

2015 年度董事会报告

一、概述

报告期内，国内经济发展告别高速增长进入“新常态”发展阶段，面临结构调整和去产能化、去库存化的形势，国际经济仍然处于缓慢复苏中，整体增速趋于下降，经济发展的不确定性因素增多。在复杂多变的发展环境中，公司在董事会和管理层的带领下，在全体员工的共同努力下，继续围绕公司战略，不断提高主业的发展体量与质量，助力于子公司的发展提速，同时依托集团公司优势资源，积极进军节能环保装备行业，持续增强公司的竞争力，努力实现“国际一流的工业装备、节能环保、材料与服务提供商”的战略目标。

公司电工装备业务逆势增长，高电压试验设备业务对公司业绩的贡献逐年提升、脱硝催化剂业务历经一年多的生产运营及内部管理的磨合与探索、加之初见成效的市场开拓，已顺利实现盈利。特种气体材料项目已进入设备最终的安装阶段。公司已逐步形成多元化的业务结构，各项工作有序推进，主要经营指标稳中向好。新签合同、营业收入均实现一定幅度的增长。报告期内，公司营业收入同比上年同期实现了增长；受新增重大资产重组相关中介费用、控股子公司财务费用增加等因素影响，利润指标出现了下降。

报告期内，公司以提高发展质量和效益为中心，加快业务结构的调整及发展方式的转变，立足主业、合理布局，完成重点工作如下：

1、加强战略规划引领公司发展

公司转型升级已初见成效，继续坚持战略指引作用，明确发展目标和实施举措，公司通过举办年度研讨会的方式，进一步深化细化战略管理工作，保证战略规划对公司年度经营管理工作引领作用。

2、积极推进重大资产重组工作

在资本驱动的发展模式下，公司已不满足于单一业务的内生式增长，积极寻求并购重组带来的发展机会。一年来，公司重大资产重组工作积极有序推进，虽经历了挫折，但前期各项作为公司继续推动和完成重大资产重组工作奠定了坚实基础。

3、各业务板块市场开拓取得成效

报告期内，公司在国家十二五规划产业政策的指导下，专注于主业的同时，

在高电压试验设备、节能环保行业市场开拓与培育也取得佳绩。电工装备业务紧抓行业复苏、“一带一路”的战略机遇，加大市场开拓和营销力度，紧贴市场需求，新签合同实现增长，为2016年业绩提供了坚实保障。“西安启源2015电工装备研讨暨客户答谢会”的成功举办，进一步巩固公司在电工装备领域的影响力和服务水平，并实现CRM客户服务系统上线运行。散热器业务除积极维护原有重点客户，在新客户开拓方面也卓有成效。启源雷宇依托国家新建特高压试验基地、国家重点试验室的背景，积极做好市场布局，主要经济指标均取得了增长，进一步提升了启源雷宇在大型关键试验设备的市场占有率。启源大荣集中力量跟进大唐、华电、华润等重点潜在客户，经过前期行之有效的市场开拓与渠道建设，并积极通过多层次媒体推介，公司业务取得突破，已顺利实现盈利，显示了公司良好的发展潜力。

4、保持创新优势，推动行业技术进步

2015年，公司研发工作坚持以市场需求为导向，保持公司技术创新及前瞻优势，不断加大新产品研发和升级改进力度；完成公司首台蓄电池扩网生产线在用户现场的安装、调试工作、成功研制了国内首台下穿针自动叠片400型横剪线。两台大型设备的推出，大大提高了产品工艺水平，优化了产品工艺流程，发挥了行业技术引领的作用，也将为公司在电工装备市场带来新的业务增长点；借助于集团在节能环保行业的优势，公司研发团队在节能环保装备业务上积极探索实践，结合公司生产实际和技术特点，紧跟市场需求，力争在短时间内研制出具有国内领先水平的污水处理设备。同时加强科技成果管理工作，全年共完成18项新技术专利的申报，实现公司专利突破100项，600型电动硅钢片横剪生产线获得中国机械工业科学技术三等奖。启源雷宇持续加大研发投入力度，增强公司持续发展能力，加强与国内知名高校科研院所的合作，2015年获批国家级博士后研究工作站，并在深入了解客户潜在需求的基础上，实现大电流产品和高电压试验设备功能优化，形成新产品的技术优势，提升公司产品技术水平和市场竞争力。启源大荣研发以显著提升产品竞争优势为中心，年内顺利完成催化剂粉末设备安装调试，实现催化剂粉末国产化，进一步凸显产品成本优势；工艺技术的消化与吸收进展顺利，产品性能优势逐步显现。

