

证券代码：300618

证券简称：寒锐钴业

公告编号：2017-001

南京寒锐钴业股份有限公司

股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动的情况说明

南京寒锐钴业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续三个交易日（2017年3月6日、2017年3月7日和2017年3月8日）内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的情况说明

针对公司股票交易异常波动情况，公司董事会对相关事项进行了核查，现就相关情况说明如下：

- 1、公司前期披露的信息，不存在需要更正、补充之处；
- 2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生重大影响的未公开重大信息；
- 3、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化；
- 4、经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项；
- 5、经核查，控股股东和实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形；
- 6、公司不存在违反公平信息披露的情形。

三、关于不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《创业板股票上市规则》

等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

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《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》“第四节 风险因素”等有关章节 关于风险的描述，上述风险因素将直接或间接影响本公司的经营业绩。

本公司特别提醒投资者再次关注以下风险因素：

（一）海外经营风险

世界金属钴的储量分布很不均衡，主要集中在刚果（金）、澳大利亚等少数国家，刚果（金）钴储量 340 万吨，占全球的 47.22%，为世界第一。目前我国工业所需钴原料主要依赖于国外进口，特别是集中在非洲的刚果（金）、赞比亚等国家，因此原料的供应很大程度上受到这些国家政局和政策的影响。

为了保证钴矿资源的稳定供应，公司在非洲的刚果（金）成立了子公司刚果迈特，取得了在刚果（金）的矿产品开发、收购、冶炼、出口等经营资质。截至 2016 年 12 月 31 日，刚果迈特总资产折合人民币 3.23 亿元，净资产折合人民币 1.63 亿元，主要从事铜钴矿资源的收购、粗加工并出口业务，以及电解铜的生产和销售。刚果（金）当地经济条件及金融环境较为落后，公司存在非洲海外经营的风险。

公司在刚果（金）经营的主要风险点在于以下几类：1、当地政局不稳、骚乱、罢工、疫病等导致生产或供应中断；2、国家强制征收、政府违约、当地合作企业违约等导致公司资产或生产经营受损；3、当地宏观经济出现大幅波动影响公司正常经营活动；4、当地的劳工、税收、进出口、投资、外汇、环境等相关法规政策发生不利变化，当地政府外交政策出现不利变化；5、交通、电力、通讯等基础设施状况可能落后于当地企业生产发展速度，不能满足生产经营需要；6、刚果（金）物资相对匮乏，公司在刚果（金）进行经营活动，需要从中

国或其他国家供应商购买大量生产生活物资，物资长途运输存在各类风险；7、刚果（金）的语言习俗、经营环境、法律体系等与国内相比，存在较大差异；8、刚果（金）总统大选将于 2018 年 4 月举行，政治风险上升。总统作为国家元首享有诸多权力，总统大选将给刚果（金）政局带来新的不确定因素。

在经营过程中，公司中方管理人员及员工对相关法律、法规、政策或商业规则的理解可能存在偏差，执行相关法律、法规、政策或商业规则可能不到位，造成公司管理难度增大。另外，随着公司在刚果（金）业务的不断拓展，公司如不能及时建立相适应的管理架构、配备关键管理人员，则将导致管理风险增加。

刚果（金）最近五年相关的动荡与冲突如下：1、2012 年 4 月，刚果（金）反政府武装“3 月 23 日运动”（简称 M23）在刚果（金）东部发动叛乱，与刚政府军在刚果（金）东部战场形成对峙。在国际组织斡旋下，2012 年 12 月刚果（金）政府与 M23 开启谈判。该地区与公司所在地刚果（金）南部地区相距较远，没有受到波及。2、2015 年 1 月，刚果（金）反对派因刚果（金）国内问题在首都金沙萨举行游行示威，引发严重骚乱，不法分子和暴徒趁火打劫，造成人员伤亡，大量商铺被抢。据报道，引发此次骚乱的示威活动与此前通过的选举法修正案有关，目前已经平息下来。3、2016 年 9 月，刚果（金）反对派因刚果（金）选举问题在首都金沙萨举行游行示威，引发骚乱，但很快平息，没有蔓延到其他地区，在欧盟、非盟、美国和联合国的主持和干预下，执政党和反对党已经达成和解协议，将大选推迟至 2018 年 4 月。上述事件没有对公司在刚果（金）的业务经营造成影响。

