

温州意华接插件股份有限公司

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《关于温州意华接插件股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2017】557号）同意，温州意华接插件股份有限公司（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，股票简称为“意华股份”，股票代码为“002897”。本公司首次公开发行的2,667万股人民币普通股股票自2017年9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，内外部环境未发生重大变化，目前不存在应披露而未披露事项。

二、经查询，公司、控股股东及实际控制人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、公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月份的财务会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2017]第ZF10690号）。根据审计报告，

本公司报告期内的主要财务数据和财务指标如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产	623,671,888.85	609,158,135.55	550,923,328.61	500,641,789.68
非流动资产	403,418,230.49	364,913,898.57	350,632,872.02	359,936,600.82
资产总计	1,027,090,119.34	974,072,034.12	901,556,200.63	860,578,390.50
流动负债	469,047,644.17	436,859,104.41	444,125,690.21	468,463,148.52
非流动负债	3,323,485.46	2,440,184.72	1,761,796.20	1,187,185.44
负债合计	472,371,129.63	439,299,289.13	445,887,486.41	469,650,333.96
股东权益合计	554,718,989.71	534,772,744.99	455,668,714.22	390,928,056.54

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	555,881,118.04	991,104,491.11	914,590,867.97	914,631,958.09
营业利润	68,015,503.83	126,925,023.11	113,530,660.69	87,307,967.29
利润总额	68,297,833.77	130,538,848.78	112,700,410.34	86,424,057.05
净利润	49,946,244.72	99,104,030.77	84,740,657.68	65,364,745.96
归属于母公司股东的净利润	49,946,244.72	99,104,030.77	84,740,657.68	65,364,745.96
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	48,754,278.61	95,972,760.64	84,709,664.68	65,496,636.20

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	41,932,898.60	117,960,716.83	166,872,879.05	91,111,373.15
投资活动产生的现金流量净额	-53,492,294.40	-58,525,062.64	-32,965,149.63	-67,167,860.61
筹资活动产生的现金流量净额	-18,096,743.36	-55,821,994.62	-83,183,915.04	-17,661,776.94
汇率变动对现金及现金等	-405,819.78	1,478,254.81	3,606,388.55	451,505.98

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
价物的影响				
现金及现金等价物净增加额	-30,061,958.94	5,091,914.38	54,330,202.93	6,733,241.58

(四) 主要财务指标

财务指标	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	1.33	1.39	1.24	1.07
速动比率	0.82	0.88	0.82	0.67
资产负债率(母公司)	49.30%	46.12%	51.48%	53.87%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	6.93	6.68	5.70	4.89
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0.41%	0.42%	0.51%	0.71%
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	3.80	3.72	3.49	3.44
存货周转率(次)	3.22	3.22	3.35	3.54
息税折旧摊销前利润(万元)	9,311.88	17,998.84	16,745.15	14,235.79
利息保障倍数(倍)	11.81	11.62	7.28	4.90
归属于发行人股东的净利润(万元)	4,994.62	9,910.40	8,474.07	6,536.47
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,875.43	9,597.28	8,470.97	6,549.66
每股经营活动的现金流量(元)	0.52	1.47	2.09	1.14
每股净现金流量(元)	-0.38	0.06	0.68	0.08

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

财务报告审计截止日后，发行人经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，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，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。

发行人所处行业及市场处于良好的发展状态，发行人基于2017年已实现的经营业绩、已签订订单及交货期安排等情况，预计2017年1-9月可实现营业收入约为80,500万元至87,450万元，较上年同期的变动幅度为13.81%至23.64%；

归属于母公司所有者净利润约为 7,185 万元至 7,870 万元,较上年同期的变动幅度为 2.66%至 12.45%;归属于母公司所有者净利润(扣除非经常性损益后)约为 6,970 万元至 7,630 万元,较上年同期的变动幅度为 3.70%至 13.52%。其中,2017 年 7-9 月,发行人预计可实现营业收入约为 24,911.89 万元至 31,861.89 万元,较上年同期的变动幅度为-0.21%至 27.63%;归属于母公司所有者净利润约为 2,190.38 万元至 2,875.38 万元,较上年同期的变动幅度为 2.13%至 34.06%;归属于母公司所有者净利润(扣除非经常性损益后)约为 2,094.57 万元至 2,754.57 万元,较上年同期的变动幅度为 3.21%至 35.74%。

