

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2016-069

## 特变电工股份有限公司

### 2016 年配股公开发行证券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 重要内容提示：

- 本次公开发行证券方式：向原股东配售股份（以下简称配股）。
- 关联方是否参与本次公开发行：公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明  
根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

#### 二、本次发行概况

##### （一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：特变电工

股票代码：600089

上市地：上海证券交易所

##### （二）本次证券发行的证券种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

##### （三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

#### （四）配股基数、比例和配股数量

本次配股以公司 2016 年 6 月 30 日总股本 3,243,480,886 股为基数，按每 10 股配售 1.56 股的比例向全体股东配售股份，本次可配股数量总计为 505,983,018 股。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

#### （五）配股定价依据及配股价格

##### 1、配股定价依据

- （1）配股价格不低于发行前最近一期经审计后的公司每股净资产值；
- （2）参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率及公司的实际情况等因素；
- （3）遵循与保荐人（主承销商）协商一致的原则。

##### 2、配股价格

根据刊登配股发行公告前股票市场交易的情况，在配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定配股价格，由董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

#### （六）配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

#### （七）配股募集资金的用途

本次配股拟募集资金总额不超过 36.29 亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中 19 亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司

国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

#### （八）承销方式

本次配股的承销方式为代销。

#### （九）发行时间

本次配股经中国证券监督管理委员会核准后在中国证券监督管理委员会规定的期限内择机向全体股东配售股份。

#### （十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

公司配股前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

#### （十一）本次配股相关决议的有效期

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司按照新的规定对公司配股方案进行调整。

#### （十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在上海证券交易所上市。自本次配股上市之日起，公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司、第二大股东新疆宏联创业投资有限公司6个月内不减持公司股份，若减持公司股份，减持股份所得收益归公司所有。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度和2015年度财务报告进行了审计，并分别出具了XYZH/2013URA3023、XYZH/2014URA3023和XYZH/2016URA30160的标准无保留意见的审计报告，2016年1-6月财务数据未经审计。

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,494,870.38	1,501,699.94	1,118,418.27	1,036,194.64
交易性金融资产				
应收票据	331,100.63	322,739.96	261,998.99	192,903.39
应收账款	1,032,124.17	880,397.71	794,746.59	536,408.46
预付款项	397,113.26	301,817.07	293,587.67	362,050.35
应收利息				
应收股利	426.42			
其他应收款	89,970.36	70,172.04	47,447.54	35,869.03
存货	1,326,935.75	1,021,287.64	864,054.21	603,881.33
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	259,130.27	266,384.48	132,457.70	59,069.22
<b>流动资产合计</b>	<b>4,931,671.24</b>	<b>4,364,498.84</b>	<b>3,512,710.98</b>	<b>2,826,376.42</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	69,092.67	3,752.67	2,752.67	2,652.67
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	116,862.74	115,462.02	110,123.04	137,014.60
投资性房地产				
固定资产	1,749,169.75	1,745,915.31	1,793,352.64	1,688,172.38
在建工程	464,290.42	293,735.19	92,826.44	197,740.33
工程物资	2,251.86	27,690.21		11.24
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	324,816.34	335,951.25	360,852.89	243,939.83
开发支出				
商誉			7,371.38	9,756.80
长期待摊费用	25,411.72	23,685.31	17,020.82	14,125.36
递延所得税资产	22,244.37	21,465.16	11,120.45	5,297.94
其他非流动资产	89,383.74	93,784.44	21,039.82	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,863,523.62</b>	<b>2,661,441.55</b>	<b>2,416,460.15</b>	<b>2,298,711.13</b>

