

证券代码：300699

证券简称：光威复材

公告编号：2017-001

威海光威复合材料股份有限公司

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。董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、

一、股票交易异常波动的情况介绍

威海光威复合材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）（证券代码：300699；证券简称：光威复材）连续3个交易日内（2017年9月4日、2017年9月5日、2017年9月6日）日收盘价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的情况。

二、公司关注并核实情况说明

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，现就有关情况说明如下：

- 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规定的其他情形。

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、必要的风险提示

本公司郑重提醒投资者注意：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》中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。

本公司再次提醒投资者关注以下风险因素：

（一）客户集中度较高的风险

公司所处行业的发展现状、竞争格局及下游应用领域的特点决定了客户集中度较高，报告期内，公司向前五名主要客户的销售额占营业收入比例各期均在60%以上，可能给公司经营带来一定风险。如果公司主要客户的采购订单规模发生重大不利变化，将会对公司的生产经营产生不利影响。

（二）军品新产品国内市场开发的风险

目前公司生产的碳纤维及织物主要客户为军工企业，主营业务收入主要来自于军品材料销售，产品最终用户为军方。公司军方型号产品研发需经过立项、方案论证、工程研制、设计定型与生产定型等阶段，从研制到实现销售的周期较长。根据军方现行武器装备采购体制，只有通过军方设计定型批准的产品才可实现向军方批量销售。公司开发新产品也可能面临在与国内其他军工企业的竞争中失败的风险。如果公司新产品未能通过军方设计定型批准，则无法实现新产品向国内军方的销售，将对公司未来业绩增长带来不利影响。

（三）民品市场开发风险

报告期内，公司碳纤维及织物军品业务所占比例较大。目前公司已具备将核心技术应用于民用领域的条件，正在推进相关核心技术在民用领域中的应用。尽管公司正在开发的民用产品，市场前景广阔，且公司前期进行了充分论证，但在新的市场领域内，公司尚需积累市场经验，存在民品市场开发达不到预期效果的风险。

（四）产品销售价格波动的风险

公司军品的国内销售价格由军方根据国家发改委、财政部、总参谋部、中华人民共和国国防科学技术工业委员会（国防科工局前身）联合制定的《军品价格管理办法》采取军方审价方式确定。报告期内，公司军品碳纤维未发生价格大幅调整的情况，价格水平基本保持不变。但未来军品价格可能存在下调的风险。

报告期内，公司民品主要为碳纤维预浸料等复合材料，价格随行就市，主要受到原材料价格及市场供求关系的影响，报告期内受市场竞争的影响，产品价格呈现下降趋势，未来存在进一步下降的可能，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（五）产业政策风险

公司所处的碳纤维行业属于新兴高科技领域，对国家航空航天、重大装备制造等相关产业具有战略意义。国家产业政策对碳纤维行业的发展起到了积极的引导作用。中央及地方政府出台的各项财政税收优惠政策及科技扶持政策推动着碳纤维企业的快速发展。因此，如果国家未来调整了碳纤维及其某个应用领域的产业政策，会一定程度上间接的对公司的技术、人才、资金乃至整体经营战略及经营业绩造成影响。

（六）市场竞争风险

碳纤维作为战略新兴材料，在减重及结构件制造领域具有广阔的市场，尤其是航空航天、汽车等行业的应用将会引导全世界碳纤维企业的发展方向。由于碳纤维用途及客户的敏感性，国外对中国进行了严格的技术封锁，碳纤维高端生产设备的进口也受到严格限制，此外国际巨头利用技术工艺成熟优势对我国民用碳纤维市场进行低价倾销和恶性竞销，以对国内碳纤维企业的发展进行压制。

随着公司成为公众公司，发达国家在技术交流、产品交流、信息交流、装备引进等环节对于公司的技术封锁可能加剧，公司将面临相关竞争对手或设备供应商采取更严厉应对措施的风险，从而影响公司市场竞争能力。