公司除在传统电工装备制造制造业深耕细作、继续保持优势地位之外，依托集团

公司的资源优势，进一步实施集团在节能环保方面战略布局，以“二次创业”的决心和姿态，积极寻求节能环保装备制造业务的合作与发展。

5、推动规范、标准、精细化的内部管理，营造积极向上、包容的企业文化。

公司不断提升内部管理，建立起与发展规模相适应的管理体系，加快形成公司总部与、子公司、经营单位管理的协同效应，通过标准化工作的有序推进，促进公司高效健康的发展；同时积极构建积极向上、和谐共赢的氛围，增强企业文化的凝聚力，形成公司发展强大的内生力量。

二、主营业务分析

1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	289,775,824.87	100%	267,474,104.50	100%	8.34%
分行业					
变压器行业	135,089,076.65	46.62%	152,066,888.49	56.85%	-11.16%
蓄电池行业	5,544,407.27	1.91%	7,012,433.35	2.62%	-20.93%
高电压试验行业	96,360,402.81	33.25%	85,524,725.01	31.97%	12.67%
脱硝波纹板式催化剂	33,704,645.58	11.63%	6,803,418.79	2.54%	395.41%
其他	19,077,292.56	6.58%	16,066,638.86	6.01%	18.74%
分产品					
变压器专用设备	82,317,127.63	28.41%	94,881,809.12	35.47%	-13.24%
变压器组件	52,771,949.02	18.21%	57,185,079.37	21.38%	-7.72%
蓄电池专用设备	5,544,407.27	1.91%	7,012,433.35	2.62%	-20.93%
高电压试验设备	96,360,402.81	33.25%	85,524,725.01	31.97%	12.67%
脱硝波纹板式催化剂	33,704,645.58	11.63%	6,803,418.79	2.54%	395.41%
其他	19,077,292.56	6.58%	16,066,638.86	6.01%	18.74%
分地区					
华东	80,058,584.16	27.63%	47,072,142.40	17.60%	70.08%

华南	10,605,801.55	3.66%	13,498,167.02	5.05%	-21.43%
华中	58,522,452.87	20.20%	58,151,650.92	21.74%	0.64%
华北	23,193,048.69	8.00%	19,554,658.11	7.31%	18.61%
西北	68,270,975.95	23.56%	77,759,654.66	29.07%	-12.20%
西南	18,490,488.73	6.38%	10,766,492.94	4.03%	71.74%
东北	6,663,796.26	2.30%	1,732,411.97	0.65%	284.65%
国外	23,970,676.66	8.27%	38,938,926.48	14.56%	-38.44%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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	135,089,076.65	98,381,962.39	27.17%	-11.16%	-13.07%	1.59%
蓄电池行业	5,544,407.27	4,519,031.06	18.49%	-20.93%	-15.20%	-5.52%
高电压试验行业	96,360,402.81	56,968,393.21	40.88%	12.67%	13.51%	-0.44%
脱硝波纹板式催化剂	33,704,645.58	24,514,046.26	27.27%	395.41%	354.57%	6.53%
分产品						
变压器专用设备	82,317,127.63	53,831,678.88	34.60%	-13.24%	-15.50%	1.74%
变压器组件	52,771,949.02	44,550,283.51	15.58%	-7.72%	-9.94%	2.08%
蓄电池专用设备	5,544,407.27	4,519,031.06	18.49%	-20.93%	-15.20%	-5.52%
高电压试验设备	96,360,402.81	56,968,393.21	40.88%	12.67%	13.51%	-0.44%
脱硝波纹板式催化剂	33,704,645.58	24,514,046.26	27.27%	395.41%	354.57%	6.53%
分地区						
华东	80,058,584.16	56,249,944.29	29.74%	70.08%	63.52%	2.82%
华南	10,605,801.55	6,623,416.50	37.55%	-21.43%	-30.14%	7.79%
华中	58,522,452.87	36,243,711.19	38.07%	0.64%	-1.54%	1.37%
华北	23,193,048.69	17,192,163.14	25.87%	18.61%	9.83%	5.92%
西北	60,226,522.5	37,461,933.6	37.80%	-16.26%	-25.13%	7.37%

