

北京合纵科技股份有限公司

2016 年度董事会工作报告

一、经营概述

2016年，我国总体经济形势并不乐观：GDP增长跌落至7%以下，制造业PMI指数持续在50左右的临界点徘徊，全社会用电量微增5%，导致2016年电力配电设备投资总体呈现趋缓态势，公司订单的执行速度较慢。从细分市场看，农村电网的相关设备增长明显高于其他市场，这与国家发改委《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程的意见》提出的十三五期间，农村电网投资将达到7000亿元相印证，可以预计，在未来5年内，变压器、柱上开关、低压配电柜等产品将是公司业务保持增长的一个主要动力来源。

随着我国经济结构转型的进一步深入，我国的能源结构也将发生比较重大的变化，按照十三五规划的要求，到2020年，我国非化石能源的消费比重要提升至15%以上，煤炭消费降至58%以下，其中电煤占煤炭消费的比重将降至55%，与之对应的，十三五期间非化石能源发电的装机容量将由2015年的5.2亿提升至7.7亿，增幅达到48%。这意味着以风电、光伏发电、太阳能热发电、生物质发电为代表的可再生能源的占比，在未来五年仍将快速持续增长，这对未来我国电网的系统安全水平提出了非常高的要求。公司认为未来电力行业的主要增长机会，将集中在以下领域：水电领域，尤其是抽水蓄能电站；多元化能源利用；分布式光伏以及分布式气电建设。作为我国电力输送血脉的电网系统，未来的主要任务将转向优化结构、提升安全水平，推进智能化建设等方面。此外，为了配合能源改革的推进，2015年3月以来，我国的新一轮电力体制改革正式启动，其核心思路就是通过“一独立、三放开、三加强”，全面推进电力市场建设，以及有序开放配电网业务，从而实现电网系统在多个经营主体下的“就地平衡”，并利用多层次的电力市场实现实时深度调峰，保证我国电力系统安全。上述国家规划对于公司未来3年的发展战略提供了明确的指导。电网业务作为核心业务，依然是公司专注的重点，公司将进一步加大对电网市场的开拓力度，不断提升产品品质，降低制造成本，同时积极尝试通过并购整合，扩大在该领域的市场份额，优化产品线，巩固并扩大既有的优势地位；打造完善的行业产业链，并以此为依托积极开拓用户市场、进入分布式能源建设领域（例如分布式光伏），公司将抓住国家有序放开配电网业务的历史性机遇，探索配售电业务，成为电力系统业务的综合运营商；公司看好未

来新能源汽车和储能市场，锂电池市场作为公司进入新能源的切入口，已经成为公司新的战略。。

2016年公司实现销售收入126,197.39万元，较2015年增长12.93%；公司实现净利润8,851.10万元，较2015年增长1.49%。其中，归属于母公司的净利润增长0.34%。公司业绩增长的主要原因是公司主营业务的增长。

二、经营情况分析：

主要经营情况：

1、营业收入：本期较上年同期增加 14,452.50万元，增幅12.93%，主要原因系公司积极开拓电力市场、铁路和用户工程市场，签订合同订单持续增加所致。

2、营业成本：本期较上年同期增加10,207.18万元，增幅12.48%，主要原因系营业收入增长所致，成本增幅大于收入增幅主要系本期销售产品结构变化。

3、税金及附加：本期较上年同期增加526.13万元，增幅93.14%，主要原因系公司销售增加导致增值税相关的城市维护建设税、教育费附加增加，另外本期根据企业会计准则要求，原由管理费用核算的印花税、房产税、土地使用税、车船使用税、残保金等调整到税金及附加核算。

4、财务费用：本期较上年同期减少487.66万元，减少190.38%，主要原因系公司借款减少导致利息支出减少，公司上市后贷款担保费减少。

5、资产减值损失：本期较上年同期增加336.04万元，增幅30.71%，主要原因系公司应收账款增加导致计提坏账准备增加。

6、营业外支出：本期较上年同期增加46.82万元，减少307.00%，主要原因系固定资产、无形资产处置损失增加。

7、经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期增加1,218.59万元，增加40.39%。主要是销售回款增加。

8、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少12,682.84万元，减少57.34%，主要是去年上市首发募集资金所致。

三、董事会日常工作情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年02月24日	实地调研	机构	巨潮资讯网

			(www.cninfo.com.cn)
2016年03月04日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016年04月18日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016年04月29日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016年06月20日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2、报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司历次董事会的召集、议案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，具体情况如下：

