

证券代码：300140

证券简称：启源装备

公告编号：2014-25

## 西安启源机电装备股份有限公司 2013 年度报告摘要

### 1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：[chinext.cninfo.com.cn](http://chinext.cninfo.com.cn)；[chinext.cs.com.cn](http://chinext.cs.com.cn)；[chinext.cnstock.com](http://chinext.cnstock.com)；[chinext.stcn.com](http://chinext.stcn.com)；[chinext.ccstock.cn](http://chinext.ccstock.cn)。

董事、监事、高级管理人员声明无异议

全部董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

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亚太（集团）会计师事务所有限公司变更为中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2013 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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。

公司简介

股票简称	启源装备	股票代码	300140
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵利军	顾蓉	
电话	029-86531303	029-86531386	
传真	029-86531312	029-86531312	
电子信箱	<a href="mailto:zhaolijun@sdricom.com">zhaolijun@sdricom.com</a>	<a href="mailto:gurong@sdricom.com">gurong@sdricom.com</a>	
办公地址	西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号	西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号	

## 2、会计数据和财务指标摘要

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

	2013 年	2012 年	本年比上年增减 (%)	2011 年
营业收入 (元)	238,980,129.76	206,022,535.22	16%	287,066,327.42
营业成本 (元)	172,973,681.06	148,329,466.12	16.61%	196,793,473.61
营业利润 (元)	11,350,646.91	4,602,666.42	146.61%	37,975,876.27
利润总额 (元)	15,128,100.23	13,988,598.10	8.15%	45,766,605.30
归属于上市公司普通股 股东的净利润 (元)	9,143,717.23	12,768,339.73	-28.39%	39,671,905.03
归属于上市公司普通股 股东的扣除非经常性损 益后的净利润 (元)	5,827,959.37	4,340,297.80	34.28%	32,739,444.52
经营活动产生的现金流 量净额 (元)	-14,334,248.89	11,418,120.00	-225.54%	-21,124,766.16
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	-0.1175	0.0936	-225.53%	-0.1732
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.1	-30%	0.33
稀释每股收益 (元/股)	0.07	0.1	-30%	0.33
加权平均净资产收益率 (%)	1.16%	1.63%	-0.47%	5.08%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	0.74%	0.55%	0.19%	4.19%
	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末 增减(%)	2011 年末
期末总股本 (股)	122,000,000.00	122,000,000.00	0%	122,000,000.00
资产总额 (元)	1,026,881,719.93	871,091,961.38	17.88%	880,853,614.88
负债总额 (元)	159,244,182.18	88,807,908.72	79.31%	93,037,901.95
归属于上市公司普通股 股东的所有者权益 (元)	792,323,045.87	782,284,052.66	1.28%	787,815,712.93
归属于上市公司普通股 股东的每股净资产 (元/ 股)	6.4945	6.4122	1.28%	6.4575
资产负债率 (%)	15.51%	10.2%	5.31%	10.56%

### 3、股本结构及股东情况

#### (1) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	57,167,224	46.86%	0	0	0	-51,456,200	-51,456,200	5,711,024	4.68%
1、国家持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
2、国有法人持股	43,960,000	36.03%	0	0	0	-43,960,000	-43,960,000	0	0%
3、其他内资持股	13,207,224	10.82%	0	0	0	-7,496,200	-7,496,200	5,711,024	4.68%
其中：境内法人持股	4,266,200	3.5%	0	0	0	-4,266,200	-4,266,200	0	0%
境内自然人持股	8,941,024	7.33%	0	0	0	-3,230,000	-3,230,000	5,711,024	4.68%
4、外资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境外法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境外自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
二、无限售条件股份	64,832,776	53.14%	0	0	0	51,456,200	51,456,200	116,288,976	95.32%
1、人民币普通股	64,832,776	53.14%	0	0	0	51,456,200	51,456,200	116,288,976	95.32%
2、境内上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、境外上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、其他	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
三、股份总数	122,000,000	100%	0	0	0	0	0	122,000,000	100%

#### (2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	5,670	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	10,189			
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
中国新时代国际工程公司	国有法人	29.85%	36,420,000	0		
中交西安筑路机械有限	境内非国有法人	14.07%	17,160,000	0		

公司						
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	4.5%	5,489,881	0		
陈元华	境内自然人	4.05%	4,940,000	3,705,000		
中机国际(西安)技术发展有限公司	国有法人	3.64%	4,440,000	0		
上海华觉投资有限公司	境内非国有法人	3.5%	4,266,200	0	质押	4,266,200
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.54%	3,100,000	0		
西安中电变压整流器厂	境内非国有法人	2.25%	2,742,200	0		
王毓霞	境外自然人	1.42%	1,730,820	0		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	1.31%	1,599,939	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,中机国际(西安)技术发展有限公司为中国新时代国际工程公司控股子公司。除前述情况外,公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。					

