

证券代码：300048

证券简称：合康新能

公告编号：2017-019

北京合康新能科技股份有限公司 2016 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
-----------	-----------	-----------	--------

瑞华会计师事务所（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由变更为瑞华会计师事务所（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 787,286,684 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 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 4 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

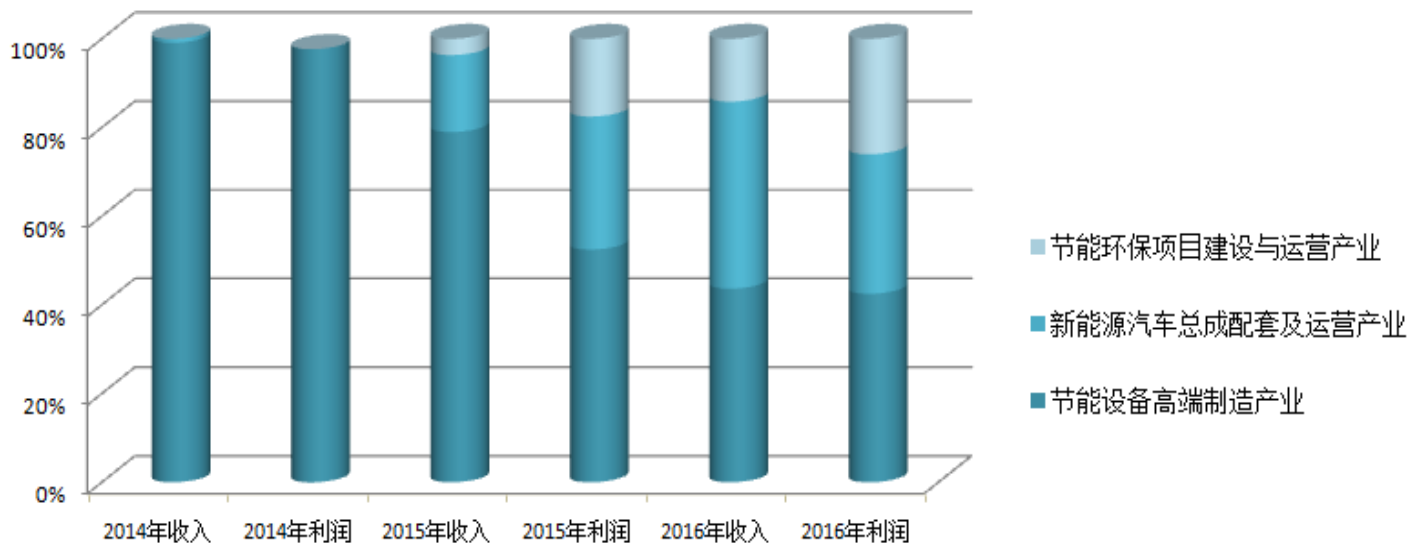
1、公司简介

股票简称	合康新能	股票代码	300048
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	刘瑞霞	刘文静	
办公地址	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号	
传真	010-59180234	010-59180234	
电话	010-59180256	010-59180256	
电子信箱	hicon@hiconics.com	hicon@hiconics.com	

2、报告期主要业务或产品简介

过去十多年，公司高压变频器业务得到大力发展，从2003年公司设立以来，发展到目前高压变频器市场占有率长期稳居行业领先地位。在巩固高压变频器行业地位的同时，公司也积极打造多层次节能环保业务平台，产业升级效果显著，进入发展的“快车道”，公司的主营业务已经从工业自动化节能设备制造领域进行延伸，形成了主要的三大板块：节能设备高端制造业、节能环保项目建设及运营产业、新能源汽车总

成配套及运营产业。目前公司营业收入和利润发生了结构性改变，传统主业（节能设备高端制造业）收入和利润占比不断下降，转型后的新型产业（节能环保项目建设及运营产业、新能源汽车总成配套及运营产业）收入和利润占比不断上升。



