

证券代码：002959

证券简称：小熊电器

公告编号：2019-001

## 小熊电器股份有限公司 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、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《关于小熊电器股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2019〕490号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“小熊股份”，股票代码“002959”，本次公开发行的3,000万股股票将于2019年8月23日起上市交易。

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、公司聘请的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年、2017年及2018年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《审计报告》（XYZH/2019GZA10620号）。根据《审计报告》，本公司报告期内合并报表主要数据如下：

#### （一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	105,908.78	72,889.74	43,200.27
负债总额	59,937.93	45,469.08	31,106.61
归属于母公司股东权益合计	45,970.85	27,420.66	12,093.67
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
股东权益合计	45,970.85	27,420.66	12,093.67

## (二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	204,103.51	164,653.36	105,430.41
营业利润	23,891.08	19,719.69	10,622.88
利润总额	23,872.08	19,970.75	10,902.91
净利润	18,550.19	14,656.29	7,153.59
归属于母公司股东的净利润	18,550.19	14,656.29	7,153.59
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	17,881.14	14,394.84	7,153.59

## (三) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	30,970.68	23,068.73	9,345.03
投资活动产生的现金流量净额	-17,130.82	-14,005.66	-4,068.84
筹资活动产生的现金流量净额	-8,693.41	729.57	-6,626.06
现金及现金等价物净增加额	5,082.78	9,797.31	-1,313.37

## (四) 主要财务指标

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.17	1.20	0.93
速动比率（倍）	0.63	0.60	0.39
资产负债率（母公司）	56.04%	69.25%	48.17%
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.14%	0.09%	0.19%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	5.11	3.05	10.83
财务指标	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	37.26	36.82	30.99
存货周转率（次/年）	4.74	5.09	4.72
息税折旧摊销前利润（万元）	27,810.16	22,032.48	12,333.30
归属于母公司股东的净利润（万元）	18,550.19	14,656.29	7,153.59
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	17,881.14	14,394.84	7,153.59
利息保障倍数（倍）	123.77	64.02	121.16
每股经营活动产生的现金流量（元）	3.44	2.56	8.37
每股净现金流量（元）	0.56	1.09	-1.18

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、无形资产占净资产的比例=[(无形资产-土地使用权)÷净资产]×100%
- 5、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 7、息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销
- 8、利息保障倍数=(合并利润总额+财务费用中利息支出)/利息支出
- 9、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

#### 四、财务报告审计截止日后的主要经营状况

##### (一) 财务报告审计截止日后的主要经营情况

2019年1-3月,公司保持良好的经营态势,实现营业收入63,039.68万元,较上年同期增长34.63%;实现营业利润7,671.43万元,较上年同期增长35.23%;实现净利润5,611.40万元,较上年同期增长31.81%。公司2019年1-3月收入、营业利润和净利润同比上升,主要是因为:近年来我国网络零售交易额快速增长,各主要电子商务平台快速发展,同时公司紧抓消费升级,实施多品类发展战略,以消费者为导向不断研发新产品,并不断开拓及完善销售渠道,2019年1-3月,公司来自京东平台、公司直营店铺、苏宁云商的收入分别较同期增加9,566.15万元、2,508.39万元和2,265.51万元,增幅分别为74.47%、60.43%和372.60%。

公司财务报告审计截止日2018年12月31日至本公告刊登日期间,公司主要经营状况保持稳定。公司的经营模式、主要客户、供应商及外协厂商的构成、主要原材料的采购规模、营业收入构成、相关产业、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项,均未发生重大变化。

##### (二) 2019年1-6月经营情况

2019年1-6月,公司实现营业收入118,841.90万元,较上年同期增长29.46%,主要是近年来我国网络零售交易额快速增长,各主要电子商务平台快速发展,同时公司紧抓消费升级,实施多品类发展战略,以消费者为导向不断研发新产品,并不断开拓及完善销售渠道。2019年1-6月,公司实现营业利润16,704.08万元,较上年同期增长43.67%;实现归属于母公司股东的净利润12,775.04万元,较上年同期增长51.11%;实现扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润12,537.94万元,较上年同期增长48.75%,主要是2019年1-6月公司综合毛利率较上年同期有所上升,同时公司管理费用增长幅度较小,且管理费用率较上年同期有所下降。

