

北京动力源科技股份有限公司

关于2016年业绩说明会会议纪要

一、 基本情况介绍

(一) 关于公司 2016 年总体经营情况的说明

2016 年度公司总体经营情况良好，发展健康稳健。过去五年，公司营业收入平均每年以 20%以上的幅度增长，且毛利额从 2012 年的 22,749 万元增长到 2016 年的 42,005 万元，总体毛利率保持在 32%左右，各类经营性费用无异常变化，但因受阶段性费用因素的影响，公司整体业绩低于 2015 年，出现较大变化。其阶段性费用因素影响如下：

1、2015 年 11 月，公司实施第三期股权激励计划，授予了核心员工限制性股票。因实施该次股权激励计划，2015 年、2016 年、2017 年、2018 年公司分别需确认股权激励费用 455.10 万元、2,362.22 万元、945.22 万元、350.08 万元（2017 年、2018 年为测算数），2016 年股权激励费用较 2015 年增加 1,907.12 万元，对当年利润影响较大。股权激励费用不需要进行现金支付可抵缴所得税，从长远看，股权激励将激发员工对企业的贡献值，对公司未来盈利能力不但无重大不利影响，且具有一定的积极作用。

2、为确保公司战略目标的达成，公司提前以自有资金投入募投项目，导致公司 2016 年营运资金紧张，借款规模增幅较大，致使 2016 年财务费用较 2015 年增加 1,606 万元，对当期利润产生较大影响。待公司配股募集资金到位后，可将自有资金置换出来，将有效缓解公司资金紧张局面，减少财务费用支出。

3、公司高度重视技术研发，研发投入始终保持在较高水平。2016 年，公司在电动汽车动力总成、高压直流电源等新产品研发方面的投入较大，当年公司研发投入 8,679 万元，其中研发费用较 2015 年增加 1,331 万元。该部分新增的研发投入对 2016 年利润有一定的影响，但相关研发成果产业化后将为公司持续带来增量收入，为公司未来持续盈利奠定基础。

以上因素对公司利润的影响是阶段性的，对公司的盈利能力并不构成实质性不利影响

从分业务经营看，公司主要业务线：通信电源业务线、节能业务线、子公司迪赛奇正等保持良好的盈利能力，业绩持续增长且处于行业领先地位。公司培育的新业务直流电源业务线亏损以及二次电池业务及通用电气业务线亏损影响合并利润。但随着各业务线新产品的推出，以及新市场的开拓，亏损业务线将在 2017 年实现扭亏为盈或减亏。

为提升公司持续盈利能力，公司在 2016 年作出如下重点工作：

1、产品研发：

- (1) 开发动力环境监控系统，“动力云”平台成功应用于动力环境监控
- (2) 开发室外一体化机柜产品，并在中国铁塔成功上线；实现动力环境整体解决方案与系统集成
- (3) 研发模块化可并联逆变电源产品，非标产品迈向标准化；
- (4) 成功开发 18KW 超高效交流异步电机及驱动系统及 60KW 永磁同步电机及驱动系统，电机最高效率分别达 94%和 97%，为国内先进水平。

2、管理体系：

- (1) 继续深化业务线经营责任制，建立和完善内部银行机制，明确管理责任，激发内部经营活力；
- (2) 实施中长期激励计划，进一步健全公司长效激励机制，留住人才，激发核心团队的积极性和创造性，推动公司发展。

3、平台建设：

- (1) 推行研发 IPD 流程再造，提升研发项目管理效率和质量；
- (2) 加强质量保障体系建设，启动中试中心、测试等实验室建设，提高产品的可靠性。
- (3) 启动智能化工厂建设，为产品国际化做好准备。通过建设结构件加工中心，延长产品线，进一步降低产品成本，提高产品竞争力，从而增加销售收入，提高公司盈利能力

4、市场推广：

- (1) 确定国际化战略并实施一系列工作：在印度考察选址，筹建工厂；与阿尔法合作，成功入选其供应商名单，打入欧美销售市场领域；确定多产品，多渠道的营销策略，积极开拓海外市场；
- (2) 积极拓展新的销售渠道与销售领域

以上重点工作的实施，为公司未来发展与持续盈利奠定坚实的基础。

(二) 关于公司利润分配情况的说明

1. 2016 年公司利润分配预案

根据《北京动力源科技股份有限公司公司章程》规定：由于公司拟于未来 12 个月内投资建设智能工厂、实验室、中试中心等，预计投资额将达到或超过公司经审计净资产的 30%，且绝对金额超过 5,000 万元，因此 2016 年度利润不分配不转增。

2. 相关情况说明

公司第六届董事会第九次会议审议通过了《北京动力源科技股份有限公司 2016 年度利润分配预案》，全体董事一致通过该议案。

公司独立董事对《北京动力源科技股份有限公司 2016 年度利润分配预案》进行了认真审议，听取了公司董事会、管理层关于分配预案的说明，并发表了独立意见：

同意公司2016 年度利润分配预案：

根据瑞华会计师事务所审计，公司2016 年度实现归属于母公司的合并净利润为 27,163,110.53 元，母公司实现的净利润为-60,743.11 元，依规定不提取盈余公积，加年初归属于母公司的合并未分配利润228,247,216.98 元，减去2016年实施的2015年分配现金红利17,517,712.08 元，2016 年度可供股东分配的归属于母公司的合并利润为 237,892,615.43 元。

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买土地、房产、设备等资本性支出累计超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的30%，且绝对金额超过5,000 万元，因此2016 年度利润不分配不转增。

二、 会议互动内容

投资者问：通信电源业务主要的竞争对手是华为和中兴，面对这样大体量的竞争对手，有没有顾虑，会不会打起价格战？

回答：近10年来，国内通信电源市场的价格竞争非常激烈，我公司通信电源的市场占有率也一直处于行业前列。公司一直重视产品的自主研发和降成本工作，凭借在通信电源领域耕耘20多年行业经验与技术积累，形成了很强的产品竞争力。

投资者问：年报中提到了智能工厂建设，是否已经启动？是对原有生产线的替代吗？

回答：为了提升公司的核心竞争力，同时也是公司实施国际化战略的需要，公司已经启动了智能工厂的建设，公司智能工厂的建设是分阶段实施，结合现实经营需要逐步展开，目前是对原有生产线的改造和升级。