

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

公告编号：2016-001

广州高澜节能技术股份有限公司 股票交易异常波动及风险提示的公告

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、股票交易异常波动的具体情况

广州高澜节能技术股份有限公司（以下简称“本公司”）股票交易价格连续三个交易日内（2016年2月3日、2016年2月4日、2016年2月5日）日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》有关规定，属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

对于公司股票交易发生异常波动问题，公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

- 1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处。
- 2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开信息。
- 3、公司目前的经营情况及内外部经营环境未发生重大变化。
- 4、公司、控股股东和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、控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。

三、是否存在应披露而未披露的重大信息的声明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《创业板股票上市规则》等有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《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种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

请投资者充分了解股票市场风险及本公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。

公司再次提醒投资者关注公司的以下风险因素：

1、本公司经营业务与下游应用领域市场景气度密切相关。如果下游市场需求显著下降，将对本公司的经营状况、营业收入、营业利润产生重大影响，存在经营业绩下滑的风险。

电力电子装置用纯水冷却设备的下游市场来源于发电、输电、配电及用电的各个环节，是电力工业中必需的基础设备，广泛应用于直流输电、新能源发电、柔性交流输电以及大功率电气传动等领域。纯水冷却设备的市场发展以电力工业投资规模为基础，同时也受宏观经济、能源产业发展政策、电力工业技术进步以及相关电力电子装备产品发展的影响。近几年，受益于国家产业政策以及电力工业系统总体投资规模的稳定增长，电气机械及器材相关产业得到了快速发展。可能影响本公司下游应用领域市场需求变化的主要因素包括：

- （1）经济发展水平和人口规模，其决定了电力能源的整体需求；
- （2）高压输电、新能源发电等领域的国家产业政策；
- （3）不同应用领域发展水平和发展阶段的差异决定了高压直流输电电网建设、新能源发电等领域的电力投资会呈现一定阶段性波动；
- （4）高压输电、新能源发电领域技术的进步和发展；
- （5）高压直流输电网络建设的投资规模、投资进度；

(6) 风电投资规模、新增装机容量规划的实现以及单位装机容量 1.5MW 以上机组的数量；

(7) 光伏发电投资规模、新增装机容量规划的实现以及使用水冷技术逆变器的数量。

2011 年以来，受市场需求下降的影响，风电和光伏发电行业投资放缓，对本公司新能源发电变流器水冷业务造成一定影响。报告期内，新能源发电变流器水冷业务的营业收入分别为 6,890.16 万元、9,080.50 万元、8,812.12 万元、4,022.14 万元。2012 年度较 2011 年度下降 33.59%，2013 年度较 2012 年度增长 31.79%，2014 年度较 2013 年度下降 2.96%，呈现了较为明显的波动特点。虽然新能源发电市场领域景气度有所回暖，但如果下游市场持续不景气、不能实现相关规划的预期目标或国家有关能源产业政策发生重大不利变化，将对本公司新能源发电领域的水冷业务造成不利影响。

此外，下游市场需求阶段性波动可能会影响本公司主要产品销售收入结构发生较大变化。报告期内，直流水冷产品和新能源发电水冷产品销售收入及占营业收入比例结构如下：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直流水冷产品	8,443.62	57.25	14,205.22	50.08	13,597.72	48.50	13,460.83	54.22
新能源发电水冷产品	4,022.14	27.27	8,812.12	31.07	9,080.50	32.39	6,890.16	27.75
合计	12,465.76	84.52	23,017.34	81.15	22,678.22	80.89	20,350.99	81.97

报告期内，虽然公司纯水冷却设备营业收入稳步增长，但本公司下游不同应用领域的市场需求波动仍会对公司的产品收入结构产生一定影响。

2、受客户需求特点及高压直流输电项目的投资安排、工程进度等因素影响，本公司营业收入存在季节性波动风险。

本公司营业收入呈明显的季节性波动，一、三季度营业收入较低、二、四季度营业收入较高，这与公司所处的行业特点及客户的需求特点有密切关系。公司产品最终用户主要是电力系统企业，设备的采购及电力工程建设一般遵循预算管理制度，投资立项申请与审批集中在年初，相关项目的执行实施则需要一定的周期，客户对电气机械及器材的需求呈现不均衡性特点。受客户需求不均衡影响，公司的销售呈现季节性波动风险。报告期内，本公司各季度营业收入的情况详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“七、公司盈利能力分析”之“(一) 营业收入分析”

