# 山东法因数控机械股份有限公司

证券代码:002270 证券简称:法因数控 公告编号: 2015 年度报告摘要

**一、重要提示**

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 内容和原因 |
|---|---|---|

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|---|---|---|---|
| 肖申 | 董事 | 工作原因 | 肖日明 |

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以506,159,420为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.8元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

公司简介

| 股票简称 | 法因数控 | 股票代码 | 002270 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 孟中良 | 孟中良 | |
| 办公地址 | 山东省济南市天辰大街389 号 | 山东省济南市天辰大街389 号 | |
| 传真 | 0531 82685201 | 0531 82685201 | |
| 电话 | 0531 82685200 | 0531 82685200 | |
| 电子信箱 | dshm@fincm.com | dshm@fincm.com | |

**二、报告期主要业务或产品简介**

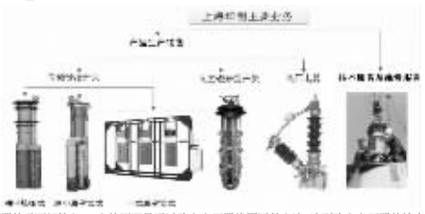
(一)电力设备业务

1、上海华明的主营业务及所处行业

上海华明主要从事变压器有载分接开关和无励磁分接开关以及其它输变电设备的研发、制造、销售和服务。依据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),上海华明属于"制造业"项下的"电气机械及器材制造业"。根据国家统计局制定的《国民经济行业分类与代码-2002》,上海华明所生产的主要产品属于电力设备制造业中的其他输配电及控制设备制造业(C3929)。

2、上海华明的主要产品及用途

上海华明的主要产品包括:

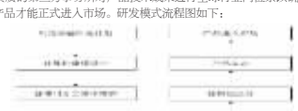


分接开关是变压器的重要部件之一,它的原理是通过改变变压器线圈匝数之比,达到改变变压器的输出电压,因此又被称为调压开关。有载分接开关可以在不停电的状态下改变变压器输出电压;无励磁分接开关则只能在停电状态下调压。根据国际电工委员会(IEC)标准和中国国家标准强制性规定,35KV以上的电力变压器必须安装调压分接开关。由于分接开关自带的控制器具有各种通讯规约,因此能方便地和综合自动化系统进行后台通讯,实现自动调压。远距离控制通讯是分接开关产品的核心技术之一。该技术可实现对变压器的远距离控制,还可对电网电压、负荷、档位、设备状况等进行遥测,并收集电网的运行数据。这为今后电网大数据、调度自动化等新的电网发展方向提供了技术保证。因此,分接开关兼具电气一次设备和二次设备的功能和特点。

3、上海华明的经营模式

(1)研发模式

上海华明根据市场需求以及行业技术发展的特点,制定年度以及季度研发课题计划。研发课题包括新产品研发、新工艺研发以及新型材料研发。研发计划确定后,由技术部牵头,协同工艺、采购、生产以及市场部门,按照不同职责分工分阶段落实完成。最后由具有国家实验室资格的试验站进行独立的试验以评判研发效果,并出具报告。试验完成以后,技术部出具产品相关技术文件,包括总工程师在内的评审小组将对研发结果进行内部鉴定,鉴定通过以后上海华明向国家有关部门申请鉴定。国家有关部门一般委托中国机械工业联合会或者国家电网公司以及南方电网公司,并邀请有关企业和科研院所进行技术鉴定。上海华明同时委托具有查新资质的第三方事务所对产品技术成果进行全球行业内检索以确定行业内的技术水平等级。获得国家有关部门鉴定通过以后,产品才能正式进入市场。研发模式流程图如下:



近年来,随着在行业内知名度的提高,上海华明也开始承接部分用户和科研院所的研发委托,或者和有关单位联合研发填补国内或者世界行业的技术空白。因此,上海华明除销售产品获得收入以外,也通过承接技术研发委托获得技术开发收入。

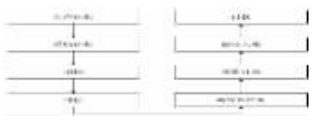
(2)采购模式

上海华明计划部门每月会根据订单情况并结合经验预测来制定生产计划,并根据生产计划形成采购计划,向采购部提交采购申请。采购部根据计划部提交的申请将采购计划分解为采购订单。

