

证券代码：002813

股票简称：路畅科技

公告编号：2016-001

深圳市路畅科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

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

经深圳证券交易所《关于深圳市路畅科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2016】1880号）同意，深圳市路畅科技股份有限公司（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“路畅科技”，证券代码为“002813”。本公司首次公开发行的30,000,000股人民币普通股股票自2016年10月12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、本公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对2013年、2014年、2015年和2016年1-6月财务报表及财务报表附注进行了审计，立信出具了信会师报字

[2016]第310707号标准无保留意见审计报告。根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
资产总计	1,025,895,943.91	964,717,824.96	933,283,017.45	880,087,397.33
其中：流动资产	549,218,414.74	494,693,251.79	486,342,899.12	449,433,599.80
非流动资产	476,677,529.17	470,024,573.17	446,940,118.33	430,653,797.53
负债总计	543,243,290.56	508,798,976.78	523,560,044.30	553,372,805.63
其中：流动负债	470,353,507.66	431,326,312.72	425,707,135.10	441,901,699.58
非流动负债	72,889,782.90	77,472,664.06	97,852,909.20	111,471,106.05
股东权益	482,652,653.35	455,918,848.18	409,722,973.15	326,714,591.70
归属母公司股东权益	482,653,942.99	455,890,865.98	409,572,729.68	325,945,574.29

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	383,227,967.10	778,542,890.71	982,589,397.18	967,678,068.64
营业成本	351,710,554.01	738,772,381.25	905,940,341.38	887,856,671.48
营业利润	31,517,413.09	39,770,509.46	76,692,436.62	79,844,334.16
利润总额	32,609,281.93	51,827,776.73	102,092,553.33	89,019,770.80
净利润	26,733,030.54	46,192,802.53	88,406,459.43	76,503,356.24
扣除非经常性损益后的净利润	25,805,742.03	35,941,211.83	71,809,018.17	71,427,078.18
归属母公司所有者净利润	26,762,302.38	46,315,063.80	88,647,233.37	76,215,749.59

(三) 合并现金流量表主要财务数据

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生现金流量净额	-28,853,777.09	58,874,630.53	108,483,283.47	67,898,735.88
投资活动产生现金流量净额	-8,021,539.44	-42,092,499.62	-34,410,594.92	-282,830,568.76
筹资活动产生现金流量净额	-10,267,257.78	-1,809,856.93	-80,131,839.19	215,352,622.12
现金及现金等价物净增加额	-46,829,401.86	17,208,833.89	-5,058,486.71	-2,792,556.38

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

公司的财务报告审计截止日为 2016 年 6 月 30 日。结合目前行业发展趋势及公司实际经营情况，公司预计 2016 年 1-9 月的营业收入为 55,000 万元-61,000 万元，净利润为 3,400-3,800 万元，即营业收入同比变动幅度为-3.28%至 7.27%之间，净利润同比变动幅度为 153.33%至 183.13%之间（2016 年 1-9 月数据未经注册会计师审计，且不构成盈利预测）。公司预计 2016 年公司营业收入与上年同期增幅为 0%-10%，扣除非经常性损益后的净利润相比上年同期增幅为 0%-10%（数据未经注册会计师审计，且不构成盈利预测）。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）GPS 系统失效或停止工作的风险

公司专注于车载导航信息系统的研发、生产和销售，也已经开发出应用 GPS 和北斗多系统兼容的车载导航产品，但目前生产和销售的大部分车载导航产品依然使用单一的 GPS 系统。

虽然美国关闭或停止使用 GPS 系统的可能性极小，但是如果 GPS 系统由于其他原因失效或停止工作，公司生产和销售的基于单一 GPS 系统的车载导航产品将不再能够给客户相应服务，将对公司的经营业绩产生重大不利影响。

（二）企业所得税被追缴的风险

本公司前身深圳市路畅科技有限公司系深圳市宝安区登记的生产型企业。根据《广东省经济特区条例》、《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232 号）及《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1 号文）的规定，深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局出具《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》（深国税宝沙减免[2008]0179 号）：批准公司从获利年度开始享受“两免三减半”企业所得税优惠，即：2008-2009 年免税，2010-2012 年减半征收。

根据《企业所得税法》规定：“自 2008 年 1 月 1 日起企业所得税税率统一为 25%”。2007 年 12 月 26 日，国务院下发《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号文）规定：“深圳市经济特区内属于《中华人民共和国企业所得税法》实施前根据法律和行政法规享受企业所得税低税率优惠政策的企

业，自 2008 年起执行如下企业所得税过渡优惠政策：2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行”。2009 年 4 月，深圳市国家税务局公示的《企业所得税纳税须知》规定，深圳市经济特区外（宝安、龙岗）在 2007 年 3 月 16 日（含）之前经工商等登记管理机关登记成立的原内、外资企业所得税企业，通过即征即退的方式参照特区内的企业执行低税率过渡政策。因此，公司 2010 年-2012 年实际执行的企业所得税税率为 11%、12% 及 12.5%。

