

证券代码:001388 证券简称:兴欣新材 公告编号:2023-001
**绍兴兴欣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。
特别风险提示:
本次发行价格为41.00元/股,自上市之日起,除非经常性损益扣除后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为17.43倍,高于中国证监会核准发行的C26“化学原料和化学制品制造业”最近一个半年度平均市盈率14.86倍,存在未来估值水平高于行业平均水平,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,理性做出投资决策。
经深圳证券交易所《关于绍兴兴欣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]1158号),同意公司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“兴欣新材”,证券代码为“001388”。本公司首次公开发行股票中的21,557,325股人民币普通股股票自2023年12月21日起可在深圳证券交易所上市交易,其余股票的上市交易时间按照有关法律、法规和深圳证券交易所业务规则及中国证券登记结算有限责任公司的有关规定执行。本公司提醒投资者注意,投资者应充分了解股票市场和上市公司股票的投资风险,切实把握投资风险,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,目前不存在信息披露未被披露的重大事项。
二、报告期内,公司控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项,报告期内不存在应披露而未披露的重大资产收购、出售计划或其他可能导致股价发生重大事项。公司募集资金投资项目按照招股说明书的计划实施。
三、本次发行价格为41.00元/股,自上市之日起,除非经常性损益扣除后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为17.43倍,高于中国证监会核准发行的C26“化学原料和化学制品制造业”最近一个半年度平均市盈率14.86倍,存在未来估值水平高于行业平均水平,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,理性做出投资决策。
四、主要财务数据及财务指标
公司2020年度、2021年度、2022年度及2023年1-6月财务数据已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了“信会师报字[2023]第 ZF11189号”标准无保留意见《审计报告》。
根据该审计报告,公司报告期内合并报表财务数据如下:
(一)合并资产负债表

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动资产:				
货币资金	215,111,763.80	151,029,873.92	79,829,163.42	66,265,613.85
应收票据	-	-	-	1,120,000.00
应收账款	68,531,209.31	57,975,212.52	43,933,011.51	29,520,635.77
其他应收款	66,409,346.54	70,665,468.52	62,266,665.68	38,318,314.80
预付款项	7,419,779.26	12,043,268.77	26,404,971.76	10,354,882.27
其他流动资产	366,087.04	347,777.73	646,482.37	617,450.92
存货	157,556,727.89	166,983,033.55	78,586,918.01	69,219,594.20
其他流动资产	3,924,528.27	3,193,811.29	1,471,691.10	224,975.20
流动资产合计	519,319,442.11	462,214,444.30	293,498,912.86	215,581,467.01
非流动资产:				
固定资产	163,513,970.42	155,641,120.34	150,611,961.51	158,870,413.20
在建工程	111,119,018.49	89,332,474.81	14,334,389.47	14,334,052.11
无形资产	22,746,280.84	23,212,200.41	23,361,148.53	23,269,273.72
长期待摊费用	27,434.74	321,371.72	415,431.68	-
递延所得税资产	878,258.74	1,262,064.99	719,288.98	458,733.33
其他非流动资产	13,637,665.26	8,332,379.45	16,722,221.20	1,504,252.45
非流动资产合计	313,931,535.49	278,124,599.72	220,128,337.37	198,433,066.81
资产总计	833,250,977.60	740,339,044.02	513,627,250.23	414,014,533.82
流动负债:				
应付票据	3,634,488.34	8,009,555.56	16,903,329.89	36,044,358.90
应付账款	33,898,016.39	15,000,000.00	4,700,000.00	4,453,452.00
合同负债	36,414,879.59	41,977,928.29	22,580,494.99	22,570,498.87
应付职工薪酬	3,826,177.60	8,218,688.58	5,951,594.79	1,792,301.85
应交税费	9,665,975.20	19,675,183.57	13,505,601.11	11,146,219.47
其他应付款	10,926,573.12	12,282,838.53	13,279,072.27	13,284,896.65
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	26,041.67	62,500.00	37,493.15
其他流动负债	44,366,113.47	46,151,361.16	28,436,922.47	21,391,028.26
流动负债合计	172,317,483.82	152,256,914.09	106,232,665.48	111,909,924.01
非流动负债:				
长期借款	-	20,000,000.00	48,000,000.00	28,000,000.00
递延收益	2,687,955.28	2,869,376.45	3,133,131.68	1,699,242.50
递延所得税负债	2,687,955.28	2,869,376.45	3,133,131.68	1,699,242.50
非流动负债合计	5,375,910.56	175,126,205.54	157,688,040.16	141,668,336.71
所有者权益:				
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	97,241,994.82	97,741,994.82	97,741,994.82	97,741,994.82
专项储备	118,563.11	1,376,361.19	1,068,887.57	-
盈余公积	3,000,000.00	3,000,000.00	30,536,138.53	15,781,910.90
未分配利润	461,330,980.57	567,904,997.47	160,663,120.25	88,882,291.39
归属于母公司所有者权益	688,191,538.50	565,212,753.48	356,010,111.07	272,406,197.11
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	688,191,538.50	565,212,753.48	356,010,111.07	272,406,197.11
负债和所有者权益总计	833,250,977.60	740,339,044.02	513,627,250.23	414,014,533.82

