证券代码：001269　　证券简称：欧晶科技　　公告编号：2022-001

内蒙古欧晶科技股份有限公司 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《关于内蒙古欧晶科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2022]971 号）同意，内蒙古欧晶科技股份有限公司（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“欧晶科技”，证券代码为“001269”。本公司首次公开发行的 3,435.6407 万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 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“C30 非金属矿物制品业”和“C42 废弃资源综合利用业”。截至 2022 年 8 月 24 日，中证指数有限公司发布的“C30 非金属矿物制品业”最近一个月平均静态市盈率为 14.73 倍，中证指数有限公司发布的“C42 废弃资源综合利用业”最近一个月平均静态市盈率为 21.12 倍。公司本次发行价格为人民币 15.65 元/股，对应的 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 17.03 倍，低于中证指数有限公司发布的“C42 废弃资源综合利用业”行业最近一个月平均静态市盈率，高于中证指数有限公司发布的“C30 非金属矿物制品业”行业最近一个月平均静态市盈率，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，审慎研判发行定价的合理性，理性作出投资。

四、本公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司的利润表、合并及母公司的现金流量表、合并及母公司的股东权益变动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》（天职业字[2022]11245 号）。根据该审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产	72,929.37	37,277.15	41,414.73
资产总额	99,940.00	57,469.59	60,070.37
流动负债	48,928.32	23,724.77	26,823.51
负债总额	52,893.23	23,765.44	26,872.17
股东权益合计	47,046.76	33,704.15	33,198.20
归属于母公司股东权益合计	47,046.76	33,704.15	33,198.20

（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	84,840.08	55,988.66	57,375.60
营业利润	15,453.43	10,059.21	6,573.23
利润总额	15,257.56	9,756.15	6,592.85
净利润	13,342.62	8,505.95	5,856.78
归属于母公司股东的净利润	13,342.62	8,505.95	5,856.78

（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	5,415.78	-58.10	-605.81
投资活动产生的现金流量净额	-4,233.25	-353.82	3,468.93
筹资活动产生的现金流量净额	1,326.07	-5,920.41	3,404.52
现金及现金等价物净增加额	2,508.60	-6,332.33	6,267.64
期末现金及现金等价物余额	2,950.91	442.31	6,774.64

（四）主要财务指标

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	1.49	1.57	1.54
速动比率（倍）	1.39	1.44	1.45
资产负债率（母公司）	40.86%	28.65%	32.45%
资产负债率（合并）	52.92%	41.35%	44.73%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	4.56	3.27	3.22
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	-	-	-
项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/年）	4.78	2.95	2.76
存货周转率（次/年）	14.67	13.49	14.28
息税折旧摊销前利润（万元）	20,419.06	13,125.49	10,158.36
利息保障倍数（倍）	20.82	21.27	10.69
归属于母公司股东的净利润（万元）	13,342.62	8,505.95	5,856.78
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	12,629.42	8,326.37	5,688.92
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.53	-0.01	-0.06
每股净现金流量（元）	0.24	-0.61	0.61

五、审计截止日后的主要经营情况

公司财务报告审计截止日为 2021 年 12 月 31 日。财务报告审计截止日至本公告披露日，公司经营状况良好，经营模式、采购模式、销售模式、主要税收政策等方面均未发生重大变化，未发生导致公司经营业绩异常波动的重大不利变化。

（一）2022 年半年度的经营状况及主要财务信息

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年 6 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2022 年 1-6 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审阅，出具了《审阅报告》（天职业字[2022]37656 号）。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	2022.6.30	2021.12.31	变动幅度
资产总额	119,235.20	99,940.00	19.31%
负债总额	62,742.60	52,893.23	18.62%
股东权益	56,492.60	47,046.76	20.08%
归属于母公司股东权益	56,492.60	47,046.76	20.08%

截至 2022 年 6 月 30 日，公司经审阅的资产总额、归属于母公司股东权益均出现增长，同时负债总额增加，上述变动主要系公司业务规模扩大所致，其中应收账款增长是资产总额增长的主要原因，应付票据增加是公司负债总额增加的主要原因。

