

杭州中泰深冷技术股份有限公司 2015 年度董事会工作报告

一、2015 年度经营情况概述

2015年，国内宏观经济低迷状况未有明显改善，工业需求增速继续下滑，国际原油价格依旧低位运行，对公司的天然气、煤化工、石油化工行业的业务造成一定的压力。公司在董事会带领下，通过积极调整经营思路、提升自身竞争力、严格控制生产成本等方式，保证了公司业绩的稳步增长。2015年，公司实现营业收入46,246.40万元，实现归属于母公司的净利润9,237.33万元，较上年分别增长了6.86%和15.56%。

报告期内主要经营情况如下：

1、多套高效能煤化工项目成功运行，巩固了公司在煤化工行业的重要地位。

在2015年初，由公司提供的晋煤天庆化工合成氨尿素及5亿方尾气资源综合利用项目用液氮洗装置开车成功，目前已经稳定运行一年，该装置由公司提供工艺包设计和关键核心设备设计制造，采用液氮洗净化合成气，同时分离得到富甲烷气，外送装置进入下道工序提纯液化得到清洁能源LNG，达到合成氨尿素及尾气综合利用的目的。这些标志着合成气深冷分离净化技术，公司又一次突破自己的至高点，达到国际领先水平。

在2015年底，由公司承接的国内第一套焦炉气综合利用生产尿素联产LNG转型升级项目用液氮洗装置成功开车，该项目的液氮洗装置在生产尿素的同时联产LNG，将通常需要的两套装置高效的结合在一起，回收利用焦炉尾气中的有效气体，降低能耗、提高利用率，同时也大大减轻了焦炉气直接燃烧产生的有害气体对环境的污染。该装置在国内外均属首套装置，为后续公司在合成气深冷分离节能减排综合利用方面的发展奠定了基础。

在2015年3月份，由公司提供的沧州正元60万吨/年合成氨项目用液氮洗装置成功开车，目前稳定高效运行。该装置为低压液氮洗流程目前开车的国内最大装置。该装置由公司提供完整工艺包设计，和供货关键设备及关键阀门。

2、公司板翅式换热器设计及制造水平再创新高，为公司深冷技术向多领域拓展奠定了坚实的技术基础。

由财政部支持、中国科学院承担、公司提供核心换热设备的国家重大科研“大型低温制冷设备研制”项目于2015年3月顺利通过验收，标志着我国液氢温区低温制冷设备研发和制造能力打破了国外技术垄断。新设备突破了超低漏率低温板翅式换热器设计和制造技术等关键技术，形成具有自主知识产权的核心技术及工艺包，综合性能达到了国际先进水平，实现了中国在液氢温区万瓦级制冷量低温设备研发方面零的突破，可满足未来大科学工程、航空工程等国家战略高科技技术发展的需要。

由公司提供板翅式换热器的浙江新锐空分设备有限公司用于氦、氖稀有气体提纯的装置成功运行，该装置属于国内首创，已达到国际先进水平。氦、氖在气体行业称为“黄金气”，在空气中含量极稀有，要求纯度指标极高，故其提纯装置一直以来属于空分行业最高端技术，为西方国家所垄断，该设备的研制成功标志着中国氦、氖精制设备依赖进口的时代已经成为过去。公司为该设备提供的板翅式换热器顺利运行，也标志着公司的换热器技术指标又一次达到新高度，可完全适用于高端领域的应用。

