

保定天威保变电气股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	吕来升	因工作原因	薛桓
董事	厉大成	因工作原因	薛桓
独立董事	孙锋	因工作原因	徐国祥

- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，保变电气母公司 2016 年度实现净利润 12,887.19 万元，根据本公司章程的规定，不提取法定盈余公积，当年可供股东分配的利润为 12,887.19 万元，加上年初未分配利润-462,141.07 万元，2016 年末可供股东分配的利润为-449,253.88 万元。

根据公司实际经营情况，公司 2016 年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本或派发红股。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	保变电气	600550	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何光盛	张彩勃
办公地址	河北省保定市天威西路2222号	河北省保定市天威西路2222号

电话	0312-3252455	0312-3252455
电子信箱	hgs@twbb.com.cn	zhangcaibo@twbb.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司主营输变电业务，主要为大型电力变压器及配件的制造与销售。经营范围包括变压器、互感器、电抗器等输变电设备及辅助设备、零售部件的制造与销售；输变电专用制造设备的生产与销售等。输变电业务是公司的传统优势业务，尤其在高电压、大容量变压器制造领域具有较强的市场竞争力，公司主导产品为 220kV-1000kV 超高压、大容量变压器，经过多年在技术方面的巨大投入和开展卓有成效的技术开发、技术引进和技术改造工作，公司已掌握了上述变压器产品的设计、制造及试验技术，从而使公司产品的技术水平达到或接近国际先进，并且处于国内领先地位。

（二）经营模式

1、采购模式：

公司生产所用的主要原材料有硅钢片、电磁线、变压器油、油箱等，其采购由设计、检验、供应把关，对供货方认真进行评价，在保证按合同要求、技术要求和质量的前提下，实行比价采购，对原材料物资实行分类管理，控制合理的库存量，通过材料工艺定额，严格控制材料消耗，实现原材料采购、消耗和库存的动态管理。公司通过对生产计划、采购计划和物料库存进行合理的预测、安排，努力降低采购成本和资金占有成本，既保证生产供应，又减少库存浪费，从而提高产品的竞争力。

2、生产模式：

由制造中心根据产品合同所规定的交货期及产品的运输周期，确定产品的完工及发货时间，根据生产周期倒排，确定所有产品的排产计划，排产计划可细化到图纸设计下发、原材料采购到位、生产投产时间和完工时间、产品包装与发运等所有工序与流程，各职能部门严格按照综合计划开展各项工作，生产部门根据排产计划细化各产品生产过程，包括各加工工序的开工与完工、产品的检验与试验、产品总装配、以及包装等，从生产过程控制产品进度，保证产品实现有效控制。

3、销售模式：

公司的销售模式主要以直销为主，辅以极少量的代销模式，这种销售模式可以最大限度地减少销售中的信用纠纷、保证货款及时回收。

公司的销售业务分为国内销售和出口销售两部分，国内销售统一由营销公司负责，出口销售统一由进出口公司负责。

（三）行业情况

公司所处的行业为电力工业的输变电装备制造制造业，是国民经济的基础，主营产品变压器行业属于资金和技术密集型行业，产品品种规格多，成套性和系统性强，随着经济发展和科技水平的提高，其产品技术含量和附加值越来越高。

近年来，随着国家电力事业的发展和综合国力的持续提升，国产电力设备的设计制造以及技术性能水平有较大提高，很多主要产品的性能达到国际先进，部分产品达到国际领先水平。特别是在输变电设备研发、生产方面，成绩突出。

在输变电设备领域，随着一大批重点输变电工程的建设，设备制造企业的技术水平和国产化能力不断提升。目前，500kV、750kV 超高压输变电设备已全面实现国产化，基本实现±800kV、1000kV 特高压输变电设备国产化的目标，国内输变电装备制造制造业的技术水平和整体素质得以大幅提升。

未来输变电设备制造企业的技术主要向以下四个方向发展：一是特高压；二是智能化；三是

节能、环保设备；四是系统集成技术，向集约化发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	9,652,264,970.50	8,042,863,408.41	20.01	8,569,005,480.68
营业收入	4,068,435,950.67	4,027,432,992.73	1.02	3,895,042,664.06
归属于上市公司股东的净利润	109,128,086.17	90,651,145.77	20.38	67,707,840.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,398,684.60	-673,558,330.91	不适用	-100,690,731.30
归属于上市公司股东的净资产	413,565,115.06	300,295,057.17	37.72	914,700,763.03
经营活动产生的现金流量净额	509,942,483.62	153,263,901.51	232.72	628,517,338.27
基本每股收益 (元/股)	0.071	0.059	20.34	0.049
稀释每股收益 (元/股)	0.071	0.059	20.34	0.049
加权平均净资产收益率(%)	30.57	14.92	增加15.65个百分点	77.44

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	862,240,035.49	1,009,088,931.00	586,206,185.58	1,610,900,798.60
归属于上市公司股东的净利润	13,176,327.22	50,506,093.00	-52,698,081.10	98,143,747.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,571,642.35	3,972,284.36	-84,563,597.70	77,418,355.59
经营活动产生的现金流量净额	-274,360,068.65	415,523,704.16	112,501,773.70	256,277,074.41