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	2022 年 4-6 月	2021 年 4-6 月
营业收入	58,138.28	42,836.26	31,284.64	22,106.45
营业利润	11,020.08	8,919.59	5,803.31	3,891.20
利润总额	10,892.25	8,829.51	5,696.75	3,815.42
净利润	9,209.33	7,447.87	4,820.15	3,217.26
归属于母公司股东的净利润	9,209.33	7,447.87	4,820.15	3,217.26
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	9,140.96	7,436.62	4,765.93	3,292.73

2022 年 1-6 月，公司经审阅的营业收入为 58,138.28 万元，较上年同期增长 35.72%，公司经审阅归属于母公司股东的净利润为 9,209.33 万元，较上年同期增长 23.65%。2022 年 1-6 月，公司营业收入及经营业绩同比呈增长趋势，主要原因是在光伏行业发展良好的背景下，公司能够把握行业发展机遇，一方面石英坩埚产品市场需求持续增加，公司在保证质量的情况下，持续释放产能，增加产量，保证下游客户的供应；另一方面，销售的石英坩埚中，大尺寸坩埚的占比进一步提高，石英坩埚平均单价呈上涨的趋势；同时，在成本端，公司注重降本增效，上述因素使得石英坩埚产品收入及毛利额增幅较大。

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	2022 年 4-6 月	2021 年 4-6 月
经营活动产生的现金流量净额	3,369.07	1,554.63	-2,735.44	1,286.10
投资活动产生的现金流量净额	-4,886.83	-3,840.25	-1,114.40	-3,594.88
筹资活动产生的现金流量净额	138.60	3,431.67	4,294.27	-1,845.99
现金及现金等价物净增加额	-1,379.16	1,146.05	444.43	-4,154.78

2022 年 1-6 月，公司经审阅的经营活动产生的现金流量净额为 3,369.07 万元，较上年同期净流入增加 1,814.44 万元，主要系随着营业收入的增长，2022 年 1-6 月公司销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2022 年 1-6 月，公司经审阅的投资活动产生的现金流量净额为-4,886.83 万元，较上年同期净流出增加 1,046.58 万元，主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加所致。

2022 年 1-6 月，公司经审阅的筹资活动产生的现金流量净额为 138.60 万元，较上年同期净流入减少 3,293.07 万元，主要系公司借款筹资减少及偿还债务所致。

4、非经常性损益项目情况

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月
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	-115.16	-133.65
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	197.46	140.69
委托他人投资或管理资产的损益	10.82	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	10.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12.67	-3.67
非经常性损益合计	80.45	13.37
减：所得税影响金额	12.07	2.13
扣除所得税影响后的非经常性损益	68.37	11.25
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	68.37	11.25
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

2022 年 1-6 月，公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额为 68.37 万元，金额较小，主要系计入当期损益的政府补助，公司经营不存在对非经常性损益重大依赖。

综上所述，公司财务报告审计截止日后的主要经营情况良好，财务状况较为稳定，经营业绩稳定增长，总体经营情况良好，不存在重大异常变动情况。

（二）2022 年 1-9 月业绩预计情况

公司对 2022 年 1-9 月的主要经营数据进行了合理预估，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	同比变动情况
营业收入	83,500.00-92,300.00	63,936.57	30.60%-44.36%
归属于母公司股东的净利润	13,400.00-14,800.00	11,505.26	16.47%-28.64%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	13,200.00-14,600.00	11,075.15	19.19%-31.83%

注：2021 年 1-9 月的主要经营数据未经审计。

主要受光伏行业快速发展的推动，并考虑到公司大尺寸石英坩埚产销量不断增加的情况，公司预计 2022 年 1-9 月营业收入同比增长 30.6%至 44.36%；扣非前归属于母公司股东的净利润同比增长 16.47%至 28.64%；扣非后归属于母公司股东的净利润同比增长 19.19%至 31.83%。上述 2022 年 1-9 月业绩预计情况系公司初步测算数据，未经会计师审计或审阅，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注意的“风险因素”

