

侨银环保科技股份有限公司

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、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《关于侨银环保科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2020〕1号）同意，侨银环保科技股份有限公司（以下简称“公司”、“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“侨银环保”，证券代码为“002973”。公司首次公开发行的4,089万股股票将于2020年1月6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将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司财务审计机构，审计了本公司的财务报表，包括2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，并出具了广会审字[2019]G15025040441号标准无保留意见的《审计报告》。公司报告期内合并报表主要数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产合计	257,809.32	199,697.21	102,811.45	65,142.53
负债合计	160,732.99	111,875.47	36,003.26	18,884.36
股东权益合计	97,076.33	87,821.74	66,808.19	46,258.17
归属于母公司 股东权益合计	79,681.08	74,519.83	63,381.42	45,772.37

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	99,391.74	157,590.32	118,695.38	86,219.76
营业总成本	89,518.43	143,256.15	106,435.58	74,209.06
营业利润	8,373.14	13,796.03	10,373.13	10,984.13
利润总额	8,750.10	14,154.63	10,264.34	11,431.91
净利润	8,098.51	13,282.97	9,712.94	9,860.32
归属于母公司股东的 净利润	6,094.00	10,265.83	8,974.47	9,956.77
扣除非经常性损益 后归属于母公司股 东的净利润	6,017.15	10,203.57	9,198.48	9,536.42

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现 金流量净额	1,940.51	20,827.92	-7,981.69	5,872.87
投资活动产生的现 金流量净额	-42,324.23	-70,022.42	-15,696.65	-10,324.21
筹资活动产生的现 金流量净额	27,018.96	57,426.48	18,998.51	12,146.72
汇率变动对现金及 现金等价物的影响	-	-	-	-

现金及现金等价物 净增加额	-13,364.75	8,231.98	-4,679.83	7,695.38
------------------	------------	----------	-----------	----------

(四) 主要财务指标

1、基本财务指标

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.01	1.46	2.52	2.62
速动比率	1.01	1.46	2.52	2.62
资产负债率(母公司)(%)	55.50	50.48	30.73	28.44
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	2.17	2.03	1.72	4.68
无形资产(土地使用权及特许权除外)占净资产的比例(%)	1.09	0.78	0.22	0.03
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次)	1.80	4.14	4.74	5.81
存货周转率(次)	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	16,569.70	24,535.32	15,290.46	14,141.33
归属于发行人股东的净利润(万元)	6,094.00	10,265.83	8,974.47	9,956.77
利息保障倍数(倍)	13.87	28.17	40.84	47.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.57	-0.22	0.60
每股净现金流量(元/股)	-0.36	0.22	-0.13	0.79

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
2019年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.91%	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.81%	0.16	0.16
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.98%	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.89%	0.28	0.28

2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.59%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98%	0.25	0.25
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	33.11%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.71%	0.29	0.29

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

(一) 公司审计报告截止日后主要经营状况

公司经审计的财务报告的审计截止日为 2019 年 6 月 30 日。财务报告审计截止日后至本公告披露日，公司经营情况稳定，主要经营模式、主要客户和供应商、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。公司所处行业及市场处于正常的发展状态，未出现重大的市场突变情形。

(二) 主要财务会计信息

公司 2019 年 1-9 月财务报告未经审计，但已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具了广会专字[2019]G15025040529 号《审阅报告》。主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产	108,793.73	90,837.29
非流动资产	168,576.16	108,859.92
资产总额	277,369.89	199,697.21
流动负债	111,794.43	62,006.60
非流动负债	62,841.23	49,868.88
负债合计	174,635.66	111,875.47
归属于母公司股东权益	83,551.22	74,519.83
少数股东权益	19,183.01	13,301.91
股东权益合计	102,734.22	87,821.74

2、合并利润表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月
营业收入	157,426.00	112,432.10
营业利润	14,144.87	9,696.66
利润总额	14,608.32	9,920.87
净利润	13,470.53	9,279.48
归属于母公司股东的净利润	9,960.61	7,503.99
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	9,946.50	7,431.37

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	5,564.14	6,875.51
投资活动产生的现金流量净额	-51,875.21	-45,628.27
筹资活动产生的现金流量净额	35,864.22	34,700.33

4、非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-154.56	-56.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	672.32	478.75
委托他人投资或管理资产的损益	-0.44	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-208.87	-254.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15.83	-97.05
小计	324.28	70.76
减：非经常性损益相应的所得税	90.83	42.22
减：少数股东损益影响数	219.34	-44.09