总体来说,公司预计业绩较去年同期基本保持稳定,与去年同期相比不存在业绩大幅下滑的风险。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

(一)、行业风险

1、不能紧贴下游行业发展趋势的风险

发行人所处行业为连接器行业。连接器为构成电子系统时进行能量和信息交互的界面和通道,是终端应用产品的一个组件。因此,终端应用的发展是推动连接器市场快速增长和技术发展的主要因素,连接器行业发展趋势与下游终端应用行业发展密切相关,下游行业的每一次技术进步和变迁都会给整个产业带来巨大变革甚至革命性的影响,从而推动连接器产业不断向前发展。

发行人一直与下游客户保持密切沟通与良好互动,及时掌握下游市场的最新动态。但近年来,随着电脑、手机等电子产品的蓬勃发展,以及通信、消费电子等领域逐渐融合,引领连接器向着高速化、微型化、高密度化的方向发展。同时,随着通信及消费电子领域的技术不断进步,逐渐出现产品无线化和接口统一化的趋势,对连接器行业的市场需求带来了一定冲击,对行业技术水平也带来了更大的挑战,通讯和消费电子行业的变化将更加迅速,从而导致连接器产品技术更新换代频率也越来越高。如果发行人不能紧贴下游行业的发展趋势,技术水平及经营模式不能持续创新和改进,将可能导致发行人不能及时跟上市场步伐,竞争力

下降，对公司未来的经营业绩产生不利影响。

2、市场上下游供求变化、产品和原材料价格波动的风险

连接器行业上游包括有色金属、塑胶原料、稀贵金属和辅助材料等，下游行业主要包括数据通信、消费电子、汽车等。上下游供求变化会造成公司产品市场需求波动和原材料价格波动，从而导致产品价格水平、产品销量及行业利润率等出现波动。

近年来由于公司产品的上游主要原材料如黄金、铜材、塑胶料等价格出现一定幅度波动，公司通过与客户的协商，各类产品价格皆随之波动。此外，电子行业产品价格总体呈现成熟产品批量大、价格低，并伴随产品生命周期呈现逐步下降并趋于平稳的趋势；而新产品、高端产品在推出时往往定价较高，能够获得超额利润，但随着新产品推出频次加快，获得超额收益的时间也逐步缩短。因此，公司产品的市场价格容易受市场供求关系、产品生命周期、原材料价格等因素的影响产生波动，可能会对公司短期业绩造成一定的风险。

同时，公司下游数据通信、消费电子、汽车等行业受到宏观经济运行状况的影响和制约，从而对发行人生产经营造成间接影响。当宏观经济整体向好时，投资和消费均会增加，而宏观经济整体向下时，企业和个人消费者会缩减支出。一旦国内外经济环境恶化甚至受诸多因素的影响出现系统性的经济危机，投资和消费将受到影响，从而对公司下游行业带来不利影响。尽管公司主要客户是国内外知名厂商，经营业绩良好，但如果公司下游客户的经营情况受到宏观经济波动的不利影响，则可能会对公司的经营活动带来风险。

3、市场竞争格局变化的风险

随着世界制造业向中国大陆的转移，全球连接器的生产重心也同步向中国大陆转移，中国已经成为世界上最大的连接器生产基地。中国连接器制造整体水平得到迅速提高，连接器市场规模逐年扩大，中国成为全球连接器市场最有发展潜力、增长最快的地区。从 2003 到 2016 年，中国连接器市场增长率显著高于全球平均水平，中国连接器市场占全球市场份额从 12.50%扩大至 30.40%，近年来已

