

# 上海摩恩电气股份有限公司

## 2016 年度董事会报告

各位董事：

### 一、公司总体经营情况

2016 年整体经济环境震荡寻底，而公司所处的电缆行业则竞争环境较为严峻，部分厂商仍通过低价竞标，导致电缆行业竞争失调，且子公司亿力新能源的净利润较上年锐减，虽然 2016 年下半年公司于 2015 年 6 月底正式完成的募集资金建设项目产能开始释放，同时随着公司技术研究的完善以及专业销售人员的投入，公司特种电缆的销售量逐渐上升，使得母公司电缆主营业务收入小幅提升，但是公司整体经济效益较上年同期仍有所下滑。

报告期公司实现营业收入 50,080.86 万元，较上年同期下降 13.15%。而公司的成本未能有效下降，导致电缆板块利润较少。从而导致公司整体利润下降幅度较大。实现归属于上市公司股东的净利润 870.24 万元，较上年同期下降了 40.25%。

报告期母公司电缆主营业务收入小幅增长，实现营业收入 39,084.73 万元，较上年同期上升 7.53%。金融子公司的业务收入均稳步提升，摩恩租赁因加大了医疗板块业务的拓展，报告期实现营业收入 5,395.97 万元，净利润 1,793.10 万元。亿力新能源在公司于 5 月 13 日召开的 2016 年第四次临时股东大会审议通过出让股权事宜，但因股权出让需要周期，2016 年 9 月 19 日亿力新能源才完成新股东工商变更，故 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日其仍在公司合并报表范围内。报告期实现营业收入 4,836.93 万元，净利润-54.11 万元。摩恩保理实现营业收入 1,528.22 万元，净利润 523.51 万元。

此外，子公司江苏摩恩和海天一线仍处于亏损状态。考虑到海天一线因整体行业业绩下滑及企业的推广力度效果不及预期，公司经过与海天一线其他股东上海起帆电线电缆有限公司和申秦信息科技工程（上海）有限公司协商共同商议，决定注销该子公司。由于注销公司需要一定周期，故本报告期其仍在公司合并报表范围内。

### 二、报告期内主营业务及其经营情况

#### 1、公司的主营业务

本公司经批准的经营范围是：电线电缆及附件的研发、制造及销售，电线电缆专业的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，金属材料的销售，实业投资，风力发电设备及辅件销售，从事货物及技术的进出口业务。报告期内，公司主营业务范围未发生重大变化，仍以特种电缆销售为主，普通电缆销售为辅。

2、公司的主营业务收入按客户行业、产品类别和区域划分

A、占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业情况

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						
工业收入	420,387,059.69	356,307,242.41	15.24%	-18.79%	-12.63%	-5.97%
类金融	69,242,017.05	15,124,786.62	78.16%	61.60%	187.66%	-126.06%

B、占公司营业收入或营业利润 10% 以上的产品情况

单位：元

分产品	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(%)
电力电缆	311,308,867.67	274,424,264.87	11.85%	19.66%	23.87%	-3.00%
电气装备用电线电缆	52,278,705.67	41,035,315.74	21.51%	-35.96%	-36.24%	0.35%
裸绞线及裸导体	33,991.68	34,059.39	-0.20%	-93.03%	-93.45%	6.31%
通信电缆及光缆	8,399,465.07	6,514,896.65	22.44%	497.79%	557.20%	-7.01%
风电塔筒	48,366,029.60	34,298,705.76	29.09%	-72.20%	-71.52%	-1.69%
类金融	69,242,017.05	15,124,786.62	78.16%	61.60%	187.66%	-9.57%

C、占公司营业收入或营业利润 10% 以上的地区情况

单位：元

分地区	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(%)
东北	6,614,618.34	5,621,136.26	15.02%	-80.64%	-76.73%	-14.30%
华北	48,324,739.12	42,566,208.54	11.92%	-8.49%	-2.02%	-5.81%
华东	189,700,353.82	164,912,032.86	13.07%	7.17%	5.44%	1.43%
华中	52,078,813.78	45,072,549.14	13.45%	25.18%	29.22%	-2.71%
西北	85,752,483.17	68,898,070.70	19.65%	-53.87%	-45.84%	-11.92%

西南	23,685,998.75	19,439,277.61	17.93%	63.24%	69.53%	-3.05%
其他	14,230,052.71	9,797,967.30	31.15%	22.18%	-4.47%	19.21%
类金融	69,242,017.05	15,124,786.62	78.16%	61.60%	187.66%	-9.57%

### 3、主要供应商及客户情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	111,891,518.99	33.52%
2	供应商二	38,091,699.50	11.41%
3	供应商三	37,032,728.52	11.09%
4	供应商四	17,890,787.16	5.36%
5	供应商五	16,014,969.63	4.80%
合计	--	220,921,703.80	66.19%

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	47,521,864.33	9.49%
2	客户二	33,702,498.02	6.73%
3	客户三	21,584,399.79	4.31%
4	客户四	19,233,352.94	3.84%
5	客户五	17,481,705.71	3.49%
合计	--	500,808,563.55	27.86%

## 三、资产、负债状况分析

### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

项目	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	135,621,631.45	7.65%	101,664,125.12	5.59%	2.06%	
应收账款	318,333,478.21	17.96%	368,425,008.84	20.25%	-2.29%	
存货	74,893,069.37	4.22%	84,587,100.62	4.65%	-0.43%	
固定资产	391,725,061.12	22.10%	453,653,415.95	24.94%	-2.84%	
在建工程	10,780,925.47	0.61%	35,108,175.70	1.93%	-1.32%	