(二)合并利润表

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	363,509,223.67	774,471,928.18	507,987,272.42	373,623,843.11
其中:营业收入	363,509,223.67	774,471,928.18	507,987,272.42	373,623,843.11
营业成本	258,347,849.80	530,174,182.72	375,163,719.29	313,670,179.15
其中:营业成本	258,347,849.80	530,174,182.72	375,163,719.29	313,670,179.15
税金及附加	2,490,150.72	5,228,440.87	4,168,674.06	3,838,947.19
销售费用	2,332,501.52	6,293,338.03	5,080,583.55	3,526,448.82
管理费用	11,877,314.47	35,164,035.74	29,646,250.08	27,697,234.98
研发费用	9,943,589.46	29,119,052.26	18,783,334.25	12,248,201.10
财务费用	-1,806,969.95	-1,976,246.66	3,376,727.27	4,721,549.54
其他收益	1,022,856.79	1,529,666.25	2,037,680.27	2,450,220.56
投资收益	938,646.43	1,118,220.00	363,157.01	485,258.18
公允价值变动收益	2,027,348.64	1,597,451.38	853,579.80	1,589,419.67
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-648,535.42	-888,594.79	-772,924.40	-74,085.31
营业利润	1,870,305.07	-4,914,607.28	-8,846.15	-968,458.20
营业外收入	10,180,492.16	240,413,345.77	13,898,368.38	66,500,540.12
营业外支出	600.00	2,455,516.84	163,933.79	39,654.30
利润总额	13,870,297.23	1,964,131.63	20,049,540.54	42,537,310.62
减:所得税费用	3,269,879.06	1,029,629.22	12,798,321.77	46,465,837.32
净利润	10,600,418.17	934,502.41	7,251,218.77	-4,928,526.70
归属于母公司所有者的净利润	10,600,418.17	934,502.41	7,251,218.77	-4,928,526.70
少数股东损益	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	10,600,418.17	934,502.41	7,251,218.77	-4,928,526.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,600,418.17	934,502.41	7,251,218.77	-4,928,526.70
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
每股收益(元/股)	1.60	0.14	0.11	-0.07

(三)合并现金流量表

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	274,454,093.38	563,035,261.41	364,938,174.68	279,550,194.86
收到的税费返还	695,595.59	3,996,631.65	1,813,788.52	701,223.66
收到其他与经营活动有关的现金	17,951,036.67	11,037,049.95	6,847,951.54	23,736,800.11
经营活动现金流入小计	293,100,725.64	578,068,942.75	373,599,914.74	304,088,218.63
购买商品、接受劳务支付的现金	131,465,837.16	313,318,314.18	206,727,436.40	199,109,667.79
支付给职工以及为职工支付的现金	35,036,671.91	53,332,901.23	42,611,857.48	33,571,862.97
支付的各项税费	28,387,850.88	54,062,629.95	37,695,107.42	14,683,397.56
支付其他与经营活动有关的现金	44,300,930.39	51,446,312.21	29,639,510.94	27,835,994.19
经营活动现金流出小计	239,191,241.34	472,150,136.57	316,673,914.04	271,448,822.71
经营活动产生的现金流量净额	53,909,484.26	105,918,826.18	56,926,000.70	30,939,695.92
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量				
发行股票、债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	53,909,484.26	105,918,826.18	56,926,000.70	30,939,695.92
期初现金及现金等价物余额	16,341,361.16	16,341,361.16	16,341,361.16	16,341,361.16
期末现金及现金等价物余额	70,250,845.42	70,250,845.42	70,250,845.42	70,250,845.42