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产总计</b>	<b>7,795,194.86</b>	<b>7,025,940.40</b>	<b>5,929,171.12</b>	<b>5,125,087.55</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	667,124.32	619,281.01	534,302.71	241,936.68
交易性金融负债				
应付票据	1,015,902.51	974,441.61	644,954.88	634,237.54
应付账款	1,121,722.53	888,203.18	745,931.02	790,334.97
预收款项	509,736.89	450,672.37	611,561.31	498,984.53
应付职工薪酬	11,505.76	19,081.70	9,766.61	3,064.48
应交税费	10,386.41	18,414.16	5,626.54	4,154.87
应付利息	2,633.72	7,903.86	7,107.04	9,572.20
应付股利	62,665.09	87.45	197.84	87.45
其他应付款	105,257.15	90,319.25	62,354.78	54,349.49
一年内到期的非流动负债	466,026.06	374,404.50	176,307.40	251,914.45
其他流动负债	106,874.59	107,132.29	56,594.11	6,444.59
<b>流动负债合计</b>	<b>4,079,835.02</b>	<b>3,549,941.38</b>	<b>2,854,704.23</b>	<b>2,495,081.27</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	866,717.39	724,713.80	627,662.97	733,810.37
应付债券		70,000.00	170,000.00	170,000.00
长期应付款	69,292.84	48,964.72	5,065.51	5,974.79
专项应付款	33,694.02	33,694.02	33,694.02	33,694.02
预计负债	38,880.42	42,055.33	41,934.70	89,638.50
递延收益	87,673.94	86,729.77	91,703.49	1,736.15
递延所得税负债	3,176.42	2,943.59	2,368.05	1.65
其他非流动负债	0.62	0.75	1.14	
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,099,435.64</b>	<b>1,009,101.97</b>	<b>972,429.87</b>	<b>1,034,855.48</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,179,270.67</b>	<b>4,559,043.35</b>	<b>3,827,134.10</b>	<b>3,529,936.75</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	324,348.09	324,905.37	324,013.37	263,555.98
其他权益工具	50,000.00			
其中: 优先股				
永续债	50,000.00			
资本公积	822,211.04	819,753.44	806,389.47	461,626.57

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
减：库存股	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
其他综合收益	-28,573.51	-24,748.15	-3,717.75	-347.10
专项储备	15,452.68	17,086.10	11,930.75	
盈余公积	92,428.80	92,428.80	81,955.20	73,497.17
一般风险准备				
未分配利润	961,140.48	902,402.32	776,106.12	661,810.73
外币报表折算差额				
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>2,198,127.16</b>	<b>2,089,772.56</b>	<b>1,954,742.46</b>	<b>1,460,143.35</b>
少数股东权益	417,797.03	377,124.49	147,294.57	135,007.45
<b>股东权益合计</b>	<b>2,615,924.19</b>	<b>2,466,897.04</b>	<b>2,102,037.02</b>	<b>1,595,150.80</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,795,194.86</b>	<b>7,025,940.40</b>	<b>5,929,171.12</b>	<b>5,125,087.55</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,792,936.06</b>	<b>3,745,196.22</b>	<b>3,607,475.63</b>	<b>2,917,468.80</b>
其中：营业收入	1,792,936.06	3,745,196.22	3,607,475.63	2,917,468.80
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,646,316.49</b>	<b>3,560,174.06</b>	<b>3,425,443.08</b>	<b>2,794,636.81</b>
其中：营业成本	1,448,478.00	3,070,554.91	2,993,441.27	2,445,462.95
营业税金及附加	10,321.36	19,860.60	17,344.10	11,902.44
销售费用	83,889.73	178,443.02	168,805.31	153,604.57
管理费用	86,062.26	180,954.87	147,289.33	107,140.49
财务费用	21,820.86	63,680.48	64,209.91	52,713.32
资产减值损失	-4,255.72	46,680.18	34,353.15	23,813.04
加：公允价值变动收益				
投资收益	3,505.09	5,654.41	-12,715.96	6,346.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,074.39	1,703.63	-12,077.86	3,530.98
<b>三、营业利润</b>	<b>150,124.66</b>	<b>190,676.57</b>	<b>169,316.60</b>	<b>129,178.98</b>
加：营业外收入	15,640.26	52,239.25	40,033.69	33,459.55
其中：非流动资产处置利得	767.73	52.94		
减：营业外支出	1,054.63	6,040.07	4,258.02	7,273.90

