

证券代码：002358

证券简称：森源电气

公告编号：2019-010

河南森源电气股份有限公司 2018 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

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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 929756977 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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	cuijf@hnsyec.com	zhangxw@hnsyec.com
------	------------------	--------------------

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务及产品

公司主要产品包括高低压成套开关设备、高低压电器元器件、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直流充电桩、智能型电能质量治理装备等产品。多年来，公司始终坚持“大电气”的发展战略，围绕主营业务不断深化和完善产业布局，现已成为国内知名的电力系统集成供应商和光伏、风电电站 EPC 总承包商，产品广泛应用于新能源、国家电网、轨道交通、石化、建材、市政、医疗卫生、冶金等领域。

（二）公司经营模式

1、研发模式

公司始终秉承“依靠机制创新引进高素质人才，依靠高素质人才开发高科技产品，依靠高科技产品抢占市场制高点”的发展战略，利用国家级企业技术中心、河南省节能环保型变压器工程技术研究中心、河南省中压输配电装置工程技术研究中心、河南省电能质量治理工程研究中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心、河南省智能配网系统工程研究中心、博士后科研工作站、智能互联输配电装备及系统集成河南省工程实验室等研发平台，采取自主研发和“产、学、研”相结合的研发模式，加大在新能源系列专用输变电设备、核电用开关设备、工业智能装备等领域的研发力度，不断提高公司的自主创新能力，截至 2018 年 12 月 31 日，公司共拥有 925 项专利，报告期内公司新获得专利授权 345 项，其中发明专利 16 项。

2、采购模式

公司实施采购业务全面集中管理模式，以财务和采购管控为核心，严格规范采购计划、询价比价、供应商确定、采购合同签订和验收入库流程，具有完善的采购业务控制流程及管理制度。公司通过年度集中招标机制，确定公司所需要原材料及元器件合格供应商，能够有效控制采购成本，确保物资采购满足公司生产经营需要。公司建立了供应商数据库，对供应商供货与服务品质进行规范且结构化的跟踪评估，并据此实施供应商管理，根据公司需求及时进行合理选择、更换及调整。

3、生产模式

公司的产品生产以市场需求为导向，在生产的组织和实施上，采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。行业特点决定了公司的产品定制化程度较高，公司按照客户订单组织生产，部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品，以缩短交货时间，提高产品发货速度和交付及时率。

4、销售模式

公司国内市场产品销售采取直销模式，国际市场产品销售采取直销与代销相结合的模式。销售部门负责国内市场和国际市场的销售业务，内务管理部负责产品销售投标合同的报价及商务协议，市场部负责收集、分析市场信息动态，为公司销售提供决策依据。公司指定专人负责客户的跟踪和销售服务工作，并利用行业展览会等平台向客户进行推广、销售公司产品。

（三）公司所处的行业情况及地位

1、行业发展情况

电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业，电力需求与国民经济密切相关。目前，国家电力投资逐渐向输配电网络建设方向倾斜，特高压电网建设、智能电网建设、农网改造、配电网建设等一系列政策的实施带动了输配电及控制设备需求的释放。根据国家能源局印发《配电网建设改造行动计划（2015-2020 年）》，2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，“十三五”期间将累计投资不低于 1.7 万亿元。公司多年来在输配电设备行业内深耕细作，凭借雄厚的研发实力和对市场敏锐的前瞻判断能力，对现有产品进行持续地迭代升级，以不断符合市场需求和行业未来发展趋势。

公司近年来在光伏、风电等新能源业务领域持续投入，新能源业务的发展对公司的影响也逐步扩大。2018 年 2 月 26 日，国家能源局印发《2018 年能源工作指导意见》提出，强化风电、光伏发电投资监测预警机制；有序建设重点风电基地项目，推动分散式风电、低风速风电、海上风电项目建设；积极推进风电平价上网示范项目建设，研究制定风电平价上网路线图。2018 年计划安排风电项目新开工建设规模约 2500 万千瓦，新增装机规模约 2000 万千瓦；推进前期工作的项目规模约 2000 万千瓦。

2018 年 7 月 16 日，国家发改委、国家能源局下发《关于积极推进电力市场化交易进一步完善交易机制的通知》，明确支持电力用户与水电、风电、太阳能发电、核电等清洁能源发电企业开展市场化交易，并抓紧建立清洁能源配额制，以促进清洁能源消纳。风电、太阳能光伏行业未来发展的前景广阔，将给本公司新能源发电系统专用输变电设备和新能源 EPC 业务带来良好的发展前景。公司将紧随行业发展趋势，依托在行业积累的丰富研发和生产优势，布局和发展高端装备，同时继续加大新能源领域的拓展力度，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。

