

证券代码：300068

证券简称：南都电源

公告编号：2016-006

浙江南都电源动力股份有限公司 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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

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	南都电源	股票代码	300068
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	王莹娇	杨祖伟	
办公地址	浙江省杭州市文二西路 822 号	浙江省杭州市文二西路 822 号	
传真	0571-56975910	0571-56975910	
电话	0571-56975697	0571-56975697	
电子信箱	nddy@narada.biz	nddy@narada.biz	

二、报告期主要业务或产品简介

公司面向通信信息、新能源动力、新能源储能及节能环保领域，提供以先进阀控密封电池、锂离子电池、燃料电池为核心的系统化产品、解决方案及运营服务，主营业务包含全系列产品及系统的研发、制造、销售及运营服务。2015年，公司通过并购的方式，取得了铅资源回收企业安徽华铂再生资源科技有限公司51%的股权，介入再生铅产业，打通了铅蓄电池产业链。

近几年，公司在储能用铅炭电池、锂离子电池产品及系统解决方案、市场应用等方面均取得较大突破，以储能电池为核心的储能系统技术水平达到国际领先，产品及系统在国内外新能源储能示范项目中得到大规模应用，储能方案的经济性、可靠性已得到较充分验证。基于领先的电池技术，电池寿命大幅提升，储能度电成本已逐步下降并可满足商业化应用需求。在此基础上，公司积极推动储能商用化，开创了“投资+运营”的储能商用化模式，使公司储能产品向用户侧延伸，同时通过构建能源管理平台，实现在分布式能源与能源互联网领域的发展。该类商用模式的推广，将推动公司实现从产品销售到提供系统解决方案、再到运营服务的经营模式转型。

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	5,153,126,944.32	3,786,361,272.45	36.10%	3,507,527,393.62
归属于上市公司股东的净利润	203,302,908.29	105,601,798.68	92.52%	130,132,779.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	171,189,079.05	94,598,701.12	80.96%	105,626,930.92
经营活动产生的现金流量净额	41,828,790.52	40,224,229.11	3.99%	78,284,211.40
基本每股收益（元/股）	0.34	0.18	88.89%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.18	88.89%	0.22
加权平均净资产收益率	6.93%	3.69%	3.24%	4.70%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	6,932,185,127.55	4,867,864,366.42	42.41%	4,231,864,747.79
归属于上市公司股东的净资产	3,043,139,037.21	2,805,080,537.54	8.49%	2,817,928,748.42

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	878,619,654.07	1,167,807,012.71	1,426,669,361.94	1,680,030,915.60
归属于上市公司股东的净利润	27,511,247.77	52,825,934.05	60,326,725.13	62,639,001.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,155,637.70	49,284,436.75	56,470,615.91	42,278,388.69
经营活动产生的现金流量净额	-244,226,694.37	-50,989,944.54	-224,341,665.49	561,387,094.92

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	47,511	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	45,928	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	
杭州南都电源有限公司	境内非国有法人	119,016,340.00%	26,400,000				
上海益都实业投资有限公司	境内非国有法人	34,279,500.00%	8,569,875	25,709,625	质押		25,709,625
陈博	境内自然人	33,486,346.00%	8,371,587	2,570,000	质押		2,570,000
上海南都集团有限公司	境内非国有法人	27,334,889.00%	6,833,722	20,501,167	质押		20,501,167
郭劲松	境内自然人	17,011,188.00%	17,011,188				

