

深圳市奇信建设集团股份有限公司 股票交易异常波动公告

证券代码:002781

证券简称:奇信股份

公告编号:2015-007

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。

一、股票交易异常波动情况的说明
深圳市奇信建设集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的股票交易价格连续2个交易日(2015年12月30日、2015年12月31日)收盘价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、对重要事项进行提示、核实和说明
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媒体报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息;

3.近期公司经营情况及内外经营环境未发生重大变化;
4.经核实,公司、控股股东、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、实际控制人不存在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形;
6.公司不存在违反信息披露的情形;
7.关于不存在应披露而未披露信息的说明

公司董事会声明,本公司目前没有任何根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相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圳证券交易所《股票上市规则》等相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。

三、必须的风险提示:
1.公司提醒投资者特别关注公司于2015年12月22日在指定信息披露媒体披露的《上市公司前日风险提示公告》(公告编号:2015-001)中所列示的公司主要风险因素及公司首次公开发行股票招股说明书“第四章 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。

四、风险提示:
1.公司再次特别提醒投资者务必注意以下风险因素:
(1)宏观经济周期性波动风险
公司所处的行业为建筑装饰业,虽然建筑装饰行业受益于建筑装饰的周期性更新,但新增装修所带来的业务机会、现有装修业务更新周期的长短和预期水平与宏观经济发展水平相关,宏观经济周期的周期性波动对建筑装饰行业有一定影响。

我国宏观经济“十二五”期间保持稳定增长势头,2006-2015年我国GDP年均实际增长11.2%,而同期我国建筑装饰总产值年均增长率约为13%。
近年来,我国经济增速放缓,经济下行压力较大。2012至2015年上半年,我国GDP分别较上年同期增长7.7%、7.7%、7.3%、7.0%,若如未来几年我国宏观经济出现较大波动,将对建筑装饰行业的整体需求产生影响,进而对公司经营业绩造成一定影响。

(2)建筑装饰业务的行业政策风险
为促进行业市场长期健康发展,国务院各政府部门会相继市场出台一系列的行业宏观调控政策,未来房地产行业调控政策的变化将对建筑装饰行业需求产生较大影响。2012年至2015年1-6月,发行人在住宅装修业务营业收入在营业收入中所占的比重分别为51.99%、25.32%、19.17%和43.13%。若未来我国房地产行业调控政策趋紧及限购区域范围降低,将会对公司住宅装修业务的发展产生一定程度的影响。

(3)党政机关公用用房装修业务的风险
2013年7月,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于党政机关停止新建楼堂馆所和清理办公用房的通知》(以下简称“《通知》”),《通知》要求:自印发之日起两年内,各级党政机关一律不得以任何形式新建由财政预算安排、办公用房使用面积超标、设施设备齐全、功能不全,存在安全隐患,不能满足办公要求的,可以酌情改造。维修改造费用要以财政资金为主,恢复和不断完善使用功能为原则,严格执行审批程序,严格执行维修改造标准,严禁豪华装修。同时,《通知》指出:本通知所称党政机关楼堂馆所,包括使用财政性资金建设的党政机关办公用房、培训中心以及“学院”、“中心”等名义兴建的其他具有住宿、餐饮、接待等功能的设施场所;党政机关使用非财政性资金建设的楼堂馆所,参照本通知执行。

报告期内,受党政机关楼堂馆所装修业务发行人各期营业收入的占比分别为2.87%、4.08%、5.12%和7.77%,占比不高,但随着国家对党政机关楼堂馆所建设限制措施的实施,公司近几年业绩可能会受到一定程度的影响。

(4)财务风险
①应收账款回收的风险
发行人所处建筑装饰行业普遍具有应收账款余额较大且当期营业收入的比例偏高的特点。公司报告期内期末应收账款余额分别为983,943.14万元、140,007.63万元、191,146.43万元和217,332.22万元,其中2012-2014年年末应收账款余额占各年度营业收入的比例分别为39.83%、54.27%和59.62%,占营业收入的比例持续上升。

报告期内,公司1年以上应收账款余额占应收账款总额的比例分别为30.52%、27.90%、36.04%和36.64%,占比偏高,主要原因为:1.部分已完工大型项目竣工验收至决算时间较长且该期间回款较少;2.2011年以来我国GDP增速持续下降态势,而建筑装饰行业回款速度与宏观经济环境关系密切;3.2010-2011年度公司承接的公共事业类工程比例较高,因公共事业类工程最终客户部分为政府或事业单位,工程施工进度及工程决算付款需要取得相关政府部门的批复,回款周期较长。