	7	9				
西南	18,490,488.73	13,637,804.50	26.24%	71.74%	42.56%	15.09%
东北	6,663,796.26	4,695,413.58	29.54%	284.65%	197.25%	20.72%
国外	23,970,676.66	16,628,346.45	30.63%	-38.44%	-34.26%	-4.41%

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 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
脱硝催化剂	销售量	立方米	1,397	268	421.27%
	生产量	立方米	2,400	305	686.89%
变压器专用设备	销售量	台	90	86	4.65%
	生产量	台	106	95	11.58%
变压器组件	销售量	吨	6,709.93	6,720.78	-0.16%
	生产量	吨	6,420.7	6,850.67	-6.28%
蓄电池专用设备	销售量	台	26	33	21.21%
	生产量	台	26	33	21.21%
高电压试验行业	销售量	台	251	214	17.29%
	生产量	台	251	214	17.29%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

脱硝催化剂产品 2015 年产品销量、产量分别比上年同期增长 421.27%、686.89%，主要为子公司启源大荣自去年 10 月 31 日开始正式投产，生产期间为 2 个月。今年正常生产期间为 12 个月，故产销量均存在较大差异。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

变压器行业	原材料	25,802,949.88	13.34%	42,906,099.65	23.12%	-39.86%
蓄电池行业	原材料	3,625,826.75	1.87%	2,849,456.95	1.54%	27.25%
高电压试验行业	原材料	41,337,921.96	21.37%	38,544,452.54	20.77%	7.25%
脱硝波纹板式催化剂	原材料	14,933,949.80	7.72%	3,910,872.24	2.11%	281.86%
其他	原材料	12,514,025.23	6.47%	11,477,333.92	6.19%	9.03%

说明

1、变压器行业包括变压器专用设备及变压器组件，原材料为最主要成本构成，同比下降39.86%，主要为装备业务持续加强成本控制与管理，原材料成本得到较好的控制，散热器业务的原材料价格降幅较大，同时根据钢材价格趋势及生产节奏按需采购，原材料钢材价格持续下降，成本相应下降。

2、脱硝催化剂原材料为最主要成本构成，同比增加281.86%，主要为脱硝催化剂去年10月末投产后生产期间为2个月，今年12个月均正常生产。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	83,401,162.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	28.78%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	37,004,273.42	12.77%
2	客户二	13,285,470.07	4.58%
3	客户三	12,259,829.06	4.23%
4	客户四	10,625,094.57	3.67%
5	客户五	10,226,495.73	3.53%
合计	--	83,401,162.85	28.78%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	32,869,728.77
前五名供应商合计采购金额占年度采购	20.29%

总额比例	
------	--

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	11,107,441.12	6.86%
2	供应商二	7,196,239.32	4.44%
3	供应商三	5,497,235.17	3.39%
4	供应商四	4,586,672.06	2.83%
5	供应商五	4,482,141.10	2.77%
合计	--	32,869,728.77	20.29%

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	26,777,627.55	27,298,398.85	-1.91%	
管理费用	55,457,255.71	44,845,357.34	23.66%	
财务费用	-7,646,068.34	-11,843,785.26	-35.44%	子公司贷款利息支出增加

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司本年度主要研发项目情况

序号	研究方向	项目名称	所处阶段	拟达到目标
1	蓄电池装备	第二代包封配组生产线	样机调试	满足市场需求
2	蓄电池装备	铅带扩网生产线	交付用户	满足市场需求
3	变压器装备	400型自动叠片横剪线	已发往用户 正在现场调试	满足用户需求
4	变压器装备	200型电动横剪线	用户已验收	满足用户需求
5	变压器装备	电动顺磁电抗器铁芯生产线	交付用户	满足用户需求

