

证券代码：300208

证券简称：恒顺众昇

公告编号：2016-027

青岛市恒顺众昇集团股份有限公司 2015 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
强力	独立董事	个人工作原因	

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：带强调事项段的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段的无保留意见，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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

公司简介

股票简称	恒顺众昇	股票代码	300208
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	恒顺电气		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	莫柏欣	赵子明	
办公地址	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）	
传真	0532-87712839	0532-87712839	
电话	0532-68004136	0532-68004136	
电子信箱	hengshunzb@188.com	hengshunzb@188.com	

二、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式

2015年，随着公司战略方向的调整，公司主营业务调整为六大板块，公司逐步转变为集绿色节能电网整体解决方案设计与建设，电力基础设施建设及能源投资开发运营，特种有色金属矿产运营及产业链整合，工业园区投资开发与运营，特许经营权投资开发与运营以及金融投资控股为一体的多层次综合性跨民营企业集团。

1、绿色节能电网整体解决方案设计与建设

公司进行10kV-500kV电网的设计、建设和改造，以及7.5MW~600MW单机发电机组的成套安装调试，研发生产的10kV-500kV的变压器、开关、静止无功发生器（SVG）、有源滤波器（APF）、电能质量综合优化装置（MEC）、并联电容器装置和动态无功补偿装置等产品，可快速动态补偿系统无功，滤除各次谐波，有效控制电网电压波动和闪变，抑制三相电压和电流不平衡，阻尼电网振荡，确保电网安全和节能。

2、电力基础设施建设及能源投资开发运营

公司在海外投资的国家如印尼、南非、津巴布韦等，大多电力匮乏且电力基础设施薄弱。公司在上述国家投资建设电厂及电网输配设施，以满足当地电力能源需求。同时，利用当地丰富的矿产资源，进行资源整合，在当地开展工业园建设，并投资余热电厂进行合同能源管理，以解决能源的高效利用。依据海外投资国矿产资源的差异，因地制宜的投资煤矿、石油、太阳能等能源行业。

3、特种有色金属矿产运营及产业链整合

公司在海外收购了优质低价的煤矿、镍矿及锰矿资源，作为工业园矿产资源储备。目前，公司在印尼加里曼丹省持有的中加煤矿约2212公顷，在印尼苏拉威西省持有Madani镍矿约2014公顷，持有的BMU镍矿约1900公顷（公司合计持有BMU80%的股权），在印尼帝力岛正在收购的锰矿约476公顷。矿产资源具有不可再生性的特点，公司将根据工业园的建设进程，对矿产进行自采或对外承包，以实现矿权交易以及下游企业整合。

4、工业园区投资开发与运营

公司以电力建设为核心，以并购海外当地矿产资源为切入点，在海外投资建立工业园区，从事工业园区基础设施建设，打造五通一平的工业园平台。同时招商企业入园，并提供工商、税务、物流、生活等后勤保障。在工业园招商入园的建设期，公司可向入园企业以市场公允价格提供冶炼所需成套设备，一方面能拉动国内设备出口，转移国内过剩的产能，另一方面能够提高公司主营业务收入。在工业园区的运营期，公司可向入园企业提供冶炼所需的矿产原料，降低入园企业运输及采购的成本，同时向入园企业提供水、电、物业等高毛利服务。经过资源整合，形成工业园上下游互惠共赢的工业生态。目前正在建的印尼苏拉威西镍铁冶炼工业园项目，入园企业高炉一期工程已于2015年12月28日点火试车，2016年将正式投产。

公司投资设立了北京科程物联网技术有限公司，将“互联网+”等信息技术应用平台，引入工业园，构建海外智慧园区，推进智能电力、智能矿业解决方案的实施。

5、特许经营权投资开发与运营

公司将在海外工业园区建设基础上，适时打造工业城，并对园区和当地城市的自来水、天然气、公路、港口、码头、渔业等进行开发与运营。

6、金融投资控股

公司将适时成立产业投资基金及私募股权创业投资基金等，专注于环保产业，清洁生产，医疗健康，特种矿产高效利用与新材料的开发领域的投资。

（二）行业状况

公司自2012年开始在印尼探索海外发展之路，形成了通过海外工业园模式带动成套设备输出、进行能源投资开发和矿产投资开发的新业态，成为落实国家“一带一路”战略较好的实践路径。