### (3) 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



## 4、管理层讨论与分析

### (1) 报告期经营情况简介

#### (一) 总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入23,898.01万元，同比增长16.00%；利润总额1,512.81万元。同比增长8.15%；归属于上市公司股东的净利润914.37万元，同比下降28.39%。

受全球经济复苏乏力、国内经济增长放缓的影响，变压器专用设备行业处于恢复调整期。市场竞争激烈，过剩产能未完全消化，电力投资放缓导致市场需求结构发生变化，大型、中高端变压器设备的需求依然未有明显好转。公司变压器专用设备及变压器组件业务营业收入及利润均未实现改观，综合毛利率较高的产品销售下降。蓄电池装备处于市场开拓期，报告期内未有效实现业绩拉动。公司新增业务高压电气试验设备应用范围较为广泛，市场需求保持稳定，对公司业绩起到了一定支持作用。

#### (二) 报告期内主要工作

在内外市场环境严峻、产业结构加快调整、管理模式创新变革的背景下，公司以提高发展质量和效益为中心，加快业务结构调整及发展方式转变。着力推进以下工作：

(1) 加快转型、调整结构，提高发展的质量和效益。

2013年，国内经济增速继续放缓，下游产业产能过剩，传统装备行业需求不振，外需又在人民币升值及新兴经济体经济放缓下举步维艰。蓄电池装备产品正处在市场推广期，短期内无法有效拉动业绩增长，依靠单一装备行业增长潜力有限。面对严峻的形势，公司管理层沉着应对，及时果断调整战略着力点，加快调整产业结构，瞄准国家战略性新兴产业，大力推进产业转型升级，在实施启源雷宇、启源领先两个项目的同时，经过调研、论证，在多方的共同努力和支持下，与韩国大荣C&E株式会社联合其他投资者共同投资设立了合资公司启源（西安）大荣环保科技有限公司，引进韩国大荣具有世界先进水平的波纹式脱硝催化剂生产技术，建设年产30000M<sup>3</sup>脱硝催化剂生产项目。为抢占市场，快速获得效益，项目分步实施，目前立项审批手续已基本完成，项目一期的进口设备已全部完成订购，计划于2014年中期投入生产。启源雷宇股东各方密切合作，快速建立竞争优势，品牌效应逐步显现。通过扎实有效的工作，新厂区的建设已具备开工条件。启源领先引进的技术填补了国内空白，公司团队克服立项流程繁琐、审批手续严格等困难，项目厂房主体已经完工，相关设备已陆续进场安装。全新的发展格局正在形成，新业务有望在2014年为公司增加新的业务增长点，推动公司的有效发展。

(2) 适应市场，主动出击，全力以赴做好生产经营工作。

2013年，公司加强业务板块独立运营与责任考核，狠抓经营与市场开拓工作。变压器装备业务深入挖掘市场需求，围绕重点客户开展营销，不断优化改进产品技术，增加产品的竞争能力。

公司散热器业务积极调整市场营销策略，提高技术质量管理，强化生产成本管理，狠抓现场管理；国际业务板块积极加强营销团队建设，不断提升服务质量，新签合同较上年实现增长；蓄电池板块以行业重点客户为突破口，逐步形成对蓄电池行业营销网络的布局，市场开拓初见成效。

(3) 改革机制，加快创新，提高公司核心竞争力。

公司不断改进和完善研发体系、加强新产品开发、推动公司技术进步与创新。2013年重塑了新产品研制管理体系、优化了新产品研发流程。公司始终坚持“创新成就未来”的宗旨，立足于技术创新与改进，全年完成专利申请15项，均已获国家知识产权局受理，另有9项专利获国家知识产权局授权。报告期公司已具有专利技术项62项，其中发明专利4项。

(4) 着力构建集团化管控的管理体系。

公司努力完善内部控制，推进精细化管理，在工程建设管理、生产经营管理、费用控制管理等方面深入开展挖潜增效，抑制不合理费用成本增长；优化人力资源管理，提升新架构下的集团管控水平，规范公司治理，努力实现公司的稳定发展。

