

证券代码：001238

证券简称：浙江正特

公告编号：2022-001 号

浙江正特股份有限公司 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《关于浙江正特股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕919号）同意，浙江正特股份有限公司（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“浙江正特”，证券代码为“001238”。本公司首次公开发行的27,500,000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9月19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，内外部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、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。

三、本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司财务报表，包括2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度、2020年度、2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，并出具了标准无保留意见的《审计

报告》（天健审〔2022〕648号）。公司2019年、2020年、2021年主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产总计	117,250.23	90,686.15	72,892.58
流动资产	75,764.00	60,516.74	45,150.09
非流动资产	41,486.23	30,169.41	27,742.49
负债合计	50,993.69	35,248.13	25,568.81
流动负债	48,309.08	32,199.00	24,067.76
实收资本	8,250.00	8,250.00	8,250.00
归属于母公司股东的所有者权益	66,314.21	55,502.67	47,497.64

（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	123,996.89	90,988.10	67,481.46
营业成本	98,950.96	66,296.03	48,913.57
营业利润	10,702.59	10,854.50	4,791.39
利润总额	11,972.28	9,435.76	4,813.92
净利润	10,757.71	8,132.70	4,066.98
归属于母公司所有者净利润	10,755.80	8,021.94	4,159.15
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	7,681.33	8,020.09	4,807.01

（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	4,505.29	18,732.70	9,584.27
投资活动产生的现金流量净额	-14,238.02	-6,489.76	-3,347.26
筹资活动产生的现金流量净额	2,758.49	-2,546.18	-2,024.03
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-569.45	-345.39	5.17
现金及现金等价物净增加额	-7,543.70	9,351.37	4,218.15

（四）主要财务指标：

财务指标	2021 年度/ 2021 年末	2020 年度/ 2020 年末	2019 年度/ 2019 年末
流动比率	1.57	1.88	1.88
速动比率	0.69	1.08	0.95
资产负债率（合并）	43.49%	38.87%	35.08%
资产负债率（母公司）	38.34%	35.10%	30.83%
应收账款周转率（次）	11.19	12.59	12.36
存货周转率（次）	3.06	2.85	2.21
每股经营活动的净现金流量 （元/股）	0.55	2.27	1.16
每股净现金流量（元/股）	-0.91	1.13	0.51
每股净资产（元/股）	8.03	6.72	5.74
息税折旧摊销前利润（万元）	15,405.64	12,571.89	7,605.97
利息保障倍数	231.81	37.46	133.26
无形资产（土地使用权除外） 占净资产比例	0.97%	0.73%	0.87%

四、公司财务报告截止日后主要经营状况

公司经审计财务报表的审计截止日为 2021 年 12 月 31 日，公司所处经营环境、经营模式、税收政策、主要客户及供应商均未发生重大不利变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（一）2022 年 1-6 月主要财务信息

发行人经审计财务报表的审计截止日为 2021 年 12 月 31 日。天健会计师事务所审阅了公司 2022 年 1-6 月财务报表，包括 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-6 月的合并及母公司利润表，和 2022 年 1-6 月的合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注，并出具了天健审〔2022〕9199 号《审阅报告》。

公司 2022 年 6 月 30 日、2022 年 1-6 月经审阅的主要财务信息具体如下：

1、合并资产负债表主要数据：

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	变动比例
资产总计	134,053.86	117,250.23	14.33%
负债总计	61,449.35	50,993.69	20.50%
所有者权益总计	72,604.51	66,256.54	9.58%

截至2022年6月30日，公司资产总额同比增长14.33%，公司负债总额同比增加20.50%，所有者权益同比增长9.58%，公司所有者权益的增加主要来源于经营利润的积累增加。

2、合并利润表主要数据：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动比例
营业收入	88,209.80	67,313.37	31.04%
营业利润	7,467.62	6,477.83	15.28%
利润总额	7,449.17	6,528.00	14.11%
净利润	6,233.12	5,681.09	9.72%
归属于母公司股东的净利润	6,375.33	5,621.59	13.41%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	7,887.35	5,034.60	56.66%