近年来，中国不断加强与非洲各个国家的友好关系，增加经济援助，帮助非洲地区摆脱贫困，发展经济，取得了良好的效果，中国企业在非洲发展获得了良好的国际环境，同时刚果迈特位于刚果（金）南部的加丹加省，加丹加省是刚果（金）的矿业大省，这里的政局多年来保持稳定。原来在刚果（金）东北部卢旺达边境有小股反对武装经常发动小规模战争，在联合国的协调下已经妥协，并放下武器，刚果（金）目前已消除了所有局部战争。刚果迈特 2007 年成立以来，注重与当地政府保持良好关系，增加当地就业，帮助当地人民发展民生，取得了良好的发展业绩和前景。因此，公司在刚果（金）经营的风险是可控的。

2012 年 7 月 10 日，公司通过中国出口信用保险公司对刚果迈特的投资进行保险，保险有效期为 120 个月，保险费按年缴纳，保险责任是如果出现由于汇兑限制、东道国政府征收、战争及政治暴乱给公司带来投资损失，保险公司承担赔偿责任。该投保行为也有效降低了公司在非洲经营的风险。根据中国出口信用保险公司出具的《保险责任生效通知书》（海外股权保险）（保单号 IP-O-2012049），公司目前该保险的保险责任期为 2016 年 8 月 20 日至 2017 年 8 月 19 日，保险金额为 2,237 万美元。

2016 年 6 月，公司通过中国出口信用保险公司对享有刚果迈特的债权进行保险，根据中国出口信用保险公司出具的《保险责任生效通知书》（海外投资债权保险）（保单号 IP-O-2016021），该保险的保险责任期为 2016 年 6 月 13 日至 2017 年 6 月 12 日，保险金额为 1,000 万美元。

（二）原材料供应风险

公司钴粉扩产的主要原材料是电解钴，由公司在刚果迈特新建电解钴生产线生产；电解钴产品的主要原材料可以是较低品味钴矿石、高含水氢氧化钴和公司自身铜生产线的含钴萃余液。

刚果迈特所处的刚果（金）钴、铜资源丰富，其中钴资源储量占到全世界的 47.22%，世界第一位，铜矿资源储量也较为丰富，且刚果（金）大部分矿山均为露天开采，矿石的品位高。由于该国基础设施条件差，工业基础薄弱，5%以下铜矿石和 3%以下钴矿石处理难度很大、利用率低。

刚果（金）加丹加省现有 30 多家电解铜和钴盐生产企业，每年氢氧化钴的产量超过 3 万吨金属量，其水分含量高达 70%左右，由于当地缺少动力燃料，因此一般不进行水分脱除就直接对外销售，相对而言，运输成本非常高。

电解钴原料来源较为丰富，但公司仍有可能不能及时获得足够的原材料，导致募投项目不能产生预期收益的风险。

（三）刚果（金）钴、铜矿石现金采购的风险

公司的原材料钴、铜矿石主要来源于非洲，由公司的全资子公司刚果迈特负责收购。公司的现金采购内容主要是刚果迈特的矿石收购，由于刚果（金）当地

的经济、金融环境较差，商业银行系统较不发达，刚果迈特所在地利卡西市，城市规模较小，客户银行取现需要缴纳较高的手续费，对于矿石贸易商来说，在其收购矿石时，需要支付美元现金。因此报告期公司钴、铜矿石原材料采购的现金支付比例很高。报告期公司钴、铜矿石采购金额逐年下降，2014 年、2015 年和 2016 年，公司现金采购的金额为 33,506.37 万元、29,334.51 万元和 2,471.11 万元，占总采购金额的比例分别为：50.07%、38.73%和 5.06%。

对于上述矿产品的现金采购，公司建立了严格、规范的内部控制制度，确保公司的资金安全，防范由于现金使用而导致的管理风险。公司一直以来，都在与当地的矿石贸易商沟通，寻求转账支付矿石收购款项，大的贸易商逐步接受转账结算，2015 年开始，与当地较大的矿产品经营方沟通基本达成一致，逐步减少矿石现金交易比例，2016 年现金采购比例大幅下降。但如果由于刚果（金）当地经济、社会环境发生巨大变化，导致公司内部控制环境出现变化、内部控制的有效力降低，公司存在不能及时完善相关内控措施或者提高管理成本的风险。

