

证券代码:001205 证券简称:盛航股份 公告编号:2021-001

南京盛海运股份有限公司上市首日风险提示公告

本公司及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《关于南京盛海运股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2021]484号)同意,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“盛航股份”,股票代码“001205”,本次公开发行的3,006,6667万股股票自2021年5月13日起上市交易。

本公司郑重提示投资者注意: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,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、公司近期经营正常,内部经营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按计划说明书面披露的计划实施,未发生重大变化。

三、主要财务数据及财务指标

本公司聘请天衡会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司的财务报表,包括2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日的合并及母公司资产负债表、2020年度、2019年度、2018年度的合并及母公司现金流量表、2021年1-3月末及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注,并出具了“天衡审字(2021)00028号”标准无保留意见《审计报告》。根据审计报告,本公司报告期内合并报表主要财务数据如下:

归属于母公司股东的净利润(万元)	11,181.84	6,035.35	4,451.08
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润(万元)	11,175.20	6,040.40	4,405.59
利息保障倍数(倍)	7.26	7.30	5.60
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	1.84	1.11	1.14
每股净现金流(元/股)	0.09	-0.16	0.13
基本每股收益(元)	1.2397	0.7192	0.5935
基本每股收益(扣除非经常性损益)	1.2389	0.7198	0.5874
加权平均净资产收益率	16.39%	11.45%	11.36%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	16.38%	11.46%	11.25%

四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

(一)审计截止日后的财务信息

公司财务报告审计截止日为2020年12月31日,根据《关于首次公开发行股票并上市公告说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引(2020年修订)》,天衡会计师事务所对本公司2021年3月31日的合并及母公司资产负债表、2020年度、2019年度、2018年度的合并及母公司现金流量表、2021年1-3月末及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审阅,并出具了编号为天衡专字(2021)00650号的《审阅报告》。根据审阅报告,本公司报告期内合并报表主要财务数据如下:

1. 合并资产负债表主要数据

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产	17,482.29	13,308.51	11,138.87
非流动资产	83,831.62	82,666.55	61,066.57
资产总额	101,313.90	95,976.05	72,205.44
流动负债	14,459.06	14,300.77	10,399.64
非流动负债	13,051.24	19,052.53	13,506.06
负债总额	27,510.30	33,353.30	23,905.69
股东权益	73,803.60	62,621.76	48,299.75
归属于母公司股东权益	73,803.60	62,621.76	48,299.75

(二)合并利润表主要数据

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	48,001.95	38,235.98	29,561.87
营业利润	12,957.31	6,962.27	5,121.95
利润总额	12,980.30	6,957.18	5,136.18
净利润	11,181.84	6,035.35	4,451.08
归属于母公司股东的净利润	11,181.84	6,035.35	4,451.08
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	11,175.20	6,040.40	4,405.59

(三)合并现金流量表主要数据

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	16,612.18	10,015.34	9,421.84
投资活动产生的现金流量净额	-8,572.53	-27,253.48	-12,174.17
筹资活动产生的现金流量净额	-7,198.78	15,813.89	3,843.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.80	12.14	6.15
现金及现金等价物净增加额	840.06	-1,412.11	1,096.94

(四)主要财务指标

财务指标	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率(倍)	1.21	0.93	1.07
速动比率(倍)	0.99	0.80	0.98
资产负债率(母公司)	26.95%	35.02%	33.11%
资产负债率(合并口径)	27.15%	34.75%	33.11%
无形资产/长期待摊费用/商誉比例	0.05%	0.10%	0.04%
归属于母公司股东的每股市净额(元)	8.18	6.94	5.84
财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次/年)	6.86	7.66	8.11
存货周转率(次/年)	11.22	19.11	19.15
息税折旧摊销前利润(万元)	20,670.50	12,144.26	10,168.89

4.非常规性损益明细表

项目	2021年1-3月	2020年1-3月
1.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	-	-
2.越权审批或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-
3.计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3.75	-
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
5.借款费用资本化金额	-	-
6.公司公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置衍生金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,且不属于会计准则规定的交易性金融资产、金融负债等	-	-
7.单独进行减值测试的应收款项坏账准备转回	-	-
8.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42.55	-
9.其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	46.30	-
所得影响金额	6.95	-
少数股东损益影响金额	-	-
合计	39.36	-

(二)审计截止日后的经营状况

财务报告审计截止日至本公告签署日,公司生产经营情况正常,经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、运输服务的销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

2021年1-3月,公司资产总额104,651.96万元,相比2020年末增长3.29%;主营业务收入较同期增长3.13%,公司货币资金余额增加主要是第一季度经营活动现金流量净额增加所致,公司应收账款余额随着2021年1-3月公司营业收入的增长而增加,在建工程增加主要是公司新建船舶增加投入所致。