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
其中：非流动资产处置净损失	72.94			
<b>四、利润总额</b>	<b>164,710.29</b>	<b>236,875.75</b>	<b>205,092.26</b>	<b>155,364.64</b>
减：所得税费用	24,550.09	34,363.02	23,950.42	17,526.08
<b>五、净利润</b>	<b>140,160.19</b>	<b>202,512.73</b>	<b>181,141.85</b>	<b>137,838.56</b>
归属于母公司所有者的净利润	121,315.80	188,754.67	164,860.06	132,837.58
少数股东损益	18,844.39	13,758.06	16,281.79	5,000.98
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-6,483.22</b>	<b>-29,983.02</b>	<b>-3,801.93</b>	<b>-6,920.25</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,825.36	-21,030.39	-3,370.65	-6,670.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,825.36	-21,030.39	-3,370.65	-6,670.53
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5.11	-2.27	2.84	1,871.98
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分	2,041.73	43.94	-2,648.08	793.99
5. 外币财务报表折算差额	-5,861.98	-21,072.06	-725.42	-9,336.51
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,657.86	-8,952.63	-431.28	-249.71
<b>七、综合收益总额</b>	<b>133,676.97</b>	<b>172,529.71</b>	<b>177,339.91</b>	<b>130,918.32</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	117,490.44	167,724.27	161,489.41	126,167.05
归属于少数股东的综合收益总额	16,186.53	4,805.43	15,850.51	4,751.27
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.3736	0.5816	0.5240	0.5040
（二）稀释每股收益（元/股）	0.3736	0.5816	0.5240	0.5040

## 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,771,336.54	3,623,696.19	3,439,516.82	2,585,958.75
收到的税费返还	18,335.94	34,407.54	11,657.09	18,408.50
收到其他与经营活动有关的现金	32,664.95	95,037.92	85,812.05	86,904.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,822,337.43</b>	<b>3,753,141.65</b>	<b>3,536,985.96</b>	<b>2,691,271.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,528,903.13	3,076,874.62	3,206,599.25	2,148,369.60
支付给职工以及为职工支付的现金	112,458.38	200,044.06	175,977.65	134,606.05
支付的各项税费	82,210.22	139,346.54	124,151.74	94,198.39
支付其他与经营活动有关的现金	77,593.25	131,120.56	168,429.96	136,128.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,801,164.97</b>	<b>3,547,385.78</b>	<b>3,675,158.61</b>	<b>2,513,302.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,172.46</b>	<b>205,755.87</b>	<b>-138,172.65</b>	<b>177,968.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	38,014.83		2,324.94	4,149.50
取得投资收益收到的现金	2,430.69	3,513.18	1,020.24	5,525.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	136.71	14,402.26	298.95	8,783.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,109.02	14,979.65	3,524.30
收到其他与投资活动有关的现金		7,410.50		2,149.22
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>40,582.24</b>	<b>37,434.95</b>	<b>18,623.78</b>	<b>24,132.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,046.03	278,254.93	163,067.37	262,591.51
投资支付的现金	69,226.00	130,246.83	69,914.72	12,117.90
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,939.26	
支付其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>351,272.03</b>	<b>408,501.76</b>	<b>234,921.35</b>	<b>274,709.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-310,689.79</b>	<b>-371,066.80</b>	<b>-216,297.57</b>	<b>-250,577.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	24,694.10	231,195.99	400,657.80	7,228.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		224,175.95		7,228.12
取得借款所收到的现金	925,313.52	1,383,330.05	814,552.62	635,992.61
发行债券收到的现金	100,000.00	100,000.00	50,000.00	



