

公司代码：603988

公司简称：中电电机

中电电机股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（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	中电电机	603988	无变更

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘锴	张少静
电话	0510-85628128	0510-85628128
传真	0510-85629652	0510-85629652
电子信箱	liuk@sec-motor.com	liuk@sec-motor.com

1.6 公司 2015 年年度实现归属于上市公司股东的净利润 42,770,470.90 元，公司拟以截止 2015 年 12 月 31 日总股本 8,000 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 1.70 元，共计分配利润 13,600,000.00 元（含税），占本年度归属上市公司股东的净利润的 31.80%，剩余未分配利润结转以后年度进行分配。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 主要业务范围：报告期内，公司所从事的主要业务是研发、生产和销售大中型直流电动机、中高压交流电动机、发电机、电机试验站电源系统和开关试验站电源系统等成套设备。

2.2 经营模式：公司经营模式主要为订单式生产，根据客户的需求设计生产相应产品并提供全套的专业化售后服务。公司营销网络覆盖全国各地，采取展会销售以及网络推广营销两种模式配合开拓海外市场，在国内外已拥有一批稳定的客户和合作伙伴。公司一直专注于电机及自主创新技术的提升和扩展，向终端客户提供优质电机和一体化产品服务方向发展。

2.3 行业情况说明：公司属于电气机械及器材制造业中的电机制造业。报告期内，我国工业走势呈继续下探趋势，工业经济运行整体继续在低位调整，电机作为工业装备的主要配套产品，受宏观经济影响，在国内经济增速放缓、劳动力成本上升等多重压力下，生产、销售短期内难以企稳，处于较大下行压力。装备制造行业受经济周期波动影响较大，目前影响行业经济运行的不确定因素仍然存在，装备制造行业仍将经受严峻考验。据中国电器工业协会中小型电机分会 2015 年度统计数据 displays，我公司经济效益综合指数排名第五位。

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	806,437,458.61	801,295,225.64	0.64	535,327,256.24
营业收入	276,366,551.91	330,501,733.49	-16.38	380,224,803.93
归属于上市公司股东的净利润	42,770,470.90	54,340,124.75	-21.29	59,843,154.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,885,567.98	45,447,684.75	-25.44	54,185,633.13
归属于上市公司股东的净资产	635,754,303.07	608,983,832.17	4.40	287,424,587.42
经营活动产生的现金流量净额	18,222,614.83	-5,478,106.36	432.64	36,192,006.82
期末总股本	80,000,000.00	80,000,000.00		60,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.53	0.86	-38.37	1.00
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.86	-38.37	1.00
加权平均净资产收益率（%）	6.89	15.13	减少8.24个百分点	23.24

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	71,538,786.84	52,644,596.56	67,405,532.87	84,777,635.64
归属于上市公司股东的净利润	14,432,986.62	9,162,714.69	12,026,907.68	7,147,861.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,379,426.11	8,162,273.56	10,669,563.22	674,305.09
经营活动产生的现金流量净额	-8,628,045.30	13,578,364.01	-54,024,920.77	67,297,216.89

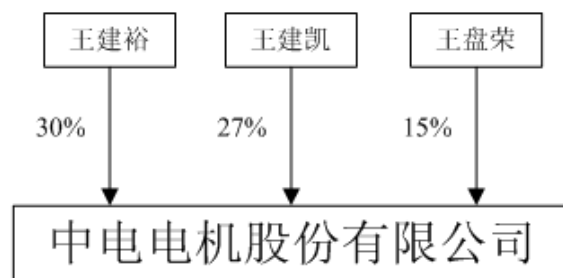
五 股本及股东情况

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

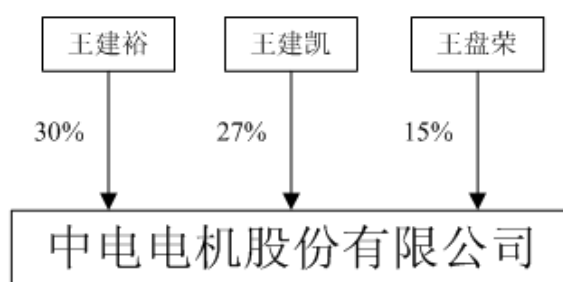
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		8,493					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		12,083					
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	
王建裕	0	24,000,000	30.00	24,000,000	质押	4,670,000	境内自然人
王建凯	0	21,600,000	27.00	21,600,000	无		境内自然人
王盘荣	0	12,000,000	15.00	12,000,000	无		境内自然人
周跃	-1,200,000	1,200,000	1.50	0	无		境内自然人
中国证券 金融股份 有限公司		505,300	0.63	0	未知		未知
李明辉		321,600	0.40	0	未知		境内自然人
彭素平		300,377	0.38	0	未知		境内自然人
邹大荣		279,700	0.35	0	未知		境内自然人
江曙生		253,900	0.32	0	未知		境内自然人
徐跃垒		223,600	0.28	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一 致行动的说明	上述股东中，王建裕、王建凯、王盘荣父子三人为本公司控股股东、实际控制人，已签署一致行动协议。公司不知晓上述无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股 东及持股数量的说明	不适用						

