

证券代码：003009

证券简称：中天火箭

公告编号：2020-001

陕西中天火箭技术股份有限公司 上市首日风险提示公告

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。

经深圳证券交易所《关于陕西中天火箭技术股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2020〕892号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市。股票简称“中天火箭”，股票代码“003009”，本次公开发行的3884.81万股股票将于2020年9月25日起上市交易。

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“抄新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则，2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度和2019年度的合并及母公司利润

表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字[2020]080029号）。根据审计报告，本公司报告期合并报表主要数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产总计	133,940.14	126,941.03	105,895.39
流动资产合计	89,355.50	81,900.08	68,947.51
非流动资产合计	44,584.64	45,040.95	36,947.87
负债合计	64,083.31	66,491.69	52,812.43
流动负债合计	61,857.47	64,090.43	50,775.35
非流动负债合计	2,225.83	2,401.26	2,037.07
所有者权益	69,856.83	60,449.34	53,082.96
归属于母公司所有者权益	69,856.83	60,449.34	53,082.96

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	79,658.46	66,810.38	53,171.15
营业利润	10,923.55	8,596.36	7,054.92
利润总额	10,959.14	8,620.24	7,066.76
净利润	9,894.75	7,749.15	6,184.80
归属于母公司所有者的净利润	9,894.75	7,749.15	6,184.80
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	8,780.48	7,550.59	4,046.80

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	11,527.66	7,460.49	5,141.81
投资活动产生的现金流量净额	-2,354.28	-8,657.09	-6,053.82
筹资活动产生的现金流量净额	-6,334.69	7,485.94	-2,423.53
现金及现金等价物净增加额	2,890.15	6,288.72	-3,334.69

项目	2019年度	2018年度	2017年度
期末现金及现金等价物余额	37,563.88	34,673.74	28,385.01

(四) 主要财务指标

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.44	1.28	1.36
速动比率（倍）	1.11	0.97	1.07
资产负债率（母公司）	36.60	38.19	38.37
资产负债率（合并）	47.84	52.38	49.87
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	1.23	1.61	1.41
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	5.99	5.19	4.55
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	3.37	3.62	3.80
存货周转率（次/年）	2.71	2.55	2.40
息税折旧摊销前利润（万元）	14,554.32	11,931.08	9,626.83
利息保障倍数（倍）	11.44	9.17	10.14
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.99	0.64	0.44
每股净现金流量（元/股）	0.25	0.54	-0.29

上述财务指标除特别说明外，均以合并财务报表数据为基础计算。相关计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债；速动资产=流动资产-存货-持有待售资产-其他流动资产
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息费用+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 7、利息保障倍数=息税前利润/利息费用；息税前利润=净利润+所得税费用+利息费用
- 8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 10、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/净资产×100%

四、财务报告截止日后的主要财务信息及经营情况

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。公司财务报告审计截止日至今，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

（一）2020 年 1-6 月主要财务信息及经营情况

公司提示投资者注意招股说明书已披露财务报告审计截止日后的主要经营状况。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年 1-6 月财务报表进行了审阅，并出具了众环阅字（2020）080007 号《审阅报告》。审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映中天火箭公司 2020 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2020 年 1 月至 6 月合并及公司经营成果和现金流量。”

2020 年 1-6 月，公司经审阅的主要财务数据（未经审计，但已经审阅）如下表：

1. 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020.06.30	2019.12.31	变动金额	变动比例
资产总计	136,550.57	133,940.14	2,610.43	1.95%
负债合计	61,966.43	64,083.31	-2,116.88	-3.30%
归属于母公司所有者权益	74,584.13	69,856.83	4,727.30	6.77%
所有者权益	74,584.13	69,856.83	4,727.30	6.77%

2. 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动金额	变动比例
营业收入	37,835.43	32,426.79	5,408.64	16.68%
营业利润	6,874.29	5,571.36	1,302.93	23.39%
利润总额	6,880.75	5,605.19	1,275.56	22.76%
净利润	6,085.48	5,006.19	1,079.29	21.56%
归属于母公司所有者的净利润	6,085.48	5,006.19	1,079.29	21.56%

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	变动金额	变动比例
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	5,985.38	4,936.98	1,048.40	21.24%

2020年1-6月,公司的营业收入为37,835.43万元,较上年同期增加16.68%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为5,985.38万元,较上年同期增长21.24%。2020年上半年公司业务受国内疫情影响有限,增雨防雹火箭业务以及炭/炭热场材料业务发展良好,公司整体营业收入及利润情况较2019年同期均有所增长。

