

证券代码：001207

证券简称：联科科技

公告编号：2021-001

山东联科科技股份有限公司 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、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《关于山东联科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]603号）同意本公司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“联科科技”，股票代码“001207”，本次公开发行的4550.00万股股票自2021年6月23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风险及本公司披露的风险因素，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、主要财务数据及财务指标

本公司聘请永拓会计师事务所（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 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2019 年度、2018 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，并出具了“永证审字（2021）第 130002 号”标准无保留意见《审计报告》。根据审计报告，本公司报告期内合并报表主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产总额 | 62,686.37 | 51,397.89 | 53,367.27 |
| 非流动资产总额 | 55,301.47 | 43,081.15 | 36,706.33 |
| 资产总额 | 117,987.85 | 94,479.03 | 90,073.59 |
| 流动负债总额 | 55,820.28 | 49,602.28 | 56,239.76 |
| 非流动负债总额 | 5,736.99 | 733.26 | 772.88 |
| 负债总额 | 61,557.27 | 50,335.54 | 57,012.64 |
| 归属于母公司所有者权益 | 55,423.78 | 43,160.89 | 31,780.99 |
| 少数股东权益 | 1,006.80 | 982.60 | 1,279.96 |
| 股东权益合计 | 56,430.58 | 44,143.49 | 33,060.95 |

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 99,599.35 | 97,152.49 | 94,133.79 |
| 营业利润 | 13,885.10 | 7,178.60 | 10,641.64 |
| 利润总额 | 13,692.27 | 7,227.32 | 10,676.60 |
| 净利润 | 12,021.84 | 6,681.03 | 9,538.07 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 11,842.36 | 6,615.33 | 8,823.69 |
| 归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润 | 11,299.39 | 6,266.53 | 8,904.83 |

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|-----|--------|--------|--------|
|-----|--------|--------|--------|

| | | | |
|---------------|-----------|-----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,455.99 | 3,202.55 | 15,840.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,938.25 | -1,928.81 | 518.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,207.24 | 2,169.07 | -16,509.65 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -712.49 | 3,454.61 | -163.53 |

(四) 主要财务指标

| 项 目 | 2020年12月 31日 | 2019年12月 31日 | 2018年12月 31日 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率(倍) | 1.12 | 1.04 | 0.95 |
| 速动比率(倍) | 0.94 | 0.84 | 0.80 |
| 资产负债率(母公司) | 35.37% | 29.16% | 39.07% |
| 资产负债率(合并) | 52.17% | 53.28% | 63.30% |
| 无形资产(扣除土地 使用权、水面养殖权 和采矿权等后)占净 资产比例 | 0.16% | 0.17% | 0.32% |
| 项 目 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
| 应收账款周转率(次) | 6.19 | 5.64 | 5.17 |
| 存货周转率(次) | 8.06 | 9.42 | 8.81 |
| 归属于母公司股东的 每股净资产(元/股) | 4.06 | 3.16 | 2.52 |
| 归属于母公司股东的 净利润(万元) | 11,842.36 | 6,615.33 | 8,823.69 |
| 归属于母公司股东扣 除非经常性损益后的 净利润(万元) | 11,299.39 | 6,266.53 | 8,904.83 |
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | 19,581.36 | 12,193.62 | 15,486.29 |
| 利息保障倍数(倍) | 20.27 | 10.93 | 9.71 |
| 每股经营活动产生的 现金流量净额(元/ 股) | 0.40 | 0.23 | 1.26 |
| 基本每股收益(元) | 0.87 | 0.49 | 0.72 |
| 净资产收益率(加权 平均) | 24.02% | 17.32% | 31.80% |
| 扣除非经常性损益后 的净资产收益率(加 权平均) | 22.92% | 16.41% | 32.09% |

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营情况的说明

公司经审计财务报告的审计截止日为2020年12月31日，永拓会计师事务

所(特殊普通合伙)已对公司 2021 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2021 年 1-3 月的合并及母公司利润表、现金流量表及财务报表附注进行了审阅,并出具了永阅字(2021)第 410007 号《审阅报告》。

