证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-067

特变电工股份有限公司2016年第十一次临时董事会会议决议公告

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。

特变电工股份有限公司于2016年9月21日以传真、电子邮件方式发出召开公司2016年第十一次临时董事会会议的通知，2016年9月26日以现场方式召开了公司2016年第十一次临时董事会会议。本次会议应出席会议董事11人，实际出席会议董事11人。会议由公司董事长张新先生主持，公司监事及部分高级管理人员列席了会议，会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，会议所做决议合法有效。会议审议通过了以下议案:

一、审议通过了关于公司符合配股条件的议案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、逐项表决审议通过了公司2016年配股方案。

（一）发行股票的种类和面值

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次发行采用向原股东配售（配股）的方式进行。

（三）配股基数、比例和配股数量

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股以公司2016年6月30日总股本3,243,480,886股为基数，按每10股配售1.56股的比例向全体股东配售股份，本次可配股数量总计为505,983,018股。配售股份不足1 股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

（四）配股定价依据和配股价格

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

1.配股定价依据

（1）配股价格不低于发行前最近一期经审计的公司每股净资产值；

（2）参考公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率及公司的实际情况等因素；

（3）遵循与保荐人（主承销商）协商一致的原则。

2.配股价格

根据刊登配股发行公告前股票市场交易的情况，在配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定配股价格，由董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（五）配售对象

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

（六）募集资金规模及用途

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股拟募集资金总额不超过36.29亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中19亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

（七） 承销方式

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股的承销方式为代销。

（八）发行时间

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股经中国证券监督管理委员会核准后在中国证券监督管理委员会规定的期限内择机向全体股东配售股份。

（九）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

公司配股前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十）本次配股决议的有效期限

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司按照新的规定对公司配股方案进行调整。

上述配股方案需经公司股东大会审议通过，并经中国证监会核准后方可实施。

三、审议通过了公司2016年配股公开发行证券预案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-069号《特变电工股份有限公司2016年配股公开发行证券预案公告》。

四、审议通过了公司2016年配股募集资金使用的可行性分析。（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

五、审议通过了公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-070号《特变电工股份有限公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

六、审议通过了保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-071号《特变电工股份有限公司保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺公告》。

七、审议通过了关于提请股东大会授权董事会办理公司2016年配股相关事宜的议案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

为保证公司2016年配股有关事宜的顺利进行，董事会提请股东大会授权董事会在股东大会审议通过的框架与原则下办理本次配股的相关事宜，并由董事会转授公司董事长办理和签署与本次配股相关的合同、协议及其他相关文件。授权范围包括但不限于：

（一）依据国家法律法规、证券监管部门的有关规定和股东大会决议，办理本次配股的申报事宜；

（二）根据股东大会通过的配股方案，全权负责方案的具体实施，包括但不限于确定本次配股的实施时间、配股比例、配股数量、配股价格、募集资金规模、具体申购办法以及本次配股完成后，办理新发行股份登记上市交易和工商变更登记等相关事宜；

（三）本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

（四）决定或聘请参与本次配股发行的保荐人/主承销商等中介机构，签署与本次配股相关的及募集资金补充流动资金过程中的重大合同和重要文件，包括但不限于承销及保荐协议等，根据证券监管部门的要求修改、补充、递交、呈报、执行与本次配股有关的各项文件；

（五）根据配股实际募集资金情况，对补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据的拟投入募集资金额进行必要调整；

（六）设立募集资金专项存储账户，并与金融机构、主承销商签署相关协议；

（七）根据配股实际发行情况，对公司章程有关条款进行修改、办理工商变更登记等事宜；

（八）根据证券监管部门对本次配股申请的审核意见，对本次配股相关具体事项作出修订和调整；

（九）在本次配股决议有效期内，若配股政策或市场条件发生变化，按新政策对本次配股方案进行相应调整并继续办理本次配股事宜；

（十）在本次配股完成后，办理本次配售的股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记及在上海证券交易所上市事宜；

（十一）在出现不可抗力或其他足以使本次配股计划难以实施、或者虽然可以实施但会给公司带来不利后果的情形下，可酌情决定该等配股计划延期实施；

（十二）在相关法律法规允许的情况下，办理其他与本次配股有关的事宜。

上述授权自股东大会通过本次配股议案之日起十二个月内有效。

八、审议通过了特变电工股份有限公司前次募集资金使用情况的报告。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-072号《特变电工股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》。

上述一、二、三、四、五、六、七、八项议案尚需提交公司2016年第三次临时股东大会审议。

九、审议通过了公司召开2016年第三次临时股东大会的议案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-073号《特变电工股份有限公司关于召开2016年第三次临时股东大会的通知》。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

?报备文件

1、特变电工股份有限公司2016年第三次临时董事会会议决议。

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-068

特变电工股份有限公司2016年第四次临时监事会会议决议公告

本公司监事会及全体监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。

特变电工股份有限公司于2016年9月21日以传真、电子邮件方式发出召开公司2016年第四次临时监事会会议的通知，2016年9月26日在公司21楼会议室召开了2016年第四次临时监事会会议。本次会议应出席会议监事5人，实际出席会议监事5人。会议由公司监事会主席陈奇军先生主持，会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，会议所做决议合法有效。会议审议通过了以下议案:

一、审议通过了关于公司符合配股条件的议案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、逐项表决审议通过了公司2016年配股方案。

（一）发行股票的种类和面值

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次发行采用向原股东配售（配股）的方式进行。

（三）配股基数、比例和配股数量

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股以公司2016年6月30日总股本3,243,480,886股为基数，按每10股配售1.56股的比例向全体股东配售股份，本次可配股数量总计为505,983,018股。配售股份不足1 股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

（四）配股定价依据和配股价格

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

1.配股定价依据

（1）配股价格不低于发行前最近一期经审计的公司每股净资产值；

（2）参考公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率及公司的实际情况等因素；

（3）遵循与保荐人（主承销商）协商一致的原则。

2.配股价格

根据刊登配股发行公告前股票市场交易的情况，在配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定配股价格，由董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（五）配售对象

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

（六）募集资金规模及用途

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股拟募集资金总额不超过36.29亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中19亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

（七） 承销方式

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股的承销方式为代销。

（八）发行时间

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

本次配股经中国证券监督管理委员会核准后在中国证券监督管理委员会规定的期限内择机向全体股东配售股份。

（九）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

公司配股前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十）本次配股决议的有效期限

该议项同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司按照新的规定对公司配股方案进行调整。

上述配股方案需经公司股东大会审议通过，并经中国证监会核准后方可实施。

三、审议通过了公司2016年配股公开发行证券预案。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-069号《特变电工股份有限公司2016年配股预案公告》。

四、审议通过了公司2016年配股募集资金使用的可行性分析。（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

五、审议通过了公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-070号《特变电工股份有限公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》。

六、审议通过了保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-071号《特变电工股份有限公司保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺公告》。

七、审议通过了特变电工股份有限公司前次募集资金使用情况的报告。

该项议案同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

详见临2016-072号《特变电工股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》。

上述一、二、三、四、五、六、七项议案尚需提交公司2016年第三次临时股东大会审议。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

