

证券代码：002358

证券简称：森源电气

公告编号：2018-027

## 河南森源电气股份有限公司 2017 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 1.40 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

### （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、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直交流充电桩、智能型电能质量治理装备、高低压电器元器件等产品。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、河南省中压输配电装置工程技术研究中心、智能互联输配电装备及系统集成河南省工程实验室、河南省电能质量治理工程研究中心、博士后科研工作站、河南省核电开关设备工程技术研究中心、核电电力装备研究院等研发平台，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等领域的研发力度，不断提高公司的自主创新能力，报告期内公司新获得专利授权124项，其中发明专利8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，根据公司发展需求及时进行合理选择、更换及调整。

#### 3、生产模式

公司采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。公司的产品为定制化产品，采用以销定产的生产模式，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。报告期内公司与国家电投、华能集团、中广核集团、中石化、中国电建、中国能建等大型企业集团建立了良好的合作关系。公司还是EPC总承包商，利用与公司产品的协同性与相关性，采取“易货贸易”的销售模式，分别与隆基股份、正信光电、浙江昱辉和东方日升等公司合作，在推动公司新能源业务发展的同时，也大大推动了公司输配电业务的发展。

### （三）公司所处的行业情况及地位

#### 1、行业发展情况

近年来，国家对电力行业能源结构调整，新型城镇化建设、轨道交通投资、大量新能源并网为公司输配电设备市场带来了新的增长点和发展机遇。国家电网配网自动化和农网改造工作的落实带动了输配电设备领域快速发展和逐步增长，也带动了输配电设备市场的巨大需求。在国家“一带一路”战略的推动下，电网投资规模不断增加，电力装备企业将迎来巨大的市场发展空间。根据2017年3月中国产业信息网发布的《2017年中国输配电及控制设备行业市场概况及行业细分领域需求规模分析》显示，2015-2020年，我国配电网建设改造投资不低于2万亿元，其中2015年投资不低于3000亿元，“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元，未来输配电设备市场将迎来新的发展机遇。

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逐步扩大。2017年全球光伏新增装机量超过100GW，增长率37%，我国光伏新增装机量超过53GW，同比增长超过50%，位居全球首位。光伏行业的快速增长为公司提供了良好的发展契机。

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，同时继续加大光伏电站等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”的发展目标和“森源装备，装备世界”的发展使命。

## 2、行业周期特点

输配电设备行业应用领域广泛，行业周期性整体偏弱，最近几年随着国家对电力行业能源结构调整，新型城镇化建设、轨道交通投资、大量新能源并网的推动，行业需求结构有所调整，低端产品需求下滑，适应智能化新能源的产品市场需求扩大。

光伏电站EPC业务及光伏专用设备属于光伏行业，全球光伏产业的发展受宏观经济形势和产业扶持政策的变化影响较明显，有周期性的波动特征，但从长远看，光伏产业刚刚迎来良性稳定发展的开端，在未来一段时间内将继续保持上升的趋势。

最近几年，公司紧随行业发展趋势，贯彻实施“大电气”的发展战略，提前布局，不断提升产品智能化，发展高端装备，加大对光伏电站等新能源领域的拓展，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”，现拥有国家级企业技术中心、河南省中压输配电装置工程技术研究中心、智能互联输配电装备及系统集成河南省工程实验室、河南省电能质量治理工程研究中心；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”。根据2016年《高压开关行业年鉴》披露：公司产品中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；12kV箱式变电站、12kV真空断路器市场占有率居全国同行业第二名；40.5kV真空断路器、40.5kV金属封闭开关设备、12kV金属封闭开关设备、40.5kV隔离开关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。