虽然公司承接的装饰类工程一般多为住宅、商业工程,多数客户具有良好信誉,但随着公司业务规模的扩大,应收账款可能继续维持在较高水平。当宏观经济增速持续放缓,或者建筑装饰行业的外经营环境出现恶化,公司可能面临单位营业收入所形成的应收账款回收率在进一步上升的风险。

一方面,一旦客户财务状况恶化,应收账款发生实际坏账损失,将直接影响公司净利润水平;另一方面,如果应收账款回收不够及时,将直接影响资金周转效率,对公司业务规模扩张产生不利影响。因此,公司面临应收账款回收的风险。

(5)存货/应收账款减值的风险
2012年度、2013年度和2014年度,公司当期非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为22.67%、19.03%和18.63%。本次发行前,公司净资产将大幅增长,而此次募集资金投资项目的建设周期较长,在建设期间非经常性损益,募集资金投资项目难以对公司盈利产生显著贡献。因此,公司存在因报告期内净资产增幅较大而导致净资产收益率下降的风险。

②经营活动现金流净额偏低且回款周期导致资金短缺的风险
报告期内,公司经营活动现金流净额占比净利润分别为97.2、832.26万元。目前公司通过增加银行授信和经营性借款,尚能够保持营运资金基本满足业务发展需求。未来随着公司业务规模的快速扩大,将需要更多的资金来满足日常经营需求,同时,部分大型工程项目在项目承接及施工过程中,需要较大的资金垫付,对资金成本运营资金规模要求较高。若未来一段时间内公司经营活动现金流量净额依然大幅低于净利润水平,或者公司不能通过及时筹措资金,公司将面临资金短缺的风险。

③偿债能力的风险
报告期内,公司主营业务收入持续增长的同时,应收账款呈快速增长态势,经营活动产生的现金流量净额持续下降。报告期内,公司主要进行股权投资,主要通过银行授信、经营性借款等外部融资方式进行融资来满足业务快速发展对资金的需求。2012年度,公司报告期内财务费用快速增长,分别为1,368,339元、2,902,444元、4,426,547万元和3,242,777万元。

截至报告期末,公司银行借款、应付账款余额分别为217,214.54万元、89,623.80万元。若如未来宏观经济环境发生较大不利变化,甲方长期拖欠大额工程款或供应商商业需求,大幅收紧信用期,致使公司未来经营活动产生的现金流量净额持续下降,流动资金无法满足经营所需和偿债需求,公司将面临偿债能力不足的风险。

(6)管理风险
1.公司前期披露的信息不存在需要补充、更正之处;
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较大影响的未公开重大信息;

3.近期本公司经营情况正常,内外经营环境未发生重大变化;
4.经核查,公司及公司主要股东Pinstone、胡朝诩、邹鹏不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段重大事项;

5.经核查,公司主要股东Pinstone、胡朝诩、邹鹏在本次股票异常波动期间未买卖本公司股票。
三、公司是否存在应披露而未披露信息的说明

公司董事会声明,本公司目前没有任何根据深交所《股票上市规则》等相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《股票上市规则》等相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
1.经自查,公司不存在违反信息披露的情形;
2.本公司郑重提醒“大投资者”:《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体公开披露的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

3.本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素:
(1)宏观经济波动及宏观调控引发的风险
发行人从事的石材业务与国民经济运行状况、全社会固定资产投资规模、城市化进程、居民消费升级等密切相关。近年来,受全球经济危机后城镇化加快推进、全社会固定资产投资(含房地产行业)投资规模逐年快速增长,石材消费需求较大,我国国内市场开拓积极。2010年以来,政府陆续出台了一系列政策调控,逐步加大了对房地产住宅市场的调控力度,旨在遏制房价的过快上涨,保证房地产行业的健康发展。

同时根据国家“关于党政机关停止新建楼堂馆所和清理办公用房的通知”的要求,5年内,各级党政机关一律不得以任何形式新建和理由新建楼堂馆所。2013年公司建筑装饰材料实际销售收入35,612.63万元;2012年下半年16.84%;2014年公司建筑装饰材料实际销售收入32,602.51万元,同比增长18.46%;2015年上半年公司建筑装饰材料实际销售收入14,029.48万元,比2014年上半年增长13.79%。虽然最近我国政府对房地产市场提出更多支持性需求,遏制投资需求,但如果政府不能进一步放松对房地产行业住宅市场的调控力度,并进而影响到房地产产业链的投资规模,房地产上下游企业的经营发展都会有所影响,加之政府性楼堂馆所的停建可能会在短期内对公司的新订单产生影响,则公司的经营业绩及现金流量将会受到一定影响。

