

证券简称：坤泰股份

证券代码：001260

编号：2023-001

## 山东坤泰新材料科技股份有限公司

### 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《关于山东坤泰新材料科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2023]87号）同意，山东坤泰新材料科技股份有限公司（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“坤泰股份”，证券代码为“001260”。本公司首次公开发行的 28,750,000.00 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 2023 年 2 月 16 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”，应该审慎决策、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、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“C36 汽车制造业”。截至 2023 年 2 月 1 日（T-4 日），中证指数发布的“C36 汽车制造业”最近一个月平均静态市盈率为 26.17 倍，请投资者决策时参考。本次发行价格 14.27 元/股对应的发行人 2021 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为 22.98 倍，低于中证指数发布的行业最近一个月平均静态市盈率，但仍存在股价下跌给投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，

审慎研判发行定价的合理性，理性作出投资。

四、公司聘请容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月财务报表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2022]100Z0308 号）。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	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产	29,007.02	30,102.50	27,341.69	22,493.34
非流动资产	33,029.79	31,633.67	26,202.71	19,491.97
<b>资产总额</b>	<b>62,036.80</b>	<b>61,736.17</b>	<b>53,544.40</b>	<b>41,985.31</b>
流动负债	21,236.34	24,407.29	17,474.18	16,106.35
非流动负债	1,209.66	1,002.60	1,510.00	50.46
<b>负债总额</b>	<b>22,446.00</b>	<b>25,409.89</b>	<b>18,984.18</b>	<b>16,156.80</b>
归属于母公司股东 权益合计	39,590.81	36,326.28	34,560.21	25,828.51
<b>股东权益合计</b>	<b>39,590.81</b>	<b>36,326.28</b>	<b>34,560.21</b>	<b>25,828.51</b>

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	19,814.86	41,448.72	37,657.22	32,408.44
营业利润	4,007.12	9,137.04	10,581.47	7,357.87
利润总额	3,939.59	9,039.56	10,609.25	7,362.83
净利润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.38
归属于母公司所有 者的净利润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.38
归属于母公司股 东的扣除非经常 性损益后的净利 润	3,199.38	7,140.00	8,228.12	5,656.17

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	4,422.63	4,464.95	5,962.93	5,914.98
投资活动产生的现金流量净额	-394.31	-3,923.18	-1,462.99	-5,755.01
筹资活动产生的现金流量净额	-3,077.26	-238.79	-3,202.96	-2,412.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	19.48	-36.00	-32.93	-7.35
现金及现金等价物净增加额	970.55	266.98	1,264.05	-2,260.10
期末现金及现金等价物余额	4,195.24	3,224.69	2,957.70	1,693.65

### （四）主要财务指标

财务指标	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1、流动比率（倍）	1.37	1.23	1.56	1.40
2、速动比率（倍）	0.96	0.92	1.23	1.00
3、资产负债率（%）（母公司）	41.31	45.66	39.05	41.81
4、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	0.63	0.75	0.78	1.04
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
1、应收账款周转率（次/年）	3.72	3.69	3.68	3.50
2、存货周转率（次/年）	3.51	4.18	3.82	3.40
3、息税折旧摊销前利润（万元）	5,403.06	11,318.86	12,488.53	8,984.32
4、利息保障倍数（倍）	29.15	34.28	40.34	34.37
5、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.51	0.52	0.69	0.71
6、每股净现金流量（元）	0.11	0.03	0.15	-0.27

## 五、审计截止日后的主要经营情况

### （一）2022年1-9月的经营状况及主要财务信息

公司财务报告审计截止日为2022年6月30日。容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2022年9月30日的合并及母公司资产负债表，2022年1-9月的

合并及母公司利润表、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“容诚专字[2022]100Z0430”《审阅报告》。公司财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况，详见招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”。

公司经审阅的 2022 年 1-9 月主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	变动比例
流动资产	31,125.63	30,102.50	3.40%
非流动资产	34,343.03	31,633.67	8.56%
资产总额	65,468.65	61,736.17	6.05%
流动负债	23,274.93	24,407.29	-4.64%
非流动负债	1,228.64	1,002.60	22.55%
负债总额	24,503.58	25,409.89	-3.57%
归属于母公司所有者权益	40,965.08	36,326.28	12.77%
股东权益合计	40,965.08	36,326.28	12.77%

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	变动比例	2022 年 7-9 月	2021 年 7-9 月	变动比例
营业收入	32,341.18	30,525.77	5.95%	12,526.32	10,148.49	23.43%
营业成本	22,619.71	19,978.83	13.22%	8,782.67	6,899.66	27.29%
营业利润	5,580.82	7,120.05	-21.62%	1,573.70	2,188.17	-28.08%
利润总额	5,509.79	7,028.81	-21.61%	1,570.20	2,134.57	-26.44%
净利润	4,636.40	5,591.23	-17.08%	1,371.56	1,762.74	-22.19%
归属于母公司所有者的净利润	4,636.40	5,591.23	-17.08%	1,371.56	1,762.74	-22.19%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,556.48	5,653.73	-19.41%	1,357.10	1,809.56	-25.00%