上海华明通过招标方式选择供应商。上海华明将所需零件或粗加工原材料的图纸发给多家供应商,由供应商报价并提供样品,综合价格、产品和服务的质量、还有服务等因素来选择供应商。上海华明在初步合作中通过比较供应商供应的可靠性、响应需求的速度、满足突发需求及零星订单的能力、退换货的服务质量等方面逐步形成较为稳定的供应商名单,建立长期合作关系。同时,上海华明与一些备选供应商建立临时供应关系,以满足计划外的采购需求。通过这种方式,上海华明建立了与企业发展相适应的原辅材料供应渠道,做到调控合理、质优价廉,满足生产经营需求。

由于供应商较为稳定,合作关系持续时间较长。考虑到金属原材料价格的波动性,上海华明的采购定价方法为市场原材料价加上加工费(上海华明采购的金属原材料通常为已经经过供应商初加工形成特定形状和规格的金属材料,以方便下一道工序的进行)。

上海华明采购流程图如下:



(3)销售模式

上海华明的直接客户是下游的变压器厂,但最终用户是电网公司和其他变压器用户(如大型工矿企业)。由于电网公司采购变压器时普遍采用招投标方式,变压器厂在参与投标时选用的分接开关需适配变压器的技术参数并满足电网公司的具体要求,因此电网公司对变压器厂采用的分接开关具备一定的话语权。

基于上述情况,一方面,上海华明的销售团队与变压器厂形成良好的长期合作关系,另一方面,上海华明市场部门针对电网公司以及其它工业客户了解市场信息、进行产品宣传工作,扩大产品在终端客户中的知名度和影响力。除西藏外,上海华明在国内各省、自治区及直辖市均有销售和服务团队,便于及时了解电网公司、工业企业、设计院及变压器厂的实际需求,从而针对用户需求做出快速反应。

在选配上海华明开关设备的变压器厂成功中标之后,上海华明的销售人员会进一步跟踪电网公司和变压器厂的合同签约情况,并与变压器厂保持良好沟通,了解变压器厂的交货期和生产排期情况。取得订单后,上海华明针对最终用户和变压器厂的具体需求提供定制化的解决方案,经技术评审后安排生产。产品由上海华明安排物流送至变压器厂,在产品运至客户指定地点之后,确认相应收入。

上海华明的基本销售流程如下所示:

除国内销售外,上海华明也大力拓展海外市场,到目前为止,上海华明的产品已经远销海外近百个国家和地区,并在美国、土耳其、巴西、意大利、哈萨克斯坦等国取得了良好的销售业绩。上海华明进行海外销售的基本模式与国内销售一致,但在客户开发维护、发运和收款三个环节略有差异。上海华明在海外市场主要依靠海外代理商协调电力公司和变压器厂的关系,跟踪招投标进展,挖掘业务机会。但对海外主要的电网公司,由上海华明的销售人员负责跟踪维护。在取得订单后,上海华明的销售人员负责与客户接洽,采集客户的具体需求,之后采用与国内销售相同的流程开展业务。发运方面,上海华明主要通过FOB(装运港船上交货)方式进行,辅以少量的CIF(指定目的港交货)及其他贸易方式。在海外销售中,上海华明针对长期稳定的大客户给予一般不超过90天的信用期,其他客户均通过不可撤销信用证或款到发货等方式结算。

4、行业发展趋势

(1)电力行业发展趋势

① 远距离输电将是我国未来电网发展的大趋势

根据2015年3月中国电力企业联合会发布的《中国电力工业现状与展望》,综合考虑我国电力负荷及电源布局,未来我国将形成大规模的西部、北部电源基地向中东部负荷中心送电的电力流格局。周边发电资源丰富的俄罗斯、蒙古、中亚、东南亚等国家和地区就近向我国负荷中心地区送电。预计2020年,我国跨区、跨国电网输送容量将占全国电力总负荷的25%~30%。2030年前后跨区、跨国电网输送容量占全国电力总负荷的30%以上。

② 清洁能源发电带来的电源变化也将带动输变电线路的建设

行业政策大力支持和保障清洁能源发电建设。2015年3月,发改委、能源局出台配套文件《关于改善电力运行调节促进清洁能源多发满发的指导意见》,强调通过多途径促进新能源多发满发,其中包括:在编制年度发电计划及新增用电规划上,优先预留水电、风电、光伏等新能源机组发电空间,落实可再生能源发电全额保障性收购制度,在保障电网安全稳定前提下,全额安排可再生能源发电。

