

证券代码：002916

证券简称：深南电路

公告编号：2017-001

深南电路股份有限公司 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。

经深圳证券交易所《关于深南电路股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2017〕807号）同意，深南电路股份有限公司（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“深南电路”，证券代码为“002916”。本公司首次公开发行的7,000万股人民币普通股股票自2017年12月13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2014年度、2015年度、2016年度以及2017年1-6月财务报表及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的〔2017〕48460160号审计报告，根据该审计报告，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	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
资产总额	552,025.07	514,000.07	476,991.10	405,204.74
负债总额	369,022.24	356,213.00	341,367.97	248,949.39
所有者权益	183,002.83	157,787.07	135,623.13	156,255.35
其中：归属于母公司所有者权益	183,007.39	157,830.76	135,542.16	129,919.94

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	272,934.23	459,850.22	351,867.31	363,802.74
营业利润	25,038.88	25,755.92	9,661.73	16,735.07
利润总额	28,491.29	30,465.60	17,290.79	20,693.51
净利润	25,227.20	27,446.13	15,754.03	18,530.24
其中：归属母公司股东净利润	25,186.71	27,416.42	16,169.29	19,072.49
扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润	22,264.06	23,508.90	10,024.13	15,707.28

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	57,432.15	80,223.91	57,282.16	46,947.02
投资活动产生的现金流量净额	-22,831.36	-48,910.76	-114,600.33	-84,892.14
筹资活动产生的现金流量净额	-14,633.81	-25,368.04	56,125.95	36,917.23
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-570.18	916.82	866.60	-212.38
现金及现金等价物净增加额	19,396.80	6,861.93	-325.62	-1,240.27

(四) 主要财务指标

财务指标	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动比率(倍)	0.96	0.95	0.71	0.92

速动比率（倍）	0.58	0.49	0.39	0.52
母公司资产负债率	62.45%	63.47%	65.21%	65.55%
合并报表资产负债率	66.85%	69.30%	71.57%	61.44%
无形资产（扣除土地使用权和矿业权等后）占净资产的比例	1.12%	1.31%	1.79%	1.75%
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	3.31	6.60	5.19	5.39
存货周转率（次）	2.68	5.27	4.52	4.83
息税折旧摊销前利润（万元）	49,958.77	71,435.83	49,781.96	46,363.09
利息保障倍数（倍）	7.02	3.91	2.61	3.68
每股净现金流量（元/股）	2.76	0.33	-0.02	-0.06
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.94	3.82	2.73	2.24
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元/股）	8.71	7.52	6.45	6.19

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

公司财务报告审计基准日为2017年6月30日，公司2017年1-9月的相关财务报表未经审计，但已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华阅字〔2017〕48460007号《审阅报告》，2017年1-9月，公司营业收入为421,430.76万元，较上年同期增长26.21%，归属于母公司股东净利润为33,880.86万元，较上年同期增长63.98%，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润为29,402.06万元，较上年同期增长68.08%。

财务报告审计基准日后，公司经营状况良好，未发生会对公司经营业绩造成重大不利影响的事项。公司的主要经营模式，包括销售模式、采购模式和生产模式等未发生重大变化；公司主要产品销售价格和主要原材料采购价格未发生重大变化；公司主要客户和供应商的构成未发生重大变化；公司的税收优惠政策未发生重大变化。

基于2017年已实现经营业绩等情况，公司2017年度预计可以实现营业收入

550,000万元至590,000万元，同比增长幅度为19.60%至28.30%；预计可实现净利润41,000万元至48,000万元，同比增长幅度为49.38%至74.89%；预计可实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润37,000万元至43,000万元，同比增长幅度为57.39%至82.91%。以上数据未经审计或审阅，不构成公司的盈利预测或承诺。

五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险

（一）宏观经济波动的风险

公司主要产品印制电路板是组装电子零件用的关键互连件，绝大多数电子设备及产品均需配备，广泛应用于通信、航空航天、工控医疗、汽车电子、消费电子及服务/存储等领域。相关应用领域与经济发展密切相关，受宏观经济周期性波动影响显著。

受全球性金融危机影响，全球PCB行业总产值由2008年的482.30亿美元降至2009年的412.26亿美元，同比下降14.52%；2010年，随着全球经济企稳回升，PCB行业总产值升至524.47亿美元，同比上涨27.22%；2011年至2016年，全球经济在低速增长中总体平稳，PCB行业总产值各年间小幅波动。我国已成为全球印制电路板的主要生产基地，国内印制电路板行业受宏观经济环境变化的影响明显。

公司拥有印制电路板、封装基板和电子装联三项业务，产品种类齐全，涵盖样板、中小批量板和大批量板，下游应用领域较广，在一定程度上分散了行业周期性波动对公司经营的影响。但若宏观经济剧烈波动造成下游需求整体萎缩，从而导致PCB行业的发展速度放缓或出现下滑，本公司经营业绩也将受到不利影响。

