

证券代码: 600089

证券简称: 特变电工

公告编号: 临 2018-002

特变电工股份有限公司

一带一路专项公司债券发行预案公告

为进一步拓宽公司融资渠道,满足特变电工股份有限公司(以下简称“公司”)境外输变电国际成套系统集成业务资金需求,公司拟发行一带一路专项公司债券。本次债券发行事项尚需提交公司股东大会审议。发行预案如下:

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定,经核查公司相关情况,公司董事会认为:公司符合向合格投资者公开发行一带一路专项公司债券的各项规定,具备向合格投资者公开发行一带一路专项公司债券的条件和资格。

二、本次发行方案

1、发行规模、发行方式及债券票面金额

本次拟发行的一带一路专项公司债券规模不超过人民币 30 亿元(含 30 亿元),采取公开发行方式,可以一次或分期发行。本次发行一带一路专项公司债券具体发行规模和发行方式、发行期次及相关事宜提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况以及市场情况确定。

本次债券票面金额为人民币 100 元。

2、债券品种、债券期限

本次一带一路专项公司债券的期限不超过 10 年(含 10 年),可以为单一期限品种,也可以是多种期限的混合品种。本次债券具体品种、债券期限等事项提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况以及市场情况确定。

3、债券利率及确定方式

本次一带一路专项公司债券的债券利率及支付方式,提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据法律规定和市场情况确定。

4、募集资金用途

本次一带一路专项公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于一带一路项目建设、补充营运资金、偿还有息债务及适用的法律法规允许的其他用途等。具体募集资金用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

5、还本付息方式

本次一带一路专项公司债券每年付息一次，到期一次性还本。

6、担保方式

本次一带一路专项公司债券无担保。

7、偿债保障措施

为进一步保障债券持有人的利益，在本次债券的存续期间内，如公司预计不能按期支付本息时，将制定并采取多种偿债保障措施，切实保障债券持有人利益。

8、承销方式及上市安排

本次发行的一带一路专项公司债券由主承销商组织承销团，承销团以余额包销的方式承销，债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准或者核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次债券于其他交易场所上市交易。

9、发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者，不向公司股东优先配售，具体参见发行公告。

10、授权事项

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，根据公司需要以及市场条件，并结合监管要求，从维护公司及债权人利益的原则出发，全权办理本次发行一带一路专项公司债券的全部事项。在法律法规允许的范围内，根据公司和市场的实际情况，制定本次债券具体发行方案，以及修改、调整发行条款；办理本次债券发行相关的其他事项，包括但不限于办理本次债券发行、申报、交易流通及上市等有关事宜，签署必要的协议及法律文件；根据有关法律法规规定及监管机构的意见和建议及实际情况，制作、修改、报送有关申报材料，并按监管要求处理与本次债券发行相关的

信息披露事宜；如适用法律法规及其他规范性文件和监管部门对一带一路专项公司债券政策发生变化或市场条件发生变化，对本次债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整；聘请与本次债券发行相关的各类中介机构，包括但不限于主承销商、审计服务机构、法律服务机构和评级机构以及办理与本次债券发行有关的其他具体事宜；依据监管部门意见、政策变化、市场变化等情况，对与本次发行一带一路专项公司债券的有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次一带一路专项公司债券的发行工作。

同时提请股东大会同意董事会授权公司董事长张新先生及董事会秘书郭俊香女士为本次债券发行的授权人士。

以上授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

11、决议的有效期

关于本次债券相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

若董事会或董事会的授权人士已于授权有效期内决定有关本次债券的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关本次债券的发行或有关部分的发行。

三、简要财务会计信息

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度财务报告进行了审计，并分别出具了 XYZH/2014URA3023、XYZH/2016URA30160 和 XYZH/2017URA30107 的标准无保留意见的审计报告，2017 年 1-9 月财务数据未经审计。

（一）最近三年及一期的财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,603,941.22	1,581,745.40	1,501,699.94	1,118,418.27
交易性金融资产				

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收票据	417,278.43	339,795.19	322,739.96	261,998.99
应收账款	1,265,485.31	825,013.12	880,397.71	794,746.59
预付款项	310,468.04	226,835.36	301,817.07	293,587.67
应收利息				
应收股利	267.00			
其他应收款	98,830.43	63,993.64	70,172.04	47,447.54
存货	1,313,737.25	1,148,777.79	1,021,287.64	864,054.21
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	69,553.69	66,352.97	266,384.48	132,457.70
流动资产合计	5,079,561.37	4,252,513.47	4,364,498.84	3,512,710.98
非流动资产：				
可供出售金融资产	69,292.67	69,292.67	3,752.67	2,752.67
持有至到期投资				
长期应收款	2,824.60	3,639.36		
长期股权投资	130,559.94	122,271.20	115,462.02	110,123.04
投资性房地产				
固定资产	2,152,370.32	1,932,376.44	1,745,915.31	1,793,352.64
在建工程	511,568.92	573,147.56	293,735.19	92,826.44
工程物资	4,495.60	8,937.21	27,690.21	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	326,682.55	341,768.94	335,951.25	360,852.89
开发支出				
商誉				7,371.38
长期待摊费用	39,561.59	37,487.21	23,685.31	17,020.82
递延所得税资产	25,677.20	22,733.56	21,465.16	11,120.45
其他非流动资产	153,031.76	135,163.40	93,784.44	21,039.82
非流动资产合计	3,416,065.15	3,246,817.56	2,661,441.55	2,416,460.15
资产总计	8,495,626.53	7,499,331.03	7,025,940.40	5,929,171.12
流动负债：				
短期借款	552,916.12	537,682.36	619,281.01	534,302.71