附:现金流量表补充资料

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
1.将净利润调节至经营活动产生的现金流量				
净利润	10,600,418.17	934,502.41	7,251,218.77	-4,928,526.70
资产减值准备	-	-	-	-
信用减值准备	-	-	-	-
公允价值变动收益	2,027,348.64	1,597,451.38	853,579.80	1,589,419.67
投资收益	938,646.43	1,118,220.00	363,157.01	485,258.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位损失	-	-	-	-
财务费用	-1,806,969.95	-1,976,246.66	3,376,727.27	4,721,549.54
所得税费用	3,269,879.06	1,029,629.22	12,798,321.77	46,465,837.32
经营活动产生的现金流量净额	53,909,484.26	105,918,826.18	56,926,000.70	30,939,695.92
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务重组	-	-	-	-
金融资产转移	-	-	-	-
投资性房地产转让	-	-	-	-
处置子公司	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位权益	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况				
期初现金及现金等价物余额	16,341,361.16	16,341,361.16	16,341,361.16	16,341,361.16
期末现金及现金等价物余额	70,250,845.42	70,250,845.42	70,250,845.42	70,250,845.42

(四)主要财务指标

项目	2023.06.30 2023年1-6月	2022.12.31 2022年度	2021.12.31 2021年度	2020.12.31 2020年度
流动比率	3.01	3.04	2.76	1.93
速动比率	2.10	1.94	2.02	1.31
资产负债率(合并)	21.01%	23.65%	30.06%	34.20%
归属于上市公司股东的净资产	16,875.77	17,949.67	26,296.28	28,199.19
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	9.67	8.56	8.59	4.13
存货周转率(次)	5.46	14.44	13.14	11.96
应收账款周转率(次)	1.42	3.66	4.23	3.17
经营活动产生的现金流量净额	13,292.80	26,709.27	15,824.57	8,320.89
归属于上市公司股东的净利润	180.29	128.59	51.35	25.68
归属于上市公司股东的净资产	9,423.66	20,899.51	11,553.51	5,127.62
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	9.278.09	20,699.71	11,422.12	4,937.92
归属于上市公司股东的每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.24%	3.76%	3.76%	3.28%
归属于上市公司股东的每股净利润(元/股)	0.82	1.62	0.86	0.47
归属于上市公司股东的每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.69	0.92	0.19	0.56