公司主要研发项目包括两项蓄电池装备项目及三项变压器装备项目。蓄电池项目完成后会全面提升公司在该行业的技术竞争力和领先优势，若能顺利推向市场，将会极大提高其行业知名度，对公司经营业绩的提升将形成较大的推动。公司在变压器装备行业具备技术、市场、制造等各种优势，变压器装备新项目研发以市场需求为导向，确立公司在行业内的专业化、高端装备产品定位，有助于改善公司的产品结构，将进一步增强公司的核心竞争力，巩固行业领先地位，增厚公司业绩。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2015 年	2014 年	2013 年
研发人员数量（人）	118	128	115
研发人员数量占比	16.62%	15.29%	15.30%
研发投入金额（元）	18,384,638.82	14,734,608.47	14,747,244.56
研发投入占营业收入比例	6.34%	5.51%	6.17%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	527,363.32	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	3.58%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	3.62%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

近两年专利数情况

适用 不适用

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	3	0	11
实用新型	16	15	91
外观设计	0	0	1
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无。		
是否属于科技部认定高新企业	是		

5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	231,985,928.16	203,900,457.76	13.77%
经营活动现金流出小计	232,928,273.90	211,602,982.75	10.08%
经营活动产生的现金流量净额	-942,345.74	-7,702,524.99	-87.77%
投资活动现金流入小计	2,644,587.67	2,830.00	93,348.33%
投资活动现金流出小计	186,206,753.88	103,637,127.91	79.67%
投资活动产生的现金			77.12%

流量净额	-183,562,166.21	-103,634,297.91	
筹资活动现金流入小计	72,050,911.50	29,638,395.73	143.10%
筹资活动现金流出小计	25,680,632.44	46,032,350.45	-44.21%
筹资活动产生的现金流量净额	46,370,279.06	-16,393,954.72	-382.85%
现金及现金等价物净增加额	-138,022,851.16	-127,751,523.40	8.04%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额增加6,760,179.25元，与上年同期相比变动幅度为87.77%，主要为公司营业收入增加，相应销售回款增加，经营活动现金流入增多。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少79,927,868.30元，较上年同期变动幅度为77.12%，主要为公司报告期内新增保本理财投资13000万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加62,764,233.78元，较上年同期变动幅度为382.85%，主要为报告期合并范围内子公司银行贷款同比增加，同时归还银行贷款同比减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，随着公司发展规模的扩大和业务扩展的需要，公司支付的相关税费及与经营活动有关的现金有所增加。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,070,653.56	-7.11%	参股子公司尚未盈利	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	6,087,602.71	40.44%	主要为计提的坏账准备	否
营业外收入	3,822,501.39	25.39%	主要为政府补助	是

营业外支出	857,335.15	5.69%	主要为赔偿金	否
-------	------------	-------	--------	---

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	173,752,937.51	15.00%	310,419,988.67	28.24%	-13.24%	
应收账款	177,187,938.68	15.30%	150,712,418.17	13.71%	1.59%	
存货	82,628,187.55	7.13%	87,294,245.71	7.94%	-0.81%	
投资性房地产	6,458,005.84	0.56%	624,751.33	0.06%	0.50%	
长期股权投资	31,444,871.74	2.72%	22,731,205.30	2.07%	0.65%	
固定资产	271,180,832.79	23.42%	249,585,200.43	22.71%	0.71%	
在建工程	94,810,975.29	8.19%	79,826,499.36	7.26%	0.93%	
短期借款	38,500,000.00	3.32%	6,888,395.73	0.63%	2.69%	
长期借款	25,000,000.00	2.16%		0.00%	2.16%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
9,784,320.00	48,000,000.00	-79.62%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金去向	闲置两年以上募集资金金额
2010	首次公开发行	57,414.4	14,863.41	48,946.18	0	0	0.00%	8,468.22	进行现金管理	7,184.17
合计	--	57,414.4	14,863.41	48,946.18	0	0	0.00%	8,468.22	--	7,184.17
募集资金总体使用情况说明										
报告期末，承诺投资项目累计投入 20924.93 万元，其中电工专用设备扩建项目累计投入金额 6573.78 万元，电工专用设备研发中心项目累计投入 6351.15 万元，永久补充流动资金 8000 万元。超募资金累计投入 28021.25 万元，尚无具体使用计划的超募资金为 7184.17 万元。										

