

证券代码：300328

证券简称：宜安科技

公告编号：2012-001 号

东莞宜安科技股份有限公司

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、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于东莞宜安科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2012]186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创业板上市，本次公开发行的 2,800 万股股票将于 2012 年 6 月 19 日起上市交易。

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。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

一、原材料价格波动风险

公司主要原材料为铝、镁、锌合金锭，其中铝合金锭的比重最大，报告期内，铝合金锭占材料成本的比重平均为 58.63%，占营业成本的比重平均为 28.89%，其价格的波动将会影响公司的盈利能力。

报告期内，铝合金锭的价格波动幅度较大，2009 年、2010 年及 2011 年公司的平均采购成本分别为 11.70 元/千克、14.96 元/千克和 15.77 元/千克。但由于公司订单数量多、单次金额小、价格随时变动，有利于公司及时应对原材料价格的波动。此外，公司还通过开发新产品、采用新工艺、新材料等方式提高产品附加值，降低原材料在成本中的比重，增强产品核心竞争力和盈利能力，以应对原材料价格波动带来的不利影响。

尽管如此，如果原材料价格发生剧烈波动且公司未对产品销售价格及时进行

调整，将会对公司的经营带来一定的负面影响。

二、客户集中度较高风险

由于公司产品多为非标准化的中间产品，报告期内公司采用先接订单再量产的生产策略，以及与大客户合作的销售策略，减少了存货和销售费用，降低了公司经营风险，但销售收入却向主要客户集中。2009年、2010年及2011年公司前五大客户的销售收入占营业收入比例如下：

年份	前五大客户的销售额（元）	销售额占主营业务收入的比例
2009年	138,913,642.56	62.48%
2010年	157,217,521.38	57.67%
2011年	177,002,605.25	54.98%

公司在产品质量上具有较强的竞争优势，与几大重要客户形成了稳定的合作关系，并不因此存在对单个客户的重大依赖。且公司主要客户三钢和创科集团等均为国外知名厂商，市场地位稳固，与公司合作多年，合作关系良好，对公司产品的需求稳定。

若公司前五名客户的整体需求大幅下降，而公司从上述客户获得的市场份额不能得到有效提升或者开拓新客户，将使公司面临客户集中带来的风险。

三、增值税出口退税风险

公司产品出口分为直接出口和转厂出口两种形式。

转厂出口实行特殊的增值税政策，即从国外采购的原材料不缴纳增值税，从国内采购的用于转厂出口的相关材料所缴纳的进项税不予抵扣，转厂出口的产品出口环节不征收增值税，也不享受增值税出口退税政策。因此转厂出口不受国家增值税出口退税率调整的影响。

直接出口增值税实行“免、抵、退”政策，其中免税是指对生产企业出口的自产货物免征本企业生产销售环节增值税；抵税是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额，抵顶内销货物的应纳税额；退税是指生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。其中免抵退税不得免征和抵扣税额将进

入生产成本，影响利润。

免抵退税不得免征和抵扣税额与直接出口金额、出口货物的征税率、退税率之差直接相关。

目前，公司直接出口产品的增值税出口退税率主要为 17%和 15%，少部分产品为 13%。2009 年、2010 年及 2011 年，“免、抵、退”出口额分别为 52,664,846.45 元、76,290,229.75 元、133,069,191.92 元，“免、抵、退”税额分别为 1,076.89 万元、858.74 万元和 2,361.73 万元。

如果国家对出口退税率进行调整，公司产品退税率分别下调 1%和 5%，其他条件不变，相关净利润变动情况如下所示：

退税率、利润变动		2011 年	2010 年	2009 年
实际净利润（万元）		5,546.41	4,882.66	3,843.51
-1%	模拟净利润（万元）	5,433.30	4,817.81	3,798.75
	净利润影响	2.04%	1.33%	1.16%
-5%	模拟净利润（万元）	4,980.86	4,558.42	3,619.69
	净利润影响	10.20%	6.64%	5.82%

因此，如果国家对出口退税率进行大幅调整，而公司在短期内未能及时调整相关产品价格将成本向下游转移，则会对公司净利润造成一定影响。

四、汇率波动风险

2009 年、2010 年及 2011 年公司主营业务出口的比例分别为 85.68%、83.01%和 75.06%，原材料进口比例分别为 30.68%、32.23%和 8.56%，上述进出口均以美元或港币定价。2009 年-2011 年，人民币对美元汇率升值 7.81%，年均升值 2.54%，对公司收入有一定影响。

目前港币实行紧盯美元的汇率政策，人民币对美元的汇率波动将会对公司的收入及成本造成一定影响。在公司进出口业务以外币进行标价且其价格未因汇率变动做出调整的情况下，人民币的升值将会减少以人民币计量的销售收入和营业成本，同时由于付款周期的存在，人民币的汇率变动同样会影响财务费用，从而影响公司利润。