项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收到其他与筹资活动有关的现金	28,246.11	103,661.55		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,078,253.73</b>	<b>1,818,187.59</b>	<b>1,265,210.42</b>	<b>643,220.73</b>
偿还债务所支付的现金	757,150.43	1,134,153.94	703,538.97	511,330.45
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	39,242.08	135,477.23	126,743.69	103,973.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				412.80
支付其他与筹资活动有关的现金	48,720.98	130,216.23	12,214.43	60,766.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>845,113.48</b>	<b>1,399,847.40</b>	<b>842,497.09</b>	<b>676,070.43</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>233,140.24</b>	<b>418,340.19</b>	<b>422,713.33</b>	<b>-32,849.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3,123.79</b>	<b>3,334.62</b>	<b>1,891.08</b>	<b>-2,784.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-53,253.30</b>	<b>256,363.88</b>	<b>70,134.19</b>	<b>-108,243.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,248,827.87	992,463.98	922,329.79	1,030,573.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,195,574.57</b>	<b>1,248,827.87</b>	<b>992,463.98</b>	<b>922,329.79</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、资产负债表

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	792,433.46	730,754.78	580,467.16	403,905.93
交易性金融资产				
应收票据	97,831.49	97,873.42	51,035.11	41,382.40
应收账款	343,054.94	279,382.42	279,053.18	167,030.25
预付款项	143,016.28	136,275.84	88,842.43	93,268.99
应收利息				
应收股利	8,886.12	1,720.00	860.00	-
其他应收款	187,196.30	248,678.87	327,491.29	232,882.07
存货	107,149.68	121,537.39	224,155.22	188,462.68
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	151,034.12	189,568.42	65,438.29	3,488.58
<b>流动资产合计</b>	<b>1,830,602.38</b>	<b>1,805,791.14</b>	<b>1,617,342.68</b>	<b>1,130,420.90</b>
<b>非流动资产：</b>				

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售金融资产	66,742.67	1,402.67	402.67	402.67
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,172,124.89	1,121,912.61	1,027,280.59	939,448.73
投资性房地产				
固定资产	293,859.37	298,772.73	306,864.12	296,223.46
在建工程	14,151.55	9,590.06	6,864.97	18,299.84
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	60,620.34	61,094.57	61,798.61	63,064.11
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,949.65	5,068.66	3,931.87	1,765.41
其他非流动资产	7,122.57	10,292.83		
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,618,571.04</b>	<b>1,508,134.14</b>	<b>1,407,142.83</b>	<b>1,319,204.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,449,173.42</b>	<b>3,313,925.27</b>	<b>3,024,485.51</b>	<b>2,449,625.12</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	62,005.43	95,763.93	200,431.26	76,142.52
交易性金融负债				
应付票据	206,536.72	225,649.42	107,363.10	128,688.92
应付账款	314,092.65	208,280.60	208,374.00	197,333.99
预收款项	202,761.01	215,568.17	397,315.36	288,426.26
应付职工薪酬	1,761.10	4,583.46	3,148.09	382.33
应交税费	3,813.04	10,082.18	5,150.35	4,293.82
应付利息	2,569.76	7,828.71	7,015.18	9,476.15
应付股利	58,468.06	51.20	51.20	51.20
其他应付款	156,768.54	209,644.62	119,689.69	96,059.50
一年内到期的非流动负债	357,900.00	175,000.00	50,000.00	200,000.00
其他流动负债	102,511.95	102,511.95	52,157.07	2,164.10

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债合计</b>	<b>1,469,188.25</b>	<b>1,254,964.24</b>	<b>1,150,695.30</b>	<b>1,003,018.81</b>
非流动负债:				
长期借款	225,000.00	293,900.00	75,000.00	90,000.00
应付债券		70,000.00	170,000.00	170,000.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
递延收益	14,660.15	16,062.90	13,515.25	15,763.62
递延所得税负债	45.55			79.99
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>278,586.13</b>	<b>422,018.23</b>	<b>300,449.95</b>	<b>275,843.61</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,747,774.38</b>	<b>1,676,982.47</b>	<b>1,451,145.25</b>	<b>1,278,862.42</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	324,348.09	324,905.37	324,013.37	263,555.98
其他权益工具	50,000.00			
其中:优先股				
永续债	50,000.00			
资本公积	755,851.63	756,280.16	746,292.60	403,727.23
减:库存股	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
其他综合收益	9,341.23	8,783.67	8,691.24	9,675.41
专项储备				
盈余公积	87,735.61	87,735.61	77,262.01	68,803.98
一般风险准备				
未分配利润	513,002.89	501,293.31	459,015.73	425,000.11
<b>股东权益合计</b>	<b>1,701,399.04</b>	<b>1,636,942.80</b>	<b>1,573,340.26</b>	<b>1,170,762.71</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>3,449,173.42</b>	<b>3,313,925.27</b>	<b>3,024,485.51</b>	<b>2,449,625.12</b>

