

证券代码：300386

证券简称：飞天诚信

公告编号：2014-001

飞天诚信科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

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。

经深圳证券交易所《关于飞天诚信科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]215号）同意，本公司人民币普通股股票将于2014年6月26日在创业板上市。证券简称为“飞天诚信”，证券代码为“300386”，公司人民币普通股股份总数为95,010,000股。本次公开发行23,760,000股，老股东公开发售的3,750,000股股份自公司上市之日起锁定12个月后上市交易，首次公开发行的20,010,000股股票自上市之日起开始上市交易。

本公司郑重提请投资者：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。本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

1、高成长难以持续的风险

2011年-2013年，公司营业收入分别为33,956.77万元、60,504.92万元和84,582.45万元，年均复合增长率达到57.83%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润分别为5,326.93万元、8,997.63万元和19,009.24万元，年复合增长率达到88.91%。公司未来能否保持如此持续、高速的成长受到宏观环境变化、技术更新换代、资金投入、市场推广及应变能力、市场竞争格局等诸多因素影响。未来如果影响公司成长性的有利条件发生不利于公司的变化或者不利条件进一步恶化，都将导致公司目前的高成长难以持续。

2、对重大银行客户的依赖风险

报告期内，公司来自银行业的营业收入占当期营业收入的比例分别为 64.91%、81.39%和 85.03%，其中农业银行、工商银行、中国银行三大行客户合计的营业收入占当期营业收入的比例分别为 38.82%、59.13%和 58.26%，收入占比已过半，其中来自农业银行的收入占比分别为 26.38%、42.98%和 44.86%，收入占比逐渐提高，公司业绩对农业银行、工商银行、中国银行存在依赖。未来，如公司出现重大银行客户丢失，将对公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%的可能。

3、技术进步与替代风险

目前，USB Key 和 OTP 动态令牌产品是公司主要产品。然而，随着互联网和信息技术的发展，科学技术的不断进步，不排除未来会出现对 USB Key 和 OTP 动态令牌产品的替代技术和产品，从而造成对公司 USB Key 和动态令牌产品的冲击。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度、错误预测产品的技术发展趋势导致研发方向错误，或者科研与生产不能满足市场的要求、新技术产业化存在重大不确定性，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术的产品所代替，将对未来公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能。

4、招投标风险

公司银行客户对身份认证信息安全产品的采购大都采用招投标方式。银行一般会 2-3 年组织一次招标，由总行确定入围的供应商、产品型号及价格等。对公司而言，招投标的风险主要表现为三个方面：一是公司没有入围主要银行的招标；二是公司虽然主要产品入围但中标价格出现较大幅度下降，并超过了成本下降幅度；三是入围厂家增加，公司市场份额减少。如公司未能入围重要银行客户，如农业银行等，将对公司业绩产生重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能；如公司虽入围但采购量下降或者入围产品价格出现较大幅度下降，将给公司业绩带来下滑风险。

报告期内，公司主要产品二代 USB Key 的销售价格分别为 36.85 元/支、34.43 元/支和 30.26 元/支，公司主要产品的销售价格已呈现了一定下降趋势，而且 2013 年农业银行二代 USB Key 产品重新招标，公司虽已中标，但中标的供应商已从二家增加到五家，且销售价格存在下降可能，将对公司业绩产生一定影响。招投标

风险是公司经营中经常要面对的风险。

5、上市当年每股收益和净资产收益率下降的风险

按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年度的每股收益分别为 0.71 元、1.20 元和 2.53 元，加权平均净资产收益率分别为 27.96%、34.06%和 46.77%。本次发行后，公司股本规模、净资产规模较 2013 年底将出现较大增长，而募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间，同时受行业发展所限，公司盈利短期内不会出现大幅提高的情形。因此，本次发行后，公司存在上市当年与过去年度相比每股收益和净资产收益率下降的风险。

6、毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为42.73%、37.70%和40.03%。USB Key、OTP动态令牌产品目前主要是银行等大型企事业单位采购，一般在2-3年内有可能重新招标，由于市场竞争，每次招标都可能导致中标价格的下降。报告期内，公司虽然主要产品的销售价格有所下降，但由于产品销售结构的调整以及产品主要原材料的采购价格下降幅度较大，使公司毛利率维持了较高水平。如果未来公司技术进步或是原材料价格下降带来的成本下降幅度低于销售价格下降幅度，将导致公司的产品毛利率出现下降的风险，从而对公司业绩带来不利影响。

特此公告。

飞天诚信科技股份有限公司 董事会

2014年6月26日