相关内容。

本公司直流水冷产品报告期内的营业收入占比分别为 54.22%、48.50%、50.08%、57.25%，营业毛利占比分别为 69.26%、64.22%、63.08%、62.03%，是公司营业收入和营业利润的重要来源。近几年，受益于高压直流输电相关产业政策以及相关领域投资规模的增长，公司直流水冷业务稳步增长。本公司直流水冷产品作为高压直流输电工程中换流阀的关键配套设备，产品的交付时点受高压直流输电项目的投资安排、工程进度等因素影响。由于直流水冷产品单套价值较高，如果因客户自身原因推迟本公司直流产品的交付，可能造成公司业绩在各会计期间的波动。

3、公司客户较为集中，如果主要客户的生产经营发生重大不利变化或财务状况出现恶化，将会对本公司的生产经营产生不利影响。

近三年一期，本公司向前五名主要客户的销售额占营业收入比例分别为 74.61%、83.79%、77.88%、83.72%，客户集中度较高。目前主要客户有中电普瑞、西安西电、金风科技、湘电风能、ABB 四方、GE、荣信股份、许继电气等国内外电力机械及器材行业的系统集成商，大部分客户为上市公司或上市公司下属企业。

本公司所处行业的发展趋势、竞争格局，产品特点和下游应用领域客户较为集中的特点决定了发行人客户集中度较高。从公司所处行业的发展趋势、技术模式及竞争格局来看，电力电子装置用纯水冷却设备产业还处于快速发展阶段，产业发展具有冷却对象大功率化、国产设备逐步替代进口设备、应用领域及适用性不断拓展等发展趋势；行业技术模式采取定制化设计和制造，技术门槛高。目前国内具备规模化生产能力的纯水冷却设备厂商数量较少，行业集中度较高。从产品应用特点来看，由于纯水冷却设备具有定制化的特点，客户对系统设备运行的安全性、技术性及可靠性要求极为严格，所以下游客户在选择供应商时态度审慎，一般选择业内具有品牌优势的规模企业，并保持稳定的合作关系。从下游客户特点来看，作为高热流密度系统设备的关键配套设备，纯水冷却设备下游应用领域具有高度系统化、集成化特点，对系统电气设备制造的要求非常高，国内系统设备制造厂商相对较为集中，大部分都是实力雄厚的大型企业。

目前，新能源变流器水冷产品中对金风科技（含其子公司）依赖性较大，报告期内，其销售收入占同类产品销售收入比例较高，分别为 73.71%、78.23%、63.81%、64.69%，新能源变流器水冷产品存在对单一客户销售较为集中的风险。

随着业务规模扩大以及产品应用领域拓展，公司客户数量逐年增加、客户结构不断优化。但目前客户过于集中仍可能给本公司经营带来一定风险。如果公司主要客户

的生产经营发生重大不利变化或财务状况出现恶化，将会对本公司的生产经营产生不利影响。

4、公司应收账款余额较大，给公司带来较大的资金压力和一定的经营风险。如果未来下游客户业绩下滑和资金趋紧，可能会导致进一步延长应收账款收回周期甚至发生坏账，从而给公司经营业绩造成不利影响。

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 14,320.72 万元、13,814.48 万元、18,504.12 万元、25,245.74 万元，分别占公司同期总资产的 36.24%、31.83%、34.77%、41.80%；应收账款周转率（次/年）分别为 2.08、1.99、1.76、1.35。本公司应收账款规模较大主要受分阶段收款的货款结算方式、信用期、客户付款审批流程较长、营业收入呈季节性波动、质保金等因素影响。未来随着公司业务规模的不断扩大，若应收账款规模过快增长，应收账款周转率持续下降，将给公司带来较大的营运资金压力和一定的经营风险。

