

证券代码：002296

证券简称：辉煌科技

公告编号：2018-022

河南辉煌科技股份有限公司

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。

所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

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 376,656,420 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 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	辉煌科技	股票代码	002296
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	杜旭升	郭志敏	
办公地址	郑州市高新技术产业开发区科学大道 74 号	郑州市高新技术产业开发区科学大道 74 号	

电话	0371-67371035	0371-67371035
电子信箱	duxusheng@hhkj.cn	guozhimin@hhkj.cn

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 公司主营业务及经营模式

①公司主营业务

公司以服务轨道交通为己任，专注于轨道交通测控技术的研发推广，是国内领先的轨道交通行业成套解决方案提供商，主营业务为轨道交通各类高端装备的研发、生产、销售、安装和维护等，主要面向国家铁路和城市轨道交通两个市场。

公司主要产品分为设备监控产品线、运营管理产品线、信号基础设施产品线和信息化产品线四大系列。监控产品线是对铁路运营设备在运用过程中的状态进行监测和管理，提高设备的运用质量，降低维护人员的工作强度，降低设备的维护成本，主要产品包括信号集中监测系统（CSM）、铁路防灾安全监控系统、电加热道岔融雪系统设备、动力及机房环境监控系统、城市轨道交通综合监控系统（ISCS）、环境与设备监控系统（BAS）和城市轨道交通信号维护支持系统（MSS）；运营管理产品线是为铁路运营管理提供增效服务，提高运营管理的效率，主要产品包括分散自律调度集中系统（CTC）、列车调度指挥系统（TDCS）、无线调车机车信号和监控系统（STP）、列车自动监控系统（ATS）和城市轨道交通自动售检票系统（AFC）；铁路运输安全基础设施产品线是向铁路基层站段提供保障列车运行安全的基础设备，主要产品包括铁路信号计算机联锁系统（CBI）、计轴设备、智能电源设备和道岔转辙机；信息化产品线是为运维单位提供设备及人员资产管理服务，主要产品包括电务生产指挥系统（CSMIS）和城市轨道交通资产管理信息系统（EAM）。公司也根据客户需求提供其他配套产品及服务。

经过二十余年的发展，公司产品已覆盖轨道交通电务、工务、机务、供电、运营等专业领域，成为轨道交通设备运维设备供应商及运营维护集成化解决方案提供商。

②公司经营模式

本公司产品、系统分为标准型和定制型。对于标准型产品，在销售阶段，有产品直接向客户销售和系统集成商合作配套销售两种方式，行业的销售模式主要为参与招标或议标，通过投标或议标方式进行沟通和商议后最终定价并获得订单，产品经过安装、现场调试、用户验收等环节后投入使用。

对于根据客户特定需求定制型产品/系统，在具体的营销过程中，首先进行售前支持，协助用户完成项目设计工作，在已经研发发布的框架基础上，进行二次开发，以项目管理的方式进行订单制造、交付。

在生产阶段，主要采取以销定产的经营模式，根据客户订单及需求计划安排、组织生产。在质量保障方面，公司已经构建起以 IRIS、ISO9001、CMMI 为基础，CRCC、SIL4 产品认证为标准，精密的检测仪器、严格的检验制度为支撑的质量控制体系，确保产品质量持续稳定。

（2）行业发展情况

按照国家“十三五”规划及相关产业政策，铁路、城市轨道交通、能源等相关领域都是国家重点高速投入的行业，为公司的持续盈利奠定了坚实基础。根据国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司于 2016 年联合印发的《中长期铁路网规划》和 2017 年联合印发的《铁路“十三五”发展规划》中的要求，我国高速铁路网将由“四纵四横”升级为“八纵八横”，中国铁路版图将基本实现“省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖”。到 2020 年，全国铁路营运里程达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，复线率和电气化率分别达到 60%和 70%左右，基本形成布局合理、覆盖广泛、层次分明、安全高效的铁路网络。展望到 2030 年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。因此，未来较长时间内，我国铁路建设行业还将保持较快的发展势头。

在 2018 年 1 月召开的中国铁路总公司工作会议中，中国铁路总公司详细提出了 2020 年、2025 年、2035 年奋斗目标。在规划中，除了对铁路网规模提出了要求外，还对铁路装备智能化提出了更高的要求，要求在智能动车组、C3+ATO 列控系统、智能牵引供电、智能调度系统、智能安全保障、智能设备设施检测监测系统、大型养路机械等技术装备的研制和配备实现新突破。还要求大幅提升铁路信息化水平，将高铁网和互联网深度融合，在数字铁路、智能铁路建设取得系统性成果。