报告期内，公司主营业务已逐渐形成了包括高、中低压及防爆变频器在内的全系列变频器产品、伺服产品、新能源汽车及相关产品，形成了较为完整的变频器产品线，环保产业PPP、BOT，光伏电站的建设与运营，进一步优化了公司的产品结构，丰富了公司产品的应用领域，满足了客户的多元化需求，提高了公司为客户提供整体解决方案的能力。具体业务如下：

1、节能设备高端制造业，主要是以生产、研发、销售高压变频器、中低压变频器、伺服产品为主。在此领域，目前公司能生产提供高压变频器、中低压变频器、防爆变频器在内的全系列变频器产品、伺服产品。

1.1 公司生产的高压变频器，可细分为通用高压变频器和高性能高压变频器两大系列，应用领域涉及电力、矿业、水泥、冶金、石化、建材、军工等行业，可实现对各类高压电动机驱动的风机、水泵、空气压缩机、提升机、皮带机等负载的软启动、智能控制和调速节能，从而有效提高工业企业的能源利用效率、工艺控制及自动化水平。其中高性能高压变频器通过运用矢量控制及能量回馈技术，与通用高压变频器相比，具备恒转矩、动态响应快、调速精度高、调速范围宽、快速制动等特点，并且可实现负载制动时能量回馈回电网，高性能高压变频器适用于矿井提升机牵引变频、轧机变频传动、船舶驱动以及高速机车主传动等高端领域。

公司是国内高压变频器行业的龙头企业，市场占有率高，长期占据着行业的领先地位。

1.2 公司生产的中低压变频器，可应用于大部分的电机拖动场合，能够实现工艺调速、节能、软启动、改善效率等功能，在电力、冶金、石油化工、煤炭、起重机械、纺织化纤、油气钻采、电梯、建材等行业得到了广泛应用。

1.3 工业自动化是实现工业4.0的基础，伺服系统是工业自动化的基础；伺服作为工业机器人必不可少的关键零部件——伺服系统是以变频技术为基础发展而来，由伺服驱动器及伺服电机构成。控股子公司东菱技术有限公司生产的核心技术产品——交流伺服系统，目前处于国内领先水平，具有性能优、可靠性高的特点，广泛应用于数控机床、纺织机械、包装机械、雕刻机械、弹簧机械以及产业机械的自动化改造等领域。

2、节能环保项目建设及运营产业，主要是以华泰润达和滦平慧通为主。

2.1 华泰润达为一家致力于节能环保和新能源技术的高新技术企业，业务范围涵盖节能、环保、资源综合利用等领域，具体包括垃圾填埋气利用及垃圾综合处理、工业余热余能利用、难降解污水处理、工业节能改造、燃煤电厂超低排放等，可提供从项目规划、可行性研究、评估到场内设计、工程施工以及运行