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



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

报告期内，公司无优先股相关情况。

六 管理层讨论与分析

6.1 管理层讨论与分析

2015年全球经济形势错综复杂，各经济体经济增长分化加剧，发达经济体温温和复苏但动力不足，新兴经济体整体面临较大下行压力，国内宏观经济形势下滑，行业市场环境持续不佳状态依旧。公司管理层按照董事会年初制定的经营计划，紧抓企业运营发展的大局，积极应对各种挑战，在逆势中寻求突破，不断创新营销管理，积极应对市场环境和行业发展增速下行的不利局面，不断优化资产结构，平衡协调发展与经营质量之间的关系，细化控制流程，稳定各项业务发展，努力完成全年经营目标。主要生产经营指标实现情况如下：

2015年全年实现营业收入27,637万元，较上年同期降低16.38%，归属于上市公司股东的净利润4,277万元，较上年同期降低21.29%，超年度计划指标6.93%，每股收益0.53元。

(1) 优化生产方式，提升产品品质

推进以总装为龙头、下道工序为用户的拉动式生产组织模式，建立按天产出交付的生产计划

体系，制造周期进一步下探。以品质、经营、效率、生产为主线，推进ISO质量管理体系，建立考评机制，深抓工艺纪律、异常问题处置、质量控制等措施及售后服务标准化建设等手段，产品品质得到了有效管控。

(2) 市场开发多元推进，资金回笼重点突出

在国内外复杂严峻的经济形势背景下，公司在全面分析宏观经济走势、行业发展趋势的基础上，不断拓宽产品市场行业面，稳抓成熟产品行业市场，拓展矿井提升、风电能源等新领域。同时开拓国际市场，发展海外业务，努力实现国内外业务的区域统筹。

报告期内，公司将资金回笼作为重中之重，上下联动，深入开展清零行动、抵抹帐、法务等多元化回款方式，拓宽资金回笼渠道，取得了一定的效果。

(3) 产品技术及工艺制造持续进步

公司继续推进技术创新、工艺改造，对新工艺、新技术进行试验、推广，不断提升产品质量，降低产品综合成本；对必要基础设施进行改造，为提高加工精度、生产效率、保持产品的质量稳定性提供了保证。经过多年积累，公司形成了国内大中型电机行业独特的工艺控制手段和技术诀窍。报告期内，新增授权发明专利6项，ZJ全功率补偿高效直流电机荣获江苏省高新技术产品。

(4) 规范公司治理，完善管理体系

公司一直严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求，不断规范公司治理结构，基本形成了较为完善的内控管理体系，规范了经营与管理行为。报告期内，公司根据2015年度经营管理计划要求，完善公司经营管理体系，以信息化为导向梳理业务流程，全面实施ERP合同管理、应收应付精细化管理系统等，强化经营风险管控，降低生产经营成本，管控能力和公司治理质量持续提升。

6.2 报告期内主要经营情况

2015年度，公司经营情况良好，盈利能力稳定。报告期内，受宏观经济形势和电机行业形势不景气的影响，公司实现营业收入27,637万元，较上年同期减少5,413万元，降幅16.38%；实现归属上市公司股东的净利润4,277万元，较上年同期减少1,157万元，降幅21.29%，超年度计划指标6.93%。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增	营业成本 比上年增	毛利率比 上年增减

				减 (%)	减 (%)	(%)
机械行业	276,366,551.91	167,008,130.95	39.57	-16.38	-18.62	增加 1.67 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
交流电动机	125,783,094.65	74,783,306.12	40.55	-5.97	-7.73	增加 1.14 个百分点
直流电动机	75,309,942.66	49,673,922.39	34.04	-33.24	-36.38	增加 3.26 个百分点
试验电源系统	19,617,631.09	10,160,307.45	48.21	-52.95	-49.50	减少 3.55 个百分点
发电机	46,899,227.03	28,454,498.64	39.33	43.89	39.04	增加 2.12 个百分点
其他	8,756,656.48	3,936,096.35	55.05	-9.11	-28.66	增加 12.32 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	226,826,142.31	137,848,680.76	39.23	-24.12	-26.80	增加 2.23 个百分点
国外	49,540,409.60	29,159,450.19	41.14	56.89	72.44	减少 5.31 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