2、行业周期特点

输配电开关及控制设备和电能质量治理设备行业与国民经济发展和电力投资建设息息相关，电力需求和供给的增长速度直接影响本行业的发展。目前，随着我国供给侧结构性改革深入推进，改革开放力度加大，我国国民经济整体仍保持中高速增长的发展趋势，电力需求仍较为旺盛，国家电力投资逐渐向输配电网建设方向倾斜，为输配电开关及控制设备制造业的持续发展提供了良好的机遇，预计未来相当长的一段时间内，本行业仍将处于景气周期。

光伏、风电等新能源作为新兴的清洁能源产业，属于国家战略性新兴产业，其发展受各国政府对该行业发展政策的影响较大，技术升级及政策变化导致行业供需一直处于动态变化过程中，行业不具有明显的周期性特征。

最近几年，公司紧随行业发展趋势，深入贯彻实施“大电气”的发展战略，不断提升产品智能化水平，大力发展高端装备，加大在新能源领域的拓展力度，产品结构不断优化和完善，行业周期性对公司影响逐步减弱，公司抗风险能力持续提升。

3、公司所处行业地位

公司连续多年被认定为“国家级高新技术企业”，公司的输配电成套设备及智能型新能源系列产品在国内同行业处于领先地位，根据 2017 年中国《高压开关行业年鉴》显示，公司主要产品中 27.5kV 隔离开关、40.5kV 接地开关、40.5kV 箱式变电站市场占有率居全国同行业第一名；27.5kV 真空断路器、40.5kV 真空断路器、40.5kV 金属封闭开关市场占有率居全国同行业第二名；12kV 真空断路器、12kV 金属封闭开关设备、12kV 接地开关、12kV 箱式变电站市场占有率居全国同行业第三名；其他产品均在全国同行业排名前列。报告期内，公司核电站用交流中低压开关柜系列产品入选“2018 年度河南省装备制造十大标志性高端装备名单”，此外，公司荣获河南省质量标杆企业等资质荣誉。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	2,700,743,662.53	3,551,471,459.74	-23.95%	2,952,700,424.22
归属于上市公司股东的净利润	281,305,064.27	446,724,764.38	-37.03%	330,557,394.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	265,735,578.26	411,363,650.75	-35.40%	271,259,094.58

经营活动产生的现金流量净额	-822,284,092.38	-178,008,073.60	-361.94%	341,439,532.03
基本每股收益（元/股）	0.30	0.48	-37.50%	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.48	-37.50%	0.39
加权平均净资产收益率	5.67%	9.49%	-3.82%	10.88%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	9,293,408,103.28	8,549,338,246.37	8.70%	7,477,853,545.04
归属于上市公司股东的净资产	5,041,229,860.62	4,890,090,773.13	3.09%	4,527,044,136.68

(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	535,575,570.69	1,112,513,436.31	722,422,521.13	330,232,134.40
归属于上市公司股东的净利润	80,795,984.12	159,506,973.05	177,466,172.18	-136,464,065.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,334,214.53	159,438,151.93	176,925,244.72	-150,962,032.92
经营活动产生的现金流量净额	-261,548,961.75	-306,166,823.84	31,241,502.89	-285,809,809.70

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	22,763	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	83,159	报告期末表决权恢复的优先股股东总数		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	
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	21.33%	198,295,040		质押	163,649,810	
楚金甫	境内自然人	18.10%	168,240,256		质押	137,590,000	
河南隆源投资有限公司	境内非国有法人	9.89%	91,929,600		质押	84,590,000	
天津源和商务咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.53%	42,126,393				
河南资产管理有限公司	境内非国有法人	4.12%	38,284,839				
杨合岭	境内自然人	2.77%	25,764,096	19,323,072			
河南中原金控有限公司	境内非国有法人	2.64%	24,561,557				
罗碧波	境内自然人	0.96%	8,929,365				
罗松波	境内自然人	0.81%	7,567,000				

