

深圳市惠程电气股份有限公司

2015 年度董事会工作报告

一、报告期公司经营情况回顾

2015 年面对世界经济复苏放缓、国内经济下行，特别是传统行业去产能、去库存、去杠杆压力加大的复杂形势，公司经营遇到的困难与挑战增多。公司主营的电气业务受市场竞争加剧、产品毛利率和产品价格下降等不利因素影响，营业收入同比下降。在董事会领导下，公司紧紧围绕年度经营计划，不断加强电气业务生产经营、运营管理，稳固销售，降本增效；梳理、盘活资产，优化产业结构，提高资金使用效率，实现效益提升。报告期内公司剥离聚酰亚胺相关新材料资产，以变现资金和账面资金从事理财产品、证券、股权等投资业务，明确了产业经营与资本运营协同发展的双主业经营发展方向。2015 年公司主要从生产销售、经营管理、投资运作、员工激励四个方面进行改善和提高，确保各项业务持续发展、不断挖掘新的利润增长点。

生产销售方面：在激烈的市场竞争下，公司十分重视传统电网公司投标市场，注重客户关系的建立、维护，扩大销售网络建设，不断优化投标工作；同时精选优质行业客户，注重销售质量，放弃部分风险较大的销售客户和销售合同，虽然 2015 年电力产品销售收入不及 2014 年，但是销售合同完成率好于往年，2015 年分季度的销售收入呈现同比增长态势。公司通过微信平台、电商平台、外贸网站等多渠道扩大公司和产品宣传，重点突出产品特点和优势，树立企业品牌形象，扩大销售渠道和销售规模。公司利用技术方案革新，优化采购流程，规范生产流程、精简岗位人员等各种措施降本增效，提升产品竞争力。

经营管理方面：公司围绕战略目标持续完善法人治理结构，不断优化组织机构设置、管理流程关系及岗位职责分工，不断加强内部制度建设，进一步明确细化各项管理制度，促进各项流程和制度有效运行，在业务各个环节加强法务审核，公司内部控制体系更加健全，内部运营效率有效提高。

投资运作方面：公司证券投资实现投资收益 11,527.96 万元，2015 年 12 月 31 日，证券投资账面余额为 0，规避了证券市场的调整和非理性下跌风险。公司在投资方面建立了完善、科学的运营机制和风险管控机制，经过一年的运营，经

受了考验，取得了收益，积累了经验。公司围绕电气、节能环保、军工、健康医疗、移动智能终端、互联网数据等领域进行了大量的调研和论证工作，从谨慎性角度出发在报告期内并未投资具体项目，为下一步运作奠定了基础。2015 年公司在新疆、北京等地新设投资平台，利用各地区政策优势、地域优势有序布局公司各项投资业务的开展。

员工激励方面：为进一步完善公司法人治理结构，建全公司中长期激励约束机制，形成良好均衡的价值分配体系。有效调动公司中高层业务骨干的积极性和创造性，吸引和保留各项人才，确保公司发展战略和经营目标实现。公司董事会根据法律法规的规定，制定并推出了《限制性股票与股票期权激励计划》、《第二期限制性股票与股票期权激励计划》。将有利于公司研究和建立员工与企业共同发展的激励机制。未来，公司将在员工激励方面积极探索，不断为员工创造新型激励和分享机制，提升团队凝聚力和竞争力。

二、报告期内董事会日常工作情况

（一）董事会、股东大会会议召开情况

2015 年度，公司董事会共召开 19 次会议，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规和《公司章程》的规定，对公司未来三年股东回报规划、利用自有资金进行证券投资、出资 4 亿元设立产业投资并购基金、放弃长春高琦和江西先材股权的托管权及回购权、公司向股东吕晓义转让长春高琦 18%股权、增加理财产品投资额度、第一期和第二期股权激励计划草案和首次授予等事项等重大事项进行审议。公司董事会全体董事勤勉尽责，认真履行《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，严格执行股东大会各项决议，持续提高公司治理水平，促进了公司各项业务的发展，为公司科学决策和董事会规范运作做了大量的工作。

2015 年度，公司董事会审计委员会共召开 7 次会议，董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，董事会各专门委员会的专业优势和职能作用得到进一步充分发挥。

