

2016 年度董事会工作报告

2016年是消化整合并购标的并夯实公司基础的一年。2015-2016年公司分别并购麦迪实业、控股麦驰模具、参股麦迪医疗；利用资本市场有效提升企业的发展速度，但管理半径的扩大也给企业带来管理上难度，公司需要在帮助整体平稳前提下不断调整来适应新的变化。中国经济正处于增速换挡、结构调整和前期政策消化“三期叠加”的特定阶段，经济发展步入新常态，转型与创新成为主旋律。外部经济环境机遇与风险并存，在这样一个大背景下，公司更是需要不断革故鼎新来适应新的经济形式，通过转型和创新来面对这个不断快速变化的外部环境。

公司目前属于双主业的业务结构分别为“环氧绝缘件”+“光学显微镜”，公司在巩固原有的输配电核心部件——环氧绝缘件的研发、生产和销售基础上；光学业务对于销售光学显微镜、数码显微镜和显微图像集成系统产品的研发、生产、业务拓展保持较为稳定状态。公司形成的双核驱动的业务结构，实现多元化经营。这样有利于规避因单一业务波动带来的周期性风险，增强对外部环境的适应能力和抗风险能力，提高经营安全性，有效提升公司的持续经营能力。

报告期内，在公司董事会的领导下，管理层审时度势，积极举措，遵循公司长期发展战略和年度经营计划，积极应对国内外经济和产业环境的新形势，以市场需求为导向，持续不断地推进新产品研发和技术创新，同时，公司进一步加强了市场开拓力度以及销售队伍建设，巩固公司的市场优势，强化公司核心竞争力，努力提升公司产品和服务品质，稳步推进各项业务顺利开展，使公司在经营业绩、产品质量、市场服务、技术研发和企业管理水平等各方面持续获得改进，公司经营业绩保持稳健上升的发展态势。

报告期内，公司第三届董事会第二次会议，审议通过了同意公司以购买和增资方式受让麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司20%股权，该方案经2016年第五次临时股东大会审议通过。2016年12月14日公司完成购买及增资，麦迪医疗20%股权过户至公司名下，相关工商变更手续已办理完毕，公司已持有麦迪医疗20%股权，麦迪医疗成为本公司的参股子公司。本次收购进一步完善公司的产业链，通过本次交易公司可以使光学显微镜产品特别是医疗领域的应用研究更进一步贴近市场，推出更好的相关产品来介入医疗行业中，相信只要有效协调能够促进显微镜行业的利润增长。

日常经营管理上，主要工作汇报如下：

1、业务方面

报告期内，公司实现营业收入73,187.42万元，同比增长2.5%；营业利润12,882.87万元，同比上升17.84%；利润总额13,677.75万元，同比上升18.24%；归属于上市公司股东的净利润11,366.89万元，同比上升 19.96%。净利润较上年同期增长的主要原因：

- 1)、报告期销售费用5,476.79万元，同比减少396.42万元；
- 2)、报告期管理费用11,332.74万，同比减少280.27万元；
- 3)、财务费用-1,277.81万元，比上年同期增收635.92万元，主要原因系2016年美元升值致使本期汇兑收益增加所致；

2、募集资金投资项目建设情况

2016年度,本公司使用募集资金总额为12,367.88万元,其中:（1）以募集资金直接投入APG环氧绝缘制品扩产项目 785.38万元。（2）经2015年10月19日，公司召开的第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十四次会议以及2015年10月19日在公司召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于变列部分募集资金用途的议案》，同意将募集资金投资项目“高压开关绝缘拉杆项目”中尚未使用的全部资金变更用途，用于永久性补充流动资金及对外投资。本年度收购麦驰模具部分股权使用1,082.50万元。（3）公司于2016年10月19日召开第三届董事会第二次会议审议通过《关于公司变更募投资金用途的议案》，同意中止募集资金投资项目之“金属件加工配套项目”并变更该项目募投资金的用途及缩减“APG 环氧绝缘制品扩产项目”投资额部分变更该项目募投资金的用途并同时延长该项目的投资期限至2017年06月30日，将以上两

个项目变更的募集资金共10,500万元用于收购麦克奥迪（厦门）医疗诊断20%股权，该事项经2016年11月07日召开的2016年第五次临时股东大会审议通过。截止至2016年12月31日,募集资金累计使用25,061.78万元,专户利息收入扣除手续费后净收入为1,452.82万元,专户账上尚未使用的金额为3,119.02万元。

3、客户拓展方面

在巩固原有客户业务量基础上，加强营销队伍建设，优化营销管理体系，转变观念做到以客户为中心、以技术促营销，同时强化市场营销管理部门，提升公司的营销管理水平。通过对企业产品线的丰富，来进一步优化市场结构、客户结构、产品结构；有效保证利润来源的稳定性，不断创造新的利润来源，持续提升抗风险能力。

