

广东中旗新材料股份有限公司 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《关于广东中旗新材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2021〕828号）同意，广东中旗新材料股份有限公司（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“中旗新材”，股票代码“001212”。本次公开发行的2,267.00万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2021年8月23日起上市交易。

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、公司本次发行价格为31.67元/股，此价格对应的市盈率水平为22.99倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2020年净利润除以本次发行后总股本计算），本公司发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给新股投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价。

四、主要财务数据及财务指标

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度、2019年度、2020年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表和相关财务报表附注进行了审计，出具了“信会师报字[2021]第ZL10005号”标准无保留意见的审计报告。

根据审计报告，本公司2018年度、2019年度和2020年度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	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	42,534.65	34,175.40	29,248.06
非流动资产	32,511.94	29,588.89	27,298.82
资产合计	75,046.60	63,764.29	56,546.89
流动负债	11,021.34	10,587.68	12,016.92
非流动负债	2,883.32	736.97	649.91
负债合计	13,904.65	11,324.65	12,666.83
股东权益合计	61,141.94	52,439.64	43,880.06
归属于母公司股东权益合计	61,141.94	52,439.64	43,880.06

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	55,486.63	52,858.36	56,510.53
营业利润	15,909.87	12,745.35	10,348.99
利润总额	15,841.40	12,553.09	9,988.50
净利润	13,651.66	10,871.58	8,627.49
归属于母公司股东的净利润	13,651.66	10,871.58	8,628.93
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	12,488.98	10,601.52	8,225.16

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,784.94	10,472.45	9,325.46
投资活动产生的现金流量净额	10,717.61	-14,567.21	-13,017.16

项目	2020年度	2019年度	2018年度
筹资活动产生的现金流量净额	-5,100.00	-3,400.00	-1,705.75
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-316.93	-76.86	-18.98
现金及现金等价物净增加额	18,085.63	-7,571.62	-5,416.43

(四) 主要财务指标

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	3.86	3.23	2.43
速动比率（倍）	3.02	2.55	1.88
资产负债率（母公司）	18.09%	17.35%	22.07%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	8.99	7.71	6.45
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.08%	0.11%	0.03%
项目	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	7.21	8.68	10.84
存货周转率（次）	4.04	4.60	5.78
息税折旧摊销前利润（万元）	18,265.81	14,831.09	11,779.62
归属于母公司股东的净利润（万元）	13,651.66	10,871.58	8,628.93
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	12,488.98	10,601.52	8,225.16
利息保障倍数（倍）	992.88	（注）	530.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.88	1.54	1.37
每股净现金流量（元/股）	2.66	-1.11	-0.80

注：2019年利息支出为0，利息保障倍数指标不适用。

五、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

公司财务报告审计截止日为2020年12月31日。财务报告审计基准日后至今，公司经营情况稳定，主要经营模式、产品价格、原材料采购价格、主要客户和供应商构成、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。发行人所处行业及市场处于正常的发展状态，未出现重大的市场突变情形。

(一) 2021年1-6月主要经营状况及财务数据

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2021年6月30日的合并及母公司资产负债表、2021年1-6月的合并及母公司利润表、2021年1-6月的合并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》（信会师报字[2021]第ZL10321号）。2021年1-6月，公司经审阅的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	变动率
资产总额	86,265.86	75,046.60	14.95%
负债总额	18,862.75	13,904.65	35.66%
所有者权益	67,403.11	61,141.94	10.24%

截至2021年6月30日，公司资产总额为86,265.86万元，较2020年末上升14.95%，主要系客户回款较多使得货币资金增加，以及存货储备增加及建设项目进度的推进使得存货及在建工程金额上升；负债总额为18,862.75万元，较2020年末上升35.66%，主要系应付材料款及工程款增加，以及公司自2021年1月1日起执行新租赁准则所致；所有者权益为67,403.11万元，较2020年末上涨10.24%，主要系公司盈利导致未分配利润增加所致。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动率
营业收入	31,496.79	20,929.33	50.49%
营业利润	7,380.11	6,159.23	19.82%
利润总额	7,380.30	6,153.85	19.93%
净利润	6,261.17	5,193.06	20.57%
归属于母公司股东的净利润	6,261.17	5,193.06	20.57%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,957.36	4,489.77	32.69%