截至2021年3月31日,公司股东权益77,141.71万元,相比2020年末增长4.52%,主要系公司净利润增加所致。

公司预计2021年1-6月营业收入及利润水平同比保持增长主要系游客运输需求不断增长以及运输服务能力提高所致。

上述预计数据不构成公司盈利预测及利润承诺。

四、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

(一)行业波动风险

公司主要从事国内沿海、长江中下游液体化学品、成品油水上运输业务,下游产业为化工行业,主要客户为中石化、中石油、中化集团、恒力石化、浙江石化、扬子石化等化工生产企业,公司运输业务量与石化产品的产销量密切相关。

化工行业和宏观经济周期具有较强的关联性,其景气状况会随着宏观经济周期出现波动,如果经济发生衰退或环境不景气,将对化工行业造成不利影响,进而可能对公司的经营业绩造成直接的影响。

(二)市场竞争风险

公司所处行业属于外贸限制行业,目前行业内企业数量众多,包括大型国有航运企业集团和部分中等规模的航运企业以及数量众多的小型航运企业,且市场竞争逐年增加,竞争日益激烈,若未来政府取消外贸限制,国外资本进入行业,将进一步加剧市场竞争。

目前公司所处液货危险品水上运输行业的市场准入和运力增加受到交通运输部的严格监管。2018年8月交通运输部发布的《交通运输部关于加强沿海省际散装液体危险货物船舶运输市场宏观调控的公告》(交通运输部公告2018年第67号)和2018年12月交通运输部办公厅发布的《交通运输部办公厅关于印发〈沿海省际散装液体危险货物船舶运输市场运力综合评估办法(试行)〉的通知》(交水发〔2018〕168号),对新增沿海省际散装液体危险货物船舶运输市场运力综合评估办法进行了明确规定。若监管部门在未来大幅放松市场准入和运力审批标准,导致大量新增运力进入液货危险品运输市场,可能会对行业供需造成短期大幅冲击,从而对发行人盈利能力造成不利影响。

若公司不能不断提升竞争力,充分发挥自身优势,则存在因市场竞争加剧而导致经营业绩下滑的风险。

(三)安全管理及环境保护风险

公司所处液货危险品水上运输业务具有一定风险,公司的船舶存在发生搁浅、火灾、碰撞、沉船等安全事故的可能性,同时由于承运货物主要是易燃易爆、有毒有害的液体化学品和成品油,若公司营运船舶发生重大事故可能会造成环境污染,上述因素导致对公司安全管理及环保要求较高。若发生安全事故,则可能导致公司面临声誉受损、向相关方赔偿、船舶搁浅、

环境污染等风险。尽管公司已为船舶办理了相应的商业保险以及船东互保协会保赔险等,可在一定程度上减少事故发生后的赔偿支出,但如果保赔赔付金额无法完全覆盖事故赔偿支出时,将导致额外支出,同时将可能受到海事部门、环保部门的处罚,从而对公司的经营产生严重影响。

另外,随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施,整个社会环保意识的增强,未来相关部门可能颁布更高的环保标准,对液货危险品运输企业提出更高的环保要求,如果公司在环保政策变化时不能及时达到国家相关部门的环保要求,公司可能因环保问题受到处罚,对公司经营造成不利影响。

(四)经营成本上涨的风险

报告期内,燃油成本、人工成本是公司经营成本的重要组成部分。燃油价格易受宏观经济环境影响而发生波动,若未来燃油价格发生大幅上涨,将会加大公司的燃油成本。而员工工资水平若未来持续上升,也将导致公司人工成本上涨,从而对公司经营业绩产生一定不利影响。

同时,国家政策对船舶大气污染物排放的要求趋严,会进一步增加公司的燃油成本。以燃油含硫量为例,根据交通运输部海事局发布的《交通运输部关于印发船舶大气污染物排放控制区实施方案的通知》(交海发〔2018〕168号)要求,自2019年1月1日起,海船进入内河控制区,应使用硫含量不大于0.1%m/m的船用燃油;自2022年1月1日起,海船进入沿海控制区海域,应使用硫含量不大于0.5%m/m的船用燃油。

此外,2020年以来,受全球宏观经济多重因素影响,国内外燃油价格出现大幅波动,公司根据业务实际需求提前采购了部分燃油,若未来燃油价格进一步大幅下滑,也会对公司盈利带来不利影响。

(五)经营业绩下滑风险

虽然液货危险品水上运输行业具有良好的市场前景,但作为经营杠杆较高的企业,随着行业竞争日趋激烈及公司经营规模的不断扩大,公司业绩仍然存在增长下滑的风险。

考虑到诸多不确定因素的影响,如行业竞争加剧、监管政策变化、燃油价格上涨、人工成本上升、企业快速扩张带来的管理难度提高等,若各种风险集中发生,或者出现其他不可预测的外部冲击事件及重大风险,公司可能出现经营业绩下降甚至亏损的情形。