

河南平高电气股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	任伟理	公出	程利民
董事	石丹	公出	李文海
董事	张建国	公出	庞庆平

- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016 年度利润分配预案拟定为：以 2016 年 12 月 31 日的总股本 1,356,921,309 股为基数，每 10 股派发现金股利 6.00 元（含税）。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	平高电气	600312	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	常永斌	
办公地址	河南省平顶山市南环东路22号	
电话	0375-3804039	
电子信箱	changyb@ pinggao. sgcc. com. cn	

2 报告期公司主要业务简介

公司是国内重大高压开关研发、制造基地，公司业务范围涵盖高压开关、输配电及控制设备、仪器仪表等电气产品和器材的研发、生产、安装、销售、维修及技术开发、技术转让、技术服务、技术培训、国内外电力工程总承包服务。主要产品有：40.5kV~1100kV 封闭式组合电器、40.5kV~1100kV SF6 断路器、40.5kV~1100kV 隔离开关和接地开关、40.5kV~252kV 敞开式组合电器、10kV~40.5kV 真空断路器、成套电气设备、铁道电气化用开关设备、互感器，避雷器、液压机构及弹簧机构、复合绝缘子、SF6 气体回收充放装置等。

公司主要经营模式为：1、采购模式。公司采购主要由物资部负责，公司围绕成本加强物资招标管理，强化物资采购内部控制，提高原材料的利用率，降低采购成本和加工成本。对生产需求量较大、价值较高且长期供货比较稳定的标准件、瓷套等物资采取集中招标，利用批量优势进行采购，在保证质量的基础上取得价格上的优惠。确定了一批实力强、信誉好的供应商作为长期的战略合作伙伴，稳定了供应商队伍。对非核心部件进行外协，提高了成套能力。2、生产模式。由于公司产品技术水平、个性化程度较高，多采用以销定产的生产模式。公司对外通过增强与用户、技术部门的交流沟通，协调生产与销售部门、设计部门的业务关系；对内强化生产计划的科学性和严肃性，细化排产计划。增加外协件采购的品种与数量，加强生产配套和采购配套性管理，建立生产应急机制，提高生产人员素质与技能，改进生产工艺，加大标准配件的使用量，强化技术改造，引进先进的绝缘材料生产技术、铝件镀银技术和冷铸技术，利用现代化信息管理平台与工具，辅助设计、生产，提高装配能力；采取班产量考核法加强考核。3、销售模式。由于我国高压、超高压、特高压输电网络由国家组织建设，市场中采购方较为集中，主要包括国家电网公司、南方电网公司、五大发电集团及其下属企业、地方电力公司及大型铁路、石油、工矿企业，主要采取点对点招投标的直销方式。公司销售工作由销售部牵头，下设投标科及报价委员会。其中，投标科进行各大产品招标工作的标书制作，报价委员会进行产品销售价格的制定，提高公司中标率以确保公司销售业绩的实现。同时基于公司“以销定产”的产销模式，公司非常重视各产品事业部与销售部的衔接，通过提升产品、服务质量来提升市场营销竞争力。应对变电站设备总集成和设备专业集成招标模式，持续以总承包业务模式拓展市场。高度关注互联网平台，探索开展电子商务等新型营销模式。按照“统一规划、分步实施”原则，实现客服资源统一调配、业务统一管控。关注境外客户服务，探索建立境外客服中心。定期开展巡检，推广服务类大修和检修总承包业务。推进检修合作框架谈判，搭建检修业务合作平台。

电力行业是国民经济可持续发展的重要物质基础和国家能源安全的重要组成部分，随着我国

国民经济的发展和人民生活水平的不断提高，对电力的依赖程度也越来越高。高压开关设备主要用于电力系统（包括发电厂、变电站、输配电线路和工矿企业等用户）的控制和保护，既可根据电网运行需要将一部分电力设备或线路投入或退出运行，也可在电力设备或线路发生故障时将故障部分从电网快速切除，从而保证电网中无故障部分的正常运行及设备、运行维修人员的安全。因此，高压开关设备是非常重要的输配电设备，其安全、稳定运行对电力系统的安全、有效运行具有十分重要的意义。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年		本年比上年 增减 (%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	17,724,555,819.38	15,857,739,396.72	11,951,379,298.58	11.77	11,398,702,872.19	9,911,541,341.72
营业收入	8,869,714,498.58	6,749,976,434.62	5,830,596,167.55	31.40	5,315,368,392.94	4,605,826,500.25
归属于上市公司股东的净利润	1,219,897,093.92	884,924,667.61	826,756,273.59	37.85	728,825,254.13	693,224,962.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,116,870,920.98	808,414,081.32	810,644,702.94	38.16	648,308,638.82	649,254,781.10
归属于上市公司股东的净资产	9,023,514,872.29	7,690,151,205.91	6,126,851,687.65	17.34	6,469,829,134.61	5,868,838,200.56
经营活动	1,517,711,391.44	228,489,778.78	317,814,264.35	564.24	224,537,204.87	229,000,085.88

