

## 2012 年度董事会工作报告

### 一、管理层讨论与分析

报告期内，公司在深圳证券交易所创业板成功上市，品牌形象和市场竞争能力大幅提升。公司将充分利用获得的市场竞争优势，继续致力于输配电核心部件——环氧绝缘件的研发、生产和销售，持续提高公司核心竞争力，进一步巩固公司行业地位；2012年是公司发展史上的一个重要里程碑，也是一个充满挑战的新起点。作为上市公司，不仅要努力抓住国家大力发展特高压电网的历史机遇，推动业绩增长，也要面对公众投资人的更多期待与监督。公司将进一步加大研发力度，提高企业技术创新能力，保持产品质量和稳定性，优化产品结构，进一步巩固市场地位，积极布局特高压电网建设的市场机遇；完善公司组织结构，健全管理制度，提高公司整体管控水平，提升公司整体经济运行成效。

#### （一）公司主要业务回顾

公司主营业务为环氧绝缘件的研发、生产与销售，产品范围涵盖10Kv—550Kv中低压、高压、超高压等多个电压等级并具备特高压等级产品的生产技术。

公司自设立以来，以环氧绝缘件设计及研发技术为支撑，秉承“拥有一流技术，装备一流设备，生产一流产品”之经营宗旨，立足于环氧绝缘件在电力设备行业的应用，并积极谋求在该领域做深做强。公司利用部分募集资金投入高压绝缘拉杆项目，为公司产业链扩展迈出重要一步。凭借较强的技术研发能力以及丰富的生产管理经验，历经快速发展，公司目前已成长为国内重要环氧绝缘件供应商之一，产品具有良好的市场口碑。

#### （二）环氧绝缘件行业基本情况

环氧绝缘件作为输配电设备的核心部件，其行业发展同输配电设备行业发展密切相关，输配电设备行业的发展又需电力工业、铁路交通等基础建设发展来拉动。我国作为一个电力大国，同时也是一个缺电大国。“十一五”期间电力装机容量虽经快速增长，但人均装机容量仅0.6-0.7Kw，同较发达国家人均1-3Kw水平尚存在巨大差距。我国拟在2020年实现人均装机容量1Kw目标，“十二五”期间装机容量仍将保持较高增速，同时国家电网将投资5000亿元，建成连接大型能源基地与主要负荷中心的“三纵三横”特高压骨干网架和13回长距离直流输电工程，初步建成世界一流的坚强核心电网。电力建设达到一个新的高度、新的水平；但同时也对公司产品在质量、品种、智能化、可靠性等方面提出新的更高要求。公司将进一步加大科研力度，加强技术研发创新，紧抓历史机遇。在此也提醒广大投资者理性判断，注意投资风险。

#### （三）公司主要工作概况

##### 1、业务方面

报告期内，公司实现营业总收入29,191.39万元，较上年同期减少11.89%；实现营业利润4,005.35万元，较上年同期减少23.56%；实现利润总额4,128.02万元，较上年同期减少28.27%；实现归属于上市公司股东的净利润3,518.61万元，较上年同期减少28.30%。主要原因：欧债危机后，全球宏观经济持续不景气，公司业务开展的内外压力剧增，销售业绩受到较大冲击；另高铁事故造成的高铁项目暂停，日本海啸所引发的核电安全的全球讨论，延缓了国内相关项目的开展，多重因素导致公司业绩的下滑，特别是对中压产品的影响更加突出；公司及时调整策略，加大市场开拓力度，积极参加了国内外的各型展览会，取得较好的市场效果。下半年业绩有所回升，全年高压产品及对外出口额均有所增长，部分弥补了中压产品及国内销售的下滑。

## 2、募集资金投资项目建设情况

公司目前正积极推进“APG环氧绝缘制品扩产项目”和“高压开关绝缘拉杆项目”的建设，募投项目实施情况与公司首次公开发行时招股说明书中披露的进度基本一致。截至2012年12月31日，已累计投入965.05万元，完成投资占预算投资的6.39%。“金属件加工配套项目”作为包括“APG环氧绝缘制品扩产项目”和“高压开关绝缘拉杆项目”的内部配套项目，目前公司正在根据以上投入的实际情况，进一步评估和优化项目方案。

截止期末，总共使用募集资金4,565.05万元，其中永久性补充流动资金1,100万元，暂时性补充流动资金2,500万元，募投项目实际投入965.05万元。

## 3、营销管理方面

销售队伍的建设与管理方面，公司通过完善内部激励机制，已逐步建立起一套由前端销售、客户管理、日常商务处理等人员组成的、面向全球市场的销售管理体系。

市场推广方面，加大开拓力度，积极参加了国内外的各型展览会，公司的品牌知名度得到进一步提升，取得了良好的效果。

客户拓展方面，在巩固原有客户的基础上，在海外市场，扩大与全球输配电行业跨国企业集团的合作，发展新的海外客户；在国内市场，利用自身的工艺技术和质量控制优势，积极稳妥、且有选择地与行业内一些重点企业、新技术企业开展合作，包括固封极柱、固体绝缘技术的推广和应用。至2012年底，当年新发展客户40家，增加项目合作订单316项，为企业未来发展奠定了基础。

