

证券代码：001201

证券简称：东瑞股份

公告编号：2021-001

东瑞食品集团股份有限公司

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内容的真实、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《关于东瑞食品集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2021〕438号）同意，东瑞食品集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称为“东瑞股份”，股票代码为“001201”。本次公开发行的3,167万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2021年4月28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、主要财务数据及财务指标

本公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本公司的财务报表，包括2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2018年度、2019年度和2020年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务

报表附注进行了审计，并出具了“致同审字(2021)第 440A000146 号”标准无保留意见的审计报告。

根据审计报告，本公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度合并报表主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	174,334.02	85,332.20	62,072.11
流动资产	69,509.52	30,678.31	19,005.53
非流动资产	104,824.50	54,653.89	43,066.59
负债合计	54,124.17	28,371.15	29,390.90
流动负债	42,088.41	16,077.32	20,113.29
非流动负债	12,035.76	12,293.84	9,277.60
所有者权益	120,209.85	56,961.05	32,681.22
归属于母公司所有者权益	120,209.85	56,961.05	32,681.22
少数股东权益	-	-	-

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	136,647.83	87,197.70	61,362.34
营业利润	70,924.01	27,185.96	1,285.89
利润总额	69,381.90	26,755.24	1,153.12
净利润	68,128.64	26,187.39	806.07
归属于母公司所有者的净利润	68,128.64	26,187.39	806.07
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	68,292.99	25,803.80	433.49

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	61,597.43	33,100.65	955.62
投资活动产生的现金流量净额	-44,131.43	-12,482.25	-6,687.77
筹资活动产生的现金流量净额	12,113.82	-9,556.95	3,472.84
现金及现金等价物净增加额	29,579.82	11,061.45	-2,259.31

（四）主要财务指标

财务指标	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
流动比率（倍）	1.65	1.91	0.94
速动比率（倍）	1.26	1.15	0.40
资产负债率（合并）	31.05%	33.25%	47.35%
资产负债率（母公司）	46.50%	34.82%	45.84%
应收账款周转率（次/年）	155.88	72.57	45.86
存货周转率（次/年）	3.83	4.42	5.23
息税折旧摊销前利润（万元）	75,385.16	31,984.43	6,303.77
归属于发行人股东的净利润（万元）	68,128.64	26,187.39	806.07
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	68,292.99	25,803.80	433.49
利息保障倍数（倍）	103.03	27.17	5.99
每股经营活动现金净流量（元/股）	6.48	3.48	0.10
每股净现金流量（元/股）	3.11	1.16	-0.24
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	12.65	6.00	3.44
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产的比例	2.22%	0.02%	0.05%

四、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

公司最近一期财务报告审计截止日为2020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，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、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。

公司预计2021年第一季度实现营业收入37,200.00万元至39,500.00万元，同比变动幅度为22.53%至30.11%；预计2021年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润16,900.00万元至18,800.00万元，同比变动幅度为0.82%至12.16%；预计2021年第一季度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润16,800.00万元至18,700.00万元，同比变动幅度为0.46%至11.83%。以上预测数据未经审计或审阅，不构成公司的盈利预测或承诺。

五、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）重大动物疫病的风险

1、“非洲猪瘟”导致的风险

“非洲猪瘟”是一种急性、出血性、烈性传染病。“非洲猪瘟”虽不是人畜共患病，亦不是多种动物共患病，但具有早期发现难、预防难、致死率高等特点，目前暂无有效的疫苗和治疗方法。

2018年8月，我国辽宁省沈北新区首次发现“非洲猪瘟”疫情，随后逐渐蔓延到全国各地。若未来公司自有养殖场、公司周边地区发生较为严重的“非洲猪瘟”，公司将面临产销量及销售价格下降、生产成本上升，甚至产生亏损的风险。同时，受到“非洲猪瘟”的影响，公司生猪销售渠道可能会因生猪调运方面的监管措施受到限制，进而对公司生猪产品的销售量与销售价格产生不利影响。

2、其他重大动物疫病的风险

除“非洲猪瘟”外，高致病性猪蓝耳病、猪瘟、猪呼吸道病、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病、猪圆环病毒病等动物疫病也是生猪养殖过程中面临的主要风险。

生猪疫病的发生带来的不利影响主要包括两类，一是疫病的发生可能导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低，同时生猪养殖过程中使用兽药、疫苗数量增加，导致生猪养殖环节的生产成本增加；二是疫病的大规模发生与流行，容易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对生猪销售产生不利影响。

