

证券代码：300602

证券简称：飞荣达

编号：2017-001

深圳市飞荣达科技股份有限公司

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

深圳市飞荣达科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，证券简称：飞荣达，证券代码：300602）股票交易价格连续3个交易日（2017年2月3日、2017年2月6日、2017年2月7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，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、上市公司认为必要的风险提示

本公司郑重提醒投资者注意：在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，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，审慎决策、理性投资。

公司郑重提醒投资者认真注意以下风险因素：

一、市场竞争风险

公司主要产品包括电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件等，公司产品广泛应用于通讯设备、计算机、手机终端、汽车电子、家用电器等领域。下游产业的发展前景为电磁屏蔽及导热器件提供了广阔的市场发展空间。近年来，在巨大的市场需求推动下，我国电磁屏蔽及导热领域的生产企业数量迅速增加，但绝大多数企业品种少，同质性强，技术含量不高，未形成产品的系列化和产业化，多在价格上开展激烈竞争，利润空间日益缩小，产品质量难以保证。公司凭借优秀的技术研发能力，能够为客户提供从设计研发、功能测试、产品认证、产品生产和销售、客户服务等一体化应用解决方案服务，成为电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件行业的优秀企业。

但是，未来若竞争对手通过技术创新、业务模式创新等方式不断提高竞争力，公司将可能面临市场竞争加剧的风险。

二、技术更新与产品开发风险

电磁屏蔽及导热器件应用在通讯设备、计算机、手机终端、汽车电子、家用电器、国防军工等众多下游行业，而随着信息技术的日新月异，下游行业应用领域越来越广、产品更新换代越来越快、产品个性化越来越强，因此电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件生产企业必须及时跟进下游行业的技术发展趋势，并根据下游用户的需求，对其所应用的产品进行全方位的分析，为客户提供定制化的电磁屏蔽及导热应用解决方案，以优化的设计、适宜的材料选型和性价比来满足

客户的全方位需求。此外，随着新材料的不断研发，越来越多类型的材料种类在电磁屏蔽及导热器件上得到推广应用。面对公司所处行业上下游技术等方面的发展变化，公司可能会丧失已有的产品及技术优势，面临技术更新与产品开发的风险。

三、部分原材料供应商相对集中的风险

电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件种类丰富，所需原材料种类较多，有不锈钢、铜、铝等金属材料及硅胶、胶带、泡棉、导电布、塑料、膜与离型材料等非金属材料。上述绝大多数原材料在市场上非常普遍，从事该类材料的生产厂家较多，竞争相对较为激烈，基本上不存在稀缺性。但是公司部分高端原材料存在只有国际上少数几家生产商可以供应的情况，如超薄铍铜卷材主要由日本 NGK、美国 Materion Brush 等公司提供，环保铜超薄卷材主要由法国 CLAL，英国 Mason 等公司提供。不过随着国内外从事上述材料研发与生产的企业逐渐增加，上述原材料的供应来源将得以扩大，上述原材料供应商垄断的格局将被打破。2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月，公司从上述供应商或其代理商采购超薄铍铜卷材和环保铜超薄卷材金额分别为 789.65 万元、1,174.26 万元、1,133.77 万元和 580.35 万元，采购金额较少，利用该原材料产生的收入较少，短期内仍存在部分原材料供应商相对集中的风险。

2013 年、2014 年、2015 和 2016 年 1-6 月，本公司从贝格斯（Bergquist）采购金额分别为 3,962.51 万元、4,739.13 万元、4,072.71 万元和 2,134.23 万元，占当期公司采购总额的比例分别为 15.22%、14.16%、11.64%和 10.08%，贝格斯主要为本公司提供高性能导热硅胶材料，公司存在从美国贝格斯（Bergquist）采购较为集中的风险。目前除美国贝格斯（Bergquist）外，美国莱尔德（Laird）、美国道康宁（Dowcorning）、美国固美丽（Chomerics）、日本 Fujipoly、日本信越等众多公司均可提供该类材料。报告期内，公司与美国贝格斯（Bergquist）建立了良好的合作关系，本公司报告期内向美国贝格斯（Bergquist）采购金额虽然较高，但该类材料来源广泛，不会导致公司对美国贝格斯产生重大依赖。

