

证券代码：002358

证券简称：森源电气

公告编号：2017-016

## 河南森源电气股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

### 董事、监事、高级管理人员异议声明

无

### 声明

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 非标准审计意见提示

适用  不适用

### 董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

### 是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 929,756,977 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.90 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

### 董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	森源电气	股票代码	002358
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	崔付军	张校伟	
办公地址	河南省长葛市魏武路南段西侧	河南省长葛市魏武路南段西侧	
电话	0374-6108288	0374-6108288	
电子信箱	cui fj@hnsyec.com	zhangxw@hnsyec.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### 1、公司业务和产品

##### (1) 主营业务

公司主要从事高低压配电成套装置、高压电器元器件的研发、生产和销售；变压器及变压器台成套系列产品的研发、设计、生产和销售；新能源发电场站及配套电力设施的研发、设计、生产、建设、施工、安装等；轨道交通铁路电气化系列产品的研发、设计、生产和销售；岸电设施、充电桩及节能减排设施的研发、设计、生产、销售及运维等。

##### (2) 主要产品

公司主要产品包括高压开关成套设备、高低压电器元器件、智能型光伏发电专用电气设备、全系列智能型直流充电桩以及智能型电能质量治理装备。产品广泛应用于国家电网、新能源、轨道交通、石化、建材、市政、医疗卫生、冶金等领域。

##### (3) 经营模式

公司产品销售采取直销模式，并采取“以销定产”的生产模式，即公司通过参与投标中标后，签订购货合同，按照客户需求进行产品设计，再进行原材料采购，产品生产，装配调试、质量检验及包装运输等系列经营，完成公司生产销售。

近年来，随着公司“大电气”发展战略的深入贯彻与实施，公司产业链的不断延伸，公司以科技创新为先导，实现了“工厂数字化、装备智能化、流程自动化、管理扁平化”的“数字化森源”，并推动公司的经营模式不断创新，以适应公司的持续快速发展。现在公司作为电力系统集成供应商和新能源发电项目EPC总承包商，积极通过“易货贸易”、“销售+金融”等创新经

营模式，推动公司各项业务的发展。

#### （4）盈利能力

公司多年来致力于输配电及光伏发电等新能源研发、生产和销售，在该领域具有丰富的生产、施工经验和核心技术优势。公司构建了ERP 信息化平台、PDM 数据库系统、NC系统和MES系统，引进先进的柔性智能钣金加工技术和柔性智能装配技术等制造技术，并通过工业通信网络实现互联和集成，集成创新了国际一流的柔性智造、智能物流仓储、机器人技术等工厂智能装备，结合构建了统一数据管理平台，形成了由20多条智能生产线组成的行业先进的数字化工厂，实现了生产管理的信息化、数字化、智能化。公司产品贯穿发电、输电、配电、用电各个环节，广泛应用于电网、工矿企业、轨道交通及特殊恶劣环境等各种场合，并在光伏发电等新能源领域获得了快速发展，已成为了电力系统集成供应商和光伏电站EPC总承包商，具备持续稳定的盈利能力。

## 2、公司所处的行业情况及地位

### （1）行业发展情况

公司所处的输配电设备制造产业与国家电力工业发展息息相关，是国民经济发展的重大电力基础设施，承担着满足国民经济、国防事业以及人民生活电气化所需的各种各样的电气设备的重任。2015年3月，中共中央、国务院发布《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发[2015]9号），新电改方案的出台意味着新一轮电力体制改革大幕的拉开。2015年7月，我国国家能源局制定的《关于印发配电网建设改造行动计划（2015~2020年）》重磅推出，明确2015~2020年国家计划配电网建设改造投资不低于2万亿元，电网建设规划投资将率先带动配电网设备市场需求。预计未来较长的一段时间内，配电网建设依然将会保持稳步增长。公司将立足输配电设备制造主业，通过不断研发与技术进步，布局和发展高端装备制造，深入推进森源“智造”，实现“智能装备制造、制造智能装备”的发展目标和“森源装备、装备世界”的发展使命。