二、主营业务分析

1、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	462,464,028.35	100%	432,770,454.10	100%	6.86%
分行业					
深冷技术行业	462,464,028.35	100.00%	432,770,454.10	100.00%	6.86%
分产品					
板翅式换热器	62,798,212.73	13.58%	106,867,526.76	24.69%	-41.24%
冷箱	54,293,359.35	11.74%	94,816,849.77	21.91%	-42.74%
成套装置	319,564,557.04	69.10%	182,587,281.76	42.19%	75.02%
其 他	25,390,839.47	5.49%	48,383,394.53	11.18%	-47.52%
其他业务收入	417,059.76	0.09%	115,401.28	0.03%	0.06%
分地区					
境内	445,545,788.41	96.43%	8,084,912.82	98.13%	4.94%
境外	16,501,180.18	3.57%	424,570,140.00	1.87%	104.10%
其他业务收入	417,059.76	0.09%	115,401.28	0.03%	0.06%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
分产品						
板翅式换热器	62,798,212.73	30,901,230.45	50.79%	-41.24%	-45.05%	3.41%
冷箱	54,293,359.35	24,812,740.88	54.30%	-42.74%	-50.82%	7.50%
成套装置	319,564,557.04	225,533,858.35	29.42%	75.02%	73.61%	0.57%
分地区						
境内	445,545,788.41	291,693,214.64	34.53%	4.94%	8.63%	2.22%

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
深冷技术行业	销售量	台	393	489	-19.63%
	生产量	台	355	609	-41.71%
	库存量	台	100	138	-27.54%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

公司主要产品板翅式换热器、冷箱、成套装置均为非标产品，单纯的台份并不能代表其内在的价值，相同的数量可能因为其设计、制造参数不同而形成不同的销售价格，故公司的销售金额相比单纯的销售数量更能反映公司的经营情况。

(4) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
深冷技术设备	直接材料	253,751,403.15	84.50%	225,020,960.73	83.24%	1.51%
深冷技术设备	直接人工	24,234,009.74	8.07%	20,300,747.28	7.51%	7.46%
深冷技术设备	制造费用	22,312,105.63	7.43%	25,008,925.54	9.25%	-19.68%
深冷技术设备	合计	300,297,518.52	100.00%	270,330,633.55	100.00%	0.00%

(5) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	322,590,067.83
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	69.75%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	97,725,192.18
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	37.54%

2、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	8,493,292.37	9,822,156.25	-13.53%	主要原因是报告期内成套装置的运费计入营业成本，列入销售费用的运费有所减少。
管理费用	41,891,524.67	37,408,733.23	11.98%	主要原因是报告期内研发投入较上年有较大幅度增长。
财务费用	-894,620.55	4,557,574.88	-119.63%	主要原因是报告期内公司本期归还银行贷款、利息支出减少

3、研发投入

公司目前主要有：10*104Nm³/天及以下规模小型撬装式成套LNG装置研发、H₂-CO深冷分离装置的研制、焦炉气综合利用生产尿素联产LNG装置冷箱、12.0MPa板翅式换热器的研制、100万方页岩气制LNG装置冷箱等数十项研发项目。公司研发项目均以深冷技术为基础，深耕深冷技术在工业气体提纯、净化、分离环节的应用，提高生产效率、降低投资成本，节约能耗、减少污染物排放。目前部分项目技术研发已经成熟，正待向生产转化，部分已在项目中实际应用为公司带来经济效益。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2015 年	2014 年	2013 年
研发人员数量（人）	50	46	37
研发人员数量占比	12.47%	10.72%	9.25%
研发投入金额（元）	14,177,319.15	12,952,286.02	11,505,945.61
研发投入占营业收入比例	3.07%	2.99%	3.03%

4、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	369,954,132.15	622,718,685.15	-40.59%
经营活动现金流出小计	430,954,333.97	488,240,915.94	-11.73%
经营活动产生的现金流量净额	-61,000,201.82	134,477,769.21	-145.36%
投资活动现金流入小计	617,094,520.58	151,116,664.35	308.36%
投资活动现金流出小计	750,704,312.14	155,321,082.35	383.32%
投资活动产生的现金流量净额	-133,609,791.56	-4,204,418.00	-3,073.09%
筹资活动现金流入小计	340,320,000.00	75,000,000.00	353.76%
筹资活动现金流出小计	99,047,521.28	142,326,900.14	-30.41%
筹资活动产生的现金流量净额	241,272,478.72	-67,326,900.14	458.36%
现金及现金等价物净增加额	46,662,485.34	62,946,451.07	-25.87%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

