

广东东鹏控股股份有限公司 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《关于广东东鹏控股股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2020]943号）同意，广东东鹏控股股份有限公司（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“东鹏控股”，股票代码为“003012”，本次公开发行的14,300.00万股股票将于2020年10月19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、公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则，对2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月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相关财务报表附注进行了审计，对上述报表发表了标准无保留意见，并出具了德师报（审）字（20）第 P05185 号《审计报告》。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：万元

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动资产	523,153.06	526,382.12	410,868.96	371,647.62
非流动资产	469,524.14	460,110.78	362,290.77	295,164.90
资产总计	992,677.21	986,492.91	773,159.73	666,812.51
流动负债	393,571.41	403,938.53	328,692.57	286,918.21
非流动负债	58,929.62	63,895.53	6,217.86	2,474.59
负债总计	452,501.03	467,834.06	334,910.43	289,392.81
股东权益合计	540,176.17	518,658.85	438,249.30	377,419.70
归属于母公司股东的 所有者权益	538,674.91	517,004.75	437,569.50	377,112.67

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	260,779.10	675,186.12	661,934.67	663,209.54
营业利润	23,942.02	94,674.21	92,032.17	113,199.47
利润总额	20,888.03	95,404.72	92,230.18	112,856.43
归属于母公司股东的 净利润	21,599.91	79,437.70	79,365.71	98,979.10
扣除非经常性损益 后归属于母公司股 东的净利润	17,925.14	71,880.76	70,193.77	93,261.87

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	12,906.11	94,057.20	68,152.80	143,767.15
投资活动产生的现金流量净额	-34,587.64	-104,758.14	-83,617.22	-80,733.84
筹资活动产生的现金流量净额	32,446.07	43,062.25	3,010.27	-6,202.76
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.86	0.90	5.05	-18.27
现金及现金等价物净增加额	10,767.40	32,362.21	-12,449.10	62,416.54

(四) 主要财务指标

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	1.33	1.30	1.25	1.30
速动比率(倍)	0.97	0.97	0.85	0.94
资产负债率(母公司)	58.71%	54.81%	48.72%	30.40%
资产负债率(合并报表)	45.58%	47.42%	43.32%	43.40%
归属于母公司股东的每股净资产(元)	5.23	5.02	4.25	3.66
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	0.54%	0.55%	0.35%	0.31%
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	2.28	6.63	8.06	10.40
存货周转率(次)	1.15	2.99	3.39	3.87
息税折旧摊销前利润(万元)	41,078.27	129,030.80	119,620.04	135,463.01
每股经营活动的现金流量(元)	0.13	0.91	0.66	1.40
每股净现金流量(元)	0.10	0.31	-0.12	0.61
归属于母公司股东的净利润(万元)	21,599.91	79,437.70	79,365.71	98,979.10
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润(万元)	17,925.14	71,880.76	70,193.77	93,261.87

上述财务指标的计算方法及说明:

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- (4) 每股净资产=当期期末归属于母公司所有者权益/当期期末总股本
- (5) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额
- (6) 存货周转率=营业成本/平均存货余额
- (7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+净利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (8) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
- (9) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生现金流量净额/期末普通股股份总数
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

四、审计报告截止日后主要财务信息及经营状况

自2020年1月起,全国范围内突发新型冠状病毒感染肺炎疫情,我国多个

省市启动重大突发公共安全事件一级响应，并采取各项措施遏制疫情蔓延。公司积极配合疫情防控工作，2020年一、二季度，经销、家装、零售等渠道下的各实体门店延迟开业，各生产线延迟复产，其他部门员工延迟至2月底复工。2020年二季度以来，随着疫情防控进入常态化阶段，建筑卫生陶瓷产业链运转步入正轨，公司的生产经营活动逐渐恢复正常，新冠肺炎疫情所带来的负面影响正在逐渐消除。

公司财务报告审计截止日为2020年6月30日，财务报告审计截止日后，除上述新冠肺炎疫情带来的不利影响外，公司整体经营状况良好，公司经营模式、主营业务、主要产品、主要客户的构成、税收政策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。

根据经销商渠道、工程等直销渠道的复工进展，结合公司在手订单等因素，公司预计2020年1-9月可实现营业收入区间为455,844.45万元至466,315.96万元，同比下降区间为3.27%至5.44%；归属于母公司股东的净利润区间为40,409.55万元至42,919.42万元，同比下降区间为23.58%至28.05%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润区间为35,985.65万元至38,495.53万元，同比下降区间为24.69%至29.60%。前述有关公司业绩预计仅为管理层对经营的合理估计，未经注册会计师审核，不构成公司的盈利预测及业绩承诺。