从海外工业园行业来看，早期的中国企业在海外主要是投资建设一些规模较小的产品类工业园，既“投资建厂”，主要解决国内产品的海外市场拓展。我公司提出的海外工业园则是将公司电力优势和投资所在国的资源优势（如煤矿、有色金属矿）结合起来，把当地煤炭资源转换为急缺的电力能源，把当地矿产原料冶炼成初级加工产品提升附加值，整个工业园建设融入了当地经济发展，规模大，能创造出较高的经济效益和社会效益，如解决当地就业，是我国海外工业园投资建设行业的升级。

随着我国“一带一路”战略的推进，公司新型的海外工业园模式越来越受到国内企业的重视，也陆续出现一些有一定规模的工业园区建设，以“投资+提升当地资源附加值”为目标的工业园模式从探索逐步走向稳步发展阶段。目前中国企业在东南亚、中亚、非洲的海外工业园数量和规模正进一步扩大，模式也在不断创新，有力地推动“一带一路”战略落地。

从资源储备上来看，公司在建的主要为印尼苏拉威西镍铁工业园。我国是红土镍矿资源比较缺乏的国家之一，目前全国红土镍矿保有量仅占全部镍矿资源的9.6%，不仅储量比较少，而且国内红土镍矿品位比较低，开采成本比较高，这就意味着我国在红土镍矿方面并没有竞争力。而我国又是不锈钢产品主产国，红土镍矿是镍铁的主要原料，且镍铁又是不锈钢的主要原料，因此我国每年都需大量进口红土镍矿来发展不锈钢工业。主要进口国家为印尼、澳大利亚和菲律宾等地。由于印尼从2014年禁止镍矿原矿出口，目前国内镍生产企业需另寻渠道，大幅增加了其生产成本。多数企业由于缺少生产原料及从他国运输成本的增加，已处于亏损或停产的状态。因此，公司在印尼建立镍铁冶炼工业园，既可以拉动公司国内设备出口，把中国电力、制造、建设、冶炼的优势及中国资本的优势带到印尼；又能够将冶炼的镍铁出口到国内，缓解国内对镍铁的需求，同时大幅降低运输成本。

2015年3月27日，印尼总统佐科访华期间，与李克强总理共同出席在人民大会堂举行的“中国——印尼经济合作论坛”，公司苏拉威西工业园项目是此次论坛中签约项目之一，印尼苏拉威西省、青岛市政府、印尼PT. Batue Tjepper Resouces公司和我公司签订了支持公司在印尼发展的四方协议，公司苏拉威西工业园也成为印尼“国家级工业园”。

三、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

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	1,163,266,236.47	670,442,561.22	73.51%	169,062,898.82
归属于上市公司股东的净利润	338,648,755.97	109,530,694.55	209.18%	37,932,509.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	298,901,535.87	106,628,027.28	180.32%	7,876,007.86
经营活动产生的现金流量净额	568,713,207.23	138,405,422.75	310.90%	105,320,672.66
基本每股收益（元/股）	0.46	0.15	206.67%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.15	200.00%	0.05
加权平均净资产收益率	34.69%	15.06%	19.63%	5.58%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	2,136,752,237.51	1,437,004,902.33	48.69%	1,188,898,178.69
归属于上市公司股东的净资产	1,152,220,665.85	805,445,045.25	43.05%	698,812,892.32

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	229,162,169.00	401,675,138.39	299,453,364.96	232,975,564.12
归属于上市公司股东的净利润	67,164,961.36	136,893,702.57	73,638,868.95	60,951,223.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	66,891,155.71	126,610,133.97	72,835,002.73	32,565,243.46
经营活动产生的现金流量净额	26,817,627.93	209,901,637.35	-48,848,045.91	380,841,987.86

