

证券代码：001331

证券简称：胜通能源

公告编号：2022-001

## 胜通能源股份有限公司 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《关于胜通能源股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2022】884号）同意，胜通能源股份有限公司（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，股票简称为“胜通能源”，股票代码为“001331”。本公司首次公开发行的3,000万股，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让。自2022年9月8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，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、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、公司本次发行价格为人民币26.78元/股，对应的市盈率为：

1、14.95倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2021年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）

2、19.93倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2021年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）

本公司发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给新股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，理性作出投资。

四、本公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2022]200Z0011 号）。根据审计报告，本公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度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. 12. 31	2020. 12. 31	2019. 12. 31
流动资产	82,856.64	93,249.21	50,808.26
非流动资产	19,872.64	17,798.28	19,149.97
资产合计	102,729.28	111,047.49	69,958.23
流动负债	29,276.23	52,867.39	25,496.92
非流动负债	1,966.44	1,617.44	1,286.55
负债合计	31,242.67	54,484.83	26,783.48
股东权益合计	71,486.61	56,562.66	43,174.75
归属于母公司股东权益合计	71,486.61	56,562.66	43,174.75

（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	488,117.54	359,772.13	303,717.95
营业成本	463,300.68	341,090.18	299,225.73
营业利润	22,138.76	15,085.76	3,088.69
利润总额	22,222.61	14,918.18	3,069.29
净利润	17,399.12	11,184.20	2,340.02
归属于母公司股东的净利润	17,399.12	11,184.20	2,340.02
扣除非经常性损益后归属于母公	16,125.06	11,828.95	1,639.37

司股东的净利润			
---------	--	--	--

### (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	11,569.31	11,120.98	12,570.36
投资活动产生的现金流量净额	4,046.86	12,416.44	-9,604.33
筹资活动产生的现金流量净额	-2,500.00	-	-0.01
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	13,116.17	23,537.42	2,966.01

### (四) 主要财务指标

财务指标	2021. 12. 31	2020. 12. 31	2019. 12. 31
流动比率（倍）	2.83	1.76	1.99
速动比率（倍）	2.46	1.52	1.83
资产负债率（母公司，%）	36.34	57.82	39.42
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.13	0.19	0.01
应收账款周转率（次）	84.50	46.80	31.09
存货周转率（次）	342.47	295.55	221.81
息税折旧摊销前利润（万元）	26,175.33	19,706.30	7,924.60
利息保障倍数（倍）	-	-	211,676.45
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.29	1.24	1.40
每股净现金流量（元）	1.46	2.62	0.33
每股净资产（元）	7.94	6.28	4.80

### 四、财务报告审计截止日后主要经营情况和财务状况说明

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后至本公告披露日，公司主要经营状况正常，主要客户及供应商的构成、税收政策等方面未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2022 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以及财务报表附注未经审计，但已经容诚会计师事务所（特殊有限合伙）审阅并出具审阅报告（容诚专字[2022]200Z0394 号）。

**（一）2022 年 1-6 月的经营状况及主要财务信息**

**1、合并资产负债表主要数据**

单位：万元

项 目	2022. 06. 30	2021. 12. 31	变动比例
资产总计	106,885.57	102,729.28	4.05%
负债合计	19,986.94	31,242.67	-36.03%
归属母公司所有者权益合计	86,898.63	71,486.61	21.56%

**2、合并利润表主要数据**

单位：万元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	变动比例
营业收入	289,042.71	228,467.33	26.51%
营业利润	19,176.58	13,108.17	46.29%
净利润	15,353.86	10,435.19	47.14%
归属于母公司所有者的净利润	15,353.86	10,435.19	47.14%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14,204.97	9,718.08	46.17%

2022 年 1-6 月，公司实现营业收入 289,042.71 万元，同比增长 26.51%；营业利润 19,176.58 万元，同比增长 46.29%；净利润 15,353.86 万元，同比增长 47.14%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 14,204.97 万元，同比增长 46.17%。2022 年 1-6 月公司业绩上升的主要影响因素包括：一方面 2022 年上半年，受国际 LNG 供需紧张以及俄乌冲突等因素共同影响，国际现货价格保持高位运行，进而推动了国内 LNG 市场价格较上年同期上涨，公司营业收入规模扩大；另一方面，公司 2022 年第二季度继续执行与中海油气电签订的 2021-2025 年窗口期产品协议，采购更具价格优势的长协资源，降低公司采购成本，提升了公司的盈利水平。此外，2022 年上半年公司加强期间费用的管控，

期间费用发生额较上年同期减少，进一步增加了公司经营业绩。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动额
经营活动产生的现金流量净额	12,092.47	8,250.81	3,841.66
投资活动产生的现金流量净额	303.80	-16,418.88	16,722.68
筹资活动产生的现金流量净额	-	-2,200.00	2,200.00

2022年1-6月经营活动现金净流量12,092.47万元，同比增加3,841.66万元，主要系公司销售收入规模较上年同期增长，公司货款回收能力较好，相应销售商品及提供劳务收到的现金增加所致；2022年1-6月投资活动产生的现金流量净额303.80万元，同比增加16,722.68万元，主要原因系本期购买理财产品金额较上年同期减少所致；2021年1-6月筹资活动产生的现金流量主要为公司支付股利。