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

项目	2016年		2015年		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		
短期借款	237,120,000.00	13.38%	337,100,000	18.53%	-5.15%	
长期借款	55,788,946.02	3.15%	144,633,325.89	7.95%	-4.80%	
一年内到期的非流动负债	189,036,499.87	10.66%	93,837,063.58	5.16%	5.50%	

## 四、核心竞争力分析

### 1、技术中心力量雄厚，为公司新品开发奠定基础；

公司在2016年度积极研发电动汽车车内高压电缆、电动汽车传导充电系统用电缆等多款特种电缆，并严格按照国家级技术中心的标准要求进行硬件投入，为公司新产品研发奠定坚实的基础。

### 2、租赁、保理双驱动，金融助增利润增长；

公司在2016年的租赁业务稳步发展，开拓了环保、教育和医疗三大板块的业务模式，增厚了公司的利润；保理公司在2016年取得了教育、酒店资源，为公司在金融板块增添新的业务力量。

### 3、适当扩张产能，为公司新品市场拓展奠定基础；

目前临港基地正进行升级规划，公司的铝合金及无机矿物绝缘电缆研制开发与产业化（二期）项目，正严格按照国家级技术中心的标准要求进行硬件投入，为公司新产品的业务拓展奠定基础。

## 五、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### (1) 对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
59,000,000.00	11,530,000.00	411.71%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
上海摩恩融资租赁股份有限公司	融资租赁	99.23%

## 六、公司未来发展的展望

### 1、行业竞争格局和发展趋势

#### (1) 电缆行业

电线电缆制造行业产品广泛应用于能源、交通、通信、汽车以及石油化工等国民经济重要产业，是机械工业中仅次于汽车行业的第二大产业。随着我国经济发展进入新常态，国内投资结构调整、增长放缓影响，部分线缆市场呈现出中低端同质化竞争加剧，成本费用过快增长，资金占用居高不下和自主创新能力不足等问题。线缆行业将逐渐完成行业从分散到集中、从粗放到集约，从规模数量扩张到品种 质量提升的结构优化的过程。

我国电线电缆行业资本结构日趋多元化，国有、国有控股企业在行业中的地位弱化，民营、外资比例明显增加，在中低压电线电缆生产领域，国内民营企业已成为行业的主导力量。外资大型电缆企业因其技术方面的优势，在部分行业竞争中仍处于有利地位，同时民营企业凭借技术创新、成本优势、机制灵活，市场份额逐步提升，民营经济力量不断壮大推动了行业内市场化运作机制。随着本国工业化发展程度的提高，基础建设的完善，城市化水平的提高，线缆行业必将走向成熟。

#### (2) 融资租赁、保理行业

近年来，融资租赁行业已成为国家重点鼓励发展的产业，受到国家政策的大力支持，面临良好的发展机遇和前景。

2014年7月，国务院印发了《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》，融资租赁被定为我国当前重点发展的生产性服务行业之一。2015年8月国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，确定加快融资租赁和金融租赁行业发展的措施，更好服务实体经济。2015年8月，国务院办公厅发布《关于加快融资租赁业发展的指导意见》（国办发[2015]68号），勾勒了融资租赁行业发展蓝图，全面系统部署加快发展融资租赁业。

### 2、公司发展战略

根据2016年公司全年实际销售情况，结合宏观经济形势、行业发展状况及市场发展趋势，公司2017年经营主要策略：

一是成立电线电缆子公司，将上市公司打造成集团公司，旗下子公司包含电缆板块、金融板块。

二是继续利用上市公司影响力，加大销售市场开拓力度，实行销售事业部责任制方

式，促进各责任人完成与超额完成年度总指标的激励政策，除重点开拓国内军用舰船电缆、石油石化和国家电网项目外，公司将根据国家“一带一路”战略，跟着中国大型建筑项目走出去，重点开发国际市场，做好市场外延工作；

三是公司目前被认定为上海市电线电缆技术中心，公司近年将加快临港基地进行升级规划，并按照国家级技术中心的标准要求硬件投入，争取2017年进行国家级技术中心的申报。与此同时，引进与培养技术人才，加快国家级技术中心的建设，把摩恩技术中心建设成为电线电缆行业有一定影响力技术中心；

四是积极拓展银行不良资产处置清收及投资管理业务，公司收购上海韬嘉投资有限公司并完成相关工商变更登记，更名为“上海摩安投资有限公司”，拟拓展不良资产处置相关业务，从而力助公司未来业绩增长。

### **3、经营计划**

#### **(1) 创新市场营销模式、力拓市场宏图；**

组建多个类别的事业部，实行专项销售体制，特别是加大新品销售力度，创新市场营销模式，强化营销团队建设和专项销售责任制制度建设，把专项团队建设成由单一的产品销售，逐步转换到系统销售，真正树立全员服务于经营的指导思想，在市场营销上寻求大的突破；

#### **(2) 技术与认证并驱齐驾；**

加快技术力量培养和技术中心建设，全面提升公司的技术水平和新产品开发能力，特别是机车电缆认证、船用电缆认证、矿用电缆扩证、3C认证，为拓展新的市场做好前期准备。

#### **(3) 金融创新，新的经济增长点；**

以融资租赁业务带动金融业务的开展，通过融资租赁和保理公司的团队建设及业务拓展，使公司的金融业务有一个较大的提升，也为股份公司的业绩做支撑。

#### **(4) 可持续的人才战略模式；**

建立各层级的目标计划和控制体系，改善现场管理，严格执行全面预算，与此同时，搭建有理想、有创新思维的管理者、技术骨干积极向上的发展平台与载体，把摩恩建设成为：以特种电线电缆制造为基础，稳步发展融资租赁、商业保理和不良资产处置等类金融业务的新兴产业集团。

上海摩恩电气股份有限公司

董事会

二〇一七年四月十一日