

证券代码：300553

证券简称：集智股份

公告编号：2016-001

## 杭州集智机电股份有限公司

### 股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，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

杭州集智机电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300553；证券简称：集智股份）股票价格连续2个交易日（2016年10月25日、2016年10月26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形。

#### 二、公司关注并核实情况的说明

公司董事会已对公司、控股股东及实际控制人就近期公司股票交易发生异常波动问题进行了核实，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、近期公司经营情况正常，内外部环境未发生重大变化；
- 4、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，或处于筹划阶段的重大事项；
- 5、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。

#### 三、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**

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，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

公司特别提醒投资者再次关注公司以下风险因素：

##### **（一）、技术风险**

##### **1、行业替代、产品升级和技术创新风险**

全自动平衡机用于各类回转零部件不平衡量的检测和自动修正。这种不平衡量主要由设计缺陷、材质不均匀以及制造安装等原因造成。如果未来出现设计改进、材料优化或工艺提升等创新技术手段使得回转零部件产品不存在不平衡量或者无需对不平衡量进行修正即可符合标准，将对公司生产经营造成重大不利影响。

此外，目前公司全自动平衡机主要以切削去重方式进行不平衡量修正，如果未来公司不能及时跟踪并掌握新技术，不能及时进行产品升级或技术创新，将对公司持续发展造成重大不利影响。

##### **2、技术失密风险**

智能控制系统是公司全自动平衡机产品的核心和灵魂，集成了数学模型及算法和控制程序等。智能控制系统源代码由少数核心技术人员独立掌握，虽然公司目前已经建立了严格的保密措施，但存放介质仍存在被盗窃的可能；此外，公司智能控制系统作为全自动平衡机的有机部分随同设备对外销售，虽然设备主控制器自身具有较高的保密性能，但不排除被高端专业人员利用特殊工具、技术或方法读取和破解源代码的可能。若公司智能控制系统源代码流失并扩散，且公司不能采取有效措施及时制止，将可能对公司未来生产经营造成重大不利影响。

### 3、技术人才短缺及流失的风险

全自动平衡机是力学、动力学、机械设计、数学、电子电路、数字信号处理、运动控制、自动控制等多门类学科和技术的综合应用，其研发和设计具有很高的技术门槛，需要众多专业技术人才精心协作，密切配合。经过多年发展，公司已经培养了一批专业互补、结构合理的技术人才。若公司未来不能持续建设良好的人才梯队，人才储备不能满足公司发展需要，将制约公司健康快速成长。

此外，如果公司不能设计合理的薪酬及激励体系和人才发展规划，不能持续保留或吸引技术人才，则存在人才大面积流失甚至技术精英加入竞争对手的可能。

#### （二）、产品新应用领域拓展的风险

目前公司全自动平衡机产品主要应用于电机制造领域对转子不平衡量的检测和自动修正。我国是全球重要的电机生产国，占全球电机产量的60%以上。电机尤其是微特电机应用领域广，使用量大，在家用电器、电动工具、汽车等领域广泛使用。但若未来电机行业出现萎缩，而公司不能及时拓展新应用领域并形成规模销售，将对公司经营成果造成不利影响。

#### （三）、市场竞争加剧或恶性竞争的风险

全自动平衡机在我国受到越来越多的科研院校和企业单位关注，参与者逐渐增多。此外，公司近年来的快速发展，也引起了国际同行的持续关注。未来存在市场竞争加剧，甚至出现恶性竞争的可能。若公司不能妥善应对市场竞争，将对公司生产经营造成不利影响。

#### （四）、行业周期性波动的风险

公司所处行业在大类上属于装备制造行业，装备制造行业具有较强的周期性特征，与宏观经济和固定资产投资关联度比较高。国家周期性的宏观政策调整，宏观经济运行所呈现出的周期性波动，都会对本行业造成较大影响。当经济不景气时，下游固定资产投资需求减缓，将对公司的生产经营产生负面影响。

#### （五）、新产品开发及营销的风险

全自动平衡机产品的研发和设计是多门类学科知识和专业技术的综合应用，

研发周期较长，研发风险较大。虽然公司已经掌握了全自动平衡机产品的核心技术，并研发和设计了多种类别和型号的全自动平衡机产品，但不排除未来存在新产品研发失败、不能根据市场需求及时推出新产品的可能；此外，新产品需要一定的市场培育周期，存在新产品不能及时实现规模销售的可能。

#### （六）、税收优惠不能持续的风险

报告期内，公司享受的企业所得税和增值税税收优惠具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
企业所得税优惠（注1）	184.14	349.65	396.21	444.21
增值税优惠（注2）	239.08	691.41	700.71	716.87
<b>税收优惠合计</b>	<b>423.22</b>	<b>1,041.06</b>	<b>1,096.92</b>	<b>1,161.08</b>
净利润	1,541.17	3,002.45	3,422.08	3,206.10
<b>税收优惠占净利润的比重</b>	<b>27.46%</b>	<b>34.67%</b>	<b>32.05%</b>	<b>36.21%</b>

