

# 天津凯发电气股份有限公司 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。

北京兴华会计师事务所（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。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 136,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

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	凯发电气	股票代码	300407
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	蔡登明	王瑞瑾	
办公地址	天津滨海高新技术产业开发区华苑产业区（环外）海泰发展二路 15 号	天津滨海高新技术产业开发区华苑产业区（环外）海泰发展二路 15 号	
传真	022-60128001-8049	022-60128001-8049	
电话	022-60128018	022-60128001-8049	
电子信箱	zhengquan@keyvia.cn	zhengquan@keyvia.cn	

## 二、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司主营业务没有发生重大变化。

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属于电气机械和器材制造业中的输配电及控制设备制造业（C382）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司归属于制造业中的电气机械和器材制造业（C38）。公司主营业务归属于轨道交通自动化设备制造行业，目标市场主要为铁路及城市轨道交通行业。

公司自 2000 年成立以来一直专注轨道交通自动化领域，轨道交通由铁路和城市轨道交通两大部分构成，公司经营范围包括：铁路、城市轨道交通及电力系统自动化产品、综合监控系统、工业自动化系统、机车车辆辅助控制系统、监测及诊断系统、直流开关柜及配件、软件产品的研发、制造、销售、工程安装和服务；计算机及机电一体化系统集成；技术咨询服务；进出口业务；安全技术防范系统工程设计、施工；自有房屋租赁；物业服务；汽车及配件销售（不含小轿车）（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

公司主营业务聚焦于轨道交通，主要产品领域有铁路供电自动化系统、城市轨道交通自动化系统、轨道交通供电检测装备、相关技术咨询服务等。2015 年 6 月与捷克 A&U 公司在天津成立合资公司天津阿尔法尤联电气有限公司，公司产品线延伸到地铁及有轨电车车辆关键零部件业务。

公司主要从事的业务列表如下：

产品领域	产品类别	主要产品
铁路供电自动化系统	综合自动化系统	牵引供电综合自动化系统
		铁路配电综合自动化系统

	供电调度自动化系统	电气设备在线监测系统
		环境安全监控系统
		电力调度自动化系统
		供电维修信息管理系统
		远方监控装置 (RTU/FTU/STU)
城市轨道交通自动化系统	综合监控系统	控制中心及站级综合监控系统 <sup>注</sup>
		电力监控系统 (PSCADA)
		环境与设备监控系统 (BAS)
	综合安防系统	视频监控系统 (CCTV)
		门禁系统 (ACS)
轨道交通供电检测装备	供电检测装备	变电高压试验车、二次检测车、供电维修装备、直流开关测试装置、电能质量分析装置等
技术咨询服务及其他	技术咨询	地铁供电项目管理
地铁及轻轨车辆关键零部件	关键零部件	系列直流隔离开关
		司机控制器及磁轨制动系统

### 三、报告期内主要财务数据

营业收入	423,527,617.59	341,502,553.99	24.02%	296,015,100.39
归属于上市公司股东的净利润	69,669,403.40	73,393,258.68	-5.07%	67,977,228.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,187,734.17	68,337,781.06	-1.68%	66,408,291.35
经营活动产生的现金流量净额	-42,521,527.50	43,874,742.71	-196.92%	41,142,874.55
基本每股收益 (元/股)	0.51	0.70	-27.14%	1.33
稀释每股收益 (元/股)	0.51	0.70	-27.14%	1.33
加权平均净资产收益率	9.16%	19.18%	-10.02%	22.81%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,146,789,448.46	1,081,385,471.99	6.05%	697,117,077.04
归属于上市公司股东的净资产	791,500,429.83	732,026,553.59	8.12%	320,336,132.11

### 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	44,986,280.89	155,896,056.31	91,012,285.72	131,632,994.67
归属于上市公司股东的净利润	-1,696,016.52	37,529,968.86	17,704,837.75	16,130,613.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,499,252.60	37,350,632.79	17,204,658.58	15,131,695.40
经营活动产生的现金流量净额	-28,968,662.11	-14,983,451.37	-29,485,879.69	30,916,465.67

