

证券代码：001282

证券简称：三联锻造

公告编号：2023-001

芜湖三联锻造股份有限公司 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。

特别风险提示：

公司本次发行价格为人民币 27.93 元/股，对应的 2022 年摊薄后市盈率为 37.73 倍（每股收益按照公司 2022 年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润除以本次发行后的总股本计算）。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。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2023 年 3 月 28 日发布的《关于同意芜湖三联锻造股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可【2023】691 号）核准，并经深圳证券交易所《关于芜湖三联锻造股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2023]427 号）同意，芜湖三联锻造股份有限公司（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，股票简称为“三联锻造”，股票代码为“001282”。本公司首次公开发行的 2,838 万股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让。自 2023 年 5 月 24 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，内外部经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露的重大事项。

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 27.93 元/股，对应的 2022 年摊薄后市盈率为 37.73 倍（每股收益按照公司 2022 年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润除以本次发行后的总股本计算）。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、本公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚”）对公司 2020 年度、2021 年度、2022 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的容诚审字【2023】230Z0160 号《审计报告》。根据审计报告，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 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 资产总额 | 130,710.29 | 111,618.60 | 81,430.83 |
| 负债总额 | 66,371.05 | 56,859.65 | 34,419.81 |
| 归属于母公司股东的权益 | 64,339.24 | 54,758.95 | 47,011.03 |
| 所有者权益合计 | 64,339.24 | 54,758.95 | 47,011.03 |

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 104,978.27 | 92,925.95 | 61,784.48 |
| 营业利润 | 8,941.76 | 7,244.78 | 8,049.61 |
| 利润总额 | 9,386.04 | 7,877.34 | 8,010.62 |

| | | | |
|------------------------|----------|----------|----------|
| 净利润 | 9,484.01 | 7,663.78 | 7,266.05 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 9,484.01 | 7,663.78 | 7,266.05 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 8,391.81 | 6,676.15 | 6,481.55 |

(三) 合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,404.51 | 3,906.14 | 4,005.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,778.94 | -7,348.93 | -5,395.91 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,321.19 | 4,187.17 | 1,475.48 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 306.77 | 800.71 | 65.09 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 2,266.93 | 1,960.16 | 1,159.45 |

(四) 主要财务指标

| 财务指标 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.36 | 1.13 | 1.26 |
| 速动比率（倍） | 0.84 | 0.62 | 0.84 |
| 资产负债率（母公司、%） | 42.51 | 43.37 | 36.77 |
| 资产负债率（合并、%） | 50.78 | 50.94 | 42.27 |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股） | 7.57 | 6.44 | 5.53 |
| 财务指标 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
| 应收账款周转率（次） | 4.27 | 4.92 | 3.79 |
| 存货周转率（次） | 3.12 | 3.77 | 3.47 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 16,564.52 | 13,738.64 | 11,958.68 |
| 利息保障倍数（倍） | 9.19 | 9.00 | 12.06 |
| 归属于公司股东的净利润（万元） | 9,484.01 | 7,663.78 | 7,266.05 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元） | 8,391.81 | 6,676.15 | 6,481.55 |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 5.29 | 6.25 | 6.32 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | 1.22 | 0.46 | 0.47 |
| 每股净现金流量（元） | 0.04 | 0.09 | 0.01 |
| 扣除非经常性损益前基本每股收益（元） | 1.12 | 0.90 | 0.86 |
| 扣除非经常性损益前稀释每股收益（元） | / | / | / |

| | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元） | 0.99 | 0.78 | 0.76 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元） | / | / | / |
| 扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%） | 15.93 | 14.99 | 16.77 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 14.09 | 13.04 | 14.96 |

说明：上述指标若无特别说明，均以合并财务报表口径计算。上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
 - 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
 - 3、资产负债率=总负债/总资产
 - 4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本
 - 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
 - 6、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额
 - 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中利息支出+计提的固定资产折旧+计提的投资性房地产折旧+计提的使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
 - 8、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
 - 9、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润=归属于公司股东的净利润-非经常性损益净额
 - 10、研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入
 - 11、每股经营活动产生的现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
 - 12、每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本
 - 13、基本每股收益=P/S； $S=S_0+S_1+S_i \times M_i/M_0 - S_j \times M_j/M_0 - S_k$
- 其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数

14、稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si×Mi/M0-Sj×Mj/M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润

15、加权平均净资产收益率=P/(E0+NP/2+Ei×Mi/M0-Ej×Mj/M0)

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期净利润；E0为期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

(一) 审计截止日后的主要经营情况

公司财务报告审计截止日为2022年12月31日，财务报告审计截止日至本公告披露日之间，公司各项业务正常开展，公司经营模式未发生重大变化，主要原材料的采购规模及采购价格未发生重大变化，主要产品的生产、销售规模及销售价格未发生重大变化，主要客户及供应商的构成未发生重大变化，税收政策保持稳定，公司主要经营状况良好，未发生重大不利变化，不存在可能影响投资者判断的重大事项。

