

证券代码：002843

证券简称：泰嘉股份

公告编号：2017-001

湖南泰嘉新材料科技股份有限公司 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《关于湖南泰嘉新材料科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2017]51号）同意，湖南泰嘉新材料科技股份有限公司（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“泰嘉股份”，证券代码为“002843”。本公司首次公开发行的 35,000,000 股人民币普通股股票自 2017 年 1 月 20 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、控股股东及实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、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、本公司聘请的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月（即“报告期”）财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2016]13474 号标准无保留意见的《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：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	20,640.75	23,082.78	27,759.29	25,489.82
非流动资产	25,244.45	26,119.34	27,327.86	25,690.78
资产总额	45,885.20	49,202.12	55,087.15	51,180.60
流动负债	7,345.28	10,413.56	17,207.58	16,407.20
非流动负债	468.27	525.56	774.58	567.31
负债总额	7,813.55	10,939.12	17,982.16	16,974.50
所有者权益	38,071.65	38,263.00	37,104.99	34,206.09
归属于母公司的所有者权益	38,071.65	38,263.00	37,104.99	34,206.09

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	12,232.57	24,479.22	30,010.35	27,721.63
营业成本	7,495.22	14,696.83	16,339.80	15,070.57
营业利润	2,057.38	4,322.29	6,535.28	6,033.71
利润总额	2,208.67	4,779.95	6,710.36	6,238.36
净利润	1,908.65	4,098.01	5,838.90	5,380.50
归属于母公司股东的净利润	1,908.65	4,098.01	5,838.90	5,380.50

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	4,505.40	9,002.18	9,664.99	6,429.14
投资活动产生的现金流量净额	-471.49	-1,546.06	-4,151.80	-2,043.12
筹资活动产生的现金流量净额	-4,061.97	-7,425.01	-5,575.88	-5,151.89
汇率变动对现金及现金等价物的影响	24.10	-0.18	-34.74	-1.04
现金及现金等价物净增加额	-3.97	30.94	-97.44	-766.90

(四) 主要财务指标

财务指标	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）	16.99%	22.69%	33.29%	33.38%
流动比率（倍）	2.81	2.22	1.61	1.55
速动比率（倍）	2.09	1.55	1.07	1.02
每股净资产（元）	3.63	3.64	3.53	3.26
财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度

应收账款周转率（次）	1.81	5.00	7.76	8.49
存货周转率（次）	1.21	1.79	1.79	1.67
息税折旧摊销前利润（万元）	3,549.82	7,551.66	9,617.63	9,172.09
利息保障倍数（倍）	24.69	11.79	8.84	7.59
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.43	0.86	0.92	0.61
基本每股收益（元）	0.18	0.39	0.56	0.52
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.58%	9.97%	16.10%	16.77%

四、财务报告审计截止日后公司主要财务信息及经营状况

公司最近一期审计报告的审计截止日为 2016 年 6 月 30 日，请投资者关注公司财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营情况。

（一）财务报告审计截止日后的主要财务信息

公司 2016 年 1-9 月财务报表未经审计，但已经发行人会计师审阅。根据发行人会计师出具的审阅报告（天职业字[2016]17328 号《审阅报告》），2016 年 1-9 月合并财务报表的主要会计报表项目及同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动幅度
资产总计	45,768.31	49,202.12	-6.98%
负债总计	6,734.08	10,939.12	-38.44%
所有者权益合计	39,034.24	38,263.00	2.02%

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月及同比情况		
	2016 年 1-9 月	2015 年 1-9 月	变动幅度
营业收入	18,442.83	19,152.75	-3.71%
营业利润	3,113.70	3,489.08	-10.76%
利润总额	3,310.85	3,745.80	-11.61%
净利润	2,871.24	3,209.85	-10.55%
归属于母公司股东的净利润	2,871.24	3,209.85	-10.55%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,678.16	2,989.60	-10.42%
经营活动产生的现金流量净额	5,717.33	5,507.53	3.81%

2016 年 9 月末，公司资产总额比上年末减少 6.98%，主要原因系公司推行

精益生产管理方式, 2016年9月末存货较2015年末下降所致。2016年9月末, 公司的负债总额较上年末减少38.44%, 主要原因为公司存货余额的下降减少了资金占用, 公司债权融资需求下降。

2016年1-6月, 公司营业收入12,232.57万元, 扣除非经常性损益后的净利润1,780.05万元, 分别较上年同期下降了8.75%和25.48%。2016年1-9月, 公司营业收入为18,422.83万元, 扣除非经常性损益后的净利润2,678.16万元, 分别较上年同期下降了3.71%和10.42%。随着公司经营管理措施的实施和下游市场环境逐渐转暖, 公司2016年三季度经营业绩已逐步回升。

