

股票代码：002760

股票简称：凤形股份

公告编号：2015-001 号

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司

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内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

经深圳证券交易所《关于安徽省凤形耐磨材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2015]260号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所中小企业板上市，股票简称：“凤形股份”，股票代码：“002760”，本次公开发行的2,200万股股票将于2015年6月11日上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应当切实提高风险意识，强化投资价值理念，避免盲目炒作。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、公司、控股股东或实际控制人不存在关于本公司的未披露重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划中的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划

实施，未发生重大变化。

三、公司最近一期财务报表审计截止日为 2014 年 12 月 31 日。公司 2015 年第一季度的财务报表未经审计，但已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了（会专字[2015]1935 号）审阅报告。2015 年 1-3 月，公司实现营业收入 12,583.20 万元，同比下降 3.27%，净利润为 1,015.69 万元，同比上升 4.87%。

预计 2015 年 1-6 月销售收入和扣除非经常性损益后净利润比上年同期下降 5%至 10%之间。上述数据仅为根据截至 2015 年 5 月份公司经营情况而做出的初步估计，具体数据以法定时间披露的 2015 年半年度报告为准。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

一、对下游行业的依赖风险

公司下游水泥建材、冶金矿山等行业属于周期性的行业，与国民经济发展高度相关，因此宏观经济波动会对水泥建材、冶金矿山等行业有一定影响，随着欧债危机的蔓延和深入、国家对房地产及产能过剩行业调控的趋严、产品出口下滑、GDP 增速的放缓等因素的影响，我国经济短期内仍面临着较为严峻的形势。受其影响，水泥建材、冶金矿山等周期性行业出现疲软状态，主要企业盈利能力下降。

据国家统计局公布数据显示，2014 年全年水泥产量为 247,619 万吨，同比增长 2.56%，是 1991 年以来增长速度最低的一年。尽管国家经济增速呈现放缓，但水泥行业总体上呈现弱势复苏的态势。

2014 年，在稳增长、调结构、促改革的政策推动下，随着我国城镇

化建设和基础设施建设的不断推进，水泥市场需求将稳步增长。发行人下游的冶金矿业行业中，近年来铁矿石开采受到一定的影响，主要系受钢价低位运行、钢铁产量持续回落影响，国内铁矿石市场需求增长乏力，铁矿石价格呈下降趋势。目前铁矿石市场供大于求态势未有明显改观，后期价格还有一定的下降空间。

虽然公司针对宏观经济波动对公司造成的影响采取了一系列的措施，确保公司的盈利能力不受影响，但如果全球及国内宏观经济形势进一步发生恶化，公司所处的水泥建材等下游行业景气度进一步受到影响，可能对本公司的发展环境和市场需求带来不利影响。因此，发行人面临着依赖水泥等周期性行业发展而形成的相关风险。

二、主要原材料价格波动风险

公司的主要原材料为废钢、高碳铬铁和生铁，报告期内上述三项生产投入使用量合计占当期生产成本的比重分别为 60.66%、54.89% 及 57.27%，其价格波动将直接影响公司产品的生产成本。

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格变化情况如下表：

单位：元/吨

原材料名称	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	平均单价	增幅 (%)	平均单价	增幅 (%)	平均单价
废钢	1,976.32	-14.20%	2,303.34	-8.80%	2,525.51
高碳铬铁	6,668.17	-8.10%	7,255.71	-7.77%	7,867.18
生铁	2,115.67	-15.32%	2,498.31	-14.69%	2,928.54

报告期内，公司主要原材料的价格波动对公司毛利和毛利率的影响如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
主营业务收入（万元）	51,213.92	57,580.83	65,838.92
主营业务成本（万元）	37,456.17	43,177.96	49,918.76