2019年1-6月,公司经营状况保持稳定,主要经营模式未发生重大变化,管理层及主要核心业务人员保持稳定,公司的主要客户、供应商及外协厂商的构成、主要原材料的采购规模、营业收入构成、相关产业、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项,均未发生重大变化。

本公司 2019 年 1-6 月财务数据未经审计，敬请投资者注意。

### **(三) 2019 年 1-9 月业绩预测情况**

公司审计截止日后经营情况未发生重大变化，在公司所处行业及市场处于正常发展状态的情况下，根据公司目前的财务状况、经营成果和预测情况，公司预计 2019 年 1-9 月营业总收入为 162,569.44 万元至 172,286.67 万元，相比上年同期增长 23.35%至 30.72%，归属于发行人股东的净利润为 16,260.52 万元至 17,035.07 万元，相比上年同期上升 36.33%至 42.82%，归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润为 15,923.42 万元至 16,697.97 万元，相比上年同期上升 37.24%至 43.92%。公司预计 2019 年 1-9 月经营情况良好，与上年同期相比不存在大幅波动的情形。（前述预计 2019 年 1-9 月财务数据不代表公司所做的盈利预测。）

上述业绩预测，只是公司初步预测。若公司实际经营情况与初步预测发生较大变化，公司将根据实际情况及时进行披露，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

## **五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：**

### **(一) 原材料价格波动风险**

公司主营业务为创意小家电研发、设计、生产和销售。公司采购的原材料和零部件规格型号众多，按类别划分主要包括塑料原料、五金制品、电机、陶瓷、玻璃、电子电器和包材等。报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 71.62%、75.66%和 75.25%，占比较高。受宏观经济环境和需求影响，公司主要原材料采购价格存在一定的波动，例如，报告期内塑料原料平均采购价格分别为 10.23 元/千克、12.06 元/千克和 11.80 元/千克。

公司拥有基于规模优势的原材料采购议价能力，能够消化原材料价格波动带来的部分风险。但如果未来主要原材料价格出现大幅波动，公司仍将面临着主要原材料价格波动对公司经营业绩带来不利影响的风险。

### **(二) 存货余额较大的风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,595.16 万元、25,065.14 万元和 31,331.99 万元，占当期总资产的比重分别为 38.41%、34.39%和 29.58%，存

货账面余额保持较高水平。

公司创意小家电的生产采取“预测销售量+安全库存”的存货管理模式，同时针对“双十一”、“双十二”以及农历春节等促销活动带来的销售高峰期，一般均会提前备货，以应对短期的大批量供货需求。如果对于促销活动带来的销量预测不够准确，则可能出现产品备货较多，导致占用较多营运资金，影响经营性现金流，增加财务风险，降低盈利质量；同时计提存货跌价准备的增长亦对经营业绩产生一定影响。

### （三）线上销售占比较高的风险

报告期内，公司产品主要通过线上经销、电商平台入仓和线上直销方式在天猫商城、京东商城、唯品会、苏宁易购等主流电商平台和拼多多、平安好医生等新兴电商平台进行销售。报告期内，公司线上销售收入分别为 95,954.45 万元、150,919.63 万元和 183,333.88 万元，占主营业务收入的比例分别为 91.60%、91.93%和 90.41%，具有较高的集中度。

目前，天猫商城、京东商城、唯品会等第三方渠道已逐渐发展成为成熟的开放电商平台，并促进社会消费品零售快速增长。如果公司未来无法与上述电商平台保持良好的合作关系，或上述电商平台的销售政策、收费标准等发生重大不利变化，亦或公司在上述电商平台的经营情况不及预期，且未能及时拓展其他新兴销售渠道，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### （四）税收优惠政策变动的风险

根据《高新技术企业认定管理工作指引》规定，发行人于 2015 年 10 月 10 日取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务总局和广东省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，该证书于 2018 年 10 月到期。截至本招股说明书签署之日，公司已经获取证书编号为 GR201844002871 的高新技术企业证书，该证书有效期为 2018 年至 2020 年。若未来税务机关对高新技术企业认定作出调整，或者公司不能够通过高新技术企业复审，公司将不能申请享受税收优惠，则可能对公司经营业绩和盈利产生不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“重大事项提示”、“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。

小熊电器股份有限公司

董事会

2019年8月23日