

## 深圳市德明利技术股份有限公司

### 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《关于深圳市德明利技术股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2022]620号）同意，深圳市德明利技术股份有限公司（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“德明利”，证券代码为“001309”。本公司首次公开发行的2,000.00万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7月1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、出售计划或其他处于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、本公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司财务报表，包括2021年12月31日、2020年12月31日及2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2021年度、2020年度及2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，出具了大信审字[2022]第5-00041号《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。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

| 项目          | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 流动资产（万元）    | 97,340.36  | 72,669.91  | 49,947.60  |
| 非流动资产（万元）   | 17,254.25  | 9,243.33   | 1,672.79   |
| 总资产（万元）     | 114,594.60 | 81,913.24  | 51,620.39  |
| 流动负债（万元）    | 52,407.21  | 32,301.52  | 16,807.96  |
| 非流动负债（万元）   | 6,815.09   | 4,770.05   | 303.00     |
| 负债总额（万元）    | 59,222.30  | 37,071.57  | 17,110.96  |
| 所有者权益合计（万元） | 55,372.30  | 44,841.67  | 34,509.43  |

## （二）合并利润表主要数据

| 项目                        | 2021年度     | 2020年度    | 2019年度    |
|---------------------------|------------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）                  | 107,978.15 | 83,470.86 | 64,564.53 |
| 营业利润（万元）                  | 10,528.83  | 7,028.80  | 4,711.36  |
| 净利润（万元）                   | 9,816.89   | 7,712.18  | 3,670.82  |
| 归属于母公司股东的净利润（万元）          | 9,816.89   | 7,712.18  | 3,670.82  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元） | 9,233.94   | 8,082.92  | 7,278.84  |

## （三）合并现金流量表主要数据

| 项目                   | 2021年度    | 2020年度    | 2019年度     |
|----------------------|-----------|-----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）    | 1,062.43  | -1,326.68 | -14,279.15 |
| 投资活动产生的现金流量净额（万元）    | -5,714.75 | -8,009.14 | -559.41    |
| 筹资活动产生的现金流量净额（万元）    | 6,640.24  | 13,089.03 | 17,990.29  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响（万元） | -189.38   | 85.43     | -10.45     |
| 现金及现金等价物净增加额（万元）     | 1,798.54  | 3,838.63  | 3,141.28   |

## （四）主要财务指标

| 财务指标                             | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                          | 1.86       | 2.25       | 2.97       |
| 速动比率（倍）                          | 0.78       | 0.90       | 1.26       |
| 资产负债率（母公司）                       | 50.71%     | 40.35%     | 31.33%     |
| 资产负债率（合并）                        | 51.68%     | 45.26%     | 33.15%     |
| 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 | 0.00%      | 0.00%      | 0.01%      |
| 归属于公司股东的每股净资产（元）                 | 9.23       | 7.47       | 15.41      |
| 财务指标                             | 2021 年度    | 2020 年度    | 2019 年度    |
| 应收账款周转率（次）                       | 7.93       | 7.45       | 8.28       |
| 存货周转率（次）                         | 1.69       | 1.76       | 2.24       |
| 息税折旧摊销前利润（万元）                    | 14,322.48  | 10,646.70  | 5,681.68   |

|                          |          |          |          |
|--------------------------|----------|----------|----------|
| 归属于公司股东的净利润（万元）          | 9,816.89 | 7,712.18 | 3,670.82 |
| 归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 9,233.94 | 8,082.92 | 7,278.84 |
| 利息保障倍数                   | 7.73     | 10.65    | 8.10     |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）         | 0.18     | -0.22    | -6.38    |
| 每股净现金流量（元）               | 0.30     | 0.64     | 1.40     |

#### 四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况说明

公司财务报告审计基准日为2021年12月31日。财务报告审计截止日至本公告出具日，公司经营状况良好，经营模式、采购模式、销售模式等未发生重大不利变化，未发生导致公司经营业绩异常波动的重大不利因素。

##### （一）2022年一季度的经营状况及主要财务信息

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2022年3月31日的合并及母公司资产负债表、2022年1-3月的合并及母公司利润表、2022年1-3月的合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了大信阅字[2022]第5-00001号《审阅报告》。主要财务数据如下：

