

证券代码：001318

证券简称：阳光乳业

公告编号：2022-001

江西阳光乳业股份有限公司

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、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《关于江西阳光乳业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2022]480号）同意，江西阳光乳业股份有限公司（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，证券简称为“阳光乳业”，证券代码为“001318”，首次公开发行的70,700,000股人民币普通股股票自2022年5月20日起可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、公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年度、2020年度和2021年度财务报表及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（天职业字[2022]7663号）。根据审计报告，本公司报告期内财务主要数据如下：

（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
资产总额	74,079.94	74,660.36	71,820.28
负债总额	17,532.48	16,514.06	16,313.64
股东权益	56,547.45	58,146.30	55,506.65
归属于母公司股东权益	55,233.37	56,662.97	53,851.59

(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	63,061.79	52,257.19	54,296.95
营业利润	14,670.12	11,422.10	11,692.82
利润总额	14,497.29	11,106.14	11,626.84
净利润	13,401.16	10,321.65	10,364.15
归属于母公司股东净利润	13,570.40	10,493.38	10,429.10
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	13,402.90	10,313.49	10,468.58

(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	17,713.76	14,020.03	14,902.78
投资活动产生的现金流量净额	-4,477.79	-879.95	-8,987.84
筹资活动产生的现金流量净额	-15,437.81	-9,360.29	-5,120.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-2,201.84	3,779.80	794.94

(四) 主要财务指标

指标	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）	2.60	2.74	3.01
速动比率（倍）	2.34	2.54	2.82
资产负债率（母公司）	27.65%	26.18%	27.70%
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例	0.13%	0.16%	0.15%
应收账款周转率（次）	18.14	17.08	16.82

指标	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
存货周转率（次）	10.21	10.37	10.47
息税折旧摊销前利润（万元）	18,186.51	13,578.17	13,837.78
利息保障倍数（倍）	41.34	28.98	2,376.85
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.84	0.66	0.71
每股净现金流量（元/股）	-0.10	0.18	0.04
基本每股收益（元/股）	0.64	0.50	0.50

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为2021年12月31日。公司财务报告审计截止日后至今，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以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。

（一）2022年1-3月经营业绩说明

公司2022年1-3月未经审计或审阅的主要财务数据与上年同期/期末的比较情况如下表所示：

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增加
流动资产（元）	435,133,756.48	425,410,572.42	2.29%
流动负债（元）	143,486,876.10	163,505,029.51	-12.24%
总资产（元）	742,189,336.73	740,799,351.15	0.19%
归属于发行人股东所有者权益（元）	574,236,503.67	552,333,747.11	3.97%
归属于发行人股东每股净资产（元）	2.71	2.61	3.83%
项 目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增加
营业总收入（元）	119,673,773.53	114,285,717.14	4.71%
营业利润（元）	24,954,685.30	25,155,863.82	-0.80%
利润总额（元）	24,889,938.92	24,949,134.76	-0.24%
归属于发行人股东的净利润（元）	24,550,388.43	23,448,564.80	4.70%
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	23,725,938.68	22,926,126.15	3.49%
基本每股收益（元）	0.12	0.11	4.70%

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.11	0.11	3.49%
加权平均净资产收益率（%）	4.19%	4.16%	0.03%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.05%	4.06%	-0.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,696,939.34	13,071,810.44	-166.53%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.06	-166.53%

注：净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率两个指标的本报告期比上年同期增减为两期数的差值。

公司资产状况良好，保持平稳增长趋势。2022年3月31日，公司资产总额为74,218.93万元，较2021年末增长0.19%，归属于发行人股东所有者权益为57,423.65万元，较2021年末增长3.97%。公司主营业务持续稳定发展。2022年1-3月公司实现营业收入11,967.38万元，较去年同期增长4.71%；归属于发行人股东的净利润2,455.04万元，较去年同期增长4.70%。2022年一季度公司产品销量相较同期保持相对稳定。2022年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-869.69万元，较去年同期下降，主要是公司购买商品、接收劳务支付的现金以及支付的各项税费的现金有所上升所致。

公司一季度经营稳定，所处行业产业政策未发生重大调整，税收政策、业务模式及竞争趋势未出现重大变化。

（二）2022年1-6月经营业绩预计

根据公司经营情况及疫情影响，预计2022年1-6月实现营业收入26,000.00万元至29,000.00万元，同比变动-10.32%至0.03%，预计2022年1-6月实现净利润5,300.00万元至6,000.00万元，同比变动-10.51%至1.31%，预计2022年1-6月实现归属于母公司股东的净利润5,400.00万元至6,100.00万元，同比变动-10.46%至1.14%，预计2022年1-6月实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润5,350.00万元至6,050.00万元，同比变动-10.43%至1.29%。

