

湖南科力尔电机股份有限公司

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《关于湖南科力尔电机股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]【510】号）同意，湖南科力尔电机股份有限公司（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，证券简称为“科力尔”，证券代码为“002892”。本公司首次公开发行 2,090 万股人民币普通股股票，其中，本次发行新股 1,760 万股，原股东公开发售股票 330 万股，自 2017 年 8 月 17 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、本公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 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（瑞华审字【2017】48320002 号）。根据审计报告，本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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	41,373.21	31,384.79	23,749.11
负债总额	16,958.40	12,721.30	7,555.01
所有者权益	24,414.81	18,663.49	16,194.10
归属于母公司所有者权益	24,414.81	18,663.49	16,194.10

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	50,425.24	45,417.39	42,726.27
营业利润	7,413.01	6,737.96	5,467.40
利润总额	7,850.51	6,938.61	5,896.90
净利润	6,751.32	5,969.39	4,939.22
归属于母公司所有者的净利润	6,751.32	5,969.39	4,939.22
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,388.27	5,697.24	4,548.93

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,350.26	7,843.85	4,298.40
投资活动产生的现金流量净额	-11,192.83	-2,319.50	-1,091.04
筹资活动产生的现金流量净额	1,632.34	1,388.92	-2,557.24
汇率变动对现金的影响	60.00	53.96	-4.26
现金及现金等价物净增加额	-3,150.22	6,967.22	645.86
期初现金及现金等价物余额	8,721.84	1,754.62	1,108.76
期末现金及现金等价物余额	5,571.62	8,721.84	1,754.62

(四) 主要财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.61	2.68	2.30
速动比率（倍）	1.81	1.95	1.48
资产负债率（母公司）	29.82%	37.38%	24.55%
无形资产（扣除土地使用权）占	0.25%	0.22%	0.06%

净资产比例			
每股净资产（元/股）	3.70	2.83	2.45
项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	6.43	6.32	5.44
存货周转率（次）	4.87	4.86	4.86
息税折旧摊销前利润（万元）	9,049.84	7,998.50	6,874.32
利息保障倍数（倍）	27.08	47.62	34.86
每股经营活动现金流量（元/股）	0.96	1.19	0.65
每股净现金流量（元/股）	-0.48	1.06	0.10
基本每股收益（扣除非经常性损益后，元/股）	0.97	0.86	0.69
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润）	29.89%	32.69%	32.79%

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

（一）会计师对公司 2017 年 1-6 月财务报表的审阅意见

公司财务报告审计截止日为 2016 年 12 月 31 日。公司 2017 年 1-6 月财务报告未经审计，但已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了编号为“瑞华阅字[2017]48320002 号”的《审阅报告》，会计师的审阅意见为：根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映湖南科力尔电机股份有限公司 2017 年 6 月 30 日的财务状况、2017 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

（二）公司 2017 年 1-6 月主要财务信息（相关财务信息未经审计，但经会计师审阅）

1、2017 年 1-6 月主要财务信息

单位：万元

资产负债表项目	2017 年 6 月 30 日 /2017 年 1-6 月	2016 年 12 月 31 日 /2016 年 1-6 月	变动率
总资产	45,364.44	41,373.21	9.65%
总负债	18,452.98	16,958.40	8.81%
所有者权益	26,911.46	24,414.81	10.23%
利润表项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	变动率

营业收入	27,998.98	24,207.10	15.66%
利润总额	4,206.05	4,111.37	2.30%
净利润	3,618.64	3,527.73	2.58%
扣除非经常性损益后的净利润	3,408.36	3,290.34	3.59%
现金流量表项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	2,662.32	1,939.76	37.25%

2、公司非经常性损益情况

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
非流动性资产处置损益	-0.26	-1.41
计入当期损益的政府补助，但与企业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	215.52	272.05
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	-	-1.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	35.37	11.81
非经常性损益净额	250.63	281.46
所得税影响额	40.35	44.06
少数股东权益影响额（税后）	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	210.28	237.40

（三）2017 年主要经营情况

1、2017 年 1-6 月的主要经营情况

2017 年 1-6 月，公司营业收入为 27,998.98 万元，较上年同期增长 15.66%，主要原因系 2017 年公司产能有所提高，导致 2017 年 1-6 月产品产量、销量较上年同期增长，进而导致销售收入增长；净利润为 3,618.64 万元，较上年同期增长 2.58%，扣除非经常性损益后的净利润为 3,408.36 万元，较上年同期增长 3.59%，虽然 2017 年 1-6 月主要原材料漆包线、硅钢片市场价格较上年同期有所上涨，但公司 2017 年 1-6 月销售收入增长明显，增加的销售收入所产生的利润抵消了因主要原材料价格上涨对发行人短期的不利影响，导致净利润和扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润较 2016 年 1-6 月小幅上涨。

2、2017 年 1-9 月的预计经营情况

公司预计 2017 年 1-9 月营业收入将在 4.3 亿元至 4.6 亿元，较 2016 年 1-9 月增长 12.68%至 20.54%；预计归属于母公司股东的净利润为 5,700 万元至 6,000 万元，较 2016 年 1-9 月增长 2.44%至 7.83%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,400 万元至 5,700 万元，较 2016 年 1-9 月增长 2.55%至 8.25%。