公司2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-6月(以下简称“报告期”)的营业收入分别为78,157.01万元、76,562.49万元、63,091.04万元及285,437.80万元,净利润分别为3,735.37万元、3,957.17万元、2,068.70万元及35,489.7万元。报告期内公司营业收入持续下降,虽2013年净利润较2012年大幅上升,但2014年净利润下降较大,2015年上半年净利润同比有所增长。预计未来公司景观石材业务将继续保持平稳发展,而建筑装饰业务业务则受宏观经济环境等因素所波动。

(2)应收账款增加导致经营现金流量紧张的风险
报告期内公司应收账款余额分别为35,388.04万元、39,575.99万元、40,630.82万元及42,943.91万元,占当期营业收入的比例分别为45.24%、51.69%、64.40%及151.01%。受因建筑装饰材料行业回款的影响,公司应收账款余额逐年增加。同时,报告期内因年内账龄的应收账款分别占应收账款余额的76.90%、76.98%、60.67%及57.92%,公司账龄结构合理,但应收账款余额较大,如果出现部分的应收账款不能按期收回或者无法收回的风险,将对公司资金流产生压力。

报告期内,公司经营现金流净额现金流量分别为-1,103.77万元、3,768.20万元、-342.55万元、1,233.04万元,净利润分别为3,735.37万元、3,957.17万元、2,068.70万元及35,489.7万元。公司报告期经营活动净现金流量和净利润相比相对较低,报告期内累计经营活动净现金流量与累计净利润合计差异为9,017.29万元。

公司所处行业的特点决定了公司目前的经营活动现金流量状况。未来公司将加强资金的统筹安排及精细化管理,拓宽融资渠道,加强客户信用管理,提高坏账准备能力及加强应收账款周转速度等措施,保证未来生产经营及公司持续发展。如果发行人在未来不能有效改善经营现金流量紧张状况,将给公司经营带来不利的影响。

(3)控制权风险
公司单个股东持股的股份均未超过公司总股本30%,目前持股5%以上的的主要股东Pinstone、胡朝诩、邹鹏,梓荣投资,连建资本均无法决定董事会多数席位,公司的经营方针及重大事项的决策权由全体股东充分讨论和表决,无任何一方能够控制和作出实质影响。公司无实际控制人,使得公司上市后有可能会被收购对象,如对公司某一收购对象,会导致公司控制权发生变化,可能会给公司业务或经营带来带一定影响。公司股权结构较为分散,但股权结构及公司控制权结构在报告期内保持稳定,保证了公司全体治理有效及生产经营的持续发展。为使公司在上市后继续维持股权结构及经营决策的稳定,本公司全体股东均承诺锁定股份,其中主要股东Pinstone、胡朝诩、邹鹏已分别作出承诺,在本次成功发行上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的万里石公开发行股票前已发行的股份,也不将万里石股票本人直接或者间接持有的万里石公开发行股票前已发行的股份。但是由于公司无实际控制人,上市公司控制权仍存在发生变动的风险。

由于公司无控股股东及实际控制人,决定了公司有重大行为必须由集体决策,由全体股东充分讨论同意,避免了少数大股东利用控制权决策失误而导致公司出现重大损失的可能性,但可能存在由于主要股东意见分歧,决策缓慢,进而影响公司生产经营的风险。

厦门万里石股份有限公司
2015年12月31日

①实际控制人控制的风险
本次发行前,公司实际控制人叶家豪直接持有公司12.44%的股份,并通过智大控股间接持有公司22.616%的股份,合计持有公司35.066%的股份,同时,其关联方叶秀冬、叶洪孝、叶又升、周英合合计直接及间接持有公司43.274%的股份。虽然本次发行后,叶家豪及其关联方直接及间接持有公司的股份有所下降且公司已建立了完善的内治结构,但仍有发生实际控制人利用其控制地位通过行使表决权或其他形式,对公司的生产经营或重大决策进行控制,进而损害公司其他股东利益的可能性。

