

证券代码：002981

证券简称：朝阳科技

公告编号：2020-001

广东朝阳电子科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及公司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《关于广东朝阳电子科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2020]296号）同意，广东朝阳电子科技股份有限公司（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圳证券交易所上市，证券简称为“朝阳科技”，证券代码为“002981”。本公司首次公开发行的2,400万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2020年4月17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”，应该审慎决策、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的事项。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、公司聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2017年度、2018年度和2019年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金

流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的“广会审字[2020]G14002210728号”审计报告。根据该审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产合计	75,498.90	50,653.30	46,762.05
负债合计	31,133.42	13,179.00	15,182.07
股东权益合计	44,365.48	37,474.30	31,579.98
归属于母公司股东权益合计	44,365.48	37,474.30	31,579.98

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	82,765.71	59,486.12	64,686.35
营业总成本	72,340.51	50,942.83	55,011.17
营业利润	9,390.91	8,743.81	9,329.79
利润总额	9,468.35	8,758.90	9,291.22
净利润	8,313.82	7,692.02	8,054.26
归属于母公司普通股股东的净利润	8,313.82	7,692.02	8,054.26
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	8,249.94	7,232.51	7,977.97

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	5,391.63	8,438.17	4,027.02
投资活动产生的现金流量净额	-9,090.37	-1,775.23	-1,061.84
筹资活动产生的现金流量净额	250.16	-4,031.87	-1,107.47
汇率变动对现金及现金等价物的影响	168.57	524.87	-79.50
现金及现金等价物净增加额	-3,280.00	3,155.94	1,778.21

（四）主要财务指标

1、基本财务指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率（倍）	1.80	2.98	2.36
速动比率（倍）	1.31	2.09	1.69
资产负债率（母公司）	41.99%	27.90%	31.36%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.16	5.20	4.39
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.16%	0.16%	0.04%
项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	3.51	3.22	3.77
存货周转率（次）	4.66	3.96	5.10
息税折旧摊销前利润（万元）	10,860.84	9,940.00	10,435.80
归属于发行人股东的净利润（万元）	8,313.82	7,692.02	8,054.26
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	8,249.94	7,232.51	7,977.97
利息保障倍数（倍）	1,199.87	217.39	117.93
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.75	1.17	0.56
每股净现金流量（元）	-0.46	0.44	0.25

四、财务报告审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日为2019年12月31日。公司审计报告截止日后至公司首次公开发行股票招股说明书签署之日，公司经营情况正常，除受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司2020年春节后开工较往年同期延晚外，公司经营模式、主要客户及供应商的构成、主要核心技术人员、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不利变化。

公司预计2020年1-3月营业收入为12,000.00万元至13,000.00万元，同比增长约1.86%至10.35%；预计2020年1-3月的归属于母公司所有者的净利润为360.00万元至420.00万元，同比下降约7.16%至20.42%；预计2020年1-3月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为360.00万元至420.00万元，同比下降约7.16%至20.42%。该业绩预计系根据公司往年同期经营业绩、在手订单、发出商品的合同金额等基础上，并在新型冠状病毒肺炎疫情影响对公司截至公司首次公开发行股票招股说明书签署日前的生产经营造成的影响下做出的，

未考虑疫情持续期限、扩散程度或其他突发性重大事件对公司生产经营的不利影响。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户（含同一控制下企业）销售额占销售收入的比例分别为 72.25%、73.78%和 79.66%，公司客户集中度较高。其中对第一大客户万魔声学的销售额占销售收入的比例分别为 19.42%、30.09%和 35.74%，呈逐年上升的趋势。报告期各期，万魔声学对发行人的毛利贡献占比分别为 11.94%、11.92%和 8.35%，发行人对其不构成重大依赖。

如果个别或部分主要客户由于产业政策、行业洗牌、突发事件等原因导致市场需求减少、经营困难等情形，将会对公司正常经营和盈利能力带来不利影响；公司未来产品不能持续得到相关客户的认可，或者无法在市场竞争的过程中保持优势，公司经营将因此受到不利影响。

