

证券代码：002366

证券简称：台海核电

公告编号：2016-029

台海玛努尔核电设备股份有限公司 2015 年年度报告摘要

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、高级管理人员未提出异议声明。全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

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 433528675 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 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	台海核电	股票代码	002366
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	姜明杰	张炳旭	
办公地址	山东省烟台市莱山经济开发区恒源路 6 号	山东省烟台市莱山经济开发区恒源路 6 号	
传真	0535-3725577	0535-3725577	
电话	0535-3725577	0535-3725577	
电子信箱	zq@ytthm.com	zq@ytthm.com	

二、报告期主要业务或产品简介

1、报告期内公司主营业务变化：

2015年度公司成功实施重大资产重组，原有的制冷压缩机业务已被置出，公司主营业务变更为核电专用设备、其他专用设备的制造和销售及技术服务等，目前主要产品为大型核电站（1000MWe）核岛一回路主管道及泵类铸件、阀类铸件等核电设备部件及其他专用设备铸锻件。

2、主要产品及其用途：

核岛一回路主管道：主管道是连接核岛反应堆压力容器、蒸汽发生器和主泵等关键部件的大型厚壁承压管道，是核蒸汽供应系统输出堆芯热能的“主动脉”。

其他核电设备部件：包括泵壳、叶轮、导叶、屏蔽环、密封环等主泵相关铸件及前置泵铸件；爆破阀铸件等，主要应用于核岛及常规岛主设备。

其他专用设备铸锻件：主要包括火电、水电、油气等行业的流体机械用泵、阀铸件；汽轮机相关铸件（高低压隔板套、汽机缸体、轴承体等）；火电、水电、船舶等相关转子、轴类锻件等产品。

3、经营模式

物资采购模式：公司按照“同价比质，同质比价，同质同价比服务、比信誉”的基本原则，通过尽量广泛和充分的询价、比价及洽谈来确定合理采购价格，对供应商实行持续评审管理。

生产模式：由于专用设备制造行业的特殊性，公司主要采取“订单生产、项目定制”的生产模式。在取得核电产品订单后，严格按照核质保体系安排生产及跟踪管理，生产过程中，核电站业主或施工方会派人员常驻现场对各自项目关键节点进行监督并检验，确认符合要求之后方能继续进行下一环节的生产。其他民用设备铸锻件参照核电产品生产模式进行管理。

销售模式：核电站项目的投资金额通常超过百亿元，属于重大建设工程和采购项目，一般都采取招投标的形式选择设备供应商，公司的直接客户即为核电站建设总承包商，公司主管道产品销售大多采用招投标方式，投标流程大致如下：收到招标邀请函、根据其招标要求编制投标标书、按照约定日期进行投标、进行评标答辩、获得中标通知、签订供货合同。

同时，公司其他核电设备部件及专用设备铸锻件销售通常采用商务谈判方式确定供货合同。

4、行业发展状况、周期性特点及公司所处的行业地位

核电作为新能源的环保性和经济性已被普遍认可，其安全性也随着核电技术的发展而不断提高。为了应对石油资源压力和不断上涨的能源需求，目前全球正掀起一轮核电站建设高潮。根据我国《核电中长期发展规划》和《新兴能源产业发展规划》，未来10年内，我国将集中精力大力发展核电这一清洁能源，大规模进行核电站建设，这使核电专用设备制造行业将在未来相当长的一段时期内处于上升周期。

核电专用设备制造行业提供核电站建设所需的各种大型铸锻件和专用设备，其行业发展直接受核电站投资建设规模的影响，而核电站的投资建设规模主要受国家整体能源需求、产业政策和宏观经济政策等因素的影响，总体来说是与国家的宏观经济走势呈正相关的。因此，核电专用设备制造业的周期性与宏观经济的周期性基本一致。

目前，公司已在国内核电设备生产领域具备了知名度，并获得了国内三大核电公司及核电工程公司的认可，业已成为国内综合实力较强的核电站一回路主管道主要供货商之一，并有望依托核电设备行业发展契机，实现跨越式发展。一方面，凭借研发和创新能力，不断扩大在专业领域的产品和技术优势，提高核电设备的研发制造能力，为后续快速发展提供支撑，进一步确保股东利益的最大化，另一方面，依靠优势技术逐步拓宽公司对核电设备及材料的覆盖领域，丰富产品结构，凭借国内领先的技术水平、优秀的研发团队确保公司在市场竞争中不断提升领先地位，将公司打造成较为领先的核电装备制造及核心材料提供商。

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		调整后	调整前
营业收入	393,555,225.01	573,466,190.75	532,515,922.84	-26.10%	616,291,416.45	208,947,995.67
归属于上市公司股东的净利润	17,584,436.00	35,249,351.48	185,990,874.91	-90.55%	29,148,406.60	31,756,732.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,995,666.36	29,128,222.92	183,633,965.61	-94.01%	27,074,079.00	25,651,687.33