## 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

|              | 2017年            | 2016年            | 本年比上年增减 | 2015年            |
|--------------|------------------|------------------|---------|------------------|
| 营业收入         | 3,551,471,459.74 | 2,952,700,424.22 | 20.28%  | 1,689,922,082.60 |
| 归属于上市公司股东的净利 | 446,724,764.38   | 330,557,394.46   | 35.14%  | 182,609,567.03   |

|                        |                  |                  |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 润                      |                  |                  |                  |                  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 411,363,650.75   | 271,259,094.58   | 51.65%           | 176,910,743.32   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -112,283,273.60  | 341,439,532.03   | -132.89%         | 16,972,380.08    |
| 基本每股收益（元/股）            | 0.48             | 0.39             | 23.08%           | 0.23             |
| 稀释每股收益（元/股）            | 0.48             | 0.39             | 23.08%           | 0.23             |
| 加权平均净资产收益率             | 9.49%            | 10.88%           | -1.39%           | 8.59%            |
|                        | <b>2017 年末</b>   | <b>2016 年末</b>   | <b>本年末比上年末增减</b> | <b>2015 年末</b>   |
| 资产总额                   | 8,549,338,246.37 | 7,477,853,545.04 | 14.33%           | 4,625,165,840.15 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 4,890,090,773.13 | 4,527,044,136.68 | 8.02%            | 2,170,490,866.97 |

## （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                   | 442,266,878.29  | 1,102,973,362.02 | 1,230,146,070.18 | 776,085,149.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 57,413,244.19   | 141,267,915.16   | 216,097,008.33   | 31,946,596.70  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 56,565,847.19   | 140,267,483.84   | 185,728,019.37   | 28,802,300.35  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -316,575,698.98 | 237,895,817.68   | -241,048,362.13  | 207,444,969.83 |

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  | 39,835 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 31,830 | 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                        |   |

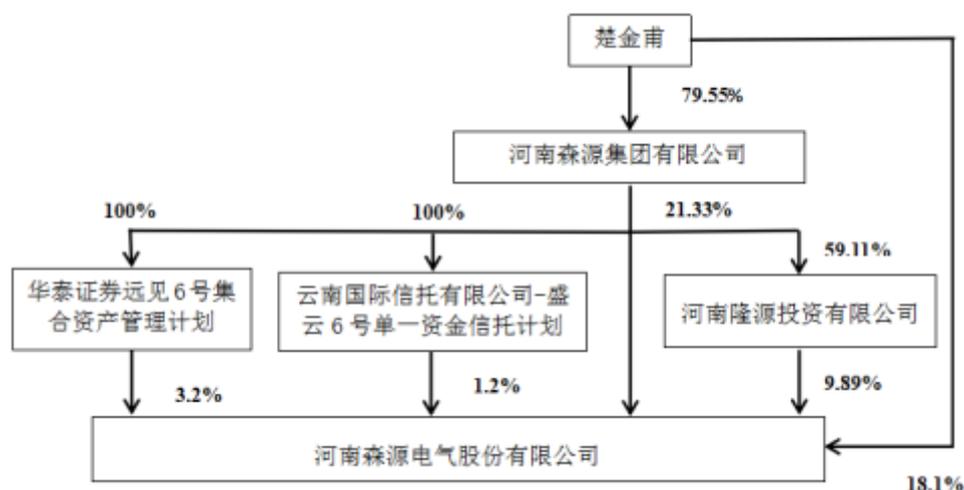
|                                 |  |        |             |            |    |             |
|---------------------------------|--|--------|-------------|------------|----|-------------|
| 河南森源集团有限公司                      | 境内非国有法人  | 21.33% | 198,295,040 | 0          | 质押 | 181,699,811 |
| 楚金甫                             | 境内自然人  | 18.10% | 168,240,256 | 0          | 质押 | 155,550,000 |
| 河南隆源投资有限公司                      | 境内非国有法人  | 9.89%  | 91,929,600  | 0          | 质押 | 36,000,000  |
| 华泰证券资管—南京银行—华泰远见6号集合资产管理计划      | 境内非国有法人  | 3.20%  | 29,716,365  | 0          |    |             |
| 杨合岭                             | 境内自然人  | 2.77%  | 25,764,096  | 19,323,072 |    |             |
| 华宝兴业基金—工商银行—华宝兴业定增精选八号资产管理计划    | 境内非国有法人  | 2.04%  | 19,006,206  | 0          |    |             |
| 宋瑾珂                             | 境内自然人  | 1.78%  | 16,568,944  | 0          | 质押 | 16,568,944  |
| 华泰证券资管—南京银行—华泰紫金定增6号集合资产管理计划    | 境内非国有法人  | 1.44%  | 13,416,149  | 0          |    |             |
| 东海证券—招商银行—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  | 1.44%  | 13,416,149  | 0          |    |             |
| 博时资本—广发银行—博时资本庆源定增1号专项资产管理计划    | 境内非国有法人  | 1.44%  | 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—南京银行—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