成为全球第一大连接器消费市场地区。

目前国内连接器生产企业数量众多，但大多数连接器厂商的规模普遍较小，发行人在生产规模和技术水平方面具有领先优势。但随着中国连接器市场的崛起，欧美、日本和台湾的知名连接器厂商如泰科、莫仕、安费诺、鸿海陆续将生产基地转移至中国，领先厂商在大陆的生产比重也逐渐增加，这将加剧国内连接器行业的竞争。尽管公司目前在成本管理、贴近下游市场、反应速度等方面具备一定的优势，但如果公司不能不断提高竞争力，或者继续开拓新的具有较高盈利能力的产品领域，未来将面临较大的市场竞争风险。

（二）、业务经营风险

1、新技术研发及新产品开发的风险

随着当前数据通信与多媒体业务需求的发展，适应移动数据、移动计算及移动多媒体运作需要的第四代移动通信（4G）逐步普及，公司及时把握行业发展机遇，着力进行 SFP、SFP+ 为代表的光电连接器产品的研发与生产。同时，为紧跟下游通讯领域“铜退光进”的发展趋势，公司于 2015 年建立光互连产品事业部，着手光互连产品这一技术要求更高、传输速度更快的新型高端连接器产品的开发。以 SFP 系列及光互连产品为代表的高速通讯连接器作为 4G、FTTx（光纤接入）、云计算、数据中心、SDN（软件定义网络）等方面的基础元件，将伴随着下游产业及技术的发展迎来更大的增长空间和发展前景。而公司凭借在高速连接器领域研发及生产的早期战略布局，占据了有利的先发市场地位。

但是，一方面，应用于光互连产品的生产工艺尚未完全达到成熟，部分工艺环节仍在持续优化和改进过程中；另一方面，SFP 系列产品受制于电子产品生命周期规律，虽然初始定价较高，但随着推出时间的增加，市场竞争的加剧，该系列产品的价格呈现下降趋势。因此，新产品生产工艺的不成熟、市场需求的波动及市场竞争格局的变化都会给高速通讯连接器产品预期收益的实现带来一定的不确定性。

2、人才流失的风险

人才是公司生存和发展的关键，而针对人力资源的争夺也将变得越来越突出。公司坚持内部培养与外部引进相结合，为各项人才提供良好的工作环境和福利待遇，以吸引和稳定公司高级技术人员。公司建立了完善的业绩评价体系，通过量化绩效标准来考核技术人员，实现技术人员的薪酬与技术开发和产品创新成果的挂钩。随着公司的长期发展和业务积累，专业技术人员的数量和水平已成为公司的竞争优势之一。

随着行业竞争的日趋激烈，高素质的专业技术人员越来越成为企业发展的关键。公司虽然在用人机制方面有很大的灵活性，具有良好的人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，但由于地处温州地区，同等条件下公司对人才的吸引力度不如一线大城市。如果公司不能吸引和挽留足够的技术和管理人才满足公司日益快速增长的需要，或出现竞争对手恶意行为或其它因素造成管理人员和技术人员流失，可能会对公司进一步的发展产生一定的负面影响。

3、核心技术泄漏的风险

公司一直坚持新产品开发创新和生产制造技术创新并进的技术发展策略，不断加强自主创新力度，把技术创新能力的建设作为公司持续发展的原动力。公司通过发展完善研发体系，培养研发人员，提升研发效率，技术水平一直处于行业前列。截至 2017 年 7 月末，公司及其控股子公司的技术研发成果已形成 18 项发明专利和 183 项实用新型专利。

公司拥有的核心技术是公司竞争力的一部分，一旦公司的核心技术流失，将对公司产品的市场竞争力带来影响。尽管公司与高级管理层及核心技术人员签订了保密与竞业禁止协议，且在公司运营层面建立和落实了各项保密制度，仍不排除技术人员违反有关规定向外泄漏产品技术资料或被他人窃取的可能。即使公司可以借助司法程序寻求保护，也需为此付出大量人力、物力及时间，从而可能对公司的业务发展造成不利影响。

4、部分自有房产瑕疵风险

截至 2017 年 7 月末，发行人本部及其子公司位于温州和东莞的部分房产由于历史原因尚未取得房地产权证书，面积合计 19,582.00 平方米，占发行人自有房产总面积的 10.89%。