公司编制了公司2020年度盈利预测表，该盈利预测表已经德勤审核，并出具了德师报（核）字（20）第E00389号的《盈利预测审核报告》。根据公司作出的盈利预测，公司2020年度预测营业收入为679,559.06万元，同比增加0.65%；受到新冠肺炎疫情下生产线停工拉升固定开支比例、户外广告转化率降低等因素的影响，2020年度公司费用率有所上升、净利率有所下滑，2020年度预测归属于母公司股东净利润为62,898.25万元，同比下降20.82%；2020年度预测扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为58,197.40万元，同比下降19.04%。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）受房地产行业影响的风险

公司主要从事于以瓷砖和洁具为代表的建筑卫生陶瓷产品的研发、生产和销售。公司建筑卫生陶瓷产品在住宅中用于墙面、厨卫空间、阳台、地面的装修装

饰，因此公司所处行业与房地产行业具有一定的相关性。2016年起，国内房地产政策经历了从宽松到热点城市持续收紧的过程。虽然随着城镇化推进带来的购房需求、家庭规模小型化释放的改善性住房需求和棚户区、旧城拆旧改造的需求进一步扩大，预计在未来仍会使住宅装修装饰市场的需求保持增长，但如果房地产调整加剧，房地产市场陷入低迷，消费者的购房和装修需求增长放缓，将会给公司的产品销售和回款带来不利影响。

（二）市场竞争风险

建筑卫生陶瓷产业进入门槛相对较低，加上我国经济持续快速增长，市场需求的拉动强劲，使得我国建筑卫生陶瓷生产能力近年扩张迅速。从目前整体情况来看，行业集中度低，总体产能过剩，竞争较为激烈。随着房地产行业调控的持续以及环保标准不断趋于严格，我国建筑卫生陶瓷行业竞争正在进一步加剧，近年来，行业内一些缺少自主品牌、渠道建设落后、技术创新能力薄弱的企业在激烈的市场竞争中走向退出，注重品牌形象建设、研发技术投入以及绿色环保制造升级的企业将会在行业洗牌中做大做强，行业集中度将会得到提高。在此背景下，如果公司在未来市场竞争中，在新产品研发、产能设置、品牌渠道建设、绿色制造等方面不能保持现有竞争优势，将会给公司的生产、销售及盈利水平带来不利影响。

（三）业绩下滑风险

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别为93,261.87万元、70,193.77万元、71,880.76万元和17,925.14万元。2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润较2017年度下降24.73%，主要原因是毛利率水平的降低。2019年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润较上年同期增长2.40%，主要是因为有釉砖销售提升带动营业收入增长。2020年1-6月，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比下降39.13%，主要原因是：（1）短期内新冠肺炎疫情对销量造成了不利影响，同时驱动了费用率和营业外支出的上升；（2）建筑陶瓷行业的市场竞争增强，同时公司以扩大销售规模为主要战略方向，对产品的市场价格进行了调整，导致销售单价有所降低。2017年度、2018年度、2019年度和2020年

1-6月，公司的综合毛利率分别为37.26%、34.69%、35.73%和32.27%。2018年度的毛利率水平下降主要是瓷砖产品的毛利率下降较多所致，公司为应对行业竞争、扩大市场份额开展了较多市场促销活动，同时为了拓展三、四线城市的销售，向这些区域提供了售价较低、毛利率较低的专供产品，导致瓷砖产品的毛利率由2017年度的40.53%下降至2018年度的37.70%。2020年1-6月，公司综合毛利率由2019年度的35.73%下降至32.27%，主要原因包括：（1）公司于一季度对生产线进行例行检修，停工期间发生的固定资产折旧、租金、生产线维修保养支出等仍计入成本，导致毛利率有所降低；（2）为应对市场竞争并扩大销售规模，公司对产品销售价格进行了适度调整。

新冠肺炎疫情对公司2020年1-6月销售端和成本端产生了一定的影响，短期内公司产品销量下滑，成本及费用支出上升，2020年1-6月业绩有所下滑。综合历年的情况来看，公司的盈利能力较强，各项财务指标稳健，短期内抗风险能力较强，疫情不会影响生产经营的稳定性进而对公司持续盈利能力产生重大不利影响。随着疫情影响逐渐减弱，市场需求的逐渐恢复，预计公司业绩将逐渐恢复。根据德勤出具的德师报（核）字（20）第E00389号的盈利预测审核报告，公司2020年度预测营业收入为679,559.06万元，同比增加0.65%；受到新冠肺炎疫情下生产线停工拉升固定开支比例、户外广告转化率降低等因素的影响，预测2020年度公司费用率有所上升、净利率有所下滑，2020年度预测归属于母公司股东净利润为62,898.25万元，同比下降20.82%；2020年度预测扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为58,197.40万元，同比下降19.04%。