## 4、技术研发方面

为了巩固公司在环氧绝缘件研发领域的地位，持续稳定产品质量，不断提高技术工艺水平，2012年公司继续加大研发投入，在对现有产品体系进行全面系统优化的基础上，重点对“GIS用电缆端子”、“110kV-550kV缩小型GIS用盆式绝缘子的生产和应用”、“双电容绝缘子技术”、“新型SIS（新型固体绝缘开关设备）所用各种核心绝缘件及其表面处理工艺技术”进行研发攻关。

其中，“110kV-550kV 缩小型 GIS 用盆式绝缘子的生产和应用”项目，荣获2012年厦门市科学技术进步二等奖。

## 5、人力资源方面

为使公司的人力资源管理能够更好的适应和推动公司的快速发展，2012年公司以成功在创业板上市为契机，重点进行了薪酬体系改革、强化员工队伍培训。公司推行了新的薪酬制度，薪酬定位与市场接轨，参照市场水平设定合理的薪酬区间，实行宽幅管理，每年根据市场水平对薪酬结构和薪酬水平进行动态维护，员工收入与公司绩效连接，年度增幅根据市场目标水平、员工薪酬竞争力，以及绩效等结果决定。

针对员工培训，公司组织了多次专题的培训活动，各职能部门结合自身特点，组织各种各样的岗位培训、技能培训、管理知识培训、质量管理培训等。通过各种各样的培训和学习，提高了管理人员和基层员工的素质，保证公司生产经营和文化建设等各项工作的有效开展。

## 6、内控制度建设方面

公司继续加强内部控制制度的建设，按照创业板上市公司规范运作的要求，不断充实和完善相关内控制度，新制订了《内幕信息知情人管理制度》等，同时要求审计部对公司现有制度进行规范性整理，为公司尽快形成《内控工作指引》做准备，使公司进一步实现流程化，提升企业运作效率。

## 7、公司运营管理方面

公司在Sap系统管理的基础上，开发及完善OA系统。以实现办公无纸化，优化业务审批流程，提高运营效率，强化各项制度的执行力度；

一线生产管理上要求：优化流程，改善工艺，精益生产，提高效率；

成本控制继续加强：逐步引进开发竞争力强的新供应商的同时，对现有供应商进行优化整理，督促供应商以实现提高质量、降低成本为目标的一系列措施的落实；通过工艺水平提高，有效降低废品率，从而有效控制制造成本。

#### 8、社会责任方面

和谐发展，是公司可持续发展的基础和保障，也是追求基业常青、践行社会责任的目标和方向。和谐发展，不仅仅是一部分人或群体的和谐，而应该是围绕着公司的所有利益相关方的全面和谐；具体而言，包括六个层面：股东——员工——客户/伙伴——社区——环境——文化。公司只有实现了与这六个层面的和谐共长，才能真正践行社会责任，实现股东得益、员工受益、伙伴收益、社区享益、环境获益、文化相益的共赢目标。

麦迪电气作为一家上市公司，将推动社会经济可持续发展作为崇高使命，自觉自愿履行社会责任，努力把社会责任理念融入到企业运营的各个环节，保障企业发展方向与社会进步趋势相容，最大限度地创造经济、社会和自然环境的综合价值。

## 二、报告期内主要经营情况

### 1、主营业务分析

#### (1) 收入

说明

营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	283,810,982.57	322,329,357.86
其他业务收入	8,102,883.74	8,960,223.67
合计	291,913,866.31	331,289,581.53

产品名称	本期发生额	上期发生额
	营业收入	营业收入
中压产品	221,254,379.23	264,309,114.67
高压产品	62,522,372.32	58,020,243.19
绝缘拉杆	34,231.02	
合计	283,810,982.57	322,329,357.86

2012年度公司实现营业收入29,191.39万元，比去年同期减少3,937.57万元，下降11.89%。

其中：中压营业收入22,125.43万元，比上年同期下降16.29%；

高压营业收入6,252.24万元，比上年同期增长7.76%；

按内外销划分：内销营业收入19,916.12万元，比上年同期下降16.88%；

外销营业收入8,464.98万元，比上年同期增长2.40%。

主要原因：欧债危机后，全球宏观经济持续不景气，公司业务开展的内外压力剧增，销售业绩受到较大冲击；另高铁事故造成的高铁项目暂停，日本海啸所引发的核电安全的全球讨论，延缓了国内相关项目的开展，多重因素导致公司业绩的下滑，特别是对中压产品的影

响更为突出；公司及时调整策略，加大市场开拓力度，积极参加了国内外的各型展览会，取得了较好的市场效果，下半年业绩有所回升。全年高压产品及对外出口额均有所增长，部分弥补了中压产品及国内销售的下滑。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
输配电设备制造业	销售量	1,234,329	1,164,951	5.96%
	生产量	1,239,952	1,187,542	4.41%
	库存量	118,503	155,969	-24.02%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

## (2) 成本

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
输变电设备制造业	原材料	157,074,807.60	76.83%	174,631,421.26	75.7%	-12.13%
输变电设备制造业	直接人工成本	10,395,721.21	5.08%	10,441,101.27	4.53%	-2.74%
输变电设备制造业	燃料和动力费	7,053,580.95	3.45%	5,944,800.72	2.58%	15.91%
输变电设备制造业	制造费用	29,931,553.97	14.64%	39,684,504.83	17.2%	-26.32%