③ 智能电网成为未来电网的发展方向

随着大数据的发展,能源管理智能化已经成为新的大趋势。能源产业通过大数据分析各项能源的购买量,预测能源消费和管理能源用户以达到提高能源效率、降低能源成本的目的。目前,智能电网已经进入全面建设的重要阶段,城乡配电网的智能化建设已全面拉开,智能电网及智能成套设备、智能配电、控制系统将迎来黄金发展期。智能电网的发展给输变电行业特别是变压器及配套制造业提供了良好的增长空间。

(2)我国分接开关细分行业发展趋势

分接开关作为变压器的核心组件,其市场需求与变压器市场需求直接相关。根据变压器发展趋势分析,分接开关的未来发展情况和特点如下:

① 高压等级的分接开关仍将保持较大的需求量

高压输变电设备对于大容量长距离电力传输意义重大,利用高压变压器将电压调节到需要的等级,通过高压输电线缆将电力进行远距离传输,能够有效的降低耗损、提高效率。未来高压等级的分接开关仍将是市场上需求量最大的分接开关。

② 配网用低电压等级的分接开关需求将大幅增长。

如果把主网比作人体的"主动脉",那么,配电网就是四通八达的"毛细血管",用户则处于这些毛细血管的最末端。配电网是低碳经济时代的能源基础设施,是实现低碳转型的重要手段,具有显著的保障民生特性。2015年8月,能源局印发《配电网建设改造行动计划(2015~2020年)》,行动计划明确行动目标,到2020年,中心城市(区)智能化建设和应用水平大幅提高,供电可靠率达到99.99%,乡村及偏远地区全面解决电网薄弱问题,基本消除长期"低电压"。行动计划还提出,通过实施配电网建设改造行动计划,有效加大配电网资金投入。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。

③ 远距离输电对超、特高压等级的变压器分接开关需求快速增长

根据我国的电网规划,将在超远距离大容量输电领域采用特高压交直流输电技术,以大幅度提高输电效率,降低输电消耗。依托特高压电网推进"电能替代、清洁替代",优化能源结构和布局,实现"以电代煤、以电代油、电从远方来、来的是清洁电",是有效解决雾霾问题的核心举措之一。根据规划,我国将于2020年前建成27条特高压直流交流输电线路。2014年5月,国家能源局在《大气污染防治行动计划》中批复了12条输电通道,决定加快建设包括4条特高压交流、5条特高压直流输电通道在内的大气污染防治行动计划12条重点输电通道,预计总投资2,100亿元,要求到2017年全部建成。

④ 真空开断有载分接开关的市场需求量将大幅增长

由于真空开断有载分接开关的电弧在密封真空泡中熄弧,电弧和炽热气体不外露,分接开关油室内的油不会碳化和污染,分接开关的绝缘性能显著提高,油的使用年限延长,无需安装在线净油装置,减少了设备投资和维护费用。同时,真空灭弧还具有断口介质恢复快、燃弧时间短,弧压低、触头烧损小、触头电气寿命长,合闸机构简单可靠,适用于频繁操作等特点。因此,真空开断有载分接开关在电网和工业企业用户中的使用比例越来越高。国家电网公司2015年2月在其新发布的设备采购技术标准中明确"日平均操作达到10次以上的宜选用真空开断有载分接开关"。

(3)海外分接开关细分行业发展趋势

① 全球电力建设投资将稳定增长

电力作为各国满足工业建设和人民生活需要的重要能源形式,也是增长最快的终端能源形式。根据国际能源署发布的《世界能源展望2014》报告,预计到2040年,为应对电力需求的增加,以及替代现有退役装机容量,全球需要新建7200GW的装机容量,巨大的电力消费需求将带动世界各国的电力建设投资,为国际输变电市场的发展带来机遇。城市化、工业化、节能环保的需要导致大规模电网建设成为必然,电力需求增长、电网基础建设、发达地区老化设备更新、新能源发电并网、跨国跨地区长距离输电等成为主要电力建设需求,将在很大程度上影响输变电设备市场。2005-2030年期间世界电力投资预计将达到11.3万亿美元,输变电投资为6.1万亿美元。

