

思进智能成形装备股份有限公司 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《关于思进智能成形装备股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2020]1213号）同意，思进智能成形装备股份有限公司（“公司”、“本公司”）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“思进智能”，股票代码“003025”，本次公开发行的2,010万股股票将于2020年12月11日起上市交易。

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”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、本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，本公司、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，本公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。本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、主要财务数据及财务指标

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健会计师”）依据中国注册会计师审计准则，对公司2017年12月31日、2018年12月31日、

2019年12月31日及2020年6月30日的合并及母公司资产负债表,2017年度、2018年度、2019年度及2020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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计,对上述报表发表了标准无保留意见,并出具了“天健审(2020)9828号”审计报告。根据审计报告,本公司报告期内合并报表主要数据如下:

(一) 合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产	332,164,015.04	318,269,535.09	337,736,873.31	300,274,555.48
非流动资产	211,497,592.47	190,129,100.57	147,612,054.74	143,246,558.09
资产总计	543,661,607.51	508,398,635.66	485,348,928.05	443,521,113.57
流动负债	110,522,046.77	97,339,104.05	137,417,443.82	130,140,079.67
非流动负债	19,307,160.78	19,846,931.14	7,101,488.63	6,865,745.47
负债总计	129,829,207.55	117,186,035.19	144,518,932.45	137,005,825.14
归属于母公司股东权益合计	413,832,399.96	391,212,600.47	340,829,995.60	306,515,288.43
股东权益合计	413,832,399.96	391,212,600.47	340,829,995.60	306,515,288.43

(二) 合并利润表主要数据

单位:元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	171,382,474.75	326,326,513.21	328,687,113.40	297,285,508.51
营业利润	61,667,858.38	96,222,158.75	91,513,084.88	61,724,857.72
利润总额	60,933,701.25	95,764,442.85	92,421,551.50	61,206,294.44
净利润	51,315,649.49	80,629,479.79	76,517,707.17	51,344,056.27
归属于母公司所有者的净利润	51,315,649.49	80,629,479.79	76,517,707.17	51,344,056.27
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	39,451,940.13	74,611,523.34	69,148,925.86	55,216,531.20

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	44,253,354.12	42,429,001.89	65,306,939.05	61,752,480.11
投资活动产生的现金流量净额	-25,242,346.63	-39,624,752.21	-12,188,176.95	-9,240,539.61
筹资活动产生的现金流量净额	-28,695,850.00	-42,913,800.00	-42,303,533.34	4,432,133.33
现金及现金等价物净增加额	-9,516,773.92	-38,916,195.45	14,855,208.29	55,244,035.09

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2020年1-6月 /2020年6月末	2019年度 /2019年末	2018年度 /2018年末	2017年度 /2017年末
流动比率（倍）	3.01	3.27	2.46	2.31
速动比率（倍）	1.73	1.75	1.36	1.40
资产负债率（母公司）（%）	21.22	20.88	27.39	27.05
资产负债率（合并）（%）	23.88	23.05	29.78	30.89
应收账款周转率（次）	6.99	7.61	6.85	5.40
存货周转率（次）	1.45	1.29	1.47	1.64
利息保障倍数（倍）	-	1,871.40	925.22	110.51
息税折旧摊销前利润（万元）	6,803.12	10,945.53	10,421.47	7,483.56
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,131.56	8,062.95	7,651.77	5,134.41
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,945.19	7,461.15	6,914.89	5,521.65
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.73	0.70	1.08	1.02
每股净现金流量（元）	-0.16	-0.65	0.25	0.92
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.86	6.49	5.65	5.08
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.10	0.05	0.10	0.19

注：以上财务指标除特别说明外，为合并报表口径。2020年1-6月应收账款周转率、存货周转率均已年化。

四、审计截止日后的主要财务信息和经营状况

公司财务报告审计截止日为 2020 年 6 月 30 日。

（一）审计截止日后的主要财务信息

公司 2020 年 1-9 月合并财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，同比 2019 年 1-9 月合并财务报表及相关财务信息未经审计，但相关财务数据均严格按照企业会计准则的要求编制，数据选取口径与同比财务数据保持一致，其数据真实合理，与 2020 年 1-9 月的数据可比。主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度
资产总计	57,102.02	50,839.86	12.32%
负债总计	13,377.12	11,718.60	14.15%
股东权益合计	43,724.89	39,121.26	11.77%