（七）应收账款金额较大且持续增长的风险

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司商业承兑汇票和应收账款净额合计分别为 45,220.33 万元、57,246.35 万元、85,117.85 万元和 97,458.95 万元。公司应收销售款项金额较大且增长较快，主要与军品销售形成的应收款规模较大有关。军品销售一般约定产品发出并经验收后一定期限内以电汇或票据进行货款结算，实际结算受军方客户自身资金状况、最终用户航空整机制造厂结算周期等多因素影响，回收周期具有不确定性。2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，期末军品销售形成的商业承兑汇票和应收账款合计金额占当期相应军品收入的比重分别为 139.76%、146.32%、178.66%和 287.82%。未来不排除存在军方客户货款回收进一步延迟的风险。虽然历史上公司军品销售未发生过坏账情况，但未来随着销售规模的进一步扩大，公司军品销售占比和应收销售款项规模可能呈现增加趋势，有可能会对公司盈利和资金状况造成不利影响，包括：1、如果未来客户资信情况或与公司合作关系发生恶化，将可能因应收销售款项不能及时回收形成坏账；2、若应收销售款项规模进一步扩大、账龄进一步上升，坏账准备金额会相应增加，甚至可能因为客户无法偿还欠款而单独计提坏账准备，对公司经营成果造成不利影响；3、如果应收销售款项规模扩大，也会减少公司经营性现金流，对公司资金状况造成不利影响，并可能导致银行贷款和财务费用的增加从而影响公司盈利能力。

（八）税收优惠政策风险

报告期内，公司主要税收优惠包括：1、公司按照每年实际安置残疾人数量享受限额即征即退增值税；2、公司作为军品生产企业，执行国家相关税收优惠政策；3、公司与子公司拓展纤维均于 2011 年 10 月取得高新技术企业资格证书，并均于 2014 年 10 月通过复审，报告期内公司及拓展纤维均享受了 15%企业所得税优惠税率；4、研发费用和残疾职工工资加计扣除形成的税收优惠。

报告期内公司享受的税收优惠情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
增值税返还金额	207.02	5,243.96	7,866.78	360.50
所得税优惠税率对利润的影响	1,255.13	676.07	1,485.71	880.98

项目	2017年1-6月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用加计扣除对利润的影响	498.75	850.18	684.99	305.9
残疾职工工资加计扣除对利润的影响	34.48	67.75	63.18	55.21
税收优惠合计	1,995.38	6,837.96	10,100.66	1,602.59
当期利润总额	17,166.35	21,105.53	20,027.13	6,482.82
税收优惠占利润总额的比重	11.62%	32.40%	50.43%	24.72%

2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司享受的上述税收优惠金额合计分别为 1,602.59 万元、10,100.66 万元、6,837.96 万元和 1,995.38 万元，占当期公司利润总额的比例分别为 24.72%、50.43%、32.40%和 11.62%。2015 年税收优惠占利润总额的比重较高，系当期一次性返还以前年度经核准增值税退税所致。未来若上述税收优惠政策发生变化或者公司无法继续享受相关的优惠政策，则将对企业经营业绩产生不利影响。

（九）业绩波动的风险

报告期内，公司军品业务收入较大，未来军品业务仍可能在公司业务中占有重要地位。而军品供货主要依据军方生产计划，具有采购订单不稳定性、不可预见性强、供货时间分布不均匀的特点，可能导致收入及利润在各季度、年度出现较大波动，因此投资者一般不能根据公司年度内某一期间的收入利润情况推算全年业绩，也不能根据公司既往业绩推算未来年份业绩。

（十）非经常性损益占净利润比重较高的风险

2014 年、2015 年 2016 年和 2017 年上半年，公司非经常性损益分别为 1,289.15 万元、5,851.93 万元、1,909.46 万元和 652.14 万元，占当期净利润的比重分别为 25.27%、33.18%、9.58%和 4.27%。2015 年非经常损益占净利润的比重较大，主要系公司当期一次性收到经核准的 2014 年以前年度增值税返还 4,862.73 万元，计入非经常性损益所致。2016 年度及 2017 年 1-6 月，非经常性损益占净利润的比重大幅下降，与经营业绩提升、净利润增加有关。未来随着军品研制项目的持续发生，研发费用可能进一步增加，而相关补贴款则将于项目验收一次性或者在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；增值税返还的核

