

苏州世名科技股份有限公司

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说明

苏州世名科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300522，证券简称：世名科技）股票交易价格连续两个交易日（2016年7月26日、2016年7月27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的情况。

二、公司关注并核实的情况说明

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，现将有关情况说明如下：

- 1、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处；
- 2、近期公司未发现公共媒体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。

三、关于不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《深圳证券交易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《深圳证券交易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关注以下风险因素：

（一）市场及经营风险

1、下游行业市场需求增幅降低风险

公司主营业务为色浆的研发、生产和销售，主要产品为环保型、超细化水性色浆。经过多年的发展，公司已经成为国内色浆行业的龙头企业、商品化色浆的领导者，产品广泛应用于涂料、乳胶、造纸、纺织、皮革、墨水等多个行业，在建筑涂料色浆、乳胶色浆和造纸色浆等细分市场处于领先地位。报告期内，水性色浆销售收入占公司主营业务收入的比例分别为96.98%、96.03%及92.83%。

色浆产品使用广泛，其应用领域包括建筑涂料、工业涂料、乳胶、造纸、纺织、皮革等诸多行业，这些行业不仅市场容量大，而且与宏观经济息息相关。根据我国GDP增长率与涂料消费量的比较，两者显现出相似的增长趋势；纺织行业作为国家重要的基础行业，对于国家宏观经济发展的敏感性也比较强，其行业发展周期和我国国民经济发展周期变化有很强的正相关性。乳胶、造纸和皮革更是涉及到大量细分子行业，与宏观经济息息相关。虽然我国宏观经济预期稳定快速发展，但如果经济发展受阻，势必影响色浆应用行业的需求，进而影响到色浆行业的发展。

2、主要原材料价格波动的风险

公司是专业化生产色浆的企业，颜料是公司产品的主要原材料，且颜料的成本是产品成本最主要构成部分。报告期内，公司所用原材料中钛白粉和有机颜料的价格均出现了一定幅度的波动。

钛白粉主要用于公司钛白类色浆的生产。近年来，钛白粉的价格一直处于波动状态，钛白类色浆的生产成本也同步变动。因下游行业客户能接受由钛白粉的价格变动而引起的合理调价，所以公司可以通过调整售价来化解钛白粉价格波动的风险。此外，公司与钛白粉的供应商建立了战略合作关系，因此能最大限度地

减少钛白粉价格波动带来的影响。

有机颜料是有机类色浆的主要原材料。受大宗原材料国际市场价格的影响，高端有机颜料的价格处于不断变动中。对此，公司一般会根据市场的动态及时制订相应的采购计划，以锁定原材料成本，减少价格波动带来的影响。

（二）管理风险

1、核心技术失密及技术人才流失的风险

公司色浆产品的核心技术是产品配方以及关键的生产参数。这些核心技术是公司赖以发展的基石，也决定着公司未来的市场竞争地位。为此，公司建立了严格的技术保密制度。公司已经形成了较为完善的技术研发体系和技术资料存档管理体系；公司产品配方和关键生产参数由少数核心技术人员掌握；公司对原材料和重要助剂独立编码、分类采购；公司与研发人员及其他有可能接触技术文件的人员签订了保密协议；公司也采取申请专利等方式，对部分核心技术进行了必要的保护。另外，公司通过良好的人才培养、薪酬考核、股权激励机制和企业文化来吸引和留住核心技术人员。

即使如此，公司仍有可能因为核心技术人员流失或产品配方、重要生产参数等核心技术失密而面临重大的风险。一旦公司的核心技术发生泄密，或者掌握公司核心技术的人员由于各种原因出现流失，就可能对发行人产生不利影响，削弱发行人的核心竞争力。

2、规模扩张导致的管理风险

自设立以来，公司业务规模不断壮大，经营业绩快速提升，积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，治理结构不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。本次发行后，公司资产规模将大幅提高，人员规模也会相应大幅增长，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行及时有效的调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

3、控股股东、实际控制人控制权风险

本次发行前，公司的控股股东和实际控制人为吕仕铭、王敏夫妇。吕仕铭直

接持有公司股份2,643.70万股，王敏直接持有公司股份420.00万股，吕仕铭、王敏通过世名投资间接持有公司股份250.00万股，两人直接和间接持有公司股份总数合计为3,313.70万股，占公司总股本的比例为66.27%，处于绝对控股地位。

本次新股发行后，吕仕铭、王敏夫妇将直接和间接持有本公司49.70%的股权，仍处于相对控股地位。虽然《公司章程》就控股股东、实际控制人的诚信义务、关联股东和关联董事的回避表决制度等做出了规定，并建立了独立董事的监督制约机制、公司的法人治理规范，但仍存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响的可能，从而影响公司决策的科学性和合理性。

