

证券代码：001335

证券简称：信凯科技

公告编号：2025-001

浙江信凯科技集团股份有限公司

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《关于浙江信凯科技集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2025〕318号）同意，浙江信凯科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“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“信凯科技”，证券代码为“001335”。公司首次公开发行股票中的22,963,621股人民币普通股股票自2025年4月15日起可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，在新股上市初期切记盲目跟风“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。

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、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。公司募集资金投资项目将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12.80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净利润摊薄后市盈率为14.38倍，低于中证指数有限公司2025年3月25日（T-4日）发布的“批发业（F51）”最近一个月静态平均市盈率20.61倍；低于同行业可比上市公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率43.76倍，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

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司的委托，审计了本公司2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2022年度、2023年度、2024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，并出具了标准无保留意见审计报告。公司2022年度至2024年度合并报表主要数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
资产总额	1,753,899,724.65	1,332,343,053.72	1,083,141,645.23
流动资产	998,020,219.18	753,297,530.75	670,410,788.71
非流动资产	755,879,505.47	579,045,522.97	412,730,856.52
负债总额	1,020,135,151.99	714,209,406.63	572,805,420.51
流动负债	835,153,639.77	569,290,640.87	507,605,184.79
非流动负债	184,981,512.22	144,918,765.76	65,200,235.72
所有者权益	733,764,572.66	618,133,647.09	510,336,224.72

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
营业总收入	1,416,565,343.89	1,068,715,705.01	1,192,389,512.47
营业利润	131,555,527.18	104,270,588.18	110,031,532.17
利润总额	131,524,981.13	104,388,975.87	113,391,692.71
净利润	104,847,284.36	84,547,013.30	85,310,936.90
归属于母公司所有者的净利润	110,969,670.87	88,061,754.88	87,649,780.23
扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润	104,911,898.22	83,436,293.77	91,089,573.69

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	94,734,687.50	121,260,649.27	102,987,535.60
投资活动产生的现金流量净额	-153,657,893.67	-124,320,425.93	-159,797,179.60
筹资活动产生的现金流量净额	93,592,885.43	33,886,819.12	22,036,440.26
汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,732,169.37	8,832,297.66	17,488,517.11
现金及现金等价物净增加额	47,401,848.63	39,659,340.12	-17,284,686.63
期末现金及现金等价物余额	173,461,926.57	126,060,077.94	86,400,737.82

（四）主要财务指标

财务指标	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.20	1.32	1.32
速动比率（倍）	0.79	0.94	0.91
资产负债率（%，合并）	58.16	53.61	52.88
资产负债率（%，母公司）	59.18	55.57	59.38
财务指标	2024 年度	2023 年度	2022 年度
总资产周转率（次）	0.92	0.88	1.15
应收账款周转率（次）	6.65	5.50	5.85
存货周转率（次）	4.36	4.19	4.65
息税折旧摊销前利润（万元）	16,741.71	12,243.91	12,496.74
利息保障倍数（倍）	17.11	20.23	22.05
每股经营活动现金流量净额（元）	1.35	1.72	1.46
每股净现金流量（元）	0.67	0.56	-0.25

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
- 4、总资产周转率=营业收入÷总资产平均账面价值
- 5、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面价值
- 6、存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值
- 7、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧
- 8、利息保障倍数=（税前利润+利息支出）/利息支出
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

（五）2024 年非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

单位：元

项 目	金 额	说 明
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	-137.93	-
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	1,862,749.23	-
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	6,705,922.33	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,546.05	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,998.48	-
小 计	8,555,986.06	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“—”表示)	2,074,784.71	-
少数股东损益影响额(税后)	423,428.70	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	6,057,772.65	-

[注]子公司辽宁信凯将累计收到的与年产10,000吨偶氮染颜料建设项目相关的补助款28,162,570.00元确认为递延收益，自2023年10月起分期摊销计入其他收益，2024年摊销2,816,256.96元。根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》(证监会公告[2023]65号)相关规定，本公司将上述递延收益摊销认定为经常性损益，在扣除所得税费用及归属于少数股东的部分后，对归属于母公司股东的非经常性损益的影响为1,575,695.77元。

2024年度，公司的非经常性损益为605.78万元，对净利润影响较小。

五、公司财务报告截止日后主要经营状况、盈利预测信息

(一) 财务报告审计截止日后主要经营状况

财务报告审计截止日的2024年12月31日至本公告披露日，公司经营状况正常，未发生重大变化导致公司经营业绩异常波动的重大不利因素。主要经营模式包括采购模式、销售模式等未发生重大变化，主要客户和供应商的构成以及税收政策和其他重大事项均未发生重大变化。

（二）2025 年一季度业绩预计

公司 2025 年 1-3 月业绩预计及与上年同期业绩对比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月	变动比例
营业收入	34,000.00 至 37,000.00	31,793.81	6.94%至 16.37%
净利润	1,800.00 至 2,100.00	1,673.89	7.53%至 25.46%
归属于母公司股东的净利润	2,050.00 至 2,350.00	1,809.93	13.26%至 29.84%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,050.00 至 2,350.00	1,733.91	18.23%至 35.53%

