

广州市爱司凯科技股份有限公司  
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

广州市爱司凯科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300521，证券简称：爱司凯）股票交易价格连续二个交易日（2016年7月8日、2016年7月11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》有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的相关情况

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传媒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、公司目前的经营情况及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、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情形。

### 三、是否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”，应该审慎决策、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）未来 CTP 市场需求增长放缓风险

公司主要从事工业化打印产品的研发、生产和销售，目前主导产品为 CTP 产品，包括胶印 CTP 和柔印 CTP 两种，为工业化打印技术在印刷工业领域的应用。CTP 制版工艺作为当前印刷工业先进的主流制版工艺，近年来在我国和海外发展中国家正处于大面积替换传统 CTF 制版工艺的阶段。报告期内，CTP 产品在我国和其他发展中国家的渗透率相对于发达国家仍处于相对偏低水平。

但随着国内外 CTP 渗透率的不断提高，国内外 CTP 市场正由快速发展阶段逐步进入成熟阶段；同时，由于面临经济下滑的风险，存在客户放慢

CTP 替换传统 CTF 的可能，公司主导产品 CTP 将面临市场需求增长放缓的风险，从而对公司的业绩造成不利影响。

## （二）新产品开发风险

随着公司工业化打印技术的持续积累和不断创新，公司近期开发的工业化打印技术应用相关新产品包括柔印 CTP、工业喷墨打印头，其中：

（1）柔印 CTP 于 2013 年底开始推向市场，并已于 2014 年实现正式销售，该产品属于国内首批自主研发的柔印 CTP 之一。目前柔印 CTP 市场基本上为国外厂商垄断，技术难度较高。公司柔印 CTP 已进入市场销售阶段，2015 年销售 67 台，在客户试用过程中同步进行性能优化。

（2）工业喷墨打印头属于工业喷墨打印设备的核心部件，可以广泛应用于 3D 打印、电子、陶瓷建材、纺织印染和广告传媒等领域，属于公司重要战略新产品，其技术难度高。目前工业喷墨打印头市场基本为国外品牌厂商垄断，国内生产所需主要依赖进口。截至本招股说明书签署日，公司已经完成该产品试制及海外测试工作，正在进行相关产品的用户测试及完善工作。

公司新产品开发主要经历：研发——产品试制——实验室测试——用户测试——小批量生产——规模化生产等多个阶段，由于上述新产品技术难度高，在各个阶段都面临各种各样的技术问题，虽然公司正在积极推进上述新产品的开发和技术攻关，但上述新产品实现最终规模化生产并产生可观经济效益，在时间进度上具有一定的不确定性，存在新产品的开发时间进度低于公司预期的可能，从而对公司未来业绩成长产生不利影响。

## （三）企业成长性风险

2015 年、2014 年和 2013 年公司分别实现营业收入 17,941.73 万元、

18,514.64 万元和 22,375.84 万元，2015 年、2014 年营业收入同比增长率分别为-3.09%、-17.26%；2015 年、2014 年和 2013 年实现净利润分别为 4,280.32 万元、3,745.88 万元和 4,224.23 万元，2015 年、2014 年净利润同比增长率分别为 14.27%、-11.32%。报告期内，公司营业收入呈现负增长趋势，一方面，受宏观经济和胶印 CTP 从快速发展阶段逐步进入成熟阶段的双重影响，公司胶印 CTP 销量增长速度放缓，导致公司 CTP 销售收入增长趋势放缓；另一方面，受胶印 CTP 行业竞争加剧的影响，公司胶印 CTP 均价下滑，使得公司整体营业收入增长放缓。如果公司新产品柔印 CTP、工业喷墨打印头的开发或市场拓展进度预期滞后，公司将面临一定的企业成长性风险。

#### （四）CTP 行业竞争加剧的风险

公司目前主导产品为 CTP 产品，包括胶印 CTP、柔印 CTP，该行业具有较高的技术壁垒和人才壁垒，目前该行业内市场参与者数量较少，主要包括德国海德堡、日本网屏、美国柯达、本公司、比利时艾司科、杭州科雷等少数 CTP 品牌厂商。由于海外 CTP 品牌厂商在 CTP 行业的研究起步较早，在 CTP 行业发展初期，该行业主要由海外少数几家企业主导。

近年来，随着我国 CTP 质量和技术水平的整体提升，目前国内 CTP 品牌厂商在国内外市场的份额已大幅提升；随着未来市场的持续发展，相应行业竞争将会趋向更加激烈，不排除部分竞争对手通过降低价格的手段抢夺市场份额，导致 CTP 市场价格整体持续下滑，造成公司未来毛利率和盈利规模下降，从而对公司未来业绩带来不利影响。