报备文件

1、特变电工股份有限公司2016年第四次临时监事会会议决议。

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-069

特变电工股份有限公司2016年配股公开发行证券预案公告

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：

?本次公开发行证券方式：向原股东配售股份（以下简称配股）。

?关联方是否参与本次公开发行：公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：特变电工

股票代码：600089

上市地：上海证券交易所

（二）本次证券发行的证券种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

（四）配股基数、比例和配股数量

本次配股以公司2016年6月30日总股本3,243,480,886股为基数，按每10股配售1.56股的比例向全体股东配售股份，本次可配股数量总计为505,983,018股。配售股份不足1 股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司和公司第二大股东新疆宏联创业投资有限公司均承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

（五）配股定价依据及配股价格

1.配股定价依据

（1）配股价格不低于发行前最近一期经审计后的公司每股净资产值；

（2）参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率及公司的实际情况等因素；

（3）遵循与保荐人（主承销商）协商一致的原则。

2.配股价格

根据刊登配股发行公告前股票市场交易的情况，在配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定配股价格，由董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

（七）配股募集资金的用途

本次配股拟募集资金总额不超过36.29亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中19亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

（八）承销方式

本次配股的承销方式为代销。

（九）发行时间

本次配股经中国证券监督管理委员会核准后在中国证券监督管理委员会规定的期限内择机向全体股东配售股份。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

公司配股前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股相关决议的有效期

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司按照新的规定对公司配股方案进行调整。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在上海证券交易所上市。自本次配股上市之日起，公司第一大股东新疆特变电工集团有限公司、第二大股东新疆宏联创业投资有限公司6个月内不减持公司股份，若减持公司股份，减持股份所得收益归公司所有。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度和2015年度财务报告进行了审计，并分别出具了XYZH/2013URA3023、XYZH/2014URA3023和XYZH/2016URA30160的标准无保留意见的审计报告，2016年1-6月财务数据未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:				
货币资金	1,494,870.38	1,501,699.94	1,118,418.27	1,036,194.64
交易性金融资产				
应收票据	331,100.63	322,739.96	261,998.99	192,903.39
应收账款	1,032,124.17	880,397.71	794,746.59	536,408.46
预付款项	397,113.26	301,817.07	293,587.67	362,050.35
应收利息				
应收股利	426.42			
其他应收款	89,970.36	70,172.04	47,447.54	35,869.03
存货	1,326,935.75	1,021,287.64	864,054.21	603,881.33
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	259,130.27	266,384.48	132,457.70	59,069.22
流动资产合计	4,931,671.24	4,364,498.84	3,512,710.98	2,826,376.42
非流动资产:				
可供出售金融资产	69,092.67	3,752.67	2,752.67	2,652.67
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	116,862.74	115,462.02	110,123.04	137,014.60
投资性房地产				
固定资产	1,749,169.75	1,745,915.31	1,793,352.64	1,688,172.38
在建工程	464,290.42	293,735.19	92,826.44	197,740.33
工程物资	2,251.86	27,690.21		11.24
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	324,816.34	335,951.25	360,852.89	243,939.83
开发支出				
商誉			7,371.38	9,756.80
长期待摊费用	25,411.72	23,685.31	17,020.82	14,125.36
递延所得税资产	22,244.37	21,465.16	11,120.45	5,297.94
其他非流动资产	89,383.74	93,784.44	21,039.82	
非流动资产合计	2,863,523.62	2,661,441.55	2,416,460.15	2,298,711.13
资产总计	7,795,194.86	7,025,940.40	5,929,171.12	5,125,087.55
流动负债:				
短期借款	667,124.32	619,281.01	534,302.71	241,936.68
交易性金融负债				
应付票据	1,015,902.51	974,441.61	644,954.88	634,237.54
应付账款	1,121,722.53	888,203.18	745,931.02	790,334.97
预收款项	509,736.89	450,672.37	611,561.31	498,984.53
应付职工薪酬	11,505.76	19,081.70	9,766.61	3,064.48
应交税费	10,386.41	18,414.16	5,626.54	4,154.87
应付利息	2,633.72	7,903.86	7,107.04	9,572.20
应付股利	62,665.09	87.45	197.84	87.45
其他应付款	105,257.15	90,319.25	62,354.78	54,349.49
一年内到期的非流动负债	466,026.06	374,404.50	176,307.40	251,914.45
其他流动负债	106,874.59	107,132.29	56,594.11	6,444.59
流动负债合计	4,079,835.02	3,549,941.38	2,854,704.23	2,495,081.27
非流动负债:				
长期借款	866,717.39	724,713.80	627,662.97	733,810.37
应付债券		70,000.00	170,000.00	170,000.00
长期应付款	69,292.84	48,964.72	5,065.51	5,974.79
专项应付款	33,694.02	33,694.02	33,694.02	33,694.02
预计负债	38,880.42	42,055.33	41,934.70	89,638.50
递延收益	87,673.94	86,729.77	91,703.49	1,736.15
递延所得税负债	3,176.42	2,943.59	2,368.05	1.65
其他非流动负债	0.62	0.75	1.14	
非流动负债合计	1,099,435.64	1,009,101.97	972,429.87	1,034,855.48
负债合计	5,179,270.67	4,559,043.35	3,827,134.10	3,529,936.75
股东权益:				
股本	324,348.09	324,905.37	324,013.37	263,555.98
其他权益工具	50,000.00			
其中:优先股				
永续债	50,000.00			
资本公积	822,211.04	819,753.44	806,389.47	461,626.57
减:库存股	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
其他综合收益	-28,573.51	-24,748.15	-3,717.75	-347.10
专项储备	15,452.68	17,086.10	11,930.75	
盈余公积	92,428.80	92,428.80	81,955.20	73,497.17
一般风险准备				
未分配利润	961,140.48	902,402.32	776,106.12	661,810.73
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	2,198,127.16	2,089,772.56	1,954,742.46	1,460,143.35
少数股东权益	417,797.03	377,124.49	147,294.57	135,007.45
股东权益合计	2,615,924.19	2,466,897.04	2,102,037.02	1,595,150.80
负债和股东权益总计	7,795,194.86	7,025,940.40	5,929,171.12	5,125,087.55

