

证券代码：002429

证券简称：兆驰股份

公告编号：2016-068

深圳市兆驰股份有限公司
关于 2015 年度及 2016 年第一季度业绩下滑
的应对措施及风险提示的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2015 年度及 2016 年第一季度业绩下滑的情况

（一）2015 年度业绩下滑的情况

2015 年公司实现营业收入 609,587.72 万元，同比降低 14.23%；实现利润总额 40,077.40 万元，同比降低 48.90%；实现归属于母公司股东的净利润 34,565.11 万元，同比降低 48.07%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 27,540.29 万元，同比降低 57.83%。

（二）2016 年第一季度业绩下滑的情况

2016 年一季度公司实现营业收入 160,014.95 万元，同比增加 20.42%；实现利润总额 11,257.99 万元，同比降低 18.71%；实现归属于母公司股东的净利润 10,439.92 万元，同比降低 10.74%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 10,434.75 万元，同比增加 8.64%。

二、2015 年度及 2016 年第一季度业绩下滑的主要原因

（一）2015 年度业绩下滑的主要原因

1、2015 年公司营业收入较上年减少 101,174.78 万元，降幅为 14.23%，主要系由于：（1）市场经济形势低迷，传统电视厂商 ODM 需求增长速度放缓，TrendForce 旗下光电事业处 WitsView 发布的报告显示，2015 年全球液晶电视出货量为 2.15 亿台，同比衰退 0.6%，成为继 2013 年后，再次出现年度出货负增长的一年；（2）公

司位于福永、沙井、松岗、光明的工厂 2015 年整体搬迁至兆驰创新产业园，使得生产受到一定影响。

2、2015 年公司财务费用较上年增加 21,938.00 万元，增幅为 5,255.02%，主要系由于：（1）公司主营业务收入约 50%来自海外，为了降低汇率波动对利润的影响，公司通过在金融机构开展远期外汇交易业务锁定汇兑成本，以降低经营风险，但 2015 年人民币持续贬值，汇率波动超过预期；（2）公司存在大量美元负债，因前期预计人民币处于升值状态，故该部分未做远期外汇锁定汇兑成本，人民币贬值导致期末产生了大量汇兑损失。

（二）2016 年第一季度业绩下滑的主要原因

1、北京风行在线技术有限公司（以下简称“风行在线”）互联网视频业务由于带宽费用较高、职工薪酬较高等原因，风行在线处于亏损状态。

2、公司 2015 年 12 月推出互联网电视产品，尚处于投入推广阶段，人工成本、营销成本等已经发生，但尚未产生大规模增值服务收入。

三、公司对业绩下滑的应对措施

（一）由消费电子制造向互联网电视业务联合运营战略转型

在互联网电视不断普及，电视互联网经济即将步入大爆发时点的背景下，公司拟通过非公开发行引入东方明珠、国美咨询和青岛海尔作为战略投资者，募集资金总额不超过 294,156.0084 万元，扣除发行费用后全部用于互联网电视业务联合运营项目，共同打造互联网电视“超维生态”，实现由消费电子制造向互联网电视业务联合运营的战略转型。

（二）提高创新能力，优化产品结构，加强产品综合竞争力

公司加大研发投入力度，以用户需求为导向，不断推动硬件终端的持续研发和技术创新，推出符合市场发展趋势、高性价比的新产品，满足不同客户的需求。以家庭电视为起点，充分发挥平台优势，拓展娱乐、游戏、生活、工具、购物、教育等各类主流应用，增加用户粘性，推动互联网电视生态系统的运营，最终增强公司

产品的核心竞争力。

（三）紧跟市场变化，制定多元化销售策略

公司将进一步加强宣传力度、拓宽销售渠道，不仅通过原有渠道销售联合品牌电视，更整合线上、线下两类渠道进行自主品牌的推广，线上渠道包括自建的网络商城及知名第三方电商平台，进一步加强社会化营销；线下渠道包括国美电器、全国大型的零售超市及线下代理商，借助战略合作伙伴年销量数百万台液晶电视的线上平台、线下直营门店，快速覆盖终端市场，及时面向消费者。

