

证券代码：300617

证券简称：安靠智电

公告编号：2018-029

# 江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司

## 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

声明：

本公司不存在董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情况。

所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所不存在变更，仍为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2017 年 12 月 31 日的总股本 66,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	安靠智电	股票代码	300617
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	陈晓晖	李莉	
办公地址	江苏省溧阳市天目湖大道 100 号	江苏省溧阳市天目湖大道 100 号	
传真	0519-87982666	0519-87982666	
电话	0519-87983616	0519-87983616	
电子信箱	ankura01@ankura.com.cn	ankura01@ankura.com.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主要业务

公司主要致力于高压及超高压电缆连接件、GIL及相关产品的研发和生产，并以此为基础，为客户提供地下智能输电系统整体解决方案和电力工程勘察设计及施工。

### （二）主要产品及其用途

公司的主要产品为电缆连接件及GIL，并可为客户提供地下智能输电系统整体解决方案。电缆连接件的主要作用是恢复电缆结构、延长电缆长度、实现电缆与终端设备的连接，是电缆输电系统的关键组件之一。GIL主要运用于高电压、大电流地下电力传输，适用于大容量城市输电、水电站及核电站出线等领域。

### （三）经营模式

报告期内，国家电网、南方电网及五大发电集团等最终客户主要执行招标采购制度，未发生实质变化，公司经营模式亦未发生重大变化。未来，公司将积极响应市场需求并结合公司实际经营情况，进一步完善自身经营模式。

公司的主要经营模式如下：

#### 1、盈利模式

公司的主要盈利模式为通过销售电缆连接件、GIL及相关配套产品，开展电力工程承包业务和电力工程勘察设计业务等方式获取合理利润。

#### 2、生产模式

公司向客户销售电缆连接件等产品或提供智能地下输电系统整体方案。公司主要产品实行“以销定产、适度预产”的生产方式，对于公司自行生产的产品，生产部门根据订单提前制定生产计划并组织生产，对于部分非核心产品及零部件采用外协加工的方式进行生产。

#### 3、销售模式

目前公司产品主要销往国内，销售采用直销模式，由公司直接将产品销售给客户，未通过经销商销售产品。公司的最终客户主要是国家电网、南方电网和五大发电集团等企业，产品销售主要通过参与招投标的方式开展。

#### 4、研发模式

公司主要有两种研发模式，一是根据对市场趋势的判断而进行的自主研发，二是根据不同客户的具体需要进行的定制研发。公司所研发出的产品通过试验并经相关部门检测认证后（若需要）取得进入电网运行的资格。

### （四）主要的业绩驱动因素

报告期内，公司通过继续加大研发力度，增强市场运作，实施持续人才培养战略，已形成以电缆连接

件及GIL为基础的产品体系。同时，由于电缆连接件的先发技术优势及GIL关键技术的不断突破，公司的技术研发优势和品牌市场影响力获得进一步提升。报告期内，公司一方面在现有业务领域精耕细作，保持电缆连接件业务基本稳定，另一方面在城市架空线入地、老旧输电线路迁移改造等地下输电新领域进行布局，拓展新的利润增长点。

## （五）公司行业的发展情况及公司所处行业地位

### 1、行业宏观政策

2015年7月，国家发改委、国家能源局出台《关于促进智能电网发展的指导意见》，明确指出“探索新型材料在输变电设备中的应用，推广建设智能变电站，合理部署灵活交流、柔性直流输电等设施，提高动态输电能力和系统运行灵活性；推广应用输变电设备状态诊断、智能巡检技术”、“加快灵活交流输电、柔性直流输电等核心设备的国产化”。

2016年11月，国家发改委、国家能源局正式发布《电力发展“十三五”规划》，这是我国“十三五”电力发展的行动纲领，预期2020年全社会用电量6.8万~7.2万亿千瓦时，年均增长3.6%~4.8%，全国发电装机容量20亿千瓦，年均增长5.5%。人均装机突破1.4千瓦，人均用电量5000千瓦时左右，接近中等发达国家水平。

2017年9月，国家发改委、国家能源局等6部门联合印发了《关于深入推进供给侧结构性改革做好新形势下电力需求侧管理工作的通知》，提出电力需求侧管理是促进可再生能源消纳的关键手段，要从需求侧促进可再生能源电力的有效消纳利用，新能源的优化布局极为重要。

