

证券代码：002957

证券简称：科瑞技术

公告编号：2019-001

深圳科瑞技术股份有限公司

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《关于深圳科瑞技术股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2019〕426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“科瑞技术”，股票代码“002957”，本次公开发行的4,100万股股票将于2019年7月26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、公司聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年、2017年及2018年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》（瑞华审字[2019]48320001号）。根据《审计报告》，本公司报告期内合并报表主要数据如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	251,050.96	205,198.54	177,426.34

负债总额	69,258.61	45,967.33	28,003.77
归属于母公司股东权益合计	161,595.30	141,026.01	130,550.29
少数股东权益	20,197.05	18,205.20	18,872.28
股东权益合计	181,792.35	159,231.21	149,422.57

(二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	192,930.23	183,197.35	148,817.56
营业利润	38,645.38	35,596.37	32,098.24
利润总额	38,684.93	35,609.13	32,874.57
净利润	34,523.40	30,945.42	27,775.69
归属于母公司股东的净利润	29,617.37	23,753.07	21,266.39
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	26,933.38	22,179.55	26,581.77

(三) 现金流量表主要数据

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	28,067.38	12,831.46	47,212.10
投资活动产生的现金流量净额	-7,660.56	5,175.10	-5,952.05
筹资活动产生的现金流量净额	-18,189.53	-14,759.67	2,342.40
现金及现金等价物净增加额	3,461.89	-454.38	45,965.65

(四) 主要财务指标

财务指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	3.56	4.28	6.15
速动比率（倍）	2.94	3.72	5.77
资产负债率（母公司）	27.34%	22.14%	21.95%
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.39%	0.29%	0.30%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	4.38	3.82	10.07

财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次/年）	2.63	3.09	2.21
存货周转率（次/年）	3.34	6.01	7.49
息税折旧摊销前利润（万元）	41,085.72	37,390.90	34,671.62
归属于母公司股东的净利润（万元）	29,617.37	23,753.07	21,266.39
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	26,933.38	22,179.55	26,581.77
利息保障倍数（倍）	433.07	-	230.78
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.76	0.35	3.64
每股净现金流量（元）	0.09	-0.01	3.54

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

无形资产占净资产的比例=[(无形资产-土地使用权)÷净资产]×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

四、财务报告审计截止日后的主要经营状况

(一) 财务报告审计截止日后的主要经营情况

2019年1-3月，公司保持良好的经营态势，实现营业收入39,357.95万元，较上年同期增长47.75%；实现营业利润6,124.84万元，实现净利润5,245.01万元，由上年同期的亏损转为盈利。公司2019年1-3月收入、营业利润和净利润同比上升，主要是因为：（1）公司订单增加，公司根据订单安排生产销售；（2）受美元兑换人民币汇率波动的影响，2019年1-3月公司汇兑损失相较于去年同期减少，损失金额由2018年1-3月的2,221.95万元降为2019年1-3月的1,308.15万元。

公司财务报告审计截止日2018年12月31日至本公告刊登日期间，公司主要经营状况保持稳定。公司的经营模式、主要客户、供应商及外协厂商的构成、主要原材料的采购规模、营业收入构成、相关产业、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) 2019年1-6月经营情况

2019年1-6月，公司实现营业收入82,876.58万元，较上年同期增长17.17%，主要是公司来自新能源客户的收入较上年同期大幅增长。2019年1-6月，公司实现营业利润12,197.10万元，较上年同期增长49.52%；实现归属于母公司股东的净利润8,473.45万元，较上年同期增长28.33%；实现扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润6,979.54万元，较上年同期增长28.13%，主要是2019年1-6月公司综合毛利率较上年同期有所上升，同时公司销售费用、研发费用增长幅度较小。

2019年1-6月，公司经营状况保持稳定，主要经营模式未发生重大变化，管理层及主要核心业务人员保持稳定，公司的主要客户、供应商及外协厂商的构成、主要原材料的采购规模、营业收入构成、相关产业、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。

本公司2019年1-6月财务数据未经审计，敬请投资者注意。

(三) 2019年1-9月业绩预测情况

公司审计截止日后经营情况未发生重大变化，在公司所处行业及市场处于正常发展状态的情况下，根据公司目前的财务状况、经营成果和预测情况，公司预计2019年1-9月营业收入为14.56亿元至15.50亿元，较上年同期变化为0%至6%；归属于母公司股东的净利润为2.30亿元至2.70亿元，较上年同期变化为-5%至11%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润为2.10亿元至2.50亿元，较上年同期变化为-7%至10%。公司预计2019年1-9月经营情况良好，与上年同期相比不存在大幅波动的情形。（前述预计2019年1-9月财务数据不代表公司所做的盈利预测。）

