

证券代码：001225

证券简称：和泰机电

公告编号：2023-001

杭州和泰机电股份有限公司 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《关于杭州和泰机电股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕123号）同意，杭州和泰机电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“和泰机电”，证券代码为“001225”。本公司首次公开发行的16,166,800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2023年2月22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将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月财务报表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审〔2022〕10038号）。公司合并报表主要数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产	62,258.09	62,981.84	42,921.22	38,150.56
非流动资产	18,687.17	17,339.42	17,091.29	15,682.63
资产总计	80,945.26	80,321.26	60,012.51	53,833.20
流动负债	15,117.99	25,132.89	22,061.83	19,625.80
非流动负债	4.71	5.07	5.80	6.53
负债合计	15,122.70	25,137.96	22,067.63	19,632.33
所有者权益合计	65,822.55	55,183.30	37,944.88	34,200.87

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	26,890.26	51,165.41	41,047.38	33,525.93
营业利润	12,558.60	20,011.13	12,755.69	9,583.20
净利润	15,419.65	20,623.50	11,128.60	10,477.98
扣除非经常性损益后的净利润	6,906.94	14,354.48	9,978.98	7,367.73

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,420.79	13,272.75	12,188.13	13,669.83
投资活动产生的现金流量净额	-2,820.74	7,393.39	16,241.16	-8,684.06
筹资活动产生的现金流量净额	-4,850.00	-3,492.00	-9,014.75	-5,555.61
汇率变动对现金及现金等价物的影响	260.34	-117.92	-207.22	48.91
现金及现金等价物净增加额	10.39	17,056.23	19,207.32	-520.93
期末现金及现金等价物余额	38,447.25	38,436.87	21,380.64	2,173.32

（四）主要财务指标

财务指标	2022 年 1-6 月/ 2022-06-30	2021 年度/ 2021-12-31	2020 年度/ 2020-12-31	2019 年度/ 2019-12-31
流动比率（倍）	4.12	2.51	1.95	1.94
速动比率（倍）	3.11	1.89	1.49	1.52
资产负债率（合并口径，%）	18.68	31.30	36.77	36.47

资产负债率（母公司，%）		18.23	31.37	37.02	35.68
应收账款周转率（次）		53.35	97.89	24.03	9.99
存货周转率（次）		1.16	2.37	2.73	2.50
每股净资产（元）		13.57	11.38	7.82	7.05
每股经营活动现金流量（元/股）		1.53	2.74	2.51	2.82
息税折旧摊销前利润（万元）		18,466.04	25,038.42	13,934.03	13,391.95
利息保障倍数（倍）		-	-	-	1,511.72
无形资产占净资产的比例（%）		-	-	-	-
扣除非经常性损益前每股收益（元/股）	基本每股收益	3.18	4.25	2.29	
	稀释每股收益	3.18	4.25	2.29	
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%）		25.83	44.57	31.39	34.09
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	基本每股收益	1.42	2.96	2.06	
	稀释每股收益	1.42	2.96	2.06	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）		11.57	31.02	28.15	23.97

注：上述指标的计算公式如下

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）/流动负债

（3）资产负债率=负债总额/总资产

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

（5）存货周转率=营业成本/存货平均余额

（6）每股净资产=期末公司净资产/期末股本总额

（7）每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

（8）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧+摊销

（9）利息保障倍数=息税前利润/利息费用

（10）无形资产占净资产的比例=无形资产（土地使用权、采矿权等除外）/期末净资产

（11）全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率= $P \div E$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（考虑所得税影响）、子公司非经常性损益（考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

（12）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金

分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；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；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（13）基本每股收益计算公式如下：

基本每股收益 = P ÷ S
S = S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（14）稀释每股收益计算公式如下：

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或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

四、财务报告审计截止日后的主要经营状况

（一）公司审计报告截止日后主要财务信息

公司财务报告审计基准日为 2022 年 6 月 30 日。财务报告审计截止日至本公告披露日，公司经营状况良好，经营模式、采购模式、销售模式等未发生重大不利变化，未发生导致公司经营业绩异常波动的重大不利因素。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度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进行了审阅，并出具了《审阅报告》（天健审〔2023〕19 号）。2022 年度公司主要财务数据情况如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	变动
流动资产	68,657.59	62,981.84	9.01%
非流动资产	21,524.01	17,339.42	24.13%
资产合计	90,181.60	80,321.26	12.28%
流动负债	17,593.27	25,132.89	-30.00%
非流动负债	4.36	5.07	-14.09%
负债合计	17,597.62	25,137.96	-30.00%