公司营业收入主要来源于大中型。交流电动机、大中型直流电动机和发电机的销售，同时公司也进行试验电源系统、电机零配件、电机维修及保养等销售。产品分类中的“其他”指电机零配件、电机维修及保养等

(2) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
流动资产						

其中：货币资金	109,667,582.47	13.60	359,869,344.53	44.91	-69.53	主要系购买理财产品所致
应收票据	67,088,903.70	8.32	45,161,904.82	5.64	48.55	主要系公司以票据收取货款增加所致
应收账款	145,028,846.82	17.98	136,214,055.22	17.00	6.47	
预付款项	4,328,976.52	0.54	5,416,380.94	0.68	-20.08	主要系预付采购款减少所致
其他应收款	2,689,917.68	0.33	3,401,038.64	0.42	-20.91	
存货	111,394,254.83	13.81	116,323,413.16	14.52	-4.24	
其他流动资产	237,658,480.00	29.47	4,743,292.42	0.59	4,910.41	主要系公司增加投资理财理财产品所致
非流动资产						
其中：固定资产	77,800,253.89	9.65	90,712,357.68	11.32	-14.23	主要系折旧所致
在建工程	12,031,690.20	1.49	1,240,655.00	0.15	869.79	主要系设备预付款增加所致
无形资产	32,532,235.48	4.03	33,446,230.39	4.17	-2.73	
递延所得税资产	6,216,317.02	0.77	4,766,552.84	0.60	30.42	主要系公司计提减值损失所得税所致
流动负债：		0.00				
其中：应付票据	29,793,600.00	3.69	35,483,784.29	4.43	-16.04	
应付账款	79,831,939.49	9.90	88,505,225.67	11.05	-9.80	
预收款项	46,862,844.60	5.81	58,697,717.86	7.33	-20.16	主要系公司部分预收项目完成转营业收入所致
应付职工薪酬	8,352,900.00	1.04	6,711,200.00	0.84	24.46	
应交税费	4,587,655.79	0.57	244,683.25	0.03	1,774.94	主要系公司上期末获得高新技术企业认定，当年享受优惠税率，前期多提企业所得税在本期四季度末抵消所致
其他应付款	1,254,215.66	0.16	2,068,782.40	0.26	-39.37	主要系上市发行费本期支付所致
非流动负债						
其中：递延收益	-		600,000.00	0.07		主要系公司省知识产权推进计划专项拨款项目验收
所有者权益						
其中：股本	80,000,000.00	9.92	80,000,000.00	9.98	0.00	
资本公积	328,042,633.55	40.68	328,042,633.55	40.94	0.00	
盈余公积	24,371,166.95	3.02	20,094,119.86	2.51	21.29	
未分配利润	203,340,502.57	25.21	180,847,078.76	22.57	12.44	
总负债	170,683,155.54	21.17	192,311,393.47	24.00	-11.25	

总资产	806,437,458.61	100.00	801,295,225.64	100.00	0.64	
-----	----------------	--------	----------------	--------	------	--

6.3 经营计划

2016年，公司继续坚持品牌发展的经营方针，开拓中高端电机产品市场，坚持工作稳中求进，注重公司发展的质量、效率和活力，通过技术创新、管理创新、经营创新等措施，预计2016年实现净利润2800万元。

上述经营目标并不代表公司对2016年度的盈利预测，能否实现或超额完成还取决于市场状况的变化、自身的努力等多种因素，存在很大的不确定性，提请投资者特别注意！

为实现上述经营目标，公司将采取以下措施：

立足于高效节能，强化核心产品质量提升，加快新产品、新技术开发进度；坚持宽产品线策略，努力开拓新产品新客户，不断提高起重冶金、石油化工、风电配套等行业的市场占有率；加大国内销售网络的建设，积极开拓海外市场，加强企业形象和品牌宣传力度，提升市场影响力；重点做实经营管理各项工作，通过内部挖潜、技术改造的途径，确保顺利实现年度各项经营目。

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。

无

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。

无

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。

不适用

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。

无

中电电机股份有限公司

董事长：王建裕

2016年4月22日