

北京四方继保自动化股份有限公司

601126

2013 年年度报告

重要提示

一、 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。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王绪昭	因公出差	张伟峰
董事	许建良	因公出差	贾健

三、 普华永道中天会计师事务所（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。

四、 公司负责人张伟峰、主管会计工作负责人张涛及会计机构负责人（会计主管人员）高书清声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（普华永道中天审字（2014）第 10068 号），四方股份母公司 2013 年度实现净利润为 302,338,534.75 元，累计可供股东分配的利润 666,453,299.85 元，公司拟以 2013 年末总股本 406,595,000 股为基数，每 10 股派发现金 2.75 元（含税），本次实际分配的利润合计 111,813,625.00 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

六、 前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	7
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	27
第六节	股份变动及股东情况	32
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	39
第八节	公司治理	49
第九节	内部控制	54
第十节	财务报告	55
第十一节	备查文件目录	169

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
四方股份、公司、本公司	指	北京四方继保自动化股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
审计机构、普华永道	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
四方三伊电气、三伊电气	指	保定四方三伊电气有限公司
三伊天星	指	保定三伊天星电气有限公司
三伊方长	指	保定三伊方长电力电子有限公司
三伊公司、三伊	指	保定四方三伊电气有限公司、保定三伊天星电气有限公司、保定三伊方长电力电子有限公司
继保工程	指	北京四方继保工程技术有限公司
南京亿能	指	南京四方亿能电力自动化有限公司
四方特变	指	四方特变电工智能电气有限公司
ABB 四方	指	北京 ABB 四方电力系统有限公司
四方蒙华电	指	四方蒙华电（北京）自动化技术有限公司
四方吉思	指	北京四方吉思电气有限公司
中能博瑞	指	北京中能博瑞控制技术有限公司
同兴物业	指	北京同兴时代物业管理有限公司
电气集团、四方电气	指	四方电气（集团）股份有限公司
四方宏海	指	北京四方宏海电力电器有限公司
报告期	指	2013 年度

二、 重大风险提示：

公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	北京四方继保自动化股份有限公司
公司的中文名称简称	四方股份
公司的外文名称	BEIJING SIFANG AUTOMATION CO.,LTD
公司的外文名称缩写	SIFANG
公司的法定代表人	张伟峰

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郝沐阳	李佳琳
联系地址	北京市海淀区上地四街九号	北京市海淀区上地四街九号
电话	010-62961515	010-62961515
传真	010-62981004	010-62981004
电子信箱	ir@sf-auto.com	ir@sf-auto.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市海淀区上地信息产业基地四街 9 号
公司注册地址的邮政编码	100085
公司办公地址	北京市海淀区上地信息产业基地四街 9 号
公司办公地址的邮政编码	100085
公司网址	www.sf-auto.com
电子信箱	ir@sf-auto.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

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
A 股	上海证券交易所	四方股份	601126

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2013 年 1 月 5 日
注册登记地点	北京市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	未变
税务登记号码	未变
组织机构代码	未变
注册登记日期	2013 年 5 月 17 日
注册登记地点	北京市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	未变

税务登记号码	未变
组织机构代码	未变

说明：

1、2012 年，公司回购并注销了三名因个人原因离职的限制性股票激励对象所持有的限制性股票共计 69,000 股（已分别于 2012 年 7 月 25 日及 2012 年 9 月 27 日就该等回购注销发布了公告），公司注册资本由人民币 40,666.4 万元减少至人民币 40,659.5 万元，于 2013 年 1 月 5 日在北京市工商行政管理局完成变更登记手续。

2、2013 年 5 月 8 日召开的公司第四届董事会第一次会议，董事会推选张伟峰先生担任公司第四届董事会董事长，聘任张涛先生为公司总裁。于 2013 年 5 月 17 日在北京市工商行政管理局完成变更登记手续。

（二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司成立时间为 1994 年 4 月 8 日，名称：北京四方继保自动化有限公司；2004 年 1 月 16 日整体变更为股份有限公司，名称：北京四方继保自动化股份有限公司。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

公司自 2010 年 12 月 31 日上市以来，2011 年 10 月 26 日变更了经营范围，具体如下：原经营范围：制造电力系统的继电保护装置、自动控制设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

现经营范围变更为：一、许可经营项目：制造输配电及控制设备、电力电子装置、工业自动控制系统装置、汽轮机旁路装置、复式励磁装置、风力机械、采矿、采石设备、电工机械专用设备、电子工业专用设备、环境污染防治专用设备

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
	签字的保荐代表人姓名	赵瑞梅、安用兵
	持续督导的期间	2010.12.31-2013.12.31

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2013 年	2012 年	本期比上年 同期增减(%)	2011 年
营业收入	3,052,550,127.70	2,348,700,007.42	29.97	1,686,559,621.52
归属于上市公司股东的净利润	370,503,263.13	294,607,975.63	25.76	216,661,454.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	362,819,134.01	285,315,533.57	27.16	205,786,601.59
经营活动产生的现金流量净额	-62,040,040.84	11,898,863.26	-621.39	-51,995,182.33
	2013 年末	2012 年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的净资产	3,187,464,312.16	2,884,151,909.67	10.52	2,640,787,802.16
总资产	4,709,362,205.20	4,270,266,522.76	10.28	3,524,118,020.00

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年	
--------	--------	--------	--

所得税影响额	-705,542.82	-1,861,600.83	-1,915,738.39
合计	7,684,129.12	9,292,442.06	10,874,853.40

三、 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
长期应付款	90,842,266.71	64,254,097.51	-33,766,104.59	-7,177,935.39
合计	90,842,266.71	64,254,097.51	-33,766,104.59	-7,177,935.39

