

证券代码：001306

证券简称：夏厦精密

公告编号：2023-001

## 浙江夏厦精密制造股份有限公司

### 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。

#### 特别风险提示：

本次的发行价格 53.63 元/股对应的本公司 2022 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 44.89 倍，高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月平均静态市盈率 29.90 倍，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

经深圳证券交易所《关于浙江夏厦精密制造股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕1049 号）同意，浙江夏厦精密制造股份有限公司（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“夏厦精密”，证券代码为“001306”。本次公开发行的 1,550.00 万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让。本公司首次公开发行股票中的 15,185,312 股人民币普通股股票自 2023 年 11 月 16 日起可在深圳证券交易所上市交易。其余股票的可上市交易时间按照有关法律法规规章、深圳证券交易所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

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，内外部经营环境未发生重大变化，目前不存

在应披露而未披露的重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的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、本次的发行价格 53.63 元/股对应的本公司 2022 年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 44.89 倍，高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月平均静态市盈率 29.90 倍，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

#### 四、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）接受公司的委托，对公司财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了无保留意见的天健审[2023]9536 号《审计报告》。

根据该审计报告，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	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产合计	48,427.59	43,711.40	31,881.92	23,505.47
非流动资产合计	57,134.00	56,516.37	49,318.50	41,185.69
资产总计	105,561.59	100,227.77	81,200.41	64,691.16
流动负债合计	22,089.36	25,263.36	39,388.96	29,662.20
非流动负债合计	30,680.90	26,324.42	1,988.59	4,013.95
负债合计	52,770.26	51,587.78	41,377.55	33,676.16
归属于母公司所	52,791.33	48,639.99	39,822.86	31,015.00

项目	2023年 6月30日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
所有者权益合计				
所有者权益合计	52,791.33	48,639.99	39,822.86	31,015.00
负债和所有者权益总计	105,561.59	100,227.77	81,200.41	64,691.16

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	25,952.50	51,759.49	54,311.37	36,509.95
营业利润	4,609.27	9,150.94	10,059.64	4,704.46
利润总额	4,642.12	9,125.86	10,000.38	4,701.65
净利润	4,151.16	8,796.45	8,817.60	4,215.12
归属于母公司所有者的净利润	4,151.16	8,796.45	8,817.60	4,215.12
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,201.87	7,406.98	8,191.03	3,801.54

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	3,881.35	8,456.19	7,253.59	5,602.53
投资活动产生的现金流量净额	-3,653.85	-12,250.79	-10,031.64	-7,685.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,017.41	3,966.85	2,262.66	438.12
汇率变动对现金及现金等价物的影响	42.55	74.04	-14.80	-46.72
现金及现金等价物净增加额	1,287.45	246.29	-530.18	-1,691.99

## (四) 主要财务指标

财务指标	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
流动比率（倍）	2.19	1.73	0.81	0.79

速动比率（倍）	1.55	1.13	0.51	0.53
资产负债率（母公司）	48.96%	50.08%	48.26%	49.01%
利息保障倍数（倍）	31.37	9.83	11.60	5.87
应收账款周转率（次）	1.35	2.92	4.10	4.40
存货周转率（次）	1.19	2.49	3.38	3.05
息税折旧摊销前利润（万元）	7,620.38	15,091.74	15,025.94	9,261.23
归属于发行人股东的净利润（万元）	4,151.16	8,796.45	8,817.60	4,215.12
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,201.87	7,406.98	8,191.03	3,801.54
研发投入占营业收入的比例	5.61%	5.59%	4.71%	5.36%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.83	1.82	1.56	1.20
每股净现金流量（元）	0.28	0.05	-0.11	-0.36
归属于发行人股东的每股净资产（元）	11.35	10.46	8.56	6.67