②公司治理机制未引起有效的管理风险
近年来,公司业务稳步发展,其中2012-2014年度公司营业收入的年均复合增长率达到19.82%。随着公司业务的不断拓展,公司员工数量、经营区域都将迅速扩大,管理难度加大。尤其是本次募集资金投资项目实施的实施,将通过工厂化生产提升了建筑装饰部品件自给能力的同时,也对公司的经营管理能力提出了更高要求。随着公司规模扩大,如果在研发、采购、生产、施工等方面的管理水平不能随之有效提高,将给公司的高效运营带来较大挑战,使公司面临一定的管理风险,对公司业绩产生不利影响。

(5)募集资金投向风险
本次募集资金拟投向“建筑装饰部品件模块化生产项目”、“营销网络建设项目”、“设计研发中心建设项目”、“信息化系统建设项目”和“补充流动资金项目”。其中“营销网络建设项目”系对公司主营产品产业链的延伸,项目投产后公司建筑装饰工程施工所需的制品、幕墙、门窗等部品件将由原来从外购为主转变为自产为主,由此项目将根据公司工程施工所需产品规格及数量进行模块化定制生产,且无专利,因此该项目的生产经营模式并未发生重大变化,该项目有助于提升公司工程施工质量和提升技术水平以及公司盈利能力,增强公司综合竞争力。“营销网络建设项目”将进一步完善公司营销网络布局,为公司业务拓展提供保障;“设计研发中心建设项目”将大大增强公司装饰设计和技术研发能力,“信息化系统建设项目”将进一步提升公司的管理水平和运营效率;“补充流动资金项目”将大大提升公司运营能力和扩大项目投资能力。

③募集资金投资项目市场风险与实施风险
本次募集资金投资项目的产品用于满足公司所承接的装饰类工程,不用于对外销售,项目投建前主要取决于公司该部业务订单的情况。然,然公司已对该项目进行了详细论证,充分考虑了建筑装饰类行业市场的竞争,认为本次募集资金投资项目具有较好的市场前景,但项目可行性分析是基于当前市场环境条件下作出的,一旦未来市场环境发生不利变化,公司承接的装饰类工程数量下降,则可能造成工厂产能利用率不足,不能达到项目的预期收益。

通过部品件工厂化生产,可大幅提高公司承接订单的能力,减少工厂生产中噪音、粉尘等污染,提高施工品质及施工效率,虽然公司已对该项目进行充分论证,但如未来业务发展不及预期,则可能导致产能过剩,降低公司募集资金投资项目收益水平未达到预期目标,公司将面临因产能增加及摊销增加而导致利润下降的风险。

(6)原材料价格和人工成本大幅波动的风险
公司从事建筑装饰工程施工业务涉及的各种建筑装饰材料,除部分由甲方直接提供外,其余材料需要自行采购。报告期内,除钢材、铝材类、塑料类及木材类外,陶瓷类、木材料、石材类、金属材料等主材价格波动,但不排除未来建筑装饰材料价格大幅波动的风险。

随着我国人工工资水平的不断提高,施工人员采用劳务分包方式劳务为公司提供,2011年至2013年,深圳市建筑工程造价管理信息研究院发布的市场人工工资结合深圳市最低工资标准公布的人工最低工资单价,平均每年增幅7.51%,未来可能会继续上涨。

随着我国人工工资的不断提高以及企业间对人才竞争的加剧,公司项目管理人员、设计人员的人工成本也可能持续上涨。2012-2014年度,深圳市在岗职工平均工资分别为4,918元/月、5,218元/月、6,064元/月。

未来,若如原材料价格出现较大波动或人工成本大幅上升,将给公司成本管理能力带来一定的压力。

(7)经营业绩持续下降的风险
公司报告期内营业收入和利润情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
	金额(万元)	金额(万元)	金额(万元)	金额(万元)
营业收入	166,800.06	320,588.10	242.81	267,906.07
毛利	28,618.81	56,588.15	23.94	44,161.10
营业利润	11,284.22	22,482.84	22.94	18,663.87
净利润	7,456.22	14,494.68	17.51	12,474.82

如前所述,受宏观经济增速下降、房地产行业调控及党政机关“楼堂馆所”政策等因素的综合影响,建筑装饰需求存在持续降低或下降的风险。未来,公司营业收入增速存在逐步降低的风险。另外,公司报告期内净利润增速低于营业收入增速,主要是因为:1.受业务规模持续扩大、部分工程项目竣工决算时间较长或甲方延迟支付工程款等因素影响,期末应收账款计提坏账准备金额增长较快;2.公司前主要通过增加银行借款满足业务规模扩大对营运资金的需求,致使利息支出快速增加。综上,未来公司经营业绩存在增速下降的风险。

