

## 双枪科技股份有限公司 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、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于双枪科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2021〕779号）同意，双枪科技股份有限公司（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，股票简称“双枪科技”，股票代码“001211”。本次公开发行的1,800.00万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2021年8月5日起上市交易。

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，公司近期不存在未披露的重大对外投资、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、主要财务数据及财务指标

公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚所”）依据中国注册会计师审计准则，对公司2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度、2019年度及2020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进行了审计，对上述报表发表了标准无保留意见，并出具了容诚审字【2021】230Z0293号《审计报告》。

根据审计报告，本公司主要财务数据及财务指标如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产	47,113.30	44,620.27	36,812.86
非流动资产	34,648.78	31,191.77	29,739.80
总资产	81,762.09	75,812.03	66,552.67
流动负债	27,869.49	33,570.92	31,933.04
非流动负债	6,186.84	3,511.47	1,573.98
负债合计	34,056.34	37,082.40	33,507.02
股东权益合计	47,705.75	38,729.64	33,045.64
归属于母公司股东权益合计	47,705.75	38,729.64	33,045.64

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	83,396.15	71,775.58	60,804.65
营业利润	9,955.43	8,283.85	5,066.61
利润总额	10,306.23	8,596.64	5,330.90
净利润	8,976.11	7,183.99	4,596.82
归属于母公司股东的净利润	8,976.11	7,183.99	4,596.82
扣除非经常性损益后的净利润	8,266.33	6,464.90	4,178.44

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
----	--------	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	12,106.91	8,866.76	3,148.15
投资活动产生的现金流量净额	-6,113.32	-3,713.63	-3,861.67
筹资活动产生的现金流量净额	-5,346.72	-47.28	-418.63
现金及现金等价物净增加额	619.45	5,107.44	-1,137.86

#### (四) 主要财务指标

主要财务指标	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率(倍)	1.69	1.33	1.15
速动比率(倍)	1.18	0.96	0.82
资产负债率(合并)	41.65%	48.91%	50.35%
资产负债率(母公司)	44.43%	44.95%	43.54%
归属于母公司股东的每股净资产(元)	8.83	7.17	6.12
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例	1.32%	0.91%	0.61%
主要财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率	3.64	3.14	3.06
存货周转率	3.70	3.84	3.85
息税折旧摊销前利润(万元)	13,518.05	11,513.51	7,953.79
利息保障倍数	12.33	10.14	6.53
归属母公司股东净利润(万元)	8,976.11	7,183.99	4,596.82
归属母公司股东扣除非经常损益后净利润(万元)	8,266.33	6,464.90	4,178.44
每股经营活动现金净流量(元/股)	2.24	1.64	0.58
每股净现金流量(元/股)	0.11	0.95	-0.21

#### 四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为2020年12月31日。公司财务报告审计截止日后至今，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

##### (一) 2021年1-3月主要经营状况及财务数据

容诚所审阅了公司2021年1-3月财务报告，并出具了容诚专字【2021】230Z1774号

《审阅报告》。公司 2021 年 1-3 月经审阅的主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动情况
流动资产	45,105.85	47,113.30	-4.26%
非流动资产	34,601.44	34,648.78	-0.14%
资产总计	79,707.29	81,762.09	-2.51%
流动负债	24,888.91	27,869.49	-10.69%
非流动负债	5,640.54	6,186.84	-8.83%
负债总计	30,529.45	34,056.34	-10.36%
归属母公司所有者权益合计	49,177.84	47,705.75	3.09%
所有者权益合计	49,177.84	47,705.75	3.09%

截至 2021 年 3 月 31 日，公司经审阅的资产总额为 79,707.29 万元，较上期末减少 2,054.79 万元，降幅为 2.51%，基本保持稳定；公司经审阅的负债总额为 30,529.45 万元，较期初减少 3,526.88 万元，降幅为 10.36%，主要是公司于 2021 年一季度偿还供应商货款导致应付账款大幅减少，以及偿还部分银行长期借款所致；公司经审阅的归属母公司所有者权益为 49,177.84 万元，较期初增加 1,472.09 万元，主要是由于公司 2021 年一季度实现的净利润所致。

