

山东嘉华生物科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

Table with 4 columns: Item, 2021年度, 2020年度, 2019年度. Rows include 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, etc.

报告期内,公司营业收入分别为47.25万元、40.77万元和75.77万元,主要包括非流动资产处置利得和罚没收入等,营业收入占当期利润总额的比重分别为0.49%、0.42%和0.75%。

公司营业收入分别为49.54万元、70.29万元和656.03万元,主要包括非流动资产报废损失、对外捐赠、滞纳金等,营业外支出占当期利润总额的比重分别为0.52%、0.72%和6.46%。

报告期内,公司现金流量变动分析:报告期内,公司现金流量情况如下表所示:

Table with 4 columns: Item, 2021年度, 2020年度, 2019年度. Rows include 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, etc.

(1) 经营性现金流量变动分析:报告期内,公司经营产生的现金流量情况如下:

Table with 4 columns: Item, 2021年度, 2020年度, 2019年度. Rows include 销售商品、提供劳务收到的现金, 收到的税费返还, etc.

2019年度、2020年度及2021年度,公司经营活动现金流入分别为98,055.10万元、109,846.08万元、140,780.19万元,主要系销售商品收到的现金,与营业收入金额及变动趋势基本一致。

2019年度、2020年度及2021年度,公司经营活动现金流出分别为86,836.25万元、98,872.83万元、136,445.74万元,主要系购买商品、接受劳务支付的现金,与营业成本变动趋势基本一致。

2019年度、2020年度及2021年度,公司经营活动产生的现金流量净额分别为11,218.85万元、10,973.25万元和4,334.45万元,占净利润比重分别为151.71%、148.11%和54.76%。

2020年,发行人经营活动现金流量净额较2019年减少245.60万元,变动金额较小。

2021年,发行人经营活动现金流量净额较2020年减少6,638.80万元,主要原因有:(1)2021年大豆平均采购价格较2020年上升19.95%,且2021年12月新一轮油脂车回试生产,期末大豆库存量及单价较2020年均提高,购买存贷资金较多,2021年末存贷余额扣减应付货款增加的余额为2,883.16万元;(2)2021年末应收账款较2020年增加,主要系杜邦双汇等客户12月发货信用期内尚未回款所致,应收账款期末余额增加3,148.69万元。

(2) 投资性现金流量变动分析:报告期内,投资活动产生的现金流量如下:

Table with 4 columns: Item, 2021年度, 2020年度, 2019年度. Rows include 取得投资收益收到的现金, 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额, etc.

2019年度、2020年度及2021年度,投资活动现金流出净额分别为3,259.29万元、6,956.26万元、3,024.22万元,主要系生产车间建设、设备购置安装及土地使用权购置导致。

(3) 筹资性现金流量变动分析:报告期内,筹资活动产生的现金流量如下:

Table with 4 columns: Item, 2021年度, 2020年度, 2019年度. Rows include 取得借款收到的现金, 偿还债务支付的现金, etc.

2019年度、2020年度及2021年度,公司筹资活动产生的现金流入金额分别为7,000.00万元、7,000.00万元、9,000.00万元,主要是公司借款取得的资金;报告期内,公司筹资活动产生的现金流出金额分别为14,429.39万元、6,141.53万元、9,677.19万元,主要为偿还借款、支付股利及利息。

7. 资本支出情况:报告期内,公司资本性支出主要用于产能及产品类别而新增的机器设备、厂房等固定资产投资以及购买土地使用权及支付的土地款,用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及票据合计金额分别为3,572.37万元、7,141.67万元和3,933.08万元,资本性支出占公司后续发展提供了坚实基础,有利于公司盈利能力和竞争力的提高。

公司未来可预见的重大资本性支出主要包括高端大豆生产基地建设项目及东厂区2万吨分离蛋白扩产项目建设支出,具体情况参见招股意向书“第十三节 募集资金运用”。

十一、股利分配政策:根据《公司法》及公司现行《公司章程》的规定,公司最近三年股利分配政策如下:

1. 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

2. 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

3. 公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

4. 公司弥补亏损和提取法定公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5. 股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6. 公司持有的本公司股份不享有分配利润的权利。

7. 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

8. 公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

9. 公司应保证利润分配政策的连续性和稳定性,公司的利润分配政策为:(1)利润分配的原则:公司实施连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报,同时兼顾公司的实际经营情况以及公司的长远战略发展目标;

(2)利润分配的形式:公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利,在有条件的情况下,公司可以进行中期分红;

(3)在公司盈利和现金流状况良好的情况下,公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在股东大会披露未分红的原因,未分红的资金用途;

(4)公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反有关规定,有关调整利润分配政策的议案,需经公司董事会审议后提交股东大会批准;

(5)公司分配当年利润时,存在股东违规占用公司资金情况的,应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

(二) 上市前滚存利润的分配:根据《公司法》及公司现行《公司章程》的规定,公司最近三年股利分配政策如下:

