

## 祥鑫科技股份有限公司 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、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于祥鑫科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2019〕658号）同意，祥鑫科技股份有限公司（以下简称“公司”、“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“祥鑫科技”，证券代码“002965”。公司首次公开发行的3,768万股股票将于2019年10月25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将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天衡所”）接受委托，对公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了天衡审字（2019）02284号标准无保留意见的审计报告，本公司报告期内合并报表主要数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产总额	145,540.59	139,420.44	121,940.99	100,475.17
负债总额	59,326.92	61,482.08	58,089.90	47,140.31
所有者权益总额	86,213.67	77,938.36	63,851.09	53,334.86
归属于母公司的所有者权益	86,213.67	77,938.36	63,851.09	53,334.86

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	74,095.46	147,782.30	141,676.74	115,790.94
营业成本	54,712.91	110,066.96	106,025.41	89,021.95
营业利润	9,411.95	16,265.98	16,146.10	13,407.47
利润总额	9,410.95	16,271.76	16,056.18	14,006.82
净利润	8,276.28	14,087.27	13,906.83	11,658.95
归属于母公司所有者的净利润	8,276.28	14,087.27	13,906.83	11,658.95
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,149.21	14,768.15	13,551.16	11,097.65

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	7,724.62	7,945.05	11,537.76	15,578.07
投资活动产生的现金流量净额	-7,789.27	-8,472.20	-13,370.83	-5,491.69
筹资活动产生的现金流量净额	-136.67	2,681.26	-1,914.72	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	24.01	-58.79	-1,015.80	782.22
现金以及现金等价物净增加额	-177.31	2,095.33	-4,763.59	10,868.60
期末现金及现金等价物余额	17,292.27	17,469.58	15,374.25	20,137.84

### （四）主要财务指标

财务指标	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率	1.52	1.46	1.30	1.50
速动比率	1.07	1.06	0.96	1.19
资产负债率（母公司）	35.92%	39.98%	45.43%	46.10%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	7.63	6.90	5.65	4.72
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比率	0.07%	0.13%	0.31%	0.63%

财务指标	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应收账款周转率（次/年）	2.03	4.21	4.93	4.85
存货周转率（次/年）	2.23	5.15	6.35	6.21
总资产周转率（次/年）	0.52	1.13	1.27	1.29
息税折旧摊销前利润（万元）	12,020.68	20,911.82	19,753.55	16,615.90
利息保障倍数	110.92	141.04	750.59	-
归属于母公司所有者的净利润（万元）	8,276.28	14,087.27	13,906.83	11,658.95
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	8,149.21	14,768.15	13,551.16	11,097.65
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.68	0.70	1.02	1.38
每股净现金流量（元/股）	-0.02	0.19	-0.42	0.96
加权平均净资产收益率（%）	10.08	19.87	24.08	24.54
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益，%）	9.93	20.83	23.47	23.36
基本每股收益（元/股）	0.73	1.25	1.23	1.03
基本每股收益（扣除非经常性损益，元/股）	0.72	1.31	1.20	0.98

注：上述财务指标未经说明，均指以公司合并财务报表数据为基础计算。

#### 四、财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司最近一期财务报告审计截止日为2019年6月30日。2019年6月30日至本公告刊登日期间，公司各项业务正常开展，经营情况稳定，公司的经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、生产运营情况、主要产品的销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、核心技术人员、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均未发生重大变化。

截至2019年9月30日，公司资产总额达到154,725.25万元，较上年末增长10.98%；公司负债总额达到65,079.93万元，较上年末增长5.85%。2019年1-9月，公司实现营业收入112,004.26万元，较去年同期增长3.46%；实现归属于母公司所有者的净利润11,707.93万元，较去年同期增长11.52%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润11,457.38万元，较去年同期增长0.82%。

根据公司的经营情况及在手订单情况，公司预计2019年度的营业收入为150,000至160,000万元，较2018年度同期增长1.50%至8.27%；预计归属于母公司股东的净利润为15,000至16,500万元，较2018年度增长6.48%至17.13%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为14,800至16,200万元，较2018年度增长0.22%至9.70%。上述数据为公司初步测算的结果，未经审计

或审阅，不构成公司盈利预测或承诺。

若实际经营情况与公司初步预测发生较大变化，公司将根据实际情况及时进行披露，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

## 五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

### （一）宏观经济及市场需求波动风险

公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，主要为汽车、通信设备、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

公司下游行业和客户的需求易受宏观经济的影响，在经济不景气时，汽车、通信设备、办公及电子设备等下游行业的市场需求均可能出现下滑，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

### （二）行业竞争风险

近年来下游相关产业的快速发展带动了精密冲压模具及金属结构件行业的扩张和整合，行业内优秀的企业实力不断壮大，技术不断进步，导致行业竞争有所加强；同时，产业集群从欧美等发达国家进一步向中国转移，将吸引越来越多的企业进入精密冲压模具及金属结构件行业，使竞争进一步加剧。公司如果不能抢占市场先机，及时完成业务扩张和技术更新，增强自身在精密冲压模具及金属结构件领域的竞争力，则可能无法在竞争中保持有利的地位。

