

证券代码：300632 证券简称：光莆股份 公告编号：2017-006

厦门光莆电子股份有限公司
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

厦门光莆电子股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的股票（证券简称：光莆股份，证券代码：300632）连续2个交易日（2017年4月17日、2017年4月18日）内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、对重要问题的关注、核实情况说明

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，现就有关情况说明如下：

（一）公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

（二）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。

（三）公司近期经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化；

（四）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，

（五）经核查，公司控股股东、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。

（六）公司不存在违反公平信息披露规定的其他情形。

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《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。

本公司再次特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）经营风险

1、经营业绩下滑风险

2014年至2016年，公司营业收入分别为21,019.09万元、26,075.70万元及32,055.35万元，归属于母公司股东的净利润分别为2,161.42万元、3,111.47万元及4,302.69万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别为1,606.87万元、2,665.70万元及3,726.73万元。如果下游行业采购需求下降，而本公司又未能通过开发新产品及新客户来拓展业务空间，则本公司可能存在业绩下滑的风险。

2、客户集中的风险

本公司报告期（2014年、2015年及2016年）内客户集中度相对较高，2014年至2016年前十大销售客户合计销售额占营业收入比例分别为71.15%、67.11%和71.92%，其中冠捷、富士康、LG、安达屋、三迪等大部分主要客户报告期（2014年、2015年及2016年）内持续与公司发生交易，客户过于集中仍可能给本公司经营带来一定风险。如果公司重要客户的生产经营发生重大不利变化，将直接影响到本公司生产经营，给本公司经营业绩造成不利影响。

3、海外业务拓展风险

作为公司各项业务中收入和利润贡献最大的业务，公司LED照明的经营状况在较大程度上受海外市场的影响。由于海外市场有较大的不确定性，尤其是公司同行也在不断加大对海外市场的投入，公司海外业务拓展面临的挑战不断加大。公司存在海外市场无法进一步扩大的风险。

4、核心技术泄密风险

公司作为高新技术企业，拥有多项知识产权与核心非专利技术。高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员大多自公司创立初期即已加入，在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年以来没有发生过重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。随着同行业人才争夺的加剧，公司可能存在未来核心技术人员流失甚至核心技术泄密的风险。

5、市场竞争日趋激烈的风险

近年来，随着 LED 行业成为国家重点新兴产业，市场快速成长扩张，使得行业内企业的数量、规模不断发展壮大，各类资本纷纷涌进 LED 行业，LED 企业数量逐年增加，另外，LED 行业上市公司募投资项目产能不断释放，多方因素导致国内行业的竞争加剧。随着 LED 市场竞争的日趋激烈，若公司不能通过改善管理、提高自动化水平、发挥规模效应、降低成本和提高产品科技含量等方式来持续提高核心竞争力，公司产品在细分市场竞争中将处于不利地位，面临着市场竞争加剧的风险。

6、劳动力成本上升的风险

近几年来众多省、市（包括厦门地区）陆续提高最低工资标准，国内的劳动力资源向中西部省份转移，劳动力成本持续上升，部分地区出现劳动力短缺的情况。随着公司劳动力成本上升，如果公司生产效率不能相应提升，公司盈利能力将受到不利影响。

7、环保政策导致材料、工艺成本上升的风险

本公司 FPC 在生产过程中会产生废水、废气等，将对自然环境造成不同程度的影响。近年来我国加大了对环境保护方面的管理力度，实施日趋严格的环保法律和法规，提高了相应的污染治理标准和税收标准。未来如果国家提高环保标准或出台更加严格的环保政策，将会导致公司经营成本上升，从而影响公司的业绩；如果公司的环保制度和措施不能得到有效实施，或者环保设备出现问题引发环保事故，则会对公司的生产经营造成损失。

（二）政策风险

1、扶持政策变化风险

LED 照明、LED 封装等行业得到了国家产业政策的大力扶持。《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》将半导体照明产品列为“重点领域及其优先主题”；《高效照明产品推广财政补贴资金管理暂行办法》为推动高效照明产品的使用提供了政策支持；《中国制造 2025》将智能照明电器列为加快发展智能制造装备和产品之一。如果国家有关产业政策发生不利变化，会对公司的发展造成一定负面影响。

2、出口政策变化风险

2013 年以来，美国、日本、以色列等国相继实施了 LED 产业相关的重要标准。如美国公布了《家电标签规则》的修正案，制定了 LED 灯新的标签要求；日

本对市场销售的 LED 灯泡及 LED 电灯器具纳入《电气用品安全法》管制对象，须加贴圆形 PSE 标志，其技术标准也进行了更改；2013 年 9 月 1 日起，欧盟关于定向灯、LED 灯及相关设备的生态设计要求正式进入第一阶段，产品的能效要求、功能要求以及信息要求需满足新规，海外多个国家相继提高了标准门槛。未来如果公司产品不能满足各国最新的标准和要求，则公司产品出口将存在风险。

