

证券代码：300548

证券简称：博创科技

公告编号：2016-003

博创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

博创科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300548，证券简称：博创科技）股票连续 2 个交易日（2016 年 10 月 20 日、2016 年 10 月 21 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、公司关注并核实情况的说明

针对公司股票异常波动的情况，公司董事会已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、公司未发现近期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、公司目前经营情况正常，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，公司控股股东和实际控制人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的行为。
- 6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

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

本公司郑重提醒投资者注意：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：

1、业绩下滑风险

报告期内，公司主要产品价格呈下降趋势。公司目前产品种类仍较少，单个产品的市场空间相对有限，未来如果市场竞争进一步激烈、公司不能及时推出适应市场需求的新产品，则上述因素可能导致公司业绩出现较大幅度的下滑，甚至下滑幅度超过 50%以上。

2、客户集中度较高的风险

2013 年至 2015 年及 2016 年 1-6 月，公司向前五大客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为 72.70%、75.54%、72.66%和 83.12%，客户集中度较高。其中，华为及其关联方占公司销售收入的比例分别为 41.77%、45.88%、47.29%和 45.92%。公司的产品主要是 PLC 集成光电子器件，下游客户主要是设备供应商和电信运营商，而设备供应商和电信运营商的行业集中程度较高，因此造成公司的客户集中度较高。

如果主要客户的需求发生变动，或者公司的产品开发和生产不能满足客户需求，则可能导致公司订单出现波动，进而影响公司业绩。

3、新产品研发的风险

持续推出适应市场需求的新产品是公司保持经营业绩持续增长的重要动力。公司投入了较多资源用于新产品的研究和开发，不仅包括现有 PLC 技术系列产品的扩展，还包括其他技术平台的产品，如 MEMS-VOA、MEMS 光开关等。公司虽然对研发项目均进行了详细论证，并向研发部门投入了较多人力物力以保障研发项目的顺利实施，但是如果市场需求发生变化或者研发中遇到的技术难题不能顺利解决，可能造成公司的新产品不能及时推向市场，或者新产品的技术路线不符合市场需求，从而对公司经营情况产生不利影响。

4、部分原材料依赖少数境外供应商的风险

用于 DWDM 城域网和骨干网的产品（AWG、VMUX 等）是公司销售增长较快和毛利贡献较多的产品，2013 年至 2015 年及 2016 年 1-6 月公司 DWDM 器件产品销售收入占比分别为 38.63%、37.28%、38.58%和 50.97%。由于相关产品所用芯片的技术难度较高，这些产品的芯片主要掌握在国外的少数器件厂商手中，公司芯片采购途径较为单一。如果公司与芯片供应商的合作关系出现变化，或者芯片供应商的产能不足，可能出现芯片供货问题从而影响公司 DWDM 器件产品的销售，

进而对公司的经营状况产生不利影响。

5、原材料价格波动风险

公司主要从事光电子器件的封装和加工，产品的主要原材料包括光学芯片等。报告期内，原材料占公司生产成本的比例超过 50%，原材料价格变动对公司产品成本的影响较大。2013 年至 2015 年及 2016 年 1-6 月，PLC 光分路器芯片平均单价分别较上年变动-64.74%、-42.35%、168.00%和-10.45%；DWDM 器件芯片平均单价分别较上年变动-19.47%、-43.66%、20.41%和 2.07%。原材料价格的波动可能挤压公司的利润空间，对公司的盈利情况产生不利影响。

6、行业需求受宏观经济影响的风险

公司产品主要用于光通信网络基础设施，行业的需求主要来自于电信运营商的设备投资。报告期内全球主要电信运营商的投资基本保持稳定，各国陆续加大宽带网络设施投入导致对光电子器件的需求保持稳定增长，但若未来出现经济增长放缓或停滞的情况，主要电信运营商的设备投资计划或者投资方向可能会发生改变，从而影响对光电子器件的需求，进而对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

7、管理不力出现产品质量问题的风险

公司产品需要使用的原材料较多，生产工艺环节复杂，并且对技术人员的工艺水平要求较高，如果由于某个环节出现问题导致产品质量出现瑕疵，可能导致公司产品因为质量问题发生退货，并可能影响公司与下游光通信设备商、电信运营商的稳定合作关系，进而影响公司的品牌形象和产品竞争力。

