贵州长征天成控股股份有限公司

公司代码:600112　　公司简称:天成控股

2015年度报告摘要

一.重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	天成控股	600112	长征电气	
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表		
姓名	陈磊		龙涛		
电话	0851-28620788		0851-28620788		
传真	0851-28654903		0851-28654903		
电子信箱	chenlei201401@yeah.net		longtao19832003@163.com		

1.6 由于公司2015年度合并报表已属于上市公司股东的净利润为负,根据《公司章程》有关规定,公司拟不进行利润分配,亦不进行资本公积金转增股本。

二.报告期主要业务或产品简介

(一)主要业务

天成控股主营业务包括电气设备制造、金融及矿产资源开发三大业务。

(二)经营模式

1、电气设备制造业务

高压电气产品的直接用户是各类变压器厂商,销售模式主要以直销为主,主要通过投标方式获取订单,经销商模式占比很小。公司平均各省设有一到三名业务员,由各业务员负责当地市场的开拓、销售信息的收集,当地客户的服务等营销工作,内勤人员负责公司订单、合同处理等。销售模式更加扁平化、直接化。中压电气产品采取直接销售、经销商代理销售模式及OEM贴牌合作等多种销售模式。

2、金融业务

公司通过参股设立贵州遵义汇川农村商业银行股份有限公司、贵阳贵银金融租赁有限公司以及大爱人寿保险股份有限公司录实现在金融行业多个领域的全面布局,从而获取投资收益并获得相应的金融牌照,为公司打造综合性金融平台奠定基础。

公司通过校建的智能终端网络,利用基于移动互联的智能终端在小微商户中的高普及度,提供满足各种金融服务场景的移动智能终端设备,公司将打造综合一体化的小微金融服务平台,提高小微商户的工作效率和经营收入。通过平台获取到小微商户的流水信息、个人客户的缴费信息、消费习惯等数据资产后,经过大数据的科学分析,能为各类金融服务提供征信依据和实施基础。 3、矿产资源开发业务

公司通过参股海外锆钛矿企业香港长城矿业开发有限公司获取投资收益。香港长城主要从事矿产资源勘探,对非洲莫桑比克中部省份的沿海锆钛矿 5004C 矿区进行开采,加工提炼及一般进出口贸易,目前的主要产品为锆中矿和钛精矿。

公司控股五家钼镍矿企业,分别为:遵义长征矿业有限公司、遵义市通程矿业有限公司、贵州博鳌矿业有限公司、遵义市恒生矿产投资有限责任公司、遵义市裕丰矿业有限责任公司,主要经营模式均为对钼镍矿的开采、加工与销售。

(三)行业情况说明

1、电气设备制造行业

为加快配电网建设改造,推进转型升级,服务经济社会发展,国家能源局于2015年7月31日发布了《配电网建设改造行动计划》,政府通过实施配电网建设改造行动计划,将会有效加大配电网资金投入。2015年至2020年,配电网建设改造投资不低于2万亿元,其中2015年投资不低于3000亿元,“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元。预计到2020年,高压配电网变电容量达到21亿千伏安,线路长度达到101万千米,分别是2014年的1.5倍、1.4倍,中压公用配变容量达到11.5亿千伏安,线路长度达到404万千米,分别是2014年的1.4倍、1.3倍。电力变压器作为发电行业必备的输配电设备,其需求量与电力网投资规模密切相关,作为变压器厂商的上游供应商,公司的高压电气设备将在电网改造带来的发展机遇中获得较大的发展空间。同时,随着国家政府加大配电网建设改造的力度和投入也将直接影响中压电气成套设备行业的市场需求情况,公司的中压电气设备正面临着更大的需求增长。

