

吉林省金冠电气股份有限公司 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内容的真实、准确和完整，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说明：

吉林省金冠电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）股票交易价格连续两个交易日内（2016年5月11日、2016年5月12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》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的情况说明：

针对公司股票交易异常波动，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，现就有关情况说明如下：

- 1、前期披露的信息不存在需要更正、补充之处；
- 2、近期公司未发现公共传媒出现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、近期公司经营情况正常，内外部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，或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情形。

三、关于不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圳证券交易所《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圳证券交易所《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：

本公司郑重提请投资者注意：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。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

（一）市场竞争加剧风险

公司生产的 C-GIS 智能环网柜和智能高压开关柜是公司报告期内业绩稳定增长的主要来源，也是国家智能电网建设的重要设备。但是国家智能电网建设带来的 C-GIS 智能环网柜及智能高压开关柜等产品的良好前景也导致行业参与者不断增加，在促进市场规模扩大的同时，市场竞争也日益加剧，这将对行业的平均利润水平产生不利影响。如果公司不能持续提升技术水平、增强创新能力、扩大产能规模和提高经营管理效率，则可能在市场竞争中处于不利地位，导致公司产品毛利率水平及盈利能力降低。

（二）市场开拓风险

报告期内，公司逐步发展并形成了以电力生产、电力供应、电气成套设备制造、汽车制造等领域的大型企事业单位为主要客户的优质高端客户群体，并保持了长期稳定的合作关系。公司的销售收入快速增长，在销售区域上逐步从东北地区向全国扩展。随着公司销售规模的不断扩大，在市场开拓过程中，如果公司不能有效地对目标客户进行跟踪、维护，切实应对客户对设计、价格、制造等方面的要求，不能在巩固老客户的同时开发出新的客户，则公司可能无法将公司的产品和技术优势转化为预期效益，从而无法取得相应市场份额，这将对公司发展产生不利影响。

（三）核心技术被替代、淘汰以及失密的风险

公司是吉林省高新技术企业，拥有吉林省省级企业技术中心，具有原始创新能力，已经获得“梅花触头全绝缘手摇式避雷器车”、“自动式熔断器脱扣机构及用法”等 58 项国家专利，拥有“母线连接器技术”、“环网柜系列化、模块化技术”等多项核心技术，核心技术是公司持续盈利的主要驱动因素。公司所处输配电及控制设备行业为技术密集型行业，技术发展迅速，若公司不能及时准确的把握行业技术发展趋势进行持续的技术创新，则存在核心技术被代替和淘汰的风险；同时，如果公司管理不善或核心技术人员

流失，则存在技术失密的风险。若出现上述情况，则可能对公司持续盈利能力造成一定程度的不利影响。

（四）应收账款回收风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 9,136.58 万元、13,796.25 万元和 15,144.59 万元，占资产总额的比例分别为 28.49%、34.24%和 32.08%，应收账款占资产总额比重较高。报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

应收账款	2015 年 12 月 31 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 价值
1 年以内	13,205.33	81.21%	660.27	12,545.06	12,661.51	85.47%	633.08	12,028.43
1 至 2 年	2,288.23	14.07%	228.82	2,059.41	1,079.90	7.29%	107.99	971.91
2 至 3 年	439.67	2.70%	87.93	351.74	771.66	5.21%	154.33	617.33
3 至 4 年	205.33	1.26%	61.60	143.73	140.67	0.95%	42.20	98.47
4 至 5 年	89.30	0.55%	44.65	44.65	160.21	1.08%	80.10	80.11
5 年以上	32.54	0.20%	32.54	-	-	-	-	-
合计	16,260.40	100.00%	1,115.81	15,144.59	14,813.96	100.00%	1,017.71	13,796.25
应收账款	2013 年 12 月 31 日							
	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 价值				
	1 年以内	7,288.07	73.78%	364.41				
	1 至 2 年	1,624.22	16.44%	162.42				
	2 至 3 年	754.21	7.64%	150.84				
	3 至 4 年	211.07	2.14%	63.32				
	合计	9,877.57	100.00%	740.99				