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
(一) 电工专用设备扩建项目	否	17,732	7,336.45	287.35	6,573.78	89.60%	2013年04月30日	296.75	435.61	否	否
(二) 电工专用设备研发中心项目	否	5,962	7,394.81	581.93	6,351.15	85.89%	2014年12月31日	0	0	否	否
(三) 补充流动资金	否	0	8,000	0	8,000	100.00%		0	0	否	否

承诺投资项目小计	--	23,694	22,731.26	869.28	20,924.93	--	--	296.75	435.61	--	--
超募资金投向											
(四)购买公司发展用地	否	4,500	4,500	0	1,328.01	29.51%	2016年12月31日	0	0	否	否
(五)扩大片式散热器产能项目	否	4,950	4,950	15.7	607.01	12.26%	2016年12月31日	0	0	否	否
(六)设立启源(陕西)领先电子材料有限公司	否	2,529.28	3507.71	978.43	3,486.23	100.00%	2013年12月31日	-107.06	-341.74	否	否
(七)设立启源(江苏)雷宇电气科技有限公司	否	4,800	4,800	0	4,800	100.00%	2013年01月31日	532.4	1,164.22	否	否
(八)保本理财	否	0	13,000	13,000	13,000	100.00%		313.39	313.39	否	否
补充流动资金(如有)	--	8,800	8,800	0	4,800	54.54%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	25,579.28	39,557.71	13,994.13	28,021.25	--	--	738.73	1,135.87	--	--
合计	--	49,273.28	62,288.97	14,863.41	48,946.18	--	--	1,035.48	1,571.48	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	未达到预期收益原因:募集资金电工扩建项目市场需求下降,导致预期效益无法实现;电工专用设备研发中心项目不直接产生效益,未单独核算效益;购买土地和扩大片式散热器项目土地尚未交付;启源领先电子材料项目公司尚未正式投产,公司尚未实现收入。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 1、2010年公开发行股份,共有超募资金33,720.40万元。 2、2010年12月永久补充流动资金4,800.00万元。 3、2011年9月8日,公司2011年第二次临时股东大会审议通过,使用超募资金不超过4,500.00万元购买公司发展用地项目;使用超募资金4,950.00万元建设扩大片式散热器产能项目。截止报告期末,公司已与西安经济技术开发区财政局签订投资协议,支付项目用地保证金1,188.85万元及土地勘查钻探费用等139.16万元,共计1,328.01万元;支付片式散热器扩产项目607.01万元,剩余资金存放在募集资金专户。 4、2012年4月28日,经公司第四届董事会第十三次会议审议,公司计划										

	<p>出资 400.00 万美元设立特种电子材料项目的合营公司，2013 年 1 月 15 日，公司支付投资款 400.00 万美元折算人民币 2,507.80 万元。</p> <p>5、2012 年 12 月 19 日，经公司第四届董事会第十七次会议审议，公司计划出资 4,800.00 万元设立启源（江苏）雷宇电气科技有限公司。2013 年 1 月 21 日，公司支付投资款 4,800.00 万元。</p> <p>6、2015 年 4 月 24 日召开的 2014 年度股东大会审议通过了购买银行保本理财产品的议案。公司于 2015 年 5 月 18 日、8 月 18 日、11 月 18 日使用闲置超募资金购买了银行保本理财产品 13000 万元，期限 3 个月。</p> <p>7、2015 年 7 月 15 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用超募资金向参股子公司进行增资暨关联交易的议案》。公司于三季度完成对启源领先增资 160.00 万美元，折算为人民币 978.43 万元。</p> <p>8、2015 年 11 月 16 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》。同意公司使用部分超募资金 4,000.00 万元永久性补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营活动及重大资产重组相关费用的支付。</p> <p>9、截止本报告期末尚无具体使用计划的超募资金为 7184.17 万元。超募资金账户余额为 9,304.50 万元，其中暂时未支付的项目投资款 7,440.33 万元、存款利息 1,864.17 万元，均存放于超募资金专户。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、公司于 2013 年 12 月 29 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于节余募集资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司从电工专用设备扩大产能建设项目节余且没有明确使用用途的募集资金 8,962.74 万元中，使用人民币 5,000 万元暂时性补充流动资金。公司第五届董事会第六次会议审议通过的暂时补充流动资金 5,000 万元转为永久补充流动资金，同时新增 3,000 万元用于永久补充流动资金，合计使用节余募集资金 8,000 万元补充流动资金。截止 2014 年 12 月 31 日，结余募集资金 8000 万已全部补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>2013 年 10 月 16 日，公司 2013 年第一次临时股东大会同意电工专用设备生产扩建项目预算调减 10,395.55 万元，其中 1,432.81 万元用于补充电工专用设备研发中心项目预算调增的部分，剩余募集资金 8,962.74 万元暂时存放于公司开设的募集资金专户，募集资金节余原因详见 2013 年 10 月 16 日巨潮资讯网进行披露的公告内容。</p>
尚未使用的募集资金用途及	募集资金存放于募集资金专户。