经营活动产生的现金流量净额	242,056,013.65	19,804,820.37	2,609,803.25	9,174.88%	115,037,679.04	38,481,769.43
基本每股收益（元/股）	0.05	0.26	0.69	-92.75%	0.22	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.26	0.69	-92.75%	0.22	0.12
加权平均净资产收益率	1.70%	4.85%	28.61%	-26.91%	4.01%	5.87%
	2015 年末	2014 年末		本年末比上年末增减	2013 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	4,304,925,619.16	918,957,888.48	3,275,645,501.99	31.42%	912,460,399.59	2,433,842,171.30
归属于上市公司股东的净资产	1,408,871,288.30	733,162,275.90	743,083,557.55	89.60%	731,287,924.42	557,092,682.64

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司 2015 年度实施的重大资产重组交易构成反向购买。公司本期合并报表及前期可比数据根据财政部《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》（财会便【2009】17 号）和《企业会计准则讲解（2010）》关于反向购买的相关规定编制及调整。

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	55,076,603.20	103,745,450.03	11,237,367.41	223,495,804.37
归属于上市公司股东的净利润	1,295,343.36	20,870,678.74	-92,896,739.48	88,315,153.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-760,653.21	18,465,250.01	-94,078,327.71	87,369,397.27
经营活动产生的现金流量净额	-81,021,783.26	55,126,434.03	-58,751,804.75	326,703,167.63

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：

(1) 《台海玛努尔核电设备股份有限公司 2015 年第三季度报告正文》披露数据为营业收入 43,289.96 万元，营业成本 18,416.11 万元，净利润 13,217.57 万元。

(2) 大信会计师事务所对公司进行年终审计时，认为核级材料项目和特种产品项目不满足收入确认条件，不予确认。导致第三季度的营业收入变为 17,005.94 万元，营业成本变为 14,089.76 万元，归属与母公司的净利润变为 -7,073.07 万元。

(3) 原因说明

①核级材料项目，公司根据与客户签订的购销合同，产品出库单，收款情况以及开票通知单等确认了收入并结转了成本。

大信会计师事务所履行审计程序后，其采取谨慎的会计确认原则认为：截至 2015 年 12 月 31 日，该项业务所对应的产品尚未移交至最终客户，按照公司重要会计政策及会计估计（收入）“已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现”销售收入确认原则，于 2015 年 12 月 31 日不予确认。

②特种产品项目，公司根据翔实的生产记录和在产品，按照建造合同准则以完工百分比法计算确认了收入并结转了成本。

大信会计师事务所履行审计程序后，其采取谨慎的会计确认原则认为：该项在产品未得到客户的确认，不符合“建造合同的结果能够可靠估计”这条原则，不予确认。

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

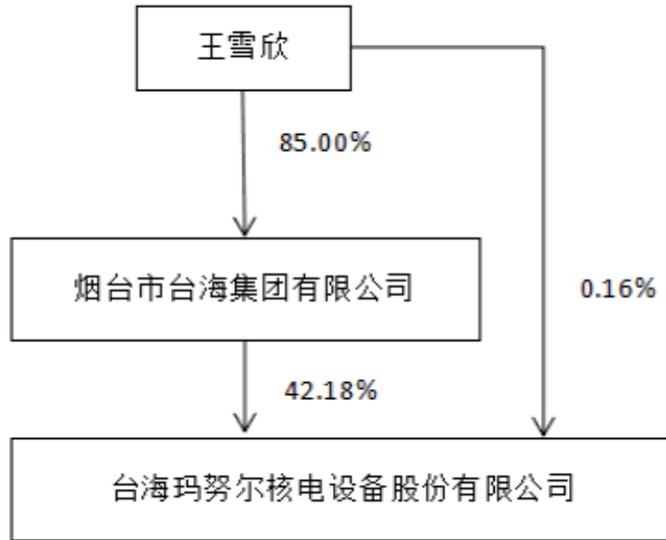
报告期末普通股股东总数	13,851	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,067	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
烟台市台海集团有限公司	境内非国有法人	42.18%	182,883,231	182,883,231	质押	121,255,118	
罗志中	境内自然人	3.97%	17,231,895	17,231,895			
深圳市金石源投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.38%	14,666,367	14,666,367			
中国银行股份有限公司-富国改革动力混合型证券投资基金	其他	2.24%	9,700,086	0			
青岛金石灏纳投资有限公司	境内非国有法人	2.23%	9,676,427	9,676,427			
浙江海宁嘉慧投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.23%	9,676,427	9,676,427			
浙江海宁巨铭投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.23%	9,676,427	9,676,427	质押	6,950,000	
拉萨经济技术开发区祥隆投资有限公司	境内非国有法人	2.23%	9,676,427	9,676,427	质押	9,670,000	
上海开拓投资有限公司	境内非国有法人	1.69%	7,328,074	7,328,074			
朱学前	境内自然人	1.60%	6,941,666	6,941,666	质押	1,350,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	烟台市台海集团有限公司、深圳市金石源投资企业(有限合伙)、青岛金石灏纳投资有限公司、浙江海宁嘉慧投资合伙企业(有限合伙)、浙江海宁巨铭投资合伙企业(有限合伙)、拉萨经济技术开发区祥隆投资有限公司、上海开拓投资有限公司						