归属于母公司所有者权益	72,583.98	55,183.30	31.53%
所有者权益	72,583.98	55,183.30	31.53%

2022 年末,公司资产总额较 2021 年末相比上升 12.28%,主要系公司盈利情况较好,带动货币资金增长 8,792.38 万元。2022 年末,公司总负债金额较 2021 年末减少 7,540.34 万元,减幅为 30.00%,主要原因系合同负债、其他应付款下降所致。2022 年末合同负债有所减少,系受疫情影响,客户下单节奏有所放缓,预收货款减少所致;同时,在 2022 年度,公司拆迁事项完成,公司将上期末列报其他应付款的拆迁补偿款确认损益,因此其他应付款的金额相应降低。2022 年末,公司股东权益总额较 2021 年末增加 17,400.68 万元,增幅为 31.53%,主要为公司 2022 年度净利润留存所致。

2、合并利润表主要数据

单位: 万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动	2022 年 7-12 月	2021 年 7-12 月	变动
营业收入	49,662.58	51,165.41	-2.94%	22,772.31	24,317.04	-6.35%
营业利润	20,290.62	20,011.13	1.40%	7,737.61	10,900.82	-29.02%
利润总额	25,588.18	23,865.49	7.22%	7,686.46	13,848.49	-44.50%
净利润	22,087.86	20,623.50	7.10%	6,668.21	11,919.23	-44.06%
归属于母公司股东的净利润	22,087.86	20,623.50	7.10%	6,668.21	11,919.23	-44.06%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	13,165.50	14,354.48	-8.28%	6,258.56	6,537.07	-4.26%

2022 年度公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司股东的净利润同比变动较小。2022 年度由于生产耗用的主要原材料钢材成本同比提升,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润有所降低。2022 年 7-12 月,公司营业收入同比变动较小。因拆迁事项影响,2021 年下半年营业利润、利润总额和归属于母公司股东的净利润高于 2022 年 7-12 月水平,公司 2022 年 7-12 月扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比变动较小。

3、合并现金流量表主要数据

单位: 万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动	2022 年 7-12 月	2021 年 7-12 月	变动
----	---------	---------	----	------------------	------------------	----

经营活动产生的现金流量净额	15,138.05	13,272.75	14.05%	7,717.26	6,000.54	28.61%
投资活动产生的现金流量净额	-3,214.01	7,393.39	-143.47%	-393.28	22,584.81	-101.74%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,850.00	-3,492.00	-38.89%	-	-	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	480.59	-117.92	507.56%	220.25	-73.52	399.56%

2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 14.05%，系本期收到拆迁补偿政府奖励较多所致。2022 年度，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 10,607.40 万元，主要系公司上期收到的政府补助金额较大所致。2022 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,358.00 万元，主要系公司分配股利较上年同期增长所致。2022 年度，汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期增长 598.51 万元，主要系当期受人民币贬值影响，财务费用减少所致。2022 年 7-12 月，因本期商品采购主要通过票据方式支付，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 28.61%。2022 年 7-12 月，因银行理财投资增加，投资活动产生的现金流量净额同比有所下降。2022 年 7-12 月，受美元汇率影响，汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期增长 399.56%。

（二）公司 2023 年 1-3 月经营业绩预计情况

结合公司的实际经营状况，经初步测算，公司 2023 年 1-3 月的业绩预计情况具体如下：

单位：万元

项 目	2023 年 1-3 月	2022 年 1-3 月	变动幅度
营业收入	11,500.00-12,000.00	11,842.53	-2.89%至 1.33%
归属于母公司股东的净利润	3,500.00-4,000.00	3,597.36	-2.71%至 11.19%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,300.00-3,800.00	3,552.00	-7.09%至 6.98%

注：2023 年 1-3 月数据为预计数据，未经审计。上述数据不代表公司最终可实现业绩，亦不构成公司盈利预测及业绩承诺。

公司预计 2023 年 1-3 月营业收入为 11,500.00 万元至 12,000.00 万元，同比上升-2.89%至 1.33%；归属于母公司股东的净利润为 3,500.00 万元至 4,000.00 万元，同比增长-2.71%至 11.19%；扣非后归属于母公司股东的净利润为 3,300.00 万元至 3,800.00 万元，同比增长-7.09%至 6.98%。综上，2023 年 1-3 月公司预计整体业绩情况与去年同期基本持平。

五、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素

（一）下游行业经营环境变化的风险

公司主营业务为物料输送设备的研发、设计、制造和销售，目前下游客户以水泥行业为主。在我国城镇化与基础设施建设的带动之下，水泥行业需求旺盛。根据国家发改委数据显示，2020 年中国水泥产量为 237,691 万吨，2021 年中国水泥产量为 236,281 万吨，2022 年 1-6 月，中国水泥产量为 97,682 万吨。