## (3) 费用

单位：元

	2012 年	2011 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	11,217,397.85	10,024,360.42	11.9%	
管理费用	29,918,753.58	26,883,108.27	11.29%	
财务费用	-965,610.41	5,011,460.79	-119.27%	发行股票募集资金账户存款增加利息收入以及偿还银行贷款减少利息支出所致
所得税	6,094,117.76	8,479,703.32	-28.13%	

#### (4) 研发投入

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司是亚太地区产销规模最大、技术水平最高、具有国际影响力的环氧绝缘件专业制造商。在“技术创新”竞争策略的指导下，公司自设立之初便将技术、工艺、设备的研发与改进提升到了战略的高度。通过多年持续不懈的科技创新，公司已经在环氧绝缘件的嵌件处理、模具安装、浇注、固化、脱模等多个生产环节实现了技术突破，掌握了一系列拥有自主知识产权的核心技术与关键工艺。

麦克奥迪是国内第一家将 APG 工艺引入中国的企业，从此开启了 APG 工艺在中国的应用和推广，大大提升了 10kV-35kV 高压开关设备的环氧树脂绝缘件的技术和生产水平。2005 年开始公司在环氧树脂真空浇注工艺基础上，创造性地开发出环氧树脂真空压力浇注工艺，使麦克奥迪具有了生产和开发 110kV-550kV GIS 用环氧树脂绝缘浇注件的能力，大批量向 ABB 等跨国公司提供高可靠性的绝缘浇注件。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2012 年	2011 年	2010 年
研发投入金额（元）	11,274,590.16	10,966,365.68	10,518,020.47
研发投入占营业收入比例 (%)	3.86%	3.31%	3.96%

#### (5) 现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	290,760,082.20	338,407,713.61	-14.08%
经营活动现金流出小计	252,364,869.48	280,203,576.66	-9.94%
经营活动产生的现金流量净额	38,395,212.72	58,204,136.95	-34.03%
投资活动现金流入小计		633,550.00	-100%
投资活动现金流出小计	15,494,750.11	17,286,462.93	-10.36%
投资活动产生的现金流量净额	-15,494,750.11	-16,652,912.93	-1.92%

筹资活动现金流入小计	284,750,000.00	79,909,654.86	256.34%
筹资活动现金流出小计	83,887,923.60	100,437,456.63	-16.48%
筹资活动产生的现金流量净额	200,862,076.40	-20,527,801.77	-1,078.49%
现金及现金等价物净增加额	224,101,821.96	20,256,598.95	1,006.32%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

本年度经营活动产生的现金净流入 3,839.52 万元,比上年同期减少 1,980.89 万元,下降 34.03%, 主要原因系公司营业收入同比减少 3,936.61 万元, 净利润同比减少 1,388.46 万元所致;

本年度筹资活动产生的现金净流入 20,086.21 万元,比上年度增加 22,138.99 万元, 主要原因系公司 2012 年 7 月在深交所创业板 IPO 上市,溢价发行 2,300.00 万股新股,增加了现金净流入;

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

#### (6) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	167,333,537.97
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	57.33%

向单一客户销售比例超过 30% 的客户资料

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额 (元)	119,531,140.95
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 (%)	60.51%

向单一供应商采购比例超过 30% 的客户资料

适用  不适用

#### (7) 公司未来发展与规划延续至报告期的说明

首次公开发行招股说明书中披露的未来发展与规划在本报告期的实施情况

适用  不适用

产能扩张: 新增年产 40 万件中压环氧绝缘制品的生产能力, 形成年产 4.2 万件绝缘拉杆生产能力; 目前有关厂房建设正在进行中, 相关设备的采购正在逐步展开。

产品研发及技术创新: “环氧树脂绝缘浇注件的制造技术研究”、“新型多工位及特殊用途固封极柱及生产工艺技术研究与应用”和“带传感器的绝缘件的生产工艺技术”三个项目在正常研发过程中; “GIS 用电端子”已经研究完成将逐步投入批量生产。技术创新方面的投入保持增长, 技术研发投入占主营业务收入的比例达到 4% 的水平。

市场扩张: 未来待募集资金项目达产后, 产能不足与潜在市场需求之间矛盾得以解决后, 公司将积极实行市场扩张计划, 力争进一步提高公司在国内市场的占有率; 另一方面, 公司正在加强海外市场开拓提升企业国际地位。

人才引进: 研发、管理及销售团队的建设, 正在稳步有序的推进中。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

产能扩张: 新增年产40万件中压环氧绝缘制品的生产能力, 形成年产4.2万件绝缘拉杆生产能力; 目前有关厂房建设正在进行中, 相关设备的采购正在逐步展开。

产品研发及技术创新: “环氧树脂绝缘浇注件的制造技术研究”、“新型多工位及特殊用途固封极柱及生产工艺技术研究与应用”和“带传感器的绝缘件的生产工艺技术”三个项目在正常研发过程中; “GIS用电端子”已经研究完成将逐步投入批量生产。技术创新方面的投入保持增长, 技术研发投入占主营业务收入的比例达到4%的水平。

市场扩张: 未来待募集资金项目达产后, 产能不足与潜在市场需求之间矛盾得以解决后, 公司将积极实行市场扩张计划, 力争进一步提高公司在国内市场的占有率; 另一方面, 公司正在加强海外市场开拓提升企业国际地位。