2022年1-6月，公司实现营业收入88,209.80万元，同比增长31.04%，实现归属于母公司股东的净利润6,375.33万元，同比上升13.41%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润7,887.35万元，同比上升56.66%。

3、合并现金流量表主要数据：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	19,163.21	1,718.31	1015.23%
投资活动产生的现金流量净额	-7,261.27	-5,273.96	37.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,004.87	4,881.18	-161.56%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	568.94	-166.51	-441.68%
现金及现金等价物净增加额	9,466.01	1,159.02	716.73%

公司2022年1-6月经营活动现金流量净额为19,163.21万元，较去年同期上升较多，主要系公司生产规模增长、沃尔玛等大客户回款较多所致；投资活动现金流净流出主要系募投项目持续建设，购建固定资产、无形资产和其他长期资产

支付的现金流出 5,491.35 万元；筹资活动现金流出较多主要系偿还银行借款所致。

4、非经常性损益明细表：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动比例
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7.27	27.71	-73.76%
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	392.40	86.89	351.61%
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	
非货币性资产交换损益	-	-	
委托他人投资或管理资产的损益	2.90	6.71	-56.78%
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	
债务重组损益	-	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-2,162.57	537.03	-502.69%

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	
对外委托贷款取得的损益	-	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	
受托经营取得的托管费收入	-	-	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-16.55	41.59	-139.79%
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	
小计	-1,776.55	699.93	-353.82%
减：企业所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示）	-264.52	110.67	-339.02%
少数股东损益	-0.01	2.27	-100.44%
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-1,512.02	586.99	-357.59%

（二）2022 年 1-9 月预计业绩

公司根据 2022 年度的生产经营计划、各项业务收支计划及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，基于谨慎性原则进行下列经营业绩预计：

单位：万元

分类	项目	2022 年 1-9 月		2021 年 1-9 月
		预计低值	预计高值	
营业收入	金额	112,186.93	118,181.21	97,106.75
	变动幅度	15.53%	21.70%	
归属于母公司股东的净利润	金额	8,370.32	9,241.01	8,108.13
	变动幅度	3.23%	13.97%	
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	金额	9,716.60	10,498.03	7,210.16
	变动幅度	34.76%	45.60%	

公司 2022 年度 1-9 月营业收入预计为 112,186.93 万元至 118,181.21 万元，较上年同期预计增长 15.53%至 21.70%；归属于母公司股东的净利润预计为 8,370.32 万元至 9,241.01 万元，较上年同期预计增长 3.23%至 13.97%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预计为 9,716.60 万元至 10,498.03 万元，较上年同期预计增长 34.76%至 45.60%。

上述 2022 年度 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。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）市场竞争加剧风险

经过多年发展，公司户外休闲家具及用品的销售规模已位居行业前列。但本公司所处的户外休闲家具及用品行业内企业众多、集中度较低，存在一定程度的同质化竞争，市场竞争较为激烈。公司需持续提升自身的产品研发设计能力和产品品质优势，以保障自身的行业地位。若行业内竞争对手通过各种营销手段，以更具竞争力的价格吸引消费者，将对公司形成竞争压力，未来市场竞争将进一步加剧。

随着公司产品逐步深入国际市场，与国际知名户外休闲家具企业的正面竞争将越来越多。企业之间的竞争将从低层次的价格竞争逐渐升级到研发设计、品牌、营销网络、产品质量、客户服务、企业管理等综合能力的竞争。在逐步深入的国际化竞争中，如果公司未能在研发、管理、营销等方面占据优势，将面临一定的市场竞争风险。

（二）高度依赖国外市场的风险

公司主营的遮阳制品、户外休闲家具等户外休闲家具及用品系列产品，主要销售到北美、欧洲等海外市场，客户主要包括大型连锁超市、品牌商等。报告期内，公司外销收入分别为60,265.78万元、82,771.44万元和109,136.93万元，占各期主营业务收入的95.66%、97.01%和94.10%。

报告期内，公司的外销收入稳中有升，但若未来受到经济危机等外部经济环境重大不利变化的影响，导致市场需求下滑，或出现与公司主要出口国发生单边或多边贸易摩擦等情况，将会对公司海外销售业绩产生不利影响。

