

证券代码：300344

证券简称：太空板业

公告编码：2012-001

## 北京太空板业股份有限公司

### 上市首日风险提示公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险：

经深圳证券交易所《关于北京太空板业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】251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，股票简称：“太空板业”，股票代码：“300344”，其中本次公开发行中网上定价发行的 2513 万股股票将于 2012 年 8 月 1 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、技术风险

由于新型建筑材料领域技术发展速度较快，产品更新换代周期日益趋短，若公司不能进行持续性的技术创新，公司产品的市场竞争力及公司的持续盈利能力将会受到较大影响。

发泡水泥技术、承重保温一体化产品设计及生产工艺等技术等在申请专利须将其相关的内容公开披露，存在其他机构及个人根据披露内容进行仿冒的风险。同时，公司尚有多项专有技术未申请专利，因而不受专利法保护，不能排除个别技术人员违反有关规定向外泄漏公司技术或这些技术被他人窃取的可能。

## 二、应收账款较大风险

公司 2009 年、2010 年和 2011 年末应收账款占当年营业收入的比例分别为 44.91%、43.55%和 48.55%，总体上比例较高，随着公司销售规模的扩大，若应收账款不能如期收回，将对公司的营运资金及正常经营造成一定的不利影响。

## 三、原材料价格波动风险

钢材、水泥是发行人主要的原材料，其占生产成本的比例分别为 40%左右和 15%左右，2009 年至 2011 年，公司钢材采购价格总体上呈现逐年上升的趋势。公司水泥采购价格自 2009 年初至 2011 年 9 月逐渐平稳上涨，2011 年 10 月开始受水泥市场整体行情的影响，水泥采购价格有了明显的提高。如果未来钢材、水泥等主要原材料价格上涨速度过快，而发行人不能以提高产品销售价格或内部挖潜等方式消化该部分新增成本，则将对发行人的盈利能力造成不利影响。

## 四、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目用于恒元建筑板业发泡水泥复合板生产项目（一期），在募集资金投资项目实施过程中，公司面临因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致的风险；同时，竞争格局的

变化、产品价格的变动、市场容量的变化、宏观经济形势的变动等因素也会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。

本次发行股票募集资金后，公司的净资产规模将大幅增加。而募集资金项目的实施需要一段时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的盈利水平。因此，短期内公司将面临净资产大幅增加而导致净资产收益率下降的风险。

## 五、税收政策风险

最近三年，公司享受的各项税收优惠金额及占净利润的比例如

下：（单位：万元）

项目名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度
免征增值税影响净利润	1,814.89	1,772.29	1,346.10
所得税优惠 10%的金额	544.49	434.40	172.73
税收优惠合计	2,359.38	2,206.69	1,518.83
合并报表净利润	6,040.61	4,763.69	2,338.85
税收优惠占净利润的比例	39.06%	46.32%	64.94%

如果国家减少对资源综合利用产品的税收优惠政策支持力度，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

## 六、产品最终销售需工程设计机构选用的风险

在客户选用太空板的过程中，需经过工程设计机构在设计方案中对太空板产品的品质性能及技术要求履行设计把关职责，这是公司实现最终产品销售的必要过程。由于国内工程设计机构数量较多，不排

除未来可能发生个别设计机构对太空板产品的技术参数及质量性能认知不足，而未在设计方案中认可太空板产品的情形，这可能会对公司的项目承接带来不利影响。

#### 七、部分生产工序和产品安装采用劳务作业外包模式的风险

报告期内，公司太空板产品生产环节的部分工序采用了劳务作业外包模式。目前公司对劳务人员的需求量较大，如果参与合作的各家劳务公司与公司就劳务作业定价产生分歧或提前终止合同关系，或无法及时保证劳务作业人员的数量，短时间内将会对公司正常的生产经营产生不利影响。

#### 八、供应商集中度较高的风险

2009年、2010年和2011年，公司对前五名供应商的采购金额占当期采购总额的比重分别为59.90%、57.08%和61.97%，所占比重较大，若公司与主要供应商的稳定合作关系发生变动，或者公司主要供应商的经营或财务状况出现不良变化，有可能短期对公司主要原材料的供应产生不利影响。

#### 九、产品毛利率下降风险

公司主要以太空板产品的销售安装业务为主，合同价款中包含着以“保本”原则收取的安装费用及运输费用等，附带安装项目的比例和运输费用等因素会对报告期内收入及毛利率的分析会产生一定影响。另外，如果钢材、水泥等主要原材料价格因国家产业政策调整或市场原因进一步上涨，则可能会对公司未来的产品毛利率水平、盈利能力产生一定不利影响。

#### 十、劳动力成本不断上涨对公司经营产生的风险

公司主要从事太空板的研发、生产和销售，其中生产环节和安装环节对劳动力的需求量较大。随着社会进步和产业结构的调整，我国劳动力市场价格不断上涨。但如果未来劳动力市场价格持续大幅上升，而公司未能通过提高生产线的自动化水平而有效降低对劳动力的需求，将可能导致成本大幅上涨，如公司不能以提高产品销售价格或内部挖潜等方式消化该部分新增成本，则将对公司的盈利能力造成不利影响。

特此公告！

北京太空板业股份有限公司董事会

2012年7月31日