

## 农心作物科技股份有限公司 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、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于农心作物科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕811号）同意，农心作物科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“农心科技”，证券代码为“001231”。本公司首次公开发行的2,500.00万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2022年8月19日起在深圳证券交易所上市交易。

本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，内外部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、公司本次发行价格为人民币17.77元/股，对应的2021年摊薄后市盈率为22.99倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2021年归属于母公司净利润除以本次发行后的总股数计算），本公司发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来估值水平向行业平均

市盈率回归、股价下跌给新股投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性作出投资。

#### 四、主要财务数据及财务指标

本公司聘请的天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计了本公司的财务报表，包括2019年12月31日、2020年12月31日及2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度、2020年度、2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了“天健审[2022]1586号”标准无保留意见的审计报告。

根据审计报告，本公司2019年度、2020年度和2021年度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12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产总计	65,038.41	54,244.43	46,105.93
流动资产	43,638.53	43,039.12	35,056.81
非流动资产	21,399.87	11,205.31	11,049.12
负债合计	19,544.24	18,138.16	17,699.55
流动负债	17,667.00	17,629.27	16,105.23
非流动负债	1,877.24	508.89	1,594.31
股东权益合计	45,494.17	36,106.28	28,406.39
归属于母公司股东权益合计	43,796.16	34,919.68	28,406.39
少数股东权益	1,698.01	1,186.60	

##### (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	54,427.79	47,961.27	46,982.80
营业利润	9,168.06	7,834.21	6,455.36
利润总额	9,513.70	7,966.51	6,438.19
净利润	8,162.89	6,813.45	5,518.51
归属于母公司股东的净利润	8,251.48	6,813.45	5,518.51
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,731.38	6,998.91	5,493.12

##### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,841.99	8,410.33	6,733.27
投资活动产生的现金流量净额	-6,200.56	559.85	-3,296.79
筹资活动产生的现金流量净额	-560.19	-1,932.22	772.69
现金及现金等价物净增加额	-929.45	7,016.25	4,213.49

#### (四) 主要财务指标

项目	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度
流动比率 (倍)	2.47	2.44	2.18
速动比率 (倍)	1.54	1.65	1.34
资产负债率 (合并)	30.05%	33.44%	38.39%
资产负债率 (母公司)	26.98%	31.48%	33.21%
应收账款周转率 (次/年)	17.61	13.31	16.00
存货周转率 (次/年)	2.29	2.20	2.12
无形资产 (扣除土地使用权、 水面养殖权和采矿权等后) 占净资产的比例	0.89%	0.45%	0.51%
息税折旧摊销前利润 (万元)	10,308.66	8,918.29	7,377.79
归属于母公司股东的净利润 (万元)	8,251.48	6,813.45	5,518.51
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润 (万元)	7,731.38	6,998.91	5,493.12
利息保障倍数 (倍)	-52.48	1,116.22	170.39
每股经营活动产生的现金流 量 (元/股)	0.78	1.12	0.90
每股净现金流量 (元//股)	-0.12	0.94	0.56
归属于母公司股东的每股净 资产 (元/股)	5.84	4.66	3.79

注：利息保障倍数= (利润总额+利息支出-利息收入) / (利息支出-利息收入)

#### 四、财务报告审计截止日后主要经营情况及主要财务信息

公司财务报告审计截止日为 2021 年 12 月 31 日，财务报告审计截止日至本公告披露日，公司的经营模式、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策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，也未出现影响公司生产经营的重大不利事项。

##### (一) 2022 年一季度的经营状况及主要财务信息

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审阅了公司 2022 年第一季度财务报表，包括公司 2022 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注，并出具了《审阅报告》（天健审（2022）4034 号）。公司 2022 年第一季度经审阅但未经审计的主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	变动率
资产总计	63,140.18	65,038.41	-2.92%
负债合计	14,672.07	19,544.24	-24.93%
所有者权益合计	48,468.11	45,494.17	6.54%
归属于母公司所有者权益合计	46,803.42	43,796.16	6.87%

截止 2022 年 3 月 31 日，公司负债合计 14,672.07 万元，相较 2021 年末的 19,544.24 万元的变动率为-24.93%，主要系公司销售业务具有季节性特征，一季度为销售旺季，客户在一季度使用上年四季度公司预收货款购货，导致合同负债金额下降较多。

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月	变动率
营业收入	16,562.95	13,058.84	26.83%
营业利润	3,459.04	2,855.63	21.13%
利润总额	3,493.70	3,259.21	7.19%
净利润	2,973.95	2,793.57	6.46%
归属于母公司股东的净利润	3,007.26	2,798.56	7.46%
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2,954.57	2,375.57	24.37%

2022 年 1-3 月，公司营业收入为 16,562.95 万元，同比增长 26.83%；营业利润 3,459.04 万元，同比增长 21.13%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为 2,954.5，同比增长 24.37%。

2022 年一季度公司的营业收入与营业利润同期对比呈现增长趋势主要是公司新产品的推出以及市场推广的持续深入的原因；利润总额、净利润以及归属于母公司股东的净利润基本持平，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润呈现增长趋势，主要原因为公司 2021 一季度收到西安市高新区 2019 年度三次创业系列优惠政策补助 400 万元，导致 2022 年同期营业外收入降低 363.32 万元。

### 3、合并现金流量主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-1,641.28	1,010.15	-262.48%
投资活动产生的现金流量净额	-3,204.16	-3,429.65	-6.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-27.09	-21.07	28.56%
现金及现金等价物净增加额	-4,872.52	-2,440.56	99.65%