（一）公司客户高度集中的风险

公司所在行业下游客户集中度较高，公司下游客户单晶硅片生产商中环股份与隆基股份形成了较为稳定的双寡头垄断的竞争格局，倾向于建立自身的供应商体系，对配套供应商进行认证，并与其形成长期合作关系。由于下游行业的上述特点，公司存在客户高度集中的情况，2019 年、2020 年、2021 年对第一大客户中环股份的销售额占营业收入的比例分别为 86.52%、90.61%、89.12%，具体销售情况及模式详见招股说明书“第六节　业务和技术”之“五、公司的主营业务经营情况”之“（四）主要产品及服务的生产与销售情况”之“7、发行人向大客户中环股份的销售情况及模式”，2019 年、2020 年、2021 年对第一大客户中环股份关联方无锡中环应用材料有限公司的销售额占营业收入的比例分别为 5.69%、3.59%、2.05%（2020 年 11 月 30 日，因股权结构调整，中环股份非同一控制下合并无锡中环应用材料有限公司并纳入中环股份合并报表），如中环股份及其关联方生产经营状况发生重大不利变化，将有可能减少对公司产品的需求，从而对公司的营业收入造成重大不利影响。

2020 年 9 月 28 日，中环股份公告披露 TCL 科技成为中环股份间接控股股东，中环股份实际控制人由天津市国资委变更为无实际控制人。如果本次股权结构变化后中环股份的经营策略或管理结构发生重大调整，影响到发行人与中环股份的业务合作关系，进而将对发行人的生产经营产生重大不利影响。

（二）销售价格及毛利率下降的风险

报告期内，公司产品或服务的平均销售价格情况如下：

单位：元/只、元/吨

产品或服务	2021 年度		2020 年度		2019 年度		2018 年度
	平均价格	变动幅度	平均价格	变动幅度	平均价格	变动幅度	平均价格
石英坩埚	3,584.79	40.99%	2,542.59	21.72%	2,088.83	-5.06%	2,200.15
硅材料清洗	2,335.30	-7.12%	2,514.35	-5.83%	2,669.87	-28.50%	3,734.07
切削液处理	50.17	-13.13%	57.75	-21.79%	73.84	-34.87%	113.37

2018 年至 2019 年，公司产品及服务的平均销售价格呈下降趋势，2020 年、2021 年，除石英坩埚产品平均销售价格出现一定幅度的上升外，公司服务业务的平均销售价格呈下降趋势。虽然公司不断提升技术和管理水平、业务规模不断扩大，公司营业收入呈现增长的趋势，但目前光伏行业尚未实现平价上网，在降本增效的行业发展趋势下，公司产品及服务销售价格可能进一步下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。

报告期内，发行人的硅材料清洗业务、切削液处理业务采取成本加成为基础的协商定价原则，每年都会进行年度定价，该定价机制保持了一贯性。报告期内，发行人上述价格呈现逐年下降的态势。但由于成本下降与价格下降并不同步，且幅度不同，导致了发行人上述业务毛利率在报告期内没有出现下降，且毛利率高于中环股份预计的成本加成率的情况。报告期内，中环股份依托其掌握的行业规律、发行人的降成本措施、业务量的变化等信息，持续与发行人协商降低定价。后续，如果公司不能持续有效的实施降本措施或者不能提升品质、技术、行业地位等竞争优势，或者发生下游行业景气度恶化、需求量大幅下降、未来国家对光伏行业的补贴政策出现大幅调整的情况，则公司硅材料清洗业务、切削液处理业务毛利率存在下降的风险，进而对公司生产经营产生一定的不利影响。

报告期内，在发行人与中环股份的年度价格谈判过程中，中环股份对硅材料清洗业务预计的成本加成率为 10%至 15%，中环股份对切削液处理业务预计的毛利率为 15%，双方以上述成本加成率和预计毛利率为基础，经协商确定年度价格。