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
交易性金融负债				
应付票据	955,459.68	867,129.77	974,441.61	644,954.88
应付账款	1,210,510.20	929,235.97	888,203.18	745,931.02
预收款项	508,272.81	473,464.87	450,672.37	611,561.31
应付职工薪酬	11,686.92	22,326.36	19,081.70	9,766.61
应交税费	14,323.89	21,573.44	18,414.16	5,626.54
应付利息	828.77	3,478.55	7,903.86	7,107.04
应付股利	87.45	2,987.45	87.45	197.84
其他应付款	108,334.74	105,400.87	90,319.25	62,354.78
一年内到期的非流动负债	347,226.59	539,873.11	374,404.50	176,307.40
其他流动负债	6,137.27	58,135.93	107,132.29	56,594.11
流动负债合计	3,715,784.43	3,561,288.68	3,549,941.38	2,854,704.23
非流动负债：				
长期借款	1,211,804.78	967,689.04	724,713.80	627,662.97
应付债券			70,000.00	170,000.00
长期应付款	68,879.22	73,769.33	48,964.72	5,065.51
专项应付款	33,694.02	33,694.02	33,694.02	33,694.02
预计负债	2,571.38	25,862.89	42,055.33	41,934.70
递延收益	92,535.88	91,942.31	86,729.77	91,703.49
递延所得税负债	8,793.78	3,428.94	2,943.59	2,368.05
其他非流动负债	0.07	0.36	0.75	1.14
非流动负债合计	1,418,279.13	1,196,386.89	1,009,101.97	972,429.87
负债合计	5,134,063.56	4,757,675.57	4,559,043.35	3,827,134.10
股东权益：				
股本	371,864.78	324,344.89	324,905.37	324,013.37
其他权益工具	150,000.00	50,000.00		
其中：优先股				
永续债	150,000.00	50,000.00		
资本公积	1,112,104.03	822,435.18	819,753.44	806,389.47
减：库存股	2,571.38	25,862.89	42,055.33	41,934.70
其他综合收益	-34,652.06	-22,641.88	-24,748.15	-3,717.75
专项储备	35,189.47	18,458.16	17,086.10	11,930.75

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	104,315.27	104,315.27	92,428.80	81,955.20
一般风险准备				
未分配利润	1,165,817.84	1,048,233.81	902,402.32	776,106.12
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	2,902,067.95	2,319,282.55	2,089,772.56	1,954,742.46
少数股东权益	459,495.01	422,372.91	377,124.49	147,294.57
股东权益合计	3,361,562.96	2,741,655.46	2,466,897.04	2,102,037.02
负债和股东权益总计	8,495,626.53	7,499,331.03	7,025,940.40	5,929,171.12

2、合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	2,812,613.16	4,011,749.22	3,745,196.22	3,607,475.63
其中：营业收入	2,812,613.16	4,011,749.22	3,745,196.22	3,607,475.63
二、营业总成本	2,567,335.90	3,755,650.35	3,560,174.06	3,425,443.08
其中：营业成本	2,187,081.03	3,281,834.54	3,070,554.91	2,993,441.27
税金及附加	27,063.46	31,131.19	19,860.60	17,344.10
销售费用	131,509.12	191,585.86	178,443.02	168,805.31
管理费用	136,249.50	188,961.77	180,954.87	147,289.33
财务费用	65,102.72	39,926.57	63,680.48	64,209.91
资产减值损失	20,330.06	22,210.42	46,680.18	34,353.15
加：公允价值变动收益				
投资收益	6,279.69	8,041.18	5,654.41	-12,715.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,149.63	3,033.10	1,703.63	-12,077.86
其他收益	14,830.49			
三、营业利润	266,387.44	264,140.04	190,676.57	169,316.60
加：营业外收入	4,697.26	38,696.18	52,239.25	40,033.69
其中：非流动资产处置利得	536.33	1,069.12	2,613.04	597.70
减：营业外支出	3,249.77	3,787.53	6,040.07	4,258.02
其中：非流动资产处置净损失	427.25	166.42	262.04	236.68
四、利润总额	267,834.93	299,048.70	236,875.75	205,092.26
减：所得税费用	38,259.04	48,429.59	34,363.02	23,950.42

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
五、净利润	229,575.89	250,619.10	202,512.73	181,141.85
归属于母公司所有者的净利润	185,579.56	219,034.82	188,754.67	164,860.06
少数股东损益	43,996.34	31,584.29	13,758.06	16,281.79
六、其他综合收益的税后净额	-16,508.79	679.37	-29,983.02	-3,801.93
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,010.19	2,106.27	-21,030.39	-3,370.65
（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	-12,010.19	2,106.27	-21,030.39	-3,370.65
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	-1,020.13	34.35	-2.27	2.84
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	-550.44	2,538.61	43.94	-2,648.08
5.外币财务报表折算差额	-10,439.61	-466.69	-21,072.06	-725.42
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,498.60	-1,426.90	-8,952.63	-431.28
七、综合收益总额	213,067.1	251,298.47	172,529.71	177,339.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	173,569.37	221,141.09	167,724.27	161,489.41
归属于少数股东的综合收益总额	39,497.73	30,157.38	4,805.43	15,850.51
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.5460	0.6785	0.5816	0.5240
（二）稀释每股收益（元/股）	0.5460	0.6785	0.5816	0.5240

