

证券代码：300552

证券简称：万集科技

公告编号：2016-001

北京万集科技股份有限公司 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

北京万集科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300552，证券简称：万集科技）股票交易价格连续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》有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注、核实情况

针对公司股票交易异常波动的情况，公司董事会就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

- 1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票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，公司不存在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，公司董事、监事、高级管理人员在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票情形。

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、公司认为必要的风险提示

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披露的风险因素，切实提高风险意识，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。

公司郑重提醒投资者认真注意以下风险因素：

下述风险因素是根据重要性原则或有可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、业绩波动风险

报告期内，由于市场竞争加剧、宏观经济增速趋缓等因素，2014 年营业收入较 2013 年增长缓慢，同时内部研发投入、人员成本、管理成本等增加，导致公司净利润由 2013 年度的 5,920.40 万元降至 2014 年度的 1,432.71 万元；2015 年公司专用短程通信产品受 ETC 全国联网的政策刺激，以及公司覆盖全国的销售网络和研发积累的逐步释放，销售收入较 2014 年大幅增加，2015 年净利润回升至 6,394.06 万元。

由于公司规模仍然偏小，且面临着诸多包括但不限于成本上涨、产品价格下降、技术更新快等本节所描述的风险因素，公司未来仍存在经营业绩波动的风险，甚至可能出现业绩大幅下滑 50%以上的情形。

二、应收账款发生坏账的风险

公司业务属于智能交通信息采集与处理设备行业，主要面对各地公路管理部门、ETC 运营单位、采购 ETC 产品的银行，以及智能交通系统集成商，而智能交通系统集成商的最终客户仍然是各地公路管理部门。客户一般会根据整体公路项目建设进度和年度财政预算情况分期付款，从而导致整个与交通行业相关的企业应收账款余额相对较大。另外，特别是近两年宏观经济增速放缓，企业现金流相对紧张，进一步加剧了货款支付难度。

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别 23,946.92 万元、24,943.25 万元、28,321.03 万元和 39,905.20 万元，占同期流动资产的比例分别为 55.29%、51.12%、45.76%和 60.26%，占同期总资产的比例分别为 44.03%、41.41%、38.82%和 51.36%，应收账款账面价值逐年升高。尽管公司最终客户大多数为各地公路管理部门、运营单位、银行以及较大的系统集成商，资金实力和计划性较强，应收账款发生大额坏账的可能性较小，且在报告期内，公司应收账款账龄大部分在两年以内；但随着公司销售收入的不断增加以及近年宏观经济增速放缓的负面影响扩大到交通投资领域，应收账款金额

也呈上升趋势,如果客户资金紧张局面短期内不能改善,或者不能拓展融资渠道,公司营运资金压力将进一步加剧;另外,如果不能加强应收账款的有效管理,应收账款如发生损失将对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。

三、季节性波动风险

公司的业务主要与道路、桥梁等固定资产投资建设的周期紧密联系,同时受法定假期和气候等因素的影响,公司的营业收入和净利润基本上呈上半年低下半年高的态势,营业收入呈现季节性波动。主要原因有三个方面:一是由于上半年节假日较多,项目实施时间受到一定程度影响;二是道路智能交通项目实施受天气等自然条件影响较大,上半年南方地区相对而言雨水较多,而北方地区冬季较长,一定程度上影响项目进度;三是公司客户主要为各级交通管理部门,项目大多采取政府采购的形式进行,受客户制订计划和政府采购进度影响,每个项目签订时间、实施内容和项目进度的不同会导致收入、利润在年内分布不均衡,政府采购部门一般在上半年制定采购计划,然后开始进入实施阶段。因此导致收入、利润集中于下半年,特别是第四季度的收入明显高于其他季度。2013年至2015年,公司上半年营业收入占当年营业收入的比重分别为17.35%、42.06%和29.63%,而下半年营业收入占当年营业收入的82.65%、57.94%和70.37%。因此,公司经营表现为上半年营业收入低于下半年。公司营业收入呈现明显的季节性波动,收入主要来源于下半年尤其是第四季度,故投资者不能简单地以公司某一季度或中期的财务数据来推算公司全年的财务状况和经营成果。

四、毛利率波动风险

报告期内,公司主营业务的综合毛利率保持了较高水平,分别为45.00%、40.09%、39.58%和39.59%。随着智能交通产品市场容量的扩大、技术标准的逐步统一以及各客户招投标的集中,市场竞争逐步加剧,公司成熟产品平均中标价格呈下降趋势,销售价格的下降速度快于原材料价格下降速度,导致综合毛利率水平降低。如果未来智能交通行业需求变动、市场竞争加剧、原材料价格波动、产品价格变化等因素继续向不利方向发展,公司综合毛利率存在进一步下降的风险。