（三）技术风险

1、技术研发带来的技术风险

随着国内外经济、科技的快速发展，LED 行业也将随着下游行业的发展变化而进行技术更新。由于技术产业化与市场化存在着不确定性，公司新产品的研发仍存在不能如期开发成功以及产业化后不能符合市场需求从而影响公司持续竞争优势及盈利能力的风险。若公司在技术创新机制、人才梯队建设和研发方向把控方面未能很好地适应新的产品研发及技术创新的需要，未来将可能使公司逐渐丧失技术优势。

2、技术革新和技术融合带来的技术风险

公司未来将着力发展 LED 照明业务。LED 照明领域是涉及到材料器件研制、光学结构设计、封装材料、电子线路、灯具开发、照明效果与视觉匹配等多学科交叉的高新科技领域，需要对各种技术单元进行整合和技术开发。此外，LED 照明与物联网、信息化产业融合的趋势越来越明显，很多跨界技术开始在照明领域应用，同时也催生了很多跨界企业进入照明领域。在未来的工业 4.0 时代，企业如何跟上技术革新和技术融合的步伐，与更多的各类型企业竞争，是今后需要面对的技术风险。公司目前已布局智能照明、植物照明等产品研发，但仍存在无法及时进行技术革新的风险。

（四）财务风险

1、产品毛利率下降风险

随着行业不断发展，市场化水平逐步提升，参与到行业内的各主体之间互相竞争，近几年 LED 照明、LED 封装等主要产品价格呈下降趋势，公司报告期（2014 年、2015 年及 2016 年）主营业务毛利率分别为 31.05%、31.41%和 30.84%。公司致力于通过持续的技术创新，降低产品成本、提高产品附加值，或寻找新的利润增长点，以维持或提升公司产品毛利率水平。但若公司未能有效的实现上述目标，或者由于市场竞争加剧等客观原因导致公司所处行业产品毛利率整体下滑趋势不能改变，则公司主营业务毛利率存在下滑的风险。

2、税收优惠风险

公司及光莆显示于 2008 年被认定为高新技术企业,并且均在 2011 年和 2014 年通过高新技术企业复审和重新认定,现分别持有证书编号为 GR201435100043 和 GR201435100027 的《高新技术企业证书》。爱谱生于 2009 年被认定为高新技术企业,并于 2012 年和 2015 年通过高新技术企业复审,现持有证书编号为 GR201535100142 的《高新技术企业证书》。光莆照明于 2015 年被认定为高新技术企业,现持有证书编号为 GR201535100234 的《高新技术企业证书》。根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定,光莆电子、光莆显示、光莆照明和爱谱生符合减按 15%的税率征收企业所得税的法定条件,适用的企业所得税税率为 15%。《高新技术企业认定管理办法》规定:高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年。如果公司未能在证书期满后继续通过高新技术企业复审,或者国家关于高新技术企业相关税收优惠政策发生重大变化,公司存在税收优惠的风险。

3、补贴收入下降风险

公司所处的 LED 照明及 LED 封装、FPC 等行业属于国家鼓励类行业,2014 年度、2015 年度及 2016 年度,公司营业外收入中政府补助分别为 552.23 万元、812.11 万元及 745.15 万元,占当期净利润的比重分别为 26.49%、26.11%及 17.32%。如果国家关于 LED 行业的支持力度下降,或者是公司不再符合政府补助的要求,则公司面临着补贴收入下降的风险。

4、应付股利支付风险

2014 年末、2015 年末及 2016 年末,子公司爱谱生应付股利余额分别为 4,268.87 万元、0.00 万元及 0.00 万元。报告期(2014 年、2015 年及 2016 年)内,若公司通过银行贷款的形式偿付该部分股利,则将增加公司的利息支出,对公司经营成果造成不利的影响。假设公司按照一年期短期银行贷款利率支付利息,报告期(2014 年、2015 年及 2016 年)内,公司将增加利息支出 239.06 万元、153.12 万元及 0.00 万元,扣除所得税后影响为 203.20 万元、130.16 万元及 0.00 万元,占公司净利润的 9.75%、3.85%及 0.00%。支付应付股利对公司净利润影响具体如下:

单位:万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
占用资金金额(平均)	-	3,520.10	4,268.87

一年期贷款利率	4.35%	4.35%	5.60%
资金占用费（税前）	-	153.12	239.06
资金占用费（税后）	-	130.16	203.20
发行人当年净利润	4,302.69	3,110.26	2,084.46
税后资金占用费/发行人当年净利润	-	4.18%	9.75%
扣除非经常性损益后净利润	3,729.37	2,665.70	1,606.87
扣除资金占用费后的扣除非经常性损益后净利润	3,729.37	2,535.55	1,403.67