去向	
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏启源雷宇电气科技有限公司	子公司	高压电气试验装备研发、制造、销售与服务	8000 万元	244,969,179.15	148,622,890.25	96,360,402.81	12,593,462.71	10,748,180.60
启源（西安）大荣环保材料有限公司	子公司	脱硝催化剂研发、制造及销售	10000 万元	193,353,609.51	100,168,018.48	33,757,484.46	520,326.70	1,084,447.57
启源（陕西）领先电子材料有限公司	参股公司	特种电子气体研发、制造及销售	1400 万美元	74,322,397.20	66,127,834.89	0.00	-2,676,633.90	-2,676,634.70

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、控股子公司-启源雷宇

报告期内，公司持有江苏启源雷宇电气科技有限公司40%的股权。江苏启源雷宇电气科技有限公司位于江苏省扬州市仙城工业园区，2013年1月29日完成工商登记，注册资本8000万元。经营范围：高电压试验设备等研发、生产和销售。2013年已纳入公司合并报表。报告期内实现净利润1074.82万元。高电压试验设备市场需求稳定，启源雷宇依托国家新建特高压试验基地、国家重点实验室的良好背景，把握国内市场的主动权，加大国际市场开拓力度，报告期内营业收入实现增长。

2、控股子公司-启源大荣

报告期内，公司持有启源（西安）大荣环保材料有限公司48%的股权。公司位于陕西省西安市经济开发区，2014年5月7日完成工商登记。注册资本10000万元。经营范围：脱硝催化剂产品的设计、研发、生产及销售。2014年已纳入公司合并报表。报告期内营业收入3375.75万元，并顺利实现了盈利。

3、参股子公司-启源领先

报告期内，公司持有启源（陕西）领先电子材料有限公司40%的股权。启源（陕西）领先电子材料有限公司位于陕西省渭南市澄城县工业园区，2012年12月27日完成工商登记。注册资本1,400万美元。经营范围：锗烷、砷烷、磷烷等多种高纯特种气体材料的研发、生产和销售。报告期内该公司正处在设备安装调试后期，尚未投产实现盈利。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

一、公司发展战略规划

公司战略目标为“瞄准国家战略新兴产业，采用产资双轮驱动、以合作谋发展的方式，聚合外部资源，突破制约相关产业发展的核心技术，为下游产业提供高端装备、材料和技术，从而推动国内相关产业的优化升级。同时，不断提升管理水平，优化组织和人员结构，提升公司影响力，最终发展成为国际一流的工业装备、材料与服务提供商。”公司战略规划，提出了“三大转变”，即发展方式方面，由单靠内生积累发展向内生积累与聚合外部资源并重的转变；业务方面，由单一

板块向相关多元板块转变；管理方面，由粗放管理向精细管理转变。

二、2015公司主要工作回顾

2015年,公司继续坚持发展是第一要务,围绕“转型升级、管理提升、作风建设”三大任务,以“提速增效促发展、管理提升促质量、文化建设促融合、安全发展促健康”为主线,加大主营业务的发展质量,加快子公司的发展速度,创新资本运作手段,打造强有力管理团队,不断提高公司运营水平,增强公司持续竞争力和可持续发展能力。重大资产重组工作因未获得中国证监会审核通过,报告期内未实施完毕。其他各项主要工作均稳步推进并取得成效。详见“一、概述”。