（三）汇率波动的风险

公司外销业务以美元为主要结算货币。报告期各期，公司外销收入分别为60,265.78万元、82,771.44万元和109,136.93万元，占各期主营业务收入的95.66%、97.01%和94.10%。未来几年内，海外市场仍将是公司重要的销售区域。

公司外销产品多以美元定价，汇率波动对公司业绩的影响主要体现为：自获取境外销售订单至确认收入期间，受美元兑人民币汇率波动影响，以人民币折算的产品单价亦受相应影响，进而对公司主营业务毛利率产生影响；自确认销售收入形成应收账款至收回外汇期间，汇率变动对美元应收账款的计量、实际结汇损益也产生较大影响，造成汇兑损益的变化。报告期内，公司的汇兑净损益分别为581.08万元、-1,582.11万元和-989.71万元，占当期营业利润的比重分别为12.13%、-14.58%和-9.25%，由汇率波动引起的汇兑损益对公司经营业绩产生一定影响。

报告期内汇率变动对公司收入利润的影响情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
美元业务收入实际平均折算汇率(1 美元兑人民币)	6.4595	6.9464	6.8255
汇率变动对收入影响额 [注 1]	-5,689.90	1,363.35	
汇率波动对成本的影响 [注 2]	-233.55	3.56	
汇率波动对利润总额的影响	-5,456.34	1,359.78	
主营业务收入	115,973.83	85,321.90	63,001.77
对收入的影响占主营业务收入的比例	-4.91%	1.60%	
毛利额[注 3]	28,720.73	27,178.70	18,013.82
对毛利的影响占毛利额的比例	-19.00%	5.00%	
利润总额	11,972.28	9,435.76	4,813.92
对利润总额的影响占利润总额的比例	-45.57%	14.41%	

注1：上述报告期内美元兑人民币汇率变化对公司收入利润影响分析的具体方法为：按照2019年度美元结算的境外销售业务的实际平均折算汇率及各期美元销售额折算当期外销收入的人民币金额，即测算假设汇率未发生变化时本期相关产品的整体收入，再与本期的实际主营业务收入进行对比，计算得出汇率变动对公司收入利润影响额；

注2：汇率变动对成本存在影响主要系公司存在进口原材料的情况；

注3：2020年、2021年毛利未考虑运输费用计入成本影响。

上表可见，美元汇率波动对公司2020年度和2021年度主营业务收入影响比例分别为1.60%和-4.91%，对公司收入的影响较小；对毛利影响比例分别为5.00%和-19.00%，对利润总额影响比例分别为14.41%和-45.57%，对公司利润总额的影响较大。

报告期各期公司以美元定价的收入占主营业务收入的的比例分别为93.20%、91.80%和86.60%。在公司现有实际汇率基础上测算人民币兑美元分别升值1%、5%情况下，对主营业务收入和利润总额的影响情况具体如下：

单位：万元

项目		2021 年度	2020 年度	2019 年度
报告期内数据	主营业务收入	115,973.83	85,321.90	63,001.77
	其中：美元计价主营业务收入占比	86.60%	91.80%	93.20%
	毛利额	28,720.73	27,178.70	18,013.82
	利润总额	11,972.28	9,435.76	4,813.92
假定人民币汇率升值 1%	主营业务收入影响额	-1,004.32	-783.23	-587.19
	占主营业务收入比重	-0.87%	-0.92%	-0.93%
	毛利/利润总额影响额	-1,004.32	-783.23	-587.19
	占毛利额比重	-3.50%	-2.88%	-3.26%
	占利润总额比重	-8.39%	-8.30%	-12.20%
假定人民币汇率升值 5%	主营业务收入影响额	-5,021.59	-3,916.15	-2,935.97
	占主营业务收入比重	-4.33%	-4.59%	-4.66%
	毛利/利润总额影响额	-5,021.59	-3,916.15	-2,935.97
	占毛利额比重	-17.48%	-14.41%	-16.30%
	占利润总额比重	-41.94%	-41.50%	-60.99%