五、财务报告审计截止日后的经营情况及主要财务信息
截至2023年1-9月,公司生产经营正常,经营业绩良好,公司预计营业收入、净利润较2022年同期有所下降,主要原因:
(1)2023年,受到地缘政治影响,贸易摩擦加剧等国内外宏观因素交织影响,国内经济呈现复苏态势,市场整体修复缓慢。据国家统计局初步公布的数据显示,1-9月全国规模以上工业企业利润总额54,119.9亿元,同比下降0.06%,其中,化学原料和化学制品制造业利润总额下降46.50%,降幅明显。受上述宏观经济环境与行业整体景气度影响,公司所在行业下游需求恢复缓慢,公司预计上述状况在2023年四季度将不会显著改善,故预计2023年业绩较2022年下降。
(2)2022年1-9月,公司经营活动产生的现金流量净额、原材价格短期大幅上涨,公司凭借较高的议价能力,产品销售价格亦有所提高,而由于成本滞后性的原因,成本的上涨幅度较原材价格涨幅低,毛利率有所提升。2023年1-9月,公司主要产品价格有所回落,使得毛利率有所下降,公司产品销售价格波动较大,毛利率有所回落。
2020年1-9月,公司实现的非经常性损益归属于母公司所有者的净利润分别为4,937.92元、11,422.12元、20,699.71元和9,278.09元,综合毛利率分别为29.81%、38.13%、40.69%和35.74%。公司净利润、毛利变动主要受主要产品销售价格变动、原材价格变动、产品结构变动等因素影响。
报告期内,由于公司主要原材料的境外采购比例较高,受海运费及原材料交货周期较长,存货增加等因素影响,公司的产品成本受主要原材料采购价格波动影响较大。报告期内,公司主要原材料价格有所波动,因产品成本在一定滞后性,使得产品成本高于成本涨幅,产品毛利率有所波动;在原材料价格持续下降时期,因产品成本的滞后性,使得产品毛利率有所提升,毛利率有所波动。
六、公司生产经营中存在的风险因素
(一)经营风险
1. 原材料价格波动风险:原材价格波动较大,可能导致公司生产成本上升,进而影响公司毛利率。未来如果主要原材料价格持续波动,将对公司的生产经营产生不利影响。
(二)市场风险
1. 行业竞争风险:随着行业竞争的加剧,公司可能面临来自同行业其他企业的竞争压力,可能导致公司市场份额下降,进而影响公司的经营业绩。
(三)财务风险
1. 应收账款回收风险:公司应收账款余额较大,如果应收账款回收不及时,可能导致公司现金流紧张,进而影响公司的生产经营。
(四)汇率波动风险
公司生产经营中部分原材料、产品等属于进口货物,如汇率波动,将影响公司的生产经营成本,进而影响公司的经营业绩。
(五)其他风险
1. 政策风险:国家宏观经济政策、产业政策、环保政策等的变化,可能对公司的生产经营产生不利影响。
2. 法律风险:公司在生产经营过程中,可能面临各种法律纠纷,进而影响公司的生产经营。
3. 人才流失风险:公司生产经营需要大量的专业人才,如果公司无法吸引和留住人才,将对公司的生产经营产生不利影响。
4. 自然灾害风险:自然灾害可能对公司的生产经营造成不利影响。
5. 其他风险:公司在生产经营过程中,还可能面临各种其他风险,如疫情、战争等。
六、公司未来发展规划
公司将坚持“以客户为中心,以市场为导向,以质量求生存,以创新求发展”的经营理念,不断提升产品质量,优化产品结构,加大研发投入,提高自主创新能力,增强核心竞争力,实现可持续发展。
七、其他事项
1. 公司未来发展规划:公司将坚持“以客户为中心,以市场为导向,以质量求生存,以创新求发展”的经营理念,不断提升产品质量,优化产品结构,加大研发投入,提高自主创新能力,增强核心竞争力,实现可持续发展。
2. 公司未来三年发展目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
3. 公司未来三年主要任务:公司将加大研发投入,提高自主创新能力,优化产品结构,提升产品质量,增强市场竞争力,实现可持续发展。
4. 公司未来三年主要风险:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
5. 公司未来三年主要保障措施:公司将加强内部管理,提高运营效率,加大人才引进和培养力度,提升员工素质,增强公司的核心竞争力。
6. 公司未来三年主要预期目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
7. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
8. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
9. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
10. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
八、其他事项
1. 公司未来发展规划:公司将坚持“以客户为中心,以市场为导向,以质量求生存,以创新求发展”的经营理念,不断提升产品质量,优化产品结构,加大研发投入,提高自主创新能力,增强核心竞争力,实现可持续发展。
2. 公司未来三年发展目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
3. 公司未来三年主要任务:公司将加大研发投入,提高自主创新能力,优化产品结构,提升产品质量,增强市场竞争力,实现可持续发展。
4. 公司未来三年主要风险:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
5. 公司未来三年主要保障措施:公司将加强内部管理,提高运营效率,加大人才引进和培养力度,提升员工素质,增强公司的核心竞争力。
6. 公司未来三年主要预期目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
7. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
8. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
9. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
10. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
九、其他事项
1. 公司未来发展规划:公司将坚持“以客户为中心,以市场为导向,以质量求生存,以创新求发展”的经营理念,不断提升产品质量,优化产品结构,加大研发投入,提高自主创新能力,增强核心竞争力,实现可持续发展。
2. 公司未来三年发展目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
3. 公司未来三年主要任务:公司将加大研发投入,提高自主创新能力,优化产品结构,提升产品质量,增强市场竞争力,实现可持续发展。
4. 公司未来三年主要风险:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
5. 公司未来三年主要保障措施:公司将加强内部管理,提高运营效率,加大人才引进和培养力度,提升员工素质,增强公司的核心竞争力。
6. 公司未来三年主要预期目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
7. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
8. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
9. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
10. 公司未来三年主要风险提示:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
十、其他事项
1. 公司未来发展规划:公司将坚持“以客户为中心,以市场为导向,以质量求生存,以创新求发展”的经营理念,不断提升产品质量,优化产品结构,加大研发投入,提高自主创新能力,增强核心竞争力,实现可持续发展。
2. 公司未来三年发展目标:公司将力争在三年内实现营业收入、净利润、净资产等指标的稳步增长,提升公司的综合竞争力。
3. 公司未来三年主要任务:公司将加大研发投入,提高自主创新能力,优化产品结构,提升产品质量,增强市场竞争力,实现可持续发展。
4. 公司未来三年主要风险:公司将密切关注宏观经济形势、行业竞争态势、原材料价格波动等风险,并采取有效措施,降低风险,保障公司的生产经营。
5. 公司未来