公司客户主要为大型电气机械及器材制造商，综合实力较强、信誉良好，应收账款不能回收的风险较小。公司建立了稳健的收入确认原则和坏账计提政策，应收账款的规模与公司的业务规模及特点相吻合，坏账准备计提充分。尽管公司不断从信用期、收款内控政策、合同和货款回收等方面采取有效措施加强应收账款的管理，使公司货款回收整体控制在公司制定的客户收款内控政策范围内，但若未来下游客户情况发生不利变化，可能导致公司应收账款发生坏账或进一步延长应收账款收回周期，从而给公司经营业绩造成一定程度的影响。

5、公司一直致力于新产品开发和新的应用领域拓展。如果不能取得成功或者没有达到预期目标，将影响公司未来业务的成长空间。

本公司已成功开发多领域应用的纯水冷却设备，并根据不同应用领域的设备需求、功率大小、工况环境等，有针对性进行持续的研发设计和制造，不断改进、提升产品性能，拓展新的应用领域和开发新产品，以提高水冷却设备的适应性。目前公司产品的主要应用领域包括高压直流输电、新能源发电、柔性交流输配电以及大功率传动等。

公司已为进入新的应用领域和开发新产品进行了大量的技术储备和市场调研。目前新产品水冷散热器已进入市场推广应用阶段；正在开拓的应用领域有船舶用大功率变流器、大数据中心服务器、高铁动车组牵引变流器等。公司产品能否迅速进入这些应用领域并取得突破，主要取决于以下因素：

- （1）下游应用领域冷却对象功率的提升，应用水冷技术的成熟程度；

(2) 国产化设备替代进口设备的进程;

(3) 公司持续的技术创新能力、稳定可靠的产品质量以及市场开拓能力。

如果公司的产品不能在短期内进入新的应用领域并提高市场份额,将制约公司未来的业务成长空间。

6、国际市场业务拓展若不能达到预期,将影响公司未来业务发展潜力和成长空间。

2012年度公司正式成为GE供应商,开始销售光伏逆变器水冷产品、大功率电气传动水冷产品,并于当年实现销售收入545.96万元,2013年实现销售收入1,405.21万元,同比增长157.38%。2014年度实现海外销售收入1,443.37万元,其中对GE销售1,386.20万元。2015年1-6月实现海外销售收入754.54万元。公司国际市场业务拓展初步取得进展,但目前国际市场业务客户及产品比较单一。

为进一步拓展国际市场业务,提高公司在海外的营销和服务能力,公司在英国投资设立了子公司英国高澜,期待以此为窗口,在国际市场业务拓展中取得更大的突破。公司积极与ALSTOM、ABB、SIEMENS等进行业务洽谈,2014年、2015年公司已分别与ABB、SIEMENS签订销售合同,国际市场业务拓展在稳步推进中。公司国际市场业务开拓能否取得较大突破的主要因素包括:

(1) 对国际市场的法律及商业环境的了解程度;

(2) 能否快速适应国际市场产品设计理念、技术沟通能否达成一致;

(3) 产品质量、性价比及售后服务等仍是国际市场客户非常关注的因素;

(4) 公司国际化后备人才的储备情况。

如果未来国际市场业务开拓不顺利或未能达到预期,将影响公司国际市场业务发展潜力和成长空间。

7、公司综合毛利率水平较高,如果未来行业竞争格局发生变化,公司不能在未来竞争中继续保持领先的优势,公司将面临毛利率下降的风险,给公司盈利能力带来不利影响。

电力电子装置用纯水冷却设备产品是高热流密度电气设备的关键配套设备,具有定制化设计和制造、系统集成等特点。近年来,随着我国纯水冷却设备产业的快速增长,行业整体盈利能力较高,产品毛利率维持在较高水平。

2012年、2013年、2014年、2015年1-6月公司主营业务综合毛利率分别43.52%、45.26%、47.24%、43.59%，毛利率维持在较高水平。由于行业技术壁垒较高，规模化的从业企业数量有限，国产化替代进口进程，产品定制化的生产模式，未来行业的整体利润水平仍将保持较高。影响公司未来产品毛利率水平的主要因素有：