准及退税呈现偶发性和特殊性，则可能被计入非经常性损益，导致非经常损益占净利润的比重进一步加大。

（十一）公司业绩下降的风险

如本招股说明书“第四节 风险因素”所述行业及市场相关风险、客户集中度较高风险、产品销售价格波动的风险、资质风险、重大军品研制项目失败的风险等所有风险因素影响，以及公司未预料到的风险或因不可抗力导致的风险，上述风险可能导致公司营业收入、毛利率等财务指标大幅波动或下滑，从而也会导致公司盈利能力出现大幅波动或下滑。相关风险在个别极端情况下或者多个风险叠加的情况下，将有可能导致公司上市当年营业利润较上年大幅波动或下滑。

（十二）政府补贴依赖风险

报告期内，公司获得的政府补助主要由增值税退税和其他政府补助组成，政府补助明细及其对各年度净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
增值税退税	207.02	5,243.96	7,866.78	360.50
除增值税退税以外的与收益相关的政府补助	31.72	817.30	2,106.72	521.50
与资产相关的政府补助	668.01	1,268.35	817.15	1,439.78
政府补助合计	906.75	7,329.62	10,790.65	2,321.78
当期净利润	15,265.59	19,934.30	17,639.32	5,101.99
政府补助占净利润的比重	5.94%	36.77%	61.17%	45.51%

公司增值税退税包括安置残疾人增值税退税及军品增值税退税两类，除增值税退税以外的其他政府补助主要为收到地方政府及其主管部门拨付的财政补贴、技术改造补助、企业发展补助以及实验室资金支持等。

2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司获得的政府补助占净利润的比例分别为 45.51%、61.17%和 36.77%，政府补助对净利润的影响较大。2017 年 1-6 月，公司获得的政府补助占净利润的比例为 5.94%，占比较小，主要原因包括（1）公司主营业务收入及净利润较去年同期有明显增长；（2）公司军品增值税退税及

其他政府补助大多于下半年取得。虽然部分政府补助未来具有持续性，但仍提醒投资者关注公司对政府补助的依赖风险。

（十三）生产效率风险

为获取军品市场订单，公司需投入大量资金进行生产线建设并耗费较长时间进行相关产品的认证工作，为保证认证产品的及时供货，认证的产品一般情况需要专线生产，占用了公司现有生产线的资源，公司产能尚存较大释放空间。此外，由于碳纤维的生产流程较长，生产技术及生产工艺极为复杂，在国外技术封锁的情况下，生产成本的降低及生产效率的提高是国内整个行业面临的最大问题，需要比较长的时间逐步解决。因此，公司存在生产效率不足的风险；若公司固定资产未来可收回金额低于其账面价值，则还将存在固定资产减值风险。

（十四）重大研制项目失败的风险

报告期内，公司参与了多个军、民品研制项目，根据项目稳定性测试要求，相关的技术开发具有试生产连续、验证周期长及研发投入大的特点，因此，产品研究、试生产及检测发生的相关材料、人工及费用金额较大。2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司研发费用分别为7,953.71万元、9,193.64万元、10,995.11万元和6,420.68万元，占当期利润总额的比重分别为122.69%、45.91%、52.10%和37.40%，对公司利润影响较大。若未来上述研制项目失败、或者项目投入进一步加大却无法取得包括相关订单在内的未来经济利益流入，将对公司经营业绩造成不利影响。

（十五）技术更新换代或不能保持先进性风险

碳纤维及碳纤维复合材料为涉及材料科学、化工、纺织、机械设计与制造、机电一体化、力学、结构设计、成型技术等多学科、多专业的综合性工程技术领域，其研究发展不仅受各相关学科发展水平的制约，而且受到相关领域技术成果集成能力的制约。尽管公司一直致力于科技创新，力争保持在碳纤维及碳纤维复合材料领域的技术领先优势，但不排除国内竞争对手或潜在竞争对手率先在上述领域取得重大突破，而推出更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他替代产品和技术，从而使公司的产品和技术失去领先优势。

