

证券代码：300407

证券简称：凯发电气

公告编号：2017-023

天津凯发电气股份有限公司 2016 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

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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：标准的无保留意见。

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北京兴华会计师事务所（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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 272000000 股股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.21 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 0 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

二、公司基本情况

1、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	022-60128018	
电子信箱	zhengquan@keyvia.cn	zhengquan@keyvia.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

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。公司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优联电气有限公司，公司产品线延伸到地铁及有轨电车车辆关键零部件业务。

报告期内，公司完成了重大资产购买。公司通过全资子公司 Keyvia Germany GmbH（简称“凯发德国”），以现金方式收购德国保富铁路有限公司（Balfour Beatty Rail GmbH）（简称“BBR”）所持有的Rail Power Systems GmbH100%的股权（简称RPS，含天津保富电气有限公司49%的股权）以及BICC Holdings GmbH(以下简称“BICC”)所持有的Balfour Beatty Rail Signal GmbH（现已更名为“RPS Signal GmbH”，简称RPS Signal）100%的股权。

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。本次交易完成后，公司将拥有接触网、供电系统的设计、安装督导能力，技术及产品线得到延伸；RPS的业务将在轨道交通牵引供电系统的保护及监控系统等技术及产品领域得到增强。同时，RPS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，实质性地突破了公司主营业务以国内轨道交通建设领域为主的局限性，在全球范围内实现资源的有效配置，增强了公司抵抗风险的综合竞争力。

本次收购完成后，公司主营业务拓展为轨道交通牵引供电系统及车站监控系统核心产品的研发、生产和销售，以及牵引供电系统的咨询、设计、安装、调试和服务，为客户提供从咨询设计到交付全套解决方案。

公司主要从事的业务列表如下：

公司主要从事业务：
铁路供电综合自动化系统
铁路供电调度系统
城市轨道交通综合监控系统
城市轨道交通综合安防系统
变电站供电系统
接触网工程
信号工程
轨道交通供电检测装备
技术服务及其他

3、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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	772,734,347.20	423,527,617.59	82.45%	341,502,553.99
归属于上市公司股东的净利润	121,765,390.86	69,669,403.40	74.78%	73,393,258.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56,961,147.02	67,187,734.17	-15.22%	68,337,781.06
经营活动产生的现金流量净额	-125,284,628.32	-42,521,527.50	-194.64%	43,874,742.71
基本每股收益（元/股）	0.45	0.26	73.08%	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.26	73.08%	0.70
加权平均净资产收益率	14.68%	9.16%	5.52%	19.18%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,806,001,393.99	1,146,789,448.46	57.48%	1,081,385,471.99
归属于上市公司股东的净资产	912,028,438.74	791,500,429.83	15.23%	732,026,553.59

(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	57,013,492.02	118,650,210.74	117,900,030.90	479,170,613.54
归属于上市公司股东的净利润	-4,565,976.19	15,408,801.11	86,072,035.80	24,850,530.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,923,513.63	15,184,545.75	19,000,129.94	27,699,984.96
经营活动产生的现金流量净额	-371,456.61	-40,108,441.50	-227,810,106.17	143,005,375.96

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

4、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

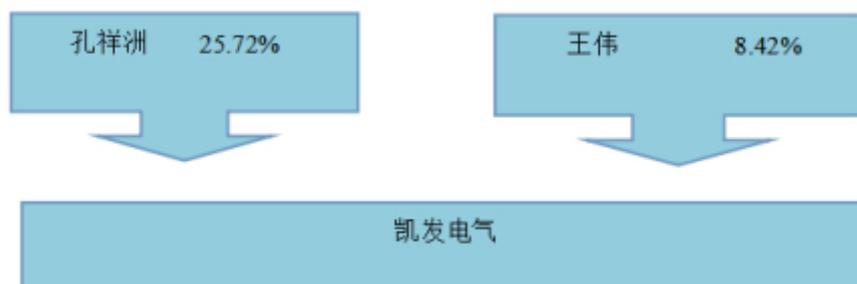
报告期末普通股股东总数	10,777	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	10,133	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
孔祥洲	境内自然人	25.72%	69,959,120	69,927,120	质押	33,720,000	
王伟	境内自然人	8.42%	22,914,560	22,896,960	质押	10,500,000	
王勇	境内自然人	4.48%	12,181,000	9,360,750			
广发信德投资管理有限公司	境内非国有法人	3.97%	10,800,000	0			
褚飞	境内自然人	3.25%	8,850,600	6,862,950			
张忠杰	境内自然人	2.79%	7,577,760	5,765,820			
张刚	境内自然人	2.02%	5,505,400	4,129,050			
赵勤	境内自然人	2.02%	5,495,400	4,121,550	质押	800,000	
蔡登明	境内自然人	2.02%	5,493,200	4,119,900			
赵一环	境内自然人	1.82%	4,944,560	3,708,420	质押	1,620,000	
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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