环氧绝缘件行业保持同全球输配电行业跨国企业集团合作的同时，海外销售团队持续开发新的海外客户重点进一步开拓新兴市场，在国内继续利用自身的工艺技术和质量控制优势，寻找行业内知名重点企业开展合作，通过新技术推广和应用及产业链整合，来提升企业竞争力优势。光学显微镜行业继续延续“直销+经销”的销售模式，充分利用Motic强大的品牌效应，立足于光学显微镜、数码显微镜和显微图像集成系统产品的研发、生产和销售作为业务核心，通过不断提高产品的品牌影响力、增加产品附加值、提升生产工艺水平、扩大销售渠道并加强成本及费用控制等方式，来维持和提高该业务的盈利能力。

4、技术研发

公司自成立伊始，就始终一直将研发作为保持企业核心竞争力关键，不断保证企业有效的研发能力。报告期内，公司不断完善研发管理制度同时，通过市场部门将研发部门和营销部门进行串联形成有效的沟通机制，希望使研发过程、销售过程、服务过程能够更紧密结合，提高研发部门对业务的支持能力。持续创新是企业发展的核心动力，报告期内，公司将技术创新的着眼点立足于符合需求、符合公司资源现状、符合行业特点的应用技术创新上，更加突出市场需求对产品研发和服务的导向作用，突出集成创新和成果的转化应用，努力制造出具有行业特点、公司特色和富有竞争力的产品。

5、人力资源方面

2016年公司不断探索科学、规范的激励体系与管理机制，规范现行绩效管理体系，优化现行绩效管理方式。及时根据外部环境变化调整KPI考核体系，实现员工收入与公司绩效及长远发展有效挂钩，强化员工的归属感、使命感、责任感。积极开展员工培训，针对制造型企业的特点结合麦迪电气自身特点，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。通过具有实效的培训和学习，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

公司持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，上市以来建立一系列的内部控制流程和制度，以此为基础，要求审计部对公司现有制度梳理规范，根据企业发展的实际情况，进行必要的调整和修补。保证公司制度和流程统一，在风险控制的前提下，提升企业运作效率。明确界定了各部门的目标、职责和权限，建立了相应的授权、检查和问责制度，确保其在授权范围内履行职责，倡导“精细化的管理模式”。

报告期内，面对复杂多变的市场环境，公司管理通过不断调整，加大技术研发和技术创新投入，积极推进市场销售，为企业可持续发展进一步夯实基础；回首2016年，公司管理层在大环境充满变数的不利条件下，勤勉尽责凝聚全体麦迪同仁，保持麦迪电气稳定性，最终保证了企业一定成长性。

一、主营业务分析

1、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	731,874,211.37	100%	714,032,572.36	100%	2.50%
分行业					
输配电设备制造业	345,061,925.37	47.15%	328,230,428.08	45.97%	5.13%
显微镜制造业	386,812,286.00	52.85%	385,802,144.28	54.03%	0.26%
分产品					
电气产品	345,061,925.37	47.15%	328,230,428.08	45.97%	5.13%
显微镜产品	386,812,286.00	52.85%	385,802,144.28	54.03%	0.26%
分地区					
境内市场	352,593,163.57	48.18%	322,197,430.14	45.12%	9.43%
境外市场（含台港澳）	379,281,047.80	51.82%	391,835,142.22	54.88%	-3.20%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

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						
输配电设备制造业	345,061,925.37	243,339,387.30	29.48%	5.13%	5.31%	-0.12%
显微镜制造业	386,812,286.00	195,745,537.15	49.40%	0.26%	-2.14%	1.24%
分产品						
电气产品	345,061,925.37	243,339,387.30	29.48%	5.13%	5.31%	-0.12%
显微镜产品	386,812,286.00	195,745,537.15	49.40%	0.26%	-2.14%	1.24%
分地区						
境内市场	352,593,163.57	238,519,230.83	32.35%	9.43%	14.40%	-2.94%
境外市场（含台港澳）	379,281,047.80	200,565,693.62	47.12%	-3.20%	-9.90%	3.93%

（3）营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
输配电设备制造业	原材料	170,619,318.84	70.12%	163,308,842.83	72.21%	4.28%
输配电设备制造业	直接人工成本	22,118,104.15	9.09%	17,752,577.58	7.85%	19.74%
输配电设备制造业	制造费用	50,601,964.31	20.79%	45,098,234.22	19.94%	10.88%
显微镜制造业	原材料	125,461,756.11	64.09%	126,460,421.85	63.58%	-0.80%
显微镜制造业	直接人工成本	36,466,127.95	18.63%	38,214,502.03	19.21%	-4.79%
显微镜制造业	制造费用	33,817,653.09	17.28%	34,228,612.07	17.21%	-1.22%

（4）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	180,346,272.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	25.03%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.75%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	56,940,379.82	7.90%
2	第二名	45,342,487.73	6.29%
3	第三名	34,200,647.88	4.75%
4	第四名	23,335,243.83	3.24%
5	第五名	20,527,513.60	2.85%
合计	--	180,346,272.86	25.03%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	118,680,772.36
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.43%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	44,300,051.52	12.85%

2	第二名	35,435,324.11	10.28%
3	第三名	19,787,031.48	5.74%
4	第四名	11,096,742.75	3.22%
5	第五名	8,061,622.50	2.34%
合计	--	118,680,772.36	34.43%

2、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	54,767,859.54	58,732,088.56	-6.75%	
管理费用	113,327,372.42	116,130,106.45	-2.41%	
财务费用	-12,778,073.92	-6,418,845.78	99.07%	2016 年美元升值致使本期汇兑收益增加所致