（四）钴、铜金属价格波动的风险

公司主要从事金属钴粉、电解铜和其他钴产品的研发、生产和销售，公司的钴、铜矿石资源主要来源于非洲刚果（金）。报告期内，公司的主要产品为钴粉和电解铜，2014 年由于电池材料等领域对钴产品的需求提升，公司加大了钴精矿产品的销售，2016 年新增氢氧化钴产品的生产，上述产品销售构成了公司主要业务收入。由于金属钴粉、电解铜及其他钴产品属于有色金属产品，其产销状况和产品价格直接受经济周期和下游行业需求波动的影响，同时钴、铜金属是国际有色金属市场重要的金属交易品种，拥有其自身的国际市场定价体系，受国际供求关系、投机炒作、市场预期等众多因素的影响，钴、铜相关产品价格具有比较高的波动性。2008 年世界金融危机后，钴、铜金属价格大幅下滑，2009 年以来钴金属的价格持续低迷，2013 年逐步走稳，2015 年下半年钴价格降幅较大，2016 年企稳并逐步上行。铜金属的价格 2009 年起大幅反弹，超过了金融危机前的水平，2011 年后铜价又呈整体下行的走势，2016 年震荡上行。

钴矿石的采购价格、钴粉和钴精矿的市场销售价格与钴金属的国际市场价格保持着相关性，国际钴金属市场价格的下降，会导致公司的钴产品市场价格的下

降，压缩公司钴产品的毛利空间。公司钴矿石在非洲刚果（金）当地采购，粗加工后运到国内生产，原材料的在途时间较长，从刚果（金）钴矿石的收购到国内钴粉产品的生产、销售的周期较长，约有 3-5 个月时间，如果在此期间，钴产品价格下降，也会降低公司的毛利，因此钴金属国际市场价格下降，会直接影响公司钴产品经营损益，公司经营业绩存在下降的风险。

公司电解铜主要由刚果迈特经营，电解铜主要在刚果（金）由刚果迈特在当地收购铜矿石原料并生产。铜金属是市场上成熟的大宗交易金属品种，对于采购当地大型供货商的铜矿原料，在铜矿石送到刚果迈特后，供货商可以向公司根据 LME 价格点价，公司同时向电解铜采购方点价，即采用向供货方和销售方同时点价方式（同时确认原料采购和产品销售所依据的 LME 铜金属价格），锁定铜价格波动风险。对于零散的供货商，根据刚果迈特铜矿石零星收购情况，公司定期及时向电解铜采购商点价，锁定了铜价格波动风险。

每年年末，公司与电解铜采购方签订下一年的销售框架协议，确定年度交货量、提前和延后点价数量或区间等，刚果迈特根据销售量安排下一年铜矿石采购量，下一年实际采购时，根据供货商供货以及其点价情况和零星收购情况，及时通知公司国内总部，公司国内销售部制定采购电解铜点价方案，经总部总经理审批后实施。

但如果铜金属价格出现下降，公司的毛利空间将被压缩，公司经营业绩同样存在下降的风险。

如果未来金属钴、铜价格大幅下降，公司的收入和毛利也大幅下降，公司的存货可能也需要计提跌价准备，会造成公司业绩大幅下降，有可能导致公司业绩下降 50%以上、甚至出现亏损的风险。

（五）技术泄密及不能满足新产品开发的风险

公司成立至今，专注于钴粉的研究和生产，已经成为世界知名的专业钴粉制造商之一，钴粉形貌和粒度均匀性等主要技术指标可以满足不同客户在不同行业中对钴粉质量和性能的要求，同时在钴粉的粘合度、纯度、含氧量等关键技术指标方面通过自我研发和设备设计，也已经达到或接近世界钴粉的先进水平，在全球钴粉市场具有较强的竞争能力。

公司已经对核心技术建立了相应的保密制度和工作岗位隔离制度，同时相关核心技术已经申请了专利保护，对专有技术资料信息严格监管，与相关管理人员、技术人员签订了技术保密协议，但如果出现核心技术人员流失，公司存在技术泄密的风险，对公司的生产经营带来不利影响。