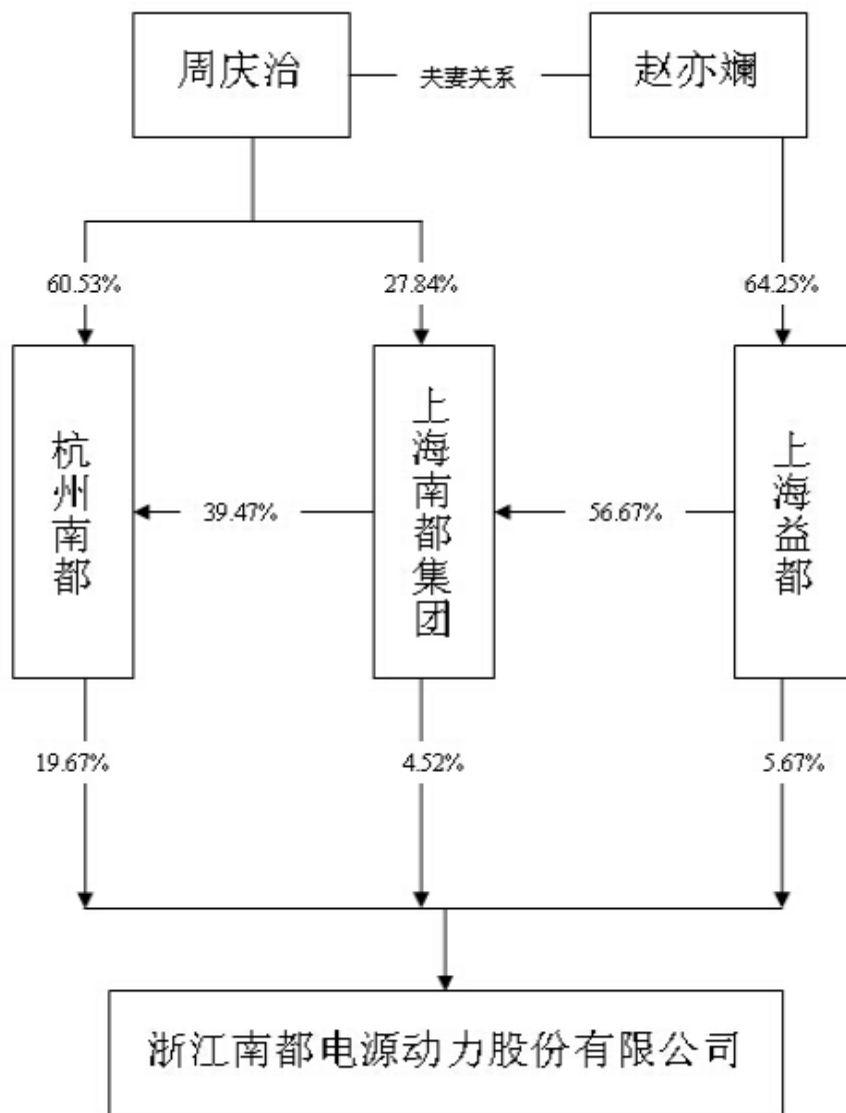
黄超	境内自然人	7,167,982.00%	7,167,982			
中融国际信托有限公司—中融—日进斗金 22 号证券投资单一资金信托	其他	4,603,645.00%	4,603,645			
中国建设银行股份有限公司—上投摩根卓越制造股票型证券投资基金	其他	3,738,431.00%	3,738,431			
王岳能	境内自然人	2,870,522.00%	717,631			
中国建设银行股份有限公司—富国创业板指数分级证券投资基金	其他	2,708,353.00%	2,708,353			
上述股东关联关系或一致行动的说明	杭州南都电源有限公司、上海益都实业投资有限公司和上海南都集团有限公司属同一实际控制人，为关联企业。					

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，面对不利的内外部宏观经济条件，公司在董事会和管理层的领导下，借助通信及新能源、资源回收行业的迅速发展，强化创新与新业务拓展，整体业绩实现了快速增长并创造了历史高点。报告期内，公司战略转型得到有效推进，行业结构和产品结构更加合理，新行业和新市场拓展领域取得较好成绩；通过收购安徽华铂再生资源科技有限公司（以下简称“华铂科技”）51%股权进军铅资源回收产业，华铂科技当年实现业绩贡献7021万元；公司启动再融资工作，非公开发行股票及发行公司债均获中国证监会审批通过。报告期内，公司业绩总体情况如下：

营业总收入为515,312.69万元，比去年同期增长36.10%；

实现利润总额为30,824.51万元，比去年同期增长116.80%；

实现归属于上市公司股东的净利润为20,330.29万元，比去年同期增长92.52%；

四大业务领域业绩贡献情况表

业务领域/指标	营业收入（万元）	变动幅度（%）	毛利率（%）	变动幅度（%）
---------	----------	---------	--------	---------

后备电源	232,271.62	20.37%	20.61%	2.04%
动力电源及系统	160,972.53	-2.69%	12.91%	4.58%
储能电源及系统	17,781.51	11.35%	21.13%	0.50%
资源再生领域	95,094.31	/	3.95%	/