3、研发投入

公司一直将研发作为保持企业核心竞争力关键，不断保证企业有效的研发能力。公司拥有专业的研发团队、先进的研发设备，不断引进高端技术人才，专注于环氧绝缘件及光学显微镜应用技术的研发开发。显微光学行业以厦门为中心，同时在北美、德国投入了大量资金，形成一个全球跨地区零时间差的多学科技术整合中心，集光学、机械、工业设计、平面设计、网络通讯、电子、计算机技术和医疗诊断技术于一身。光学显微镜相关产品上拥有的技术优势和竞争实力，将持续为公司带来稳定的经济效益。

截至报告期末电气业务共获得6项发明专利和32项实用新型及外观并掌握多项关键生产环节的非专利技术；光学显微镜业务，共获得45项发明专利、57项实用新型专利及外观设计专利、84项软件著作权。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2016 年	2015 年	2014 年
研发人员数量（人）	119	148	153
研发人员数量占比	17.00%	19.95%	14.58%
研发投入金额（元）	31,981,751.16	32,252,656.20	28,013,177.98
研发投入占营业收入比例	4.37%	4.52%	3.81%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

4、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	768,884,718.99	763,836,937.04	0.66%
经营活动现金流出小计	655,893,389.52	640,848,837.53	2.35%
经营活动产生的现金流量净额	112,991,329.47	122,988,099.51	-8.13%
投资活动现金流入小计	76,277,065.35	11,459,711.93	565.61%
投资活动现金流出小计	166,487,255.71	120,666,732.52	37.97%
投资活动产生的现金流量净额	-90,210,190.36	-109,207,020.59	17.39%
筹资活动现金流入小计	1,706,044.08	28,312,000.00	-93.97%
筹资活动现金流出小计	26,137,336.24	90,606,798.30	-71.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-24,431,292.16	-62,294,798.30	60.78%
现金及现金等价物净增加额	13,884,170.09	-53,163,733.07	-73.89%

1. 报告期投资活动的现金流入增长 565.61%,主要原因系理财产品到期收回本息所致;
2. 报告期投资活动的现金流出增长 37.97%,主要原因系参股麦迪医疗公司20%股权所致;
3. 筹资活动现金流入同比下降 93.97%,主要原因系2015年麦迪实业向银行借款1500万以及麦迪电气发行256万股限制性股票所致;
4. 筹资活动现金流出同比下降71.15%,主要原因系支付已分配的利润所致。

二、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	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	349,255,114.33	30.79%	318,202,915.21	30.45%	0.34%	无重大变化
应收账款	154,873,661.12	13.65%	154,122,498.52	14.75%	-1.10%	无重大变化
存货	167,446,608.17	14.76%	156,598,668.56	14.99%	-0.23%	无重大变化
投资性房地产	12,337,421.10	1.09%	18,441,234.82	1.76%	-0.67%	无重大变化
长期股权投资	105,806,194.2	9.33%			9.33%	以现金 1.05 亿元，参股麦克奥迪（厦

	4					门) 医疗诊断有限公司 20%的股权
固定资产	226,115,283.45	19.93%	204,685,212.53	19.59%	0.34%	无重大变化
在建工程	473,246.81	0.04%	22,721,430.52	2.17%	-2.13%	无重大变化

三、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
109,000,000.00	665,925,000.00	-83.63%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司	医疗诊断系统	收购	105,000,000.00	20.00%	转募投资资金支付		长期	股权	5,000,000.00	888,664.78	否	2016年10月20日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
合计	--	--	105,000,000.00	--	--	--	--	--	5,000,000.00	888,664.78	--	--	--

3、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012年	首次公开发行	26,727.98	13,967.88	25,061.78	10,500	13,756.39	51.47%	3,119.02	银行专户管理	0
合计	--	26,727.98	13,967.88	25,061.78	10,500	13,756.39	51.47%	3,119.02	--	0

募集资金总体使用情况说明

报告期内本公司使用募集资金总额为 13,967.88 万元,截至 2016 年 12 月 31 日,本公司募集资金累计使用募集资金 25,061.78 万元,尚未使用的金额为 3,119.02 万元(其中募集资金 1,666.20 万元,专户存储扣除手续费后的累计利息收入为 1,452.82 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										
①APG 环氧绝缘制品扩产项目募集资金户	是	8,831	4,336	785.38	3,392.78	78.25%	2017 年 06 月 30 日	659.41	是	否
②金属件加工配套项目募集资金户	是	6,005							否	否
③收购麦克奥迪(厦门)医疗诊断系统 20% 股权(①和②项目变更后新募投资项目)	否		10,500	10,500	10,500	100.00%	2016 年 12 月 15 日	88.86	是	否
④高压开关绝缘拉杆项目募集资金户	是	6,269	3,012.61		3,012.61	100.00%	2015 年 10 月 20 日	32.44	否	否
⑤其中:收购麦驰模具部分股权(④项目变更后新募投资项目)	否		2,675	1,082.5	2,675	100.00%	2015 年 10 月 20 日	131.38	否	否
⑥永久性补充流动资金	否		581.39		581.39		2015 年 10 月 20 日		是	否
承诺投资项目小计	--	21,105	21,105	12,367.88	20,161.78	--	--	912.09	--	--
超募资金投向										
超募资金户	是	5,622.98	5,622.98							
归还银行贷款(如有)	--				1,100		--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--			1,600	3,800		--	--	--	--
超募资金投向小计	--	5,622.98	5,622.98	1,600	4,900	--	--		--	--
合计	--	26,727.98	26,727.98	13,967.88	25,061.78	--	--	912.09	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	1、“APG 环氧绝缘制品扩产项目”由于设备采购及调试时间的调整,该项目预计完成时间推迟到 2017 年 6 月 30 日,公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议和 2016 年第五次临									

