

江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司 股票交易异常波动及风险提示公告

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。

一、股票交易异常波动的具体情况

江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，证券简称：安靠智电，证券代码：300617）股票交易价格连续两个交易日（2017年3月1日、2017年3月2日）内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实情况说明

针对公司股票交易异常波动的情况，公司董事会就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

- （一）公司前期所披露的信息不存在需要更正、补充之处；
- （二）公司未发现近期公共媒体报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；
- （三）近期公司经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化；
- （四）经核查，公司不存在应披露而未披露的重大事项，或处于

筹划阶段的重大事项；

（五）经核查，公司董事、监事、高级管理人员在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的行为；

（六）公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、关于不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

公司提醒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。

公司郑重提醒投资者再次关注公司的以下风险因素：

（一）宏观经济形势变化风险

公司生产的高压、超高压电缆连接件产品主要用于输配电环节，与国家电力网络建设投资规模关系密切。根据中国电力企业联合会公布的数据，2013年至2015年国家电力网络建设投资规模分别为3,856亿元、4,119亿元和4,640亿元；若宏观经济形势发生变化或产业发展方向发生重大调整，导致国家电力网络建设投资规模相应缩减，

将对公司所处行业经营环境产生较大的不利影响，导致行业市场容量缩减，对公司业绩造成不利影响。

（二）成长性风险

报告期各期，公司营业收入分别为 29,816.42 万元、27,118.21 万元和 32,384.42 万元，净利润分别为 5,029.58 万元、6,374.77 万元和 7,266.79 万元。公司经营业绩整体呈现增长态势，2014 年至 2016 年，公司营业收入复合增长率为 4.22%，净利润复合增长率为 20.20%。如果国内经济增速放缓，国家电力网络建设投资规模增速减慢，公司创新能力下降，或者原材料价格出现较大幅度上升等重大不利变化以及其他不可抗力因素对公司经营造成重大不利影响，可能导致公司经营业绩不能持续增长甚至出现下滑。

（三）客户高度集中风险

作为高压、超高压电缆连接件提供商，公司主要通过参与国家电网、南方电网及五大发电集团等客户招标的方式进行销售，部分投标采取与电缆厂商合作的方式。而我国发电企业及输配电企业高度集中的格局决定了公司客户集中度较高。报告期各期，公司对前十大客户的销售金额占公司营业收入的比例分别为 87.78%、78.50%和 78.45%。鉴于国家电网、南方电网及五大发电集团在产业链中的主导地位以及市场高度集中的格局，如果公司主要客户发生重大变化，可能对公司经营造成不利影响。

（四）应收账款较大的风险

2014 年至 2016 年，公司应收账款余额占当年营业收入比例分别

为 72.75%、67.61%和 61.25%。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 19,382.07 万元、15,572.54 万元和 15,947.80 万元，占总资产比例分别为 39.62%、29.02%和 25.99%，应收账款是公司资产的重要组成部分。未来期间，如果应收账款的可回收性因客户财务状况及付款政策变化等原因而降低，则存在发生坏账损失的可能性，公司的经营业绩和财务状况将受到不利影响。

（五）毛利率下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 44.39%、55.08%和 50.97%，一直保持在较高水平但波动较大。未来期间，如果公司业务结构发生变化，或者主要产品成本下降幅度低于销售价格下降幅度或是成本上升幅度高于销售价格上升幅度，将导致公司综合毛利率下降。

（六）市场竞争风险

随着行业的不断发展，政策及监管环境等可能发生变化，市场竞争方式可能发生改变，公司产品面临的市场竞争环境也将日趋激烈，产品售价存在下降风险。随着客户对高压、超高压产品需求的不断提升，潜在生产厂商可能积极进入，现有生产厂商投资力度可能加大，亦可能取得技术上的实质突破；国外高压、超高压电缆连接件厂商也可能采取降价等手段加剧市场竞争状况。如公司不能维持技术竞争力及价格竞争力等方面的优势，将面临竞争力下降、毛利率降低等风险。

（七）产品质量风险

公司生产的高压及超高压连接件是输配电环节重要的组成部分，若产品发生质量问题，将很有可能对电力输送产生重大影响，造成严

重损失。未来期间，若公司相关产品出现质量问题，可能面临退货、民事赔偿以及行政处罚等不利影响，情形严重的，可能导致公司不再满足国家电网、南方电网或五大发电集团等客户的投标资格，上述情况的发生将会对公司声誉和经营业绩带来不利影响。

（八）与合作电缆厂商相互依赖的风险

220kV 及以上电压等级电缆输电系统，因其社会影响大、安全要求高，部分客户在采购招标时要求电缆和电缆连接件厂商作为一个整体配套通过系统型式试验，试验合格并满足一定运行业绩要求后方可进行投标。上述招标要求下，公司 220kV 及以上电压等级电缆连接件暂只能与少数品牌的电缆配套投标，使得公司与合作电缆厂商产生一定的相互依赖关系，如果合作电缆厂商经营不善或其产品出现质量问题，将可能导致公司应收账款期限延长甚至无法收回以及失去投标机会等风险。

（九）客户采购政策和招标要求变化的风险

客户的采购政策和招标要求直接影响着公司的投标资格及中标情况，公司盈利能力存在因客户采购政策和招标要求变化而下降的风险。例如，随着国家电网、南方电网的采购制度逐渐由省网等下属子公司组织招标向总部集中采购转变，公司对电网总公司的依赖程度加强，如果电网总公司对供应商认证及投标所需资质提出新的要求、改变招标产品所需满足的数量或运行时间等业绩要求、变更采购模式，或者在电力设备的定价上执行新的政策，公司可能面临由此引发的盈利能力下降等风险。再如，国家电网 2015 年第四批集中招标采购以

