

证券代码：300586 证券简称：美联新材 公告编号：2017-003

广东美联新材料股份有限公司

股票交易异常波动及风险提示公告

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。

一、股票交易异常波动的具体情况

广东美联新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续二个交易日（2017年1月11日、2017年1月12日）内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、公司关注并核实情况的说明

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，现将有关情况说明如下：

1、公司未发现前期披露的信息存在需要更正、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；

6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

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

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《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。本公司特别提醒投资者再次关注公司的以下风险因素：

（一）主要原材料价格波动风险

公司的主要原材料为钛白粉、树脂（PP、PE 等）、炭黑等，最近三年及一期公司原材料占主营业务成本的平均比重为 94%左右，占生产成本比重较大，故而原材料的价格波动对公司成本影响较大。虽然从本行业目前的情况来看，价格传导到下游的速度较快，但是公司根据单位成本的变动调整售价仍然具有一定的滞后性，当原材料价格出现快速上涨趋势时，如公司未能及时调整产品售价将对公司经营业绩带来一定的不利影响，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

（二）行业竞争加剧风险

公司的色母粒产品虽在国内同行业企业中有一定的优势，但仍然面临实力强大的跨国公司如科莱恩、舒尔曼、普立万、卡博特的竞争，上述企业在资金、规模和研发实力上具备一定的优势，公司在中高端色母粒产品市场的销售，将面临上述国际领先企业的竞争，公司盈利能力的稳定性和连续性可能受到不利影响。此外，国内一些优秀企业的发展，也会加大公司产品在国内市场的竞争，对公司的经营产生不利影响。

（三）毛利率变动或下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 22.98%、23.48%、23.73%和 24.29%；2016 年 1-9 月，公司综合毛利率为 24.08%，虽保持

稳定，但公司各主要产品的毛利率均有所波动。在市场竞争日趋激烈的情况下，公司可能会灵活考虑定价策略，导致毛利率水平会有所降低；或者出现竞争对手数量增加以及原材料价格大幅上升等导致主要产品毛利率下降的不利因素，因此公司产品综合毛利率存在波动或下降的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

（四）募集资金投资项目新增折旧对公司经营业绩带来的风险

本次募集资金投资项目建成后将新增房屋建筑物、机器设备等固定资产合计 17,894 万元，按照公司目前的固定资产折旧计提政策，每年约增加固定资产折旧 1,389 万元。如果募集资金投资项目因各种不可预测的原因，不能达到盈利预期，新增固定资产折旧将在一定程度上影响公司净利润、净资产收益率，本公司将面临固定资产折旧额增加而影响公司盈利能力的风险，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

（五）募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险

本次募集资金投资项目分别是中高端白色母粒和中高端黑色母粒的产业化建设项目。上述募投项目建成投产后，公司每年将新增 12,000 吨中高端白色母粒和 18,000 吨中高端黑色母粒能，虽然本次募集资金投资项目产品市场前景广阔，但仍存在因行业竞争加剧，未来募投产品的市场需求低于预期的风险，公司本次募投项目的市场开拓及产能消化存在一定的不确定性，有可能导

致募投项目投产后达不到预期效益，从而给公司的经营和发展带来不利影响。

（六）产品技术替代风险及新产品研发和产业化风险

近年来，塑料行业发展变化较快，色母粒行业需要及时研究开发新技术、新工艺及新产品以适应下游客户的需求。如公司不能及时更新技术和工艺并不断开发具有市场竞争力的新产品，公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术和产品所代替，公司本次募集资金投资项目的投产运营将可能受到影响，进而对募集投资项目预期效益的实现产生不利影响。

持续的研发投入和新产品开发是公司保持行业地位和持续盈利能力的基本经营手段，但研发活动有其固有的风险，存在不能取得预期科研成果的不确定性。新产品研发成果后，其能否顺利实现产业化及被市场接受的程度亦存在一定的不确定性。因此，公司存在新产品研发或产业化失败而影响盈利能力的风险。

（七）核心技术失密与核心技术人员流失风险

优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，已成为公司凝聚核心竞争力的最重要资源之一。目前，公司已经建立了配方和生产工艺数据库，防止技术人员流失导致的技术失密；同时，公司建立了一整套行之有效的内部激励和奖励制度，吸引和培养了一批专业技术与管理人才。尽管公司采取了多种措