2、金融行业

金融领域,国家从政策方面逐渐对民营资本放开准入门槛。十八届三中会会期间发布的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》,对国有企业改革做出全面部署,提出“允许更多国有经济和其他所有制经济发展成为混合所有制经济”。近年来,银行、证券、基金、期货、保险等金融领域都在不同程度的推行混合所有制改革,扩大对内、对外的开放,支持社会资本准入,鼓励民营资本参与国有金融企业的改革,逐渐放宽各类资本的准入条件。这些政策和措施为民营资本进入金融各领域、获取金融相关牌照创造了良好的基础环境,公司也将抓住机遇大力实施金融产业战略规划,打造综合性的金融集团公司。

互联网金融方面,相关技术的迅速发展深深影响并改变着传统金融经营业态和格局。但近年来由于监管规则不够完善,一些公司出现违规经营甚至诈骗等不良行为,影响了互联网金融行业的良性发展。2016年4月14日国务院组织14部委召开会议,将在全国范围内启动为期一年的互联网金融专项整治,并出台《互联网金融风险专项整治工作实施方案》。专项整治有助于去伪存真、优胜劣汰,使整个互联网金融行业更加有序和规范。公司作为正规合法的上市企业,必将因此获得更为广阔向良好的发展空间。

3、矿产资源开发产业

公司的矿产资源开发主要为锆钛矿和钼镍矿两方面。锆钛矿由于其特殊的金属特性,被广泛应用于精密铸造、高级耐火材料、航空航天、化工等行业。近年来国际市场锆钛矿的价格波动较大,国内锆钛资源有限,而需求量不断增大。锆钛矿的开发,不但对于带动莫桑比克的经济发展具有重要的意义,对于缓解中国国内矿产资源的短缺现状具有现实和长远的经济意义。

钼镍矿方面,我国探资潜储量只占世界储量的3.7%,其特点是分布不均衡,优质资源少。2015年10月国际镍业研究组织(INSG)发布报告称,由于中国的镍消费量将增加,全球镍市场将转为供需缺口。预计2015、2016年全球原生镍消费将双双增加,而中国将继续成为镍消费增幅的主导力量。

三.会计数据和财务指标摘要

单位:元　币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	2,378,989,778.50	2,633,416,074.39	-9.66	3,064,386,942.07
营业收入	670,347,407.00	489,162,640.60	37.04	654,631,311.12
归属于上市公司股东的净利润	-176,590,955.25	15,911,194.89	-1,209.85	7,278,897.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-182,461,747.13	-50,945,748.98	-258.15	-50,814,304.71
归属于上市公司股东的净资产	1,159,454,250.11	1,267,641,913.04	-8.53	1,186,010,717.77
经营活动产生的现金流量净额	293,078,354.64	-38,801,647.48	855.32	-13,058,423.77
期末总股本	509,204,846.00	509,204,846.00	0.00	509,204,846.00
基本每股收益(元/股)	-0.3468	0.0312	-1,211.54	0.0143
稀释每股收益(元/股)	-0.3468	0.0312	-1,211.54	0.0143
加权平均净资产收益率(%)	-14.9925	1.2794	减少16.2719个百分点	0.6153

四.2015年分季度的主要财务指标

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	64,696,954.60	218,309,997.57	239,625,431.28	147,715,023.55
归属于上市公司股东的净利润	5,863,392.93	-2,443,155.87	1,133,081.88	-181,144,274.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,650,486.08	-2,908,026.18	320,376.04	-184,524,583.07
经营活动产生的现金流量净额	36,660,716.40	22,835,934.98	-61,509,610.27	295,091,313.53

五.股本及股东情况

5.1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

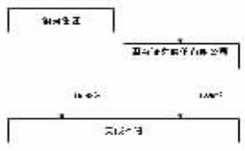
单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	57,031
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	63,653
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
银河天成集团有限公司	-19,998,810	83,400,000	16.38	0	质押	83,400,000	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	16,537,000	16,537,000	3.25	0	无	0	其他
国海证券股份有限公司	10,003,800	10,003,800	1.96	0	无	0	其他
全国社保基金六零四组合	8,145,763	8,145,763	1.60	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行	5,671,315	5,671,315	1.11	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏领先股票型证券投资基金	3,351,407	3,351,407	0.66	0	无	0	其他
陈积泽	3,159,120	3,159,120	0.62	0	无	0	境内自然人
银河资本资产—上海银行—天虹1号资产管理计划	3,064,353	3,064,353	0.60	0	无	0	其他
周沙	2,948,700	2,948,700	0.58	0	无	0	境内自然人
全国社保基金四零八组合	2,553,600	2,553,600	0.50	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	国海证券股份有限公司账户为银河集团定向资产管理计划专用账户。2)其他股东之间未知其有无关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