报告期内，公司应收账款账龄结构较为稳定，但随着公司客户数量的增加和营业规模的扩大，公司应收账款余额可能增加。尽管公司主要客户规模较大，信用较好，应收账款回收风险低。但是由于应收账款占用了公司较多的资金，若不能及时收回，仍然可能影响公司的现金流量，且一旦形成坏账将给公司造成损失。

（五）募集资金投资项目风险

公司对募集资金投资项目在工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面进行了慎重充分的可行性研究论证，项目具有良好的技术积累和市场基础，但该可行性分析是基于

当前市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素做出的,若这些因素发生重大变化,本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等均存在着一定不确定性。在项目建设投产后,政策环境的不利变化、市场总体容量受到经济环境和行业波动的不利变化、竞争对手产能扩张引发的市场竞争加剧以及产品价格的不利变化等都会对项目取得预期回报产生不利影响。此外,本次募集资金投资项目投产后,若募投项目不能按预期实现效益,则公司将面临因固定资产折旧增加导致的净利润下滑风险。

(六) 产品价格下降的风险

报告期内,公司 C-GIS 智能环网柜的平均售价分别为 1.61 万元、1.56 万元和 1.66 万元,智能高压开关柜的平均售价分别为 7.00 万元、6.37 万元和 6.25 万元,箱式变电站的平均售价为 15.31 万元和 13.53 万元和 13.14 万元,存在一定幅度的波动;公司主要产品价格的下降将对发行人持续盈利能力和成长性产生一定程度的不利影响。

(七) 产品竞争力下降的风险

公司目前的环网柜产品,处在产品生命周期中的成长期,在未来 10 年中仍将处于行业推广产品的范围,技术比较成熟,但是 C-GIS 环网柜是一种气体绝缘的产品,也面临新型环网柜的竞争。目前已经有厂家开发出了固体绝缘环网柜(处在导入期),可以替代气体绝缘环网柜的功能。固体绝缘环网柜的出现,将在一定程度上挤占原气体绝缘环网柜的市场份额,导致该类型产品的市场容量下降,对公司现有主打产品造成冲击,可能对公司的持续盈利能力和成长性产生不利影响。

(八) 原材料价格波动风险

报告期内,公司原材料占主营业务成本比例分别为 89.34%、85.12%和 83.47%,原材料成本占主营业务成本比例较高。主要采购的原材料包括元器件、铜材及钢材等。其中,元器件主要有互感器和电器开关等;铜材主要包括铜排、铜棒等;钢材包括钢板、不锈钢板及型材等。原材料价格的波动是造成公司主营业务成本波动的重要原因。

由于公司生产的部分 C-GIS 智能环网柜和真空断路器标准化程度较高,可以按计划批量生产,主要原材料按计划定期采购,并保持一定的库存数量,以满足持续生产需求。智能高压开关柜根据不同用户对配置的不同要求,按照订单和系统设计方案的要求进行

原材料和配套装置的采购。受经济形势的影响，主要原材料价格可能会发生较大波动，从而影响公司原材料采购价格，导致公司的盈利情况出现波动。

（九）经营季节性波动风险

国家电网及各省市电网公司是报告期及未来较长时间内公司的主要客户群体，与公司同属输配电及控制设备行业的客户也受电网客户的影响。受电网客户采购习惯、工程施工进度等影响，公司所处行业的销售存在季节性波动的特征。具体而言：第一、客户采购习惯方面，电网客户一般在每年一季度制定当年投资采购计划，随后陆续组织实施；第二、工程施工进度方面，公司目前东北地区客户较多，冬季施工进度受寒冷天气影响较大，客户工程项目施工多选择在一季度以后。因此，公司存在经营季节性波动风险，其中第一季度收入占比较低，第四季度为公司收入占比较高。

