

证券代码：001279

证券简称：强邦新材

公告编号：2024-001

安徽强邦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。

经深圳证券交易所《关于安徽强邦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〔2024〕827号）同意，安徽强邦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上市，证券简称为“强邦新材”，证券代码为“001279”。本公司首次公开发行的4,000万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。本公司首次公开发行股票中的36,804,538股人民币普通股股票自2024年10月11日起可在深圳证券交易所上市交易。其余股票的可上市交易时间按照有关法律法规规章、深圳证券交易所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

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、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、本次发行价格9.68元/股对应的公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为17.54倍，低于中证指数有限公

司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率31.55倍，低于幅度约为44.40%，但仍存在未来公司股价下跌给投资者带来损失的风险。公司和保荐人（主承销商）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

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字[2024]200Z0008号《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

单位：万元

项目	2023年末	2022年末	2021年末
流动资产合计	78,841.72	86,961.35	73,919.50
非流动资产合计	16,290.45	17,283.74	17,985.03
资产总计	95,132.17	104,245.09	91,904.54
流动负债合计	37,819.15	57,623.41	55,729.18
非流动负债合计	1,030.89	545.92	845.40
负债合计	38,850.04	58,169.33	56,574.58
所有者权益合计	56,282.13	46,075.76	35,329.96

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	142,549.84	158,848.47	150,252.24
营业利润	10,374.06	10,341.50	7,716.15
利润总额	10,528.41	11,059.38	7,926.40
净利润	9,351.38	9,889.16	7,046.70

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	8,512.84	11,849.11	3,633.82
投资活动产生的现金流量净额	-501.92	-1,164.33	-3,641.04
筹资活动产生的现金流量净额	-7,052.70	-5,876.28	4,555.27

项目	2023年度	2022年度	2021年度
现金及现金等价物净增加额	1,249.87	5,787.02	4,348.22

(四) 主要财务指标

项目	2023年末	2022年末	2021年末
流动比率（倍）	2.08	1.51	1.33
速动比率（倍）	1.61	1.20	1.02
资产负债率（合并报表）	40.84%	55.80%	61.56%
资产负债率（母公司）	41.72%	56.80%	61.86%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.69	3.84	2.94
项目	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次/年）	6.33	7.15	6.40
存货周转率（次/年）	7.08	8.00	9.53
息税折旧摊销前利润（万元）	13,047.71	13,674.75	10,331.13
利息保障倍数（倍）	42.83	24.56	26.80
研发投入占营业收入的比例	3.41%	3.45%	3.23%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,351.38	9,889.16	7,046.70
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	8,828.55	8,755.17	6,788.41
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.71	0.99	0.30
每股净现金流量（元）	0.10	0.48	0.36

【注】：上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销；

利息保障倍数=息税前利润/利息支出；

研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数；

归属于公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末股本总数。

五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

（一）审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日为2023年12月31日，根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2024年6月30日的合并及母公司资产负债表，2024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以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了“容诚专字[2024]200Z0387号”《审阅报告》，发表了如下意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映强邦新材2024年6月30日的合并及母公司财务状况以及2024年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

财务报告审计截止日至本公告日，公司经营模式、税收政策等未发生重大变化，主要客户及供应商未发生重大变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）财务报告审计截止日后的主要财务信息

公司财务报告审计截止日为2023年12月31日，根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2024年6月30日的合并及母公司资产负债表，2024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以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了“容诚专[2024]200Z0387号”《审阅报告》。

1、主要财务数据

公司2024年1-6月经审阅的主要财务数据如下：

单位：万元			
项目	2024. 6. 30	2023. 12. 31	变动幅度
资产总额	95,064.13	95,132.17	-0.07%
负债总额	33,740.97	38,850.04	-13.15%
所有者权益	61,323.16	56,282.13	8.96%
归属于母公司所有者权益	61,323.16	56,282.13	8.96%
项目	2024年1-6月	2023年1-6月	变动幅度
营业收入	73,498.13	67,464.75	8.94%
营业利润	5,073.96	4,547.84	11.57%
利润总额	5,071.96	4,708.00	7.73%

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	变动幅度
净利润	4,612.71	4,257.79	8.34%
归属于母公司股东的净利润	4,612.71	4,257.79	8.34%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,477.01	3,975.08	12.63%
经营活动产生的现金流量净额	-230.27	1,112.11	-120.71%

2024年6月末，公司资产总额较2023年末相对稳定，负债总额较2023年末有所下降，主要系：针对报告期期末已背书但尚未到期的信用等级较低的银行承兑汇票，公司继续确认为应收票据，同时确认其他流动负债，2023年末前述性质的票据部分已在2024年1-6月陆续到期；同时公司应收票据余额随公司2024年1-6月业绩增长而同步上升，综合使得2024年6月末其他流动负债余额有所下降。

2024年1-6月营业收入和净利润有所上升，主要系印刷版材市场需求逐渐恢复所致。2024年1-6月经营活动产生的现金流量净额较去年同期有所减少，主要系2023年1-6月收回2022年末应付票据保证金，2024年1-6月未再发生同性资金流入所致。