(三) 募投项目进展及对外投资

公司募集资金投资项目的实施工作有序推进。电工专用设备扩建项目完工，电工专用设备研发中心项目接近完工。

本报告期，公司投资设立了江苏启源雷宇电气科技有限公司，对公司业绩的拉动已经显现。合营公司启源（陕西）领先电子材料有限公司的项目建设及设备采购工作积极推进，力争尽快投产，实现投资收益。

公司与韩国大荣C&E株式会社联合其他投资者共同投资设立合资公司启源（西安）大荣环保科技有限公司。合资公司注册资本1亿元人民币，建设年产30000M<sup>3</sup>脱硝催化剂生产基地。前期各项工作正在有条不紊地进行。

上述项目的实施，将优化公司的产品结构，培育公司新的业务增长点，符合公司的整体发展战略。

(2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

是  否

(3) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

(4) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

报告期内，公司实现营业收入23,898.01万元，同比增长16.00%；营业成本17,297.37万元，同比增长16.61%。主要为启源雷宇纳入合并报表范围，公司业务新增高压电气试验设备，营业收入、营业成本均同比增长。

公司期间费用同比下降8.91%，销售费用、管理费用分别增长4.71%、10.86%，主要系启源雷宇纳入合并报表；财务费用减少85.86%，主要系公司募集资金利息收入较上年同期增长幅度较大。

公司营业利润增长146.61%，主要系高压电气试验设备产品对利润的贡献增加以及利息收入的大幅增加。归属于上市公司股东的净利润914.37万元，同比下降28.39%。主要为变压器装备及组件利润下降、资产减值增加、投资收益为负，以及报告期内确认的政府补助大幅减少。

#### (5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

##### 1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
变压器行业	157,134,036.38	36,222,463.48
蓄电池行业	5,508,547.01	1,230,825.12
高电压试验行业	55,388,713.41	22,993,109.20
其他	15,314,903.39	2,551,750.01
分产品		
变压器专用设备	76,763,837.29	24,236,481.70
变压器组件	80,370,199.09	11,985,981.78
蓄电池专用设备	5,508,547.01	1,230,825.12
高电压试验设备	55,388,713.41	22,993,109.20
其他	15,314,903.39	2,551,750.01
分地区		
华东	95,388,247.42	27,365,115.73
华南	4,048,952.07	1,374,768.89
华中	15,182,183.55	4,028,426.22
华北	8,691,470.09	2,108,593.24
西北	44,692,116.11	9,936,112.89
西南	19,071,077.76	4,681,834.17
东北	2,709,543.60	837,907.21
国外	43,562,609.59	12,665,389.46

## 2)占比 10%以上的产品、行业或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年同期增 减 (%)	营业成本比 上年同期增 减 (%)	毛利率比上 年同期增减 (%)
分行业						
变压器行业	157,134,036.38	120,911,572.90	23.05%	-16.87%	-12.23%	-4.07%
蓄电池行业	5,508,547.01	4,277,721.89	22.34%			
高电压试验行业	55,388,713.41	32,395,604.21	41.51%			
其他	15,314,903.39	12,763,153.38	16.66%	59.41%	64.96%	-2.8%
分产品						
变压器专用设备	76,763,837.29	52,527,355.59	31.57%	-22.86%	-18.5%	-3.66%
变压器组件	80,370,199.09	68,384,217.31	14.91%	-10.22%	-6.72%	-3.19%
蓄电池专用设备	5,508,547.01	4,277,721.89	22.34%			
高电压试验设备	55,388,713.41	32,395,604.21	41.51%			
其他	15,314,903.39	12,763,153.38	16.66%	59.41%	64.96%	-2.8%
分地区						
华东	95,388,247.42	68,023,131.69	28.69%	44.23%	41.72%	1.26%
华南	4,048,952.07	2,674,183.18	33.95%	-25.84%	-17.23%	-6.86%
华中	15,182,183.55	11,153,757.33	26.53%	65.96%	45.82%	10.15%
华北	8,691,470.09	6,582,876.85	24.26%	-16.89%	6.01%	-16.36%
西北	44,692,116.11	34,756,003.22	22.23%	9.82%	2.66%	5.43%
西南	19,071,077.76	14,389,243.59	24.55%	12.27%	24.47%	-7.4%
东北	2,709,543.60	1,871,636.39	30.92%	-56.21%	-48.08%	-10.82%
国外	43,562,609.59	30,897,220.13	29.07%	0%	-1.57%	1.12%

3)公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据  
无。

(6)预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

无。

#### 5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司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说明

无。

(2) 公司报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

无。

(3) 合并报表范围发生变更说明

本报告期，江苏启源雷宇电气科技有限公司纳入合并报表范围。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。