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 7-9 月	2019 年 7-9 月	变动幅度	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动幅度
营业收入	10,515.73	7,014.54	49.91%	27,653.97	23,121.24	19.60%
营业利润	2,803.06	1,715.61	63.39%	8,969.85	6,493.81	38.13%
利润总额	2,795.83	1,697.48	64.71%	8,889.20	6,468.26	37.43%
净利润	2,341.65	1,419.42	64.97%	7,473.22	5,437.23	37.45%
归属于母公司所有者的净利润	2,341.65	1,419.42	64.97%	7,473.22	5,437.23	37.45%
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	2,260.28	1,436.13	57.39%	6,205.47	4,889.52	26.91%

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2020年7-9月	2019年7-9月	变动幅度	2020年1-9月	2019年1-9月	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	2,792.13	547.94	409.57%	7,217.47	2,564.03	181.49%
投资活动产生的现金流量净额	-1,514.97	59.66	-2639.42%	-4,039.20	-1,603.56	151.89%
筹资活动产生的现金流量净额	-	-297.83	-100.00%	-2,869.59	-4,221.38	-32.02%

4、非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	839.27	36.35
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)	724.34	631.50
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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4.44	4.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71.06	-25.55
减：所得税影响额	229.25	99.38
少数股东权益影响额	-	-
合计	1,267.74	547.72

公司2020年1-9月实现营业收入27,653.97万元，较2019年1-9月增长19.60%；公司2020年1-9月归属于母公司所有者的净利润为7,473.22万元，较2019年1-9月增长37.45%；公司2020年1-9月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为6,205.47万元，较2019年1-9月增长26.91%。公司2020年1-9月在受到新冠肺炎疫情不利影响的情形下，营业收入较上年同期仍有一定的增长，主要原因是公司持续加大新产品研发力度，抓住我国特高压、5G基站、轨道交通建设等领域大力发展的机遇，不断拓展产品应用领域和市场，销售订单较为充足。2020年1-9月经营活动产生的现金流量净额为7,217.47万元，较2019

年1-9月增加4,653.43万元,主要系公司2020年1-9月营业收入增长,相应“销售商品、提供劳务收到的现金”增加,以及公司2020年1-9月以票据背书支付货款较多,相应“购买商品、接受劳务支付的现金”减少所致。

结合公司的在手订单、市场需求及公司产能等情况,公司预计2020年度营业收入区间为37,000.00万元至39,000.00万元,同比增长13.38%至19.51%;归属于母公司股东净利润区间为9,200.00万元至10,000.00万元,同比增长14.10%至24.02%;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润区间为8,000.00万元至8,800.00万元,同比增长7.22%至17.94%。(上述2020年度财务数据系公司对经营业绩的合理估计,未经注册会计师审计或审阅,亦不构成盈利预测)。

(二) 财务报告审计截止日后主要经营状况

财务报告审计截止日后至本公告日,公司经营情况良好,产业政策、进出口业务、税收政策、行业周期及市场环境、业务模式、竞争趋势、主要原材料的采购规模及采购价格、主要产品的生产销售规模及销售价格、重大诉讼或仲裁、主要客户群体和供应商、重大合同条款及执行情况、安全生产情况未发生重大变化,董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更,也未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

(一) 客户相对分散导致的客户开拓风险

公司的主导产品冷成形装备主要用于紧固件、异形件的制造,属于客户的固定资产,具有较长的使用周期,因此客户购买冷成形装备具有一定的时间间隔。报告期内,老客户再次购买公司产品主要源于客户产能扩张、旧设备更新以及对于公司新机型的需求,其余销售均来自公司开发的新客户。由于客户扩大产能、更新设备、购买新机型是一个渐进的过程,因此单次购买数量不会太大,从而使得公司客户较为分散。2017年、2018年、2019年和2020年1-6月,公司向前五名客户销售所实现的销售收入占公司当期营业收入的比例均较低,分别为9.35%、9.46%、14.84%和12.08%。客户的分散增加了公司客户管理的难度,同时也加大

