

证券代码：002168

证券简称：深圳惠程

公告编号：2016-005

深圳市惠程电气股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	深圳惠程	股票代码	002168
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	方莉	温秋萍	
办公地址	深圳市坪山新区大工业区兰景路以东、锦绣路以南惠程科技工业厂区	深圳市坪山新区大工业区兰景路以东、锦绣路以南惠程科技工业厂区	
传真	0755-82767036	0755-82767036	
电话	0755-82763639	0755-82767767	
电子信箱	fangli@hifuture.com	wenqiuping@hifuture.com	

二、报告期主要业务或产品简介

1、主要业务及经营模式

报告期内公司主营业务为电气业务和投资业务。

公司电气业务以新型高分子电气绝缘材料技术为特色核心优势，致力于提供专业配网装备及综合解决方案，专业从事高可靠、全密闭、全绝缘、小型化新一代电气装备的研发、生产、销售、安装及配网综合解决方案。产品包括成套开关设备、全密闭绝缘中低压电缆分接箱、电缆对接箱、硅橡胶电缆附件、可分离连接器、外置母线连接器、避雷器、电气接点防护罩等硅橡胶绝缘制品、APG环氧树脂产品、管型母线、SMC电气设备箱体等。

报告期内公司明确了产业经营与资本运营协同发展的双主业经营发展方向，确定投资业务作为主营业务之一，主要包括资金管理和运用为主的理财产品投资、证券投资和股权投资，公司通过购买证券交易品种和理财产品、对非上市公司进行股权投资并择机卖出来获取投资收益。公司依靠产业研究能力、投资管理能力和风控体系建设，在投资业务方面取得了成绩，积累了经验。

2、行业发展情况

电气行业：电气设备行业受国家电力投资周期影响，近10年来，我国电气行业在推动行业规模、体量快速发展膨胀的同时，吸引了众多企业进入本行业，造成了全行业普遍的产能过剩，导致市场竞争加剧，行业盈利能力大幅度下降。电力设备企业已经步入中速发展期。

投资行业：2015年我国实体经济增长乏力，资本市场剧烈波动，公司投资业务发展面临严峻挑战。2015年由于IPO审批加速，注册制预期加强，新三板快速发展，在大众创业、万众创新背景新推动下，天使投资、PE投资呈现持续爆发趋势；我国政府简政放权，通过多种措施鼓励市场化并购重组，为资本市场活跃、发展提供动力。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	209,370,332.34	313,200,970.58	-33.15%	432,770,239.75
归属于上市公司股东的净利润	128,331,538.12	-88,852,296.24	244.43%	35,659,127.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,708,461.83	-91,339,214.65	129.24%	27,915,594.21
经营活动产生的现金流量净额	2,863,725.58	57,850,330.69	-95.05%	69,548,575.81
基本每股收益（元/股）	0.17	-0.12	241.67%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.17	-0.12	241.67%	0.05
加权平均净资产收益率	11.63%	-8.21%	19.84%	3.18%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,387,554,348.21	1,588,365,748.10	-12.64%	1,444,110,905.62
归属于上市公司股东的净资产	1,160,617,682.91	1,043,574,328.05	11.22%	1,119,634,336.98

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	32,904,867.64	45,575,666.81	56,636,580.02	74,253,217.87
归属于上市公司股东的净利润	19,859,131.38	89,223,188.49	2,721,111.82	16,528,106.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,090,692.92	-25,332,459.07	-4,388,824.39	71,520,438.21
经营活动产生的现金流量净额	11,326,009.17	-2,703,093.85	-1,382,282.31	-4,376,907.43

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	84,908	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	84,908	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
何平	境内自然人	9.08%	70,167,755	70,167,755	/	/	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.74%	28,882,200	28,882,200	/	/	
任金生	境内自然人	2.14%	16,568,662	16,568,662	/	/	