人才引进: 研发、管理及销售团队的建设, 正在稳步有序的推进中。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用  不适用

## 2、主营业务分部报告

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						
输配电设备制造业	283,810,982.57	204,455,663.73	27.96%	28.43%	-11.95%	-11.38%
分产品						
中压产品	221,254,379.23	157,580,026.20	28.78%	28.24%	-16.29%	-16.92%
高压产品	62,522,372.32	46,852,298.31	25.06%	29.29%	7.76%	14.21%
绝缘拉杆	34,231.02	23,339.22	31.82%			
分地区						
华北	88,932,651.50	68,626,411.46	22.83%	-8.55%	-10.66%	1.82%
华东	93,303,361.14	62,552,656.77	32.96%	-19.21%	-20.19%	0.82%
西北	14,480,435.13	12,523,905.37	13.51%	-38.44%	-36.16%	-3.09%
华南	1,949,948.38	1,421,809.99	27.08%	-37.54%	-18.98%	-16.7%
华中	22,929.57	14,961.14	34.75%	-1.92%	33.22%	-17.21%
西南	52,529.61	20,719.20	60.56%	-51.45%	-58.06%	6.22%

东北	419,302.30	160,606.08	61.7%	181.88%	187.6%	-0.76%
海外	84,649,824.94	59,134,593.72	30.14%	2.4%	9.47%	-4.51%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### 3、资产、负债状况分析

#### (1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2012 年末		2011 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	275,125,709.26	50.02%	51,023,887.30	15.9%	34.12%	报告期公司发行新股所致
应收账款	89,329,732.18	16.24%	85,818,561.47	26.74%	-10.5%	报告期公司发行新股,总资产增加所致
存货	39,760,154.11	7.23%	46,974,875.54	14.64%	-7.41%	报告期公司发行新股,总资产增加所致
投资性房地产	17,835,649.05	3.24%	18,856,994.32	5.88%	-2.63%	报告期公司发行新股,总资产增加所致
长期股权投资	0.00		0.00			
固定资产	93,380,856.91	16.98%	97,493,037.35	30.38%	-13.4%	报告期公司发行新股,总资产增加所致
在建工程	10,321,294.10	1.88%	88,844.00	0.03%	1.85%	主要原因系投资筹建募投项目:高压开关绝缘拉杆项目和 APG 环氧绝缘制品扩产项目所需的生产厂房;

#### (2) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 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	0.00	0%	50,000,000.00	15.58%	-15.58%	报告期公司偿还了贷款



						所致
长期借款	0.00	0%	10,000,000.00	3.12%	-3.12%	报告期公司偿还了贷款所致

#### 4、公司竞争能力重大变化分析

不适用

#### 5、投资状况分析

##### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	26,727.98
报告期投入募集资金总额	4,565.05
已累计投入募集资金总额	4,565.05
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)	0%
募集资金总体使用情况说明	
2012 年度，本公司使用募集资金总额为 4,565.05 万元，其中：以募集资金直接投入募投项目 965.05 万元；于 2012 年 8 月 15 日召开第一届董事会第十次会议和第一届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金偿还银行贷款及暂时性补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金中的 1,100 万元用于偿还银行贷款，同时 2,500 万元暂时补充流动资金。截至 2012 年 12 月 31 日，募集资金累计使用 4,565.05 万元，尚未使用的金额为 22,198.52 万元。	

##### (2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
金属件加工配套项目	否	6,005	6,005	0	0	0%	2014 年 12 月 31 日	0	否	否
APG 环氧绝缘制品	否	8,831	8,831	195.29	195.29	2.21%	2014 年	0	是	否

扩产项目							12月31日			
高压开关绝缘拉杆项目	否	6,269	6,269	769.76	769.76	12.28%	2014年03月31日	0	是	否
承诺投资项目小计	--	21,105	21,105	965.05	965.05	--	--		--	--
超募资金投向										
	否									
归还银行贷款（如有）	--	5,622.98	5,622.98	1,100	1,100		--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--			2,500	2,500		--	--	--	--
超募资金投向小计	--	5,622.98	5,622.98	3,600	3,600	--	--	0	--	--
合计	--	26,727.98	26,727.98	4,565.05	4,565.05	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	金属件加工配套项目尚未投入，说明如下：该项目作为包括 APG 环氧绝缘制品扩产项目和高压开关绝缘拉杆项目的内部配套项目，目前公司正在根据以上投入的实际情况，进一步评估和优化项目方案									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司于 2012 年 8 月 15 日召开第一届董事会第十次会议和第一届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金偿还银行贷款及暂时性补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金中的 1,100 万元用于偿还银行贷款，同时 2,500 万元暂时补充流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									

尚未使用的募集资金用途及去向	存储在募集资金专户之中
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
报告期内不存在此情况									
合计	--	0	0	0	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			不适用						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

### (4) 外币金融资产和外币金融负债

单位：元

项目	期初	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末
金融资产					
3.贷款和应收款	21,063,560.80			-24,544.62	19,849,605.54
金融资产小计	21,063,560.80			-24,544.62	19,849,605.54
金融负债	698,149.05				497,131.32