2022 年一季度，公司经营活动产生的现金流量净额为-1,641.28 万元，同比下降 262.48%，主要因 2022 年初应收账款余额较小，期后回款金额较去年同期下降以及以政府补助、票据承兑保证金为主的其他与经营活动有关的现金流入下降所致。

### 4、非经常性损益的主要项目及金额

2022 年 1-3 月，公司非经常性损益的主要项目及金额如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2.61
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）	56.91
其他营业外收入和支出	-12.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	62.19
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	9.25
少数股东权益影响额（税后）	0.24
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	52.70

### （二）2022 年 1-6 月预计业绩

公司预计 2022 年上半年营业收入为 37,625.21-41,541.21 万元，同比增长 13.44%-25.25%；预计 2022 年上半年归属于母公司净利润为 6,493.21-7,206.93 万元，同比增长 6.76%-18.49%；预计 2022 年上半年扣除

非经常性损益后归属于母公司净利润为 6,063.21-6,776.93 万元，同比增长 7.67%-20.35%。

上述 2022 年上半年主要经营数据为公司初步预计情况，2021 年上半年数据为管理层账面数据，均未经会计师审计，且不构成盈利预测。

## **五、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险**

### **（一）市场竞争加剧的风险**

公司主要从事农药制剂产品的生产与经营业务，所处的行业市场竞争较为激烈。

相比于农药原药企业，农药制剂企业的投资门槛较低，导致农药制剂行业企业众多，规模普遍偏小。根据中国农药工业协会公布数据，2020 年全国农药行业制剂销售 TOP100 企业总销售额达 388.06 亿元，入围门槛为 1 亿元，前五强销售合计为 94.91 亿元，占比为 24.46%，行业集中度偏低。

由于规模普遍偏小，行业存在重营销、轻研发的经营理念，导致不同企业的产品同质化程度较高，技术含量相对较低，进一步加剧了市场竞争。

公司若在农药行业市场整合的过程中，未能在规模、管理、营销和技术等方面占据竞争优势，将面临较大市场竞争风险。

### **（二）业务开展季节性风险**

公司所处农药制剂行业自身经营与终端作物的生长周期紧密相关，农药使用时间集中在春季、夏季等农作物集中生长期，因此公司产品销售主要集中在第一季度和第二季度，具有较强的季节性。

业务开展的季节性对于公司的采购、生产、库存、资金的整体统筹和调度提出了更高的要求。若公司无法在销售旺季到来前进行针对性的备货以及原材料的采购，将无法满足下游客户集中的需求，若公司无法在销售旺季筹措足额经营所需资金，亦会影响公司整体的销售。

综上，由于公司业务开展的季节性对公司生产经营提出更高的管理要求，若公司无法针对业务开展的季节性制定完备的应对措施，将会对于公司的经营业绩产生不利影响。

### **（三）存货规模较大的风险**

报告期各期末，公司存货净值分别为 13,520.52 万元、13,996.70 万元和 16,494.13 万元，占期末流动资产的比例分别为 38.57%、32.52%和 37.80%，占比较高。

公司各期末存货金额较大主要是由于所处行业季节性原因造成的，每年一二季度为销售最集中的季节。为了迎接来年的销售旺季，公司会提前进行针对性的备货。存货构成主要是原材料、在产品和产成品。

公司备货过程充分考虑了历史经验和销售预期，因此期末存货在来年销售的确定性较高，发生大幅减值的可能性较小。但是若市场需求发生变化、异常气候出现乃至管理上的不善，都可能导致公司存货滞销进而影响公司经营业绩。

#### **（四）毛利率下滑风险**

报告期内，公司综合毛利率分别为 38.19%、36.01%和 35.15%，在行业内保持较高水平。但是公司所处的农药行业市场集中度低，竞争较为激烈，上下游市场波动、市场竞争加剧、产品结构变化、技术更迭等因素均可能对公司的产品毛利率产生一定影响。未来公司若不能维持稳定的经销商渠道，不能及时适应市场需求或技术迭代变化，或者产品销售价格和采购成本出现较大不利变化，公司毛利率将面临下滑的风险。

#### **（五）政策风险**

农药作为一种特殊商品，如果产品存在质量问题或者在使用过程中方法不当，可能会产生生态环境污染、农作物药害事故，甚至危害国家粮食安全和造成人身伤害等问题。因此，针对农药的生产、经营及登记许可，国家制定了较为全面和严格的法律法规和行业监管政策，并且随着行业发展状况和环保标准提升等因素的变化而不断进行调整和完善，以确保农业生产和农产品质量安全，确保环境生态安全，促进农药行业持续健康发展。行业法律法规和监管政策的变化将会对公司原材料采购、生产制造、产品销售等生产经营活动产生直接影响。

未来，如果农药行业法律法规、监管政策和管理体制发生重大变化，可能会对公司正常的生产经营带来一定影响；此外，随着食品安全和环保要求的不断提高，国家强制标准和行业标准可能会更加严格，公司需要加大相应投入，从而对公司经营成果产生直接影响。

行业法律法规和监管政策的不断调整 and 变化，增加了公司生产经营管理的难

度，可能带来相关成本费用和投入的增加；此外，公司也可能面临着违反相关行业法律法规和监管政策的法律风险。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，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，并请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！

农心作物科技股份有限公司

董事会

2022年8月19日