（十六）核心技术人员流失风险

作为战略性新兴行业，对技术的高度依赖和高素质技术人才的短缺是目前国内碳纤维领域存在的客观现实。公司拥有一支从事碳纤维、碳纤维织物、碳纤维预浸料、碳纤维复合材料制品及碳纤维核心生产设备研发超过十年的技术团队，公司的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。随着行业投资规模的扩大和行业参与者的增加，各大碳纤维生产企业对技术、管理人才的争夺必将日趋激烈，公司有可能面临核心技术人员流失的风险。

（十七）技术泄露风险

目前公司已取得多项发明专利、实用新型专利及国防专利，若公司的研发成果或敏感信息泄露，将给公司生产经营带来重大不利影响。长期以来，公司建立了完善的保密工作制度、保密责任制度和信息披露审查制度，并与核心涉密人员签署了《保密协议》，积极采取措施防止核心技术及信息数据对外泄露，但若个别员工在有意或无意识状态下泄漏了公司重要技术机密，将给公司带来各种无法预料的负面影响。

（十八）产品稳定性的风险

碳纤维生产技术及生产工艺极为复杂，生产控制精度要求高，若生产企业不具备保持生产线长周期稳定运行的技术水平及管理能力，极易造成产品质量的不稳定，进而影响终端产品碳纤维复合材料制品的质量和性能。

目前公司已经掌握了保持生产线长周期稳定运行的生产技术和工艺，并通过全产业链布局的协同效应不断对相关技术、工艺、设备进行优化，实现了长周期稳定生产，但在未来仍有可能因为偶然的技术及管理因素以及基于产能扩张、技术改造、技术更新等原因，导致产品稳定性受到影响从而降低产品质量，进而影响公司产品市场竞争力的风险。

（十九）资质风险

公司收入和利润有较大比例来自军品业务，从事军品科研和生产需要取得军工保密资格认证、武器装备质量管理体系认证、武器装备科研生产许可证和装备承制单位注册证书等资质，该等资质资格需定期进行重新认证或许可。公司已取

得了从事军品业务的相关资质，上述资质证书均在有效期内。如果未来公司因故不能持续取得这些资格，则将面临重大风险。

（二十）募投项目实施后固定资产折旧将大幅增加导致毛利率暂时下降的风险

本次募集资金投资项目建设完工后，预计公司固定资产增加 83,815.25 万元，年新增固定资产折旧 7,484.11 万元。若在募集资金投资项目建成后不能尽快达产或者不能通过产能消化增加营业收入等方式提高募投项目的盈利能力，则公司存在由于固定资产折旧大幅增加而导致相关业务整体毛利率下降、净利润下降的风险。

（二十一）净资产收益率下降的风险

本次发行后公司的净资产将大幅度增加，而募集资金拟投资项目难以在短时期内产生效益，公司净资产收益率短期内存在较大下降的风险。

（二十二）新增产能消化的风险

本次募集资金投资项目“军民融合高强度碳纤维高效制备技术产业化项目”及“高强高模型碳纤维产业化项目”建成达产后，新增年产值将达到 40,818.56 万元。如果公司未来不能有效地拓展碳纤维市场，尤其是民品市场，则可能无法消化募集资金项目新增产能，将对公司的业务发展和经营成果带来一定的不利影响。

（二十三）募投项目不能顺利实施的风险

公司本次发行募集资金将主要用于投资建设“军民融合高强度碳纤维高效制备技术产业化项目”、“高强高模型碳纤维产业化项目”及“先进复合材料研发中心项目”。本次募集资金投资项目综合考虑了市场状况、技术水平及发展趋势、产品及工艺、原材料供应、生产场地及设备等因素，并会同有关专家对其可行性进行了充分论证，但如果募集资金不能及时到位，或由于国际安全局势、行业环境、市场环境等情况发生突变，或由于项目建设过程中由于管理不善或者产生在目前条件下无法预料的技术障碍等而影响了项目进程，将会给募集资金投资项目的预期效益带来不利影响。

