

证券代码：300606

证券简称：金太阳

公告编号：2017-003

## 东莞金太阳研磨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、股票交易异常波动情况

东莞金太阳研磨股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），公司股票（股票简称：金太阳，股票代码：300606）于 2017 年 2 月 16 日、2017 年 2 月 17 日连续两个交易日收盘价格涨幅累计偏离值超过 20%，根据深圳证券交易所的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

### 二、公司关注并核实的相关情况

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、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》“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：

#### （一）经销商管理风险

本公司主要产品砂纸广泛应用于各行各业，单一客户的采购金额相对较小且采购批次分散，结合上述产品销售特点，本公司采取经销和直销相结合的销售模式，充分发挥各种模式的优势，保证产品销售

的实现并取得合理回报。报告期内，本公司经销及直销情况如下：

单位：万元；%

| 项目 | 2016 年 1-6 月 |        | 2015 年    |        | 2014 年    |        | 2013 年    |        |
|----|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    | 金额           | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 直销 | 3,977.30     | 39.44  | 7,726.49  | 37.57  | 9,239.11  | 40.25  | 8,197.52  | 41.48  |
| 经销 | 6,106.11     | 60.56  | 12,839.72 | 62.43  | 13,717.31 | 59.75  | 11,565.94 | 58.52  |
| 合计 | 10,083.41    | 100.00 | 20,566.21 | 100.00 | 22,956.42 | 100.00 | 19,763.46 | 100.00 |

随着本公司业务规模的扩张，对经销商的培训管理、组织管理以及风险管理的难度也将加大。若经销商出现自身经营不善、违法违规等行为，或者经销商与本公司发生纠纷，或者发生经销商与本公司合作关系终止等不稳定情形，可能导致本公司产品销售减少，从而影响公司产品销售和经营业绩。

## （二）原材料价格波动风险

本公司生产所用主要原材料为原纸、磨料和粘结剂，报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比例分别为77.07%、73.29%、72.49%和72.48%。报告期内，本公司上述原材料的采购价格发生一定幅度波动，具体如下：

| 主要原材料     | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|-----------|--------------|--------|--------|--------|
| 原纸（元/千克）  | 10.80        | 12.98  | 13.62  | 13.27  |
| 磨料（元/千克）  | 5.74         | 6.39   | 6.54   | 6.90   |
| 粘结剂（元/千克） | 7.95         | 8.95   | 10.13  | 10.45  |

如果上述原材料价格未来出现较大幅度波动，会对本公司经营业绩产生一定影响。

## （三）产品价格波动风险

砂纸是本公司营业收入和净利润的主要来源，报告期内，本公司主要产品的销售价格发生一定幅度波动，具体如下：

元/平方米

| 主要产品   | 2016 年 1-6 月 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------|--------------|--------|--------|--------|
| 耐水砂纸   | 5.86         | 5.94   | 5.74   | 5.66   |
| 干磨砂纸   | 10.31        | 11.01  | 11.41  | 11.64  |
| 干磨涂层砂纸 | 8.93         | 8.95   | 8.64   | 8.67   |
| 聚酯薄膜砂纸 | 18.39        | 16.30  | 15.23  | 15.25  |

如果上述产品价格未来出现较大波动，本公司经营业绩可能会受到一定影响。

#### （四）宏观经济周期性波动风险

涂附磨具作为一种机床工具，广泛应用于对金属、木材、皮革、玻璃、塑料、陶瓷、玉石、复合材料等制品表面的磨削与抛光，涉及汽车制造、家电、电子、通讯、船舶、机械、家具、珠宝、乐器、医学美容等传统和新兴行业，不易受个别行业大幅波动的影响，更多与宏观经济整体波动相关。如果宏观经济出现大幅不利波动，公司经营业绩将受到一定影响。

#### （五）市场竞争风险

涂附磨具行业经过多年的发展，已经形成了以优势企业为主的竞争格局；随着下游客户对研磨效率需求的提升，产品竞争从中低端产品向中高端产品转变；为适应优势企业之间中高端产品的竞争，行业内主要生产商致力于整合研发、品牌、渠道等环节优势资源，增强竞争力。行业竞争处于高水平、高层次的竞争，对参与企业的能力要求

进一步提高，本公司如果未来不能有效整合资源、提升核心竞争力，公司持续盈利能力将受到影响。

#### （六）所得税税收优惠政策变化风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合发布的粤科高字[2013]59 号文件，公司于 2012 年 11 月 26 日被认定为高新技术企业，公司获准执行高新技术企业所得税优惠税率的有效期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，有效期 3 年，故公司 2012 年度至 2014 年度的企业所得税的适用税率为 15%。2015 年，公司通过了国家高新技术企业资质复审，2015 年度至 2017 年度企业所得税的适用税率为 15%。