(1) 行业竞争格局的变化，随着国内产业发展的逐步成熟，设备国产化率的进一步提高，市场竞争将日趋激烈，行业利润水平将会逐渐趋于平均化和市场化；

(2) 公司核心技术优势和持续创新能力；

(3) 定制化设计和制造、系统集成、硬件加软件的业务特点；

(4) 产品销售价格的变化能否及时进行有效传导。

如果上述因素发生重大不利影响，本公司将无法在未来竞争中继续保持领先优势，公司产品将面临毛利率下降的风险。

8、如果公司供应链方面出现问题，将影响公司产品的交付及时率，对公司生产经营和盈利能力造成伤害。

供应链是公司实现经营业绩的重要保障。公司从计划、采购、生产、物流、订单管理等各个方面制订了严格的规范制度并得到有效执行，不断提高供应链管理水平和效率。影响公司供应链交付及时率的主要因素有：

(1) 客户要求的交付时点；

(2) 客户订单需求的不均衡性；

(3) 供应商的供应能力、物料的质量、物料成本的考量；

(4) 生产过程中的质量控制；

(5) 由于定制化特点，公司自动化程度不高，部分工序取决于工人的熟练程度。

报告期内，受上述因素影响，本公司供应链压力较大。在客户需求不均衡的情况下，集中交付期间的生产能力不足。个别项目的变动对产品交付及时性、供应链排产计划等生产经营活动有一定的影响。如果上述因素发生重大不利变化，将影响公司产品的交付能力和交付及时率，从而对公司生产经营和盈利能力造成伤害。

9、若公司外协采购在质量、价格、交付等方面出现问题，将对本公司的产品质量、经营业绩以及交付能力造成不利影响。

外协采购指供应商按照本公司提供的图纸、技术参数等要求为本公司定制化生产零部件，本公司向其采购的一种采购方式。目前，受公司经营场地的限制，为发挥专业分工和协作配套的优势，充分利用市场资源和区域生产加工优势，公司将非核心且加工量较大的部分零部件通过外协采购的方式进行，主要包括散热器芯体、散热器风室、风筒、换热器、空气冷却器等。

报告期内，公司外协采购及其占比情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
外协采购（万元）	2,804.13	4,220.42	5,276.93	4,101.55
占当期采购总额的比例（%）	25.68	30.22	32.85	34.43

报告期内，公司外协采购金额较大，主要是由于公司新能源发电变流器纯水冷却设备受自身生产能力所限，加大了外协采购。2011年下半年以来，随着新能源发电变流器纯水冷却设备订单减少以及公司自身生产能力和生产效率的提高，公司外协采购金额趋于稳定。随着资金实力不断增强，公司对部分附加值较高的部件将逐步由外协改为自制。

本公司对每家外协供应商都进行了严格选择、认证和监控，保障外协采购的优质、低成本及交付的及时性和准确性。在未来的生产经营过程中，如果外协采购在质量、价格、交付等方面出现问题，将会对本公司的生产经营产生影响。

10、因下游应用领域技术革新或技术路线改变，现有冷却技术有被改变或被新技术取代的可能性，从而影响公司的持续经营能力。

核心技术是公司取得市场竞争优势的关键因素。如果下游电力电子装置行业或技术发生重大变化，或者公司不能及时准确把握行业关键技术的发展趋势、持续的进行技术创新、不排除因技术革新或技术路线的改变替代现有冷却技术的可能性，从而对公司未来的市场竞争力及业务发展造成不利影响。

11、公司现有6项专利权、3项软件著作权与外部他人共同所有，虽然本公司目前在生产经营中使用上述6项共有专利、3项软件著作权没有法律障碍和风险。但是，如果其他共有人未来开始使用或许可他人使用共有专利、软件著作权，将可能会对公司产品未来的市场竞争力和市场份额造成不利影响。

截至本招股说明书签署日，发行人拥有专利111项（其中发明专利15项），软件著作权43项，其中6项专利权、3项软件著作权与外部他人共同所有。由于公司纯水冷却设备及其控制系统主要为定制化产品，需要根据用户的工况、环境以及冷却容量等因素进行个性化设计和制造，要求公司和客户密切配合、交互研发以就技术参数、

技术指标等达成一致。上述共有专利和软件著作权均为客户定制化产品开发形成的技术成果。截至本招股说明书签署日，共有人未自己单独生产、未许可他人使用、生产上述专利、软件著作权产品。