（二）境外经营风险

为了满足下游客户苹果、三星、小米等的产业链拓展和全球化布局，发行人于 2014 年 12 月在越南设立全资孙公司越南律笙，建立越南生产基地；2017 年 2 月在印度设立全资孙公司印度律笙；2019 年 6 月在越南设立全资子公司越南朝阳。目前，越南律笙已正常经营并且已实现盈利；印度律笙已投产运营；越南朝阳正在进行厂区建设。在拓展海外业务时，公司将受到国际政治关系、双边关系、业务所在地相关法规政策差异、经营环境差异以及汇率变化等因素的影响，一旦当地政治环境、法律法规、外商投资环境等经营环境发生对公司开展业务不利的变化，将会对公司的整体经营和盈利产生不利影响。

（三）品牌客户需求变化的风险

耳机及电声产品配件主要用于智能手机、平板电脑及智能可穿戴设备等智能终端，国外智能终端品牌主要包括苹果、三星、LG、微软、索尼等，国内智能终端品牌主要包括华为、OPPO、vivo、小米、魅族等。

公司目前的客户主要为苹果（耳机品牌包括 Beats 品牌和苹果 Apple 品牌）、三星、小米和魅族等智能终端品牌的供应链企业，公司与主要客户万魔声学、歌尔股份、易力声、富港电子、安克创新、永保电子等有着长期、稳定的合作关系，

合作默契，被替代风险较小。考虑到品牌客户订单采购的波动性和不均衡性，如果公司不能根据未来的行业发展趋势和市场变化情况及时调整经营策略，适应客户品牌需求以及开拓新品牌和新客户，将会对公司盈利情况造成不利影响。

（四）毛利率下滑的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 26.33%、25.41%和 22.04%。其中，耳机成品毛利率分别为 15.54%、10.99%和 7.62%；电声配件毛利率分别为 30.32%、33.47%和 32.05%，耳机成品的毛利率低于电声配件，因耳机成品的收入占比增加且受产品和客户结构、生产效率等因素的影响，耳机成品的毛利率整体呈下降趋势，使报告期内公司综合毛利率呈下降趋势。2019 年下半年以来，随着公司产品结构和客户结构的优化以及生产效率的提升，公司成品耳机毛利率已有所回升。

如果公司未来不能持续优化产品和客户结构，提升生产效率，公司成品耳机毛利率存在继续下滑的风险，同时，如果公司耳机成品的收入占比继续增加，公司综合毛利率存在进一步下滑的风险，将会对公司盈利情况造成不利影响。

（五）公司存在退市的风险

本公司股票上市后，社会公众股的比例为 25%，达到股权分布上市条件的最低要求。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 18.1 条，如持有本公司 10%以上股份的股东及其一致行动人，或者董事、监事、高级管理人员及其关联人买入公司股票，则本公司社会公众股的持股比例将不能满足股权分布上市条件的最低要求，导致公司存在退市风险。

除上述风险因素外，本公司特别提醒投资者认真阅读公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容，并特别关注风险的描述。

六、其他事项说明

自 2020 年 1 月以来，新型冠状病毒肺炎疫情影响对公司生产经营造成了一定的暂时性影响，目前，中国新型冠状病毒肺炎疫情防控阶段性成效进一步巩固，复工复产取得重要进展，经济社会运行秩序加快恢复。然而，国际疫情持续爆发蔓延，世界经济下行风险加剧，不确定因素显著增多，整体经济增长降低，全球供应链受冲击，消费行业受冲击。

作为电子消费品或其产业链中的一环，公司的产品主要面向苹果（耳机品牌

包括 Beats 品牌和苹果 Apple 品牌)、小米等智能终端品牌进行销售, 疫情在全球范围的发展将对会智能终端品牌的销售造成一定的影响, 从而间接影响本公司的生产经营。

新型冠状病毒肺炎疫情对公司的影响程度将取决于全球疫情防控情况、持续时间和下游终端客户的市场状况。公司将会持续密切关注疫情的发展情况, 积极采取措施, 应对其对公司生产经营方面的不利影响。

敬请广大投资者注意投资风险, 理性投资。

特此公告。

广东朝阳电子科技股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 16 日