来，评标办法中对单一投标人最多中标数量进行修订，由原来的限定中标套数改为限定中标包数，使得供应商中标结构发生改变。

（十）核心技术人员流失和技术失密的风险

作为生产高压及超高压电缆连接件的高新技术企业，公司的市场竞争力主要体现为产品和服务的技术领先性。由于在相关领域高端技术人才十分匮乏，如果出现核心技术人员流失或技术失密的情况，则可能会在一定程度上影响公司技术实力和创新能力，进而影响公司的盈利能力。

（十一）销售收入季节性波动的风险

公司电缆连接件系列产品销售收入呈现一定的季节性，主要是由于公司产品的最终客户群体主要为国家电网、南方电网及五大发电集团等企业，上述客户一般在上年年末或当年年初制定采购计划，经过较为繁杂的审批程序后组织招投标并确定供应商，实际采购主要集中在下半年。因此，公司电缆连接件系列产品销售收入具有一定的季节性。而由于研发投入、人员工资及销售费用、管理费用等各项支出在年度内较为均衡发生，因此可能致使公司上半年净利润低于全年净利润的 50%。

（十二）经营活动现金流量净额较低导致资金短缺的风险

2014 年至 2016 年，公司净利润分别为 5,029.58 万元、6,374.77 万元和 7,266.79 万元，三年平均 6,223.72 万元；经营活动现金流量净额分别为 8,024.67 万元、7,920.62 万元和 8,800.92 万元，三年平均 8,248.74 万元。随着公司生产规模和销售收入的逐步提升，应

收账款、存货等资产可能扩大，公司可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求。如果公司不能通过多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，公司将面临资金短缺的风险。

（十三）技术替代风险

地下输电主要通过电缆输电系统或 GIL 输电系统两种方式，由于电缆输电系统的输送容量相比于 GIL 输电系统较小，随着特高压电网建设的逐步推进及经济发展对单一线路输电容量需求的不断提高，部分电缆输电系统存在被 GIL 输电系统替代的风险。如果不能紧跟市场导向，及时研发并提供市场所需产品，公司将面临市场占有率下降、毛利率降低等风险。

（十四）实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为陈晓晖、陈晓凌和陈晓鸣三兄弟。本次发行前，陈氏兄弟直接持有公司股份总数合计为 4,070 万股，占公司总股本的 81.40%，处于绝对控股地位。本次发行后，陈氏兄弟仍具有绝对的控制权，存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响的可能，从而影响公司决策的科学性和合理性，并有可能损害公司或其他股东的利益。

（十五）公司规模迅速扩大可能导致的管理风险

2014 年至 2016 年，公司资产规模和业务规模保持增长态势，公司资产规模从 2014 年末的 48,914.76 万元增长至 2016 年末的 61,349.61 万元，公司营业收入从 2014 年度的 29,816.42 万元增长

到 2016 年度的 32,384.42 万元。本次成功发行后，公司资产规模、营业收入和员工人数进一步扩大，对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求；同时，2013 年 11 月，公司收购河南安靠 85.00% 股权，积极开展电力工程勘察设计业务并向电力工程总承包商方向发展，近年来，电力工程承包业务规模逐步扩大。如果公司管理层人员素质及管理水平不能适应规模扩张和业务拓展的需要，管理制度、组织模式不能及时调整和完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。

（十六）每股收益被摊薄及净资产收益率下降风险

报告期内，发行人基本每股收益（基于扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）分别为 0.99 元、1.23 元和 1.41 元，发行人加权平均净资产收益率（基于扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）分别为 20.77%、21.43% 和 19.86%。本次成功发行后，公司净资产大幅度提高，而募集资金投资项目建成投产并产生预期效益需要一定时间，流动资金得到补充后业务扩张并产生效益亦需要一定时间，因而公司存在发行后（包括发行当年）每股收益和净资产收益率出现较大幅度下降的风险。

（十七）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目主要涉及原有产能的扩大及新产品的开发等方面，其中 GIL 相关产品目前尚未实现批量生产和销售。公司进行的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应等因素和公司的技术能力、现有和潜在客户等方面综合

分析所做出的，但如果政策环境、市场环境、技术发展方向等因素发生变化，或者公司研发进度放缓、市场开拓不畅、产品价格下降，将影响新增产能消化，使募投项目无法达到预期收益。

同时，公司在募投项目的效益分析中已考虑了新增固定资产折旧及无形资产摊销对公司盈利的影响。但如果未来市场环境或市场需求等方面出现重大变化致使募集资金投资项目不能达到预期收益，公司则存在因募集资金投资项目实施带来固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致经营业绩下滑的风险。

（十八）政府补贴政策变化的风险

报告期各期，公司取得的补贴收入分别为 134.51 万元、237.10 万元和 202.62 万元。公司所享有的补贴收入均依赖于国家及地方政府的一系列优惠政策，如果相关政策发生变化，公司在后续年度获得补贴收入的项目及金额将具有不确定性。

（十九）税收优惠风险

公司于 2011 年 9 月通过高新技术企业资格复评并取得《高新技术企业证书》，有效期为三年；于 2014 年 10 月通过高新技术企业重新认定并取得《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）及其他相关税收规定，报告期内，公司企业所得税适用税率为 15%。公司存在因国家税收优惠政策调整或自身条件变化而导致不再享受税收优惠的可能，如该等事件发生，将可能对

公司未来净利润产生不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，有关公司风险因素的全部内容详见公司于 2017 年 2 月 13 日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节 风险因素”。公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告！

江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司

董事会

2017 年 3 月 2 日