

碳元科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(江苏武进经济开发区益昌路7号)

保荐人 (主承销商)



广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)16楼

第一节 重大风险提示

一、特别风险提示

本公司招股说明书中披露招股说明书“第四节 风险因素”，并特别提示以下风险因素：

(一) 公司业绩下滑的风险

2016年、2015年及2014年，公司实现营业收入分别为33,725.09万元、33,989.91万元和46,983.66万元，实现营业收入和净利润分别为5,803.94万元、5,803.94万元和5,803.94万元，2016年度营业收入较2015年度下降0.05%，净利润下降21.50%。主要原因：(1)随着手机市场的日趋激烈，产品价格进一步下降，2016年平均售价较2015年度下降40.22%；(2)持续增加研发投入，公司研发费用增加，2016年、2015年及2016年，公司研发费用较上年分别增加58.77%、361.90%、365.26%；2016年度计提折旧6,004.04万元，2015年计提折旧10,077.74万元，较2016年增长75.59%；(3)由于降低人工成本，公司二三线生产基地采用中心，公司仍然是二三线手机的供应商之一，但价格优势一段时间与二三线在东南等地的代工厂和采购商中建立供应链关系，导致2016年的订单减少。

目前，公司与主要客户的合作关系良好，并在积极发展新客户，随着公司与三星在东南地区的代工订单逐步建立联系，公司2016年订单量增长较快，实现营业收入46,983.66万元，较2015年增长40.02%；实现营业收入8,770.00万元，较2016年增长40.02%。但鉴于行业竞争激烈，客户分散，产品价格、原材料价格、人工成本、固定资产折旧等因素，公司未来仍可能出现业绩波动或者下滑的风险。

(二) 产品类同质化、目标市场单一替代的风险

公司专注于消费电子领域的中高端手机品牌研发和生产，报告期内产品类型单一，目标市场中于智能手机分散领域，存在被替代的风险。目前，目标市场中的智能手机产品，公司仍然是二三线手机的供应商之一，但价格优势一段时间与二三线在东南等地的代工厂和采购商中建立供应链关系，导致2016年的订单减少。

目前，公司与主要客户的合作关系良好，并在积极发展新客户，随着公司与三星在东南地区的代工订单逐步建立联系，公司2016年订单量增长较快，实现营业收入46,983.66万元，较2015年增长40.02%；实现营业收入8,770.00万元，较2016年增长40.02%。但鉴于行业竞争激烈，客户分散，产品价格、原材料价格、人工成本、固定资产折旧等因素，公司未来仍可能出现业绩波动或者下滑的风险。

(三) 客户集中度较高及主要客户依赖的风险

公司的客户集中度较高，大多为手机品牌商或其委托手机的组装厂。2016年、2015年和2016年，公司前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为67.56%、68.96%和55.24%。

2016年、2015年和2016年，公司前五大客户的营业收入分别为5,803.94万元、5,803.94万元和5,803.94万元，占当期营业收入的比例分别为17.22%、17.22%和12.62%。2016年、2015年和2016年，公司前五大客户的营业收入占当期营业收入的比例分别为17.22%、17.22%和12.62%。2016年、2015年和2016年，公司前五大客户的营业收入占当期营业收入的比例分别为17.22%、17.22%和12.62%。

报告期内，公司开拓了华为、魅族、VIVO、OPPO等其他客户，逐步减少对单一客户的依赖。2016年，公司产品结构进一步优化，产品毛利率有所提升，公司前五大客户的营业收入占当期营业收入的比例分别为17.22%、17.22%和12.62%。