2、合并利润表

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	1,792,936.06	3,745,196.22	3,607,475.63	2,917,468.80
其中:营业收入	1,792,936.06	3,745,196.22	3,607,475.63	2,917,468.80
二、营业总成本	1,646,316.49	3,560,174.06	3,425,443.08	2,794,636.81
其中:营业成本	1,448,478.00	3,070,554.91	2,993,441.27	2,445,462.95
营业税金及附加	10,321.36	19,860.60	17,344.10	11,902.44
销售费用	83,889.73	178,443.02	168,805.31	153,604.57
管理费用	86,062.26	180,954.87	147,289.33	107,140.49
财务费用	21,820.86	63,680.48	64,209.91	52,713.32
资产减值损失	-4,255.72	46,680.18	34,353.15	23,813.04
加:公允价值变动收益				
投资收益	3,505.09	5,654.41	-12,715.96	6,346.99
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	1,074.39	1,703.63	-12,077.86	3,530.98
三、营业利润	150,124.66	190,676.57	169,316.60	129,178.98
加:营业外收入	15,640.26	52,239.25	40,033.69	33,459.55
其中:非流动资产处置利得	767.73	52.94		
减:营业外支出	1,054.63	6,040.07	4,258.02	7,273.90
其中:非流动资产处置净损失	72.94			
四、利润总额	164,710.29	236,875.75	205,092.26	155,364.64
减:所得税费用	24,550.09	34,363.02	23,950.42	17,526.08
五、净利润	140,160.19	202,512.73	181,141.85	137,838.56
归属于母公司所有者的净利润	121,315.80	188,754.67	164,860.06	132,837.58
少数股东损益	18,844.39	13,758.06	16,281.79	5,000.98
六、其他综合收益的税后净额	-6,483.22	-29,983.02	-3,801.93	-6,920.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,825.36	-21,030.39	-3,370.65	-6,670.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,825.36	-21,030.39	-3,370.65	-6,670.53
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5.11	-2.27	2.84	1,871.98
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分	2,041.73	43.94	-2,648.08	793.99
5.外币财务报表折算差额	-5,861.98	-21,072.06	-725.42	-9,336.51
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,657.86	-8,952.63	-431.28	-249.71
七、综合收益总额	133,676.97	172,529.71	177,339.91	130,918.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	117,490.44	167,724.27	161,489.41	126,167.05
归属于少数股东的综合收益总额	16,186.53	4,805.43	15,850.51	4,751.27
八、每股收益:				
（一）基本每股收益（元/股）	0.3736	0.5816	0.5240	0.5040
（二）稀释每股收益（元/股）	0.3736	0.5816	0.5240	0.5040

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
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	1,771,336.54	3,623,696.19	3,439,516.82	2,585,958.75
收到的税费返还	18,335.94	34,407.54	11,657.09	18,408.50
收到其他与经营活动有关的现金	32,664.95	95,037.92	85,812.05	86,904.40
经营活动现金流入小计	1,822,337.43	3,753,141.65	3,536,985.96	2,691,271.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,528,903.13	3,076,874.62	3,206,599.25	2,148,369.60
支付给职工以及为职工支付的现金	112,458.38	200,044.06	175,977.65	134,606.05
支付的各项税费	82,210.22	139,346.54	124,151.74	94,198.39
支付其他与经营活动有关的现金	77,593.25	131,120.56	168,429.96	136,128.78
经营活动现金流出小计	1,801,164.97	3,547,385.78	3,675,158.61	2,513,302.82
经营活动产生的现金流量净额	21,172.46	205,755.87	-138,172.65	177,968.83
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	38,014.83		2,324.94	4,149.50
取得投资收益收到的现金	2,430.69	3,513.18	1,020.24	5,525.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	136.71	14,402.26	298.95	8,783.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,109.02	14,979.65	3,524.30
收到其他与投资活动有关的现金		7,410.50		2,149.22
投资活动现金流入小计	40,582.24	37,434.95	18,623.78	24,132.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,046.03	278,254.93	163,067.37	262,591.51
投资支付的现金	69,226.00	130,246.83	69,914.72	12,117.90
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,939.26	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	351,272.03	408,501.76	234,921.35	274,709.41
投资活动产生的现金流量净额	-310,689.79	-371,066.80	-216,297.57	-250,577.40
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	24,694.10	231,195.99	400,657.80	7,228.12
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		224,175.95		7,228.12
取得借款所收到的现金	925,313.52	1,383,330.05	814,552.62	635,992.61
发行债券收到的现金	100,000.00	100,000.00	50,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	28,246.11	103,661.55		
筹资活动现金流入小计	1,078,253.73	1,818,187.59	1,265,210.42	643,220.73
偿还债务所支付的现金	757,150.43	1,134,153.94	703,538.97	511,330.45
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	39,242.08	135,477.23	126,743.69	103,973.14
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				412.80
支付其他与筹资活动有关的现金	48,720.98	130,216.23	12,214.43	60,766.83
筹资活动现金流出小计	845,113.48	1,399,847.40	842,497.09	676,070.43
筹资活动产生的现金流量净额	233,140.24	418,340.19	422,713.33	-32,849.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,123.79	3,334.62	1,891.08	-2,784.97
五、现金及现金等价物净增加额	-53,253.30	256,363.88	70,134.19	-108,243.23
加:期初现金及现金等价物余额	1,248,827.87	992,463.98	922,329.79	1,030,573.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,195,574.57	1,248,827.87	992,463.98	922,329.79

（二）母公司财务报表

1、资产负债表

单位:万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:				
货币资金	792,433.46	730,754.78	580,467.16	403,905.93
交易性金融资产				
应收票据	97,831.49	97,873.42	51,035.11	41,382.40
应收账款	343,054.94	279,382.42	279,053.18	167,030.25
预付款项	143,016.28	136,275.84	88,842.43	93,268.99
应收利息				
应收股利	8,886.12	1,720.00	860.00	–
其他应收款	187,196.30	248,678.87	327,491.29	232,882.07
存货	107,149.68	121,537.39	224,155.22	188,462.68
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	151,034.12	189,568.42	65,438.29	3,488.58
流动资产合计	1,830,602.38	1,805,791.14	1,617,342.68	1,130,420.90
非流动资产:				
可供出售金融资产	66,742.67	1,402.67	402.67	402.67
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,172,124.89	1,121,912.61	1,027,280.59	939,448.73
投资性房地产				
固定资产	293,859.37	298,772.73	306,864.12	296,223.46
在建工程	14,151.55	9,590.06	6,864.97	18,299.84
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	60,620.34	61,094.57	61,798.61	63,064.11
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,949.65	5,068.66	3,931.87	1,765.41
其他非流动资产	7,122.57	10,292.83		
非流动资产合计	1,618,571.04	1,508,134.14	1,407,142.83	1,319,204.22
资产总计	3,449,173.42	3,313,925.27	3,024,485.51	2,449,625.12
流动负债:				
短期借款	62,005.43	95,763.93	200,431.26	76,142.52
交易性金融负债				
应付票据	206,536.72	225,649.42	107,363.10	128,688.92
应付账款	314,092.65	208,280.60	208,374.00	197,333.99
预收款项	202,761.01	215,568.17	397,315.36	288,426.26
应付职工薪酬	1,761.10	4,583.46	3,148.09	382.33
应交税费	3,813.04	10,082.18	5,150.35	4,293.82
应付利息	2,569.76	7,828.71	7,015.18	9,476.15
应付股利	58,468.06	51.20	51.20	51.20
其他应付款	156,768.54	209,644.62	119,689.69	96,059.50
一年内到期的非流动负债	357,900.00	175,000.00	50,000.00	200,000.00
其他流动负债	102,511.95	102,511.95	52,157.07	2,164.10
流动负债合计	1,469,188.25	1,254,964.24	1,150,695.30	1,003,018.81
非流动负债:				
长期借款	225,000.00	293,900.00	75,000.00	90,000.00
应付债券		70,000.00	170,000.00	170,000.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
递延收益	14,660.15	16,062.90	13,515.25	15,763.62
递延所得税负债	45.55			79.99
其他非流动负债				
非流动负债合计	278,586.13	422,018.23	300,449.95	275,843.61
负债合计	1,747,774.38	1,676,982.47	1,451,145.25	1,278,862.42
股东权益:				
股本	324,348.09	324,905.37	324,013.37	263,555.98
其他权益工具	50,000.00			
其中:优先股				
永续债	50,000.00			
资本公积	755,851.63	756,280.16	746,292.60	403,727.23
减:库存股	38,880.42	42,055.33	41,934.70	
其他综合收益	9,341.23	8,783.67	8,691.24	9,675.41
专项储备				
盈余公积	87,735.61	87,735.61	77,262.01	68,803.98
一般风险准备				
未分配利润	513,002.89	501,293.31	459,015.73	425,000.11
股东权益合计	1,701,399.04	1,636,942.80	1,573,340.26	1,170,762.71
负债和股东权益总计	3,449,173.42	3,313,925.27	3,024,485.51	2,449,625.12

