

证券代码：002851

证券简称：麦格米特

公告编号：2017-001

深圳麦格米特电气股份有限公司 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。

经深圳证券交易所《关于深圳麦格米特电气股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]149号）同意，深圳麦格米特电气股份有限公司（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“麦格米特”，证券代码为“002851”。本公司首次公开发行的44,500,000股人民币普通股股票自2017年3月6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、本公司聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中汇”）对公司2014年度、2015年度、2016年度的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的中汇会审[2017]0049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	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
资产总计	144,212.87	112,985.44	91,316.09
其中：流动资产	105,224.80	80,120.13	62,290.16
非流动资产	38,988.07	32,865.31	29,025.93
负债合计	67,870.11	51,558.86	37,357.40
少数股东权益	7,407.62	3,398.88	1,614.56
归属于母公司股东的权益	68,935.14	58,027.70	52,344.13

(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	115,418.83	81,294.54	63,451.74
营业利润	15,569.64	6,291.22	3,717.26
利润总额	17,190.28	6,776.84	4,085.87
净利润	15,080.60	6,508.58	4,036.14
归属于母公司股东的净利润	10,967.69	5,657.94	3,768.69
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	9,409.48	4,782.94	2,225.08

(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	7,159.48	1,392.56	-9,279.57
投资活动产生的现金流量净额	-10,949.32	-1,615.65	5,581.62
筹资活动产生的现金流量净额	7,334.93	321.89	1,222.94
汇率变动对现金的影响额	138.97	-54.57	-32.29
现金及现金等价物净增加额	3,684.06	44.22	-2,507.30

(四) 主要财务指标

财务指标	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动比率	1.70	1.66	1.77
速动比率	1.14	1.04	1.19
资产负债率(母公司)	32.41%	31.70%	39.68%
每股净资产(元)	5.17	4.36	3.93
无形资产占净资产的比例	0.61%	0.85%	1.07%
财务指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率(次)	3.90	3.50	3.42
存货周转率(次)	2.34	2.27	2.49
息税折旧摊销前利润(万元)	20,407.40	9,268.29	6,201.70
利息保障倍数	37.96	85.59	128.44
每股经营活动现金流量净额(元)	0.54	0.10	-0.70
每股净现金流量(元)	0.28	0.00	-0.19

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

公司财务报告审计截止日为 2016 年 12 月 31 日, 审计截止日后公司经营情况正常, 公司经营模式, 主要原材料的采购规模及采购价格, 主要产品的生产、销售规模及销售价格, 主要客户及供应商的构成, 税收政策等均未发生重大变化, 亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

结合当前的宏观经济形势、行业发展状况、公司 2016 年已实现的经营业绩及后续合同情况等因素, 据公司预计, 2017 年 1-3 月公司营业收入区间为 24,480 万元至 26,510 万元, 较上年同期增长 20%至 30%, 净利润区间为 2,111 万元至 2,268 万元, 较上年同期增长 35%至 45%, 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润区间为 1,140 万元至 1,270 万元, 较上年同期增长 26%至 40%。(前述数据并非公司所作的盈利预测)。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素:

(一) 平板电视电源收入下降的风险

平板电视电源是公司的主要产品之一，报告期内销售收入分别为 24,306.48 万元、22,002.67 万元和 28,571.60 万元，占主营业务收入的 40.64%、27.35%和 24.86%，平板电视电源收入存在下降情形。

公司平板电视电源收入下降的主要原因，一是平板电视行业的发展导致低功率平板电视电源产品价格和毛利率下降，公司进行策略调整，收缩了低毛利平板电视电源产品业务；二是平板电视集成板卡的出现对中低功率电视电源产品产生一定影响。公司逐步将电视电源产品向大尺寸、智能电视等高功率产品切换；同时，公司变频家电功率转换器、智能卫浴、通信和医疗电源、新能源汽车相关产品、数字化焊机等产品增长迅速，智能家电电控产品整体收入仍实现快速增长。但若高功率产品收入增长不及预期，平板电视电源业务的收入仍然存在下滑的风险。