五、市场风险

(一) 市场竞争加剧的风险

智能交通产品市场容量较大,但每次参与投标的企业都有十余家,竞争比较激烈。随着公司业务向全国市场的不断渗透,迎合市场需求的新产品不断涌现以

及新企业不断进入该领域，公司将面临更加激烈的市场竞争环境；同时随着市场不断成熟，客户需求不断变化，产品呈现出细分多样化、个性化的特点。如果公司不能进一步加大市场开拓力度，完善产品种类满足客户个性需求，提升公司品牌、技术和资金实力，优化服务质量，则会影响公司在项目中的中标几率，降低市场份额，公司业务将面临发展动力不足的风险。

（二）依赖对交通行业政策支持的风险

公司业务的发展主要依赖于国家基础设施投资规模，特别是国家在交通基础设施行业的投资以及交通治理、城市化进程等方面的投入。从现有政策看，国家主要从以下几个方面给予智能交通行业的支持：一是将智能交通技术列入重点发展技术，二是将智能交通列入重点发展领域，三是致力于行业标准的统一。相关主要政策请参见 2016 年 10 月 10 日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第六节业务和技术”之“二、（一）3、产业政策”。

六、技术风险

（一）技术和产品开发的风险

智能交通行业属于技术密集型行业，具有技术更新速度快的特点。该行业涉及到信息技术、传感技术、数据通信传输技术、控制技术、计算机技术等多个专业领域，同时要求熟悉相关系统集成技术及交通工程技术，属于技术更新换代速度快、知识密集型、高新技术为主导的行业。随着市场不断成熟，客户对产品需求呈现出多样化、个性化趋势。虽然公司在智能交通行业经营多年，但是如果决策层对市场需求的把握出现偏差，或是使用落后、不实用的技术进行产品开发，或不能及时调整技术和产品方向，或新技术、新产品不能成果转化，公司有可能丧失技术和市场的领先地位。

（二）技术泄密和人才流失的风险

智能交通行业技术含量高，需要不断地技术创新，该行业持续良性的发展与国家以及企业对知识产权的保护力度紧密相关。截至 2016 年 9 月 9 日，公司拥有 188 项授权专利（其中发明专利 29 项、实用新型专利 154 项、外观设计 5 项），94 项软件著作权。主导产品的核心技术全部拥有自主知识产权，如果相关核心技术泄密，将对公司生产经营产生不利影响。

公司一直对高端的计算机应用与技术开发人才、系统集成工程人才有较大的需求。随着市场竞争的加剧，国内相关行业对上述人才的需求也日趋旺盛，高端人才争夺战愈演愈烈。因此，公司面临关键技术人员流失的风险，报告期内公司

各期都存在研发技术人员离职的情形，公司通过市场招聘以及内部培养等方法满足公司正常研发工作的需要。如果出现研发人员甚至核心技术人员离职后不能得到及时有效补充的情况，将对公司的创新能力的保持和业务发展造成不利影响。

七、募投项目的固定资产折旧增加影响公司业绩的风险

公司本次募集资金项目虽然充分考虑了智能交通行业的发展趋势及公司自身技术、市场、管理等方面的实际能力，经过了相关专家深入调研、论证和比较，而最终确定的优选募集资金投资项目方案，但是仍不可避免在将来实施过程中可能产生市场前景不明、技术保障不足、融资安排不合理等风险。特别是固定资产投资总额为 15,687 万元，预计投资达产后每年新增固定资产折旧总额约为 1,216 万元。公司募集资金项目实施后将不断提高公司产品设计能力、研发水平、市场拓展能力等，提升公司盈利能力。若因市场环境变化导致募投资金不能产生预期效益，则公司存在因固定资产折旧增加对公司业绩产生不利影响的风险。

八、净资产收益率下降的风险

2013 年至 2016 年 6 月，公司加权平均净资产收益率分别为 20.13%、4.40%、17.58%和 8.46%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 13.79%、3.58%、17.18%和 8.24%，2014 年度净资产收益率较低主要是因为经营业绩由于成本上升和费用增加以及增值税即征即退政策等因素影响而出现波动所致。

公司首次公开发行股票完成后，净资产将大幅增加，而由于募集资金投资项目从开始实施至产生预期效益需要一定时间，因此，短期内存在净资产收益率进一步下降的风险。

公司董事会郑重提醒广大投资者：“《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》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的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。”

特此公告。

北京万集科技股份有限公司董事会

2016 年 10 月 26 日