（四）存货规模较大的风险

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司存货账面价值分别为102,526.11万元、133,103.02万元、133,998.74万元和142,013.98万元，占各期末流动资产的比例分别为27.59%、32.40%、25.46%和27.15%，公司存货规模较大。公司存货规模较大与公司经营模式和行业特点有关，公司在行业内具有较强的新产品开发能力，新产品推出频率较高，因此公司保有的产品系列及种类较多，同时为了保证对销售渠道的充分供货及响应速度，各类产品公司均需维持一定规模的库存商品。虽然公司维持较高规模的存货水平具有一定的必要性，但如果销售不达预期或者市场流行趋势发生变化，可能会导致公司存货余额进一

步增加，降低公司资产运营效率，进而导致大额存货减值风险并对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）环保政策风险

公司已拥有较强的绿色制造能力，已成为行业内节能环保的典型企业、清远纳福娜成为工信部确定的 2017 年首批绿色工厂示范单位。公司先后投入引进和建立了国内先进的节能窑炉系统、干法制粉设备、无尘化抛光设备、废水循环系统、污水处理系统、废气成分监测系统、废气排放治理系统等系列节能减排设施，实现了主要污染物的超低排放。尽管公司在环保相关方面投入较大，并建立和执行了较为严苛的标准和制度，但在国家节能降耗的大环境下，建筑卫生陶瓷产业向着更加节能化、清洁化方向演进。如果未来国家和地方政府制定更为严格的环保标准，公司将因此追加环保投入，从而导致经营成本提高，并对公司经营业绩产生不利影响。

（六）募投项目风险

公司本次募集资金拟用于新型环保生态石板材改造项目、陶瓷生产线项目、节水型卫生洁具生产线项目、东鹏信息化设备及系统升级改造项目及智能化产品展示厅建设项目。以上募投项目均属于围绕公司的主营业务范围进行的投资，与公司的发展战略密切相关，且均基于当前市场环境、行业政策、现有技术水平等因素作出规划。在公司募集资金投资项目实施过程中，公司面临着技术进步、产业政策变化、市场变化、管理水平变化等诸多不确定因素，相关因素可能会导致募集资金投资项目不能如期完成或者项目收益不达预期，进而影响公司的投资回报率。

（七）东鹏创意原股东持股纠纷风险

出于境外上市需要，公司在 2012 年 10 月至 2013 年 6 月期间先后向关联方东鹏创意收购了相关经营性资产。东鹏创意自 2000 年改制时起存在员工直接持股及委托东鹏创意工会持股，自 2001 年 4 月至 2011 年 3 月合计有 578 名员工股东（以下简称“退股员工股东”）进行了全部或部分退股。自 2017 年 11 月起，有少数退股员工股东就东鹏创意历史上退股事宜的真实性和自愿性通过举报方式提出质疑。保荐机构及律师已进行了谨慎核查，认为东鹏创意历史上员工股东

股权变动涉及的法律文件齐全，该等股权变动是其本人其时的真实、自愿的意思表示，相关退股事项已按照当时有效的法律法规履行了相应程序且已履行完毕，退股价款已由相关退股员工收讫，退股行为合法有效，该等质疑或潜在纠纷不影响公司的股权清晰稳定。2019年12月至2020年1月期间，范炳雄等8名退股员工股东以东鹏创意、佛山东联盛及公司为被告提起民事诉讼，要求确认上述8名退股员工股东的相关东鹏创意股份属于其本人所有，并办理相应的变更登记，该等案件已作出终审判决维持一审判决驳回原告全部诉讼请求，8名退股员工股东已向广东省高级人民法院申请再审，尚在审理过程中；2020年4月期间，李淑芳等14名退股员工股东以东鹏创意、佛山东联盛及公司为被告提起民事诉讼，要求将上述14名退股员工股东记载于东鹏创意股东名册，并办理相应的变更登记，佛山市禅城区人民法院对该等案件已作出一审判决驳回原告全部诉讼请求，目前，李淑芳等13名退股员工已提起上诉，后续不能排除就员工退股事项发生其他相关诉讼或仲裁事项；尽管东鹏创意、东鹏创意工会及东鹏创意的实际控制人何新明已做出书面承诺，如法院、仲裁机构就退股员工股东股份涉及的纠纷做出任何生效判决、裁定或裁决，其将毫不迟延地执行该等生效判决、裁定或裁决，但不能绝对排除公司仍可能会被作为被告或第三方参加诉讼，从而可能会对公司声誉造成不利影响。

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A股股票招股说明书“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。

广东东鹏控股股份有限公司

董 事 会

2020年10月19日