

证券代码：002838

证券简称：道恩股份

公告编号：2017-001

山东道恩高分子材料股份有限公司

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内容的真实、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《关于山东道恩高分子材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2017〕5号）同意，山东道恩高分子材料股份有限公司（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“道恩股份”，证券代码为“002838”。本公司首次公开发行的2,100万股人民币普通股股票自2017年1月6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、本公司聘请中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“中审众环”)对2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月财务报表及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的众环审字(2016)012295号《审计报告》，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

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------	------------	------------

流动资产	39,311.00	34,300.62	34,307.90	27,795.81
非流动资产	26,676.48	25,002.77	22,203.51	19,589.53
资产总计	65,987.47	59,303.39	56,511.40	47,385.34
流动负债	16,526.87	14,537.98	17,648.96	15,422.28
负债总计	20,701.94	18,386.32	21,853.29	17,641.96
股东权益合计	45,285.53	40,917.07	34,658.11	29,743.38

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	35,624.41	62,623.08	58,075.94	50,014.73
营业利润	4,897.68	6,951.66	5,300.40	5,159.46
利润总额	5,179.09	7,440.79	5,827.21	5,532.22
净利润	4,368.46	6,271.34	4,924.05	4,665.44
归属于母公司股东的净利润	4,232.02	5,989.20	4,718.39	4,563.93
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润	3,998.48	5,583.53	4,287.13	4,248.14

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	3,301.60	4,552.06	4,835.15	313.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,461.60	-4,029.45	-1,469.04	-4,050.05
筹资活动产生的现金流量净额	256.39	-5,643.12	2,795.82	-4,947.13
期末现金及现金等价物余额	4,096.65	2,968.43	8,075.41	1,891.99

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

公司财务报告审计截止日为2016年6月30日，2016年1-9月财务报表的相关财务信息未经审计，但已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了标准无保留意见的《审阅报告》（众环阅字[2016]010016号），与上年同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月	变动幅度
营业收入	54,260.89	45,586.53	19.03%
营业利润	7,094.84	4,892.47	45.02%
利润总额	7,512.85	5,177.72	45.10%
净利润	6,320.48	4,361.61	44.91%
归属于母公司股东的净利润	6,144.76	4,143.99	48.28%

2016年1-9月，公司保持良好的经营态势，实现营业收入54,260.89万元，较上年同期增长19.03%；实现营业利润7,094.84万元，较上年同期增长45.02%；实现净利润6,320.48万元，较上年同期增长44.91%。公司2016年1-9月收入、营业利润和净利润同比上升，主要是由于主要产品销量增加及毛利率提升所致。

财务报告审计截止日（2016年6月30日）后，公司经营状况保持稳定。公司的经营模式、主要客户与供应商的构成、主要原材料及劳务的采购规模、营业收入构成、相关产业、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。

结合行业发展及本公司目前销售订单情况等，本公司管理层预计2016年度营业收入区间为73,000万元至77,000万元，同比变动幅度为17%至23%；归属于母公司股东的净利润区间为7,800万元至8,200万元，同比变动30%至37%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润区间为7,420万元至7,820万元，同比变动33%至40%（前述数据并非公司所作的盈利预测）。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）经营成果受下游行业波动影响的风险

公司成立以来专注于热塑性弹性体（主要为TPV）、改性塑料和色母粒产品的研发、生产、销售和专业服务，产品主要应用于汽车工业、家用电器、医疗卫生、轨道交通、建筑工程等领域。报告期内，以汽车、家电为代表的下游行业的快速发展

相应带动了公司业务的发展，但如果下游行业受到宏观经济、进出口贸易环境、汇率波动等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对公司的经营成果造成不利影响。

（二）主要产品原材料价格波动的风险

本公司产品主要原材料包括PP、ABS、PA、EPDM等，近三年及一期，上述主要原材料采购金额合计分别为22,840.81万元、25,570.70万元、25,655.82万元和14,412.99万元；占各期公司原材料采购总额的比重分别为65.64%、60.94%、55.82%和64.50%。上述原材料多为合成树脂，市场价格受石油价格波动影响较大。合成树脂是原油经过裂解、重整形成基本的化工原料，再经过聚合得到。因此，原油价格变动是影响合成树脂成本变化的重要原因，原油价格的波动将会通过产业链层层传导最终影响到产品的成本，若原油价格上涨过快，生产企业则会面临生产成本上升的压力。

由于公司产品销售客户主要为汽车工业、家用电器、医疗卫生、轨道交通、建筑工程等领域的厂商，上述行业在我国基本处于完全竞争状态，因此，原材料价格波动导致产品成本上升的风险可能无法完全、及时通过产品提价转嫁给下游客户，从而影响公司利润水平。

（三）募集资金投资项目新增产能的市场开拓风险

本次募集资金投资项目包括动态全硫化热塑性弹性体（TPV）扩建项目等，募投项目的产品具有技术先进、性价比高、市场空间巨大等优势，代表了当前国内动态全硫化热塑性弹性体领域的领先水平，且公司已对募集资金投资项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证。募集资金项目建成后，公司动态全硫化热塑性弹性体（TPV）产能将大幅提高。

由于公司产品性能与国际同类产品性能相当，在汽车工业、家用电器、医疗卫生、轨道交通、建筑工程等领域得到广泛应用，市场空间较大。虽然巨大的市场需求为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有力的保障，但由于公司募投项目建设周期为2-2.5年，不排除在此期间由于技术进步，新产品的开发，以及宏观经济形

势发生变动，造成产品市场需求发生变化、市场开发不甚理想等情形，募投项目面临一定的市场开拓风险。

（四）应收账款回收的风险

近三年及一期各期末，公司的应收账款账面余额分别为10,952.59万元、13,606.86万元、15,421.47万元和17,099.13万元，营业收入分别为50,014.73万元、58,075.94万元、62,623.08万元和35,624.41万元，占比分别为21.90%、23.43%、24.63%和48.00%，应收账款随着公司销售规模的增长而增长，且占营业收入的比重逐年增长。报告期应收账款周转率分别为5.94、4.73、4.31和2.19，应收账款周转率呈逐年下降的趋势，未来应收账款将随着销售规模的扩大而进一步增加，如个别客户经营状况发生恶化，支付能力下降，公司存在部分应收账款不能正常收回的风险。

（五）经营活动产生现金流量净额波动风险

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为313.20万元、4,835.15万元、4,552.06万元和3,301.60万元，同期归属于母公司所有者的净利润分别为4,563.93万元、4,718.39万元、5,989.20万元和4,232.02万元。公司报告期内各年度经营活动产生的现金流量净额波动较大，部分年度经营活动产生的现金流量净额占当年净利润金额比重较低，公司存在经营性现金流不能与经营业绩同步增长，从而影响公司盈利质量的风险。

（六）核心技术失密和核心技术人员流失的风险

高分子复合新材料行业是涉及多门学科的高技术产业，是技术密集行业，新技术、新工艺和新产品的开发和应用是本公司赢得市场的关键。公司近年来取得了大量的研发成果，多数研发成果已经通过申请专利的方式获得了保护，部分研发成果尚处于专利的申请过程中，还有部分研发成果和工艺诀窍是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。同时，在市场竞争日益激烈的行业背景下，不排除核心技术人员流失的可能性，若核心技术人员流失，公司技术保密和生产经营将受到不利影响。

上述风险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“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

特此公告。

山东道恩高分子材料股份有限公司

董事会

二〇一七年一月六日