

江龙船艇科技股份有限公司 股票交易异常波动公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容真实、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介绍

江龙船艇科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的股票交易价格连续两个交易日内(2017年1月16日、2017年1月17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情况。

二、公司对重要问题的关注、核实情况说明

针对公司股票异常波动的情况,公司董事会就相关事项进行了核实,现将有关情况说明如下:

1. 公司前期所披露的信息,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者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. 公司近期经营情况正常,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,控股股东和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的情形;
6. 公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、不存在应披露而未披露信息的说明

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。

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、本公司认为必要的风险提示

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》“第四节风险因素”等有关章节关于风险的描述，上述风险因素将直接或间接影响本公司的经营业绩。

本公司特别提醒投资者再次关注以下风险因素：

1. 政策环境变动的风险

船艇制造业是船舶工业的重要细分行业，也是国民经济的基础性行业之一，其发展与国民经济的景气程度有较强的相关性，也受国家及地方政府产业政策影响较大。

近年来，受国际金融危机深层次影响，国际航运市场持续低迷，我国船舶工业产能过剩矛盾加剧。为此，国务院于 2013 年 7 月发布了《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015）》，提出要发展技术含量高、市场潜力大的绿色环保船舶、专用特种船舶、高技术船舶，同时也要求控制船舶新增产能，支持产能结构升级。在此背景下，不符合转型升级条件的船舶制造企业将受到巨大的冲击，在产能扩充、业务增长等方面均会受到重大不利影响。

本公司主要生产各类旅游休闲船艇和公务执法船艇，属于船艇制造业这一细分行业。随着我国水上旅游休闲市场的发展，水上执法装备的不断升级，公司产品市场前景广阔。同时，公司产品广泛采用玻璃钢、钢、铝合金等多种材质进行复合设计，具备高性能、节能环保等技术特点，也顺应了国家船舶工业转型升级的发展方向。2013 年 1 月，中山市发改局制定了《中山市游艇产业发展规划（2012-2020 年）》，提出加快壮大游艇产业集群的发展目标，本公司作为国内优秀的旅游休闲船艇和公务执法船艇供应商，得到了当地政府的支持。尽管如此，如果我国船舶工业整体持续低迷，政策环境的变化依然会构成公司业务发展的重

大不确定风险因素。

此外，公务执法船艇作为公司的主要产品类型之一，还受周边国际局势、政府财政预算、国家职能机构改革以及地方保护主义的影响较大。

2. 市场竞争加剧的风险

我国船艇生产企业众多，行业集中度较低，尚未有某一企业能够占据绝对的市场份额。在玻璃钢船艇市场，层次化格局明显，竞争也较为激烈；在金属及多材质复合船艇市场，主要以具备较高技术实力的大型船艇企业参与竞争。

本公司生产的大型玻璃钢船艇、金属及多材质复合船艇顺应了船艇行业高性能、节能环保的发展趋势，市场前景广阔。目前，越来越多的传统玻璃钢船艇企业开始逐步进入金属及多材质复合船艇市场；同时，部分大型金属船舶建造企业也会凭借其雄厚的资金实力，越来越多的参与到船艇市场的竞争中来。未来，随着市场竞争的逐步加剧，公司在获取订单方面会面临更多的压力。

3. 产品质量风险

船艇是关系到人员生命财产安全和舒适度的重要装备。公司客户特别是政府采购系统的用户，对船艇产品的安全性能、社会影响方面特别敏感。因此，如果公司产品质量出现重大缺陷，将会严重影响到公司的社会形象和多年积攒起来的市场口碑。

本公司现已建立了符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准的质量管理体系，并通过中国船级社认证。公司在执行国家标准的同时，还参考国外领先产品标准，对部分产品制定了更高质量要求以满足高端客户的需求。公司产品除需要满足公司的质量检测要求外，还需要接受甲方委派的工程师的现场监造，以确保对每道生产工艺进行全过程监控。公司产品均通过中国船级社或各地船舶检验局的检验，部分产品甚至还通过了英国劳氏船级社认证。迄今为止，公司未发生重大产品质量事故或因产品质量问题产生重大纠纷。但由于公司产品涉及的工艺过程和生产环节较多，如果出现工艺操作不当或质量控制不严等情形，可能引发质量问题，不仅会给公司造成经济损失，而且会对公司的品牌形象和行业声誉造成负面影响。