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,515,684.18	4,130,972.96	3,623,696.19	3,439,516.82
收到的税费返还	19,444.48	38,492.42	34,407.54	11,657.09
收到其他与经营活动有关的现金	61,738.04	95,166.87	95,037.92	85,812.05
经营活动现金流入小计	2,596,866.70	4,264,632.25	3,753,141.65	3,536,985.96
购买商品、接受劳务支付的现金	2,175,094.44	3,447,293.83	3,076,874.62	3,206,599.25
支付给职工以及为职工支付的现金	179,968.63	223,799.36	200,044.06	175,977.65
支付的各项税费	165,217.41	168,284.11	139,346.54	124,151.74
支付其他与经营活动有关的现金	129,768.29	161,375.47	131,120.56	168,429.96
经营活动现金流出小计	2,650,048.77	4,000,752.77	3,547,385.78	3,675,158.61
经营活动产生的现金流量净额	-53,182.07	263,879.48	205,755.87	-138,172.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	50,931.74	170,114.83		2,324.94
取得投资收益收到的现金	1,735.27	4,725.32	3,513.18	1,020.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,458.20	356.37	14,402.26	298.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,884.55	18,585.21	12,109.02	14,979.65
收到其他与投资活动有关的现金		63.43	7,410.50	
投资活动现金流入小计	62,009.76	193,845.16	37,434.95	18,623.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	260,925.03	479,917.58	278,254.93	163,067.37
投资支付的现金	54,662.22	75,044.21	130,246.83	69,914.72
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		1,713.72		1,939.26
支付其他与投资活动有关的现金	1,494.18	25,604.00		
投资活动现金流出小计	317,081.43	582,279.50	408,501.76	234,921.35
投资活动产生的现金流量净额	-255,071.67	-388,434.34	-371,066.80	-216,297.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	439,782.66	74,694.10	231,195.99	400,657.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		24,694.10	224,175.95	
取得借款所收到的现金	1,336,560.26	1,529,787.13	1,383,330.05	814,552.62
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	11,956.07	44,984.91	103,661.55	
筹资活动现金流入小计	1,788,298.99	1,749,466.14	1,818,187.59	1,265,210.42

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
偿还债务所支付的现金	1,289,214.97	1,380,274.16	1,134,153.94	703,538.97
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	136,165.35	151,165.42	135,477.23	126,743.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,440.44			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,951.88	33,159.61	130,216.23	12,214.43
筹资活动现金流出小计	1,427,332.20	1,564,599.19	1,399,847.40	842,497.09
筹资活动产生的现金流量净额	360,966.79	184,866.95	418,340.19	422,713.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,344.19	15,753.07	3,334.62	1,891.08
五、现金及现金等价物净增加额	34,368.85	76,065.16	256,363.88	70,134.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,324,893.02	1,248,827.87	992,463.98	922,329.79
六、期末现金及现金等价物余额	1,359,261.88	1,324,893.02	1,248,827.87	992,463.98

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	870,762.87	897,199.72	730,754.78	580,467.16
交易性金融资产				
应收票据	110,365.24	97,527.02	97,873.42	51,035.11
应收账款	401,910.87	260,036.20	279,382.42	279,053.18
预付款项	107,238.89	93,799.32	136,275.84	88,842.43
应收利息				
应收股利	16,072.35	8,525.23	1,720.00	860.00
其他应收款	263,846.87	169,045.25	248,678.87	327,491.29
存货	125,052.39	156,341.47	121,537.39	224,155.22
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	20,451.85	18,924.07	189,568.42	65,438.29
流动资产合计	1,915,701.33	1,701,398.29	1,805,791.14	1,617,342.68
非流动资产：				
可供出售金融资产	66,942.67	66,942.67	1,402.67	402.67
持有至到期投资				

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期应收款				
长期股权投资	1,198,275.77	1,184,843.99	1,121,912.61	1,027,280.59
投资性房地产				
固定资产	291,737.03	300,164.37	298,772.73	306,864.12
在建工程	33,879.97	17,622.10	9,590.06	6,864.97
工程物资	39.23	24.89		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	60,289.06	61,163.82	61,094.57	61,798.61
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,852.06	2,597.36	5,068.66	3,931.87
其他非流动资产	7,104.60	6,497.36	10,292.83	
非流动资产合计	1,661,120.39	1,639,856.56	1,508,134.14	1,407,142.83
资产总计	3,576,821.72	3,341,254.85	3,313,925.27	3,024,485.51
流动负债：				
短期借款	54,805.95	176,149.60	95,763.93	200,431.26
交易性金融负债				
应付票据	150,464.54	219,696.54	225,649.42	107,363.10
应付账款	282,568.75	237,487.94	208,280.60	208,374.00
预收款项	224,397.71	160,974.30	215,568.17	397,315.36
应付职工薪酬	445.21	3,977.47	4,583.46	3,148.09
应交税费	1,558.67	5,907.21	10,082.18	5,150.35
应付利息	546.44	2,672.33	7,828.71	7,015.18
应付股利	51.20	2,951.20	51.20	51.20
其他应付款	176,186.70	171,107.46	209,644.62	119,689.69
一年内到期的非流动负债	175,000.00	397,900.00	175,000.00	50,000.00
其他流动负债	2,511.95	52,511.95	102,511.95	52,157.07
流动负债合计	1,068,537.11	1,431,336.00	1,254,964.24	1,150,695.30
非流动负债：				