## 五、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

### （一）审计截止日后的主要经营状况

公司最近一期审计报告的审计截止日为 2023 年 6 月 30 日，期后公司经营情况良好，所处行业产业政策未发生重大调整，进出口业务未受到重大限制，税收政策未出现重大变化；公司所处行业发展趋势良好，业务模式及竞争趋势未发生重大不利变化；公司主要原材料采购价格与原材料市场价格基本保持一致，主要原材料市场价格整体波动幅度不大，主要产品的销售价格不存在异常变动；主要客户及供应商的构成、重大合同条款及实际执行情况等方面未发生重大不利变化；公司未发生重大安全事故、不存在对未来经营可能产生较大影响的诉讼、仲裁事项以及其他可能影响投资者判断的重大事项。

### （二）2023 年前三季度主要财务信息及经营情况

公司第二届董事会第二会议审议通过了公司 2023 年第三季度财务报表。本上市公告书披露的 2023 年三季度财务数据未经审计。公司上市后不再另行披露 2023 年第三季度报告，敬请投资者注意。

公司 2023 年前三季度主要财务信息及经营情况如下：

项目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	变动幅度
流动资产（万元）	49,637.98	43,711.40	13.56%
流动负债（万元）	21,443.99	25,263.36	-15.12%
总资产（万元）	107,843.59	100,227.77	7.60%
资产负债率（母公司）（%）	48.67%	50.08%	-2.80%
资产负债率（合并）（%）	49.65%	51.47%	-3.54%
归属于公司股东的所有者权益（万元）	54,298.60	48,639.99	11.63%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	11.68	10.46	11.63%
项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动幅度
营业总收入（万元）	38,017.07	34,737.67	9.44%
营业利润（万元）	6,239.06	5,239.27	19.08%
利润总额（万元）	6,266.22	5,223.45	19.96%
归属于公司股东的净利润（万元）	5,658.81	4,755.58	18.99%
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,311.41	3,929.32	9.72%
基本每股收益（元/股）	1.22	1.02	18.99%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.93	0.85	9.72%
加权平均净资产收益率（%）	10.99	10.75	0.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.38	8.88	-0.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,906.71	5,121.16	15.34%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.27	1.10	15.34%

2023 年 1-9 月，随着汽车齿轮销量持续增长，公司营业收入和净利润与上年同期相比上升，公司净利润增长幅度高于营业收入增长幅度主要系汽车齿轮销量持续增长，规模效应增强，汽车齿轮毛利率上升，导致净利润及营业收入增幅存在差异。

### （三）2023 年度业绩预计情况

结合公司的实际经营情况，经初步测算，公司预计 2023 年度业绩区间情况

如下：

单位：万元

项目	2023 年度（预计）	2022 年度	同比变动
营业收入	54,500.00-60,000.00	51,759.49	5.29%-15.92%
归属于公司普通股股东的净利润	9,047.98-10,979.73	8,796.45	2.86%-24.82%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,565.30-9,497.05	7,406.98	2.14%-28.22%

结合公司 2023 年 1-9 月的经营情况以及 2023 年第四季度客户需求情况，2023 年度，随着汽车齿轮业务的进一步增长，公司预计 2023 年度全年经营业绩将维持增长的态势。

上述预计财务数据仅为公司管理层根据实际经营情况对经营业绩的合理估计，未经审计机构审计或审阅，不代表公司最终可实现的营业收入及净利润，也不代表公司的盈利预测或业绩承诺。

## 六、公司特别提醒投资者关注以下风险因素

### （一）主要客户集中的风险

2020 年度至 2023 年 1-6 月，发行人向前五大客户（按同一控制下合并口径统计）的销售额占当期营业收入的比例分别为 66.71%、68.09%、57.55% 和 55.73%，客户相对集中。其中牧田集团的销售占比分别为 32.34%、30.61%、11.61% 和 5.45%，日本电产的销售占比分别为 21.06%、25.49%、22.25% 和 13.83%，占比较高，且随着汽车齿轮业务快速发展，汽车行业客户比亚迪、舍弗勒等销售占比迅速提升。如果未来牧田集团、日本电产、比亚迪、舍弗勒等主要客户自身市场份额下降、产品发展战略变化、采购政策发生变化，或因发行人产品质量不能符合客户要求、不及时交付货物，主要客户可能减少甚至终止对发行人的采购，而发行人又无法及时化解相关风险，将对发行人经营业绩带来不利影响。