2017年，世界经济逐步复苏，增长动力有所增强，国内经济环境趋于平稳，经济发展进入新常态。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、技术创新和研发创新，加快市场开拓力度，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。报告期内，公司实现营业收入3,551,471,459.74元，同比增长20.28%；利

润总额512,020,475.56元，同比增长40.77%；归属于上市公司股东的净利润446,724,764.38元，同比增长35.14%。

报告期内，公司总体经营情况如下：

### 1、输配电与新能源业务“双轮驱动”，推动公司业绩持续增长

报告期内，公司围绕“大电气”发展战略，继续秉承输配电与新能源业务“双轮驱动”的发展策略，在坚持高低压开关成套设备、高压开关元件等输配电业务快速增长的同时，继续加大对新能源领域特别是分布式光伏、风力发电、垃圾发电等业务的开拓力度，不断拓展产业链条，推动公司业绩持续增长。

2017年，公司电力系统市场份额稳中有升，中标国网、各省网合同金额持续提升，10kV、35kV开关柜、环网柜等部分输配电产品已相继获得南方电网公司的入围通知，实现了南方电网公司业务的新突破。另外，公司充分利用“国网商城”新兴平台，积极探索“互联网+”电商销售渠道并取得了重要突破，为适应国网公司新的招标模式积累了宝贵的经验。报告期内，公司输配电设备占营业收入比重为40.73%，其中高压开关元件、高压成套设备、低压成套设备销售收入同比分别增长201.20%、52.09%、79.39%，输配电设备产品市场占有率大幅提升。

2017年，公司持续深化在新能源领域的拓展力度，建设完成了10座光伏电站（含分布式），创造了公司光伏电站建设项目最大、电压等级最高、并网容量最多的新纪录。公司建成并网的森源逍遥观太阳能电站是河南省光伏电站唯一一座220kV送出的电站，被评为河南省光伏发电的标杆电站、创优电站。2017年12月，在《中国能源报》、人民网舆情监测室、中国能源经济研究院共同主办的“一带一路”国际能源高峰论坛上，公司成功摘取“2017全球新能源企业500强”殊荣。报告期内，公司新能源产品占营业收入比重为57.88%，保持了稳步发展态势，公司输配电与新能源业务“双轮驱动”的发展策略成效显著。

### 2、构建多维市场格局，市场开拓方面成果显著

报告期内，公司与中冶武勘院、广西电力院、福建电力院、四川电力院、江西电力院等建立了密切合作关系，进一步拓展公司电力工程系统集成供应总承包服务区域；与国家电投、华能集团、华润新能源、中广核集团、中石化、中国电建、中国能建、广东风电集团、山东国瑞集团、华电国际等大型央企国企携手，稳步推进大集团、大企业客户合作。同时，公司本着立足国内、走向国际的目标，广泛布局，一方面积极开拓市场，保证国内市场份额的稳定增长，2017年，公司西南地区销售收入同比增长1,558%，西北地区销售收入同比增长