8、人工成本上升的风险

公司用工数量较多，人工成本占营业成本中的比例不断提高。2013 年至 2015 年及 2016 年 1-6 月，公司直接人工金额分别为 2,813.01 万元、2,559.89 万元、4,082.30 万元和 1,944.69 万元，占公司营业成本的比例分别为 22.31%、26.12%、26.62%和 20.73%。由于公司用工数量较多，随着未来工资水平的上升，公司用工成本可能继续会有所增加。若公司利润水平增长不足以抵消公司用工成本的上升，则对公司经营业绩产生不利影响。公司采用了劳务派遣的方式解决部分用工需求，2013 年至 2015 年及 2016 年 1-6 月各期末，公司的总人数分别为 589 人、633 人、706 人和 805 人，其中，劳务派遣员工分别为 237 人、328 人、314 人和 67 人，占总人数的比例分别为 40.24%、51.82%、44.48%和 8.32%。如果将来公司劳务派遣合同到期后没有续签或者劳务派遣用工方式发生变化，将可能导致人

工成本提高，对公司的持续盈利能力带来一定的不利影响。

9、税收优惠和政府补贴政策变化风险

公司具有“国家级高新技术企业”资格，2013年至2015年及2016年1-6月公司享受15%的企业所得税，相关所得税税收优惠总金额分别为300.56万元、243.72万元、468.85万元和347.76万元，占当期利润总额的7.54%、8.51%、9.20%和9.34%。此外，2013年至2015年及2016年1-6月每年从各级政府获得补贴金额分别为739.21万元、509.79万元、624.48万元和461.21万元。如果国家产业政策、税收政策或政府补贴政策未来发生变化，导致公司不能继续享受上述税收优惠和财政补贴，将会在一定程度上影响公司的盈利水平。

10、应收账款管理风险

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司应收账款分别为6,218.74万元、5,771.47万元、9,055.10万元和8,988.55万元，占当期营业收入的比例分别为30.92%、37.40%、38.16%和59.69%，应收账款金额和占比较大。

目前赊销依然是行业内主流销售模式，应收账款将随着公司销售的发生而长期存在，且随着公司业务规模的扩大和销售收入的增长，应收账款金额将可能相应增长。若未来宏观经济及光器件产业整体经营环境下滑，或客户的财务状况发生重大不利变化，或因其他原因导致应收账款不能及时收回或发生坏账，将会影响公司资金的周转或导致公司的直接损失。

11、净资产收益率下降风险

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为12.03%、8.21%、14.81%和9.77%。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅度提高。由于募集资金投资项目实施需要一定时间，在项目建成投产后才能逐步达到预计的收益水平，因此，短期内公司净资产收益率存在下降的风险。

12、募集资金投资项目管理和实施风险

本次募集资金的投资项目将使公司资产规模大幅增加，将涉及工程管理、设备安装、人员招聘与培训、新产品研发等多项内容，对公司的募集资金投资项目的组织和管理提出了较高要求，任何环节的疏漏或不到位都会对募集资金投资项目的按期实施及正常运转产生重要影响。

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等

因素，并结合公司多年的经营经验而做出的。如果募集资金不能及时到位，或者项目具体建设过程中遇到不可控因素的影响，将可能导致本次募投项目不能顺利实施或者如期完成。

13、募集资金投资项目投资收益无法达到预期的风险

尽管本次募集资金投资项目均属于公司长期以来专注经营的集成光电子器件领域，符合光电子器件行业发展趋势和产业政策支持方向，市场潜力较大，但募投项目在实施过程中可能会受到宏观环境变化、运营商设备投资策略、市场竞争态势、工程管理及设备价格变动等因素的影响，相关募集资金投资项目有可能出现投资收益无法达到预期水平的风险。

另外，本次募集资金投资项目实施后，公司现有产品的产能将会有较大提高。若未来公司市场开拓不足或产品市场容量增幅有限，则募集资金投资项目增加的产能可能不能完全被市场消化，对公司未来发展带来不利影响。

14、控制权变化风险

公司目前由朱伟先生和丁勇先生共同控制。二人无亲属关系，基于共同的企业发展理念及一致行动协议对公司实施共同控制。二人系公司的创始人和核心技术人员，对公司发展贡献巨大，并对公司经营决策和经营活动均具有重大影响，一旦二人合作关系发生变化，公司将面临控制权发生变化的风险。同时，公司股权结构较为分散，二人目前直接持有公司的股权比例合计 29.31%，控股股东持股比例较低亦存在控制权发生变化的风险。

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详细内容详见公司 2016 年 9 月 23 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》及巨潮资讯网（<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。

博创科技股份有限公司董事会

2016 年 10 月 21 日