

成都天奥电子股份有限公司 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《关于成都天奥电子股份有限公司普通股股票上市的通知》（深证上[2018]404号）同意，成都天奥电子股份有限公司（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：“天奥电子”，股票代码：“002935”。公司首次公开发行的2,667.00万股股票将于2018年9月3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，目前不存在未披露的重大事项。

二、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。公司募集资金运用将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则对公司2018年6月30日、2017年度、2016年度及2015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众环审字（2018）023128号审计报告。

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，本公司报告期内的主要财务数据及指标如下：

(一) 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产合计	934,897,038.02	882,658,846.36	870,325,500.88	780,823,823.83
非流动资产合计	51,280,055.40	48,790,185.46	54,553,196.84	42,048,219.19
资产总计	986,177,093.42	931,449,031.82	924,878,697.72	822,872,043.02
流动负债合计	337,121,707.75	307,964,855.47	383,827,872.64	344,318,139.69
非流动负债合计	14,776,389.15	16,385,208.28	14,467,846.56	19,762,151.50
负债合计	351,898,096.90	324,350,063.75	398,295,719.20	364,080,291.19
股东权益合计	634,278,996.52	607,098,968.07	526,582,978.52	458,791,751.83
归属母公司所有者权益	634,278,996.52	607,098,968.07	526,582,978.52	458,791,751.83

(二) 利润表主要数据

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	323,423,262.17	820,122,107.26	761,307,125.09	703,237,098.98
营业利润	31,170,078.60	103,677,998.57	86,835,677.30	90,109,219.01
利润总额	31,220,212.90	104,214,552.52	95,061,285.77	96,247,379.31
净利润	27,180,028.45	92,515,989.55	83,791,226.69	83,951,026.01
扣除非经常性损益后的 归属于公司普通股股东的 净利润	25,067,648.03	89,912,938.98	76,849,503.89	79,278,149.14

(三) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量 净额	31,416,066.22	99,453,351.22	-47,543,853.30	5,505,068.45
投资活动产生的现金流 量净额	-11,013,385.85	-8,396,451.80	-12,395,312.00	-8,311,932.47
筹资活动产生的现金流 量净额	349,726.10	-101,656,660.74	68,695,294.75	15,484,444.98
汇率变动对现金及现金 等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物增加 净额	20,752,406.47	-10,599,761.32	8,756,129.45	12,677,580.96
期末现金及现金等价物 余额	203,615,886.40	182,863,479.93	193,463,241.25	184,707,111.80

(四) 主要财务指标

项目	2018.6.30 /2018年1-6月	2017.12.31 /2017年度	2016.12.31 /2016年度	2015.12.31 /2015年度
流动比率(倍)	2.77	2.87	2.27	2.27
速动比率(倍)	1.68	1.82	1.35	1.45
资产负债率	35.68%	34.82%	43.06%	44.25%
应收账款周转率(次)	1.18	2.94	2.78	2.70
存货周转率(次)	0.65	1.67	1.65	1.90
每股净资产(元)	7.93	7.59	6.58	5.73
无形资产(扣除土地使用权等 后)占净资产的比例	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	3,957.40	12,265.35	10,641.67	10,582.79
利息保障倍数(倍)	19.68	23.89	36.94	48.50
每股经营活动产生的现金流量 (元)	0.39	1.24	-0.59	0.07
加权平均净资产收益率	4.38%	16.32%	17.15%	20.14%
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率	4.04%	15.86%	15.73%	19.02%
每股收益(元)	0.3398	1.1564	1.0474	1.0494
每股现金流量净额(元)	0.26	-0.13	0.11	0.16
归属于发行人股东的每股净资 产(元)	7.93	7.59	6.58	5.73

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,公司经营情况良好,公司经营模式、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、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。

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2018年1-9月营业收入区间为40,700.00万元至44,500.00万元,较上年同期增长幅度为5.23%至15.05%;预计2018年1-9月净利润为3,050.00万元至3,300.00万元,较上年同期增长幅度为5.61%至14.27%;预计2018年1-9月扣除非经常性损益后净利润为2,785.05万元至3,035.05万元,较上年同期增长幅度为2.28%至11.46%。报告期内,公司收入呈现较明显的季节性波动,二季度、四季度实现收入相对集中。公司预计2018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。

上述 2018 年三季度业绩预计中的相关财务数据是公司财务部门初步测算的结果，预计数不代表公司最终可实现收入、净利润，亦不构成公司盈利预测。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）市场竞争加剧引致的风险

近年来，随着国民经济的快速发展和周边地缘政治局势的发展变化，对高精度标准时间系统的需求快速增长。市场需求的变化推动同行业企业加大研发力度，造成国内高精度时频类相关产品的供给迅速增加、市场竞争加剧。同时，越来越多的行业内研究院所凭借其较强的科研实力，以及与军品订货单位的长期合作关系，在项目争取上尤其是科研项目的争取上有着较强的优势。随着研究院所的生产制造能力增强，市场竞争进一步加剧。如果公司不能持续保持技术领先和产品质量优势，将会在越来越激烈的市场竞争中失去竞争优势，导致公司市场占有率下降。