(8)行业竞争风险
我国从事建筑装饰的企业数量众多,截至2014年末,行业企业总数在140万家长左右,较上年末减少约1,000家,但行业企业绝对数量依然较高。另外,根据中国建筑装饰协会统计,截至2013年12月31日,全国具备装饰施工专项资质的企业数量共计232家,其中一级资质企业1,024家,具备幕墙施工专项资质与设计专项资质的企业数量分别为292家和460家。具备各项资质设计专项资质的建筑装饰企业多集中于中高端市场,与本公司在业务拓展中构成直接竞争。

公司存在过多“多元化”战略,在行业内树立了“奇信”品牌,但在建筑装饰设计、材料、施工产业链一体化等方面,与同行业领先的主要竞争对手如金螳螂、亚细亚(上海)股份有限公司等均为公司上市公司,资金实力雄厚,本公司难以一定的市场竞争风险。

2.根据天职国际会计师事务所《特殊普通合伙(出具)的审计报告》[2015]1406号《审计报告》,2015年1-9月,公司实现营业收入2,631,021.99万元,较去年同期增长8.94%;净利润11,638.56万元,较去年同期增长0.84%。

基于本年度已实现经营业绩和在在建项目施工进度、工程款按期回收情况的预测,并考虑近期宏观经济环境因素,预计公司2015年度营业收入、净利润业绩指标较2014年度有所提高,初步预测,2015年度,营业收入较上年实现同比增长30%至10%,净利润较上年同期同比增长20%至10%至10%。具体数据以法定审计报告披露2015年度审计报告为准。

3.公司董事会提请投资者注意,公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn),公司所有信息披露均以上述媒体发布的公告为准。

本公司将严格按照有关法律法规的规定和要求,认真履行信息披露义务,及时做好信息披露工作。敬请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告!

深圳市奇信建设集团股份有限公司董事会
2015年12月31日

(4)市场经营风险
根据《中国石材协会《中国石材行业发展报告2015》,截至2014年末规模以上石材企业数量达到2,866家,销售收入达3,980亿元。目前我国石材行业竞争较为激烈,市场处于较为分化的状况,行业中占据品牌优势的龙头企业市场份额较小,产业集群逐渐成为石材行业发展的主导和载体,目前我国具有一定规模的石材产业集群超过30个,产业集群石材企业已占全国石材产量的80%左右。为了保持竞争优势,一些实力较强的石材企业开始重点发展中高端石材产品及石材应用服务,以替代传统粗加工产品,提高石材的使用价值和艺术价值。本公司针对建筑装饰石材产品和景观石材的设计、加工、施工、展示等专业化模式服务,达到较高水平,公司产品已成功在国内外销售与应用。但如果公司不能继续强化自身竞争优势并抓住机遇迅速提高市场份额,将有可能在未来的市场竞争中处于不利地位。

(5)汇率波动经营风险
本公司海外出口业务较多,主要出口地为日韩、美国、欧洲及非洲,主要用美元结算,报告期内公司境外业务收入分别为32,538.33万元、35,286.94万元、28,666.85万元和10,246.55万元,占同期主营业务收入的比例分别为47.11%、46.13%、45.61%及36.06%。公司所用的石材原料部分从国外进口,主要石材原料产地为巴西、印度、马来西亚、土耳其、挪威等,主要美元结算,公司通过对外供应商自行进口采购额分别为3,825.06万元、2,157.98万元、1,258.23万元及385.35万元,分别占同期采购金额的7.37%、4.24%、3.01%及1.93%。

我国2006年汇率制度改革以来,人民币对美元汇率出现了较大波动,汇率波动会对公司的进出口业务产生一定不利影响,如果人民币兑美元升值,则会给公司经营活动带来不利的影响。报告期内公司产生的汇兑净损益分别为净收益2453.39万元、净收益85.34万元、净损失-145.86万元及净损失-49.35万元,对公司利润一定的汇兑损失风险。