5.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3公司优先股股东总数及前10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数(户)							
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数(户)							
前10名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例(%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间,上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

六.管理层讨论与分析

2015 年,公司营业收入67,034.74万元,较上年同期48,916.26万元,同比增长37.04%;归属于上市公司股东的净利润-17,659.10万元,较上年同期1,591.12万元,同比减少1209.85%。

七.涉及财务报告的相关事项

7.1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,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本公司2015年度纳入合并范围的子公司共十一户,详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加了两户,详见本附注七“合并范围的变更”。

7.4年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

证券代码:600112　证券简称:天成控股　公告编号:临2016-025

贵州长征天成控股股份有限公司关于2016年度为控股子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示

●本次被担保人全部为公司主要控股子公司。

●本次担保金额为55,000万元,截止2015年12月31日已实际为各控股子公司提供的担保余额为18,498.50万元。

●本次担保没有反担保,对外担保无逾期担保情况。

一、担保情况概述

(一)担保基本情况

1. 2015年度担保情况

截至2015年12月31日,公司对外担保余额累计为18,498.50万元,占公司2015年度经审计净资产(按公司2015年度经审计净资产115,945.43万元计)的15.95%。其中,为全资子公司贵州长征电气有限公司提供担保合9,500万元,为全资子公司贵州长征中压开关设备有限公司提供担保合计1,500万元,为全资子公司北海银河开关设备有限公司提供担保合计7,498.50万元。

2. 本公司2016年度拟为控股子公司提供担保额度情况如下:

序号	公司名称	注册资本(万元)	公司直接(间接)持股比例	2015年度资产负债率	公司拟提供担保额度(万元)
1	贵州长征电气有限公司	11400	100%	61.81%	25000
2	贵州长征中压开关设备有限公司	10200	100%	47.00%	5000
3	北海银河开关设备有限公司	10000	100%	47.18%	15000
4	北京国华汇银科技有限公司	10000	100%	21.66%	10000
合计	–	–	–	–	55000

3.上述控股子公司在向银行申请和使用授信、向供应商采购货物及对外投标时,公司将在上述额度内给予连带责任担保。每笔担保金额及担保期间由具体合同约定。

(二)本担保事项履行的内部决策程序

1. 请求批准公司在55,000万元人民币(占经审计2015年度净资产的47.44%)的额度内对上表所述4家控股子公司提供连带责任担保;请求批准公司对上表中4家控股子公司的担保额度适用于2016年度。

2.本次担保事项已经出监事会和独立董事审核通过,并由2016年4月28日召开的第六届董事会第十七次会议审议通过,尚需经过2015年股东大会审议。

3. 公司对控股子公司提供担保,主要是为了解决控股子公司生产经营对资金的需求。上述4家子公司均为本公司直接持有100%股权的全资子公司。

上述公司的高层管理者均由公司统一派出,本公司具有高度的业务决策权,对控股子公司的经营情况能充分的了解。因此,公司可以充分掌握企业的经营情况,控制财风险。

二、被担保控股子公司基本情况介绍

1. 贵州长征电气有限公司

贵州长征电气有限公司, 法定代表人:王国生,注册资本人民币11,400万元;注册地址:贵州遵义市汇川区武汉路临1号.经营范围:销售电力设备、电器元件及电子产品的设计、研制、生产、销售及售后服务;电气技术开发、咨询及服务,对外贸易,机械加工。截止2015年12月31日,贵州长征电气有限公司总资产648,618,152.31元,净资产247,698,455.25元,2015年度实现主营业务收入239,589,758.27元,净利润13,681,915.20元。属于公司合并报表范围的控股子公司。