(分具体项目)	时股东大会审议通过该议案。2、“金属件加工配套项目”完成可行性研究较早，整个市场情况发生巨大的变化，为了更加合理的配置资产，提高募集资金的使用效率，公司决定中止该募投项目，公司第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十四次会议和2015年第二次临时股东大会审议通过该议案。3、经2015年10月19日，公司召开的第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十四次会议以及2015年10月19日在公司召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将募集资金投资项目“高压开关绝缘拉杆项目”中尚未使用的全部资金变更用途，用于永久性补充流动资金及对外投资。该项目为公司2016年度新投入的产品，开拓销售渠道达到预期需要一定的时间。4. 模具验收周期长，麦驰模具作为2015年新设的公司，报告期期末的部分产品已发货因未达收入确认条件而未确认收入。
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 (1) 2012年8月15日，第一届董事会第十次会议审议并表决通过了《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》，同意使用超募资金1,100.00万元永久补充流动资金用于偿还银行贷款，并于2012年8月23日转入基本户 (2) 2013年9月18日，第二届董事会第一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用超募资金1,100.00万元永久补充流动资金,并于2013年12月30日转入流动资金账户。(3) 2014年10月21日，第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用超募资金1,100.00万元永久补充流动资金，并于2014年11月24日转入流动资金账户。(4) 2016年02月05日，公司第二届董事会第二十五次会议及第二届监事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用超募资金1,600.00万元永久补充流动资金。该议案业经2016年第一次临时股东大会审议通过，并分别于2016年02月23日转入1,130万元及2016年04月17日转入470万元至流动资金账户。
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	适用 报告期内发生 2015年10月19日，公司召开的第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将募集资金投资项目“高压开关绝缘拉杆项目”中尚未使用的全部资金变更用途，用于永久性补充流动资金及对外投资收购麦驰模具部分股权。该事项经2015年10月19日在公司召开的2015年第三次临时股东大会审议通过。2016年10月19日，公司召开第三届董事会第二次会议审议通过《关于公司变更募投资金用途的议案》，同意中止募集资金投资项目之“金属件加工配套项目”并变更该项目募投资金的用途及缩减“APG环氧绝缘制品扩产项目”投资额部分变更该项目募投资金的用途并同时延长该项目的投资期限至2017年06月30日，将以上两个项目变更的募集资金6,005万及4,495万用于收购麦克奥迪（厦门）医疗诊断20%股权，“金属件加工配套项目”节余的利息收入用于永久性补充流动资金。该事项经2016年11月07日召开的2016年第五次临时股东大会审议通过。
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	适用

补充流动资金情况	(1) 2012 年 8 月 15 日, 第一届董事会第十次会议审议并表决通过了《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》同意使用超募资金 2,500.00 万元暂时性补充流动资金,使用期限不超过 6 个月。于 2013 年 1 月 9 日已将用于暂时补充流动资金的部分超募资金 2,500.00 万元归还并转入募集资金专用账户。(2) 2013 年 1 月 15 日, 召开第一届董事会第十三次会议, 同意从“金属件加工配套项目”尚未使用的闲置募集资金中使用 2500 万元用于暂时补充流动资金, ,使用期限不超过 6 个月,实际于 2013 年 5 月 10 日转出 500 万元补充流动资金, 并于 2013 年 7 月 8 日全额归还募集户。
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	存储在募集资金账户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(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
收购麦驰模具部分股权	高压开关绝缘拉杆项目	2,675	1,082.5	2,675	100.00%	2015 年 10 月 20 日	131.38	否	否
永久性补充流动资金	高压开关绝缘拉杆项目	581.39		581.39		2015 年 10 月 20 日		是	否
收购麦克奥迪(厦门)医疗诊断系统 20%股权	APG 环氧绝缘制品扩产项目	10,500	10,500	10,500	100.00%	2016 年 12 月 13 日	88.87	是	否
合计	--	13,756.39	11,582.5	13,756.39	--	--	220.25	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			1、高压开关绝缘拉杆项目, 截至 2015 年 10 月, 已经具备高压开关绝缘拉杆的生产、制造能力, 进一步的大量资金投入已经没有必要, 反而可能影响资金的使用效率, 为了更加合理的配置资产, 提高募集资金的使用效率, 实现股东利益最大化, 公司确认“高压开关绝缘拉杆项目”的主要投资已经完成, 可以转入正常生产。经 2015 年 10 月 19 日, 公司召开的第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十四次会议以及 2015 年 10 月 19 日在公司召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变列部分募集资金用途的议案》, 同意将募集资金投资项目“高压开关绝缘拉杆项目”中尚未使用的全部资金变更用途, 用于永久性补充流动资金及对外投资。截至 2016 年 12 月 31 日, 原项目“高压开关绝缘拉杆项目”中尚未使用的资金, 其中: 用于永久性补充流动资金 581.39 万元, 用于收购麦驰模具部分股权 2,675.00 万元, 期末结余资金为						