管理等一系列完备的系统解决方案。

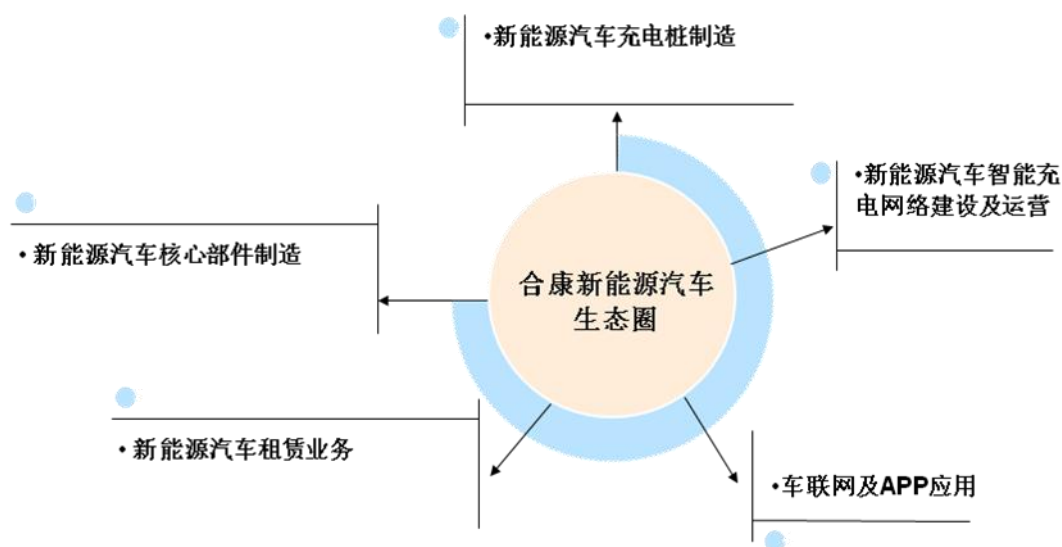
华泰润达在为客户提供服务时采取的业务合作模式主要包括：**EPC**（工程总承包）模式、**EMC**（合同能源管理）模式、**PPP**（公私合作）模式、设备销售及其他技术服务模式。在**EPC**模式中，华泰润达在完成承包项目，并履行相应的验收交接程序后取得收入并赚取利润。在**EMC**模式中，华泰润达为用能单位提供必要的节能服务后，用能单位以节能效益支付华泰润达的投入及合理利润。在**PPP**模式中，华泰润达根据与政府部门的协议在公共基础设施运营中获得收入和利润。在设备销售及其他技术服务模式中，华泰润达根据与合作方签订的协议约定，向合作方销售设备或提供相应的技术服务后，取得收入和利润。

2.2 滦平慧通为公司2015年新设立的控股子公司，主营业务为光伏发电。该项目位于河北省滦平县，为40MW农业光伏发电建设及运营项目。公司拟采取持有运营的模式经营以获取稳定的收益。

华泰润达和滦平慧通的业务模式可以为公司带来稳定的现金流，贡献稳定、持续的利润。

3、新能源汽车总成配套及运营产业，主要以合康动力、合康智能、畅的公司为主。

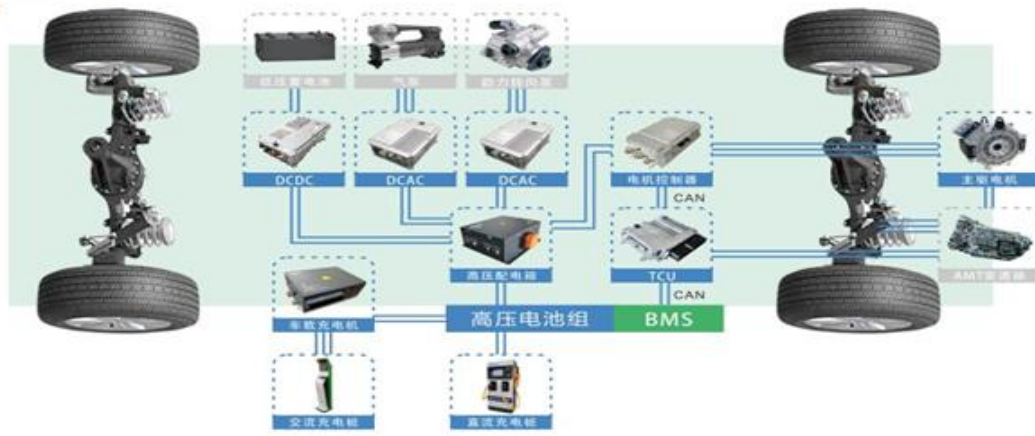
在新能源汽车领域，公司以产品为核心，智能充电网络和租车网络为平台，打造合康新能源汽车生态圈。依托合康动力整车控制器优势，将动力总成系统切入主流客车厂商，单车价值量有较大提升的同时，给客户提供了一体化完整系统解决方案。依托公司从整体控制器到动力总成到充电桩的制造能力，多点布局新能源汽车核心零部件，并延伸新能源汽车产业链，开创租赁新模式。这方面的主要业务为：合康动力负责新能源汽车核心部件制造及新能源汽车系统总成、合康智能负责新能源汽车充电桩制造、畅的公司负责新能源汽车智能充电网络建设及运营、新能源汽车租赁业务、云平台及APP应用等，为布局乘用车市场打下坚实的基础。