(6)供应链管理风险
石材行业市场规模庞大、企业众多、产品类别较多、地域性特点明显,采用OEM模式有利于充分整合社会资源,聚集品牌效应,降低运输成本。由于客户个性化需求、质量规范要求对技术要求差异较大,OEM生产方式选择更多供应商提供合作才能提高性价比,降低加工成本,同时提高多品种供货能力。公司根据客户订单的特点,结合原料、生产加工及物资等各种资源分布的情况,进行生产资源的合理配置,选择自产或OEM模式生产,降低加工成本和物流成本,满足客户个性化定制需求。报告期内前五名OEM供应商的采购额占同期采购总额的比例分别为13.29%、11.11%、9.20%及7.20%,公司的供应商较为分散。虽然报告期内石材供应商供应充足,供应渠道畅通,但由于行业分散,地域性特点明显,如果公司不能有效管理供应商,或者供应商生产能力、经营环境、生产状况发生重大变化,导致外协质量不能符合要求或者外协方不能按时交货,将影响公司产品的质量和生产计划的如期完成,从而对公司的生产经营造成一定的影响。

(7)净资产收益率被摊薄的风险
近三年一期公司的加权平均净资产收益率分别为71.61%、79.00%、3.98%及71%。本次发行后公司的净资产收益率会增加,但由于募集资金投资项目自收益的产生需要经过一段时间的建设和市场培育期,并且项目盈利能力的稳定性存在一定的不确定性,因此本次发行后短期内公司净资产增幅幅度可能高于净利润增幅幅度,公司短期内存在净资产收益率下降的风险。

(8)募投项目风险
本次募投项目投向大理石深加工及技术改造项目、营销网络建设项目及补充流动资金。募投项目是经过基于公司主营业务、当前国内外市场环境、产品规格、原料供应和技术水平等因素综合考虑后决策实施的,如果募集资金投资项目实施过程中市场环境、技术、管理、财务方面出现重大变化,将影响项目实施的,项目建成后因经济环境变化、贸易政策、原材料价格等多种因素变化可能导致项目不能达到预期目标,从而影响到公司的预期收益。

本次募集资金投资项目建成前,新增固定资产78,130.73万元,同时每年将新增折旧792.44万元左右。如果市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化,导致公司营业收入没有保持持续增长,则公司存在因固定资产折旧大量增加而导致利润下降的风险。

(9)环保成本提高的风险
公司在天然石材的选取过程中会产生废石、废渣、废气、废(包括粉尘),对于自然环境造成不同程度的影响。近年来我国加大了对矿产资源环境方面的管理力度,实施日趋严格的环保和法律制度,提高了相应的治理标准和技术标准,从而给石材企业带来较大压力。公司一直重视环境保护,并针对不同的生产环节采取了行之有效的环保措施。公司及下属子公司、股权投资项目的环保措施均符合国家产业政策及有环保方面的要求。但是,如果国家提高环保标准或出台更加严格的环保政策,将会导致公司运营成本上升,从而影响到公司的业绩;如果公司的环保制度和措施不能得到有效实施,或者环保设备出现使用无效故障,则会对公司的生产经营造成损失。

(10)采矿权到期无法续展的风险
根据《中华人民共和国矿产资源法》的规定,我国的矿产资源由国家所有,国家对矿产资源的勘探、开采实行许可证制度。企业勘探、开采矿产资源必须依法申请登记,取得探矿许可证和采矿许可证;探矿许可证或采矿许可证的有效期限满前,由国土资源部相关管理部门申请续展。公司取得探矿权以来,一直履行采矿权延续及矿产资源勘探及评估工作,至今未出现采矿权到期无法续展的情形。但如果公司未来存在采矿许可证有效期届满时未能及时续展的情形,公司的生产经营将受到影响。

(11)安全生产风险
在矿山开采过程中,存在爆破、掘进、搬运等工作环节,这些生产过程都存在一定安全风险,有可能发生安全事故。生产过程中存在的安全事故包括:爆破事故、吊装设备失稳、运输设备失控、山洪滑坡等。如果公司的安全生产管理不善,造成工作人员在生产过程中的安全事故,则可能由于该安全事故而造成人员伤亡或财产损失。石料矿山的开采是露天作业,且矿山开采会对岩石造成破坏,因此泥石流、滑坡、崩塌等自然灾害也是公司在矿山运营中存在的风险因素,这些自然灾害有可能给公司带来损失;公司拥有在建幕墙工程设计与施工二级资质及相关的安全生产许可证,由于幕墙幕墙工程属于对安全生产的要求较高,如果未来公司在施工过程中发生意外安全事故,将会给公司的生产经营造成一定负面影响。