2017年11月，国家发改委、国家能源局印发了《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》。文件明确，分布式发电是指接入配电网运行、发电量就近消纳的中小型发电设施。分布式发电项目可采取多能互补方式建设，鼓励分布式发电项目安装储能设施，提升供电灵活性和稳定性。

2017年7月，国家发改委、国家能源局关于印发《推进并网型微电网建设试行办法》，明确指出微电网可以提高电力系统的安全性和可靠性，提升能源利用效率，大力支持微电网建设。

未来有序的向社会资本开放配售电业务、传统电网向智能电网的改造升级以及先进储能装置、微电网的普及，将为电力行业的发展提供更为广阔的空间，也对输电技术及产品提出了更高的要求，更清洁、更安全、更智能的地下输电技术将发挥重要作用。

### 2、行业竞争格局和市场化程度

高电压等级电缆连接件的技术含量较高，专业生产厂商较少。110kV及以下电压等级电缆连接件生产技术已经比较成熟，国产产品已基本替代进口产品；220kV电缆连接件仍处于国产产品和进口产品相互竞争的状态，国产产品正在逐步替代进口产品；500kV电缆连接件在2009年以前完全被进口产品垄断，目前主要是本公司及青岛汉缆股份有限公司、特变电工股份有限公司等少数国内专业厂商和国际知名的电缆系统制造企业进行竞争。

GIL的研发和生产在国内起步较晚，本公司已掌握220-1100kV GIL输电相关技术，并已取得华能济宁电厂项目、江苏时代新能源-余桥变 220kV线路工程相关订单。目前国内从事GIL研发和生产的其他企业有西安西电开关电气有限公司、河南平高电气股份有限公司等。

### 3、行业的周期性、区域性和季节性特点

电气机械和器材制造业作为输配电及控制设备制造业的一部分，与宏观经济周期存在一定的关联性。由于我国各地区经济发展水平不同，华东、华南、华北等经济相对发达地区是主要市场，近年来，随着国家鼓励西部开发，以及“一带一路”政策的推进，中西部地区的市场增长速度较快。

电缆连接件及GIL相关产品主要运用于电力工程项目，最终客户主要为国家电网、南方电网及五大发电集团等企业及大型电力用户。上述客户一般在上年年末或当年年初制定采购计划，经过较为繁杂的审批程序后组织招投标并确定供应商，实际采购主要集中在下半年。因此，行业内企业销售收入具有一定的季节性。公司电力工程承包业务、电力工程勘察设计业务不存在明显的季节性。

### 4、公司所处的行业地位

公司主要致力于输变电系统关键部件——高压及超高压电缆连接件及GIL的国产化研发和生产，并以电缆连接件及GIL产品为基础，为客户提供智能地下输电系统整体解决方案。公司技术和业绩均处于行业领导地位，参与制定了500kV（目前商业化运行电缆系统的最高电压等级）电缆连接件国家标准，公司研发的500kV电缆连接件打破了国外的长期垄断，推动了中国电缆工业由高压到超高压的跨越。公司不断发展与创新，于2015年在国内率先研发出220kV—1000kV金属气体绝缘母线（GIL），弥补了电缆系统不能大容量输电的缺陷；于2017年在国内率先通过“AK-GD1-1100 1100kV刚性气体绝缘输电线路（GIL）”等四个新产品新技术鉴定，GIL制造水平达到国际或国内先进水平。截止目前，公司已为多家客户提供咨询、设计、建设、运维等地下输电服务，公司在地下输电领域已经成为国内乃至全球最专业的技术、产品和方案供应商之一。

### 5、公司的市场前景

当前，我国国民经济和社会发展处于平稳增长阶段，对电能的需求稳步增长，国家在加快全国骨干电网建设速度的同时，逐步完善智能电网规划及建设，而智能地下输电技术的运用，将在智能电网规划及建设中起到关键作用。与此同时，我国能源消费的最终形式越来越趋向于电力，北上广深等大型城市的能源供给在未来的几年内将逐步电气化，新能源汽车（主要是电动汽车）的发展也已经进入了一个爆发期，这也对未来我国的输配电设施建设提出了更高的要求；而新电改9号文的发布，则为社会资金参与增量配电网的建设提供了广阔的市场空间。