召开时间	会议届次	决议内容
2016年1月6日	第三届董事会第三十一次会议	1、审议《关于公司董事会换届选举暨第四届董事会董事候选人提名的议案》
		2、审议《关于第四届董事会董事薪酬的议案》
		3、审议《关于公司召开2016年第一次临时股东大会的议案》
2016年1月12日	第三届董事会第三十二次会议	1、审议《北京合纵科技股份有限公司第一期员工持股计划（草案修订稿）（非公开发行方式认购）的议案》
		2、审议《关于〈公司与上银基金管理有限公司之附条件生效的非公开发行股份认购合同（修订稿）之补充合同〉的议案》
		3、审议《关于公司与上银基金管理有限公司〈上银基金合纵科技1号资产管理计划资产管理合同〉的议案》
		4、审议《关于〈公司非公开发行A股股票预案（修订稿）〉的议案》
		5、审议《关于〈公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项〉的议案》
		6、审议《关于〈公司非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施〉的议案》
		7、审议《关于公司向华夏银行股份有限公司北京中关村支行申请综合授信1.2亿元的议案》
		8、审议《关于公司召开2016年第二次临时股东大会的议案》

2016年2月1日	第四届董事会第一次会议	1、审议《关于选举第四届董事会董事长的议案》
		2、审议《关于董事会战略发展委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会委员选任的议案》
		3、审议《关于聘请刘泽刚为公司总经理的议案》
		4、审议《关于聘请韦强为公司副总经理的议案》
		5、审议《关于聘请韩国良为公司副总经理的议案》
		6、审议《关于聘请冯峥为公司副总经理和董事会秘书的议案》
		7、审议《关于聘请张晓屹为公司财务总监的议案》
		8、审议《关于聘请陈德香为公司证券事务代表的议案》
		9、审议《关于总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书薪酬的议案》
2016年2月29日	第四届董事会第二次会议	审议《关于公司向北京银行股份有限公司中关村海淀园支行申请综合授信不超过2亿元的议案》
2016年3月7日	第四届董事会第三次会议	审议《关于清算并注销控股子公司的议案》
2016年4月15日	第四届董事会第四次会议	1、审议《公司2015年度总经理工作报告》
		2、审议《公司2015年度董事会工作报告》
		3、审议《公司2015年年度报告》及《公司2015年年度报告摘要》
		4、审议《公司2015年度财务决算报告》
		5、审议《公司2015年度利润分配预案》
		6、审议《关于募集资金2015年度存放与使用情况的专项报告》
		7、审议《公司2015年度内部控制自我评价报告》
		8、审议《公司2016年度财务预算方案》
		9、审议《关于召开公司2015年度股东大会的议案》
2016年4月25日	第四届董事会第五次会议	审议《2016年第一季度报告》
2016年5月24日	第四届董事会第六次会议	1、审议《关于公司2015年年度权益分派方案实施后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的议案》
		2、审议《北京合纵科技股份有限公司第一期员工持股计划（草案修订稿）（非公开发行方式认购）的议案》
2016年8月5日	第四届董事会第七次会议	1、审议《关于聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2016年度审计机构的议案》
		2、审议《关于聘请韦强先生为公司总经理的议案》
		3、审议《关于公司向招商银行股份有限公司北京上地支行申请综合授信5000万元的议案》
		4、审议《关于公司召开2016年第三次临时股东大会的议案》
2016年8月25日	第四届董事会第八次会议	1、审议《2016年半年度报告及其摘要》
		2、审议《关于2016年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

2016年9月5日	第四届董事会第九次会议	审议《关于公司向中国民生银行股份有限公司北京分行申请综合授信2亿元的议案》
2016年9月8日	第四届董事会第十次会议	1、审议《关于参与投资设立产业投资基金的议案》
		2、审议《关于增加公司注册资本并修改公司章程的议案》
		3、审议《关于公司召开2016年第四次临时股东大会的议案》
2016年10月27日	第四届董事会第十一次会议	审议《2016年第三季度报告》
2016年11月7日	第四届董事会第十二次会议	1、审议《关于重大资产重组停牌期满申请继续停牌的议案》
		2、审议《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》
2016年11月23日	第四届董事会第十三次会议	审议《关于重大资产重组停牌期满申请继续停牌的议案》
2016年12月13日	第四届董事会第十四次会议	1、审议《关于参与投资贵州中能投资合伙企业（有限合伙）的议案》
		2、审议《关于公司向交通银行股份有限公司北京五棵松支行申请综合授信1亿元的议案》
		3、审议《关于对北京中能互联创业投资中心（有限合伙）增资的议案》
		4、审议《关于公司召开2016年第六次临时股东大会的议案》
2016年12月28日	第四届董事会第十五次会议	1、审议《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》
		2、审议《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》
		3、审议《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市的议案》
		4、审议《关于公司本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》
		5、审议《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条规定的议案》
		6、审议《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十三条规定的议案》
		7、审议《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十四条规定的议案》
		8、审议《关于本次交易构成关联交易的议案》
		9、审议《关于公司股票价格波动达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的说明的议案》
		10、审议《关于〈北京合纵科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》