2021 年 1-3 月,公司主要财务数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2021 年 3 月末 | 2020 年末 | 同比变动 |
|-----------------------|--------------|--------------|---------|
| 总资产 | 121,876.12 | 117,987.85 | 3.30% |
| 负债合计 | 59,912.27 | 61,557.27 | -2.67% |
| 所有者权益 | 61,963.85 | 56,430.58 | 9.81% |
| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年 1-3 月 | 同比变动 |
| 营业收入 | 33,457.58 | 18,870.83 | 77.30% |
| 营业利润 | 6,481.32 | 1,240.25 | 422.58% |
| 利润总额 | 6,507.99 | 1,231.57 | 428.43% |
| 净利润 | 5,533.27 | 1,048.79 | 427.59% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 5,482.59 | 1,035.76 | 429.33% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 4,949.45 | 962.76 | 414.09% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,818.99 | -1,145.36 | 58.81% |

注:上述财务数据已经永拓会计师事务所(特殊普通合伙)审阅(永阅字(2021)第 410007 号),未经审计。

1、资产及所有者权益变动分析

2021 年 3 月末,公司总资产 121,876.12 万元,与 2020 年末相比增长 3,888.27 万元,增幅 3.30%,主要原因为随着公司营业收入规模的增长,应收账款和应收款项融资增加 5,675.82 万元导致。

2021 年 3 月末,公司所有者权益 61,963.85 万元,与 2020 年末相比增长 5,533.27 万元,增幅 9.81%,主要原因为 2021 年 1-3 月公司实现净利润 5,533.27 万元导致。

2、经营情况变动分析

(1) 营业收入变动分析

2021年1-3月，公司实现营业收入33,457.58万元，同比增长77.30%，实现了较快速度的增长。2021年1-3月，公司各主要产品的营业收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 同比 |
|------|-----------|-----------|---------|
| 炭黑 | 20,735.09 | 10,815.24 | 91.72% |
| 二氧化硅 | 11,520.45 | 6,350.15 | 81.42% |
| 硅酸钠 | 379.55 | 1,131.78 | -66.46% |
| 合计 | 32,635.09 | 18,297.17 | 78.36% |

2021年1-3月，公司炭黑产品实现营业收入20,735.09万元，同比增长91.72%，二氧化硅产品实现营业收入11,520.45万元，同比增长81.42%，炭黑及二氧化硅产品营业收入的增长是公司营业收入大幅增长的主要原因。

①2020年1-3月受新冠疫情的影响，公司主要产品炭黑及二氧化硅的销量基数较低，2021年1-3月受市场需求恢复及有所增长的影响，炭黑及二氧化硅的销量实现了较大增长，公司主要产品2021年1-3月销量变动情况如下：

单位：吨

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 同比变动 |
|------|-----------|-----------|---------|
| 炭黑 | 30,188.70 | 22,797.73 | 32.42% |
| 二氧化硅 | 29,884.97 | 15,695.24 | 90.41% |
| 硅酸钠 | 3,024.00 | 9,978.22 | -69.69% |

2021年1-3月，公司炭黑产品销量30,188.70吨，同比增长32.42%，二氧化硅产品销量29,884.97吨，同比增长90.41%，公司炭黑及二氧化硅销量的大幅增长带动了公司营业收入的增长。由于公司二氧化硅销量的增长，公司生产二氧化硅内部领用硅酸钠的数量增加，导致硅酸钠对外销售量有所降低。