司实际情况,发展目标,建立健全对投资者持续、稳定的回报规划与机制,对公司股利分配作出制度安排,确保公司股利分配政策的连续性和稳定性。

(二) 管理风险:1. 规模扩张带来的管理风险:随着本次发行完成募集资金到位及募集资金投资项目陆续建设,公司规模、业务规模及人员规模将迅速扩大,公司对高水平的管理、研发、销售、财务等各领域人才需求将大幅增加,如果公司不能及时获得各类专业人才,公司的组织结构、管理制度、管理团队的管理水平和驾驭经营风险能力不能适应公司规模快速增长,将对公司的经营造成不利影响。

2. 人力资源风险:专业的、稳定的管理团队、核心技术团队及拥有丰富专业技能与生产经验基层员工团队是公司业务持续健康运营的保障。随着公司规模的扩大与业务的拓展,一方面,公司需持续吸收新的优秀人才加入;另一方面,公司需在日益激烈的行业人才竞争中留住现有核心团队。公司存在管理人员及核心技术人才流失的风险;同时,本次发行后公司资产和经营规模将迅速扩张,必然加大对管理、技术人才的需求,公司也将面临管理、技术人才不足的风险。

3. 实际控制人变动风险:公司实际控制人吴洪祥、黄瑞华、张效伟、李广庆、贾贻泽、高泽林六人,公司实际控制人及其近亲属合计持有公司57.91%的股权,并通过签署一致行动人协议及补充协议对公司构成共同控制。由于共同控制人数较多,公司存在发生重大事项时实际控制人无法快速达成一致意见,从而对公司决策效率的风险。

4. 品牌声誉受损风险:公司经过多年的经营和发展,“嘉华”、“SINOGLORY”品牌赢得境内外客户的广泛认可,拥有良好的信誉与品牌形象。公司获得主要荣誉包括“农业产业化国家重点龙头企业”等,已发展成为境内外大豆蛋白市场知名品牌之一。

5. 安全生产风险:完备的安全风险控制体系不仅是员工人身安全的保障,也是企业履行社会责任的重要体现。公司高度重视安全生产管理,根据国家标准制定了一系列详细的安全生产规章制度,严格遵守国家安全生产方面的法律法规,在生产经营活动中不断提升员工安全生产意识,切实规范员工安全生产行为,报告期内公司未出现重大安全生产事故。

6. 环保风险:公司生产过程中会产生一定的废水、废气、固体废物和噪声,报告期内公司污染物排放符合相关标准且不存在因环保问题受到主管部门处罚的情形。

7. 未足额缴纳社会保险和公积金可能造成的补缴风险:报告期内,发行人按照国家劳动和社会保障法律、法规及所在地相关政策的规定,为职工办理了社会保险和住房公积金。因存在退休返聘、新入职、自愿放弃等多种原因,公司存在部分员工未缴纳社会保险和住房公积金的情况,应缴未缴的社会保险、公积金占各期利润总额的比例分别为2.37%、0.90%和1.01%。若公司被相关社会保险和公积金部门处罚或追缴,将对公司经营业绩造成一定影响。

(三) 财务风险:1. 毛利率下降风险:报告期内,公司主营业务毛利率分别为17.44%、13.98%和12.80%,呈下降趋势。公司毛利率受宏观经济、行业竞争情况、原材料价格波动、自身产品结构变动等多种因素影响,未来若出现宏观经济波动、国内外市场空间加剧、原材料价格大幅上升等情况,公司毛利率将下降,将直接影响公司盈利能力的稳定性。

2. 业绩下滑风险:报告期内,公司营业收入分别为86,991.30万元、96,854.90万元和123,420.97万元,实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,962.26万元、6,693.34万元和7,554.25万元。但由于公司业绩受大豆蛋白、大豆油及大豆膳食纤维等主要产品的市场需求变化和主要原材料价格的波动影响较大,未能有效抵御下游市场消费需求大幅放缓或下降、行业竞争日益激烈、产品价格上涨、原材料成本上涨,则将会对公司经营产生不利影响,导致公司可能出现业绩下滑的风险。

3. 应收账款回款风险:报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为4,909.20万元、3,922.54万元及6,913.80万元,占当期流动资产总额的比例分别为21.35%、14.27%及15.79%。应收账款账龄以1年以内为主,2019年末、2020年末及2021年末账龄1年以内的应收账款占比分别为99.87%、98.71%及99.27%。

4. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

5. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

6. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

7. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

8. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

9. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

10. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

11. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

12. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

13. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

14. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

15. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

16. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

17. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

18. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

19. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

20. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

21. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

22. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

23. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

24. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

25. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

26. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

27. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

28. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

29. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

30. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

31. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

32. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

33. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

34. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

35. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

36. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

37. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

资产账面价值的21.64%,一旦出现借款逾期或约定的其他实现抵押权的情形,将对公司的生产经营产生较大影响。

(二) 管理风险:1. 规模扩张带来的管理风险:随着本次发行完成募集资金到位及募集资金投资项目陆续建设,公司规模、业务规模及人员规模将迅速扩大,公司对高水平的管理、研发、销售、财务等各领域人才需求将大幅增加,如果公司不能及时获得各类专业人才,公司的组织结构、管理制度、管理团队的管理水平和驾驭经营风险能力不能适应公司规模快速增长,将对公司的经营造成不利影响。

