

证券代码：300825

证券简称：阿尔特

公告编号：2020-005

## 阿尔特汽车技术股份有限公司

### 关于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

阿尔特汽车技术股份有限公司（以下简称“公司”）股票（证券简称：阿尔特，证券代码：300825）股票交易日均换手率连续1个交易日（2020年4月10日）与前5个交易日日均换手率比值达60.98倍，且累计换手率达77.46%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票异常波动情况。

#### 二、公司关注并核实情况的说明

针对公司股票交易异常波动，公司对有关事项进行了核查，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者已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开的重大信息；

（三）近期公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化；

（四）经核查，公司、控股股东及实际控制人不存在关于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；

（五）经核查，公司、控股股东及实际控制人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。

#### 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、公司认为必要的风险提示

（一）经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。

（二）公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场的风险及本公司于2020年3月17日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《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”）“第四节 风险因素”中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。

##### 1、汽车行业波动导致公司未来业绩下滑的风险

公司的核心业务主要是为国内各大汽车生产企业提供整车设计服务，汽车设计服务行业是汽车行业产业链的上游环节，下游汽车制造行业市场需求情况决定了上游汽车设计服务行业的发展前景。根据中国汽车工业协会的数据显示，2017年中国市场汽车产销量分别为2,902万辆和2,912万辆，2018年中国市场汽车产销量分别为2,781万辆和2,808万辆，2019年中国市场汽车产销量分别为2,572万辆和2,577万辆，随着我国宏观经济与政策因素的变化，汽车行业出现一定波动。如果受经济周期影响，汽车行业出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，则将对公司的经营状况产生不利的影响。

下游汽车行业波动可能导致公司未来存在业绩下滑的风险，具体影响因素如下：

（1）汽车生产企业因汽车销量出现大幅下滑，收入下降，从而减少研发支出，上游汽车设计行业市场容量将会下降；（2）汽车行业整体增速下滑的外部环境下，汽车生产企业将减少对全新车型的研发投入，全新车型推出节奏放缓，将会影响上游汽车设计行业的业务需求量，进而影响公司的整车设计业务收入；（3）汽车生产企业将加大对自身研发团队的支持力度，从而降低汽车设计研发投入的委外比例，公司的业务规模将受到影响；（4）受新能源汽车行业补贴退坡等政策影响，新能源汽车销量增速放缓，汽车生产企业可能会降低对新能源汽车的研发投入，并减少新能源汽车全新车型的开发，进而影响公司的新能源汽车整车设计业务收入；（5）随着我国汽车市场不断发展，国外独立汽车设计公司将加大在中国市场的业务拓展力度，从而使国内汽车设计市场的竞争加剧，对公司现有业务形成冲击，影响公司的市场份额；（6）国内其他独立汽车设计公司设计水平的不断提升，将进一步影响公司的市场地位。

## 2、新能源汽车产业政策变化风险

受益于新能源汽车产业政策的推动，我国新能源汽车市场快速发展，新能源汽车整车设计行业亦发展较快。2017年、2018年和2019年度，公司新能源汽车整车设计收入金额分别为20,685.23万元、49,320.33万元和62,556.98万元，占公司主营业务收入的比例分别为38.53%、62.36%和70.68%，2017-2019年，公司新能源汽车业务收入金额及占比逐年增长。

近年来，国家在新能源汽车产业税收、交通、保险、金融等方面的优惠政策趋于多样化和全面化，2017年以来新能源汽车政策支持力度基本保持不变，尤其是对消费直接影响较强的不限行、不限购政策和税收优惠政策均保持在原有政策框架下，未发生大幅修改。但总体来看，补贴政策呈现额度收紧，技术标准要求逐渐提高的趋势。在政策收紧和其他多重因素的影响之下，我国新能源汽车销量在2019年出现同比下滑。根据中国汽车工业协会统计数据，2019年我国新能源汽车产销量分别达到124.20万辆和120.60万辆，同比分别下降2.24%和4.00%。新能源汽车产业相关政策的变化对新能源汽车销量产生影响，汽车生产企业可能会降低对新能源汽车的研发投入，并且减少新能源汽车全新车型的开发，从而对汽车设计行业的发展有一定影响，进而影响公司营业收入。如果政策退坡超过预期或相关产业政策发生重大不利变化，可能会对公司经营业绩产生重大不利影响。