由于公司近年来在光伏发电领域的收入逐渐增加，新能源发电行业的发展对公司的影响也随之扩大。我国光伏发电行业大致经历了三个阶段，第一阶段为2007年之前，我国光伏电站建设还处于初期示范阶段，大型光伏电站建设较少，国内光伏发电项目市场化程度较低；第二阶段为产业化建立阶段（2007年-2010年），国内光伏发电项目快速走向市场化，形成了地面光伏与分布式光伏电站并举，装机容量保持每年100%以上的增长。第三个阶段为规模化

稳定发展阶段（2011年—至今），随着国家光伏产业各项利好政策的推出，国内光伏装机总量和增长速率都快速增长，“十二五”时期，我国光伏制造规模复合增长率超过33%，年产值达到3000亿元，创造就业岗位近170万个，光伏产业表现出强大的发展新动力。

## （2）行业周期特点

输配电及控制电力设备大部分属于定制设备,其用户主要为电网公司及国家大中型企业。这些客户年度采购计划性较强,且一般都习惯采用招标方式采购。受用户采购习惯、项目施工进度、资金管理和结算方式的影响,本行业销售市场的季节性比较明显,随着“大电气战略”的贯彻与实施,公司光伏专用设备、充电桩等产品不断完善,产品结构不断优化,公司的行业周期性逐步减弱,抗风险能力将持续提升。

## （3）公司所处行业地位

公司属于国内输配电开关及控制设备龙头企业；在光伏发电领域，公司被行业评为“首批中国绿色新标杆品牌企业”、“光能杯优秀电站开发投资商”；在电能质量治理领域，公司已将有源滤波和动态无功补偿两种技术大规模产业化，并形成微电网装备及系统集成的独特技术优势。根据2015年《高压开关行业年鉴》披露，公司主要产品中40.5kV预装式变电站、40.5kV接地开关市场占有率居同行业全国第一名，12kv预装式变电站市场占有率居同行业全国第二名，其他产品都占据同行业全国排名前列。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	2,952,700,424.22	1,689,922,082.60	74.72%	1,125,201,345.67
归属于上市公司股东的净利润	330,557,394.46	182,609,567.03	81.02%	259,155,434.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	271,259,094.58	176,910,743.32	53.33%	132,505,433.29
经营活动产生的现金流量净额	341,439,532.03	16,972,380.08	1,911.74%	-54,881,986.99
基本每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%	0.33

稀释每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%	0.33
加权平均净资产收益率	10.88%	8.59%	2.29%	15.51%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增 减	2014 年末
资产总额	7,477,853,545.04	4,625,165,840.15	61.68%	3,868,439,804.65
归属于上市公司股东的净资产	4,527,044,136.68	2,170,490,866.97	108.57%	2,079,374,781.05

## （2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	426,334,861.05	1,047,168,916.50	737,813,947.19	741,382,699.48
归属于上市公司股东的净利润	42,897,828.78	88,737,260.93	163,993,515.90	34,928,788.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,471,323.82	87,634,507.74	123,929,044.23	33,224,218.81
经营活动产生的现金流量净额	-199,370,238.59	641,438,578.18	-327,483,760.13	226,854,952.60

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 4、股本及股东情况

### （1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	30,478	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	31,210	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股 份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
河南森源集 团有限公司	境内非国 有法人	198,295,040.00%	0	177,399,811	质押	177,399,811	
楚金甫	境内自然 人	168,240,256.00%	0	131,760,000	质押	131,760,000	
河南隆源投 资有限公司	境内非国 有法人	91,929,600.00%	0	60,820,000	质押	60,820,000	
华泰证券资	境内非国	28,070,765.00%	0				