三、下一年度公司面临的形势

2016年是“十三五”开局之年,国内经济环境继续发生着深刻调整 and 变化:“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大重点任务,势必会对电工装备乃至制造行业带来深刻影响,一些技术含量低、产能过剩的企业压力剧增,公司产品更需要向高端先进装备聚焦;“供给侧结构性改革”,公司必须加快转变发展方式,着力依靠创新驱动,优化要素配置,重塑产业结构。

机遇与挑战并存,《中国制造“2025”》和《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》中均将电力设备列入重点领域和行业,“一带一路”战略赋予我国电网建设投资新机会,推进跨境电力与输电通道建设,积极开展区域电网升级改造合作,沿线国家对电力需求的增长以及对电力供应质量的提升将创造出巨大的电网升级改造市场。随着海外市场的打开,以及国内建设项目的相继落地,特高压及相关产业将迎来巨大的发展空间。而中国在特高压电网上具有运营、建设和技术优势,特高压将继高铁、核电之后,成为“中国智造”的又一张名片。

2015年1月1日新环保法正式实施,国家三大污染治理行动计划将带动环保产业6万亿元的投入,我国环保产业将迎来发展的黄金时期。环保产业的总体规模将进一步扩大,环保产业的市场需求将进一步释放;环保产业的转型升级、商业模式创新将进一步加快。环保投融资主体多元化成为常态,市场活力将进一步激发。公司拟实施的重大资产重组项目六合天融以烟气脱硫脱硝治理、环境能效检测及大数据应用为主要业务。重组完成后公司将利用六合天融在脱硫脱硝治理领域的核心技术和渠道优势,加速向环保行业的转型,逐步形成在大气环境治理方面的专业优势。

随着金融改革的逐步深入，国企改革新一轮并购浪潮，行业整合力度在资本力量的推动下进一步加大，并购重组机会增多，公司跨越式发展将迎来新的机遇和平台。

四、公司2016年主要工作

公司2016年将继续围绕公司战略，以深入推进公司科学发展为主线，加大市场开拓力度，加快新产品研发，加速项目实施，构建和完善适应公司发展要求的业务管理体系，大力推进结构调整和转型升级，推动发展质量和效益全面提升。主要工作如下：

1.继续做好重大资产重组工作

公司董事会决定继续推进重大资产重组工作，公司将积极推进重组工作进度，按规定完成重组相关信息披露工作等重点工作，确保重组工作有序推进。

2.以市场需求为导向，巩固公司技术优势和市场地位

坚持以市场需求为导向，充分调动公司可利用的资源，做好分类市场的开拓，继续保持国内业务的领先优势；国际业务不断稳固传统市场，全力开拓新兴国家市场。启源雷宇要积极布局国内市场，并加强国际市场投入，通过“走出去”的方式，力争取得更大突破。启源大荣要聚焦重点客户，开展针对性营销，在扩大催化剂产品销售的基础上，开展粉末产品的销售，培育新的业绩增长点。作为集团公司节能环保装备制造基地，充分借助集团在节能环保领域的资源优势，加强与六合天融在节能环保装备方面的合作，开展相关环保装备研发与制造工作。

3.积极做好新产品研发工作，不断提高公司核心竞争力

不断提高公司的价值创造力、技术创新力的等可持续发展能力，积极把握和应对“中国制造2025”和工业4.0背景下智能制造带来的契机，建立新型高效的研发机制，为公司转型升级和各业务板块的发展提供创新支撑和技术保障。

4、做好企业文化，打造良好的企业内涵。

树立良好的企业形象，具备高度社会责任感并为社会创造价值，积极构建并形成包容和谐、积极向上的文化氛围，加强公司与子公司之间的交流以及文化整合，增强公司的吸引力和凝聚力，全面提升员工的幸福感，进一步促进公司和谐健康的发展。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年03月05日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn
2015年03月10日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn
2015年03月13日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn
2015年04月07日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn

2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期末至披露日期间未发生接待调研、沟通、采访等活动。

西安启源机电装备股份有限公司董事会

2016年2月23日