

广东香山衡器集团股份有限公司

股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况的说明

广东香山衡器集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的股票交易价格连续 2 个交易日内（2017 年 5 月 17 日、2017 年 5 月 18 日）日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、对重要问题的关注、核实情况说明

- 1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共媒体报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；
- 3、近期公司经营情况及内外部经营环境不存在发生或预计将发生重大变化的情形；
- 4、经核查，公司、控股股东、实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形；
- 6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、关于不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、

协议等；董事会也未获悉本公司有根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、必要的风险提示

（一）公司提醒投资者特别关注公司于 2017 年 5 月 15 日在指定信息披露媒体披露的《上市公司首日风险提示公告》（公告编号：2017-001）中所列示的公司主要风险因素及公司首次公开发行股票招股说明书“第五节 风险因素及其他重要事项”等有关章节关于风险的描述，上述风险因素将直接或间接影响本公司的经营业绩。

本公司再次特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

1、市场风险

（1）国际市场变化的风险

近三年，公司外销产品收入（包括直接出口和间接出口）占主营业务收入的比例分别为 66.08%、63.05%和 65.69%，外销产品收入占比较高。一旦国际市场出现大幅度波动，包括国际市场所在国家、地区的政治、经济、社会形势以及贸易政策发生重大变化，国际市场当地需求发生重大变化，与我国政治、经济、外交合作关系发生变化等情况，都将对本公司的海外营业收入产生较大影响。

（2）国内市场竞争加剧的风险

公司所处的衡器行业集中度较低，从业企业较多。除行业内少数优质企业外，大部分企业主要从事低端衡器产品的生产和销售，市场较为分散，市场竞争较为激烈。同时，国际知名衡器厂商如梅特勒—托利多、寺冈、凯士等也加快了制造中心向中国的转移，从而加剧了国内的市场竞争。激烈的市场竞争对公司的产品质量、价格、研发、服务和市场开拓能力等提出了更高的要求。尽管公司在产品创新、技术研发、渠道建设等方面处于行业先进水平，但若公司不能继续强化自身的竞争优势，将有可能在日趋激烈的市场竞争中处于不利地位。

2、汇率变动风险

本公司外销产品收入占营业收入的比例较大。近三年，公司直接出口收入占主营业务收入的比例分别为 56.58%、55.68%和 58.93%。公司直接出口产品主要

以美元定价。近三年，人民币兑美元汇率的升幅分别为-0.36%、-5.77%和-6.55%，人民币汇率呈贬值趋势。人民币汇率变动对公司盈利能力的影响主要体现在以下几个方面：

(1) 对公司主营业务毛利率的影响

公司直接出口产品主要以美元定价，若人民币升值，在美元销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少，最终造成产品毛利率降低。

近三年，公司综合主营业务毛利率对人民币汇率变动的敏感程度如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利率	34.94%	33.17%	31.81%
人民币贬值 1%后主营业务毛利率	35.32%	33.54%	33.20%
毛利率敏感系数	1.09	1.12	1.21

(2) 对公司净利润的影响

A、对财务费用（汇兑损益）的影响

公司出口销售平均收款期为 30 天至 90 天不等，收款期内人民币升值将给公司造成直接汇兑损失。

近三年，公司因汇率波动产生的汇兑损益情况如下：

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
汇兑损失（万元）	-596.46	-566.76	-153.99
汇兑损益占净利润的比例（%）	-5.73	-7.18	-2.06

B、净利润对汇率变动的敏感性分析

以美元为例，近三年，公司净利润对人民币汇率变动的敏感程度如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
净利润（万元）	10,412.58	7,891.48	7,459.95
人民币贬值 1%后的净利润（万元）	10,775.85	8,225.39	7,807.13
净利润敏感系数	3.48	4.23	4.65

C、报告期公司净利润变动情况

近三年，公司实现净利润分别为 7,459.95 万元、7,891.48 万元和 10,412.58 万元。近三年，公司净利润的年复合增长率为 18.14%。公司净利润水平持续增长。

公司主要采取订单生产的模式。由于产品报价中包含了对汇率变动因素的考虑，公司具备一定的汇率风险转嫁能力。此外，公司报告期内应用了银行远期结

售汇这一外汇避险工具，即在一定期间内，提前锁定汇率以规避汇率风险。报告期，人民币呈贬值趋势，对公司的经营呈有利影响，若未来人民币汇率出现升值，如公司采取的上述措施不能达到预期的效果，则人民币汇率的升值仍可能对公司的出口业务造成一定的影响。

3、经营风险

（1）原材料价格波动风险

本公司生产经营所需的主要原材料为玻璃面板、金属卷带（钢、不锈钢、铝等）、塑胶原料及电子元器件等。近三年，玻璃面板、金属卷带、塑胶原料及电子元器件等九大类原材料合计占公司生产成本的比重分别为 47.94%、45.43%和 45.72%。上述原材料价格的波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。尽管公司不断通过技术更新和生产流程优化降低生产成本，通过推出新产品提高产品附加值，并且与主要的原材料供应商保持良好的合作关系，但公司仍存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的风险。

（2）劳动力成本上升的风险

近三年，公司的直接人工成本分别为9,887.57万元、9,810.60万元和10,646.17万元，直接人工成本占主营业务成本的比重分别为 17.72%、18.36%和 19.91%。近年来我国劳动力成本持续上升，尤其在制造业发达的广东和浙江等省份较为明显。尽管本公司通过优化产品结构、提高生产自动化程度等措施，积极应对劳动力成本上升所带来的问题，但如果未来劳动力成本继续上升仍将对本公司盈利造成一定的影响。

4、出口退税政策变化的风险

公司直接出口产品执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”、增值税免税及退税等相关优惠政策。报告期内，公司出口产品执行的具体出口退税率如下：

出口产品类别	报告期内执行的退税率
家用和商用衡器产品（不含脂肪秤产品）	15%、17%
脂肪秤产品	17%
配件（如彩盒、说明书等）	13%

近三年，因出口退税对公司外销成本的影响金额如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入（万元）	82,193.43	79,954.95	81,811.31

其中：直接出口收入（万元）	48,436.38	44,521.62	46,291.07
直接出口收入占当期主营业务收入比例	58.93%	55.68%	56.58%
直接出口成本（万元）	32,239.78	30,334.03	32,146.52
其中：进项税转出计入成本金额（万元）	807.90	733.85	703.12
进项税转出金额占直接出口成本比例	2.51%	2.42%	2.19%

若未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，进项税转出计入成本的金额将增加，公司的外销成本将随之增加，产品出口和经营业绩将因此受到不利影响。

5、企业所得税优惠政策变化的风险

本公司全资子公司佳维电子于 2016 年被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业。2016 年，本公司全资子公司佳维电子执行 15%的企业所得税税率。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格有效期为三年，期满之后企业需要再次提出认定申请。本公司全资子公司佳维电子高新技术企业资格将于 2019 年到期，其将在高新技术企业资格到期前申请高新技术企业资格复审。如果本公司全资子公司佳维电子失去高新技术企业资格，或者相关优惠政策发生变动，则可能增加本公司的税负，从而给本公司的盈利能力带来不利影响。

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“第五节 风险因素及其他重要事项”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

（二）公司董事会郑重提醒广大投资者：公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准。本公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告

广东香山衡器集团股份有限公司董事会

2017年5月19日