##### 1、合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

| 项目          | 2022-3-31  | 2021-12-31 | 变动比例   |
|-------------|------------|------------|--------|
| 总资产         | 115,589.96 | 114,594.60 | 0.87%  |
| 负债总额        | 58,096.52  | 59,222.30  | -1.90% |
| 归属于母公司所有者权益 | 57,493.45  | 55,372.30  | 3.83%  |
| 所有者权益合计     | 57,493.45  | 55,372.30  | 3.83%  |

##### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目                    | 2022年1-3月 | 2021年1-3月 | 变动比例   |
|-----------------------|-----------|-----------|--------|
| 营业收入                  | 24,799.68 | 21,473.04 | 15.49% |
| 营业利润                  | 1,935.51  | 1,898.89  | 1.93%  |
| 利润总额                  | 2,050.77  | 1,898.89  | 8.00%  |
| 净利润                   | 1,897.01  | 1,703.15  | 11.38% |
| 归属于母公司股东的净利润          | 1,897.01  | 1,703.15  | 11.38% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 1,737.68  | 1,700.37  | 2.19%  |

##### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目               | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 1-3 月 | 变动额       |
|------------------|--------------|--------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | -7,177.82    | -1,950.30    | -5,227.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -458.21      | -1,438.51    | 980.30    |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -204.36      | 1,018.77     | -1,223.13 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -27.38       | 8.37         | -35.75    |
| 现金及现金等价物净增加额     | -7,867.76    | -2,361.66    | -5,506.10 |

#### 4、非经常性损益项目情况

单位：万元

| 项目                                            | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 1-3 月 |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 200.97       | 3.28         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -4.42        | -            |
| 减：所得税影响额                                      | 37.22        | 0.50         |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额                             | 159.33       | 2.78         |

财务报告审计截止日后，公司经营状况良好。受公司产品市场认可度提升及存储行业市场行情较上年同期回暖影响，2022年1-3月，公司经审阅的营业收入为24,799.68万元，较上年同期增长15.49%，归属于母公司股东的净利润为1,897.01万元，较上年同期增长11.38%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为1,737.68万元，较上年同期增长2.19%。

2022年第一季度深圳、东莞地区爆发了短期新冠疫情，对公司业务经营造成了短期不利影响，在此情况下，公司营业收入保持了15.49%的业务增长，业务增长势头良好。

2022年1-3月，公司净利润较去年同期增加11.38%，增幅低于营业收入增长幅度主要系：一方面，公司继续加强技术研发投入，研发费用同比增幅较多；另一方面，随着公司业务规模扩张及未来业务增长预期持续向好，公司继续加强经营团队建设、扩增银行借款规模及资产规模，管理费用、财务费用、资产减值损失等同比增幅高于营业收入增幅。

2022年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-7,177.82万元，经营活动现金流量净额为负主要系公司基于市场情况和业务需求积极开展原材料采购和产品的生产、销售，2022年一季度公司购买商品、接受劳务支付的现金相对较多所致。

#### （二）2022年1-6月预计业绩

单位：万元

| 项目                    | 2022年1-6月（预计） | 2021年1-6月 | 变动幅度    |
|-----------------------|---------------|-----------|---------|
| 营业收入                  | 53,000至58,000 | 48,424.28 | 10%至20% |
| 归属于母公司股东的净利润          | 4,400至4,800   | 4,206.59  | 5%至15%  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,900至4,300   | 3,883.28  | 0%至10%  |

以上2022年1-6月业绩预计仅为管理层对经营业绩的合理估计，未经审计或审阅，不构成公司的盈利预测或承诺。

## 五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险

### （一）技术升级迭代风险

集成电路设计行业技术升级和产品更新换代速度较快，并且发展方向具有一定不确定性，且存储主控芯片设计及固件方案主要以适配NAND Flash存储颗粒的产品架构、技术参数等为核心。因此，公司需要正确判断行业技术发展趋势并结合NAND Flash存储颗粒的技术发展方向和新工艺推出节奏对现有主控芯片设计及相应方案进行升级换代。未来若公司的技术升级迭代进度和成果未达预期，致使技术水平落后于行业升级换代水平或不能跟随NAND Flash的技术发展节奏，将影响公司产品竞争力并错失市场发展机会，对公司未来业务发展造成不利影响。