2、利润表

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	547,976.37	1,041,412.66	833,079.80	791,312.14
减:营业成本	463,892.49	852,094.57	676,853.16	649,660.44
营业税金及附加	1,963.24	3,134.67	3,068.17	2,402.54
销售费用	12,204.83	34,335.67	36,474.51	36,379.64
管理费用	21,793.06	47,103.34	40,426.04	23,951.81
财务费用	-6,288.28	-7,029.75	-6,046.54	10,918.42
资产减值损失	-6,909.82	5,475.73	15,100.72	8,478.91
加:公允价值变动收益（损失以"-"号填列）				
投资收益（损失以"-"号填列）	9,890.40	5,352.81	18,960.70	6,276.30
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	654.47	1,059.80	-14,605.39	2,856.85
二、营业利润（亏损以"-"号填列）	71,211.25	111,651.25	86,164.44	65,796.67
加:营业外收入	7,184.45	10,398.57	8,953.98	8,018.10
其中:非流动资产处置利得	182.12	314.04	156.52	91.26
减:营业外支出	1,149.03	1,533.59	1,126.32	1,982.48
其中:非流动资产处置损失	39.28	46.80	28.63	549.76
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	77,246.67	120,516.23	93,992.10	71,832.29
减:所得税费用	7,120.23	15,780.19	9,411.80	8,532.83
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	70,126.43	104,736.04	84,580.30	63,299.46
五、其他综合收益的税后净额	557.56	92.43	-984.17	825.03
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	557.56	92.43	-984.17	825.03
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5.11	-2.27	2.84	-6.95
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分	562.68	94.70	-987.01	831.98
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	70,684.00	104,828.47	83,596.14	64,124.49
七、每股收益:				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

3、现金流量表

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
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	1,771,336.54	942,670.50	896,223.56	774,605.00
收到的税费返还	18,335.94	15,079.49	7,300.95	11,851.16
收到其他与经营活动有关的现金	32,664.95	265,749.44	58,977.67	23,120.43
经营活动现金流入小计	1,822,337.43	1,223,499.43	962,502.19	809,576.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,528,903.13	799,350.38	736,507.60	661,139.97
支付给职工以及为职工支付的现金	112,458.38	51,575.51	44,295.33	31,608.59
支付的各项税费	82,210.22	35,457.06	32,551.77	28,814.07
支付其他与经营活动有关的现金	77,593.25	67,690.09	151,242.14	104,764.70
经营活动现金流出小计	1,801,164.97	954,073.04	964,596.84	826,327.33
经营活动产生的现金流量净额	21,172.46	269,426.40	-2,094.65	-16,750.75
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	38,014.83		324.94	4,149.50
取得投资收益收到的现金	2,430.69	3,523.25	33,712.22	5,525.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	136.71	2.09	101.83	196.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		255.00		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	40,582.24	3,780.34	34,138.99	9,871.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	282,046.03	31,444.43	35,842.58	51,019.85
投资支付的现金	69,226.00	217,574.08	162,790.27	25,759.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	351,272.03	249,018.51	198,632.85	76,778.91
投资活动产生的现金流量净额	-310,689.79	-245,238.16	-164,493.85	-66,907.52
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	24,694.10	7,020.04	400,657.80	
取得借款收到的现金	925,313.52	403,238.69	259,269.34	204,013.86
发行债券收到的现金	100,000.00	100,000.00	50,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	28,246.11	7,870.92	978.82	6,020.25
筹资活动现金流入小计	1,078,253.73	518,129.66	710,905.95	210,034.12
偿还债务支付的现金	757,150.43	315,074.77	296,309.74	267,915.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,242.08	74,865.26	72,590.06	61,298.42
支付其他与筹资活动有关的现金	48,720.98	51,634.00		
筹资活动现金流出小计	845,113.48	441,574.03	368,899.80	329,214.02
筹资活动产生的现金流量净额	233,140.24	76,555.63	342,006.15	-119,179.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,123.79	105.68	2,247.40	-713.56
五、现金及现金等价物净增加额	-53,253.30	100,849.54	177,665.05	-203,561.73
加:期初现金及现金等价物余额	1,248,827.87	578,915.64	401,250.59	604,802.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,195,574.57	679,765.18	578,915.64	401,250.59

（三）管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务比率

（1）主要财务指标

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（合并）	66.44%	64.89%	64.55%	68.88%
资产负债率（母公司）	50.67%	50.60%	47.98%	52.21%
流动比率（倍）	1.21	1.23	1.23	1.13
速动比率（倍）	0.88	0.94	0.93	0.89
每股净资产（元）	6.78	6.43	6.03	5.54
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.77	4.22	5.17	6.24
存货周转率（次）	1.23	3.25	4.07	4.80
利息保障倍数（倍）	4.36	3.33	3.34	2.77
每股经营活动现金净流量（元）	0.07	0.63	-0.43	0.68
每股现金净流量（元）	-0.16	0.79	0.22	-0.41
总资产周转率（次）	0.24	0.58	0.65	0.63
净资产收益率	5.36%	8.21%	8.62%	8.64%
研发费用占营业收入比例	3.56%	3.46%	4.20%	3.63%

（2）每股收益和净资产收益率

项目		加权平均净资产收益率	每股收益 基本每股收益（元/股）	每股收益 稀释每股收益（元/股）
2016年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	5.65%	0.3736	0.3736
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01%	0.3312	0.3312
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.33%	0.5816	0.5816
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.42%	0.4627	0.4627
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.91%	0.5240	0.5240
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.41%	0.4357	0.4357
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.40%	0.5040	0.5040
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.78%	0.4171	0.4171

2、公司财务状况简要分析

（1）资产构成分析

单位:万元

项目	2016.6.30 金额	比例	2015.12.31 金额	比例	2014.12.31 金额	比例	2013.12.31 金额	比例
流动资产	4,931,671.24	63.27%	4,364,498.84	62.12%	3,512,710.98	59.24%	2,826,376.42	55.15%
非流动资产	2,863,523.62	36.73%	2,661,441.55	37.88%	2,416,460.15	40.76%	2,298,711.13	44.85%
资产总额	7,795,194.86	100.00%	7,025,940.40	100.00%	5,929,171.12	100.00%	5,125,087.55	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为5,125,087.55万元、5,929,171.12万元、7,025,940.40万和7,795,194.86万元，公司资产总额呈现稳步增长的趋势，主要系公司所处的输变电行业、新能源行业、能源行业均属资本、技术密集型行业，公司近年来一系列重大战略性投资项目的实施使得公司资产规模较大。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为55.15%、59.24%、62.12%和63.27%，公司流动资产占比升高，主要系报告期内公司业务规模不断扩大，营业收入逐年增加，相应公司的应收账款、存货等流动资产大幅增加。