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，受益于宏观经济增长、煤价下行、用电量增长等利好因素，我国 2013 年电力供需总体平衡，全年用电增速 7.5%。我国发电装机容量首次跃居世界第一，新能源发电继续超高速增长。电力设备行业整体投资维持稳定，全国电网基本建设投资累计完成额为 3,894 亿元，同比增长 6.37%。国家电网公司完成了电网投资 3,379 亿元，较年初计划多出 6.19%，同比增长 10.6%，超出市场预期。电力设备集中招标范围持续扩大，为包括我公司在内的行业龙头企业市场容量稳定增长提供了有力保障。预计未来几年电力需求将保持在 7%左右的增速，已由高速增长转为中速增长，电力行业的发展速度也将由快速转为中速，基本与宏观经济增长保持一致。

报告期内，公司第三届董事会任期于 2013 年 5 月 8 日届满后顺利完成了董事会的换届选举工作。新一届董事会董事选举张伟峰先生担任公司第四届董事会董事长，董事会平稳完成换届交接，新一届董事会和经营团队带领公司在各项业务中稳步发展、持续前进，全面完成公司 2013 年度发展目标--2013 年合并范围内的公司累计完成订货合同金额 39.43 亿元，去年同期完成 29.90 亿元，与去年同期相比增长 31.87%；其中，国内订单额占 97.5%；国际订单占 2.5%。实现营业收入 30.53 亿元，与去年同期相比增长 29.97%；实现归属上市公司股东净利润 3.71 亿元，与去年同期相比增长 25.76%；实现基本每股收益 0.92 元。

报告期内，公司在国家电网公司和南方电网公司各批次的二次设备批量集中招标中均获得预期名次，在国内自动化领域的主力地位得到进一步巩固。智能变电站产品，在国家电网公司 2013 年第六批集中招标中，中标预制舱和前接线装置 16 个项目中的 6 个项目，涵盖了国家电网公司“新一代智能变电站”相关的新技术和新规范；特高压交直流输电产品，中标国家电网公司溪洛渡左岸-浙江金华±800kV 特高压直流输电工程的换流站保护、1000kV 特高压皖电东送工程安全稳定控制解列装置等项目；配电网自动化产品，中标佛山供电局智能配电网自愈控制主站项目、宁夏中卫供电局配网自动化工程、江苏省

报告期内，公司继续拓展电力系统外业务：为日照钢铁集团公司等企业提供了可靠性供电产品及解决方案，包含并网、孤网模式运行的电调主站系统、电网安全管理的稳定控制系统、优化节能的 SVG 无功补偿系统均已顺利上线，解决了企业电力系统技术问题，提升了企业电网安全可靠。永联钢铁集团 SVG 项目的顺利投运实现了在钢铁行业稳控及 SVG 的突破，其中永联钢铁集团单机 35kV 直挂式 $\pm 40\text{MVAR}$ SVG 装置，是目前国内工业领域单机容量最大的 SVG 装置，也是国内采用主流 IGBT 器件单机容量最大的 SVG 装置，其无功补偿、谐波治理、电压闪变抑制、不平衡抑制等多目标动态控制性能通过了相关科研机构检测，其显著的工艺改进、生产节能效果能获得用户认可，标志着公司在超大容量直挂式 SVG 技术领域处于国内领先地位，同时也标志着公司成为国内第一家在工业领域可实施超大功率多目标动态补偿的公司。智能坚强矿用供电系统在晋煤集团王台铺煤矿项目中顺利投运，标志着公司以技术领先优势正式跨入煤矿供电系统。山西东坪、山西阳泉二矿两个数字矿山自动化系统已部分投运，各子系统高度融合，实现了智能矿山系统业绩突破。公司的 CSD 系列地铁交流保护已在天津地铁项目中顺利投运，CSC268 系列地铁直流牵引保护也已在北京地铁和广州地铁成功挂网试运行，推动了公司交直流保护在地铁领域的应用。为了更好的拓展公司输变电自动化业务，公司于 2013 年 11 月与刘峰等十三名自然人股东合资设立北京四方宏海电力电器有限公司，为细分领域的工业用户提供变电站全面解决方案。

报告期内，公司继续加大国际业务投入，在内部组织建设和外部市场开拓方面积极稳步推进。

报告期内，公司作为国家高新技术企业继续享受相关优惠政策，还获得多项国家和市区级荣誉：

- 荣获 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业；
- 荣获 2013 年度北京市科学技术二等奖荣誉；
- 荣获 2013 年度中国电力科学技术三等奖荣誉；
- 荣获 2012-2013 中关村信用培育双百工程--百家最具影响力信用企业；
- 荣获中国电气工业成长力 10 强荣誉；
- 荣获中国软件创新力 20 强荣誉；
- 荣获中国电气工业 100 强荣誉；
- 荣获 BSI2013 年度

楼，已于 2013 年 9 月正式投入使用。

报告期内，公司在加强内部管理，提升管理效率方面进行了卓有成效的工作。获英国标准协会(BSI)颁发的 2013 年度大奖-卓越品质管理奖，该奖项表彰公司坚持以质量品质管理为中心，质量持续改善，服务品质提升等方面的取得的成绩。内控管理方面，公司继续加强内部控制，优化业务流程，持续规范运作，修订和完善公司内部控制制度，进一步健全和完善了内部控制体系。公司依据《企业内部控制基本规范》实施规划，持续整改 2012 年度发现的内控问题，并落实相应的监督和跟进职责；完成了保定四方三伊公司的内控建设工作。公司按照《内部控制评价指引》的要求，完成了本年度内部控制自评工作，编制并披露了《内部控制自我评价报告》。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,052,550,127.70	2,348,700,007.42	29.97
营业成本	1,816,538,002.46	1,307,991,295.04	38.88
销售费用	455,383,182.94	363,205,590.66	25.38
管理费用	458,043,677.22	374,268,557.92	22.38
财务收入——净额	3,947,582.58	22,680,043.47	-82.59
经营活动产生的现金流量净额	-62,040,040.84	11,898,863.26	-621.39
投资活动产生的现金流量净额	117,508,178.33	-662,157,211.66	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-135,2		