## 6、主要控股参股公司分析

### 1. 子公司情况

本公司的子公司系通过投资设立方式取得的子公司，具体情况如下：

子公司名称	子公司	注册地	业务	注册	法人	主要经营范围
-------	-----	-----	----	----	----	--------

	类型		性质	资本	代表	
麦克奥迪电气（香港）有限公司	全资子公司	香港	贸易	30万美元	—	输变电行业相配套的绝缘制品及其他相关部件的销售、新产品研发、设计、市场咨询与服务
	直接持股比例	表决权比例	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		是否合并
	100%	100%	30万美元	—		是
	企业类型	商业登记证号码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额		备注
	有限公司	51819127-000-02-11-6	—	—		—

根据厦门市外商投资局以“厦外资制[2010]071号”《厦门市外商投资局关于同意麦克奥迪（厦门）电气有限公司到境外设立企业的复函》以及厦门市贸易发展局以“厦贸发外经[2010]60号”《厦门市贸易发展局关于同意麦克奥迪（厦门）电气有限公司在香港设立麦克奥迪电气（香港）有限公司的批复》，本公司于2010年2月3日经“厦境外投资[2010]0010号”文件申请获得了中华人民共和国商务部颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第3502201000143）。2010年2月12日，本公司以货币出资30万美元（折合人民币2,048,070.00元）在香港投资设立麦克奥迪电气（香港）有限公司并取得香港公司注册处核发的《商业登记证》，本公司拥有100%股权。

## 7、公司控制的特殊目的主体情况

不适用

## 三、公司未来发展的展望

### （一）行业地位

公司继续以环氧绝缘件设计及研发技术为支撑，秉承“拥有一流技术，装备一流设备，生产一流产品”之经营宗旨，立足于环氧绝缘件在电力设备行业的应用，并积极谋求在该领域做深做强。凭借较强的研发能力以及丰富的生产管理经验，历经快速发展，公司目前已成长为全球重要环氧绝缘件供应商之一，企业形象与产品具有良好的口碑。

在环氧绝缘件应用领域，凭借较强的设计、研发及配套生产能力，公司竞争优势逐步显现，市场地位得到不断提升。随着未来公司募投项目的逐步投产，加上设计与研制技术的有力支撑，未来随着国内输配电行业的进一步发展，以及公司对国内外市场的有效开拓，公

司销售具有持续上升空间，市场地位将得到进一步提高。

## （二）公司竞争优势

### （1）、技术优势：完备的研发体系，突出的研发能力

公司拥有行业领先的技术工艺和研发能力，自设立以来公司即专业从事环氧绝缘件生产，一直将技术、工艺的研究与产品质量控制置于战略高度，通过坚持不懈的技术创新，拥有一系列自主知识产权的核心技术与关键工艺，目前获得8项专利技术并掌握多项关键生产环节的非专利技术。

### （2）、客户资源优势：拥有稳定优质的客户群

通过长期不懈的努力，麦迪电气提供的环氧绝缘制品已树立起高技术、高品质、优质服务的市场形象，得到众多输配电设备生产企业的认同。建立了以ABB全球、施耐德全球、西门子、库柏、伊顿、北开等国内外知名输配电设备厂商为核心，总数超过210家的优质客户群。与众多客户建立起长期战略合作伙伴关系，这为公司长期稳定的发展奠定了坚实的基础。

### （3）、产品质量优势：标准化的质量管理体系

公司根据ISO9001:2008质量管理认证体系的要求，建立了从产品开发设计、生产，到销售及服务的全过程的、标准化的质量管理和控制体系。这样一套涵盖生产前、生产中、生产后的全过程质量控制体系，有效地保证了公司向客户提供优质的产品。

### （4）、人才优势：高素质的专业技术团队

公司在发展过程中不断吸纳优秀人才，从国内外引进具有全球视野综合素质过硬的人才，建立一支包括电气绝缘、高分子材料、电气设计、模具设计、软件工程等多方面专家组成的优秀技术团队，为公司的研发与生产提供了强有力的支持。

### （5）、管理优势：SAP信息管理系统

公司在ISO9001、ISO14001、OHSAS18001和企业内部标准框架下，建立了集成管理体系，同时通过SAP信息管理系统将相关管理制度和操作流程予以整合，显著提高了管理质量和管理效率。

## （三）发展战略及规划

本公司为充分利用本次首次公开发行股票并上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，保障投资者利益，制定了以下发展战略与规划：

### 1、公司整体发展战略

公司将继续以电气绝缘产品研发、制造与服务为核心，抓住国家振兴装备制造业、发展智能电网及农村城镇化建设的历史性机遇，以绝缘材料技术为基础，以高端电气绝缘产品为主导，充分利用现有技术、市场及生产规模优势，不断完善公司内部经营管理机制，通过加大投资力度和强化技术创新能力，加快产品的升级换代步伐，拓展产品的市场应用领域，巩固公司在电气绝缘领域的技术领先地位，保持公司高速、健康发展，提升公司价值，实现投资者利益最大化。

公司未来发展战略具体体现为，通过整合资本、市场、技术等方面的优势资源，不断向市场提供优质、先进的环氧绝缘产品，同全球各输变电设备巨头建立战略合作伙伴关系，占据环氧绝缘行业战略高地，始终保持公司的行业龙头地位。