发行人暂未办妥房产证的自有房产主要系部分冲制车间，及宿舍、仓库等辅助设施，且发行人所需均为标准厂房，相关生产设备搬迁难度较小，可在短期内实现搬迁。此外，发行人控股股东及实际控制人已承诺将无条件承担由此可能给发行人造成的一切损失。因此，预期上述房产尚未取得房地产权证书事宜可能导致的风险相对可控。然而，若上述房产被强制拆迁，发行人部分经营场所将面临搬迁，将会一次性产生直接财产损失及搬迁费用约 450 万元左右，未来每年持续新增租赁费用约 122 万元左右，短期内可能对经营业绩、财务状况、生产能力、生产效率、交货时间等产生一定不利影响。

5、资产和经营规模迅速扩张带来的管理风险

公司近年来资产规模和销售规模均保持较快的增长速度，根据生产经营的需要和产业布局的规划，公司除了在温州设有母公司外，在东莞、苏州均设立了全资子公司。公司资产规模和收入水平平稳增长，报告期各期末，公司总资产规模分别为 86,057.84 万元、90,155.62 万元、97,407.20 万元和 102,709.01 万元，各期主营业务收入分别为 87,552.91 万元、88,040.60 万元、96,195.36 万元和 53,972.04 万元。公司经营规模的扩大和地理分布的分散，增大了经营管理的难度和经营风险。尽管公司已经建立了规范的管理体系和完善的治理结构，形成了有效的约束机制及内部管理制度，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司销售规模将迅速扩大，对公司经营管理、资源整合、持续创新、市场开拓等方面都提出了更高的要求，经营决策和风险控制难度进一步增加，公司管理团队的管理水平及控制经营风险的能力将面临更大考验。如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，经营管理未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，不能对关键环节进行有效控制，公司的日常运营及资产安全将面临管理风险。

6、实际控制人控制的风险

本次发行前，意华集团持有发行人 63.3085%的股份，为公司控股股东。公司经营管理层的主要成员陈献孟、方建斌、蒋友安、方建文为公司的一致行动人，四人合计直接持有公司 12.3669%的股份，并通过意华集团间接控制发行人 63.3085%的股份，即合计控制发行人 75.6754%的股份，为公司实际控制人。

本次发行完成后，意华集团仍为本公司控股股东，陈献孟、方建斌、蒋友安、方建文等 4 人仍为本公司实际控制人。如果控股股东或实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，与部分或全部少数股东的利益不一致，可能引发控股股东或实际控制人控制的风险。

7、实际控制人变动的风险

2010 年 7 月 10 日，陈献孟、方建斌、蒋友安、方建文四人共同签署了《一致行动协议》，协议约定，四方采取一致行动并在公司董事会、股东大会会议上进行意思一致的表决，协议有效期自本协议签订之日起至公司首次公开发行股票并上市后满三十六个月止。自限售期满之日，该《一致行动协议》到期后若未续签，公司可能存在实际控制人变化的风险。

控股股东意华集团将逐步强化其董事会的权利和作用，更加完善控股股东在发行人决策机制和公司治理中的作用。在《一致行动协议》到期后，控股股东董事会将根据强化后的决策机制和权利履行公司治理中发行人控股股东的相关责任，在涉及到发行人股东大会需要控股股东表决以及其他作为控股股东行为的事项，均由意华集团董事会先行讨论给予明确意见后再执行。

此外，发行人已经制定并通过了上市后生效的章程及包括但不限于《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等的各项决策制度，为公司上市后进一步规范治理和运行提供了制度保障。

(三)、财务风险

1、产品价格下降及毛利率波动风险

整体上看，连接器市场产品价格呈现成熟产品批量大、价格呈逐步下降并趋于平稳的趋势，而高端连接器产品在推出时往往定价加高，能够获取超额利润，但随着新产品推出频次加快，获取超额收益的时间逐步缩短，相应的价格亦将存在下降压力。