## 2、利润表

单位: 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>547,976.37</b>	<b>1,041,412.66</b>	<b>833,079.80</b>	<b>791,312.14</b>
减: 营业成本	463,892.49	852,094.57	676,853.16	649,660.44
营业税金及附加	1,963.24	3,134.67	3,068.17	2,402.54

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用	12,204.83	34,335.67	36,474.51	36,379.64
管理费用	21,793.06	47,103.34	40,426.04	23,951.81
财务费用	-6,288.28	-7,029.75	-6,046.54	10,918.42
资产减值损失	-6,909.82	5,475.73	15,100.72	8,478.91
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）	9,890.40	5,352.81	18,960.70	6,276.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	654.47	1,059.80	-14,605.39	2,856.85
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>71,211.25</b>	<b>111,651.25</b>	<b>86,164.44</b>	<b>65,796.67</b>
加：营业外收入	7,184.45	10,398.57	8,953.98	8,018.10
其中：非流动资产处置利得	182.12	314.04	156.52	91.26
减：营业外支出	1,149.03	1,533.59	1,126.32	1,982.48
其中：非流动资产处置损失	39.28	46.80	28.63	549.76
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>77,246.67</b>	<b>120,516.23</b>	<b>93,992.10</b>	<b>71,832.29</b>
减：所得税费用	7,120.23	15,780.19	9,411.80	8,532.83
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>70,126.43</b>	<b>104,736.04</b>	<b>84,580.30</b>	<b>63,299.46</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>557.56</b>	<b>92.43</b>	<b>-984.17</b>	<b>825.03</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	557.56	92.43	-984.17	825.03
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5.11	-2.27	2.84	-6.95
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分	562.68	94.70	-987.01	831.98
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
六、综合收益总额	70,684.00	104,828.47	83,596.14	64,124.49
七、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

## 3、现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,771,336.54	942,670.50	896,223.56	774,605.00
收到的税费返还	18,335.94	15,079.49	7,300.95	11,851.16
收到其他与经营活动有关的现金	32,664.95	265,749.44	58,977.67	23,120.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,822,337.43</b>	<b>1,223,499.43</b>	<b>962,502.19</b>	<b>809,576.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,528,903.13	799,350.38	736,507.60	661,139.97
支付给职工以及为职工支付的现金	112,458.38	51,575.51	44,295.33	31,608.59
支付的各项税费	82,210.22	35,457.06	32,551.77	28,814.07
支付其他与经营活动有关的现金	77,593.25	67,690.09	151,242.14	104,764.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,801,164.97</b>	<b>954,073.04</b>	<b>964,596.84</b>	<b>826,327.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,172.46</b>	<b>269,426.40</b>	<b>-2,094.65</b>	<b>-16,750.75</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	38,014.83		324.94	4,149.50
取得投资收益收到的现金	2,430.69	3,523.25	33,712.22	5,525.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	136.71	2.09	101.83	196.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		255.00		
收到其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>40,582.24</b>	<b>3,780.34</b>	<b>34,138.99</b>	<b>9,871.39</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	282,046.03	31,444.43	35,842.58	51,019.85
投资支付的现金	69,226.00	217,574.08	162,790.27	25,759.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>351,272.03</b>	<b>249,018.51</b>	<b>198,632.85</b>	<b>76,778.91</b>

