

攀钢集团钒钛资源股份有限公司 关于公司股票恢复上市首日的提示性公告

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。

一、股票恢复上市提示

（一）攀钢集团钒钛资源股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年8月7日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）下发的《关于同意攀钢集团钒钛资源股份有限公司股票恢复上市的决定》（深证上〔2018〕353号），根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定及深交所上市委员会的审议意见，深交所决定公司股票自2018年8月24日起恢复上市。

（二）经公司申请，并经深交所审核同意，公司股票于2018年8月24日撤销股票交易退市风险警示，公司证券简称由“*ST钒钛”变更为“攀钢钒钛”，证券代码仍为“000629”。

（三）公司股票恢复上市首日即时行情显示的前收盘价为公司股票停牌前一日收盘价，即3.07元/股。

（四）公司股票恢复上市首日（即2018年8月24日），股票交易不设涨跌幅限制，自恢复上市次一交易日起（即2018年8月27日），股票交易涨跌幅限制为10%。

二、公司最新股本结构

（一）公司股本结构表（截至2018年7月31日）

股份性质	股份数量（股）	比例（%）
一、限售条件股/非流通股	3,822,607,177	44.50
高管锁定股	203,640	0.00
首发后限售股	1,125,000,000	13.10
首发前限售股	2,697,403,537	31.40
二、无限售条件流通股	4,767,139,025	55.50
三、总股本	8,589,746,202	100.00

（二）公司前十名股东情况（截至2018年7月31日）

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	攀钢集团有限公司	3,048,453,113	35.49	限售条件股+无限售条件流通股
2	鞍山钢铁集团有限公司	928,946,141	10.81	无限售条件流通股
3	攀钢集团四川长城特殊钢有限责任公司	561,494,871	6.54	限售条件股+无限售条件流通股
4	攀钢集团成都钢铁有限责任公司	502,013,022	5.84	限售条件股+无限售条件流通股
5	中央汇金资产管理有限责任公司	130,963,000	1.52	无限售条件流通股
6	中国证券金融股份有限公司	126,807,638	1.48	无限售条件流通股
7	黄红梅	28,721,300	0.33	无限售条件流通股
8	工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	26,492,000	0.31	无限售条件流通股
9	南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	26,492,000	0.31	无限售条件流通股
10	中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	26,492,000	0.31	无限售条件流通股

三、风险提示

（一）重大资产重组导致公司主营业务收入和经营规模下降的风险

公司通过 2016 年重大资产重组，剥离了亏损的铁矿石采选、钛精矿提纯业务及海绵钛项目，有效提升了公司 2017 年度的盈利能力，但重大资产重组也导致公司的主营业务收入和经营规模有所下降，从而可能会一定程度上削弱公司抵御经营风险的能力，提醒投资者关注该风险。

（二）业务结构变化的风险

公司在重大资产重组之前主要从事铁矿石采选、钛精矿提纯、钒钛制品生产和加工、钒钛延伸产品的研发和应用等业务。2016 年重大资产重组完成后，公司剥离了铁矿石、钛精矿及海绵钛项目，成为专注于钒钛业务的上市公司。截至目前，公司主要收入与利润集中于钒钛业务，其业务结构的变化将导致公司业务相对集中，风险分散效应也相应减弱，使得其经营状况更易受到行业景气度以及钒钛产品价格波动的影响，从而影响公司收入及盈利水平，提醒投资者注意重大资产重组导致的业务结构变化风险。

（三）钒钛产品及其延伸业务的经营风险

1. 宏观经济及行业政策变化风险

（1）宏观经济变化风险

近年来，世界经济处于深度调整期，增速放缓，我国经济发展进入新常态，国内经济结构已逐步开始转型发展。从近期宏观数据来看，我国经济在从“重速度”向“重质量”转变，经济环境进一步企稳，但其企稳基础尚不稳固。公司产品的周期性特征较为明显，受经济周期性波动影响较大。宏观经济的波动将影响公司的整体经营状况，若未来宏观经济发生不利变化，则公司可能存在经营业绩下滑的风险。

（2）行业政策变化风险

公司已于 2016 年完成重大资产重组，并集中发展钒钛业务。从钒钛行业情况来看，我国着力加快转变发展方式，促进传统产业升级，战略新兴产业、国防军工、航空航天等产业的迅速发展，将使得市场对钒功能材料、高档钛白粉、高端钛材的需求量大幅增长。钒钛行业面临着严苛的行业政策风险，国家通过市场化、法制化的“两只手”进行施策，进一步加快淘汰过剩产能，积极推进清洁能源等战略性新兴产业建设，加大新技术研发力度，对企业研发能力和产品品种质量的要求越来越高。同时，硫酸法钛白已被划分为限制发展类产业，环保检查的加强也在一定程度上影响了行业开工率。公司如果不能适应行业政策的变化并及时调整相关经营发展战略，则其未来经营管理及发展趋势可能会受到不利影响。

2. 市场竞争风险

中国钒钛资源主要分布在攀西地区与河北承德，攀西地区钒钛磁铁矿资源储量 6.18 亿吨，约占全国的 95%，占全球的 35%，因此公司占据了得天独厚的资源优势，形成了独具特色的钒钛系列产品。公司系国内唯一一家同时经营钒钛业务的上市公司，其钒产业技术和品种多样性处于世界领先地位，钛产品质量处于国内领先地位。

公司地处西南山区，离主要消费市场较远，存在区位优势，同时国内钛白粉市场存在较多具有一定业务规模且产品质优的竞争对手；另外，攀枝花本地其他钒钛企业同样享有资源优势，且其在生产经营成本、灵活性以及市场反应能力等方面很可能优于公司。因此尽管公司拥有诸多优势，但如果不能合理利用优势资源，发展核心竞争力，仍不能避免面临被同行业企业挤占市场份额的风险。