因行业技术进步降低成本的内在需求，中环股份认可相关研发费用支出可作为预计成本在报价中予以确认；作为人工密集型的硅材料清洗业务，发行人的人工成本低于中环股份测算的成本；年度定价后，发行人自身的降本增效、业务量变动等其他因素降低成本。因此，就发行人而言，发行人在自身实际成本的基础上以 20%至 30%的毛利率对客户进行报价，双方在对各项成本的核实、未来业务量的预计等基础上，进行多轮谈判最终确定价格。报告期内，发行人硅材料清洗业务和切削液处理业务的各年度实际毛利率分别为 22.76%、25.75%和 19.48%以及 14.24%、23.01%和 30.07%。

如果未来中环股份依托其行业地位，根据发行人披露的实际毛利率信息，在年度价格谈判时通过压缩预计成本或协商降低成本加成率及预计毛利率的方式与发行人协商降价，则发行人与中环股份就上述两项业务的价格存在进一步下降的风险，如果在价格下降的情况下，发行人不能持续有效的实施降本措施，或者中环股份的需求量不能大幅增长从而起到摊薄发行人成本的作用，则发行人的硅材料清洗业务及切削液处理业务存在实际毛利率下降的风险。

（三）石英坩埚产品销量出现下滑的风险

报告期内，公司石英坩埚销售数量分别为 89,731 只、75,840 只、84,030 只，石英坩埚销量呈现先下降后回升的趋势。报告期内，公司石英坩埚有效使用寿命大幅提升且报告期内发行人生产石英坩埚平均尺寸不断增大，客观上导致了客户单位炉台单位时间的石英坩埚耗用量减少，2020 年度石英坩埚有效使用寿命增长速度高于客户业务规模扩张速度，从而导致 2020 年度石英坩埚销量呈下降趋势，2021 年由于发行人客户业务规模扩张速度远超石英坩埚有效使用寿命增长速度，导致石英坩埚销量回升。虽然石英坩埚产品具有易耗品的特性，且基于中国光伏行业持续发展、客户中环股份产能不断扩张，长期来看石英坩埚销量不存在天花板的情形，但短期内，仍可能因技术进步持续提升石英坩埚使用寿命，进而导致公司石英坩埚产品销量下滑。

（四）原材料供应及价格波动的风险

公司采购的高纯度石英砂占公司采购总额比重较高。目前全球能够批量供应高等级太阳能及半导体用高纯石英砂的企业较少，美国西比利公司在行业中处于重要地位。挪威、俄罗斯、德国、日本、中国等企业虽然具有高纯砂的提纯技术，但产量有限，且部分超高纯产品未能达到美国西比利纯度水平。因此若出现原料供应紧张或产能不足的情况，行业高纯石英砂原料将出现紧缺，将对发行人生产经营产生不利影响。

为提高产品的质量，满足国内中高端客户的需求，公司多年以来通过美国西比利公司中国代理商北京雅博向美国西比利公司采购半导体用高纯度石英砂和光伏用高纯度石英砂。2019 年-2021 年向北京雅博采购高品质石英砂占当年采购总额的比例分别为 29.39%、20.83%、12.42%。

由于石英坩埚成本结构中原材料成本占较大比例，因此其采购价格的变化是导致企业毛利率波动的重要因素。如果未来原材料的价格出现大幅波动，或汇率出现较大波动，公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移或不能通过技术工艺创新抵消成本上涨的压力，将会对经营成果产生不利影响。

由于受到中美贸易争端影响，2018 年起，国务院关税税则委员会公告了税委会公告[2018]8 号、税委会公告[2019]3 号、税委会公告[2019]4 号，对进口美国高纯度石英砂关税进行加征，虽然报告期内发行人采购石英砂的单价变动较小，上述关税的不利变动尚未明显体现在公司的采购单价上，且 2019 年、2020 年国务院关税税则委员会相继公告了税委会公告 [2019]7 号、税委会公告[2020]1 号，对进口美国高纯度石英砂关税进行暂缓加征、减征等调整，但倘若未来中美贸易关系持续恶化，将对发行人原材料采购及经营成果产生不利影响。