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

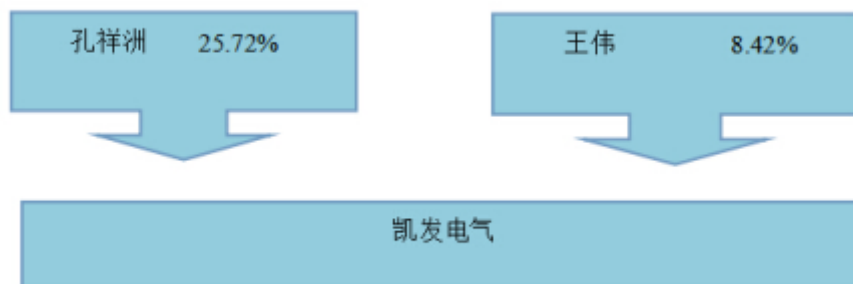
报告期末普通股股东总数	8,098	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	9,738	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
孔祥洲	境内自然人	25.72%	34,979,560	34,963,560	质押	500,000	
王伟	境内自然人	8.42%	11,457,280	11,448,480			
王勇	境内自然人	4.59%	6,240,500	6,236,400			
广发信德投资管理有限公司	境内非国有法人	3.97%	5,400,000	5,400,000			
褚飞	境内自然人	3.36%	4,575,300	4,572,000			
张忠杰	境内自然人	2.83%	3,843,880	3,840,480			
张刚	境内自然人	2.02%	2,752,700	2,743,200			
赵勤	境内自然人	2.02%	2,747,700	2,743,200			
蔡登明	境内自然人	2.02%	2,746,600	2,743,200			
左钧超	境内自然人	2.02%	2,744,700	2,743,200			
上述股东关联关系或一致行动的说明	孔祥洲、王伟为公司的共同实际控制人，两人签署一致行动协议						

##### 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

报告期内，公司坚持“致力于轨道交通自动化领域；以优质的服务，领先的技术；成为行业的引领者”的发展战略，以“市场、服务、创新、发展”为主题，坚持以市场为导向，秉承优良的服务传统，技术创新，管理创新，提升效率，不断发展壮大。2015 年公司营业收入业绩保持持续增长，但营业利润受毛利率有所下降、员工薪酬调整以及支付德国并购部分中介费用等因素影响有所下降。公司全年实现营业收入 42,352.76 万元，较上一年度增长 24.02%；实现营业利润 7,451.09 万元，较上一年度下降 1.21%；利润总额 8,217.64 万元，较上一年度下降 5.24%；归属于上市公司所有者的净利润为 6,966.94 万元，较上一年度下降 5.07%。截止 2015 年 12 月 31 日，公司（及控股子公司）在执行合同共计约 8.9 亿元，较上年同期增长 59%。

报告期内，公司主要经营情况如下：

#### 1、坚持研发与技术创新

报告期内新申请发明专利 3 项，实用新型专利 1 项，软件著作权 22 项，软件产品登记测试 21 项。获得科技项目资金资助 270 万元，其中到位资金 120 万元，待审批 100 万元。KF6220 轨道交通牵引变电所辅助监控系统被评为天津市重点新产品，顺利通过 863 项目“高速铁路基础设施服役状态检测技术研究”结项的第一轮审计。CMMI 获得 3 级认证后，结合公司研发管理流程，对相关体系规范进行了优化改进，并在多个项目上进行了具体实施，取得了初步成效。

SCADA 系统方面，核心处理板研发获得突破性进展；完成 KF2310 通用通信测控装置样机，为智能牵引综合项目下一步的持续改进研发开辟出了一条新路；KF6500 系列保护装置的 IEC61850 服务器端通过了电科院的型式试验测试；完成了长沙 1、2 号线、长沙磁悬浮、合肥 1 号线、武汉机场线、天津 6 号线、北京地铁 16 号线、昌平线 2 期、杭州 4 号线、宁波地和多个大铁路项目的工程研发工作。

在综合监控系统方面，“轨道交通综合监控系统多 SCADA 处理项目”目前依照 CMMI3 的标准按计划顺利进行中，近期将完成整个项目开发。轨道交通综合监控系统相关功能升级项目在北京昌平线二期，北京 16 号线，天津 6 号线等工程项目获得应用。

在信息系统方面，初步完成分布式云存储和云计算研究工作；使用 SOA 的方式实现了 MIS 核心业务的分拆，实现了执行层、管理层和决策层的业务分层管理。合肥信息系统、西宁 MIS 项目第一期变电专业完成上线；6C 数据中心正式在济南运行；完成运维调度系统的 Flex 到 JSP 改造。