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期借款	275,000.00	110,000.00	293,900.00	75,000.00
应付债券			70,000.00	170,000.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	2,571.38	25,862.89	42,055.33	41,934.70
递延收益	13,857.97	14,694.23	16,062.90	13,515.25
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	291,429.34	150,557.11	422,018.23	300,449.95
负债合计	1,359,966.45	1,581,893.11	1,676,982.47	1,451,145.25
股东权益：				
股本	371,864.78	324,344.89	324,905.37	324,013.37
其他权益工具	150,000.00	50,000.00		
其中：优先股				
永续债	150,000.00	50,000.00		
资本公积	1,044,847.88	755,552.58	756,280.16	746,292.60
减：库存股	2,571.38	25,862.89	42,055.33	41,934.70
其他综合收益	8,226.32	8,750.44	8,783.67	8,691.24
专项储备				
盈余公积	99,622.08	99,622.08	87,735.61	77,262.01
一般风险准备				
未分配利润	544,865.59	546,954.63	501,293.31	459,015.73
股东权益合计	2,216,855.27	1,759,361.74	1,636,942.80	1,573,340.26
负债和股东权益总计	3,576,821.72	3,341,254.85	3,313,925.27	3,024,485.51

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	647,928.92	861,069.61	1,041,412.66	833,079.80
减：营业成本	510,147.81	690,957.77	852,094.57	676,853.16
营业税金及附加	2,354.90	4,953.92	3,134.67	3,068.17

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
销售费用	21,582.50	33,252.25	34,335.67	36,474.51
管理费用	33,660.58	48,700.34	47,103.34	40,426.04
财务费用	20,324.50	-13,691.79	-7,029.75	-6,046.54
资产减值损失	1,791.65	-13,748.83	5,475.73	15,100.72
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）	11,685.92	12,514.68	5,352.81	18,960.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,008.74	811.85	1,059.80	-14,605.39
其他收益	3,549.92			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,302.82	123,160.62	111,651.25	86,164.44
加：营业外收入	1,127.94	13,515.74	10,398.57	8,953.98
其中：非流动资产处置利得	69.73	412.73	314.04	156.52
减：营业外支出	994.81	1,247.96	1,533.59	1,126.32
其中：非流动资产处置损失	56.11	60.92	46.80	28.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,435.94	135,428.40	120,516.23	93,992.10
减：所得税费用	7,529.46	16,563.76	15,780.19	9,411.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,906.49	118,864.64	104,736.04	84,580.30
五、其他综合收益的税后净额	-524.12	-33.23	92.43	-984.17
（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	-524.12	-33.23	92.43	-984.17
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	-1,020.14	34.35	-2.27	2.84
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	496.02	-67.58	94.70	-987.01
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	65,382.37	118,831.41	104,828.47	83,596.14

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	550,343.64	750,359.47	942,670.50	896,223.56
收到的税费返还	12,488.13	26,301.36	15,079.49	7,300.95
收到其他与经营活动有关的现金	22,183.99	142,041.88	265,749.44	58,977.67
经营活动现金流入小计	585,015.76	918,702.71	1,223,499.43	962,502.19
购买商品、接受劳务支付的现金	551,911.22	571,427.34	799,350.38	736,507.60
支付给职工以及为职工支付的现金	43,496.01	52,379.77	51,575.51	44,295.33
支付的各项税费	24,072.92	34,120.94	35,457.06	32,551.77
支付其他与经营活动有关的现金	68,459.05	86,225.38	67,690.09	151,242.14
经营活动现金流出小计	687,939.20	744,153.43	954,073.04	964,596.84
经营活动产生的现金流量净额	-102,923.44	174,549.28	269,426.40	-2,094.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	50,893.99	170,114.83		324.94
取得投资收益收到的现金	1,735.27	4,725.32	3,523.25	33,712.22
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	22.24	1,777.34	2.09	101.83
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	52,651.50	176,617.49	3,780.34	34,138.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	27,655.24	24,361.35	31,444.43	35,842.58
投资支付的现金	61,450.00	127,437.50	217,574.08	162,790.27
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	2.58			
投资活动现金流出小计	89,107.82	151,798.85	249,018.51	198,632.85

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	-36,456.32	24,818.64	-245,238.16	-164,493.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	439,782.66	50,000.00	7,020.04	400,657.80
取得借款收到的现金	416,617.80	316,112.51	403,238.69	259,269.34
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	56,708.66		7,870.92	978.82
筹资活动现金流入小计	913,109.12	466,112.51	518,129.66	710,905.95
偿还债务支付的现金	644,279.30	420,564.67	315,074.77	296,309.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,096.48	85,094.74	74,865.26	72,590.06
支付其他与筹资活动有关的现金	1,345.62	18,073.06	51,634.00	
筹资活动现金流出小计	731,721.40	523,732.46	441,574.03	368,899.80
筹资活动产生的现金流量净额	181,387.72	-57,619.96	76,555.63	342,006.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,736.15	12,700.96	105.68	2,247.40
五、现金及现金等价物净增加额	30,271.81	154,448.93	100,849.54	177,665.05
加：期初现金及现金等价物余额	834,214.11	679,765.18	578,915.64	401,250.59
六、期末现金及现金等价物余额	864,485.92	834,214.11	679,765.18	578,915.64