	1086.07 万元。2、金属件加工配套项目，由于市场情况发生巨大的变化，此时再启动该项目，经济效益、资金效率难以有效保证；APG 环氧绝缘制品扩产项目，原有产能潜力得到发掘，APG 的产能可满足企业未来两到三年。2016 年 10 月 19 日，公司召开第三届董事会第二次会议审议通过《关于公司变更募投资金用途的议案》，同意中止募集资金投资项目之“金属件加工配套项目”并变更该项目募投资金的用途及缩减“APG 环氧绝缘制品扩产项目”投资额部分变更该项目募投资金的用途并同时延长该项目的投资期限至 2017 年 06 月 30 日，将以上两个项目变更的募集资金 6,005 万及 4,495 万用于收购麦克奥迪（厦门）医疗诊断 20%股权，“金属件加工配套项目”节余的利息收入用于永久性补充流动资金。该事项经 2016 年 11 月 07 日召开的 2016 年第五次临时股东大会审议通过，并在 2016 年 12 月完成对麦克奥迪（厦门）医疗诊断 20%股权的收购。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	模具验收周期长，麦驰模具作为 2015 年新设的公司，报告期期末的部分产品已发货因未达收入确认条件而未确认收入。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无

五、主要控股参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
麦克奥迪电气(香港)有限公司	子公司	公司环氧绝缘件产品的海外销售	2,325,000 港币	91,946,727.37	83,584,820.25	126,254,726.86	11,856,349.83	9,918,548.75
麦克奥迪实业集团有限公司	子公司	研发、生产和销售光学显微镜、数码显微镜和显微图像集成系统产品。	17,219.41 万人民币	434,272,266.38	378,739,073.03	391,285,685.78	77,152,814.89	68,155,474.11
麦迪驰杰(厦门)模具科技有限公司	子公司	模具的研发与制造	1000 万人民币	27,293,990.97	20,525,056.92	20,222,693.81	2,366,664.71	1,876,773.89

主要控股参股公司情况说明

截至本报告期末，公司共有2家全资子公司和1家控股子公司，其中主要子公司的具体情况如下：

1.麦克奥迪电气(香港)有限公司

麦克奥迪香港为公司全资子公司，成立于2010年2月12日，注册股份数2,325,000股，每股面值1港元。

住所为Room 2901A, Windsor House, 311 Gloucester Road, Causeway Bay, Hong Kong，业务性质为贸易，商业登记证号码为51819127-000-02-11-6。主要负责麦克奥迪（厦门）电气股份有限公司环氧绝缘制品的海外销售。

2.麦克奥迪实业集团有限公司

麦迪实业为公司全资子公司，成立于1995年1月19日，注册资本17,219.41万元。目前持有注册号为

350298400001439的营业执照，住所为厦门火炬高新区火炬园麦克奥迪大厦，经营范围包括：光学仪器制造；医疗诊断、监护及治疗设备制造；其他医疗设备及器械制造；计量器具制造与维修；教学专用仪器制造；其他仪器仪表制造业；其他电子设备制造；其他通用零部件制造；影视录放设备制造；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）。

3.麦迪驰杰（厦门）模具科技有限公司

麦迪模具为公司控股子公司，成立于2015年8月11日，注册资本1,000万元。社会信用代码号为91350212M00011GN95，住所为厦门市同安区集成路666号，经营范围包括：模具制造；其他塑料制品制造；五金产品批发；五金零售；有色金属合金制造；绝缘制品制造；其他未列明制造业（不含须经许可审批的项目）；软件开发；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或进展进出口的商品及技术除外。

六、公司未来发展的展望

（一）行业地位

公司两大核心业务中，环氧绝缘件产品秉承“拥有一流技术，装备一流设备，生产一流产品”之经营宗旨，通过全体员工不懈的努力，公司成为国内销售规模最大、拥有国内同行业一流技术水平的环氧绝缘件专业制造商。目前公司已具有年产130万件环氧绝缘件的生产能力，产品应用范围涵盖了10kV~550kV中压、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。凭借较强的设计、研发及配套生产能力，公司市场中具有较强的竞争力。随着未来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，市场地位将得到进一步提高。光学显微镜产品包括光学显微镜、数码显微镜和显微集成图像系统三大类型近百个型号，有MOTIC、NATIONAL、SWIFT、CLASSICA四大品牌。凭借其在产品研发、生产作业和质量管控方面的优势，获得了基础教育、高等教育、科研机构、生物医疗和工业等多领域客户的广泛认可，产品广泛覆盖海内外市场，国内光学显微镜领域的领先企业，是全球光学显微镜领域的知名品牌之一。