中国高铁海外项目里程超过 4,200 公里，“一带一路”倡议提出四年多以来，海外铁路建设取得了令人瞩目的成绩，一批有影响力的标志性建设正在逐步落地。截止 2017 年底，中国高铁海外项目共有包括印尼雅万高铁、中老铁路、中泰铁路、马来西亚南部铁路、莫斯科喀山高铁、匈塞铁路、蒙内铁路、尼日利亚阿卡铁路、亚吉铁路共九条，涉及里程超过 4,200 公里（不包含中欧班列）。

2017 年度全国铁路行业固定资产投资完成 8,010 亿元，投产新线 3,038 公里，其中高速铁路 2,182 公里，复线铁路 3,223 公里，电气化铁路 4,583 公里；至 2017 年底，全国铁路营运里程达 12.7 万公里，其中高速铁路 2.5 万公里以上，中西部地区（含东三省）铁路营运里程达 9.7 万公里。铁路投资将持续保持在高位规模，根据铁路总公司工作会议的要求，2018 年度全国铁路固定资产投资安排 7,320 亿元，其中，国家铁路 7,020 亿元。投产新线 4,000 公里，其中，高铁 3,500 公里。随着铁路投融资改革等系列政策的出台和执行，也为明后年

铁路投资建设发展提供资金保证，铁路市场景气度有望持续保持高位。

2017 年 6 月，国家发展改革委、交通运输部等部委发布了《关于促进市域（郊）铁路发展的指导意见》，要求到 2020 年，京津冀、长江三角洲、珠江三角洲、长江中游、成渝等经济发达地区的超大、特大城市及具备条件的大城市，市域（郊）铁路骨干线路基本形成，构建核心区至周边主要区域的 1 小时通勤圈，其余城市群和城镇化地区具备条件的城市启动市域（郊）铁路规划建设，并首批公布了 11 个市域铁路项目。近两年，国家发展改革委陆续批复了重庆 3 条 146 公里、天津 2 条 96.5 公里、广州 2 条 94.3 公里的近期市域（郊）铁路建设规划，一些市域（郊）铁路工程已经进入建设阶段。截止 2017 年 12 月 31 日，我国开通市域铁路的城市共 4 个，计有 5 条线，共 364 公里，50 座车站。按照目前国家已经批复的近期建设规划，我国未来 10 年将建设 2,000 公里以上的市域（郊）铁路，《指导意见》发布后，会有更多的城市谋划市域（郊）铁路的建设。仅以当前正在建设或者已经列入近期建设规划的市域（郊）铁路项目估算，全国市域（郊）铁路投资规模超万亿元，今后市域（郊）铁路建设还会继续提速，将成为交通基础设施投资的重要领域，市域铁路的发展将会为公司的业务发展提供新的增长点。

城市轨道交通方面，根据中国城市轨道交通协会的数据显示，截至 2017 年底，全国共有 35 个城市（内地 31 个，港台地区 4 个）开通城市轨道交通运营，运营线路总长度达 5,021.7 公里，其中地铁 3,881.8 公里，占线路总长的 77.3%；其它制式线路 1,139.9 公里，占线路总长的 22.7%。2017 年度新增 33 条运营线路，运营线路长度达 868.9 公里，新增线路再创历史新高，同比增幅达 62.5%；其中新增地铁线路 713.07 公里，拥有两条及以上城市轨道交通运营线路的城市已增加至 21 个。预计 2018 年，中国将有 26 座城市新增开工 55 条（段）轨道交通开工线路，合计里程 1,339.45 公里，车站 778 座，总投资额约 7,700 亿元。

在经济发展新常态下，轨道交通作为国家重要的基础设施，是国家重要投资方向，将继续发挥拉动经济发展的关键作用。各级地方政府也把轨道交通建设作为稳增长的重要举措，把城市综合交通体系作为推动新型城镇化建设的重要内容，国内轨道交通装备需求维持高位，行业发展形势总体向好。“十三五”期间预计城轨交通投资将超过 2 万亿元，到 2020 年，中国轨道交通运营里程将达到 7,700 公里。

（3）公司所处的行业地位

①国家铁路行业：面向国家铁路的监测监控产品、运营维护信息化系统及电力接触网维护方面的大型装备，如铁路信号集中监测系统、铁路防灾安全监控系统、电务安全生产指挥系统及接触网水冲洗车等，经过多年的积累，在技术上、标准影响度及品牌推广上具有优势

地位。

②城市轨道交通行业：随着不断参与并实施了郑州轨道交通市场多条线路的弱电集成系统，自主研发的嵌入国密技术的综合监控软件平台已通过第三方评估测试，并成功中标在建项目，借助公司区域优势和国铁方面的技术和经验积累，目前在河南区域内有较强优势，在轨道交通行业有一定的优势。

