
应收账款	12,650.75	2.26%	22,456.21	4.15%	17,972.53	3.50%	18,974.03	4.06%
预付款项	4,901.25	0.88%	4,718.73	0.87%	1,634.81	0.32%	9,230.95	1.98%
其他应收款	492.96	0.09%	500.35	0.09%	451.29	0.09%	1,212.38	0.26%
存货	123,139.55	22.00%	138,952.31	25.69%	120,913.70	23.58%	106,870.59	22.87%
其他流动资产	56,226.17	10.05%	57,274.94	10.59%	163,915.32	31.96%	135,150.06	28.92%
<b>流动资产合计</b>	<b>390,607.22</b>	<b>69.80%</b>	<b>366,356.10</b>	<b>67.73%</b>	<b>342,529.28</b>	<b>66.79%</b>	<b>294,873.81</b>	<b>63.09%</b>
<b>非流动资产：</b>								
长期股权投资	13,440.86	2.40%	15,635.58	2.89%	15,655.32	3.05%	17,792.48	3.81%
固定资产	111,992.47	20.01%	113,285.06	20.94%	101,787.73	19.85%	101,550.07	21.73%
在建工程	5,775.90	1.03%	7,758.41	1.43%	16,054.18	3.13%	13,804.39	2.95%
生产性生物资产							2,763.16	0.59%
无形资产	25,678.48	4.59%	26,157.34	4.84%	25,586.34	4.99%	25,763.44	5.51%
商誉							2,587.86	0.55%
长期待摊费用	702.06	0.13%	790.77	0.15%	1,024.38	0.20%	1,216.72	0.26%
递延所得税资产	10,173.51	1.82%	10,101.42	1.87%	7,080.36	1.38%	4,886.73	1.05%
其他非流动资产	1,251.04	0.22%	785.76	0.15%	3,095.56	0.60%	2,149.01	0.46%



非流动资产合计	169,014.32	30.20%	174,514.35	32.27%	170,283.87	33.21%	172,513.86	36.91%
资产总计	559,621.55	100.00%	540,870.45	100.00%	512,813.15	100.00%	467,387.66	100.00%

报告期各期末,公司的资产总额分别为 467,387.66 万元、512,813.15 万元、540,870.45 万元和 559,621.55 万元,主要系公司为扩张业务规模,存货、固定资产增加所致。其中,报告期各期末公司流动资产金额分别为 294,873.81 万元、342,529.28 万元、366,356.10 万元和 390,607.22 万元,占总资产的比例分别为 63.09%、66.79%、67.73%和 69.80%;非流动资产金额分别为 172,513.86 万元、170,283.87 万元、174,514.35 万元和 169,014.32 万元,占总资产的比例分别为 36.91%、33.21%、32.27%和 30.20%。

## 2、负债分析

单位:万元

项目	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>								
短期借款	58,467.56	32.04%	29,765.15	16.97%	59,000.00	33.35%	70,390.00	45.64%
应付票据	6,000.00	3.29%	5,790.00	3.30%	5,728.51	3.24%	4,682.66	3.04%
应付账款	34,324.28	18.81%	55,354.75	31.56%	50,891.34	28.77%	33,338.93	21.62%
预收款项			20,367.53	11.61%	13,639.58	7.71%	14,280.79	9.26%
合同负债	25,188.77	13.80%						
应付职工薪酬	4,292.16	2.35%	7,274.01	4.15%	6,566.26	3.71%	5,343.97	3.47%
应交税费	9,111.09	4.99%	10,605.02	6.05%	8,990.62	5.08%	4,749.90	3.08%
其他应付款	8,865.27	4.86%	9,400.62	5.36%	6,959.69	3.93%	6,346.29	4.12%
一年内到期的非流动负债					532.42	0.30%	348.95	0.23%
其他流动负债	29,871.70	16.37%	30,292.11	17.27%	19,665.28	11.12%	10,191.61	6.61%
<b>流动负债合计</b>	<b>176,120.83</b>	<b>96.51%</b>	<b>168,849.19</b>	<b>96.28%</b>	<b>171,973.71</b>	<b>97.22%</b>	<b>149,673.10</b>	<b>97.05%</b>
<b>非流动负债:</b>								
递延收益	6,359.88	3.49%	6,521.78	3.72%	4,917.36	2.78%	4,545.93	2.95%
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,359.88</b>	<b>3.49%</b>	<b>6,521.78</b>	<b>3.72%</b>	<b>4,917.36</b>	<b>2.78%</b>	<b>4,545.93</b>	<b>2.95%</b>
<b>负债合计</b>	<b>182,480.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>175,370.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,891.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>154,219.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的负债总额分别为 154,219.03 万元、176,891.07 万元、175,370.96 万元和 182,480.71 万元。从负债结构上看，公司流动负债占比较高，流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项和其他流动负债构成，非流动负债主要由递延收益构成。

### 3、偿债及营运能力分析

公司报告期各期末偿债及营运能力分析如下：

#### (1) 主要偿债能力指标

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率（母公司）	39.64%	37.02%	39.31%	37.59%
资产负债率（合并）	32.61%	32.42%	34.49%	33.00%
流动比率（倍）	2.22	2.17	1.99	1.97
速动比率（倍）	1.52	1.35	1.29	1.26