（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

公司在技术开发方面，坚持“技术领先”原则，在工艺、技术、设备、产品等全方位进行统一综合研发，完全依据市场需求和客户思路，将解决客户需求作为产品研发的核心目标。技术领先是企业保持核心竞争力的重要因素。通过自身研发团队的积累以及“产学研”相结合的技术发展模式共同推动下，保证的公司在技术发展中优势。截至报告期末公司共持有51项发明专利和87项实用新型及外观设计专利、84项软件著作权并掌握多项关键生产环节的非专利技术。

2、品牌优势：注重品牌培育，提升市场竞争力

公司自成立伊始，一直专注于公司品牌的市场影响力及知名度。无论在环氧绝缘产品还是光学显微镜Motic均为各自行业的知名品牌，另外公司还拥有 NATIONAL、SWIFT、CLASSICA等光学显微镜品牌。光学显微镜产品获得法国科技质量监督评价委员会授予“高质量科技产品”和“向欧盟市场推荐产品”，中国高等教育学会授予的“2013年高教仪器设备优质服务供应商”称号，福建省对外贸易经济合作厅授予的“福建省重点培育和发展的国际知名品牌”。品牌优势，是公司产品市场竞争力的重要助力。希望通过长期的勤恳奋斗与扎实积累，将企业缔造为成一家具有持续创新能力、具备国际先进水准的技术型企业。

3、人才优势：高素质的专业技术团队

人才储备是企业发展和持续创新的基本前提。公司持续吸纳优秀人才加盟，从国内外引进具有全球视野综合素质过硬的管理和技术人才。目前主要管理人员和核心技术人员均为相关领域的资深专家，具有长期、丰富的技术和管理经验。通过科学有效的分工，让专业人才各展所长，实现协同效应最大化。拥有近百位来自德国、美国、加拿大、英国、韩国、台湾、香港等国家和地区涉及电气绝缘、高分子材料、电气设计、模具设计、软件工程、光学设计、电子技术、精密机械、自动化技术、网络技术、数字成像技术、

图像处理技术、软件技术等不同学科的人才队伍。这样一支经验丰富、工作能力强、高效稳定的尖端专业人才队伍，为公司持续的健康的的经营发展奠定良好的基础。保障了企业的管理水平、产品生产质量、技术研发能力和遍布全球产品销售的优势地位。

4、经营管理优势：制度建设，提升管理效率

在经营管理方面，公司2016年度重新梳理内部管理流程，持续改进和完善SAP系统；完善并推进绩效考评和月度例会制度。以此来有效控制运营成本，提高生产经营效率，保证产品质量，为公司顺利完成经营目标起到了促进作用。公司核心管理层对行业具有深刻的理解，能够有效结合客户特点，根据客户需求，就技术、质量等问题展开全方位、个性化交流与服务，构筑了一个以客户为中心并为客户创造价值为目标的经营管理体系。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。一方面为企业日常运营提供了高效、可靠、持续的保证，另一方面，为管理人员的经营决策提供了强有力的依据和保证。

5、产品优势：标准化的质量管理体系，保证产品质量

公司产品一直将质量控制作为生产环节中的核心。环氧绝缘制品根据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。光学显微镜产品拥有完善的产品质量控制体系，包括ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系、ISO13485医疗器械质量管理体系和显微镜产品质量标准等。严格执行“不合格的原材料不投产，不合格的零件不装配，不合格的产品不出厂”的质量控制措施，保证了产品的质量。通过一系列的措施，有效地保证了公司向客户提供优质可靠的产品。这是企业应对市场激烈竞争的基石。

6、客户优势：稳定的优质客户群，保证业务稳定性

Motic作为环氧绝缘件和光学显微镜领域的知名品牌之一。客户遍及中国大陆、西班牙、日本、德国、美国、加拿大、台湾、香港、澳大利亚、英国、韩国、比利时、越南、沙特阿拉伯、泰国等国家和地区，广泛覆盖电力设备、基础教育、高等教育、医疗和工业等领域。加上同客户建议起长期战略合作伙伴关系，形成一批相对稳定客户的客户群，相当一部分客户同公司合作超过二十年，形成了较为稳定的合作关系。这一优势为企业的持续稳定发展提供了极大的助力。

（三）发展战略及规划

1、公司发展战略规划

公司战略目标并未改变，依旧是“立足公司核心业务，有效利用资本市场，整合内外部资源，突破企业瓶颈”。在此战略下，公司将在巩固行业优势的同时，通过不断提升管理水平，优化组织和人员结构，持续提升公司影响力，最终将企业发展为具备国际竞争力的企业集团。公司战略规划将从三个方面入手：首先，由单靠内生积累发展向内生积累与聚合外部资源并重的转变；其次，由单一主业向相关多元整合转变，加强企业的垂直型整合；最后，向管理要效益由粗放管理向精细管理转变。

2、2016公司主要工作回顾

2016年公司根据既定的发展计划，对生产、研发、销售等重点一线部门进行优化重构，进一步优化和完善部门内工作流程，有效提高跨部门的协作性，加强企业应对市场变化的及时性。按照既定计划推出固体绝缘、绝缘拉杆、新款自动扫描显微镜等新产品，随着这些产品通过相关客户测试，未来有望为公司带来新的利润增长点。作为企业利润核心部门，公司销售部门有效巩固和扩大国内市场，同时海外市场开拓也卓有成效。2016年公司通过变更募集资金使用项目，投资10,500万元参股麦克奥迪（厦门）医疗诊断系统有限公司20%股权，继续有效整合具有互补性的资源。围绕“提质、提效、开源、降本”八字方针，不断提高公司运营水平，增强公司持续竞争力和可持续发展能力。具体各项主要工作完成情况可详见“一、概述”。