毛利	13,757.75	14,402.88	15,874.13
毛利率	26.86%	25.01%	24.18%
废钢金额（万元）	9,231.08	13,088.50	17,699.64
废钢价格变动率	1.00%	1.00%	1.00%
毛利变动额（万元）	-92.31	-130.89	-177.00
毛利变动敏感度	-0.67%	-0.91%	-1.11%
毛利率变动	-0.18%	-0.23%	-0.27%
高碳铬铁金额（万元）	6,277.93	8,042.84	10,250.32
高碳铬铁价格变动率	1.00%	1.00%	1.00%
毛利变动额（万元）	-62.78	-80.43	-102.50
毛利变动敏感度	-0.46%	-0.56%	-0.65%
毛利率变动	-0.12%	-0.14%	-0.16%
生铁金额（万元）	1,372.29	1,610.66	1,356.88
生铁价格变动率	1.00%	1.00%	1.00%
毛利变动额（万元）	-13.72	-16.11	-13.57
毛利变动敏感度	-0.10%	-0.11%	-0.09%
毛利率变动	-0.03%	-0.03%	-0.02%

从上表可以看出，主要原材料价格波动对公司毛利率水平存在一定影响。2013 年以来受实体经济下滑影响，公司主要原材料价格较上年有所下降，但如果经济周期企稳后，主要原料的价格仍有可能持续上升，尽管公司通过开发新产品、调整产品结构、提高产品附加值以及根据市场环境适时调整产品售价等措施可以有效化解原材料成本上涨的压力，但如果未来主要原材料的采购价格出现持续的大幅波动，则不利于本公司的生产预算及成本控制，会对本公司的经营产生一定的不利影响。

三、税收优惠及政府补助政策变化风险

报告期内，本公司享受的税收优惠及政府补助情况如下：

1、2008 年发行人被认定为高新技术企业，2011 年 10 月 14 日发

行人通过高新技术企业复审认定，2011-2013 年度均减按 15%的税率征收企业所得税。根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局《关于公布安徽省 2014 年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高[2014]43 号），公司 2014 年 7 月 2 日被认定为高新技术企业（证书编号为 GR201434000002），自 2014 年度起享受国家高新技术企业所得税优惠政策，按 15%的税率征收企业所得税。

2、凤形进出口公司具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。根据财政部和国家税务总局发布的《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》（财税[2008]144 号）、《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号），对于其主要出口的耐磨球产品（商品代码：7325910000）执行 5%的出口退税率，对于其非主要出口产品铸件类产品（商品代码：8474900000）2009 年 6 月 1 日起执行 15%的出口退税率。

3、子公司凤形回收为再生资源回收公司，享受有关再生资源增值税优惠政策具体如下：

根据财政部、国家税务总局《关于再生资源增值税政策的通知》（财税[2008]157 号）的规定：在 2010 年底以前，对符合条件的增值税一般纳税人销售再生资源缴纳的增值税实行先征后退政策，2010 年度销售再生资源实现的增值税按 50%的比例退回，2011 年度收到增值税退税金额为 5,184,082.24 元。

根据宁国市财政局《关于同意调整我市再生资源回收行业财政奖励政策的批复》（财政秘[2011]68 号）的规定：物资回收企业缴纳的

增值税，可以按实际缴纳增值税地方留成部分的一定比例给予奖励，此奖励政策从 2011 年开始执行，执行期限为 5 年。根据该文件，凤形回收 2010 年实际缴纳增值税额低于 5,000 万元，在 2011 年可以按实际缴纳增值税地方留成部分的 118% 给予奖励。2011 年度凤形回收收到宁国市财政局拨付的中小企业发展专项补贴 4,967,000.00 元，2012 年度凤形回收收到宁国市财政局拨付的中小企业发展专项补贴 10,552,300.00 元，2013 年度凤形回收收到宁国市财政局拨付的中小企业发展专项补贴 7,919,400.00 元。2014 年度凤形回收收到宁国市财政局拨付的中小企业发展专项补贴 4,779,300.00 元。

报告期内，发行人及各子公司享受的税收优惠及政府补助对公司各年度利润总额的影响如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
所得税优惠（元）	6,151,596.21	3,916,530.31	7,442,311.40
政府补助（元）	6,705,400.00	9,889,844.15	13,899,896.11
合计	12,856,996.21	13,806,374.46	21,342,207.51
利润总额（元）	43,373,168.29	47,173,603.36	48,367,753.16
所得税优惠占同期利润总额的比例	14.18%	8.30%	15.39%
政府补贴占同期利润总额的比例	15.46%	20.96%	28.74%
	29.64%	29.27%	44.12%

