

深圳市沃尔核材股份有限公司

关于 2016 年半年度业绩下滑的应对措施 及风险提示的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2016年半年度业绩下滑的情况

2016年1-6月，公司实现营业收入79,397.95万元，较上年同期增长11.73%；实现归属于上市公司股东的净利润5,610.64万元，较上年同期下降84.55%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润3,591.43万元，较上年同期增长12.35%。

二、2016年半年度业绩下滑的主要原因

2016年1-6月，公司主要财务数据与去年同期比较如下：

单位：万元

财务数据	2016年1-6月	2015年1-6月	较上年同期增减
营业收入	79,397.95	71,064.52	11.73%
营业成本	54,708.95	50,257.76	8.86%
营业利润	4,817.72	37,168.36	-87.04%
利润总额	6,214.47	37,838.01	-83.58%
净利润	5,592.03	36,255.90	-84.58%
归属于上市公司股东的净利润	5,610.64	36,316.04	-84.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,591.43	3,196.59	12.35%

2016年1-6月，公司实现的营业收入同比有所增长，产品综合毛利率为31.10%，同比增长1.82个百分点，表明公司主营业务经营情况良好；2016年1-6

月，公司营业利润、利润总额、净利润及归属于上市公司股东的净利润均较去年同期大幅减少，主要原因是：去年同期的营业利润、利润总额、净利润及归属于上市公司股东的净利润包括了公司对长园集团的股权投资于转换日的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动合计实现的投资收益 27,717.55 万元，剔除该因素及其他非经常性损益的影响，公司 2016 年 1-6 月归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,591.43 万元，较上年同期增长 12.35%。

三、公司对业绩下滑的应对措施

（一）完善营销体系建设，优化业务管理模式

积极拓宽营销渠道，引入内部竞争机制，并深挖客户潜能，引入销售管理软件，进一步优化在建 BTB 平台，加强对销售过程的管理；并启动大物流模式，结合现有生产基地分布，试行建立分拨中心，统一配送，降低成本的同时加快响应速度。

（二）积极推进信息化建设，努力打造智能制造

通过引入华磊迅拓 MES 系统的计算机软件技术和信息技术，努力降低生产和管理成本、提升生产效率和生产质量、提高物料资源的利用率，为实现智能制造奠定坚实基础。

（三）加快新能源相关产品的研发、生产和销售

依托新能源行业发展的有力契机，持续大力推进新能源相关产品的研发力度，已陆续开发出高压电池连接线，交流、直流充电枪，充电接口产品，高压连接器及新能源线束等产品，并全部具备量产条件，公司将加快推进新能源相关产品的研发、生产和销售。

（四）拓展公司产业布局，提升公司综合竞争力及盈利能力

本次非公开发行募集资金投资项目将用于公司战略布局的清洁能源产业风力发电项目建设，项目经过长期精密的前期监测调研及严格科学的论证，符合国家能源战略和相关产业政策，并获得公司董事会及股东大会批准；预计本次募集资金投资项目建成和投产后，公司的产业布局将得到进一步拓展、业务规模及业

务协同效应将得到进一步提升，公司的综合竞争力及盈利能力将得到增强。通过业务领域的扩张及业务规模的扩大促进公司经营业绩上升。

（五）加快募投项目投资与建设进度，尽快实现募投项目收益

本次非公开发行股份的募集资金到位后，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险。

四、风险提示

公司在日常经营及执行上述应对措施时面临一定的风险，提请投资者注意。

（一）原材料价格波动带来的业绩波动风险

公司产品的主要原材料为铜、EVA、硅橡胶、聚乙烯弹性体等。原材料成本的大幅波动给公司生产成本控制与管理带来风险和困难。若公司不能较好的把握原材料价格波动趋势，及时调整库存原材料规模，可能因原材料价格波动导致经营业绩波动的风险。

（二）市场竞争风险

公司的电子类产品属于工业消费品，该产品规格品种繁多，更新换代快，单个用户需求量小，终端用户十分分散，这对产品的品质和厂商的服务提出了较高的要求。公司一直遵循以高性价比和优质服务赢得市场的理念，已成功进入行业领先者的队伍，在中低端市场已占据了较大的市场份额。公司目前正在积极向高端市场渗透，但由于高端市场主要由外资企业把持，与之相比，公司在资金、技术等方面尚有不足，因此存在在高端市场上竞争力不足导致市场扩展缓慢、公司业绩增长乏力的风险。

公司电力类产品主要面向各地电力局、电网公司。近年来国家电网建设、铁路电气化改造和城市地铁建设等拉动内需政策的实施，带动公司电力类产品销售逐年攀升。但是由于电力类产品行业政策导向性显著，若国内基础设施、电网建设投资放缓，公司产品方案和技术水平不能适应电力产业建设投资方向，公司营销策略不能适时更新调整，公司电力类产品的销售可能增速放缓。

公司的电线电缆产品市场容量较大，但市场集中度不高，竞争激烈，导致公司现有产品毛利率不高。公司正在积极推行精益化管理、调整产品结构，但存在由于激烈的竞争导致产品价格下调，从而影响公司经营业绩的风险。

（三）技术更新和新产品开发失败的风险

虽然目前公司技术水平居国内领先地位，拥有大量自主专利技术以及专有技术，但公司所处行业属于技术密集型产业，随着电子、电力等行业对于绝缘防腐材料的需求变化，技术更新换代的要求加快。如果公司不能及时更新技术，可能因核心技术或主要产品被市场淘汰而使公司失去竞争优势。另外，从技术开发到产品规模生产再到被市场所认可，中间需要经过很多环节（以电力类产品为例，需要客户进行一定时期的试运行后才能被市场接受），不确定性因素较多，存在新技术产品不被市场接受或难以形成规模化生产的风险。

（四）募集资金投资项目实施风险

风电场的建造涉及许多风险，包括恶劣的天气情况、大型设备的运输、高空作业、人工操作失误、当地居民干扰、不可预见的延期及其他问题，上述任何事项都可能导致项目建设的延期或成本超支，导致项目未能达到预期的实施效果。

（五）新业务领域的进入风险

公司目前主营业务为辐射改性新材料系列产品及电线电缆的研发、制造和销售。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将切入到风电运营业务领域，有利于提升新材料业务在新能源领域应用的深度和广度，巩固新材料领域的优势地位，延伸产业链，增强科技创新和产业整合能力，逐步实现“新材料+新能源”双轮驱动、协同发展的战略目标。虽然公司部分产品已应用到风电领域，且对本次募集资金投资项目进行了大量的前期研究及论证工作，并组建了专业的风电运营团队，但风电运营为公司新进入的业务领域，在技术、人才和经营管理等方面需要一定时间和经验的积累，公司面临着进入新业务领域的经营风险。

五、业绩下滑对本次非公开发行的影响

公司本次非公开发行已于 2016 年 3 月 2 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过，并已于 2016 年 6 月 8 日收

到中国证监会关于公司非公开发行 A 股股票申请的书面核准文件。

公司本次非公开发行符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规规定的上市公司非公开发行股票的条件，前述公司 2016 年半年度业绩下滑的情况，对公司本次非公开发行不构成重大影响。

同时按照相关法规，公司不存在下列不得非公开发行股票的情形：

- （一）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- （二）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；
- （三）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；
- （四）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；
- （五）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；
- （六）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；
- （七）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

特此公告。

深圳市沃尔核材股份有限公司董事会

2016年9月22日