2. 贵州长征中压开关设备有限公司

贵州长征中压开关设备有限公司, 法定代表人:周院俊,注册资本人民币10,200万元;注册地址:遵义市武汉路临1号 .经营范围:电力成套设备、开关柜、断路器、开关及相关元器件的设计、研制、生产、销售及售后服务(以上经营范围国家法律、法规禁止经营的项目不得经营;国家法律、法规规定应经审批而未获得审批前的项目不得经营)。截止2015年12月31日,贵州长征中压开关设备有限公司总资产98,624,772.88元,净资产52,274,792.89元,2015年度实现主营业务收入21,220,370.78元,净利润-5,630,943.16元。属于公司合并报表范围的控股子公司。

3. 北海银河开关设备有限公司

北海银河开关设备有限公司, 法定代表人:曹玉生,注册资本人民币10,000万元;注册地址:北海市西藏路银河软件科技园专家创业1号楼三楼.经营范围:电力成套设备、开关柜、断路器、开关及相关元器件的设计、研制、生产、销售及售后服务。截止2015年12月31日,北海银河开关设备有限公司总资产487,238,318.75元,净资产257,362,298.41元, 2015年度实现主营业务收入238,587,486.89元,净利润16,438,273.75元。属于公司合并报表范围的控股子公司。

4. 北京国华汇银科技有限公司

北京国华汇银科技有限公司,法定代表人:王国生,注册资本人民币10,000万元;注册地址:北京市海淀区紫竹院路69号5层502.经营范围:预付卡发行与受理、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、仪器仪表、自行开发后的产品;经济贸易咨询;市场调查;计算机系统服务;软件开发;计算机技术培训。截止2015年12月31日,北京国华汇银科技有限公司总资产56,423,211.32元,净资产44,199,917.33元,2015年度实现主营业务收入1,113,678.11元。属于公司合并报表范围的控股子公司。

三、担保协议的主要内容

控股子公司在向银行申请和使用授信、向供应商采购货物及对外投标时,公司将在上述额度内给予连带责任担保。每笔担保金额及担保期间由具体合同约定。

公司将通过如下措施控制担保风险:

1. 严格风险评估,并设立对外担保控制限额,公司对控股子公司的资金流向与财务信息进行实时的监控,掌握控股子公司的资金使用情况及担保风险情况,保障本公司整体资金的安全运行。

2. 上述4家公司均为本公司合并报表范围的子公司,具有完善的风险评估与控制体系,本公司能实时监控控股子公司现金流向与财务变化情况,本公司将严格按照中国证监会、银监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》和规定,有效控制公司对外担保风险。

四、董事会意见

上述4家控股子公司均为本公司合并报表范围的公司。

根据控股子公司业务发展的需要,需要本公司统一提供日常融资担保支持。由公司统一提供担保,可避免各控股子公司之间的交叉担保,有利于本公司总体控制担保风险。

公司将严格按照中国证监会、银监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定,有效控制公司对外担保风险。经董事会审核,同意上述担保并同意提交公司股东大会审议。

独立董事人为:董事会所审议的担保事项符合有关法律法规的规定,表决程序合法、有效;且担保事项为对控股子公司的担保,风险可控,符合公司利益,不存在损害公司或中小股东利益的情形。同意该议案。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至2015年12月31日,本公司及控股子公司的对外担保累计量18,498.50万元,其中对关联企业提供的担保为0元,对控股子公司的担保18,498.50万元,本公司无逾期对外担保。

六、备查文件

1、第六届董事会第十七次会议决议;

