

无锡洪汇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《关于无锡洪汇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【2016】405 号）同意，无锡洪汇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“洪汇新材”，证券代码为“002802”。本公司首次公开发行的 27,000,000 股人民币普通股股票自 2016 年 6 月 29 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 年度财务信息已经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计。江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的苏公 W【2016】A007 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	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产	180,045,777.15	122,914,332.96	93,023,191.36
非流动资产	164,816,082.83	173,137,909.25	180,777,757.26
资产合计	344,861,859.98	296,052,242.21	273,800,948.62
流动负债	50,316,656.11	46,157,723.53	55,439,456.43
非流动负债	13,243,414.88	13,962,846.56	13,315,678.24
负债合计	63,560,070.99	60,120,570.09	68,755,134.67
股东权益	281,301,788.99	235,931,672.12	205,045,813.95
其中, 归属于公司普通股 股东的所有者权益	281,301,788.99	235,931,672.12	205,045,813.95
负债及股东权益合计	344,861,859.98	296,052,242.21	273,800,948.62

(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	292,532,365.28	305,536,005.47	290,703,627.66
营业成本	202,578,731.11	234,189,942.67	208,823,106.67
营业利润	52,201,059.67	32,135,572.54	41,885,077.65
利润总额	52,816,912.44	35,776,019.11	48,643,729.08
净利润	45,370,116.87	30,885,858.17	41,458,837.60
扣除非经常性损益后净 利润	44,751,799.57	27,672,048.44	35,595,636.65
归属于母公司所有者的 净利润	45,370,116.87	30,885,858.17	41,458,837.60

(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	52,088,712.05	26,214,618.42	57,369,883.46
投资活动产生的现金流量净额	-4,748,606.67	-6,410,899.53	-19,049,188.83
筹资活动产生的现金流量净额	-981,067.25	-1,720,923.56	-44,960,572.32
现金及现金等价物净增加额	46,359,038.13	18,082,795.33	-6,639,877.69

四、2016 年 1 季度经营情况和财务状况的简要说明

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，已经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了苏公 W【2016】E1475 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。

根据江苏公证天业会计师事务所（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	变动幅度
总资产	35,361.96	34,486.19	2.54%
所有者权益	29,350.24	28,130.18	4.34%
项目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-3 月	变动幅度
营业收入	6,529.34	6,373.25	2.45%
营业利润	1,379.96	1,028.74	34.14%
利润总额	1,436.18	1,052.04	36.51%
净利润	1,220.06	893.69	36.52%
归属于母公司所有者的净利润	1,220.06	893.69	36.52%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	1,171.31	871.18	34.45%
经营活动产生的现金流量净额	563.64	542.79	3.84%

2016 年 1 季度，公司生产经营状况良好，经营业绩较上年同期具有一定幅度提高。

公司 2016 年 1-3 月实现营业收入 6,529.34 万元，较 2015 年同期略有增长 2.45%，而净利润同比增长 36.52%，主要原因为：2016 年一季度，公司生产用主要原材料氯乙烯和醋酸乙烯平均采购价格分别为 4,308.55 元/吨和 4,852.50 元/吨，分别较去年同期下降 6.03%和 6.44%，成本下降带来净利润的较大幅度提升。

财务报告审计基准日后，公司主要经营状况正常，经营业绩比较稳定。此外，公司经营模式、主要原材料的采购规模及价格、主要产品的生产、销售规模及价格、主要客户及供应商的构成、税收政策及其他可能影响投资者判断的重大事项

方面，均未发生重大变化。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）主要原材料价格波动的风险

2013 年、2014 年及 2015 年，本公司主要原材料系 VCM 和 VAc，合计占公司同期生产成本的 65%以上。其中，VCM 占公司同期生产成本的 55%左右。该等材料采购价格均随行就市，其中，VCM 采购价一般执行周固定价或订单日价；VAc 采购价一般执行订单日价。2013 年、2014 年和 2015 年，VCM 综合采购单价分别为 5,499.69 元/吨、5,609.60 元/吨和 4,510.50 元/吨，VAc 综合采购单价分别为 5,906.35 元/吨、6,688.34 元/吨和 5,183.96 元/吨。VCM 和 VAc 价格波动幅度较大。