（2）负债状况分析

单位:万元

项目	2016.6.30 金额	比例	2015.12.31 金额	比例	2014.12.31 金额	比例	2013.12.31 金额	比例
流动负债	4,079,835.02	78.77%	3,549,941.38	77.87%	2,854,704.23	74.59%	2,495,081.27	70.68%
非流动负债	1,099,435.64	22.13%	1,009,101.97	22.13%	972,429.87	25.41%	1,034,855.48	29.32%
合计	5,179,270.67	100.00%	4,559,043.35	100.00%	3,827,134.10	100.00%	3,529,936.75	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为3,529,936.75万元、3,827,134.10万元、4,559,043.35万元、5,179,270.67万元，公司负债总额持续增加，除公司各项业务稳步增长带来各项负债自然增长因素外，主要系近年来公司为配合输变电超特高压项目、新能源光伏、风电项目、能源项目等的实施，以及满足输变电成套工程项目流动资金需求，增加借款所致。

（3）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	1.21	1.23	1.23	1.13
速动比率	0.88	0.94	0.93	0.89
资产负债率（母公司）	50.67%	50.60%	47.98%	52.21%
资产负债率（合并）	66.44%	64.89%	64.55%	68.88%
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数（倍）	4.36	3.33	3.34	2.77
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

报告期各期末，公司流动比率、速动比率相对略低，主要由于公司所处的输变电行业、新能源行业、能源行业属资本、技术密集型行业，对于生产场所、生产与试验设备等投入较多，公司的经营周转资金部分用于长期资产投入而导致流动比例、速动比率略低，但流动性风险尚在可控范围之内。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司口径）分别为52.21%、47.98%、50.60%和50.67%；公司资产负债率（合并报表口径）分别为68.88%、64.55%、64.89%和64.44%，两个口径的资产负债率在整体上均保持稳定趋势。报告期内，公司利息保障倍数有所提高，公司的贷款偿还率和利息偿付率均为100%。

报告期各期末，公司的资产负债率相对稳定，处于合理水平，债务安全系数较高，具备较强的偿债能力。

（4）营运能力分析

最近三年，公司资产周转能力指标如下：

财务指标	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.22	5.17	6.24
存货周转率（次）	3.25	4.07	4.80
总资产周转率（次）	0.58	0.65	0.63

①应收账款周转率

报告期内公司应收账款周转率总体上呈下降趋势，主要系受宏观经济形势，以及市场竞争加剧等因素影响，客户的付款周期总体延长。

②存货周转率

报告期内，公司存货周转率总体上呈下降趋势，主要系公司国际成套系统集成业务规模扩大，国际成套系统集成项目工程施工增加以及新能源系统集成项目规模扩大所致。

③总资产周转率

报告期内公司总资产周转率呈逐年下降趋势，但总体较为稳定，主要系公司近年来投资建设光伏、风电自营电站，昌吉2*350MW电厂、新疆准东五彩湾北一电厂2*660MW坑口电站、±1100kV变压器研发制造基地等一系列重大战略性投资项目使得公司资产规模较大所致。

（5）盈利能力分析

单位:万元

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务收入	1,775,158.64	3,643,167.81	3,506,476.89	2,809,324.66
主营业务成本	1,437,757.06	2,987,104.14	2,917,793.56	2,350,946.69
主营业务毛利	337,401.58	656,063.67	588,683.33	458,377.97
其他业务收入	17,777.42	102,028.41	100,998.74	108,144.14
其他业务成本	10,720.94	83,450.78	75,647.71	94,516.25
投资收益	3,505.09	5,654.41	-12,715.96	6,346.99
营业利润	150,124.66	190,676.57	169,316.60	129,178.98
营业外收支净额	14,585.63	46,199.18	35,775.67	26,185.66
利润总额	164,710.29	236,875.75	205,092.26	155,364.64
净利润	140,160.19	202,512.73	181,141.85	137,838.56

最近三年及一期，公司主营业务收入、营业利润、利润总额及净利润未出现大幅波动，并且从2013年开始实现了稳步增长，公司盈利能力较强。

（6）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司坚持围绕主业，积极开拓市场；以客户为中心加快产品结构、市场结构调整；深化科技创新，夯实企业发展后劲；深化质量管理，强抓降本增效；强化风险管控，降低经营风险，努力提升公司综合竞争力，公司具备可持续的盈利能力。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次配股拟募集资金总额不超过36.29亿元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金及偿还银行贷款和中期票据，其中19亿元用于补充公司国际成套系统集成业务营运资金，保障公司国际成套系统集成项目的顺利实施，增强公司国际业务的竞争力；其余用于偿还银行贷款和中期票据。公司将根据募集资金实际到位时间和国际成套系统集成项目实施的先后顺序，用于补充该项业务的营运资金，同时将根据贷款的到期时间，综合考虑自身的资金状况，偿还尚未到期的银行贷款及中期票据。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:2016-073

特变电工股份有限公司关于召开2016年第三次临时股东大会的通知

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：

股东大会召开日期：2016年10月12日

本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次

2016年第三次临时股东大会

(二)股东大会召集人：董事会

(三)投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2016年10月12日13点00分-15点00分。

召开地点：新疆维吾尔自治区昌吉市北京南路189号公司21楼会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

1.网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

2.网络投票起止时间：自2016年10月12日至2016年10月12日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型 A股股东
非累积投票议案		
1	关于公司符合配股条件的议案	√
2.00	公司2016年配股方案	√
2.01	发行股票的种类和面值	√
2.02	发行方式	√
2.03	配股基数、比例和配股数量	√
2.04	配股定价依据和配股价格	√
2.05	配售对象	√
2.06	募集资金规模及用途	√
2.07	承销方式	√
2.08	发行时间	√
2.09	本次配股前滚存未分配利润的分配方案	√
2.10	本次配股决议的有效期限	√
3	公司2016年配股公开发行证券预案	√
4	关于公司2016年配股募集资金使用的可行性分析	√
5	关于公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施	√
6	关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺	√
7	关于提请股东大会授权董事会办理公司2016年配股相关事宜的议案	√
8	特变电工股份有限公司关于前次募集资金使用情况的报告	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司2016年第十一次临时董事会会议审议通过，会议决议公告刊登于2016年9月27日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。上述议案的具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

2、特别决议议案：全部

3、对中小投资者单独计票的议案：全部

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

三、股东大会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600089	特变电工	2016/9/29

(二)公司董事、监事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1、登记时间：2016年10月10日、11日北京时间10:00-13:30；16:00-19:30

2、登记方式：

A、自然人股东持本人身份证、上海股票账户卡，委托代理人持股东身份证复印件、上海股票账户卡、授权委托书、代理人身份证办理登记；

B、法人股东持企业法人营业执照复印件、上海股票账户卡复印件、法定代表人身份证，委托代理人持企业法人营业执照复印件、上海股票账户卡复印件、法定代表人身份证复印件、由法定代表人签署并加盖公司公章的授权委托书和委托代理人身份证办理登记手续。

C、股东也可以用传真或信函形式登记。

3、登记地点：新疆维吾尔自治区昌吉市北京南路189号特变电工股份有限公司证券部。

六、其他事项

（一）联系方式

1、联系地址：新疆维吾尔自治区昌吉市北京南路189号特变电工股份有限公司证券部。

2、邮政编码：831100

3、联系人：郭俊香、焦海华、于永鑫

4、联系电话：0994-6508000 传 真：0994-2723615

（二）本次股东大会现场会议会期半天，与会人员交通、食宿费用自理。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