特此公告。

厦门万里石股份有限公司
2015年12月31日

阳煤化工股份有限公司关于下属 子公司丰喜集团转让山西晋丰煤化工 有限公司股权的公告

证券代码:600691

证券简称:ST阳化

公告编号:临2015-104

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:
●交易简要内容:阳煤化工股份有限公司(以下简称“本公司”)的下属子公司山西阳煤化工肥业(集团)有限公司(以下简称“丰喜集团”)拟将其持有的山西晋丰煤化工有限责任公司(以下简称“晋丰化工”)40%股权转让予山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司(以下简称“晋煤集团”),本次股权转让价格为200万元。本公司于2015年12月31日召开第八届董事会第三十五次会议,公现审议通过该项议案,0票反对,0票反对的结果审议通过了一项议案,即《关于控股子公司丰喜集团转让山西晋丰化工有限公司股权的公告》。

●本次交易未涉及关联交易;
●本次交易未发生资产减值;
●本次交易未发生存在重大法律障碍;
●本次交易尚需履行审批及其他相关程序;鉴于本次股权转让交易涉及的资产总额、或成交金额、交易标的营业收入占本公司最近一个会计年度经审计的营业收入及交易标的最近一个会计年度经审计的净利润占本公司最近一个会计年度经审计的净利润比例均不超过5%,依据《上海证券交易所股票上市规则》第6.03条的规定,该股权转让交易可以豁免提交股东大会审议。

一、交易概述
(一)交易基本情况
晋丰化工注册资本为7777万元,其中,丰喜集团出资3108万元,持股比例为40%;晋煤集团出资4662万元,持股比例为60%。晋丰化工成立于2004年8月,主要从事生产经营大、中、小型颗粒尿素、多肽尿素、专用复合肥、甲脞、液氨、液氨等(肥)化工产品。截止2014年12月31日,晋丰化工总资产为20247.74万元,负债总额为18607.65万元,所有者权益为16403.71万元。2014年度完成营业收入205426万元,实现净利润-24687万元。

近年来,因化肥市场疲软及自身经营原因,晋丰化工持续亏损,影响了丰喜集团及本公司的盈利水平。同时,丰喜集团作为晋丰公司的参股股东,难以对其经营决策形成决定性影响。因此,为提升本公司的盈利能力,丰喜集团拟将其持有的晋丰化工40%股权转让予晋煤集团。基于北京中华资产评估有限公司2015年6月30日为评估基准日的晋丰化工资产评估结果,并考虑晋丰化工评估基准日至至今持续亏损导致的资产减值,丰喜集团与晋煤集团经反复协商,最终确定本次股权转让交易的股权转让价格为人民币贰佰伍拾万元(¥2500000.00元)。

(二)公司于2015年12月31日以通讯方式召开了第八届董事会第三十五次会议,公司现8名董事全部参加了本次会议,以8票赞成、0票弃权、0票反对的结果审议通过了一项议案,即《关于控股子公司丰喜集团转让山西晋丰煤化工有限公司股权的公告》。独立董事发表如下独立意见:我们认为,鉴于山西晋丰煤化工有限公司持续亏损状态加剧,上市公司盈利能力的保持与提升,我同意丰喜集团将其持有的40%晋丰化工股权转让予晋煤集团。同时,公司基于评估结果,并在考虑晋丰公司经营状况基础上确定的交易价格公允合理。

二、交易各方情况
(一)股权转让方
1.股权转让方基本情况
股权转让方名称:山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
企业类型:有限责任公司
注册地址:山西省晋城市城区北石店
法定代表人:贾天才
注册资本:柒拾伍仟仟壹佰捌拾叁万肆仟肆佰元整

经营范围:项目投资;有线电视;广播电视教育;职业教育和培训;职业技能鉴定;民爆器材供应;工矿物资、机电设备及配件、销售、租赁及维修;废旧物资收购;货物仓储;装卸服务;场地及房屋租赁;劳务输出;矿产品销售;产品及设备进出口以及技术引进;技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、项目研发;采矿;电力、电力工程建设;养老服务;健身娱乐;贸易进出口;销售;工业、化工、煤炭开采、煤炭洗选及深加工;普通货物运输;木材经营加工;煤矿专用铁路运营;民用、煤基合成气;四甲苯混合液、液化工油、硫酸、液氨等化工产品、生产、添加加工及销售;餐饮及住宿服务;煤层气开发利用及项目建设;电力设备承接、承接(二);林木种植、园林绿化;供电线路工程;医药、医疗器械;文化及办公用品、家用电器零售;物流;租赁;技术咨询服务;计算机软件开发及售后服务;本公司企业网站运营、通信工程建设和通信设备及器材销售、电力设备的配置及器材销售;批发零售建筑材料;办公用品及电脑设备安装维修;水、电、暖及污水处理等自动服务。(以上仅限分支机构经营);工程测量、控制测量、地质测量、工程测量、桥梁测量、矿山测量、隧道测量、竣工测量、危险货物运输(1类)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