公司在提高现有系统和解决方案竞争力的同时，不断创造新价值和新服务，持续满足并引导客户需求，增强与行业客户的粘性，深化与行业客户的合作，不断扩大公司的领先优势。

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	546,892,512.85	514,609,100.85	6.27%	566,026,914.58
归属于上市公司股东的净利润	-151,742,824.19	85,070,143.95	-283.37%	74,923,796.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-150,273,799.41	81,784,769.61	-283.74%	72,324,525.20
经营活动产生的现金流量净额	59,718,910.31	136,569,208.18	-56.27%	94,728,291.03
基本每股收益（元/股）	-0.4029	0.2259	-278.35%	0.1989
稀释每股收益（元/股）	-0.4029	0.2259	-278.35%	0.1989
加权平均净资产收益率	-10.36%	5.72%	-16.08%	5.28%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	2,248,890,482.18	2,234,977,805.50	0.62%	2,142,982,119.35
归属于上市公司股东的净资产	1,387,768,462.35	1,542,269,197.82	-10.02%	1,451,526,151.67

(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	68,877,884.98	147,129,710.74	100,210,770.54	230,674,146.59
归属于上市公司股东的净利润	8,105,749.77	16,862,731.57	13,331,948.66	-190,043,254.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,567,682.63	15,784,795.72	11,687,425.70	-185,313,703.46

经营活动产生的现金流量净额	-28,757,514.07	-6,942,004.22	9,080,426.94	86,338,001.66
---------------	----------------	---------------	--------------	---------------

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

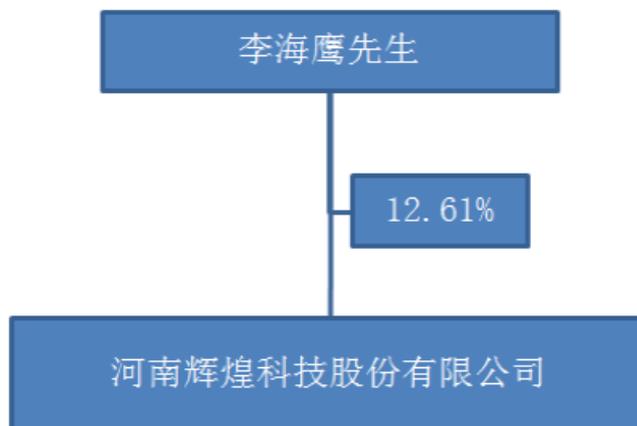
报告期末普通股股东总数	44,883	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	46,360	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
李海鹰	境内自然人	12.61%	47,492,300	41,269,200	质押	34,050,000	
谢春生	境内自然人	5.89%	22,168,000	16,626,000			
李力	境内自然人	3.17%	11,958,743				
深圳长城汇理资产管理有限公司—长城汇理战略并购 9 号私募基金	其他	2.94%	11,077,842				
胡江平	境内自然人	2.63%	9,897,600				
苗卫东	境内自然人	1.56%	5,894,354				
李劲松	境内自然人	1.45%	5,468,875				
刘锐	境内自然人	1.24%	4,684,306				
李天翔	境内自然人	1.08%	4,060,000				
深圳长城汇理投资股份有限公司	境内非国有法人	1.01%	3,805,880				
上述股东关联关系或一致行动的说明			李天翔为李劲松之子，除此之外，未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				
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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
河南辉煌科技股份有限公司2015年公司债券(第一期)	15 辉煌 01	112237	2018年03月04日	21,385.91	9.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于2017年3月3日支付完毕“15 辉煌 01”债券2016年3月4日至2017年3月3日期间利息2,250万元;公司已于2017年3月3日赎回“15 辉煌 01”债券360,000万张,支付3,600万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2017年6月7日联合信用评级有限公司根据公司2016年年报出具跟踪评级报告,维持公司“AA-”的主体长期信用等级,评级展望维持“稳定”,同时维持“15 辉煌 01”的债项信用等级“AA-”,此次评级结果较上次未发生变化,详见2017年6月8日巨潮资讯网,请各位投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2017年	2016年	同期变动率
资产负债率	37.19%	31.67%	5.52%
EBITDA 全部债务比	-9.95%	22.57%	-32.52%
利息保障倍数	-3.91	4.66	-183.91%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2017 年，公司所处的铁路和城市轨道交通行业的投资基本保持稳定。