5、应收账款坏账风险

2014 年末、2015 年末及 2016 年末，公司应收账款期末账面价值分别为 7,066.92 万元、7,536.78 万元及 12,284.25 万元，占流动资产比重分别为 48.00%、49.84%及 52.34%。公司管理层一直非常重视应收账款的管理。目前，公司已建立了比较完善的客户评级制度，并根据客户评级情况给予适当的信用期和信用额度，从源头保证应收账款的安全性。如果出现应收账款不能按期或无法回收的情况，本公司将面临应收账款坏账损失的风险。

6、存货跌价风险

报告期（2014 年、2015 年及 2016 年）各期末，公司的存货期末账面价值分别为 3,860.77 万元、3,561.31 万元及 4,668.52 万元。存货账面价值在流动资产中所占比重分别为 26.22%、23.55%及 19.89%。公司主要执行“以销定产”政策，以此确定原材料采购计划，争取有效控制库存规模、提高资金使用效率。公司每年年末会根据市场发展前景、与主要客户的合作情况以及客户的业务规划制定销售计划，从而确定生产、采购计划，并按照季度、月度进行调整。如果客户订单无法执行，或者市场需求发生重大不利变化，可能导致存货的可变现净值进一步降低，公司将面临存货跌价损失的风险。

7、资产抵押风险

截至 2016 年 12 月 31 日，公司用于抵押的房屋建筑物、土地使用权的账面价值合计为 11,332.47 万元，占总资产的 24.13%。如果公司不能按期归还银行借款，借款银行可能对被抵押的资产采取强制措施，将影响公司生产经营活动的正常进行。

8、期间费用增长导致经营业绩下滑风险

为适应公司迅速发展的需求,近年来公司持续引进优秀的研发、管理等人员,加大了在技术、产品研发方面以及市场拓展方面的投入,提高了员工薪酬水平,公司管理费用、销售费用整体呈增长态势。为了进一步巩固公司的行业地位和竞争优势,公司计划在未来几年内继续增加投入,随着业务开拓、人员招募、研发投入等工作全面展开,各项期间费用将持续增加。若短期内大规模投入未能产生预期效益,公司的经营业绩将会受到不利影响。

9、净资产收益率下降风险

公司于报告期(2014年、2015年及2016年)内的加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润口径)分别为8.15%、11.85%及14.14%。若公司股票发行成功,发行后净资产将有较大幅度增长,由于本次募集资金投资项目大部分属于资本性支出,项目达产后每年将增加固定资产折旧906.85万元左右,且募集资金投资项目由于存在项目实施周期,在短期内难以完全产生效益,若项目无法及时形成效益,则公司的净资产收益率短期内将出现下降的风险。

10、汇率波动风险

随着汇率制度改革不断深入,人民币汇率波动日趋市场化,同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。2014年度、2015年度和2016年度,公司产品外销比重分别为38.03%、56.40%和60.64%,汇兑损益分别为8.48万元、-241.07万元及-365.96万元。如果人民币升值,则将一定程度削弱公司产品在国际市场的价格竞争力,对公司产品海外销售产生不利影响,同时,汇率的波动也使公司面临着汇兑损失的风险,因此,公司盈利能力面临汇率波动的风险。

(五)募投项目的风险

公司募集资金将用于LED照明产品扩产项目、研发中心扩建项目、补充流动资金项目等3个项目,项目实施之后对公司的生产管理、研发系统、销售掌控能力提出了更高的要求,同时也可能会导致销售风险和经营管理风险。

本次募投项目中,拟使用募集资金11,436.47万元用于LED照明产品扩产项目的建设,作为新兴行业,LED照明具有灯具多样化、行业标准不统一、参与主体众多、技术革新速度快等特点,如果公司不能跟上行业技术革新的步伐,则该项目将面临无法获得预期回报的风险。

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营状况做出,由于市场发展和宏观经济形势具有不确定性,

如果募集资金不能及时到位、市场环境发生极其不利变化及行业竞争加剧，将会对项目的实施进度、投资回报和本公司的预期收益产生不利影响。

（六）实际控制人控制风险

本公司的控股股东、实际控制人林瑞梅女士、林文坤先生现直接、间接合计控制公司发行前 86.38%的股权；假设本次发行 2,895 万股后，林瑞梅女士、林文坤先生仍将直接、间接合计控制公司 64.76%的股权，林瑞梅女士、林文坤先生可通过行使表决权对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、发展战略等重大事项施加影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，存在公司决策偏离中小股东最佳利益目标的可能。

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

特此公告。

厦门光莆电子股份有限公司

董事会

2017年4月19日