### 2、2013年及未来三年发展目标

公司力争通过三年左右的时间，以本次公开发行股票并在创业板上市为契机，通过募集资金运用，加强研发能力，加快创新技术成果的产业化生产，提高核心竞争力，力争成为全球最优秀的环氧绝缘件供应商，成为电气绝缘制品行业的领跑者。

在募投项目达产前，考虑到目前公司自身产能利用率已基本饱和，公司将努力通过产品结构调整和内部成本控制，力争实现营业收入的稳定增长。

在公司远景规划中，一方面，将全面提高技术研究中心的研发能力，努力建成环氧绝缘制品领域内国家级企业技术研发中心；另一方面，将继续扩大产品种类和规模，努力成长为全球最大的环氧绝缘制品供应商。

经营目标：第一年收入增长10%-25%，净利润增长15%-35%；后两年收入年均增长15%，净利润年均增长20%。

管理目标：本次募集资金投资项目及超募资金投放项目投产后，公司规模将更上一个台阶，同时也对公司内部管理提出了更高的要求。公司将强化各项管理制度，包括财务与内控制度、生产质量管理体系、技术研发管理制度、人力资源及绩效考核制度等，不断完善工作流程，持续规范运行，进一步提高管理团队专业化水平。

市场目标：公司将立足主业，加快募集资金投资项目的建设，加大市场推广力度，巩固和提升现有产品的市场地位；加强营销体系的建设，通过技术升级实现产品质量和市场占有率的不断提升，力争2015年销售额达到5亿元，不断强化在环氧绝缘件领域的市场地位。

研发目标：公司视研发为企业生存发展的源动力。2013年及未来三年，公司将依托已有的技术优势，在研发中心建设和研发人员的储备上加大投入，通过自主研发和加强与高校合作等途径，以优化现有工艺、产业化研发结果为导向，继续开发出一批具有自主知识产权、适应并引导市场需求的高技术产品。

### 3、公司2013年及未来三年的发展计划

#### (1)、产能扩张计划

由于公司前期一直依托自我累积方式增长，在融资、扩产等方面具有局限性，公司目前的产能已不能满足快速增长的市场需求。公司计划在募集项目逐步建成投产后，使中压环氧绝缘制品的生产能力达到150万件水平，形成年产4.2万件绝缘拉杆生产能力，并实现原有产能和新增产能的金属配套件自行配套能力。以上几个项目投产后，公司主要产品的市场地位将得到进一步提升，持续盈利能力进一步增强，为公司的持续高速发展奠定坚实的基础。

#### (2)、产品研发及技术创新计划

公司始终把技术开发和创新能力建设放在企业发展的首要位置，为了保障技术创新的实施，公司已经建立起由总工程师直接领导的技术管理机制，主持技术研究，制定具体的技术发展战略。技术研发中心具体管理和监督技术发展战略的实施，并组织实施部门间的技术交流，协同各部门创新计划的执行。

在未来三年，针对市场需要，加快型式结构复杂、机械荷载强度高、强耐污能力产品的设计和开发，为此公司将重点在以下两个方面推进：

##### 1) 积极推进研发计划

公司目前有多个研究项目正在推进中，包括“环氧树脂绝缘浇注件的制造技术研究”、“新型多工位及特殊用途固封极柱及生产工艺技术研究与应用”和“带传感器的绝缘件的生产工艺技术”等，这些项目为未来三年内的重点产品做技术及工艺上的储备。2013年公司将重点推进“SIS（固体绝缘开关设备）用各种绝缘件及其表面处理工艺技术”、“GIS 用环氧树脂绝缘件小型化”、“中压开关用环氧树脂绝缘件功能复合化”、“提高GIS 用绝缘拉杆可靠性”等技术在市场中的应用和推广。

##### 2) 继续加大研发投入

2013年至2015年，公司计划在技术创新方面的投入保持20%以上的增长速度，技术研发投入占营业收入的比例保持不低于4%的水平。

##### (3)、市场扩张计划

经过多年经营，公司的营销模式日趋成熟。2013年及未来三年，公司将继续优化客户管理体系，强化客户关系管理，积极拓展市场空间，逐步提高挖掘、培育和适应市场的能力，不断扩大市场销售规模，全面提升市场开发能力和抵御市场风险能力，以适应本公司经营规

模快速发展的需要。在保持原有产品销售规模的同时，着力加快新技术产品的市场推广。公司将进一步加大品牌策划和推广力度，扩大公司在国内外市场影响力，充分利用好产品资源和市场资源，巩固并提升在行业的优势地位。

#### 1) 国内市场

目前，受惠于国家电网建设投资增大、智能电网建设的推进和电气化铁路建设的恢复，国内市场需求不断增加，公司将进一步巩固和扩大市场占有率，加大新产品的推广力度，特别是固体绝缘技术的应用，提升行业地位。待募集资金项目达产后，产能不足与潜在市场需求之间矛盾得以解决后，公司将积极实行市场扩张计划，进一步扩大基础客户群。

#### 2) 国际市场

在巩固国内市场同时，公司将力争成为国际电气环氧绝缘制品的主流供应商。随着国际市场将逐步呈现复苏，公司将加强对海外市场开拓，通过参加国际行业展会、技术交流会、媒体广告等形式，提升企业国际地位。重点放在未来需求增长明确的欧洲、南美及亚太地区。