## 3、市场竞争风险

国内独立汽车设计公司发展时间较短，目前处于成长阶段，行业内企业市场竞争较为激烈。随着公司技术水平的进一步提高，公司的业务范围将向附加值更高的高端市场渗透，直接与国内外优秀汽车设计公司在高端设计领域进行竞争，此外，国内其他汽车设计公司设计水平的不断提升、汽车生产企业加大对自身研发团队的支持从而降低汽车设计研发的委外比例、国外独立汽车设计公司加大在中国市场的业务拓展力度从而使国内汽车设计市场的竞争加剧等因素也将对公司现有业务形成冲击。

虽然公司凭借自身核心技术获得客户的认可，持续获得客户的设计合同，但如果公司不能充分适应竞争环境，不能保持技术、服务等方面的优势，将难以在激烈的市场竞争中保持不断发展的态势。

## 4、客户相对集中风险

公司的客户主要包括广汽集团、一汽集团、北汽集团、东风汽车等国内知名汽车企业及其下属企业。2017年、2018年和2019年度，公司前五大客户占公司营业收入的比例分别为58.72%、56.17%和73.56%。如果未来公司主要客户发生不可预测的不利变化或者对本公司的服务需求减少，将对公司的盈利能力产生不利影响。

#### 5、人才流失的风险

汽车设计行业是典型的知识密集型和技术密集型行业，公司成立以来一直重视技术人才队伍的建设。近年来，公司技术人才队伍保持稳定，流失率较低，但由于汽车设计行业的技术骨干人员整体偏少，随着汽车设计行业在国内的迅速发展，市场对于汽车设计人才的需求将逐渐增加，如果核心技术人员外流，将对公司的持续技术创新能力产生一定的不利影响。

#### 6、技术泄密风险

公司主营业务技术含量高，技术资料是公司的核心机密。公司的技术资料主要提供给设计项目涉及的汽车生产企业及供应商。为防止技术泄密，公司在与客户和供应商签订业务合同时约定了保密条款以及泄密、侵权责任的追究、补偿条款。此外，公司的设计业务均由技术人员完成，为防止技术资料从内部泄密，公司与所有技术人员均签订了《保密协议》，且通过分块设计、内部隔离、网络系统和文件加密等手段防止内部泄密。公司成立以来，尚未出现重大的技术泄密事件。但随着公司业务规模的扩大和管理难度的增加，如果保密措施执行不力，则公司的核心技术和技术资料存在泄密的风险。

#### 7、税收风险

公司于2014年10月30日及2017年12月6日通过高新技术企业认定，根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后3年内所得税税率为15%，故本公司在2014-2019年均按15%的优惠税率缴纳/预缴企业所得税。

如果本公司不能持续获得高新技术企业认定或者在高新技术企业资质有效期届满后，高新技术企业评定标准出现重大变化，或者高新技术企业的税收优惠政策未来出现重大调整，则本公司有可能不再享受所得税优惠，对本公司的盈利能力构成不利影响。

## 8、费用率上升的风险

2017年度、2018年度和2019年度期间费用分别为18,592.41万元、17,194.84万元和16,362.86万元，占营业收入的比重分别为34.39%、21.64%以及18.48%。

尽管公司报告期内费用率有所下降，若未来公司加大销售人员薪酬、业务宣传费和其他销售相关投入，均有可能导致公司销售费用率的提升；若公司未来增聘管理人员或提升其平均薪酬水平，均有可能导致公司管理费用率的提升；若公司未来加大研发支出投入力度、增聘研发人员或提升其平均薪酬水平均有可能导致公司研发费用率的提升；若未来公司经营规模扩大，公司加大债务融资规模，将有可能导致利息支出增长，进而可能导致公司财务费用率的提升；此外，若公司业务拓展的市场认可度不及预期或市场环境或宏观经济环境发生不利变动，可能导致公司营业收入增长放缓或下降，并进一步导致公司出现期间费用率上升的风险，对公司经营业绩产生不利影响。

