

证券代码：002358

证券简称：森源电气

公告编号：2016-029

河南森源电气股份有限公司 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

无

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

无

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

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	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	河南省长葛市魏武大道南段西侧	河南省长葛市魏武大道南段西侧	
传真	0374-6108288	0374-6108288	

电话	0374-6108288	0374-6108288
电子信箱	cui fj@hnsyec.com	zhangxw@hnsyec.com

二、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

主要从事高低压开关成套设备、电能质量治理装置、光伏专用输变电设备、高压电器元器件的研发、制造、和销售。

(2) 主要产品

公司主要产品包括40.5kV、12kV和0.4kV开关成套设备、12kV~252kV断路器、12kV~252kV隔离开关等电器元件，智能型直流汇流箱、光伏专用箱式变电站、智能型集中式逆变器等光伏发电系统专用输变电设备，以及SAPF有源滤波、TWLB无功补偿等电能质量治理设备。其广泛应用于国家电网、新能源、轨道交通、电气化铁路、石化、建材、市政、冶金等各领域。

(3) 经营模式

公司采用先进的ERP管理系统，构筑了完整的、基于数字化的采购、生产、销售链条。公司产品销售以招投标为主，并采取“以销定产”的采购生产模式，在接到客户订单，签订购货合同后，按照客户需求进行产品设计、原材料采购加工、装配调试、质量检验及包装运输等。

近年来随着公司深入贯彻实施“大电气”发展战略，产品结构不断完善，公司已成为了能够提供电力系统整体解决方案的集成供应商和电力工程项目EPC总承包商。

(4) 盈利能力

公司经过20多年的发展，已经掌握了高低压成套开关设备、高压元件、电能质量治理、光伏发电专用设备等方面的核心技术，主要产品高低压开关成套设备实现了核心元器件的高度自配套生产；公司产品链条完整，贯穿发电、输电、配电、用电各个环节，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，在光伏应用领域获得了快速发展，具备了提供电力工程系统集成能力。公司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) 行业发展阶段

以我国输配电开关及控制设备行业的发展大致经历了四个阶段：第一阶段为20世纪70

年代至80年代中期，行业发展处于以仿制为主的试制阶段，产品种类单一，设备质量差，技术参数低，标准落后；第二阶段为20世纪80年代中期至90年代中期，行业发展处于引进国外先进技术与国内自行研制相结合的阶段，产品标准逐步向国际标准靠拢，产品性能参数明显提高，企业加工制造工艺及设备有了明显改进；第三阶段为20世纪90年代中期至21世纪早期，行业发展处于以企业自行开发设计为主与吸收国外先进技术进行开发相结合的自主开发阶段。第四阶段为21世纪早期到现在，受国家和行业政策的影响，国家智能电网及微网建设成为了目前输配电设备生产的主要趋势，技术水平达到了国际一线水准。

（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”的实施,公司产业链的不断丰富,公司光伏发电等新能源领域专用设备的市场拓展,公司的行业周期性已逐步减弱,公司抗风险能力将不断提高。

（3）公司所处行业地位

近年来,面对新的经济发展时期,公司主动适应经济新常态,辩证看待经济形势中的危机与压力,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,大力拓展产业链条。经过多年的技术积累,已经成为能够提供全方位综合性电力应用解决方案的输配电设备供应商,产品覆盖全国并逐步向海外拓展。在新能源发电、输配电开关及控制设备领域,具有较强竞争力和知名度,公司在行业中属于国内输配电开关及控制设备龙头企业;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2014年《高压开关行业年鉴》披露,公司主要产品中12kV高压交流金属封闭开关设备产量居同行业全国第二名,40.5kV高压交流金属封闭开关设备和12kV高压交流真空断路器产量居同行业全国第三名,12kV箱式变电站产量居同行业全国第三名。