2010 年 6 月 19 日中国人民银行宣布“进一步推进人民币汇率形成机制改革，

增强人民币汇率弹性”，市场普遍预计人民币在未来将会小幅升值。

假定人民币升值 1%，以外币定价的销售和采购比例等因素都不变，不考虑汇兑损益的影响，则汇率变化对净利润的影响为：

项目	2011 年	2010 年	2009 年
主营业务出口比例	75.06%	83.01%	85.68%
原材料进口比例	8.56%	32.23%	30.68%
销售收入（万元）	32,195.33	27,296.37	22,353.11
材料进口额（万元）	1,153.41	3,406.60	3,238.03
收入减少（万元）	241.24	226.33	190.50
成本减少（万元）	11.53	34.07	32.38
利润减少（万元）	229.71	192.26	158.12
净利减少（万元）	195.25	163.42	134.40
净利润变化	-3.52%	-3.35%	-3.50%

在极端情况下，如果人民币升值 5%，以外币定价的销售和采购比例等因素都不变，不考虑汇兑损益的影响，则汇率变化对净利润的影响为：

项目	2011 年	2010 年	2009 年
主营业务出口比例	75.06%	83.01%	85.68%
原材料进口比例	8.56%	32.23%	30.68%
销售收入（万元）	32,195.33	27,296.37	22,353.11
材料进口额（万元）	1,153.41	3,406.60	3,238.03
收入减少（万元）	1,206.21	1,131.65	952.49
成本减少（万元）	57.67	170.33	32.38
利润减少（万元）	1,148.54	961.32	920.11
净利减少（万元）	976.26	817.12	782.10
净利润变化	-17.60%	-16.74%	-20.35%

为避免汇率波动对公司经营业绩的影响，在人民币升值的背景下，公司积极加强应收账款的催收，并在收到货款后尽快转换成人民币。在资产管理方面，增加外币负债，如增加港币贷款等，并将上述负债尽快转换成人民币。

五、安全生产风险

公司安全生产风险主要来自于镁合金压铸作业。由于镁合金物性活泼，熔化的镁液遇氧气和水燃烧，遇铁锈、含水份的混凝土、含硅的耐火材料等均会引起剧烈反应，从而易引发火灾、金属飞溅等安全事故。

报告期内，公司严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，对施工人员严格实行执证上岗制度和安全生产责任制度，并制订了一整套公司安全管理制度，未发生重大安全事故。但在日后的作业过程中可能会因工作人员违反相关规程制度作业、安全监管不严格、操作不规范等原因而造成安全风险，从而给公司的日常经营带来损失。

六、国际市场风险

报告期内公司产品主要销往国外，2009年、2010年及2011年主营业务出口比例分别达到85.68%、83.01%和75.06%。因此，相比国内一般企业，公司对国际市场变化更为敏感。为应对国际市场风险，公司积极拓展国内客户，努力扩大内销的比例，报告期内，公司产品出口比例逐年下降。但是，国际市场的重大不利变化仍然会对公司经营产生重大影响。

七、控股股东和实际控制人控制风险

公司实际控制人为李扬德，李扬德持有宜安实业99.999%的股份，宜安实业为公司控股股东，持有公司78.75%的股份。本次股票成功发行后实际控制人合计持有本公司的股份比例降为59.06%，但仍然处于绝对控股地位。实际控制人和控股股东可以利用其绝对控股的地位优势，通过行使表决权对本公司的董事、股东选任监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加控制或重大影响，从而有可能影响甚至损害公司及公众股东的利益。

八、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金到位后，主要用于轻合金精密铸件产业化项目，其中固定资产投资总额为22,532.70万元，投资项目全部建成达产后，预计每年新增固定资产折旧1,485.15万元。尽管本次募集资金投资项目是建立在充分市场调查的基础

上，并经专业机构和专家进行过可行性论证，但在项目实施过程中，如果募集资金投资项目不能按照预期发挥经济效益，公司将面临因折旧大量增加而导致短期利润下降的风险。

九、净资产收益率下降风险

报告期内，公司近三年加权平均净资产收益率分别为 36.62%、32.92% 和 27.66%。本次发行完成后，净资产规模亦会相应地大幅提高，而募集资金投资项目从实施到产生效益需要一定的周期。因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

十、股票市场风险

我国的证券市场尚处在发展阶段，投资收益与投资风险并存。股市中股票的价格，不仅受公司经营环境、财务状况、经营业绩以及所处行业的发展前景等因素的影响而上下波动，同时还将受到国际国内政治、社会、经济、市场、投资者心理因素及其他不可预料因素的影响而上下波动，造成投资风险。因此，本公司提醒广大投资者对股票市场的风险性要有充分的认识，在选择投资本公司股票时，还应充分考虑涉及到股票市场的各种风险，以尽量避免和减少损失。

东莞宜安科技股份有限公司

董 事 会

2012年6月19日