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	变动情况
营业收入	20,631.21	13,058.99	57.98%
营业利润	1,729.43	959.20	80.30%
利润总额	1,745.95	1,060.24	64.68%
净利润	1,472.09	888.26	65.73%
归属于母公司所有者的净利润	1,472.09	888.26	65.73%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股东的净利润	1,390.17	753.48	84.50%

2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 20,631.21 万元，较上年同期增长 57.98%，归属于母公司股东净利润为 1,472.09 万元，较上年同期增长 65.73%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 1,390.17 万元，较上年同期增长 84.50%。公司 2021 年 1-3 月

经营业绩较上年同期增长较大主要系 2020 年 1-3 月因新冠肺炎疫情爆发，公司 2020 年一季度的采购、生产、销售等生产经营活动受到较大影响，同时，公司在 2021 年继续扩大业务规模并提升经营效率，公司 2021 年 1-3 月经营情况较去年同期明显好转。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	变动情况
经营活动产生的现金流量净额	-171.24	953.98	-117.95%
投资活动产生的现金流量净额	-303.69	-309.96	-2.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,011.26	-1,220.59	-17.15%
现金及现金等价物净增加额	-1,517.01	-577.30	162.78%

2021 年 1-3 月，公司经审阅的经营活动产生的现金流量净额为-171.24 万元，较去年同期下降较大，主要是公司支付的渠道费用及人员薪酬增加所致；公司经审阅的投资活动产生的现金流量净额为-303.69 万元，与去年同期相比基本相同；公司经审阅的筹资活动产生的现金流量净额为-1,011.26 万元，较去年同期净流出减少 209.32 万元，主要是本期偿还借款支付的现金减少所致。

### 4、非经常性损益数据

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月
非流动资产处置损益	-0.25	-
计入当期损益的政府补助	84.65	129.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.69	10.02
减：所得税影响额	3.18	5.13
合计	81.92	134.78

#### (二) 2021 年 1-6 月业绩预计情况

基于 2021 年 1-3 月已实现的经营业绩、公司的在手销售订单及生产发货计划，公司预计 2021 年 1-6 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动情况
营业收入	38,000.00-41,000.00	28,718.19	32.32%-42.77%
归属于母公司股东的净利润	2,800.00-3,200.00	1,863.50	50.25%-71.72%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,950.00-2,200.00	1,681.90	15.94%-30.80%

上述2021年1-6月业绩预计情况系公司管理层初步预计数据，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。

## 五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

### （一）经济波动与需求下降的风险

公司产品的终端用户来自餐饮行业及居民家庭，终端消费者对餐厨用具的需求取决于宏观经济波动、消费者可支配收入变化等因素。居民可支配收入增长、生活水平的提高对市场有积极作用，而宏观经济及消费者需求增速减缓，将可能对公司的业务发展、经营业绩和财务状况造成一定不利影响。

### （二）安全生产的风险

#### 1、安全事故的风险

由于公司主要原材料的材质为竹、木、PPS等，主要包装材料为PVC、纸卡和纸箱，因此在产品和产成品多具有易燃的性质，可能存在因物品保管和生产操作不当而造成意外安全事故的风险。尽管公司对生产设备、厂房及存货均采取了较为完备的安全生产预防措施，但若因公司出现重大过失或因保险合同列明的其他除外责任而导致发生火灾或其他灾害，则公司将无法获得赔偿，从而可能给公司造成较大损失，对公司的正常生产经营造成影响。

