

股票代码：002748

股票简称：世龙实业

公告编号：2015-001

## 江西世龙实业股份有限公司 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《关于江西世龙实业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2015]99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上市，股票简称：世龙实业，股票代码：002748，本次公开发行的3,000万股股票将于2015年3月19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、公司预计2015年1-3月收入同比变动幅度为-15%至-5%，预计2015年1-3月净利润同比变动幅度为-40%至-20%，扣除非经常性损益后净利润同比变动幅度为-40%至-20%，变动的主要原因为公司产品AC发泡剂的售价2014年下半年以来低位运行，预计2015年一季度AC发泡剂平均售价及毛利率低于2014年同期。目前公司经营稳定，预计2015年1-3月不存在较上年同期重大变动的情形。

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、原材料和能源价格波动风险

报告期内主要原材料和能源价格均呈现出不同程度的波动。2012 年以来主要原材料价格震荡下行，原煤下降幅度较大。如果原材料价格出现剧烈变动将对公司的经营业绩造成一定影响。

公司烧碱生产用外购电力价格于 2011 年 12 月起上调至 0.624 元/千瓦时，于 2014 年 9 月起下调至 0.613 元/千瓦时。以 2014 年公司外购电力为基数计算，税后电价每增加 0.01 元/度，公司营业成本将增加 464 万元，电价调整将对公司的经营业绩造成一定影响。

### 2、产品价格波动风险

AC 发泡剂和氯化亚砷是公司利润贡献的主要来源，价格具有一定波动性。当上述产品价格出现大幅波动时，公司经营业绩会受到较大影响。

根据敏感性测试结果，AC 发泡剂售价变动对公司利润总额的影响较大，尽管 AC 发泡剂售价的下降通常伴随着主要原材料尿素、原盐以及主要能源原煤价格的下降，但原材料和能源价格下降经常无法弥补 AC 发泡剂售价下降的影响，导致毛利率下降，进而导致公司净利润下降。报告期内，公司 AC 发泡剂售价高至约 15,000 元/吨，低至约 11,000 元/吨，变动幅度超过 20%，2014 年 AC 发泡剂平均售价较 2013 年下降 13.50%，如果未来 AC 发泡剂价格进一步下跌，或持续低位运行，将使公司经营业绩出现较大幅度下滑。

## （二）控制权风险

公司无实际控制人，客观上存在被第三方收购的风险。如果被收购，将会对发行人的生产经营和盈利能力造成一定的不确定性。

## （三）募集资金投资项目产能消化的风险

本次募集资金投资项目达产后，公司产能将有较大幅度的提高，AC 发泡剂

产能将从本次募集资金投资项目实施前的 3 万吨/年增加至 8 万吨/年，氯化亚砷产能将从本次募集资金投资项目实施前的 3 万吨/年增加至 5 万吨/年。如果市场需求出现重大不利变化，公司新增产能可能面临无法完全消化的风险。

#### （四）持续享受税收优惠政策的风险

2009 年，公司被江西省科技厅、财政厅和税务部门联合认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR200936000028，有效期为三年，公司可以从 2009 年至 2011 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。2012 年，公司再次被认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GF201236000006，有效期自 2012 年 4 月至 2015 年 4 月。报告期内，公司享受 15% 的企业所得税优惠税率。

上述所得税税收优惠政策增加了公司报告期内的净利润。但如果公司不再被认定为高新技术企业，或者现行高新技术企业税收优惠政策发生变化，将对公司盈利造成一定不利影响。

此外，本公司出口销售增值税执行“免、抵、退”政策，目前执行的出口退税率为 9%。若国家在未来对相关化工产品调低出口退税率，将对公司经营业绩造成不利影响。

#### （五）环保及安全生产风险

公司在生产过程中要排放一定的废水、废气和固体废弃物，尽管公司针对各条生产线及生产设备都采取了处理措施，综合回收利用废弃物和再生资源，达标排放，但倘若出现处理不当或设备故障时，仍面临着环保污染问题。

随着公司募集资金投资项目的建设及产能的不断扩大，公司需要提高废水、废气和固体废弃物的处理能力，相关环保设备及设施的投入将对公司的经营业绩造成不利影响。

公司部分产品具有强腐蚀性或毒性，生产过程易燃、易爆，虽然公司制定了严格的安全生产标准及管理制度并贯彻执行，但仍面临着因员工在生产过程中操作不当等原因而造成安全事故的风险。

#### （六）行业政策变化风险

国家的行业政策变化可能对公司的生产经营造成重大影响。根据《烧碱行业安全准入条件（征求意见稿）》（2012 年 12 月发布）规定，现有隔膜法烧碱生产

装置（资源综合利用方式除外）于 2016 年 1 月 1 日起，安全生产许可证到期后不再换发。为符合行业政策，公司拟将部分隔膜碱生产设备在 2015 年底淘汰。经统计，截至 2012 年底公司需在 2015 年底淘汰、并且淘汰时尚未提足折旧的隔膜碱设备原值 18,477,916.32 元，净值 13,179,526.20 元。为使财务信息充分反映隔膜碱设备淘汰政策的影响，发行人对上述设备变更其可使用年限，其可使用年限至 2015 年底为止。经过变更折旧年限，上述设备的年折旧额为 3,777,244.86 元，其中年新增折旧额 2,428,578.49 元。因变更上述设备可使用年限，2013 年至 2015 年，发行人年利润总额减少 2,428,578.49 元。

同时，为了避免 2015 年以后隔膜碱生产设备淘汰会对发行人的正常生产经营造成不利影响，发行人已自筹资金建设离子膜烧碱生产装置，并在 2015 年底前逐步替代拟淘汰的隔膜碱生产装置。如果在 2015 年底前，公司新建离子膜生产装置无法全部置换拟淘汰的隔膜碱生产装置，将会造成烧碱产能不足，从而对公司未来的盈利造成不利影响。

**上述风险都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！

江西世龙实业股份有限公司董事会

2015 年 3 月 19 日