（四）降低汇兑损失对经营业绩的影响

公司一方面密切关注主要国家或地区的政治经济形势，积极在政治经济制度稳定的国家或地区建设营销网络，并重点加快对国内市场的开拓与培育；另一方面，采取合适合理的结算方式，加快结汇速度，减少美元负债，并根据市场情况进行远期外汇交易，尽可能降低汇兑损益带来的影响。

（五）导入 SAP 系统，加强企业信息化建设，提高运作效率

公司不断优化组织架构和管控模式，加强内部控制，保证决策效率、内控安全与资源整合的有效配置，加强信息化管理的建设，实现管理流程的标准化和智能化，以适应公司产品不断丰富、营销模式多元化发展及业务规模的快速增长。2015 年公司导入企业资源管理系统 SAP（ERP），提高了对资源整合、技术研发、质量控制、市场开拓及财务管理等方面的管理和控制，随时掌握公司营运状况，建立了相关数据库，提高了公司整体运作效率。

（六）入驻兆驰创新产业园，提高管理及生产效率

公司位于福永、沙井、松岗、光明的工厂已于 2015 年整体搬迁至兆驰创新产业园，有效地解决了总部与各生产基地之间分隔较远、管理难度较大、物流费用较高等问题，提高了公司现代化管理效率及产品制造能力。

四、风险提示

公司在日常经营及执行上述应对措施时面临一定的风险，提请投资者注意。

（一）市场风险

1、产业政策风险

国家近年来颁布的关于互联网电视行业的政策文件主要有《关于加强以电视机为接收终端的互联网视听节目服务管理有关问题的通知》、《持有互联网电视牌照机构运营管理要求》（广办发网字[2011]181号）、《关于不得超范围安装互联网电视客户端软件的通知》等。上述政策对于互联网电视行业的健康发展起到一定的促进作用，若国家有关政策环境发生不利变化，可能对公司既定发展战略的执行和经营业绩产生不利影响。

公司将严格遵守互联网电视行业的政策法规，合法开展互联网电视业务。但是，如果部分厂商不正当竞争，通过互联网电视或者互联网电视盒子违规提供直播类节目内容、违反相关审查标准及尺度的节目内容、盗版节目内容等方式吸引消费者，公司互联网电视产品对消费者的吸引力可能下降，可能对公司产品的销量和经营业绩产生一定的不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

消费类电子行业竞争激烈，公司在市场、技术开发、营销等方面需要面对国内外对手的竞争压力。公司由消费类电子制造向互联网电视业务联合运营转型的过程中，还会有更多的品牌以不同的商业模式进入消费类电子行业，尤其是互联网电视行业，内容、软件、硬件以及运营、人才、渠道等环节的竞争将更为激烈。目前行业部分厂商如海信电器、TCL集团、创维数码等依靠其技术积累、渠道优势、品牌优势等已积累了较多用户。如果公司未来不能有效地制定实施业务发展规划，日益激烈的市场竞争将会对公司经营带来不利影响。

3、液晶电视出货量下降的风险

2006-2010年，CRT电视逐渐被液晶电视替代，液晶电视出货量高速增长，2011年起，受欧美经济持续低迷、日本为提高家电能源效率颁布的补贴政策结束的影响，全球液晶电视出货量放缓。TrendForce旗下光电事业处WitsView发布的报告显示，2015年全球液晶电视出货量为2.15亿台，同比衰退0.6%，成为继2013年后，再次

出现年度出货负增长的一年。与此同时，国内彩电行业增速也在减缓，根据奥维咨询发布的报告，2010-2013 年，液晶电视中国市场零售销量持续增长，从 2010 年的 3,347 万台增长到 2013 年的 4,554 万台，2014 年中国市场彩电零售量为 4,461 万台，同比下降 6.6%，未来两到三年中国电视市场容量基本将维持在 4,500 万台左右。公司为国内液晶电视 ODM 行业的龙头企业，主要客户遍布国内外，如果未来液晶电视出货量进一步下降，公司经营业绩存在降低的风险。