3、公司2017的发展计划

2017年依旧会是风险与机遇并存的一年。国际上，全球贸易保护形式趋于严峻、国际金融市场波动加剧、地区和全球性挑战突发多发，外部环境不容乐观；国内，结构性问题依旧突出、金融风险隐患显现、

经济下行压力加大的多重困难并存。面对这样一个改革攻坚期，企业处于这个社会环境中，无法独善其身，未来发展必须及时适应市场变化。企业需要不断提升产品技术含量，才能有效应对外部经济环境的变化必须加快发展方式转变，着力依靠创新及技术升级，优化要素配置，重塑产业结构。

（1）加强重点项目管理，提升公司核心竞争力

2015年底，公司募集项目“高压开关绝缘拉杆项目”达到预定可使用状态，未来也将成为公司重要的业务开拓目标。在继续保持公司原有主要产品市场占有率同时，将绝缘拉杆等新项目作为重点项目，依靠产品升级及技术革新来保持公司产品的竞争力。以产品技术领先方式保持产品附加值，获得较高的利润；通过精细化生产管理不断提高效率、降低生产成本，始终保证公司产品利润率。企业拥有足够的利润空间，是企业应对市场的核心竞争力。

（2）有效运用资本手段，为企业扩展空间。

2017年，公司将继续利用好上市公司的平台，围绕核心业务进一步夯实企业发展的基础。密切关注公司主营业务内相关机遇，积极寻找产业链上下游优秀资源，必要时将通过投资参股、并购等资本运作方式获取与公司现有业务形成互补效应的资源来整合，保证公司战略和经营目标的实现。以此全面提升公司在市场竞争中的核心竞争力和抗风险能力，实现公司的快速发展。

（3）突出创新发展，不断增强企业发展的驱动力

2017年，公司将继续坚持“以技术领先”为原则，在加强技术创新的同时，坚持走组织创新、机制创新的创新道路。公司依旧将技术开发和创新能力建设作为企业发展的核心，研发将针对市场需要，加快新产品研发，重点高附加值产品倾斜。继续加大重点领域如固体绝缘产品、绝缘拉杆、新型显微镜等产品的研发和产品化过程。贴近市场需求，加大新工艺和新技术的研发，拓展产品应用领域，为公司的持续发展提供技术保障。

（4）优化销售体系，创造更大的效益

2017年，公司将加大力度，有效优化营销网络的构建与完善，在国内通过销售渠道的重构来提升销售人员的国内市场开拓能力，进一步利用在香港、西班牙、德国、美国、加拿大设立了海外分支机构拓展海外市场。销售渠道是企业经济效益的源泉，2017年公司整合现有的客户资源和渠道，进一步拓宽新资源，保证销售体系协调发展。以此确保2017年销售收入较同期有进一步增长为企业带来更好的经济效益。

（5）强化人才体系构建，保证企业发展持续力

人才是公司持续发展的重要保障，完善公司员工考核、晋升、培训和奖惩激励机制仍是公司2017的重要工作内容。实现企业内部人才价值的最大化，提升优秀人才引进力度，推动人才梯队培养，通过有效的激励机制，持续充实企业的核心队伍。企业需要建立一只同企业发展战略及文化相适应，能够有效根据企业现状提升企业实力的梯队人才队伍。

（6）加强信息披露和投资者关系管理

公司将继续同广大投资者进行有效沟通与交流，规范公司与投资者关系工作，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间保持长期、良好、稳定的关系。

（四）可能面对的风险

1、周期性波动风险

公司主要产品是环氧绝缘制品和光学显微镜产品，其中，环氧绝缘制品下游行业电力设备生产、销售规模直接影响到公司该主营产品市场状况。电力设备生产和销售受宏观经济影响较大，与宏观经济波动的相关性明显。另一产品光学显微镜产品应用领域相对较多，广泛用于基础教育、高等教育、科学研究、工业和生物医学领域，影响相对较小但并不能同样摆脱经济周期性波动。倘若未来公司该产品市场受到宏观经济波动的不利影响，将可能造成本公司在市场的订单减少、销售困难、存货积压等状况，因此公司未来经营存在受经济周期波动影响的风险。

应对措施：公司将保持海外市场开拓力度，保证市场发展内外平衡；同时密切关注宏观政策的调整方向，及时调整企业的产品结构。通过国内外市场互补，以及产品的技术含量来保证市场份额稳定性。

2、不能持续进行技术创新的风险

公司长期秉持重视技术创新与新产品研发，坚持高端产品的开发和生产，拥有一只高素质的技术团队。公司通过与行业内权威研发机构、高等院校等建立密切合作关系，积极引进高素质人才等方式，提高企业的自主创新与联合开发能力。若公司不能紧跟国内外环氧绝缘件及显微光学行业技术的发展趋势，充分满足客户日趋多样化的个性需求，后续研发投入不足，或在技术更新、新产品研发过程中出现研究方向偏差、无法逾越的技术问题、产业化转化不力等情况，将可能使公司丧失技术和市场的领先地位，从而对公司的经营业绩带来不利影响。