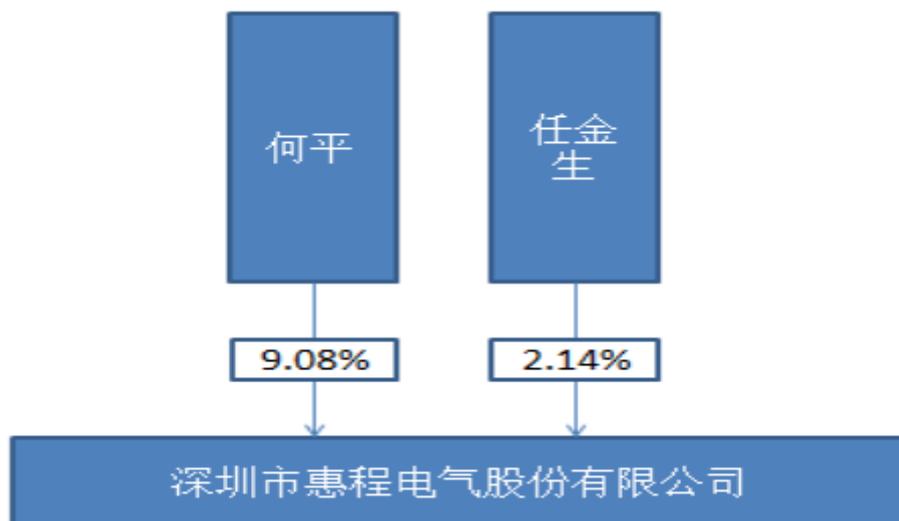
张景华	境内自然人	0.84%	6,500,000	6,500,000	/	/
广东粤港股权投资基金有限公司	境内非国有法人	0.80%	6,145,160	6,145,160	/	/
纪晓文	境内自然人	0.74%	5,700,000	0	/	/
杨富年	境内自然人	0.74%	5,700,000	0	/	/
中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.47%	3,608,099	3,602,099	/	/
苏军锋	境内自然人	0.45%	3,515,480	3,515,480	/	/
倪琪如	境内自然人	0.39%	2,981,200	2,981,200	/	/
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东何平女士与第三大股东任金生先生是夫妻关系，两者合计持有公司股份占公司股本总额的比例为 11.22%，其他股东之间关系不详。				

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年面对世界经济复苏放缓、国内经济下行，特别是传统行业去产能、去库存、去杠杆压力加大的复杂形势，公司经营遇到的困难与挑战增多。公司主营的电气业务受市场竞争加剧、产品毛利率和产品价格下降等不利因素影响，营业收入同比下降。在董事会领导下，公司紧紧围绕年度经营计划，不断加强电气业务生产经营、运营管理，稳固销售，降本增效；梳理、盘活资产，优化产业结构，提高资金使用效率，实现效益提升。报告期内公司剥离聚酰亚胺相关材料资产，以变现资金和账面资金从事理财产品、证券、股权等投资业务，明确了产业经营与资本运营协同发展的双主业经营发展方向。2015年公司主要从生产销售、经营管理、投资运作、员工激励四个方面进行改善和提高，确保各项业务持续发展、不断挖掘新的利润增长点。

生产销售方面：在激烈的市场竞争下，公司十分重视传统电网公司投标市场，注重客户关系的建立、维护，扩大销售网络建设，不断优化投标工作；同时精选优质行业客户，注重销售质量，放弃部分风险较大的销售客户和销售合同，虽然2015

年电力产品销售收入不及2014年，但是销售合同完成率好于往年，2015年分季度的销售收入呈现同比增长态势。公司通过微信平台、电商平台、外贸网站等多渠道扩大公司和产品宣传，重点突出产品特点和优势，树立企业品牌形象，扩大销售渠道和销售规模。公司利用技术方案革新，优化采购流程，规范生产流程、精简岗位人员等各种措施降本增效，提升产品竞争力。

经营管理方面：公司围绕战略目标持续完善法人治理结构，不断优化组织机构设置、管理流程关系及岗位职责分工，不断加强内部制度建设，进一步明确细化各项管理制度，促进各项流程和制度有效运行，在业务各个环节加强法务审核，公司内部控制体系更加健全，内部运营效率有效提高。