3.1 合康动力的新能源业务涉及新能源客车关键零部件、节能汽车动力系统总成及新能源汽车动力系统总成三方面，产品包括双向逆变电机控制器、智能车联网、ATMS热管理系统、AMT机械式自动变速箱、交流变频器（电机控制器、充电机、DC-DC、DC-AC等）、纯电动系统、在线充电系统及基于AMT的并联式混合动力系统。

合康动力新能源汽车方案覆盖新能源汽车主流技术：1、直驱纯电动系统；2、AMT纯电动系统；3、增程插电式系统；4、插电式AMT混合动力；5、双源无轨电车系统；6、插电式混联混合动力。

解决方案



- ④ DCDC + DCAC (助力转向) + DCAC (气泵) = 三合一
 - ⑤ DCDC + 高压配电箱 + 车载充电机 = 专用三合一
 - ⑥ DCDC + 高压配电箱 + DCAC = 定制三合一
 - ⑦ DCDC + DCAC (助力转向) + DCAC (气泵) + 高压配电箱 = 四合一
 - ⑧ DCDC + DCAC = 二合一
- 合康动力提供
- 客户可合康动力打包, 也可自行购买, 但需与合康动力进行技术对接

3.2 合康智能是公司为生产充电桩而于2015年新设立的控股子公司。合康智能可提供如下产品：



3.3 公司首先是在北京、武汉布局新能源汽车租赁。通过复制北京/武汉畅的成熟的运营模式，公司2016年在多个城市布局畅的公司，已形成了全国较大范围内运营新能源汽车。畅的公司以城市化的综合运营为主，为车主、车厂和商业合作伙伴提供整体解决方案。目前公司下设两个子板块：畅的充电和畅的租车，这两个子板块为建设全国性充电网络和租赁云平台提供配套，表现的业务既可以为客户建设充电桩网络，也能为客户提供新能源汽车（包括新能源客车、新能源乘用车和新能源物流车）租赁业务。

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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,417,391,175.35	807,515,586.80	75.52%	667,446,655.26
归属于上市公司股东的净利润	178,950,783.27	51,924,296.22	244.64%	43,709,322.08

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,821,367.64	52,002,798.11	70.80%	38,935,551.73
经营活动产生的现金流量净额	159,344,801.82	-23,991,868.69	764.16%	5,879,111.86
基本每股收益（元/股）	0.23	0.08	187.50%	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.08	187.50%	0.06
加权平均净资产收益率	7.47%	3.37%	4.10%	2.90%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	4,927,803,809.80	3,365,581,412.09	46.42%	2,092,301,423.23
归属于上市公司股东的净资产	2,474,398,386.23	2,320,766,071.28	6.62%	1,521,188,688.12

（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	244,917,811.13	386,567,934.83	419,426,808.17	366,478,621.22
归属于上市公司股东的净利润	60,001,873.38	41,642,148.97	42,588,196.45	34,718,564.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,535,832.65	43,900,216.15	43,360,153.72	-14,974,834.88
经营活动产生的现金流量净额	-65,529,954.14	119,685,075.72	14,923,265.31	90,266,414.93

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	45,848	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	46,446	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	
上海上丰集团有限公司	境内非国有法人	21.72%	170,960,000	0	质押	131,850,000	
广州市明珠星投资有限公司	境内非国有法人	7.36%	57,960,000	0	质押	55,560,000	
刘锦成	境内自然人	5.11%	40,260,000	40,000,000	质押	40,000,000	
何天涛	境内自然人	4.74%	37,341,380	28,006,034	质押	14,250,000	
张燕南	境内自然人	2.29%	18,000,000	0	质押	0	
何显荣	境内自然人	1.58%	12,413,792	8,689,654	质押	0	
何天毅	境内自然人	1.58%	12,413,792	12,413,792	质押	0	
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞惠利	其他	1.42%	11,172,762	11,172,762			