（二）合并范围变化情况

1、2014年合并报表范围主要变化

（1）增加3家子公司：新设新疆中特国际物流有限公司、昌吉回族自治州特变电工职业培训中心和新疆特变电工智能电气有限公司。

（2）增加8家孙公司：特变电工沈阳变压器集团有限公司（以下简称沈变公司）新设成立特变电工沈阳电气技术研究院有限公司；新特能源股份有限公司（以下简称新特能源）新设成立新疆新特能源工程服务有限公司、新疆新特能源物流有限公司、新特欧洲科技有限公司、新特光伏北美科技有限责任公司等四家子公司；特变电工（德阳）电缆股份有限公司（以下简称德缆公司）新设成立德阳川疆国际物流贸易有限公司、特变电工西南电气工程有限公司等两家子公司；新疆天池能源有限责任公司（以下简称天池能源）新设成立昌吉回族自治州天池能源职业培训中心。

（3）减少1家孙公司：注销奇台县北塔山热龙商贸有限责任公司。

2、2015 年合并报表范围主要变化

(1) 增加 1 家子公司：新设特变电工超高压电气有限公司。

(2) 减少 1 家子公司：注销特变电工阿拉山口新特边贸有限公司。

(3) 增加 9 家孙公司：沈变公司新设成立特变电工山东沈变电气设备有限公司、沈阳和新套管有限公司等两家子公司、非同一控制下收购四方特变电工智能电气有限公司全部股权；新特能源新设成立新疆知信科技有限公司、新疆新特矿业有限公司、新疆昌和阳光物业管理有限公司等三家子公司，同一控制下合并增加特变电工新疆能源工程建设有限公司；天池能源新设成立新疆天池能源销售有限公司、新疆天池能源热力有限公司等两家子公司。

(4) 减少 1 家孙公司：特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司转让新泰市康新置业有限公司全部股权。

3、2016 年合并报表范围主要变化

(1) 增加 2 家子公司：新设成立昌吉丝路智能物业有限公司和昌吉市新康物业服务服务有限公司。

(2) 减少 0 家子公司：2016 年无减少子公司。

(3) 新增 2 家孙公司：天池能源新设成立新疆天池能源售电有限公司；沈变公司新设成立沈阳诚则立物业管理有限公司。

(4) 减少 1 家孙公司：天池能源注销新疆天特物流有限责任公司。

4、2017 年 1-9 月合并报表范围主要变化

(1) 增加 3 家子公司：新设成立特变电工包头电气有限公司、新疆特变电工工程项目管理有限公司和三阳丝路（霍尔果斯）商业保理有限公司。

(2) 新增 1 家孙公司：新设成立新特（天津）租赁有限责任公司。

(3) 减少 2 家孙公司：注销新疆新特矿业有限公司和沈阳兴荣市政园林绿化有限公司。

(三) 最近三年一期主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标具体如下：

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	60.43%	63.44%	64.89%	64.55%
资产负债率（母公司）	38.02%	47.34%	50.60%	47.98%
流动比率（倍）	1.37	1.19	1.23	1.23

项目	2017年9月 30日	2016年12月 31日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
速动比率（倍）	1.01	0.87	0.94	0.93
每股净资产（元）	7.80	7.15	6.43	6.03
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	2.53	4.40	4.22	5.17
存货周转率（次）	1.77	3.01	3.25	4.07
利息保障倍数（倍）	4.89	4.35	3.33	3.34
每股经营活动现金净流量（元）	-0.14	0.81	0.63	-0.43
每股现金净流量（元）	0.09	0.23	0.79	0.22
总资产周转率（次）	0.35	0.55	0.58	0.66
净资产收益率	6.83%	9.14%	8.21%	8.62%
研发费用占营业收入比例	-	3.58%	3.46%	4.20%

上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 资产负债率=负债总额/资产总额*100%
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (4) 每股净资产=归属于母公司股东的所有者权益/期末普通股股份总数
- (5) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
- (8) 每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- (9) 每股现金净流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- (10) 总资产周转率=营业收入/总资产平均余额
- (11) 净资产收益率=净利润/所有者权益
- (12) 研发支出占营业收入的比重=(开发支出+研发费用)/营业收入

(四) 重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

(五) 简要管理层分析与讨论

1、资产结构分析

报告期内各期末，发行人资产主要构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

流动资产	5,079,561.37	59.79%	4,252,513.47	56.71%	4,364,498.84	62.12%	3,512,710.98	59.24%
非流动资产	3,416,065.15	40.21%	3,246,817.56	43.29%	2,661,441.55	37.88%	2,416,460.15	40.76%
资产总额	8,495,626.53	100.00%	7,499,331.03	100.00%	7,025,940.40	100.00%	5,929,171.12	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 5,929,171.12 万元、7,025,940.40 万元、7,499,331.03 万元和 8,495,626.53 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与新能源行业均属典型的资本、技术密集型行业，固定资产投入较大；同时因公司输变电国际成套系统集成业务、新能源系统集成业务增长较快且实施周期较长，导致存货、应收账款、在建工程等经营性资产规模大幅扩大所致。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 59.24%、62.12%、56.71%和 59.79%，公司流动资产占比较高，主要系报告期内公司业务规模不断扩大，原材料、库存商品的余额逐年增长导致存货期末余额大幅增加，同时受宏观经济影响，客户货款支付放缓，导致应收账款期末余额增长幅度较大。