自财务报告审计截止日至本公告签署日，公司经营状况正常，在经营模式、采购模式、销售模式、税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

## （二）2022 年的全年业绩预计情况

结合实际经营情况，公司对 2022 年全年经营情况预计如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例
营业收入	44,581.61~46,021.26	41,448.72	7.56%~11.03%
净利润	6,382.40~6,724.87	7,271.63	-12.23%~-7.52%
归属于母公司所有者的净利润	6,382.40~6,724.87	7,271.63	-12.23%~-7.52%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,182.48~6,524.95	7,140.00	-13.41%~-8.61%

公司预计 2022 年全年的营业收入为 44,581.61 万元至 46,021.26 万元，同比增长 7.56%至增长 11.03%；预计归属于母公司所有者的净利润为 6,382.40 万元至 6,724.87 万元，同比下降 12.23%至下降 7.52%；预计扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润为 6,182.48 万元至 6,524.95 万元，同比变动下降 13.41%至下降 8.61%。

2022 年，公司预计全年的营业收入较 2021 年同期有所增长，增长的主要原因为：（1）2022 年 6 月以来，位于辽宁沈阳、吉林长春、上海等地的主要客户复工复产后对公司的订单数量不断增长；（2）随着公司已获取配套新项目车型宝马 X5、智己 EP33、蔚来 Pegasus、蔚来 Force、红旗 C100、本田 2YC 等多个新车型逐步量产，公司产品订单数量保持增长，预计 2022 年全年营业收入将较 2021 年同期有所增长。同时，受到 PA6 切片、PE 颗粒等化工类原材料的采购单价上涨、固定资产折旧摊销金额增加、研发费用投入增加等因素的影响，相应营业总成本增幅超过营业总收入增幅，综合使得 2022 年的净利润和扣除非经常性损益后净利润较 2021 年有所下降。公司预计 2022 年经营业绩下降比例较 2022 年 1-9 月的下降比例相比均有所收窄，且后续预计随着公司新车型产品逐步投产销售及公司对材料成本的适应消化，净利润和扣除非经常性损益后净利润增幅将趋于

逐步回升。

公司 2022 年 1-9 月、2022 年 7-9 月已审阅的经营业绩以及 2022 年预计全年的经营业绩均下滑不超过 30%，下滑的主要原因是新冠疫情反复导致簇绒地毯和汽车脚垫销售收入下降、原材料采购单价上涨、固定资产折旧摊销金额增加、研发费用投入增加的影响等，对公司整体持续盈利能力不构成重大不利影响。随着公司在研车型项目产品的逐步量产和美国子公司的投产，公司营业收入将保持增长趋势，公司的整体经营状况和盈利能力未发生重大变化，具有较强的持续盈利能力。

上述业绩预计中的相关财务数据系公司财务部门初步测算的结果，预计数不代表公司最终可实现营业收入、净利润，亦不构成公司盈利预测，请投资者注意投资风险。

## 六、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素

### （一）汽车行业景气度风险

公司主营业务为汽车内饰件材料及产品的研发、生产和销售，公司业务的发展与我国汽车整车行业的发展状况密切相关。2018 年以来，受我国宏观经济增速换挡、中美经贸摩擦、环保标准切换、新能源补贴退坡等因素影响，我国汽车行业的发展有所放缓。2020 年以来，汽车工业是受新冠疫情影响较为严重的产业之一，根据中国汽车工业协会发布的数据，2020 年全年，我国汽车产销分别完成 2,522.50 万辆和 2,531.10 万辆，分别同比下降 2.0%和 1.9%；2021 年中国汽车产销 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，同比增长 3.4%和 3.8%。从全球来看，受疫情影响，2020 年全球汽车产销量分别为 7,762.16 万辆、7,797.12 万辆，较 2019 年同比下滑约 13%；2021 年，汽车需求端回暖，全球汽车产销量均有一定程度的上升，汽车产销分别完成 8,014.60 万辆和 8,268.48 万辆。2021 年以来，全球汽车行业总体发展向好，但全球芯片短缺已开始对汽车产业带来一定冲击，部分整车厂商因芯片短缺而被迫减产或停产，进而影响了短期内全球汽车产业的增长，根据 AFS 统计数据，2021 年，由于芯片短缺，全球汽车市场累计减产量约为 1,020 万辆。未来，如果我国汽车行业发展继续放缓、海外新冠疫情继续蔓延，汽车产销量可能进一步下滑，将对汽车内饰件行业造成较大不利影响，进而影响公司的

经营业绩。

## （二）市场竞争风险

经过十余年的发展，公司在汽车内饰件材料及产品领域积累了丰富的行业经验和客户资源，尤其是在簇绒地毯市场占据了较高市场份额。但是，随着汽车内饰件行业的整体发展，公司面临现有竞争对手以及潜在进入的竞争对手的竞争压力。如果公司现有竞争对手在技术研发、产品质量、产品成本及定价等方面的竞争力不断增强，或者行业内出现了新的具备较强竞争力的竞争对手，或者公司主要客户出于降低供货风险或其他目的而引入了其他供应商或提高了对其他供应商产品的采购比例，公司将存在对主要客户丧失优势地位或供货比例下降的风险，进而将影响公司的销售规模和利润水平。

