

## 浙江铖昌科技股份有限公司 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《关于浙江铖昌科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕541号）同意，浙江铖昌科技股份有限公司（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，证券简称为“铖昌科技”，证券代码为“001270”。本公司首次公开发行的2795.35万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2022年6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”，应该审慎决策、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，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、本公司聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司财务报表，包括2021年12月31日、2020年12月31日及2019年12月31日的资产负债表，2021年度、2020年度及2019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，出具了大华审字[2022]001066号《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。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	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产	63,315.17	48,610.07	22,194.21
非流动资产	11,740.68	10,238.46	4,003.52
总资产	75,055.85	58,848.54	26,197.73
流动负债	3,587.76	3,542.08	4,069.06
非流动负债	1,717.65	1,585.26	1,009.63
负债总额	5,305.41	5,127.33	5,078.68
所有者权益合计	69,750.44	53,721.20	21,119.04

### (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	21,093.36	17,490.70	13,253.83
营业利润	15,165.44	4,943.42	7,639.97
利润总额	15,458.62	4,943.67	7,639.72
净利润	15,997.53	4,548.46	6,663.43
归属于公司股东的净利润	15,997.53	4,548.46	6,663.43
扣除非经常性损益后的净利润	10,545.19	8,072.53	6,380.68

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	2,192.21	4,323.45	7,180.00
投资活动产生的现金流量净额	-20,934.74	-3,676.89	-3,754.72
筹资活动产生的现金流量净额	-97.51	21,854.10	-1,582.52
现金及现金等价物净增加额	-18,840.04	22,500.66	1,842.77

### (四) 主要财务指标

项 目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动比率（倍）	17.65	13.72	5.45
速动比率（倍）	15.43	12.27	4.47
资产负债率	7.07%	8.71%	19.39%
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	1.56%	2.43%	6.77%
归属于公司股东的每股净资	8.32	6.41	3.20

产 (元/股)			
项 目	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率 (次/年)	0.92	1.19	1.16
存货周转率 (次/年)	0.74	0.98	0.86
息税折旧摊销前利润 (万元)	16,320.88	5,666.25	8,444.66
归属于母公司股东的净利润 (万元)	15,997.53	4,548.46	6,663.43
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	10,545.19	8,072.53	6,380.68
利息保障倍数 (倍)	7,879.33	276.91	125.83
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.26	0.52	1.09
每股净现金流量 (元/股)	-2.25	2.68	0.28

#### 四、审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为2021年12月31日。财务报告审计截止日至本公告披露日，公司经营模式、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

##### (一) 2022年一季度的经营状况及主要财务信息

大华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅了公司2022年第一季度财务报表，包括2022年3月31日的资产负债表、2022年1-3月的利润表、2022年1-3月的现金流量表及财务报表附注，并出具了《审阅报告》（大华核字[2022]00L00218号）。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	2022年3月31日	2021年12月31日	变动率
资产总额	74,642.84	75,055.85	-0.55%
负债总额	3,834.25	5,305.41	-27.73%
所有者权益	70,808.59	69,750.44	1.52%

截至2022年3月31日，公司资产总额为74,642.84万元，较2021年末下降约0.55%，基本保持稳定；负债总额为3,834.25万元，较2021年末下降约27.73%，主要系应付职工薪酬及应交税费减少所致；所有者权益为70,808.59万元，较2021年末上涨1.52%，主要系公司盈利导致未分配利润增加所致。

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2022年1-3月	2021年1-3月	变动率
营业收入	2,022.69	497.46	306.61%
营业利润	1,131.70	-474.54	338.49%
利润总额	1,131.60	-474.54	338.46%
净利润	1,058.15	-414.25	355.44%
归属于公司股东的净利润	1,058.15	-414.25	355.44%
扣除非经常性损益后的净利润	581.50	-598.39	197.18%

注：2021年1-3月数据未经审计或审阅。

公司2022年第一季度营业收入较上一年度较大幅度增长，主要系按照客户排产计划于当期交付某星载相控阵T/R芯片部分批次产品，相应确认收入1,828.94万元。

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2022年1-3月	2021年1-3月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-5,119.15	-3,193.48	-60.30%
投资活动产生的现金流量净额	6,103.70	-3,277.11	286.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	984.55	-6,470.58	115.22%

注：2021年1-3月数据未经审计或审阅。

2022年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额有所降低，主要系当期生产备货需求增长，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长1,763.49万元；投资活动产生的现金流量净额大幅增长，主要系当期交易性金融资产变动影响。