(四) 行业竞争加剧导致产品价格进一步下降的风险

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

随着手机市场竞争的加剧，产品价格将进一步下降，导致公司经营业绩出现波动或者下滑。

3. 股利政策

(1) 公司经发展良好，根据经营需要及业绩增长的情况，可以提出股票股利分配方案；

(2) 公司分配股利的具体条件；

(3) 公司分配股利的方式；

(4) 公司分配股利的时间；

(5) 公司分配股利的手续；

(6) 公司分配股利的相关费用；

(7) 公司分配股利的相关责任；

(8) 公司分配股利的相关风险；

(9) 公司分配股利的相关说明；

(10) 公司分配股利的相关附件；

(11) 公司分配股利的相关备注；

(12) 公司分配股利的相关其他事项；

(13) 公司分配股利的相关其他事项；

(14) 公司分配股利的相关其他事项；

(15) 公司分配股利的相关其他事项；

(16) 公司分配股利的相关其他事项；

(17) 公司分配股利的相关其他事项；

(18) 公司分配股利的相关其他事项；

(19) 公司分配股利的相关其他事项；

(20) 公司分配股利的相关其他事项；

(21) 公司分配股利的相关其他事项；

(22) 公司分配股利的相关其他事项；

(23) 公司分配股利的相关其他事项；

(24) 公司分配股利的相关其他事项；

(25) 公司分配股利的相关其他事项；

(26) 公司分配股利的相关其他事项；

(27) 公司分配股利的相关其他事项；

(28) 公司分配股利的相关其他事项；

(29) 公司分配股利的相关其他事项；

(30) 公司分配股利的相关其他事项；

(31) 公司分配股利的相关其他事项；

(32) 公司分配股利的相关其他事项；

(33) 公司分配股利的相关其他事项；

(34) 公司分配股利的相关其他事项；

(35) 公司分配股利的相关其他事项；

(36) 公司分配股利的相关其他事项；

(37) 公司分配股利的相关其他事项；

(38) 公司分配股利的相关其他事项；

(39) 公司分配股利的相关其他事项；

(40) 公司分配股利的相关其他事项；

(41) 公司分配股利的相关其他事项；

(42) 公司分配股利的相关其他事项；

(43) 公司分配股利的相关其他事项；

(44) 公司分配股利的相关其他事项；

(45) 公司分配股利的相关其他事项；

(46) 公司分配股利的相关其他事项；

(47) 公司分配股利的相关其他事项；

(48) 公司分配股利的相关其他事项；

(49) 公司分配股利的相关其他事项；

(50) 公司分配股利的相关其他事项；

(51) 公司分配股利的相关其他事项；

(52) 公司分配股利的相关其他事项；

(53) 公司分配股利的相关其他事项；

(54) 公司分配股利的相关其他事项；

(55) 公司分配股利的相关其他事项；

(56) 公司分配股利的相关其他事项；

(57) 公司分配股利的相关其他事项；

(58) 公司分配股利的相关其他事项；

(59) 公司分配股利的相关其他事项；

(60) 公司分配股利的相关其他事项；

(61) 公司分配股利的相关其他事项；

(62) 公司分配股利的相关其他事项；

(63) 公司分配股利的相关其他事项；

(64) 公司分配股利的相关其他事项；

(65) 公司分配股利的相关其他事项；

(66) 公司分配股利的相关其他事项；

(67) 公司分配股利的相关其他事项；

(68) 公司分配股利的相关其他事项；

(69) 公司分配股利的相关其他事项；

(70) 公司分配股利的相关其他事项；

(71) 公司分配股利的相关其他事项；

(72) 公司分配股利的相关其他事项；

(73) 公司分配股利的相关其他事项；

(74) 公司分配股利的相关其他事项；

(75) 公司分配股利的相关其他事项；

(76) 公司分配股利的相关其他事项；

(77) 公司分配股利的相关其他事项；

(78) 公司分配股利的相关其他事项；

(79) 公司分配股利的相关其他事项；

(80) 公司分配股利的相关其他事项；

(81) 公司分配股利的相关其他事项；

(82) 公司分配股利的相关其他事项；

(83) 公司分配股利的相关其他事项；

(84) 公司分配股利的相关其他事项；