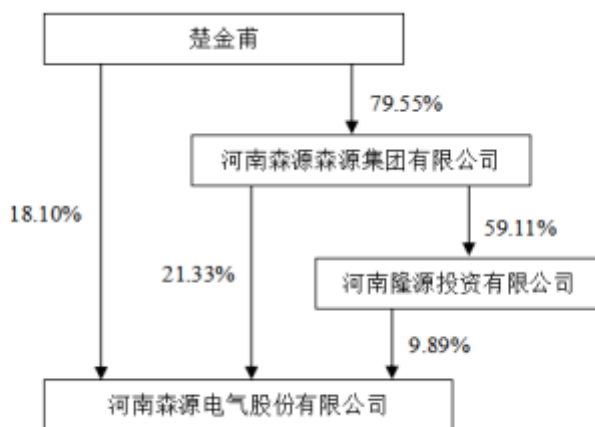
倪富兰	境内自然人	0.76%	7,049,100		
上述股东关联关系或一致行动的说明		楚金甫为河南森源集团有限公司的控股股东，河南森源集团有限公司为公司的控股股东。河南森源集团有限公司为河南隆源投资有限公司的控股股东，河南隆源投资有限公司为公司的法人股东。杨合岭为公司董事长。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无			

（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

2018年，国内经济在去杠杆、调结构、稳增长的背景下，经济运行总体稳中有变、变中有忧。我国经济发展将由高速增长阶段转向高质量发展阶段，将迎来转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的经济发展“新常态”。面对新的经济环境和行业竞争格局，公司主动适应经济发展新常态，紧紧围绕董事会提出的“大电气”发展战略，持续推进创新驱动发展，通过销售创新、管理创新和科技创新，加强市场开拓力度，构建多维市场格局，推动品牌建设和管理升级，增强企业核心竞争力。由于受宏观经济政策等多种因素影响，报告期内，公司实现营业收入270,074.37万元，同比下降23.95%；利润总额31,979.70万元，同比下降37.54%；归属于上市公司股东的净利润28,130.51万元，同比下降37.03%。

报告期内，公司总体经营情况如下：

1、积极开拓新市场，优化公司产业布局

2018年，公司面对宏观经济下行、传统制造业转型及国家光伏相关政策调整等种种不利局面，及时研判产业政策，积极开拓新市场、新领域，不断寻找新的业绩增长点。

(1) 2018年，公司积极布局风电、生物质发电、垃圾焚烧发电等新能源领域。公司已在大唐滑县枣村风电场工程、中电投雷州井仔风电工程、天润抚州东乡小璜风电场工程等风电市场频频中标；公司把握国家大力发展光伏领跑者计划的契机，加强与各大集团公司合作，先后中标山西大同、陕西渭南、江苏宝应、吉林白城等2018年光伏领跑者五大基地中的电气设备。全资子公司郑州森源新能源抓住“河南省百城提质”发展机遇，重点开展景观亮化工程和相关产品的营销，已完成的孟州亮化工程，成为公司的一张名片。近日，公司成功中标山东海阳核电站项目，实现了公司核电1E级中低压开关设备零的突破。

(2) 2018年，公司积极进行新产品推广，多个领域实现新的突破。S11-10000KVA三相油浸式电力变压器作为公司首单大功率油变成功应用到“一带一路”肯尼亚加里萨光伏电站项目；预装式升压站先后在神华海南光伏、国核院承德光伏、宁夏电建四川阿坝光伏、国家电投河南封丘风电等项目上中标，公司新产品已经广泛得到了国内外客户的认可。

(3) 2018年，公司加强与大集团客户合作力度。日益提升的品牌知名度，促进了公司与中广核、国家电投、华能集团、神华集团、中国化工集团、大唐集团、华电集团、中国风电集团等大客户开展深度合作，形成了良好的经济效益和品牌效应。

(4) 2018年，公司积极在轨道交通领域布局。公司多年来聚焦轨道交通领域，2016年进入部分铁路局合格供应商名录，2017年在郑州地铁和铁路系统上取得阶段性突破，2018年在郑万高铁及贵州、上海等区域不断中标，先后打开了广铁集团、上海铁路局和济南铁路局市场，实现了轨道交通领域应用的佳绩，为进一步拓展全国轨道交通市场奠定了坚实基础。

2、开展控本增效，提高产品竞争力

2018年，在部分原材料市场价格小幅上涨的情况下，公司适时开展“控本增效”系列活动。并制定了相关考核激励制度，通过不断优化设计，加快生产装备升级，在研发、技术、工艺等各个环节，进行技术革新、工艺改进、设计减余，使公司成本得到了较大的优化。在保证产品质量和使用要求的前提下，在降低成本的同时，实现绿色环保的生产理念，达到高质量与低成本的有效统一，进一步增强了产品的市场竞争力。

