

证券代码：001222

证券简称：源飞宠物

公告编号：2022-001

温州源飞宠物玩具制品股份有限公司

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、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《关于温州源飞宠物玩具制品股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕800号）同意，温州源飞宠物玩具制品股份有限公司（以下简称“公司”、“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“源飞宠物”，证券代码为“001222”。公司首次公开发行的3,410万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18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，在新股上市初期切记盲目跟风“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、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。公司募集资金投资项目将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司的委托，对本公司2019年12月31日、2020年12月31日和2021年12月31日的母公司及合并资产负债表，2019年度、2020年度和2021年度的母公司及合并利润表、母公司及合并股东权益变动表和母公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并

出具了天衡审字（2022）00344号标准无保留意见的审计报告。公司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	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产	66,159.62	53,051.75	30,044.15
非流动资产	24,677.07	21,963.31	19,195.25
资产合计	90,836.69	75,015.07	49,239.41
流动负债	26,692.68	27,674.74	17,692.41
非流动负债	208.26	124.69	-
负债合计	26,900.94	27,799.43	17,692.41
归属于母公司股东权益合计	55,442.31	42,173.58	28,237.95
股东权益合计	63,935.74	47,215.64	31,547.00

（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	106,878.14	60,827.56	51,475.52
营业利润	15,702.05	9,155.06	6,079.71
利润总额	16,382.36	9,700.89	6,272.77
净利润	15,400.07	8,418.12	5,382.50
归属于母公司所有者的净利润	13,682.58	8,319.80	5,491.15
扣除非经营性损益后归属于母公司所有者的净利润	12,689.92	6,488.07	5,963.95

（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	11,899.29	8,816.59	4,161.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,049.17	-5,941.83	-13,800.58
筹资活动产生的现金流量净额	2,660.96	3,945.62	12,152.38
现金及现金等价物净增加额	11,093.53	6,143.85	2,733.66

（四）主要财务指标

项目	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度
流动比率（倍）	2.48	1.92	1.70
速动比率（倍）	1.73	1.42	1.40
资产负债率（合并）	29.61%	37.06%	35.93%
资产负债率（母公司）	25.51%	30.52%	34.75%
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	-	-	0.03%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	5.42	4.12	3.05
应收账款周转率（次）	7.38	4.87	4.69
存货周转率（次）	4.90	4.74	6.94
息税折旧摊销前利润（万元）	18,078.23	10,858.32	6,947.85
利息保障倍数（倍）	694.02	200.72	61.92
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.16	0.86	0.45
每股净现金流量（元）	1.08	0.60	0.29

四、公司财务报告截止日后主要经营状况

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，公司经营模式、主要产品和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。

（一）2022 年 1-6 月主要财务信息

天衡会计师对公司 2022 年 6 月 30 日合并资产负债表及母公司资产负债表、2022 年 1-6 月合并利润表及母公司利润表、2022 年 1-6 月合并现金流量表及母公司现金流量表，以及财务报表附注进行了审阅，并出具了审阅报告（报告号：天衡专字（2022）01506 号）。

公司 2022 年上半年度经审阅但未经审计的主要财务信息如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	变动率
----	------------	------------	-----

流动资产	66,234.26	66,159.62	0.11%
流动负债	16,924.32	26,692.68	-36.60%
总资产	94,094.63	90,836.69	3.59%
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	67,067.74	55,442.31	20.97%

随着业务规模的扩张，公司资产总额及所有者权益均呈现增长。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度1-6月	变动率
营业收入	54,804.99	47,885.39	14.45%
营业利润	11,926.31	6,711.46	77.70%
利润总额	11,904.72	6,783.15	75.50%
净利润	11,116.28	6,468.46	71.85%
归属于母公司股东的净利润	10,218.75	5,688.96	79.62%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	10,095.18	5,324.89	89.58%

2022年1-6月公司实现营业收入54,804.99万元，同比增长14.45%，实现净利润11,116.28万元，同比增长71.85%，实现归属于母公司股东的净利润10,218.75万元，同比增长79.62%。主要原因包括：（1）根据美国宠物用品协会（APPA）于4月19日发布的行业数据，2021年宠物食品销售额同比上升13.6%；宠物用品、活体动物和非处方药（OTC）的销售额同比增长17.80%，远超2020年预计数（5.8%），并预计2022年持续增长，良好的下游市场发展为公司2022年1-6月收入增长提供了市场基础；（2）公司凭借可靠的产品品质、良好的设计能力和全球化的产能布局持续巩固市场竞争优势，主要客户加大了对公司产品的采购，是2022年1-6月收入增加的直接原因。

3、合并现金流量主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2022年1-6月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	5,180.75	732.84	606.94%
投资活动产生的现金流量净额	-4,410.98	-467.94	-842.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-703.45	1,443.46	-148.73%
汇率变动对现金及现金等价物的	1,862.92	-64.94	2968.61%

影响			
现金及现金等价物净增加额	1,929.24	1,643.41	17.39%
期末现金及现金等价物余额	26,692.39	15,313.02	74.31%

2022年1-6月，经营活动产生的现金流量净额为5,180.75万元，同比增长606.94%，主要原因是2021年上半年公司订单增长较快，公司备货增加，对供应商的付款增长较快，随着2022年上半年公司订单规模逐渐稳定，经营活动产生的现金流量有所增加。