受产品价格、成本变动因素的影响，公司产品毛利率亦出现一定幅度的波动，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司主营业务综合毛利率分别为 26.49%、28.93%、30.51%和 28.58%，其中 2014 年至 2016 年毛利率总体呈上升趋势，主要系该期间主要原材料铜材及塑胶料价格下降及公司持续推出高毛利率新产品所致；2017 年 1-6 月毛利率略有下降系本期主要原材料黄金、铜材及塑胶料价格有所上升，以及成熟产品价格略有下降所致。

虽然报告期内公司产品毛利率维持在相对较高的水平，但受到人力等成本上升及成熟产品价格下调的影响，毛利率仍有下降压力。但是，公司通过提高生产效率、扩大生产规模实现规模经济，并通过改进工艺水平、提升设备自动化程度实施“机器换人”策略，在一定程度上抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响，以及持续推出盈利能力较强的产品，维持了毛利率的增长趋势。尽管如此，在成本不变的条件下，如果公司未来受到下游客户的价格压力导致现有产品价格的下调或公司不能持续推出盈利能力较强的新产品，则公司毛利率存在下滑的风险。

2、应收账款回收风险

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 25,237.45 万元、24,084.96 万元、26,108.37 万元和 29,066.36 万元，基本保持平稳，占流动资产的比例分别为 50.41%、43.72%、42.86%和 46.61%，金额和占比较高。报告期内，公司应收账款绝大部分账龄在一年以内，不存在账龄较长的大额应收账款，账龄结构合理，公司遵循行业惯例，给予长期合作、信誉良好且在行业内有影响力的客户一定信用期，主要采取月结 30 天、60 天、90

天和 120 天的货款结算模式。公司亦制定了较为严格的坏账准备计提政策，足额计提坏账准备。

虽然公司主要客户华为、中兴、鸿海、正崴、和硕、伟创力、莫仕、Full Rise、Duratel、FCI 为国内外知名企业，该等客户实力较强、信誉较好、历史回款记录良好，但仍存在个别小客户因自身经营不善或存在纠纷导致应收款项无法按时回收或无法全额收回的风险。此外，未来随着公司业务规模的扩大，应收账款规模也将有所增加，进而影响公司资金周转速度和公司经营活动现金流量，给公司营运资金带来一定的压力。

3、存货跌价损失对经营业绩的风险

公司的具体业务模式为与主要客户签订框架协议，并针对具体需求下发采购订单，公司通常会针对客户订单适当超额备货；公司亦针对部分标准化产品及通用性原材料安排提前备货，相应的如客户未针对具体订单扩大需求、相关标准化产品由于市场竞争出现价格下降，以及原材料价格持续下降，公司存货将发生跌价损失；此外，公司亦对库龄较长的产品、呆料计提存货跌价准备，从而影响公司的经营业绩。

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 18,619.49 万元、18,678.83 万元、22,446.81 万元和 24,135.49 万元，占流动资产的比例分别为 37.19%、33.90%、36.85%和 38.70%。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

公司采取有效的存货管理措施，尽可能合理安排库存水平，但若未来连接器产品需求市场及原材料采购供应市场发生变化，导致新订单承接速度放缓、产品更新换代加快、原材料价格持续下跌，且公司产供销管理体系未能快速有效运行，导致期末出现大额跌价准备，将对公司当期经营业绩造成一定的负面影响。

4、原材料和能源采购价格变动的风险

公司主要产品通讯连接器、消费电子连接器主要生产原料是黄金、铜材和塑胶料等，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，主营业务成本中

直接材料占比分别为 57.77%、54.72%、52.02%和 51.50%，占比较高，原材料价格的波动对公司盈利能力有一定的影响，并加大了公司经营管理的难度。

由于黄金在全球货币体系中的特殊作用，相应的工业用黄金单价亦受多重因素的影响而出现波动；铜材、塑胶料原料属于大宗商品，其价格受宏观经济环境和需求影响。报告期内，公司主要原材料价格有所波动，在一定时期内，原材料成本上涨并不能通过调整产品销售价格来完全抵消。

未来，随着国内外宏观经济环境的变化，黄金、铜材及塑胶料等贵金属、有色金属及原油等大宗商品的价格将随之变化，如果未来公司主要原材料、能源价格出现持续上涨的情况会对公司生产经营产生较大的成本压力。同时，原材料、能源的大幅波动可能会影响公司采购等决策，并且对公司盈利能力的稳定性造成一定的负面影响。