②受益于市场需求的改善，炭黑销售价格亦实现了同步增长，炭黑价格的增长同样为炭黑营业收入大幅增长的原因之一。2021年1-3月，公司主要产品销售单价变动情况如下：

单位：元/吨

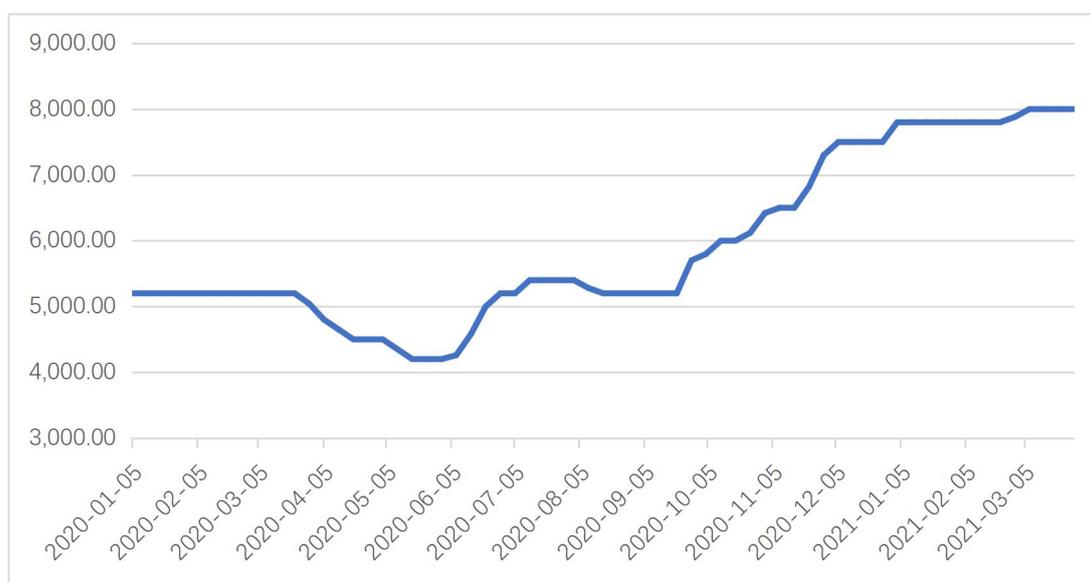
| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 同比 |
|------|-----------|-----------|--------|
| 炭黑 | 6,868.50 | 4,744.00 | 44.78% |
| 二氧化硅 | 3,854.93 | 4,045.91 | -4.72% |

| | | | |
|-----|----------|----------|--------|
| 硅酸钠 | 1,255.12 | 1,134.25 | 10.66% |
|-----|----------|----------|--------|

2021年1-3月,公司炭黑产品销售单价为6,868.50元/吨,同比增长44.78%,炭黑产品销售价格的大幅增长对炭黑营业收入的增长存在显著促进作用。

在轮胎产业链景气度提升的拉动下,2020年三季度以来国内炭黑价格持续上涨,由2020年9月的5,200元/吨左右增长至2020年12月的7,500元/吨左右,涨幅达45.00%。2021年1月至2021年3月炭黑价格仍保持一定上涨态势,根据Wind数据统计,2020年-2021年3月炭黑价格(华东地区N330市场平均价)走势图如下:

单位:元/吨



(2) 利润水平变动分析

2021年1-3月,公司营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,481.32万元、6,507.99万元、5,533.27万元、5,482.59万元和4,949.45万元,分别同比增长422.58%、428.43%、427.59%、429.33%和414.09%,实现了经营业绩的大幅提升,公司炭黑及二氧化硅毛利的提升是公司经营业绩实现大幅增长的主要原因,具体如下:

单位:万元

| 项目 | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 变动 |
|----|-----------|-----------|----|
|----|-----------|-----------|----|

| | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | |
|------|----------|--------|----------|--------|--------|
| 炭黑 | 6,186.89 | 29.84% | 1,037.51 | 9.59% | 20.24% |
| 二氧化硅 | 3,331.12 | 28.91% | 2,099.06 | 33.06% | -4.14% |
| 硅酸钠 | 27.20 | 7.17% | -7.35 | -0.65% | 7.82% |
| 合计 | 9,545.21 | 29.25% | 3,129.22 | 17.10% | 12.15% |

2021年1-3月，炭黑产品实现毛利6,186.89万元，同比增加5,149.38万元，二氧化硅产品实现毛利3,331.12万元，同比增加1,232.06万元。受炭黑产品销售价格上涨影响，炭黑毛利率大幅增长，炭黑价格的变动情况具体详见“（1）营业收入变动分析”，二氧化硅产品受市场价格有所下跌等因素的影响，毛利率有所下降。