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位：元 币种：人民币

名称	2013 年	2012 年	变动比率(%)
继电保护及变电站自动化系统	1,944,707,803.91	1,610,233,319.31	20.77
电力系统安全稳定监测控制系统	125,740,172.89	111,496,007.27	12.78
电网继电保护及故障信息系统	63,360,996.91	56,934,514.84	11.29
发电厂自动化系统	294,990,082.28	256,467,077.00	15.02
配网自动化系统	130,277,716.59	44,712,541.32	191.37
轨道交通自动化系统	38,618,505.97	37,905,415.67	1.88
电力电子产品	377,078,418.05	192,121,741.41	96.27
其他主营产品	56,745,629.14	15,944,724.88	255.89

报告期内，公司的继电保护及变电站自动化系统、电力系统安全稳定监测控制系统、电网继电保护及故障信息系统、发电厂自动化系统、配网自动化系统、轨道交通自动化系统、电力电子产品等电力自动化产品实现收入 30.31 亿元，比上年同期增长 30.34%，占营业收入的 99.31%。

(3) 订单分析

报告期内合并范围内的公司累计完成订货合同金额 39.43 亿元，去年同期完成 29.90 亿元，与去年同期相比增长 31.87%；其中，国内订单额占 97.5%；国际订单额占 2.5%。

(4) 主要销售客户的情况

	小计	83,432,545.14	100.00	27,680,536.58	100.00	201.41
轨道交通自动化系统	直接材料	16,299,451.12	80.68	14,398,451.86	79.95	13.20
	其他费用	3,902,240.31	19.32	3,611,084.08	20.05	8.06
	小计	20,201,691.43	100.00	18,009,535.94	100.00	12.17
电力电子产品	直接材料	236,840,660.27	87.12	121,524,410.31	85.09	94.89
	其他费用	35,011,286.39	12.88	21,296,061.34	14.91	64.40
	小计	271,851,946.66	100.00	142,820,471.65	100.00	90.35
其他主营产品	直接材料	39,340,901.73	87.55	8,505,991.00	62.94	362.51
	其他费用	5,591,700.19	12.45	5,007,615.97	37.06	11.66
	小计	44,932,601.92	100.00	13,513,606.97	100.00	232.50
合计	直接材料	1,534,723,117.35	84.97	1,096,132,315.36	84.08	4

项目	2013 年度	2012 年度	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-62,040,040.84	11,898,863.26	-621.39
投资活动产生的现金流量净额	117,508,178.33	-662,157,211.66	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-135,298,250.22	-12,304,731.29	不适用

上述现金流动变动分析详见本节“主营业务分析”中的“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”所述。

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无重大变动情况。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

根据中国证券监督管理委员会于 2010 年 12 月 15 日签发的证监发行字[2010] 1825 号文《关于核准北京四方继保自动化股份有限公司首次公开发行股票的批复》北京四方继保自动化股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2010 年 12 月向社会公众发行人民币普通股 82,000,000 股，每股发行价格为人民币 23.00 元，募集资金总额为 188,600.00 万元。扣除发行费用 12,557.14 万元后，实际募集资金净额为人民币 176,042.86 万元，用于新型电力系统成套继电保护设备项目、CSC-2000(V3)变电站自动化系统项目、电力系统动态监控系统升级项目、新一代电网继电保护及故障信息系统项目、轨道交通自动化系统项目、配网自动化系统项目、通用电力系统自动化软件平台项、全国营销平台及客户服务体系建设项目、生产基地扩建项目及补充公司流动资金十个项目。截至 2013 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金总额 167,561.81 万元，尚未使用募集资金余额 8,4

系统						个百分点
轨道交通自动化系统	38,618,505.97	20,201,691.43	47.69	1.88	12.17	减少 4.8 个百分点
电力电子产品	377,078,418.05	271,851,946.66	27.91	96.27	90.35	增加 2.24 个百分点
其他主营产品	56,745,629.14	44,932,601.92	20.82	255.89	232.5	增加 5.57 个百分点
合计	3,031,519,325.74	1,806,134,277.32	40.42	30.34	38.54	减少 3.52 个百分点

继电保护及变电站自动化系统、发电厂自动化系统、轨道交通自动化系统毛利率下降主要系本期市场竞争、集成项目增加所致。

配网自动化系统毛利率降低主要系公司为提升公司产品影响力、扩大市场份额所致。

电力电子产品毛利率上升主要系公司优化产品结构及工艺流程所致。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内业务	2,964,228,770.15	32.33
国际业务	67,290,555.59	-21.49

(三) 资产、负债情况分析

应付职工薪酬	114,781,734.26	2.44	98,378,715.12	2.3	16.67
应交税费	72,460,307.38	1.54	95,103,272.64	2.23	-23.81
应付利息	77,777.78		108,888.90		-28.57
其他应付款	40,271,713.81	0.86	53,173,183.71	1.25	-24.26
一年内到期的非流动负债	33,050,000.00	0.70	24,666,583.55	0.58	33.99
其他流动负债	17,714,753.27	0.38	20,771,200.43	0.49	-14.71
长期应付款	31,204,097.51	0.66	66,175,683.16	1.55	-52.85
递延所得税负债	32,981,618.79	0.70	50,497,452.68	1.18	-34.69
其他非流动负债	14,405,478.19	0.31	12,224,631.89	0.29	17.84