注1：2013年、2014年，企业所得税优惠为按25%的税率计算的企业所得税与公司享受软件企业“两免三减半”税收优惠后的企业所得税之差额；2015年、2016年1-6月，企业所得税优惠为按25%的税率计算的企业所得税与公司享受高新技术企业税收优惠后的企业所得税之差额。

注2：公司增值税优惠为软件产品增值税“税负超过3%部分即征即退”所取得的税收优惠。

报告期内，公司2013年、2014年享受软件企业“两免三减半”所得税税收优惠，所得税税率为12.5%，2015年享受高新技术企业所得税税收优惠，所得税税率为15%。2016年1-6月，根据国家税务总局公告[2011]第4号文的规定，公司按15%的税率预缴企业所得税。公司销售自行开发研制的嵌入式软件产品，在国家相关政策和税务文件有效期内，可持续享受软件产品增值税税收优惠。

截至本公告披露之日，公司正在根据高新技术企业的相关规定向有关部门提出再次认定高新技术企业申请。若公司不能顺利通过高新技术企业资格评审或公

司未来不能持续符合软件产品税收优惠的条件,或者国家相关税收优惠政策发生变化,将对公司经营业绩带来较大的影响。

### **(七)、管理风险**

企业持续健康的发展需要与经营规模相适应的治理结构、内控制度和监督措施等管理制度和技能,公司目前的管理制度可以满足现行规模要求,股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职,互相监督和制约,促进了公司快速健康发展。如果公司未来不能根据业务发展和规模扩张的需要,及时更新或改进管理制度,提升管理技能,不仅将制约公司发展速度,甚至存在管理失控的可能,从而对生产经营造成不利影响。

### **(八)、与募集资金投资项目相关的风险**

#### **1、项目管理及不能完全按计划实施的风险**

本次首次公开发行股票募集资金将主要用于“集智生产基地建设项目”、“集智研发中心建设项目”和“集智市场营销及服务网络建设项目”。该等项目的实施涉及勘察、设计、规划、报建、施工、装饰、环保、消防、设备采购、人员培训、组织结构安排等内容,存在管理风险和不能完全按计划实施的风险。

#### **2、开工不足或产品滞销的风险**

公司全自动平衡机的研发成功,受到回转零部件制造企业的欢迎。经过多年发展,公司已经在电机行业占有了一定市场份额,具有较高的品牌影响力。本次公开发行股票募集资金投资项目完全达产后,公司产能将从350台/年增加到1,530台/年,产能增长率为337%,增幅较大。

虽然公司对未来发展趋势进行了审慎预测,据此制定了产能扩展规划和市场营销计划,但未来也存在经济周期波动、下游行业不景气、市场格局变化、新产品或新技术替代的可能。因此,公司募集资金投资项目存在开工不足或产品滞销的风险。

#### **3、募集资金投资项目实施后导致折旧、摊销、研发、营销等各类费用增加影响公司盈利能力的风险**

根据测算，募集资金投资项目建成后，每年新增折旧、摊销、研发、营销等各类费用共计981.86万元。由于人员培训、市场开发等因素，募集资金投资项目建成后的完全达产、达效需要一定的过程。因此，在募集资金投资项目建成投产后的一段时间内其新增费用将在一定程度上影响公司的净利润、净资产收益率，公司面临折旧、摊销、研发、营销等费用增加而影响公司盈利能力的风险。

#### **4、技术风险**

募集资金投资项目建设实施后，公司产品线将进一步丰富，产品应用领域由电机逐步拓展到汽车、泵和风机等行业领域。此外，研发中心在振动及平衡理论研究之外，将逐步开展在线动平衡研究及产品开发、高速动平衡研究及产品开发。

这些产品的振动和平衡理论不同，产品形态和平衡方法也不同，公司能否顺利实施新产品的研发、改进和升级存在一定的不确定性。

#### **5、市场拓展的风险**

募集资金投资项目建成实施后，公司全自动平衡机产能将从目前的350台/年增加到1,530台/年，增幅较大；下游应用市场也将从电机平衡领域拓展到汽车、泵和风机等行业的回转零部件领域。公司销售体系能否应对市场规模的扩张和市场领域的拓展，存在不确定性，公司未来存在市场拓展的风险。

#### **6、原材料采购的风险**

公司采用委外加工的生产经营模式。募集资金投资项目建成实施后，公司产能将较大幅度增加，产品类别和形态各异，对主要原材料的要求也不相同，公司未来原材料采购的数量、类别和技术要求都可能发生变化，若公司不能根据需要及时对供应商进行调整，公司将面临原材料采购的风险。