#### 2、瑕疵房产的风险

公司部分厂房未取得产权证书，目前地方政府允许发行人继续使用，公司已取得相关主管部门出具的不予处罚及继续保留使用证明，且第三方检测机构已对上述主要厂房进行检测并出具基本能满足安全使用要求的报告。如果在继续保留使用期间，上述厂房不再满足安全使用的要求，则可能存在被拆除的风险及损失，虽上述厂房主要作为仓储使用，但仍可能对公司生产经营造成一定不利影响。

### （三）主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的原材料主要为竹条、PPS、散筷、板坯等。报告期内，原材料成本是公司生产成本的主要构成部分，其占主营业务成本的比重分别为75.89%、77.71%和

82.18%。尽管公司与上游供应商保持了长期稳定的业务合作关系，且公司的材料采购量大，具有较强的议价能力，但原材料价格的波动仍会对公司的经营成本和业绩造成一定的影响。

#### **（四）销售渠道管理及拓展的风险**

公司已建立商超、经销商、电商、外贸、其他直营等多元化立体式的销售网络，其中直营商超、经销商、电商等渠道为公司最主要的销售渠道。

多渠道经营对公司管理水平要求相对较高，同时，渠道不利变化亦可能对公司经营业绩造成一定不利影响，例如：如果大型商超类客户出现调整经营策略、改变地域市场布局、更换销售产品和品牌等商业行为，导致降低对本公司产品的需求、提高销售终端的维护费用甚至终止合作，可能对公司的经营业绩产生不利影响；如果公司对经销商管理不到位、对销售终端反馈的信息滞后，或者经销商不能较好地理解公司的品牌理念、达不到市场目标，将影响公司在当地的经销渠道建设和市场开发，继而可能对公司的经营业绩和品牌形象产生不利影响；如果公司未来无法与天猫、京东、唯品会等电商平台保持良好合作关系，或上述电商平台的销售政策、收费标准等发生重大不利变化，亦或公司在上述平台的经营情况不及预期，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

#### **（五）新冠肺炎疫情的风险**

2020年1月以来，新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“新冠肺炎疫情”或“疫情”）在境内外蔓延和爆发，对公司2020年一季度的采购、生产、销售等生产经营活动造成了一定影响。截至招股说明书签署日，国内疫情防控工作成果良好，生产生活秩序已恢复正常，公司的各项生产经营活动亦全面恢复，公司生产经营未受到重大不利影响。

公司将继续密切关注新冠疫情变动情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。但是，鉴于疫情尚未完全结束，如若未来疫情出现反复甚至加剧，可能会对公司的生产经营造成一定不利影响。

#### **（六）业绩波动的风险**

报告期内，公司营业收入分别为60,804.65万元、71,775.58万元和83,396.15万元，营业收入呈现逐年增长的趋势。由于日用餐厨具行业属于充分竞争的市场，国内市场竞争加剧以及国外市场拓展缓慢等因素可能导致产品销售存在一定的不确定性，公司未来存在业绩波动的风险。

### （七）毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 35.23%、35.50%和 37.82%。公司密切跟踪行业技术发展的最新情况，不断研发附加值高、适销对路的新产品，并不断优化升级产品结构，从而使毛利率保持较高水平。

随着公司销售收入规模的进一步扩大，如果公司不能通过增大研发投入以提升产品技术含量和附加值、加强成本控制、拓展销售渠道等方式有效保持主要产品的毛利率以抵消销售价格下降或销售收入结构变化带来的影响，则公司主营业务毛利率将存在下降的风险。

### （八）应收账款余额较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面净值分别为 21,206.03 万元、21,384.24 万元和 21,071.70 万元，占流动资产的比重分别为 57.60%、47.92%和 44.73%。公司主要客户信用状况良好，付款周期稳定，公司应收账款主要为信用期内的应收货款，账龄结构较为稳定。随着收入规模持续增长，公司应收账款余额可能会持续增加，若不能及时回收应收账款，则会对公司的现金流转、财务状况及经营成果造成一定的不利影响。