2、负债结构分析

报告期内各期末，发行人负债主要构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	3,715,784.43	72.38%	3,561,288.68	74.85%	3,549,941.38	77.87%	2,854,704.23	74.59%
非流动负债	1,418,279.13	27.62%	1,196,386.89	25.15%	1,009,101.97	22.13%	972,429.87	25.41%
负债总额	5,134,063.56	100.00%	4,757,675.57	100.00%	4,559,043.35	100.00%	3,827,134.10	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 3,827,134.10 万元、4,559,043.35 万元、4,757,675.57 万元和 5,134,063.56 万元。报告期内，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满足国际成套系统集成项目、光伏及风电系统集成项目、煤炭项目等项目实施所带来的资金需求，导致借款增加所致。

3、现金流量分析

报告期内，公司总体现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-53,182.07	263,879.48	205,755.87	-138,172.65
投资活动产生的现金流量净额	-255,071.67	-388,434.34	-371,066.80	-216,297.57
筹资活动产生的现金流量净额	360,966.79	184,866.95	418,340.19	422,713.33

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,344.19	15,753.07	3,334.62	1,891.08
现金及现金等价物净增加额	34,368.85	76,065.16	256,363.88	70,134.19
期末现金及现金等价物余额	1,359,261.88	1,324,893.02	1,248,827.87	992,463.98

2014年、2015年、2016年和2017年1-9月，公司现金及现金等价物余额分别为992,463.98万元、1,248,827.87万元、1,324,893.02万元和1,359,261.88万元。报告期内，公司现金及现金等价物持续增长，资金情况较为充裕，主要系主营业务持续向好，销售收入扩大，应收账款回款较多所致，显示出公司良好的经营状况。

2014年、2015年、2016年和2017年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-138,172.65万元、205,755.87万元、263,879.48万元和-53,182.07万元，主要系公司新能源业务和国际成套系统集成业务增速加快，营业收入规模扩大，同时公司加强应收款项回收管理所致。2017年1-9月经营活动产生的现金流量净额较2016年同期增加25,818.88万元，主要系公司加强销售回款管理以及加大票据支付结算所致。

2014年、2015年、2016年和2017年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-216,297.57万元、-371,066.80万元、-388,434.34万元和-255,071.67万元，均为负数金额。2015年、2016年投资活动产生的现金流量净额均较上年同期大幅下降，其原因主要是新能源公司投资建设自营电站，天池能源投资建设昌吉2*350MW电厂项目、五彩湾2*660MW电厂项目等投资建设项目发生较多资本性支出所致。2017年1-9月投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加121,905.75万元，主要系固定资产投资支出减少所致。

2014年、2015年、2016年和2017年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为422,713.33万元、418,340.19万元、184,866.95万元和360,966.797万元，报告期内筹资活动产生的现金流量净额总体规模较大，主要系公司通过多种渠道融入资金，融资能力较强。2016年筹资活动产生的现金流量净额较2015年下降55.81%，主要系公司的控股子公司新特能源在2015年引进战略投资者进行增资，并于2015年12月在香港联合交易所主板发行上市募集资金所致。2017年1-9月筹资活动产生的现金流量净额较2016年同期增长60.33%，主要系公司配股募集资金到位以及发行长期含权中期票据所致。

4、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2017年9月 30日	2016年12月 31日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
流动比率	1.37	1.19	1.23	1.23
速动比率	1.01	0.87	0.94	0.93
资产负债率（母公司）	38.02%	47.34%	50.60%	47.98%
资产负债率（合并）	60.43%	63.44%	64.89%	64.55%
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数（倍）	4.89	4.35	3.33	3.34
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与新能源行业均属典型的资本、技术密集型行业，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 47.98%、50.60%、47.34%和 38.02%；公司资产负债率（合并报表口径）分别为 64.55%、64.89%、63.44%和 60.43%，两种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，显示公司经营性付息能力不断提高；同时公司的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，信誉度较好。

公司围绕“一带一路”倡议，进一步加大国际市场开拓力度，公司市场结构逐步调整优化，业务规模逐年扩大。目前公司资产负债率总体较高，但其呈现逐步降低的趋势。

公司综合实力雄厚，持续得到多家银行机构的大力支持；同时，作为投资者认可度较高的行业龙头上市公司，公司通过资本市场进行配股、发行永续债、短期融资券等进行直接融资。公司融资渠道多元，融资通道畅通，偿债能力较强。

5、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下表：

单位：万元

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	2,812,613.16	4,011,749.22	3,745,196.22	3,607,475.63
营业成本	2,187,081.03	3,281,834.54	3,070,554.91	2,993,441.27

