

证券代码:002962

证券简称:五方光电

公告编号:2019-001

湖北五方光电股份有限公司 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《关于湖北五方光电股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2019〕561号）同意，湖北五方光电股份有限公司（以下简称“公司”、“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“五方光电”，证券代码“002962”。公司首次公开发行的5,040万股股票将于2019年9月17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、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2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日的合并及母公司资产负债表，2016年、2017年、2018年和2019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财务报表附注已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，

并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2019〕3-311号）。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：万元

项目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产总额	112,373.68	106,984.76	95,714.57	46,718.91
负债总额	23,216.26	22,057.20	24,572.00	22,216.21
归属于母公司股东的权益	89,157.42	84,927.56	71,142.57	24,502.71
股东权益合计	89,157.42	84,927.56	71,142.57	24,502.71

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	32,917.92	57,678.19	62,401.10	45,462.82
营业利润	8,219.12	15,565.58	20,019.82	16,084.22
利润总额	8,334.96	15,795.17	20,005.62	16,069.61
净利润	7,253.86	13,784.99	16,783.16	12,727.47
归属于母公司股东的净利润	7,253.86	13,784.99	16,783.16	12,727.47
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,248.27	12,619.05	18,281.05	13,873.17

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	5,757.76	21,599.56	14,652.46	4,194.93
投资活动产生的现金流量净额	-3,929.44	-14,452.13	-17,083.05	-4,785.04
筹资活动产生的现金流量净额	-4,116.61	1,417.33	20,624.48	873.88
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-51.08	15.47	101.56	-7.17
现金及现金等价物净增加额	-2,339.38	8,580.22	18,295.45	276.59

（四）主要财务指标

项目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
----	------------	------------	------------	------------

流动比率（倍）	3.29	3.34	2.47	1.26
速动比率（倍）	3.03	3.13	2.34	1.04
母公司资产负债率（%）	28.59	28.66	31.01	46.12
项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率（次）	1.43	2.86	3.27	3.69
存货周转率（次）	4.63	9.84	8.54	6.68
息税折旧摊销前利润（万元）	10,518.01	19,893.80	23,030.97	17,541.80
利息保障倍数（倍）	609.76	507.46	70.04	222.13
每股经营活动现金流量净额（元）	0.38	1.43	0.97	0.60
每股净现金流量（元）	-0.15	0.57	1.21	0.04
加权平均净资产收益率（%）	8.33	17.67	44.69	81.88
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益，%）	7.18	16.17	48.68	89.26
基本每股收益（元/股）	0.48	0.91	1.27	-
基本每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.41	0.83	1.38	-

四、公司财务报告截止日后主要经营状况

公司经审计的财务报告的审计截止日为2019年6月30日。财务报告审计截止日后至本公告披露日，公司经营情况良好，经营模式、主要原材料的采购价格、主要产品的销售价格、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均未发生重大变化。

根据公司的经营情况及在手订单情况，公司预计2019年1-9月的营业收入为52,518万元至56,438万元，较2018年同期增长24.58%至33.88%；预计归属于母公司股东的净利润为11,746万元至12,645万元，较2018年同期增长15.00%至23.80%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为10,352万元至11,173万元，较2018年同期增长10.77%至19.55%。

上述2019年1-9月业绩预计中的相关财务数据是公司初步测算的结果，预计数不代表公司最终可实现营业收入、归属于母公司股东的净利润和扣除非经常

性损益后归属于母公司股东的净利润，亦不构成公司盈利预测及利润承诺。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）受下游行业波动影响的风险

公司现有客户主要集中于智能手机制造行业，公司的直接客户为舜宇光学科技、欧菲光、丘钛科技、信利光电等大型摄像头模组生产厂商，公司的产品主要用于华为、小米、OPPO 和 VIVO 等知名品牌智能手机，报告期各期公司来自智能手机制造行业客户的销售收入占比超过 95%，智能手机行业的发展状况对公司经营业绩具有重要影响。近年来，全球智能手机市场蓬勃发展，且作为公司主要终端客户的华为、小米、OPPO 和 VIVO 等品牌的市场占有率显著增加，但随着智能手机出货量已达到较高水平，出货量增长可能放缓，甚至出现下滑。如果下游智能手机行业发生重大不利变化，将对公司的销售收入和盈利水平产生显著不利影响。

（二）市场竞争加剧的风险

近年来，国内智能手机品牌华为、小米、OPPO 和 VIVO 的强势崛起，国内智能手机产业链相关企业的营收规模普遍显著增长，同时相关企业普遍加大设备和研发投入、增加产能，造成市场竞争加剧。公司的主要产品为红外截止滤光片，目前国内竞争对手中，除客户资源和产品多元化方面均具有较强竞争力的上市公司水晶光电外，还有少数具备一定竞争实力的中小型企业。

若未来不断有竞争对手突破技术、资金等壁垒，进入该行业，将导致市场竞争进一步加剧，行业利润水平下滑。虽然公司拥有多年的技术积累和稳定的客户资源，但如果公司未能有效应对不断加剧的市场竞争，不能保持在技术研发、产品品质、客户资源和生产规模等方面的竞争优势，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）产品价格水平下降的风险

同绝大多数光电子元器件产品价格走势相似，公司主要产品价格水平整体呈不断下降趋势，以红外截止滤光片组立件为例，报告期各期的平均售价分别为 1.47 元/片、1.20 元/片、0.87 元/片和 0.88 元/片。一方面，智能手机等消费电子行业终端热点变化快，产品更新换代速度快，客户愿意为新款产品的配套元

器件付出较高的价格，而一旦其产品进入市场成熟期，售价通常下降，客户将越来越关注成本，倾向于通过降低原材料的采购成本维持其自身的盈利水平，下游市场价格下降趋势的传导使得公司产品价格不断下降。另一方面，随着技术的不断成熟，同行业公司之间竞争加剧，公司通过降价提升产品竞争力，扩大市场占有率。

公司通过不断提升生产工艺技术水平，提高生产效率和产品良率，同时降低原材料采购成本，提高对客户的快速响应和售后服务能力应对产品价格水平下降的风险。2016年至2018年一季度，公司核心产品红外截止滤光片组立件价格呈持续下降趋势，其中2018年一季度价格降幅较大，自2018年二季度起，该产品价格已趋于平稳，但如果未来公司产品价格持续下降，且公司应对不力，将对公司经营业绩产生不利影响。

（四）毛利率下降的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为50.58%、46.63%、37.53%和33.84%，下降的主要原因为单价下降幅度高于单位成本的下降幅度。报告期内，公司综合毛利率持续下降与同行业上市公司的变动趋势一致，与红外截止滤光片行业的整体变动趋势一致。公司产品降价后，毛利率和净利率仍维持较高水平，具备较强的盈利能力，同时公司通过降低售价，提高产品竞争力，巩固原有市场的同时不断开发新的客户，最近三年市场占有率由8.59%增至16.13%。报告期内公司产品价格呈下降趋势，目前价格已趋于平稳，但如果产品价格持续下降，公司综合毛利率存在继续下降的风险，将对公司经营业绩产生不利影响。

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。

湖北五方光电股份有限公司

董事会

2019年9月17日