4. 研发设计及技术滞后的风险

船艇设计是船舶建造过程中最重要的环节，其决定了船艇最终的技术性能和

经济性能；而持续的技术创新也是公司保持核心竞争力的关键所在，关系着公司在激烈竞争中的市场地位。

公司历来注重研发设计能力以及工艺水平的提高，组建了企业研发中心。目前，公司已经被评为“省级企业技术中心”、“广东省工程技术研究中心”。公司建立了较完善的产品设计管理体系及生产管理体系，能及时掌握市场趋势、了解客户需求并不断通过设计及工艺技术创新满足市场需求。公司还通过与武汉理工大学等高校合作，加强设计人才的培养。公司本次部分募集资金也将用于公司研发设计中心建设，加强公司的研发设计能力。但如果公司不能留住并不断培养出具有创新意识的研发设计队伍，并通过有效的激励机制调动其积极性，公司可能存在因研发设计及工艺技术落后于同行而造成产品竞争力下降，影响公司产品销售的风险。

5. 人力成本上涨的风险

船艇属于大型定制化产品，其设计建造是一项较为繁杂的系统性工程，对生产管理人员的依赖性也较强。随着国内物价水平的持续上涨，报告期内公司员工的薪酬水平也不断上升。未来，公司如果不能有效化解人力成本上涨的压力，则将面临盈利能力下降的风险。

6. 存货余额较大的风险

船艇制造业普遍存在产品价值高、建造周期长等特点。本公司生产的 20 米以上的金属及多材质复合船艇的建设周期普遍超过一年。这导致公司存货余额较大。近三年及一期期末，公司存货占流动资产的比例分别为 50.78%、51.52%、25.39%和 31.75%。近年来，公司逐步加强存货管理，减少库存水平。但受行业特点的影响，存货金额将长期处于较高水平，且随着公司经营规模的扩大而增加。较高的存货金额有可能使得公司流动资金占用较大，从而导致一定的经营风险。

7. 募投项目实施的风险

公司本次发行募集资金拟用于“高性能节能型复合船艇扩建项目”和“船艇研发设计中心建设项目”。募集资金计划投资项目将有助于进一步提升公司生产、销售、技术研发与设计能力，增强公司的核心竞争力。虽然公司对募集资金计划投资项目进行了认真的可行性论证，亦取得了政府有关部门的备案，但项目实施过程中仍然会存在各种不确定和不可预期因素。如果项目实施因市场环境发生

重大变化、组织管理不力等原因不能按计划进行，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

8. 企业规模扩大导致的经营风险

船艇建造是一项较为繁杂的系统工程，包含船艇设计、船体建造、机电安装、内部装饰等多个环节，具有产品定制化程度高、建设周期长、物资种类丰富、技术应用广泛等特点。

本次发行后，公司的经营规模将大幅增长。尽管公司已建立规范高效的管理体系，在生产经营与客户管理方面积累了丰富的经验，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司规模将迅速扩大，生产管理将更加复杂，技术创新要求将加快，组织结构和管理体系将向更有效率的方向发展，公司经营决策和风险控制难度将增加。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响。

9. 实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人为夏刚和晏志清。夏刚和晏志清为一致行动人，合计控制公司 67.01%的股份，其中两人共合计直接持有公司 61.28%的股份，晏志清通过聚才盛龙间接控制公司 5.73%的股份。夏刚为本公司董事，晏志清为本公司董事长兼总经理。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给本公司及中小股东带来一定风险。

10. 净资产收益率被摊薄的风险

本次公开发行股票将大幅度增加公司的净资产。由于募集资金运用项目存在一定的建设周期，公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度。公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

11. 企业所得税优惠政策变化的风险

本公司于 2010 年被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，并于 2013 年通过高新技术企业复审。近三年，本公司执行 15%的企业所得税税率。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格有效期为三年，期满之后企业需要再次提出认定申请。本公司高新技术企业资格已于 2016 年到期，并需要重新认定。如果本公司未能

被重新认定为高新技术企业，或者相关优惠政策发生变动，则可能增加本公司的税负，从而给公司的盈利能力带来不利影响。

12. 经营活动现金流量波动的风险

近三年及一期，公司实现净利润分别为 2,129.38 万元、2,922.69 万元、3,246.14 万元和 810.08 万元；同期公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -5,314.32 万元、617.11 万元、7,160.89 万元和 -5,818.89 万元。经营活动产生的现金流量净额波动较大，且与同期实现的净利润的变化趋势并不一致，主要系公司所处船艇制造行业企业普遍采取预收款经营模式和公司各期新增订单规模影响所致。未来，公司在扩大生产经营的过程中仍将面临一定的经营活动现金流量波动的风险。

13. 政府补助不能持续的风险

近三年及一期，公司各期列支的政府补助金额分别为 317.79 万元、793.53 万元、983.04 万元和 201.62 万元，扣除所得税影响后，公司各期列支的政府补助占当期净利润的比重分别为 12.69%、23.08%、25.74%和 21.16%。如果国家根据宏观经济形势和产业政策的变化调整以上补助政策，则将会对公司收益产生一定的影响。

公司董事会郑重提醒广大投资者：公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

江龙船艇科技股份有限公司

董 事 会

2017 年 1 月 18 日