

广州市昊志机电股份有限公司 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。

一、股票交易异常波动的情况说明：

广州市昊志机电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续两个交易日内（2016年3月15日、2016年3月16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、公司关注并核实的情况说明：

针对公司股票交易异常波动，公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现就有关情况说明如下：

- 1、前期披露的信息不存在需要更正、补充之处；
- 2、近期公司未发现公共传媒出现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、近期公司经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化；
- 4、经核查，公司、控股股东和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，或处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，公司股票异常波动期间控股股东、实际控制人不存在买卖公司股票的情形。

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《创业板股票上市规则》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《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种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、风险提示：

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。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）公司业绩下滑的风险

报告期公司的营业利润和扣除非经常性损益后的净利润逐年下降，公司上市后仍存在经营业绩继续下滑的风险。2013年至2015年，公司的营业收入分别为25,227.80万元、20,009.45万元和22,125.67万元，存在一定波动，营业利润分别为8,361.58万元、4,386.30万元和3,790.56万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为7,184.43万元、3,803.18万元和3,359.97万元，呈逐年下滑趋势。报告期，公司的经营业绩逐年下滑，主要是受下游机床行业周期性波动尤其是玻璃雕铣机行业景气度回落、主轴行业市场竞争不断加剧、综合毛利率逐年下降、管理费用率和资产减值损失提高等因素的影响。受上述因素综合影响，公司上市后仍存在经营业绩继续下滑的风险。

（二）主轴行业市场竞争加剧的风险

我国电主轴的产业化起步较晚，与瑞士、德国、日本、台湾等国家和地区相比，国内电主轴行业在研发实力、产品性能、业绩口碑等方面还有较大差距，在市场竞争中往往处于弱势地位。近年来，在某些细分领域（如玻璃雕铣机电主轴领域），国内部分厂家凭借日臻完善的研发实力和制造水平，已研制出具备较强竞争力的电主轴产品，并凭借性价比优势占据越来越高的市场份额。

从长远来看，主轴行业的逐渐规范成熟，总体有利于具有综合竞争优势的电主轴生产商，但也会使得电主轴生产商将在产品性能、质量、价格和信用账期等方面展开多方位的竞争，使电主轴行业的竞争不断加剧，行业整体利润率也将逐渐收窄，并对公司的收入和利润水平带来不利影响。如果公司不能有效应对电主轴行业市场竞争的加剧，不能继续保持技术研发优势和产品领先优势，或在中低端市场无法推出具备竞争力的产品，均将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）高毛利率难以保持的风险

2013年至2015年，公司主轴整机业务的毛利率分别为62.55%、57.79%和50.46%，毛利率水平较高，且呈逐年下降趋势。电主轴作为数控机床的核心功能部件，具备较高的技术含量和行业进入壁垒。在PCB钻孔机电主轴领域，公司的竞争对手主要为国外主轴制造商，行业整体价格水平较高，虽然公司产品的销售价格相对国外厂商较低，但仍大幅高于公司的生产成本。在PCB成型机电主轴和数控雕铣机主轴领域，公司产品定位中高端市场，凭借优异的产品性能和良好的业界口碑，公司拥有较强的定价话语权，销售价格整体较高。此外，国内相对低廉的人力成本、公司良好的成本控制能力也有助于公司的毛利率维持在较高水平。但是，公司主轴产品的毛利率仍可能因产品结构变化、销售价格下降、生产成本上涨等因素影响，存在持续下降的风险。

（四）应收账款无法及时收回的风险

2013年至2015年各期末，公司应收账款账面净值分别为9,645.09万元、12,766.83万元和16,926.06万元，占总资产的比例分别为22.08%、26.21%和31.21%，账面净值较高。

2015年末公司应收账款中账龄1年以内的比例约为90%，账龄较为合理，公司应收账款发生坏账损失的风险较小。但是，公司应收账款较为集中，对前五大应收账款客户的应收款项占公司期末应收账款余额的比重达54.50%，其中对远洋翔瑞的应收账款占比达26.69%，虽然目前公司应收账款主要客户的经营状况较好，但若未来我国宏观经济形势持续低迷，公司客户所处行业或主要客户的生产经营状况、财务状况出现恶化，将给公司带来现金流紧张、应收账款无法及时收回或无法全部收回的风险。此外，大额的应收账款余额降低了公司的资产周转效率，再加上报告期公司存货规模也逐年上升，共同增加了公司的流动资金压力，并导致公司经营活动现金流量净额大幅低于净利润，同时，2014年、2015年因应收账款计提坏账准备为公司带来的资产减值损失分别达156.51万元、250.32万元，对公司的经营业绩也造成了一定的不利影响。