2. 人力资源风险:专业的、稳定的管理团队、核心技术团队及拥有丰富专业技能与生产经验基层员工团队是公司业务持续健康运营的保障。随着公司规模的扩大与业务的拓展,一方面,公司需持续吸收新的优秀人才加入;另一方面,公司需在日益激烈的行业人才竞争中留住现有核心团队。公司存在管理人员及核心技术人才流失的风险;同时,本次发行后公司资产和经营规模将迅速扩张,必然加大对管理、技术人才的需求,公司也将面临管理、技术人才不足的风险。

3. 实际控制人变动风险:公司实际控制人吴洪祥、黄瑞华、张效伟、李广庆、贾贻泽、高泽林六人,公司实际控制人及其近亲属合计持有公司57.91%的股权,并通过签署一致行动人协议及补充协议对公司构成共同控制。由于共同控制人数较多,公司存在发生重大事项时实际控制人无法快速达成一致意见,从而对公司决策效率的风险。

4. 品牌声誉受损风险:公司经过多年的经营和发展,“嘉华”、“SINOGLORY”品牌赢得境内外客户的广泛认可,拥有良好的信誉与品牌形象。公司获得主要荣誉包括“农业产业化国家重点龙头企业”等,已发展成为境内外大豆蛋白市场知名品牌之一。

5. 安全生产风险:完备的安全风险控制体系不仅是员工人身安全的保障,也是企业履行社会责任的重要体现。公司高度重视安全生产管理,根据国家标准制定了一系列详细的安全生产规章制度,严格遵守国家安全生产方面的法律法规,在生产经营活动中不断提升员工安全生产意识,切实规范员工安全生产行为,报告期内公司未出现重大安全生产事故。

6. 环保风险:公司生产过程中会产生一定的废水、废气、固体废物和噪声,报告期内公司污染物排放符合相关标准且不存在因环保问题受到主管部门处罚的情形。

7. 未足额缴纳社会保险和公积金可能造成的补缴风险:报告期内,发行人按照国家劳动和社会保障法律、法规及所在地相关政策的规定,为职工办理了社会保险和住房公积金。因存在退休返聘、新入职、自愿放弃等多种原因,公司存在部分员工未缴纳社会保险和住房公积金的情况,应缴未缴的社会保险、公积金占各期利润总额的比例分别为2.37%、0.90%和1.01%。若公司被相关社会保险和公积金部门处罚或追缴,将对公司经营业绩造成一定影响。

(三) 财务风险:1. 毛利率下降风险:报告期内,公司主营业务毛利率分别为17.44%、13.98%和12.80%,呈下降趋势。公司毛利率受宏观经济、行业竞争情况、原材料价格波动、自身产品结构变动等多种因素影响,未来若出现宏观经济波动、国内外市场空间加剧、原材料价格大幅上升等情况,公司毛利率将下降,将直接影响公司盈利能力的稳定性。

2. 业绩下滑风险:报告期内,公司营业收入分别为86,991.30万元、96,854.90万元和123,420.97万元,实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,962.26万元、6,693.34万元和7,554.25万元。但由于公司业绩受大豆蛋白、大豆油及大豆膳食纤维等主要产品的市场需求变化和主要原材料价格的波动影响较大,未能有效抵御下游市场消费需求大幅放缓或下降、行业竞争日益激烈、产品价格上涨、原材料成本上涨,则将会对公司经营产生不利影响,导致公司可能出现业绩下滑的风险。

3. 应收账款回款风险:报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为4,909.20万元、3,922.54万元及6,913.80万元,占当期流动资产总额的比例分别为21.35%、14.27%及15.79%。应收账款账龄以1年以内为主,2019年末、2020年末及2021年末账龄1年以内的应收账款占比分别为99.87%、98.71%及99.27%。

4. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

5. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

6. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

7. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

8. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

9. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

10. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

11. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

12. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

13. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

14. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

15. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

16. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

17. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

18. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

19. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

20. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

21. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

22. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

23. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

24. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司利润产生一定的负面影响,由于汇率波动存在不确定性,若未来国际外汇政策发生变化,或美元兑人民币汇率发生不利波动,将对公司经营业绩造成一定影响。

25. 出口退税政策变化风险:报告期内,公司外销收入占全部销售收入比例约为40%,公司所享受的出口退税金额分别为3,210.65万元、4,001.78万元和5,087.89万元,占当期主营业务收入比例分别为3.70%、4.14%和4.14%。

26. 汇率风险:美元市场汇率系发行人销售收入的重要来源之一,公司出口产品主要采用美元计价及结算,而原材料均来自国内,由人民币结算,由于公司业务从签订采购订单到最终实现收入需要一定的时间周期,因而美元汇率的不利波动将对公司