在 RTU 方面，完成硬件平台优化及新部颁软件改造。

公司研发并拥有自主知识产权的 KF1300 系列城市轨道交通直流保护与监控系统在北京西郊线、天津地铁 5 号线以及杭州地铁 2 号线二期项目获得应用，这 3 个工程是国内首次采用国产化的直流保护与监控系统的项目。

#### 2、市场营销方面

公司 2015 年全年签订销售合同金额约为 8.2 亿元，较上年度增长约 55%；其中国铁方面合同总金额约为 3.08 亿元，较上年度增长 2.3%；城轨方面合同总金额约 5.12 亿元，较上年度增长 115%。本年度销售合同共计 358 项（含备品备件），其中 100 万以上合同 83 项，500 万以上合同 27 项；国铁方面占 302 项（包括长昆客专（云南段）、郑徐客专等高速客运专线工程），城轨方面 56 项（包括北京地铁 16 号线 1500V 开关柜、北京地铁 16 号线综合监控、北京地铁 16 号线闭路电视项目、广州地铁 7 号线直流开关柜等）。国铁市场在昆明铁路局、郑州铁路局取得突破，先后签订了长昆（云南段）客运专线、郑徐客运专线等项目。城轨项目在成都地铁取得新突破，成功中标成都 7 号线 PSCADA 项目。2015 年 6 月新设立的合资企业天津阿尔法优联电气有限公司实现了开门红，经认证已成为浦镇、唐车、常州庞巴迪、上海阿尔斯通、南京华士、株洲时代的合格供货商，全年签订销售合同 1590 万元。

### 3、项目执行情况

公司（包括全资子公司北京南凯）2015 年完成合同 323 项，其中 100 万以上规模合同项目 67 项。国铁方面完成包括合福、石太、宁安等 9 条客运专线工程在内的 299 个国铁合同项目，项目范围涉及全国 18 个铁路局（公司）。城轨方面完成包括宁波地铁 1、2 号线、北京地铁 7 号线等工程在内的 24 个城轨合同项目，项目范围涉及北京、深圳、苏州等 9 个城市（不含在执行未完工项目）。在环境、质量、健康三大体系下，公司严格执行质量管理体系，进一步优化供应商管理、进货质量控制、生产过程质量控制、成品质量控制、产品质量追踪等环节，以及优质的产品和服务获得了用户的好评。

#### • 人力资源体系建设方面

2015 年是公司完成薪酬体系的设计以及绩效考核体系的设计和运行的第一年，将公司的成绩、个人的成绩与薪酬挂钩，体现能者多劳，多劳多得，最大限度的调度员工的积极性。同时加强对新员工的培训，搭建公司年轻的人才梯队，为公司未来发展奠定人才基础。

### 5、国际合作方面

2015 年 6 月公司与捷克阿尔法尤尼公司合资在天津成立了天津阿尔法尤联电气有限公司，捷克阿尔法尤尼公司是欧洲乃至世界范围内在车辆关键零部件以及直流隔离开关领域享有较高的声誉，并在国内城市轨道交通有项目业绩。合资公司主营业务面向轨道交通车辆零部件领域，以司机控制器、直流隔离开关和磁轨制动装置等三个系列产品为先导，引进消化吸收和再创新，逐步完成国产化生产。合资公司的成立是凯发电气又一项国际合作的成果，也标志着凯发电气在城市轨道交通行业的业务延伸到车辆领域。

### 6、海外并购

2015 年，公司以买壳方式在德国设立全资子公司 Keyvia Germany GmbH（凯发德国），拟以其作为收购主体，以现金方式收购德国保富所持有的 RPS100% 的股权、天津保富 49% 的股权，以及 BICC 所持有的 BB Signal100% 的股权。本次交易完成后，公司将直接或通过收购主体间接持有上述三个标的公司 100% 的股权。股权转让协议于 2015 年 12 月 22 日正式签署。目前，该境外资产收购正在顺利推进中。