## 4、非经常性损益的主要项目及金额

2022年1-3月，公司非经常性损益的主要项目及金额如下：

单位：万元

项 目	金额
非流动资产处置损益	-0.10
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	422.75
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	104.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2.06
减：所得税影响额	52.96

合计	476.65
----	--------

2022年1-3月，公司非经常性损益项目主要为计入当期损益的政府补助及交易性金融资产公允价值变动损益。

## （二）2022年半年度业绩预计

公司对2022年1-6月的业绩进行了初步测算，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动率
营业收入	9,000.00-10,500.00	8,021.54	12.20%-30.90%
净利润	5,000.00-5,800.00	4,614.94	8.34%-25.68%
扣除非经常性损益后的净利润	4,200.00-4,800.00	4,005.13	4.87%-19.85%

2022年1-6月，公司经营业绩同比呈增长趋势，主要原因系基于公司的技术积累和行业口碑的建立，与客户合作关系日渐巩固，公司参与的多个研制项目陆续进入量产阶段。上述2022年1-6月业绩预计中的相关财务数据为公司初步测算结果未经审计或审阅，预计数不代表公司最终可实现收入和净利润，亦不构成公司盈利预测。

## 五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险

### （一）订单取得不连续可能导致公司业绩波动的风险

公司产品的最终客户为军方，由于我国国防工业正处于补偿式发展阶段，下游客户每年对公司的采购量稳步上升，公司每年实现的营业收入相应增长。报告期内，公司营业收入分别为13,253.83万元、17,490.70万元和21,093.36万元，公司营业收入稳步上升。

报告期内，公司产品主要应用在大型国防装备中，装备生产周期长，单笔订单金额大；同时，军工客户的采购具有很强的计划性。公司受军工用户的具体需求及其每年采购计划下达时间等因素的影响，导致公司交货时间具有一定的不均衡性。通常，军工客户在上半年进行采购预算、审批，下半年进行合同签订、产品交付验收等，使得公司收入实现在不同季度、不同年度具有一定的波动，从而阶段性影响公司经营业绩。

### （二）核心技术人员和管理人员流失风险

核心技术人员是公司研发创新、持续发展的基石，具有丰富行业经验的管理人员是公司稳定发展的重要保障。随着行业的发展，专业知识的迭代，行业内对高端人才的争夺日趋激烈。公司已建立了一系列吸引和稳定核心技术人员的激励政策与措施，但这些措施并不能完全保证核心技术人员和管理人员不流失。

若未来公司出现大规模的核心技术人员和管理人员流失的情况，将较大程度降低公司市场竞争力，并对公司的长期稳定发展和持续盈利能力产生不利影响。

### **（三）客户集中度较高的风险**

我国军工行业高度集中的经营模式导致军工企业普遍具有客户集中的特征。公司产品的最终用户为军方，而军方的直接供应商主要为十二大军工集团，其余的涉军企业则主要为十二大军工集团提供配套供应。而十二大军工集团各自又有其业务侧重，导致相应领域的配套企业的销售集中度较高。目前公司最主要的客户为军工集团下属的A01单位和B01单位。报告期内，公司对前述两个客户的销售收入合计分别为12,699.58万元、14,735.68万元和16,101.73万元，占公司主营业务收入的比例分别为95.82%、84.25%和76.34%。

按照军品供应的体系，通常定型产品的供应商不会轻易更换。但若主要客户A01、B01因国家国防战略等原因导致支出预算调整，或受军方短期采购需求变化等因素的影响，改变采购计划或延长采购周期，对公司主要产品的需求发生变化，则会对公司业绩构成不利影响。

此外，为推动业务持续发展，公司需积极研发新产品、开发新客户、拓展新业务领域。若未来公司在新产品研发、新客户开发、新业务领域的拓展等方面进展不利，则较高的客户集中度将对公司的经营产生重大影响。

### **（四）供应商集中的风险**

作为高可靠军用电子产品研发、生产企业，公司产品中需要用到部分核心元器件。因军工产品对稳定性、可靠性要求极高，按规定产品定型后为保证技术性能的稳定性需固化产品所使用的元器件，在军用装备的整个生命周期内保持稳定，不能随意变动，因此上述军品业务的特点决定了公司部分重要元器件的供应商较为集中。目前公司核心原材料晶圆主要向A供应商采购，报告期内，占公司当期采购总额的比例分别为81.96%、71.68%和80.65%。