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 37.59%、39.31%、37.02% 和 39.64%，偿债能力较强；流动比例分别为 1.97 倍、1.99 倍、2.17 倍和 2.22 倍，速动比例分别为 1.26 倍、1.29 倍、1.35 倍和 1.52 倍；总体上看，公司整体经营情况良好，盈利能力较强，各项指标均维持在合理的水平，具有较强的偿债能力。

#### (2) 主要资产周转指标

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款周转率（次）	6.53	23.93	22.72	21.21
存货周转率（次）	0.59	2.48	2.54	2.34

报告期各期，应收账款周转率保持在较高水平，分别为 21.21 次、22.72 次、23.93 次和 6.53 次，公司销售回款情况良好；公司存货周转率分别为 2.34 次、2.54、2.48 次和 0.59 次，存货周转质量良好。

#### (五) 公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	114,688.05	483,725.23	419,704.56	360,273.82
营业总成本	98,013.38	420,387.92	374,072.85	327,720.05
营业利润	18,642.12	69,486.75	54,162.39	36,666.34

利润总额	19,048.66	76,597.21	57,257.06	41,714.63
净利润	14,868.14	60,347.71	44,157.04	32,168.70

报告期内，公司营业利润分别为 36,666.34 万元、54,162.39 万元、69,486.75 和 18,642.12 万元，净利润分别为 32,168.70 万元、44,157.04 万元、60,347.71 和 14,868.14 万元，盈利能力较强。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过146,000万元（含146,000万元），扣除发行费用后拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	滁州洽洽坚果休闲食品项目	59,517.50	49,000.00
2	合肥洽洽工业园坚果柔性工厂建设项目	35,838.00	26,000.00
3	长沙洽洽食品二期扩建项目	20,715.20	17,000.00
4	洽洽坚果研发和检测中心项目	15,158.78	14,000.00
5	品牌升级项目	30,000.00	30,000.00
6	“坚果店中店”营销推广项目	20,337.80	10,000.00
小计		181,567.28	146,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）《公司章程》关于利润分配政策的规定

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的有关规定，2020年4月8日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》，上述议案尚需经公司股东大会审议通过。修订后的《公司章程》中利润分配政策规定如下：

---

“第一百五十五条 公司利润分配政策如下：公司本着同股同利的原则，在每个会计年度结束时，由公司董事会根据当年的经营业绩和未来的生产经营计划提出利润分配方案和弥补亏损方案，经股东大会审议通过后予以执行。

#### （一） 利润分配的原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司存在股东违规占用资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

#### （二） 利润分配的决策机制和程序

具体分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求提出、拟定，独立董事对分配预案发表独立意见，分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司应广泛听取股东对公司分红的意见与建议，并接受股东的监督；董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权；但不得采取有偿或变相有偿的方式进行征集。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司根据经营情况、投资计划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，分红政策调整方案由独立董事发表独立意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金利润分配政策执行情况。若公司年度盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，董事会应在年度报告中详细说明未提出现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公

---

司的用途和使用计划，独立董事应当对此利润分配预案发表独立意见并披露。公司在召开股东大会审议未提出现金分配的利润分配议案时除现场会议外，应向股东提供网络形式的投票平台。

### （三）利润分配的形式和期间间隔

利润分配形式：公司利润分配的形式主要包括股票、现金、股票与现金相结合三种方式，其中优先以现金分红方式分配股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

利润分配期间间隔：公司在符合利润分配的条件下，原则上每年度进行利润分配，公司可以进行中期现金分红。

### （四）利润分配的条件和比例

股票股利分配条件：注重股本扩张与业绩增长保持同步，公司快速增长时，董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配时，可以实施股票股利分配。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。公司如采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

现金分红条件：在年度盈利的情况下，若满足了公司正常生产经营的资金需求且足额预留法定公积金后，如无重大投资计划或重大现金支出计划等事项，公司应当优先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润比例由董事会根据公司盈利水平和经营发展计划提出，报股东大会批准。重大投资计划或重大现金支出计划是指按照公司章程的规定需提交股东大会审议的投资计划或现金支出计划。公司在未分配利润为正的情况下，连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。当公司经营活动现金流量连续两年为负数时，不得进行高比例现金分红。

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：

（一）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%；

（二）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 40%；

（三）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 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司应当以现金的形式向优先股股东支付股息，在完全支付约定的股息之前，不得向普通股股东分配利润。”

## （二）公司近三年利润分配情况

2017 年、2018 年和 2019 年，公司的利润分配方案如下：

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）（万元）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2019 年	-	7	-	35,360.91	60,352.55	58.59%
2018 年	-	5	-	25,350.00	43,280.85	58.57%
2017 年	-	3.5	-	17,745.00	31,922.21	55.59%

注：公司 2019 年度利润分配尚未完成，需经过公司 2019 年度股东大会批准后实施。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润 78,455.91 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 45,185.20 万元的比例为 173.63%，公司的实际分红情况符合《公司章程》的有关规定。

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后的剩余未分配利润均用于公司日常生产经营。

洽洽食品股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十七日