### 4、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月
非流动资产处置损益	44.65	29.16
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）	824.15	421.71
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	297.83	508.16
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	246.83	4.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-74.59	-71.59
小计	1,338.87	891.94
减：所得税影响数	189.98	174.82
非经常性损益净额	1,148.89	717.12

## **（二）2022年1-9月预计业绩**

公司预计2022年1-9月可实现营业收入381,629.10万元,较上年同期增长13.20%;预计2022年1-9月实现归属于母公司所有者的净利润15,258.41万元,较上年同期增长47.73%;预计2022年1-9月实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润13,688.38万元,较上年同期增长48.18%。(以上数据不构成公司盈利承诺)

## **（三）2022年度业绩预计情况**

为帮助投资者作出合理判断,公司编制了2022年度盈利预测报告,容诚会计师事务所对此出具了“容诚专字[2022]200Z0358号”《盈利预测审核报告》。公司预测2022年实现营业收入546,893.78万元,较上年增长12.04%;净利润为19,621.91万元,同比增长12.78%;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为18,106.59万元,较上年同期增长12.29%。本公司提请投资者注意:盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的,但所依据的各种假设具有不确定性,公司2022年度的实际经营成果可能与盈利预测存在一定差异,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

## **五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素**

### **（一）市场价格波动的风险**

我国LNG价格为市场化定价方式,LNG市场价格受到国际天然气市场和国内天然气市场的双重影响。国际天然气市场价格的变动会影响我国在国际市场采购LNG的价格,进而影响国内LNG的销售定价。同时,国内LNG的销售定价还受到我国天然气市场供需情况的影响。在供给端,进口LNG、进口管道气和国产气共同构成了国内天然气市场的供给,三者之间相互竞争。在需求端,国家能源转型战略、宏观经济情况、季节性变化及气候情况、LNG价格和管道气的价格变动等都会影响国内LNG市场的需求。综上,LNG市场价格受多种因素的影响,LNG市场价格的波动将引起公司LNG购销价差的变化,进而影响公司盈利水平。

### **（二）供应商集中及依赖的风险**

目前,国内LNG市场供应渠道以三大石油公司为主,为保障货源稳定和采购价格优势,公司与中海油、中石化等主要供应商建立了长期的合作关系。2019年度、2020年度、2021年度公司向前五大供应商合计采购金额占当期采购总额

的比例分别为 81.48%、84.83%和 82.24%，其中向中海油气电采购金额占比分别为 31.74%、52.04%和 57.50%，向珠海海胜采购金额占比分别为 16.56%、20.12%和 13.53%，向二者合计采购金额占比分别为 48.30%、72.16%和 71.03%，占比较高，公司的生产经营对中海油气电存在一定依赖。如果未来公司与主要供应商的合作关系发生不利变化，或其自身经营状况出现重大变化，导致公司 LNG 供应紧缺，从而对公司经营活动造成不利影响。

### **（三）安全运输的风险**

公司主要依靠自有车辆开展 LNG 业务及道路运输业务。车辆运输过程中面临路况、车况、天气等诸多不确定性因素，若运输过程中发生重大安全事故，可能会造成财产损失和人员伤亡，甚至可能会引发危险品泄漏或爆炸等风险。公司一直高度重视安全管理工作，2019 年度、2020 年度、2021 年度未发生重大交通安全事故。如果公司未来发生重大交通安全事故并负有主要责任，将面临赔偿损失或受到处罚的风险，进而对公司的经营和声誉造成不利影响。

### **（四）毛利率波动的风险**

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司主营业务毛利率分别为 1.44%、5.17%和 5.07%，公司毛利率波动较大。2019 年度，受经济增速放缓、中美贸易战等影响，国内 LNG 需求增速放缓，市场供应量大于需求量，行业内主要企业 LNG 业务毛利率处于较低水平，同时公司固定价格采购业务出现亏损，进而导致 2019 年度公司 LNG 销售业务毛利率较低；2020 年前三季度，LNG 市场价格处于低位运行，经济性提高，市场需求量增加明显，行业内具有规模化槽车运力的企业议价能力较强，四季度超预期的低温天气使得 LNG 市场价格迅速攀升，此外公司业务规模扩大、燃料采购价格下降、槽车周转率提升等导致运输成本下降，上述因素共同导致公司 2020 年毛利率上升；2021 年，我国经济发展恢复疫情前良好势头，“碳达峰”、“碳中和”目标引领我国能源转型提速，受国际 LNG 资源价格上涨以及国内第一季度气温较低影响，2021 年度 LNG 市场销售价格总体上保持较高水平，与此同时，公司进一步拓宽上游采购渠道，执行“进口 LNG 窗口一站通”5 年期长期协议，降低了公司 LNG 采购成本，导致公司 2021 年毛利率继续保持较高水平。

