

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函》(深证上[2019]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。

本公司郑重提示投资者注意：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，切忌提高风险意识，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，内外部经营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、经查询，公司不存在尚未披露的会计政策(特殊普通合伙)对公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日的资产负债表和所有者权益表、2017年和2018年度和2019年1-3月的现金流量表和合并现金流量表、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“会审字[2020]C14002210728号”审计报告。根据该审计报告，公司报告期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	2018年	2017年
营业收入	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
净利润	9,468.35	8,789.90	9,291.22
净利润	8,313.82	7,692.02	8,054.26
归属于母公司股东的净利润	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	2018年	2017年
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

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

(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%
归属于母公司股东的每股净资产(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
每股净资产(元)	-0.46	0.44	0.25

四、财务报告审计截止日至主要财务数据

公司财务报告审计截止日至2019年12月31日。公司审计报告截止日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年春节后复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。

五、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方声学的销售额占销售收入的比例分别为19.42%、30.39%和35.74%，呈逐年上升的趋势。报告期各期，万方声学对发行人的毛利贡献占比分别为11.94%、11.92%和8.35%，发行人对万方声学依赖较大。

如果个别客户或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，经营将因此受到不利影响。

六、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，而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。

七、其他风险说明

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，消费电子行业受到冲击。

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

围的影响将对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。

八、特别提示

公司客户主要为苹果(耳机品牌包括Beats品牌和苹果Apple品牌)、三星、

小米、魅族等智能终端品牌的供应链企业，公司与主要客户万方声学、歌尔股

份、易声力、富港电子、奥凯创新、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。

特此公告。

(四)毛利率下滑的风险

报告期内各期，公司综合毛利率分别为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，而

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

公司在退市风险。

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、其他风险说明

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