2、贵州长征天成控股股份有限公司独立董事对公司2016年度对控股子公司提供担保事项发表的独立意见。

特此公告。

贵州长征天成控股股份有限公司
董 事 会
2016年4月28日

股票代码:600112　股票简称:天成控股　编号:临2016—029

贵州长征天成控股股份有限公司关于非公开发行股票预案修订情况说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

贵州长征天成控股股份有限公司(以下简称“公司”)召开第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票预案的议案》,并于2015年11月24日公告了议案相关内容。2015年12月9日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了非公开发行股票相关事项,并授权公司董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜。

公司于2016年4月28日召开了第六届董事会第十七次会议,对《非公开发行股票预案》进行了二次修订及补充披露。现将本次非公开发行股票预案具体修订情况说明如下:

预案章节	预案内容	修订内容
第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	七、本次非公开发行对公司即期回报的摊薄及填补措施	因披露2015年度财务数据,更新了本次非公开发行对公司即期回报的摊薄影响分析
第六节 本公司利润分配政策的制定和执行情况	三、近三年公司股利分配情况	更新2015年度利润分配情况

特此公告。

贵州长征天成控股股份有限公司
董事会
2016年4月28日

股票代码:600112　股票简称:天成控股　编号:临2016—028

贵州长征天成控股股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补回报措施的公告(修订稿)

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重大事项提示:以下关于贵州长征天成控股股份有限公司(以下简称“公司”)非公开发行股票后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测,投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策,如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的,公司不承担任何责任。本公司提示投资者,制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

公司本次非公开发行A股股票相关事项已经2015年11月23日召开的第六届董事会第十五次会议、2015年12月9日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过。

鉴于公司披露《2015年度报告》,结合公司最新财务状况,根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17号)、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号),公司就本次非公开发行股票对摊薄即期收益的影响进行了更新分析,具体情况如下:

(一)本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行股份计划募集资金总额不超过368,000万元,扣除发行费用后,拟全部投资如下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	基于移动互联的小微金融服务平台建设项目	488,000	368,000
	合计	488,000	368,000

假设前提:

1、本次非公开发行方案于2016年6月底实施完成,该完成时间仅为假设估计,最终以经证监会核准发行并实际发行完成时间为准。该假设影响加权平均净资产收益率的计算。

2、根据《贵州长征天成控股股份有限公司非公开发行股票预案》,本次非公开发行募集资金不超过36.8亿元,未考虑扣除发行费用的影响。

3、本次发行前公司总股本为509,204,846股。本次非公开发行股票数量为募集资金总额除以发行价格,发行价格为定价基准日(发行期首日)前20个交易日公司股票交易均价的90%。因发行日期尚不确定,以2016年4月27日的收盘价11.72元/股及本次非公开发行募集资金上限36.8亿元测算本次非公开发行的股份数量。

4、在预测2016年末归属于母公司所有者权益时,未考虑除募集资金(且未考虑发行费用)、利润分配(因2015年度亏损不作2015年度利润分配)和净利润之外的其他因素对净资产的影响。2016年末归属于母公司所有者权益为2015年末数值加上2016年度归属于母公司所有者的净利润及募集资金总额(未扣除发行费用)。不考虑除上述因素之外的其他因素对归属于母公司所有者权益的影响。

5、在预测2016年末总股本和计算每股收益时,仅考虑本次非公开发行股票对总股本的影响,不考虑2016年度内可能发生的除权除息及其他可能产生股权变动的事宜。

6、未考虑本次发行募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等的影响。

7、考虑到公司此绩受到宏观经济、行业周期以及业务发展状况等因素影响,2016年公司整体收益情况较难预测,因此假设2016年度净利润和扣非净利润较与2015年度持平、减亏50%、与2014年度持平分别测算。该假设分析不构成公司的盈利预测,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

本次募集资金投资项目建设需要一定周期,建设期间股东回报主要通过现有主营业务实现。发行当期由于投资项目尚未建成,在公司股本和净资产均增加的情况下,每股收益和加权平均净资产收益率等指标将存在摊薄的风险。

基于上述假设和前提,本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响对比如下:

