

证券代码：300394

证券简称：天孚通信

公告编号：2015-002

苏州天孚光通信股份有限公司

股票交易异常波动及风险提示公告

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

苏州天孚光通信股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300394，证券简称：天孚通信）股票连续三个交易日（2015年02月27日、2015年03月2日、2015年03月3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，属于股票异常波动的情况。

二、公司关注并核实情况的说明

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；
- 3、公司目前经营情况正常，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，也不存在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

公司董事会确认，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；董事会也未获悉公司有根据《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、对公司股票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

经自查,公司不存在违反信息公平披露的情形。公司郑重提醒广大投资者《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、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。

本公司再次提醒投资者关注公司的以下风险因素:

1、市场竞争导致毛利率下降的风险

公司的光无源器件产品以较高品质获得较高的毛利率水平。随着市场竞争的加剧,若未来产品价格持续下降,而产品单位成本未能同步下降,公司可能难以保持较高的毛利率水平;可能面临毛利率下降的风险,从而对公司的经营业绩产生不利影响。

2、资产规模大幅增加带来的风险

报告期内 2012 年末、2013 年末及 2014 年末各期资产总额分别为 22,346.26 万元、26,965.46 万元和 34,511.36 万元。随着公司规模不断扩大,尤其是首次公开发行人募集资金投资项目建设投产后,公司的经营规模、产销能力、人员数量将进一步增大,对公司的管理能力和管理水平将提出更高的要求,公司存在因资产规模大幅增加而带来的管理风险。

首次公开发行股票将大幅增加公司的净资产,由于募集资金投资项目存在一定的建设周期,产能的释放也需要一定的时间,因此公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度,导致公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

3、募集资金投资项目的风险

本次募集资金投资项目计划投资 28,557 万元,投资于光无源器件扩产及升级建设项目和研发中心建设项目。在项目实施过程中,如果遇到产业政策变化、市场变化、技术进步、生产要素价格变动等诸多不确定因素的影响,有可能对项目的投资成本、回收期、经济效益,乃至公司盈利水平产生影响。

公司本次募集资金投资项目预计新增固定资产合计 16,705.42 万元，募集资金投资项目建成后，预计正常年份约增加折旧 1,369.05 万元，占公司 2014 年利润总额的 13.13%。在募集资金投资项目达产前，或在未来销售未及预期的情况下，将产生新增折旧难以消化的风险。

2012 年至 2014 年，公司产销规模逐步扩大，下游客户逐步多元化，光纤适配器和光收发接口组件领用的陶瓷套管也同步扩大，主要产品的产销率为 92.97%、93.94%和 107.59%。虽然公司现有产品销售增长较快；但是，公司仍有可能面临新增产能难以消化的风险。

4、资金链风险

本公司处于光通信产业链的最上游，主要产品属于连接类光无源器件，是整个光通信设备行业的基础元器件。公司的直接下游客户是光器件或通信设备厂商；最终用户则是电信运营商。电信运营商的资金状况将逐步传导至公司下游客户，并最终影响公司的资金链状况。

报告期各期末，2012 年末、2013 年末及 2014 年末公司应收账款账面价值分别为 5,424.24 万元、6,412.55 万元和 6,790.36 万元，占当期期末总资产的比例分别为 24.27%、23.78%和 19.68%。按照通信行业的惯例，应收账款有 3-6 个月的结算周期，2012 年、2013 年和 2014 年公司应收账款周转率分别为 2.78、2.42 和 2.89，处于合理水平；若公司不能有效控制或管理应收账款，有可能造成应收账款不能按期回收的风险。

报告期内，公司由于应收账款、存货等营运资金占用等原因，以及经营性应付项目余额较低等因素，导致经营现金流低于净利润。近三年，2012 年、2013 年及 2014 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,814.28 万元、4,841.45 万元和 5,998.54 万元，均低于报告期内公司净利润 5,525.67 万元、5,790.65 万元和 8,867.53 万元。如果公司未来资金周转效率下降，经营性现金流出现不足，将会产生资金链紧张的风险。

报告期内，公司为满足市场需求，增加了固定资产投资，导致资本性支出金额较大。随着本次募集资金投资项目的实施，近期公司资本性支出仍将保持较高

水平。资本性支出的增长对公司现金流造成一定影响，若公司不能平衡生产经营支出与资本性投资的比例关系，资本支出过大可能导致公司资金链紧张，可能影响到公司经营稳定性。

截至 2014 年末，公司应收票据余额为 5,416.31 万元，其中商业承兑汇票 74.25 万元。银行承兑汇票到期由承兑银行无条件支付，信用风险极小；商业承兑汇票由付款人承兑，信用风险较银行承兑汇票大。公司存在应收票据特别是商业承兑汇票到期不能收回的风险。