#### (4)、人力资源计划

未来三年，随着募集资金投资项目的实施，公司扩大研发队伍、优化企业管理团队、壮大销售队伍。

##### 1) 研发团队的建设

环氧绝缘制品对于生产厂商研发设计人员和生产管理技术人员的理论基础、技术功底和实践经验要求高，故需要有多年技术积累和多学科、多行业的新型技术型人才作为保障。技术研发实力是企业核心竞争力之一，充足、有效、合理技术人才储备是企业技术研发实力的有力保证。

未来几年，公司将不断壮大公司研发团队，完善研发内部机制。首先，加强面向专业高校和科研机构的招聘力度，直接引进高素质、高能力、高技术水平的专业人才，重点培养，不断充实公司的研发部门；其次，选拔具有一定技术水平、且同时具有高度忠诚度的技术人员通过专家指导、外派培训的模式提高技术研发能力，充实进入核心技术团队。

##### 2) 管理团队的建设

首先，公司管理团队的建议以内部培养为主，从生产线、研发线、管理线等多个公司内部渠道选拔具有较高忠诚度的人才充实公司一线管理层，以不断扩充和壮大公司的管理团队；其次，定期对中高层以上管理人员进行内部培训，一方面使其充分了解企业所处的行业状况和市场状况，了解企业内部各部门的状况，增进沟通；另一方面，通过外派培训、在职研修的模式定期学习相关的管理知识和技术知识，增强管理人员的理论水平。

##### 3) 销售队伍的建设

经过多年经营，公司的营销模式日趋成熟。目前公司以国内外一流输配电设备制造商为核心客户，随着公司产能扩大和市场扩张计划实施，公司将仍以复合知识结构为主要筛选标准，壮大销售队伍，建立并完善区域营销网络。同时，进一步提升营销队伍的能力和素质、提高营销队伍的技术服务水平及专业化水平。

#### (5)、融资计划

公司将在稳健经营的基础上，根据实际需要，采取多元化的融资方式满足公司发展对资金的需求。当前的首要任务是要做好本次股票发行和募集资金投资项目建设工作，使公司可以发挥核心优势，实现规模效益，提高公司的核心竞争力和盈利水平。本次发行上市后，公司将充分利用资本市场融资功能，根据业务发展、规模扩张和收购兼并的需要，选择适当的时机，通过配股、增发、债权融资等多种方式筹集资金，以形成合适的资本结构，促进公司的可持续发展。

#### (6)、收购兼并以及对外扩展计划

按照公司整体发展目标，围绕核心业务，在条件成熟的情况下，利用公司品牌优势和销

售网络优势，采取积极的扩张战略：横向整合资源，寻求对同行业企业进行收购、兼并或者合作生产，以达到低成本扩张公司规模、扩充公司产品系列、提高市场占有率的目的；向上整合资源，实现一定程度的资源控制；向下整合资源，增加产品线的深度。通过有效地整合各类资源，实现公司的快速扩张。

(7)、法人治理结构完善计划

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，提高公司治理水平，推进现代企业制度建设，规范股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职权范围及议事规则，充分发挥董事会、监事会及各专门委员会的作用，形成各司其职、相互制约、规范运作的法人治理结构；实现重大投资决策的科学化、制度化；加强信息披露工作；进一步加强以财务管理为基础的制度管理，完善内部审计制度，保证股东的合法权益。

(四) 可能面对的风险

(1)、电力行业政策风险

公司产品最终主要应用于电力行业，公司主营业务的增长受国内电力行业发展的影响程度较高。电力行业的发展不仅取决于国民经济的电力需求，也受到国家宏观政策的较大影响。如果未来国家宏观政策发生变化或电力体制变革导致电力行业出现波动，公司的业务经营也将受到影响。

(2)、市场竞争风险

公司目前已发展成为集环氧绝缘件研发、生产、销售和服务于一体的高科技成长型公司，是国内环氧绝缘件行业的龙头。公司产品定位于竞争程度相对缓和的中高端市场，与目前多数竞争对手相比，公司在产品、技术、质量、人才、管理等方面核心竞争力突出，市场占有率较高。但是近年来随着行业前景的看好，国内外有部分企业进入了该市场，原有厂商也扩大了生产规模，使得市场竞争有所加剧。虽然公司不断加大新产品的研发力度，同时具有丰富的行业经验，生产、销售的产品质量稳定，客户忠诚度较高，但随着竞争对手的不断加入，行业竞争日趋激烈，公司面临市场竞争不断加剧的风险。

(3)、毛利下降风险

行业市场参与者众多，随着市场参与者逐渐增多，虽然公司在研发、成本降低、产品质量稳定性、公司品牌建设方面做了大量工作，但公司仍存在市场竞争加剧，毛利率下降的风险，达不到预期收益水平，对未来生产经营和财务状况产生不利影响。

(4)、新产品开发风险

公司视技术创新为企业可持续发展的生命力，长期以来培养了一批业务精湛、勇于开拓的技术人员。公司在现有产品优势的基础上，将持续研发新的产品及工艺，增强产品的附加值及质量的稳定性，以适应激烈的市场竞争提高自身的核心竞争力。