项目	2015年度/2015.12.31	2016年度/2016.12.31	
		本次发行前	本次发行后
总股本(股)	509,204,846	509,204,846	823,198,020
假设情形1:2016年净利润与2015年净利润一致			
归属于母公司股东的净利润(元)	-176,590,955.25	-176,590,955.25	-176,590,955.25
归属于母公司股东的净利润(元)(扣非后)	-182,461,747.13	-182,461,747.13	-182,461,747.13
期末归属于母公司所有者权益(元)	1,159,454,250.11	982,863,294.86	4,662,863,294.86
基本每股收益(元)	-0.3468	-0.3468	-0.2651
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.3583	-0.2739
稀释每股收益(元)	-0.3468	-0.3468	-0.2651
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.3583	-0.2739
加权平均净资产收益率(%)	-14.9925%	-16.4860%	-6.0660%
加权平均净资产收益率(%)(扣非后)	-15.4909%	-17.0341%	-6.2677%
假设情形2:2016年净利润较2015年减亏50%			
归属于母公司股东的净利润(元)	-176,590,955.25	-88,295,477.63	-88,295,477.63
归属于母公司股东的净利润(元)(扣非后)	-182,461,747.13	-91,230,873.57	-91,230,873.57
期末归属于母公司所有者权益(元)	1,159,454,250.11	1,071,158,772.49	4,751,158,772.49
基本每股收益(元)	-0.3468	-0.1734	-0.1325
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.1792	-0.1369
稀释每股收益(元)	-0.3468	-0.1734	-0.1325
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.1792	-0.1369
加权平均净资产收益率(%)	-14.9925%	-7.9167%	-2.9877%
加权平均净资产收益率(%)(扣非后)	-15.4909%	-8.1799%	-3.0870%
假设情形3:2016年净利润与2014年度净利润持平			
归属于母公司股东的净利润(元)	-176,590,955.25	15,911,194.89	15,911,194.89
归属于母公司股东的净利润(元)(扣非后)	-182,461,747.13	-50,945,748.98	-50,945,748.98
期末归属于母公司所有者权益(元)	1,159,454,250.11	1,175,365,445.00	4,855,365,445.00
基本每股收益(元)	-0.3468	0.0312	0.0239
基本每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.1000	-0.0765
稀释每股收益(元)	-0.3468	0.0312	0.0239
稀释每股收益(元)(扣非后)	-0.3583	-0.1000	-0.0765
加权平均净资产收益率(%)	-14.9925%	1.3629%	0.5291%
加权平均净资产收益率(%)(扣非后)	-15.4909%	-4.3640%	-1.6940%

(二)关于本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行股票后,公司股本规模及净资产规模将会相应增加。由于本次非公开发行股票募集资金使用效益可能需要一定时间才能得以体现,本次募集资金到位后公司即期回报(每股收益、净资产收益率等财务指标)存在被摊薄的风险,特此提醒投资者关注本次非公开发行股票可能摊薄即期回报的风险。

(三)本次非公开发行股票的必要性和合理性

1、公司目前正力图产业转型,进入基于移动互联的小微金融服务产业符合公司的发展战略,能为公司带来可持续发展

2014年公司董事会经详尽调研,制订了公司的战略规划,拟加大对互联网金融业务的投资,并将互联网金融作为公司产业转型的方向。公司目前主营业务主要包括高、中、低压电器元件及成套设备设计、研制、生产、销售,矿产品开采、加工及互联网金融三大领域。高中压电气设备制造是公司多年来的主要利润来源,但电气设备制造业作为周期型行业,未来随着国家经济高增长速度的逐步回落,公司在电气领域的发展速度会受到一定影响,另外公司收购的钼镍矿目前尚属建设期,公司面临较大的财务和业绩压力。基于以上传统业务的发展已经无法让公司获得更加有效和强劲的营收增长,公司将主营业务转型为基于移动互联的小微金融服务领域,谋求在互联网金融领域取得跨越式发展势在必行。