四、客户较为集中的风险

公司产品应用在通讯设备、计算机、手机终端、汽车电子、家用电器等众多领域，客户包括世界 500 强或行业内知名企业华为、中兴、诺基亚、思科、联想、微软和阿尔卡特-朗讯等以及行业内领先的 EMS 企业富士康、和硕、新美亚、捷普和伟创力等。要成为该类优质客户的合格供货商，一般都要通过严格的认证。在认证过程中，除对公司规模，及相关产品的技术、质量、价格、交货期有严格的要求外，还对公司的内控体系、财务状况及社会责任等都设有相当高的标准。同时，一旦通过认证，该类优质客户出于保证产品质量和稳定供货等因素的考虑，一般会与合格供应商保持长期稳定的采购关系，因此通常情况下这种上下游合作比较稳定。

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，按受同一实际控制人控制的客户合并计算，本公司前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比重分别为 44.46%、45.43%、54.66%和 58.30%。如果公司前几位客户（如华为、和硕等）经营出现严重不利变化，可能会给公司的生产销售带来不利影响。

五、技术失密和核心技术人员流失的风险

公司积累了丰富的电磁屏蔽及导热技术，如碳纤维金属化技术；导电硅胶的配方及多色多孔共挤技术；复合导电塑料在电子产品上的应用技术、复合导热塑料在电子产品上的应用技术；电磁屏蔽器件动态压缩力测试技术，超薄金属簧片的模具设计、成型和热处理等核心工艺技术。截至本招股说明书签署日，公司拥有发明专利 27 项，实用新型专利 48 项，公司拥有多项专有技术。如果本公司前述核心技术发生失密或者被他人盗用等情况，可能会给公司生产经营带来不利影响。

电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件的开发、设计及生产需有较高的技术积累，客户对产品的性能和精度要求也比较高。公司拥有多项关键专有技术，这些专有技术的保有和持续创新在很大程度上依赖于核心技术人员。如果发生发行人核心技术人员大批流失等情况，可能会对本公司产品开发、设计及生产等方面产生不利影响。

六、管理风险

报告期内本公司经营状况良好，2013 年、2014 年、2015 年，营业收入分别为 45,897.47 万元、60,588.65 万元和 64,717.55 万元，年均复合增长率为 18.75%；资产总额分别为 38,935.24 万元、51,518.71 万元和 66,884.98 万元，年均复合增长率为 31.07%。本次公司募集资金投资项目建成投产后，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，从而对公司的管理提出更高的要求。如果公司的治理结构、管理制度及管理人员的业务素质和管理水平等不能适应公司经营规模快速扩张的需要，将给公司带来一定的管理风险。

七、应收账款发生坏账的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 1-6 月，公司应收账款净额分别为 13,289.54 万元、21,845.14 万元、24,795.47 万元和 23,911.65 万元，占当期总资产比例分别为 34.13%、42.40%、37.07%和 33.14%，应收账款周转率分别为 3.35 次、3.45 次、2.78 次和 3.00 次（年化）。截止到 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款虽然金额较大，但账龄较短，公司账龄在一年以内的应收账款占比为 99.73%。

虽然报告期内公司应收账款客户均是与公司形成良好合作关系的企业，财务状况良好且商业信用程度高，具有较强的支付能力。但是若客户未来受到行业市场环境变化、技术更新及国家宏观政策等因素的影响，经营情况或财务状况等发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的生产经营产生不利影响。