公司的长期战略目标是成为“国际领先的超、特高压智能地下输电整体方案供应商”，以电缆连接件及GIL为基础，为客户提供咨询、融资建设、运维、能效管理等电力生态链系统解决方案。未来，公司将在电力装备智能化制造、电力架空线入地、电力工程勘察设计及承包等业务方向持续发力，实现从传统装备制造型企业向现代先进制造服务型企业的战略转型。

### 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	359,659,866.37	323,844,189.10	11.06%	271,182,080.50
归属于上市公司股东的净利润	79,802,362.53	72,583,602.04	9.95%	63,777,408.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,734,253.73	70,710,083.72	-7.04%	61,692,339.44
经营活动产生的现金流量净额	-21,008,592.71	88,009,188.04	-123.87%	79,206,179.12
基本每股收益（元/股）	1.2224	1.4517	-15.80%	1.2755
稀释每股收益（元/股）	1.2224	1.4517	-15.80%	1.2755
加权平均净资产收益率	10.66%	20.38%	-9.72%	22.15%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,018,578,365.92	613,496,060.68	66.03%	536,547,879.47
归属于上市公司股东的净资产	812,788,219.84	392,375,657.31	107.15%	319,792,055.27

#### (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	85,698,522.28	62,660,713.91	51,420,481.57	159,880,148.61
归属于上市公司股东的净利润	29,761,963.30	9,404,556.97	14,090,398.99	26,545,443.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,970,788.78	8,570,679.74	6,684,824.58	21,507,960.63
经营活动产生的现金流量净额	13,599,424.32	-6,077,867.73	-33,198,602.91	4,668,453.61

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	12,637	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12135	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	
陈晓晖	境内自然人	28.50%	19,000,000	19,000,000	质押	8,000,000	
陈晓凌	境内自然人	27.30%	18,200,000	18,200,000	质押	609,000	

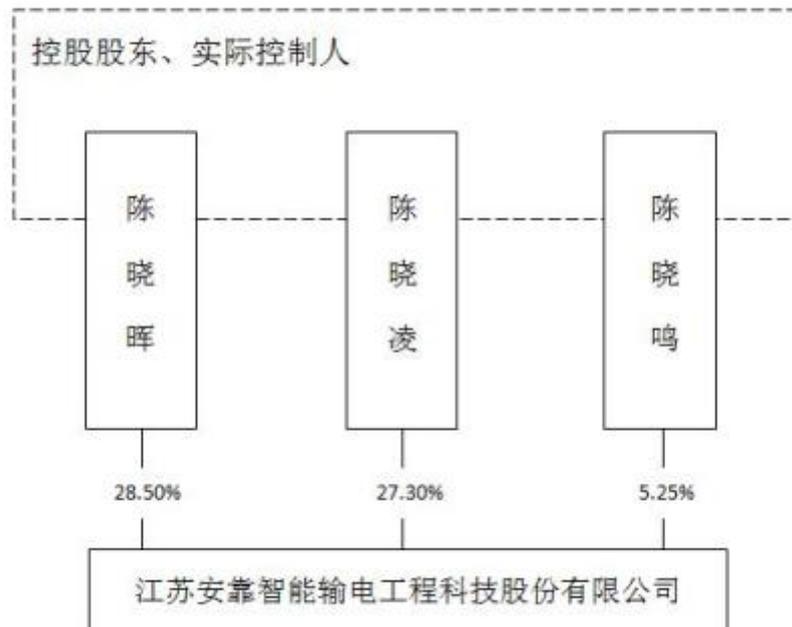
陈晓鸣	境内自然人	5.25%	3,500,000	3,500,000		
建创能鑫（天津）创业投资有限责任公司	境内非国有法人	5.25%	3,500,000	3,500,000		
唐虎林	境内自然人	3.00%	2,000,000	2,000,000		
姜仁旭	境内自然人	3.00%	2,000,000	2,000,000		
芜湖卓辉增益投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.50%	1,000,000	1,000,000		
张伟	境内自然人	0.75%	500,000	500,000		
施玉庆	境内自然人	0.68%	451,900	0		
许铤	境内自然人	0.64%	429,312	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，陈晓晖、陈晓凌和陈晓鸣为三兄弟，是一致行动人。					