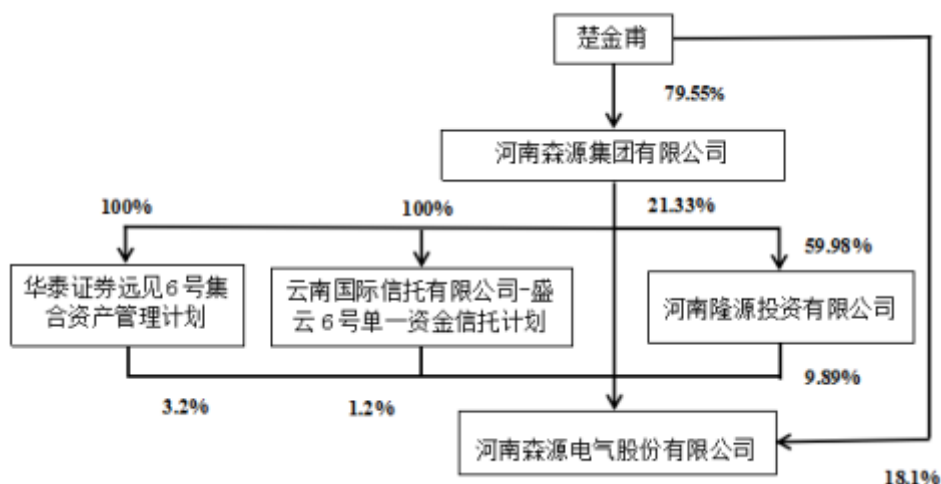
管一南京银行一华泰远见 6 号集合资产管理计划	有法人					
杨合岭	境内自然人	25,764,096.00%	19,323,072	0		
华宝兴业基金一工商银行一华宝兴业定增精选八号资产管理计划	境内非国有法人	19,006,206.00%	19,006,206	0		
宋瑾珂	境内自然人	16,568,944.00%	16,568,944	0		
广发证券股份有限公司	境内非国有法人	13,664,596.00%	13,416,149	0		
华泰证券资管一南京银行一华泰紫金定增 6 号集合资产管理计划	境内非国有法人	13,416,149.00%	13,416,149	0		
东海证券一招商银行一东海证券翔龙 16 号定增分级集合资产管理计划	境内非国有法人	13,416,149.00%	13,416,149	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	楚金甫为河南森源集团有限公司的控股股东，河南森源集团有限公司为公司的控股股东。河南森源集团有限公司为河南隆源投资有限公司的控股股东，河南隆源投资有限公司为公司的法人股东，华泰证券资管一南京银行一华泰远见 6 号集合资产管理计划为控股股东森源集团通过信托计划增持公司股份的法人股东。杨合岭为公司董事长。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司面对严峻的宏观经济形势，积极主动适应经济新常态，以科技创新为先导，以打造新能源产业链引领公司发展新常态，辩证看待经济形势中的压力与危机，紧紧抓住国家产业政策所带来的发展机遇，依托在输配电设备行业积累的丰富研发和生产经验，借助于国家大力发展清洁能源的契机，构建和打通了电气化全产业链。经过多年的技术积累，公司产品已覆盖全国，同时积极响应国家“一带一路”发展政策，加大国际市场开拓力度并取得了阶段性成果，报告期内公司已与刚果民主共和国国家电力公司签订了合作意向协议。

报告期内，公司2016年非公开发行股票成功实施，共募集资金约21.6亿元，有效解决了公司大跨步发展所需资金。同时公司的二期工程已建设完工并投入运营。目前公司已经搭建NC系统、PLM系统、ERP系统和MES系统与工厂智能装备紧密集成的统一数据管理平台，引进先进的柔性智能钣金加工技术和柔性智能装配技术等制造技术，并通过工业通信网络实现