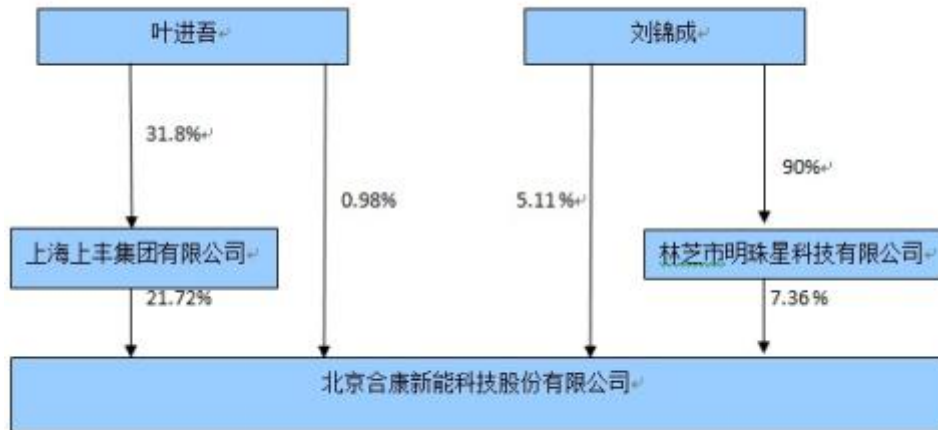
灵活配置混合型证券投资基金						
创金合信基金-招商银行-鹏德成长1号资产管理计划	其他	1.25%	9,805,800	9,805,800		
诺安基金-兴业证券-南京双安资产管理有限公司	其他	1.24%	9,785,624	9,785,624		
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘锦成系广州市明珠星投资有限公司实际控制人。叶进吾系上海上丰集团有限公司的董事长。根据上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成以及叶进吾四方签署的《合作协议》，上述股东中上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成、叶进吾系一致行动人。					

(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

(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
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(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	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

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
是

光伏产业链相关业;节能环保服务业

报告期内，公司始终秉承“品质、创新、高效、共赢”的企业理念，通过内生式发展巩固传统业务市场地位；通过外延式扩张走资源整合之路，利用自身技术和资本市场平台，吸引并整合人才、资本等资源，顺利完成2016年度的各项工作，使公司业绩大幅增长，归属于上市公司股东的净利润为17895.08万元，比去年同期增长244.64%；通过积极打造多层次节能环保业务平台，公司产业升级效果显著，表现为：在实体行业低迷下行的情况下，高压变频器订单量逆势增长，依然保持行业领先地位；新能源汽车动力总成发展迅速，贡献较大利润；新能源汽车及充电桩运营已经在全国多个城市布局，“畅的”品牌初步形成；华泰润达稳定发展，超额完成2016年业绩承诺；滦平慧通并网发电，为公司提供持续收益；

高压变频器行业领先：2016年高压变频器产业市场占有率继续维持行业领先地位。面对经济结构调整和行业下行的压力，公司在巩固市场地位的同时，注重精细化发展，“行业有侧重，客户有选择，市场有突破”，侧重国家产业结构调整中前景好的行业，选择资信好业绩佳的客户，突破现有市场，在“一带一路”的国家战略中，积极拓展海外市场；因此管理层按照董事会年初制定的年度经营计划，坚持以市场需求为导向，继续专注于公司高压变频器产品业务的稳健发展，继续保持公司在高压变频器行业的领先地位，通过以旧换新、提供增值服务、开拓新的应用领域等方式，使得2016年高压变频器订单略有增长，比去年同期增长22.41%；

中低压变频器加速发展：截止报告期内中低压变频器国产化率仍不高，市场空间相对较大。公司整合武汉合康和长沙日业的资源，加速发展中低压变频器产业，提高市场份额；同时继续发挥现有的品牌优势和技术优势，增强客户的品牌忠诚度，整合各方资源，加快中低压变频器的发展；

