

## 成都深冷液化设备股份有限公司

### 股票交易异常波动公告

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情况介绍

成都深冷液化设备股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（证券代码：300540，证券简称：深冷股份）股票交易价格连续 3 个交易日（2016 年 9 月 5 日、2016 年 9 月 6 日、2016 年 9 月 7 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》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

#### 二、公司关注并核实情况的说明

公司董事会已对公司、控股股东及实际控制人就近期公司股票交易发生异常波动问题进行了核实，现将有关情况说明如下：

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. 公司目前经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化；
4. 经核查，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. 经核查，公司股票异常波动期间控股股东、实际控制人不存在买卖公司股票的行为。

#### 三、是否存在应披露而未披露信息的说明

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

本公司郑重提醒投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

经公司自查本公司不存在违反信息公平披露的情形，特此说明。

公司郑重提醒投资者再次关注公司的以下风险因素：

##### （一）下一报告期业绩预计情况

公司财务报告审计截止日为2016年06月30日。2015年以来由于受国际油价降幅较大、国内天然气调价滞后的影响，国内天然气推广应用增速放缓，一定程度上影响了LNG上下游的投资与项目建设进度，造成公司2016年上半年收入同比2015年上半年下滑18.31%。预计2016年前三季度营业收入为23,800.00至27,100.00万元，同比2015年前三季度营业收入变化为-6.44%至6.54%；预计2016年前三季度净利润为3,380.00至3,840.00万元，同比2015年前三季度净利润变化为-8.21%至4.29%；预计2016年前三季度扣除非经常性损益后的净利润为3,363.00至3,823.00万元，同比2015年前三季度扣除非经常性损益后的净利润变化为-8.07%至4.50%。

上述事项参见公司招股说明书“重大事项提示之九、审计报告基准日后的相关财务信息”章节。

##### （二）公司经营业绩大幅下滑的风险

公司的主营业务是LNG装置和液体空分装置的研发、生产和销售，公司的业务收入主要由LNG装置和液体空分装置的业务合同收入构成，目前公司业务合同呈现单个合同金额大、执行周期较长的特点。

公司的经营业绩受到宏观经济、市场竞争及自身经营等多方面因素影响，下述风险单一或共同发生或出现极端情况，都有可能导致公司上市当年经营业绩大

幅下滑。同时，由于公司的经营特点如项目执行的集中度及进度差异、确认收入的项目及子系统的毛利率差异等，也有可能导致公司季度或半年度的经营业绩出现较大幅度波动甚至大幅下滑。

(1) 宏观经济出现严重不景气的情况，市场对 LNG 的需求出现严重萎缩，公司无法接到新的 LNG 装置订单，无法实现正常的业务收入；

(2) LNG 行业竞争形势加剧，行业产品毛利率大幅下降，进而影响公司产品价格及成本，公司无法实现正常的利润水平；

(3) 客户出现重大意外或其他不确定性，导致业务合同无法顺利执行，甚至出现客户撤单、合同终止的情形，使公司无法实现预期的业务收入；

(4) 公司自身经营管理出现重大差错或不确定性，致使客户撤单、合同终止，使公司无法实现预期的业务收入；

(5) 石油价格如果持续下跌或维持低位，且国内天然气价格不能及时调整到位，会影响天然气作为一次能源的比价优势，从而造成天然气及 LNG 的应用增速放缓，可能导致行业固定资产投资放缓而对公司经营业绩造成重大影响；

(6) 其他重大的、不可预见的因素导致公司业绩大幅下降。

### (三) 参股公司长天天然气给公司带来的风险

长天天然气系公司的参股公司，该公司注册资本 9,000 万元，公司出资 900 万元占其 10% 股权。长天天然气主营天然气调峰气库建设、LNG 的生产、运输、销售，系公司的下游客户。该公司在榆林地区投资建设天然气综合利用一期项目，项目预计总投资 3.2 亿元。根据公司与长天天然气另外四方股东签订的《榆神工业园区 LNG 项目合作协议》及股东会决议，股东需根据项目建设的需要同步对长天天然气提供无息借款，本公司按 22% 的比例承担借款。截至本招股说明书签署日，本公司通过银行委托贷款向长天天然气提供借款 1,320.00 万元。

