

证券代码：002982

证券简称：湘佳股份

公告编号：2020-001

湖南湘佳牧业股份有限公司 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《关于湖南湘佳牧业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2020]318号）同意，湖南湘佳牧业股份有限公司（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“湘佳股份”，股票代码为“002982”。本公司首次公开发行的2,563万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2020年4月24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”，应该审慎决策、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，内外部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、公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2017年度、2018年度和2019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、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的“天健审[2020]2-1号”审计报告。根据该审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产合计	56,297.04	42,825.26	35,164.99
非流动资产合计	77,100.45	67,529.74	65,212.97
资产总计	133,397.48	110,355.00	100,377.96
流动负债合计	33,449.78	36,537.35	33,743.78
非流动负债合计	16,508.91	13,317.00	17,658.37
负债合计	49,958.70	49,854.34	51,402.15
所有者权益合计	83,438.79	60,500.65	48,975.81

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	187,786.02	151,411.83	115,415.51
营业利润	24,411.52	12,073.19	5,565.91
利润总额	23,255.15	11,806.93	6,185.11
净利润	22,938.14	11,524.85	6,007.08
归属于母公司所有者的净利润	22,710.43	11,407.07	5,947.27
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	22,753.66	11,011.72	4,574.86

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流量净额	30,246.50	18,308.76	6,608.79
投资活动现金流量净额	-16,237.97	-9,304.36	-15,268.31
筹资活动现金流量净额	-6,032.44	-5,592.75	7,494.06
现金及现金等价物净增加额	7,976.09	3,411.66	-1,165.46

(四) 主要财务指标

财务指标	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
流动比率 (倍)	1.68	1.17	1.04
速动比率 (倍)	1.13	0.74	0.58
资产负债率 (母公司)	37.50%	45.75%	50.90%
应收账款周转率 (次)	11.75	11.74	12.10
存货周转率 (次)	6.71	6.54	5.77
息税折旧摊销前利润 (万元)	30,608.52	18,993.22	11,297.55
利息保障倍数 (倍)	19.68	9.44	8.66

每股经营活动的现金流量（元）	3.97	2.40	0.87
每股净现金流量（元）	1.05	0.45	-0.15
无形资产占净资产的比例 （不包含土地使用权）	0.36%	0.37%	0.03%

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

本次财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。财务报告审计截止日后，公司经营状况良好。公司经营模式、主要原材料的采购规模、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、主要核心业务人员以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。

公司结合市场情况及以往同期经营情况等，预计 2020 年 1-3 月营业收入为 45,000 万元至 55,000 万元，较 2019 年 1-3 月增长 20.47%至 47.24%；预计 2020 年 1-3 月净利润为 8,500 万元至 11,000 万元，较 2019 年 1-3 月增长 161.50%至 238.41%；预计 2020 年 1-3 月扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 8,700 万元至 11,200 万元，较 2019 年 1-3 月增长 177.09%至 256.72%。

2020 年第一季度，受新冠肺炎疫情的影响，活禽市场经营几乎全部关闭，消费者全面转向商超购物，商超冰鲜禽肉产品供不应求，受此影响，公司冰鲜产品销售价格同比大幅上涨，毛利率大幅上升。未来随着疫情影响的消退，活禽市场逐步开放后，冰鲜禽肉产品的市场价格可能会回落，公司面临着冰鲜产品价格短期内可能会出现波动甚至下滑的风险。

上述有关公司 2020 年度 1-3 月业绩的表述仅为公司对业绩的展望，并不构成公司的盈利预测或承诺。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）禽类发生疫病的风险

公司主营业务包括黄羽肉鸡的养殖环节，而禽类在饲养过程中可能受到新城疫、H7N9 疫情等疾病的侵扰。公司如未对禽类感染疾病和发生疫情进行及时预防、监控，将受到下述影响：（1）疾病的发生将导致禽类的死亡，直接导致鸡肉产量的降低，影响公司经营业绩；（2）疫情传播开始，公司需要增加防疫投入，包括应政府对疫区及周边规定区域实施强制疫苗接种、隔离甚至扑杀等防疫要求导致的支出或损失；（3）疾病的流行与发生（如 H7N9 疫情）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降甚至滞销。

2013年4月我国爆发了H7N9疫情，公司禽类虽未出现疾病感染、养殖场所在区域未发生有关疫情传播，但疫情发生期间因消费者恐慌影响整个禽类的市场价格，公司禽类的销售也受到影响，其中销售单价同比下跌7.79%，而活禽毛利率更是下降到3.63%。2016年，我国部分省市再次出现H7N9疫情，受疫情影响，2016年底开始，我国部分活禽市场交易萎靡，活禽市场价格下跌幅度较大，养殖场/户亏损严重。受此影响，公司2016年净利润同比下降38.47%，2017年上半年公司业绩出现亏损。

2017年7月，农业部下发农医发〔2017〕24号《关于切实做好全国高致病性禽流感秋季免疫工作的通知》，通知指出，农业部决定从2017年秋季开始，对全国家禽全面开展H7N9免疫。国家强制免疫的推行，有效减少家禽感染H7N9疫情的发病数，并缓解了因H7N9疫情爆发带来的家禽行业价格低迷的市场行情，为家禽行业稳定发展提供保障。

2018年3月，农业部下发农业农村部公告第2号《加强畜禽移动监管有关事项的公告》，公告指出，加快推进畜牧业转型升级，提升畜禽就近屠宰加工能力，建设畜禽产品冷链物流体系，减少畜禽长距离移动，降低动物疫病传播风险。限制易感畜禽从动物疫病高风险区向低风险区调运。发现畜禽染疫或疑似染疫的，应当立即向所在地畜牧兽医部门报告，并配合做好封锁、隔离、扑杀、销毁、消毒、无害化处理等强制性措施。对活畜禽移动监管的加强，有助于维护养殖业生产安全和畜禽产品质量安全，有效降低动物疫病传播风险。