② 全球变压器需求量稳定增长

美国透明市场研究机构TMR公布的《全球电力变压器研究报告》称,2012年全球电力变压器市场规模达到171.2亿美元(约合人民币1069亿元),预计到2019年,这一数据将增至286.9亿美元(约合人民币1791.6亿元),期间年复合增长率为7.7%。从安装量来看,2012年,全球电力变压器出货量为10,474台,预计到2019年增至17,283台,期间年复合增长率为7.5%。

(4)技术发展水平的变化

输变电及控制设备制造业的技术发展水平可以概括为,输电技术的直流化,高电压、大容量以及设备节能化,电子技术化。注重成套性和参数优化匹配;城市电网简化配电电压层次;高压及超高压深入负荷中心,电器设备实现无油化、防火化、组合化、小型化、集成化、智能化;发展高可靠性、低噪声、节能型、免维护型产品。具体到分接开关行业其未来技术发展趋势如下:

从绝缘材料和绝缘方式而言,随着输变电系统的安全与可靠性要求不断提高,分接开关的绝缘方式正在向着小型化、无油化方向发展。真空技术在中压变电站和大容量电路开关领域已发展成主导开关技术。真空技术以其自身性能的优越性在变压器有载分接开关领域的地位正逐渐上升。由于真空分接开关触头不在变压器油中,而在真空开关室中进行分接变换操作,因此采用真空开关技术的有载分接开关不会产生自由气体和电弧,变压器油受到的污染较小,从而大大减少了维护成本,特别是气体式真空熄弧分接开关更因完全无油化而成为未来的发展方向。

从调压功能化的角度而言,随着电气工业日益向高电压化和负载高密度化发展,输变电设备,特别是开关设备向着高电压、大容量、小型化、紧凑型、无污染、高可靠、智能化和组合化方向发展的进程中,对分接开关的要求也越来越苛刻,要求其在不断提高的电气、机械、热性能等功能的前提下,向体积小型化,环境友好化,功能复合化智能化等方向发展。

从智能化管理角度而言,为了保障我国能源安全,优化能源结构、促进节能减排的要求,具备远程自动调压、免维护、在线实时监测等技术的产品将受到市场的认可。

(5)行业周期分析

电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和公用事业,电力行业发展周期与国民经济的发展周期趋于一致。根据国务院发展研究中心宏观经济研究部相关报告,未来十年中国经济将继续处于经济增速转换阶段,平均增速预期将达到6.2%。电力行业因国内提倡经济需要,投资刺激可能性加大,清洁能源发电、配网、特高压等电力投资已成为国家扶持重点,因此未来电力行业可能保持高于经济平均增速的稳定增长态势。

输变电设备的需求主要受电网建设和大型工业生产发展的影响,而后者又主要受国家宏观调控和产业政策的影响。在电力建设投资需求的带动下,输变电设备的需求表现出小幅周期性波动,但整体仍保持与电力行业相同的增长趋势。

5、上海华明的行业地位

上海华明的技术研发实力在分接开关行业处于领先地位,并拥有国内首先通过CNAS认证的试验站。上海华明自成立以来不断加大对科技创新的投入与支持,建立了以市场为导向、以提升自主创新能力为核心、产学研相结合的技术创新体系;形成了从组织管理、资金保障、项目研发、成果保护、创新激励等一整套自主创新的体制架构。

与国外同行业公司比较,公司产品各项性能指标已达到国际先进水平,但在成本方面有明显优势,且服务响应更加及时,交付效率更高,但公司产品在海外市场的品牌影响力与之尚有差距。与国内同行业公司比较,公司产品在技术、质量和成本方面均有一定优势,引领国内在分接开关产品领域的发展方向,近几年在市场份额方面一直保持领先。

作为中国分接开关行业的领军企业,上海华明主持或参与起草、制定及修订了多项国家及行业标准。上海华明的分接开关产品已经在全球近百个国家安全运行,成为电力系统、工业用户和重点工程主要选择的分接开关产品之一。近几年来上海华明的有载分接开关产销量稳居全球第二、中国第一。

(二)数控设备业务

1、数控设备业务所处行业

根据国家统计局2003 年公布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2002)以及中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》,数控设备业务归属制造业中的金属加工机械制造子行业。与同归属于金属加工机械制造行业的通用数控机床制造商相比,公司主要生产钢结构数控成套加工设备,属于专用数控装备制造商,产品主要用于钢结构件的加工与制造。