公司与长天天然气签订了天然气液化装置的销售合同及相关补充协议，合同金额为 11,976.65 万元。截至 2016 年 6 月 30 日，公司对长天天然气累计实现销售收入 5,449.57 万元，形成应收账款 2,551.00 万元。

由于配套资金不能到位，该项目从 2014 年开始处于暂停阶段。该项目土建工程已大部分完成。高低压配电室、中控室、消防水及循环水供应区等公用工程主体及封闭完成、内外墙涂料简装完成。工艺装置区、灌装区的建设和安装部分完成。随后长天天然气和银行等多家金融机构进行沟通、且股东内部多次讨论增加投资方案、也开始和外部投资者沟通引进资金的方案。由于截止到 2014 年底没有可以确认的实质性结果，未来何时能够为项目注入资金存在不确定性，故该项目所涉资产存在减值迹象。公司按照未来现金流对长天天然气项目形成的金融资产进行了减值测试。由于项目实施的外部风险较小，在测算未来现金流时主要考虑了未来或有的损失，包括可能来自与融资有关的折价损失、项目暂停建设期间的管理用损失以及可能的建设修缮损失及其他不可预见的损失等，公司董事会根据现状及前景情况经审慎判断，已在 2014 年度对长天天然气的 2,551 万元应收账款、5 万元其他应收款、1,320 万元委托贷款形成的其他流动资产、900 万元股权投资形成的可供出售金融资产各计提 50%的减值准备，合计计提坏账金额为 2,388 万元。

公司对长天天然气的投资、借款及销售系正常的商业行为，有其客观的商业背景，但是由于长天天然气在榆林的建设项目在建设进度、经济效益等方面存在一定的不确定性，虽然公司已计提减值准备，但如果未来项目出现较长时间不能投产运营、投资损失或其他经营风险，公司的借款迟迟不能归还、货款不能及时回笼，甚至股权投资发生损失，都将会对公司的正常经营产生重大影响。

#### （四）参股下游客户带来的风险

公司存在投资参股下游客户的情况，部分下游客户的项目还处于建设阶段，未来经济效益实现存在一定的不确定性，如未来公司参股的该等客户不能如期推进项目建设或未能实现预期效益，则可能导致公司出现投资损失的风险。同时，报告期内公司与参股公司存在关联交易，如公司不能与关联方严格按照有关内控制度和协议做到关联交易程序规范、价格公允合理，则可能对公司的盈利情况和公司股东的权益产生不利影响。

#### （五）单个合同金额较大导致的业绩波动风险

公司主要从事 LNG 装置和液体空分装置的生产与销售，单个项目合同金额较

大，多为几千万甚至上亿的合同。以 2014 年度为例，当年营业收入的 80.80%来自于前五大客户项目的业绩贡献，单个项目收入最高为 15,452.99 万元，占比为 30.22%，收入的合同集中度比较高。如果出现个别项目进度滞后，将导致公司经营业绩出现大幅波动。

#### （六）毛利率下降的风险

本公司主导产品为 LNG 装置和液体空分装置，多系根据客户需要进行专项设计、制造的非标产品，单位价值量较大，主要通过招投标方式确定价格，市场竞争情况对产品销售毛利率的影响较大，可能对毛利率造成不利影响。同时，在整个系统装置中，除膨胀机、液化冷箱、精馏塔等关键设备系公司自己制造外，其他设备多为外购或外协，公司外购或外协的设备及部件越多，则毛利率越低，反之则越高。近年来，随着公司市场竞争力的提高，公司承接的大型项目越来越多，承接项目的标的越来越大，在 LNG 装置及液体空分装置制造领域的市场地位得到巩固，但随着项目规模的扩大，公司需要外购和外协的设备和部件增多，可能会导致公司整体的毛利率水平下降。

#### （七）外协或外购部件价格大幅波动带来的风险

公司除冷箱等核心部件自己生产外，大部分部件需要外协或外购。报告期内上述外协及外购部件占营业成本的比重分别为 92.03%、91.99%、85.68%、75.79%。由于公司的主要产品按照订单定制生产，产品的销售价格 in 签订合同时确定，而产品生产周期较长，营业成本受到外协或外购部件价格变动的较大影响。公司在与客户确定销售价格时会考虑到外协或外购部件价格的预期走势，但上述外协或外购部件价格的市场波动具有不确定性，有时存在与预期变动幅度甚至变动方向不一致的情况。公司存在外协或外购部件价格波动不能及时向下游转移而导致毛利率波动和利润下滑的风险。