财务报告审计截止日（2016 年 12 月 31 日）后至本公告披露日，公司所处行业未发生重大不利变化，公司经营情况较好，经营模式未发生重大变化，公司主要客户供应商未发生重大变化，整体经营环境和业务模式未发生重大变化，董事、高级管理人员、核心技术人员保持稳定，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）销售客户集中风险

报告期内，公司与国际著名的电器公司如伊莱克斯（Electrolux）、松下（Panasonic）等建立了长期合作关系。2014 年度、2015 年度和 2016 年度公司前五大客户销售收入占当期主营业务收入的比分别为 35.89%、42.28%和 40.32%。如果上述主要客户因工厂关闭或市场因素导致需求下降，或生产线转移至其他区域后转向其他供应商采购相关产品，将给本公司的生产经营产生一定负面影响。

（二）原材料价格波动风险

公司生产所需主要原材料为漆包线（其主要原材料为铜）、硅钢等，原材料价格波动对公司产品成本的影响较大。由于原材料从预定采购、入库到组织生产并形成产品发送给客户，存在一定时间跨度，在此期间如果原材料价格出现大幅波动，将对公司经营业绩造成较大影响。2014 年、2015 年，铜材、硅钢片的市场价格持续下降；2016 年在国内供给侧改革、去产能背景下，2016 年硅钢片市场价格呈上涨趋势，铜价格于 2016 年年初触底缓慢反弹并在四季度快速上涨。如主要原材料价格在未来继续大幅上涨，将对公司业绩造成不利影响。

（三）应收账款风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司应收账款分别为 7,032.40 万元、

6,623.44 万元和 8,276.09 万元，占总资产的比例分别为 29.61%、21.10%和 20.00%，占各期营业收入的比例分别为 16.46%、14.58%和 16.41%。公司执行严格的应收账款管理制度和风险防范措施，超过 99%的应收账款账龄均在一年以内，已按谨慎性原则计提了应收账款坏账准备，如客户自身经营不善或发生财务困难，将存在部分应收账款发生坏账的风险，进而对公司业绩产生不利影响。

（四）汇率波动风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司产品出口销售收入占主营业务收入的比例分别为 64.88%、71.06%和 72.50%，产品主要出口至欧洲和北美，主要以美元、欧元计价。汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面：一方面，若人民币持续升值，公司产品在国际市场的性价比优势将被降低，削弱公司产品市场竞争力；另一方面，汇兑损益对公司业绩造成一定影响。2014 年度公司因汇率变动产生的汇兑损失为 29.42 万元，占同期利润总额的比例为 0.50%；2015 年度和 2016 年度因汇率变动产生的汇兑收益为 535.79 万元和 357.25 万元，占同期利润总额的比例为 7.72%和 4.55%。因此，公司存在较大的汇率波动风险。

（五）人工成本上升风险

近年来，我国人工成本呈较快增长趋势，给企业带来较大的经营压力。2014 年、2015 年和 2016 年，公司员工薪酬分别为 7,206.15 万元、8,417.35 万元和 10,136.56 万元，呈逐年较快增长趋势。未来如职工薪酬过快增长，将对公司盈利造成不利影响。

（六）社保及住房公积金追缴风险

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险费和住房公积金的情况，从 2014 年开始公司逐步进行规范。公司对满足缴纳社会保险费和住房公积金条件但不愿意缴纳的员工，基于谨慎性原则，按照缴纳标准计提了公司应承担的五险一金，2014 年、2015 年和 2016 年已计提但未缴纳金额分别为 684.06 万元、181.59 万元和 139.34 万元，该已计提的五险一金已计入公司成本、费用及应付职工薪酬，不影响公司净利润，但可能存在被追缴的风险。此外，公司对年龄超龄、已在其他单位缴纳、新入职尚未办理缴纳手续等员工未计提五险一金，2014 年、2015 年和 2016 年该部分未计提的金额分别为 231.07 万元、178.45 万元和 98.33

万元，占当年利润总额的比重分别为 3.92%、2.57%和 1.25%。

（七）市场竞争风险

目前我国微特电机行业集中度不高，企业数量众多，行业处于完全竞争状态，产品竞争激烈。行业内企业必须通过不断加大研发资金投入和对生产工艺的持续改造，才能以成本优势及品质优势抢占市场，并在激烈的竞争当中立于不败之地。未来随着行业持续发展和结构调整，行业整体集中度将有所提升，竞争将日趋激烈。部分规模较小，综合竞争力较弱的企业将面临着淘汰的风险。

在国际市场，公司将直接面对跨国公司的竞争，必须遵照海外各国的法律法规，协调并适应更宽的管理半径。公司若不能进一步加强在海外市场的售前和售后服务，加快完善海外营销网络，有效提高产品的性能、稳定性和客户忠诚度，拓展新客户和扩大销售规模，则将失去业已取得的比较优势，削弱公司在海外市场的竞争力。

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“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。

湖南科力尔电机股份有限公司

董事会

2017 年 8 月 17 日