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	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	1,689,922,082.60	1,125,201,345.67	1,125,201,345.67	50.19%	1,319,285,933.67	1,319,285,933.67
归属于上市公司股东的净利润	182,609,567.03	259,155,434.61	259,155,434.61	-29.54%	259,820,306.49	259,820,306.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	176,910,743.32	136,439,919.86	132,505,433.29	33.51%	225,717,096.92	225,717,096.92
经营活动产生的现金流量净额	16,972,380.08	-54,881,986.99	-54,881,986.99	130.93%	28,296,116.66	28,296,116.66
基本每股收益（元/股）	0.23	0.33	0.33	-30.30%	0.37	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.33	0.33	-30.30%	0.37	0.37
加权平均净资产收益率	8.59%	15.72%	15.51%	-6.92%	20.09%	20.09%
	2015 年末	2014 年末		本年末比 上年末增 减	2013 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	4,625,165,840.15	3,876,284,960.75	3,868,439,804.65	19.56%	2,818,679,602.23	2,818,679,602.23
归属于上市公司股东的净资产	2,170,490,866.97	2,083,309,267.62	2,079,374,781.05	4.38%	1,875,911,030.60	1,875,911,030.60

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2013 年 12 月，公司根据客户订单销售一批高压成套开关设备，确认销售收入 20,539,230.78 元（不含税），因客户不能按照合同约定按期支付货款，为降低坏账风险，公司与客户协商退回该批设备，并联系到新客户。鉴于公司销售的高压成套开关设备定制化的特点，为满足新客户要求，2015 年 2 月公司先行将该批设备退回进行必要的技术性能检查和检测，2015 年 5 月和 6 月，公司分别办理了销售退回和再销售手续，并进行了相应的会计处理。根据规定公司对上述事项按照资产负债表日后事项进行了会计差错调整。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次会计差错更正出具了《关于河南森源电气股份有限公司 2014 年度会计差错更正的专项说明》，认为公司本次会计差错的更正符合《企业会计准则 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定。本次会计差错更正事项对 2014 年末归属于母公司所有者权益和 2014 年度归属于母公司所有者的净利润影响较小，对 2014 年度财务报表公允性不构成重大影响。

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	293,299,254.78	422,156,657.77	419,432,379.68	555,033,790.37
归属于上市公司股东的净利润	32,855,758.55	64,972,470.50	112,461,291.65	-27,679,953.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,863,137.49	64,439,127.10	111,730,204.77	-30,121,726.04
经营活动产生的现金流量净额	-8,416,518.08	174,686,390.84	-129,891,755.77	-19,405,736.91

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

因会计差错更正，第二季度财务数据与已披露的季度报告存在差异。

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	77,561	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	71,533	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	24.92%	198,295,040	0	质押	190,760,000	
楚金甫	境内自然 人	21.15%	168,240,256	84,120,128	质押	12,776,000	
河南隆源投 资有限公司	境内非国 有法人	11.55%	91,929,600	0	质押	81,350,000	
杨合岭	境内自然 人	3.24%	25,764,096	19,323,072			
中国人寿保 险（集团）公 司—传统— 普通保险产 品	境内非国 有法人	0.40%	3,202,700				
中国建设银 行股份有限 公司—富国 中证新能源 汽车指数分	境内非国 有法人	0.28%	2,257,595				