2021年1-3月，主要产品销售收入变动及毛利率变动对毛利的影响金额如下：

单位：万元

| 项目 | 销售收入影响金额 | 毛利率影响金额 | 毛利变化金额合计 |
|------|----------|----------|----------|
| 炭黑 | 951.61 | 4,197.77 | 5,149.38 |
| 二氧化硅 | 1,709.06 | -477.01 | 1,232.06 |
| 硅酸钠 | 4.88 | 29.67 | 34.55 |
| 合计 | 2,665.56 | 3,750.43 | 6,415.99 |

2021年1-3月，炭黑收入增长导致炭黑毛利增长951.61万元，炭黑毛利率上升导致炭黑毛利上升4,197.77万元，在炭黑营业收入及毛利率大幅增长的作用下炭黑毛利金额实现大幅增长。

2021年1-3月，二氧化硅收入增长导致二氧化硅毛利增长1,709.06万元，二氧化硅毛利率下降导致二氧化硅毛利金额下降477.01万元，在上述因素的共同作用下，二氧化硅毛利金额增长1,232.06万元。

（3）同行业可比公司经营情况

同行业可比公司2021年1-3月的经营情况如下：

单位：万元

| 项目 | 联科科技 | 黑猫股份 | 龙星化工 | 永东股份 | 确成股份 |
|------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 33,457.58 | 185,817.23 | 82,042.00 | 83,892.44 | 33,839.53 |
| 同比变动 | 77.30% | 69.29% | 74.04% | 84.59% | 43.50% |

| | | | | | |
|-----------------------|----------|-----------|----------|-----------|----------|
| 营业利润 | 6,481.32 | 31,111.15 | 9,441.92 | 15,743.87 | 7,776.48 |
| 同比变动 | 422.58% | 13730.73% | 2347.10% | 621.72% | 90.91% |
| 利润总额 | 6,507.99 | 31,172.62 | 9,454.74 | 15,350.35 | 8,199.03 |
| 同比变动 | 428.43% | 22403.98% | 3246.78% | 633.68% | 86.85% |
| 净利润 | 5,533.27 | 29,211.20 | 8,005.95 | 13,047.16 | 6,700.40 |
| 同比变动 | 427.59% | 3250.82% | 6290.75% | 633.91% | 88.99% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 5,482.59 | 27,510.32 | 8,005.95 | 13,047.16 | 6,700.40 |
| 同比变动 | 429.33% | 7035.28% | 6290.75% | 633.91% | 88.99% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 4,949.45 | 27,209.12 | 8,106.30 | 13,363.28 | 6,399.27 |
| 同比变动 | 414.09% | 3956.15% | 7619.39% | 699.86% | 94.74% |

2021年1-3月，同行业可比公司黑猫股份、龙星化工、永东股份、确成股份经营业绩均出现了大幅上涨。受炭黑景气度提升的影响，主营炭黑产品的黑猫股份、龙星化工和永东股份经营业绩上涨幅度较大，主营二氧化硅产品的确成股份经营业绩涨幅相对较低，公司主要产品为炭黑及二氧化硅等，经营业绩涨幅位于黑猫股份、龙星化工、永东股份和确成股份之间。

3、现金流量变动分析

2021年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-1,818.99万元，与2020年同期-1,145.36万元相比，下降673.63万元，下降金额相对较小。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）宏观经济及市场需求波动的风险

公司属于化工行业，主要生产二氧化硅、炭黑。报告期内，二氧化硅销售收入分别为32,910.26万元、31,898.19万元、34,260.09万元，占主营业务收入的比例分别为35.52%、33.47%和35.20%；炭黑销售收入分别为52,982.66万元、58,544.89万元、60,016.40万元，占主营业务收入的比例分别为57.18%、61.44%和61.67%。