非经常性损益影响的净利润	14.11	72.62
归属于母公司股东的净利润	9,960.61	7,503.99
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	9,946.50	7,431.37

5、主要会计报表项目变动情况分析

单位：万元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	变动幅度
资产总额	277,369.89	199,697.21	38.90%
负债总额	174,635.66	111,875.47	56.10%
股东权益合计	102,734.22	87,821.74	16.98%
项目	2019年1-9月	2018年1-9月	变动幅度
营业收入	157,426.00	112,432.10	40.02%
营业利润	14,144.87	9,696.66	45.87%
利润总额	14,608.32	9,920.87	47.25%
净利润	13,470.53	9,279.48	45.16%
归属于母公司普通股股东的净利润	9,960.61	7,503.99	32.74%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	9,946.50	7,431.37	33.84%

(三) 公司 2019 年度业绩预计情况

公司预计 2019 年度营业收入为 219,360.25 万元，同比增长 39.20%；净利润 17,675.54 万元，同比增长 33.07%；归属于母公司股东的净利润为 13,069.94 万元，同比增长 27.31%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 13,051.13 万元，同比增长 27.91%，主要原因是随着环卫市场规模的扩大和公司执行合同金额的增长，公司营业收入和净利润持续增长。

以上数据未经审计或审阅，亦不构成公司盈利预测，若实际经营情况与公司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）行业政策风险

目前我国环境卫生管理行业为政策大力支持的行业，在政策的支持和鼓励下，市场化程度不断提高，行业范围和内涵不断延伸，产业链不断延伸，服务模式创新不断涌现，市场规模不断扩大。但是，不能排除由于某些重大突发不利因素引起的政策性限制，从而导致整个环境卫生管理行业的发展放缓情况。未来我国政府主管部门如出台新的政策规定以及修订已有的政策规定，或出台行业准入、运营监管、资质管理等方面的实施细则，这些监管政策的变化，将有可能给行业参与者带来诸如准入限制，运营成本上升，需要增加申请新的运营资质等不利影响，以及由于行业政策管理规定尚未完整、清晰覆盖所有业务导致的行业监管风险。

（二）市场竞争加剧的风险

在我国，环境卫生管理行业是一个新兴综合性行业，处于市场化初级阶段，产业的组织化水平有限，集中度较低。但是，目前行业正处在高速成长期，随着行业的快速发展，环境卫生管理行业上下游企业的涉足以及不同领域的新企业的不断加入，市场竞争将不断加剧，公司未来将有可能面临市场占有率下降的风险。

（三）劳动力成本上升的风险

报告期内，公司主营业务成本中人工成本金额分别为 48,376.34 万元、66,957.25 万元、85,007.09 万元和 54,365.79 万元，占各期主营业务成本的比例为 70%左右。随着业务规模的持续扩张，报告期公司的员工人数持续增加，公司面临一定的劳动力成本上涨压力。虽然部分项目合同中设有依据社会平均工资水平调增合同收入的约定，且公司也采取了提高环卫作业机械化、信息化、智能化的相关措施来积极应对劳动力成本上涨的压力，但是若相关约定和措施实施效果未能完全应对劳动力成本持续上涨的影响，公司的经营业绩将受到不利影响。

（四）应收账款不能及时收回的风险

报告期内，公司应收账款增长较快，占总资产比例相对较高，主要与公司营业收入增长和结算周期有关。截至 2019 年 6 月末，公司应收账款余额 66,168.99 万元，占总资产的比例为 25.67%，其中账龄一年以内的应收账款占比为 99.08%。

公司应收账款整体账期处于合理水平，且公司客户主要为政府部门，但不排除未来如果由于业主财政资金安排方面的原因，公司应收账款可能不能及时收回，从而对公司资金周转产生不利影响。

（五）募投项目实施风险

公司本次募集资金拟投资项目是基于当前经济形势、市场需求、营销能力等综合因素作出的可行性研究分析，并对其市场拓展、工艺方案、设备选择和工程施工方案进行了细致的论证。但在实施过程中，项目组织管理、市场开发和规模扩大后的管理等方面都还存在一定风险，如不能按计划顺利实施，将会影响项目的投资回报和公司的预期收益。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票并上市招股说明书“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。

侨银环保科技股份有限公司

董事会

2020年1月6日