(85) 公司分配股利的相关其他事项；

(86) 公司分配股利的相关其他事项；

(87) 公司分配股利的相关其他事项；

(88) 公司分配股利的相关其他事项；

(89) 公司分配股利的相关其他事项；

(90) 公司分配股利的相关其他事项；

(91) 公司分配股利的相关其他事项；

(92) 公司分配股利的相关其他事项；

(93) 公司分配股利的相关其他事项；

(94) 公司分配股利的相关其他事项；

(95) 公司分配股利的相关其他事项；

(96) 公司分配股利的相关其他事项；

(97) 公司分配股利的相关其他事项；

(98) 公司分配股利的相关其他事项；

(99) 公司分配股利的相关其他事项；

(100) 公司分配股利的相关其他事项；

(101) 公司分配股利的相关其他事项；

(102) 公司分配股利的相关其他事项；

(103) 公司分配股利的相关其他事项；

(104) 公司分配股利的相关其他事项；

(105) 公司分配股利的相关其他事项；

(106) 公司分配股利的相关其他事项；

(107) 公司分配股利的相关其他事项；

(108) 公司分配股利的相关其他事项；

(109) 公司分配股利的相关其他事项；

(110) 公司分配股利的相关其他事项；

(111) 公司分配股利的相关其他事项；

(112) 公司分配股利的相关其他事项；

(113) 公司分配股利的相关其他事项；

(114) 公司分配股利的相关其他事项；

(115) 公司分配股利的相关其他事项；

(116) 公司分配股利的相关其他事项；

(117) 公司分配股利的相关其他事项；

(118) 公司分配股利的相关其他事项；

(119) 公司分配股利的相关其他事项；

(120) 公司分配股利的相关其他事项；

(121) 公司分配股利的相关其他事项；

(122) 公司分配股利的相关其他事项；

(123) 公司分配股利的相关其他事项；

(124) 公司分配股利的相关其他事项；

(125) 公司分配股利的相关其他事项；

(126) 公司分配股利的相关其他事项；

(127) 公司分配股利的相关其他事项；

(128) 公司分配股利的相关其他事项；

(129) 公司分配股利的相关其他事项；

(130) 公司分配股利的相关其他事项；

(131) 公司分配股利的相关其他事项；

(132) 公司分配股利的相关其他事项；

(133) 公司分配股利的相关其他事项；

(134) 公司分配股利的相关其他事项；

(135) 公司分配股利的相关其他事项；

(136) 公司分配股利的相关其他事项；

(137) 公司分配股利的相关其他事项；

(138) 公司分配股利的相关其他事项；

(139) 公司分配股利的相关其他事项；

(140) 公司分配股利的相关其他事项；

(141) 公司分配股利的相关其他事项；

(142) 公司分配股利的相关其他事项；

(143) 公司分配股利的相关其他事项；

(144) 公司分配股利的相关其他事项；

(145) 公司分配股利的相关其他事项；

(146) 公司分配股利的相关其他事项；

(147) 公司分配股利的相关其他事项；

(148) 公司分配股利的相关其他事项；

(149) 公司分配股利的相关其他事项；

(150) 公司分配股利的相关其他事项；

(151) 公司分配股利的相关其他事项；

(152) 公司分配股利的相关其他事项；

(153) 公司分配股利的相关其他事项；

(154) 公司分配股利的相关其他事项；

(155) 公司分配股利的相关其他事项；

(156) 公司分配股利的相关其他事项；

(157) 公司分配股利的相关其他事项；

(158) 公司分配股利的相关其他事项；

(159) 公司分配股利的相关其他事项；

(160) 公司分配股利的相关其他事项；

(161) 公司分配股利的相关其他事项；

(162) 公司分配股利的相关其他事项；

(163) 公司分配股利的相关其他事项；

(164) 公司分配股利的相关其他事项；

(165) 公司分配股利的相关其他事项；

(166) 公司分配股利的相关其他事项；

(167) 公司分配股利的相关其他事项；

(168) 公司分配股利的相关其他事项；

(169) 公司分配股利的相关其他事项；

(170) 公司分配股利的相关其他事项；

(171) 公司分配股利的相关其他事项；