注 1：上表列示人民币升值时对公司收入利润的不利影响，若贬值则对公司收入利润带来正面影响；

注 2：公司以美元定价、结算的采购占比较小，上表未考虑汇率变动对成本影响。

如上表所示，汇率变动对公司主营业务收入影响相对较小，对公司利润总额影响较大。

美元兑人民币汇率的波动受到主要国家货币政策、贸易和国际政治等综合因素影响，若未来人民币兑美元汇率持续大幅波动，从而对外销产品价格产生影响，会对公司主营业务毛利率的变动产生较为明显的影响，并对公司生产经营、出口产品价格竞争力和营业利润带来一定影响，从而影响公司经营业绩。

（四）原材料价格波动的风险

公司生产所用的主要原材料为钢材、布料、铝材等。报告期内，直接材料占公司主营业务成本的比例分别为71.83%、72.28%和73.74%（2020年、2021年未考虑运输费用计入营业成本影响），钢材、布料和铝材等原材料采购单价的波动对公司经营业绩的影响较大。

钢材、布料及铝材等原材料价格受国际经济形势、石油价格、各国进出口政策等多方面因素影响，加之近年来国际经济环境变动，钢材、布料及铝材价格呈现一定幅度的波动。若未来原材料价格短期大幅上升或持续剧烈波动，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）电商销售渠道风险

随着互联网运用的普及，网络购物已经成为人们日常消费的一种普遍方式。2014年以来，公司户外休闲家具及用品相关产品采用跨境电商的销售模式在境外线上销售，通过亚马逊等互联网电商平台将产品销售给终端客户。报告期内公司来自跨境电商销售收入分别为7,899.85万元、17,047.44万元和17,344.77万元，呈增长趋势。

未来如果公司不能及时响应境外线上消费者的需求变化或公司与线上主要合作方及电商平台的合作关系发生重大不利变动，则可能会对公司终端来自跨境电商业务模式的销售收入增长带来一定冲击。此外，若主要电商平台自身经营的稳定性、业务模式或经营策略发生了重大变化，而公司不能及时对销售渠道进行调整，亦可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）知识产权侵权及相关法律纠纷的风险

由于从事户外休闲家具及用品业务的企业数量较多，公司产品型号众多，部分产品与境内外其他企业相关产品外形、结构可能存在相似之处，从而导致公司被对方涉知识产权诉讼的可能，对公司生产经营产生不利影响，进而影响公司经营业绩。截至目前，公司产品存在有一项未决专利涉诉事项：

2019年8月，Caravan Canopy International, Inc 起诉沃尔玛等五家被告企业侵犯其折叠篷专利权。公司与沃尔玛签订的供应商协议中约定，如在售商品出现了法律纠纷，由此产生的所有费用由供应商承担。对此，沃尔玛于2020年6月向美国专利审判和上诉委员会（the Patent Trial and Appeal Board，以下简称“PTAB”）提交了IPR程序（Inter Partes Review，以下简称“IPR”，即宣告专利无效的程序），并于2020年12月15日获PTAB正式受理，同时沃尔玛向法院申请诉讼程序中止并获得批准。2021年11月22日，PTAB作出最终书面决定，判定原告专利无效，自始丧失相关权利。2022年2月15日，PTAB作出决定，驳回了Caravan重新举行听证会的申请。2022年4月13日，Caravan已重新向美国联邦巡回法院提起上诉。2022年5月4日，发行人收到通知，Caravan已经接受了发行人提出的5万美元和解金额，即发行人和客贝利将分别向Caravan支付2.5万美元和解费解决IPR上诉和Caravan诉沃尔玛案。截至2022年6月30日，各方正在就和解事项进一步沟通。

上述专利涉诉事项的具体情况详见公司《首次公开发行股票招股说明书》“第十节 财务会计信息”之“十三、期后事项、或有事项及其他重要事项”。

此外，公司的产品可能成为其他生产厂商模仿的对象。如果公司未能有效保护自身产品的知识产权，发生专利产品被竞争对手仿制或注册商标、注册设计等被违法冒用等情况，则可能导致公司的市场竞争优势被削弱，影响公司品牌形象，从而对公司的经营产生不利影响。虽然公司可以通过诉讼等法律手段来保护公司的知识产权，但倘若侵权行为仍然发生，公司仍可能面临知识产权被侵权的法律纠纷风险。

