

广州惠威电声科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及全体董事会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《关于广州惠威电声科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2017】452号）同意，广州惠威电声科技股份有限公司（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证证券交易所上市，证券简称为“惠威科技”，证券代码为“002888”。本公司首次公开发行的 2,078 万股人民币普通股股票全部为新股发行，本次发行不设老股转让。自 2017 年 7 月 21 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、公司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、公司聘请正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度的财务会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（广会审字【2017】G17001670010 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：万元

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产合计	17,035.24	14,775.05	14,252.90
非流动资产合计	12,795.64	10,928.54	9,361.09
资产合计	29,830.87	25,703.59	23,613.99
流动负债合计	5,231.01	3,816.65	5,067.78
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	5,231.01	3,816.65	5,067.78
所有者权益合计	24,599.86	21,886.94	18,546.21

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	24,348.50	24,495.29	22,882.57
营业利润	3,815.18	3,678.66	3,943.75
利润总额	4,355.19	3,852.25	4,090.03
净利润	3,704.46	3,340.59	3,409.28
归属于母公司所有者的净利润	3,704.46	3,340.59	3,409.28
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	3,245.92	3,193.38	3,218.82

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,222.63	6,101.12	4,140.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,080.36	-2,281.29	-2,715.43
筹资活动产生的现金流量净额	-1,551.40	-1,527.50	232.52
现金及现金等价物净增加额	1,610.44	2,307.76	1,649.48
期末现金及现金等价物余额	9,603.24	7,992.81	5,685.04

(四) 公司主要财务指标

主要财务指标	2016 年度/ 2016-12-31	2015 年度/ 2015-12-31	2014 年度/ 2014-12-31
流动比率（倍）	3.26	3.87	2.81
速动比率（倍）	2.20	2.39	1.39
应收账款周转率（次）	30.30	60.97	155.65
存货周转率（次）	2.70	2.32	1.87
资产负债率（母公司）	9.23%	7.35%	14.73%
息税折旧摊销前利润（万元）	5,461.20	4,934.38	5,145.40

利息保障倍数（倍）	/	141.08	58.62
每股经营活动的现金流量（元）	1.00	0.98	0.66
每股净现金流量（元）	0.26	0.37	0.26
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.62%	0.43%	0.16%
归属于公司股东的每股净资产（元）	3.95	3.51	2.98
基本每股收益（元/股）	0.59	0.54	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.59	0.54	0.56
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	13.73%	15.80%	20.98%

四、公司财务报告审计截止日后公司经营情况和财务情况的简要说明

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 1-3 月财务报告进行了审阅，并出具了广会专字【2017】G17001670111 号审阅报告。

（一）2017 年 1-3 月主要财务数据及变动情况

1、合并资产负债表主要数据及变动情况

单位：万元

项目	2017-3-31		2016-12-31
	金额	变动幅度	金额
流动资产	18,070.67	6.08%	17,035.24
非流动资产	12,615.67	-1.41%	12,795.64
资产总额	30,686.33	2.87%	29,830.87
流动负债	5,460.11	4.38%	5,231.01
非流动负债	-	-	-
负债总额	5,460.11	4.38%	5,231.01
股东权益	25,226.23	2.55%	24,599.86

2、合并利润表主要数据及变动情况

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年 1-3 月
	金额	变动幅度	金额
营业收入	5,436.68	10.53%	4,918.63
营业利润	627.11	27.70%	491.09
利润总额	757.31	45.66%	519.91
净利润	626.95	67.63%	374.01
归属于母公司净利润	626.95	67.63%	374.01
扣非后归属于母公司净利润	516.30	47.69%	349.57

公司2017年1季度营业收入同比2016年1季度增长10.53%，主要是由于多媒体

和专业音响产品的销售增长所致；归属于母公司净利润和扣非后归属于母公司净利润均同比增长较大，且高于营业收入同比增幅，主要是由于营业外收入增加和公司加强了费用管理导致管理费用有所下降所致。

3、合并现金流量表情况

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年1-3月
经营活动产生的现金流量净额	-485.05	315.05
投资活动产生的现金流量净额	-508.55	-1,579.84
筹资活动产生的现金流量净额	-29.70	-465.00
汇率变动对现金的影响	-1.08	1.59
现金及现金等价物净增加额	-1,024.38	-1,728.20
期末现金及现金等价物余额	8,578.87	6,264.60

4、非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年1-3月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	5.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	128.45	20.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.75	2.71
所得税影响额	19.55	4.38
合计	110.65	24.44