### （二）研发失败的风险

集成电路设计公司需要持续进行现有产品的升级更新和新产品的开发，以适应不断变化的市场需求。公司需要结合技术发展和市场需求，确定新产品的研发方向，并在研发过程中持续进行大量的资金和人员投入。由于技术的产业化和市场化始终具有一定的不确定性，未来如果公司在研发方向上未能正确作出判断，在研发过程中关键技术未能实现突破、性能指标未达预期，或者研发出的产品未能得到市场认可，公司将面临研发失败的风险，前期的研发投入将难以收回，对公司业绩产生不利影响。

### （三）核心技术泄密风险

长期以来，公司持续的产品研发与技术创新为公司积累了丰富的技术成果。除部分知识产权已通过申请专利、软件著作权及集成电路布图设计专有权等方式进行保护外，另有多项自主研发的技术成果以技术秘密、非专利技术的形式保有。虽然公司采取了多种措施对核心技术和知识产权进行了保护，若未来出

现未申请知识产权保护的核心技术大量泄密的情况，将可能使公司丧失技术竞争优势，对公司持续盈利能力造成不利影响。

#### **（四）原材料价格波动风险**

公司产品主要为NAND Flash存储模组，产成品的成本构成中NAND Flash存储晶圆的占比较高，且市场上的NAND Flash存储晶圆主要由少数几家大型存储原厂生产、供应。随着NAND Flash工艺技术的不断进步及新技术、新工艺产线的陆续投产，市场中总的存储当量供给快速增长，同时，随着社会科技进步，电子产品数字化、智能化的快速发展，社会各行业对存储当量的需求也不断上升。因此，受上下游技术进步及存储原厂产能扩张计划等导致市场总体供需情况变化，NAND Flash存储晶圆及存储产品价格呈现周期性变动的特征。虽然NAND Flash存储晶圆的价格变动与下游存储产品的价格会相互影响并呈现一致趋势，但由于价格传导以及生产周期等因素影响，若未来NAND Flash存储晶圆价格大幅波动，将导致存储产品的利润率出现大幅波动，甚至可能需对公司存货等资产计提大额跌价准备，从而大幅减少公司盈利，在极端情况下将有可能导致公司营业利润出现周期性下滑，甚至出现亏损。

#### **（五）供应链整合风险**

公司专注于集成电路设计和技术研发，而将芯片制造、封装测试等生产或加工环节委托专业厂商进行。该模式符合集成电路产业垂直分工的特点，有利于提高公司的研发技术能力，降低产品生产成本，提高公司的资金使用效率。

在公司日常经营中，公司需要根据供应商的产能情况及公司的技术研发和市场销售节奏，对供应链进行有效整合，保证公司的产品生产效率和市场供应及时性，公司与多家芯片代工厂以及封装测试厂建立了长期稳定的合作关系，但在产品生产旺季，可能存在芯片代工厂或封装测试厂产能饱和，不能保证公司需求及时供应的风险，将对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

#### **（六）存储卡和存储盘终端市场需求下降的风险**

公司产品主要包括存储卡模组、存储盘模组及固态硬盘模组等，其中，存储卡模组、存储盘模组等业务占比较高。从产品特性来看，存储卡应用范围广泛，在手机、GPS设备、数码相机、无人机、行车记录仪、掌上电脑、便携式播放器、智能音箱、电子游戏机等多种电子产品中可作为存储介质，为数据存储扩容和信息转移提供便利条件；存储盘即为日常所说的U盘，应用场景广泛，

为人们日常生活中最常用的移动存储介质之一。虽然存储卡和存储盘产品在目前情况下已培育了客户使用习惯并形成了一定的刚性应用需求，但随着嵌入式存储产品及云存储技术的发展，存储卡和存储盘等移动存储产品存在需求萎缩的风险，如公司不能及时跟随市场情况进行技术研发更新、进行产品品类扩展，将对公司的产品销售和经营利润造成不利影响。

#### （七）关于无法充分获取NAND Flash存储晶圆的风险

NAND Flash存储晶圆是公司产品的主要原材料，由于全球NAND Flash存储晶圆供货商只有三星电子（SAMSUNG）、海力士（SK Hynix）、美光（Micron）和英特尔（Intel）、西部数据/闪迪（SanDisk）和铠侠（KIOXIA）等少数大型企业，NAND Flash市场呈现寡头垄断特征，货源供应受上述存储原厂的产能情况和其执行的市场销售政策影响较大。受益于国家对存储器芯片的重视度越来越高，在国家产业资金和政策层面的高度支持下，国内逐步成长出如长江存储（YMTC）、合肥长鑫等国产存储器芯片生产厂商，其中，长江存储（YMTC）经过多年的研发和设备投入，已开始逐步量产并向市场供应NAND Flash芯片产品，从根本上打破了NAND Flash芯片长期由境外厂商垄断的市场格局。但如果在未来的业务发展过程中，由于地缘政治或其他原因，公司不能获取持续、稳定的NAND Flash存储晶圆供应，将会对公司的生产经营造成不利影响。