公司管理层紧密围绕公司战略目标及年度工作计划，贯彻执行董事会的战略安排，发挥公司优势，积极开展各项工作。

（一）基础业务稳定增长，新业务及新模式实现突破；进入再生铅行业，打通产业链。推进全面战略转型。

报告期内，公司积极进行新产品、新市场拓展，持续为客户开发多种增值服务解决方案，探索新商用模式，使技术优势逐步转化为产业优势与市场优势。

1、后备电源领域

报告期内，公司后备电源业务实现营业收入23.23亿元，同比增长20.37%。

在国内市场，受中国移动和中国铁塔股份有限公司（简称“中国铁塔”）大规模基站建设带动，后备电源实现销售收入14.69亿元，同比增长18.72%。其中，中国铁塔实现销售约4.02亿元。随着中国铁塔4G网络基础设施建设投资规模的扩大，对公司后备电源产品的采购金额逐步加大，预计公司未来对中国铁塔的销售比例将继续提升。公司在基站建设和运维领域不断积极探索新的商业机遇、创新解决方案及应用模式，为用户提供增值服务，未来有望与客户在技术、商务及资本领域结成更为紧密的合作关系，创造新的利润增长点。

2015年，公司在海外市场实现销售收入8.54亿元，同比增长23.32%。通过多年耕耘，海外市场的业务结构日趋合理，各个销售区域的发展日益均衡，非洲、拉美、中东等区域的销售保持了较好的增长态势；通信后备锂离子电池除了原有的印度市场外，亦开始进入更多的区域和市场。截至目前，公司已在全球150多个国家和地区实现了销售，公司产品与系统获得海外运营商客户高度认可。

此外，各大运营商、互联网企业等逐渐加大对互联网数据中心（IDC）建设，为公司带来较大商机。报告期内，公司数据中心后备电源业务增长迅速，中标中国电信、中国移动及华数传媒等企业的大型IDC项目并取得优势份额。

（2）动力领域

报告期内，公司动力电源业务实现营业收入16.10亿元，同比下降2.69%。

2015年上半年，公司动力锂电的产能尚未完全释放，供货能力不足，对销售造成一定影响，但从下半年开始，新能源车用动力锂离子电池业务已打开局面，全年实现销售1.23亿元。客户数量不断扩大，与东风特汽、长安客车、厦门金旅等重要客户形成紧密合作；启停项目试验车辆已经开始测试。随着公司动力锂离子产能的逐步释放，未来公司新能源车用动力锂离子电池的销售将实现更大增长。

受益于国家产业政策支持及相关基础设施的不断完善，未来低速电动车用动力电池及节能汽车用启停电池的需求将不断扩大，给公司动力电池业务带来更大机会。

报告期内，电动自行车用动力电池市场的价格战仍在持续，受此影响，公司电动自行车用动力电池业务全年实现营业收入150,893.68万元，同比下降6.58%，对公司的业绩贡献同比下降。

（3）储能领域

在新能源储能电池领域，公司依然保持行业领先地位，在大规模储能、分布式储能、户用储能等领域齐头并进，各类系统解决方案已逐步成熟并走向市场化应用。随着国内新能源产业发展及电力体制改革政策的逐步落实，新能源储能的战略地位进一步提升。国家能源战略规划、电力体制改革意见、推进新能源微电网示范项目建设的指导意见等政策性文件均把新能源微电网及先进储能技术列为发展重点，将极大推动储能技术的规模应用。

公司拥有行业领先的铅炭电池与锂电储能技术，经过前几年在国内外大规模的示范应用，产品及系统的可靠性、经济性均得到了较充分的验证，为商用化推广奠定了基础。尤其通过近两年的持续开发与升级，电池寿命得到大幅提高，储能系统的度电成本显著下降，已能够满足商用化需要。公司基于技术与成本优势，向运营服务转型的基础已经具备。在国内外新能源储能的良好发展机遇下，公司率先推出“投资+运营”的商用模式，为工业用户提供削峰填谷等节能解决方案，实现在没有补贴情况下的商业化应用。2015年年底，公司签署多个电力储能电站项目合同，不但作为投资方投资储能电站所需铅炭储能电池及相关系统设备，还负责电站整体运营。这标志着公司储能系统商用化模式的初步落地，将为公司未来在该领域多种商业模式下的规模发展奠定基础。

报告期内，公司参股加拿大储能科技有限公司（简称“SPS”），投资150万美金持有其25%股权。该公司在海外新能源储能领域具备较强的系统技术整合能力和市场渠道拓展能力，公司将借助该平台积极开发大型锂电和户用储能系统，拓展海内外储能市场。2015年，公司取得SPS储能用锂离子电池大额订单，订单总金额1089万美元，产品主要用于加拿大及纽约的新能源系统调峰调频储能项目，实现了公司锂电产品在海外储能市场的首次规模化应用。