(二) 2020年1-9月经营业绩预告情况

公司预计2020年1-9月的如下(未经审计、审阅,不构成盈利预测):预计实现营业收入为54,761万元,同比增长27.76%;预计实现归属于母公司所有者的净利润8,169万元,同比增长38.55%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润7,990万元,同比增长40.67%。

(三) 2020年度经营业绩预告情况

公司预计2020年全年业绩情况如下(未经审计、审阅,不构成盈利预测):预计实现营业收入82,500万元,同比增长3.57%;预计实现归属于母公司所有者的净利润10,200万元,同比增长3.08%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润9,000万元,同比增长2.49%。

上述业绩预计中的相关财务数据为公司初步测算结果。

五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素。

(一) 小型固体火箭核心技术人员流失风险

小型固体火箭行业对一个国家而言具有显著的战略意义,是一个国家的综合国力的体现。小型固体火箭技术作为一个典型的多学科交叉的专业,需要综合运用物理、化学、材料、电子等多种基础科学和科学制造工艺才可以实现小型固体火箭及其延伸产品的研制和生产。在我国,小型固体火箭行业因高战略性和高技

术性，其核心技术往往集中在少数大型军工集团，具有较高进入壁垒。相应，因小型固体火箭技术的高壁垒性，我国熟练掌握小型固体火箭相关技术的人员相对稀缺，而核心技术人员又是推动小型固体火箭技术不断发展的重要因素。因此，若公司核心技术人员流失，将会对公司产品研发能力造成不利影响，进而影响后续发展能力。

（二）产品研发风险

小型固体火箭及其延伸产品因其应用往往集中在国防、军事、工业生产的核心环节，其对产品的安全性、运行稳定性、产品合格率具有严苛的要求。因此，小型固体火箭及其延伸产品的研发具有周期长、投入大、风险高的特点。若公司研制项目缺乏前瞻性，出现新产品无法满足市场客户需求、没有顺应行业发展的变化、没有最终被军方或民品客户认可及订货等情况，研发投入可能无法获得合理的回报，进而对公司的经营能力造成不利影响。

（三）下游行业波动风险

公司的下游行业多与国民经济息息相关，和国家宏观经济政策、产业政策导向的相关性较高，公司小型固体火箭业务及其延伸产品业务的下游行业波动趋势将直接影响到公司产品的市场需求，对公司经营产生影响。

公司的光伏用热场材料与国内外光伏行业发展密切相关。随着光伏行业的技术进步、成本下降，部分落后产能将被加速淘汰，国内光伏行业的产品结构面临调整。如果不能及时适应光伏下游行业的种种调整变化，将使公司热场材料业务面临收益下滑的风险。另外，如果国内外大气探测研究形势出现变化，相关研究项目进度放缓，公司的探空火箭业务也会受到一定影响而产生波动。

（四）市场竞争加剧风险

公司智能计重系统业务整体市场容量较大，但参与者众多，竞争较为激烈。若公司的产品无法适应客户个性化需求，市场无法得到进一步拓展，技术不能得到及时更新，公司自身品牌、服务、资金能力无法顺应行业竞争局面加剧的变化，公司在智能计重系统行业内的市场份额将会有所下降，进而对公司的经营能力造成不利影响。

（五）军品业务对公司经营成果影响较大风险

2017年、2018年及2019年，公司军品业务收入分别为12,777.44万元、14,074.36万元及27,534.77万元，占主营业务收入的比例分别为24.03%、21.07%及34.57%，公司的军品业务收入金额整体呈上升趋势。公司军品业务的客户主要为国内军工科研院所，若公司未来无法持续获得客户的认可，或客户对公司的军品业务采购计划及货款支付安排发生重大变化，则公司军品收入的增长趋势会受到影响，进而对公司盈利能力的持续增长存在一定影响。关于公司承担的部分国防科研任务项目，该类项目需在保证国家整体利益的前提下，再考虑科研过程所需的必要补偿和研制单位合理收益，因而公司的部分军品业务的毛利率可能较低，该情况可能会对公司的盈利能力造成一定影响；若该类项目的研制情况不顺利，往往还需要额外增加研制投入，确保任务完成，因此在研制项目收入一定的情况，存在收益大幅减少的可能。截至2019年末，公司尚未实施完毕的军品研制项目金额为1,215.00万元，该等项目研制情况正常，预计不会对公司盈利情况造成重大不利影响。此外，国际军贸竞争一般受政治因素、价格因素和技术因素的影响。目前，我国军贸在一些国家存在一定优势，但若国际间政治关系发生变化，将会对公司军贸类业务产生一定的不利影响。