报告期内，本公司享受的所得税优惠如下：

| 项目                   | 2016 年 1-6 月 | 2015 年   | 2014 年   | 2013 年   |
|----------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 利润总额（万元）             | 2,099.57     | 3,795.63 | 3,394.32 | 3,299.92 |
| 适用的所得税率（%）           | 15           | 15       | 15       | 15       |
| 所得税费用（万元）            | 322.86       | 549.61   | 487.17   | 468.76   |
| 净利润（万元）              | 1,776.71     | 3,246.02 | 2,907.15 | 2,831.16 |
| 享受的所得税优惠税率（%）        | 15           | 15       | 15       | 15       |
| 享受的所得税优惠金额（万元）       | 209.96       | 371.28   | 322.37   | 329.84   |
| 享受的所得税优惠金额占净利润的比例（%） | 11.82        | 11.44    | 11.09    | 11.65    |

如果国家或地方有关高新技术企业的所得税税收优惠政策发生变化，或由于其他原因导致公司未能通过高新技术企业复审，公司将不能继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度影响。

#### （七）技术不能持续创新风险

本公司密切跟踪行业发展趋势，结合客户需求特征，聚焦于以纸

为基材的中高端涂附磨具，有效整合公司内外部资源，致力于涂附磨具产品性能的持续提升，在此基础上，强化产品的竞争力并取得较高的产品毛利，以保证获得合理的利润。经过十余年对涂附磨具生产工艺的钻研，公司产品的品质和性能有了长足的进步，但从整体科研能力和研究成果而言，仍与国际厂商存在一定的技术差距。如本公司不能进行持续的技术创新，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

#### **（八）核心技术泄密及核心技术人员流失风险**

公司是国家高新技术企业、广东省民营科技企业，拥有较多专利与非专利技术，多项核心技术为行业领先，技术竞争优势明显。新技术、新产品的研发依赖于专业技术人才，尤其是核心技术人员，核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司进一步创新 and 发展的基础。尽管公司已经采取与核心技术人员签订《保密协议》、建立研发激励制度、及时将研发成果申请专利等多项措施稳定研发队伍、保护核心技术，但如果出现核心技术泄密、核心技术人员流失，将对公司正常生产经营和持续发展造成不利影响。

#### **（九）实际控制人控制风险**

本次发行前，本公司实际控制人 XIUYING HU（胡秀英）、杨璐、ZHEN YANG（杨稹）和 QING YANG（杨勍）合计持有公司 64.59%的股份，虽然实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，且公司建立了完善的“股东大会、董事会、监事会”议事规则、关联交易决策制度、独立董事制度等，通过成立由独立董事担任召集人的审计、提名、薪酬与考核委员会等措施完善了公司法人治理结构，降低了实际控制人对

公司的控制力，但仍无法完全排除公司实际控制人通过行使表决权对本公司人事、发展战略、经营决策、股利分配政策等方面施加影响，导致公司及其他股东利益遭受损害的可能性。

## **（十）财务风险**

### **1、应收账款回收风险**

报告期内，随着营业收入的增长，本公司应收账款随之增长。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日以及2016年6月30日，公司应收账款金额分别为3,337.09万元、4,381.59万元、4,283.21万元以及4,941.95万元，占资产总额的比例分别为14.96%、17.65%、15.31%以及16.94%，2013年至2016年1-6月，公司应收账款周转率分别为5.65、5.55、4.42以及2.02。

未来随着本公司销售收入的进一步增长，本公司的应收账款也会相应增长，如果因外部环境或自身原因，导致客户经营业绩下降或现金流量管理失当，将会影响本公司应收账款的回收，从而影响公司财务状况、经营业绩和现金流量。

### **2、存货跌价损失风险**

报告期内，随着资产规模的增长，本公司存货随之增长，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日，公司存货净值分别为4,941.22万元、5,420.21万元、5,659.30万元及5,233.52万元，占资产总额的比例分别为22.15%、21.83%、20.23%以及17.94%，2013年至2016年1-6月，公司存货周转率分别为2.96、3.19、2.46及1.18。

公司存货主要是原材料、在产品和产成品。公司一直保持与原材料供应商和客户的良好合作关系，合理安排原材料和库存商品储备，加强供应链管理和存货的周转速度。但随着本公司销售收入、资产规模的进一步增长，本公司的存货也会相应增加，不能排除因为市场的变化导致存货发生跌价损失，从而影响公司的经营业绩。