报告期内，公司储能电源及系统收入达到17,781.51万元，同比增长11.35%。

（4）资源再生领域

2015年6月，公司通过收购并控股华铂科技，进入资源再生领域。华铂科技是一家专业从事铅资源回收的企业，属于可再生资源产业。2015年全年华铂科技实现营业收入19.23亿元；公司收购后即2015年7-12月份实现营业收入13.67亿元，净利润13,766.90万元，相应地对公司业绩贡献为7021万元。

（二）提升通信、动力、储能领域的系统集成能力，加速开发与建设能源管理平台。

截至本报告期末，公司拥有有效专利95项，其中发明专利35项，实用新型专利41项，外观专利19项。

报告期内，公司进一步加强对铅炭电池等新产品、新工艺、新技术的开发，重点进行第二代铅炭电池技术研究，在电池循环性能等关键指标上再次取得较大突破。

在系统研发方面，通过自建系统测试平台，对储能系统的光伏储能逆变器、储能电池等进行全面测试和验证；完成系统控制技术 & 智能电池的研究开发；开发能源管理系统（EMS），有效提升系统集成能力。

为加速能源管理平台软件建设，提升能源管理能力，公司引入专业人才，组建强有力的开发团队，实现了储能用BMS完全自主的设计开发，并首次应用于商业化项目中。同时，公司积极与国内外研究机构展开战略与技术合作，为打造以储能为基础的能源管理平台奠定技术基础。

公司积极推进与新加坡科技研究局（A*STAR）、资讯通信研究院（IR）的能源互联网合作项目，该项目已完成储能系统硬件设计、安装和调试，实现本地数据采集及监控系统应用，运行数据已汇集至云端服务器，后续将进一步开发运行控制策略等功能。该合作项目是较典型的能源互联网示范项目，通过示范验证，为公司开拓新加坡及国内外储能市场、探讨智慧储能商业模式奠定基础。

报告期内，公司进行了纯电动大巴用动力电池及纯电动微型车用动力电池的研发，结合自身在磷酸铁锂及相关材料的核心知识产权和技术积累，实现了新能源汽车用磷酸铁锂电芯的系列化开发及产业化；完成三元系软包动力电池及系统总成的开发、新型锂电储能电池技术的研究开发。同时进行汽车电池系统集成的开发设计与应用，提升在动力电池领域结构设计、系统集成、电池管理技术等方面的综合能力。

（三）推进投资项目建设，完善产能布局，为业务转型奠定基础。

报告期内，随着国内新能源汽车的爆发式增长，对动力电池的需求迅速扩大，全行业面临着产能不足的情况。为了满足未来市场的更大需求，公司将加快推进动力电池主要生产基地——杭州南都动力科技有限公司的产能释放，优化产品线，提升锂电交付能力，为市场提供产能保证。截至目前，公司动力电池产能已达到设计能力，在现有能力充分释放的基础上，根据市场需求情况进行扩产准备及产能提升的论证工作。

报告期内，公司全资子公司武汉南都新能源科技有限公司（简称“武汉南都”）开始实施年产1000万kVAh新能源电池（铅炭电池）建设项目，项目总投资12亿元，计划分二期实施，每期各建成产能为500万kVAh的生产线。报告期内，该项目已完成任务全部前期工作，一期土地已落实，目前已经完成主体工程及部分设备的招标工作，现已进入土建施工阶段，预计2017年一期项目完成建设并进行试生产。

根据战略发展需要，公司于2015年备案并实施“基于云数据管理平台的分布式能源网络建设一期项目”，项目总投资为5亿元，其中1亿元用于智能型电池管理系统及基于云数据的能量管理系统研究开发，3.9亿元用于在全国建设总容量为390MWh的分布式新能源站点，形成初步的能源互联网布局，并进行统一运营。报告期内，公司重点进行了电池管理系统开发及能量管理系统的初步搭建，部分项目已签订合同。

（四）推进非公开发行股票及发行公司债事宜。

1、非公开发行股票

报告期内，公司披露了非公开发行股票预案，拟募集资金总额24.5亿元，主要用于投向全资子公司武汉南都新能源科技有限公司年产1000万kVAh新能源电池项目、母公司基于云数据管理平台的分布式能源网络建设一期项目、母公司偿还银行贷款及补充流动资金项目。目前公司非公开发行股票事宜已获得了中国证监会的批准，后续公司将在证监会核准的发行期限内推进相关发行事宜。