路畅有限 2008 年至 2012 年涉及的企业所得税缴纳情况如下：

单位：万元

年度	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	合计
按国务院规定适用税率	15%	15%	15%	15%	25%	-
按国务院规定应当缴纳的税款金额	2,782.01	1,730.26	1,053.29	727.16	228.07	6,520.79
发行人实际缴纳税款适用的税率	12.5%	12%	11%	0	0	-
发行人实际缴纳的税款金额	2,318.34	1,384.21	772.41	-	-	4,474.96
企业所得税税收优惠额	463.67	346.05	280.88	727.16	228.07	2,045.83

注：1、2008 年和 2009 年表中数据未经审计。

2、发行人自 2009 年起取得高新技术企业证书，按照国家税务法规规定高新技术企业的适用税率 15% 缴纳企业所得税。

3、自 2013 年起，发行人按高新技术企业的适用税率 15% 缴纳企业所得税，符合国家税务法规的相关规定。

公司在报告期内享受的上述“两免三减半”和/或“企业所得税优惠过渡政策”税收优惠的依据“深府[1988]232 号文”、“深府[1993]1 号文”及《企业所得税纳税须知》是深圳市人民政府的相关规定，该等规定在深圳市普遍适用，但其制订并无国家法律上的依据，公司因享受上述优惠而少缴的税款存在被追缴的风险。

（三）募集资金投资项目的风险

1、募集资金投资项目新增产能消化的市场风险

本次发行募集资金拟投资于 100 万台汽车导航仪郑州生产基地项目和营销服务平台等项目。公司对上述项目已进行了充分的可行性论证，其中郑州生产基地项目达产后将实现年新增 100 万台车载导航产品的生产能力，鉴于车载导航产品技术成熟、政策支持、市场前景较好，预计达产后将带来可观的经济效益。但是若项目实施后，公司营销政策未及时调整、不能迅速有效开拓市场或外部市场

环境发生变化，导致市场难以消化新增产能，公司可能无法按照既定计划实现应有的经济效益。

2、新增折旧、研发费用对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目将在厂房建设、机器设备和研发费用进行较大规模的投入。本次募集资金投资项目建成后，上述固定资产折旧和研发费用对公司未来三年的盈利影响数合计如下：

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年
折旧及费用对公司营业利润的影响数（万元）	6,377.36	4,518.36	3,793.36

若募集资金投资项目不能达到预期的收益水平，建设项目达产后产生的营业收入不能消化上述折旧、研发费用的增加，则公司的经营业绩将受到不利影响。

3、募集资金投资项目实施的风险

本公司本次募集资金拟投资项目的可行性分析是基于当前宏观经济形势、市场供求、公司发展情况等综合因素做出的。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在募集资金按期足额到位、项目组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、试产、量产达标以及市场开发等方面都还存在一定风险，如有不当，则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

（四）产品价格持续下降的风险

报告期内，发行人车载导航产品的单位平均价格逐年下降，自 2013 年的 1,456.33 元降低至 2016 年 1-6 月的 1,160.20 元，降幅为 20.33%。

如果车载导航产品价格持续下降，且下降幅度超过主要原材料价格的降幅，发行人经营业绩将可能持续下降。

（五）产品被替代的风险

汽车导航产品可以分为两大类，即具备导航功能的车载导航产品和消费电子导航产品。消费电子导航产品主要包括 PND 便携式导航产品和内置了 GPS 功能的智能手机两类。近年来，随着移动互联网和智能手机的普及，部分移动互联网

地图厂商如百度地图和高德集团开始提供免费且导航功能较为完善、更新较为便捷的手机导航应用，导致使用手机导航的消费者有所增加。部分消费者出于成本或偏好方面的考虑，更为青睐便携式导航产品或具备导航功能的手机，导致该部分产品占据一部分汽车导航产品的市场份额，对公司收入和发展前景产生一定程度的不利影响。

（六）公司首次公开发行股票后即期回报将被摊薄的风险

公司首次公开发行股票后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资项目的建设及产能的完全释放需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标将下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

（七）公司营业收入下降的同时应收账款增加的风险

2016年6月，公司营业收入为38,322.80万元，比2015年同期营业收入下降13.41%。与此同时，2016年6月末公司应收账款余额为18,421.88万元，比2015年6月末应收账款余额增加4.91%。2016年6月末，公司以个别认定方式计提坏账准备的应收账款余额为1,347.16万元，剩余应收账款组合17,074.71万元采用账龄分析法计提坏账准备，其中：应收账款组合中账龄在一年以内的比例约为96.33%，账龄总体情况良好。但是，公司仍存在因客户付款能力发生重大不利变化，造成应收账款无法收回而给公司带来损失的风险。

（八）公司经营业绩持续下降的风险

2013年-2015年，发行人的营业收入分别为96,767.81万元、98,258.94万元和77,854.29万元，归属于母公司股东的净利润分别为7,621.57万元、8,864.72万元和4,631.51万元。2015年，受国内汽车销量增速放缓和境外主要销售市场汽车销量下滑的影响，发行人的营业收入和净利润分别较上年下降20.77%和47.75%。2016年上半年，发行人的营业收入和净利润分别较上年同期分别下降13.41%和19.90%，降幅有所减缓。若公司未来不能有效地开拓市场，发行人的经营业绩将可能持续下降。

特此公告。

深圳市路畅科技股份有限公司

2016年10月12日