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业毛利	625,532.13	729,914.68	674,641.30	614,034.36
投资收益	6,279.69	8,041.18	5,654.41	-12,715.96
营业利润	266,387.44	264,140.04	190,676.57	169,316.60
营业外收支净额	1,447.49	34,908.65	46,199.18	35,775.67
利润总额	267,834.93	299,048.70	236,875.75	205,092.26
净利润	229,575.89	250,619.10	202,512.73	181,141.85
毛利率	22.24%	18.19%	18.01%	17.02%
销售净利率	8.16%	6.25%	5.41%	5.02%

报告期内，受近年来国内电力投资增速放缓、市场竞争加剧、原材料价格波动、人工成本上升等因素影响，同时公司加大输变电高端产品产出，使得输变电产品毛利率虽然略有下降，但总体较为平稳。报告期内，公司不断扩大新能源及其配套项目、国际成套系统集成项目等高毛利率业务，使得报告期内公司营业毛利、营业利润、利润总额等指标均有所增加。报告期内，公司扩大业务规模，加强精细化管理，受产品结构的优化调整以及新建产能有效释放等因素影响，公司盈利能力显著提升，收入规模持续增加。

公司收入主要来源于主营业务收入，其他业务收入主要系销售材料和废旧物资所得，在营业收入中占比较低。公司利润主要来源于主营业务毛利，对投资收益和营业外收支等无重大依赖。

（六）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、本次债券发行的募集资金用途

本次一带一路专项公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于一带一路项目建设、补充营运资金、偿还有息债务及适用的法律法规允许的其他用途等。具体募集资金用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

五、其他重要事项

（一）对外担保事项

截至2017年9月30日，公司除对合并报表范围内子公司担保外无其他对外

担保事项。

（二）诉讼事项

1、应诉案件

（1）江苏中能诉公司案

江苏中能硅业科技发展有限公司（以下简称江苏中能）诉自然人唐雨东（第一被告）及公司控股子公司新特能源侵犯商业秘密及专利权与不正当竞争纠纷案：

江苏中能请求法院判令第一被告及新特能源立即停止侵犯原告的商业秘密及专利权，停止不正当竞争；请求法院判令被告赔偿原告经济损失暂计 6,000 万元；请求法院判令被告承担原告的合理费用 200 万元及本案与诉讼有关的全部费用。

2014 年 4 月，公司收到江苏省高级人民法院出具的（2014）苏知民辖终字第 0007 号民事裁定书，裁定驳回新特能源提出的管辖权异议上诉，维持江苏省徐州市中级人民法院的裁定。2014 年 4 月 12 日，新特能源就管辖权异议向最高人民法院申请再审。在最高人民法院再审期间，江苏中能放弃了主张新特能源侵犯其专利权的请求；2014 年 12 月 14 日，中国最高人民法院民事裁定书〔（2014）民提字第 213 号〕裁定：撤销江苏省徐州市中级人民法院（2013）徐知民初字第 129-1 号、江苏省高级人民法院（2014）苏知民辖终字第 7 号民事裁定。将本案移送新疆维吾尔自治区高级人民法院审理。截止目前，本案尚未进行实体审理。公司认为新特能源相关技术来源合法，并未实施侵犯原告商业秘密及专利权的行 为，该诉讼应该不会对新特能源产生重大不利后果。

（2）河南第一火电建设公司（以下简称河南火一公司）诉公司案

公司通过招标方式确定由河南火一公司承建公司塔吉克斯坦 2×50MW 杜尚别 2 号火电站一期工程项目并签订了《特变电工塔吉克斯坦 2×50MW 热电联产项目工程 PC 总承包合同》，由公司作为发包人、原告作为承包人进行工程总承包，按 63,900 万元作为总投资的最高限额由承包方进行控制。

2015 年 12 月，河南火一公司以合同不符合固定总价合同要求，施工过程中产生了塔国材料使用限制、运输费增加等变更事项、赶工事项及合同外增加项目等情形，导致工程造价高于国内同类项目，经有资质的造价咨询机构编制、审核的结算报告载明 PC 总承包工程结算价款为 958,331,894 元（含 2014 年 1 月双方

确定的新增部分 19,814,253 元),截至起诉日公司欠付其工程款 270,773,335.8 元为由,向新疆高院提起诉讼,要求公司支付欠付工程款并承担全部诉讼费用。2016 年 3 月 25 日,河南火一公司申请变更诉讼请求,增加诉讼金额及利息。

截至目前,本次诉讼涉案金额为工程款 30,646.14 万元,利息 1,711.35 万元及诉讼费用。公司认为该合同是固定总价合同,除合同约定原因,承包方不应增加合同总价款。本次诉讼案件尚未开庭审理,若公司胜诉,则本诉讼对公司本期或后期利润不产生影响;若公司败诉,将会增加 2×50MW 热电联产项目建设成本,给公司带来损失。

2、起诉案件

(1) 公司诉上海中添案

2011 年公司与上海中添实业发展有限公司(以下简称上海中添)签订了《工矿产品销售合同》,上海中添欠付公司货款 7,079 万元。

2013 年 9 月,公司对上海中添等债务人及担保人向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起诉讼并申请采取保全措施,要求支付货款、违约金并承担案件诉讼费用。

