

大连电瓷集团股份有限公司

2016 年度董事会工作报告

一、概述

2016年是国家“十三五”的开局之年，国家电网公司加快了特高压及配电网的建设速度，多条高等级线路同时开工建设，高端线路绝缘子行业的景气程度较好。面对机遇，公司在董事会的领导下，努力提升竞标能力和履约能力，统筹优化、稳健生产，实现了年初制定的经营目标。

报告期内，公司实现营业收入75,282.86万元，涨幅23.64%；归属于上市公司股东的净利润9,416.75万元，涨幅155.00%；报告期末，公司资产总额为139,585.93万元，较年初增长2.11%；归属于上市公司股东的净资产84,782.82万元，较年初增长12.57%。

（一）市场开拓方面

报告期内，国家电网项目建设提速，多条特高压项目同时施工，履约压力加大。对此，公司积极调整销售策略，提前谋划科学报价，在国网“批次项目招标”、“榆横-潍坊”特高压工程、“扎鲁特-青州”特高压工程，以及南方电网“滇西北-广东”特高压工程等重大项目竞标中取得好的成绩，这实现了现有生产能力的高效利用，也保证了下一年度的订单连续。2017年初，世界输电距离最长、电压等级最高工程（“昌吉-古泉”±1100千伏特高压直流输电线路）项目招标，公司中标金额超3亿元，为2017年度的经营业绩带来积极影响。

在国际市场上，公司积极扩大对外宣传，提升品牌形象，并加大与总包单位的沟通协作，在国家“一带一路”政策实施环境下，借助国内项目走出去的有利条件，打开销售门路。目前，公司传统的美国、欧洲及东南亚市场较为稳定，市场需求和用量维持在一个较高水平；其他市场还有很大的挖掘空间，是公司2017年度的市场开拓的重点。

（二）技术研发方面

长期以来，公司坚持以市场需求为引领，积极努力推动产品升级和工艺创新，巩固企业的核心竞争力。报告期内，公司继续优化瓷质配方和产品结构，来优选材料提升质量，同时公司加强复合绝缘子新产品开发力度，多个新的复合产品定型，通过公司内部鉴定。报告期内，公司研制的电气化铁路（悬式、柱式）及防雷复合绝缘子产品通过了CRCC认证，为公司进入电气化铁路市场，寻找新的利润增长点创造条件。

（三）管理提升方面

报告期内，公司生产任务繁重，尤其是高等级产品大批量集中交货，给生产管理带来较大考验。为保质、保量、按时供货，公司完善了大批的工装器具，优化生产流程，在原料制备、烧成等关键环节大胆进行创新和改进，持续调整制造工艺，公司生产调度实施有序，过程合格率保持高水平，最终如期履约。

报告期内，公司规范了培训考评工作，汇总企业资源和培训信息，从员工入职开始，为不同阶段的职员提供有用的学习素材，并结合员工职业生涯的评测和管理，建立了一个清晰的职员生涯通道。同时，公司不断招聘新人，利用现有的培训体系、立足企业优中选优，建立健全企业人才库。

管理中，公司对价格审核、检验检测、出、入厂质量控制、物流周转速度等方面进行重点加强，不断加大制度执行的跟踪考核力度，推动实现管理深入，控制运营成本。报告期内，公司以卓越绩效为蓝本，通过内外对比、专家意见、改善落实等方式，进行了一次全面的梳理，为下一步的管理提升提供了思路。

二、主营业务分析

1、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 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	752,828,611.22	100%	608,868,355.29	100%	23.64%
分行业					
绝缘子	729,502,880.18	96.90%	560,068,699.16	91.99%	30.25%
其他	23,325,731.04	3.10%	48,799,656.13	8.01%	-52.20%
分产品					
悬瓷绝缘子	575,804,311.36	76.49%	416,149,815.11	68.35%	38.36%
复合绝缘子	85,197,394.11	11.32%	104,658,522.59	17.19%	-18.59%
支柱绝缘子	68,501,174.71	9.09%	39,260,361.46	6.45%	74.48%
其他	23,325,731.04	3.10%	48,799,656.13	8.01%	-52.20%
分地区					
国内	597,562,143.97	79.38%	468,909,396.81	77.01%	27.44%
出口	155,266,467.25	20.62%	139,958,958.48	22.99%	10.94%