2017 年度全国铁路行业固定资产投资完成 8,010 亿元，投产新线 3,038 公里，其中高速铁路 2,182 公里，复线铁路 3,223 公里，电气化铁路 4,583 公里；至 2017 年底，全国铁路营运里程达 12.7 万公里，其中高速铁路 2.5 万公里以上，中西部地区（含东三省）铁路营运里程达 9.7 万公里。铁路投资将持续保持在高位规模，2018 年度全国铁路固定资产投资安排 7,320 亿元，其中，国家铁路 7,020 亿元。投产新线 4,000 公里，其中，高铁 3,500 公里。

城市轨道交通营运里程持续增长。截至 2017 年底，全国共有 35 个城市开通城市轨道交通运营，运营线路总长度达 5,021.7 公里。2017 年度新增 33 条运营线路，运营线路长度达 868.9 公里，新增线路再创历史新高，同比增幅达 62.5%；共有 64 个城市的城轨线网规划获批，规划线路总长超过 9,000 公里。在建、规划线路规模进一步扩大、投资额持续增长，建设速度稳健提升。

2017 年度是公司实施新战略的开局之年，报告期内，公司围绕公司战略，按照 2017 年度经营计划，紧抓行业发展的机遇，积极开拓创新，加强公司内部管理，使公司的主营业务保持了相对平稳的发展，逐步推进“产业+资本”双轮驱动，延伸产业链条。

主要开展了以下工作：

1、借助资本优势，推进产业布局。围绕“轨道交通运营维护一体化解决方案及高端装备”的主营业务，经过广泛调研，缜密筹划，最终完成对西南交大驱动公司股权收购工作，使公司在轨道交通领域及高铁后市场、在大型运维机械装备方面实现了新拓展，进一步完善了线路、供电、机车、车辆、信号的全产业链布局。

2、加大市场推广与宣传，巩固市场地位，提高市场占有率。持续挖掘资源，聚焦客户，精耕优势市场、稳固格局市场、突破劣势市场；积极与各业主、设计咨询单位举办技术交流会，推介公司产品，积极开拓省外城轨市场，长期深入耕耘；充分利用外围资源，强化与国内领先企业、四电集成商、海外项目总包商的合作，推动合作共赢。

3、加大新项目（产品）研发投入，扩大领先优势，增强产品核心竞争力。

以“通过在监测领域横、纵向扩展业务范围，打造电务设备维护大监测生态平台”为指导思想，开展多个项目的研发工作，重点完成铁路电务 8D 系统的开发和试点部署；攻克高速铁路地震预警监测系统核心算法难关，通过了中铁总组织的测试和系统上道评审工作。积极开展与科研院所、高校的前沿技术研发合作，推动周界入侵报警系统、滑坡与泥石流监测系统在多个试点局段的推广验证工作，并逐步完成局级鉴定工作。

组建专职团队研究国密技术应用开发，成功实现了国产密码技术与城轨自动化监控平台融合，形成国内城市轨道交通领域首套全自主密文化自动化监控软件平台，并通过了中国软件测评中心的测试，经科技部行业主管部门的评审已达到国内领先水平。

4、加强质量管理，优化完善管理体系，提升内部管理效率。

完成 IRIS 体系认证及体系版本升级工作，优化质量管理体系；逐步扩展覆盖范围，强化细节落地，全面提升质量意识。

5、妥善完成公司第一期员工持股计划的清算工作，保持了公司人才队伍的稳定和各业务板块的持续发展。

6、加强对新领域参股公司业务的参与和风险把控，规划各业务线，有效进行细化管理。保证了不同业务线获得更加适宜的管理环境，以促进各业务线快速发展壮大。

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

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
设备监测类产品	194,512,702.40	106,787,299.19	54.90%	24.02%	30.43%	2.70%
安防类产品	108,187,991.32	40,512,507.27	37.45%	-45.61%	-54.23%	-7.05%
电源类设备	81,421,154.87	45,213,480.26	55.53%	10.65%	22.65%	5.44%

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

报告期内，公司实现营业收入 54,689.25 万元，比上年同期增加 6.27%，营业成本 28,827.44 万元，比上年同期增加 8.47%，实现归属于上市公司股东的净利润为-15,174.28 万元，比上年同期减少 278.37%，主要原因系报告期内计提资产减值 23,524.37 万元。

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

详见本报告第十一节财务报告中“重要会计政策和会计估计变更”一节。

(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

公司于 2017 年 1 月 20 日召开第五届董事会第二十八次会议审议通过《关于收购成都西南交大驱动技术有限责任公司 51%股权的议案》，详见 2017 年 1 月 21 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网的相关公告；报告期内完成了对西南交大驱动 51%股权的收购，故合并报表范围增加了西南交大驱动及其全资子公司成都新一驱动科技有限责任公司。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用