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

2015年是公司发展的关键之年。本年度，公司圆满完成了重大资产重组，置出制冷压缩机等资产，置入核电专用设备制造商烟台台海核电100%股权，公司主业实现由传统制冷压缩机制造向核电主管道等高端装备制造的战略转变，并通过非公开发行股份募集配套资金3亿元，在较大程度上优化上市公司的资产质量，提升了公司的可持续发展能力。

报告期内，2015年，受国内整体投资增速趋缓、核电行业复苏伊始，政策利好并未充分释放的影响，报告期内公司业绩没有达到预期，实现营业收入39,355.52 万元，较上年同期下降26.10%；归属于母公司股东的净利润为1,758.44 万元，较上年同期下降90.55%。

核电业务板块

2015年我国核电行业进入复苏期，但受本年度没有新的核电机组招投标的影响，公司本年度未新增核电主管道订单。为保持稳健增长，公司一方面做精做强一回路主管道产品，重点确保在手订单的顺利推进，本报告期一回路主管道产品实现销售收入5865.74 万元；另一方面依靠优势技术逐步拓宽公司对核电设备及材料的覆盖领域，丰富产品结构，加大市场开拓力度，本报告期其他核电设备实现销售收入2146.72万元。同时，本报告期公司尝试拓展技术服务市场取得成效，实现技术服务收入11962.26万元。

非核电专用设备业务板块

公司的非核电专用设备主要包括火电、水电、油气等行业的流体机械用泵、阀铸件；汽轮机相关铸件；火电、水电、船舶等相关转子、轴类锻件等产品。本报告期，公司系列化产品布局初见成效，非核电专用设备订单有所放量，实现销售收入16775.06万元，受托研发收入2557.37万元。

研发工作进展

为积极利用我国重启并大力发展核电产业的市场机遇，继续扩大公司在核电专用设备制造业中的影响力，本报告期公司加大了新产品开发、研发力度，取得较好成绩。成功研制出508-III钢筒体制造等先进技术，完成了民用核安全机械设备制造许可（扩证）的样件验收工作（注：2016年3月28日，公司收到国家

核安全局公布的《关于批准烟台台海玛努尔核电设备有限公司扩大民用核安全设备制造许可活动范围的通知》（国核安发[2016] 63 号）。标志着公司具备了生产核电用反应堆压力容器和蒸发器等产品的铸锻件制造能力。

公司民用核安全设备制造许可证覆盖了核1级铸造主管道、核1级锻造主管道、泵阀类铸件、支承类铸件等的生产制造。

公司拥有美国机械工程师学会（ASME）颁发的NPT（核级材料及部件制造）、NS（核级支承）及 U（非核级压力储罐）钢印许可及授权证书，公司核电站成套设备的配套能力与市场竞争力进一步增强。

核电装备及材料工程”项目及其扩建项目进展

报告期内“核电装备及材料工程”建设进展顺利，截至报告期末，完工进度已经达97.6%，募投项目—“核电装备及材料工程扩建项目”顺利开展，截止报告期末累计投入5445.5万元，工程投入占预算的比例为12.85%。以上工程建成后，将为公司迅速扩大生产规模，掌握更加先进的制造工艺技术，搭建更高的平台。

企业内部管理工作

优化企业内部管理体系，提升综合管理水平。公司通过继续推进“5S现场管理”，现场及人员面貌有所提升，生产效率有所提高；报告期内，公司坚持深化全员绩效管理，充分运用绩效管理工具，加强部门沟通协调，促进公司管理水平不断提升。健全完善工业安全、环境保护、职业危害风险管理体系，促进了安全管理水平的提升。完善质量管理体系，重点做好核电主管道、泵阀类等重点项目的质量保证与质量监督工作，确保质量处于受控状态。

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
三代主管道	37,777,795.91	139,512,949.94	34.80%	-90.30%	-95.15%	-50.02%
锻造产品	167,750,644.32	55,016,837.56	32.58%	82.00%	84.00%	1.10%
技术服务	119,622,641.51	119,622,641.51	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

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

2015年，国内整体投资增速趋缓，核电行业复苏伊始，政策利好并未充分释放、特别是受本年度没有新的核电机组招投标的影响，报告期内公司业绩没有达到预期。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

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情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

本期发生的反向购买

2015年8月，丹甫股份以截至评估基准日合法拥有的除38,003.61万元不构成业务的资产以外的全部资产和负债与烟台台海全体股东合计持有烟台台海100%股份进行置换，同时以向烟台台海全体股东非公开发行的方式购买拟置入资产超过拟置出资产的差额。重组完成后丹甫股份变更为现在的公司名称，将烟台台海和德阳台海纳入合并范围。公司编制合并资产负债表时，调整了合并资产负债表相关项目的期初数，同时编制损益表时调整了同期可比数。

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