5、汇率波动风险

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司主营业务产品出口收入占主营业务收入的比重分别为 30.57%、31.27%、29.99%和 32.16%，汇兑损益分别为-29.17 万元-785.14 万元、-590.30 万元和 224.48 万元，分别占当期利润总额的-0.34%、-6.97%、-4.52%和 3.29%。报告期内，受国内外经济状况变化等多重因素的影响，人民币对美元汇率有所波动，人民币呈现先贬值后升值的情形，特别自 2017 年初以来人民币较美元升值引致公司出现一定金额的汇兑损失。汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面，一是汇兑损益，本公司出口主要采用现汇结算，汇率波动可能导致本公司出现汇兑损益；二是出口产品的价格竞争力，如果人民币持续大幅升值，公司产品在国际市场的性价比优势将被削弱，从而影响本公司的经营业绩。

针对人民币汇率变动问题，公司在订单报价上会充分考虑汇率变动因素，一定程度上降低汇率波动对公司业绩的影响，但是人民币汇率政策的变化和国际外汇市场的波动仍可能会对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响，公司面临一定的汇率波动风险。

(四)、募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目不能获得预期收益的风险

公司本次发行募集资金拟用于年新增 1.3925 亿只高速通讯连接器技改项目、年产 7.9 亿只消费电子连接器技改项目、研发中心建设项目、偿还银行贷款项目和补充营运资金项目。随着募集资金的到位，公司资金实力将获得较大提升，能够为募投项目的顺利实施提供坚实保障，并有利于发行人进一步扩大市场份额、巩固行业地位。尽管上述募集资金投资项目是建立在充分的市场调研基础之上，并经过专业机构和人员进行可行性论证，但公司所进行的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应等因素和公司的技术能力、潜在客户做出的，如果募集资金不能及时到位、市场需求和容量突变或行业竞争加剧等情况发生，则可能使得募集资金投资项目无法按计划顺利实施或未达到预期收益。此外，项目实际建成或实施后新产品的市场接受程度、项目的实施成本等都有可能与本公司的预测存在一定差异，因此项目预期效益及其对公司整体效益的影响具有一定的不确定性。

2、募集资金投资项目带来的折旧、摊销风险

本次募集资金投资项目中的年新增 1.3925 亿只高速通讯连接器技改项目、年产 7.9 亿只消费电子连接器技改项目和研发中心建设项目，需要购置较多单价较高的生产设备、研发和测试设备、分析及设计软件等，项目建设完成后，固定资产、无形资产及其他长期资产折旧及摊销金额将有所增加，从而对本公司利润造成一定压力。

本次募集资金项目投资依托发行人现有客户及已形成的技术、产品优势，预计将产生良好的经济效益：对于年新增 1.3925 亿只高速通讯连接器技改项目和年产 7.9 亿只消费电子连接器技改项目，其最高年度折旧、摊销金额为 1,725.04 万元，占达产后预计收入的比例仅在 3%左右，项目产生的效益完全可以消化新增折旧摊销的费用；对于不直接产生收入的研发中心建设项目，其最高年度折旧、摊销金额为 444.26 万元，占发行人 2016 年度营业收入不到 1%，占比较小，因此总体来看，募集资金项目投资相关的折旧、摊销金额不会对发行人未来业绩造

成重大影响。但同时，考虑到扩产和技改项目实施后发行人产品销量将逐步提升，1-2年内相关产能利用率难以达到100%，因此短期可能出现折旧及摊销费用大幅增加、但利润增长速度及增长规模相对延迟的情形，从而可能对公司短期业绩产生负面影响。

3、净资产收益率被摊薄的风险

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）分别为18.26%、19.63%、19.58%和8.87%。本次发行完成后，公司净资产规模将有较大幅度提高，而募集资金从投入到产生效益有一定的建设及运营周期，因此，本次发行后在一定期限内，预计公司净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，从而导致净资产收益率较以前年度有所降低。

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。

温州意华接插件股份有限公司董事会

2017年9月7日