报告期内，公司全年实现营业收入77,273.43万元，较上一年度增长82.45%；实现营业利润 4,686.48 万元，利润总额 13,226.39万元，较上一年度增长60.95%；归属于上市公司所有者的净利润为12,176.54万元，较上一年度增长74.78%。截止2016年12月31日，公司（及子公司）在执行合同共计约19.09亿元，较上年同期增长114.49%。2016年公司营业收入大幅增长，利润总额及归属于上市公司普通股股东的净利润大幅增加，以及在执行合同大幅增长，主要系报告期内公司重大资产购买交割完成，标的公司的财务数据纳入公司合并财务报告所致。

公司管理层紧密围绕年初制定的年度工作计划，贯彻执行董事会的战略安排，结合公司优势，积极开展各项工作，报告期内，公司总体经营情况如下：

1、海外并购项目

本报告期内，公司在境内外中介团队的支持下，于2016年9月签署了交割协议完成了交割，通过全资子公司凯发德国以现金方式收购BBR所持有的RPS100%的股权（含天津保富电气有限公司49%的股权）以及BICC所持有的RPS Signal100%的股权。RPS有127年悠久历史，在德国电气化铁路及高铁市场占有率和技术水平处于领先地位，业务范围覆盖欧洲、北美、亚洲等世界范围内的多个国家和地区，具备丰富的国际项目实施经验。收购完成后，凯发电气及RPS双方将互相转化技术与产品，业务领域得到延伸，整体实力得到进一步增强。凯发电气将拥有接触网、供电系统的设计、关键产品制造、安装督导能力，有实力承揽牵引供电系统交钥匙工程。本次成功收购，凯发电气实质性地突破了以往公司主营业务以国内轨道交通建设领域为主的局限性，在全球范围内实现资源的有效配置，增强了公司抵抗风险的综合竞争力，为公司国际化发展打下坚实基础。

未来凯发电气将充分利用德国凯发的平台，借助RPS国际业务的开拓，初步完成国际化布局。利用德国RPS在欧洲的丰富工程业绩以及品牌影响力，整合多方技术力量和资源，搭建有效的技术与产品转化平台，加快引进新技术、新产品，结合国家“一带一路”战略和“中国装备制造业走出去”政策，大力拓展国际业务，将公司成熟和先进的产品与技术推向海外。

为此，公司将加大研发投入，同时引进海内外高端人才，统筹海内外研发体系，以适应公司国际化战略的需求。加快德国RPS的产品与技术与国内客户项目的全面对接。同时紧密结合用户需求，在自主创新的基础上，加大与客户、科研院所合作，寻求新的在轨道交通应用的专业方向的重大项目，为未来公司业务的持续增长提供原动力。

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127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)以及普通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继承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。

关于本次海外并购项目的具体内容详见公司2016年6月21日披露的《天津凯发电气股份有限公司重大资产购买报告书》以及相关公告。

2、技术创新与优质服务

报告期内公司新申请发明专利4项,实用新型专利3项,软件著作权8项,软件产品登记测试6项。共申请科技项目15项,其中获得政府立项11项。收到政府财政拨款270.55万元。