（六）民品业务的市场竞争与市场开拓风险

公司民品业务主要包括增雨防雹火箭及配套装备、炭/炭热场材料及智能计

重系统。2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司民品业务实现毛利分别为 12,980.64 万元、17,287.19 万元及 17,711.74 万元，占主营业务毛利的比例分别为 79.61%、79.81%及 72.11%，民品业务毛利占比较高。目前公司尚未就小型固体火箭产品在人工影响天气以外的民用领域转化为形成规模的现实收入，该业务存在一定的市场拓展风险；公司炭/炭热场材料业务以及智能计重系统业务市场竞争充分，随着行业发展，客户的需求不断细化和提高，中高端市场的竞争程度逐渐加剧，存在竞争风险。上述情况可能对公司民品业务盈利水平产生不利影响。

（七）关联交易占比较高风险

2017 年、2018 年及 2019 年，公司向关联方采购商品/劳务的金额分别为 5,199.69 万元、6,949.64 万元及 4,826.52 万元，占公司当期营业成本的比重分别为 14.12%、15.40%及 8.76%；公司向关联方销售商品/劳务的金额分别为 13,737.32 万元、14,448.21 万元及 12,642.68 万元，占公司当期营业收入的比重分别为 25.84%、21.63%及 15.87%。

考虑到小型固体火箭行业在我国战略地位，产业链中主要供应商集中在中国航天科技集团有限公司及中国航天科工集团有限公司两大央企集团体内。公司作为小型固体火箭总体设计单位，往往需要向实际控制人航天科技集团下属单位采购部分分系统产品。这些小型固体火箭分系统供应商在我国均具有一定的产品研发经验和生产经营规模，其提供的产品可以最大程度满足公司小型固体火箭整箭产品的运行稳定性要求，保证了产品的质量。另外，公司提供的部分军用小型固体火箭整箭及固体火箭发动机耐烧蚀组件也是航天科技集团内其他单位产品或业务的有机组成部分，公司通过上述领域内的竞争优势及良好口碑获取订单。所以，报告期内公司发生较多关联交易具有必要性和合理性。

实际控制人航天科技集团及控股股东航天四院不会对公司向关联方的采购和销售进行干预。公司与关联方客户及供应商的商务行为都基于市场化方式进行，产品价格以各项成本以及历史同类产品价格为基础经协商或招投标后确定，价格公允且合理。公司为保证关联交易必要且价格公允，根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等内部制度，对关联交易的审批进行了规范安排。若上述制度无法得到有效执行，将会对公司经营造成不利影响。

（八）税收优惠政策变动的风险

报告期内，中天火箭及子公司享受高新技术企业或西部大开发企业减按 15% 缴纳企业所得税的优惠政策。如果未来公司不能继续通过高新技术企业资格复审、国家对于高新技术企业或西部大开发企业的税收优惠政策发生变化，或者在税收减免期内公司不完全符合税收减免申报的条件，则公司将在相应年度无法享受税收优惠政策或存在享受税收优惠减少的可能性。

（九）净资产收益率下降的风险

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司加权平均净资产收益率分别为 13.66%、13.66%及 15.12%。本次发行后，公司净资产将有所增加，但募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因此公司面临短期净资产收益率下降的风险。随着募集资金投资项目的逐步投产，公司净资产收益率将在未来稳步回升。

（十）涉密信息豁免披露影响投资者对公司价值判断的风险

公司部分业务经营涉及军品研制、生产和销售，其产品型号、技术参数、销售数量、部分供应商及客户信息属于国家秘密，不宜对公开市场披露。公司根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理办法》的要求，向国防科工局申请涉密信息豁免披露。2018 年 6 月，经国防科工局《国防科工局关于陕西中天火箭

技术股份有限公司上市特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》（科工财审[2018]805号）批准，公司对上述信息进行脱密方式处理后进行披露。上述经脱密及豁免披露的信息可能存在影响投资者对公司价值的判断，造成投资决策失误的风险。

上述风险为公司主要风险因素，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

陕西中天火箭技术股份有限公司董事会

2020年9月25日