

北京安达维尔科技股份有限公司

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情况介绍

北京安达维尔科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续2个交易日（2017年11月15日、2017年11月16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》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

针对公司股票交易异常波动，公司董事会已对公司、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）发行人经营业绩大幅下滑的风险

公司是一家集航空机载设备研制、航空机载设备维修、测控设备研制、飞机加改装和航材贸易等业务为一体的航空技术解决方案综合提供商。公司在核心技术团队、自主知识产权、综合服务能力等方面的优势显著，提升了产品价值和为客户的服务能力，导致本公司毛利率和净利率水平较高，但报告期内有所波动。公司经营业绩受宏观经济、行业状况、经营管理、销售形势、生产成本等多种因素的影响，其中以下情形可能导致公司经营业绩产生重大波动：公司的机载设备研制和测控设备研制业务主要为军品，军方对于产品的技术水平要求较高、产品迭代更新较快，如果未来公司的核心技术未能满足客户技术发展方向的需求，导致技术落后，客户流失；军品订单不均匀的特点和军方定价时先以暂定价结算、审价后补差价的特殊政策导致公司经营业绩产生重大波动；公司机载设备维修业务的主要客户为国有大型航空公司，如果该等公司深化改革维修件的送修政策，导致外送维修比例降低；因客户采购规模化、采购机制变化、对成本费用从严控制等原因，在采购中压低对本公司产品和服务的采购价格；核心技术团队人员严重流失，导致公司的竞争力下降；其他各种原因导致公司的产品和服务不再满足客户的需求、为客户提供增值服务的能力下降。极端情况下，本公司将面临营业

利润同比下滑50%以上的风险。

（二）军工企业特有风险

1. 军品订单波动的风险

2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司机载设备研制和测控设备研制收入合计占公司营业收入的比例分别达到47.30%、58.87%、65.85%和48.39%，占比较大。公司机载设备研制和测控设备研制业务的产品大部分为军品，客户主要为军方和军工企业。报告期内前三年，机载设备研制业务的收入分别为12,384.77万元、12,971.34万元、20,298.70万元，呈增长趋势；测控设备研制业务的收入分别为1,622.03万元、5,354.05万元、5,891.01万元，波动较大，主要原因为测控设备系“非标准化”的个性化定制产品，单价较高，且其订单的下达由军方审批程序、研发采购计划等多种因素决定，并非均匀发生，存在一定的波动性。

若国际形势发生转变，军方相关采购政策或审批程序发生变化，或者公司的军用航空机载设备产品的品种、型号和技术更新计划变更，或者军方改变了产品交付时间，则军方和军工企业对军用航空机载设备产品的需求数量将存在不确定性。若未来军品的订单产生波动，将对公司的盈利能力产生不利影响。

2. 军品暂定价格与审定价格差异导致收入及业绩波动的风险

本公司从事的军用航空机载设备产品研制业务和测控设备研制业务最终用户主要为军方，该等产品的销售价格由军方审价确定。军方严格按照军品定价的相关规定进行审价定价。

在实际操作中，由于军方对军品的价格审核确定周期较长，针对尚未审价完毕的产品，供销双方在合同中根据以往同类产品的平均价格约定“暂定价格”，并以该暂定价格办理结算，即在价格审定前，销售方以此为依据确认当期销售收入和应收账款。待军方审价完成后，公司与客户签订《补价协议》，在该协议中双方根据销售数量和单件补价金额确定总补价金额，此时公司取得了收取补差价款的权利，将该总补价金额确认营业收入。由于补差价款的具体金额和确认收入时间无法提前预计，因此公司在签订《补价协议》时确认为当期主营业务收入。

由于军方审价节奏和审定金额均存在不确定性，该补价收入并非均匀发生于

每一年，且军方审定的最终价格也存在低于暂定价格的可能性，因此公司存在产品暂定价格与最终审定价格存在差异导致收入及业绩波动的风险。报告期内，本公司于2015 年集中收到军方补差价款3,559.30万元并确认为当期收入，2014年、2016年、2017年1-6月均未收到军方补差价款。