（五）存货账面价值较大的风险

2013年至2015年各期末，公司的存货账面价值分别为10,001.02万元、12,221.29万元和14,525.29万元，占资产总额的比例分别为22.90%、25.09%和26.79%，账面价值较大。

电主轴由数十种精密零配件组装而成，其中大部分为公司自主设计生产的非标零件，生产工艺复杂、工序多，部分外购标准件的采购周期也相对较长，而电主轴需待各种零配件全部到位后方能完成组装，导致其生产周期较长。同时，由于公司主营业务涵盖主轴“整机—配件—服务”的完整业务链，且主轴整机及零配件的品种、规格型号繁多，为保持生产的连续和高效性以及对客户需求的及时响应，并针对售后服务市场服务产品种类多、需求不定时、要求交货期短以及建站服务等特点，公司对各类存货均需保持较大金额的安全库存。公司的产品特性、经营模式和业务特点决定了公司各期末均有较大金额的存货。

根据公司的存货跌价准备计提政策，2014年末、2015年末因存货计提跌价损失而为公司带来的资产减值损失分别达672.40万元和382.74万元，对公司2014年、2015年经营业绩造成了较大的不利影响。

虽然公司在各报告期末，均已按企业会计准则要求对存货计提了存货跌价准备，但公司仍可能面临由于部分原材料、自制半成品因市场发生变化而带来的跌价风险，同时公司也可能面临因下游客户临时取消订单等情况导致公司产成品库存难以消化而带来的跌价风险。同时，大额的存货余额也降低了公司的资产周转效率，再加上报告期公司应收账款规模也逐年上升，导致公司最近一年经营活动现金流量净额大幅低于净利润，增加了公司的资金压力。

（六）消费电子行业发展速度放缓的风险

报告期，数控雕铣机主轴、高速加工中心主轴、PCB钻孔机和成型机电主轴是公司销售收入占比最大的产品系列，其销售收入占公司营业收入的比重平均分别为46.69%、12.39%、16.07%。数控雕铣机主轴主要用于消费电子产品玻璃防护屏、金属外观件和结构件等零配件加工，PCB钻孔机和成型机电主轴近年来的市场需求也主要

受消费电子行业快速发展的拉动。

虽然在苹果、三星等主流消费电子产品厂商的引领下，以智能手机、平板电脑为代表的电子产品持续热销，带动了设备投资规模的不断扩大，但随着全球智能手机逐渐普及、平板电脑市场趋于成熟，消费电子产品市场规模的增速及相关设备投资规模均可能下降。如消费电子行业发展速度放缓，新产品的推出和新材料、新工艺的推广应用速度减慢，均将减少对上游数控机床及配套主轴的需求，并对发行人的经营业务带来重大不利影响。

（七）主要供应商相对集中的风险

2013年至2015年，公司向前五名原材料供应商的采购金额分别为3,598.64万元、3,029.94万元和4,416.45万元，占当期采购总金额的比重分别为54.04%、47.40%和59.62%。报告期，公司不存在向单个供应商的采购金额超过年度采购总额50%的情况。

舍弗勒贸易（上海）有限公司是全球知名轴承制造商德国舍弗勒集团在国内的销售子公司，公司主要向其采购FAG轴承，报告期各期其均为公司第一大供应商，公司向其采购的轴承占公司当期轴承采购总额的比重分别为49.63%、81.31%和71.37%。公司自2013年下半年开始大规模采用FAG轴承，其供应和价格均较为稳定。如果未来公司与舍弗勒贸易（上海）有限公司的合作关系发生不利变化，或者该公司的经营或财务状况出现不利变化，从而导致不能及时、足量、保质、保价的向公司供应轴承产品，而公司无法在市场上及时、足量的采购到其他具备类似品质、价格的轴承产品，将对公司的正常生产经营造成一定的不利影响。

（八）销售客户集中的风险

2013年至2015年，公司向前五名客户的销售金额（按同一实际控制人口径）占同期营业收入的比例分别为46.66%、42.60%和45.53%。报告期各期，公司前五名客户主要包括PCB钻孔机和成型机制造商台湾大量，数控雕铣机和CNC设备制造商富士康（通过经销商销售）、远洋恒达、大宇精雕、深圳创世纪和东莞市润星机械科技有限公司，以及PCB制造商无锡健鼎，上述客户在公司不同业务领域中分布相对较为分散。