本公司与共有人没有就上述共有专利、共有软件著作权签订关于权利行使的合同或协议。根据《专利法》、《专利法实施条例》的规定，本公司与共有人均有权单独使用或者以普通许可方式许可他人使用上述共有专利；《著作权法》、《著作权法实施条例》及《计算机软件保护条例》对软件著作权共有人是否有权单独使用或者以普通许可方式许可他人使用未作出明确规定。虽然本公司使用上述共有专利技术和共有软件著作权没有任何障碍，但如果共有人未来使用或许可他人使用共有专利、共有软件著作权，将可能会对本公司产生不利影响。

12、如果未来技术人才流失，将影响本公司的持续创新能力。

本公司系国家高新技术企业，拥有稳定、高素质的技术人才队伍对公司未来的发展至关重要。公司十分注重对于技术人员的科学管理，建立了适应人才特性的事业平台，制定了具有竞争力的薪酬激励方案，主要核心技术人员均持有公司股份，为技术人才提供了一个良好的发展平台。但随着行业竞争日趋激烈，如果本公司未来不能在薪酬、福利及个人职业发展规划等方面为技术人才持续提供具有竞争力的发展平台，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对本公司的生产经营造成一定影响。

13、本公司募集资金投资项目之一岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目在异地实施，若公司在组织、管理、技术、人才等方面不能及时适应并作出有效安排，将可能影响募投项目的顺利实施，从而影响募集资金的使用效率。

本次发行募集资金投资项目之一岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目通过本公司的全资子公司岳阳高澜实施，拟使用募集资金共计 16,678 万元。该项目位于湖南省岳阳城陵矶临港产业新区，公司目前生产经营场所位于广东省广州市，为了保证募投项目中岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目的顺利实施，需要抽调和安排广州本部的部分管理和技术人员常驻湖南省岳阳市的项目实施地点，现场指导和参与建设工作。

虽然通过异地投资建设将使公司的生产能力及竞争优势进一步加强，但也会在短期内增加公司的管理成本支出，并对公司的综合管理水平提出更高的要求。如果公司的组织模式和内部管理制度不能及时适应这种变化，则可能会产生因募集资金投资项目异地实施而带来的管理风险，从而影响募投项目的顺利实施。

14、若未来公司产品出现重大质量缺陷而导致安全事故的情形，将会给本公司声

誉和业务造成严重的损害，从而影响公司的持续经营能力。

本公司产品作为关键配套设备为用户核心设备的持续高效运转提供保障。用户对产品长时间运行的可靠性、稳定性和对产品的密封性、导热性、绝缘性要求都非常高。若产品质量不合格或者出现质量缺陷，可能直接导致其关键设备运转效率低下甚至停止运行。

公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，建立了全面质量控制体系，对所有产品进行完整的性能检测来保障产品质量。报告期内，未发生任何重大的产品质量事故和因产品质量问题与客户的纠纷。若未来公司产品出现质量缺陷而导致安全事故的情形，将会给公司声誉造成较大损害，从而影响公司的生产经营。

15、如果未来税收优惠政策和财政补贴发生重大变化，或者公司及子公司不符合税收优惠和取得财政补贴的条件，不能取得或持续取得税收优惠和财政补贴，将对公司的经营业绩造成一定影响。

2008年12月16日，本公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业。2011年8月23日，公司通过高新技术企业认定复审，高新技术企业资格于2014年8月22日到期。截至本招股说明书签署日，本公司已重新取得了编号为“GR201444000518”新的高新技术企业证书，有效期为2014年10月10日至2017年10月9日。

2011年4月23日，本公司子公司智网信息被广东省经济和信息化委员会认定为软件企业，销售自产软件产品。根据广东软件协会发布《关于2013年软件企业年审及重新认定的说明》，2011年1月1日后认定的软件企业，按《软件企业认定管理办法》(工信部联软[2013]64号)的认定条件进行重新认定。本公司子公司智网信息2013年9月28日取得新核发软件企业认定证书。