2、小微企业现存的金融环境急需改善,庞大的数量级带来了新机会,公司尽快开启小微金融服务平台建设,能够抓住机遇、建立先发优势

从小微商户基础支付服务来看,中国银行卡产业经过近20年的发展,传统大型商户收单市场已经趋近饱和,传统受理市场的竞争正逐步从“服务竞争”向“价格战竞争”过渡,各收单机构尤其是银行为抢夺优质商户资源,不惜铤而走险采用“套扣率”等违规操作,为第三方支付企业进入收单市场造成极大的障碍。一相多机、争抢商户、降低费率等市场恶意竞争现象严重,使竞争达到白热化。然而,在对行业整体现状进行分析研究的基础上可发现:小微商户的金融需求因与银行服务成本不匹配,以及银行不关注、第三方受限制等原因,导致“收款难”、“申请难”、“结算难”、“取款难”、“服务难”、“融资难”等情况一直困扰小微商户的发展。据不完全统计,近12年间,全国累计注册成立了5500多万家小微商户,小微商户已经成为中国经济快速发展的重要商业力量。但小微商户规模的快速增长与针对其特点的金融服务手段严重背离,截止2014年12月,全国累计针对小微商户的POS数量不超过30万台,POS服务(收单服务)的覆盖率不足1%,与发达国家平均76%的POS覆盖率形成天壤之别。

可以说,在整体收单市场中,面向传统市场和传统商户的竞争尤为激烈,而在细分领域内的市场和商户却并未受到足够的重视。传统市场和商户,主要指餐饮、酒店、商场等传统市场以及大中型商户,这类市场商户刷卡交易额大、交易笔数多、手续费率高(大部分为1%以上),收单机构获得的收益较大。然而在细分领域内的中小型商户,尤其是小微商户、个体工商户却由于刷卡交易额小、笔数小、手续费低、收益低、维护成本高等原因而很少受到传统收单机构的青睐。银行卡收单业务,行业内普遍的做法是收单机构投资机具,免费提供给商户使用,然后通过商户交纳的刷卡手续费收益来回收机具成本并持续获得收单收益,传统市场和商户投资回收期短、投资回报率高。而小微商户则反之。所以小微商户的收单业务较少问津。

从小微商户信息化服务上来看,目前市场上已经存在一些商业机构、传统收单机构,在传统POS上叠加一些水、电、燃气、还款等业务,在解决小商户收款以及便民服务上做了一定程度上的突破,但是目前的服务方式的主要特点还是解决小微收款和B2C模式上的增值服务,然而由于传统终端投入高,结合小微的交易特点,很难满足企业的利润来源,这主要是未能激活小微商户的需求内涵,伴随着移动智能终端设备的大幅度的推广以及移动互联网的快速发展,将线下小微商户平移到移动互联网上来成为现实,公司借助这一市场机遇,适时推出了成本低、信息功能强大的基于移动互联的智能终端用于小微商户所面临的收款、缴费的同时,通过小微支付信息入口将小微商户平移到移动互联网,为全国近5500万小微商户构建了一个基于小微商户金融与信息服务的产业生态系统。

(1)市场空间大,是一片比较广阔的蓝海领域。据统计,全国约有近5500万小微商户,但收单POS保有量非常低,几乎未开发,市场机会极大;叠加信息化功能的POS/终端的投入未能令个人与小微商户完美体验,也很难理解和满足小微商户的金融服务内涵。

(2)需求强烈。近年来,随着银行卡发卡量数据的不断增大以及移动支付的井喷式发展,和用卡及移动支付习惯的逐步提升,银行卡与移动支付消费占社会消费品零售总额的比重越来越高,持卡与移动支付消费已经成为人们日常生活的普遍行为。因此,商户为顺客提供刷卡、移动支付服务是开店做生意的基本必备服务。目前小微商户对于刷卡支付、移动还款等受即不境普遍存在,基于移动互联的小微金融服务平台通过自身丰富的产品线以及创新智能终端的应用,将系统解决因此小微商户这一问题。