公司将对钴粉工艺和钴粉应用领域做进一步的研发和改善，对公司的技术研发提出了更高的要求，公司未来存在研发不能满足公司业务经营需求的风险。

（六）短期偿债风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司流动比率分别为 1.14、1.19 和 1.36，速动比率分别为 0.52、0.49 和 0.61。2016 年 12 月 31 日，公司短期借款 20,513.66 万元，占流动资产的比例为 38.67%，占总资产的比例为 25.53%，一旦公司流动资金周转不畅，公司将存在短期偿债风险。

（七）存货余额较大和价格下跌的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的存货余额分别为 28,380.35 万元、30,359.15 万元和 26,693.91 万元，占当期流动资产的比例分别为 50.41%、54.05% 和 50.32%。公司存货余额较大，主要是因为公司原材料从刚果（金）到国内的运输周期较长。刚果迈特收购钴矿石，经过选矿和初步加工成钴精矿后，分别经陆运、海运运至国内，钴精矿在国内湿法精炼成钴盐后，再由公司精加工为钴粉产品。存货中用于销售的钴精矿运回目的地港口后对外出售，为了保证整个供应链的正常运转，需要保持较大的库存量，同时随着公司销售规模的逐年扩大，公司需要加大原材料采购数量以满足生产、经营需要。

公司存货余额较大，存在维护库存安全的风险；如果不加强对存货的管理，存在资产流动性降低的风险；原材料在途时间较长，存在价格下跌的风险。

（八）应收账款发生坏账的风险

报告期公司应收账款余额较高，2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的应收账款余额分别为 8,707.79 万元、6,495.96 万元和 7,674.39 万元，占当期流动资产的比例分别为 15.47%、11.56%和 14.47%。

报告期公司通过中国出口信用保险公司对外贸销售应收账款进行了投保，保

险金额 1,760.00 万美金,并于 2014 年 10 月对内贸客户销售应收账款进行了投保,保险金额 1.5 亿元,公司于 2015 年对内外贸应收账款进行了续保,加强了应收账款回收保障。报告期公司加大了对应收账款的回收力度,账龄结构处于合理水平。

报告期末公司根据谨慎性原则合理计提了坏账准备,但仍然存在发生坏账、坏账准备计提不足的风险。

(九) 外币报表折算差额为负且金额较大的风险

公司境外子公司日常运营主要使用美元等外币,且其记账本位币多为美元,而公司合并报表的记账本位币为人民币,存在外币报表折算问题。2013 年以前,由于人民币对美元等外币持续升值,导致公司合并报表中外币折算差额持续为负。报告期各期末,公司外币报表折算差额分别为-1,124.17 万元、184.86 万元和 2,137.27 万元,占当期末归属于母公司所有者权益的-4.57%、0.64%和 5.72%;2014 年、2015 年和 2016 年,公司外币报表折算差额较上期分别增加 38.01 万元、1,309.02 万元和 1,952.41 万元,上述变化导致公司归属于母公司所有者的综合收益相应变化,其占各期间归属于母公司所有者的综合收益总额的比例分别为 1.24%、31.56%和 22.68%。若未来人民币升值,公司外币折算差额将扩大,公司以外币记价的美元资产可能会遭受一定的损失。

(十) 汇率风险

公司海外销售的比重较大,2014 年、2015 年和 2016 年,公司主营业务海外销售收入为 39,475.75 万元、35,485.03 万元和 23,734.63 万元,占当期主营业务收入比例分别为 52.40%、38.43%和 32.16%,同时刚果迈特和香港寒锐两个海外子公司的总资产 2016 年 12 月 31 日达到 4.84 亿元,占公司总资产 8.03 亿元的比例为 60.27%。

随着人民币对美元的波动幅度加大,公司存在汇率变化对经营业绩产生波动的风险。公司 2014 年、2015 年和 2016 年,由于汇率变动而产生的汇兑损益分别是 44.47 万元、720.45 万元和 247.02 万元。