2015年经营活动产生的现金流量净额较减少145.36%，主要是因为上年度预收货款的项目在本年度开始执行，材料采购现金流出增多所致；

2015年公司投资活动产生的现金流量净额较上年减少3073.09%，主要因为利用暂时不用的募集资金购买理财产品所致；

2015年筹资活动产生的现金流量净额较上年增加458.36%，主要是因为公司对外发行股票及向员工发行限制性股票所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

报告期内，公司实现归属于母公司净利润92,373,295.90元，经营活动产生的现金流量净额-61,200,201.82元，经营活动产生的现金流量净额与净利润存在重大差异的主要原因是：公司订单一般先预收部分货款，然后进入设计、采购、生产环节，本年度实现收入的项目多在上年度预收货款，报告期内进入采购、生产环节，导致本年度经营现金流出多于经营现金流入，由此而导致经营活动现金流量净额少于实现的净利润。

三、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	232,605,004.41	25.08%	190,046,645.32	27.29%	-2.21%	货币资金较上年增加 22.39%，主要是公司本年度公司首次公开发行股票 2000 万股，募集资金 26,010 万元所致。
应收账款	236,904,410.74	25.54%	141,862,050.68	20.37%	5.17%	应收账款较上年增加 67.00%，主要是公司销售产品中天然气成套装置占比增加，成套装置较换热器和冷箱的结算周期长所致。
存货	110,654,471.26	11.93%	129,972,068.63	18.66%	-6.73%	存货较上年减少 14.86%，主要是因为本年度原材料和在产品下降所致。
投资性房地产	11,826,213.87	1.27%		0.00%	1.27%	投资性房地产较上年增加 100.00%，主要是公司将暂时不用的杭州办公室对外出租所致。
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	83,056,411.20	8.95%	99,901,189.76	14.35%	-5.40%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
短期借款	25,000,000.00	2.70%	75,000,000.00	10.77%	-8.07%	短期借款较上年减少 66.67%，主要是本年度归还银行贷款原因所致。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	首次公开发行股票	26,010	1,405.94	4,401.98	0	0	0.00%	21,608.02	现金管理	0
合计	--	26,010	1,405.94	4,401.98	0	0	0.00%	21,608.02	--	0
募集资金总体使用情况说明										
公司截止 2015 年度累计使用募集资金 4,401.98 万元, 2015 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 210.96 万元。公司 2015 年度以闲置的募集资金 13,000 万元投资保本型银行理财产品, 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司购买的保本型理财产品余额为 13,000 万元。截至 2015 年 12 月 31 日, 募集资金余额为人民币 8,818.98 万元 (包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额)。										

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
冷箱及板翅式换热器产能提升与优化项目	否	15,520	15,520	4,304.42	4,304.42	27.73%	2016 年 09 月 30 日	0	0	否	否
天然气液化成套装置撬装产业化项目	否	10,500	10,500	97.56	97.56	0.93%	2017 年 03 月 31 日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	26,020	26,020	1,405.94	4,401.98	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无	否										
合计	--	26,020	26,020	1,405.94	4,401.98	--	--	0	0	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	公司 2015 年 3 月募集资金到账，募集资金投资项目的建设期分别为 1.5 年和 2 年，目前正处建设期。
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2015 年 3 月 23 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 3,915.14 万元，本公司已于 2015 年 4 月用募集资金置换了预先投入的自筹金额，上述以自筹资金预先投入项目的实际投资金额业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)鉴证，并由其于 2015 年 4 月 3 日出具天健审〔2015〕3399 号鉴证报告。 本公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，一致同意公司使用募集资金 3,915.14 万元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。本公司独立董事就该事项发表了明确同意的意见。
尚未使用的募集资金用途及去向	本公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理》的公告，一致同意滚动使用不超过人民币 13,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理投资保本型理财产品。本公司独立董事就该事项发表了明确同意的意见。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	截止报告期末，募集资金使用情况良好。