（二）2022年1-9月业绩情况预计

基于目前的经营状况及市场环境等，2022年1-9月公司预计实现营业收入7.51-8.51亿元，较上年同比增长约-10%-2%；预计实现净利润1.40-1.66亿元，较上年同比增长约10-30%。预计实现扣除非经常性损益后的净利润约1.29-1.53亿元，较上年同比增长约10-30%。上述2022年1-9月业绩预计情况未经会计师审计或审阅，不构成盈利预测或业绩承诺。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）中美贸易环境变化带来的风险

由于美国、欧盟、日本等国家或地区的宠物产业发展时间较长，宠物饲养和消费的成熟度较高，成为了全球最主要的宠物市场。相应的，公司的产品以出口为主，销售市场覆盖美国、欧洲、日本等多个国家和地区。报告期各期，公司出口至美国的产品销售金额分别为29,012.66万元、40,767.94万元和78,319.78万元，占营业收入比例分别为56.36%、67.02%和73.28%。

2018年以来，随着中美贸易摩擦加剧，美国对从中国进口的部分商品加征关税，公司部分宠物零食、宠物牵引用具等产品在加征范围内，对公司业务产生了一定影响。为减轻中美贸易摩擦的不利影响，公司于2020年在柬埔寨建成生产基地，并通过调整产品结构等方式维持了综合售价。如果未来中美贸易摩擦持续或加剧，可能导致客户降低对公司产品的采购量或采购价，从而对公司销售规模和经营业绩造成不利影响。

（二）市场竞争加剧风险

公司目前系国内较为主要的宠物产品供应商，产品主要包括宠物牵引用具、

宠物玩具等宠物用品，以及咬胶等宠物零食。由于国内外宠物市场规模大、且近年来下游需求持续增长，吸引了众多新进入者加入该行业。如果竞争对手在资金、技术、管理水平、人才储备或产能等方面具有优势，公司将面临较为激烈的市场竞争风险。激烈的市场竞争可能导致公司市场份额与市场地位下降，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）海外市场经营风险

由于境外宠物产业发展较为成熟、市场规模巨大，公司等境内宠物行业企业报告期内主要以国际市场的出口业务为主。公司与国际知名的专业宠物连锁店和大型连锁零售商有长期、稳定且连续的合作，如美国宠物用品零售巨头 Petco 和 PetSmart、欧洲知名的宠物连锁超市 Pets at Home 以及国际大型连锁零售商 Walmart、Target 等，并通过向上述企业销售贴牌产品的方式实现终端销售。

为维持海外市场的竞争优势，公司将进一步加强对境外市场的拓展。但如果公司不能及时开发出满足客户需求的新产品、连续多款产品未能达到客户要求，出现重大产品质量事故或交期事故，可能影响合作基础和市场声誉；另一方面，如国际市场的竞争格局、市场环境发生变化，也可能使得境外客户减少对公司的采购。因此，上述情形下出现的海外市场经营风险，可能对公司的产品销售规模和经营业绩造成不利影响。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司业务以出口为主，外销收入占主营业务收入的比例分别为 94.91%、95.50%和 96.76%，由于外销业务主要以美元结算，使得公司持有较多的美元银行存款和应收账款。报告期内，受美元兑人民币汇率波动影响，公司因结算货币汇率波动产生的汇兑损益分别为汇兑收益 406.26 万元、汇兑损失 2,108.36 万元和汇兑损失 940.02 万元。随着公司业务规模的扩大，外销业务可能进一步扩大，如果受国内外政治、经济等因素影响，美元兑人民币的汇率波动加大，公司出口业务产生的外币资产存在因汇率的不利波动产生较大金额汇兑损失的风险。

（五）业务规模扩大导致的管理风险

近年来，公司业务呈现上升趋势，生产经营规模持续增长。报告期各期，公

公司的营业收入分别为 51,475.52 万元、60,827.56 万元和 106,878.14 万元，年均复合增长率达 44.09%。随着公司业务的扩大，尤其是本次发行结束后募投项目建成达产，公司资产规模、产销规模将进一步扩大，对公司的业务管理、人员管理、财务管理和资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司不能及时适应规模扩张的需要，未能及时调整、完善组织模式和管理体系，并有效提升管理水平，将对公司的持续发展带来不利影响。

（六）境外子公司海外经营风险

公司在柬埔寨设有子公司，推进全球化产能布局。报告期内，柬埔寨子公司营业收入整体呈现上升趋势，2021 年柬埔寨爱淘与柬埔寨莱德营业收入占公司营业收入的比重分别为 19.34%与 19.14%，占比较高。由于境外市场受政策法规变动、政治经济局势变化、知识产权保护、不正当竞争、消费者保护等多种因素影响，随着业务规模的进一步扩大，公司涉及的境外经营环境将会更加复杂。若境外市场出现较大不利变化，或公司境外子公司业务拓展效果未达预期，会对公司经营的业务带来一定的风险。

此外，在目前的中美贸易摩擦背景下，世界贸易形势存在一定的不确定性。若未来发行人主要出口国家美国等对发行人加征关税或者在其他贸易政策上施加不利影响，发行人的境外业务则可能相应受到影响，并可能在与其他国际化企业以及境外市场的本土企业的竞争过程中处于不利地位。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票并上市招股说明书“重大事项提示”、“第四节风险因素”等相关章节，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。

温州源飞宠物玩具制品股份有限公司董事会

2022 年 8 月 18 日