

证券代码：300492

证券简称：山鼎设计

公告编号：2016-004

四川山鼎建筑工程设计股份有限公司

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

四川山鼎建筑工程设计股份有限公司（以下简称“本公司”）股票交易价格连续两个交易日内（2016年1月12日、2016年1月13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、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，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、经营业绩下降的风险

2012-2014 年,公司实现营业收入分别为 19,368.82 万元、22,742.31 万元及 20,182.16 万元,其中 2013 年较 2012 年增长 17.42%,2014 年较 2013 年下降 11.26%;公司实现扣非后净利润分别为 3,540.97 万元、4,255.88 万元及 2,499.92 万元,其中 2013 年较 2012 年增长 20.19%,2014 年较 2013 年下降 41.26%,降幅较大。

2014 年公司经营业绩下降主要受房地产行业不景气的影响,如房地产行业持续低迷,公司存在经营业绩大幅下滑的风险。

2、受房地产行业影响较大的风险

本公司主要向客户提供建筑设计及其相关咨询服务,公司业务发展与房地产行业有着密切的关系。房地产行业是典型的周期性行业,与宏观经济有较强的相关性,若房地产行业受到宏观经济波动和宏观调控政策的影响,将直接影响到建筑设计行业的发展。建筑设计行业受房地产周期性波动影响具体如下:

(1) 房地产行业景气度的影响

受此前宏观调控政策的影响,2014 年房地产景气指数处于较低水平,在投资端,2014 年开发投资增速同比回落 9.3 个百分点,全年新开工面积同比减少 11%;在需求端,2014 年商品房销售面积同比减少 7.6%,商品房销售额同比减少 6.3%。房地产行业的不景气直接影响建筑设计行业,一方面影响建筑设计业务收入,另一方面由于开发商支付能力下降而增加建筑设计企业的应收账款,增加坏账的可能。

公司 2014 年营业收入同比下降 11.26%、净利润同比下降 41.09%、年末应收账款余额同比增长 61.32%。如房地产行业景气度在未来仍处于较低水平,则将对公司相关业务的开展、应收账款回收等造成重大不利影响。

(2) 业务的区域性风险

公司的业务收入主要来源于西南及西北地区,业务主要集中在二三线城市。相对于刚需较强的一线城市,房地产低迷及宏观调控政策对二三线城市影响更大,公司存在业务受到二三线城市房地产市场系统性风险的影响。

公司服务的部分客户区域性较强,且多数公司为非上市企业。在房地产行业

整体低迷的形势下，此类房地产开发商由于在区位、融资手段等方面的不足而受到较大冲击，出现房产滞销、资金紧张的可能，进而对公司的生产经营造成重大不利影响。

（3）跨区域经营不能达到预期的风险

公司有四家全资子公司：西安山鼎、上海山鼎、深圳山鼎和前海山鼎，一家控股子公司北京山鼎。截至目前，上海山鼎、深圳山鼎及前海山鼎尚未正式开展业务，西安山鼎及北京山鼎处于微利状态。跨区域经营对公司的组织管理、市场开拓、项目管理、人员管理等多方面提出更高要求，公司存在子公司经营业绩不达预期的可能。

（4）公共建筑设计受政府支出政策的影响

公共建筑设计是公司的主要设计业务类型之一，对公司的发展起着重要作用。2013年7月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于党政机关停止新建楼堂馆所和清理办公用房的通知》，要求五年内全面停止新建党政机关楼堂馆所，并严格控制办公用房维修改造项目。受此政策影响，公司存在无法获得此类设计合同的风险，且现有公共建筑设计业务存在延缓或不能执行的风险。

综上，前述各项因素均对公司生产经营有重大影响，公司存在经营业绩大幅下滑的风险。

3、应收账款风险

（1）应收账款金额快速增长

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 7,720.00 万元、9,028.32 万元、14,169.14 万元和 14,748.70 万元，占各期末总资产的比例分别为 48.44%、36.33%、53.29%和 54.54%，提请投资者注意的是，2014 年全国房地产市场走势低迷，部分购房群体处于持币观望状态，导致部分房地产开发商销售不畅并引发资金紧张，公司部分客户属于此类情况，其回款及部分后续项目的开发进度均有所延缓，导致公司 2014 年末应收账款净额较上年末增加 5,140.82 万元。如在未来的生产经营中，前述相关影响因素不能消除，公司存在应收账款进一步增加的风险。

（2）应收账款计提坏账准备导致业绩下滑的风险

报告期各期末，除单项计提坏账准备的应收账款外，公司应收账款按账龄分析具体情况如下：

单位：万元

项目		1 年以内 (含 1 年)	1-2 年 (含 2 年)	2-3 年 (含 3 年)	3 年以上	合计
2015-06-30	账面余额	11,560.20	4,123.71	935.08	342.75	16,961.75
	比例	68.15%	24.31%	5.51%	2.02%	100.00%
	坏账准备	578.01	824.74	467.54	342.75	2,213.04
2014-12-31	账面余额	11,982.73	3,205.04	443.02	65.00	15,695.80
	比例	76.34%	20.42%	2.82%	0.41%	100.00%
	坏账准备	599.14	641.01	221.51	65.00	1,526.66
2013-12-31	账面余额	8,143.63	1,463.67	241.87	68.78	9,917.95
	比例	82.11%	14.76%	2.44%	0.69%	100.00%
	坏账准备	407.18	292.73	120.93	68.78	889.63
2012-12-31	账面余额	7,529.96	649.21	94.33	-	8,273.50
	比例	91.01%	7.85%	1.14%	-	100.00%
	坏账准备	376.50	129.84	47.17	-	553.51