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
投资活动产生的现金流量净额	-310,689.79	-245,238.16	-164,493.85	-66,907.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	24,694.10	7,020.04	400,657.80	
取得借款收到的现金	925,313.52	403,238.69	259,269.34	204,013.86
发行债券收到的现金	100,000.00	100,000.00	50,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	28,246.11	7,870.92	978.82	6,020.25
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,078,253.73</b>	<b>518,129.66</b>	<b>710,905.95</b>	<b>210,034.12</b>
偿还债务支付的现金	757,150.43	315,074.77	296,309.74	267,915.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,242.08	74,865.26	72,590.06	61,298.42
支付其他与筹资活动有关的现金	48,720.98	51,634.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>845,113.48</b>	<b>441,574.03</b>	<b>368,899.80</b>	<b>329,214.02</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>233,140.24</b>	<b>76,555.63</b>	<b>342,006.15</b>	<b>-119,179.90</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3,123.79</b>	<b>105.68</b>	<b>2,247.40</b>	<b>-713.56</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-53,253.30</b>	<b>100,849.54</b>	<b>177,665.05</b>	<b>-203,551.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,248,827.87	578,915.64	401,250.59	604,802.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,195,574.57</b>	<b>679,765.18</b>	<b>578,915.64</b>	<b>401,250.59</b>

### （三）管理层讨论与分析

#### 1、最近三年及一期主要财务比率

##### （1）主要财务指标

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（合并）	66.44%	64.89%	64.55%	68.88%
资产负债率（母公司）	50.67%	50.60%	47.98%	52.21%
流动比率（倍）	1.21	1.23	1.23	1.13
速动比率（倍）	0.88	0.94	0.93	0.89
每股净资产（元）	6.78	6.43	6.03	5.54
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.77	4.22	5.17	6.24
存货周转率（次）	1.23	3.25	4.07	4.80
利息保障倍数（倍）	4.36	3.33	3.34	2.77
每股经营活动现金净流量（元）	0.07	0.63	-0.43	0.68

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
每股现金净流量（元）	-0.16	0.79	0.22	-0.41
总资产周转率（次）	0.24	0.58	0.65	0.63
净资产收益率	5.36%	8.21%	8.62%	8.64%
研发费用占营业收入比例	3.56%	3.46%	4.20%	3.63%

## (2) 每股收益和净资产收益率

项目		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
2016年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	5.65%	0.3736	0.3736
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01%	0.3312	0.3312
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.33%	0.5816	0.5816
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.42%	0.4627	0.4627
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.91%	0.5240	0.5240
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.41%	0.4357	0.4357
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.40%	0.5040	0.5040
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.78%	0.4171	0.4171

## 2、公司财务状况简要分析

## (1) 资产构成分析

单位：万元

项目	2016. 6. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	4,931,671.24	63.27%	4,364,498.84	62.12%	3,512,710.98	59.24%	2,826,376.42	55.15%
非流动资产	2,863,523.62	36.73%	2,661,441.55	37.88%	2,416,460.15	40.76%	2,298,711.13	44.85%
资产总额	7,795,194.86	100.00%	7,025,940.40	100.00%	5,929,171.12	100.00%	5,125,087.55	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为5,125,087.55万元、5,929,171.12万元、7,025,940.40万元和7,795,194.86万元，公司资产总额呈现稳步增长的趋势，主要系公司所处的输变电行业、新能源行业、能源行业均属资本、技术密集型行业，公司近年来一系列重大战略性投资项目的实施使得公司资产规模较大。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为55.15%、59.24%、62.12%和63.27%，公司流动资产占比升高，主要系报告期内公司业务规模不断扩大，营业收入逐年增加，相应公司的应收账款、存货等流动资产大幅增加。

