

证券代码：836372

证券简称：中电罗莱

主办券商：山西证券

上海中电罗莱电气股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

2、公司董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性不存在异议。

3、公司全体董事、监事出席了审议本次年度报告的董事会会议、监事会会议。

4、上会会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：朱燕萍

电话：021-63853300

电子信箱：zhuyanping@rollay.com.cn

办公地址：上海市黄浦区淮海中路 398 号 16 层 D-H 座

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

单位：元

项目	本期	上年同期	增减比例
总资产	206,291,988.27	192,194,088.37	7.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	74,126,721.31	55,255,965.77	34.15%
营业收入	173,113,474.09	210,464,929.77	-17.75%

归属于挂牌公司股东的净利润	18,749,210.43	20,585,431.55	-8.92%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,056,412.39	19,928,000.61	-14.41%
经营活动产生的现金流量净额	16,807,673.31	22,018,814.68	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	25.02%	44.31%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	22.76%	42.90%	-
基本每股收益（元/股）	0.53	0.81	-34.57%
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.79	-37.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.48	2.19	-32.42%

2、股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	25,263,158	100.00%	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	9,696,842	38.39%	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	-	-	50,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	20,067,050	40.13%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		25,263,158	-	50,000,000	-
股东总数		7			

3、前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	唐二年	9,696,842	4,735,208	14,432,050	28.8641%	14,432,050	-
2	史佩方	6,303,158	5,548,092	11,851,250	23.7025%	11,851,250	-
3	上海磐石投资有限公司	4,000,000	3,520,850	7,520,850	15.0417%	7,520,850	-
4	赵莉莉	-	5,635,000	5,635,000	11.2700%	5,635,000	-
5	上海仪和投资有限公司	4,000,000	385,850	4,385,850	8.7717%	4,385,850	-
6	上海磐石金池投资合伙企业（有限合伙）	-	3,800,000	3,800,000	7.6000%	3,800,000	-
7	上海容银投资有限公司	1,263,158	1,111,842	2,375,000	4.7500%	2,375,000	-
合计		25,263,158	24,736,842	50,000,000	100.00%	50,000,000	-

注：报告期内，公司各股东无质押或冻结的股份数量。

4、公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。

公司无控股股东、实际控制人。

三、管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况回顾

截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 20,629.20 万元，较 2014 年增长 7.33%。2015 年完成营业收入 17,311.35 万元，较 2014 年的 21,046.50 万元下降 17.75%，主要原因如下：

一、2015 年中国南、北车重组整合、中国铁路总公司组织架构调整，导致中铁上半年各类车辆订单骤降，首次招标时间也延至下半年。受此大环境影响，原南北车下属各大牵引厂、整车厂、配套厂年初项目生产计划均处于半停滞状态，导致公司项目订单量下降；

二、2015 年国家电网在高压直流输配电领域缺乏整体项目投入，传统特高压全年只有一个酒湖项目启动（公司取得了相应的订单），但原计划中的柔性直流项目启动时间均延后至 2016 年。

以上两大因素造成了公司在 2015 年订单签约额上的下降。

值得一提的是，由于公司管理层在 2015 年年初已预估到高压输配电行业在当年度可能存在的短期调整风险，因此在产品的市场应用方向上进行了拓展，加大了对轨道交通行业直流供电系统客户的开拓。2015 年，此项业务较 2014 年不仅取得了零突破，并在年度内呈爆发性的增长，一定程度上弥补了行业大环境短期调整对公司业绩的影响。

公司报告期内实现净利润 1,874.92 万元，超额完成当年 1800 万的利润指标。

公司围绕年度经营目标，不断提高对已有市场、客户及项目的把控度，不断加强产品新应用方向的拓展，同时不断优化公司内控管理，并积极对公司未来发展进行可行性规划，促进公司持续发展。

2、竞争优势分析

1) 公司的竞争优势

①行业优势

目前公司立足的铁路轨道交通、新能源（智能电网）、医疗健康设备行业均是国家力主发展的产业。

②市场壁垒及客户资源优势

公司服务的铁路轨道交通、新能源（智能电网）、医疗健康设备行业作为国家重点发展的三大产业对产品的安全、质量、性能具有超高的要求，行业壁垒高，属于非完全竞争市场。行业客户对供应商的服务都有严格的准入条件及流程，在确认供应商后，一般不会轻易地放弃与现有供应商的合作关系，而公司已在此间耕耘多年，与主要的用户建立了相当的信任、默契和合作。同时，公司通过在三大行业多年的积累，建立了以满足行业客户定制化产品和服务为基础，向备品、备件售后市场，以及自有品牌的发展方向，并且随着业务发展的需要向行业内产品新应用方向延伸产业链。

③技术壁垒及定制化服务优势

公司提供的电气产品具备较高的技术水平和工艺能力，以及满足铁路轨道交通和电力电网等新能源行业对运行和维护的特殊要求。从吸收、学习国内外先进技术和制造工艺，到具备研发和自我创新的能力，并获得行业客户技术认可，需要长时间的知识积累和丰富的行业经验，不是新进入者短时间能完成的。同时公司通过参与客户从产品设计、选型、测试、试运行、定型、量产及售后支持等全产业链的定制、过程服务，设立了技术门槛，体现了公司的自身存在价值。从而与客户建立长期稳固的合作关系，提高对下游客户的影响力和议价能力，进而提高利润水平。

④平台优势

轨道交通和新能源（智能电网）因其行业的特殊性，先期进入非常困难，但一旦进入，产品被替代的可能性小且稳定性高，一般一个平台的运营时间均在 5-10 年。

2) 公司的竞争劣势

公司的资金来源主要依靠自身积累及银行间接融资，融资渠道单一，受资金实力的限制，在行业扩张、渠道建设、人才引进、进一步完善产业链等方面受到制约，不利于公司抓住市场机遇，扩大市场份额和快速发展。

四、涉及财务报告的相关事项

- 1、与上年度财务报告相比，公司会计政策未发生变化，会计估计和核算方法未发生变化的。
- 2、公司本年度内未发生重大会计差错更正或需追溯重述的情况。
- 3、与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。
- 4、上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务报告出具了标准无保留意见审计报告。

上海中电罗莱电气股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 25 日