2、主要产品及用途

公司的主要产品包括:铁塔钢结构数控成套加工设备;建筑钢结构数控成套加工设备;大型板材数控成套加工设备等。设备主要用于对型钢(H 型钢、角钢、C 型钢、口型钢、十字梁、钢管)、板材进行加工,生产出符合特定要求的钢结构件。公司生产的设备能够通过数字化操作程序,对型钢、板材类产品进行钻孔、冲孔、铣削、切割、打标记等系列加工,并能实现多功能、多工序的自动连续生产,充分体现了成套化、复合化、柔性化等数控机床的特点,这也是国际数控机床业发展的主流趋势之一。公司同时积极涉足了脱硫脱硝环保产业。

3、主要业务模式

公司主要以钢结构数控成套加工设备的研发、制造、销售为主。对于技术已成熟、市场需求大的专用数控成套加工设备,公司实行批量生产。而对于技术尚未成熟、市场需求较小的专用设备,以定制化生产为主。

4、市场地位和竞争优势及业绩驱动

我国钢结构行业处于快速发展初期,总体发展水平仍远低于发达国家,钢结构行业的发展仍然有相当大的空间。与钢结构行业的发展相适应,钢结构设备从中长期看仍有非常好的发展前景。国家化解钢铁行业过剩产能的举措,会在一定程度上刺激钢结构住宅的发展,逐步拉动钢结构数控加工设备销售的增长。

电力建设在相当长的时期内会伴随着经济的稳定增长而持续发展,从长期看为电力建设服务的铁塔设备仍有一个稳定发展的过程。随着对国际市场的开拓工作逐步深入铁塔设备销售会有明显增加,这也是公司重点发展的区域。国内市场则因为下游客户生产能力使用率偏低,需求会持续低迷一段时间,公司要抓住每一个可能的市场机会,提升市场占用率。

重型汽车及工程机械逐步从低谷走出,与汽车产业配套的数控加工设备和工程专用设备预计会保持一定速度的增长。随着工程机械行业,风电、核电行业逐步恢复,板材和罐铁产品市场也会出现平稳发展的态势。公司下一步要着力开拓国际市场,将国际市场作为板材产品、汽车装备、其他专用机械产品的销售增长点。

综合各类产品的发展前景,公司认为所处行业仍处于发展的阶段。在国内宏观经济基本稳定的情况下,公司下游行业需求不会出现大的波动。国际市场存在潜在需求,在加大市场开拓力度的前提下会形成更多的收入,国际市场会给公司带来更多的贡献。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

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

单位:人民币元

| | 2015年 | 2014年 | | 本年比上年增减 | 2013年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整前 | 调整后 |
| 营业收入 | 602,919,766.23 | 300,616,854.09 | 571,766,204.44 | 5.45% | 366,418,749.50 | 637,540,103.57 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 203,303,262.27 | 18,375,032.52 | 163,082,019.88 | 24.66% | 18,552,444.42 | 187,333,817.08 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 201,669,206.49 | 7,894,547.21 | 152,909,943.13 | 31.89% | 13,006,372.33 | 179,600,715.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 105,002,545.21 | 14,501,318.94 | 20,009,518.08 | 424.76% | 40,115,150.21 | 110,921,582.94 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.72 | 0.10 | 0.58 | 24.14% | 0.10 | 0.67 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.72 | 0.10 | 0.58 | 24.14% | 0.10 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率 | 32.94% | 3.14% | 29.90% | 3.04% | 3.21% | 53.74% |

| | 2015年末 | 2014年末 | | 本年末比上年末增减 | 2013年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整前 | 调整后 |
| 资产总额 | 2,032,518,847.83 | 767,509,384.19 | 791,610,199.63 | 156.76% | 811,855,542.36 | 624,077,492.68 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,675,857,118.59 | 590,658,198.32 | 514,971,381.13 | 225.43% | 581,740,665.80 | 446,687,440.75 |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司重大资产重组标的上海华明电力设备制造有限公司100%股权在2015年12月3日完成资产过户,上海华明电力设备集团有限公司成为上市公司控股股东。根据《企业会计准则第22号-企业合并》的相关规定,公司本次企业合并在会计上应认定为反向购买,购买日确定为2015年12月31日。基于以上信息,公司2015年度合并财务报表及上年同期数据应按照反向购买的会计处理原则进行编制。重大资产重组完成后,上海华明电力设备制造有限公司成为公司的全资子公司,为真实、可靠地反映上市公司整体的财务状况和经营成果,结合公司和上海华明电力设备制造有限公司现行的会计政策和会计估计,对应收款项坏账准备计提比例和固定资产折旧年限进行变更。