2016年1-9月, 公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期略有增长, 主要原因为公司应收账款回收情况良好。

单位: 万元

项目	2016年7-9月及同比情况		
	2016年7-9月	2015年7-9月	变动幅度
营业收入	6,210.26	5,747.03	8.06%
营业利润	1,056.31	692.16	52.61%
利润总额	1,102.17	716.25	53.88%
净利润	962.59	621.44	54.90%
归属于母公司股东的净利润	962.59	621.44	54.90%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	898.11	600.96	49.44%
经营活动产生的现金流量净额	1,211.93	1,038.36	16.72%

2016年7-9月, 公司营业收入为6,210.26万元, 比上一年同期增长了8.06%, 主要是因为公司经营管理措施的实施和下游市场环境逐渐转暖, 双金属带锯条产品销售收入增加所致。

2016年7-9月, 公司营业利润、利润总额和净利润较去年同期分别增长了52.61%、53.88%和54.90%, 主要系营业收入增加且综合毛利率提升所致。

2016年7-9月, 公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长了16.72%, 主要原因为公司应收账款回收情况良好。

综上所述, 财务报告审计截止日后公司财务状况稳定, 总体运营情况良好。

(二) 财务报告审计截止日后的主要经营状况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日, 公司主要经营状况良好; 公司

的经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格。主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成等未发生重大变化，亦未出现税收政策变化或其他可能影响投资者判断的重大事项。

（三）公司 2016 年四季度及 2016 年年度预计经营业绩

2015 年四季度，公司营业收入为 5,326 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 606 万元。公司预计 2016 年四季度可实现营业收入 6,000 万元至 6,200 万元，较上年同期变动幅度在 12.64%至 16.41%之间；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 1,000 万元至 1,100 万元，较上年同期变动在 65.02%至 81.52%之间。

2015 年全年，公司营业收入为 24,479.22 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 3,707.39 万元。公司预计 2016 年可实现营业收入 24,480 万元至 24,600 万元之间，较上年变动幅度在基本持平至 0.49%之间；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 3,750 万元至 3,800 万元，较上年变动在 1.15%至 2.50%之间。（前述财务数据不代表公司所做的盈利预测）

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）、市场风险

1、业绩下降风险

公司下游行业主要为制造加工业。2015 年起，我国制造业景气指数低位运行，同时市场竞争加剧（如中低端产品的价格竞争），加上公司募投项目部分已建成，相应增加相关折旧等费用。若公司下游行业用户对公司产品的需求量大幅下降或市场竞争加剧且公司无法采取有效的应对措施，则会对公司未来的生产经营产生重大不利影响。

2、下游行业景气度波动风险

双金属带锯条主要切割对象为各类钢材及有色金属，广泛应用于机械加工、汽车零部件、钢铁冶金、模具加工、军工制造、轨道交通、大型锻造、航空航天、有色金属、核电等行业，受国民经济运行和宏观经济环境变化影响较大。从目前来看，我国制造业景气度仍处于低位运行。如果国内外宏观经济形势走弱或发生新一轮经济危机，双金属带锯条的市场需求势必会受到影响，整体行业增长空间

有限甚至整个行业出现萎缩，对公司产能消化、市场开拓及盈利水平产生重大不利影响。

3、市场竞争风险

随着双金属带锯条行业的不断发展，行业竞争呈现日趋激烈的趋势。如果公司不能持续提高科研实力、产品质量、服务水平或开发出满足客户需求的新产品，将会面临市场份额与市场地位下降的风险，此外，市场竞争的加剧可能会导致产品价格不断下降，这些都会对公司财务状况及未来发展产生不利影响。

4、国际贸易壁垒风险

2013-2016年6月，发行人出口收入分别为3,533.16万元、4,325.07万元、3,806.84万元和1,820.38万元，占主营业务收入比重分别为12.86%、14.52%、15.69%和15.06%。如果出口目的地出台严格的贸易保护措施，将对发行人的出口及盈利状况产生不利影响。

5、市场开拓风险

根据公司的战略规划，公司将不断提升国内营销服务能力、锯切技术和服务水平以及不断提升公司产品性能。随着市场需求的变化，公司营销网络的构建、营销策略的设计等方面可能存在不能适应市场竞争状况的风险。此外，目前公司产品在国外的知名度还有待提高，国外市场的营销能力相对有限，在国外市场开拓上存在较大不确定性。