2、发行公司债

为了进一步解决公司发展过程中的资金问题，公司充分利用资本市场的工具，公司于2015年8月份启动了公司债的发行工作，本次发行公司债的总额为12亿元，主要用于偿还银行贷款和补充公司流动资金。公司已取得了关于本次公司债发行的相关核准文件，并将根据市场情况在规定期限内择机发行，进而有效

保证公司生产经营过程中的资金需求。

(五) 收购安徽华铂再生资源科技有限公司，打通产业链。

2015年6月，公司以自有资金315,746,610元收购了华铂科技51%的股权，收购完成后，其成为公司控股子公司。华铂科技是一家专业从事铅资源回收的企业，属于可再生资源产业，其环保型再生铅项目采用了国际先进的全自动破碎分选拆解系统及富氧侧吹熔炼系统，技术装备处于国际先进水平。本次交易中，华铂科技向公司提供了业绩承诺：2015年实现净利润1.2亿元，2016年实现净利润2.3亿元。2015年，华铂科技的业绩承诺基本达到。

华铂科技专注于铅资源回收领域，发展前景广阔，并且与公司主业有着很高的契合度，有利于公司打通现有铅蓄电池产品产业链、降低生产成本、创造新的利润增长点、提升可持续发展能力。未来除了通过收购方式逐步进行产能提升外，公司将以此为平台，进行相关产业的延伸，进一步打造循环经济产业大平台，为公司向系统集成、运营服务战略转型奠定产业基础，进一步提升产业链整合领域的优势，促进公司的战略落地。

(六) 以信息化建设为基点，提升供应链系统及品质管理水平。

报告期内，公司继续全面推行预算管理，完善内控、授权及内部审计监察机制，提高管理效率。同时，公司将现代信息技术及科学管理方法与企业信息化建设相结合，公司引入SAP ERP企业信息管理系统，对研发、采购、计划、生产、质量、仓储、商务等各个重要环节进行管控、优化和提升，并积累了大量的产品制造数据、质量数据、产品生命周期数据、售后服务数据等，在此基础上推动企业流程变革，提升管理效率，实现更科学的决策。此外，公司建立了PLM技术信息化管理系统平台，为推进标准化工作奠定坚实基础，更有效地推进公司的可持续发展。

(七) 注重人才吸引与培养，打造高效团队。

为进一步完善激励机制，激发员工工作热情，公司于本报告期内推出了股票期权激励计划，向骨干员工授予1520万份股票期权，目前正推进行权事宜。

除了开展股权激励计划的工作，公司还持续完善绩效管理机制，进一步完善任职资格管理体系，给予优秀员工肯定与晋升。公司围绕“通信、动力、储能”三大发展战略，进行组织架构的合理优化，重点业务领域成立独立事业部，独立运营和核算；围绕战略目标，在自主培养的基础上多层次多渠道引入营销、研发技术、储能电站运营及动力锂电领域等高端人才，打造业务、管理精英团队。

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
通信行业	2,322,716,165.73	478,784,493.08	20.61%	20.37%	33.61%	2.04%
动力行业	1,609,725,273.57	207,830,598.05	12.91%	-2.69%	50.81%	4.58%
资源再生行业	950,943,076.46	37,551,902.41	3.95%	0.00%	0.00%	0.00%

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

报告期内，营业总收入为515,312.69万元，比去年同期增长36.10%；实现利润总额为30,824.51万元，比去年同期增长116.80%；实现归属于上市公司股东的净利润为20,330.29万元，比去年同期增长92.52%；上述指标发生重大变化的主要原因为，报告期内公司收购安徽华铂再生资源科技有限公司 51%的股权，自2015年7月1日将该控股子公司纳入合并报表范围。截至2015年12月31日，该控股子公司为公司贡献营业总收入9.50亿元左右，贡献净利润约7021万元左右；公司原基础业务通信后备电池业务实现总收入23.38亿元左右，比上年同期增长21.17%，业绩贡献比上年同期增加7000万元左右，其中锂电业务收入增长131%，业绩贡献比上年同期增加4000万元左右。

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

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

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

公司本报告期收购安徽华铂再生资源科技有限公司51%的股权，自2015年7月1日将该控股子公司纳入合并报表范围，该公司贡献利润7021.12万元。

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