3. 季节性风险

2014年、2015年、2016年，每年第四季度公司确认的营业收入占当年确认的营业总收入的比例分别为49.10%、44.32%、53.19%。公司营业收入一定程度上受到季节性因素的影响，主要是因为公司机载设备和测控设备的客户主要为军方和军工企业。

一般而言，军方集中于每年四季度要求交付产品并支付货款。

因此，公司的盈利能力呈现出明显的季节性，生产经营存在季节性风险。

（三）经营风险

主要客户集中度较高风险

2014年、2015年、2016年和2017年1-6 月，本公司对前五大客户的销售金额合计分别为26,210.15万元、26,474.03万元、32,535.66万元和9,319.85万元，占本公司当期营业收入的比例分别为88.50%、85.05%、81.81%和77.48%。

公司对前五大客户的销售收入占营业收入的比例较高，公司的生产经营可能会受到不利影响：一方面，如果部分客户经营情况不利，降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响；另一方面，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响。

（四）财务风险

1. 产品毛利率存在较大波动的风险

公司是集航空机载设备研制、航空机载设备维修、测控设备研制、飞机加改装和航材贸易等业务为一体的航空技术解决方案综合提供商，毛利率较高2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司主营业务毛利率分别为59.57%、56.42%、57.06%和41.85%。报告期内，公司主营业务毛利率存在一定的波动性，主要是因为：机载设备研制业务不同年度实现收入的产品型号不同；机载设备维修业务的

外部市场环境竞争激烈，且部分主要客户调整了送修政策，导致公司承修的高附加值件数量下降；测控设备研制业务具有“非标准化”特征，毛利率水平与当年销售的产品相关性较高。

公司产品毛利率受宏观经济、行业状况、销售形势、生产成本等多种因素的影响。未来若由于不可控原因或公司管理不善造成公司产品毛利率波动较大，将直接影响到公司盈利能力的稳定性。

2. 应收账款的风险

2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司应收账款账面价值分别为15,163.32万元、13,054.97万元、14,504.61万元和17,984.99万元，占净资产的比例分别为63.54%、53.92%、36.32%和45.99%。

报告期内，公司应收账款的客户分布较为集中，应收账款账面原值前五名合计占比在2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末分别为73.85%、67.91%、54.25%和55.83%。

应收账款能否顺利回收与主要客户的经营和财务状况密切相关。如未来应收账款增长速度较快，公司将面临更多的呆账、资产减值风险；如不能及时回款，将会占用大量流动资金，影响资金周转，对公司的生产经营造成不利影响。

（五）政策风险

税收政策和政府补助变化风险

企业所得税方面，公司已取得高新技术企业证书，目前本公司适用15%的企业所得税率。按相关规定，高新技术企业资质需每三年复审一次。若未来本公司不能满足持续享受高新技术企业15%所得税税收优惠的条件，将面临所得税费用上升、净利润下降的风险。

发行人的飞机维修收入，对其增值税实际税负超过6%的部分，享受即征即退政策；发行人自行开发生产的软件产品，对其增值税实际税负超过3%的部分，享受即征即退政策。另外，根据财税【2014】相关文件规定，公司享受相关税收优惠。

2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司获得的政府补助分别为691.20万元、3,237.73万元、2,140.47万元和465.02万元，占同期公司利润总额的9.25%、

38.24%、20.28%和-52.91%。其中，2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司享受的税收优惠总额分别为561.52万元、3,027.49万元、1,920.47万元和231.33万元，占当期利润总额的比例分别为7.52%、35.75%、18.19%和-26.32%。

国家一直重视对军工行业、高新技术企业的政策支持，鼓励自主创新，公司享受的各项税收政策优惠有望保持延续和稳定，但是未来如果国家相关税收优惠政策发生变化，或者发行人税收优惠资格不被核准，或者相关政府奖励政策发生变化，将会对本公司经营业绩带来不利影响。

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2017年10月26日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四章风险因素”。

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。

北京安达维尔科技股份有限公司董事会

2017年11月16日