### （九）存货余额较大的风险

报告期各期末，公司存货账面净值分别为 10,638.03 万元、12,346.42 万元和 14,239.13 万元，占流动资产的比重分别为 28.90%、27.67%和 30.22%。公司存货期末余额主要为正常生产经营所需的备货。如果公司未来不能有效制定生产计划并管理存货而导致存货增长过快，将在一定程度上挤占公司的营运资金，降低公司运营效率，并可能带来较大金额的存货跌价的风险，从而给公司生产经营造成一定不利影响。

### （十）高新技术企业税收优惠的风险

公司子公司浙江双枪为高新技术企业，有效期至 2021 年 11 月。在评选为高新技术企业期间，浙江双枪按 15%的优惠税率计缴企业所得税，若未来公司不能继续获得高新技术企业资质或国家给予高新技术企业的税收优惠支持力度减弱，将对公司的经营业绩和利润水平产生一定不利影响。

### （十一）公司内部控制的風險

自设立以来，公司已逐步建立了较为完善的内部控制体系、成熟的管理制度和组织运行模式，培育了一批理念先进、视野开阔和经验丰富的管理人员。随着公司不断发展壮大及未来募集资金投资项目的实施，公司的业务规模将进一步扩大，如果公司管理层管理水平的提升不能适应公司规模扩张速度，组织管理模式和内部控制机制未能随着



公司规模的扩大而进行及时调整和完善，将会对公司未来的经营和发展带来一定影响。

## **(十二) 募集资金投资项目的风险**

### **1、募集资金投资项目无法达到预期的风险**

本次募集资金拟投资项目建成达产后，公司将新增筷类产品产能 10,000.00 万双、竹木砧板产能 1,000.00 万片、植物纤维复合餐厨具产能 4,000.00 吨。募集资金投资项目的实施将进一步优化公司产品结构，增强盈利能力，提升核心竞争力，保证公司的持续稳定发展。尽管本次募集资金投资项目是建立在充分市场调研的基础上，并经过专业机构和专家的可行性论证，但如若公司未来面临的政策环境、市场环境、技术或管理方式等方面出现重大变化，公司可能将面临项目实际效益与预期存在差异，甚至发生项目初期亏损的风险。

### **2、募集资金投资项目新增折旧和摊销影响公司业绩的风险**

根据募集资金使用计划，本次募集资金投资项目建成后预计将新增固定资产、无形资产账面原值 26,001.93 万元，预计募投项目建设完成后，每年新增折旧和摊销金额约 1,920.61 万元，占公司 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的 23.23%。因此，虽然本次募投项目建成后预计年新增利润总额能够完全覆盖新增的折旧摊销金额，但若募投项目不能较快产生效益或无法实现预期收益，以弥补募投项目新增的折旧摊销支出，则本次募投项目的投资建设将在一定程度上对公司经营业绩产生不利影响。

### **3、市场容量有限风险**

本次募集资金投资项目达产后，公司筷子、砧板及复合材料餐厨具产品的产能将得到较大提升。虽然公司对本次募投项目进行了充分的市场调研和分析论证，制定了完善的市场开拓规划，且现有客户能够为公司销售增长提供较强的支撑能力。但是如果未来公司产品的市场容量或下游市场需求发生不利变化，且公司不能及时采取应对措施，公司可能面临新增产能的消化风险。

## **(十三) 汇率波动的风险**

报告期内，公司境外销售收入持续增加，分别为 1,791.96 万元、4,900.56 万元和 8,338.89 万元，占主营业务收入的比例分别为 2.95%、6.84%和 10.02%。公司境外销售主要以美元结算，美元对人民币的汇率波动直接影响到公司以人民币计价的销售收入，同时还会形成汇兑损益，而汇率走势受国内外政治形势、全球经济环境的变化以及国家经济发展等多重因素的影响，具有一定的不确定性。未来随着公司海外销售规模的进一步扩大，汇率的波动将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

上述风险为公司主要风险因素，请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。

双枪科技股份有限公司董事会

2021年8月5日