如果核心原材料供应商不能及时保质保量的供应本公司所需要的重要元器

件，或者不能及时满足公司的新产品研发技术要求，则可能对公司生产经营、军工订单交付造成影响。

#### **（五）产品应用领域单一风险**

公司主要从事相控阵T/R芯片的研发、生产、销售和服务，产品目前主要应用领域包括星载、机载、舰载、车载和地面相控阵雷达中。报告期内，公司星载相控阵T/R芯片销售占比较高，分别为96.40%、88.36%和78.57%。报告期内，公司持续进行地面、舰载、车载等相控阵T/R芯片的研发，由于军工项目研发周期较长，正在研发的新产品在报告期前期收入规模相对较小，导致报告期前期公司产品应用领域较为单一。未来，如果公司产品在新的应用领域推广未如期取得成效，同时现有产品的市场需求出现不利变化，公司将面临经营业绩下滑的风险。

#### **（六）技术迭代及创新风险**

公司主营业务与技术紧密结合，所处行业技术迭代较快，技术推动特征明显。公司依靠先进技术的积累和创新开发，为客户提供最符合其需求的产品，同时新技术的应用也关系到公司的盈利能力和成长能力。

若公司不能及时通过技术迭代或创新等方式把行业技术发展趋势和市场需求转化为产品竞争力，或者研发未能取得预期成果，则现存的技术优势可能弱化，存在无法满足客户需求的创新风险。

#### **（七）同业竞争风险**

公司曾于2016年8月以科技成果转化方式受让浙江大学相关技术成果，该项技术成果主要开发人包括臻镭科技实际控制人郁发新、公司总经理王立平，公司副总经理、核心技术人员郑骏等8人，郁发新曾为王立平、郑骏研究生导师。截至本招股说明书签署之日，臻镭科技、郁发新与公司已确认不存在因技术成果权属或其他任何原因而发生的任何诉讼、仲裁及其他纠纷。

和而泰于2018年4月收购公司时与郁发新等转让方签署了《股权收购协议》，其中就郁发新的竞业禁止义务做出专门约定。根据该约定，郁发新承诺臻镭科技不得从事或通过其直接或间接控制的主体从事与公司相同或相类似的业务；同时，郁发新承诺，在该协议签署前及签署之日后5年内，郁发新及其关系密切的家庭成员不存在且不得直接或间接通过其控制的主体从事与公司相同或相类似的业务。公司已掌握与主营业务相关的核心技术及相关专利，核心技术团队具备独立

研发创新能力，但不排除未来郁发新在竞业禁止期限届满后从事与公司相同或相似的业务，对公司经营业绩造成不利影响。

#### **（八）应收账款及应收票据增加的风险**

公司主要客户包括国内大型军工集团及其下属单位等，信用状况良好。受军工客户采购政策影响，货款支付周期较长。报告期各期末，公司的应收账款与应收票据总金额分别为11,849.21万元、17,585.16万元和28,354.27万元，占当期营业收入的比例分别为89.40%、100.54%和134.42%。

随着公司业务规模的增长，报告期内公司应收账款及应收票据总额增长较快。未来如受客户回款支付周期变化的影响，公司将可能面临应收账款不能及时收回的风险，将影响公司的资产周转速度和资金流动性。

#### **（九）豁免披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险**

公司为保密单位，营业收入中主要为军品业务收入。根据《中华人民共和国保守国家秘密法》及《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》等相关规定，本次发行相关信息中对军工单位的名称、合同内容、军品业务的规模、军品产品的名称和型号等涉密信息，通过代称、定性说明、合并等方式进行了模糊披露，此种信息披露方式符合国家保守秘密规定和涉密信息公开披露的相关规定，且符合军工企业信息披露的行业惯例，但可能不利于投资者对公司价值进行精确判断。

#### **（十）实际控制人股权质押风险**

截至2022年3月25日，公司实际控制人刘建伟持有公司控股股东和而泰股份14,847.50万股，占和而泰总股本的16.24%。其所持有的和而泰股份累计被质押5,390.00万股，占和而泰股份总数的5.90%，占刘建伟所持和而泰股份总数的36.30%。若因实际控制人资信状况及履约能力大幅恶化、股票二级市场剧烈波动或发生其他不可控事件，导致公司实际控制人所持和而泰质押股份全部被强制平仓或质押状态无法解除，可能导致刘建伟丧失对和而泰的控制权，从而导致公司面临控制权不稳定的风险。

上述风险为公司主要风险因素，公司提醒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。

浙江铖昌科技股份有限公司董事会

2022年6月6日