（二）主要产品销售客户相对集中的风险

公司主要产品的销售客户相对集中，主要为国内军工研究院以及通信设备制造商。2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司前五名客户（以同一实际控制人合并口径计算后排序得出）的销售收入合计分别为 48,402.52 万元、56,423.80 万元、63,424.20 万元和 24,288.04 万元，分别占同期公司营业收入的 68.83%、74.11%、77.34%和 75.10%。公司对前五名客户的销售收入占比较高，如果这些客户的采购发生变化，或者其货款支付发生变化，将会对公司的经营带来相应的影响。

（三）募集资金投资项目的市场风险

本次募集资金主要用于原子钟产业化建设项目、时间同步产品产业化建设项目及北斗卫星应用产业化建设项目。该项目投产后，公司生产能力达到年产各类原子钟 30,200 台、时间同步产品 28,200 台（套）、北斗卫星应用产品 20 万台（只）。能否为新增产能顺利开拓市场，将直接影响项目投资的收益和公司整体效益。

公司对本次募集资金投资项目的市场需求状况已进行了充分的调研论证，认为项目的实施符合国家产业政策和行业发展趋势，有利于公司提高研发能力和核心竞争力。在项目实施和建成投产后，公司将继续对市场需求状况进行跟踪研究，及时掌握市场需求变化情况，并制定相应的对策；公司将加大市场开拓力度，不断创新营销机制，降低新增产能的市场风险。但如果未来市场环境和公司市场开拓能力等方面发生不利变化，仍然存在不能达到预期收益的风险。

另外，募集资金投资项目投产后，公司的资产规模将大幅上升，规模的扩张将会增加公司的管理难度。尽管本公司已积累了丰富的项目运作经验，建立了规范的法人治理结构、质量管理及项目管理体系，生产经营保持有序运行，但存在现有管理体系不能适应未来公司快速扩张的可能性。如果公司的管理人员及技术人员无法满足发行后的资产规模对人力资源配置的要求，公司运营效率将会降低，未来盈利将不能达到预期目标。

（四）与实际控制人中国电科及其控制的下属企业存在重大关联交易的风险

公司与实际控制人中国电科及其控制的下属企业在购买商品/接受劳务、出售商品/提供劳务、资产租赁、金融服务等方面存在关联交易。

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司向中国电科及其控制的下属企业购买商品/接受劳务金额分别为 14,340.41 万元、19,535.49 万元、11,981.14 万元和 3,978.48 万元，占报告期各期营业成本比重分别为 30.06%、37.48%、21.35%和 17.75%；公司向中国电科及其控制的下属企业出售商品/提供劳务金额分别为 24,755.30 万元、29,684.65 万元、34,370.28 万元和 8,636.71 万元，占报告期各期营业收入比重分别为 35.20%、38.99%、41.91%和 26.70%。

公司所处电子行业具有产品种类繁多的特点，该行业产品覆盖了电子元器件、部件、终端、设备、系统等各个层级，并且在我国国防科技工业领域和国民经济领域的各行各业中均有着广泛的应用。公司实际控制人中国电科业务涉及电子信息产业链的各个环节，涵盖了我国国防科技工业领域和重大国民经济领域在电子行业的重大装备、设备终端和电子元器件等产品范畴。中国电科作为我国重要的电子军工集团，承载了大量军工装备任务，集团内各单位存在由于提供的产品不同而拥有部分相同客户或供应商的情况。此外，公司在国内时间频率领域拥有较强的竞争优势，是国内主要的原子钟批量生产企业，是军用时间同步产品的主要供应商。依据有关规定，公司与中国电科及其控制的下属企业之间的交易构成关联交易。尽管公司具有独立、完整的业务体系，能够独立进行经营决策，并且已经建立了包括《关联交易管理制度》在内的较为完整的内部控制制度，严格规定了重大关联交易的审批程序，保证关联交易定价公允和公司及股东利益，但由于公司定型产品的稳定性需求、领先的技术水平和行业地位，以及公司为中国电科相关下属单位提供配套产品的长期合作关系，公司报告期内存在与中国电科控制的下属企业之间关联交易金额较大的情况。

（五）应收账款金额较大的风险

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应收账款净值分别为 22,867.43 万元、27,674.05 万元、23,127.23 万元和 26,463.51 万元，占总资产比例分别为 27.79%、29.92%、

24.83%和 26.83%，其中 2018 年 6 月末账龄在一年以内的应收账款原值占比为 77.32%。报告期内，公司应收账款账龄结构良好，而且公司的主要客户信用良好，截至招股说明书签署日未发生坏账。但是，公司应收账款金额较大，占总资产比重较高，如果部分客户出现支付困难或者长期拖欠款项，将对公司资金周转产生不利影响。

（六）豁免披露部分信息可能影响投资者价值判断的风险

由于公司主要从事军品业务，部分信息涉及国家秘密。涉密信息主要包括公司与军品订货单位签订的部分销售、采购、研制合同中的合同对方真实名称、产品具体型号名称、单价和数量、主要技术指标、质量控制标准等内容。经国家国防科技工业局批准，公司对上述信息采取了脱密处理的方式进行披露。涉密信息还包括了报告期内各期主要客户、供应商中涉及军品业务的真实名称等，公司根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》（科工财审[2008]702 号）的相关规定采取了脱密处理的方式进行披露。关于公司的部分军品业务生产资质及其载明的相关内容，国家国防科技工业局已批准公司豁免披露。上述部分信息脱密披露和豁免披露可能存在影响投资者对公司价值正确判断的问题，造成投资决策失误的风险。

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。

成都天奥电子股份有限公司

董 事 会

2018 年 9 月 3 日