公司主要客户均为各自专业领域中具有较强竞争力的领先企业，对机床制造商客户而言，电主轴技术水平的高低和质量的优劣直接影响着其机床产品的性能，公司产品均通过较长时间的测试和试用后才进入其供应链。对这些客户而言，保持主轴供应商的相对稳定也是保证其正常生产和产品质量稳定的重要因素，因此，除非供应商基本面发生重大不利变化，或双方对交易条件产生重大分歧，合作关系一般都较为稳固。

公司与主要客户都建立了长期稳固的合作关系，但若因宏观经济形势变化、终端市场设备投资波动、市场竞争加剧、产品替代及技术升级，或主要客户的市场竞争力发生不利变化、下游订单减少等因素，使得主要客户减少或停止向公司采购，或采购价格较目前有所下降，公司的经营业绩将会受到较大不利影响。

（九）募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目中“电主轴生产线扩建项目”的实施目的主要是扩充公司

现有优势产品的产能，并实现已有成熟产品储备的产业化生产。项目达产后，公司将每年新增各类电主轴共计34,500支的产能。电主轴是国家政策鼓励发展的数控机床核心功能部件，市场发展空间较大，公司已对本项目的可行性进行了充分的论证，但该等论证均为公司基于当前宏观经济形势、行业市场需求及未来发展趋势、公司多年的行业经验积累等因素所作的分析，若上述因素发生不利变化，将会对本项目的经济效益产生一定的不利影响。此外，如果未来公司行业竞争优势减弱、市场开拓不力、产能无法顺利消化，也将造成募集资金投资项目不能产生预期收益。

本次募集资金投资项目将新增各类固定资产和无形资产合计19,139.68万元，根据公司目前执行的会计政策和会计估计测算，项目建设完毕投入使用后，公司将每年新增固定资产折旧和无形资产摊销合计约1,357.20万元，项目的实施还将涉及营销支出及大量流动资金支出，而募集资金投资项目从项目启动、厂房建设、设备购置到产生经济效益还需要较长的时间周期，因此短期内将对公司的盈利水平产生一定的不利影响。

（十）市场开拓风险

主轴是影响数控机床的品质、性能及运行稳定性的关键因素之一，机床制造商在选择主轴供应商时，一般会对供应商的研发体系、生产能力、质量管理体系、售前售后服务能力进行严格的筛选，然后对产品进行严格的测试和试用，以验证其性能、稳定性和可靠性，而一旦通过测试并开始大批量采购，通常双方会建立起互相依赖的长期合作关系，因此，电主轴行业的客户壁垒相对较高，这在增强公司现有客户粘性的同时，也增加了公司的客户开拓难度。

经过多年的技术积累和市场开拓，公司已在国内电主轴市场上建立了全面的竞争优势和领先的行业地位，赢得了良好的业界口碑，但包括PCB钻孔机电主轴在内的部分产品在终端客户处的品牌认可度较国外知名品牌还有一定差距，这将直接影响公司的市场开拓。

目前，公司正在对大量的潜在客户进行开拓工作，部分客户已开始对公司产品进行测试和试用，未来，如果上述客户的开拓进度和效果不如预期，将对公司现有及募集资金投资项目新增产能的消化产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

（十一）产品无法满足终端应用的风险

数控雕铣机电主轴是公司的重要收入来源，报告期占营业收入的比重平均为46.69%。公司该项产品目前主要应用于消费电子行业。消费电子产品领域新材料、新技术、新工艺的研究和应用较为集中，相关产品及配套零配件的更新换代速度较快，导致产品和技术的市场变化周期相对短于其他传统行业。

如果未来消费电子产品的触摸屏、外观件和结构件等零组件采用的材料、结构、工艺技术出现重大革新，且其加工过程不再需要数控雕铣机、加工中心、走芯车床等相关CNC设备，将对公司的主营业务造成重大冲击。如果存量设备无法满足相关零配件的加工需求，需要大规模增加新型CNC设备投资，则将对具备新型CNC设备及配套电

主轴生产能力的企业带来重大利好，而如果公司的研发设计能力、生产制造能力、质量控制能力无法确保公司能及时推出满足终端应用需求且具备市场竞争力的产品，公司将在市场竞争中处于不利地位，经营业绩存在下降的可能性。

（十二）税收优惠政策风险

2012年公司通过了高新技术企业资格的复审，2015年通过了高新技术企业资格的再认定，取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201444000185），认定有效期为三年（2014年至2016年），报告期适用15%的所得税税率。未来如果公司未能继续取得高新技术企业认证，或者国家相关税收政策发生改变，将对公司的经营业绩产生一定不利影响。