了公司市场开拓难度。随着公司生产销售规模的不断扩大，产品品种增多，客户分散可能会对公司经营造成不利影响。

（二）宏观环境变化导致的风险

公司客户的固定资产投资规模受宏观经济环境变化影响较大，报告期内，受益于我国经济高质量发展、创新驱动发展战略，公司销售规模不断增长。但公司产品最终应用领域所属行业较多，如果宏观经济发展放缓或者持续低迷，相关下游行业将会出现观望、减少投资的情况，从而导致对冷成形装备的需求减少，公司若不能采取有效措施应对，将对公司盈利状况产生不利影响。

（三）贸易摩擦风险

近年来全球贸易摩擦升温，中美贸易战不断升级，呈现出较强的复杂性和不确定性，虽然报告期内公司未向美国市场出口产品，但公司下游涵盖众多行业的紧固件、异形零件生产企业，部分企业存在向美国出口产品的情形。如果下游行业出口美国市场的订单量受到中美贸易战影响而减少，将会导致其购买冷成形装备的需求下降，进而间接对发行人产生不利影响。

报告期内，公司出口业务占比较低，主要面向印度、巴西、土耳其等国家，上述国家与中国均不存在贸易摩擦。但2020年6月以来，中印边境形势较为复杂，是否影响两国贸易关系具有一定的不确定性。

（四）买方信贷结算方式的相关风险

报告期内，公司销售结算方式存在接受客户采用买方信贷结算的情形，即在公司提供担保的前提下，合作银行向客户发放专项贷款用于设备款项的支付，如客户未按期足额还款，则本公司将履行连带担保责任，代其向银行偿还相关款项。

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，买方信贷模式下的收入金额分别为5,512.25万元、4,212.44万元、4,031.95万元和2,728.85万元，占营业收入的比例分别为18.54%、12.82%、12.36%和15.92%，收入规模和占比总体呈下降趋势。2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司为客户买方信贷提供的担保余额分别为4,254.14万元、3,054.43万元、2,852.92万元和3,740.36万元，计提的买方信贷担保风险准备金余额分别为85.08万元、76.89万元、63.05万元和

96.24万元。报告期内，由于个别买方信贷客户违约，公司垫付部分逾期贷款本息，公司已对垫付款项全额计提坏账准备，其中：2017年度计提坏账准备122.71万元，2018年度计提坏账准备192.28万元，2019年度计提坏账准备16.54万元，2020年1-6月计提坏账准备0万元，未来如果出现大规模的客户违约情况，公司可能面临较高的担保损失风险。

在极端情况下，如买方信贷合作银行均对公司终止授信，公司将无法继续开展买方信贷业务，原买方信贷客户是否选择与本公司继续合作存在不确定性，从而对公司经营业绩产生一定不利影响。

（五）存货金额较大的风险

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司存货账面价值分别为11,400.91万元、14,656.32万元、14,539.63万元和13,810.61万元，占流动资产的比例分别为37.97%、43.40%、45.68%和41.58%。公司存货金额较大主要是由公司产品特点、生产经营模式决定的：

1、公司主导产品冷成形装备属于大中型装备，加工程序复杂、加工难度较高，相应生产周期较长，从原材料购进，到组织加工、装配，再到安装调试、发货，一般历时3-5个月；

2、报告期内，公司根据市场需求不断丰富产品系列，导致公司存货中原材料、在产品 and 库存商品较高。

随着产销规模的扩大以及产品系列的增加，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，若不能提高生产计划和存货管理水平，可能会导致存货周转率下降、资金周转出现困难等情况，从而给公司生产经营带来负面影响。此外，若未来市场环境发生较大变化或者市场竞争加剧，将可能导致大幅计提存货跌价准备的风险。

（六）新冠肺炎疫情对公司生产经营造成不利影响的风险

2020年春节前后，全国多地相继发生新型冠状病毒肺炎疫情，各地政府陆续启动了重大突发公共卫生事件一级响应，并通过延长春节假期、推迟企业复工时间、实施交通卫生检疫等方式阻断疫情传播。新冠肺炎疫情导致公司及上下游企

业生产复工延迟，对公司2020年一季度原材料采购、产品制造、销售、货物运输造成不利影响。目前公司已全面复工复产，订单和销售情况良好，2020年1-6月公司营业收入、扣除非经常性损益前后的净利润较2019年同期均有所增长。

但由于疫情的延续时间及影响范围尚不明朗，若疫情在全球范围内进一步持续或加剧，则可能对公司生产经营和盈利水平产生不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响公司的经营业绩，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。

思进智能成形装备股份有限公司

董事会

2020年12月11日