

证券代码：002805

证券简称：丰元股份

公告编号：2016-001

山东丰元化学股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于山东丰元化学股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2016]426号）同意，山东丰元化学股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“丰元股份”，证券代码为“002805”。本公司首次公开发行的24,229,000股人民币普通股股票自2016年7月7日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：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，切实提高风险意识，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。

现将有关事项提示如下：

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

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，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阶段的重大事项。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、本公司2013-2015年度财务信息已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的大信审字[2016]第3-00007号《审计报告》。根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动资产	224,678,568.77	221,922,984.74	203,030,645.59
非流动资产	255,007,106.61	252,082,935.10	249,280,546.25
资产总计	479,685,675.38	474,005,919.84	452,311,191.84
流动负债	43,052,289.12	50,148,909.66	49,616,791.46
非流动负债	7,266,666.67	9,766,666.67	12,266,666.67
负债总计	50,318,955.79	59,915,576.33	61,883,458.13
股东权益	429,366,719.59	414,090,343.51	390,427,733.71
其中： 归属于母公司普通股 股东的所有者权益	412,039,758.73	396,770,069.54	373,471,953.11
少数股东权益	17,326,960.86	17,320,273.97	16,955,780.60
负债及股东权益合计	479,685,675.38	474,005,919.84	452,311,191.84

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	295,105,672.01	301,284,462.20	239,864,697.06
营业成本	233,386,661.84	229,710,656.71	192,675,307.68
营业利润	32,663,613.41	42,993,095.96	22,871,080.06
利润总额	35,134,873.41	46,819,995.96	29,321,600.06
净利润	26,317,827.78	34,569,564.80	21,289,621.20
归属于母公司股东的净利润	26,311,140.89	34,205,071.43	21,131,064.83
少数股东损益	6,686.89	364,493.37	158,556.37
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润	24,468,777.99	31,374,396.43	16,283,924.83

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	27,740,511.32	23,348,677.86	43,888,138.65
投资活动产生的现金流量净额	-20,092,616.43	-21,963,467.50	-36,235,611.88
筹资活动产生的现金流量净额	-12,654,450.63	-12,123,764.50	-19,934,407.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,212.68	-769.32	-3,049.48
现金及现金等价物净增加额	-5,004,343.06	-10,739,323.46	-12,284,929.96

四、业绩下滑风险

公司截至 2016 年 3 月 31 日的财务状况、2016 年 1-3 月的经营成果以及现金流量情况，已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审阅，并出具了大信阅字[2016]第 3-00001 号《审阅报告》，且均在招股说明书中作了披露，投资者欲了解相关情况请详细阅读招股说明书。

根据大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审阅报告》，公司截至 2016

年 3 月 31 日及 2016 年 1-3 月的主要财务信息如下：

单位：万元

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	46,923.04	47,968.57
股东权益	41,197.07	42,936.67
项 目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-3 月
营业收入	6,150.44	8,246.96
营业利润	828.10	1,769.51
利润总额	890.63	1,828.51
净利润	667.13	1,368.69
归属于母公司股东的净利润	669.96	1,361.19
少数股东损益	-2.83	7.50
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	623.06	1,317.94
经营活动产生的现金流量净额	1,618.84	-447.74

公司 2016 年 1-3 月实现营业收入 6,150.44 万元，较 2015 年同期下降 25.42%，主要原因是 2016 年第一季度草酸价格较 2015 年同期下滑所致。2016 年第一季度，公司工业草酸和精制草酸平均销售价格分别约为 3,200 元/吨和 4,800 元/吨，与 2015 年第四季度持平，较 2015 年同期分别下降约 40%和 25%。虽然 2016 年第一季度主要原材料葡萄糖的平均采购价格较 2015 年同期下降了约 25%，但由于公司净利润对草酸销售价格的敏感性更高，导致 2016 年第一季度公司归属于母公司股东的净利润较 2015 年同期下降 50.78%，但仍超过 2015 年全年的 25%。

根据 2016 年第一季度的经营情况以及截至招股说明书签署日的销售和采购订单情况，并结合目前草酸市场的供需形势，公司预计 2016 年上半年营业收入较去年同期下滑幅度将在 15%~20%，归属于母公司股东的净利润下滑幅度将在 25%~30%；2016 年营业收入较 2015 年变化幅度将在-15%~5%，归属于母公司股东的净利润较 2015 年变化幅度将在-10%~10%。

审计报告截止日后（审计报告截止日为 2015 年 12 月 31 日），公司经营情况稳定，主要原材料采购规模和采购价格以及主要产品的生产和销售规模、销售价格等未发生重大变化，主要客户和供应商的构成以及税收政策和其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）产品结构单一风险

目前公司的主导产品为工业草酸和精制草酸，其中，报告期工业草酸销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 65.08%、75.95%和 74.32%。公司销售收入主要来自工业草酸，存在产品结构单一所带来的经营风险。

（二）草酸价格波动风险

报告期，公司工业草酸的平均销售价格分别为 3,740.34 元/吨、4,267.73 元/吨和 4,034.12 元/吨，2014 年较 2013 年增长 14.10%，2015 年较 2014 年下降 5.47%；2016 年第一季度，公司工业草酸平均销售价格为 3,217.69 元/吨，较 2015 年下降 20.24%。产品价格有较大波动，公司存在草酸价格波动带来的经营风险。

（三）产能适度扩张的市场风险

根据公司市场调研及行业公开数据综合分析，2012 年至 2014 年，国内工业草酸的产量估计分别约为 31 万吨、32 万吨和 34 万吨。结合行业历史发展数据及管理层对未来的判断，公司预计 2020 年草酸的总体需求量约为 50 万吨（包括国内需求和出口需求）。公司在对行业发展趋势进行分析预测的基础上合理规划募集资金投资项目，本次募集资金投资项目建成达产后，直接面向市场的工业草酸产能将增加约 2.8 万吨/年，精制草酸产能将增加 2.5 万吨/年。

但是本次募集资金投资项目投产后，若草酸需求、草酸价格、原材料价格、政策环境等因素与公司预期产生差异，则可能影响募集资金投资项目的预期报酬率。

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，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第三节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

山东丰元化学股份有限公司董事会

二〇一六年七月七日