2015 年度，公司董事会召集并组织了 7 次股东大会会议，均采用了现场与网络投票相结合的方式，相关议案还对中小投资者的表决单独计票，为广大投资

者参加股东大会表决提供便利，切实保障中小投资者的参与权和监督权。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2015 年度，董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议：根据监管部门要求和公司实际情况，及时修订《公司章程》相关条款，变更公司注册地址和经营范围；严格按照股东大会批准的投资额度进行证券投资和理财投资；剥离持续亏损的新材料业务改善公司资产状况；根据股东大会的授权执行第一期和第二期股权激励的首次授予事项；在股东大会批准的出资额度内稳步推进产业并购基金的成立。

（三）公司法人治理情况

2015 年度，公司积极开展内部控制建设工作，结合相关法律法规的新要求和内部管理要求，董事会组织完善了公司内部控制制度，修订了《公司章程》、《董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票管理制度》、《控股子公司管理办法》、《投融资管理制度》，制订了《证券投资管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事工作制度》、《业绩预告、业绩快报编制制度》，进一步完善了公司制度体系，防范风险，保护投资者的权益和公司利益。

报告期内，公司“三会”运作规范，建立的决策程序和议事规则民主、透明；管理层职责明确，制衡监督机制有效运作，内部监督和反馈系统健全；公司在组织控制、业务控制、风险控制、信息控制、会计管理控制、预算控制等方面均建立了相关制度规范，现行的内部控制制度完整、合理、有效，能够适应公司现行管理要求和发展的需要。

（四）公司内部控制的自我评价

公司已根据内部控制基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2015 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出之日间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（五）投资者关系管理

2015 年度，公司根据《投资者关系管理制度》、《推广和接待制度》，通过深圳证券交易所互动易平台、公司证券部电话热线在内的多种形式，加强与投资者特别是社会公众投资者的沟通和交流，解答社会公众投资者关心的问题，切实保障投资者的知情权。

2015 年 3 月 6 日，公司举办了 2014 年年度报告网上说明会，就投资者关心的公司业绩、经营状况、发展前景等问题与投资者进行了在线交流。

（六）信息披露和内幕信息管理

2015 年度，公司董事会严格执行《重大信息内部报告制度》、《内部信息保密制度》、《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记和报备制度》等规章制度及相关法律法规的规定，披露了各类定期报告和临时公告共计 116 项，无补充更正公告；依法登记和报备内幕信息知情人，全体董事、监事和高级管理人员及其他相关知情人员能够在定期报告未对外披露的窗口期、敏感期，严格执行保密义务，公司未发生内幕信息泄露或内幕信息知情人违规买卖或建议他人买卖公司股票的情形，圆满完成了 2015 年度的信息披露和内幕信息管理工作。

三、公司未来发展的展望

1、公司所处行业格局和趋势

电气业务：近 10 年来，我国电气行业保持了 10 多年的高速增长，在此期间，固定资产投资也一直呈现高速增长态势，同比增幅达到 30% 的年份屡见不鲜，有的年份甚至达到 40% 以上。在推动行业规模、体量快速发展膨胀的同时，也造成了全行业普遍的产能过剩。严重的产能过剩导致市场竞争加剧，行业盈利能力大幅度下降。电力设备企业在步入中速发展期的过程中稳步前行。一方面是产能过剩与低端制造的隐忧，另一方面是智能制造和产业升级的诉求。伴随着能源结构调整和产业转型升级的机遇和挑战，电气设备企业必须在复杂多变的国内外市场形势下，准确预判、提前布局。竞争加剧、行业发展不均衡使得业内企业间分化将进一步加剧，企业间兼并重组将不断加快。理性的兼并重组在一定意义上帮助企业实现资源整合，实现更快发展。自 2015 年以来，兼并重组的案例在发电设备行业、光伏制造业、输配电设备行业屡屡发生，无论是国外品牌的相互并购还