(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

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						
绝缘子	729,502,880.18	450,172,044.53	38.29%	30.25%	23.38%	增长 3.44 个百分点
其他	23,325,731.04	20,199,837.94	13.40%	-52.20%	-54.24%	增长 3.86 个百分点
分产品						
悬瓷绝缘子	575,804,311.36	321,813,343.70	44.11%	38.36%	34.60%	增长 1.56 个百分点
复合绝缘子	85,197,394.11	73,705,034.22	13.49%	-18.59%	-18.83%	增长 0.26 个百分点
支柱绝缘子	68,501,174.71	54,653,666.61	20.21%	74.48%	56.28%	增长 9.29 个百分点
其他	23,325,731.04	20,199,837.94	13.40%	-52.20%	-54.24%	增长 3.86 个百分点
分地区						
国内	597,562,143.97	358,108,625.66	40.07%	27.44%	19.23%	增长 4.13 个百分点
国外	155,266,467.25	112,263,256.81	27.70%	10.94%	3.32%	增长 5.33 个百分点

(3) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
绝缘子	绝缘子	450,172,044.53	95.71%	364,861,579.33	89.20%	23.38%
其他	其他	20,199,837.94	4.29%	44,144,834.84	10.80%	-54.24%

单位：元

产品分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
悬瓷绝缘子	悬瓷绝缘子	321,813,343.70	68.42%	239,080,571.81	58.45%	34.60%
复合绝缘子	复合绝缘子	73,705,034.22	15.67%	90,808,525.78	22.20%	-18.83%
支柱绝缘子	支柱绝缘子	54,653,666.61	11.62%	34,972,481.74	8.55%	56.28%
其他	其他	20,199,837.94	4.29%	44,144,834.84	10.80%	-54.24%

2016年各主要产品成本构成情况

单位：元

产品分类	项目	2016年	2015年	同比增减%
悬瓷绝缘子	材料	239,551,064.16	176,039,828.74	36.08%

	工资性费用	35,093,069.34	27,011,082.77	29.92%
	动力费	34,344,732.10	23,571,038.30	45.71%
	制造费用	12,824,478.10	12,458,622.00	2.94%
	合计	321,813,343.70	239,080,571.81	34.60%
复合绝缘子	材料	55,878,446.31	70,486,849.69	-20.73%
	工资性费用	7,039,862.12	8,502,444.97	-17.20%
	动力费	2,929,695.20	3,236,366.17	-9.48%
	制造费用	7,857,030.58	8,582,864.96	-8.46%
	合计	73,705,034.22	90,808,525.78	-18.83%
支柱绝缘子	材料	19,719,891.58	13,489,872.73	46.18%
	工资性费用	11,597,099.06	6,164,900.65	88.11%
	动力费	9,068,932.99	5,534,389.79	63.87%
	制造费用	14,267,742.98	9,783,318.57	45.84%
	合计	54,653,666.61	34,972,481.74	56.28%

2、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	44,814,895.02	47,536,405.03	-5.73%	
管理费用	110,724,935.31	97,728,775.69	13.30%	
财务费用	5,913,431.06	10,435,457.93	-43.33%	主要是报告期借款提前偿还、借款利率降低所致；

3、研发投入

长期以来，公司努力推动产品升级和工艺创新。报告期内，公司优化高吨位产品结构设计和配方构成，同时新进研发了一批复合绝缘子，新型电气化铁路（悬式、柱式）及防雷复合绝缘子产品通过了中铁检验认证中心的CRCC认证，申报发明专利1项，实用新型专利3项。

	2016 年	2015 年	变动比例
研发人员数量（人）	140	145	-3.45%
研发人员数量占比	8.71%	8.50%	0.21%
研发投入金额（元）	27,951,927.77	23,039,380.84	21.32%
研发投入占营业收入比例	3.71%	3.78%	-0.07%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

4、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	738,561,370.95	726,073,344.64	1.72%
经营活动现金流出小计	678,692,571.45	605,580,506.56	12.07%
经营活动产生的现金流量净额	59,868,799.50	120,492,838.08	-50.31%
投资活动现金流入小计	6,124,957.65	16,513,205.81	-62.91%
投资活动现金流出小计	12,252,865.89	36,473,616.05	-66.41%
投资活动产生的现金流量净额	-6,127,908.24	-19,960,410.24	69.30%
筹资活动现金流入小计	303,750,000.00	331,980,000.00	-8.50%
筹资活动现金流出小计	345,957,078.05	369,471,626.06	-6.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-42,207,078.05	-37,491,626.06	-12.58%
现金及现金等价物净增加额	13,017,558.89	64,322,069.81	-79.76%

