# 浙江洁美电子科技股份有限公司

# 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《关于浙江洁美电子科技股份有公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]213 号）同意，浙江洁美电子科技股份有限公司（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“洁美科技”，证券代码为“002859”。本公司首次公开发行的股票数量为 2,557 万股，其中发行新股数量为 2,328 万股，老股转让数量为 229 万股,自 2017 年 4 月 7 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，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、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、本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健事务所”）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天健审[2017]66 号《审计报告》。根据审计报告，本公司



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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<br>12 月 31 日 | 2015 年<br>12 月 31 日 | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产 | 47,892.79 | 37,866.82 | 42,742.96 |
| 资产总计 | 114,259.21 | 85,710.35 | 79,923.73 |
| 流动负债 | 41,957.69 | 30,726.41 | 43,400.10 |
| 负债合计 | 59,129.98 | 42,050.66 | 45,216.56 |
| 归属于母公司股东权益 | 55,129.23 | 43,659.69 | 34,707.17 |
| 股东权益合计 | 55,129.23 | 43,659.69 | 34,707.17 |
| 负债和股东权益总计 | 114,259.21 | 85,710.35 | 79,923.73 |

**（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 | 75,337.39 | 59,015.54 | 51,934.84 |
| 营业利润 | 15,668.35 | 9,900.84 | 6,063.12 |
| 利润总额 | 16,441.57 | 10,407.27 | 6,449.81 |
| 净利润 | 13,811.67 | 8,929.99 | 5,556.89 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 13,811.67 | 8,929.99 | 5,556.89 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 13,272.82 | 8,100.82 | 5,124.86 |

**（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 | 8,236.19 | 11,143.18 | 6,147.36 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -17,866.07 | -10,912.33 | -10,442.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,243.55 | -5,186.38 | 10,224.29 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 199.86 | 297.78 | 32.70 |



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

| | | | |
|---|---|---|---|
| 现金及现金等价物净增加额 | 813.54 | -4,657.74 | 5,961.62 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 4,966.36 | 4,152.82 | 8,810.57 |

**（四）主要财务指标**

| 财务指标 | 2016 年<br>12 月 31 日 | 2015 年<br>12 月 31 日 | 2014 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 1、流动比率（倍） | 1.14 | 1.23 | 0.98 |
| 2、速动比率（倍） | 0.84 | 0.93 | 0.74 |
| 3、资产负债率（母公司）（%） | 39.08 | 37.31 | 51.77 |
| 4、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%） | 0.05 | 0.05 | 0.07 |
| **财务指标** | **2016 年度** | **2015 年度** | **2014 年度** |
| 1、应收账款周转率（次/年） | 3.33 | 3.21 | 3.46 |
| 2、存货周转率（次/年） | 4.57 | 4.24 | 4.19 |
| 3、息税折旧摊销前利润（万元） | 20,572.32 | 14,293.37 | 10,542.80 |
| 4、利息保障倍数（倍） | 12.88 | 7.16 | 4.08 |
| 5、每股经营活动产生的现金流量（元） | 1.04 | 1.41 | 0.78 |
| 6、每股净现金流量（元） | 0.10 | -0.59 | 0.75 |

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

（一）经营情况

财务报告审计截止日后至本公告披露日，公司经营情况稳定，主要经营模式、经营规模、产品价格、原材料采购价格、主要客户和供应商构成、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。

（二）财务情况

公司预计 2017 年第一季度营业收入为 17,350.00 万元～18,700.00 万元，较上年同期增长 27.40%～37.32%；预计 2017 年第一季度归属于母公司股东的净利润为 2,420.00 万元～2,580.00 万元，较上年同期增长 35.11%～44.04%；预计 2017 年第一季度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 2,370.00 万元～2,530.00 万元，较上年同期增长 36.04%～45.23%。（上述数据不构成盈利预测）

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）行业经营环境变化的风险

公司产品电子元器件薄型载带主要应用于下游电子元器件的表面贴装，可广泛用于 IC、电阻、电感、电容、连接器、保险丝、开关、继电器、接插件、振荡器、二三极管、半导体分立器件等电子产品功能性器件，最终应用于消费电子、智能穿戴、汽车电子、智慧医疗、安防监控、智能家居等领域，因此功能性器件行业及配套薄型载带行业与电子产品行业的发展具有很强的联动性。