2、非经常性损益表

公司2024年1-6月经审阅的非经常性损益构成情况如下：

项目	单位：万元	
	2024年1-6月	2023年1-6月
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	156.38	323.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	3.22
非流动资产处置损益	-	-0.84
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-2.00	0.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5.72	7.61
非经营性损益对利润总额影响的合计	160.10	333.14
减：所得税影响数	24.40	50.43
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	135.70	282.71

公司2023年1-6月归属于母公司所有者的非经常性损益净额较高，主要系收到的政府补助金额较多所致。

3、2024年1-9月业绩预计情况

结合公司2024年1-6月经营业绩情况、目前在手订单情况以及2024年1-8月以来的发展情况，经初步测算公司2024年1-9月的业绩预计情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-9月	2023年1-9月	变动幅度
营业收入	106,900至120,800	105,120.87	1.69%至14.92%
归属于母公司股东的净利润	6,850至7,690	7,056.39	-2.92%至8.98%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,710至7,550	6,606.08	1.57%至14.29%

上述业绩预计情况系公司根据当前公司经营情况初步预计数据，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关注以下风险因素

1、原材料价格波动风险

公司使用铝卷作为生产胶印版材的基板材料，报告期内，铝卷占胶印版材直接材料的比例约85%，占比较高，铝卷价格的变化将直接影响公司产品成本，从而对公司经营业绩产生较大影响。

公司胶印版材销售价格主要受市场供求关系影响，虽然在铝卷价格上涨幅度较大时，公司会对产品销售价格进行上调，但销售价格调整与铝卷采购价格的变动无法完全同步。受全球流动性宽松以及市场预期等因素叠加影响，2020年下半年以来部分大宗商品价格大幅上涨，尤其是2021年以来铝卷采购价格进一步上涨，使得公司2021年在营业收入增长的情形下，实现的净利润较2020年仍有所下降。若未来公司主要原材料价格出现大幅波动，公司产品售价未能作出相应调整以转移成本波动的压力，或公司未能及时把握原材料市场行情变化并合理安排采购计划，则有可能面临原材料采购成本大幅波动从而影响经营业绩的风险。

报告期内，在其他因素不变的情况下，原材料的价格变动对利润总额的敏感性分析如下：

单位：万元

项目	利润总额变动情况					
	2023年度	占利润总额比例	2022年度	占利润总额比例	2021年度	占利润总额比例
原材料价格下降1%	1,101.25	10.62%	1,240.99	11.22%	1,186.54	14.97%
原材料价格上涨1%	-1,101.25	-10.62%	-1,240.99	-11.22%	-1,186.54	-14.97%
原材料价格下降3%	3,303.75	31.85%	3,722.96	33.66%	3,559.61	44.91%
原材料价格上涨3%	-3,303.75	-31.85%	-3,722.96	-33.66%	-3,559.61	-44.91%

2、经营业绩波动的风险

报告期各期，公司营业收入分别为150,252.24万元、158,848.47万元和142,549.84万元，净利润分别为7,046.70万元、9,889.16万元和9,351.38万元，最近三年净利润整体呈上升趋势。报告期内，公司营业收入保持在较大规模，2023年受胶印版材产品单价下降及境外市场需求不及预期影响，营业收入小幅下降，公司净利润除2021年受主要原材料铝卷采购价格大幅上涨影响相对较低外，2022年及2023年均保持在较高水平，公司经营业绩相对稳定。鉴于公司对主要客户销售的胶印版材价格均为以铝价为基础协商确定，长期来看公司的持续盈利能力将不会受到重大不利影响。如果原材料价格上涨因素在短期内继续存在，将导致产品单位成本持续增加，由于价格传导具有一定的滞后性，公司短期内将面临经营业绩持续下滑的风险。

3、经销商管理风险

公司产品销售以经销模式为主，公司主营业务中来自经销模式的销售收入分别为145,451.99万元、153,211.43万元和137,360.42万元，占主营业务收入的比例分别为98.65%、98.35%和98.18%。若公司未来对经销商不能实施持续有效的管理，或与经销商的合作关系恶化，则公司营销网络渠道建设和品牌形象将会受到负面影响，进而对公司经营业绩造成一定程度的不利影响。

4、市场竞争加剧的风险

印刷版材行业经过多年的发展，已经形成了以优势企业为主导的市场竞争格局，目前全球印刷版材市场主要由日本富士胶片、美国柯达公司、比利时爱克发三大国际厂商以及强邦新材、乐凯华光两大国内领头企业占据。由于各行业环保要求不断提高，绿色环保型印刷材料将成为印刷产业未来发展的主要方向，随着印刷版材生产企业的逐步转型，产品的市场竞争亦日趋激烈，这对于公司的技术研发、销售、资源配置能力提出了更高的要求，如果公司的技术水平和销售能力不能适应激烈的市场竞争环境，将对公司的竞争地位产生不利影响。

5、毛利率波动风险

报告期内，受原材料采购价格上升、人民币汇率波动等因素综合影响，公司毛利率呈回升趋势。报告期内，剔除运费影响后公司综合毛利率分别13.32%、14.17%和14.67%。未来如果原材料价格上升、人民币汇率及海外销售出现不利

变化、用工成本增加或者市场需求量减少、产品竞争加剧，均可能造成产品销售价格下降或成本上升，进而导致公司毛利率出现下降的风险。

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“第三节 风险因素”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。

安徽强邦新材料股份有限公司董事会

2024年10月11日