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：

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少50.31%，其主要原因为：

- （1）报告期收到的出口退税减少，收到的税费返还与上年同期相比减少32.36%；
- （2）报告期实际上交的增值税增加，支付的各项税费与去年同期相比增加31.35%。

2、投资活动现金流入小计减少62.91%；投资活动现金流出小计减少66.41%，投资活动产生的现金流量净额增加69.30%其主要原因为：

- （1）报告期赎回理财产品，导致收回投资所收到的现金与去年同期相比增加100%；
- （2）报告期处置报废设备、车辆减少，导致处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额与上年同期相比减少76.70%；
- （3）2015年公司收到基础建设补助资金，导致其他与投资活动有关的现金与去年同期相比减少100%；
- （4）2015年公司支付了福建项目的土地款，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与上年同期相比减少64.09%；
- （5）2015年公司购买理财产品，导致投资支付的现金与同期相比减少100%；

三、资产及负债状况分析

单位：元

	2016 年末		2015 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	115,768,933.43	8.29%	102,029,250.93	7.46%	0.83%	
应收账款	369,879,951.33	26.50%	330,629,507.38	24.19%	2.31%	
存货	306,579,687.11	21.96%	296,202,288.24	21.67%	0.29%	
长期股权投资	5,046,783.51	0.36%	6,209,372.79	0.45%	-0.09%	
固定资产	416,963,865.63	29.87%	444,860,389.83	32.54%	-2.67%	
在建工程	273,504.28	0.02%	3,146,728.52	0.23%	-0.21%	
短期借款	250,000,000.00	17.91%	235,000,000.00	17.19%	0.72%	
长期借款			30,000,000.00	2.19%	-2.19%	

四、主要控股参股公司分析

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
大连亿德电瓷金具有限责任公司	子公司	绝缘子配套件的生产和销售	人民币 150 万元	21,664,844.90	6,615,271.25	26,272,945.45	-305,692.19	-153,674.46
大连盛宝铸造有限公司	子公司	绝缘子配套件的生产和销售	人民币 5000 万元	104,799,865.53	87,531,444.29	93,908,400.08	-979,702.18	-688,297.20
大莲电瓷（福建）有限公司	子公司	绝缘子产品的制造和销售	人民币 6000 万元	117,310,992.65	62,503,153.95	77,849,759.96	5,665,710.77	4,296,788.01
大连三箭电瓷金具有限公司	子公司	绝缘子配套件的生产和销售	人民币 500 万元	24,026,541.11	17,556,258.24	40,826,295.28	290,069.86	309,552.99
大连拉普电瓷有限公司	子公司	电站电瓷的生产和销售	美元 250 万元	49,383,999.70	15,184,310.04	46,779,833.32	-552,263.59	-497,123.12

主要控股参股公司情况说明

1、盛宝铸造成立于2008年12月25日，主营线路绝缘子用钢帽，为公司的全资子公司；

2、三箭金具成立于2004年7月15日，主营线路金具，为公司的全资子公司；

3、亿德金具成立于1970年4月1日，主营线路绝缘子用钢脚，为公司的全资子公司；

4、大连拉普成立于2007年2月14日，为公司与美国拉普共同出资设立的合资公司，公司控股75%；

5、大莲电瓷主营悬式绝缘子、针式绝缘子、柱式绝缘子等，报告期末公司控股比例为61%。2017年2月10日，公司三届董事会第十次会议决定收购大莲电瓷其他七名自然人股东持有的39%股权（关于本事项，详见公司于2017年2月11日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网披露的《关于收购控股子公司股权的公告》公告编号：2017-017号）。2017年2月22日，该收购实施完毕，公司工商变更手续办理完毕，

大莲电瓷成为公司全资子公司。

6、公司于2016年11月7日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于在上海投资设立两个全资子公司的议案》，其中：上海瓷涔贸易有限公司，注册资本人民币10,000.00万元整；上海瓷惇贸易有限公司，注册资本人民币5,000.00万元整；目前两公司已分别取得中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局和上海市青浦区市场监督管理局核发的《营业执照》。