2、分季度主要会计数据

单位:人民币万元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 10,359.5 | 15,847.31 | 13,843.38 | 20,241.79 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,778.59 | 5,684.34 | 3,611.83 | 8,255.57 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,772.6 | 5,562.63 | 3,374.95 | 8,456.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 231.79 | 21,118.85 | -8,595.34 | -2,255.04 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

√ 是 □ 否

说明:公司重大资产重组标的上海华明电力设备制造有限公司100%股权在2015年12月3日完成资产过户,上海华明电力设备集团有限公司成为上市公司控股股东。根据《企业会计准则第22号-企业合并》的相关规定,公司本次企业合并在会计上应认定为反向购买,购买日确定为2015年12月31日。基于以上信息,公司2015年度合并财务报表及上年同期数据应按照反向购买的会计处理原则进行编制。

以上财务数据为上海华明电力设备制造有限公司分季度的财务数据,公司前三季度公布的财务数据为原法因数控的财务数据。

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数: | 34,752 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数: | 33,917 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数: | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数: | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | |
| 上海华明电力设备集团有限公司 | 境内非国有法人 | 33.54% | 169,783,033 | 169,783,033 | | | |
| 深圳市前海招商股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 9.49% | 47,782,181 | 47,782,181 | | | |
| 广州汇垠澳丰股权投资企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 4.50% | 22,774,327 | 22,774,327 | | | |
| 郭治雄 | 境内自然人 | 3.57% | 17,914,950 | 16,630,887 | | | |
| 陈海军 | 境内自然人 | 3.57% | 17,551,408 | 16,580,033 | | | |
| 朱敏 | 境内自然人 | 3.57% | 17,512,151 | 16,553,588 | | | |
| 珠海横琴万丰合伙股权投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.94% | 14,893,283 | 14,893,283 | | | |
| 广州市凯泰股权投资有限合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.72% | 13,743,376 | 13,743,376 | | | |
| 上海国投纺织品投资股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.70% | 13,672,743 | 13,672,743 | | | |
| 北京中金国信投资股份有限公司(有限合伙) | 境内非国有法人 | 1.89% | 9,786,285 | 9,786,285 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 珠海横琴、郭治雄、朱敏于2013年12月29日解除了一致行动协议。 | | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明(如有) | 无。 | | | | | | |

2、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内,公司顺利完成了重大资产重组,通过置入电力设备业务,实现了从单一业务向"双主业"的转型,即电力设备业务+数控设备业务,公司实行了"轻度整合"策略,保留两块业务相对的运营独立性,最大程度地保持双方管理团队、员工和管理体系的稳定,以确保各自的竞争优势。今后公司将进一步整合两块业务,实现"双主业"的"双发展"。

公司以本次重组为契机,积极扩大业务规模,实现营业收入60,291.98万元,与2014年相比增长了5.45%,高端产品的收入占比增加,同时公司强化了预算管理,有效降低了制造费用,从而实现了毛利率的同比提升,达到64.49%,比2014年上升了2.27个百分点,实现净利润20,314.58万元,比2014年增长了24.57%。由于公司2015年到期托收的银行承兑汇票金额同比增幅较大,使公司经营性现金流量净额改善明显。主要财务指标如下表:

| 科目 | 2015年 | 2014年 | 本年比上年增减 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 (元) | 602,919,766.23 | 571,766,204.44 | 5.45% |
| 归属于上市公司股东的净利润 (元) | 203,303,262.27 | 163,082,019.88 | 24.66% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元) | 201,669,206.49 | 152,909,943.13 | 31.89% |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元) | 105,002,545.21 | 20,009,518.08 | 424.76% |
| 基本每股收益 (元/?? | 0.72 | 0.58 | 24.14% |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.72 | 0.58 | 24.14% |
| 加权平均净资产收益率 | 32.94% | 29.90% | 3.04% |
| 科目 | 2015年末 | 2014年末 | 本年末比上年末增减 |
| 总资产 (元) | 2,032,518,847.83 | 791,610,199.63 | 156.76% |
| 归属于上市公司股东的净资产 (元) | 1,675,857,118.59 | 514,971,381.13 | 225.43% |

