

证券代码：002886

证券简称：沃特股份

公告编号：2017-001

深圳市沃特新材料股份有限公司

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《关于深圳市沃特新材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]407号）同意，深圳市沃特新材料股份有限公司（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，股票简称“沃特股份”，股票代码“002886”。本公司首次公开发行的股票数量为1,960.80万股，全部为新股发行，不进行老股转让，自2017年6月27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、本公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）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“瑞华审字[2017]48170001号”《审计报告》。根据审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产	42,670.93	36,163.62	31,107.38
非流动资产	22,434.27	18,325.86	9,086.77
资产合计	65,105.20	54,489.49	40,194.15
流动负债	25,327.45	20,985.98	25,671.02
非流动负债	4,125.18	3,371.60	1,518.47
负债合计	29,452.63	24,357.57	27,189.50
股东权益合计	35,652.57	30,131.91	13,004.65

2、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	63,094.55	58,516.97	53,366.02
营业利润	4,856.06	4,420.01	3,815.12
利润总额	6,173.85	7,458.25	4,040.58
净利润	5,515.82	6,323.02	3,491.71
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	4,516.33	3,934.86	3,274.67

3、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	4,104.58	1,933.55	3,471.13
投资活动产生的现金流量净额	-4,493.57	-9,686.45	-3,741.95
筹资活动产生的现金流量净额	2,344.33	9,395.75	1,288.84
现金及现金等价物净增加额	2,014.63	1,581.13	1,024.42
期末现金及现金等价物余额	7,259.33	5,244.70	3,663.58

4、主要财务指标

单位：万元

财务指标	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
------	------------	------------	------------

流动比率	1.68	1.72	1.21
速动比率	1.25	1.25	0.76
资产负债率（母公司）	47.07%	49.82%	71.44%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权、采矿权等）占净资产的比例	5.63%	7.44%	0.32%
财务指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
净利润（万元）	5,515.82	6,323.02	3,491.71
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,516.33	3,934.86	3,274.67
应收账款周转率（次）	4.09	4.15	5.27
存货周转率（次）	4.83	4.41	3.85
总资产周转率（次）	1.06	1.24	1.55
息税折旧摊销前利润（万元）	8,487.06	9,409.53	5,602.92
利息保障倍数（倍）	9.66	10.37	5.46
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.70	0.33	0.69
每股净现金流量（元）	0.34	0.27	0.20
基本每股收益（元）	0.9377	1.1168	0.6983

四、财务报告审计截止日后公司经营情况简要说明

财务报告审计截止日至本公告披露日，公司所处行业未发生重大不利变化，公司正常经营，业务模式未发生重大变化，董事、高级管理人员、核心技术人员保持稳定，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（一）2017 年 1-3 月的主要经营情况

公司财务报告审计截止日为 2016 年 12 月 31 日。公司编制的 2017 年 1-3 月财务报告未经审计，已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了编号为瑞华阅字[2017]48170001 号审阅报告。公司已在招股说明书“七、审计截止日至本招股说明书签署日的主要财务信息和经营情况”中披露了财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况。

2017 年 1-3 月，截止财务报告审计截止日（2016 年 12 月 31 日）后，公司经营状况良好。2017 年一季度公司经审阅营业收入 13,884.27 万元，较去年同期增长 16.07%，归属于母公司股东的净利润 884.29 万元，较去年同期增长 34.90%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 861.60 万元，较去年同期增长 35.91%。

2017年1-3月，公司经营情况稳定。公司经营模式，主要原材料采购规模和采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，经营模式、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面与上年同期相比未发生重大变化。

（二）2017年1-6月份的预计经营情况

预计2017年1-6月公司营业收入29,000.00万元，较去年同期增长10.27%，归属于母公司股东的净利润1,700.00万元，较去年同期增长7.59%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润1,455.00万元，较去年同期增长23.31%。2017年公司营业收入、归属于母公司股东净利润同比上升，主要原因是海信和创维等大客户的订单增加，以及下游汽车行业新增客户的订单需求增长。

五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）经营及管理风险

1、核心技术失密与核心技术人员流失风险

公司所在的新材料产业为技术密集型产业。作为新材料产业的一个重要领域，改性塑料产品主要根据下游客户的特定要求和需求进行研发和生产，专业性和针对性较强，特别是高端改性塑料产品在配方和工艺上具有较高的技术含量，因此掌握独特的技术配方和生产工艺为公司核心竞争力的重要组成部分。经过多年的研发积累，公司培养了一批具有丰富行业经验和研发能力的技术人员，并掌握了一系列独特的技术配方和生产工艺，这些技术人员及其掌握的核心技术为公司未来持续发展的重要保障。作为“十二五”时期国家倡导的战略新兴产业，新材料产业近年实现了快速发展，“十三五”期间国家为贯彻实施制造强国战略，进一步加快推进新材料产业发展。随着国家对新材料产业重视程度的逐步提升以及未来产业规模的持续扩大，人才竞争将会日益激烈，公司可能面临核心技术人员流失及核心技术失密的风险。