#### （八）公司采购中外协或外购部件金额占当期营业成本比例较大的风险

报告期内，公司外协及外购部件采购金额占当期营业成本比例分别为 92.03%、91.99%、85.68%、75.79%。公司大量采用外协、外购部件组织生产的模式是由公司的业务模式所决定的——公司以 LNG 装置和液体空分装置的系统设

计优势为核心竞争力，为客户提供整体系统解决方案，自制冷箱、膨胀机等核心部件，对其他部件采用外协或外购的方式组织生产。如果公司不能采取有效措施保证外协或外购部件产品的质量和及时供应，将对公司的经营业绩造成重大不利影响。

#### （九）经营业绩波动的风险

报告期内，由于客户要求的供货范围不同从而合同金额存在较大差异，而每个项目开始执行的时间、执行的周期、执行的进度不同都会导致不同时点上确认收入的金额存在较大差异；同时，不同项目毛利率水平由于供货范围、合同规模等不同而有差异，同一项目不同子系统的毛利率水平也有差异。因此，项目执行的具体情况包括项目执行的集中度、项目执行的周期及进度、确认收入的项目及子系统的毛利率差异等，都将导致公司经营业绩出现一定的波动。

#### （十）应收账款增长较快的风险

2013年末、2014年末、2015年末、2016年上半年末，公司应收账款分别为16,752.26万元、27,454.06万元、38,064.12万元、42,216.00万元，占期末流动资产比例分别为32.56%、51.48%、56.20%、64.44%。报告期内公司应收账款增长较快，主要与公司单个合同金额较大以及根据客户项目进度分批发货、分期收款的业务特点有关。随着公司业务规模的进一步扩大，单个合同金额逐步提高，同时开展的项目数量逐步增加，部分大型项目的执行期更长，公司应收账款将会继续增长，如果应收账款不能及时收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

#### （十一）募集资金运用的风险

##### （1）募投项目实施的风险

公司主要为客户提供低温气体液化分离工艺包及处理装置，专注于天然气液化及液体空分领域。本次发行募集资金投资项目是依据公司发展战略，在充分考虑包括市场潜力、自身管理能力等因素后确定的投资项目。由于募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素，并结合公司多年的经营经验而做出的，项目在实施过程中，可能受到不确定性因素的影响，将可能

导致本次募投项目不能顺利实施或者如期完成，或者实际建成后项目所产生的经济效益有可能与公司的预测发生差异，存在不能实现预期收益的风险。同时，由于本次投资项目实施过程中涉及新生产线建设以及新员工培训等，组织工作量大，因此存在一定的实施风险。

#### （2）固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加导致净资产收益率大幅下降的风险

本次公开发行股票所募资金到位后，公司净资产将更加显著提升，按照公司目前的会计政策，本次募集资金投资项目完成后，预计每年新增固定资产折旧金额和无形资产摊销会大幅增加，如果募投项目建成后不能如期产生效益或实际收益大幅度低于预期收益，公司将面临因固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致利润水平下滑、净资产收益率下降的风险。

#### （十二）税收优惠政策变化带来的风险

2013年5月，公司被四川省经济和信息化委员会以川经信产业函[2013]452号文确认为国家鼓励类产业企业，根据财税（2011）58号等文件的规定和上述批复，郫县国家税务局向公司下发了税务事项通知书（郫国税减免[2013]002号），确认公司符合西部大开发企业所得税优惠政策的条件，同意公司自2012年1月至2020年12月享受企业所得税率减按15%税率征收的优惠。根据四川省郫县国家税务局关于高新技术企业税收优惠的相关备案通知，本公司下属成都深冷科技有限公司，自2013年起至2015年减按15%税率征收企业所得税。2013年、2014年、2015年、2016年上半年因税率优惠对公司净利润的影响分别为702.40万元、833.58万元、762.82万元、308.03万元，占比11.19%、11.50%、11.94%、10.10%。如果国家税收政策发生变化，公司的经营业绩、现金流等都将受到影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注《招股说明书》“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

公司董事会慎重提醒广大投资者：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券

报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述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。

成都深冷液化设备股份有限公司董事会

2016年9月7日