4、公司经销商使用公司“世名”字号的风险

公司经销商北京世名思涵科技有限公司、深圳市世名顶点科技有限公司为体现与公司的紧密合作关系，商号上带有“世名”字样。经销商商号中带有“世名”字样是商业互利行为，有利于扩大世名品牌在市场上的知名度。公司同经销商在合作过程中，关系良好，不存在任何法律纠纷，也不违反法律法规的规定。

根据公司与经销商的协议约定，在公司许可下经销商可合理使用公司的商标、商号、服务标识及表示这些内容的标志、招牌等，但不得有有损公司品牌商誉的行为。虽然公司与经销商就使用公司商号、商标的行为作出了约定，但并不能完全排除由此产生的风险。

（三）财务风险

1、净资产收益率下降的风险

报告期内，公司归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为27.65%、26.50%和27.32%。本次发行后，公司净资产将有较大幅度提高。虽然本次发行募集资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，但由于募集资金投资项目尚有一定的建设周期，因此存在发行后短期内净资产收益率被摊薄的风险。

2、毛利率下降的风险

报告期内，公司毛利率分别为47.75%、45.75%及47.06%，处于较高水平。募集资金投资项目投产后，公司规模效应将进一步显现。但下游市场环境变化、原材料价格波动等因素仍可能对公司的毛利率水平产生不利影响，公司存在一定的毛利率波动风险。

3、经营业绩受季节影响的风险

公司主要产品为水性色浆，主要下游行业是建筑涂料。由于水性色浆是以水为介质分散而成，所以在较低的温度环境下，水性色浆的使用受到一定的限制。因而公司在第一、第四季度的收入占比较少，第二、第三季度收入占比较高。

公司营业收入和经营业绩的实现存在明显的季节性特征，是行业普遍存在的现象。投资者不能简单地以某季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况、经营成果及现金流量。

（四）政策风险

1、财政税收政策变化风险

2008年10月，根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于认定江苏省2008年度第二批高新技术企业的通知》（苏高企协[2008]9号），公司被认定为江苏省高新技术企业，有效期三年。2011年9月，根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于公示江苏省2011年第二批复审通过高新技术企业名单的通知》（苏高企协[2011]14号），公司复审通过高新技术企业认定，有效期三年。2014年9月2日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR201432001039），有效期三年。根据高新技术企业的有关税收优惠政策，报告期内，公司一直享受15%的所得税优惠税率。

虽然上述税收优惠政策均是依据政府法律法规获得，具有持续性、经常性，但仍不排除上述税收优惠政策发生变化而对公司的经营业绩产生不利影响的可能性。

2、国家产业政策变化的风险

色浆作为“绿色环保、节能减排”的产品，一直受到国家相关行业政策的鼓励和支持。国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》（2011年）中，环保型色浆属于专用精细化学品，被列入鼓励发展的产业。《涂料行业的“十二五规划”》明确指出，涂料产业结构调整的重点和方向是：鼓励环境友好型、资源节约型涂料（水性木器、水性工业、水性船舶涂料、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等）。此外，《石油和化工行业“十二五”科技发展规划纲要》、《纺织行业的“十二五规划”》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南

（2011年度）》等政策文件也明确了行业未来的发展思路，为色浆企业提供了非常有利的政策环境。

近年来，公司把握上述政策创造的发展契机，努力扩大自身规模及提升产品技术优势，获得了良好而快速的发展，但不能排除未来因产业政策发生不利变化而对公司所处行业或者其下游行业产生较大影响的可能性，从而使公司生产经营受到一定影响。

（五）募集资金投向风险

公司本次募集资金投资项目为2万吨水性色浆生产线及自用添加剂建设项目。公司积极顺应色浆行业的发展趋势，持续研发具有自主知识产权的新产品，巩固公司的技术领先优势，公司在行业中的技术积累和优势为募投项目顺利实施提供了技术保障。同时，公司对于募集资金投资项目的工程建设、设备选型、原辅材料供应和外部配套等都经过了反复的论证和可行性研究，并获得了相关部门的备案，为项目的顺利实施做好了充分的准备。

虽然公司对本次募集资金投资项目扩产产品的市场前景进行了详细的调研和分析，但项目建成投产后部分产品的产能将明显扩张，不排除届时市场需求、市场环境出现了不可预计的变化，给募集资金投资项目的预期收益带来不确定性，项目面临市场风险。

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内容详见公司在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”等有关章节。

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》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。

苏州世名科技股份有限公司董事会

2016年7月27日