5、汇率变动风险

报告期内，公司销售以内销为主，外销比例逐步扩大，外销收入占主营业务收入的比重从 2012 年的 9.24% 上升至 2014 年的 18.10%。公司外销收入主要以美元结算，汇率变动可能对公司经营业绩带来负面影响。虽然公司汇兑损失金额尚小，报告期内汇兑损失合计 60.62 万元，但是随着公司外销规模的扩大，公司将面临汇率变动影响盈利水平的风险。

6、合同订单笔数多单笔金额较小带来的经营稳定性风险

由于公司所在行业有其自身的特点，一般情况下客户不会一次性大额采购公司的产品，而是根据使用需要每月持续滚动向公司发出采购订单，因此公司获得的单笔订单金额通常不会很大。虽然单笔订单金额不高是由公司产品特点和客户需求特点决定，客户一般不会轻易更换关键元器件供应商；但是，公司仍然存在单笔订单金额较小，从而影响业绩稳定性的风险。

7、原材料成本变动带来的风险

报告期内，2012 年、2013 年及 2014 年公司向前五名原材料供应商的合计采购金额占原材料采购总额的比分别为 68.10%、72.36% 和 70.43%；考虑到原材料的性价比、规模采购带来的成本优势等因素，公司选择最为合适的供应商进行采购，导致供应商较为集中。如果上述供应商提出价格调整等不利事项，可能对公司经营业绩造成不利影响。

插芯、氧化锆粉体、散件、塑料粒子、不锈钢棒是公司的主要原材料，报告期内原材料占主营业务成本比重分别为 42.64%、37.90% 和 35.19%。如果未来主

要原材料价格出现大幅波动将给公司的存货管理带来一定难度，导致公司产品成本有所波动，可能给公司生产经营带来不利影响。

8、成长性风险

2012 年至 2014 年，公司营业收入分别为 14,446.52 万元、15,080.83 万元和 20,064.38 万元。由于公司受到整个光通信行业发展情况、投资速度的影响，未来电信运营商新建光网络、改造升级现有网络的规模与速度具有一定的不确定性；因此，公司存在一定的成长性风险。

9、实际控制人控制的风险

截至本公告日，公司总股本 7,434 万股，邹支农、欧洋夫妇通过天孚仁和间接持有本公司 3,490 万股的股份，持股比例为 46.95%，是本公司实际控制人。同时，欧洋通过苏州追梦人控制本公司 213.75 万股的股份，占公司总股本的比例为 2.88%。实际控制人邹支农、欧洋夫妇合计控制本公司股份 3,703.75 万股，占总股本的 49.82%。天孚仁和仍处于控股地位，邹支农、欧洋夫妇仍为公司实际控制人。根据相关法律法规和《公司章程》的规定，邹支农、欧洋夫妇能够利用其实际控制人的地位，通过行使表决权等方式，对公司的发展战略、经营方针、投资计划、人事任免、利润分配等事项产生重要影响，从而影响公司决策的科学性、合理性，并可能损害公司及公司其他股东的利益。

10、不能继续被认定为高新技术企业的风险

2009 年 12 月 22 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：GR200932001182），有效期三年。

2012 年 8 月 6 日，公司通过复审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：GF2012320000603），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自 2012 年度至 2014 年度可减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

公司现有的《高新技术企业证书》将于 2015 年 8 月到期，需要重新认定为高新技术企业。目前正在着手准备相关材料，预计将于 2015 年第一季度提交重新认定的申请。目前仍在《高新技术企业证书》的有效期内，企业所得税执行

15%的税率。

如公司今后不能继续被认定为高新技术企业，则不能继续享受企业所得税优惠，实际适用的企业所得税税率将会上升至 25%，对公司的净利润水平将产生不利影响。

11、补缴外商投资企业所享受的所得税优惠税款的风险

2011 年 6 月，本公司因增资导致外资比例低于 25%，但外商投资者并未退出，其持有的股权并未转让，企业性质并未发生变更，仍为中外合资企业，且公司的生产业务性质以及经营期均未发生变化，不属于《国家税务总局关于外商投资企业和外国企业原有若干税收优惠政策取消后有关事项处理的通知》（国税发〔2008〕23 号）规定的需要补缴此前（包括在优惠过渡期内）已经享受的定期减免税税款的情况。但是，公司仍然存在补缴外商投资企业所享受的所得税优惠税款的风险。