货币资金：本公司货币资金 2013 年 12 月 31 日余额较 2012 年 12 月 31 日减少了 29.61%，主要原因系公司业务增长导致生产物资采购支付增加、生产经营性固定资产持续投入及偿还本期借款所致。

应收票据：本公司应收票据 2013 年 12 月 31 日余额较 2012 年 12 月 31 日增长 89.76%，主要原因系本年内公司收到的客户以票据方式结算的货款增加所致。

公司对存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

(四) 核心竞争力分析

1、技术研发及创新优势

创新能力是公司最重要的核心竞争力。公司始终把确保技术优势、创新优势作为发展的第一要务，一直保持着较高比例的研发投入。最近三年，公司的年均研发费用占营业收入的比例一直保持在 10%以上。面对激烈的竞争局面，只有以市场及用户需求为导向进行技术开发，不断提高技术创新能力，加快创新速度，优化产品及工艺，才能形成核心技术，才能将这一优势保持下去。公司通过研发与产品创新管理体系的运行，进一步完善了技术创新的结构体系和激励机制，通过全新的创新体系为公司持续、健康、快速发展提供了原动力。

2、品牌优势

作为国内电力系统二次设备制造知名品牌企业之一，公司已经累积近二十年的行业运行经验，尤其在继电保护装置及变电站自动化系统的研发、制造和销售方面，产品遍布全国，获得业内广泛好评，在国内二次设备供应商大排名中位列前三，尤其在特高压和智能变电站产品方面已牢牢占据了技术和市场的主动。2006 年，CSC-2000 变电站自动化系统荣获“北京市名牌产品”荣誉称号。2007 年公司生产的四方牌电力自动化监控设备被国家质量监督检验检疫总局授予“中国名牌产品”称号。2008 年，公司输、配变电站的保护继电器及控制仪器、设备被授予“北京市著名商标”称号。通过多年的努力，公司建立了基于完全自主知识产权的丰富产品体系、掌握整套核心工艺技术的生产线及遍布全国快速响应的营销及技术服务网络，形成了技术、产品和服务质量等方面的综合优势。公司将依托在电网输配电业务中建立的品牌效应，沿产业链向发电厂和工业领域进行拓展和延伸，将继电保护方面的传统优势转化为新的发展动力，力争在节能和可靠性供电方面树立新的品牌。

3、人才优势

公司秉承以人为本、知识创新的人力资源

上年同期投资额	42,022.02
投资额增减变动数	-41,001.22
投资额的增减幅度（%）	-97.57

单位：万元 币种：人民币

投资项目名称	主要业务	项目金额	占被投资公司权益的比例（%）	持有被投资公司权益的比例（%）
北京四方宏海电力电器有限公司	销售机械设备、通讯设备、电子产品；计算机系统服务；技术开发、技术咨询、技术服务。	1020.00	51	51
北京四方自动化股份(香港)有限公司	贸易	0.80	100	100

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	首次发行	188,600.00	16,388.06	167,561.81	8,481.05	存放于募集资金专户
合计	/	188,600.00	16,388.06	167,561.81	8,481.05	/

(2) 募集资金承诺

新一代电网继电保护及故障信息系统项目	否	4,039.00	1,360.01	4,021.30	是	99.56		1,598.06	是
轨道交通自动化系统项目	否	4,200.00	545.53	1,957.58	是	46.61		698.77	是
配网自动化系统项目	否	6,300.00	2,323.85	6,565.98	是	104.22		1,006.61	是
通用电力系统自动化软件平台项目	否	4,569.00	1,160.25	4,111.78	是	89.99		不适用	
全国营销平台及客户服务体系建设项目	否	5,713.00	2,087.80	4,610.97	是	80.71		不适用	
生产基地扩建项目	否	6,174.85	32.72	2,745.86	是	44.47		不适用	
补充流动资金	否	6,000.00	0.00	6,000.00	是	100.00		不适用	
偿还银行借款		25,684.52	0.00	25,684.52	是	100.00		不适用	
永久补充流动资金		89,755.20	0.00	89,755.20	是	100.00		不适用	
合计	/	176,042.86	16,388.06	167,561.81	/	/		/	/

承诺投资项目配网自动化系统项目截至 2013 年 12 月 31 日累计投入金额

保定四方三伊电气有限公司	全资子公司	生产制造	生产电力、电子机械设备及电子元器件；销售本公司生产的产品及技术服务、货物进出口业务	48,000,000.00	309,677,365.58	101,375,036.70	23,702,888.09
北京 ABB 四方电力技术有限公司	参股公司	生产制造	制造高压直流换流站的换流阀、控制和保护设备；销售自产产品；批发电气机械设备；技术服务；技术开发；货物进出口	44,198,875.00	330,681,753.13	144,099,073.74	103,074,083.94

报告期内公司参股公司北京 ABB 四方电力技术有限公司营业收入 434,482,698.27 元，营业利润 137,161,829.86。

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
投资设立“北京四方宏海电力电器有限公司”项目	1,020.00	100%	1,020.00	1,020.00
南京亿能二期工程（3#研发楼工程）项目	9,300.00	9.53%	886.05	886.05
三伊新厂区二期工厂及办公楼项目	12,328.00	21.96%	2,713.39	2,713.39
合计	22,648.00		4,619.44	4,619.44