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

(一) 下游行业较为集中的风险

公司主要从事工业自动化设备的研发、设计、生产、销售和技术服务，以及精密零部件制造业务，产品主要包括自动化检测设备和自动化装配设备、自动化设备配件、精密零部件。虽然公司产品已进入移动终端、新能源、电子烟、汽车、

硬盘、医疗健康和物流等多个领域，但由于公司受研发设计人员数量的限制以及近年来移动终端行业和新能源行业的持续快速增长，报告期内公司下游客户主要集中于移动终端行业和新能源行业。如果未来公司的研究开发能力、生产管理能力和产品品质不能持续满足下游市场的要求或者公司的主要客户在市场竞争中处于不利地位，公司产品的市场需求将会出现萎缩，产品价格和销售量将会下降，从而导致公司面临经营业绩大幅下降的风险。

（二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户销售收入占当期营业收入的比例分别为76.06%、80.34%和72.94%，其中，苹果销售收入占比分别为40.87%、58.74%和27.71%，苹果及其代工厂销售收入占比分别为69.81%、72.04%和41.25%，客户集中度较高。公司凭借雄厚的技术实力、优良的产品质量、及时的交付能力、完善的售后服务体系与主要客户建立了长期稳定的合作关系；公司主要客户的产品市场需求良好并不断有新产品推出，为公司提供了良好的市场基础。但是，如果个别或部分主要客户因产业政策、行业洗牌、意外事件等原因出现市场需求较少、停产、经营困难、财务状况恶化等情形，将会影响公司的正常经营和盈利能力。

（三）违反与主要客户保密协议的风险

公司与主要客户就公司接触到与主要客户相关的机密信息签署了保密协议，该协议禁止公司将上述机密信息泄露给除获得授权之外的任何第三方。如果公司违反了该保密协议，则需要向主要客户承担违约责任，双方的合作关系也可能因此受到不利影响，从而对公司的生产经营产生不利影响。

（四）公司业绩下滑的风险

报告期内，公司营业收入分别为148,817.56万元、183,197.35万元和192,930.23万元，其中，2017年营业收入较上年上升23.10%，2018年营业收入较上年上升5.31%；归属于母公司股东的净利润分别为21,266.39万元、23,753.07万元和29,617.37万元，其中，2017年归属于母公司股东的净利润较上年上升11.69%，2018年归属于母公司股东的净利润较上年上升24.69%。

目前，公司与主要客户的合作关系稳定，随着公司投资规模的扩大和研发投

入的不断增加，由于行业的变化、外部竞争环境的变化、公司客户结构变化、产品价格下降、原材料价格上升、人工成本上升或研发支出增加等导致的不确定因素不断增多，公司面临经营业绩下滑的风险。

（五）毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为42.80%、41.31%和42.14%，较为稳定。随着同行业企业数量的增多及业务规模的扩大，市场竞争将日趋激烈，行业的供求关系可能将发生变化，导致行业整体利润率水平存在下降的风险。同时，若未来因技术水平进步、人工和原材料价格上涨以及公司产品议价能力下降导致毛利率水平下滑，则将影响公司整体盈利水平。

（六）中美贸易摩擦的风险

报告期内，公司出口到美国的产品收入分别为 1,427.87 万元、2,913.14 万元和 3,387.30 万元，占公司外销收入的比例分别为 1.38%、2.03%和 3.09%，占公司总营业收入的比例分别为 0.96%、1.59%和 1.76%，占比较小。虽然公司出口到美国的收入占比较低，且公司已经采取积极措施应对，比如在泰国、新加坡、菲律宾、美国进行了业务布局，但在当前中美贸易摩擦不断升级且前景不明朗的背景下，若未来美国进一步扩大并实施扩大后的征税清单，在一定程度可能会影响公司对美出口业务，对公司生产经营产生不利影响。