### （二）经营业绩下滑的风险

2020 年度至 2023 年 1-6 月，公司营业收入分别为 36,509.95 万元、54,311.37 万元、51,759.49 万元和 25,952.50 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 4,215.12 万元、8,817.60 万元、8,796.45 万元和 4,151.16 万元。2020-2021 年，公

公司经营业绩呈现快速增长态势；2022年，由于受到居家消费需求回落和乌克兰危机的影响，公司经营业绩呈现一定程度的下滑。若未来宏观经济、乌克兰危机等因素导致外部经营环境持续恶化，而公司在客户开拓、产品研发等方面未能找到有效的应对措施，公司将面临经营业绩下滑的风险。

### （三）下游电动工具行业业绩波动的风险

公司是一家以研发、生产和销售小模数齿轮及相关产品为主营业务的高新技术企业，主要产品包括电动工具齿轮、汽车齿轮、减速机及其配件、智能家居齿轮和安防齿轮等，已经广泛应用于电动工具、燃油汽车、新能源汽车、机器人、智能家居、医疗器械、安防等领域。2020年度至2023年1-6月，发行人积极提升机器人、新能源汽车、医疗器械等下游应用领域产品的收入，但目前电动工具行业相关产品销售收入占比仍较高。

2020年度至2023年1-6月，电动工具齿轮产品销售收入分别为16,259.29万元、23,579.02万元、12,444.91万元和4,597.13万元，占主营业务收入的比例分别为44.66%、43.64%、24.19%和17.79%。2021年，全球居家消费成为新常态，下游电动工具行业市场需求大幅增加。2022年，由于受到居家消费需求回落和乌克兰危机的影响，电动工具行业需求下滑，行业在消耗库存的同时也在缩减库存量，对原材料齿轮产品采购需求下降。公司电动工具齿轮应用于电动工具行业，主要客户为全球知名电动工具生产厂商，且在欧洲区域销售收入占比较高，电动工具产品属于消费品，市场需求受地区局势影响较大，乌克兰危机导致主要客户市场需求下降。

行业集中度较高，则行业景气度对于公司的经营业绩影响较大。如未来电动工具等行业的景气度持续下降，将会直接影响到发行人产品的主要市场需求，对发行人的业绩造成不利影响。

### （四）减速机及其配件业务业绩下滑风险

2020年度至2023年1-6月，公司减速机及其配件业务销售收入分别为6,983.92万元、11,323.40万元、9,006.40万元和4,095.01万元，毛利率分别为57.96%、62.13%、56.73%和44.22%，毛利率较高。2020年度至2023年1-6月，

公司减速机及其配件主要客户为日本电产和海康集团，2022 年由于日本电产部分产品进行更新换代，导致减速机及其配件业务销售收入下滑。若未来日本电产、海康集团等客户引入竞争性供应商或者合作项目终止，而且公司未采取有效措施开拓新项目和新客户，公司减速机及其配件业务将存在业绩下滑风险。

#### **（五）实际控制人不当控制的风险**

本次发行前，公司实际控制人夏建敏、夏爱娟、夏挺直接和间接合计控制公司 100%的股份，按本次发行新股 1,550 万股计算，本次发行后，夏建敏、夏爱娟、夏挺仍将直接和间接合计控制公司 75.00%的股份，仍为公司的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的内部控制、公司治理等制度，但实际控制人三人均为发行人董事与高级管理人员，公司实际控制人仍可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、人事安排、利润分配等重大事项进行不当控制，从而损害公司及其他股东的利益。

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《首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》“重大事项提示”、“第三节风险因素”等相关章节，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。

浙江夏厦精密制造股份有限公司  
董事会

2023 年 11 月 16 日