若公司周边地区或自身疫病发生频繁，或者公司疫病防控体系执行不力，公司将面临生猪发生疫病所引致产量下降、盈利下降、甚至亏损的风险。

（二）生猪价格波动的风险

我国生猪价格呈现出较强的周期性波动特征，自2006年以来，生猪价格已经经历了多轮完整的猪周期。猪价波动周期形成的主要原因是生猪的供求关系，生猪供大于求时，生猪价格下降，养殖户减少生猪的养殖量；生猪养殖量的减少导致生猪出栏量和供给量减少，生猪供不应求，导致生猪价格上升。

生猪市场价格的周期性波动导致生猪养殖业的毛利率呈现周期性波动，公司的毛利率也呈现出同样的波动趋势。

如果生猪市场价格出现大幅下滑，将会对公司造成重大不利影响，甚至会导致公司出现亏损。

（三）原材料价格波动的风险

报告期内，公司自产生猪主营业务成本中，原材料成本占自产生猪主营业务成本的比例在50%以上，其中玉米和豆粕成本为公司的主要原材料成本。因此，玉米和豆粕等原材料价格受国际国内大宗商品价格波动的影响，将会对公司主营业务成本、净利润产生较大影响。

如果原材料市场价格出现持续大幅上涨，公司无法及时将成本向下游客户转移时，将会对公司的经营业绩造成重大不利影响。

（四）食品质量安全风险

食品质量安全关系到消费者的健康，一直以来是国家高度重视的基本民生问题。随着国家陆续颁布《中华人民共和国食品安全法》、《饲料和饲料添加剂管理条例》、《兽药管理条例》等法律法规，国家不断对食品安全及食品来源的立法进行完善，加大了对食品违法行为的处理力度。随着政府部门对食品安全监管的日趋严格、消费者食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，各类食品生产加工企业也不断采取各项措施加强食品质量安全控制。

如果公司在原材料采购、饲料生产、生猪养殖过程等环节出现管理不当，可能导致饲料、生猪等产品出现质量安全问题，使客户、消费者受到损失，引发公司与客户、消费者之间的产品质量纠纷，从而对公司的经营、品牌和美誉度产生不利影响。此外，如果行业内其他养殖企业的肉猪产品发生食品安全问题，损害行业整体形象和口碑，在一定程度上也可能导致消费者对相关产品恐慌及信心不足而需求量下降，从而在一段时间内会连带影响公司的经营业绩。

（五）公司未来业绩下降的风险

2017年-2020年，公司的净利润分别为5,168.43万元、806.07万元、26,187.39万元和68,128.64万元，呈现波动上升的趋势。

未来，如果出现生猪价格大幅下滑、原材料价格大幅上升、大规模疫病等不利情况，公司业绩将受到不利影响，公司存在业绩无法持续增长，甚至存在大幅

下滑或者亏损的风险。

（六）生产场所用地主要来自于租赁、承包的风险

公司在生产过程中需要使用大量土地。目前，公司养殖场用地以及本次募投项目中养殖场所需要的土地，主要来自于对农村土地的租赁、承包。该等租赁、承包行为均已按照《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国农村土地承包法》等法律、法规履行了相关的土地流转手续，但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，存在土地流转方违约的风险。虽然公司在过往的土地租赁、承包中未出现过土地流转方违约的现象，但若土地流转方违约，仍会对公司的生产经营造成不利影响。

（七）生猪销售区域市场较为集中的风险

报告期内，公司是内地供港活大猪前三大供应商之一。公司对香港地区实现的销售收入及占公司当年营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
公司对香港地区实现的销售收入	90,812.51	66.46%	57,927.20	66.43%	31,666.37	51.61%

注：2018 年销售收入含在香港销售活大猪和种猪实现的收入，2019 年和 2020 年销售收入仅有在香港销售活大猪实现的收入。

从上述数据可以看出，报告期内公司对香港地区实现的销售收入占公司当年营业收入比例均超过 50%，香港地区是公司生猪销售的主要市场。

若商务部的活大猪出口配额政策、出口代理制度，以及香港地区的生猪贸易政策发生变化，导致香港市场生猪价格出现波动，或者因公司自身原因导致出口配额减少，将可能对公司活大猪的出口带来较大的影响，从而导致公司存在一定的区域市场风险。

（八）新冠肺炎疫情带来的风险

截至本公告披露日，公司生产经营未受到新冠疫情的不利影响。

尽管新冠疫情在国内的防控形势持续向好，但由于该疫情在其他国家的防控存在较大不确定性。若未来全球范围内疫情不能得到有效控制，可能对公司生产经营产生不利影响。

上述风险因素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！

东瑞食品集团股份有限公司

董事会

2021年4月28日