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、继电保护、电网

2、发电厂市场产品

在发电厂市场内，各类产品在 2013 年有不同程度的发展。在火电厂厂用电监控和低压保护产品方面，公司取得较快的增长趋势，通过中标福建石狮鸿山电厂 1000MW 机组数字化 IEC61850 厂用电监控系统，提高了产品核心竞争力。主要竞争对手企业有金智科技、国电南自、许继集团、南瑞集团等，公司依靠行业品牌地位和技术优势，处于前列。在水电站监控和保护产品方面，公司取得较快的增长趋势，并在水电流域梯级集控调度市场取得良好业绩，主要竞争对手企业为南瑞集团、国电南自、中水科公司、许继电气等，伴随水电整体市场的快速发展，公司在水电市场会取得良好的发展。发电机组励磁控制系统仍保持稳定增长，主要竞争对手企业为南瑞集团电气控制分公司、广州擎天等，市场利润率水平基本保持稳定。公司扭振产品依然具有较大领先优势，然而合同品质好数量少的特点，必然会带来国内竞争对手的关注和跟进。竞争对手为南瑞继保、荣信股份，未来扭振产品面临着前所未有的机遇与挑战。公司以往通过并购增加面向电厂的变频调速、汽机旁路、发电机出口断路器的解决方案，经过与已有产品的整合，在 2013 年也有较快的发展，同时使公司能够面向发电企业提供更为全面的解决方案。

预计 2014 年全年电源新增装机或将达到 9660 万千瓦，电源总装机容量达到 13.23 亿千瓦。到 2020 年末期，发电装机预计达到 17-18 亿千瓦，市场前景较好。

3、工业自动化

目前工业自动化高端市场几乎由国外著名品牌产品垄断，并将在近几年仍维持此种局面，但行业内国产产品正逐步替代进口产品，特别是通用型市场。我国行业内龙头企业主要有海得控制、福大、汕头众业达等。公司凭借电力行业保护与自动化技术优势，稳步扩展用电保护与自动化在工业领域市场占有率，已经在钢铁、石化、交通、矿山四大行业积累了一定业绩和品牌知名度，除了为用户提供可靠性供电解决方案外，还将把为用户提供定制节能产品解决方案作为业务发展的重点方向，为用户创造更大的价值。

4、电力电子及光伏

电力电子业务的市场容量较大，国内从事电力电子业务的上市公司有汇

对公司未来的业绩产生不利影响。

公司将继续加强在自主知识产权的开发研究中,严格按照公司的流程规范对相关技术资料归档整理,通过申请专利和软件著作权等方式对公司的知识产权进行保护。

(6) 人力资源风险

公司所在行业技术要求较高,因此行业内的市场竞争越来越体现为对高素质人才的竞争。并且在公司业务向电力系统外行业拓展时,需要引进行业专家和技术带头人。如果公司人才引进、培训和激励机制不到位,将对公司的生产经营带来一定影响。

公司实际控制人杨奇逊先生捐赠设立的“四方英才突出贡献奖励基金”的正式运作,对公司的人才发展战略提供了强有力的支持。公司利用各种渠道积极引进高端人才,并充分利用已有资源为高端人才解决各种后顾之忧。通过与武汉各高校建立战略合作关系,公司武汉研发基地未来在科研、人才方面将得到高校的大力支持,有效缓解人力资源方面的压力。公司还不断完善培训体系,积极实施中高级管理者、基层管理者和骨干人员的培养计划,不断提升管理者的综合能力,保持公司优秀人才尤其是核心技术(业务)人员的稳定。

(7) 规模扩张导致的管理风险

公司业务高速增长,多异地化生产办公、公司的资产、业务、人员规模迅速扩大,收并购业务带来的业务整合和企业文化融合,新拓展行业客户的付款信用等都对公司的现有的管理提出了更高的要求。

公司在经营规模扩张管控方面,利用集团化发展模式,由总部派驻总经理,依托信息化系统,实现人力资源、财务的一体化管控,对并购子公司进行经营协同的整合,加强风险管控、降低了并购整合风险。经过近两年的持续改进,公司风险控制体系和集团管控手段方面的成熟度在逐步提高。

(8) 国际业务风险

未来公司将继续开拓国际业务,国际化人才短缺和对国际化项目运作经验的缺乏的挑战依然存在。

公司将进一步做好国际市场调研工作,采取渐进式的发展模式,在几个已经相对成熟的国家开展经营活动,贴近用户,深入挖掘市场潜力。在国际业务开展过程中要充分利用各种专业机构的资源,规避经营风险。

2013 年 12 月公司通过了 BSI 认证中心的质量、环境和职业健康安全管理体系的三标复审。2013 年在公司各部门的共同努力下，质量成本得到了有效的控制，每万元质量成本下降了 14.4%，已连续数年保持下降趋势。

6、积极参加社会公益活动：

报告期内，公司党委、工会、团委积极组织员工参加各项社会公益活动：四川雅安芦山县发生 7.0 级强烈地震，公司党委、工会、团委联合发出为灾区捐款的倡议，此倡议得到了全体员工的积极响应，为帮助灾区人民尽了一份力量！公司党委、工会、团委积极参加北京市团委联合相关单位发起的“温暖衣冬”--为最需要的人送去一份寒冬里的温暖”活动，联合发起了“温暖衣冬”冬衣捐赠活动，在短短的半天时间里就募集冬衣 14 箱。公司爱心支教团队自 2012 年初以来主动放弃了个人周末休假，持续进行周末课堂支教工作，参与授课的志愿者达到近 70 人，给京豫打工子弟希望小学百余名学生进行了包括科技、计算机等课程的讲解，丰富了孩子们的课外知识，开阔了视野。公司作为中国电机工程学会的会员单位，积极参与学会举办的“2013 年中国电机工程学会电力科普恩施行”活动并向恩施市龙马中学捐赠了计算机和数码相机等教学用品，以实际行动向当地贫困学生奉献爱心，贡献力量，同时也彰显了公司强烈的社会责任感。