本公司及子公司享受的税收优惠政策如下表：

公司	税项	税收优惠依据	享受的税收优惠
高澜股份	所得税	《企业所得税法》	高新技术企业享受 15% 优惠税率
智网信息	所得税	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1号)	2011 年度开始享受“两免三减半”政策
	增值税	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》	对增值税超过 3% 的部分实行即征即退政策。
	营业税	《营业税改征增值税试点过渡政策》(财税【2013】106号)	从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的

			收入，免征营业税。
--	--	--	-----------

本公司取得的财政补贴主要是各级政府为支持公司的项目开发、科技研发和企业发展，依据有关文件提供的专项补贴。

报告期内，本公司、智网信息、岳阳高澜享受的税收优惠和财政补贴情况如下：

单位：万元

年度	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
所得税优惠影响	233.55	516.14	486.33	482.44
增值税优惠影响	10.08	208.03	197.98	143.11
营业税优惠影响	-	-	-	-
税收优惠影响合计	243.63	724.17	684.31	625.55
税收优惠合计占当期净利润比例	17.25%	15.30%	16.48%	17.67%
政府补助影响	303.46	312.38	214.72	143.98
政府补助占当期净利润比例	21.48%	6.60%	5.17%	4.07%

如果本公司及子公司未来不能持续享受所得税和增值税相关优惠政策、不能持续取得财政补贴或财政补贴减少，将会对公司的盈利水平造成一定影响。

16、随着业务规模不断扩大，公司营运资金需求也持续增加。若公司如不能有效拓宽融资渠道，将面临营运资金不足的风险。

按照行业经营模式，从签订合同到产品交付，需要经历产品方案设计、样机研发制造、样机验证、原材料采购、生产制造、产品检测、产品交付、安装调试等流程，在合同结算前，需要企业垫付大量的流动资金。此外，由于行业特点，一般都会给客户一定的信用付款期限，期末形成较大应收账款。

本公司营运资金主要来源于经营性现金流入和银行贷款。目前公司适宜作为抵押物的主要固定资产已用于贷款抵押，受企业规模等因素的制约，公司通过银行贷款筹资的能力受到一定的限制。公司积极以信用方式向银行申请授信额度，以提高融资能力。随着业务规模不断扩大，公司将面临营运资金短缺的风险，从而对生产经营造成不利影响。

17、如果公司共同控制人未遵循一致行动的承诺，实际控制人的共同控制结构将受到影响，从而有可能对公司的管理决策造成重大不确定影响。

本公司由股东李琦、吴文伟、唐洪三人共同创立、共同管理、共同控制，实际控制人为李琦、吴文伟、唐洪。本次发行前，李琦、吴文伟、唐洪分别持有公司 27.40%、20.18%、4.76%的股权，三人合计持有公司 52.34%的股份。

报告期内，公司股权结构稳定，管理架构稳定，主营业务稳定发展，公司治理规范。为加强公司股权架构和控制结构的稳定性、保证公司可持续发展，本公司共同控制人李琦、吴文伟和唐洪均承诺自公司股票上市之日起 36 个月内锁定股份；三人共同签署《一致行动协议书》，明确了在未来较长时期内的一致行动关系并作出承诺。但若公司共同控制人内部发生不可调和的矛盾，实际控制人的共同控制结构将受到影响，从而有可能对公司的管理决策造成重大不确定影响。

18、若本次发行成功，发行后短期内存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降和股本增加导致的每股收益被摊薄的风险。

2012 年度、2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润加权平均计算）分别为 20.58%、19.65%、18.11%、4.24%，保持在较高水平。预计本次发行后，公司净资产将有大幅度增长，而本次募集资金投资的新项目由于受建设周期的影响净利润不会保持同步增长，因而公司短期内存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率下降的风险。

本次发行完成后，公司股本规模将由 5,000 万股增加至 6,667 万股，增幅为 33.34%。虽然本次发行募投项目预期将为公司带来较高收益，但并不能完全排除公司未来盈利能力不及预期的可能。若发生上述情形，则公司的净利润增长幅度可能会低于股本的增长幅度，短期内公司的每股收益等即期回报指标将面临被摊薄的风险。

有关公司风险因素的全部内容详见公司于2016年1月20日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”。

公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

广州高澜节能技术股份有限公司

董事会

2016 年 2 月 6 日