3.进军基于移动互联的小微金融行业能够充分发挥公司现有互联网金融业务基础,未来实现业务延伸

公司在并购了国华汇银并取得第三方支付许可证后,又正式成立了互联网金融事业部,正式开始涉足互联网金融。2014年开始,公司分别与遵义市、临汾市、保山市、保定市、贺州市、莱芜市六个人民政府成功签订了《关于数字化服务平台建设项目的战略合作协议》,按照协议,公司将联合本地的业务运营商和公共事业单位,进行数字化系统的互联互通,并通过城市中投放的“天成通”智能终端与智能一卡通,为当地的小微企业以及城市居民提供更多智能的生活缴费与支付便利。

利用智慧城市这个独具特色的战略合作切入点,公司将更加便利地推广“天成通”移动智能终端与智能一卡通,将智慧城市中的小微企业打造成能够提供更加丰富金融服务内容的金融服务网点,提高小微企业的经营利润,并结合已经在小微企业中普及的智能手机等移动互联网设备,为小微企业提供在移动互联端的技术支持,例如进销存商品管理、销售成本分析等增值服务,提高小微企业的经营效率。

综上,凭借公司在战略发展上的合作优势,公司将在小微金融服务领域这个新的蓝海上独具特色和优势。

4.互联网金融企业的特性决定了需要参与者具备充足资金作为后盾

互联网思维的核心点是一切以用户体验为中心,深入挖掘用户价值,满足用户最迫切的需求。用户对金融投资和金融消费的要求是流程简捷方便,服务及时贴心、具备效率;互联网金融平台在提供服务过程中,必须持续不断地追加资金投入,主要包括大数据中心和网络平台设备设施及专业人员投入;在平台运营过程中,为了获取用户和业务快速增长,需要投入大量的市场推广费用;需要投入足额的储备资金作为运营保障。

目前互联网金融行业的竞争已经使从业企业发生了变化,如果说最开始比的是自身的互联网企业运营、管理的能力,那么目前的比拼将是全方位的,不但要比对于风险的识别、驾驭、管理能力,还要比项目的引入能力、品牌的建设和宣传能力,但其中最为关键的地方还是在于资金的投入上,互联网金融企业的发展必定要受到互联网所具备特点的制约,但在品牌的宣传、推广和市场认知度上,就需要投入大量的资金。在风险管理方面,行业人才的补充、技术手段的提升等,也需要投入大量的资金。

互联网金融行业因特连上的是一个全面扩展的阶段,而手段就是保证资金的投入。由于互联网金融行业的进入门槛已经被抬高,过去只有几万、十几万的投入借信标的也水涨船高到如今的百万、千万资金借信需求,所以资金链的安全与充足,对互联网金融来说是至关重要的。

(四)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1.本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司现有主营业务主要分为三部分,分别是电气设备制造、互联网金融服务及矿产资源开发。本次募集资金投资项目是公司在互联网金融服务方面的深度拓展,可进一步提升公司互联网金融服务的核心竞争力。

2013年11月,公司以3,000万元的价格收购国华汇银100%的股权,国华汇银成为公司全资子公司,该公司为第三方支付的专业服务商,持有中国人民银行颁发的《支付业务许可证》,是消费终端支付方案提供商,公司通过收购国华汇银进入互联网金融这一新兴产业,并将其作为未来战略发展的主要方向。

本次非公开发行募集资金投资项目的实施将是落实公司向互联网金融产业领域战略转型的重要举措,通过全面开展基于移动互联的小微金融服务平台建设,参与全国各地智慧城市建设、为市民提供便民支付和互联网金融服务,谋求在互联网金融领域取得跨越式发展。项目建设后,将进一步提升公司互联网金融服务的安全性和多样性,增强技术服务水平,提升服务功能的附加值,保持公司较强的市场竞争力,推动