

证券代码：003000

证券简称：华文食品

公告编号：2020-001

华文食品股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于华文食品股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2020〕834号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“华文食品”，股票代码“003000”，本次公开发行的4,001万股股票将于2020年9月14日起上市交易。

公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则，对公司2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度和2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字〔2020〕110007号）。根据审计报告，本公司报告期内合并报表主要数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产总计	788,762,748.24	759,781,942.60	687,881,193.49
其中：流动资产	493,293,044.53	479,030,220.76	442,063,920.99
非流动资产	295,469,703.71	280,751,721.84	245,817,272.50
负债合计	144,205,175.93	179,593,027.08	180,364,218.30
其中：流动负债	125,264,040.58	157,813,733.93	160,011,733.93
非流动负债	18,941,135.35	21,779,293.15	20,352,484.37
股东权益合计	644,557,572.31	580,188,915.52	507,516,975.19

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	894,828,514.00	804,910,932.78	766,676,680.10
营业成本	620,240,686.52	535,157,919.49	537,031,581.93
营业利润	151,306,749.85	149,849,893.69	95,107,405.74
利润总额	151,607,706.84	148,860,443.14	94,298,959.38
净利润	118,410,809.56	115,132,289.26	75,661,937.55
归属于母公司所有者的净利润	118,410,809.56	115,132,289.26	75,661,937.55
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	88,425,195.09	85,926,061.49	62,236,755.91

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	189,147,741.85	112,638,392.27	30,514,829.36
投资活动产生的现金流量净额	-37,549,098.64	-56,019,893.60	49,974,936.94
筹资活动产生的现金流量净额	-62,556,960.00	-47,960,581.74	57,901,001.83
现金及现金等价物净增加额	89,022,683.33	8,585,213.56	138,392,724.36
期末现金及现金等价物余额	374,538,770.77	285,516,087.44	276,930,873.88

(四) 主要财务指标

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率	3.94	3.04	2.76
速动比率	3.12	1.91	1.84
资产负债率（母公司）	11.27%	16.77%	19.82%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.29%	0.24%	0.17%

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	756.28	5,456.15	6,133.41
存货周转率（次/年）	4.43	3.28	5.18
息税折旧摊销前利润（万元）	17,548.24	16,950.63	11,208.39
利息保障倍数	/	/	/
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.53	0.31	0.15
每股净现金流量（元）	0.25	0.02	0.69

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。公司财务报告审计截止日后至今，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

（一）2020 年 1-6 月主要财务信息及经营情况

公司截至 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2020 年 1-6 月合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表未经审计，但已由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了众环阅字（2020）110006 号审阅报告。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	变动比率
资产总额	83,296.06	78,876.27	5.60%
负债总额	12,466.70	14,420.52	-13.55%
股东权益合计	70,829.36	64,455.76	9.89%
归属于母公司的股东权益合计	70,829.36	64,455.76	9.89%

注：上述截至 2019 年 12 月 31 日的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2020 年 6 月 30 日的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司经营状况良好，总资产、净资产较 2019 年末均有所增长。

2、合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率
营业收入	45,147.30	44,026.11	2.55%
营业利润	8,164.32	7,887.42	3.51%
利润总额	8,066.86	7,899.48	2.12%

净利润	6,389.37	6,082.24	5.05%
归属于母公司股东的净利润	6,389.37	6,082.24	5.05%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,463.05	4,219.08	5.78%

注：上述 2019 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

2020 年 1-6 月，公司实现营业收入为 45,147.30 万元，较 2019 年 1-6 月增长 2.55%，新冠病毒疫情给公司的生产经营带来了一定的负面影响，但对公司 2020 年 1-6 月的营业收入整体影响不大；2020 年 1-6 月，公司归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 6,389.37 万元、4,463.05 万元，较 2019 年 1-6 月分别增长 5.05%、5.78%，主要是 2020 年 1-6 月利息收入的增加、销售人员差旅费等费用的减少和社保减免等因素，致使公司归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的增长幅度略大于营业收入的增长幅度，符合公司的实际经营情况。

综上所述，2020 年 1-6 月，公司的盈利能力与上年同期相比未发生重大变化。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	7,567.21	4,815.10	57.16%
投资活动产生的现金流量净额	-920.25	-2,247.96	59.06%
筹资活动产生的现金流量净额	-6.00	-5,375.54	99.89%
汇率变动对现金的影响	-8.56	-16.00	46.52%
现金及现金等价物净增加额	6,632.40	-2,824.41	334.82%
期末现金及现金等价物余额	44,086.27	25,727.20	71.36%