此外，报告期内，公司采购进口的原产地为美国的原材料金额分别为 3,052.14 万元、7,812.80 万元和 3,610.01 万元，占公司采购原材料金额的比例分别为 4.19%、7.28%和 3.17%。虽然公司产品的定价以原材料成本为基础，一定程度上可以将原材料价格上涨转移到下游客户，且进口美国的原材料均有欧洲、日韩及国产替代产品，但是如果我国对美国关税加征范围扩大到公司进口的原材料，公司又无法将原材料价格上涨的风险转移到下游客户，或公司原材料无法找到替代产品，将可能对公司部分产品生产产生不利影响。

（七）苹果产业链转移的风险

报告期内，公司的销售收入来自于苹果的占比较高。苹果手机等产品整机主要在我国生产组装完成后销售到世界各地。目前，中美两国处于贸易摩擦阶段，

如果美国实施对原产于我国的苹果产品加征关税，苹果产业链部分产能可能会从我国搬迁至美国或世界其他地区。虽然公司已经在泰国、新加坡、菲律宾及美国等海外进行了业务布局，可以减少苹果产业链转移的风险，但是如果苹果业务无法由公司海外子公司顺利对接，将会对公司业务造成不利影响。

（八）电子烟监管政策变动的风险

目前，电子烟在美国、欧洲等国家和地区发展迅速，市场不断扩大。公司电子烟领域的客户为 Juul Labs，公司为其提供电子烟烟弹组装设备。报告期内，公司来自于 Juul Labs 及其代工厂的销售收入金额分别为 0 万元、1,697.13 万元和 29,621.13 万元，收入规模持续增加。

公司客户 Juul Labs 的电子烟产品主要在美国、欧洲销售，Juul Labs 的发展将受到美国及欧洲电子烟监管政策的影响。美国食品和药物管理局（FDA）颁布的《烟草制品的管控法案》于 2016 年 8 月 8 日生效，此法案将包括所有电子雾化产品的所有烟草制品均纳入监管范围，具体包括电子烟、烟油、烟斗及其他新型烟草制品。为了防止非法向未成年人销售电子烟产品，规定出售必须验证客户的身份证明。欧盟 TPD 烟草产品指令要求电子烟厂家必须提前六个月向监管部门提交产品销售申请才能发布新产品。

目前，美国及欧洲的电子烟监管政策相对明确，但为了控制未成年人电子烟消费等因素的影响，美欧等主要消费市场可能面临更严格的电子烟监管。2019 年 6 月 18 日，美国旧金山监管机构投票支持了在旧金山地区禁止销售或制造电子烟的法令。若未来美国及欧洲全面实施更严格的电子烟的监管政策，如提高电子烟的税收或禁止电子烟的销售，电子烟在全球主要市场的发展将受到不利影响，进而对公司在电子烟生产设备领域的业务造成不利影响。

（九）季节性波动风险

公司采取“以销定产”的生产模式，销售收入主要来自移动终端领域，报告期内，公司来自移动终端领域的收入占比分别为 77.65%、80.13%和 57.14%。移动终端行业的市场需求与销售存在一定的季节性波动特征，受节假日及人们消费习惯的影响，一般 3 月至 8 月为销售淡季，9 月至次年 2 月为产品销售旺季，此

外,公司主要客户每年在第三季度发布新产品,因此公司的销售多集中于下半年,经营业绩具有一定的季节性波动,这对公司执行生产计划、资金使用等经营活动具有一定的影响。

(十) 公司来自第一大客户业绩下滑的风险

公司销售给苹果公司的产品主要为应用于智能手机检测的自动化检测设备,报告期内苹果手机全球出货量分别为 215.40 百万部、215.80 百万部和 208.80 百万部,呈下降趋势。受此影响,报告期内公司来自于苹果及其代工厂的销售收入分别为 103,889.22 万元、131,973.52 万元和 79,590.79 万元,亦呈下降趋势。

苹果公司是全球智能手机的创立者、领导者及创新者,在全球具有广泛的市场,是全球市值最大的移动终端品牌供应商。目前,公司与苹果公司的合作关系稳定。但是,随着其他智能手机品牌厂商的崛起、外部竞争环境的变化以及中美贸易摩擦等不确定因素的增多,如果苹果公司未能在技术、用户体验、价格等方面持续保持竞争优势,苹果手机全球出货量可能出现进一步下降,公司面临来自苹果系销售收入下滑的风险。

上述风险为公司主要风险因素,请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“重大事项提示”、“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。

深圳科瑞技术股份有限公司

董事会

2019年7月26日