施稳定技术人员队伍并取得了较好的效果，但仍然存在技术人员流失的风险。如果发生技术研发队伍大面积流失或技术泄密给相关竞争对手的现象，将会对公司的产品竞争力带来不利影响，甚至可能影响公司未来的持续增长。

（八）公司业务快速发展带来的管理风险

近年来，由于下游塑料制品行业对色母粒需求量的增加及公司持续的创新力所带来的客户对公司产品的认可，公司生产和销售规模迅速扩大，保持了较快的增长速度。报告期内，公司营业收入分别为 30,874.47 万元、32,470.71 万元、34,652.97 万元和 18,904.52 万元，净利润分别为 3,419.48 万元、3,808.59 万元、4,116.83 万元和 2,425.48 万元；2016 年 1-9 月，公司营业收入和净利润分别为 30,070.48 万元和 3,851.05 万元。本次发行完成后，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司的经营规模将进一步扩大。随着经营规模的扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新产品开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时继续完善管理体系和内部控制制度，或不能进一步引入相关经营管理和技术方面的人才，则将面临一定的管理风险，可能会对公司的持续健康发展造成一定的影响。

（九）汇率波动的风险

公司原材料进口、产品出口使用美元、欧元等外汇结算。报告期内，公司出口收入分别为 6,851.04 万元、5,293.08 万元、4,424.32 万元和 2,263.93 万元，占主营业务收入的比例分别为 22.60%、16.49%、12.88%和 11.98%。报告期内，公司因汇率波动而产生的汇兑损益分别为 61.93 万元、-3.02 万元、-46.74 万元和-50.79 万元，占当期利润总额的比例分别为 1.57%、-0.07%、-0.98%和-2.24%。2016 年 1-9 月，公司出口收入为 3,690.08 万元，占主营业务收入的比例为 12.27%，因汇率波动而产生的汇兑损益为-55.47 万元。受卢布贬值影响，公司向俄罗斯波利进出口有限公司的销售收入从 2013 年的 3,324.63 万元下降到 2015 年的 1,981.73 万元，是公司 2015 年出口收入下降的主要原因。

报告期内，公司出口前 5 名客户销售收入合计金额占出口收入的比重均在 60%以上，其中公司对俄罗斯波利进出口有限公司的出口占比均在 40%以上，公司主要境外客户的销售收入占比较高。如果公司主要境外客户的采购金额出现下降，公司出口收入将受到影响，公司存在经营业绩下降的风险。

汇率变化受国内外政治、经济等因素影响较大，其波动将影响公司原材料进口价格和出口销售价格，对公司的经营业绩和财务状况产生影响，使公司面临一定的外汇风险，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

（十）税收政策变动的风险

公司为高新技术企业，报告期内公司执行的企业所得税税率均为 15%，其享受的所得税优惠情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税 一般税率	25%	25%	25%	25%	25%
所得税 优惠税率	15%	15%	15%	15%	15%
当年税收 优惠金额 (万元)	403.88	252.84	419.32	379.29	350.12
高新企业税 收优惠/净利 润	10.49%	10.42%	10.19%	9.96%	10.24%

如果公司未来不符合高新技术企业资格，或国家相关税收优惠政策发生变化，可能对公司经营业绩造成不利影响。

（十一）控股股东控制风险

本次股票发行前，本公司的控股股东及实际控制人为黄伟汕，目前持有本公司股份 3,748 万股，持股比例为 52.05%；本次发

行后，公司的控股股东及实际控制人仍处于控股地位。虽然公司自设立以来未发生过实际控制人利用控制地位损害公司利益的情形，并且公司也已制定了一系列内部控制制度，完善了公司的法人治理结构，但如果公司内部控制制度不能得到有效的贯彻执行，实际控制人利用其身份、地位，通过行使表决权对本公司的人事、经营决策等进行控制，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

（十二）净资产收益率下降的风险

2013 年度至 2015 年度，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 16.93%、14.93%和 13.66%。本次发行后，公司净资产预计将比报告期末有显著提升，由于募集资金项目具有一定的实施周期，在建设期内可能难以获得较高收益，因此公司存在发行后净资产收益率被摊薄的风险。