(一)电力设备业务

报告期内,上海华明以重组为契机,积极宣传公司品牌,进一步提高了客户认可度,同时加强了与主流客户的沟通,快速响应客户需求,实现了销售收入稳定增长,上海华明的电力设备业务继续保持了行业领先优势,其拳头产品——真空开断有载分接开关和油中开断有载分接开关——营业收入分别增长了5.94%和7.44%,其中高端产品被越来越多的客户所认可,收入持续增长。此外,上海华明2015年海外市场实现收入同比增长15.62%,在总体营收中的占比进一步提升。

上海华明技术团队继续坚持不断创新,无论是新产品开发还是老产品改进,都取得了较大进展,尤其是电抗式有载调压开关的研发取得突破,为国内首创,有效弥补了目前市场主流的电阻式开关存在各种不足。2015年8月,能源局印发《配电网建设改造行动计划(2015~2020年))》,行动计划明确行动目标,到2020年,中心城市(区)智能化建设和应用水平大幅提高,供电可靠率达到99.99%,乡村及偏远地区全面解决电网薄弱问题,基本消除长期"低电压"。行动计划还提出,通过实施配电网建设改造行动计划,有效加大配电网资金投入。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。随着国家对城乡配电网改造升级工程的加大投入,预计该产品将为上海华明提供新的利润增长点。

受客户对高端产品的需求拉动,SHZV等高端型号产品的销售增长明显,同时上海华明生产部门从各环节挖潜,有效降低生产成本,减少了材料浪费,整合生产车间,减少冗员,提高了生产效率,有效降低了制造费用,进一步提升了产品毛利率。此外,公司进一步加强了销售费用管理,划小预算责任单元,强化销售考核,杜绝浪费,成效明显。以上各因素使公司电力设备业务的净利润同比实现了较大增长。

上海华明进一步提升了对客户的交付能力,从销售、技术、采购、生产、仓储、物流等多个环节入手,查找薄弱点,持续改善,进一步提升了对客户的产品交付能力,同时售后服务团队加强了客服、派单、技术支持等多个岗位的响应速度,提升了对客户的服务交付能力。

上海华明控股的土耳其公司顺利完成注册,其具有国际化背景的管理团队已搭建完毕,租赁厂房、购置设备等准备工作正在进行中,公司以此为契机,与相关客户积极接洽,效果较好,预计该公司的设立将有效带动公司海外业务发展。

上海华明持高压直流分接开关生产基地的建设工作取得积极进展,相关准备工作已基本完成。同时,上海华明围绕电力设备及相关能源产业链,积极挖掘新的业务机会,取得了一定进展。

(二)数控设备业务

按照中国会计准则,公司本次重大资产重组构成反向购买,上海华明成为会计上的母公司,由于相关资产交割正好在12月份完成,因此公司合并利润表和合并现金流量表中不包括数控设备业务的相关经营成果和现金流量,下面就数控设备业务单独说明。

报告期内,公司数控设备业务实现营业收入21,906.45万元,与2014年度营业收入30,061.69万元相比下降了8,155.24万元,下降比例为27.13%。其中:实现数控设备产品收入19,127.24万元,与2014年相比下降8,783.29万元,下降31.47%;实现配件及维修收入1,882.56万元,与2014年相比增加311.69万元,增长19.84%;实现对外承揽机加工业务收入527.11万元,与2014年度实现的449.06万元相比增加78.05万元,增长17.38%。

公司数控设备业务收入下降的主要影响因素是:国内市场持续低迷,固定资产投资下降,导致需求不足,同时现有产能过剩,市场竞争加剧。国际市场受经济形势不景气的影响,特别是公司主要市场某些国家政局不稳,导致投资者投资意愿下降,设备采购减少。在市场主机需求不旺的情况下,客户减少了对新设备的购买,但转而选择通过维修或大修现有设备的方式维持生产能力,因此配件销售和产品维修业务有所增加。对外承揽机加工业务,逐渐得到部分客户的认同,客户粘性不断提高,进一步提高了公司设备利用率。