（二）业务经营风险

1、主导产品集中风险

双金属带锯条是公司主导产品，也是公司收入和利润的主要来源。报告期内，双金属带锯条收入占公司当期主营业务收入比重均在95%以上。如果由于宏观经济波动、行业不景气或出现替代产品导致双金属带锯条市场需求下降，则公司的财务状况将受到重大不利影响。

2、主要原材料价格波动风险

公司的主要原材料为高速钢丝、冷轧合金钢带等。公司原材料成本占产品生产成本的比重较高，报告期各期内均超过50%。由于产品成本中原材料所占比重较大，若原材料价格出现较大波动，将会直接影响公司产品毛利率，从而影响公司的盈利水平。

3、供应商集中度高且进口采购金额较大的风险

公司主要原材料冷轧合金钢带的生产、制造需较高的科研、技术实力，国内生产厂商较少，并且质量较国外产品有一定差距。因此，公司主要通过进口采购。同时，公司的供应商较为集中。报告期内前五大供应商的采购金额占采购总额比重超过 50%。如果公司的供应商因各种原因无法保障对公司的原材料供应，则将对公司原材料的采购、生产经营以及财务状况产生重大不利影响。

4、主要通过经销商销售的风险

国内双金属带锯条行业的销售模式以经销为主，发行人也是如此。在这种销售模式下，公司对终端客户的可控性相对较弱，不利于直接掌握客户的需求信息，同时也可能使大型经销商具备较强的议价能力，乃至垄断区域市场。如果因为市场变化等原因致使重要经销商与发行人合作关系恶化或终止合作，则发行人存在丧失部分终端客户乃至区域市场的潜在风险，从而对公司业务及财务状况造成不利影响。

5、产品被仿冒的风险

公司双金属带锯条产品在市场上拥有较高美誉度，具有广泛的客户基础。市场上出现了少量仿冒产品。如果出现大量仿冒产品或其它侵权行为，则可能对公司的产品销售、市场声誉及财务状况产生较大不利影响。

6、质量风险

产品质量是带锯条生产企业立足之本，也是客户在选择产品时的主要考虑因素之一。如何在规模生产的同时确保各批次产品的质量水准是带锯条企业生产经营中的核心命题之一。如果发行人不能持续保持、提高产品质量，满足客户需求，则存在丢失客户或因质量问题被客户起诉、索赔的风险。

(三) 募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目不能达到预期目标的风险

本次募集资金投资项目已进行了反复可行性论证。但由于项目的建设周期较长、资金投入大，项目在组织、管理和实施过程中，可能存在管理不善、发生意外情况等，并且在项目投产后，技术与设备、操作人员与设备还需要一段磨合期，生产能力和产品质量可能达不到设计水平。因此，募集资金投资项目存在达不到预期收益的风险。

2、产能消化风险

截至 2016 年 6 月 30 日，本次募集资金投资项目“年产 1,300 万米双金属带

锯条建设项目”已完成投资额 19,417.83 万元，占总投资额的 75.59%，建成部分已形成了生产能力。但受宏观经济波动、下游行业需求降低、市场竞争加剧等因素影响，2016 年上半年公司总体产能(含募投项目已建成部分)利用率为 75.31%。未来，若国家产业政策、宏观经济环境、市场需求和环境、竞争格局等发生重大不利变化且公司无法采取有效的应对措施，公司将面临产能无法消化的风险。

3、固定资产折旧大幅增加的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，本次募集资金投资项目“年产 1,300 万米双金属带锯条建设项目”已完成大部分投资。报告期内公司固定资产原值增幅较大，2015 年和 2014 末，公司固定资产原值分别较前一年增加 2,517.81 万元和 3,370.52 万元。固定资产大幅增加，相应增加了每年折旧摊销，从而增加了公司的生产成本和费用。如果公司项目管理不善、产品市场开拓不力、双金属带锯条市场发生变化或出现其他不利情形，则折旧摊销的增加将会对公司的经营状况产生不利影响。

(四) 财务风险

1、综合毛利率下降风险

发行人 2013-2016 年 6 月综合毛利率分别为 45.64%、45.55%、39.96%和 38.73%，其中 2015 年下降幅度较大。如果因为市场竞争、宏观经济不景气或原材料价格上升等因素导致产品价格下降或成本上升，则发行人面临毛利率进一步下降的风险，从而对财务状况产生不利影响。

2、汇率波动风险

公司的原材料及设备主要通过进口完成，同时公司还有部分产品出口，主要以美元和欧元进行结算。2013-2016 年 6 月，发行人出口收入占主营业务收入的比重分别为 12.86%、14.52%、15.69%和 15.06%，汇率的波动将会对公司的业绩产生一定的影响，发行人存在汇率波动风险。