伺服系统重点发展：工业自动化是实现工业4.0的基础，伺服系统是工业自动化的基础。公司将整合资源，重点发展伺服系统，加大研发投入和市场开发力度，提升技术实力和市场占有率，在中低压领域逐步替代进口产品，并择机进入工业机器人伺服系统领域；

新能源汽车总成配套业务及充电桩产业链协同发展：在新能源汽车领域，公司以产品为核心，智能充电网络和租车网络为平台，打造合康新能源汽车生态圈。依托合康动力整车控制器优势，切入主流客车厂，控股子公司合康动力已与多家主流厂商形成配套关系，整车控制器及电源辅助控制系统销量已居国内领先地位，在业内已经享有较高声誉。合康动力的AMT动力系统总成、双向逆变电机控制器等核心产品已处于国内领先技术水平。合康动力和合康智能为畅的公司提供技术支持及产品质量保证、同时也能降低成本，畅的公司以购车需求拉动合康动力和合康智能的快速发展，同时为未来进入乘用车领域做好充分的准备，新能源汽车产业链的发展成为公司新的利润增长点。畅的公司开创租赁新模式，是新能源汽车充电网络的建设者，也是新能源汽车租赁的服务者。截止到2016年年底，运营模式成熟稳固，以北京、武汉两地为源心，向外复制，已在全国多个城市布局运营服务机构；

节能环保项目建设及运营产业，本报告期内华泰润达继续开拓市场，新签订订单31,430.67万元。滦平慧通实现并网发电。华泰润达和滦平慧通为公司带来稳定的现金流，贡献稳定、持续的利润。节能环保项目建设及运营产业使得公司收入结构得到进一步丰富，公司将在保持现有变频器业务稳定发展的基础上，

大力拓展节能环保领域业务，使节能环保领域业务成为公司新的盈利增长点，从而提升上市公司的持续盈利能力和竞争实力；

因此，报告期内，公司的主营业务已经从工业自动化节能设备制造领域进行延伸，形成了主要的三大板块：节能设备高端制造业、节能环保项目建设及运营产业、新能源汽车总成配套及运营产业。

报告期内，在公司董事会的领导下，公司还完成如下工作：

（1）市场开拓方面

2016年度，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-12月	2015年1-12月	变动比例
节能设备高端制造产业	76,857.10	70,697.61	8.71%
新能源汽车总成配套及运营产业	69,316.78	31,132.63	122.65%
节能环保项目建设及运营产业	31,430.67	13,695.70	129.49%
合计	177,604.55	115,525.94	53.74%

（2）研发创新方面

报告期内，公司在新产品拓展、研发能力提升等方面均取得了一定的成效，为提升公司的核心竞争力打下了坚实基础。截至2016年12月31日，公司（含全资子公司武汉合康、华泰润达）拥有80项专利，其中报告期内新增19项。研发取得的重要进展，详见“第四节 二、主营业务分析 4、研发投入”。

（3）人力资源方面

报告期内，公司多渠道引进各类人才，极大地增强了公司研发设计、销售推广、技术服务和经营管理等能力。截至2016年12月31日，公司员工为2,246人，其中研究生及以上67名，本科生526名。同时公司注重对每位员工的培养和关怀，通过薪酬激励、培训学习、人文关怀、拓展训练等一系列方式激发员工的工作热情和工作主动性，全面提升了员工队伍的整体素质，打造一支攻坚克难的精英团队，为公司的持续发展注入新动力。公司继续深入推进绩效考核工作，以提升工作效率和工作质量，强化工作责任，节约人力成本，提升总体运营能力。

（4）内部管理方面

针对经营发展需要，2016年公司调整了公司的组织架构，使公司的管理模式和人才配比适应公司的战略部署。同时，对公司内部流程进行梳理、优化，深化OA信息化平台建设，提升了整体运营效率；通过授信额度审查、委派专人进行应收账款催收，强化应收账款管控；持续清理库存，加强采购和生产、销售及技术服务的供应链管理；加强对子公司业务的风控管理，以降低经营风险。