公司数控设备业务精细化管理进一步深化。针对销售收入下降导致的单个事业部规模难以实现"经济"运行的问题,在2015年下半年对营销机构进行了整合,重新设置了国内10个营销区域,优化人员,精耕细作,同时积极开拓环保项目。在材料成本控制方面,公司进一步梳理了供应商资源,有效降低了材料成本,并促进了公司技术的"三化"工作。

针对历史欠款和库存积压问题,公司制定了清欠奖励政策和库存消化奖励政策,将客户的欠款转由清欠部门统一安排催收,取得了积极的成效。在外部经济环境偏紧的情况下,公司年末客户欠款金额与年初相比降幅较大,年末存货较年初也有所减少。

总体来看,公司数控设备业务的收入与盈利下降与外部市场环境高度相关,同时公司也应进一步加强内部管理,寻找更多应对措施。目前公司重大资产重组已完成,公司管理层将以此为契机,带领数控设备业务跨上新台阶。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

√ 是 □ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 真空开断有载分解开关 | 340,523,934.74 | 232,617,375.22 | 68.31% | 5.94% | 8.06% | 1.34% |
| 油中开断有载分解开关 | 207,752,211.75 | 123,013,764.58 | 59.21% | 7.44% | 15.25% | 4.01% |
| 其他产品及服务 | 54,643,619.74 | 33,191,181.34 | 60.74% | -4.10% | -1.69% | 1.48% |

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

公司重大资产重组标的上海华明电力设备制造有限公司100%股权在2015年12月3日完成资产过户,上海华明电力设备集团有限公司成为上市公司控股股东。根据《企业会计准则第22号-企业合并》的相关规定,公司本次企业合并在会计上应认定为反向购买,购买日确定为2015年12月31日。基于以上信息,公司2015年度合并财务报表及上年同期数据应按照反向购买的会计处理原则进行编制。重大资产重组完成后,上海华明电力设备制造有限公司成为公司的全资子公司,为真实、可靠地反映上市公司整体的财务状况和经营成果,结合公司和上海华明电力设备制造有限公司现行的会计政策和会计估计,对应收款项坏账准备计提比例和固定资产折旧年限进行变更。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司重大资产重组标的上海华明电力设备制造有限公司100%股权在2015年12月3日完成资产过户,上海华明电力设备集团有限公司成为上市公司控股股东。根据《企业会计准则第22号-企业合并》的相关规定,公司本次企业合并在会计上应认定为反向购买,购买日确定为2015年12月31日。基于以上信息,公司2015年度合并财务报表及上年同期数据应按照反向购买的会计处理原则进行编制。本公司本年纳入合并财务报表范围的公司共8家,与纳入本次合并财务报表的上年合并范围相比,新增合并范围内公司2家,其中本年公司发行股份购买上海华明电力设备制造有限公司100%股权构成反向购买,法律上母公司即上市公司成为会计上的被收购方,导致合并范围增加1家;

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

□ 适用 √ 不适用

5、对2016年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

证券代码:002270 证券简称:法因数控 公告编号:[2016]027号

## 山东法因数控机械股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告

**本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。**

山东法因数控机械股份有限公司(以下简称"公司")董事会于2016年4月13日收到公司总经理李明武先生、副总经理程胜先生递交的书面辞职报告。

鉴于本公司发行股份购买资产并募集配套资金之重大资产重组项目的各项工作已经顺利完成,公司原有的钢结构装备业务已经注入全资子公司山东法因智能设备有限公司。为保证本次重大资产重组完成后公司正常运行,有利于提升上市公司的整体业绩,李明武先生申请辞去公司总经理职务,程胜先生申请辞去公司副总经理职务。李明武先生、程胜先生辞职后仍将在公司任职。

公司独立董事张承瑞先生、杨益军先生、李百兴先生对李明武先生的辞职进行了核查,认为李明武先生辞职原因与实际情况相符,并认为李明武先生辞职不会影响公司的正常经营运作。

在此,公司及董事会谨向李明武先生、程胜先生在担任公司高级管理人员期间对公司所作出的贡献表示诚挚感谢!

特此公告。

山东法因数控机械股份有限公司董事会
2016年4月 14日

证券代码:002270 证券简称:法因数控 公告编号:[2016]028号

## 山东法因数控机械股份有限公司关于第三届董事会第二十一次会议决议的公告

**本公司及其董事、监事、高级管理人员保