

江苏新美星包装机械股份有限公司

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。

一、股票交易异常波动的具体情况

江苏新美星包装机械股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300509，证券简称：新美星）日均换手率连续 1 个交易日(2016 年 5 月 11 日)与前 5 个交易日日均换手率比值达 179.25 倍，且累计换手率达 59.42%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实情况的说明

公司董事会已对公司和控股股东及实际控制人就近期公司股票交易发生异常波动问题进行了核实，现将有关情况说明如下：

- 1、公司前期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、公司目前经营情况正常，内外部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，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，公司、控股股东和实际控制人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的行为。

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交所《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交所《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

经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。公司郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以上述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。公司郑重提醒投资者再次关注公司的以下风险因素：

1、市场风险

（一）市场竞争风险

液态食品包装机械行业在我国发展历程较短，我国液态食品包装机械长期依赖进口。近十年来，行业内优秀企业通过引进吸收和自主创新，不断提高产品质量，持续优化产品结构，在液态食品包装机械行业的市场占有率持续提高。目前，液态食品包装机械行业生产企业众多，但是规模普遍较小、技术研发实力较弱，主要集中在中低端产品提供市场；在国内液态食品包装机械中高端产品市场，国际领先厂商具有较为明显的竞争优势。

在行业竞争日趋激烈的市场环境中，倘若公司未能准确研判行业发展的市场动态及发展趋势，及时进行技术升级及业务模式创新，伴随着其他中小企业的不断发展壮大和国外厂商加速在中国设厂的本土化经营，公司面临的市场竞争风险将会加大。

（二）食品安全及政策变动风险

随着人民生活水平的不断提高以及人均收入不断的增长，食品安全越来越受到人们的关注，政府部门及相关行业协会不断出台规章制度、政策文件、指导意见等加强对食品卫生安全的监督和管理。随着国家和人们对食品安全关注度和相关标准要求的不断提高，液态食品厂商对相关直接影响液态食品安全状况的液态食品包装机械的质量及性能要求不断提高。

倘若相关部门有更高的液态食品安全的政策意见及相关行业标准出台，下游液态食品企业会对食品包装机械的技术参数、技术标准、质量性能等方面提出更高、更新的要求，若公司不能够及时开发新产品满足下游企业的要求，则会面临食品

安全及政策变动的风险。

2、财务风险

（一）存货余额较大风险

2013 年末至 2015 年末，公司的存货余额分别为 32,269.00 万元、39,101.49 万元及 33,724.14 万元，占当期总资产的比重分别为 42.30%、47.01%及 38.55%，公司期末存货余额相对较高。

报告期各期末，公司存货余额相对较高的主要原因是公司主要产品为液态食品包装机械，属于大型生产设备，多为根据客户具体需要定制的大型专用设备，生产周期较长；生产完成发货后，调试验收也需要一定的时间。因此，公司通常会有一定数量的原材料、在产品和产成品，导致公司期末存货余额较大。

公司存货有相应的合同订单及预收款项保障，2013 年末至 2015 年末公司预收款项金额分别为 30,287.84 万元、30,668.81 万元及 33,170.66 万元。但是，倘若未来下游客户经营状况发生重大不利变化，或者公司不能及时进行生产计划调整、合理库存控制并及时消化库存，则可能产生存货滞压的情况，进而影响公司的经营业绩。

（二）应收账款增加引致的风险

2013 年末至 2015 年末，公司的应收账款净额分别为 8,551.37 万元、10,482.05 万元及 12,665.04 万元，占各期末总资产的比重分别为 11.21%、12.60%及 14.48%。近年来，随着公司营业收入的持续增长，公司应收账款数额有所增加，但是公司期末应收账款占总资产的比重相对较低。

公司主要应收账款客户为国内知名液态食品厂商，信誉良好，发生坏账损失的可能性较小。但未来受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

3、经营风险

（一）原材料价格波动风险

报告期内，公司原材料为钢材、机械加工件、泵阀管件类、电子元器件、配套设备等，主要原材料中机械加工件、泵阀管件类等的价格与钢材价格波动有一定关系。钢材价格的波动对公司主要产品生产成本会产生影响，进而影响公司的经营业绩。

虽然公司通过多种措施应对原材料价格波动的风险，但钢材系大宗商品受宏观经济波动、国内外政策环境等多种因素的影响，该等措施无法保证能够完全消除原材料价格大幅波动对公司产品成本的影响。因此，如果未来该等原材料价格大幅波动将会对公司的经营业绩产生一定影响。

（二）客户集中度较高的风险

2013年至2015年，公司来自前五名客户销售收入占比分别为38.60%、42.05%及37.55%，存在客户集中度相对较高的风险。

报告期内，发行人对该等客户销售占比较高的原因主要是：该企业业务规模较大并且近年来发展迅速，对液态食品包装设备的需求较大；公司通过公开竞争的方式成为该等客户的主要供应商，与该等客户建立了较为稳固的合作关系。同时公司的产品属于大型生产设备，单位设备价值较高，使得公司对该等下游客户合同销售金额较大。该等情况符合公司所在的行业特点。