四、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江中泰深冷设备有限公司	子公司	通用设备制造	生产、销售：冷箱、压力容器、压力管道及相关技术咨询服务	81,009,131.89	65,344,055.41	32,103,876.06	68,916.40	546,050.12

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

浙江中泰深冷设备有限公司成立于2007年9月，注册资本6000万元人民币，注册地址桐庐县江南镇江南路 555 号，主要经营冷箱、压力容器、压力管道等的生产和销售。2010年10月，公司从其原股东中泰钢业集团及章有虎处购买其100%的股权，中泰设备成为公司全资子公司，本次收购属同一控制下的企业合并。

五、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

2015年4月，经公司第二届董事会第四次会议及2014年度股东大会审议同意，以审议利润分配预案时总股本8000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.36元（含税），共计派发现金股利10,880,000元。2015年5月，利润分配事宜已完成，剩余未分配利润结转下一年度。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2
每 10 股转增数（股）	20
分配预案的股本基数（股）	81,600,000
现金分红总额（元）（含税）	16,320,000.00
可分配利润（元）	83,085,864.73
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2015 年 12 月 24 日，公司披露了《中泰股份关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告》，根据实际控制人章有春先生的提议，公司拟以董事会审议通过分配方案时的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发人民币现金 2.00 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股。2015 年 4 月 13 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2015 年度利润分配预案的议案》，同意 2015 年 12 月 24 日的利润分配预案的提议，并同意将该分配预案提交 2015 年度股东大会进行审议。	

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2014年5月，经公司第一届董事会第十四次会议以及2014年第二次临时股东大会审议同意，以经审计的2013年12月31日的未分配利润122,461,137.07元为基础，以2013年12月31日总股本60,000,000股为基数，每股派发现金股利0.35元（含税），共派发现金股利21,000,000元。2014年6月，股利派发事宜已完成，剩余未分配利润结转至下年度。

2015年4月，经公司第二届董事会第四次会议及2014年度股东大会审议同意，以审议利润分配预案时总股本8000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.36元（含税），共计派发现金股利10,880,000

元。2015年5月，利润分配事宜已完成，剩余未分配利润结转下一年度。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归 属于上市公司普 通股股东的净利 润的比率	以其他方式现金 分红的金额	以其他方式现 金分红的比例
2015 年	16,320,000.00	92,373,295.90	17.67%	无	
2014 年	10,880,000.00	79,932,612.35	13.61%	无	
2013 年	21,000,000.00	66,152,569.86	31.74%	无	

六、公司未来发展的展望

1、2016 年，公司将借助已有的技术和品牌基础，加大天然气领域的营销和投入、创新，优化经营模式，打通天然气中下游产业链，优化天然气产业布局，为公司业务的稳步增长打下坚定的战略基础；

2、2016 年，公司将在保持主业稳步发展的基础上，积极寻求与公司具有协同效应的标的进行并购重组，快速做大做强公司规模；

3、2016 年，公司将继续加大研发力度，加大研发投入，利用引进、培养等方式扩充公司研发队伍，力争在大型、高压板翅式换热器的设计和制造方面取得新的高度；同时加快成套装置撬装设计及生产步骤，使公司的撬装成套装置成为公司备战深冷技术市场的又一利器；

4、2016 年，公司将继续加大营销力度，引进行业内优秀的营销人员，完善营销方式，加强与客户及潜在客户的沟通，积极宣传公司的技术及管理优势，以应对国内日渐激烈的竞争状况；同时，公司将加强境外销售力度，相应国家“一带一路”的号召，将公司的优秀产品及服务输出境外。

杭州中泰深冷技术股份有限公司 董事会

2016 年 4 月 13 日