#### **（九）、净资产收益率下降的风险**

最近三年及一期，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为29.30%、25.36%、20.05%和9.07%。本次公开发行股票募集资金到位后，预计公司净资产将出现较大幅度的增长。公司募集资金投资项目实现效益需要一定的时间，甚至存在募集资金投资项目无法完全实现预计效益的可能，公司未来存在净资产收益率下降的风险。

#### **（十）、实际控制人控制的风险**

本次发行前，公司实际控制人楼荣伟直接控制及通过集智投资间接控制公司32.8308%的股份，其一致行动人吴殿美和杨全勇合计持有公司27.2059%的股份，楼荣伟拥有对公司的控制权。本次发行完成后，公司股权结构和控制权不会发生重大变化，楼荣伟仍为公司实际控制人。

公司已经建立了现代企业制度，拥有良好的治理结构，股东大会、监事会、董事会和管理层各司其职，互相监督和制衡。公司设立以来，也未发生过控股股东、实际控制人利用其控制地位侵害公司及其他股东利益的行为。但不排除未来实际控制人不当使用控制权，通过行使表决权对公司重大事项进行控制，损害公司及其他股东的利益。

#### **（十一）、毛利率下降的风险**

报告期内，公司通过技术优势和产品性价比优势，获得了较高的产品毛利率水平，主营业务毛利率分别为58.06%、57.99%、58.14%和56.25%。如果未来公司不能持续提升技术创新能力并保持技术优势，或者竞争对手提高技术水平、降低产品售价，将可能迫使公司调低产品售价，公司存在产品毛利率下降的风险。

#### **（十二）、应收账款不能收回的风险**

报告期各期末，公司应收账款余额分别为2,564.97万元、2,836.46万元、4,030.51万元和4,271.72万元，占公司总资产的比率分别为17.51%、17.40%、22.33%和23.24%。其中，账龄在1年以内的应收账款分别占各期末应收账款余额的78.65%、70.13%、67.87%和67.78%。公司主要客户多为所在行业知名企业，与公司建立了稳定的合作关系。报告期内，公司核销的坏账损失为20.20万元，金额较小。尽管公司一向注重应收账款的回收管理，但不能完全避免应收账款不能按期收回或无法收回的风险。

#### **（十三）、存货管理风险**

报告期各期末，公司存货余额分别为2,795.14万元、2,818.97万元、2,016.71万元和2,174.51万元，占公司流动资产的比率分别为20.16%、19.97%、14.39%和16.29%。虽然公司已经建立了完善的存货管理制度，根据销售计划制定生产和

采购计划，强化存货规模控制和周转率管理，但未来如果销售、生产和采购计划与实际产品营销情况不匹配，将存在存货规模大幅增长的风险。

#### （十四）、原材料进口风险

目前，公司部分原材料如PLC控制器、伺服电机、气缸、气爪、传感器和触摸屏等部件为国外进口产品。不少海外供应商已经在我国建立营销机构或代表处，并与公司建立了良好的业务合作关系，但未来如果由于政治、经济或外交等原因，导致公司无法及时采购相关原材料，且公司不能有效选用同等品质的替代原材料，或者替代原材料不能获得客户认同，将对公司产品生产的连续性和及时性造成一定影响。

#### （十五）、租赁的风险

截至本公告披露之日，公司主要生产及研发厂房、日常办公等经营场所系以租赁方式取得，具体情况如下表所示：

序号	地址	出租方	面积 (平方米)	用途	期限
1	西园三路10号1号楼 第一层东区	迪威科技	1,108	厂房及办 公	2015年12月1日至 2018年11月30日
2	西园三路10号1号楼 第一层西区	迪威科技	1,108	生产厂房	2015年1月1日至2017 年12月31日
3	西园三路10号的厂 房附属楼第一层东侧	迪威科技	150	仓储库房	2016年1月1日至2016 年12月31日

虽然公司子公司新集智已经购置了土地使用权，并拟新建生产基地及研发中心，但需要一定的建设期方可投入使用。在此期间，若公司租赁合同到期不能续约，将对公司正常生产经营造成一定影响。

#### （十六）、成长性风险

全自动平衡机企业成长速度和抗风险能力，取决于企业是否具备良好的技术创新能力和产品研发实力，是否可以持续进行技术升级和产品改进，研发和设计



新产品，在保持现有应用领域技术领先和市场地位的同时，不断拓展新的应用领域，从而获得稳固的利润来源并创造新的利润增长点。

不同应用领域的全自动平衡机技术特征、产品形态存在较大差异，新产品和新应用领域的拓展，需要企业具有深厚的技术积累、研发经验和品牌知名度。虽然公司目前具有较强的技术实力和研发经验，在电机应用领域已取得了一定的市场地位和品牌知名度，并成功进入离合器压盘及总成等汽车回转零部件的制造领域，但公司未来能否持续进行技术升级和产品改进、研发和设计新产品，能否持续成长仍具有一定的不确定性。

公司董事会郑重提醒广大投资者：《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》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披露为准。

敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

杭州集智机电股份有限公司

董 事 会

2016年10月26日