在应收账款总额及 1 年以上账龄应收账款增加的形势下,依据公司计提坏账的相关政策,公司计提坏账准备将呈快速增长趋势,公司存在营业利润下滑 50%以上的风险。

(3) 应收账款不能回收的风险

报告期各期末,公司单项计提坏账准备的应收账款金额分别为 117.50 万元、117.50 万元、493.39 万元和 493.39 万元,2014 年同比增加 375.89 万元。公司单项计提坏账准备的计提比例为 100%。在未来经营中,若客户经营状况发生重大不利变化,导致单项计提坏账准备的应收账款余额快速增长,将对公司经营业绩造成重大不利影响,公司存在营业利润下滑 50%以上的风险。

4、财务风险

(1) 现金流不足的风险

公司销售回款受房地产行业景气度的影响,2014 年公司经营活动产生的现金流量净额-1,876.65 万元,2015 年 1-6 月为-681.66 万元。2014 年末,公司货币资金为 3,802.66 万,较 2013 年下降超过 50%,2015 年 6 月末为 2,709.32 万元。公司经营活动现金流出则主要是支付给职工以及为职工支付的现金,2014 年该部分现金流出金额为 11,622.70 万元,2015 年 1-6 月为 5,937.55 万元。如公司应收账款不能及时回收,或无其他融资资金进入,或银行减少授信及贷款额度,公司存在资金周转困难的风险。

(2) “以房抵扣设计款”余额快速上升及不能快速变现的风险

为降低应收账款不能回收风险,2014 年 12 月,公司与攀枝花银泰商业管理

有限公司签署《泰悦居以房抵扣设计款协议书》，以位于攀枝花市的 7 套房屋抵扣设计费 307.65 万元。此外，发行人分别与贵阳中渝置地房地产开发有限公司、陕西福源置业有限公司签署了“以房抵扣设计款”相关合同，涉及金额分别为 621.06 万元和 135.57 万元。2015 年 11 月，公司与宝鸡市石鼓文化产业投资发展有限公司、陕西聚旺伟业房地产开发有限公司签署“抵账协议”，涉及金额 73.85 万元。未来，“以房抵扣设计款”余额存在继续上升的可能，若抵债房产出现贬值或不能在预定时间内变现，可能对公司经营资金造成压力，进而对经营情况造成重大不利影响。

（3）财务费用上升的风险

2013 年和 2014 年，公司利息支出分别为 64.19 万元和 320.41 万元，利息支出的较快增长降低了公司的净利润。若公司进一步增加债权融资，使得利息支出进一步上升，进而对公司生产经营造成影响。

5、合同风险

（1）已签订设计合同中止或终止的风险

由于项目设计周期通常在一年以上，客户在分阶段设计过程中可能会变更开发计划，划分地块进行分期开发或延期开发，甚至可能因为市场情况变化或自身资金原因中止或终止项目开发。因此，公司存在已签订设计合同中止或终止的风险。2014 年末，公司在手合同余额 54,460.48 万元，预计将有 10,861.02 万元在手合同存在中止或终止的风险。

（2）设计合同持续获得的风险

房地产开发具有典型的项目制特点，当一个项目开发完成后，开发商存在后续项目间隔较长或无后续项目的情况。作为前端的设计企业，公司存在不能从既有客户持续获得业务的可能。

综上，在未来经营中，公司存在已签订的合同大量不能正常执行，或不能持续获得设计合同的可能，公司存在经营业绩大幅下滑的风险。

6、人力资源风险

建筑设计行业属于智力密集型行业，人力资源是公司的核心资产，尤其是持证及有经验的设计人员对企业的发展至关重要。公司主要成本为人工薪酬，2012-2014 年，公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为 8,675.63 万元、10,596.10 万元及 11,622.70 万元，呈逐年上升趋势。同时公司实行“年薪制”，员工薪酬主要由基本工资和绩效考核工资构成，年终奖占比相对较小，存在刚性

支出的特点。如公司经营未达预期，则存在因人工成本较高而导致经营业绩大幅下滑的风险。

2014 年，公司执行严格的绩效考核制度，根据考核结果，冲回了部分当期预提的绩效工资 417.94 万元，同时决定取消发放并冲回之前预提的年终奖 628.07 万元。

2012-2014 年，公司招聘设计人员分别为 227 人、276 人和 169 人，离职设计人员分别为 175 人、243 人和 191 人。

若公司不能持续地提供具有竞争力的薪酬和保持良好的人才发展机制，存在因设计人员流失而影响公司经营发展的风险。

有关公司风险因素的全部内容详见公司于 2015 年 12 月 11 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：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。

四川山鼎建筑工程设计股份有限公司

董事会

2016 年 1 月 13 日