注：上述 2019 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）环审计，2020 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 7,567.21 万元，较 2019 年 1-6 月增加较多，主要是销售商品、提供劳务收到的现金增加及支付的明星代言费等其他经营活动有关的现金减少所致。

4、非经常性损益项目和金额

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率
非流动资产处置损益	-29.20	50.51	-157.81%

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,765.30	2,271.93	21.72%
委托他人投资或管理资产的损益	15.69	121.53	-87.09%
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	24.04	-100.00%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-187.55	3.99	-4,799.92%
小计	2,564.24	2,472.01	3.73%
减：非经常性损益的所得税影响数	637.92	608.85	4.77%
非经常性损益净额	1,926.32	1,863.16	3.39%
减：少数股东损益净额（税后）	-	-	/
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,926.32	1,863.16	3.39%

注：（1）上述 2019 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-6 月的财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅；（2）2020 年 1-6 月，公司除上述各项之外的其他营业外收入和支出为-187.55 万元，主要是公司 2020 年 1-6 月营业外支出中包括捐赠支出 194.09 万元。

（二）2020 年 1-9 月经营业绩预计情况

随着下游市场逐渐活跃以及公司所属休闲食品行业市场需求稳定且长期向好，公司预计 2020 年 1-9 月营业收入 66,650.28 万元至 73,315.31 万元，较上年同期增长 0 至 10%；预计 2020 年 1-9 月归属于母公司股东的净利润 7,873.23 万元至 8,660.55 万元，比上年同期变动比例为 0 至 10%；预计 2020 年 1-9 月扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 6,004.89 万元至 6,605.38 万元，较上年同期增长 0 至 10%。上述 2020 年 1-9 月业绩预计中的相关财务数据为公司初步测算结果，不代表公司最终可实现收入和净利润，亦不构成公司盈利预测。若实际经营情况与公司初步预测发生较大变化，公司将根据实际情况及时进行披露，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）食品安全质量风险

1、公司产品生产环节可能存在食品安全风险

公司主要从事风味小鱼、风味豆干等传统风味休闲食品的研发、生产和销售。随着人们生活水平的提高及健康意识的增强，广大消费者对食品安全的要求逐步提高，同时食品安全也受到监管部门和社会舆论的高度关注。报告期内公司在生产过程中严格执行质量管理体系、食品安全管理体系，未曾出现因质量管理出现纰漏或其他原因导致公司产品出现严重质量问题的情形，但是未来仍有可能发生

食品质量安全问题。公司日后经营中若出现重大食品安全事故，不仅直接关乎相关消费者的身体健康，对公司的声誉及持续经营都将造成重大不利影响。

2、原材料采购过程中存在质量控制风险

公司的主要原材料为鳀鱼干、大豆、包装材料及其他辅料等，上游原材料的质量将直接影响最终产品的质量。目前，休闲食品行业相关质量安全的标准较为严格，但上游原材料的质量参差不齐，安全问题时有发生，导致下游食品生产企业的产品存在潜在的食品安全问题。其次，在公司的生产经营过程中，影响原材料质量的因素较多，采购、运输、入库、储存和领用过程中均可能存在着因原材料质量不合格而引发食品安全风险的随机因素，如因上述因素引发食品安全问题，且公司在生产及销售出库过程中未能及时发现，将对公司经营造成不利影响。

3、同行业其他企业发生重大食品安全事故而导致的风险

目前，国内休闲食品行业尤其是公司所属的风味小鱼或风味豆干细分市场领域，小作坊式生产仍占一定比重，部分厂家生产技术落后、生产环境较差，存在食品安全控制程序和标准缺失的问题，无法对产品质量进行全面有效的管理和控制。如果行业内其他企业出现食品安全问题且引发媒体大量负面报道，整个行业形象将严重受损并打击消费者购买信心，这将对行业未来持续增长产生负面作用，从而影响公司未来的经营业绩。