第五节 重要事项

一、 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、 资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
关于公司就收购保定三伊天星电气有限公司等三家公司相关事宜签署<股权转让协议之补充协议>	详见 2013 年 2 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站 (www.sse.com.cn) (临时公告 2013-003)
关于公司就收购保定三伊天星电气有限公司等三家公司相关事宜签署<股权转让协议之补充协议>协议生效	详见 2013 年 6 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站 (www.sse.com.cn) (临时公告 2013-016)
关于公司与电科四维签署补充协议	详见 2013 年 9 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站 (www.sse.com.cn) (临时公告 2013-027)
关于设立北京四方宏海电力电器有限公司	详见 2013 年 11 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站 (www.sse.com.cn) (临时公告 2013-029)

五、 公司股权激励情况及其影响

(一) 临时公告未披露或有后续进展的股权激励情况

单位：份

张涛	董事	0	17,500	15,000
高秀环	董事	0	17,500	15,000
贾健	董事	0	17,500	15,000
张友	高级管理人员	0	17,500	15,000
赵瑞航	高级管理人员	0	17,500	15,000
祝朝晖	高级管理人员	0	17,500	15,000
郝沐阳	高级管理人员	0	17,500	15,000
张显忠	高级管理人员	0	17,500	15,000
张忠理	高级管理人员	0	17,500	15,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况		2011 年度实施股权激励股本由 40,073.4 万股变为 40,666.4 万股，2012 年度回购三名股权激励对象的股份，股本由 40,666.4 万股变为 40,659.5 万股。		
权益工具公允价值的计量方法		授予价格依据本《激励计划》首次公告前 20 个交易日四方股票均价 24.30 元的 50%确定。		
估值技术采用的模型、参数及选取标准		无		
权益工具公允价值的分摊期间及结果		分摊期间为 2011 年 7 月至 2014 年 6 月，其中，本期分摊的股权激励成本为 9,945,384.36 元，累计分摊 50,389,947.49 元。		

(二) 报告期公司股权激励相关情况说明

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	临时公告预计金额	实际交易金额	差异金额	差异原因
四方特变电工智能电气有限公司	合营	采购	代理服务	400.00	553.42	153.42	实际执行差异
四方特变电工智能电气有限公司	合营	采购	购买产品	1,100.00	278.00	-822.00	实际执行差异
四方特变电工智能电气有限公司	合营	销售	销售产品	1,100.00	869.24	-230.76	实际执行差异
四方特变电工智能电气有限公司	合营	销售	提供劳务	250.00	232.63	-17.37	实际执行差异

3、 临时公告未披露的事项

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
四方蒙华电(北京)自动化技术有限公司	合营公司	购买商品	技术开发	市场公允价格		5,852,136.73	0.32	货币资金
四方蒙华电(北京)自动化技术有限公司	合营公司	购买商品	固定资产	市场公允价格		109,961.20	0.25	货币资金
北京 ABB 四方电力系统有限公司	合营公司	购买商品	采购材料	市场公允价格		136,752.14	0.01	货币资金
四方蒙华电(北京)自动化技术有限公司	合营公司	销售商品	销售产品	市场公允价格		1,622,913.24	0.0	

(二) 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	79,294,579.99
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	83,066,783.93
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	83,066,783.93

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	四方电气(集团)股份有限公司	承诺自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理所持有的公司股份, 也不由公司回购所持有的公司股份。	上市前-2013 年 12 月 31 日	是	是
	股份限售	杨奇逊	承诺自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理所持有的公司股份; 在此期满后, 如继续在公司任职, 则在担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份总数不超过所持公司股份的 25%, 在离职后半年内, 不转让直接持有的公司股份。	上市前-2013 年 12 月 31 日	是	是
	避免同业竞争	四方电气(集团)股份有限公司 杨奇逊 王绪昭	为保护公司中小股东的长远利益, 避免与公司在未来发生同业竞争, 公司控股股东四方电气(集团)股份有限公司、实际控制人杨奇逊先生和王绪昭先生于 2009 年 2			

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	230
境内会计师事务所审计年限	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	已包含在上述报酬中

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内,公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项的说明

报告期内公司无其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售 条件股份	255,085,886	62.74				-253,333,886	-253,333,886	1,752,000	0.43
1、国家持 股									
2、国有法 人持股									
3、其他内 资持股	255,085,886	62.74				-253,333,886	-253,333,886	1,752,000	0.43
其中：境 内非国有 法人持股	248,102,546	61.02				-248,102,546	-248,102,546	0	
境内自 然人持股	6,983,340	1.72				-5,231,340	-5		

单位：元 币种：人民币

名称	四方电气（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	杨奇逊
成立日期	1999 年 4 月 19 日
组织机构代码	70022075-X
注册资本	86,455,665.00
主要经营业务	企业管理服务
经营成果	良好
财务状况	良好
现金流和未来发展战路	稳定
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

2、 报告期内控股股东变更情况索引及日期
报告期内公司控股股东没有发生变更。

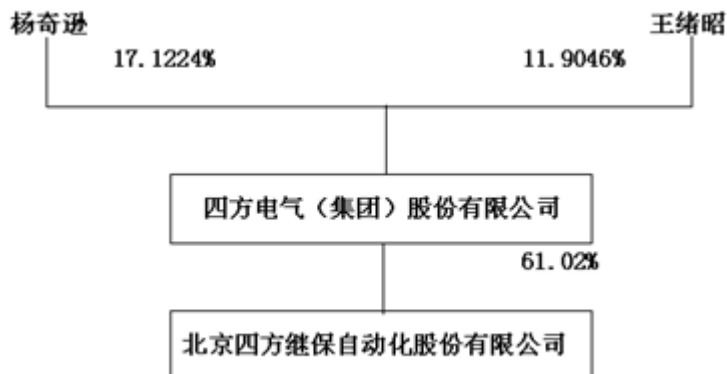
(二) 实际控制人情况

1、 自然人

姓名	杨奇逊、王绪昭
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	杨奇逊：现任四方电气（集团）股份有限公司董事长、华北电力大学教授；王绪昭：现任北京四方继保自动化股份有限公司董事、四方电气（集团）股份有限公司董事、总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