五、公司未来发展的展望

（一）未来市场情况

1、国内市场

幅员辽阔、资源集中是我国的基本现状，需要有完善的跨区电网来解决用电问题。根据我国《能源发展“十三五”规划》，国家将在建成十二条大气污染防治重点输电通道的基础上，陆续开工建设赤峰至华北、白鹤滩至华中华东、张北至北京、陕北至湖北、闽粤联网等跨区域输电工程。未来几年，还将完善华北电网、西北电网、华东电网主网架，加快实施川、渝、藏电网与华中东四省电网异步联网，推进实施西藏联网工程；推进云南电网与南方主网异步联网，适时开展广东电网异步联网。

同时，根据国家能源局《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》，2015-2020年，配电网建设改造投资不低于2万亿元。“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元，预计到2020年，配电线路长度达到404万公里。

基于以上，预计我国的高压输电、低压配电领域还有较大的发展空间，未来绝缘子行业的景气程度还将保持良好态势，大规模电网建设将为绝缘子厂家提供好的市场机遇。

2、国际市场

随着国家“一带一路”战略加速实施，电网互通的发展目标有望得到推进，“一带一路”沿线64个国家中多为发展中国家，其电力基础比较薄弱，发展潜力巨大。目前，随着周边国电力互联互通加速建设，国内企业可以更多地参与规划、投资、技术应用、设备出口、施工建设、运营管理工作，创造了市场商机。

国家电网中标美洲第一个特高压工程，标志着我国特高压技术“走出去”取得重大突破。目前，国家电网公司已着手开展哈萨克斯坦埃基巴斯图兹—南阳±1100千伏特高压直流工程、俄罗斯叶尔科夫齐—河北霸州±800千伏特高压直流工程、蒙古锡伯敖包—天津和新疆伊犁—巴勒斯坦伊斯兰堡±660千伏直流工程的前期工作。特高压成为继高铁外交之后“中国制造”的又一张外交名片。

同时，在美欧等发达国家借着高速发展的经济及科技实力，其已在电网建设方面已经取得了较为可观

的规模，但随着用电负荷增加，部分设备老化以及新能源发电并网，需要对其电网进行升级改造，为中国输变电企业带来了巨大的市场空间。

（二）公司发展目标

根据市场情况，结合行业背景，公司发展的总体目标是：以公司现有的绝缘子生产制造基础为依托，依靠自身技术及经验的不断积累，结合市场需求情况持续加强和稳固公司在行业内的竞争优势，瞄准超高压、特高压交直流输电工程，提升悬式瓷绝缘子、复合绝缘子和支柱绝缘子产品生产技术水平，开发一流产品，积极拓展产品国内外市场空间；在坚持做好原有主业的基础上，积极通过内生式增长和外延式并购相结合的方式寻求更多的发展机会，促进公司持续健康发展。

（三）经营计划

近几年，公司的市场占有率、行业地位较为稳固，但行业蓬勃发展同时，市场竞争也愈发激烈。对此，公司将坚持主业、谋求创新，力争在未来更加复杂的竞争环境中占得先机，2017年，公司将着重开展以下几个方面工作：

1、优化组织结构

公司管理系统较为庞大，涉及矿物材料烧制、金属附件铸造、不同工模具成型，产成品组装等众多环节，存在局部沟通不畅效率低下的情况。鉴于此，公司将强化集团公司财务、销售、技术、战略、人事、采购、物流七大系统的核心管理职能，建立五个附属子公司和三大制造基地（悬式、复合、站瓷）生产作业职能，逐步推行扁平化的管理模式，统一调配公司资源，打造更为高效的信息平台，管理平台。

2、多头推进市场开拓

在国内市场方面，公司将积极拓展公司产品领域，细化目标客户，合理划分市场片区，加强销售力量，丰富产品系列，高低端搭配，母子公司共同发展。国外市场方面，公司提高服务质量，维护老客户；积极宣传扩大公司知名度，紧跟国家“一带一路”政策，深度开发传统外销市场，有重点开发新兴潜力市场。

3、强化研发创新能力

公司将积极适应市场需求，健全研发创新体系，优化研发管理流程，严格执行研发计划，强化研发考核与激励约束机制，使研发创新在公司业务发展过程中起到引领作用。同时，要通过多种有效形式，全面培养技术骨干，提升研发团队能力水平。

4、加强生产管理

以降本增效为出发点，努力推进生产管理技术水平进步，有序推动现有生产线的技术改造，努力提升设备机械化和自动化水平。协调计划、采购、制造、销售等环节，以顾客需求为中心，确保订单按时交货。加强现场管理能力，提高产品成品率，降低料耗能耗，改善员工作业环境，实现生产效率的稳步提升。