## 9、研发投入产业化风险

报告期内，公司的研发费用分别为9,030.03万元、7,328.09万元及5,893.31万元，占营业收入分别为16.70%、9.22%和6.66%，主要用于PHEV动力系统相关技术研发、发动机技术相关研发、智能驾驶项目、机电一体化开发项目等。为保证整体竞争实力，公司未来可能保持较大研发投入，而较高研发投入将会对公司净利润水平产生一定影响；其次，公司研发投入项目产业化周期较长，短期内实现效益可能与预期存在一定的差异；同时，受行业政策及行业市场变化风险影响，公司专项研发投入存在未能实现产业化的风险，将不能给公司带来预期经济效益，公司经营业绩将会受到不利影响。

## 10、投资项目实施风险

本次募集资金拟投资于“造型中心升级扩建项目”、“整车工程开发中心升级扩建项目”和“前沿技术研发项目”。若公司本次募集资金投资项目能够顺利实施，将巩固公司的设计与工程能力，并进一步提升公司盈利能力。虽然本公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查，认为项目能取得较好的经济效益，但如果市场竞争环境发生重大变化，或是公司未能按既定计划完成募投项目实施，仍可能导致募集资金投资项目的实际效益与预期存在一定的差异。

公司投资研发插电式混合动力技术（PHEV）项目，并在该技术产业化方面取得重大进展，子公司四川阿尔特新能源汽车有限公司的PHEV动力耦合器及相关产品的研发

发和生产技术水平已达较先进水平。公司的 PHEV 技术在多家汽车整车生产企业的样车上得到应用，但该技术产业化周期较长，受产业化进度影响，可能导致公司短期内实现效益与预期效益存在一定的差异。

#### 11、公司治理风险

公司建立了健全的法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但现有管理体系仍存在进一步提升的空间，公司快速发展、经营规模不断扩大、业务范围不断扩展、人员不断增加等变化，都对公司治理提出更高的要求。若公司面对战略规划、制度建设、组织机构、资金管理和内部控制等方面的挑战而无法及时改进，将为公司的正常生产经营带来一定风险。

#### 12、股权分散的风险

截至公司招股说明书签署之日，公司总股本 229,243,743 股，宣奇武先生直接持有阿尔特 2,179,000 股股份，通过阿尔特（北京）投资顾问有限公司间接持有阿尔特 26,006,232 股股份，通过作为嘉兴珺文银宝投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人间接持有阿尔特 1,186,101 股股份；刘剑女士直接持有阿尔特 1,400,000 股股份，通过阿尔特（北京）投资顾问有限公司间接持有阿尔特 8,974,398 股股份。宣奇武先生直接控制阿尔特 0.95% 股权，刘剑女士直接控制阿尔特 0.61% 股权，宣奇武及其配偶刘剑通过阿尔特（北京）投资顾问有限公司间接控制阿尔特 19.65% 股权，宣奇武及其配偶刘剑直接或间接控制阿尔特共计 21.21% 股权。如果后续公司实际控制人持有公司股份的比例下降，可能会导致实际控制人对公司的控制力减弱，影响公司的治理结构，进而给公司业务或经营管理等带来一定影响。

#### 13、房产租赁的风险

截至公司招股说明书签署之日，公司主要经营场所均为向第三方租赁取得。公司租赁的房产普遍具有较高的可替代性，但不排除租赁期间因偶发性因素导致租赁提前终止，进而可能对公司短期内日常经营业务的开展造成不利影响。

#### 14、客户经营波动导致应收账款无法回收的风险

公司面向各类型整车企业提供整车设计服务，多数情况下与客户采取验收后付款的结算方式。虽然整车企业一般具有规模较大、发展较稳的特点，但依然存在因行业发展情况、行业政策变化及客户自身发展导致的客户经营波动风险，尤其是近年来新

能源汽车行业发展政策变化对行业内部分新兴汽车生产企业的影响，从而导致公司应收账款无法回收的风险。

（三）公司 2020 年 1-3 月业绩预测情况详见公司于 2020 年 3 月 17 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《招股说明书》“重大事项提示 十一、财务报告审计基准日后主要财务信息和经营状况”以及“第九节 财务会计信息与管理层分析”。

（四）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》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<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。

阿尔特汽车技术股份有限公司董事会

2020 年 4 月 10 日