2、 报告期内实际控制人变更情况索引及日期
报告期内公司实际控制人没有发生变更。

3、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



为 110000000313277，注册地址为北京海淀区农大南路 1 号院 6 号楼，主要经营地为北京市海淀区农大南路 1 号院 6 号楼，企业类型为股份有限公司，法定代表人为杨奇逊先生。四方电气（集团）股份有限公司目前主要从事企业管理服务。

五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

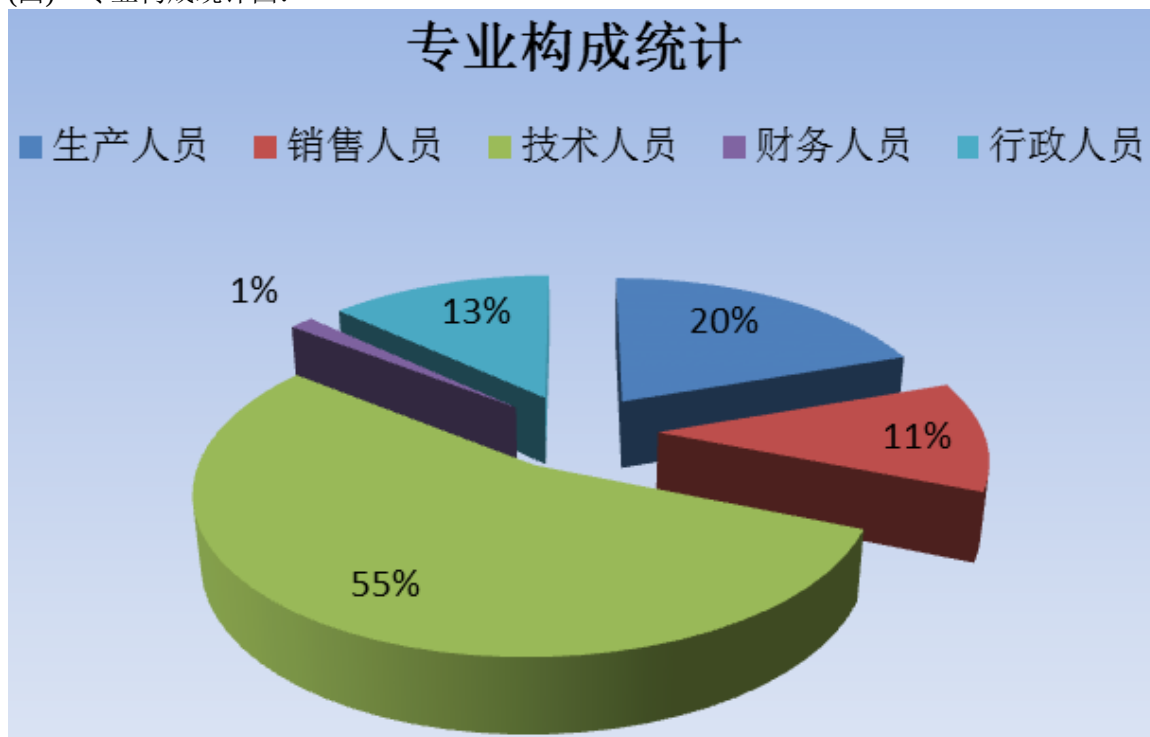
截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

入到内部讲师队伍中来。

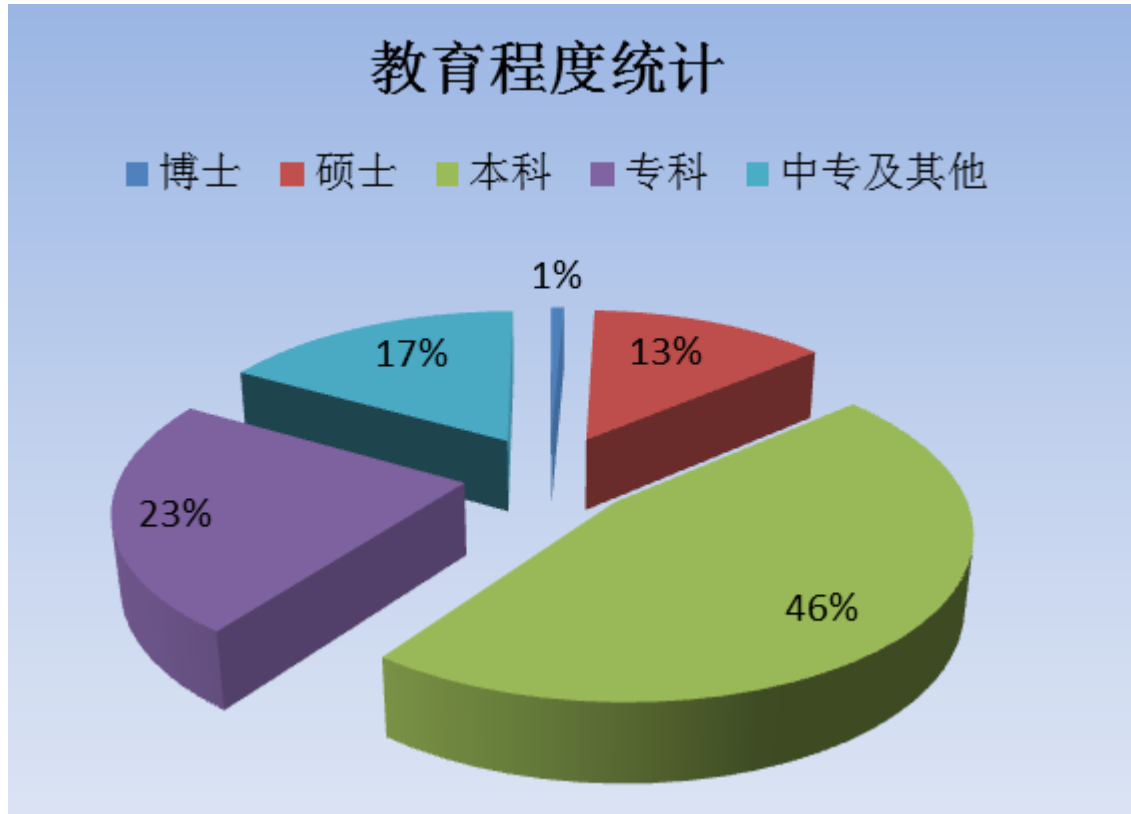
四、部门内形成自动自发的学习团队，很多部门定期组织学习活动。这些内部交流活动对员工提高技术和管理水平起到了很大的作用，由此带动公司的整体技术管理水平在提高，做到了学习全员化。对于长期出差在外的工程服务人员，公司非常重视组织他们进行知识共享，鼓励他们将工程服务过程中遇到的问题进行归纳总结，汇集成几百条工程实用经验，编纂成册，便于学习。