#### （八）经营性现金流风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-14,279.15万元、-1,326.68万元和1,062.43万元，公司经营活动净现金流与实现的净利润有所差异主要系存储行业系资金密集型行业，公司为保持技术先进性、增强市场竞争力，持续进行研发投入和规模扩张，经营活动现金投入较大，公司主要通过股权融资和债权融资作为营运资金和规模扩张的有效补充。如果公司经营活动现金流无法改善，或者公司外部融资渠道不畅，可能会对公司现金流状况造成重大不利影响，上述事项可能成为公司业务规模持续增长的发展瓶颈。

#### （九）法律风险

在技术高度密集的集成电路行业，为了保持技术优势和竞争力，建立核心专利壁垒已经成为产业共识。在集成电路领域，已掌握领先技术的企业会通过及时申请专利的方式形成核心技术护城河，并运用专利维权，向竞争对手发起专利战。知识产权诉讼，尤其是专利诉讼已成为阻碍竞争对手经营发展的重要

策略。

公司高度重视知识产权管理，制定了专门的知识产权管理制度。截至最新招股说明书签署之日，公司已获授权专利110项（其中发明专利33项），在申请专利100项（其中发明专利85项）；拥有集成电路布图设计专有权6项；拥有软件著作权72项。虽然公司已针对公司的核心技术采取了知识产权保护措施，且对于一些成熟的IP或技术也进行了外购或获取了必要的授权，但仍然不能排除出现公司部分核心技术被竞争对手模仿，或因国际政治经济局势、知识产权保护等发生意外或不可抗力因素导致知识产权出现纠纷或诉讼的可能性。

#### （十）所得税税收优惠政策变动的风险

公司于2016年11月、2019年12月分别被认定为国家高新技术企业。按照《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，报告期内公司享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。同时，根据《中华人民共和国企业所得税法》、财税【2018】99号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》等规定，公司开展研发活动中实际发生的研发费用可享受加计扣除。

未来如果税收优惠政策发生变化或公司无法满足继续享有税收优惠政策的条件，将会影响公司的盈利能力。

#### （十一）汇率波动风险

报告期内，公司外销收入金额分别为57,458.56万元、46,404.61万元和54,824.59万元，占当期营业收入总额的88.99%、55.59%和50.77%，公司外销收入占比较高。公司境外销售区域主要集中在香港地区，并主要使用美元外币结算，公司子公司香港源德相应持有美元等外币货币性资产及负债。因此，报告期内受美元等外币兑人民币汇率不断波动的影响，公司报告期各期汇兑损益（正数为损失）分别为-219.30万元、957.03万元和127.78万元，汇兑损益的绝对值分别占当期利润总额的4.62%、10.37%和1.16%。报告期内，公司主要通过平衡外币货币性资产及负债规模以降低汇兑损益对经营业绩的影响，但如在未来期间相关外币兑人民币的结算汇率发生较大幅度波动，则公司将面临经营业绩受汇率波动影响较大的风险。

#### （十二）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为28,744.29万元、43,742.30万元和56,554.83万元，占流动资产的比例分别为57.55%、60.19%和58.10%，存货规模



符合公司经营战略要求，但未来如果市场需求发生较大不利变化，造成存货积压，公司将面临资金周转困难。或者如果产品市场价格持续下跌，公司将面临存货跌价损失风险，这将对公司财务状况及经营成果带来不利影响。

### **（十三）净资产收益率下降的风险**

本次募集资金到位后，公司的净资产规模将在短时间内大幅增加，但是募集资金投资项目需要一定的筹建期，项目达产也需要一定的时间，预计本次发行后公司的净资产收益率与以前年度相比将会出现一定下滑。截至2021年12月31日，公司净资产为55,372.30万元，按本次发行拟募集资金净额45,589.24万元测算，发行后净资产将大幅增加，在募投项目效益还未显现的情况下，净资产收益率将相应较发行前下降。因此，公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。特此公告。

深圳市德明利技术股份有限公司董事会

2022年7月1日