

证券代码：001208

证券简称：华菱线缆

公告编号：2021-001

## 湖南华菱线缆股份有限公司 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《关于湖南华菱线缆股份有限公司人民币普通股上市的通知》（深证上〔2021〕608号）同意，湖南华菱线缆股份有限公司（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“华菱线缆”，股票代码“001208”。本次公开发行的13,360.60万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6月24日起上市交易。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度、2019 年度、2018 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了“天健审〔2021〕2-17 号”标准无保留意见《审计报告》。

根据《审计报告》，公司 2020 年度、2019 年度和 2018 年度财务报表主要数据如下：

#### （一）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	136,455.76	125,301.74	91,931.72
非流动资产	26,129.57	22,943.65	22,352.07
资产总额	162,585.33	148,245.40	114,283.79
流动负债	68,586.07	67,849.18	63,174.12
非流动负债	6,641.41	2,814.43	3,469.51
负债总额	75,227.48	70,663.61	66,643.63
股东权益	87,357.85	77,581.79	47,640.17

#### （二）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	169,839.33	150,311.02	121,270.13
营业利润	10,538.12	8,719.51	6,293.02
利润总额	10,983.64	8,862.22	6,317.87
净利润	9,362.87	7,592.13	5,389.83
扣除非经常性损益后净利润	8,534.77	7,086.40	5,020.94

### （三）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	11,150.87	5,923.97	5,578.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,333.39	-1,379.06	-564.02
筹资活动产生的现金流量净额	-5,804.81	14,828.38	-3,216.38
现金及现金等价物净增加额	3,012.66	19,373.28	1,797.79

### （四）主要财务指标

项目	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.99	1.85	1.46
速动比率（倍）	1.65	1.42	1.14
资产负债率	46.27%	47.67%	58.31%
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	0.0000%	0.0005%	0.0025%
应收账款周转率	4.13	4.79	4.75
存货周转率	5.12	4.91	5.22
息税折旧摊销前利润（万元）	14,482.27	12,856.38	10,608.97
利息保障倍数（倍）	7.62	5.31	3.56
每股经营活动产生的现金净流量（元）	0.2782	0.1720	0.1835
每股净现金流量（元）	0.0752	0.5626	0.0591
加权平均净资产收益率	11.35%	12.49%	11.87%
扣非后加权平均净资产收益率	10.35%	11.66%	11.06%
基本每股收益（元）	0.23	0.22	0.18

扣非后基本每股收益 (元)	0.21	0.21	0.17
------------------	------	------	------

#### 四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

##### (一) 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 2020 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（2020 年修订）》，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年第 1 季度财务报表，包括 2021 年 3 月 31 日的资产负债表、2021 年 1-3 月的利润表、2021 年 1-3 月的现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了“天健审（2021）2-206 号”《审阅报告》。

根据《审阅报告》，公司 2021 年 1 季报财务报表主要数据如下：

##### 1、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	变动率
资产总计	175,477.62	162,585.33	7.93%
负债总计	85,243.94	75,227.48	13.31%
所有者权益	90,233.68	87,357.85	3.29%

截至 2021 年 3 月 31 日，公司资产总额、负债总额及所有者权益分别较上年末增长 7.93%、13.31%和 3.29%，保持稳定增长态势。2021 年第 1 季度，公司新增了银行借款以满足日常生产经营的资金需求，因此负债总额增长较为明显。

##### 2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年1-3月	变动率
营业收入	38,921.32	30,391.80	28.07%
营业利润	3,160.38	763.30	314.04%
利润总额	3,224.37	820.69	292.89%
归属于母公司所有者的净利润	2,803.61	715.25	291.98%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,693.32	834.93	222.58%

2021年1-3月，公司营业收入为38,921.32万元，较上年同期增长28.07%，归属于母公司所有者的净利润为2,803.61万元，较上年同期增长291.98%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为2,693.32万元，较上年同期增长222.58%。

2021年1-3月，公司持续巩固和拓展市场，受新冠肺炎疫情的影响减退，销售订单执行情况良好，收入规模相比去年同期有较大幅度的增长。同时，公司产品销售结构进一步调整优化，产品附加值高、毛利率高的航空航天及武器装备类等特种电缆的销售收入占比明显提升，公司整体销售毛利率水平较去年同期增幅较大，使得公司2021年1-3月利润增长率显著高于同期收入增长率。

### 3、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	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-27,076.97	-19,090.89	-41.83%
投资活动产生的现金流量净额	-1,199.84	-492.49	-143.63%
筹资活动产生的现金流量净额	13,431.40	4,922.17	172.88%
现金及现金等价物净增加额	-14,845.41	-14,661.21	-1.26%

2021年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-27,076.97

万元，较上年同期减少 41.83%，主要系公司为满足在手订单交货需求，材料采购支出增加。公司投资活动产生的现金流量净额为 -1,199.84 万元，较上年同期减少 143.63%，主要系公司因生产线改造、购入机器设备等支付的现金增加。公司筹资活动产生的现金流量净额为 13,431.40 万元，较上年同期增加 172.88%，主要系公司新增了银行借款以满足日常生产经营的资金需求，同时存续借款尚未到期，偿还债务支付的现金减少。

#### 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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	17.71	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	40.00	59.84
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	65.77	-262.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6.29	57.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	4.22
小计	129.97	-140.79
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	19.46	-21.12
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	110.30	-119.67
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,693.32	834.93