		11、审议《关于签订附条件生效的〈发行股份及支付现金购买资产协议〉的议案》
		12、审议《关于签订附条件生效的〈股票认购协议〉的议案》
		13、审议《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性说明的议案》
		14、审议《关于批准本次发行股份及支付现金购买资产相关的中介报告的议案》
		15、审议《关于本次交易的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》
		16、审议《关于公司本次募集配套资金投资标的公司湖南雅城20,000吨磷酸铁项目的可行性报告的议案》
		17、审议《关于聘请本次交易相关中介机构的议案》
		18、审议：《公司关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金摊薄即期回报的风险提示及填补即期回报措施的议案》
		19、审议《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体事宜的议案》
		20、审议《关于召开临时股东大会的议案》
2017年2月23日	第四届董事会第十六次会议	1、审议《关于修订公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》
		2、审议《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案调整不构成重大调整的议案》
		3、审议《关于修订北京合纵科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）及其摘要的议案》
		4、《关于签订附条件生效的〈股票认购协议之补充协议〉及〈股票认购协议之终止协议〉的议案》
		5、审议《关于公司召开2017年第二次临时股东大会的议案》

3、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等的有关规定和要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议，并已全部执行完毕。

四、公司未来发展的展望

公司2015年1月31日通过的《北京合纵科技股份有限公司未来三年发展与规划（2015年-2017年）》，提出到2017年，公司营业额达到20亿人民币（含税），根据公司2016年度审计报告，公司2016年度营业额达到14.76亿（含税）。

行业格局和趋势：公司目前所属的电力配电设备制造行业，属于与国民经济密切相关的基础工业，行业总体规模较大；但是由于从业企业的数量较多，市场较为分散，龙头企业的规模并不大。未来电网市场的基本趋于平稳，因为经过十年的高速发展，我国的骨干电力网络已经是一个投资比较充分的领域，下一步的工作重点将主要是网络的智能化；然而另一方面，随着我国能源结构的调整，能源的最终消费形式将越来越集中于电力：工业领域如油田、港口正在大量实施煤改电、油改电项目；生活领域大力推进的集中供暖系统电能替代方案，尤其是呈爆发式增长的电动汽车，都对我国目前现有的配电网提出了更高的要求。仅十三五规划中电能替代新增的用电量，就达到4500亿千瓦时，因此可以预计未来5年我国的配电网建设需求依然处于比较旺盛的时期，只不过就投资主体而言，用户投资的比例会越来越高，这也是公司越来越重视用户市场的原因。这部分新增业务的市场化程度，从一开始就会是比较高的，有利于规模较大、综合实力较强的企业，公司预计未来的5年，行业企业将进入优胜劣汰的洗牌阶段，行业的集中度会有所提高，优势企业的规模效应将逐步体现。

公司未来发展战略：公司将继续专注于电力配电领域，打造行业产业链，使公司由一家专业提供电力设备的企业转型为配电领域的综合服务商及运营商。公司将通过并购或者战略合作的形式，整合设计咨询公司、电力工程公司、设备制造公司、运维服务公司，暨全行业产业链，形成为客户提供一体化解决方案的能力；依托上述能力，在继续开拓配电设备制造业务的同时，快速进入电力工程总包业务领域（例如EPC），并尝试进入分布式光伏领域，从而成为综合服务商；抓住新一轮电力体制改革的机遇，进入配售电业务领域，成为园区一级的配电业务综合运营商；

公司看好新能源汽车的发展以及未来储能市场，通过并购整合进入锂电池相关业务，新能源将变成公司一个新的战略板块，大力发展。

经营计划：在未来3年实现公司的营业额达到50亿元人民币。

可能面对的风险：电网市场在2018年后出现停滞甚至下滑，或者产品的利润率出现较大下降；配售电业务的相关政策落地困难，进展达不到预期；公司投资的配售电园区自身发展不理想，新增电量不足。电网市场是公司传统优势市场，公司在该领域的业务拓展一直保持最大的力度，公司未来依然会专注于此，同时会采取并购的方式进一步扩大公司的市场份额，加强在该业务领域的影响力，保证公司收入和利润的不断增长；随着国家电网、南方电网对产品品质要求的不断提升，公司正在积极改进产品设计工艺，满足客户需求；

有序开放配售电业务作为本次电改的核心，有可能遭遇改革过程中的各种困难，导致项目推进的周期不如预期，公司将采取灵活的合作策略，最大限度整合各方资源，推进相关业务的落地；公司目前投资的配售电项目，规划较为宏大，可能存在未来业务开展不达预期的情况，但公司在投资之初，已经审慎考虑过此类问题的可能性，因此目前选择的投资项目，都有成熟的存量用电市场，且未来的规划比较清晰。项目公司可以先从售电业务做起，逐步推进配电业务的落地，前期配电业务的进展较慢，不会影响配售电公司的生存和发展。

北京合纵科技股份有限公司

董事会

2017年4月25日