

证券代码：002953

证券简称：日丰股份

公告编号：2019-001

广东日丰电缆股份有限公司

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《关于广东日丰电缆股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2019〕255号）同意，本公司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“日丰股份”，股票代码“002953”，本次公开发行的4,302万股股票将于2019年5月9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、公司聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年度、2017年度及2018年度的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（广会审字[2019] G14003650655号）。根据《审计报告》，公司报告期内的主要财务数据及指标如下：

(一) 简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
资产总计	88,383.58	78,967.89	65,474.91
负债总计	40,207.74	42,349.67	35,037.44
归属于母公司股东权益合计	48,175.84	36,618.22	30,437.47
股东权益合计	48,175.84	36,618.22	30,437.47

(二) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	155,379.03	126,407.81	84,048.76
营业利润	13,228.31	7,296.72	5,676.79
利润总额	13,609.96	7,303.05	5,881.42
净利润	11,557.62	6,180.75	4,984.59
归属于母公司股东的净利润	11,557.62	6,180.75	4,984.59
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	11,078.78	6,146.77	4,820.91

(三) 简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,744.66	3,489.90	4,277.27
投资活动产生的现金流量净额	-2,464.52	-2,978.69	-860.17
筹资活动产生的现金流量净额	-6,364.77	1,801.44	-7,393.81
汇率变动对现金及现金等价物影响	-70.13	65.76	85.28
现金及现金等价物净增加额	845.24	2,378.41	-3,891.44

（四）主要财务指标

财务指标	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动比率（倍）	1.75	1.46	1.45
速动比率（倍）	1.44	1.16	1.18
资产负债率（母公司）	44.03%	52.28%	53.12%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	3.73	2.84	2.36
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例	0.02%	-	-
财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	4.53	4.38	3.6
存货周转率（次）	10.79	9.82	8.35
归属于母公司股东的净利润（万元）	11,557.62	6,180.75	4,984.59
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,078.78	6,146.77	4,820.91
息税折旧摊销前利润（万元）	17,588.64	10,694.81	8,167.25
利息保障倍数（倍）	7.38	5.25	8.12
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	0.76	0.27	0.33
每股净现金流量（元/股）	0.07	0.18	-0.3

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）÷流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末普通股股份总数；
- 5、无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权）÷期末净资产；
- 6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 8、归属于母公司股东的净利润=净利润-少数股东损益；

9、归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司股东的净利润-归属于母公司股东的非经常性损益；

10、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

11、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（利息费用+资本化利息支出）；

12、每股经营活动产生的现金净流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数；

13、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数。

四、财务报告审计截止日后的主要经营状况

财务报告审计截止日后，公司经营状况良好。公司的经营模式、主要原材料的采购规模及价格、主要产品的生产、销售规模及价格、主要客户及供应商的构成、税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大不利变化，未发生导致公司业绩异常波动的重大不利因素。公司所处行业及市场发展势头良好，未出现重大的市场突变情形。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）经营业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 84,048.76 万元、126,407.81 万元和 155,379.03 万元，净利润分别为 4,984.59 万元、6,180.75 万元和 11,557.62 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 4,820.91 万元、6,146.77 万元和 11,078.78 万元。

公司产品主要应用于空调、小家电、高端装备制造、风力发电、新能源、建筑机械等行业，公司产品需求受下游行业的发展状况影响较大。报告期内，公司下游行业市场需求持续保持旺盛，公司业务快速发展，营业收入和净利润水平均呈现持续增长趋势。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家产业政策发生转变，导致公司下游空调、小家电、高端装备制造等行业经营环境发生重大不利变化，从而对公司产品需求产生影响，公司将面临经营业绩波动的风险。