产生的现金流量净额						
基本每股收益（元/股）	0.93	0.73	0.73	27.40	0.61	0.66
稀释每股收益（元/股）	0.93	0.73	0.73	27.40	0.61	0.66
加权平均净资产收益率（%）	15.29	11.72	13.57	增加3.57个百分点	12.70	13.33

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,141,921,027.27	2,353,822,347.72	1,995,529,656.07	3,378,441,467.52
归属于上市公司股东的净利润	103,119,851.30	438,454,718.07	358,761,012.06	319,561,512.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	134,079,456.87	387,801,135.02	342,738,220.21	252,252,108.88
经营活动产生的现金流量净额	-436,731,254.55	195,433,630.39	113,810,784.61	1,645,198,230.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

公司完成 2015 年非公开发行股票工作，收购平高集团持有的上海天灵 77.50%股权，平高威海 100%股权，平高通用 100%股权及国际工程 100%股权，构成同一控制下企业合并，需对前期数据追溯调整，造成季度数据与已披露定期报告数据存在差异。

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）	61,918
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	57,965

前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
平高集团有限公 司		522,518,944	38.51	318,519,400	无		国有法 人
中国长城资产管 理公司	34,000,000	34,000,000	2.51	34,000,000	无		未知
华安基金—工商 银行—国民信托 —国民信托·平 高电气定增单一 资金信托	28,281,427	28,281,427	2.08	28,281,427	无		未知
青岛城投金融控 股集团有限公司	27,000,000	27,000,000	1.99	27,000,000	无		未知
中国银河证券股 份有限公司	22,251,200	22,251,200	1.64	22,251,200	无		未知
山东高速投资控 股有限公司	22,000,000	22,000,000	1.62	22,000,000	无		未知
诺安基金—兴业 证券—南京双安 资产管理有限公司	22,000,000	22,000,000	1.62	22,000,000	无		未知
广州金控资产管 理有限公司—广 金资产财富管理 优选 1 号私募投 资基金	22,000,000	22,000,000	1.62	22,000,000	无		未知
中华联合财产保 险股份有限公司 —传统保险产品	-521,346	17,456,560	1.29		无		未知
阿布达比投资局	12,113,221	12,113,221	0.89		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东平高集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
河南平高电气股份有限公司2015年公司债券	15平高债	122459	2015.9.16	2018.9.15	548,941,250.05	3.93%	本期债券采用单利计息,每年付息一次,最后一期利息随本金偿还	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016年9月,支付公司债第一年利息21,615,000.00元。

5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

经联合信用评级有限公司评定，本公司长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。根据联合信用评级有限公司出具的《河南平高电气股份有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》中跟踪评级结果如下：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 平高债”“AA+”的债项信用等级。资信评级机构在本期债券存续期内每年进行一次跟踪评级，跟踪评级结果将在资信评级机构网站和上海证券交易所网站予以公布。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	47.23	49.38	-4.35
EBITDA 全部债务比	0.66	0.48	37.50
利息保障倍数	16.92	15.93	6.21

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

“两学一做”深入开展。公司党委高度重视、精心组织，扎实开展“两学一做”学习教育。组织集中学习、专题研讨，班子成员和基层党组织书记上专题党课。广泛开展“四讲四有”、“三亮三比”主题活动，制定党员工作标准，创建党员示范岗、党员责任区。广大党员率先垂范，冲锋在前，在生产经营活动中发挥先锋模范作用，充分彰显国有企业政治优势和生命活力。

