

证券代码：001313

证券简称：粤海饲料

公告编号：2022-001

## 广东粤海饲料集团股份有限公司

### 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《关于广东粤海饲料集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕146号）同意，广东粤海饲料集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“粤海饲料”，证券代码“001313”，公司首次公开发行的10,000万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2022年2月16日起在深圳证券交易所上市交易。

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、公司生产经营情况正常，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、主要财务数据及财务指标

公司聘请的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2018年、2019年、2020年、2021年1-6月的财务数据进行审计，并出具了标准无保留意见的天职业字〔2021〕35860号《审计报告》。根据审计报告，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：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产	250,976.15	270,713.83	195,254.21	191,935.94
非流动资产	119,302.14	114,657.23	108,814.04	104,240.13
总资产	370,278.29	385,371.05	304,068.25	296,176.07
流动负债	155,132.43	172,755.40	95,069.52	101,006.28
非流动负债	4,099.04	2,860.41	2,330.92	1,514.99
总负债	159,231.48	175,615.80	97,400.44	102,521.27
归属于母公司股东的权益	211,249.80	209,857.80	206,583.62	193,320.64
股东权益合计	211,046.81	209,755.25	206,667.81	193,654.80

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	258,066.62	584,372.07	506,652.75	525,227.11
营业利润	6,778.41	21,437.68	17,625.92	24,234.22
利润总额	6,681.27	21,587.96	17,543.05	23,818.92
净利润	6,291.56	19,028.00	16,013.01	21,044.45
归属于母公司股东的净利润	6,391.99	19,274.18	16,262.99	21,432.18
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,159.56	16,402.40	14,440.28	20,239.82

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	38,089.43	-9,085.70	54,005.85	15,768.11
投资活动产生的现金流量净额	-4,658.72	-11,649.61	-17,174.41	-25,469.29
筹资活动产生的现金流量净额	-69,914.66	59,628.32	-15,811.00	11,561.00
现金及现金等价物净增加额	-36,485.11	38,851.93	21,053.46	1,654.08

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率(倍)	1.62	1.57	2.05	1.90
速动比率(倍)	1.22	1.21	1.69	1.55

主要财务指标	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	55.68	63.29	49.19	45.25
主要财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	4.27	5.48	4.65	4.80
存货周转率（次/年）	7.57	11.72	14.23	12.51
息税折旧摊销前利润（万元）	13,176.83	33,654.22	28,299.32	32,296.62
利息保障倍数（倍）	4.66	8.02	8.21	14.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	-0.15	0.90	0.26
每股净现金流量（元/股）	-0.61	0.65	0.35	0.03

#### 四、财务报告审计截止日后主要经营情况

##### （一）财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司最近一期审计报告的审计截止日为2021年6月30日。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审阅了公司2021年第三季度财务报表，包括2021年9月30日的合并及母公司资产负债表、2021年7-9月和2021年1-9月的合并及母公司利润表、2021年1-9月的合并及母公司现金流量表及财务报表附注，并出具了《审阅报告》（天职业字（2021）41170号）。

公司2021年1-9月经审阅的主要财务数据及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	增长率
资产总额	398,363.86	385,371.05	3.37%
所有者权益	220,678.74	209,755.25	5.21%
项目	2021年1-9月	2020年1-9月	增长率
营业收入	524,679.53	472,415.76	11.06%
营业利润	17,554.27	17,699.62	-0.82%
利润总额	17,527.41	17,588.33	-0.35%
净利润	15,923.49	15,849.02	0.47%
归属于母公司股东的净利润	15,984.53	15,962.74	0.14%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	14,049.29	13,922.43	0.91%
经营活动产生的现金流量净额	16,484.77	-69,637.08	-

2021年1-9月公司实现营业收入524,679.53万元，同比增长11.06%；实现归属于母公司股东的净利润15,984.53万元，同比增长0.14%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润14,049.29万元，同比增长0.91%。公司营业收入