（二十四）国家秘密泄露风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。公司和公司全资子公司拓展纤维已取得相关资质，公司及子公司在生产经营中一直将安全保密工作放在首位，采取各项有效措施保守国家秘密，但不排除一些意外情况发生导致有关国家秘密泄漏，进而可能对公司产生无法预计的重大不利影响。

（二十五）、豁免披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险

由于公司主营业务涉及军品业务，部分信息涉及国家秘密，涉密信息主要包括公司与国内军方等单位签订的部分销售、采购、研制合同中的合同对方名称、产品具体型号名称、单价和数量、主要技术指标等内容，武器装备科研生产许可证及装备承制单位注册证书载明的相关内容，经国防科工局批准，上述涉密信息予以豁免披露；公司对部分豁免披露的信息采取了脱密处理的方式进行披露。涉密信息还包括了报告期内各期主要产品的销量、按地区分部列示营业收入构成及报告期内主要涉军客户的真实名称等信息，公司根据国防科工局的相关规定采取了脱密处理的方式进行披露。上述部分信息豁免披露或脱密披露可能会影响投资者对公司价值的正确判断，造成投资决策失误的风险。

（二十六）控股股东控制的风险

本次公开发行完成后，公司控股股东持有公司股份比例仍相对较高，虽然公司已经按照上市公司的规范要求，建立了较为完善的公司治理结构和相应的规章制度，对控股股东权利的行使作出了严格规定，但不排除控股股东及其关联人，通过行使股东大会投票权或者对公司的董事会和经营层施加影响，改变既定的经营方针、投资方向、股利分配政策等，从而可能损害其他股东的利益。

（二十七）规模快速扩张引致的管理风险

若本次发行成功并募足资金后，公司资产规模将迅速扩张，对公司管理人员的管理能力将提出更高要求。尽管目前公司管理人员已积累了丰富的管理经验，但由于资产规模短期内扩张较快，如果管理人员的管理能力无法与其管理资产规模相适应，将对公司的持续发展带来不利影响。

（二十八）质量管理风险

公司及子公司均建立了较为严格的质量管理体系，并在军品生产过程中接受第三方监督、行业主管部门监督和用户的监督，自设立以来未出现重大质量纠纷。但随着业务与生产规模的扩张，如果公司无法有效保持和提高质量管理水平，不排除发生重大质量事故从而给公司的发展带来不利影响的可能。

（二十九）安全生产管理风险

丙烯腈是碳纤维生产的主要原材料，公司的丙烯腈原料存储区属于三级重大危险源；在碳纤维、预浸料和复合材料制品的生产过程中还会以溶剂助剂等形式用到亚砷、丙酮、乙醇等其他多种易燃、易爆化学品；因使用上述危化品而使工艺技术需要的聚合、蒸馏等生产过程成为国家安监总局规定的危险工艺；由于丙烯腈及亚砷、丙酮、乙醇等危化品的特性，在其运输、存贮、领取使用、生产加工过程中，存在着可能因管理不到位、员工操作不当或者其他偶然因素引起的泄露、中毒、爆炸、火灾、污染等重大安全事故的风险。此外，碳纤维生产过程中最高达近 3,000 度的不同温区的高温工艺及设备，也对公司的安全生产和管理构成了挑战。

随着业务与生产规模的扩张，如果公司无法有效地保持和提高安全生产管理水平，不排除发生重大安全生产事故从而给公司带来重大不利影响的可能。

（三十）、信息引用风险及前瞻性描述风险

公司于本招股说明书中所引用的相关行业信息及与公司业务相关的产品未来需求的相关信息或数据，均来自研究机构、行业机构或相关主体的官方网站等。由于公司及上述机构在进行行业描述及未来预测时主要依据当时的市场状况，且行业现状以及发展趋势受宏观经济、行业上下游等因素影响具有一定不确定性，因此公司所引用的信息或数据在及时准确充分地反映公司所属行业、技术或竞争状态的现状和未来发展趋势等方面具有一定滞后性。投资者应在阅读完整招股说明书并根据最新市场形势变化的基础上独立做出投资决策，而不能仅依赖招股说明书中所引用的信息和数据。

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》、《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。

威海光威复合材料股份有限公司董事会

2017 年 9 月 6 日