（二）经营风险

1、管理风险

随着本次募投项目的逐步实施，公司组织架构和管理体系将趋于复杂化，公司的经营决策、风险控制等难度大为增加，对公司内部控制、管理制度等方面均提出了更高的要求，如果公司在管理水平、人员配置、团队组织等方面不能及时适应规模迅速扩张的需要，将削弱公司的市场竞争力，制约公司的可持续发展。

2、消费类电子市场需求变化较快的风险

公司所属行业为消费类电子行业，由于消费电子产品具有时尚性强、产品性能更新速度快、品牌众多等特点，消费者对不同品牌不同产品的偏好变化速度快，导致市场占有率结构变化周期短于其他传统行业。未来，如果消费类电子行业的技术及产品性能出现重大革新，市场格局发生重大变化，公司在市场竞争中处于不利地位，或者公司不能适应市场需求变化适当调整产品结构，可能出现市场份额萎缩、产品价格和销售量下降的风险，导致经营业绩下降。

3、互联网电视无法收看直播类节目导致用户付费率较低的风险

互联网电视是互联网与传统电视结合的产物，具有互联网按需获取的交互特征。互联网电视节目内容比传统电视更加丰富，未来将具备视频、游戏、在线教育、在线购物等功能，成为未来家庭娱乐中心。但是，根据《持有互联网电视牌照机构运营管理要求》（广办发网字(2011)181 号）的相关规定：目前阶段互联网电视向用户提供视频点播和图文信息服务为主，暂不开展广播电视节目直播类服务。因此，消费者购买了互联网电视之后，仍需向有线电视运营商购买直播机顶盒和直播类套餐，

方能收看直播类节目。若消费者购买了直播类套餐后不再购买互联网电视业务的增值业务套餐，公司互联网电视业务的付费率及增值业务服务收入将可能降低，将可能对公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。

4、汇率波动风险

目前公司国外销售收入占主营业务收入的比例较大，主要以美元报价和结算。汇率随着国内外政治、经济形势的变化而波动，具有较大的不确定性，存在对公司经营业绩造成不利影响的风险。

5、募集资金投资项目风险

公司结合目前国内行业政策、行业发展及竞争趋势、公司发展战略等因素对本次非公开发行募集资金投资项目作出了较充分的可行性论证，但公司由消费类电子制造向互联网电视业务联合运营战略转型，是一项涉及商业模式、资源配置、运营管理、细节把控等方面的全方位挑战，项目实施过程中，可能出现项目延期、投资超支、市场环境变化等情况，从而导致投资项目无法正常实施或者无法实现预期目标。

6、网络带宽等服务成本大幅上升的风险

公司为用户提供的互联网电视服务需依托于稳定的网络带宽资源。带宽租赁成本为互联网电视运营的主要成本之一，若网络带宽等网络服务大幅提价，将可能对公司的盈利水平产生一定冲击。

7、人力资源成本上升的风险

目前公司拥有一支稳定、高素质的员工队伍。互联网电视行业属于技术密集型企业，公司能否留住及引进优秀的技术人员和营销、管理等方面的专业人员是影响公司未来持续稳定发展的关键因素。随着员工队伍的扩大和行业内人才竞争的加剧，公司在薪酬和福利方面的支出大幅增加。若公司人力资源成本的上升速度高于公司业务经营和规模扩张的速度，将可能对公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。

五、业绩下滑对本次非公开发行的影响

公司 2015 年度非公开发行已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过，目前尚未收到中国证监会关于公司非公开发行 A 股股票申请的书面核准文件。

截至目前，对照相关法规，公司本次非公开发行仍符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规规定的上市公司非公开发行股票的条件，前述公司 2015 年及 2016 年第一季度业绩下滑的情况，对公司本次非公开发行不构成实质性障碍。

此外，对照相关法规，公司不存在下列不得非公开发行股票的情形：

- （1）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- （2）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；
- （3）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；
- （4）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；
- （5）上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；
- （6）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；
- （7）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

特此公告。

深圳市兆驰股份有限公司

董 事 会

二〇一六年六月十七日