公司养殖地集中在湖南省常德市石门县、临澧县，岳阳市云溪区、岳阳县、湘阴县和长沙地区浏阳市等地，多为山区、丘陵，养殖、防疫条件得天独厚。公司十分重视畜禽的疾病防治工作，严格执行饲养场地选址和布局标准，建立了严格的防疫管理制度，防止病源微生物从任何途径进入养殖场；分散养殖，有效隔离；实行全进全出、批次管理，确保传染性疾病在传播途径上得到有效控制，同时按照国家有关规定并结合养殖区域特征为畜禽接种疫苗。设立至今，公司饲养的种禽和优质商品肉禽从未大规模爆发过烈性传染病。但公司在经营过程中仍然面临禽类感染疾病和养殖行业爆发大规模疫情传播导致的风险，如果由于疫情等原因导致市场需求、产品价格大幅下降，公司将可能存在营业利润大幅下降，甚至出现亏损的风险。

代养模式是畜禽养殖行业中普遍采取的模式，尽管公司已经建立起严格的防疫管理制度，针对代养户养殖过程采取全面疫情防治措施，针对疫情情形建立起完善的防控制度及应对措施，并且报告期内，公司代养户养殖成活率稳定，未爆发过烈性传染疾病，但公司仍然面临代养户养殖的活禽大规模感染疫病的风险，如果公司未能有效防治，将可能对公司生产经营造成不利影响。

（二）食品安全风险

近年来，消费者及国家监管机构对食品安全的重视程度越来越高，公司产品如果出现食品安全问题，将对公司形象和业务发展造成不利影响。

1、公司自产产品的风险

公司禽类产品的生产涵盖了饲料生产、禽类养殖、屠宰加工、物流仓储等多个环节。公司已经按照国家食品安全相关法律法规和动植物检验检疫标准的要求，建立了严格的质量控制体系。但是公司如果出现产品质量检测或者对代养户管理不到位的情况，则可能引发食品安全问题，直接影响公司的品牌、生产经营和盈利能力。

2、公司外购产品的风险

报告期内，公司冰鲜销售网络发展迅猛，冰鲜禽肉产品需求持续快速增长，公司现有活禽品种不能完全满足公司冰鲜产品销售需求，因此公司一方面对外采购少量活禽，屠宰后作为冰鲜禽肉产品进行销售；另一方面，公司对外采购部分冰鲜鸡、鸭及鸡、鸭分割品进行销售。虽然公司已经建立了一套严格、完善、科学的产品选择、评估与检验监督机制，并有效实施，同时主要供应商也已按公司要求建立了良好的质量控制体系，但影响食品安全的因素较多，采购、运输、生产、储存、销售过程中均可能产生涉及食品安全的随机因素，如果公司外购产品出现质量或食品安全问题，且在最终产品出厂之前未能及时发现，将会对公司产生不利影响。

3、其他可能影响食品安全的风险

如果行业内其他养殖企业的禽类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公司相关产品的恐慌及信心不足，造成禽类产品需求量下降，从而在一段时间内影响公司的经营业绩。

此外，国家不断加大对食品安全和食品质量的监管力度和提高监管标准。报

告期内，公司生产经营符合国家食品安全和动植物检验检疫标准，未来若该等标准继续提高，则公司需进一步增加养殖防疫投入和加强屠宰加工质量管理，进而增加生产成本和质量控制费用。

（三）产品价格波动风险

公司对外销售产品主要为活禽及冰鲜禽肉，其价格直接影响公司盈利情况。受禽类产品供求关系、疫情、饲料成本等因素影响，公司主要产品价格自 2013 年以来呈现较大波动。未来，如果市场上禽类产品供大于求、疫情事件影响消费者购买心理等现象出现，禽类产品价格可能会面临下行风险，进而对公司盈利能力造成不利影响，公司的经营业绩将面临下降的风险。

（四）与自然人交易的风险

公司属于畜禽养殖企业，报告期内，公司采购供应商和销售客户中均存在个体经商户和农户，公司代养户均为公司当地及周边农户。在日常经营中，公司要求个人客户、供应商、代养户优先采用银行转账方式进行结算。同时，公司要求业务人员耐心向相关合作方宣传非现金结算优势，并主动增设 POS 机刷卡方式为结算提供便利，最大程度地提高非现金结算比率。

随着农村金融结算体系的逐渐完善以及公司采取多种措施严格规范与农户发生的交易，报告期内，公司现金结算比例逐年下降。2019 年，公司销售以现金方式结算的金额占当期营业收入的比例为 0.02%，采购以现金方式结算的金额占当期采购总额的比例为 0.004%。但是，由于客观条件所限及个别个体经商户、农户习惯于使用现金结算，公司仍然存在现金交易不能完全杜绝的风险。

（五）业绩波动及下滑的风险

报告期内，公司营业收入分别为 115,415.51 万元、151,411.83 万元和 187,786.02 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 4,574.86 万元、11,011.72 万元和 22,753.66 万元。公司经营业绩总体呈增长趋势，但各期增长速度存在波动。2019 年，受非洲猪瘟疫情等多方面因素影响，黄羽肉鸡行业较为景气，公司业绩大幅增长。但行业景气也会导致新的养殖户进入，短期内产能增加，如果未来非洲猪瘟疫情影响消退，公司短期内产品价格也可能大幅波动甚至下滑，同时，公司仍面临禽类发生疫病的风险等其他风险；因此，公司存在经营业绩发生波动及下滑的风险。

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。

湖南湘佳牧业股份有限公司

董事会

2020年4月24日