附件1：授权委托书

报备文件

《特变电工股份有限公司2016年第十一次临时董事会会议决议》。

附件1：授权委托书

授权委托书

特变电工股份有限公司：

兹委托 先生（女士）代表本单位（或本人）出席2016年10月12日召开的贵公司2016年第三次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于公司符合配股条件的议案			
2.00	公司2016年配股方案			
2.01	发行股票的种类和面值			
2.02	发行方式			
2.03	配股基数、比例和配股数量			
2.04	配股定价依据和配股价格			
2.05	配售对象			
2.06	募集资金规模及用途			
2.07	承销方式			
2.08	发行时间			
2.09	本次配股前滚存未分配利润的分配方案			
2.10	本次配股决议的有效期限			
3	公司2016年配股公开发行证券预案			
4	关于公司2016年配股募集资金使用的可行性分析			
5	关于公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施			
6	关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺			
7	关于提请股东大会授权董事会办理公司2016年配股相关事宜的议案			
8	特变电工股份有限公司关于前次募集资金使用情况的报告			

委托人签名（盖章）： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：委托人应在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-071

特变电工股份有限公司保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺公告

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。

根据《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）、《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）和中国证券监督管理委员会发布的《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）的要求，为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员、第一大股东和实际控制人作出如下承诺：

一、公司董事、高级管理人员相关承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

（一）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）对本人的职务消费行为进行约束；

（三）不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（四）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（五）若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（六）自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

二、公司第一大股东及实际控制人相关承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司的第一大股东、实际控制人张新先生作出以下承诺：

（一）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司的利益；

（二）若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担相应的法律责任；

（三）自本人承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-072

特变电工股份有限公司前次募集资金使用情况的报告

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。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]500号《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的要求，对本公司截至2016年6月30日止前次募集资金使用情况报告如下：

一、前次募集资金募集、存储情况

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2014]15号核准，2014年1月公司向原股东配售530,353,146股新股，配售价格6.90元/股，募集资金总额365,943.67万元，扣除发行费用后实际募集资金净额358,723.10万元。募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具XYZH/2013URA3052号《验资报告》。

本公司按照相关规定开设了募集资金专项存储账户，募集资金已全部存入公司开设的募集资金专项存储账户。截至2016年6月30日，本公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：人民币万元

开户行名称	银行账号	初始存放 金额	余额	销户日期
中国银行股份有限公司昌吉回族自治州分行营业部	1082 4276 1553	70,000.00	0.00	2015年2月9日
中国建设银行股份有限公司昌吉回族自治州分行	6500 1620 1000 5250 5857	65,000.00	0.00	2015年5月18日
中国农业银行股份有限公司昌吉市支行	3005 0101 0400 15872	65,000.00	0.00	2015年1月20日
中国进出口银行新疆维吾尔自治区分行	2200 00010 0000 0286 36	40,000.00	0.00	2015年3月24日
兴业银行股份有限公司昌吉支行	5130 1010 0100 1037 48	40,000.00	0.00	2015年1月23日
广发银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部	1460 0151 1010 0005 45	20,000.00	0.00	2014年12月24日
中国工商银行股份有限公司昌吉特变支行	3004 8003 2920 0006 585	58,723.10	0.00	2015年7月31日
合计		358,723.10	0.00	

二、募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和运用，依据《上市公司证券发行管理办法》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定，结合实际情况，公司修订了《特变电工股份有限公司募集资金管理办法》（2013年修订）（以下简称《募集资金管理办法》），经公司2013年第三次临时董事会审议通过。根据《募集资金管理办法》的规定，公司对募集资金采用专户存储，并严格履行使用审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

2014年1月24日，公司2014年第一次临时董事会会议审议通过了《公司设立募集资金专项账户的议案》。为了规范公司募集资金的使用和管理，公司分别在中国银行股份有限公司昌吉回族自治州分行营业部、中国建设银行股份有限公司昌吉回族自治州分行、中国农业银行股份有限公司昌吉市支行、中国进出口银行新疆维吾尔自治区分行、兴业银行股份有限公司昌吉支行、广发银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部、中国工商银行股份有限公司昌吉特变支行设立了募集资金专户。

2014年2月13日，公司及保荐机构广发证券股份有限公司分别与中国银行股份有限公司昌吉回族自治州分行营业部、中国建设银行股份有限公司昌吉回族自治州分行、中国农业银行股份有限公司昌吉市支行、中国进出口银行新疆维吾尔自治区分行、兴业银行股份有限公司昌吉支行、广发银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部、中国工商银行股份有限公司昌吉特变支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

上述协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在较大差异。本公司在使用募集资金时，严格按照《募集资金管理办法》和《募集资金三方监管协议》的规定执行，不存在不履行义务的情形。

三、募集资金实际使用情况

1、募集资金实际使用情况

截至2016年6月30日，本公司2014年1月向原股东配售股票募集资金已累计使用金额合计363,952.05万元（含利息），前次募集资金已使用完毕，存储募集资金的相关银行账户均已注销，其中：用于偿还银行贷款、中期票据250,167.50万元；用于补充流动资金113,784.55万元。具体详见"2014年配股募集资金使用情况对照表"。

2014年配股募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金净额：358,723.10									已累计使用募集资金总额：363,952.05	
变更用途的募集资金总额：0.00									各年度使用募集资金总额：2014年：363,939.69 2015年：12.36	
变更用途的募集资金总额比例：0.00%										
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日项目完工程度
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差异	
1	偿还银行贷款、短期融资券、中期票据	偿还银行贷款、中期票据	250,000.00	250,000.00	250,167.50	250,000.00	250,000.00	250,167.50	不适用	不适用
2	补充流动资金	补充流动资金	108,723.10	108,723.10	113,784.55	108,723.10	108,723.10	113,784.55	不适用	不适用
合计			358,723.10	358,723.10	363,952.05	358,723.10	358,723.10	363,952.05		

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

公司2014年度配股募集资金投资项目未发生变更。

3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司2014年度配股募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

4、前次募集资金账户尚未使用或用于其他用途的情况说明

（1）本公司募集到的资金已经按公布的配股说明书中规定的使用用途使用，截至2016年6月30日本公司募集资金专户均已销户。

（3）本公司不存在未按规定用途使用募集资金情况 。

四、前次募集资金的使用效益情况

本公司前次募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，改善了公司资本结构，缓解了公司资金压力，降低了资金成本，效果较为明显。

五、前次募集资金使用情况与公司定期报告的对照

公司董事会将前次募集资金实际使用情况与公司公开披露的信息文件的相关内容进行了对照检查，认为前次募集资金实际使用情况与信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露相符。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日

证券代码:600089 证券简称:特变电工 公告编号:临2016-070

特变电工股份有限公司2016年配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告

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。

根据《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）、《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）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）的要求，本次配股对即期回报的影响及拟采取的措施如下：

一、本次配股对即期回报的影响

本次配股拟以公司2016年6月30日总股本3,243,480,886股为基数，按每10股配售1.56股的比例向全体股东配售股份，本次可配股数量总计为505,983,018股。配售股份不足1 股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次发行前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本增加，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量将作相应调整，具体配股数量由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行前，若因公司股权激励回购股份及其他原因引起总股本减少，本次配股数量不变，向全体股东配售的比例将做相应调整，具体配售比例由公司董事会根据股东大会的授权与保荐人（主承销商）协商确定。