在假定报告期内其他因素保持不变的情况下，公司采购北京雅博高品质石英砂的采购均价涨幅分别为 1%、3%及 5%时，对利润总额的影响如下：

单位：万元

敏感因素	对利润总额的影响	2021 年度	2020 年度	2019 年度
价格上涨 1%	利润总额影响金额	61.61	79.41	104.70
	利润总额影响幅度	0.40%	0.81%	1.59%
价格上涨 3%	利润总额影响金额	184.84	238.24	314.09
	利润总额影响幅度	1.21%	2.44%	4.76%
价格上涨 5%	利润总额影响金额	308.07	397.07	523.49
	利润总额影响幅度	2.02%	4.07%	7.94%

注：利润总额影响金额=当期采购价格 * 价格上涨幅度 * 当期采购量，利润总额影响幅度=利润总额影响金额/当期利润总额

（五）政策变化的风险

发行人所处单晶硅产业链主要面向光伏行业，光伏行业目前度电成本尚未完全达到平价上网水平，因而光伏行业短期易受到补贴政策变动的影响，如 2018 年 5 月 31 日发布的《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》（531 新政）规定完善光伏发电电价机制，加快光伏发电电价退坡，具体措施如下：“新投运的光伏电站标杆上网电价每千瓦时统一降低 0.05 元，新投运的、采用“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏发电项目，全电量度电补贴标准降低 0.05 元，符合国家政策的村级光伏扶贫电站（0.5 兆瓦及以下）标杆电价保持不变。”

上述对光伏行业补贴的大幅调整影响了终端光伏电站的单位电价，对光伏行业短期供需产生了一定影响，继而影响到光伏组件及电池片的价格。上述光伏组件及电池片的价格波动传导至发行人下游行业光伏单晶硅片，发行人下游硅片价格的波动亦影响了发行人所处单晶硅片配套产品及服务相关行业的毛利率。

如未来国家对光伏行业的补贴政策出现大幅调整，进而影响全产业链的毛利率，将会对发行人的生产经营产生不利影响。

（六）经营性现金流净额低于净利润的风险

2019 年至 2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 89,731 只、75,840 只、84,030 只，石英坩埚销量呈现先下降后回升的趋势。报告期内，公司石英坩埚有效使用寿命大幅提升且报告期内发行人生产石英坩埚平均尺寸不断增大，客观上导致了客户单位炉台单位时间的石英坩埚耗用量减少，2020 年度石英坩埚有效使用寿命增长速度高于客户业务规模扩张速度，从而导致 2020 年度石英坩埚销量呈下降趋势，2021 年由于发行人客户业务规模扩张速度远超石英坩埚有效使用寿命增长速度，导致石英坩埚销量回升。虽然石英坩埚产品具有易耗品的特性，且基于中国光伏行业持续发展、客户中环股份产能不断扩张，长期来看石英坩埚销量不存在天花板的情形，但短期内，仍可能因技术进步持续提升石英坩埚使用寿命，进而导致公司石英坩埚产品销量下滑。

（四）主要财务指标

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	同比变动情况
营业收入	58,000.00-62,000.00	42,836.26	35.39%-44.74%
归属于母公司股东的净利润	9,000.00-9,500.00	7,447.87	20.83%-27.56%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,900.00-9,400.00	7,436.62	19.69%-26.42%

注：2021 年 1-6 月的主要经营数据未经审计。

2022 年 1-6 月，公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额为 68.37 万元，金额较小，主要系计入当期损益的政府补助，公司经营不存在对非经常性损益重大依赖。