（二）产品单一的风险

公司一直专注于风味小鱼和风味豆干的研发、生产和销售，2017年至2019年，公司风味小鱼和风味豆干销售收入合计分别为75,837.88万元、79,307.76万元及80,537.25万元，占公司营业收入的比重分别为98.92%、98.53%及90.00%。从中短期看，公司还有华中、西北、东北市场有待进一步拓展，公司经营业绩在中短期仍存在一定的增长空间。从长期看，随着公司产品市场占有率不断提高，若公司未来研发能力不足导致不能持续开发新产品，或市场竞争格局发生不利变化导致公司不能为已开发的新产品成功打开市场，公司有可能面临较高的产品结构单一的风险。

（三）市场竞争加剧的风险

传统风味休闲食品行业的市场进入门槛较低，不断有新的竞争者加入抢占市场份额，行业竞争有逐步加剧的趋势。虽然公司已经成为传统风味休闲食品行业的主要生产企业之一，“劲仔”品牌在市场上已经享有较高的知名度，销售网络布局也日趋合理和广泛，品牌优势和营销网络优势明显，但如果公司在行业快速

发展的背景下未能有效应对竞争，公司有可能面临市场份额下降、发展速度放缓的风险。

另一方面，传统风味休闲食品行业属于快速消费品行业的一部分，产品口感的多样化及品类的多样性正被更多的消费者所关注。如果公司未能在未来的市场竞争中实现规模生产、创新能力和市场拓展方面的快速提升、提高市场占有率，从长期看，可能会对公司未来的持续增长能力带来不利影响。

（四）财务风险

1、存货规模较大的风险

2017年末至2019年末，公司存货余额分别为14,809.98万元、17,777.54万元及10,234.74万元，处于较高水平。报告期内，公司的存货主要为原材料鳀鱼干，保持较大规模的鳀鱼干储存量是公司主动采取的采购策略，一方面可以减少鳀鱼干市场采购价格的波动影响，另一方面可以帮助公司提高对上游供应商的议价能力。虽然公司已加强库存管理以控制规模，使存货保持在正常生产经营所需的合理水平，但随着公司生产、销售规模的不断扩大，未来公司的存货规模有可能继续增加。较大的存货规模可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，使公司面临存货规模较大的风险。

2、短期内净资产收益率下降的风险

2017年至2019年，公司净资产收益率分别为16.46%、20.95%及19.62%。本次公开发行股票后，公司净资产将同比大幅增长。由于从募集资金投入到项目产生效益需要一定的时间，短期内公司净利润将难以与净资产保持同步增长，公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

3、主营业务毛利率下降的风险

2017年至2019年，公司主营业务毛利率分别为29.61%、33.12%及30.43%。公司主营业务毛利率主要受原材料采购价格、人工成本、产品售价等因素影响。如果未来公司出现原材料价格大幅提高或人工成本持续上涨而公司不能及时将前述影响通过产品价格传导或技术革新等措施及时消化，则公司主营业务毛利率将面临下降的风险。

4、原材料价格波动的风险

公司主营业务成本中最主要的构成为鳀鱼干、大豆、包装材料等原材料，报告期内原材料占公司主营业务成本的比例为70%以上，因此，上述主要原材料的价格波动对公司毛利率和盈利能力的影响较大。鳀鱼作为一种常见的小型海洋鱼

类，市场供给量与海洋捕捞政策、周遭海域渔汛情况息息相关。近年来，受国内外周遭海域海水环境、渔汛波动等因素的影响，公司的原材料的价格出现了一定的波动。若未来原材料价格大幅波动而公司不能及时将材料成本的变动影响消化或转移至下游客户，可能会增加公司生产成本，对公司经营造成不利影响。

5、本次发行摊薄即期回报的风险

本次发行后，公司股本和净资产将大幅增加。由于所募集资金拟投资项目建成达产和产生预期经济效益需要一定的建设周期和市场开拓周期，募集资金产生经济效益需要一定的运行时间，预计无法在发行当年即产生预期效益，可能产生投资者即期回报被摊薄的风险。

（五）新产品推广的不确定性风险

为满足消费者对休闲食品不断变化的需求，公司积极研发创新，开发如禽肉制品、风味素食等新品类的传统风味美食，进一步优化自身产品结构，不断迎合市场消费者的需求。目前，公司以风味肉干为代表的新品类产品已经在全国市场范围内开始推广。如果公司产品不能很好适应不断变化的市场需求，或者在市场竞争、市场推广、运营成本控制等方面发生不利变化，都将对公司的盈利水平和未来发展产生一定影响。

上述风险为公司主要风险因素，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

华文食品股份有限公司

董 事 会

2020年9月14日