报告期内，公司分季度主营业务收入列示如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	3,628.14	14.13%	2,726.01	11.92%	2,186.93	11.67%
第二季度	7,320.62	28.51%	5,634.60	24.63%	5,210.11	27.82%
上半年	10,948.76	42.64%	8,360.61	36.55%	7,397.04	39.49%
第三季度	6,107.29	23.78%	5,733.56	25.07%	4,805.50	25.66%
第四季度	8,622.11	33.58%	8,778.43	38.38%	6,528.13	34.85%
下半年	14,729.40	57.36%	14,512.00	63.45%	11,333.63	60.51%
全年	25,678.16	100.00%	22,872.61	100.00%	18,730.67	100.00%

注：分季度数据未经审计。

（十）核心人员及团队流失风险

报告期内，公司主营业务快速发展，得益于在产品研发、市场营销、公司管理等方面有一支稳定的专业管理团队。核心技术人员和关键管理人员是公司发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺也将加剧，未来公司可能面临核心技术人员和管理人员流失的风险，人员的流失将削弱公司的竞争力，对公司生产经营产生一定的不利影响。

（十一）管理风险

报告期内，公司经营规模逐年扩大。本次股票公开发行后，随着募集资金的到位和投资项目的建成，公司的规模将继续扩大。公司已经建立起较为完善的公司治理架构和

内控制度，内部风险防范机制逐渐成熟，但是如果公司管理人员储备不足，管理水平无法适应公司的快速发展，各项制度无法得到严格的执行，将会造成管理失衡，影响公司的生产经营，存在规模快速扩张导致的管理风险。同时，公司目前董事和高级管理层中部分人员具有亲属关系，尽管公司通过引进外部董事和高级管理人员不断完善公司治理架构和内控制度，但如果公司内控制度未能有效执行，仍然存在治理结构失效，从而给公司带来损失的风险。

（十二）产业政策变化风险

公司的主要产品 C-GIS 智能环网柜、智能高压开关柜及其配套的真空断路器等属于国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》鼓励类“高压真空元件及开关设备，智能化中压开关元件及成套设备”，符合国家产业政策要求，但未来仍然面临由于产业政策变化引发公司产品市场需求变动，影响公司持续盈利的风险。

（十三）税收政策变化风险

2011 年 8 月 16 日，公司被吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、吉林省国家税务局和吉林省地方税务局联合认定为高新技术企业（证书编号 GR201122000006，有效期三年）。公司在 2014 年 6 月已通过高新技术企业复审并取得高新技术企业证书。报告期内，公司因此享受的所得税减免优惠数额分别为 477.63 万元、559.18 万元和 500.54 万元，占当期净利润比例为 11.71%、12.55%和 9.77%，公司经营业绩对税收优惠不存在严重依赖。

如果公司未来不符合或不持续符合高新技术企业的认定条件，或相关的税收优惠政策发生重大变化，将对公司的经营成果产生一定的影响。

（十四）资产抵押风险

2015 年 3 月 10 日，公司与中国建设银行股份有限公司吉林省分行签订编号为 DJDY-2015-005 的《最高额抵押合同》。根据合同约定，公司以其拥有的部分土地使用权和房屋建筑物为抵押物，为双方在 2015 年 3 月 10 日签订的编号为 DJLD-2015-022 号《人民币流动资金借款合同》提供抵押担保，借款期限为 2015 年 3 月 10 日起至 2016 年 3 月 9 日。

2015 年 8 月 21 日，公司与中国银行股份有限公司长春南湖大路支行签订编号 2128[2015]E2007 的《最高额抵押合同》、编号 2128[2015]F2016 的《保证金质押总协议》。根据合同及补充协议约定，公司以其所拥有的部分土地使用权和房屋建筑物为抵押物，为双方在 2015 年 8 月 21 日至 2018 年 10 月 29 日期间签订的《授信额度协议》、借款、贸易融资、保函、资金业务等事项提供抵押担保。