公司实际控制人邹支农、欧洋和主要股东朱国栋已出具承诺，如今后公司因享受外商投资企业两免三减半所得税税收优惠而被国家有关税务部门追缴企业所得税款，将共同承担公司补缴（被追缴）的上市前各年度的企业所得税税款及相关费用。

12、政府补助不确定性及税收优惠变化的风险

报告期各期，2012 年、2013 年及 2014 年公司净利润分别为 5,525.67 万元、5,790.65 万元和 8,867.53 万元，所享受的政府补助对净利润的影响额分别为 243.22 万元、41.20 万元和 376.02 万元，占同期净利润的比例分别为 4.40%、0.71%和 4.24%，政府补助占净利润的比重较小，对公司经营成果影响不大（若考虑高新技术企业按照 15%计征所得税的税收优惠影响，报告期内政府补助及税收优惠对净利润的影响额分别为 839.48 万元、673.90 万元和 1,342.93 万元，占同期净利润的比例分别为 15.19%、11.63%和 15.14%）。公司扣除政府补助及税收优惠后的净利润较快增长且能保持较高盈利空间，不存在对税收优惠及政府补助的重大依赖。如果目前所取得的政府补助和所适用的税收政策在未来发生重大变化，将对公司的经营业绩产生一定影响。

13、人力资源与人力成本的风险

人力资源要素是企业核心竞争力之一，随着公司生产经营规模不断扩大，特别是本次募集资金到位和投资项目建成投产后，公司规模将大幅提升，对高层次管理人才、技术人才的需求将进一步增加。首次发行上市后，如果公司在人才培养和引进方面跟不上公司的发展速度，激励机制等人才管理措施不能适应公司发展的需要，则有可能会对公司经营业绩带来不利影响。

人力成本是公司主要的经营成本之一，随着经济的发展，居民生活成本的上升，社会平均工资逐年递增；公司存在因工资水平上涨而影响经营业绩的风险。假设以 2014 年的工资水平为基础，在其他因素保持不变的情况下，若平均工资水平上升 10%，营业利润将下降 3.85%。

14、技术风险

公司核心技术由技术研发队伍共同掌握，单个技术人员无法掌握全套核心技术。目前，公司的技术保密措施得当，专业技术人员稳定；但是，未来公司若不注重对现有工艺技术的保密，或是激励机制不能适应公司的发展，可能出现专业技术人员流失的风险，并可能出现核心工艺技术泄密的风险。

光通信行业有着技术发展迅速、产品升级换代快的特点，这就要求公司及时掌握前沿行业动态、最新产品技术，紧跟市场趋势，适应客户需求的变化，加大技术研发投入，持续不断进行新技术、新工艺、新产品的研发。技术发展迅速、产品升级换代快的特点对本行业企业技术研发与资金投入提出了很高的要求，一些不具备技术研发实力和资金实力的企业将被淘汰出局。未来如果公司不能紧跟光通信行业前沿技术持续创新，把握客户最新需求，将影响公司业绩水平和持续经营能力。

15、行业风险

公司所处的光无源器件行业是光通信行业的子行业，本行业的发展对于国内光通信行业的发展，提高经济运行质量具有极其重要的意义。虽然目前尚无迹象表明光通信行业将受到政策限制；但是如果有关政策到期修订或执行完毕后，国家政策方向出现明显变化，不再支持光通信行业的发展，那么公司未来经营将受到政策风险的影响。

公司所处的光无源器件行业处于光通信产业链的最上游，光通信行业的最终需求方是电信运营商，行业需求取决于电信运营商的建网、升级的规模与速度。快速增长的数据流量必然要求电信运营商加大光通信网络的投资，对现有网络进行扩容升级；但是，在行业最终需求端集中于几大电信运营商的格局下，如果电信运营商降低对光通信网络的投资力度，减少光通信设备的采购数量，或是阶段性投资热点转移，将影响光通信行业的整体需求；行业需求变动逐步传导到最上游光无源器件行业，公司将面临行业需求变化的风险。

公司的产品主要用于光信号的连接，光纤适配器和光收发接口组件均是陶瓷套管向下游产品的延伸；虽然从目前的技术水平来看，陶瓷套管作为光通信行业的基础元件是解决光纤活动连接的理想材料，而且主要客户均表示目前未出现可能替代陶瓷套管的重大产品升级；但是，未来仍可能存在技术进步从而替代陶瓷套管等产品的风险。

特此公告。

苏州天孚光通信股份有限公司董事会

2015 年 3 月 3 日