公司毛利率主要受 LNG 市场供求状况、公司上游采购价格情况、行业季节性

需求峰谷差特点、公司下游市场开拓情况、自有车辆周转情况等因素综合影响，上述因素的不利变化将导致公司面临 LNG 业务毛利率波动的风险。

#### **（五）公司业绩下滑的风险**

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司营业收入分别为 303,717.95 万元、359,772.13 万元及 488,117.54 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 2,340.02 万元、11,184.20 万元及 17,399.12 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 1,639.37 万元、11,828.95 万元及 16,125.06 万元。2019 年归属于母公司所有者的净利润较 2018 年同比下降 40.64%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2018 年同比下降 54.46%。发行人的业绩情况受到宏观经济形势、行业政策、LNG 市场供需状况、行业竞争环境、公司经营策略等多重因素的影响，如果前述因素出现不利变动，公司将会面临业绩下滑的风险。

#### **（六）实际控制人控制不当的风险**

截至本次发行前，公司实际控制人魏吉胜、张伟、魏红越合计控制公司 100% 的股份。本次发行后，虽然实际控制人直接和间接的持股比例有所下降，但仍处于控制地位。尽管公司已建立了规范的公司治理架构，制定了与公司治理、内部控制相关的各项制度，但公司实际控制人仍可能通过其控股地位，对公司的经营决策、人事安排、投资计划、利润分配等重大事项实施不当控制，从而对公司其他中小股东的利益产生不利影响。

#### **（七）社会保险、住房公积金未全员缴纳风险**

2019 年度、2020 年度、2021 年度，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。截至 2021 年末，公司在职员工共 1,082 人，社会保险缴纳比例为 89.93%，住房公积金缴纳比例为 89.93%。虽然公司持续提高社会保险和住房公积金缴纳比例，并购买雇主责任险和补充工伤责任保险，但未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的行为违反《社会保险法》《住房公积金管理条例》等相关法律法规的规定，若公司未在主管机关要求的期限内补缴或缴足，则可能受到处罚。2019 年度、2020 年度、2021 年度各期公司社会保险和住房公积金合计补缴测算金额分别为 513.29 万元、174.21 万元、102.14 万元，占利润总额的比例分别为 16.72%、1.17%、0.46%，若公司对 2019 年、2020 年、2021 年各年

度应缴未缴人员进行补缴，将会对公司的经营业绩产生一定不利影响。

#### **（八）近期俄乌战争、新冠疫情、大宗商品价格上涨对发行人持续盈利能力产生不利影响的风险**

受近期俄乌战争、大宗商品价格上涨等因素影响，国内 LNG 接收站挂牌价格维持高位运行，公司境内市场采购成本相应上升。同时受新冠疫情防控升级影响，公司在部分地区物流运输阻碍较大。高气价叠加新冠疫情致使 LNG 经济性优势有所减弱，国内 LNG 消费量增长受阻，与此同时，国际 LNG 现货资源价格持续高企，公司放弃 2022 年第一季度现货资源采购计划。

发行人 LNG 上游采购主要以境内市场采购为主，采用即采即销的经营策略，在向下游客户销售时能够有效转移上游采购价格波动风险。如果后续俄乌战争、新冠疫情、大宗商品价格上涨等因素持续进行，国内 LNG 消费量可能继续下滑，公司销量和购销价差存在下降的风险，进而可能会影响公司的经营业绩。

#### **（九）固定价格采购及境外合作采购的价格波动风险**

公司根据对 LNG 市场行情的研判，结合公司年度计划和 LNG 价格走势，进行 LNG 固定价格采购，以应对 LNG 采购价格波动、降低 LNG 采购成本。由于 LNG 销售价格受诸多因素综合影响，若 LNG 市场价格出现难以预计的波动，公司固定价采购业务可能面临亏损的风险。

2020 年 11 月，公司与中海油气电签署了“进口 LNG 窗口一站通”5 年期长期协议产品，自 2021 年 1 月开始每年进行 2 船现货资源和 2 船长协资源采购，其中长协资源由中海油气电提供，现货资源由公司自行采购或委托中海油气电代采。公司每年二、四季度需要进行长协资源采购，因长协资源的采购价格与原油价挂钩，原油价格波动会引起 LNG 采购价格波动，进而可能出现国际长协资源采购价格高于 LNG 全国市场价，第二季度处于销售淡季，长协资源采购可能会造成一定程度的亏损，第四季度处于销售旺季，国际长协资源采购通常不会出现较大的亏损。若公司未来长协资源亏损较大，而同期现货资源采购盈利能力未达到预期，公司未来上述窗口期产品采购可能出现盈利能力下降甚至亏损的风险。

该窗口期产品存在类似“照付不议”条款，但鉴于公司与上游供应商已建立起长期友好合作关系，供需双方仍可通过友好协商等方式对合同数量、提货时间等“照付不议”相关约定进行适当调整。若公司的实际提货量未达到“照付不议”

合同约定量，且公司与上游供应商无法进行协商调整，则公司可能会面临就未完成合同约定采购量的部分对给卖方造成的损失进行赔偿的风险。

上述风险因素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。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

胜通能源股份有限公司

董事会

2022年9月8日