### （三）汽车产量低增长或负增长的风险

汽车冲压模具及汽车零部件是公司主营业务的重要组成部分。2019年1-6月，汽车冲压模具及汽车金属结构件销售收入占公司主营业务收入的比重为58.44%。

2008年至2017年，我国汽车产量一直保持增长趋势，从930万辆增长到2,902万辆，年复合增长率13.48%；但2017年以来我国汽车产量增速有所放缓，2018年度，我国汽车产量为2,781万辆，同比下降4.16%，近十年来首次出现小幅负增长。如果未来国内汽车产量一直处于低增长或负增长，将会对精密汽车模具及金属结构件的需求产生不利影响，从而使公司的业务面临更激烈的竞争。

### （四）公司产品出口的风险

公司主要产品所处行业的全球化采购趋势非常明显。报告期各期公司外销收入占主营业务收入比重分别为 38.88%、35.38%、33.46%和 29.93%，主要出口国家为德国、日本、美国、墨西哥和英国。若未来公司产品出口主要目的地国家或地区货物贸易政策、政治经济环境发生不利的波动，将会对公司的产品出口和经营业绩构成不利影响。

此外，2018 年 6 月以来，美国政府宣布对从中国进口的商品加征关税，加征关税的商品范围涉及公司生产的主要产品。报告期各期，公司对美国客户的销售收入占营业收入的比例分别为 5.98%、4.50%、3.37%和 3.25%。美国政府对从中国进口的商品加征关税，将使得公司对美出口时和其他国家的竞争对手相比处于不利地位，将对公司的对美出口产生一定的不利影响。

#### （五）汇率风险

报告期各期，公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 38.88%、35.38%、33.46%和 29.93%，汇兑损益金额分别为-782.22 万元、1,015.80 万元、-142.93 万元和-24.01 万元。

公司产品外销主要以美元、欧元、港币等国际货币结算，汇率的波动对公司的生产经营和利润水平都会带来一定的影响，因此公司存在一定的汇率波动风险。

#### （六）原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为钢材、铝型材等金属材料，报告期各期，公司直接材料成本（不含外协费用及免抵退税额不得免征或抵扣税额）占营业成本的比重均超过 50%。

近年来国际国内钢材价格、铝材价格波动幅度较大，导致公司主要原材料的采购成本相应波动。虽然公司实行以产定购的采购模式，但如果未来原材料价格继续大幅波动，而公司不能将原材料价格波动导致的影响及时传导到下游市场，将会对公司的毛利率水平和盈利能力造成一定的影响。

#### （七）劳动力成本上升的风险

近年来，随着我国人口红利的消失，劳动力成本持续上升，企业的用工成本逐渐上升，而随着公司业务规模的扩大，用工需求持续增加，公司工资薪酬等费

用逐年增长,报告期各期公司营业成本中的直接人工费用分别为 10,272.24 万元、12,629.93 万元、13,672.62 万元和 6,696.07 万元,金额较大且保持稳定增长趋势。虽然公司通过引进和自主研发自动化设备,不断提高生产自动化水平,降低劳动密集程度,提升单位人工的产出。但是,如果劳动力成本快速上升,仍然将对公司盈利能力造成一定不利影响。

#### (八) 厂房租赁风险

截至公司于 2019 年 10 月 15 日披露的《祥鑫科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》签署之日,公司及子公司使用生产性厂房(包含自有房产)总面积约为 125,545.94 平方米。其中,公司租赁的位于东莞市内的生产性厂房约 61,335.52 平方米未取得房屋产权证书,且相关土地性质为集体建设用地。

上述位于东莞市内的生产性厂房,租赁期满前若出租方提前终止合同、租赁期满后若不能通过续租、自建等途径解决后续生产场地及厂房,将对公司生产经营产生不利影响。

此外,上述未取得房屋产权证书的生产性厂房还存在因产权瑕疵不能继续租赁的风险。虽然东莞市长安镇人民政府已出具证明并经东莞市人民政府确认,上述租赁建筑物所用土地在东莞市土地利用总体规划所确定的建设用地范围内,目前尚未办理有关权证及出让手续,属于东莞市快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题,不涉及农用地、耕地;上述租赁房屋及所用土地未来五年内不存在改变用途的情况,未来五年内不存在拆除该等房产的计划。但由于上述生产性厂房未取得房屋产权证书,且报批报建手续不完善,如果因被责令拆除而不能续租,将导致公司面临搬迁风险,对生产经营产生不利影响。

#### (九) 定点项目收入金额低于预测金额的风险

截至 2019 年 6 月末,公司已确定的大额汽车冲压件定点项目(预期收入 1 亿元以上)预期收入超过 55 亿元(扣除已量产项目已实现部分)。报告期内公司主要定点项目在量产期内预测收入实现情况较好,量产期内公司销售金额大部分高于定点函预测金额,定点项目预测收入具有较好的可实现性。但如果公司主要客户的经营状况受到汽车行业周期性波动的影响而发生重大不利变化,可能导致

未来定点项目收入金额低于预测金额的风险，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

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“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。

祥鑫科技股份有限公司

董事会

2019年10月25日