目前公司前五名客户销售占比相对较高。如果该等客户的产品需求或主要采购政策发生重大变化，可能在一定程度上影响公司的经营业绩。

（三）汇率变动风险

2013年至2015年，公司出口销售收入分别为11,095.50万元、14,192.33万元及7,106.80万元，占主营业务收入的比重分别为26.39%、32.27%及15.99%。公司该部分产品的出口主要以美元报价和结算。自2005年7月起，我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制，至2014年前人民币对美元等主要外币的汇率处于上升态势；自2014年初以来人民币对美元等主要外币的汇率出现一定的波动。人民币对外币汇率的持续波动将对公司以美元为主要结算单位的出口业务产生一定程度的影响。

2013年至2015年，公司汇兑损益金额占当期利润总额的比例分别为0.92%、1.04%及-0.62%。尽管该等比例相对较低，但是随着公司国际化战略的进一步实施，出口业务的逐步扩大，汇率波动对公司业务的影响会有所上升，发行人存在因汇率波动引致的风险。

4、技术风险

（一）核心技术失密的风险

公司是江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局与江苏省地税局联合认定的高新技术企业，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共拥有 288 项专利及多项非专利技术，拥有“可实现变速灌装的无菌灌装阀技术”、“模温控制系统技术”、“智能化集成和伺服同步控制技术”等多项核心技术。尽管公司已采取技术保密措施，但仍然存在技术失密或者被他人盗用的风险。一旦技术失密，即使公司借助司法程序寻求保护，但仍需为此付出大量人力、物力及时间，从而对公司的业务发展造成不利影响。

（二）技术人才流失的风险

公司主要产品为液态食品包装机械，液态食品包装机械集中应用了计算机数控、电气控制、机械部件的精密制造、无菌处理技术、食品工程、微生物学等先进技术，属于技术密集型行业。随着我国液态食品包装机械行业的快速发展，业内的人才竞争日益激烈。技术人员的技术水平与研发能力也是公司核心竞争力的综合体现。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势、保持经营的稳定性及公司的可持续发展。

尽管公司尽各种努力为技术研发人员改善科研条件、提供各种科研便利，并为技术研发人员提供持续的技术培训，但液态食品包装机械市场对专业人才的需求与日俱增，公司可能面临技术人员流失的风险。此外，随着募集资金投资项目的顺利实施，公司资产和经营规模将迅速扩大，必然将加大对技术人员的需求，公司亦将面临技术人才不足的风险。

5、募投项目风险

（一）市场拓展风险

公司本次募集资金投资建设项目为“PET 瓶高速吹灌旋包装设备生产项目”、“全自动 PET 瓶无菌冷灌装成套设备生产项目”、“二次包装系列设备生产项目”等。虽然本次募集资金投资项目是建立在充分市场调研以及审慎论证的基础上，但项目建成至全面达产仍需一定时间。倘若项目实际建成后，由于市场需求环境变化、竞争加剧等因素的影响，有可能导致公司募投项目产品销售达不到预期的产能消化风险。

（二）固定资产折旧风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产账面净值为 11,058.53 万元。本次募集资金投资项目建成后，公司新增房屋建筑物及机器设备投资 20,026.00 万元，每年增加折旧费 1,566.18 万元。如果市场环境发生重大不利变化，公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标，本次募集资金投资项目将存在因固定资产折旧增加导致在一定程度上影响公司的经营业绩。

（三）净资产收益率下降的风险

2013 年、2014 年及 2015 年，公司的加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 17.80%、15.61%及 16.00%，本次公开发行股票后，公司净资产将大幅增长，由于募股资金投资项目的实施需要一定时间，在项目建成投产后才能产生效益。因此，短期内公司存在净资产收益率大幅度下降的风险。

6、管理风险

（一）公司不断成长引致的管理风险

报告期内公司业务持续发展，2015 年公司实现营业收入和净利润分别为 44,828.43 万元和 4,950.82 万元，分别较 2013 年增长了 6.62%和 22.53%。随着公司业务规模的不断扩大，公司经营活动、组织架构以及管理体系均将趋于复杂，管理难度相应增加。未来，倘若公司的经营理念、管理体系不能及时调整，未能及时适应公司业务发展的需要，将对公司的经营业绩造成一定的影响。

（二）实际控制人控制风险

公司共同实际控制人何德平先生、何云涛先生在本次发行前，直接或间接共计持有公司 84.00%的股份，持股比例较高。本次发行后，何德平先生和何云涛先生持股比例将有所下降，但仍保持着较高的持股比例。尽管公司已经建立较为完善的法人治理制度和内部控制体系，但仍不能完全排除实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营、人事、财务、管理等方面进行控制，作出不利于中小股东利益的决策和行为的风险。

7、税收政策变动风险

公司是江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局与江苏省地税局联合认定的高新技术企业，2014 年至 2016 年享受 15%的所得税优惠税率。此外，公司产品出口增值税执行“免、抵、退”或“免、退”政策，目前适用主要的出口退税率为 15-17%。如果公司未能持续被评定为高新技术企业，或国家调整相应的

税收政策，取消或降低公司出口产品增值税退税率，将在一定程度上影响公司的盈利能力。

8、成长性风险

发行人在未来发展过程中，如果不能紧跟行业发展趋势，在技术水平、研发能力、管理水平、市场开拓上保持应有的竞争力，则将面临成长性风险。如未来影响发行人成长的因素发生不利变化，发行人不能及时做出调整，则发行人将无法顺利实现预期的成长。

江苏新美星包装机械股份有限公司

董事会

2016年5月11日