### (2) 负债状况分析

单位：万元

项目	2016. 6. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	4,079,835.02	78.77%	3,549,941.38	77.87%	2,854,704.23	74.59%	2,495,081.27	70.68%
非流动负债	1,099,435.64	22.13%	1,009,101.97	22.13%	972,429.87	25.41%	1,034,855.48	29.32%
合计	5,179,270.67	100.00%	4,559,043.35	100.00%	3,827,134.10	100.00%	3,529,936.75	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为3,529,936.75万元、3,827,134.10万元、4,559,043.35万元、5,179,270.67万元，公司负债总额持续增加，除公司各项业务稳步增长带来各项负债自然增长因素外，主要系近年来公司为配合输变电超特高压项目、新能源光伏、风电项目、能源项目等的实施，以及满足输变电成套工程项目流动资金需求，增加借款所致。

### (3) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动比率	1.21	1.23	1.23	1.13
速动比率	0.88	0.94	0.93	0.89
资产负债率（母公司）	50.67%	50.60%	47.98%	52.21%
资产负债率（合并）	66.44%	64.89%	64.55%	68.88%
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数（倍）	4.36	3.33	3.34	2.77
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

报告期各期末，公司流动比率、速动比率相对略低，主要由于公司所处的输变电行业、新能源行业、能源行业属资本、技术密集型行业，对于生产场所、生产与试验设备等投入较多，公司的经营周转资金部分用于长期资产投入而导致流动比例、速动比率略低，但流动性风险尚在可控范围之内。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司口径）分别为52.21%、47.98%、50.60%和50.67%；公司资产负债率（合并报表口径）分别为68.88%、64.55%、64.89%



和64.44%，两个口径的资产负债率在整体上均保持稳定趋势。报告期内，公司利息保障倍数有所提高，公司的贷款偿还率和利息偿付率均为100%。

报告期各期末，公司的资产负债率相对稳定，处于合理水平，债务安全系数较高，具备较强的偿债能力。

#### (4) 营运能力分析

最近三年，公司资产周转能力指标如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.22	5.17	6.24
存货周转率（次）	3.25	4.07	4.80
总资产周转率（次）	0.58	0.65	0.63

##### ①应收账款周转率

报告期内公司应收账款周转率总体上呈下降趋势，主要系受宏观经济形势，以及市场竞争加剧等因素影响，客户的付款周期总体延长。

##### ②存货周转率

报告期内，公司存货周转率总体上呈下降趋势，主要系公司国际成套系统集成业务规模扩大，国际成套系统集成项目工程施工增加以及新能源系统集成项目规模扩大所致。

##### ③总资产周转率

报告期内公司总资产周转率呈逐年下降趋势，但总体较为稳定，主要系公司近年来投资建设光伏、风电自营电站、昌吉2\*350MW电厂、新疆准东五彩湾北一电厂2\*660MW坑口电站、±1100kV变压器研发制造基地等一系列重大战略性投资项目使得公司资产规模较大所致。

#### (5) 盈利能力分析

单位：万元

财务指标	2016年1-6月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	1,775,158.64	3,643,167.81	3,506,476.89	2,809,324.66
主营业务成本	1,437,757.06	2,987,104.14	2,917,793.56	2,350,946.69
主营业务毛利	337,401.58	656,063.67	588,683.33	458,377.97
其他业务收入	17,777.42	102,028.41	100,998.74	108,144.14
其他业务成本	10,720.94	83,450.78	75,647.71	94,516.25
投资收益	3,505.09	5,654.41	-12,715.96	6,346.99

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业利润	150,124.66	190,676.57	169,316.60	129,178.98
营业外收支净额	14,585.63	46,199.18	35,775.67	26,185.66
利润总额	164,710.29	236,875.75	205,092.26	155,364.64
净利润	140,160.19	202,512.73	181,141.85	137,838.56

最近三年及一期，公司主营业务收入、营业利润、利润总额及净利润未出现大幅波动，并且从2013年开始实现了稳步增长，公司盈利能力较强。

#### (6) 未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司坚持围绕主业，积极开拓市场；以客户为中心加快产品结构、市场结构调整；深化科技创新，夯实企业发展后劲；深化质量管理，强抓降本增效；强化风险管控，降低经营风险，努力提升公司综合竞争力，公司具备可持续的盈利能力。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次配股拟募集资金总额不超过36.29亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中19亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日