RPS 系德国保富为本次交易而专门设立的全资子公司。德国保富历史悠久，其前身 AEG 生产出了德国第一台电气化铁路供变电装置，在德国铁路建设领域的历史可追溯到 1889 年；并参与了中国高速铁路史上第一次大规模引进国外先进技术、设备与管理的哈尔滨至大连客运专线（设计时速 200Km/h）项目的接触网、供电系统和 SCADA 系统的设计、供货和安装督导，以及武汉至广州高速铁路（设计时速 350Km/h）接触网项目的设计、供货、安装督导和测试工作。经过百余年的发展壮大，德国保富业务范围已覆盖欧洲、亚洲等世界范围内的多个国家和地区，在铁路电气化及城市轨道交通领域极具实力和影响力。为本次交易，德国保富已将其拥有的两大核心业务（接触网业务、供电系统业务）及与上述核心业务相关的商标、专利等知识产权、正在履行的合同、核心管理人员、技术人员及其他人员等资产注入 RPS。RPS 承继了德国保富在接触网业务、供电系统业务的核心竞争优势及品牌影响力，拥有全系列德联邦铁路接触网系统（包括高速铁路）以及 AC、DC 供电相关技术和产品，具有系统设计、初步设计、深化设计、安装、督导及系统集成等能力。

本次并购对公司具有重大战略意义，主要体现在以下几个方面：

#### （1）、国际化的快速布局

RPS 是一个国际化的专注于轨道交通牵引供电技术的专业化公司，在德国、欧洲、中国、东南亚有诸多工程业绩，对国际项目具有丰富的管理经验和执行能力。本次成功的并购以及并购后的业务整合将使得公司快速完成国际化布局。

#### （2）、提升公司技术水平和品牌影响力

RPS 从其前身 AEG 至今已 125 年历史，在电气化铁路及高速铁路、城市轨道交通牵引供电领域，在德国、欧洲、中国乃至世界颇具影响力，其技术水平处于世界一流水平。本次成功的并购以及并购后的业务、技术、产品的有效整合，将使公司在牵引供电领域整体技术水平达到国际一流水平，有利于将凯发的品牌打造成为国际知名品牌。

#### （3）、加快引进消化吸收再创新的步伐，进一步丰富公司产品线

RPS 拥有全系列高速电气化铁路（350 公里/小时等级）、客运专线（200 公里/小时等级）以及普速电气化铁路牵引供电接触网全套技术，以及牵引供电系统设计能力和部分关键产品的制造能力。凯发电气主营产品结构除合营企业天津保富的直流开关柜为一次设备外，均为控制、保护、监测以及调度系统，属于二次设备。因此，RPS 的产品、技术与公司互补性极强。本次成功的并购，将发挥公司与 RPS 在产品领域的协同效应，加快公司产品的互相转化，进一步丰富公司的产品线，同时也有利于将加快公司引进消化吸收国际先进技术和产品的步伐。

#### （4）、拓宽公司业务范围

RPS 承继了德国保富在接触网业务、供电系统业务的核心竞争优势及品牌影响力，拥有全系列德联邦铁路接触网系统（包括高速铁路）以及 AC、DC 供电相关技术和产品，具有系统设计、初步设计、深化设计、安装、督导及系统集成等能力。本次成功的并购，将使得公司从单一的设备制造和服务企业，转变成为为轨道交通牵引供电提供从设计到交付运营的整体方案实施的综合性企业。

公司将抓住“一带一路”国家发展战略带来的机遇，全面提升公司国际竞争力和品牌影响力。

上述股权收购还在推进过程中，尚未正式交割。详情请关注《天津凯发电气股份有限公司重大资产购买预案》（修订稿）以及公司相关进展公告并注意相关风险提示。

**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
铁路供电综合自动化系统	95,630,058.66	38,746,852.77	59.48%	-30.17%	-31.42%	0.74%
铁路供电调度系统	127,335,617.86	46,151,210.67	63.76%	73.87%	42.60%	7.95%
城市轨道交通综合监控系统	66,637,870.43	47,969,009.08	28.02%	15.94%	20.75%	-2.87%
城市轨道交通综合安防系统	27,925,215.26	16,888,252.09	39.52%	-39.60%	-33.05%	-5.92%
轨道交通供电检测装备	5,853,846.15	3,822,507.45	34.70%	-37.76%	-45.19%	8.85%
技术服务及其他	92,213,513.58	77,674,062.02	15.77%	533.29%	915.15%	-31.69%

**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

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用  不适用

**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

**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

公司本期纳入合并范围的子公司包括4家，与上年相比增加了天津阿尔法优联电气有限公司，天津优联，成立于2015年6月9日，注册资本480万元，公司持有其67%权益。公司营业范围：开发、生产、销售适用于城市轨道交通及铁路供电系统和车辆的相关设备；提供技术咨询及服务，以上业务相关产品的进出口（以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等商品，其他专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 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