（十三）应收账款风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 4,778.28 万元、4,648.75 万元、5,043.34 万元和 5,297.70 万元，应收账款周转率分别为 7.13 次、6.89 次、7.15 次和 3.66 次；2016 年 9 月末，公司应收账款余额为 6,006.64 万元、应收账款周转率为 5.44 次，均处于较高水平。报告期公司的应收账款周转率处于合理水平，且优于同行业上市公司，但随着公司经营不断发展，预期未来公司应收账款将会增加。公司虽建立了比较严格的应收账款管理

制度，但仍存在因各种不可控因素导致公司应收账款出现坏账的风险，进而影响公司的经营业绩。

（十四）存货跌价的风险

报告期各期末，公司存货余额分别为 7,028.37 万元、7,219.12 万元、6,871.18 万元和 8,684.00 万元；2016 年 9 月末公司存货余额为 9,999.20 万元。随着公司业务的发展和收入的增加，未来公司存货规模可能进一步扩大。虽然目前公司的存货不存在需要计提减值损失的情形，但存货规模的增长仍会导致存货跌价损失风险的增大。如未来原材料价格在短时间内大幅下跌，可能会导致公司存货需要计提减值准备，进而影响公司的经营业绩。

（十五）贸易壁垒风险

报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比例分别为 22.60%、16.49%、12.88%和 11.98%；2016 年 1-9 月，公司出口收入占主营业务收入的比例为 12.27%。尽管公司产品的主要进口国均未对公司产品设置提高关税、反倾销等贸易壁垒，但由于国际贸易关系的不确定性，不能排除未来进口国对公司产品设置贸易壁垒，从而对公司生产经营产生不利影响。

（十六）安全生产风险

公司属于工业企业，存在因安全生产管理疏漏或员工操作失误而导致人身伤害、财产损失的安全生产风险。

（十七）经营业绩波动风险

公司经营过程中会面临包括本节中所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，因此，公司不能保证未来经营业绩一直稳定增长，公司经营业绩存在发生波动的风险。如果不利因素的影响达到一定程度，公司经营业绩将有可能出现大幅下滑的风险；特别是如果这种情形发生在公司股票上市当年，则有可能导致出现公司上市当年营业利润较上年同比下滑达到或超过 50%的情形。

（十八）其他风险

1、股票投资风险

公司股票价格会受到如下因素（包括但不限于）的影响：国内外经济周期波动、国家宏观经济政策调整、色母粒所属行业及上下游行业相关政策变化、境内股票市场监管政策变化、境内外主要股票市场波动、国际政治经济环境变化、重大自然灾害、公司经营业绩波动、公司重要客户或供应商的重大变化、重大事项公告、重要股东和关键管理人员对公司股票的买卖、股票分析师对公司及所属行业的评价、新闻报道等。尽管公司对未来经营业绩、行业未来发展趋势和市场空间均抱有信心，但如果上述可能

影响股票价格的因素发生不利变化，公司股票价格将会发生不同程度的波动，投资者如果在公司股票价格发生不利波动时买卖公司股票，有可能造成不同程度的损失。

2、前瞻性陈述具有不确定性的风险

本招股说明书中刊载了有关行业发展的若干前瞻性陈述，包括对本公司所属行业及下游行业未来发展及市场前景等方面的相关预期，以及对公司未来业务发展与盈利能力的相关分析等。该等陈述系源自权威机构的统计数据、第三方研究机构的分析报告、相关主体官方网站发布的专题信息等，或在上述资料基础上，结合行业协会、行业研究报告和管理层行业经验，在合理假设下做出的理性判断。由于上述研究资料中的预测性信息、行业研究报告及公司管理层经验认知等难免存在一定主观成分，且相关结论往往依靠对若干不确定因素的特定假设。因此，该等前瞻性陈述在准确客观性方面存在一定不确定性风险。鉴于该等风险的存在，本招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为本公司的承诺或声明，且任何投资者不应单纯依靠该等前瞻性陈述做出投资决策。

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公司于 2016 年 12 月 21 日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”。

公司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>）为公司指定的信息披露媒体，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！

广东美联新材料股份有限公司

董事会

2017 年 1 月 12 日