### （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



## 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，借助上市机遇，公司电缆连接件及GIL扩建募投项目推进顺利，产能逐步释放，为进一步拓展智能地下输电业务奠定了坚实基础。2017年，在公司董事会的积极领导下，公司凭借行业领先的品牌、管理及技术优势，实现了业绩稳定增长。报告期内，公司实现营业收入35,965.99万元，较上年同期增长11.06%；归属于母公司的净利润7,980.24万元，较上年同期增长9.95%。公司整体经营管理工作如下：

##### 1、深交所创业板挂牌上市

2017年2月10日，经中国证券监督管理委员会（证监许可[2017]207号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司于2017年2月28日在深圳证券交易所创业板挂牌上市，向社会公开发行人民币普通股（A股）1,667万股，圆满完成公司IPO首发工作，这是公司新的里程碑。

##### 2、募投项目推进顺利

报告期内，公司募集资金投资项目总投资额为35,394.42万元，主要投资于电力电缆连接件及GIL扩建项目。截止2017年12月31日，公司募投项目累计已投入资金19,656.39万元，其中工程项目支出13,656.39万元，补充流动资金6,000.00万元，项目仍在有序推进中。电力电缆连接件和GIL扩建项目的顺利实施，能优化公司产品结构，提升公司的核心竞争力。项目达产后，可进一步增加公司的销售收入，提高公司的净利润水平，经济效益显著。

##### 3、产品结构不断优化，GIL市场开拓持续推进

报告期内，公司220kV、330kV-500kV产品营业收入分别较去同期上升0.32%、30.01%，高电压等级产品代表电力装备制造更高的技术水平，公司产品结构进一步优化。GIL方面，市场开拓工作持续推进，已取得华能济宁电厂项目、江苏时代新能源-余桥变 220kV线路工程相关订单，树立了GIL产品先发优势。

##### 4、管理水平不断提升，运营效率显著提升

报告期内，公司完善内控建设，共召开10次董事会，4次股东大会，7次监事会。公司董事会、监事会、股东大会审议并通过了多项管理制度，公司在业务拓展、规范治理、制衡决策和监督管理等方面更进一步。借助外部专业咨询机构，公司加强体系建设，进一步强化绩效考核制度，激发了全体员工的创新激情和工作热情。

##### 5、研发投入持续增长，技术实力不断提升

报告期内，公司研发投入1,297.55万元，电缆连接件及GIL技术研发实力不断提升，新获得专利授权11项，其中发明专利4项。报告期内，公司自主研发了智能测温接头、防爆自灭接头、快速抢修接头等各类电缆连接件智能化创新产品；公司自主研发的“GIS/GIL搅拌摩擦焊壳体”，通过了中国机械工业联合会组织的新产品新技术鉴定，产品技术达到了国际先进水平，填补了GIS/GIL产品壳体搅拌摩擦焊工艺技术应用两项国际空白；公司自主研发的“AK-GD1-1100 1100kV刚性气体绝缘输电线路（GIL）”等四个产品通过了中国机械工业联合会组织的新产品新技术鉴定并取得相关鉴定证书，产品综合性能达到国际或国内

先进水平。

受益于电网建设快速增长和配电网投资提速，高压、超高压电缆连接件产品及GIL产品需求广阔。公司将依托募投项目的新增产能，积极拓展新领域新市场，给业绩带来新的增长点。

## 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
110（66）kV 产品	101,577,788.74	56,162,995.93	55.29%	-10.67%	-12.93%	-1.43%
220kV 产品	46,395,764.41	24,812,053.80	53.48%	0.32%	-2.89%	-1.77%
330kV-500kV 产品	30,321,367.12	17,371,248.53	57.29%	30.01%	19.64%	-4.97%
电力工程勘察设计	31,886,889.36	14,052,477.29	44.07%	46.59%	53.84%	2.08%
电力工程承包	75,141,258.42	13,938,892.90	18.55%	-14.90%	-62.24%	-23.25%

## 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
自2017年1月1日起，与本公司日常活动相关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至	2018年2月12日召开公司第三届董事会第五次会议和第三届监事会第	营业外收入、其他收益	营业外收入-3,402,752.46 其他收益3,402,752.46

“其他收益”项目，比较数据不调整。	四次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。		
在利润表中新增“资产处置收益”项目将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2018年4月11日召开公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。	营业外收入、营业外支出、资产处置收益	

**(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

报告期内合并报表范围新增一家全资子公司：江苏安靠创业投资有限公司。

法定代表人签字：\_\_\_\_\_