注：上述 2025 年 1-3 月财务数据系公司初步测算，不构成公司的盈利预测或业绩承诺，2024 年 1-3 月数据已经审阅。

上述营业收入及净利润系公司预计的财务数据，不代表公司最终可实现的营业收入及净利润，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

六、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

1、未批量自主生产的风险

公司现有业务模式为有机颜料等着色剂产品开发、品质管理和供应链整合。截至 2024 年 6 月末，辽宁信凯实业有限公司（以下简称“辽宁信凯”）建设项目处于产能逐步释放阶段，辽宁信凯紫源新材料有限公司（以下简称“辽宁紫源”）建设项目已基本完成主体建筑物的基建工作，预计 2025 年陆续开始试生产和投产工作。在自有生产基地未批量投产前，主要从供应商处采购按公司要求生产的有机颜料成品。与此同时，公司服务的客户一般为全球大中型油墨、涂料和塑料生产商，其对公司产品需求量一般都较大。若未来公司采购的有机颜料成品出现行业性产能短缺，公司可能面临有机颜料成品供应紧张，无法及时满足下游客户较大产品需求的风险。

2、子公司管理风险

截至本提示公告签署日，公司在境内外共有 14 家控股子公司和 1 家控股合伙企业，公司目前已经建立起了较为完善的子公司管理制度和内控制度，但是公司子公司地理位置较为分散，对管理能力提出了较高要求。如果相关管理制度不能得到有效实施，或执行中出现偏差，将可能给公司带来一定的管理风险

和经营风险。

公司上述子公司中有 10 家设立于荷兰、美国、澳大利亚、加拿大、土耳其、印度、英国、中国香港等国家和地区，主要负责当地产品销售。公司在境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家地区的法律法规。如果境外业务所在国家地区的法律法规、产业政策或者政治经济环境发生重大变化，可能对公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

3、经营规模扩大带来的管理风险

公司子公司辽宁信凯的生产线建设完成投产及本次股票发行和募投项目实施后，对公司经营管理能力提出了更高的要求。公司业务增加生产环节，经营规模也将进一步扩大，采购、生产、销售、研发等资源配置和内控管理的复杂程度将不断上升，需要公司在资源整合、人员管理、供应链管理、市场开拓、技术与产品研发、财务管理等诸多方面进行及时有效的调整。如果公司管理层管理水平和决策能力不能适应公司规模迅速扩张的需要，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险，会对公司未来的业务发展形成一定的不利影响。

4、国际贸易形势变动的风险

目前，我国已是全球最大的有机颜料生产国和出口国，公司是国内有机颜料出口量最大的企业，业务遍及全球 70 多个国家和地区。2021 年至 2024 年 1-6 月，公司在境外实现的收入占当期主营业务收入的比例分别为 84.90%、86.45%、88.20%、86.26%。2018 年以来，美国先后启动对原产于中国的产品加征关税，公司销往美国的颜料产品在美方加征关税名单之列。2021 年至 2024 年 1-6 月，公司在美国实现收入占当期主营业务收入的比例分别为 9.33%、13.02%、13.67%、14.42%，占比较低。但在此背景下，若美国加大对中国产品关税征收力度，或其他国家或地区也对中国公司采取加征关税、非关税贸易壁垒等措施，公司客户可能因此减少对公司的采购或转向其他国家供应商，对公司的海外销售带来不利影响。

5、主要采购产品价格波动风险

公司现有业务模式为有机颜料等着色剂产品开发、品质管理和供应链整合，公司目前主要采购的产品为有机颜料等着色剂成品。2021年至2024年1-6月，公司主要从供应商处采购按公司要求生产的有机颜料等着色剂成品，主营业务成本中采购成本占比分别为94.88%、93.05%、93.64%、88.94%，占比较高。2021年至2024年1-6月，受上游石油化工行业波动、原材料市场供求变化等因素的影响，公司主要采购产品的采购价格存在一定波动。有机颜料成品采购价格的变化是影响公司毛利率的重要因素。如果未来有机颜料成品价格出现大幅上涨，而公司不能有效地将有机颜料成品价格上涨的压力转移至下游客户或通过技术创新、工艺优化抵消成本上涨的压力，将会对公司经营成果产生不利影响。

6、汇率波动风险

公司的销售收入以境外销售为主，公司对外销客户的产品销售主要以美元及欧元计价和结算，因此美元及欧元对人民币汇率的波动会对公司的经营成果产生一定影响。2021年至2024年1-6月，公司汇兑亏损（负数为收益）金额分别为1,093.69万元、-1,372.69万元、-832.29万元、-378.41万元。

一方面，如果人民币持续升值可能导致公司产品的外币价格提高从而降低产品的国际市场价格竞争力，不利于公司拓展海外市场；另一方面，公司经营业绩会受到外汇波动的影响。人民币汇率可能会受到国内外政治、经济环境等因素的影响，具有一定的不确定性。如果未来汇率波动较大，将对公司的出口销售、经营业绩带来一定影响。

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。

浙江信凯科技集团股份有限公司

董事会

2024年4月15日