（一）主要假设和前提条件

1、考虑本次配股的审核和发行需要一定时间周期，假设本次配股方案于2016年12月31日实施完成（上述配股完成时间仅用于计算本次发行对摊薄即期回报的影响），最终以经中国证监会核准后实际发行时间为准。

2、假设本次股权登记日后的所有股东均参与本次配股，且配股比例为每10股配1.56股。以公司截至2016年6月30日的总股本3,243,480,886为基础测算，本次配股股份数量为505,983,018股。

3、假设本次配股的募集资金总额（不考虑发行费用）为人民币362,900.00万元。

4、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展、公司经营环境没有发生重大变化。

5、2015年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为188,754.67万元，2015年度公司经审计的扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为150,154.00万元。假设2016年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润有两种情形：分别较2015年增长10%、增长15%。

6、未考虑募集资金运用等因素对公司财务状况的影响。

7、未考虑本次配股募集资金到账后，对公司日常经营、业务发展、财务状况（如财务费用、投资收益）等产生的影响。

上述假设仅为测算本次配股对公司即期回报主要财务指标的摊薄影响，不代表公司对2016年经营情况及财务状况的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设和说明，公司测算了本次配股对扣除非经常性损益后每股收益和净资产收益率等主要财务指标的影响，具体如下：

项目	2015年12月31日	2016年12月31日 本次发行前	2016年12月31日 本次发行后
期末总股数（股）	3,249,053,686	3,243,480,886	3,749,463,904
2015年度现金分红（元）	584,168,559.48		
本次募集资金总额（元）	3,629,000,000.00		
本次配售股份数量（股）	505,983,018		
情形一	公司2016年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润比2015年度增长10%，即1,651,694,000.00元		
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润（元）	1,501,540,000.00	1,651,694,000.00	1,651,694,000.00
归属于母公司所有者权益（元）	20,897,725,564.65	21,965,251,005.17	25,594,251,005.17
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.46	0.51	0.44
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.46	0.51	0.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.42%	7.69%	7.69%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	7.19%	7.52%	6.45%
情形二	公司2016年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润比2015年度增长15%，即1,726,771,000.00元		
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润（万元）	1,501,540,000.00	1,726,771,000.00	1,726,771,000.00
归属于母公司所有者权益（元）	20,897,725,564.65	22,624,496,564.21	26,253,496,564.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.46	0.53	0.46
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.46	0.53	0.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.42%	8.02%	8.02%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	7.19%	7.63%	6.58%

二、本次配股摊薄即期回报的风险提示

本次募集资金到位后，公司的净资产和总股本将明显增加。由于募集资金产生效益需要一定的时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。公司预计2016年扣除非经常性损益后的净利润将不低于2015年水平，但由于净资产、总股本增幅较大，发行当年募集资金投资的效益未能显现，2016年实施配股后加权平均净资产收益率、每股收益仍可能有所下降，公司特此提醒投资者关注本次配股可能摊薄即期回报的风险。

三、本次配股的必要性和合理性

（一）公司国际成套系统集成业务发展的需要

2013年我国提出"一带一路"国家战略，积极发展与沿线国家的经济合作伙伴关系。在"一带一路"国家战略的支持下，随着我国高端制造业的发展，尤其是电力核心设备领域的技术优势必将有利于电力领域的国际成套系统集成业务的发展，给公司的国际成套系统集成业务带来巨大的发展机遇。2013年度、2014年度和2015年度国际成套系统集成业务收入分别为29.23亿元人民币、34.88亿元人民币和59.67亿元人民币，最近三年国际成套系统集成业务平均增长率达到45.20%。截至2016年6月30日，公司国际成套系统集成项目未确认收入的项目合同金额达到了31.78亿美元，公司国际成套系统集成业务呈现出大幅增长的趋势。公司经过了十几年的努力，在国际成套系统集成项目总承包领域，构建了完整的输变电产业创新研发、制造及系统集成体系，加快由制造业向制造服务业、由单机制造向系统集成服务的转变，在各个方面积累了丰富的经验。公司的国际竞争力和品牌影响力持续增强，良好的国际成套系统集成业务形象对公司国际成套系统集成业务的开展起到了积极的促进作用。

随着公司国际成套系统集成业务规模扩大，所累计的工程项目预付款保函及履约保函保证金、垫付资金、质保金等规模越来越大，占用了公司的营运资金，公司对营运资金的需求规模进一步扩大，且将是长期性的。本次募集资金到位后，公司的资金实力增强，将加大对输变电国际成套系统集成业务的投入，加快公司国际化发展，进一步提升公司的国际化水平。

（二）本次配股项目的实施有助于改善公司财务状况，降低公司财务风险

近几年来，公司致力于特高压输变电技术和装备的研发，提高了特高压输变电行业技术水平，进而巩固和扩大了公司在行业中的竞争优势。同时，公司致力于成为全球信赖的电气服务商，加快国际成套系统集成业务的发展，在国际市场上越来越多地直接与技术和资本实力雄厚的大型公司同台竞争。虽然银行借款等有息负债在公司不断提高研发技术水平、扩大经营规模、加快国际化进程、提升综合盈利能力中提供了良好的支持和保障，但是大量的银行借款等有息负债也导致了公司负债维持在较高水平，融资空间有限，制约了公司进一步债务融资的能力，制约了公司抓住市场机遇，进一步扩大公司业务规模。

近三年又一期公司资产负债率（合并）分别为68.88%、64.55%、64.89%和66.44%；公司有息负债占负债总额的比例分别为34.95%、35.10%、38.77%和39.95%；公司流动负债占负债总额的比例分别为70.68%、74.59%、77.87%和78.77%。同时，近三年的流动比率和速动比率也处于较低水平，且公司负债结构较为不合理，流动负债占比较大。

若公司为满足流动资金需求而继续保持较高的借款等有息负债规模，将进一步加重财务负担，增加财务费用支出，提高财务风险。公司本次募集资金到位后，将用于偿还公司的银行贷款、中期票据等有息负债，降低公司利息费用支出，优化公司负债结构，改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力及盈利水平。另外，资产负债率的降低也将提高公司未来债务融资的能力。

四、公司募集资金补充流动资金在人员、技术等方面的储备情况

（一）公司主要经营模式

公司各主营业务拥有完整的研发、采购、生产、销售、售后服务体系，输变电业务围绕产品特点，多采用"以销定产"的经营模式；新能源多晶硅业务通过与供应商、客户建立长期战略合作关系并签订长单，保证公司多晶硅产品生产、销售顺利进行；新能源业务通过EPC、BT等工程建设承包服务，为新能源电站建设提供全面的能源解决方案，同时凭借工程建设承包服务中的竞争优势及丰富的管理，运营团队，开展光伏、风能电站运营；能源业务采用"以销定产"、与客户建立长期战略合作关系并签订长单的经营模式。同时公司还加强科技研发，以科技创新带动产品成本降低，提高产品质量并为客户提供个性化服务。