#### （五）经销商销售收入集中的风险

由于公司终端客户具有企业数量多、地域分布广、采购频次低、单次

采购数量少等特点，而公司主要经销商在印刷行业经营时间长、行业经验丰富、原有基础客户群较大、区域覆盖率较高，经销模式有利于降低公司销售成本和提高销售成功率，因此公司销售主要采用经销模式。报告期内，公司对经销商的销售较为集中，2015 年、2014 年、2013 年，公司前五经销商的销售金额占营业收入比例分别为 77.20%、75.81%、69.39%，且呈现上升趋势。公司作为 CTP 主要品牌之一，主要经销商与公司具有较强的合作意愿，且与公司建立了长期稳定的合作关系，但如果因为公司产品发生质量问题、竞争对手竞争等因素导致公司与主要经销商的合作关系发生不利变化，将会对公司的经营带来不利影响。

#### （六）海外市场拓展风险

随着公司技术水平和产品性能的不断提升，公司海外业务取得了较大发展，产品远销海外多个国家和地区。2015 年、2014 年和 2013 年 CTP 产品国外销售收入分别为 6,423.39 万元、6,046.71 万元和 7,350.13 万元，整体规模较大。

但是，受美国次贷危机、欧洲主权债务危机等因素的影响，全球发达国家经济增速回落，发展中国家经济增速放缓，全球经济前景仍不明朗。在当前全球经济增长放缓的大背景下，如果公司产品出口国家或地区的经济环境进一步发生重大不利变化，将可能对公司海外业务的持续快速拓展产生不利影响。

#### （七）数字信息传播的发展降低胶印 CTP 需求的风险分析

近年来，随着数字信息技术的进步，传播渠道向着多元化方向的发展，尤其是通过互联网、移动数字信息终端等多渠道，进行数字信息媒介的传播方式发展日益明显，传统纸质媒介传播信息渠道受到一定的负面影响。

公司目前主导产品胶印 CTP 下游客户所处行业主要为印刷工业，包括书刊杂志印刷、报业印刷等，虽然数字信息传播方式难以全面替代传统纸质媒介传播信息方式，但随着数字信息传播的发展，在一定程度上仍将对胶印 CTP 的需求带来负面冲击。

#### （八）应收账款坏账风险

由于公司 CTP 产品具有单台价值较高、终端客户普遍规模较小的特点，公司国内销售及部分海外销售收款政策采取了分期收款方式，应收账款具有滚动累计效应；随着公司业务的持续发展，应收账款金额较大，2015 年末、2014 年末、2013 年末公司应收账款金额分别为 12,959.20 万元、11,781.17 万元、11,534.92 万元，占当期末总资产的比例分别为 45.14%、49.64%、48.98%。

根据谨慎性原则，结合国内外销售情况，公司制定了合理的坏账计提原则。报告期末，公司共有 9 笔应收账款账面余额合计 96.26 万元，预计款项无法收回，已单独计提全额坏账准备；此外，报告期内公司已经核销的坏账共 3 笔，金额合计 197.30 万元。随着公司业务规模的持续发展，公司应收账款规模较大，而公司终端客户普遍规模较小，如果宏观经济形势呈现整体持续下滑趋势，下游客户在经营过程中出现困境，公司将面临一定的应收账款坏账风险。

#### （九）汇率变动风险

报告期内，公司海外销售业务发展良好，2015 年、2014 年、2013 年海外销售数量分别为 234 台、202 台、239 台，分别实现销售收入 6,423.39 万元、6,046.71 万元、7,350.13 万元。

公司海外业务主要采用美元结算，未来如果人民币汇率持续升值或大

幅波动，一方面将对公司产品价格竞争力形成一定的压力，另一方面将会对公司造成一定的汇兑损失，从而给公司的出口业务和利润带来一定的不利影响。

#### （十）核心技术人员流失风险

作为技术密集型行业，稳定可靠的高素质研发团队和复合型技术人才对公司发展壮大并保持持续核心竞争力极为重要。工业化打印技术应用在我国明显落后于发达国家，相关行业的优秀人才仍然十分匮乏。公司通过内部培养和外部引进的方式，聚集了一批工业化打印技术的优秀人才。

随着未来行业竞争的不断加剧，业内优秀人才的争夺将日趋激烈。如果公司的激励机制、工作环境和薪酬福利等不能适应未来的变化，则有可能影响员工的积极性和创造性，并有可能造成核心技术人员的流失，从而给公司的生产经营造成不利影响。