入、净利润均实现了增长，主要系随着公司品牌知名度与产品的市场认可度的提升，收入持续增长。

2021年1-9月公司归属于母公司股东的净利润增速小于营业收入增速，主要原因为：（1）2021年1-9月公司植物蛋白类原材料（如豆粕、菜粕等）的平均综合采购单价较上年同期上涨21.63%，动物蛋白类原材料（如鱼粉、鸡肉粉）的平均综合采购单价较上年同期下降4.67%，综合影响导致营业成本整体较上年同期增长13.40%，营业成本的增速高于营业收入，综合毛利率较上年同期下降1.79个百分点，导致营业毛利较上年同期下降1,692.41万元，相应减少利润总额1,692.41万元；（2）随着销售规模的扩大，销售费用、管理费用和研发费用较上年同期增加3,029.49万元，相应减少利润总额3,029.49万元；（3）2021年1-9月公司使用闲置货币资金购买银行理财产品产生的投资收益减少，投资收益较上年同期减少436.98万元，相应减少利润总额436.98万元；（4）2021年1-9月信用减值损失为4,738.09万元，上年同期为10,309.98万元，该事项导致2021年1-9月较上年同期增加利润总额5,571.90万元，2021年1-9月信用减值损失金额减少，主要系公司加大应收账款催收力度，客户回款较好，计提坏账准备金额较上年同期相应减少。综合以上因素，2021年1-9月公司利润总额较上年同期减少60.92万元，同时2021年1-9月公司所得税费用较上年同期减少135.39万元，因此2021年1-9月公司归属于母公司股东的净利润增长幅度为0.14%，低于营业收入的增长幅度。

公司2021年1-9月纳入非经常性损益的主要项目和金额如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
非流动性资产处置损益	-26.15	220.43
计入当期损益的政府补助，但与企业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	916.94	744.33
委托他人投资或管理资产的损益	1,023.37	1,680.73
债务重组损益	-88.23	-329.91
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	626.32	336.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26.85	-111.29
小计	2,425.40	2,541.19
减：所得税影响额	483.21	488.23
扣除所得税影响后的非经常性损益	1,942.18	2,052.96

其中：归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,935.23	2,040.31
归属于少数股东的非经常性损益	6.95	12.66

## （二）2021年全年业绩预计

经公司初步测算，公司预计 2021 年度营业收入及净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2021年度预计	2020年度	变动率
营业收入	656,713.24	584,372.07	12.38%
归属于母公司股东的净利润	20,317.02	19,274.18	5.41%
扣除非经常性损益后的归母净利润	18,317.02	16,402.40	11.67%

上述 2021 年度业绩预计中的相关财务数据为公司初步测算结果，预计数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。由于目前新冠疫情的延续时间及影响范围尚不明朗，若疫情进一步持续或加剧，可能对公司未来的生产经营和盈利水平产生不利影响。

## 五、公司特别提醒投资者关注的风险因素

### （一）市场竞争风险

自改革开放以来，我国饲料行业经历了三十多年的高速增长，逐步进入了产业化、规模化、集团化的发展阶段，行业兼并整合的速度加快，一大批规模小、实力薄弱、技术落后的企业被市场淘汰，企业数量逐年减少。

公司成立以来发展迅速，在行业中已享有较高的市场地位及影响力，产品市场已涵盖国内主要水产养殖区域，在特种水产饲料领域具有较强的竞争优势，特种水产品结构日趋完善，抗风险能力较强。全面的特种水产饲料产品系列以及广泛的市场分布使得公司一方面需要面对其他全国综合性水产饲料企业的竞争，另一方面需要面对单一特定饲料品种生产企业及地方区域性龙头企业的竞争。如果公司不能充分发挥自身在资金、品牌、管理、技术和服务方面的优势，扩大产品市场份额，提高综合竞争实力，公司将面临较大的市场竞争风险。