上述预计财务数据未经审计或审阅，不构成公司的盈利预测或承诺，请投资者谨慎决策，注意投资风险。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）新冠肺炎疫情等不可抗力情形导致的风险

生产方面，2020年初，新冠疫情爆发，根据《南昌市人民政府办公厅关于延迟省内复工的通知》和《安徽省人民政府办公厅关于延迟企业复工和学校开学的通知》，公司及安徽阳光产品属于群众生活必需（超市卖场、食品生产和供应等行业），不在延迟复工企业范围内。

生鲜乳供应方面，《农业农村部办公厅关于维护畜牧业正常产销秩序保障肉蛋奶市场供应的紧急通知》中规定：“三、不得拦截畜产品运输车辆。要推动将商品畜禽、禽蛋、生鲜乳等运输车辆纳入重要物资供应绿色通道，协调办理交通通行证，解决运输过程中存在的问题，确保畜产品运得出生产一线、运得到消费一线，防止出现“卖难”和“断供”现象”，疫情期间公司主要原材料生鲜乳供应未受到重大不利影响。

销售方面，公司主要通过送奶上户渠道销售产品，疫情期间受住宅小区实行封闭管理的影响，对公司销售产生了较大不利影响，公司2020年1季度产品销量下滑，使得公司生产线产能利用率出现下降。随着疫情在国内得到有效的控制，社会秩序逐步恢复，2020年第二季度公司产品销量已逐步恢复正常，并在2020年下半年及2021年持续保持稳定，产品产量及产能利用率得到了有效地提升。

虽然疫情在我国已得到控制，社会秩序逐步恢复，但疫情影响尚未完全消除，若疫情出现反复，一方面，如公司主要销售区域爆发疫情，公司的销售将受到不利影响，公司业绩存在下滑的风险；另一方面，如果公司的供应商所在地区因疫情停产停工或交通运输受限，公司面临原材料供应不足的风险，亦将对公司的正常生产经营带来不利影响。

如发生其他不可抗力情形，使公司的商业环境发生重大变化，亦将对公司业绩造成不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司的原材料包括生鲜乳、乳粉、白糖、香精以及瓶、盖、纸箱等材料。其中，生鲜乳、乳粉等产品的市场价格会随供求变化而波动。

虽然，报告期内公司原材料价格总体稳定，但如遇气候变化、自然灾害、贸易争端等情况可能导致市场供应紧张、价格上升，进而导致公司的生产成本上升。如果公司未来原材料价格出现较大幅度上升，而公司未能通过提高产品销售价格等方式消除其不利影响，公司盈利能力存在下滑风险。

（三）奶源不足风险

生鲜乳为公司的重要原材料之一，目前，公司主要通过自有牧场以及与规模较大的牧场建立稳定的合作关系，有效地满足了公司对生鲜乳的需求。报告期内，公司自有牧场生鲜乳供应比例在 10%左右，公司主要通过从合作牧场采购生鲜乳以满足日常生产需求。为了增加自有牧场的供奶量，公司已对自有牧场进行了扩建，并逐步增加奶牛存栏数量，以提高自有奶源供应比例。同时，公司与大型牧场建立了长期的合作关系，报告期内，公司奶源供应稳定。

但是，我国历史上曾因奶源不足而出现“抢奶”现象，如果乳制品行业对生鲜乳的需求量超出有效供给量较多，短期内公司可能面临原材料供应不足的风险，将对公司经营及募集资金投资项目的实施产生不利影响。

（四）食品安全风险

公司主营乳制品、乳饮料的生产销售，其中以低温乳制品、低温乳饮料为主，其销售收入占比在 85%左右。低温乳制品、低温乳饮料需低温冷链运输，从产品生产至最终销售到消费者手中，经历多道环节。

虽然公司有严格的质量控制体系，在历次市场抽检中，产品质量均符合要求，未发生过食品安全责任事故，但若未来因公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他原因发生产品质量问题，将会对公司的品牌、信誉度、市场形象、产品销售等造成不利影响。

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。

江西阳光乳业股份有限公司

董事会

2022 年 5 月 20 日