2015 年 6 月 9 日,新疆维吾尔自治区高级人民法院(以下简称新疆高院)下达民事判决书((2013)新民二初字第 18 号)判决,该判决认定主合同、抵押合同、还款协议等合同及债权凭据合法有效,但认为公司主债权尚未有效成立,行使抵押权的条件尚不具备,因此驳回公司的诉讼请求。公司已于 2015 年 8 月 10 日向新疆高院递交上诉状,上诉于中华人民共和国最高人民法院。2016 年 12 月,最高院下达民事裁定书、民事调解书,公司对当事人达成调解,并签署了调解协议书,撤回了对被告刘用菊的上诉。调解协议如下:

上海中添确认对公司负有债务 7,079 万元,郑玉平、戴年红、郑玉林就上述负债承担连带清偿责任;7,079 万元债务中的 4,810 万元,由郑玉平、戴年红、郑玉林协调案外人工布江达县盛宝龙投资开发有限公司以其拥有所有权的资产——工布江达县滨河酒店用于清偿,并将所有权变更至公司名下;7,079 万元债务中的 355 万元,由黄春梅、郑丽花、郑小慧共有的上海市松江区泗泾镇横港路 155 弄 4 号 402 室于 2017 年 2 月 15 日前交付给公司,并将所有权变更至公司名下;7,079 万元债务中的剩余 1,914 万元,由上海中添、郑玉平、戴年红、郑玉林于 2019 年 12 月 31 日前,全部偿还完毕(2017 年 12 月 31 日前偿还 500 万,

2018年12月31日前偿还600万，2019年12月31日前偿还814万）。

依据谨慎性原则，公司对上海中添未支付7,234万元货款按照个别认定法已全额计提了减值准备。

(2) 公司子公司沈变公司诉宁夏嘉琪隆冶金化工集团有限公司（以下简称“嘉琪隆公司”）案

沈变公司与嘉琪隆公司签署了《宁夏嘉琪隆冶金化工集团有限公司2*33000kVA硅铁炉工程总承包合同》，合同金额16,707.88万元，沈变公司已为嘉琪隆公司垫付全部工程款项，嘉琪隆公司已按合同约定支付沈变公司1900万元，欠付合同进度款6,750万元。因嘉琪隆公司两台硅铁炉停运，为保障公司权益，沈变公司对嘉琪隆公司欠付公司的全部债务（包括未到期债权）向宁夏高院提起诉讼。本次诉讼涉案的欠款金额为14,807.88万元，违约金金额1,031.75万元。

目前，宁夏高院已审理了上述诉讼案件，并下达了《宁夏回族自治区高级人民法院民事判决书》（2015）宁民商初字第24号，判决如下：1、被告嘉琪隆公司于判决生效后三十日内偿还原告沈变公司欠款11,450万元，利息2,637.94万元（计算至2016年7月3日），并支付自2016年7月4日起至本判决生效之日止的利息；2、如被告嘉琪隆公司不能偿还原告沈变公司上述欠款及利息，被告青铜峡市恒源建设有限公司在5,000万元范围内承担连带清偿责任；被告孙建设、孙佳在《保证担保合同》担保范围内承担连带清偿责任；被告李玉梅以其对嘉琪隆公司50%的股权及派生权益在担保范围内承担清偿责任。

沈变公司已获得被告嘉琪隆公司总价值21,383.2万元的土地、房屋、硅铁合金炉等设备的抵押担保及相关担保人的股权质押担保、保证担保等连带责任担保。若沈变公司能依据判决收回债权及利息，则本诉讼对公司本期或期后利润不产生重大影响；若沈变公司无法依据判决收回债权及利息，将会对公司造成损失。

(3) 公司控股公司天津市特变电工变压器有限公司（以下简称天变公司）的全资子公司天津市津疆国际物流有限公司（以下简称“津疆物流公司”）诉天津瑞林异型铜排电气有限公司（以下简称“天津瑞林公司”）、中瑞富泰铜业（天津）有限公司、中瑞富泰铜业有限公司、自然人林旭阳、鲍海玲买卖合同纠纷案：

津疆物流公司与天津瑞林公司于2014年4月至8月签订买卖合同7份，在货款到期后，津疆物流公司多次催促支付货款，天津瑞林公司迟迟不予履行。截

至新疆物流公司提起诉讼日,天津瑞林公司仍有 166,442,041.88 元货款未支付。中瑞富泰铜业(天津)有限公司、中瑞富泰铜业有限公司、自然人林旭阳、鲍海玲提供履约担保。为维护原告合法权益,新疆物流公司向天津高院提起诉讼。

本次诉讼案件一审判决胜诉。涉案的金额为货款 16,644.204188 万元,逾期付款利息 825.0776 万元及诉讼费、保全费、保全担保保险费及其他相关费用。截至目前被告尚未提出上诉。

新疆物流公司已申请对被告资产进行保全,但鉴于资产现有价值及变现价值的状况,存在可能不能完全收回全部债权及利息的情形,如不能完全收回全部债权及利息,将对公司造成损失,具体损失金额目前尚无法判断。依据谨慎性原则,截至 2016 年年末,新疆物流公司对该项应收账款累计计提坏账金额 6,655.92 万元。

2017 年 4 月,新疆物流公司收到天津市第一中级人民法院关于此案执行清偿款 126.21 万元,截至 2017 年 9 月 30 日,新疆物流公司对上述款项按照个别认定法计提坏账准备 6,605.43 万元。

上述诉讼不会对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等产生重大影响。

特变电工股份有限公司

2017 年 1 月 9 日