（二）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款规模较大，期末净额分别为 18,948.63 万元、24,520.01 万元和 30,863.16 万元。公司已根据企业会计准则和公司的具体情况制定了应收账款坏账准备计提政策，对普通应收账款按账龄提取了坏账准备，并对信用状况恶化的客户单项全额计提了坏账准备，报告期末账龄在 1 年以内的应收账款占比 90% 以上，应收账款期限结构较为合理。但如果公司不能对应收账款实施高效管理，或客户信用状况发生恶化，将可能导致公司面临一定的坏账风险。

（三）部分产品存在单一客户依赖的风险

公司已基本形成智能家电电控产品、工业电源和工业自动化产品三大产品系列，培育了变频空调功率转换器、变频微波炉功率转换器、智能卫浴、医疗设备电源、通信设备电源等多种快速增长的新产品，产品结构逐渐丰富。但部分新产品在收入快速增长的同时，存在对单一客户的依赖。虽然单个客户占公司整体营业收入的比例较小，并且目前公司与各主要客户合作关系稳定，同时公司正逐步开拓其他客户，但若出现不可预料的突发事件导致上述客户订单大幅下降，将在短期内导致上述产品收入下降，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

（四）与客户乐视致新相关的风险

2016 年 11 月，部分媒体报道，乐视存在“资金链断裂”等风险，公司主要

客户之一乐视致新电子科技（天津）有限公司是上市公司乐视网（300104.SZ）子公司。虽然根据乐视网相关公告，资金问题主要存在于乐视网实际控制人投资的其他业务，上市公司乐视网本身经营状况良好，且 2017 年 1 月乐视网公告了乐视致新引入融资的相关情况，目前公司与乐视致新的各方面业务均正常，但若乐视致新出现经营异常，将对公司产生一定不利影响，具体如下：

1、应收账款回收风险

本公司与乐视致新业务关系存续期间存在对乐视致新的应收账款，虽然乐视致新始终回款情况较好，但假设乐视致新经营异常，会导致公司应收账款回收困难，甚至因此导致坏账损失。

2、业务终止风险

2015 年和 2016 年，公司对乐视致新的销售收入分别为 1,885.62 万元和 5,840.22 万元，分别占公司当期营业收入的 2.32%和 5.06%，对乐视致新销售的毛利占公司 2015 年和 2016 年主营业务毛利的比例分别为 2.31%和 3.38%。假设与乐视致新停止业务合作，会在短期内对公司营业收入产生不利影响。

（五）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 24.78%、28.88%和 33.75%，随着高毛利率的工业电源等产品占比上升，毛利率整体呈上升趋势。虽然公司整体毛利率有所上升，但部分产品如平板电视电源、工业自动化等部分产品的毛利率可能会有所波动。因此，若未来部分主要产品毛利率下降，或低毛利率产品占比上升，将可能导致公司整体毛利率下降。

（六）技术更新风险

电力电子技术发展较快，尽管公司依托电力电子和相关控制核心技术平台，已经在各产品领域建立了一定的技术优势，同时通过多产品经营，公司逐步摆脱了对单一产品的依赖。但倘若公司今后未能准确把握行业技术发展趋势并适时调整新技术的研究方向，或竞争对手研制出了更为先进的产品，公司可能面临失去相应产品市场份额的风险，对公司产品布局和盈利能力产生不利影响。

（七）产品质量的风险

公司主要从事智能家电电控产品、工业电源及工业自动化产品的研发、设计、

生产与销售,为客户提供电源解决方案,产品涵盖了消费电子、智能家电、医疗、通信、信息技术、工业自动化等多个行业。公司所从事业务的技术含量较高,行业的进入壁垒也相对提高,但同时也对公司生产、管理提出了更高难度的要求,从而使公司存在一定的产品质量风险。

随着行业内对产品不良率要求的提高,公司将进一步加强质量控制管理,严格把控从设计、采购、生产、调试、测试、检验到服务的各个环节,但若在上述环节中发生无法预料的风险,仍然可能导致公司产品出现质量问题,甚至导致客户流失、品牌受损。

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。

深圳麦格米特电气股份有限公司

董 事 会

2017年3月6日