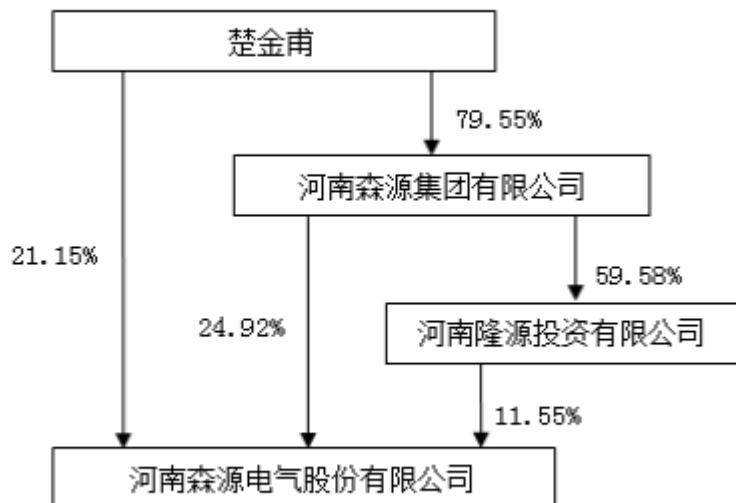
级证券投资 基金						
王振华	境内自然 人	0.28%	2,216,658			
牛涛	境内自然 人	0.24%	1,942,830			
黄琦	境内自然 人	0.24%	1,880,000			
鲍杨杨	境内自然 人	0.19%	1,519,600			
上述股东关联关系或一 致行动的说明	楚金甫为河南森源集团有限公司的控股股东，河南森源集团有限公司为公司的控 股股东。河南森源集团有限公司为河南隆源投资有限公司的控股股东，河南隆源 投资有限公司为公司的法人股东。杨合岭为公司董事长。未知以上其他股东是否 属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

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，公司面对严峻的宏观经济形势，秉承公司股东大会确定的经营目标和经营规划，坚持“大电气”的发展战略，抓住行业发展机遇，在加强输配电成套设备和高性能电能质量治理装置等产品市场拓展的同时，不断延伸产业链条，加大在光伏发电等新能源领域的市场研发和市场拓展力度，保持了公司业务持续稳定增长。

报告期内，公司基本完成了2013年非公开发行募投项目的建设，引进意大利、德国、美国等国际、国内一流的生产制造装备，融合了智能钣金柔性生产系统、智能立体仓储系统和机器人系统，集成创新了智能化生产车间，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基础。

报告期内，随着公司光伏发电等新能源领域的拓展、公司在建设三门峡陕县马头山光伏电站项目和汝州鑫泰120兆瓦光伏电站项目的同时，加快推进禹州市1000兆瓦光伏电站项目EPC总承包项目的进程并取得了阶段性成果。不仅实现了公司光伏发电外延式突破，也为公司智能光伏发电系统专用输变电设备等新产品开拓了市场。公司还利用公司光伏电站EPC总承包商的优势，坚持易货贸易的创新商业模式，推动公司输配电成套设备、电能质量治理装置和智能型光伏电气设备的发展。并为公司2015年非公开发行募投项目提供市场支撑。

公司在光伏发电等新能源领域的拓展，驱动公司收入的快速增长，2015年公司实现营业收入168,992.21万元，同比增长50.19%。但在业务拓展期及新的商业模式下，新能源产品的盈利能力受到一定影响，同时期间费用的过快增长，使得报告期实现归属于上市公司股东的净利润18,260.96万元，同比下降29.54%。

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

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

2013年12月，公司根据客户订单销售一批高压成套开关设备，确认销售收入20,539,230.78元（不含税），因客户不能按照合同约定按期支付货款，为降低坏账风险，公司与客户协商退回该批设备，并联系到新客户。鉴于公司销售的高压成套开关设备定制化的特点，为满足新客户要求，2015年2月公司先行将该批设备退回进行必要的技术性能检查和检测，2015年5月和6月，公司分别办理了销售退回和再销售手续，并进行了相应的会计处理。

根据《企业会计准则第29号——资产负债表日后事项》，资产负债表日次日起至财务报告批准报出日止发生的销售退回事项，应作为资产负债表日后调整事项处理。对发现的上述会计差错，公司按照《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定进行更正和追溯调整。会计差错更正对公司2014年度、2015年第一季度和2015年半年度财务报表相关项目的具体影响详见公司2015年10月28日在巨潮资讯网发布的公告。

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

1、报告期内，公司收购北京森源东标电气有限公司55%股权，所以本期将东标电气纳入合并报表范围。

2、报告期内，公司新设立子公司北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司，所以本期将北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司纳入本期合并报表范围。

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

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用