综上所述，公司财务报告审计截止日后的主要经营情况良好，财务状况较为稳定，经营业绩稳定增长，总体经营情况良好，不存在重大异常变动情况。

（二）2022 年 1-9 月业绩预计情况

公司对 2022 年 1-9 月的主要经营数据进行了合理预估，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	同比变动情况
营业收入	83,500.00-92,300.00	63,936.57	30.60%-44.36%
归属于母公司股东的净利润	13,400.00-14,800.00	11,505.26	16.47%-28.64%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	13,200.00-14,600.00	11,075.15	19.19%-31.83%

注：2021 年 1-9 月的主要经营数据未经审计。

主要受光伏行业快速发展的推动，并考虑到公司大尺寸石英坩埚产销量不断增加的情况，公司预计 2022 年 1-9 月营业收入同比增长 30.6%至 44.36%；扣非前归属于母公司股东的净利润同比增长 16.47%至 28.64%；扣非后归属于母公司股东的净利润同比增长 19.19%至 31.83%。上述 2022 年 1-9 月业绩预计情况系公司初步测算数据，未经会计师审计或审阅，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注意的“风险因素”

（一）公司客户高度集中的风险

公司所在行业下游客户集中度较高，公司下游客户单晶硅片生产商中环股份与隆基股份形成了较为稳定的双寡头垄断的竞争格局，倾向于建立自身的供应商体系，对配套供应商进行认证，并与其形成长期合作关系。由于下游行业的上述特点，公司存在客户高度集中的情况，2019 年、2020 年、2021 年对第一大客户中环股份的销售额占营业收入的比例分别为 86.52%、90.61%、89.12%，具体销售情况及模式详见招股说明书“第六节　业务和技术”之“五、公司的主营业务经营情况”之“（四）主要产品及服务的生产与销售情况”之“7、发行人向大客户中环股份的销售情况及模式”，2019 年、2020 年、2021 年对第一大客户中环股份关联方无锡中环应用材料有限公司的销售额占营业收入的比例分别为 5.69%、3.59%、2.05%（2020 年 11 月 30 日，因股权结构调整，中环股份非同一控制下合并无锡中环应用材料有限公司并纳入中环股份合并报表），如中环股份及其关联方生产经营状况发生重大不利变化，将有可能减少对公司产品的需求，从而对公司的营业收入造成重大不利影响。

2020 年 9 月 28 日，中环股份公告披露 TCL 科技成为中环股份间接控股股东，中环股份实际控制人由天津市国资委变更为无实际控制人。如果本次股权结构变化后中环股份的经营策略或管理结构发生重大调整，影响到发行人与中环股份的业务合作关系，进而将对发行人的生产经营产生重大不利影响。

（二）销售价格及毛利率下降的风险

报告期内，公司产品或服务的平均销售价格情况如下：

单位：元/只、元/吨

产品或服务	2021 年度		2020 年度		2019 年度		2018 年度
	平均价格	变动幅度	平均价格	变动幅度	平均价格	变动幅度	平均价格
石英坩埚	3,584.79	40.99%	2,542.59	21.72%	2,088.83	-5.06%	2,200.15
硅材料清洗	2,335.30	-7.12%	2,514.35	-5.83%	2,669.87	-28.50%	3,734.07
切削液处理	50.17	-13.13%	57.75	-21.79%	73.84	-34.87%	113.37

2018 年至 2019 年，公司产品及服务的平均销售价格呈下降趋势，2020 年、2021 年，除石英坩埚产品平均销售价格出现一定幅度的上升外，公司服务业务的平均销售价格呈下降趋势。虽然公司不断提升技术和管理水平、业务规模不断扩大，公司营业收入呈现增长的趋势，但目前光伏行业尚未实现平价上网，在降本增效的行业发展趋势下，公司产品及服务销售价格可能进一步下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。