是国内市场上的兼并重组，还是中国企业收购外资品牌，以上市公司、大型集团为主的龙头企业兼并整合相关中小企业正在成为行业未来主要发展趋势之一。

2016 年国家电网计划投资 4390 亿元用于电网建设，较 2015 年增长 4.5%；南方电网计划固定资产投资 960 亿元。2016 年是“十三五”的开局之年，当前我国智能电网建设工程的全面展开及工程进度加快，输配电设备将进入更新换代周期，产品升级换代的需求旺盛，并逐步增长，也带动了输配电设备市场的巨大需求。

投资业务：未来几年中国经济将呈现裂变期、转型期和结构调整期特点，虽然面临去杠杆、去产能、去库存、供给侧改革的压力，但是我国将继续深化改革，扩大对外开放，拓展国际经济合作，中国经济正在从“求快求大”到“求优求精”转变。我国将继续推动大众创业、万众创新等结构性改革；中国制造 2025、互联网+提升传统产业活力和竞争力；一带一路将中国制造通过国际产能合作，将中国制造业的性价比优势同发达经济体的高端技术相结合，向广大发展中国家提供“优质优价”的装备，以供给创新推动经济增长。互联网+与居民消费升级结合，以个性化服务，信息消费，通信，电信，出境旅游，娱乐文化等有效拉动内需。公司继续看好我国可持续和高质量的经济增长，看好产业升级、转型，看好政府简政放权、优化创业环境释放经济活力。

2014 年以来，包括国务院、证监会等在内的中央部门先后发布了一系列并购重组的意见和管理办法，包括支持上市公司通过增发优先股进行并购融资，鼓励创业板上市公司通过非公开增发等再融资并购，鼓励市场化并购重组等多个方面。近年来，上市公司兼并重组方兴未艾，大量优质资产通过并购重组进入上市公司，提升了上市公司整体质量，活跃了资本市场。

2、发展战略

2016 年公司将继续稳固电气业务，努力实现销售收入和利润的回升；继续从事理财投资、证券投资、非上市公司股权投资，优化投资方向，改善调研机制，完善决策机制，强化风控机制；坚持产业转型、升级，通过内涵、外延式扩张进入高科技、高成长的新兴行业，确保公司持续发展。

3、2016 经营计划

（1）加强销售体系建设，提振电气业务全面回升。2016 年，公司将继续遵

循区域扩张渠道拓展的销售策略，建立和强化销售体系；维护现有客户联系和服务，重点开发销售薄弱地区和客户，培育战略客户，强化大客户服务，增加客户粘度和市场渗透能力；积极优化产品方案，调整销售结构，开发适应市场需求的新产品，扩大高毛利率产品销售，提升整体盈利水平；积极参加行业展会和活动，通过互联网营销手段进行品牌形象推广，突出对技术优势和明星产品宣传，通过线上、线下活动提升企业知名度；加强运营计划管理，提高生产经营效率，提升产品质量，提高客户满意度，持续推进全方位减本增效，提高公司产品利润率及竞争力。

（2）坚持产业经营与资本运营协同发展，大力发展投资业务，持续优化产业结构。虽然我国 2016 年经济增速放缓，投资增速回落，证券市场波动加大，但是公司看好我国经济结构升级持续优化，增长动力有序转换，不断释放经济活力。公司将增强产业研究能力，强化资本运营，深入分析新形势、新政策下的新机遇，主动转变经营策略，放慢投资节奏，甄选优质行业中的优质项目，寻求多元化资产管理渠道和模式，通过合理配置，有效盘活存量资金，切实提高资金运作效率，促进资产保值增值，努力实现收益最大化。

（3）持续完善激励机制，全面推进精细化管理，进一步提升内控水平。2016 年公司将持续完善激励机制，根据自身经营和证券市场情况，适时研究和制定员工激励方案。充分调动全体员工的积极性、责任感、使命感。以提高员工岗位胜任能力与满足业务发展需要为出发点，继续强化培训体系，促进员工综合能力和素质提升；加强内部控制管理，细化过程管理，实施目标激励，以制度化、流程化、定量化为标志，以制度检查，考核为切入点，全面推进精细化管理，提高企业经营绩效，实现可持续发展。

在新的一年里，董事会将继续秉承求真务实、改革创新的精神，围绕公司发展目标，知难而进，扎实工作，努力争取以良好的业绩回报全体股东。

深圳市惠程电气股份有限公司董事会
二零一六年一月二十七日