报告期，公司的出口产品主要执行享受15%的出口退税率。2013年至2015年，公司出口收入分别为1,607.95万元、1,285.18万元和638.33万元，占当期营业收入的比例分别为6.37%、6.42%和2.89%。未来，公司将持续进行海外市场拓展，如果国家下调增值税出口退税税率，将对公司的经营业绩产生一定不利影响。

（十三）外协加工风险

公司的电主轴产品由数十种精密零配件组装而成，其中大部分由公司自主设计生产。在生产过程中，公司也根据具体生产工艺及自身生产条件，将部分零配件的机加工工序、金属表面处理及热处理工序委托外协单位完成，以充分发挥珠三角地区专业化分工和区域市场协作配套优势。2013年至2015年，公司的委外加工金额分别为705.37万元、1,043.39万元和941.75万元，占公司当期采购额的10.59%、16.32%和12.71%。

尽管公司在《外协管理流程》、《供应商管理程序》、《质量手册》等制度中对外协单位的选择、外协采购流程管理、质量控制等方面进行了严格规定，并且一直对外协单位进行严格的筛选和管理，其供货及时性、产品质量也一直较为稳定，但在未来的生产经营过程中，如果公司的相关管理措施在实际运行过程中未能得到切实有效执行，或外协单位的产品质量、交货及时性、价格等发生较大不利变化，都将对公司的产品质量及生产计划的按期完成造成一定风险。

（十四）核心技术失密的风险

通过多年持续不断的研发积累，公司掌握了包括产品设计、制造工艺在内的一整套电主轴及其零配件的核心技术，该等核心技术是公司不断拓展下游领域、持续保持产品领先优势的根本保障，构成了公司的核心竞争力。目前，公司的核心技术人员不同程度地掌握着公司的关键技术资料。针对可能出现的技术失密，公司已建立健全了保密制度，采取了包括申请大量专利、严格管理技术文档、签订《保密合同》、骨干员工通过昊聚公司持有公司股份在内的多种保护措施。虽然公司从未出现核心技术失密的情形，但上述措施并不能完全杜绝公司核心技术的外泄。

（十五）实际控制人控制权集中的风险

本次发行前，实际控制人汤秀清先生直接持有公司48.45%的股份，还通过昊聚公司间接控制公司11.32%的表决权，合计控制公司59.77%的表决权，同时，汤秀清的胞姐汤丽君持有本公司14.48%的股份，汤秀清的胞兄汤秀松持有本公司3.56%的股份。本次发行后，汤秀清合计控制公司不少于47.83%的表决权，居于控股地位，并可通过影响关联股东进一步控制公司。汤秀清在发行人担任总经理及副董事长，同时其胞姐汤丽君和胞兄汤秀松分别担任发行人董事长和董事，可能利用其控股地位和行使管理职能对公司的发展战略、经营决策等实施重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，将可能引致实际控制人控制失当的相关公司治理风险。

（十六）人力资源风险

作为技术密集型企业，高素质的研发、生产、销售和管理团队是公司保持持续盈利能力的重要要素之一，随着业务规模的不断扩大，公司对上述人力资源的需求也将不断扩大。如果公司的研发人员、技术工人、重要销售和管理人员出现大量流失，或公司无法及时招聘到满足公司需要的人才，将对公司的正常生产经营产生较大的负面影响。

（十七）资产和业务规模大幅扩张带来的管理风险

本次股票发行上市后，公司的资产和业务规模将迅速扩大，配套的各类生产人员、研发人员和管理人员也将大幅扩充，将给公司的治理和内部管理带来更大挑战，可能在短期内影响公司的管理效率和效果。尽管公司在业务发展中积累了较为丰富的管理经验，改制成为股份公司后建立了符合上市公司要求的公司治理制度并得到有效执行，制定了明确合理的发展战略和经营计划，但如果公司未来的管理体系、管理层的协调能力无法满足公司资产和业务规模迅速扩张的要求，将对公司的生产经营和业务发展带来一定的不利影响。

（十八）净资产收益率下降风险

2013年至2015年，公司的加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润计算）分别为20.18%、9.37%和7.77%。本次发行完成后，公司的净资产规模将大幅增加，而募集资金投资项目从实施到产生效益需要一定时间，因此如果本次发行后公司的净利润无法与净资产同步增长，公司将存在净资产收益率短期内下降的风险。

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。

公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

广州市昊志机电股份有限公司

董事会

2016年03月16日