(二) 2023年第一季度主要会计数据及财务指标

2023年4月29日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司2023年1-3月财务报表的议案》。公司2023年第一季度财务数据未经审计，敬请投资者注意。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2023.3.31 | 2022.12.31 | 变动比例(%) |
|-------|------------|------------|---------|
| 流动资产 | 62,743.17 | 68,615.31 | -8.56 |
| 非流动资产 | 63,926.49 | 62,094.98 | 2.95 |
| 资产总额 | 126,669.67 | 130,710.29 | -3.09 |
| 流动负债 | 44,817.81 | 50,511.77 | -11.27 |

| 项目 | 2023.3.31 | 2022.12.31 | 变动比例 (%) |
|-------------|-----------|------------|----------|
| 非流动负债 | 15,577.91 | 15,859.28 | -1.77 |
| 负债总额 | 60,395.72 | 66,371.05 | -9.00 |
| 归属于母公司所有者权益 | 66,273.95 | 64,339.24 | 3.01 |
| 所有者权益 | 66,273.95 | 64,339.24 | 3.01 |

注：2023年3月31日的财务数据未经审阅，2022年12月31日的财务数据经容诚审计。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2023年1-3月 | 2022年1-3月 | 变动比例 (%) |
|-----------------------|-----------|-----------|----------|
| 营业收入 | 24,341.12 | 25,892.94 | -5.99 |
| 营业利润 | 1,956.68 | 1,931.05 | 1.33 |
| 利润总额 | 1,948.23 | 1,926.75 | 1.12 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,910.63 | 1,715.10 | 11.40 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 1,633.44 | 1,453.54 | 12.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,673.95 | 1,171.53 | 469.68 |

注：上述财务数据未经审阅。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期变动469.68%，主要系客户回款情况良好，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加所致。

(三) 2023年1-6月主要经营业绩情况预计

结合过往业绩、市场需求及订单情况，公司合理预计2023年1-6月经营业绩情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年1-6月 (预计) | 2022年1-6月 | 变动比例 (%) |
|-----------------------|---------------------|-----------|-------------|
| 营业收入 | 47,200.00至55,800.00 | 47,233.69 | -0.07至18.14 |
| 净利润 | 3,700.00至4,400.00 | 2,869.51 | 28.94至53.34 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,700.00至4,400.00 | 2,869.51 | 28.94至53.34 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,200.00至3,700.00 | 2,601.33 | 23.01至42.23 |

注：2022年1-6月的财务数据经容诚会计师审计。

2023年1-6月公司预计营业收入为47,200.00万元至55,800.00万元，同比变动-0.07%至18.14%；预计归属于母公司股东的净利润为3,700.00万元至4,400.00万元，同比增长28.94%至53.34%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司股东

的净利润为 3,200.00 万元至 3,700.00 万元，同比增长 23.01%至 42.23%。

公司所属行业发展态势良好，公司在手订单充足，有效保证了公司经营业绩的持续快速发展。公司预计净利润同比增幅较大的主要原因系 2023 年 1-6 月，公司毛利率相对较高的轴类产品订单较去年同期大幅增加，使得公司净利润较去年同期有所增长所致。

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。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）汽车产销量下降的风险

公司主要从事汽车锻造零部件的研发、生产和销售。公司产品主要应用于对零部件机械性能和安全性能要求较高的汽车动力系统、传动系统、转向系统以及悬挂支撑等系统。公司业务发展与汽车行业产销量息息相关。自 2010 年起，我国汽车产销量已连续十二年蝉联全球第一。但是，受我国宏观经济增速放缓等多方面因素影响，2018 年开始我国汽车产销量呈下降趋势，若未来因居民消费水平及汽车消费意愿变化等原因导致我国汽车销量进一步下降，公司可能面临业绩增长放缓甚至下滑的风险。

（二）新能源汽车带来汽车产业变革的风险

近年来世界主要汽车生产大国积极推动节能与新能源汽车的研发和推广，新能源汽车销量快速增长带来汽车产业的变革。多个国家和地区以及知名整车厂商出台了燃油车退出时间表，进一步推动新能源汽车的发展和普及。公司大部分产品如球头拉杆、轮毂轴承等可以应用于燃油车和新能源两种车型，部分产品如高压共轨等主要应用于燃油车，亦有少量产品专用于新能源汽车。如果新能源汽车未来能够实现对燃油车的大规模替代，短期内公司参与的新能源定点开发项目不能按期完成或由于研发失败未能获取新能源汽车零部件订单，公司将失去进入新能源汽车零部件配套体系的重要机会，对公司的经营将产生不利影响。

（三）客户集中度较高的风险

目前公司与全球知名的大型跨国汽车零部件行业龙头企业如博世、采埃孚、舍弗勒、麦格纳、利纳马等建立了长期稳定的合作关系。报告期各期，公司向前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 55.93%、58.83%和 59.34%，客户集中度较高。如果公司主要客户经营情况发生重大不利变动，或公司在未来无法满足客户需求，从而失去供应商资格，将对公司未来业绩带来不利影响。

（四）原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为钢材，钢材价格将直接影响公司产品的生产成本。受到国内外经济形势、国家宏观经济政策调控以及市场供求关系等因素的影响，钢材价格变动存在一定的不确定性。基于钢材价格的波动性，公司与主要客户会就钢材价格波动与产品销售价格联动作出约定，定期调整产品售价。虽然公司通过上述措施在一定程度上可以降低主要原材料价格波动对公司业绩的影响，但仍然不能排除未来原材料价格出现大幅波动，进而导致公司经营业绩出现较大波动。

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并在主板上市招股说明书“第三节 风险因素”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。

芜湖三联锻造股份有限公司

董事会

2023 年 5 月 24 日