自上世纪 90 年代起，我国电子元器件制造业快速发展且成效显著，已成为支撑我国电子信息产业发展的重要基础。2005-2016 年我国电子元件产量从 4,130.44 亿只上升到约 36,780.00 亿只，年复合增长率 21.99%；电子器件中的半导体分立器件从 2,062.90 亿只上升到约 6,324.00 亿只，年复合增长率 10.72%。

报告期内我国电子元器件行业景气度持续向好，快速发展的电子信息产业为本行业的发展奠定了良好的市场基础。但不排除未来在全球经济低迷时，消费者大量取消或推迟购买电子产品导致电子产品产销量下降，功能性器件的市场需求随之萎缩给公司带来经营风险。另外，在行业经营环境恶化时，下游厂商可能采取对供应商延长付款账期等转嫁压力的行为，也会加大公司的经营风险。

（二）主要原材料价格波动风险

报告期内，公司直接材料成本占生产成本的比例基本保持在 70%左右，其中木浆占纸质载带生产成本的比例为 45%左右，为公司最为主要的原材料。公司木浆基本来源于智利，包括智利银星针叶木化学浆和智利明星阔叶木化学浆。

除木浆外，电子专用纸、PET 薄膜、未涂布薄纸、聚乙烯、塑料粒子亦为公司主要的原材料。公司主要原材料大多为大宗商品，易受炒作、汇率等因素影响而呈现较大幅度波动，显著增加公司生产成本管理难度。若未来，公司主要原材料价格发生大幅波动，将不利于公司生产成本控制，进而影响公司盈利的稳定性。

（三）经营业绩波动风险

报告期内，受益于下游消费电子、电子元器件行业快速发展，公司业务规模呈增长态势。报告期内公司营业收入分别为 51,934.84 万元、59,015.54 万元、75,337.39 万元；净利润分别为 5,556.89 万元、8,929.99 万元、13,811.67 万元。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

若未来下游消费电子、电子元器件行业发展趋缓，导致配套薄型载带子行业增速下降甚至负增长，主要材料成本上升且公司不能及时将成本转嫁给下游客户，或因下游行业技术更新且公司不能针对新技术生产出适销对路的电子元器件薄型载带产品等情形，将对公司经营业绩造成不利影响，可能使公司面临业绩波动风险。

（四）偿债能力不足的风险

报告期内各期期末，公司资产负债率（母公司）分别为 51.77%、37.31%和39.08%；流动比率分别为0.98倍、1.23倍和1.14倍，速动比率分别为0.74倍、0.93倍和0.84倍；截至报告期末，公司长短期银行借款余额33,842.02万元，负债规模较高。

目前公司主要通过银行借款和自发性流动负债满足自身对资金的需求，如果公司不能持续获得银行融资或者客户货款不能及时收回，公司将面对偿债能力不足的风险，从而对公司的生产经营产生较大不利影响。

（五）股东即期回报被摊薄的风险

截至报告期末，归属于母公司股东的净资产为55,129.23万元。报告期内，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 18.76%、20.68%、27.32%。本次发行后，公司净资产将显著增长。由于募集资金投资项目尚有一定的建设周期，在建设期及投产初期募集资金投资项目对公司的经营业绩贡献较小，因此本次发行后，公司短期内净资产收益率、每股收益预计出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

（六）对主要供应商采购风险

木浆为公司最主要的原材料，报告期内，发行人向ARAUCO采购木浆占公司木浆采购比重分别为77.72%、95.28%、98.93%，占比较高。主要是由于：ARAUCO为全球最大的软木纸浆生产企业之一，公司与ARAUCO已经合作近10年，期间一直合作良好，且公司需要针对不同的木浆原材料简单调整电子专用纸生产配方，同等条件下公司会优先选择向ARAUCO采购。若未来ARAUCO取消与公司合作，或者提高木浆交易价格，将会对公司经营产生不利影响。

JFE商事为公司外购电子专用纸的唯一供应商，其最终生产商为日本大王制纸株式会社，报告期内，由于公司电子专用纸产能不足，公司分别向JFE商事采



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

购电子专用纸 769.83 吨、1,704.53 吨、3,196.08 吨，其中 2016 年外购电子专用纸占公司电子专用纸消耗量的 7%左右。若未来 JFE 商事（日本大王制纸株式会社）不能足量、及时供货，或者提高交易价格，将会对公司经营产生不利影响。

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，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。

浙江洁美电子科技股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 7 日



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站