424.55%，实现了质的提升；另一方面，国家“一带一路”的走出去发展战略，给输配电等基础设施领域带来了巨大的行业需求，公司紧抓国家“一带一路”发展机遇，积极布局国际市场业务，并已在孟加拉JAMPUR区域的光伏电站项目上取得了国际业务的突破。

公司培育的新的利润增长点不断凸显，充电桩领域成功布局省内物流市场与地级市公交系统，完成了淇县交通运输局、中铁物流、濮阳众意公交公司等2000余万订单项目；光伏电站建设方面在发展集中式光伏电站的同时大力发展分布式光伏电站业务，先后完成了禹州花石光伏电站、兰考光伏扶贫项目一期等分布式光伏项目以及森源集团电动汽车产业园区屋顶光伏项目等，有力支撑了公司经营业绩；在轨道交通市场取得实质性进展，连续在郑州轨道交通项目中标三个标段，并且相继成为中铁一局、中铁七局、中铁十八局、中铁电气化局、通号电气化局和通号电气化工程局等单位的合格供应商；此外，公司机器人、通讯基站独立发电系统等新产品逐步推向市场，为公司持续发展注入了新动能。

### 3、加强产品研发与技术创新，夯实公司核心竞争力

报告期内，公司依托国家级企业技术中心、核电力装备研究院及体系内各技术研发部门联合构建了统一的技术研发创新平台，完成了五大类20余个型号近50项产品的研发设计及样机试制工作，取得型式试验报告近百套，完成了全年的研发设计任务。截至2017年12月31日，公司拥有578项专利，报告期内公司新获得专利授权124项，其中发明专利8项。

公司主要在基于国网标准化设计产品、核电1E级中低压开关设备、大容量断路器、微电源系统、新能源发电专用箱变、充电桩、充气类产品等方面开展了技术研究和产品研发，并在多个领域处于领先地位，保持了公司在输配电设备行业中的技术优势。此外，公司机器人研究中心以智能制造技术研发、设备研制为主线，在工业机器人、自主导航车、系统集成等智能制造技术的研究与应用开发中不断创新，不断进步，实现了重大技术突破，为工业机器人迈入工程应用阶段打下了坚实的基础。

### 4、坚持智能装备优化升级，促进生产效率大幅提升

报告期内，公司从细化生产管理、装备智能升级、员工技能提升、工艺改进等角度采取措施，进一步完善了精益化生产，降低了生产成本，促使生产效率大幅提升，为后续产品布局打下了坚实的基础。目前公司已应用ERP系统和PDM产品数据库，引入制造执行系统MES，并集成仓储管理系统，使产品从设计、生产、检验到运送出厂都能够数字化。生产过程实时化、可视化、智能化、数字化的加工制造体系大幅提高了公司产品的稳定性和可靠性，大大提升

了公司生产效率。

## 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      | 268,895,212.38   | 55,106,185.40  | 20.49% | 201.20%     | 151.07%     | -4.09%     |
| 高压成套设备      | 826,691,615.17   | 246,816,380.72 | 29.86% | 52.09%      | 165.99%     | 12.78%     |
| 低压成套设备      | 339,823,124.45   | 66,691,055.98  | 19.63% | 79.39%      | 92.49%      | 1.34%      |
| 电能质量治理装置及其它 | 11,030,158.15    | 2,899,284.88   | 26.29% | -84.76%     | -85.08%     | -0.41%     |
| 新能源产品       | 2,055,738,129.86 | 489,260,331.64 | 23.80% | 0.32%       | -10.91%     | -3.00%     |
| 其他业务收入      | 49,293,219.73    | 5,007,260.46   | 10.16% | 481.51%     | 2,644.37%   | 8.01%      |

## 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

财政部于 2017 年 4 月 28 日印发《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处

置组和终止经营》的通知（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起执行42号准则。

财政部于2017年5月10日发布修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起执行。

财政部于2017年12月25日发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

本公司已按上述准则和通知执行，采用上述准则对本公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

## （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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## （4）对2018年1-3月经营业绩的预计

适用  不适用