综上所述，公司的经营业绩对相关税收优惠及政府补助政策存在一定的依赖。报告期，发行人税收优惠及政府补助占利润总额的比重合计分别为 44.12%、29.27% 和 29.64%。保荐机构和发行人律师经核查后认为，发行人所获得的税收优惠及政府补助均具有合法的依据，不存在被追缴的风险且政策预期比较稳定，但如果前述税收优惠和政府补助政策在未来发生重大变化或公司享受优惠政策的条件发生重大变化，将会对公司盈利能力及财务状况产生一定的影响。

四、募集资金投资项目的风险

（一）项目实施风险

本次募集资金建设项目共需投入资金约25,389.00万元，涉及厂房建设、设备购置、人员招聘与培训以及生产线调试等多个环节，对公司在项目管理、组织、实施等方面提出了较高的要求。虽然公司在多年经营中已积累了丰富的生产管理经验，并为本次募集资金项目的建设进行了大量前期准备工作，但在募集资金项目实施过程中，如出现不可抗力或突发因素，使募集资金项目实施进度受到影响，则将对公司业绩水平提升产生影响。

（二）项目市场的风险

“年产5万吨耐磨介质（球、段）生产建设项目”属于本公司现有业务的产能扩张，募投项目的产品具有技术先进，性价比高，市场空间巨大等优势，代表了当前国际、国内磨球领域的先进水平，且公司已对募集资金投资项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证。募集资金项目建成后，较目前产能有较大幅度的提高。

由于公司产品较好地满足了市场需求，长期处于供不应求状态，特别是火力发电市场还处于开拓初期，未来市场空间巨大。报告期内公司主要产品的产销率均接近或超过了95%，同时公司新增订单量的速度远超过产能的扩张速度，目前公司产能负荷压力巨大。募集资金投资项目的顺利实施，能够有效地缓解公司产能的瓶颈限制。

虽然巨大的市场需求为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有力的保障，但由于公司募投项目建设周期长，不排除在此期间由

于技术进步，新产品的开发，以及宏观经济形势发生变动，造成产品市场需求发生变化、市场开发不甚理想等情形，募投项目面临一定的市场开拓风险。募投项目导致公司产能扩张的相关分析，请参见“第十三节 募集资金运用”。

（三）其他不可控因素的风险

如果因政府审批、工程管理、设备采购等原因导致项目不能按计划完工，项目将无法达到预期的收益。

如果国内外市场环境、技术工艺发展趋势、原料供应和产品价格等因素发生变化，项目将无法达到预期的收益。

鉴于国内外市场对耐磨材料快速增长的旺盛需求，若公司不能够进一步筹集资金，投资扩大耐磨材料生产能力，将可能导致公司生产规模难以进一步扩大，对公司把握市场机遇，充分发挥核心竞争优势，为股东创造更高回报带来不利影响。

五、市场竞争风险

耐磨材料行业是一个充分竞争的行业，国内生产厂商众多，行业集中度低。虽然经过多年经营，公司已在产品、品牌、技术和市场份额等方面积累了较大的竞争优势，但并未取得市场垄断地位。随着国外耐磨材料生产企业的介入和国内部分耐磨材料生产企业加大投资力度促进产品结构的优化，将使耐磨材料行业的市场竞争加剧，从而可能导致公司产品的市场占有率下降，对公司的盈利能力产生影响。

六、市场开拓风险

近年来我国经济增长速度有所放缓，发行人下游的冶金矿山、水

泥、火电等行业未来发展形势各不相同。其中冶金矿山总体发展形势相对较好，火电行业相对稳定，但水泥行业产能过剩，未来发展存在不确定性。虽然发行人在行业内拥有技术、规模、市场等竞争优势，并且针对市场的发展态势和募集资金项目准备了较为充分的市场营销应对措施，但如果市场发生重大变化，或者发行人的营销措施不利，导致客户需求下降或客户跟进、开发不利，则会对发行人未来的发展、募投项目的产能消化及盈利情况构成一定的影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注招股说明书“第四节风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

特此公告！

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司董事会

2015 年 6 月 11 日