公司产品技术含量相对较高，产品种类齐全，且客户数量稳中有升、分布的行业较为广泛。因而，公司能够根据经营状况适时对产品定价策略、采购策略等进行调整。从而，报告期内，公司有能力消化原材料价格波动的不良影响。但是一旦原材料价格未来短期内持续快速上涨或波动频繁，而公司不能适时采取有效措施，可能会影响公司产品的市场竞争力，并对公司的收入增长和盈利提升构成不利影响。

（二）报告期内经营业绩波动的风险

2013 年、2014 年及 2015 年，公司实现的净利润分别为 4,145.88 万元、3,088.59 万元和 4,537.01 万元。同期，公司非经常性损益分别为 586.32 万元、321.38 万元和 61.83 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 3,559.56 万元、2,767.20 万元和 4,475.18 万元。

2013 年度扣除非经常性损益前后的净利润均较上年低，主要是受到二元系列内销毛利率大幅下降、羧基三元系列外销量下滑、固定成本大幅增加、设备调试影响生产和“边建设、边生产”的五重影响。2014 年扣除非经常性损益前后的净利润均较上年下降，主要是受到本年二元系列中面向塑料加工领域的新品市场拓展策略实施的影响。2015 年扣除非经常性损益前后的净利润均较上年增长，主要是受到本年二元系列中面向塑料加工领域的新品市场拓展策略实施及主

要原材料 VCM 和 VAc 采购价格同比下降的影响。未来，如果公司制定的销售策略不能顺利实施或实施效果未能达到预期，或者汇率波动仍很频繁且幅度大而公司未能采取有效措施，又或者产品主要出口目标国贸易政策发生变化而公司采取的措施效果收效甚微，则公司的经营业绩仍可能出现不利的变动，甚至可能出现公司上市当年营业利润比上年下滑 50%以上的情形。

（三）募投项目的投资回报风险

本次发行募集资金投资项目合计投资总额为 36,338.96 万元，项目建成投产后，将对公司经营规模的扩大和经营业绩的提高产生较大影响。虽然公司对募投项目在工艺技术方案、设备选型、工程施工方案等各个方面都进行了缜密的论证，但除存在项目组织实施风险外，产品的价格波动、市场容量变化、政策环境变动等因素都会对项目的投资回报产生影响，募投项目的经济效益为预测性信息，具有一定的不确定性。此外，项目建成后，公司将新增固定资产折旧和无形资产摊销费用合计 1,890.08 万元/年，虽然项目预期收益良好，预期营业收入和利润总额的增长足以抵消折旧和摊销费用的增加，但如果项目达产后无法实现预期的销售目标，则存在项目无法达到预期收益的风险。

（四）所得税政策变化的风险

本公司于 2012 年 11 月 5 日通过江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局“高新技术企业资格”认证，有效期三年（含 2012 年度），于 2015 年 10 月 10 日通过江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局“高新技术企业资格”重新认定，有效期三年（含 2015 年度）。2013 年-2015 年，公司符合《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，并已就高新技术企业所享受的企业所得税优惠在主管税务机关办理了减免税备案手续，本公司执行 15%的企业所得税税率。

近三年，本公司享受的所得税优惠情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税优惠（元）	5,220,941.25	3,569,396.80	4,612,764.22
利润总额（元）	52,816,912.44	35,776,019.11	48,643,729.08

所得税优惠占利润总额比（%）	9.88	9.98	9.48
----------------	------	------	------

2013 年、2014 年及 2015 年，公司所得税税收优惠占利润总额的比例分别为 9.48%、9.98%和 9.88%。如果公司将来不能继续被评为高新技术企业或者国家上述税收优惠政策发生变动或者公司向主管税务机关申请办理减免税备案手续但未获得审批核准，可能会对公司的业绩造成不利影响。

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，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

无锡洪汇新材料科技股份有限公司

二〇一六年六月二十九日