2、购买LCP生产线面临的技术和市场需求风险

2014年7月14日，公司与韩国三星精密化学有限公司（以下简称“三星”）签订了《买卖合同》，约定由公司向三星购买位于韩国蔚山的LCP生产线及相关无形资产。该生产线的产品种类为液晶高分子树脂（SELCION®）及其改性材料、注塑成型产品，涵盖KB级、KC级、KD级、KG级液晶高分子树脂及其复合材

料。未来该项目达产后，如 LCP 生产线所生产产品的市场需求发生变化或技术未能及时更新，该项目的实施会对发行人的经营业绩造成一定影响。

（二）市场风险

1、下游客户经营环境发生变化的风险

改性塑料作为一种非常重要的工业产品原材料，其需求与下游行业的景气度高度相关。家用电器和汽车领域是改性塑料产品最主要的两个下游应用行业。伴随着产品轻薄化的发展趋势，改性塑料在家用电器和汽车产品中的应用越来越广泛，目前改性塑料在家电产品中已经成为重要的核心材料。近年来受益于下游家用电器和汽车行业的增长以及改性塑料产品应用范围的扩大，改性塑料的需求快速增长。但是如果下游行业受到宏观经济形势、进出口贸易环境以及国家相关补贴政策取消的影响，使得下游行业景气度下降从而减少对公司所在行业产品的需求，公司的经营成果会受到一定影响。

2、行业竞争加剧的风险

我国改性塑料行业企业家数众多，市场化程度较高。但从整个产业角度来看，我国仍落后于欧美先进水平，主要表现为产品低端化、研发和创新能力不强、品牌意识相对较低。目前国内中低端改性塑料产品居多，企业规模普遍小，竞争较为激烈；高端产品种类较少，高端改性塑料的研发和生产明显不足。欧美等发达国家跨国公司依靠其技术、人才和资源等的优势占据行业领先地位。随着我国改性塑料行业的快速发展，国外改性塑料企业看好中国市场的巨大需求，进一步加大在中国市场的投入，抢占市场份额。加之近年来国内也诞生了一批比较有竞争能力的企业，行业竞争进一步加剧，在日趋激烈的市场竞争环境中公司如不能采取有效措施持续提升产品质量、扩大市场份额，将面临公司竞争地位下降、业绩下滑的风险。

（三）财务风险

1、税收优惠政策变动的风险

2012年9月10日，沃特股份获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201244200159），有效期为3年。2015年11月2日，沃特股份获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务

局核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GF201544200248),有效期为3年。2011年11月17日,惠州沃特获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR201144000151),有效期为3年。2014年10月9日,惠州沃特通过高新技术企业复审,获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GF201444000238),有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的有关规定,沃特股份、惠州沃特在上述获得高新技术企业认证期间享受15%的企业所得税税率的税收优惠。

如果未来上述税收优惠政策发生变化,或高新技术企业证书到期后不能延续,则沃特股份、惠州沃特无法持续享有高新技术企业所得税优惠政策,其所得税率或将增加,将对企业盈利水平造成一定影响。

2、应收账款回收风险

由于公司业务正处于快速发展阶段,公司的营业收入正在不断增加,向核心客户的销售额增加较快,新的核心客户培育也在不断进行等原因,报告期各期末,公司应收账款余额分别为13,019.89万元、15,152.48万元和17,525.03万元,占各期末总资产的比重分别为32.39%、27.81%和26.92%。

随着公司经营规模的扩大,在未来信用政策不发生改变的情况下应收账款余额仍会进一步增加,若公司主要客户的经营状况发生不利变化,则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账,虽然公司对客户的应收账款向中国出口信用保险公司进行了投保,但投保额度之外的损失仍将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

(四) 募集资金投资项目风险

1、产能扩张带来的产品销售风险

本次募集资金投资项目正式达产后,公司有效产能将由2016年的58,859.33吨/年提高至178,859.33吨/年。为缓解产能扩大将给公司销售带来的压力,公司一方面加强对下游细分行业的跟踪,不断开拓新客户;另一方面进一步加强销售队伍和销售网络的建设,扩大公司销售区域,提高市场占有率。尽管如此,如果本公司市场开拓不力,将可能造成因产能扩张带来的产品销售风险。

2、固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目中固定资产投资规模较大,完成上述项目共需要新建房屋及建筑物、购置机器设备支出合计为 36,074.39 万元,投产两年后每年将新增折旧费和摊销费 2,500 万元左右。如果未来市场环境发生重大不利变化,导致公司募集资金投资项目不能产生预期收益,则公司存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

3、募投项目不能达到预期效益的风险

本次发行募投项目主要为扩大升级现有产能,其可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司经营状况做出。公司对募集资金投资项目的经济效益分析数据均为预测性信息,不构成公司对本次发行募投项目预期效益的业绩承诺或盈利预测。公司已经对募投项目的可行性进行了充分论证,但未来可能受到宏观经济环境、产品市场竞争、原材料价格、市场需求等诸多因素的影响,本次发行募投项目存在不能达到预期效益的风险。

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。

深圳市沃特新材料股份有限公司

董事会

二〇一七年六月二十七日