互联和集成，从而实现了生产管理的信息化、数字化和智能化，建成了数字化工厂。智能化、数字化的加工制造体系提高了公司产品的稳定性和可靠性，实现了公司“智能装备制造、制造智能装备”的发展目标，为公司的未来发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司的地面光伏电站建设稳步推进。公司承建了三门峡马头山20MWp光伏项目、汝州二期60MWp光伏项目、禹州花石100MWp光伏项目、禹州梨园沟120 MWp等光伏项目。截至报告期末，马头山20MWp、花石一期6 MWp、汝州100 MWp光伏项目均已并网发电，禹州花石100MWp光伏项目已通过省质检中心站验收，具备并网发电条件。禹州梨园沟120 MWp光伏项目现正顺利实施。公司积极顺应国家产业政策，利用传统输配电业务和新能源领域特别是光伏发电业务的协同效应，大力开拓新能源领域业务市场，不断拓展产业链条。公司利用自身光伏电站EPC总承包商的优势，采用“易货贸易”、“销售+金融”的创新商业模式，推动公司输配电成套设备、智能型光伏电气设备、电能质量治理装置等业务的发展。目前公司光伏项目已取得初步的成绩，不仅为公司光伏产业的多样化发展奠定了技术基础，树立了企业良好的社会形象和公司的品牌形象，还为公司未来光伏电站及新能源产品提供的新的市场拓展方向和发展目标。

公司在光伏发电等新能源领域的拓展，带动了公司收入的快速增长，2016年公司实现营业收入295,270.04万元，同比增长74.72%；实现营业利润34,121.96万元，同比增长65.29%；实现归属于上市公司所有者净利润33,055.74万元，同比增长81.02%。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
高压开关元件	89,274,982.87	67,326,601.80	24.59%	40.79%	19.10%	0.14%
高压成套设备	543,536,991.53	450,744,382.81	17.07%	21.15%	60.52%	-0.20%
低压成套设备	189,430,265.75	154,783,829.22	18.29%	66.44%	80.11%	-0.06%
电能质量治理装置及其它	72,773,295.45	53,344,326.86	26.70%	-48.28%	-50.47%	-0.01%



新能源产品	2,049,208,097.66	1,500,047,542.08	26.80%	129.50%	166.12%	-0.10%
其他业务收入	8,476,790.96	8,294,335.30	2.15%	-72.15%	-67.12%	-0.15%

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

##### 一、会计政策的变化

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，公司报表项目税金及附加受此影响。

(2) 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整，比较数据不予调整，受此影响，公司调增税金及附加本年金额7,238,536.89元，调减管理费用本年金额7,238,536.89元。

##### 二、会计估计的变化

##### (1) 本次会计估计变更的原因

近年来，公司逐步发展成为电力系统集成总承包商，并始终坚持传统业务与新能源业务并进的发展策略，在加强传统输配电成套设备发展的同时，不断加大在光伏发电等新能源领域

的市场研发和拓展力度，光伏发电等新能源业务获得了较快的发展。随着公司主营业务发展的变化，公司在新能源领域的客户比重大幅增加。考虑到新能源行业实际情况和客户结构的变化，为更加客观真实地反映公司财务状况和经营成果及满足公司精细化管理的需求，对应收款项坏账准备计提标准进行调整。

## (2) 本次会计估计变更的内容

①变更前，采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：

账龄	计提比例
12个月以内	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

②变更后，采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：

账龄	计提比例
6个月以内	--
7-12个月	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

## (3) 本次会计估计变更的影响

按照企业会计准则的相关规定，应收款项坏账准备计提标准的调整属于会计估计变更，本次会计估计变更不会对公司会计估计变更前已披露的财务报表产生影响，亦不会引起会计追溯调整。本次会计估计变更有利于更加客观公正地反映公司的财务状况和经营成果，使公司的应收债权更符合公司的回收状况和风险状况。

## (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

为调整和优化公司业务结构，2016年9月13日，公司与森源集团签订《股权转让协议》，将持有的森源东标55%股权协议转让给森源集团，股权转让价格为人民币13,144.96万元，转让完成后，公司不再持有森源东标股权，森源东标将不再纳入公司合并范围。

**(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用