(十一) 募集资金投资的市场风险

本次募集资金投资生产项目主要是钴粉生产线技改和扩建工程项目、电解钴建设项目，钴粉生产线技改和扩建工程项目是对现有的 1,500 吨钴粉生产线进行技术改造，并扩建 1,000 吨钴粉生产线、新建一条 500 吨液相还原的钴粉生产线，项目采用了高效、低耗、低污染、新型冶炼技术的工艺。电解钴建设项目是在刚果迈特新建 5,000 吨电解钴，该钴产品一部分满足公司钴粉生产的原材料需求，一部分直接向市场供应解决电池材料钴产品原料紧缺问题。

本次募投项目正式投产后钴粉产品的总体产能将快速扩大，并新增了电解钴的产能，公司对募投项目在充分市场调查的基础上编制了可行性研究报告，但相关可行性分析是基于目前的国家产业政策、国际国内市场条件作出的，如果我国宏观经济形势和钴产品市场经营状况出现重大变化，存在由于市场需求变化而导致产品销售增长不能达到预期的风险。

（十二）税收政策的风险

本公司于 2014 年 8 月 5 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局复审通过，继续认定为高新技术企业，证书编号：GF201432000465，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的相关规定，本公司自 2014 年继续减按 15% 的税率征收企业所得税。根据江宁区地税局发布的“宁地税宁征【2015】13200 号”税务事项告知书规定，寒锐钴业自备案之日起享受高新技术企业减征所得税政策。

根据《香港特别行政区税务条例》有关规定：香港寒锐企业所得税为“利得税”，并根据地域来源性原则征收。即：当公司业务在香港本地发生，企业需按利润的 16.5% 缴税；若公司所有业务均不在香港本地发生，所产生利润无需交税。香港寒锐的零纳税申报已经获得审批。香港寒锐的利润在分回国内时，将需要缴纳 25% 的差异企业所得税，公司已经按照香港寒锐的净利润预提了 25% 的企业所得税。

2017 年起，如果公司不能继续通过高新技术企业的复审，公司将面临不能获得税收优惠政策的风险，会按照 25% 的税率征收企业所得税，将对公司的净利润情况带来较大的影响。

（十三）环保政策变化导致的风险

公司所处行业为有色金属冶炼行业，是国家环保政策重点监控的行业之一。钴产品生产过程中会产生一定的废气、废水和固体废弃物，公司已严格按照政府环保要求进行处理和排放，公司目前的污染物排放指标均达到所在地的国家标准。

2014年4月24日，十二届全国人大常委会第八次会议表决通过了《环保法》（修订案），新法已于2015年1月1日施行，新的环保法对废弃物的处理提出了更高的要求，并加大了环保执法的力度。公司为了应对未来更严格的环保标准，加大了研发力度，通过改善工艺流程、废水的循环利用，降低废弃物的排放，能够严格遵守国家的排放标准。但是，如果中国和刚果（金）的环保政策作出进一步调整，环保标准进一步提高，将对公司提出更高的环保要求，会进一步增加公司的环保投入，从而存在可能对公司的经营业绩造成不利影响的风险。

2015年7月2日，经国务院批复同意，南京江北新区成立，公司子公司江苏润捷厂区位于该国家级新区，公司的生产经营和未来发展可能会受到新区政策和规划的影响。

（十四）中国钴产品出口政策变化的风险

中国是钴资源贫乏的国家，同时又是钴产品生产和消费的大国，长期以来国家鼓励进口，限制出口，2006年起，国家出台政策调低或取消了部分钴产品的出口退税，中国国内的钴粉产品出口不再享受出口退税政策，2008年4月初，我国商务部公布了加工贸易禁止类目录，对部分钴产品禁止采用加工贸易方式生产，钴粉产品也在此列，2008年12月31日，商务部会同海关总署又发布公告，调整了加工贸易限制类和禁止类目录，放开了钴精矿和湿法冶炼钴中间产品的进口加工贸易，金属钴、钴粉和多数钴盐的出口均从禁止目录中删除。

上述一系列政策的调整和变动，对我国钴行业的生产、经营产生了一定的影响。目前公司钴粉产品由于不能享受出口退税政策，主要采取进料加工贸易方式对国外出口。未来，如果国家取消钴粉产品的进料加工贸易政策，将会增加公司钴粉产品出口的风险，出口税务成本将增加，给国外钴粉市场拓展和公司业绩带来不利影响。

南京寒锐钴业股份有限公司董事会

二〇一七年三月八日