5、财务报告审计截止日后，公司各项基本财务指标如下：

主要财务指标	2017年1-3月/ 2017-3-31
流动比率（倍）	3.31
速动比率（倍）	1.98
应收账款周转率（次）	5.26
存货周转率（次）	0.53
资产负债率（母公司）	10.53%
息税折旧摊销前利润（万元）	1,098.85
利息保障倍数（倍）	/
每股经营活动的现金流量（元）	-0.08
每股净现金流量（元）	-0.16

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.56%
----------------------	-------

（二）财务报告审计截止日后的主要经营状况分析

2017年1-3月，公司实现营业收入5,436.68万元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为516.10万元。2017年1-3月，公司的毛利率为37.78%。

2017年1-3月，公司相关产品的销售收入有所上升，毛利率略有下降，公司整体运行情况良好，经营业绩保持持续稳定上升趋势。

财务报告审计截止日后，公司经营模式未发生重大变化，主要原材料的采购规模及采购价格未发生重大变化，主要产品的生产、销售规模及销售价格未发生重大变化，主要客户及供应商的构成未发生重大变化，税收政策未发生重大变化，不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司预计2017年1-6月经营状况良好，营业收入和净利润较2016年同期有所增长。预计2017年1-6月营业收入为11,358.62万元至12,981.28万元，较上年同期增长5%至20%，预计2017年1-6月净利润为1,391.10万元至1,589.83万元，较上年同期增长5%至20%。

上述业绩变动的预测并非公司所作的盈利预测。若实际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

（一）行业大幅波动的风险

公司属于电子音响行业，行业的发展状况影响公司的生产经营状况。电子音响行业直面终端消费者，行业发展对宏观经济的景气度依赖较大，从2010年以来，由于宏观经济的波动，我国电子音响产值增速经历了两次负增长时期。如果未来我国电子音响行业受宏观经济的影响再次出现负增长，将对公司经营业绩造成重大不利影响。

（二）产品销售集中的风险

公司主要产品有多媒体音响、公共广播、家庭影院、专业音响、汽车音响等，但收入构成中以多媒体音响、公共广播和家庭影院为主，报告期内多媒体音响、公共广播和家庭影院的主营业务收入占比分别为 78.79%、80.66%、81.95%，毛利占比分别为 79.59%、80.90%、82.27%，因此其销售情况对公司业绩具有较大影响。如果多媒体音响、公共广播和家庭影院的销售因消费者需求趋势的改变而减少，公司将存在业绩大幅下滑的风险。

（三）市场竞争加剧的风险

公司所处电子音响行业的竞争较为激烈，国内音响生产企业数量众多，大部分在价格较低的产品上同质化竞争；国外公司凭借技术和品牌优势占据国内高端市场。公司的产品面临国内、国际同行企业的激烈竞争，如果公司在产品技术升级、新产品设计和研发、营销渠道拓展等方面不能及时应对市场变化，将面临业绩下滑的风险。

（四）存货大幅计提跌价准备的风险

报告期内存货账面净额分别为 5,534.66 万元、5,638.04 万元、7,226.18 万元，占流动资产的比例分别为 32.49%、38.16%、50.70%，存货净额较高是由于公司产品种类较多和款到发货的经营特点所致。随着未来公司经营规模的扩大，存货净额将进一步增长。如果音响行业出现重大技术革新或客户需求转变，公司现有存货难以继续销售，公司将对存货大幅计提跌价准备，对公司经营业绩造成重大不利影响，存货难以变现也将对公司资金周转产生不利影响。

（五）使用和拆迁临时建筑的风险

广州骏声目前用于仓储、车棚和吸烟室的房屋中存在 5,739.00 平方米未取得产权证书的自建房产。截至 2016 年 12 月 31 日，该自建房产账面价值为 5.80 万元，占公司总资产的比例为 0.02%；建筑面积 5,739.00 平方米，占公司房屋建筑物总面积的比例为 7.16%。

珠海惠威目前用于生产和仓储的房屋中存在 15,573.77 平方米临时建筑，可使用至 2019 年 12 月 30 日。截至 2016 年 12 月 31 日，该临时建筑账面价值 600.45 万元，占公司总资产的比例为 2.01%；建筑面积 15,573.77 平方米，占公司房屋

建筑物总面积的比例为 19.42%。

上述自建房产和临时建筑不属于重要生产经营场地，但使用期限届满后将面临被拆除的风险，拆除除对公司造成直接的经济损失外，如果在拆除过程中公司不能合理对生产线搬迁做好安排，将影响公司的生产能力和生产计划，造成经营业绩下滑的风险。

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。

广州惠威电声科技股份有限公司董事会

2017年7月21日