但公司能否成功转化科研成果并产生经济效益，在产业化生产和市场开拓上具有不确定性；同时公司在针对客户需求开发新产品生产的过程中，也存在研制出的产品不能满足客户需求的可能性，公司存在一定的新产品开发风险。

(5)、客户相对集中风险

公司采取“专注高端客户市场”的营销策略及行业内普遍存在的大型输配电设备企业与其配套厂家紧密合作的经营模式。2012年公司前五名客户合计销售额占营业收入的比例为 57.33%；存在主要客户所占份额相对较大的风险。

(6)、税收风险

公司自2009年起享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率计算企业所得税。

单位：万元

优惠项目	2012年度	2011年度	2010年度
------	--------	--------	--------



实行15%高新技术企业所得税率带来的所得税优惠额（万元）	179.29	335.91	466.68
净利润（万元）	3,518.61	4,907.07	4,336.68
考虑所得税影响后税收优惠占净利润比重	5.10%	6.85%	10.76%

2010年至2012年公司实行15%高新技术企业所得税率带来的税收优惠额为466.68万元、335.91万元和 179.29万元，占当年净利润的10.76%、6.85%和5.10%。该项税收优惠占比不大，但对公司业绩仍有一定影响。高新技术企业资格每三年需进行复审，2012年7月23日本公司申报高新技术企业认定复审，目前正处于复审中，高新技术企业认定管理工作网查询结果为“备案中通过”，处理时间为2013年1月21日，故本公司2012年的企业所得税税率按照15%，截止本财务报告日尚未收到重新颁发的《高新技术企业证书》。

#### 四、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

无

#### 五、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

无

#### 六、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司于 2011 年 12 月 30 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过《公司章程（上市修订案）》，对涉及利润分配的相关规定进行了修改。根据修改后的《公司章程》，公司发行上市后的利润分配政策如下：

“第一百六十四条 公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%，在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

公司利润分配预案由公司董事会提出，公司董事会在利润分配方案论证过程中，需与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案；公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配预案发表独立意见。公司监事会应当对公司利润分配预案进行审议，并经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事(不在公司担任职务的监事)，则外部监事应当对审议的利润分配预案发表意见。董事会及监事会通过利润分配预案后，利润分配预案需提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。

如公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

除上述规定外，公司董事会制定并提交股东大会审议通过了《2012年至2014年股利分配计划》，对公司未来三年的利润分配作出以下安排：“2012年至2014年，在公司当年实现盈

利的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%”。

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

√ 是 □ 否 □ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	92,000,000.00
现金分红总额（元）（含税）	9,200,000.00
可分配利润（元）	33,407,677.43
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况	
<p>公司 2012 年度利润分配预案：经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的标准无保留意见审计报告，公司 2012 年度实现主营业务收入 291,913,866.31 元，归属于母公司所有者净利润 35,186,106.13 元，在无以往年度亏损弥补的情况下，按母公司可供分配利润的百分之十提取法定盈余公积金 1,778,428.70 元,本年度公司可供股东分配的利润为 33,407,677.43 元。公司以 2012 年末总股本 92,000,000 股为基数,向全体股东实施每 10 股派现金股利 1 元(含税),共计派发现金股利 9,200,000.00 元(含税),公司剩余未分配利润留待以后年度分配.</p>	

公司近 3 年（含报告期）的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

公司2012年度利润分配预案：

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的标准无保留意见审计报告，公司2012年度实现主营业务收入291,913,866.31元，归属于母公司所有者净利润35,186,106.13元，在无以往年度亏损弥补的情况下，按母公司可供分配利润的百分之十提取法定盈余公积金1,778,428.70元,本年度公司可供股东分配的利润为33,407,677.43元。

公司以2012年末总股本92,000,000股为基数,向全体股东实施每10股派现金股利1元(含税),共计派发现金股利 9,200,000.00元(含税),公司剩余未分配利润留待以后年度分配。

公司2011年度暂不分配未分配利润

公司2010年度

据天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信验(2010)综字第020125号验资报告：以麦克奥迪（厦门）电气有限公司原全体股东作为发起人，将麦克奥迪（厦门）电气有限公司整体变更为股份有限公司。此次变更以2010年6月30日为改制变更基准日，变更后的注册资本为人民币6,900万元,各发起人同意以截至2010年6月30日止麦克奥迪（厦门）电气有限公司经审计的账面净资产101,386,293.07元折股,股份总数为6900万股,每股面值为人民币1元,剩余净资产32,386,293.07元列入公司的资本公积。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归	占合并报表中归属于
------	------------	------------	-----------

		属于上市公司股东的净利润	上市公司股东的净利润的比率（%）
2012 年	9,200,000.00	35,186,106.13	26.15%
2011 年	0.00	49,070,733.81	0%
2010 年	0.00	43,366,830.00	0%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

## 七、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

为规范公司内幕信息管理，加强保密工作维护披露的公开、公平、公正原则，保护广大投资者的合法权益，公司专门制订了《内幕信息知情人登记管理制度》并经2012年8月15日召开的公司第一届董事会第十次会议审议通过。

报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，公司董事会办公室都会严格控制知情人范围并组织相关内幕知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。按照相关法规规定向深圳证券交易所和证监局报送定期报告和临时报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票的情况。报告期内，未发生因内幕信息知情人涉嫌内幕交易受到监管部门查处情况。

麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司董事会  
2013年3月18日