五、为利用社会充足的教育资源，公司与高校进行合作。公司与华北电力大学成立了四方研究所，与清华大学电机工程系成立了稳控联合研究所，充分发挥企业和高校的优点，做到优势互补，共同发展。

(四) 专业构成统计图：



(五) 教育程度统计图：



六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持其独立性，有自主经营能力。

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司对高级管理人员有严格的考评制度，首先公司在高级管理人员的任用上采取竞聘方式，给所有员工机会，由专家评委进行评判，参考绩效考核成绩和横向评价竞聘上岗。2013年度公司机构调整比较大，所有新任管理人员均是竞聘方式产生，这样在入口就保证了公平公正公开。对高级管理人员的考核主要采用绩效指标考核，年初根据公司的绩效目标逐项分解到各业务、中心和部门，每个经理人会有分解的绩效指标，都要承担各自的绩效目标。年底对各业务、中心的绩效目标完成情况进行打分，绩效考核分数将跟年终奖总额直接挂钩。公司有较为完善的高级管理人员的激励制度，发布了"公司绩效激励原则"以指导对高级管理人员的激励工作。对于高级管理人员公司主要通过薪酬、股权进行激励，并结合职位发展规划和晋升机制，对高级管理人员提供有针对性的培训。高级管理人员的职业发展和公司的发展紧密结合，实现双赢。

普华永道中天审字(2014)第 10068 号
(第二页，共二页)

三、审计意见

我们认为，上述四方股份的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了四方股份2013年12月31日的合并及公司财务状况以及2013年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所（特殊普通合伙）

注册会计师

孙进

中国•上海市
2014 年 3 月 27 日

注册会计师

李静

资本公积	五(30)	1,792,010,186.36	1,757,552,297.00	1,791,747,876.36	1,757,289,987.00
盈余公积	五(31)	118,117,201.44	87,883,347.96	121,826,704.74	91,592,851.26
未分配利润	五(32)	870,741,924.36	632,121,264.71	666,453,299.85	495,997,368.58
归属于母公司股东权益合计		3,187,464,312.16	2,884,151,909.67	2,986,622,880.95	2,751,475,206.84
少数股东权益	五(33)	9,800,000.00	-	-	-
股东权益合计		3,197,264,312.16	2,884,151,909.67	2,986,622,880.95	2,751,475,206.84
负债及股东权益总计		4,709,362,205.20	4,270,266,522.76	3,663,702,166.95	3,507,513,028.97

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张伟峰

主管会计工作的负责人：张涛

会计机构负责人：高书清

		-	-	-	-
五、每股收益	五(44)				
基本每股收益(人民币元)		0.92	0.73	—	—
稀释每股收益(人民币元)		0.91	0.72	—	—
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		370,503,263.13	294,607,975.63	302,338,534.75	281,757,726.59
归属于母公司股东的综合收益总额		370,503,263.13	294,607,975.63	302,338,534.75	281,757,726.59
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张伟峰

主管会计工作的负责人：张涛

会计机构负责人：高书清

北京四方继保自动化股份有限公司

2013 年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2013 年度 合并	2012 年度 合并	2013 年度 公司	2012 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		2,931,274,070.08	2,319,445,789.86	2,548,491,879.98	1,556,658,864.10
收到的税费返还		108,934,821.30	93,569,134.54	101,003,546.19	84,347,480.17
收到其他与经营活动有关的现金	五(45)(a)	151,880,633.15	111,316,550.23	118,519,832.83	76,885,329.54
经营活动现金流入小计		3,192,089,524.53	2,524,331,474.63	2,768,015,259.00	1,717,891,673.81
购买商品、接受劳务支付的现金		1,741,613,826.03	1,340,385,969.61	1,999,279,110.00	1,045,861,014.77
支付给职工以及为职工支付的现金		539,447,815.20	396,687,150.14	328,905,802.11	265,180,941.10
支付的各项税费		423,375,143.40	324,839,268.82	293,578,549.48	193,648,267.92
支付其他与经营活动有关的现金	五(45)(b)	549,692,780.74			