3、应收账款风险

发行人报告期各期末应收账款净额分别为 3,070.46 万元、3,730.36 万元、4,967.50 万元和 7,208.02 万元，分别占各期末流动资产的 12.05%、13.44%、21.52%和 34.92%，其中，2015 年底和 2016 年 6 月 30 日的应收账款增幅较大，应收账款占用了公司资金，若到期不能及时收回，则公司将承担相应的资金成本并存在资金周转困难的风险。若应收账款发生损失，将对发行人财务状况产生不利影响。

4、公司短期偿债能力不足风险

报告期内，公司的负债主要为流动负债。报告期各期末公司流动负债余额分别为 16,407.20 万元、17,207.58 万元、10,413.56 万元和 7,345.28 万元，占负债总额的比例分别为 96.66%、95.69%、95.20%和 94.01%，公司流动负债的金额及占比都较高，可能存在短期偿债能力不足的风险。

5、资产抵押风险

为满足公司规模发展的资金需求，公司以房产建筑物、在建工程、土地使用权及其设备等部分资产向银行抵押进行借款。若公司在未来出现经营困难，资金周转出现问题，不能在规定期限内归还银行贷款，银行将可能采取强制措施对土地、房产建筑物、在建工程及机器设备等资产进行处置，从而对公司的正常生产经营产生不利的影响。

6、净资产收益率摊薄的风险

公司 2015 年加权平均净资产收益率（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）为 9.97%。由于本次发行完成后公司净资产将在短时间内大幅增长，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，预计本次发行后，发行人净资产收益率与过去年度相比将有一定幅度下降。

（五）政策风险

1、税收优惠政策变化风险

发行人报告期内被认定为高新技术企业并依据企业所得税法的相关政策享受 15%的所得税优惠税率。另外，公司的出口产品享受增值税退税的相关优惠政策。上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用。但若国家产业政策、税收政策未来发生变化或其他原因导致公司不能继续享受上述优惠，会对公司的盈利水平产生不利影响。

2、财政补贴政策变化风险

报告期各期公司享受的政府补助金额分别为 375.27 万元、309.34 万元、509.27 万元及 165.59 万元，政府的财政补贴政策可能发生变化，具有较大的不确定性，如果政府补贴力度减小，将对公司的利润产生一定影响。

（六）技术风险

1、核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业具有技术密集的特点，需要配备机械、电气、金属材料、热处

理和自动化等相关专业的工程技术人员。该行业人才竞争激烈，若公司的薪酬福利水平、激励机制劣于竞争对手，可能造成核心技术人员的流失。虽然公司已与核心技术人员等员工签署了《保密协议》，但是仍存在技术失密的可能。核心技术人员流失和技术失密均会对公司产品、技术开发及业务经营造成不利的影响。

2、新技术与新产品开发的风险

新技术、新产品的开发、试制等方面存在较多不确定性因素，新技术与新产品从研究到小批量生产，到最终实现产业化，周期相对较长。在这个过程中，可能由于研究选题方向错误、技术难题无法攻克、产业化无法实施、人才流失，或者是竞争对手率先开发出更先进的技术和产品等原因，从而导致开发工作中止或失败。新技术、产品开发失败将浪费公司资源，必然造成经济损失，并且增加公司的机会成本，对企业经营产生负面影响。

3、被新产品、技术替代的风险

随着科学技术的不断进步，不排除未来会出现对双金属带锯条的替代产品或技术。如果公司不能及时应对替代产品、技术带来的挑战，顺应新产品、技术的发展趋势，则公司财务状况和生产经营将会受到重大不利影响。

（七）管理风险

1、管理能力风险

本次股票发行成功后，公司的资产、业务、人员等规模将会进一步扩大，对公司的组织结构、市场开拓、制度建设、运营管理、财务管理、内部控制等方面提出了更高的要求，公司将面临经营规模快速扩张导致的管理风险。

2、人力资源风险

现代市场竞争的根本是人的竞争，人才队伍的质量、结构和稳定性对一个公司的发展至关重要。本次募集资金到位和投资项目建成投产后，公司资产、业务规模都将大幅度提高，对高层次管理人才、高级技术人才的需求将不断增加。如果公司的人才培养和引进方面跟不上公司的发展速度或核心人才出现流失，将影响公司的管理绩效、科研水平和市场开发能力，从而降低公司的市场竞争力，影响公司的经营业绩。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

湖南泰嘉新材料科技股份有限公司

2017年1月20日