#### （十一）募投项目实施风险

本次募投项目是在公司现有核心技术和产品的基础上，围绕公司的主营业务和发展战略展开，通过募投项目的实施将进一步提升公司的核心竞争力。基于当前国内外行业发展趋势、市场前景、技术发展水平、产品销售情况等因素，公司对募投项目进行了慎重的可行性研究和论证。

但如果由于外部市场环境或技术发展方向发生重大不利变化，或市场拓展未取得预期效果，或公司生产经营或其他方面发生重大不利变化，将有可能影响新增产能的市场消化，或由于新产品效益测算与未来实际状况存在偏差，或募集资金投资项目不能如期投产，均有可能使募投项目无法达到预期收益，存在募集资金投资项目的实际效益与可行性研究报告存在一定差异的风险。

## （十二）净资产收益率下降风险

公司 2015 年、2014 年、2013 年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 18.79%、20.59%、33.22%。本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将在短时间内大幅增长。但募集资金投资项目需要一定的建设周期，预计在短期内难以全部产生收益，公司净利润在募投项目实施期内难以实现同步增长，如公司净利润不能同步增长，本次发行后净资产收益率较报告期内的加权平均净资产收益率将呈现一定幅度的下降，公司在短期内存在净资产收益率下降的风险。

## （十三）未决诉讼风险

截至本招股书签署日 2016 年 6 月 22 日，公司存在一宗未决诉讼：

2016 年 5 月 5 日，公司收到“山东昌乐县人民法院”关于“山东星宝印刷材料有限公司”（以下简称“山东星宝”）2016 年 4 月 21 日起诉公司及“北京佳恒天韵科技有限公司”（以下简称“佳恒天韵”）的《民事起诉状》、《昌乐县法院民事裁定书》和《昌乐县法院传票》。

山东星宝系公司山东地区二级经销商，在本商业纠纷中，其要求退回已销售的 15 台 CTP 设备、对应已付设备款 515.73 万元，并赔偿经济损失 100 万元。目前山东星宝以财产担保的方式，向法院提出财产保全，并于 2016 年 4 月 25 日，冻结公司银行存款人民币 50 万元、美元 100 万元。

本诉讼将于近期开庭审理，公司已经聘请了专业律师，正在搜集资料 and 提供相应的充分证据，积极准备应诉，并提请了反诉申请。

公司认为本次诉讼中标的存在争议，胜诉可能性较大，但鉴于目前尚未开庭审理，诉讼最终判决结果尚存在不确定性。

本次诉讼不会对公司生产经营、财务状况带来实质性影响，也不构成



本次发行上市的实质性障碍。关于本次未决诉讼事宜，详细情况请参见招股说明书“第十一节 其他重大事项”之“三、重大诉讼或仲裁事项”部分相关内容。

#### （十四）税收优惠政策变动风险

爱司凯有限/爱司凯分别于 2010 年 12 月 28 日、2013 年 12 月 3 日，以及子公司杭州数腾分别于 2010 年 11 月 5 日、2013 年 9 月 26 日获得《高新技术企业证书》，有效期三年，减按 15% 的税率缴纳所得税。2015 年、2014 年、2013 年公司减免的所得税税收优惠合计分别为 521.04 万元、361.82 万元、518.18 万元。

杭州数腾销售自行开发的 CTP 配套软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税，对实际税负超过 3% 的部分即征即退，用于研究开发软件产品和扩大再生产。2015 年、2014 年、2013 年，杭州数腾减免的软件增值税税收优惠合计分别为 500.56 万元、511.70 万元、713.83 万元。

单位：万元

| 项目            | 2015 年   | 2014 年   | 2013 年   |
|---------------|----------|----------|----------|
| 税收优惠合计        | 1,021.59 | 873.52   | 1,232.01 |
| 其中：所得税优惠      | 521.04   | 361.82   | 518.18   |
| 增值税退税优惠       | 500.56   | 511.70   | 713.83   |
| 当期利润总额        | 4,981.57 | 4,260.11 | 4,935.62 |
| 税收优惠占当期利润总额比例 | 20.51%   | 20.50%   | 24.96%   |

如果公司未能延续享受上述税收优惠政策，或者国家对上述税收优惠政策做出重大调整，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

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，有关公司风险因素的全部内容详见本公司于 2016 年 6 月 22 日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”。

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》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。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告！

广州市爱司凯科技股份有限公司董事会

2016 年 7 月 11 日