近年来，随着“房住不炒”政策的发布，全国各大城市陆续出台配套政策，从土地、资金、市场需求等方面不断加大对房地产行业的调控力度，房地产行业对水泥需求或受抑制，对水泥行业景气程度产生一定影响。此外，公司外销客户主要集中在发展中国家，易受地缘政治、贸易保护主义等负面因素影响。若公司下游行业景气度出现大幅下滑，将对公司业绩造成不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司为物料输送设备制造商，主要产品包括板链斗式提升机、胶带斗式提升机等多系列输送设备及其配件。报告期内，公司主营业务成本中直接材料的占比在 80%以上，主要的原材料为钢材。原材料的市场价格波动将影响公司的生产成本，进而影响公司产品的毛利率水平。我国钢材价格长期处于波动状态，自 2011 年起多年震荡下跌后于 2016 年、2017 年有所回升，后经 2018 年至 2020 年 4 月回调后快速上涨，并在 2021 年 5 月达到阶段高点。

钢材价格的波动直接影响物料输送设备制造企业的生产成本和盈利情况。如果钢材价格出现大幅上涨，且公司不能及时有效地将原材料价格波动转移到产品和下游客户，将会对公司毛利率水平造成较大影响，从而影响公司整体盈利水平。此外，如果钢材价格短期出现大幅下降，则公司面临存货跌价的风险。

（三）业绩波动风险

报告期内公司营业收入分别为 33,525.93 万元、41,047.38 万元、51,165.41 万元和 26,890.26 万元，扣非净利润分别为 7,367.73 万元、9,978.98 万元、14,354.48 万元和 6,906.94 万元，年度营业收入和扣非净利润总体呈增长态势。报告期内，公司与主要客户之间的合作关系逐步深入，业绩稳步提升。但公司未来经营业绩的增长情况仍然受到宏观经济环境、产业政策、技术创新、人才培养、资金投入、市场竞争、折旧增加、汇率、原材

料价格波动和新冠肺炎疫情控制情况等诸多因素影响，一旦上述影响因素出现较大不利变化，或公司不能在研发创新、生产工艺、销售推广、人力资源等方面保持持续有效的完善和提升，则公司生产经营将会受到影响，进而可能导致经营业绩不能达到预期目标或出现较大幅度波动。

（四）安全生产风险

公司主要产品为物料输送设备及配件，产品的重量较重、体积较大，生产加工过程包括车加工和热处理等环节，有较高的安全生产要求。虽然公司重视安全生产管理，制定了一系列严格的制度和规范操作流程，且报告期内未发生重大安全生产事故，但是由于公司客户订单量大、交货时间紧急、生产批次安排紧凑，若未来发生安全生产事故造成停产等问题，将对公司生产经营活动产生较大不利影响。

（五）产能消化风险

公司募集资金投资项目建成达产后，产能将得到较大提升。公司募集资金投资项目新增产能设计是结合公司从业经验和必要市场调研作出的谨慎判断。为保证未来业务规模扩张的持续性，公司在稳定巩固现有客户和市场份额的前提下，进一步提高市场渗透程度，推动公司业务的可持续发展。但若公司未来拓展市场计划推进效果不理想，或国家政策环境发生变动、市场需求发生重大不利变化或出现行业竞争加剧等情况，公司将面临新增产能无法及时消化的风险。

（六）新客户开拓风险

公司产品是水泥生产商、采掘企业客户生产线的主要配套设备之一，产品价值量较高。物料输送设备整机使用年限一般为 8-10 年，易损配件使用年限一般为 2-3 年。下游客户采购公司整机产品存在时间间隔。报告期各期，公司前五大客户占主营业务收入比重为 31.44%、36.60%、36.23%和 42.51%。公司客户相对分散，集中度不高，不排除未来因技术更新、产业政策等因素影响导致客户流失的情况。

此外，公司整机产品有单品价值量高、使用年限长的特点，客户更加注重产品质量，在选择供应商时会对供应商的研发能力、设备厂房、安全环保、员工情况进行进一步审核，以确保供货产品质量和持续供货能力，考核认证周期较长。若短期内出现老客户流失且无法快速有效开拓新客户取得新订单，将导致公司业绩出现波动。

（七）发行摊薄即期收益的风险

报告期各期，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后的净利润）分别为23.97%、28.15%、31.02%和11.57%。本次发行完成后，公司的净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目从实施到产生效益需要一定时间，预计本次发行后，短期内公司净资产收益率与过去年度相比将出现一定幅度下降，存在净资产收益率摊薄的风险。

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招股说明书“重大事项提示”、“第四节 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

杭州和泰机电股份有限公司

董 事 会

2023年2月22日