## （三）原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料包括 PA6 切片、纺粘无纺布、BCF 纱线、PE 颗粒、化学短纤等。报告期内，直接材料成本占公司主营业务成本的比例较高，是产品成本的主要构成部分，并且主要原材料属于石化下游产品，受石化行业周期和宏观经济波动影响。2021 年，受原油等大宗商品价格上涨的影响，公司 PA6 切片、PE 颗粒、化学短纤等原材料的采购价格分别较上年增长 25.91%、18.15%、5.03%，2022 年 1-6 月，PA6 切片、PE 颗粒的采购单价较 2021 年增长 8.20%和 5.93%。如果未来公司主要原材料的市场价格大幅上涨，公司的生产成本会因此增加，将会对公司的毛利率及盈利水平产生不利影响。

## （四）毛利率下降的风险

报告期各期，发行人主营业务毛利率分别为 35.80%、38.15%、32.92%、29.63%，有所波动。受汽车零部件行业产品年降政策的影响，公司面临一定的产品降价压力，同时，公司主要原材料的市场价格存在一定波动，2021 年和 2022 年 1-6 月，在公司主要原材料价格上涨和产品价格年降等因素的影响下，公司主营业务毛利率有所下降，同时，公司对部分客户的产品毛利率相对较高。如果公司在未来项目定点的初始报价时，不能合理预计项目量产后的产品年降的影响而取得较低的初始报价，则可能出现在量产期间内因年降政策而导致产品单价过低，或者产品

成本上升，或者高毛利率客户要求公司进行产品降价或销售占比下降，或者公司未来无法持续获取并开发高毛利率的新项目产品，则公司产品毛利率存在下滑的风险，从而进一步影响公司的经营业绩。

#### **（五）新冠肺炎疫情影响的风险**

如果国内新冠肺炎疫情出现疫情反复，则公司将面临下述风险：1、因疫情影响停工或者开工率下降的风险；2、下游汽车行业需求下降的风险；3、发行人产品及原材料物流运输因交通管制延迟或中断的风险。如果发生上述风险，发行人生产经营与财务状况将受到影响。

此外，受新冠肺炎疫情在全球范围内蔓延的影响，海外国家相继出台疫情防控措施。公司的 BCF 纱线、纺粘无纺布等部分原材料通过进口采购；同时，公司还有部分产品出口销售。如果海外疫情持续蔓延或形势严重恶化，可能会对公司的原材料进口及产品出口业务产生一定不利影响。

2021 年 5 月以来，受国外疫情扩散影响，泰国、越南、马来西亚以及印度尼西亚等东南亚国家的疫情有所加重。由于马来西亚等东南亚国家是汽车芯片主要加工地区之一，上述地区新冠疫情的反复使得全球芯片短缺，部分整车厂商因芯片短缺而被迫减产或停产，进而影响了短期内全球汽车产业的增长。未来，如果海外新冠疫情继续蔓延或反复，则可能会导致汽车芯片等零部件短缺而导致汽车产销量进一步下滑，进而影响公司的经营业绩。

2022 年 3 月以来，吉林、上海、辽宁等国内多个地区出现了奥密克戎新冠病毒的快速传播，而上述地区为国内汽车整车厂主要分布地区之一。在防疫政策要求下，奥迪、宝马、蔚来等多家整车厂出现临时停产的情况，对汽车零部件产业链造成一定的冲击。如果未来国内新冠疫情继续蔓延或反复，则可能会导致国内汽车产销量进一步下滑，进而影响公司的经营业绩。

#### **（六）经营业绩下滑风险**

报告期内，公司营业收入分别为 32,408.44 万元、37,657.22 万元、41,448.72 万元、19,814.86 万元，净利润分别为 5,645.38 万元、8,289.26 万元、7,271.63 万元、3,264.84 万元。

公司2022年1-9月实现营业收入32,341.18万元,较2021年同期增长5.95%;实现净利润4,636.40万元,较2021年同期减少17.08%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4,556.48万元,较2021年同期减少19.41%。公司2022年7-9月实现营业收入12,526.32万元,较2021年同期增长23.43%;实现净利润1,371.56万元,较2021年同期减少22.19%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润1,357.10万元,较2021年同期减少25.00%。

虽然截至报告期末,公司已取得的客户项目定点数量较多,但客户订单需要逐步增长,公司预计2022年全年净利润仍存在下滑的风险。

同时,如果未来出现客户因芯片短缺而减少向公司的采购、主要原材料价格持续上涨、因疫情防控而导致公司及客户供应商停产等情况,则可能会导致公司营业收入和毛利率的下降,进而使得公司经营业绩下滑。

综上所述,经济活动影响因素较多,公司将面临来自宏观、行业、公司自身的经营、财务、管理等多项风险因素的共同作用。

**上述风险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“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。

山东坤泰新材料科技股份有限公司

董事会

2023年2月16日