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

四、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

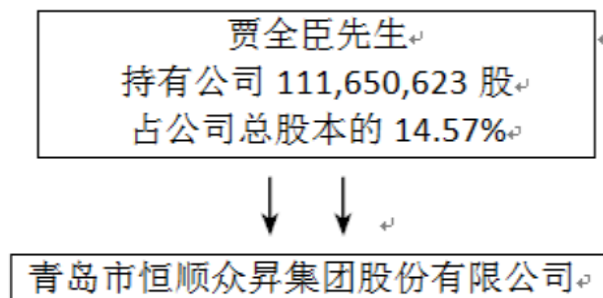
报告期末普通股股东总数	49,073	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	41,119	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
贾全臣	境内自然人	14.57%	111,650,623	75,218,440	质押	111,499,999	
贾晓钰	境内自然人	9.83%	75,352,000	56,514,000	质押	74,975,000	
戴一鸣	境内自然人	9.78%	75,000,000	0	质押	68,700,000	
青岛城投金融控股集团有限公司	国有法人	8.63%	66,156,007	0			
全国社保基金一一四组合	其他	1.60%	12,236,770	0			
应明	境内自然人	1.57%	12,000,185	0			
国信证券股份有限公司	境内非国有法人	1.36%	10,409,563	0			
成善杰	境内自然人	1.07%	8,166,570	0			
陈肖强	境内自然人	1.04%	7,997,360	7,113,645			
贾玉兰	境内自然人	0.75%	5,749,875	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，贾全臣与贾玉兰是兄妹关系，贾全臣与贾晓钰为父子关系，贾玉兰与戴一鸣是母子关系，贾全臣、贾晓钰、戴一鸣、贾玉兰四人为一致行动人，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司围绕年度经营计划，积极拓展电力基础设施建设及能源投资开发、特种有色金属矿产运营及产业链整合、工业园区投资开发与运营等业务板块，销售规模进一步扩大，盈利能力大幅提升。2015年公司实现营业收入116,326.62万元，比上年同期增长73.51%，营业成本63,845.80万元，比上年同期增长42.17%，实现营业利润35,195.50万元，比上年同期增长160.35%，实现归属于母公司股东的净利润33,864.88万元，比上年同期增长209.18%。公司本报告期的收入、成本和利润较去年同期增幅较大，主要原因是公司机械成套装备业务的订单较去年同期大幅增加，从而使收入、成本和利润大幅增加，机械成套装备主要包括特种冶炼设备成套及余热余压电站设备成套等。公司在本报告期也加大了此类产品的研发投入，本年研发投入4,357.20万元，较去年同期增长279.90%。经营活动产生的现金流量净额2015年发生额较2014年发生额增加310.90%，主要原因是本报告期销售产品回款增加较多，并且材料采购款大部分是以票据进行结算所致。

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
机械成套装备	1,088,071,684.01	519,485,566.26	47.74%	284.81%	290.19%	0.65%

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

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

本报告期，公司新纳入合并范围的公司有10家，其中通过投资设立方式取得的公司共8家，通过并购方式取得的公司2家。详见第十节财务报告中的附注八“合并范围的变更”及附注九“其他主体中的权益”。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

1、董事会关于对会计师事务所出具的带强调事项段的无保留审计意见涉及事项的专项说明：

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2015年度财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。

强调事项内容如下：

“我们提醒财务报表使用者关注如下事项：恒顺公司于2015年8月3日收到中国证券监督管理委员会调查通知书（编号：深专调查通字2015689号），根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对恒顺公司立案调查。截至审计报告日，证监会尚未出具最终结论。本段内容不影响发表的审计意见。”

针对上述事项，董事会作出如下说明：公司于2015年8月3日接到证监会的立案调查通知书（编号：深专调查通字2015689号），截至2016年3月25日，公司尚未收到证监会的立案调查结果，公司将会及时披露相关进展并积极与监管部门沟通。目前，公司内外部生产经营环境一切正常。董事会提醒广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

2、监事会对董事会关于对会计师事务所出具的带强调事项段的无保留审计意见涉及事项的专项说明的意见：

公司监事会认为，该说明符合公司的实际情况，同意公司董事会的意见。

3、独立董事对会计师事务所出具的带强调事项段的无保留审计意见的独立意见

独立董事对公司2015年度的财务报告及山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的带强调事项段的无保留意见审计报告进行了认真审阅，并对财务报告和审计报告的有关内容与注册会计师、公司管理层等进行了专门交谈沟通，独立董事认可审计报告的强调事项内容，也同意公司董事会对该事项的相关说明及处理意见。希望董事会和管理层积极配合证监会的调查，使公司持续、稳定、健康发展。