全年公司共立项开展近20个研发项目,共完成15个项目,其中KF6500V2、KF6500S等重大项目取得了实质进展,通过了型式实验。上述项目全部按照CMMI规范实施和管理,做好产品研发过程的管理,确保研发产品质量和研发效率。KF6500V2系列产品于本报告期初立项,目标是换代公司DK3500A和KF6500V1系列产品并满足国际市场要求。该项目严格按照CMMI-3流程执行,采用了全新的结构设计和硬件平台,软件平台做了重大的升级改造,全面支持IEC61850智能牵引变电站综合自动化设计要求,并具有低成本、兼容性和可扩展性等优点。目前6个装置已通过开普实验室的型式实验和IEC61850一致性测试,并获得国际UCA认证,申报5项国家专利和12项软件著作权。该项目已应用于巴基斯坦和京沪线既有电气化技术改造项目。

公司全年完成长昆客专云南段、云桂客专云南段、青荣城际、石济客专、合肥2号线、杭州2号线、兰州1号线、成都7号线、天津地铁6号线、北京16号线、广州地铁6号线、长沙地铁1号线、合肥地铁1号线等100余个项目的设计、生产、供货和现场调试工作。尤其在深圳地铁11号线、广州地铁7号线、天津地铁6号线项目中,凯发优质的产品和同样优质的服务获得了业主的表彰,为公司赢得了荣誉。天津地铁6号线综合监控项目是公司在天津实施的第一个大型项目,2015年11月至报告期末,累计安装调试ISCS机柜93面、IBP盘26套,PSCADA控制信号屏27面,BAS控制柜52面,BAS模块30000多个,接口厂家达到100多个。该项目作为公司规范项目管理的试点项目,在物料采购、计划任务分解、进度控制及项目人员管理和建设等方面都进行了有益的探索。该项目得到业主、设计、监理及相关施工单位的一致好评,并获得天津地铁集团公司发函表扬。

3、市场营销

截止2016年底,公司在执行合同金额为190,900.92万元,其中境内在执行合同金额为105,371.26万元,境外在执行合同金额为85,529.66万元,较去年同期增加114.49%。

4、人力资源体系建设方面

2016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二年,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,最大限度的调动员工的积极性。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。报告期内公司实施了首期限限制性股票激励计划,其中中层管理人员41人,核心技术及业务人员共66人,此举有利于激发公司及控股子公司管理团队和核心技术及业务人员的动力和创造力,吸引和保留优秀的管理人才和业务人员,满足公司对核心技术人才和管理人才的巨大需求,建立公司的人力资源优势,进一步激发公司创新活力为公司的持续快速发展注入新的动力。

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
铁路供电综合自动化系统	61,254,972.13	37,981,675.10	62.01%	-35.95%	-33.23%	2.52%
铁路供电调度系统	113,013,468.55	62,535,969.50	55.33%	-11.25%	-22.97%	-8.42%
城市轨道交通综	111,517,771.08	48,750,770.10	43.72%	67.35%	161.13%	15.70%

合监控系统						
城市轨道交通综合安防系统	56,926,322.12	19,380,581.90	34.05%	103.85%	75.60%	-5.48%
变电站供电系统	168,464,350.58	48,722,592.00	28.92%	93.62%	285.50%	14.40%
接触网工程	200,657,875.61	29,721,923.70	14.81%	0.00%	0.00%	0.00%
信号工程	34,562,941.27	1,405,974.40	4.07%	0.00%	0.00%	0.00%
轨道交通供电检测装备	2,714,189.73	941,549.10	34.69%	-53.63%	-53.65%	-0.01%
技术服务及其他	14,117,154.52	5,611,809.70	39.75%	171.07%	195.26%	3.26%

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

报告期内，公司重大资产购买交割完成，三家标的公司纳入合并报表，上述原因造成报告期内公司营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润较前一报告期发生较大变动。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

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

与上年度相比，本报告期内，公司合并报表范围内新增四家子公司，主要系公司重大资产购买交割完成。具体如下：

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据
Keyvia Deutschland GmbH	2016年6月	股权变更完成
Rail Power Systems GmbH	2016年9月	股权变更完成
RPS Signal GmbH	2016年9月	股权变更完成
天津保富电气有限公司	2016年9月	股权变更完成