主要股东:山西省国资委持有晋煤集团62.70%的股权,国开金融有限责任公司持有晋煤集团20.364%的股权,中国信达资产管理股份有限公司持有晋煤集团17.066%的股权。

2.晋煤集团主要业务发展战略: 晋煤集团坚持以“煤为基,多元发展”的发展战略,已经形成了以亿吨级煤炭基地为核心,煤化联动、煤气化、煤—电、煤机并进“一核两翼,同步发展”的产业格局。2014年,面对煤炭市场疲软的经济形势,晋煤集团全年实现营业收入1941.17亿元,实现利润总额13.63亿元。

3.晋煤集团与本公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的关系。

4.晋煤集团主要财务指标:经审计,截至2014年12月31日,晋煤集团总资产为2101.85亿元,负债总额为1721.08亿元;所有者权益为380.77亿元。2014年度晋煤集团实现营业收入1941.17亿元,实现利润总额13.63亿元,净利润20.20亿元。

(二)股权转让方情况简介
名称:山西阳煤化工集团(集团)有限责任公司
住所:山西省阳煤化工经济开发区东康里1号
法定代表人姓名:李广民
注册资本:人民币69900万元
公司类型:有限责任公司
成立日期:二〇〇六年十月二十二日
营业期限:自二〇〇六年十月二十二日至二〇一六年十月二十二日

经营范围:丰喜集团为本公司全资子公司山西阳煤化工投资有限公司的全资子公司。
经营情况:截止2014年12月31日,丰喜集团总资产为125.11亿元,净资产为30.29亿元;2014年丰喜集团完成营业收入7.57亿元,实现净利润22.45亿元。

三、交易的基本内容
(一)交易标的的基本情况
1.本次交易标的为晋丰公司40%股权。该部分股权产权清晰,不存在任何限制转让以及妨碍股权转让的情形。

2.晋丰公司基本情况如下:
企业名称:山西晋丰煤化工有限责任公司
住所:山西省高平市坪道街88号
企业类型:有限责任公司
法定代表人:贾峰
注册资本:77700.00元整
经营范围:尿素、甲醇、液氨、复三肥、排湿肥料生产销售(以上范围按许可证核定范围和期限经营)

股权结构:晋煤集团持有其60%的股权,丰喜集团持有其40%的股权。

主要财务指标:截止2014年12月31日,晋丰公司净资产总额为204278万元,负债总额为186075万元,所有者权益为164037万元。2014年度完成营业收入205426万元,实现净利润-24687万元。

(二)交易标的评估情况
具有证券从业资格的北京中华资产评估有限公司以2015年6月31日为评估基准日对晋丰公司部分股东权益的市场价值进行了评估。根据评估报告,晋丰公司的整体资产评估值为15366.93万元。晋丰公司40%股权的评估值为6167.77万元。具体评估情况如下表所示:

青升公司40%股东权益的评估值为146.77万元。具体评估结果如下表所示:

资产评估基础评估结果汇总表

评估基准日:2015年6月31日

金额单位:人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率%	
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%	
一、流动资产:	1	50,211.11	50,214.76	3.64	0.01
二、非流动资产:	2	150,629.25	161,963.18	11,327.93	7.52
合计/可供出售金融资产	3	560.00	518.47	-41.53	-7.42
投资性房地产	4				
在建工程	5	140,353.36	146,903.24	5,549.88	3.96
无形资产	6	4,812.96	4,310.74	-502.22	-10.43
其中:土地使用权	7	3,348.88	9,527.13	6,181.25	184.74
其中:土地使用权	8	3314.85	9471.40	6156.55	186.73
其他非流动资产	9	1,565.05	1,565.05	0.00	0.00
资产总计	10	200,840.36	212,073.39	11,191.03	5.57
三、流动负债	11	179,657.31	179,657.31	0.00	0.00
四、非流动负债	12	17,013.15	17,013.15	0.00	0.00
负债总计	13	196,670.46	196,670.46	0.00	0.00
净值	14	4,170.90	15,396.93	11,191.03	267.99