3、加强产品研发与技术创新，夯实公司核心竞争力

2018年，公司依托拥有的国家级企业技术中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心及体系内各技术研发部门联合构建的统一技术研发创新平台，先后完成了16个类别共计150余个规格产品的型式试验和专项检测试验。2018年，公司成功获得国家核安全局颁发的《民用核安全设备设计许可证》及《民用核安全设备制造许可证》，取得了进入国家核电装备高端领域的通行证。公司自主研发设计了12kV~40.5kV断路器、负荷开关及负荷开关-熔断器组合断路器之类全新型开关元件，填补了公司多年来该系列产品的空白，多项技术指标达到了国内领先。公司ZNZ6型户内高压交流真空断路器等4项科技成果陆续通过了国家级鉴定，环保型小型化干燥空气绝缘封闭开关设备获得中国机械工业科学技术奖，高可靠性真空开关设备获得河南省科技进步奖。2018年，公司及子公司新获批组建了河南省核电开关设备工程技术研究中心、河南省节能环保型变压器工程技术研究中心、河南省智能配网系统工程研究中心和许昌市智能配电自动化及安全重点实验室。公司的自主研发及持续创新能力为保持公司输配电设备行业领先地位及深入拓展新能源业务领域奠定了坚实基础，夯实了公司核心竞争力。

4、加快募投项目建设，“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”顺利投产

2018年，公司加快推进了募投项目建设，先后引进了国际先进的生产设备，以数字孪生的虚拟智能工厂为目标，建设MES（制造企业生产过程执行管理系统）与ERP（企业资源规划系统）、APS（进阶生产规划及排程系统）、WMS（仓储

管理系统)、QMS(质量管理体系)全面集成、深度融合的精益生产平台,打造产线、立库、AGV、机器人等高效协作的智能制造系统,实现生产可视化、智能化、数字化。截至目前,“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”已建成投产。公司专用输变电设备产业链条得到进一步拓展,实现了提供系列化、模块化、标准化、一体化、智能化的专用输变电设备的能力,支撑公司在新能源领域的产业布局和延伸。同时,通过采用新型材料、智能化改造升级等,丰富了开关成套设备产品结构,使公司产品更能适应环保、节能的行业发展趋势。两个募投项目的建成投产将进一步提升公司作为电力系统集成供应商和新能源EPC总承包商的智能制造水平,公司整体产能和生产效率将得以优化和提升。

5、深入贯彻“两化融合”,推进“智慧森源”建设

2018年,公司着力推进工业化和信息化的两化融合管理体系的建设及贯标工作,被河南省工信委列为贯标案例。公司在研发、制造、质检等方面持续推进智能制造,通过实施PDM2项目创建基于三维设计的数字化创新平台,将MES系统从已经建成的4条10kV开关柜生产线和4条断路器生产线,进一步推广到2条仪表箱生产线和2条40.5kV开关柜装配生产线,基本实现装配产线MES系统全覆盖。公司启动建设的森源智能检测管理系统,推动质检工作的数字化、智能化、可视化,提高了产品质量的稳定性、可靠性和可追溯性。

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	245,693,514.77	159,349,328.26	35.14%	-8.63%	-25.46%	14.65%
高压成套设备	857,529,724.38	529,952,622.91	38.20%	3.73%	-8.61%	8.34%
低压成套设备	312,935,321.85	231,698,718.52	25.96%	-7.91%	-15.17%	6.33%
电能质量治理装置及其它	338,419,019.63	204,210,533.77	39.66%	2,968.12%	2,411.54%	13.37%
新能源产品	914,423,469.88	674,481,295.19	26.24%	-55.52%	-56.94%	2.44%
其他业务收入	31,742,612.02	19,304,643.84	39.18%	-35.60%	-56.41%	29.02%

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

2018年公司归属于上市公司股东的净利润28,130.51万元,同比下降37.03%,主要是受宏观经济影响,公司下游部分客户融资难度增加,年末资金周转流动性紧张,回款预期未实现,根据规定,公司对应收款项回款情况进行了审慎分析,充

分计提坏账准备，导致公司净利润同比下降。

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

公司按照财政部2017年度发布的《企业会计准则第 422号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号）和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）中的规定执行。其余未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）的要求，资产负债表中，应将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；利润表中，应增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司在编制本年度财务报表时，遵循了上述文件要求，并按规定相应追溯调整了财务报表比较数据。该会计政策变更对净利润和股东权益没有影响。对2017年合并报表项目的影响详见第十一节财务报告第五项第33条重要会计政策和会计估计变更部分。

与上年度财务报告相比，无会计估计变更的情况。

(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

报告期内，公司将子公司北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司以协议转让的形式，将其转让给第三方，取得投资收益为-4.14 万元，故本年度不再将其纳入合并报表范围。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用