（七）贸易摩擦风险

公司主要为北美、欧洲等境外大型连锁超市、品牌商提供户外休闲家具及用品产品。报告期内，公司对美国地区的销售收入分别为40,949.80万元、61,014.00

万元和 61,121.13 万元，占主营业务收入的 65.00%、71.51%和 52.70%。公司境外销售中美国地区占比相对较高，境外尤其是美国的贸易政策对公司经营情况产生较大影响。

近年来，全球贸易保护主义有所抬头，尤其美国贸易保护主义政策倾向逐渐增强。2018 年上半年，美国公布对华征税清单，对从中国进口的约 500 亿美元商品加征 25%的关税，2018 年 7 月 6 日，第一批中的 340 亿美元商品被加征 25%关税，2018 年 8 月 23 日，第一批中其他 160 亿美元商品 25%关税落地；2018 年 9 月 24 日，中美贸易摩擦进一步升级，美国对大约 2,000 亿美元的中国进口商品加征 10%关税；2019 年 5 月 10 日，美国对约 2,000 亿美元中国进口商品由原先加征 10%关税提高到加征 25%关税；2019 年 9 月 1 日，美国对其他 3,000 亿美元的中国进口商品进一步加征关税。公司部分产品属于上述加征关税产品清单之列。公司产品被加征关税后，部分客户通过由公司下调产品售价的方式由公司承担部分损失，双方共同承担由于关税税率上升导致的不利影响。

报告期各期公司对北美地区收入占主营业务收入的比例分别为 66.33%、72.59%和 54.30%（其中绝大多数销往美国）。若美国持续加征关税，对公司收入和利润总额变化测算情况如下：

单位：万元

项目		2021 年度	2020 年度	2019 年度
报告期内数据	主营业务收入	115,973.83	85,321.90	63,001.77
	其中：北美主营业务收入占比	54.30%	72.59%	66.33%
	毛利额	28,720.73	27,178.70	18,013.82
	利润总额	11,972.28	9,435.76	4,813.92
若关税加征 3%，且假定 50%由公司通过折价方式承担	主营业务收入影响额	-944.58	-929.06	-626.86
	占主营业务收入比重	-0.81%	-1.09%	-0.99%
	毛利/利润总额影响额	-944.58	-929.06	-626.86
	占毛利额比重	-3.29%	-3.42%	-3.48%
	占利润总额比重	-7.89%	-9.85%	-13.02%
	主营业务收入影响额	-1,574.30	-1,548.43	-1,044.76

若关税加征 5%， 且假定 50% 由公 司通过折价方式 承担	占主营业务收入比重	-1.36%	-1.81%	-1.66%
	毛利/利润总额影响额	-1,574.30	-1,548.43	-1,044.76
	占毛利额比重	-5.48%	-5.70%	-5.80%
	占利润总额比重	-13.15%	-16.41%	-21.70%

注：主要客户在加征关税的情况下，公司承担 1/3 左右，出于谨慎性考虑，上表按公司承担 1/2 进行测算。

如上表所示，若所有销往北美的产品均加征关税3%-5%，且加征关税的成本一半由公司通过折价方式承担，对公司主营业务收入和毛利影响相对较小，对公司利润总额影响相对较大。

除美国以外，公司产品境外销售还包括欧洲、加拿大、澳大利亚等其他国家或地区。若在政治、外交、就业等因素影响下，公司产品出口国家或地区相关贸易政策进一步发生重大变化或与我国发生贸易摩擦，将会给公司市场销售带来一定的风险，从而经营业绩出现不利变化。

（八）存货减值的风险

报告期内，公司的存货跌价准备金额分别为2,002.23万元、1,693.17万元和1,499.23万元，存货跌价准备金额相对较大。

随着消费升级，消费者对户外休闲家具及用品的外观和功能提出更高的要求，可能导致部分产品因款式过时而成为滞销品，从而导致存货减值。此外，在发展过程中，公司亦可能为拓展新业务增加相关原材料或产品储备，但发展不及预期导致存货周转缓慢、存货减值，进而影响公司的经营业绩。

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。

浙江正特股份有限公司

董事会

二〇二二年九月十九日