### （二）主要原材料价格波动的风险

公司的主要经营成本是饲料原料成本。报告期内，饲料原料成本占主营业务成本的比重保持在 90% 以上。

饲料原料中，占比较高的鱼粉、豆粕、面粉等，短期内难以大量使用其他原料代替。上述原材料市场供应充足，行业竞争充分，产品价格透明度较高。

原材料价格的波动会直接造成公司采购成本的波动，在一定程度上会影响公司的盈利情况。

一般来说，公司产品销售价格会根据原材料对生产成本影响程度并结合市场情况进行相应调整，能够较为有效地控制原材料价格波动的影响。除此之外，原材料成本控制，尤其鱼粉的成本控制对于水产饲料生产企业具有重要的意义。公司设有采购中心对重要的原材料进行集中采购，根据市场行情进行原材料的储备；同时通过持续的技术研发，适当进行原料替代及配方调整，以消化饲料原料价格上涨的压力。

如果原材料价格出现较大波动，而公司不能及时通过改变配方控制成本或者无法及时向下游经销商或养殖户转移成本，将会给公司经营造成不利影响。

### **（三）水产养殖动物病害及自然灾害风险**

最近几年，我国面临水产养殖动物疾病种类多而复杂的局面，病害问题对水产养殖业的可持续健康发展形成较大威胁。从整体上看，发生大规模的、毁灭性的养殖病害及自然灾害的可能性不大，但是局部的养殖病害及自然灾害相对普遍。

全国范围内，每年水产养殖行业均会受到自然灾害与病害不同程度的影响，对公司部分区域的财务状况存在暂时性不利影响。公司水产饲料产品系列已覆盖众多水产养殖品种的养殖全过程，产品市场已涵盖国内主要水产养殖区域，抗风险能力较强，局部性水产养殖动物病害、自然灾害的发生对公司总体经营影响相对较小。但由于公司以饲料经营为主，大规模的水产动物疫病以及突发性气象灾害仍会给公司经营造成不利影响。

### **（四）下游行业产品价格波动导致的风险**

公司的水产饲料产品直接服务于下游水产养殖业，水产养殖规模和饲料普及率是公司产品销售的重要基础，水产品的价格波动将直接影响公司饲料产品的销售。

水产养殖业属于农业产业，受消费者饮食偏好、自然灾害、养殖病害等方面影响，行业的波动性较强。水产品的市场销售价格低迷则会降低养殖户的养殖积极性，进而对相关饲料产品销售及销售回款产生不利影响。

如果下游行业因上述原因水产品价格持续低迷，且对公司的主要产品销量带来负面影响，将可能会给公司经营造成不利影响。

### **（五）应收账款相关信用风险**

饲料行业的回款速度与下游水产养殖周期紧密相关。由于特种水产养殖产品生长周期较长，资金投入大，养殖户的资金回收速度较慢甚至无法正常回笼，可能导致公司应收账款存在无法及时收回或者不能收回的风险。

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 116,117.53 万元、101,726.70 万元、111,456.94 万元、130,118.36 万元。随着公司业务的发展，公司应收账款金额可能将进一步上升。如果客户信用管理制度未能有效执行，或者养殖户经营过程中，因受自然灾害、养殖病害、水产品价格不理想等因素影响，导致资金无法正常回笼从而拖欠饲料账款，将会导致公司应收账款存在无法及时收回或者不能收回的风险，从而会给公司经营造成重大不利影响。

### **（六）新冠疫情导致的经营风险**

2020 年新冠肺炎疫情在全球范围内爆发，疫情期间，公司严格按照当地疫情防控要求，制定疫情的应急防控计划，实施各项防护措施，确保在抗击疫情的同时安全生产。公司的生产经营活动和疫情防控工作有序进行，本次疫情尚未对公司造成重大不利影响。但由于疫情的延续时间及影响范围尚不明朗，若疫情持续蔓延且得不到有效控制，则可能会对公司生产经营产生不利影响。

在采购方面，如新冠疫情持续蔓延，将会进一步影响上游生产经营和全球货物运输，进而导致公司鱼粉、豆粕等原材料供应紧张，公司面临原材料价格上涨的风险；在销售方面，如新冠疫情进一步恶化，导致水产品流通受阻、市场需求下降，下游资金链紧张，将会使得公司面临销售下滑或应收账款回款相关风险。

**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。

广东粤海饲料集团股份有限公司董事会

2022年2月16日