5、加强人力资源管理

要继续加强干部和员工的培训工作，持续优化人才队伍，继续培养和引进技术研发、市场营销等高端人才。充分保证生产一线员工的工作效率，改善工时核算制度，促进劳动生产率的进一步提升，逐步提高员工的收入水平，激发员工的工作热情和创造力，提高员工的忠诚度。

6、做好业务拓展工作。

2017年，公司在做好现有主业的基础上，还将积极通过内生式增长和外延式并购相结合的方式寻求更多的发展机会，寻求符合公司战略发展的项目，寻找公司转型发展的机会，培育新的盈利增长点。

（四）资金需求计划

综上公司2017年的发展规划和经营计划，公司的自有资金基本满足目前公司运营的需求。如公司有战略发展步伐，将根据股东效益最大化原则，充分有效利用资本市场融资平台，积极拓宽融资渠道，以最合理的融资方式解决资金需求。

（五）可能面对的风险

1. 宏观经济政策风险

目前，国内十二条大气污染防治重点输电通道均已开工建设，后续项目建设还将取决于国家发展策略和电力规划目标，如国家电力行业发展方向更改，或电网建设进度放缓，将对公司业绩造成极大影响。

公司为高新技术企业，按国家政策享受减按15%税率缴纳企业所得税，如果国家税收优惠政策发生变化，将对公司的经营成果产生一定的影响。同时公司拟将公司目前所拥有全部业务的相关资产及负债（即公司目前拥有的全部资产及负债）划转至新成立的全资子公司，这也有可能对公司拥有的高新技术企业资格造成影响。

对此，近几年来，公司持续关注并仔细研读国家能源发展战略，紧跟发展思路中的各项变化，并积极调整产品结构，加大创新力度，着力增强企业的抗风险能力。并计划促进产业转型升级和结构调整。积极改善主营业务收入来源单一的局面，增强抗风险能力，提升公司市场竞争力。

2. 市场竞争风险

中低端绝缘子产品基本处于充分竞争的市场状态，国内主要制造厂商在不同的细分市场和销售区域拥有各自的竞争优势。虽然公司在特高压瓷绝缘子领域保持领先优势，但在中低端产品领域则不占优势，随着竞争对手的发展，如果公司无法有效提升自身竞争实力，快速适应行业发展趋势和瞬息万变的市场环境，巩固其在行业中的优势竞争地位，则可能出现盈利能力减弱的情况。

针对此风险，公司将紧跟市场变化，时刻关注竞争对手动向并保持警惕，全力推进国内及国际两个市场开拓，通过产品、技术、品牌、营销、渠道等优势，采取有效的经营策略，灵活应对市场竞争带来的风险。

3. 人才缺失风险

公司所在行业处于快速发展的重要阶段，需要一批细分领域的专业人才。如若没有良好的人才引进机制和人才激励机制，将无法凝聚行业优秀人才，无法保证公司长远持续发展。

应对措施：加强人才队伍建设，完善收入分配机制，优化人力资源配置，大力培养高级别专家和领军人才，完善专家后备梯队培养，形成与公司科研生产相适应的专家队伍。

4. 内部管理风险

随着公司的持续发展，资产规模、业务范围进一步扩大，经营地域进一步拓展，对公司的经营管理提出了更高的要求 and 更新的挑战，公司将面临内部各业务协同、配合、绩效考核、激励等管理压力。如果公司不能适应规模快速扩张，及时调整和完善组织模式和管理制度，实现管理升级，将可能影响公司市场竞争力，面临管理风险。公司将根据外部环境的变化和公司内部发展及管理的需要，进一步理顺和完善管理体制和经营机制，优化管理流程，以保证公司运营安全有效。

5. 汇率风险

随着国际市场的不断扩大，出口销售收入所占比重也随之增加，由于公司出口业务结算货币以美元为主。因此公司业绩受汇率波动的影响较大。

密切关注人民币汇率变动情况，稳健地做好远期结售汇工作，减少汇率变动对公司业绩的影响；稳妥推进公司全面信息化管理，努力为生产经营管理服务。

目前，公司已基于风险识别，制定了2017年度工作任务和具体措施，力求通过积极安排，规避或减轻各项风险带来的不利影响，但公司仍不能排除上述风险对公司造成不利影响的可能性。

大连电瓷集团股份有限公司董事会

二〇一七年三月二十九日