2021年1-3月，公司扣除所得税影响的非经常性损益金额为 110.30 万元，占公司当期净利润的比例为 3.93%，主要为计入当期损益的政府补助和期货套保业务形成的衍生金融工具公允价值变动损益，对公司经营业务不构成重大影响。

## （二）审计截止日后的经营状况

财务报告审计截止日后，公司整体经营情况良好，研发、采购、生产以及销售等主要业务运转正常，公司生产经营的内外部环境未发生或未将要发生重大不利变化，亦不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司根据截止目前已实现的经营业务情况，预计 2021 年 1-6 月营业收入为 101,800.00 万元至 106,200.00 万元，较上年同期增长 40.15%至 46.21%；归属于母公司所有者的净利润预计为 6,252.40 万元至 6,818.35 万元，较上年同期增长 203.18%至 230.62%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计为 5,648.90 万元至 6,214.85 万元，较上年同期增长 197.55%至 227.36%。

上述 2021 年半年度业绩情况只是公司初步预测，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。上述数据与公司在招股说明书及招股意向书中披露的数据存在差异的主要原因系预测的时间点不一样。公司预计 2021 年上半年产品结构持续优化，附加值和毛利率相对较高的航空航天及武器装备类等特种电缆产品的销售收入相比去年同期预计大幅增加，因此，公司 2021 年 1-6 月整体销售毛利率水平预计较去年同期增幅较大，从而使得利润增长率大幅高于同期收入增长率。若公司实际经营情况与初步预测发生较大变化，公司将根据实际情况及时进行披露。

## 五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

### （一）市场竞争风险

我国电线电缆行业规模居全球第一，但市场竞争激烈，且整体呈现出企业数量多、集中度低的特点。我国线缆制造企业数量达上

万家，多数企业规模较小，产品单一且多集中在通用线缆领域，因此通用线缆产品同质化严重，市场竞争非常激烈。现阶段市场上低端产品供给过剩，高端产品有效供给不足，导致行业整体利润率较低。发行人一直注重公司技术人才培养，专注于主营业务电线电缆产品的研发和生产，不断提升自身的核心竞争力。2018年、2019年及2020年，公司特种电缆收入金额分别为60,637.18万元、78,701.87万元和89,716.96万元，占主营业务收入比例分别为50.73%、53.10%和53.53%，收入占比及金额逐年上升，产品结构不断优化。若未来公司不能持续增加对业务和资源的投入，及时调整产品结构，将面临因激烈的市场竞争而难以实现持续增长的风险。

## （二）主要原材料价格波动的风险

发行人生产成本中直接材料成本占比较高，原材料价格变动将对公司营业成本产生较大影响。发行人原材料主要包括铜材、铝材、绝缘材料、护套材料和包覆材料等，其中铜材成本占比最高。2018年、2019年及2020年，铜材成本占发行人生产成本比例达到80%左右，因此铜价波动对发行人经营影响较大。

根据WIND资讯统计，2018年、2019年及2020年长江有色金属网铜价（含税）报价波动范围分别为4.77-5.48万元/吨、4.59-5.03万元/吨和3.66-5.92万元/吨。一方面，铜材的价格波动将直接影响公司产品成本及销售定价，并进一步影响公司的产品毛利率水平和盈利情况；另一方面，铜材价格上涨将导致公司原材料采购占用较多的流动资金，从而加大公司的营运资金压力。

## （三）存货金额较大及发生跌价损失的风险



截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司存货账面价值分别为 20,192.00 万元、29,150.86 万元和 23,104.86 万元，占同期末资产总额的比例分别为 17.67%、19.66%和 14.21%。随着公司业务规模不断扩张，存货金额相对较高，且可能随着未来经营规模的扩大而进一步增加。一方面，较高的存货金额对公司流动资金占用较大，从而可能导致一定的存货积压风险与其他经营风险；另一方面，如果铜材等原材料的市场价格在未来出现大幅度波动进而导致公司产品价格大幅波动，公司存货将发生跌价损失的风险，并对经营业绩造成不利影响。

#### **（四）应收款项金额较高及发生坏账的风险**

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收账款账面价值分别 25,980.16 万元、36,754.39 万元和 45,577.14 万元，占同期末流动资产的比例分别为 28.26%、29.33%和 33.40%，占比较高。公司应收票据（含应收款项融资）账面价值分别为 26,897.00 万元、20,096.35 万元和 24,404.95 万元，占同期末流动资产的比例分别为 29.26%、16.04%和 17.88%，占比较高。公司应收款项金额较大，且占流动资产的比例较高，如不能及时收回或发生坏账，将会对公司业绩造成不利影响。

#### **（五）毛利率波动风险**

2018 年、2019 年和 2020 年，公司主营业务毛利率分别为 18.28%、19.52%和 21.33%，整体保持相对稳定。公司主营业务成本中原材料成本占比较高，其中铜材成本占比最高，若因政策调整导致市场竞争环境发生较大变化，或主要原材料采购价格频繁波动，

公司各产品的毛利率可能会随之出现波动，从而进一步影响公司的经营业绩。

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，请投资者仔细阅读公司首次公开发行股票并上市招股说明书“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。

湖南华菱线缆股份有限公司

董事会

2021年6月24日