（5）投资回报

2016年，公司根据《关于公司2015年度利润分配方案的议案》，以总股本393,643,342股为基数，按每10股派发现金红利0.5元（含税），合计派发现金红利19,682,167.10元（含税）；同时以资本公积转增股本，拟以现有总股本393,643,342股为基数向全体股东每10股转增10股。转增后，公司总股本将增加至787,286,684股。该项利润分配方案已于2016年6月14日分派完毕。

（6）公司法人治理和投资者关系管理

加强投资者关系管理，维护市值增长，打造公司良好的资本市场形象。公司一直重视三会的合法规范运作，严格按照相关规定做好信息披露工作。2016年，公司注重投资者关系管理、机构调研计划管理工作，认真对待媒体、投资者提问，与投资者保持密切的联系。为与投资者保持良好的沟通，公司除了召开一年一度的网上业绩说明会外，还组织了10次机构投资者调研，使得投资者对公司未来的发展有更进一步的了解。公司董事会的工作不仅得到了广大投资者们的支持，也得到证券监管部门和投资机构的认可。

（7）注重人才培养与激励，加强公司企业文化建设

公司充分认识到企业文化是公司核心竞争力的最重要组成部分，并从战略高度推进企业文化建设。通过创办公司企业内刊、参与各行业协会相关活动，积极通过内外平台展示公司风貌及文化。公司通过建立

完善合理的人才培训、引进机制以及激励机制，确保公司的人才储备、人才结构和发展战略相配套，调动员工的积极性和创造性，提高公司的凝聚力和竞争力。

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
新能源类	618,876,921.31	108,166,698.56	36.72%	341.66%	308.83%	-9.41%
节能设备高端制造	597,715,966.49	11,959,683.05	32.86%	-6.28%	-3.67%	-3.64%
节能环保	200,798,287.55	37,459,853.48	40.09%	577.62%	205.45%	-19.74%

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

(1) 2016年营业收入1,417,391,175.35元，比2015年807,515,586.80元同比增长75.52%；主要是由报告期内受新能源类产品政策刺激，行业增长较快；另外，公司通过收购，新增节能环保产业，收入大幅增加。

(2) 2016年营业成本913,244,594.39元，比2015年492,346,169.32元同比增长85.49%；主要是由报告期内随着新能源类产品、节能环保收入的增加，结转成本相应增加。

(3) 2016年归属于上市公司普通股股东的净利润178,950,783.27元，比2015年51,924,296.22元同比增长244.64%；一方面由报告期内处置联营企业南京国电南自新能源科技有限公司股权形成的投资收益；另一方面是报告期末控股子公司未完成业绩承诺形成的或有对价收益。

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

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

本期一次性处置了所持有的山西合康亿盛科技有限公司的全部股权，处置后本公司未持有山西合康亿盛科技有限公司股权。

本期新增子公司共十三家，本公司投资设立的一级子公司包括：武汉合康亿盛电气连接系统有限公司，持股比例80%；北京合康亿盛技术有限公司，持股比例75%；平顶山畅的科技有限公司，持股比例51%；郑州畅的科技有限公司，持股比例51%；武汉畅的新能源汽车运营服务有限公司，持股比例100%；杭州畅的科技开发有限公司，持股比例85%；广州畅的科技有限公司，持股比例75%；哈尔滨畅的新能源汽车租赁服务有限公司，持股比例80%。

本期新增二级公司包括：本公司控股子公司武汉合康动力技术有限公司本期新设立控股子公司合康动力技术（深圳）有限公司，持股比例65%；滦平慧通光伏发电有限公司本期新设立全资子公司滦平久丰农业发展有限公司，持股比例100%；北京畅的科技开发有限公司本期购入控股子公司南京老地方汽车运输服务有限公司、新设立山东畅的科技开发有限公司，持股比例分别为63%和85%；武汉畅的科技有限公司本期新设立控股子公司苏州畅的汽车租赁有限公司，持股比例51%，2016年1月新设的苏州畅的汽车租赁有限公司，2016年9月控股股东由武汉畅的科技有限公司变更为本公司，持股比例为55%。