八、固定资产折旧增加的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司新增固定资产 19,205.26 万元，根据公司现行的折旧政策，每年将增加折旧费 1,456.05 万元，占公司 2015 年利润总额的 11.95%。由于电磁屏蔽及导热绝缘器件扩产项目从建成到达产见效需要一段的时间，电磁屏蔽及导热绝缘器件研发项目短期内也难以产生经济效益。因此，本次募集资金投资项目将存在因固定资产增加而引致的固定资产折旧风险。

九、净资产收益率下降的风险

2013 年、2014 年和 2015 年，本公司按扣除非经常性损益后归属于公司普通

股股东的净利润，计算的加权平均净资产收益率分别为 20.32%、26.58%和 24.72%。若本次股票发行成功，本公司净资产将有较大幅度的增加。虽然公司对本次募集资金投资项目进行了详尽的可行性分析，项目的实施有利于扩大产能，提高公司的研发能力，进一步提高公司的核心竞争力，但募集资金投资项目从建设到产生效益需要一定的时间，因此，公司短期内可能会出现利润增长幅度低于净资产增长幅度，进而导致公司净资产收益率短期内下降的风险。

十、控制风险

本次发行前，本公司实际控制人马飞直接持有公司 69%的股份，马飞配偶黄峥直接持有公司 15%的股份，马飞之兄马军直接持有公司 4%的股份。此外，马飞持有飞驰投资 33.0002%的股权，马军持有飞驰投资 2%的股权，飞驰投资持有公司 4%的股份。本次发行完成后，本公司实际控制人及其关联方仍对公司绝对控股。

虽然公司已根据相关法律法规等的要求，建立了比较完善的法人治理结构和内部控制制度，但本公司实际控制人及其关联方仍可能通过行使表决权等方式，对公司发展战略、生产经营、利润分配等实施重大影响，从而存在影响公司及其他股东利益的风险。

十一、税收政策风险

本公司于 2012 年 9 月取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201244200032），认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例、深圳市南山区地方税务局《税务事项通知书》（深地税南备[2013]308 号），公司 2012、2013、2014 年度适用企业所得税税率为 15%。

本公司于 2015 年 11 月取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201544201454）。根据《企业所得税法》及实施条例，公司 2015 年度、2016 年度适用企业所得税税率为 15%。

高新技术企业资质有效期满后，如果公司未被继续认定为高新技术企业，

或者国家对高新技术企业所得税优惠政策作出调整,可能对公司的经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

十二、成长性风险

2013 年-2015 年,公司经营业绩持续增长,营业收入年复合增长率为 18.75%,扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润年复合增长率为 40.42%。未来,随着行业竞争的日趋激烈,如果公司不能在技术研发、业务模式等领域保持竞争优势,公司业绩增长速度将可能会有所降低甚至下滑的风险。

十三、毛利率下降风险

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月,公司综合毛利率分别为 30.46%、32.26%、32.73%和 33.19%,其中电磁屏蔽材料及器件毛利率分别为 33.07%、31.22%、33.30%和 36.50%,导热材料及器件毛利率分别为 25.91%、27.69%、30.78%和 28.17%。随着竞争者的不断加入,市场竞争将越来越激烈,未来公司的毛利率存在下降的风险,对公司经营将产生影响。

十四、汇率风险

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月,公司外销收入(含直接出口和进料深加工结转业务)分别为 12,974.36 万元、16,553.50 万元、17,583.42 万元和 11,419.11 万元,占当期主营业务收入比例分别为 28.37%、27.36%、27.24%和 31.35%。同时报告期内公司存在部分原材料进口,以外币结算。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月公司汇兑损益分别为 134.06 万元、52.83 万元、-430.17 万元、-253.94 万元。公司存在汇率变化对经营业绩产生波动的风险。

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。有关公司风险因素的全部内容详见公司 2017 年 1 月 16 日披露的《招股说明书》“第四节 风险因素”等有关章节,请投资者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》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以在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。

特此公告。

深圳市飞荣达科技股份有限公司 董事会

2017 年 2 月 7 日