产业布局持续优化。积极应对经济新常态，修编“十三五”发展规划，实施“4+2”业务布局和“3+1”场地布局发展战略。完成 2015 年非公开发行，收购国际工程 100%股权、通用电气 100%股权、平高威海 100%股权、上海天灵 90%股权和廊坊东芝 50%股权，形成高压板块、配电网板块、运维检修板块和国外工程总承包板块协同发展的产业布局。强化产线资源集聚，巩固以超特高压为引领、常规产品为支撑的高压产业格局。大力推进配电网板块经营管理提升，通用电气、天津平高协同运行。创新业务模式，运维检修板块新增合同同比增长大，与云南、新疆等多个地区签订检修框架协议。

特高压建设成绩显著。积极应对特高压工程大规模、常态化建设，紧抓特别质量管理与特别生产管理，坚持特高压工程例会制度与安装现场巡视制度。建立平高电气特高压工程高管联系机制，确保特高压工作分工明确、责任到人。发扬特高压精神，直面挑战考验，抓质量、保进度，南京站、北京东站、蒙西站、晋北站 4 个特高压项目、37 间隔 1100 千伏 GIS 按期投运。积极稳妥推进特高压 GIL 工程项目。

市场营销成绩显著。行业地位持续巩固，特高压产品、常规产品市场占有率名列前茅。百万伏套管、新型 252kV GIS、一二次集成项目取得业绩资质，培育了新的业绩增长点。签订《中伊能

源合作框架协议》中首个落地项目，伊朗 67 个变电站设备成套供货合同，国际市场开拓成绩显著。

技术创新取得新突破。百万伏直流穿墙套管、408kV 直流隔离开关等新产品研制成功。完成 252kV 小型化 GIS、12kV 手车式开关柜标准化攻关项目。攻克套管内屏蔽结构优化、10000A 母线改进等百万伏产品工程应用技术难点。新增授权专利 97 项，其中发明专利 56 项。建立产品族谱，制定产品健康档案，强化设备技术状态鉴定，实现关键设备运行状态实时监控。“超特高压交直流开关设备技术创新工程”、“新一代智能高压开关设备关键技术研究及规模化应用”获河南省科技进步一等奖，“机械制造事业部六项改善”获得全国设备管理最高奖。

经营管理持续提升。拓宽融资渠道，加大资本运作力度，成功完成 2015 年度非公开发行股票工作。固化经营分析机制，财务显示器、警示器、制动器作用持续加强。优化绩效管理体系，实施“双向考核”机制，全面推进差异化评价。实施供方分级分类管理，聚焦优质供方，开展供应链建设，降低原材料库存，提升库存周转率。

安全质量形势稳定。全面落实安全工作部署，大力推进危险预知训练、缺陷隐患整治等活动，广泛开展安全教育培训，培育特色安全文化。持续完善合同履约管理，灵活调整排产顺序。强化计划刚性执行，全力保障重点工程生产。顺利通过质量体系外审和产品认证换证审核，质量管理体系有效运行。持续推进“零缺陷”、“四错四漏”、“品质 KYT”等活动。公司获得“全国机械工业群众性质量管理活动优秀企业”称号，获得 QC 国优奖 3 项。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

为更加客观反映公司财务状况和经营成果，加强应收账款的回收，根据《企业会计准则》相关规定及公司应收账款的历史构成、回款情况、坏账核销情况，本着谨慎性原则，经公司第六届董事会第五次会议、第六届监事会第七次会议分别审议通过，公司自 2016 年 1 月 1 日起，对应收款项（应收账款、其他应收款等）坏账准备计提范围及比例等会计估计进行变更，本期利润总额增加 55,826,139.89 元。根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，上述会计估计变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司直接拥有河南平高电气销售有限责任公司、天津平高电气设备检修有限公司、广州平高高压开关维修有限公司、四川平高高压开关维修有限公司、天津平高智能电气有限公司、河南平芝高压开关有限公司、平高集团威海高压电器有限公司、河南平高通用电气有限公司、平高集团国际工程有限公司、上海天灵开关厂有限公司、平高集团印度电力有限公司 11 家子公司。本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 11 户，其中平高集团威海高压电器有限公司、河南平高通用电气有限公司、平高集团国际工程有限公司、上海天灵开关厂有限公司属于同一控制下企业合并纳入合并范围，平高集团印度电力有限公司于 2016 年 10 月 24 日成立，但截至 2016 年 12 月 31 日，注资款未到位，未开展业务。