（二）公司拥有充足的人才储备

技术研发能力是公司核心竞争力的保证，也是公司竞争优势的体现。公司始终加强人力资源体系建设，已经构成了较为完善的人才激励机制，以良好的研发环境及各项激励措施吸引专业人才，以人才团队建设保障经济目标的实现。公司同时加强技术研究中心和实验室的建设，强化试验能力，不断提升现有科研人员的技术能力。截止2016年6月30日，公司共有研发、技术人员2,868名，占公司总人数的16.18%。公司拥有充足的人才储备。

（三）公司拥有雄厚的业务基础及研发实力

公司拥有国家级企业技术中心、工程实验室、博士后科研工作站，建立了产、学、研、用相结合的自主创新平台，承担了多项国际863课题、科技支撑计划及研究课题，积极参与国家、行业标准的制定。公司每年研发投入金额较大，占营业收入的比例均超过3%。主导承担了我国多项重大技术装备公关课题、国家重点工程，国家标志性工程及国家重大装备制造业振兴国产首台（套）产品的研制任务，在产品试制方面积累了丰富的经验，实现了一批核心技术和关键技术的重大突破。

五、关于填补本次配股发行股票被摊薄即期回报的相关措施

（一）公司现有业务的运营状况和发展态势

公司主营业务包括输变电业务、新能源业务及能源业务，其中输变电业务主要包括变压器、电线电缆产品及其他输变电产品的研发、生产及销售，输变电国际成套系统集成业务等；新能源业务主要包括多晶硅、逆变器的生产与销售，为光伏、风电电站提供设计、建设、调试及运维等全面的能源解决方案；能源业务主要包括煤炭的开采及销售等。

2015年公司实现营业收入3,745,196.22万元，较上年增长3.82%；2015年归属于上市股东的净利润为188,754.67万元，较上年增长14.49%；截止2015年12月31日，公司总资产7,025,940.40 万元，较年初增长18.50%；归属于上市股东的所有者权益为2,466,897.04万元，较年初增长17.36%，公司经营状况良好。

（二）公司现有业务的主要风险及改进措施

1、宏观经济风险和行业风险

公司的所处行业属国家战略性新兴产业，对经济社会长远发展有着重要的影响。国家宏观政策变化、宏观经济风险加剧、能源发展战略、产业结构、市场结构调整、行业资源整合、市场供需变动等因素都有可能对公司的盈利能力造成冲击。

公司将加强对宏观经济的研判，及时掌握国家、行业、区域相关政策，结合公司发展实际情况，保障公司生产经营、战略发展决策的科学、有效。

2、市场竞争风险

当前国内、国际市场竞争加剧，外资企业在技术、设备和资金等方面占据较强优势，国内企业通过资源优化配置，重组整合，部分企业呈现较强的规模、技术优势，上述国内外市场影响因素使公司面临较大的市场竞争风险。

公司将大力加强国内外市场开拓力度，整合有利资源，积极培育新的增长点，进一步巩固和加强行业品牌影响力和市场占有率。

3、汇率波动风险

当前，公司国际化战略深化推进，国际成套系统集成项目收入逐步增大，随着印度特高压变压器研发生产基地的建设完成，公司国际业务收入所占比重将不断提升，由于结算货币以美元和欧元为主，同时工程的建设周期和产品生产周期相对较长，存在汇率波动风险。

公司将充分利用国家支持优势企业加快走出去的政策环境，积极采用合理的避险工具和产品，及时开展保理、福费廷、远期结售汇、汇利达、进出口押汇、海外代付等业务，合理规避汇率风险，对人民币跨境结算试点地区业务尽量以人民币为结算币种、利用国际信贷等多种方式降低汇率波动带来的风险。

4、原材料价格波动风险

公司输变电产品的主要原材料包括取向硅钢片、铜、铝、钢材、变压器油等，原材料成本占产品生产成本的比重较大，上述原材料的价格波动将直接影响公司的生产成本，进而影响公司的盈利水平。

公司将借助技术资源共享软硬件平台，加强科技研发，自主创新能力建设，加大原始创新、集成创新和前沿技术等科研力量的投入，加大产学研用相结合，实现差异化发展，提升公司发展的质量和价值；优化与原材料供应商的战略合作关系，通过生产自动化、产品智能化、管理信息化、集团科学采购、套期保值等多种管控方式，有效降低原材料价格波动影响。

（三）公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施

为保证本次配股募集资金的有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，公司拟采取的主要措施如下：

1、围绕公司主业，积极开拓市场

公司将主动适应新常态，准确把握新形式，牢牢抓住国家供给侧改革、电力机制体制创新、能源发展方式转变、能源结构、电网结构调整等新机遇，积极进行产业结构调整、市场结构调整、产品结构调整，提升公司的市场开拓能力。

在国际市场方面，公司将紧跟"一带一路"国家战略，加快"走出去"步伐，加强国际市场开拓的广度与深度，确保公司国际化步伐能够在复杂多变的经济形势下稳健前行，实现制造业与制造服务业双轮驱动，抓住发达国家电力基础设施更新换代、新兴市场经济体经济发展电力基础设施建设巨大的市场需求等机遇，进一步加大市场开拓力度，提升行业的市场影响力。

2、深化科技创新，夯实企业发展后劲

公司将紧密结合"中国制造2025"国家发展战略，坚持以科技创新为引领，继续健全科技创新体系，建立跨产业、跨企业的联合创新工作机制，坚持科技研发与市场深度融合。

公司将加快各产业转型升级步伐，加大节能、环保、智能产品的研发、柔性输电、配电网自动化、智能变电站等切合市场需求的研发工作，加强成套集成服务能力，在巩固公司原来优势地位的同时，利用资源及制造优势延伸产业链，拓宽公司盈利能力。

3、深化质量管理，强抓降本增效

公司将以"优质可靠、精益求精"的质量方针为指引，加强原材料、半成品、成品配套检测能力，持续提升公司产品及服务的质量。以提高产品、服务质量为抓手，建立科学的全过程成本管控体系，形成系统性降本工作思维，通过生产自动化、管理信息化、产品智能化的"三化"建设，提升效率、推动降本措施的落实与创新，实现提质增效、降本增效。

4、强化风险管控，降低经营风险

公司将进一步完善风险防控体系，健全业务风险控制手册，强化转型业务评审机制，完善风险防控体系，持续推进内部控制工作的不断深化，降低公司经营风险，增强风险防控能力。

5、加强制度建设，保障公司规范治理

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全上市企业经营管理体系，加快推进公司创新转型工作。同时，公司将加强内部控制，完善并强化投资决策程序，配套建立健全有效激励管理机制，以建成科学高效的组织管理体系，并持续激发企业内部的活力与创新。

6、加强募集资金管理，提升资金使用效率

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上市证券交易所股票上市规则》的要求，对募集资金进行专户存储的监管，严格管理募集资金的使用。本次配股募集资金到位后，公司将及时补充日常流动资金，偿还部分银行贷款及中期票据，优化公司财务结构，为广大股东带来回报。

7、完善利润分配政策，强化投资回报机制

公司已按照中国证监会《上市公司监管指引第 3号——上市公司现金分红》的规定并结合公司的实际情况，在《公司章程》中制定了利润分配政策，明确了公司利润的具体内容及分配条件，以及利润分配政策调整的决策机制。公司将按照上述规定实施持续、稳定、科学的利润分配政策，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

特此公告。

特变电工股份有限公司

2016年9月27日