应对措施：优化企业技术人才结构，保证技术团队的活力；规范新品开发流程，在保证产品开发市场效应同时需要保持研发团队的创新力。

3、管理风险

公司上市后，先后收购麦克奥迪实业集团有限公司、控股麦迪驰杰(厦门)模具科技有限公司、参股麦克奥迪(厦门)医疗诊断系统有限公司，子公司数量有所增多，涉及领域也不断增加，对公司的管理提出了更高的要求，如果不能做到管理有效，可能对公司产生不利影响。要求公司在战略投资、运营管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面必须根据需求随时调整，以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

应对措施：针对这种情况，公司一方面贯彻公司的战略目标和使命，提高企业凝聚力；一方面巩固管理强度提升执行力，同时根据公司业务情况设置管理链条，不断提升管理水平。公司通过强化内部组织结构建设，规范治理结构，完善权力、决策、执行、监督机构的制衡；各部门及子公司必须责任落实到位，梳理并不断完善公司制度、流程体系和企业文化建设，同时通过内部培训和外部引进提升管理团队整体水平，加强内部控制和风险管理，保证企业管理制度化、专业化、科学化。

4、企业人才流失的风险

当今社会人才竞争成为企业发展的关键因素，人才已经成为企业竞争力的核心资源，人才发展成为企业发展战略的重要组成。在这样的时代背景下，人才的竞争也显得尤为激烈。人才流失尤其是关键岗位人员流失风险是企业无法回避的，这一风险将对于企业发展长期公司产生不可估量的风险。

应对措施：针对这一情况，企业需要建立一套有效的人才选拔和激励制度，一方面通过选拔机制将公司内部或外部人才有效甄别，实现“唯才是举、人尽其才”；另一方面建立良好的培训和激励机制，提高人才的综合能力，通过设定绩效、奖金、股权等多种激励方式，充分发挥人才的智慧和力量使其为企业的发展和进步起到良好的促进作用。完善员工与全体股东的利益共享和风险共担机制，提高公司的凝聚力和竞争力，实现股东、公司和员工利益的一致，充分调动员工的积极性和创造性，实现公司可持续发展。

5、汇率波动风险

公司的产品覆盖国内外市场，其中国外市场销售收入占营业收入总额的比重接近50%。海外客户的销售以外币（包括港币、美元、欧元、日元）结算，而本公司的合并报表记账本位币为人民币，人民币与港币、美元、欧元、日元之间汇率的不断变动，会对公司的收入和利润产生较为显著的影响。公司将会根据汇率变动情况相应的调整产品销售价格，并通过与银行签订相关协议来锁定汇率，防范汇率大幅波动风险。如果短期内波动幅度较大，公司仍将出现汇兑损益，对公司的经营业绩产生影响。

应对措施：根据汇率变化选择锁定汇率和避险工具，通过远期汇率产品来锁定财务成本，固定汇率水平；加强与客户的沟通，在合同中尽量增加针对汇率波动的条款，运用合同条款规避汇率风险。

6、并购及整合风险

公司2015、2016均通过资本市场先后完成对麦迪光学并购、对麦驰模具的控股以及对麦迪医疗的参股。这些收购过程完成后，公司向投资者提示风险如下：盈利预测实现的风险、业绩补偿承诺实施的违约风险、收购整合风险、商誉减值风险、标的资产的经营风险。以上提及的不确定性，将可能会给上市公司经营情况和盈利能力带来不利影响。投资者在进行投资决策时应充分考虑这一风险。

应对措施：公司将努力加强投后项目的内部控制及运营管理，及时发现风险并正确应对，稳健扎实地做好双方在管理、市场和技术等层面的整合工作，尽可能的减少并购整合风险。

通过规范经营管理流程，持续改进或优化运营机制，提升经营管理水平，以更好地实现有效整合，真正发挥并购的协同效应，维护上市公司全体股东的权益。

应对措施：根据汇率变化选择锁定汇率和避险工具，通过远期汇率产品来锁定财务成本，固定汇率水平；加强与客户的沟通，在合同中尽量增加针对汇率波动的条款，运用合同条款规避汇率风险。

七、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

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）	0.50
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	510,211,336
现金分红总额（元）（含税）	25,510,566.80
可分配利润（元）	113,668,876.30
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2016 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 2016 年度实现营业收入 731,874,211.37 元，归属于母公司所有者净利润 113,668,876.30 元，在无以往年度亏损未弥补的情况下，按母公司可供分配利润的百分之十提取法定盈余公积金 3,458,829.91 元后，本年度公司可供股东分配的利润为 110,210,046.39 元。现公司拟以总股本 510,331,336 股扣减拟注销库存股 120,000 股后的 510,211,336 股为基数向全体股东实施每 10 股派现金股利 0.5 元(含税),预计派发现金股利 25,510,566.80 元(含税),公司剩余未分配利润留待以后年度分配。分配方案公布后至实施前,公司总股本由于股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，分配比例将按照“分派总额不变”的原则相应调整。	