2021年1-6月，公司归属于母公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,261.17万元和5,957.36万元，较上年同期增长20.57%及32.69%，主要原因是公司2021年1-6月订单情况较好，收入较上年同期同比增长50.49%，因而利润水平上升。2021年1-6月原材料采购价格上升及非经常性损益金额下降使得2021年1-6月净利润增幅小于收入增幅。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	9,602.13	7,756.79	23.79%
投资活动产生的现金流量净额	-4,869.35	14,615.31	-133.32%

筹资活动产生的现金流量净额	-171.13	-4,627.47	-96.30%
现金及现金等价物净增加额	4,553.21	17,785.64	-74.40%

2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期上升23.79%，公司2021年1-6月经营业绩较好，客户回款较快，现金流状况较好；投资活动产生的现金流量净额较去年同期下降133.32%，主要是2021年1-6月赎回理财产品较去年同期减少所致；公司2021年1-6月现金分红金额为0，而上年同期分红支付的金额较多，2021年1-6月筹资活动流出金额较上年同期减少96.30%。

（二）2021年1-9月公司经营业绩预计

公司根据2021年度的生产经营计划、在手订单及订单执行情况、各项业务收支计划和业务拓展计划情况，2021年1-9月经营业绩预计如下：公司营业收入预计为49,000.00万元至52,000.00万元，较上年同期增长36.04%至44.37%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预计为9,948.59万元至10,596.79万元，较上年同期增长17.67%至25.34%。

上述2021年1-9月业绩情况系公司初步预计数据，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

六、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）主要原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料包括不饱和聚酯树脂、石英填料、化工助剂等，其中不饱和聚酯树脂和化工助剂为石化产品，其价格受原油价格波动和市场供需关系影响，公司原材料采购价格存在波动性。报告期直接材料占营业成本的比例较高，分别为60.27%、56.94%和54.35%。若未来某一时期，上述原材料价格处于上涨周期，而公司产品价格不能随之上调，则将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）市场竞争加剧风险

近年来，我国人造石英石行业发展迅速，生产企业数量不断增加，并涌现出一批生产规模大、设计能力强、管理水平高的人造石英石企业。若公司不能有效扩大规模、加快技术创新、进一步提高产品技术含量、拓展新的市场，将受到该行业其他竞争者的挑战，面临由市场竞争不断增加而导致市场占有率下降的风险。

（三）国际贸易摩擦风险

报告期内，公司主要产品远销美国、韩国、澳大利亚、新加坡等多个国家和地区，外销收入分别为14,751.02万元、9,339.01万元和9,625.56万元，占当期主营业务收入比例为26.14%、17.68%和17.37%。

因美国反倾销政策影响，短期内对公司影响较大，致使2019年出口至美国收入出现较大幅度下滑。公司通过新产品的开发以及境外其他区域的新客户开发部分填补了美国市场销售额下降的影响，2020年外销收入同比2019年增长3.07%，外销收入下滑的趋势已得到扭转。若中国未来与美国的贸易摩擦升级或与其他主要出口国产生贸易摩擦，可能对公司经营业绩产生不利影响。

（四）税收优惠政策变动的风险

1、企业所得税优惠政策变动风险

2021年1月15日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于广东省2020年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字【2021】21号），公司高新技术企业重新认定已经通过，证书编号为GR202044001566，有效期三年，企业所得税优惠期为2020年1月1日至2022年12月31日，按15%的税率计缴企业所得税。

报告期内发行人享受的税收优惠情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
公司享受税收优惠政策而减免的所得税金额	1,460.00	1,144.67	909.43
公司税前利润总额	15,841.40	12,553.09	9,988.50
税收优惠金额占当期公司利润总额的比例	9.22%	9.12%	9.10%

报告期内，发行人上述税收优惠金额占利润总额的比例分别为9.10%、9.12%和9.22%。如公司未来高新技术企业重新认定未通过或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率，届时无法获得企业所得税税收优惠将给公司的业绩带来不利影响。

2、出口退税政策变动风险

报告期内公司主要产品外销比例较高，出口产品税收实行“免、抵、退”政策。增值税属于价外税，增值税免抵退税额并不直接影响企业损益，但其中不予抵扣部分会作为增值税进项税额转出而增加企业的营业成本。报告期内发行人主

营业务成本中不得免抵额分别为1,556.11万元、263.77万元和57.50万元，占比分别为3.90%、0.79%和0.17%，虽然报告期内发行人主要出口产品因退税率提高致使其不得免抵额呈下降趋势，但未来如国家的出口退税率降低，将可能影响公司出口业务的成本，进而对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

上述风险因素为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，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。

广东中旗新材料股份有限公司董事会

2021年8月23日