报告期内，发行人的硅材料清洗业务、切削液处理业务采取成本加成为基础的协商定价原则，每年都会进行年度定价，该定价机制保持了一贯性。报告期内，发行人上述价格呈现逐年下降的态势。但由于成本下降与价格下降并不同步，且幅度不同，导致了发行人上述业务毛利率在报告期内没有出现下降，且毛利率高于中环股份预计的成本加成率的情况。报告期内，中环股份依托其掌握的行业规律、发行人的降成本措施、业务量的变化等信息，持续与发行人协商降低定价。后续，如果公司不能持续有效的实施降本措施或者不能提升品质、技术、行业地位等竞争优势，或者发生下游行业景气度恶化、需求量大幅下降、未来国家对光伏行业的补贴政策出现大幅调整的情况，则公司硅材料清洗业务、切削液处理业务毛利率存在下降的风险，进而对公司生产经营产生一定的不利影响。

报告期内，在发行人与中环股份的年度价格谈判过程中，中环股份对硅材料清洗业务预计的成本加成率为 10%至 15%，中环股份对切削液处理业务预计的毛利率为 15%，双方以上述成本加成率和预计毛利率为基础，经协商确定年度价格。

因行业技术进步降低成本的内在需求，中环股份认可相关研发费用支出可作为预计成本在报价中予以确认；作为人工密集型的硅材料清洗业务，发行人的人工成本低于中环股份测算的成本；年度定价后，发行人自身的降本增效、业务量变动等其他因素降低成本。因此，就发行人而言，发行人在自身实际成本的基础上以 20%至 30%的毛利率对客户进行报价，双方在对各项成本的核实、未来业务量的预计等基础上，进行多轮谈判最终确定价格。报告期内，发行人硅材料清洗业务和切削液处理业务的各年度实际毛利率分别为 22.76%、25.75%和 19.48%以及 14.24%、23.01%和 30.07%。

如果未来中环股份依托其行业地位，根据发行人披露的实际毛利率信息，在年度价格谈判时通过压缩预计成本或协商降低成本加成率及预计毛利率的方式与发行人协商降价，则发行人与中环股份就上述两项业务的价格存在进一步下降的风险，如果在价格下降的情况下，发行人不能持续有效的实施降本措施，或者中环股份的需求量不能大幅增长从而起到摊薄发行人成本的作用，则发行人的硅材料清洗业务及切削液处理业务存在实际毛利率下降的风险。

（三）石英坩埚产品销量出现下滑的风险

报告期内，公司石英坩埚销售数量分别为 89,731 只、75,840 只、84,030 只，石英坩埚销量呈现先下降后回升的趋势。报告期内，公司石英坩埚有效使用寿命大幅提升且报告期内发行人生产石英坩埚平均尺寸不断增大，客观上导致了客户单位炉台单位时间的石英坩埚耗用量减少，2020 年度石英坩埚有效使用寿命增长速度高于客户业务规模扩张速度，从而导致 2020 年度石英坩埚销量呈下降趋势，2021 年由于发行人客户业务规模扩张速度远超石英坩埚有效使用寿命增长速度，导致石英坩埚销量回升。虽然石英坩埚产品具有易耗品的特性，且基于中国光伏行业持续发展、客户中环股份产能不断扩张，长期来看石英坩埚销量不存在天花板的情形，但短期内，仍可能因技术进步持续提升石英坩埚使用寿命，进而导致公司石英坩埚产品销量下滑。

（四）原材料供应及价格波动的风险

公司采购的高纯度石英砂占公司采购总额比重较高。目前全球能够批量供应高等级太阳能及半导体用高纯石英砂的企业较少，美国西比利公司在行业中处于重要地位。挪威、俄罗斯、德国、日本、中国等企业虽然具有高纯砂的提纯技术，但产量有限，且部分超高纯产品未能达到美国西比利纯度水平。因此若出现原料供应紧张或产能不足的情况，行业高纯石英砂原料将出现紧缺，将对发行人生产经营产生不利影响。

为提高产品的质量，满足国内中高端客户的需求，公司多年以来通过美国西比利公司中国代理商北京雅博向美国西比利公司采购半导体用高纯度石英砂和光伏用高纯度石英砂。2019 年-2021 年向北京雅博采购高品质石英砂占当年采购总额的比例分别为 29.39%、20.83%、12.42%。

