

证券代码：001378

证券简称：德冠新材

公告编号：2023-001

广东德冠薄膜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、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《关于广东德冠薄膜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〔2023〕1005号）同意，广东德冠薄膜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主板上市，证券简称为“德冠新材”，证券代码为“001378”。本次公开发行的3,333.36万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2023年10月30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、主要财务数据及财务指标

本公司聘请华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本公司的财务报表，包括2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日的合并及母公司资产负债表，2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-6月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

者权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了“华兴审字[2023]21001050615号”标准无保留意见的审计报告。

根据审计报告，本公司报告期内合并报表主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产	52,105.84	52,070.44	44,405.84	30,796.77
非流动资产	81,091.49	54,230.96	34,673.96	33,719.33
资产合计	133,197.34	106,301.40	79,079.80	64,516.10
流动负债	15,789.77	16,184.84	13,228.40	17,335.88
非流动负债	29,703.18	9,039.48	1,062.74	1,244.45
负债合计	45,492.95	25,224.31	14,291.14	18,580.32
归属于母公司所有者权益合计	87,704.38	81,077.09	64,788.66	45,935.78
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	87,704.38	81,077.09	64,788.66	45,935.78

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	53,899.88	128,870.82	131,438.02	102,094.01
营业利润	6,911.38	18,616.63	22,129.08	10,325.43
利润总额	7,485.76	18,461.43	21,696.13	10,173.04
净利润	6,645.67	16,390.95	19,129.59	9,019.43
归属于母公司所有者的净利润	6,645.67	16,390.95	19,129.59	9,019.43
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,101.26	16,172.88	19,550.34	8,503.10

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	6,893.52	22,658.12	23,252.44	6,891.30
投资活动产生的现金流量净额	-34,685.97	-7,721.38	-20,657.57	-1,118.46

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
筹资活动产生的现金流量净额	18,625.58	7,972.11	-5,081.20	-2,222.57
现金及现金等价物净增加额	-9,111.91	23,056.48	-2,496.96	3,561.65

(四) 主要财务指标

财务指标	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
流动比率(倍)	3.30	3.22	3.36	1.78
速动比率(倍)	2.50	2.41	2.33	1.08
资产负债率(母公司)	32.44%	33.21%	45.31%	45.75%
资产负债率(合并)	34.15%	23.73%	18.07%	28.80%
应收账款周转率(次/年)	14.64	33.00	33.53	23.68
存货周转率(次/年)	3.35	7.47	7.43	6.88
息税折旧摊销前利润(万元)	9,184.85	21,874.00	25,190.83	13,746.38
归属于母公司所有者净利润(万元)	6,645.67	16,390.95	19,129.59	9,019.43
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	6,101.26	16,172.88	19,550.34	8,503.10
研发投入占营业收入的比例	3.91%	3.64%	3.75%	3.41%
利息保障倍数(倍)	130.77	191.71	113.17	28.15
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.69	2.27	2.33	0.69
每股净现金流量(元/股)	-0.91	2.31	-0.25	0.36
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	8.77	8.11	6.48	4.59

四、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

(一) 审计截止日后的生产经营情况未发生重大变化

公司财务报告审计截止日为2023年6月30日,财务报告审计截止日至本公告披露日,公司总体经营情况良好,生产经营的内外部环境未发生重大变化,公司所处行业产业政策、税收政策、行业周期、公司业务模式及竞争趋势未发生重

大变化；公司主要原材料采购规模及采购价格、主要产品生产规模、主要产品销售规模及销售价格、主要客户、主要供应商、重大合同条款及执行情况等未发生重大变化；未新增发生对公司未来经营可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项、未发生重大安全事故及其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）2023年1-9月业绩预计情况

基于公司目前已实现的经营业绩、目前的订单情况、经营状况以及市场环境，公司预计2023年1-9月的业绩情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年1-9月	同比变动情况
营业收入	84,000.00-89,000.00	98,211.57	-14.47%至-9.38%
净利润	9,400.00-10,400.00	12,632.40	-25.59%至-17.67%
归属于母公司股东的净利润	9,400.00-10,400.00	12,632.40	-25.59%至-17.67%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,900.00-10,000.00	12,527.75	-28.96%至-20.18%

注：2022年1-9月数据未经审计；2023年1-9月财务数据为公司初步预测数据，未经会计师审计或审阅，不构成盈利预测或业绩承诺。

五、公司特别提醒投资者关注以下风险因素

（一）原材料价格波动对公司生产经营影响较大的风险

公司生产所用原材料聚丙烯为大宗商品，添加剂为石油化工产品，其价格与原油价格波动相关。公司原材料聚丙烯和添加剂的耗用占公司营业成本的比例较高，2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-6月原材料聚丙烯在主营业务成本中占比分别为51.61%、51.85%、50.36%和53.93%；添加剂在主营业务成本中占比分别为26.59%、30.15%、30.51%和24.93%。以2022年度数据为基础，在假定其他因素不变的情况下，当聚丙烯价格变动1%，导致公司利润总额反向变动2.64%；当添加剂价格变动1%，导致公司利润总额反向变动1.60%。公司存在原材料价格波动对公司生产经营影响较大的风险。

（二）供应商集中的风险

公司原材料供应商较为集中，报告期内，公司向前五名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为60.90%、64.99%、63.26%和64.41%。公司存在供

应商集中的风险。公司主要采购原材料为聚丙烯和添加剂，其生产主要集中在中石油、中石化以及部分民营、外资等大中型石油化工生产厂商，行业集中度较高。若公司与主要供应商的合作发生不利变化，原材料供应的稳定性、及时性等方面不能得到保障，可能会对公司生产经营产生较大不利影响。

（三）收入增长放缓或未达预期的风险

报告期内，公司实现主营业务收入分别为 99,355.58 万元、128,107.42 万元、125,503.82 万元和 52,045.49 万元，整体保持稳定态势。但如果未来行业竞争进一步加剧、公司未能推出符合市场需求的产品、募投项目效益不及预期，则可能对公司收入增长产生负面影响，导致公司收入出现增速放缓或未达预期的风险。

（四）毛利率、净资产收益率、净利润率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 18.68%、26.79%、22.28%和 19.93%；净资产收益率分别为 21.24%、34.55%、22.47%和 7.87%；净利润率为 8.83%、14.55%、12.72%和 12.33%。报告期内，在假定其他因素不变的情况下，当聚丙烯价格变动 5%，将会导致公司综合毛利率反向变动 2.02%、1.84%、1.89%和 2.07%。未来，公司可能由于市场环境变化、产品销售价格下降、原材料价格波动、费用支出上升等不利因素而导致毛利率、净资产收益率、净利润率水平下降，进而可能对公司盈利能力产生一定影响。

（五）部分固定资产和土地使用权已抵押，存在偿债能力不足和流动性的风险

截至报告期末，公司部分固定资产、土地使用权已用于公司的借款抵押和开具银行承兑汇票抵押，该部分抵押的账面价值为 18,689.62 万元。截至招股说明书签署日，抵押的土地使用权面积占公司拥有的土地使用权总面积的 63.63%，抵押的房产面积占公司拥有的房产总面积的 98.30%。

如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内归还贷款，银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成不利影响，进而将导致公司出现偿债能力不足和流动性的风险。

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“重大事项提示”及“第三节 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。

广东德冠薄膜新材料股份有限公司

董事会

2023年10月30日