注：以上资源储量数据来源于中国产业调研网发布的《2017 年版中国钒钛市场调研与发展趋势

预测报告》。

3. 产品价格波动风险

2017 年至今，国内大多数钒钛产品价格处于上升趋势，价格波动明显，但钒钛产品在 2005-2006 年遭遇断崖式下滑后，至今尚未回到历史高位。公司主营业务之一的钛白粉受下游行业需求、行业产能等因素影响，价格存在较大波动，如 2015 年至今钛白粉价格约在 7,500 元至 19,500 元之间波动。同时，钒产品价格在过去三年也经历了剧烈波动，钒氮合金价格约在 60,000 元到 320,000 元之间波动，价差较大。钒钛业务目前已成为公司最核心的业务，虽然公司通过优化生产经营管理、持续创新等方式，将产品价格风险控制在可接受范围内，但是若未来钒钛产品的市场需求及价格产生巨大波动，将会对公司的业绩产生较大影响。

数据来源：Wind 资讯

4. 汇率风险

近年来，公司国际业务稳步推进，境外钒钛业务规模稳步发展，汇率波动对公司盈利状况的影响逐年增加。公司未来拟进一步拓展海外业务，而近年来人民币呈现双向波动的趋势。此外，由于外汇市场受国际经济环境、金融市场等诸多因素影响，准确判断其走势的难度较大。国家外汇政策的变化、汇率的波动，会对公司境外业务的经营水平和盈利能力产生一定影响。

5. 安全生产风险

公司面临的安全生产风险，主要系其处于危险性较大的行业所致。公司生产过程中，其主要生产设备包括焙烧炉、回转窑等，导致焙烧、煅烧过程中存在高热能、高势能的风险，同时化工生产存在有毒有害、易燃易爆和高温高压的危险。公司已严格按照相关标准制定了安全生

产相关的规章制度并严格执行，但仍不可能完全杜绝安全生产风险，上述情形一旦发生，将对公司造成较大的不利影响。

6. 环保风险

公司的主营业务集中在钒钛产品，因其性质及生产工艺的特殊性，将给公司带来环保风险。钒钛工业污染方式主要分为四类：大气环境影响、声环境影响、水环境影响和固体废弃物影响，且其污染范围较为广泛。公司钛白产品隶属于化工行业，主要受环保政策影响较大，国家将硫酸法钛白划为限制发展类产业，对进入规模进行了限制，环保督察的加强大大影响了行业开工率，未达环保标准的中小企业关停较多。虽然公司秉承环保发展理念，严格规范污染排放，减少环境污染，其各类项目也已取得环保局备案、批复，但如果公司未能在长期生产过程中严控污染排放问题，将可能因面临环保问题被相关主管机关进行处罚、停工整治等风险。

7. 技术泄露风险

公司钒钛产品的生产工艺均处于国内领先水平，是公司的核心竞争力。公司通过与技术、生产、离职人员签订保密、竞业禁止协议等措施，对重要的生产工艺严格进行保密，但仍然不能彻底避免技术泄露的风险，一旦发生技术泄露，将对公司产生较大影响。

（四）部分瑕疵房屋被拆除或被实施行政处罚风险

公司在自有土地及向控股股东租赁的土地上建设的自有房产，因历史及客观原因，该等房产目前暂未办理相关权属证书。公司及攀钢集团取得的相关土地使用权具有稳定性，上述存在权属瑕疵的房产对公司生产经营无重大不利影响，且公司已取得相关部门出具的证明及复函，该等房产实际用途符合城市建设用地规划用途。

尽管公司已采取上述措施，但仍不能避免相关房屋因未取得房地

产证而被拆除或被实施行政处罚的风险，提请投资者关注该风险。

（五）关联交易风险

公司 2017 年关联销售占营业收入、关联采购占营业成本的比重较大，分别为 29.80% 和 59.41%。2017 年公司关联交易在发生时有其必要性，相关审批程序合规，且作价公允；同时，公司控股股东、实际控制人已于 2016 年重大资产重组时分别出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，并声明上述承诺函一经签署即在其作为公司控股股东/实际控制人期间持续有效且不可撤销。若控股股东、实际控制人违反上述承诺给公司造成损失，将由其承担。

根据《公司法》《上市公司章程指引》等法律法规，公司在《公司章程》《关联交易管理办法》《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等相关规章制度中都对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度。上述措施都从制度上规范了公司的运作，减少了通过关联交易操纵公司的风险。但若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，控股股东、实际控制人仍可能通过关联交易对公司及股东造成影响。

（六）可能存在一定时期内无法分红和通过公开发行证券的方式进行再融资的风险

截至 2017 年 12 月 31 日，公司报表经审计的未分配利润为 -1,126,974.16 万元。根据《公司法》的相关规定，公司弥补亏损和提取公积金后有剩余税后利润的，方能向股东分配利润。因此，在公司的亏损弥补之前，公司将面临由于存在未弥补亏损而在一定时期内无法向股东进行现金分红和通过公开发行证券的方式进行再融资的风险，提醒投资者注意。

（七）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存，股票价格的波动不仅取决于攀钢钒钛的经营业绩，还受国际、国内政治形势、宏观经济政策周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因股票市场的投机行为及投资者的心理预期的变化而产生波动，从而使公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。投资者在考虑投资公司股票时，应注意前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

特此公告。

攀钢集团钒钛资源股份有限公司董事会

二〇一八年八月二十四日