上述产品的市场需求及价格波动，对公司的经营业绩产生重要影响。若未来

宏观经济形势下行、下游需求不足或者炭黑行业产能过剩的情况得不到有效改观，可能导致公司业绩继续下滑。

（二）主要原材料价格波动的风险

公司二氧化硅产品生产所用的主要原材料包括纯碱、硫酸和石英砂，炭黑生产所用的主要原材料包括炭黑油、蒽油、煤焦油等。2018年、2019年、2020年公司采购纯碱的金额分别为9,162.06万元、7,907.88万元、6,371.57万元，占当期原材料采购金额的比例分别为15.95%、12.52%、11.47%；采购炭黑油的金额分别为16,608.59万元、18,315.66万元、17,055.94万元，占当期原材料采购金额的比例分别为28.91%、29.00%、30.69%；采购煤焦油的金额分别为12,310.79万元、13,982.79万元、12,841.40万元，占当期原材料采购金额的比例分别为21.43%、22.14%、23.11%。纯碱、炭黑油、煤焦油为大宗原材料，其价格受环保政策、原油价格、国内外市场供需影响而波动，公司存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的风险。

（三）毛利率下降的风险

受宏观经济运行及下游供需状况的影响，公司产品价格波动较大，导致毛利率波动较大。报告期内，公司综合毛利率分别为24.28%、18.30%和25.30%，二氧化硅毛利率分别为38.71%、31.80%和37.60%，炭黑毛利率分别为16.41%、11.40%和18.23%。

未来如果宏观经济形势下行、下游需求不足、公司非橡胶用客户拓展不达预期，产品销售价格进一步下降，公司将面临主营业务毛利率下降的风险。

（四）经营业绩下滑的风险

报告期内，公司净利润分别为9,538.07万元、6,681.03万元和12,021.84万元，归属于母公司所有者的净利润分别为8,823.69万元、6,615.33万元和11,842.36万元。公司所处行业景气度波动较大且行业景气度对公司利润水平影

响较大，2018年公司所处行业的景气度较高，利润水平相对较高，2019年随着公司所处行业景气度的下降公司经营业绩有所降低。2020年下半年公司所处行业景气度回升，利润规模大幅增加。

未来，如果公司所处行业景气度下降或公司未能采用有效措施降低行业景气度下降对公司的负面影响，公司将面临经营业绩下降的风险。

（五）环境保护风险

化工行业企业在生产过程中产生的污水、废气和固体废物对生态环境会造成一定的影响。近年来，随着国家环保要求不断提高，人们的环保意识不断增强，对工业生产企业的环保排放标准要求也逐步提升。未来，如果国家环保政策进一步趋严，会对公司今后的生产经营在环保方面提出更高的要求，可能会进一步增加公司的环保费用支出，从而对公司的经营业绩产生一定影响。

（六）安全生产风险

公司炭黑生产所需的煤焦油等原材料具有易燃性，二氧化硅生产所需的硫酸为危险化学品，且产品生产过程中的部分工序为高温高压环境。因此，公司存在因物品保管及操作不当、设备故障或自然灾害导致安全事故发生的可能性，从而影响生产经营正常进行的风险。

（七）产能不能及时消化风险

募集资金投资项目全部建成投产后，公司将新增分散二氧化硅生产能力10万吨/年。由于募投项目的实施与市场供求、行业竞争、技术进步、公司管理及人才储备等情况密切相关，因此不排除项目达产后存在市场需求变化、竞争加剧或市场拓展不利等因素引致的产能无法消化、公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标等情况，对公司业绩产生不利影响的

（八）新型冠状病毒肺炎疫情对公司生产经营影响的风险

2020年初以来，我国及欧美地区、韩国、日本、伊朗等国家和地区发生了新型冠状病毒肺炎疫情。如果后续疫情发生不利变化及对公司下游轮胎行业以及汽车行业产生较大影响等情况，将对公司生产经营带来一定影响。此外，公司客户及目标客户可能受到整体经济形势或新型冠状病毒肺炎疫情的影响，进而对公司货款的收回、业务的开拓等造成不利影响。

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。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告！

山东联科科技股份有限公司

董事会

2021年6月23日