### **3、固定资产折旧增加引致的业绩下滑风险**

随着公司业务规模的扩张，公司不断加大固定资产投入，截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 14,055.61 万元，净值为 10,861.63 万元。本次募集资金投资项目建设完成后，公司固定资产原值将会增加 15,380.48 万元。根据公司现行固定资产折旧政策，本次募集资金投资项目建成后，公司每年固定资产折旧会因此增加 1,150.50 万元。虽然募投项目投产后，公司的营业收入、营业利润均会随之增长，但若募集资金项目无法达到预期的收益水平，新增固定资产折旧将对公司的经营业绩产生不利影响。

### **4、净资产收益率下降风险**

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司加权平均净资产收益率分别为 25.27%、18.41%、17.20%和 8.41%。本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，而募集资金投资项目产生效益需要一定时间，从而会导致一定时期内公司净资产收益率出现下降。

## **（十一）募集资金投资项目风险**

### **1、项目实施风险**

本次募集资金投资项目符合国家产业政策，且由本公司经过充分



的市场调研、慎重的可行性分析研究，并结合公司实际生产经营状况而确定，预期能产生良好的经济效益。但可行性研究根据当前宏观经济环境、产业政策、产品需求、产品价格、设备价格及行业状况进行测算，若上述因素发生变化，有可能会出现市场竞争加剧、市场需求变化、产品价格波动等情况，存在不能实现预期收益的风险，从而对本公司发展战略的实施、综合竞争力和经营业绩的提升产生影响。

## **2、人才风险**

本次募集资金投资项目完成后，公司的资产规模和经营规模将迅速扩大，对采购、研发、生产、管理、销售等方面的人才需求十分迫切。稳定现有的专业团队、并及时根据业务的发展聘用到合适的人才，对公司募集资金投资项目收益的实现至关重要。公司已经着手优化人才结构、强化管理团队、提前储备并培训生产、销售和研发人才。尽管公司一贯重视并不断完善员工的激励约束机制，制定了向管理和技术人员倾斜的收入分配制度，但在引入合适的人才方面仍然存在不确定性，如果无法及时引进合适人才尤其是高级技术及管理人才，则将给公司经营和盈利水平带来不利影响。

## **3、产能消化风险**

本次募集资金投资项目建成达产后，公司将新增年产高档涂附磨具 800 万平方米、超精细研磨材料 300 万平方米。尽管公司产能扩张，是建立在对市场、技术等进行了谨慎地可研分析的基础上，新增产能的产品与公司现有产品高度相关，可实现市场、品牌、服务、生产条件等资源的共享，且技术较为成熟，并且公司针对新增产能消化采取

了营销管理、人才建设和市场拓展等一系列措施。但是本次募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，在项目实施过程中和项目实际建成后，如果市场环境、技术、相关政策等方面出现重大不利变化，将导致公司本次募集资金投资项目新增产能难以消化的市场风险。

#### **4、管理风险**

近年来公司的销售规模快速增长，管理层积累了丰富的经营管理经验，公司治理结构不断完善，形成了有效的约束机制和内部管理制度。本次发行上市后，公司的资产、业务、人员等方面的规模将显著扩大，经营管理压力将进一步增加。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司经营规模扩大后的要求，将制约公司募集资金投资项目效益的实现，进而制约公司的进一步发展、削弱公司的市场竞争力，对公司经营目标的实现产生不利影响。

#### **（十二）成长性风险**

涂附磨具行业是国家产业政策支持发展的行业，其发展与制造业的高速成长息息相关，目前我国已发展成为世界制造业大国，涂附磨具作为机床工具，市场容量随着制造业的增长逐步增加。随着国民经济的发展，我国的涂附磨具需求量和应用领域还在不断扩大，涂附磨具生产在经历高速发展阶段后仍然处在一个快速发展期，涂附磨具企业依然有着较大的成长空间。公司凭借多年来在产品质量、客户资源、业务规模、技术创新、品牌知名度等方面积累的竞争优势，报告期内，主营业务收入和净利润快速增加。涂附磨具行业竞争较为激烈，竞争对手也在增加新产品、新技术的研发投入和加大市场推广力度，未来

如若宏观经济环境、产业政策、行业竞争等因素发生重大不利变化，且公司不能有效应对，公司存在毛利率下降、成长性放缓的风险。

### **（十三）股价波动风险**

本次公开发行股票在创业板上市，创业板市场具有股价波动大、投资风险高等特点。发行上市后公司股票价格不仅取决于公司的经营状况，也受宏观经济、资金供求状况、利率、汇率、通货膨胀、心理预期及国外市场冲击等因素的影响。本公司提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。

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》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准；公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

**特此公告！**

东莞金太阳研磨股份有限公司

董事会

2017年2月20日