如果本公司不能按时履行偿债义务，则不排除债权银行采取强制措施对上述资产进行处置的可能，从而影响本公司正常生产经营。

（十五）开盛电气厂房租赁风险

2013 年 11 月 30 日，开盛电气（筹）与临安市青山湖街道坎头村股份经济合作社及临安市青山湖街道坎头村村民委员会签订了厂房《租赁合同》，租赁临安市青山湖街道坎头村厂房进行生产经营，租赁期自 2013 年 12 月 01 日至 2016 年 11 月 30 日，年租金 70 万元。

2014 年 5 月，由于租赁地块地名变更，开盛电气与临安市青山湖街道坎头村村民委员会重新签订了厂房《租赁合同》，租赁浙江杭州青山湖科技城北环北二路 28 号厂房（原临安市青山湖街道坎头村厂房）进行生产经营，租赁期自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，年租金 70 万元。

该租赁生产厂房所在土地（证号：临集用（2011）第 02563 号）所有权人为临安市青山湖街道坎头村农民集体，使用权人为临安市青山湖街道坎头村村民委员会，地类为机关团体用地；该租赁厂房目前未办理房屋所有权证。

浙江杭州青山湖科技城管理委员会国土规划建设局于 2014 年 2 月 11 日出具证明：“根据市环保局环境影响审查意见及开发区控制性详细规划，该宗用地可作为工业企业使用”。

2014 年 5 月 20 日，浙江杭州青山湖科技城管理委员会出具了《经营场所证明》，具体内容如下：兹有座落于浙江杭州青山湖科技城北环北二路 28 号，面积 8,500 平方米的闲置房屋，产权系临安市青山湖街道坎头村村民委员会所有，属非城镇房屋，房屋用途工业用房，因建筑较早，无法提供产权证明，现同意提供给浙江开盛电气有限公司作为生产用房使用，使用期限为三年。

若在租赁期内无法继续租用该生产房屋，开盛电气将重新租赁厂房，改变生产经营场所、搬迁现有生产设施均可能导致额外的支出或损失，对其生产经营构成不利影响。

（十六）产品质量风险

公司产品主要应用于电力生产、电力供应、电气成套设备制造、汽车制造等领域的大型企事业单位，产品质量的稳定性对于下游客户的生产经营影响较大。公司产品种类多、生产过程较为复杂，公司设置了质检部，配备专职质检人员和齐全的检测、检验设备和仪器，对原材料采购、产品加工到产成品出厂的每个环节进行严格检验，严格控制各工序产品质量。若因某一环节质量控制疏忽而导致公司产品出现质量问题，会给客户的生产经营带来安全隐患，这将对公司品牌和业务开展带来不利影响。

（十七）净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，公司净资产将会大幅度增加，而募集资金投资项目需要一定建设周期，在项目建成投产后才能达到预计的收益水平，因此公司净资产收益率在短期内存在下降的风险。

（十八）实际控制人控制风险

本次发行前，徐海江先生直接持有公司 3,920.00 万股股份，占本次发行前总股本的 60.20%；通过长春京达间接控制公司 77.10 万股股份，占本次发行前总股本的 1.18%，合计控制公司 61.38%股份，为公司控股股东、实际控制人。本次发行后，徐海江先生仍将为公司第一大股东并保持相对控股地位。尽管公司通过建立健全公司章程、独立董事制度、关联交易决策制度和实际控制人做出竞业限制承诺等措施，在制度安排上防范实际控制人操控公司现象的发生，但依然存在实际控制人通过行使表决权对公司的重大经营、人事任免等进行控制，从而影响其他股东利益的风险。

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。

吉林省金冠电气股份有限公司

董事会

2016 年 5 月 12 日