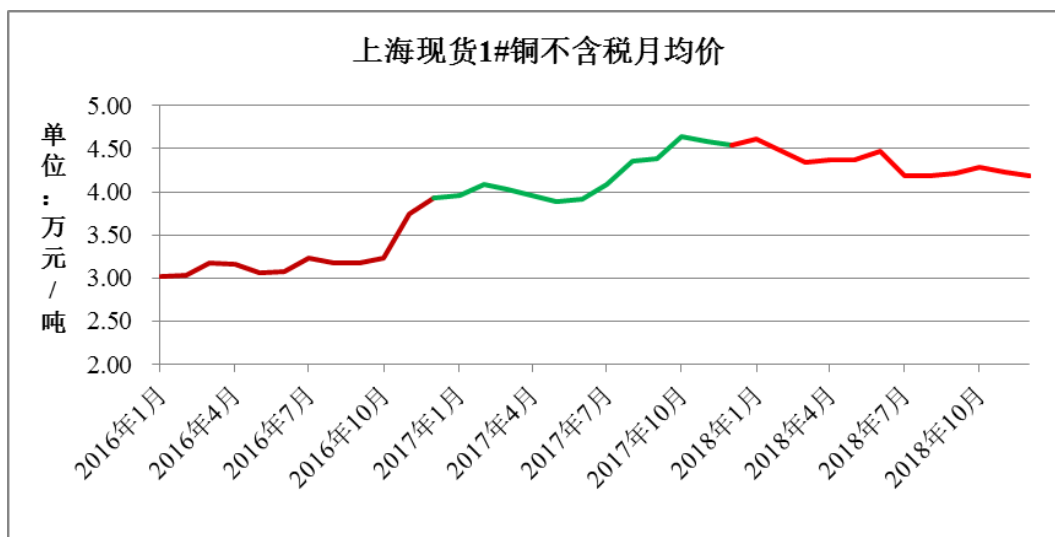
（二）市场竞争风险

根据中国电器工业协会电线电缆分会 2016 年 9 月发布的《中国电线电缆行业“十三五”发展指导意见》，我国线缆行业规模以上企业数量至十二五末已达 4,075 家。市场上低端产品供给过剩，而高质量、高技术含量、高附加值的高端产品有效供给不足。从行业整体来看，行业投入产出有待提高，市场竞争日益激烈，行业发展既面临国际传统电线电缆制造强国的压制，又面临新兴发展中国家电线电缆工业的追赶，从而加剧了行业竞争。

随着经济和产业的持续发展，以及产业竞争层次的日益提升，公司未来业务发展所面临的市场竞争将日益增强。如公司不能持续增加对业务和资源的投入，不能及时调整产品结构并不断推出高附加值的新产品以获得技术创新效益，将面临因市场竞争加剧导致经营业绩存在难以实现增长的风险。

（三）原材料价格波动风险

报告期内，公司原材料成本占产品成本比重较高，主要原材料铜材占产品成本的比重分别为 54.48%、60.00%和 60.30%。报告期内，铜材的市场价格波动较大，以上海现货 1#铜为例，其价格波动情况如下：



注：数据来源于长江有色金属网（www.ccmn.cn）行情报价数据。

报告期各期，上海现货 1#铜均价（不含税）分别为 3.25 万元/吨、4.20 万元/吨

和 4.33 万元/吨，2017 年度较 2016 年度增长 29.23%，2018 年度较 2017 年度增长 3.10%。

尽管针对铜材价格波动的风险，公司产品销售价格采取“成本+目标毛利”的定价模式，并根据客户订单需求情况主要采取均价模式采购所需的铜材，以转移铜材价格波动风险，控制铜材价格波动对公司经营业绩的影响，但是铜材价格波动仍对公司的经营情况产生如下影响：一方面，铜材的价格波动将直接影响公司产品价格和产品成本，而目标毛利相对固定，从而影响公司的产品毛利率水平；另一方面，铜材价格上涨将导致公司原材料采购占用较多的流动资金，从而加大公司的营运资金压力。

（四）毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 20.50%、17.86%和 19.79%。公司产品销售价格主要采取“成本+目标毛利”定价模式，产品毛利率计算公式可简化为“ $\text{毛利率} = \text{目标毛利} / (\text{成本} + \text{目标毛利})$ ”，产品成本主要为铜材成本，公司采用“铜价联动”和“实时报价”方式可以有效传递铜价波动对产品售价的影响，而目标毛利相对于铜价波动较为稳定，故产品毛利率受铜材价格影响较大，呈反向变动关系。公司目标毛利根据单位时间效益、化工原料及人工成本、生产批量及供货时间、生产难度、市场供需关系、竞争对手报价、历史报价水平等综合因素确定。因此，铜材的价格波动将直接影响公司的产品毛利率水平，且若未来市场环境发生重大变化而公司未能及时调整目标毛利，公司产品毛利率将存在下滑风险。

（五）偿债风险

电线电缆行业属于资金密集型产业，对资金需求普遍较大。报告期内，公司流动比率分别为 1.45、1.46 和 1.75，速动比率分别为 1.18、1.16 和 1.44，资产负债率（母公司）分别为 53.12%、52.28%和 44.03%。虽然公司银行资信良好，拥有较高的授信额度，融资能力较强，但如果公司的资产流动性下降，销售回款期限大幅延长或大量销售货款不能按期收回，或者国家实行紧缩的货币政策，公司将面临较大的偿债风险。

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，请投资者仔细阅读公司首次公开发行股票并上市招股说明书“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。

广东日丰电缆股份有限公司

董事会

2019年5月8日