投资运作方面：公司证券投资实现投资收益11,527.96万元，2015年12月31日，证券投资账面余额为0，规避了证券市场的调整和非理性下跌风险。公司在投资方面建立了完善、科学的运营机制和风险管控机制，经过一年的运营，经受了考验，取得了收益，积累了经验。公司围绕电气、节能环保、军工、健康医疗、移动智能终端、互联网数据等领域进行了大量的调研和论证工作，从谨慎性角度出发在报告期内并未投资具体项目，为下一步运作奠定了基础。2015年公司在新疆、北京等地新设投资平台，利用各地区政策优势、地域优势有序布局公司各项投资业务的开展。

员工激励方面：为进一步完善公司法人治理结构，健全公司中长期激励约束机制，形成良好均衡的价值分配体系。有效调动公司中高层业务骨干的积极性和创造性，吸引和保留各项人才，确保公司发展战略和经营目标实现。公司董事会根据法律法规的规定，制定并推出了《限制性股票与股票期权激励计划》、《第二期限制性股票与股票期权激励计划》。将有利于公司研究和建立员工与企业共同发展的激励机制。未来，公司将在员工激励方面积极探索，不断为员工创造新型激励和分享机制，提升团队凝聚力和竞争力。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
中压电缆分支箱	66,923,992.10	32,938,446.72	49.22%	-18.50%	-15.72%	1.62%
低压电缆分支箱	29,200,024.50	8,173,775.66	27.99%	3.35%	205.06%	18.51%
开关	45,625,429.48	17,129,662.90	37.54%	-24.12%	-28.71%	-2.42%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

随着市场竞争程度的不断加大、公司运营成本的不断提高，传统制造行业的利润空间进一步被压缩，盈利能力逐步减弱，为了扭转不利格局，2014年度，公司引进职业经理人制度，吸引聚集国际国内优秀人才，持续改善公司在生产、管理、营销方面的薄弱环节，全面提升核心竞争力。但因电气业务受配电行业市场竞争加剧、产品价格及毛利率下降等不利因素影响，新产品的市场接收程度影响，公司2014年度没有达到盈亏平衡的预期，为此，2015年度，公司不断调整产业结构，盘活亏损资产，剥离了聚酰亚胺新材料业务，回避经营风险；同时，公司不断创新业务模式，拓展业务领域，推动产业投资并购基金实施工作，产业经营与资本运营协同发展；公司从传统制造业单主业模式转变为电气制造业及资本运营双主业模式。一方面，公司持续调整电气产品结构，优化组织架构，逐步减负，轻装上阵；另一方面，公司围绕电气、节能环保、军工、健康医疗、移动智能终端、互联网数据等领域进行大量的调研和论证，寻求优质标的，双管齐下，以此来提升公司整体盈利能力，未来公司将持续发展双主业，为股东创造更多的价值。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司2014年5月8日转让长春高琦33.63177%股权、2014年11月23日转让长春高琦33%股权、2015年3月27日转让长春高琦18%股权，后因资金投入、技术升级不确定等原因放弃对长春高琦66.63177%股权的托管权及未来五年内对该股权的回购权，截至2015年4月23日，上述股权转让工商变更手续已全部办理完毕，根据企业会计准则的相关规定，公司自股权过户完成后不再将长春高琦及其下属控股子公司纳入合并报表范围。

公司2014年11月23日向吕晓义、何平共计转让江西先材52.8%股权，股权转让公司变更登记手续已于2015年1月23日完成，后因资金投入、技术升级不确定等原因放弃对江西先材52.8%股权的托管权及未来五年内对该股权的回购权，根据企业会计准则的相关规定，公司自股权过户完成后不再将江西先材纳入合并报表范围。

公司于2015年9月8日在新疆喀什地区设立全资子公司喀什中汇联银，子公司北京中汇联银于2015年9月14日在北京设立全资子公司中行置盛、于2015年9月15日在北京设立全资子公司中融建银，公司将以上新成立的子公司、孙公司纳入2015年年度财务报表合并范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

(本页无正文, 为《深圳市惠程电气股份有限公司 2015 年年度报告摘要》之签署页)

深圳市惠程电气股份有限公司董事会

董事长: 纪晓文_____

二零一六年一月二十七日