由于石英坩埚成本结构中原材料成本占较大比例，因此其采购价格的变化是导致企业毛利率波动的重要因素。如果未来原材料的价格出现大幅波动，或汇率出现较大波动，公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移或不能通过技术工艺创新抵消成本上涨的压力，将会对经营成果产生不利影响。

由于受到中美贸易争端影响，2018 年起，国务院关税税则委员会公告了税委会公告[2018]8 号、税委会公告[2019]3 号、税委会公告[2019]4 号，对进口美国高纯度石英砂关税进行加征，虽然报告期内发行人采购石英砂的单价变动较小，上述关税的不利变动尚未明显体现在公司的采购单价上，且 2019 年、2020 年国务院关税税则委员会相继公告了税委会公告 [2019]7 号、税委会公告[2020]1 号，对进口美国高纯度石英砂关税进行暂缓加征、减征等调整，但倘若未来中美贸易关系持续恶化，将对发行人原材料采购及经营成果产生不利影响。

在假定报告期内其他因素保持不变的情况下，公司采购北京雅博高品质石英砂的采购均价涨幅分别为 1%、3%及 5%时，对利润总额的影响如下：

单位：万元

敏感因素	对利润总额的影响	2021 年度	2020 年度	2019 年度
价格上涨 1%	利润总额影响金额	61.61	79.41	104.70
	利润总额影响幅度	0.40%	0.81%	1.59%
价格上涨 3%	利润总额影响金额	184.84	238.24	314.09
	利润总额影响幅度	1.21%	2.44%	4.76%
价格上涨 5%	利润总额影响金额	308.07	397.07	523.49
	利润总额影响幅度	2.02%	4.07%	7.94%

注：利润总额影响金额=当期采购价格 * 价格上涨幅度 * 当期采购量，利润总额影响幅度=利润总额影响金额/当期利润总额

（五）政策变化的风险

发行人所处单晶硅产业链主要面向光伏行业，光伏行业目前度电成本尚未完全达到平价上网水平，因而光伏行业短期易受到补贴政策变动的影响，如 2018 年 5 月 31 日发布的《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》（531 新政）规定完善光伏发电电价机制，加快光伏发电电价退坡，具体措施如下：“新投运的光伏电站标杆上网电价每千瓦时统一降低 0.05 元，新投运的、采用“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏发电项目，全电量度电补贴标准降低 0.05 元，符合国家政策的村级光伏扶贫电站（0.5 兆瓦及以下）标杆电价保持不变。”

上述对光伏行业补贴的大幅调整影响了终端光伏电站的单位电价，对光伏行业短期供需产生了一定影响，继而影响到光伏组件及电池片的价格。上述光伏组件及电池片的价格波动传导至发行人下游行业光伏单晶硅片，发行人下游硅片价格的波动亦影响了发行人所处单晶硅片配套产品及服务相关行业的毛利率。

如未来国家对光伏行业的补贴政策出现大幅调整，进而影响全产业链的毛利率，将会对发行人的生产经营产生不利影响。

（六）经营性现金流净额低于净利润的风险

2019 年至 2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-605.81 万元、-58.10 万元、5,415.78 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额虽持续改善但仍持续低于净利润。如果未来公司经营活动产生的现金流量净额持续低于净利润，公司的营运资金将面临一定的压力，进而对生产经营产生一定的不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，公司提醒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。

内蒙古欧晶科技股份有限公司董事会
2022 年 9 月 30 日

证券代码：002066　　证券简称：瑞泰科技　　公告编号：2022-060

瑞泰科技股份有限公司 关于下属公司的担保进展公告

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。

特别提示：本次公告中包括瑞泰科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）为下属公司宁国市开源电力耐磨材料有限公司（以下简称“开源耐磨”）提供共计 1,100 万元的担保。开源耐磨最近一期的资产负债率超过 70%，敬请投资者充分关注担保风险。

一、担保情况概述

公司于 2022 年 3 月 25 日召开第七届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2022 年为下属公司银行借款业务提供担保的议案