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）					104,625		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					110,712		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国兵器装备集团公 司	0	513,616,161	33.47	161,616,161	无	/	国有法人
保定天威集团有限公 司	0	352,280,640	22.96	0	冻结	352,280,640	国有法人
保定惠源咨询服务有 限公司	0	36,300,575	2.37	0	无	/	未知
中国民生银行股份有 限公司—浙商聚潮新 思维混合型证券投资 基金	/	10,849,643	0.71	0	未知	/	未知
瞿果君	/	6,723,853	0.44	0	未知	/	未知
中国农业银行股份有 限公司—浙商聚潮产 业成长混合型证券投 资基金	/	4,405,790	0.29	0	未知	/	未知
肖永辉	-10,804	3,970,000	0.26	0	未知	/	未知
上海广文投资管理有 限公司—广文价值发 现 1 期证券投资基金	1,523,854	3,593,154	0.23	0	未知	/	未知
赵学彬	/	2,809,065	0.18	0	未知	/	未知
浙商基金—兴业银行 —九派优选 1 号资产 管理计划	/	2,163,715	0.14	0	未知	/	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	a、前十名股东中，第 2 和 3 位为公司发起人股东，第 1 位股东能够控制第 2 位股东和第 3 位股东，公司前三位股东之间存在关联关系。 b、公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/						

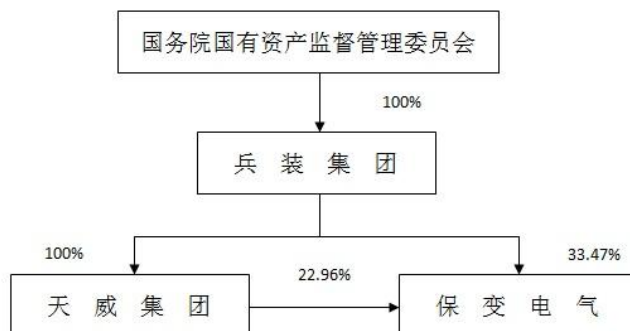
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2011年保定天威保变电气股份有限公司公司债券	11天威债	122083	2011年7月11日	2018年7月11日	3,269.7	5.75	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

根据《保定天威保变电气股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款、投资者回售选择权及发行人上调票面利率选择权等相关规则,本公司分别于2016年5

月 23 日、5 月 24 日、5 月 25 日、5 月 26 日在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上先后披露了《保定天威保变电气股份有限公司关于“11 天威债”公司债券回售的公告》、《保定天威保变电气股份有限公司关于“11 天威债”公司债券回售的第一次提示公告》、《保定天威保变电气股份有限公司关于“11 天威债”公司债券回售的第二次提示公告》和《保定天威保变电气股份有限公司关于“11 天威债”公司债券票面利率不调整的公告》，并于 2016 年 5 月 27 日、2016 年 5 月 30 日、2016 年 5 月 31 日实施了“11 天威债”回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的数据，“11 天威债”的回售申报数量为 15,673,030 张，回售申报金额为 1,567,303,000 元。

本公司于 2016 年 7 月 11 日对本次有效申报回售的“11 天威债”实施回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。本次回售实施完毕后，剩余数量为 326,970 张。

本公司于 2016 年 7 月 11 日支付了自 2015 年 7 月 11 日至 2016 年 7 月 10 日期间的“11 天威债”的利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

根据中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的有关规定，联合信用评级有限公司对本公司 2011 年发行的“11 天威债”进行了跟踪评级，于 2016 年 6 月 24 日出具了《保定天威保变电气股份有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》（联合[2016]678 号），维持本公司主体信用等级 A+，评级展望为稳定；维持“11 天威债”信用等级为 A+。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.9343	0.936	-0.17
EBITDA 全部债务比	0.1067	0.1269	-2.02
利息保障倍数	1.43	1.31	9.16

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016 年，保变电气以“一体四翼”为引领，以全面深化改革为动力，坚持创新驱动、质量为先、提质增效，大力实施以能力提升和可持续发展为根本的发展战略，公司生产经营态势良好。公司全年实现营业收入 40.68 亿元，同比增长 1.02%；归属于上市公司股东的净利润 1.09 亿元，同比增长 20.38%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2、重要会计估计变更

本报告期未发生会计估计变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
天威保变(合肥)变压器有限公司
西藏天威华冠科技股份有限公司
北京天威瑞恒电气有限责任公司
保定天威新城科技发展有限公司
保定惠斯普高压电气有限公司
保定天威今三橡胶工业有限公司
保定天威互感器有限公司
保定天威卓创电工设备科技有限公司
天威保变（秦皇岛）变压器有限公司
“天威投资”管理公司封闭式股份公司
保变股份-阿特兰塔变压器印度有限公司
保定天威变压器工程技术咨询维修有限公司
保定天威线材制造有限公司
保定保菱变压器有限公司
保定天威电气设备结构有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”。

保定天威保变电气股份有限公司

董事长：薛桓

2017 年 3 月 17 日