（二）市场竞争的风险

印制电路板行业集中度较低，生产厂商众多，市场充分竞争，行业集中度较低。在我国PCB行业中，外资、合资企业投资规模普遍较大，在生产技术和产品专业性方面均具有一定优势；内资企业数量众多，但大多数企业的规模和生产水平与外资、合资企业相比仍存在一定差距。

发行人在内资PCB企业中已连续多年排名第一，但国内排名居前的外资、合

资企业仍拥有较强的实力和竞争优势。面对激烈的市场竞争，若公司不能根据行业发展趋势、客户需求变化、技术进步及时进行技术和业务模式创新，及时推出有竞争力的高技术、高附加值产品，将面临产品价格下降、经营业绩下滑或被竞争对手超越的风险。

（三）下游应用领域较为集中的风险

发行人主要业务为印制电路板、封装基板、电子装联产品的研发、生产及销售。公司产品最重要的下游应用领域为通信领域，且主要面向企业级用户，技术要求较高。报告期内，公司应用于通信领域的产品销售收入占公司主营业务收入的比例超过50%，主要销售对象为华为、诺基亚等国内外知名的通信设备供应商，其销售回款情况良好并已与公司形成较强的业务粘性。

报告期内，各大电信运营商纷纷投入巨资建设新一代移动通信网络，本公司抓住机遇，通信类产品销售收入显著提升。如果未来电信运营商持续压缩其资本支出，通信设备市场总规模亦会随之下降，本公司业务规模的扩张及销售收入的增长将受到不利影响。

（四）公司客户较为集中的风险

报告期内，公司向前五大客户的销售金额占主营业务收入的比重分别为44.48%、40.46%、47.35%和40.82%，其中，对第一大客户华为系的销售金额增长较快，占比分别为16.50%、20.18%、29.09%和24.55%。

公司客户集中度相对较高，且报告期内针对华为的销售增幅较大，主要系通信行业竞争格局变化及公司市场战略选择的体现。如果未来通信行业或公司自身经营情况发生不利变化，导致公司的主要客户减少或不再采购公司产品，将会给公司的生产经营产生较大负面影响。

（五）原材料价格波动的风险

报告期内，直接材料占公司主营业务成本的比例超过50%。公司日常生产所用主要原材料包括覆铜板、半固化片、铜箔、铜球、金盐、干膜和油墨等，其中覆铜板、铜箔、铜球和金盐的价格受相关金属价格影响明显。原材料采购价格的变化

是导致公司毛利率波动的重要因素。报告期内，国际铜价总体呈下跌趋势并于2016年底因供求趋紧出现明显回升，公司相关原材料采购价格受此影响亦不断降低并于2016年底有所回升。

如果未来原材料的价格出现大幅上涨，而公司不能有效地将原材料价格上涨的压力向下游转移或通过技术工艺创新化解，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）大规模扩产后产能爬坡的风险

公司产品主要面向通信设备、工控医疗和航空航天等领域的企业级用户，相关客户往往要求PCB产品具有可靠性高、使用寿命长、可追溯性强等特性，且对PCB工厂的资质认证更为严格，使得公司新建生产基地从建设完工到完全达产尚需一定的爬坡期。在产能爬坡过程中，前期投入形成的资产或费用已开始折旧、摊销，配置的人员也基本到位，但因产量有限，单位产品分摊的固定成本较高。因此，在大规模扩产后的产能爬坡过程中，公司经营业绩可能暂时受到不利影响。

（七）所得税优惠政策变化的风险

公司为高新技术企业，报告期内按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。公司目前所拥有的高新技术企业证书的有效期为三年，即2014年度至2016年度。若未来公司因未能通过高新技术企业资格复审或所得税税收优惠政策发生重大不利变化而不能继续享受15%的所得税优惠税率，将对公司经营业绩产生一定影响。

（八）环保相关的风险

公司生产过程中会产生废水、废气和固体废物等污染排放物和噪声，若处理不当会污染环境，给居民生活带来不良影响。

公司已建立系统的污染物处理管理制度和设备体系，并对每一项新建或技改项目都进行严密论证，使公司的“三废”排放达到环保法规的要求，但仍不能完全排除因管理疏忽或不可抗力等因素出现环境事故的风险，可能对环境造成污染或触犯环保方面法律法规，使公司日常经营受到不利影响。

同时，随着我国环境保护压力不断增加，大众的环境保护意识不断增强，国家

及地方政府可能进一步提高对企业生产经营过程的环保要求，将导致公司的环保成本增加，从而对经营业绩造成一定影响。

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。

特此公告。

深南电路股份有限公司

董事会

二〇一七年十二月十三日