

公司代码：600550

公司简称：保变电气

保定天威保变电气股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 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	梁贵书	因工作原因	张双才
独立董事	孙锋	因工作原因	徐国祥

1.4 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。

1.5 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	*ST天威

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
电话	0312-3252455	0312-3252455
传真	0312-3309000	0312-3309000
电子信箱	hgs@twbb.com.cn	zhangcaibo@twbb.com.cn

1.6 经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度母公司实现净利润 13,637.31 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 13,637.31 万元，加上年初未分配利润-475,778.38 万元，2015 年末可供股东分配的利润为-462,141.07 万元。根据公司实际经营情况，公司 2015 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 报告期主要业务或产品简介

（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，公司已完全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：由销售部门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。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	8,042,863,408.41	8,569,005,480.68	-6.14	9,927,175,308.04
营业收入	4,027,432,992.73	3,895,042,664.06	3.40	4,358,993,718.53
归属于上市公司股东的净利润	90,651,145.77	67,707,840.84	33.89	-5,233,347,041.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-673,558,330.91	-100,690,731.30	不适用	-5,321,038,181.33
归属于上市公司股东的净资产	300,295,057.17	914,700,763.03	-67.17	63,377,692.57
经营活动产生的现金流量净额	153,263,901.51	628,517,338.27	-75.62	678,432,183.84
期末总股本	1,534,607,067.00	1,534,607,067.00	0.00	1,372,990,906.00
基本每股收益（元/股）	0.059	0.049	20.41	-3.81
稀释每股收益（元/股）	0.059	0.049	20.41	-3.81
加权平均净资产收益率（%）	14.92	77.44	减少62.52个百分点	-170.7

四 2015年分季度的主要财务指标

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	995,865,534.76	870,279,527.91	727,850,477.90	1,433,437,452.16
归属于上市公司股东的净利润	223,989,322.68	6,864,743.52	-4,817,963.99	-135,384,956.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,938,266.28	10,000,249.71	-10,428,807.82	-664,191,506.52
经营活动产生的现金流量净额	-560,166,378.76	72,321,950.86	-57,455,256.65	698,563,586.06

五 股本及股东情况

5.1 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

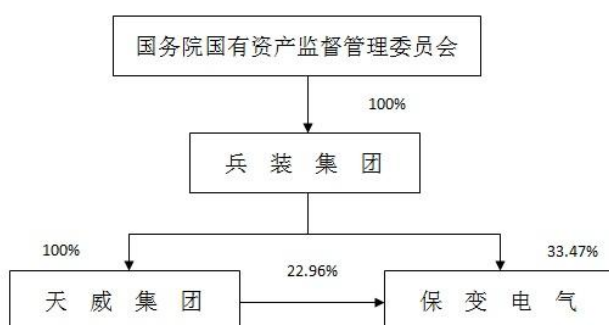
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数 (户)					127,223		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					118,185		
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
肖永辉	0	3,980,804	0.26	0	未知		未知
中信证券股份有限 公司		2,626,771	0.17	0	未知		未知
曹天汉		2,100,000	0.14	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		2,069,300	0.13	0	未知		未知
中国农业银行股份 有限公司—申万菱 信中证环保产业指 数分级证券投资基 金		2,054,012	0.13	0	未知		未知
李兴华	-887,758	1,866,900	0.12	0	未知		未知
区鹤洲	-2,450,615	1,660,000	0.11	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	/						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015 年度，公司在集中优势资源巩固输变电产业主导地位的基础上，坚持以全面预算为牵引，积极推进降本增效工作和成本领先行动计划，生产经营态势良好。公司全年实现营业收入 40.27 亿元，同比增长 3.4%；归属于上市公司股东的净利润 9,065.11 万元，同比增长 33.89%。

报告期内，公司着重开展了以下几个方面的工作：

（一）市场业绩稳步提升，行业信心不断增强

一是市场管控、协调措施更加注重实效。针对各公司不同的产品特点和市场状况，明确市场定位，确定主攻产品目标和策略，有针对性地开拓市场；细化标前会商制度，建立健全投标后评价体系，提高报价准确性。二是市场订单稳步增长，市场占有率稳步提升。三是优势产品市场地位进一步稳固。中标“锡盟-泰州、上海庙-山东”特高压直流等重大项目。四是资质建设取得重大进展。保变电气各子公司积极推进资质建设，取得了实质性进展。

（二）科技支撑效果凸显，企业发展后劲显著增强

一是科研项目管理深入，科研成效显著。制定《2015 年保变电气科研计划》，确定了 47 项重点科研项目；全年科技投入占比达 6% 以上，多项重大科研成果在公司生产经营中取得明显成效。二是积极申报重大项目支持，提升外在影响力。组织申报河北省输变电产业技术研究院，成功获得省科技厅批复，并积极申报多个科研项目；13 项重大科技成果获得各级科技奖励。

（三）内部改革调整重点突破，集聚内生发展动力

一是建立健全管理制度体系。对各业务板块制度建设情况进行梳理、修订，共修订管理制度 139 项。二是集中采购工作取得实质性进展。规范集中采购工作；组织涉及 12 类物资、500 余种产品、50 家供货企业的集中采购竞争性谈判，多数关键物资采购价格同比下降；推进电子采购平台建设，重点子公司 A、B 类物资供应商电子平台注册率及询比价上线率达到 85%。三是更加注重质量管理。各级公司采取具体措施，结合本公司产品特点，从原材料采购到产品检验、从技术到制造等各个环节努力提升产品质量。四是抓好精益管理。公司精益管理提升项目顺利通过集团公司专家组验收。

（四）谋划“十三五”发展，抓好重大项目建设

是制定战略规划，指引产业发展方向。初步明确了“十三五”期间保变电气的发展方向。二是重视项目建设，促进转型升级。把握“一带一路”国家战略方向，高度重视项目建设，完善产业布局。三是推进输变电研究院建设，谋划高效科研体系。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 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。

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

保定天威保变电气股份有限公司

董事长：薛桓

2016年4月22日