



## 浙江正泰电器股份有限公司

### 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（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  
公司拟以本次利润分配的股权登记日总股数为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 3 元（含税），剩余未分配利润结转下次分配。

#### 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	正泰电器	601877	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王国荣	潘浩
办公地址	浙江省乐清市北白象镇正泰工业园区正泰路1号	上海市松江区思贤路3255号正泰工业园2号楼
电话	0577-62877777	021-67777777
电子信箱	chintzqb@chint.com	panh@chint.com

##### 2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事配电电器、终端电器、控制电器、电源电器等低压电器及电子电器、仪器仪表、

建筑电器和自动化控制系统等产品的研发、生产和销售。

目前，本公司生产主要采用存货与订单生产相结合的方式，由于低压电器产品具有量大面广、品种繁多的特点，公司的销售主要采用经销商模式，也有小部分产品采用直销模式。

低压电器行业是一个充分国际竞争、市场化程度较高的行业，形成了跨国公司与各国国内本土优势企业共存的竞争格局。作为根植于中国这一全球增长最为迅速的庞大低压电器市场的龙头企业，本公司的营销网络优势、品牌优势、技术及管理优势有助于本公司继续巩固领先地位，并持续受惠于行业的结构性变化，而本公司的成本优势加之积极技术创新，有利于构筑开拓国际市场的后发优势。

自上市以来，公司利用稳固的行业龙头地位、卓越的品牌优势、强大的技术创新能力及自身产业链升级等优势逐步实现低压电气系统解决方案供应商的转型，未来公司还将进一步通过产业链的整体协同，把握新能源发展契机和电改机遇，实现向智慧能源解决方案供应商的跨越式发展。

报告期内，公司完成了重大资产重组工作，通过向正泰集团等 7 家企业及南存辉 161 位自然人发行 562,481,330 股股份购买正泰新能源开发 85.96%股权、乐清祥如 100%股权、乐清展图 100%股权、乐清逢源 100%股权、杭州泰库 100%股权调整为正泰新能源开发 85.40%股权、乐清祥如 100%股权、乐清展图 100%股权、乐清逢源 100%股权、杭州泰库 100%股权，并于 2016 年 12 月 28 日完成了股份登记。

公司及正泰新能源开发的业务结合电力改革蕴育了巨大的发展机遇，通过本次重组向上市公司注入光伏发电业务及资产，亦将实现上市公司把握电改机遇、提升商业模式的战略布局。依托光伏发电业务，未来上市公司将积极把握电改配售端放开机会，参与售电业务，构建集“新能源发电、配售、用电”于一体的区域微电网，实现商业模式转型；积极发展地面光伏电站的同时，大力发展分布式屋顶电站，全面参与用户侧分布式电源市场；打造能源互联网平台，整合光伏发电及电器制造的产业链资源，发挥协同效应。

通过本次资产重组，正泰电器将积极布局光伏发电，完善电力产业链各个环节，从单一的装备制造企业升级为集运营、管理、制造为一体的综合型电力企业，致力于打造成为全球领先的智慧能源开发与运营商。

### 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 年	2014年
		调整后	调整前		

				增减 (%)	
总资产	35,355,937,406.65	30,187,108,069.91	12,111,124,244.82	17.12	27,790,827,616.92
营业收入	20,164,545,252.65	17,325,601,571.58	12,026,466,467.64	16.39	16,450,692,899.47
归属于上市公司股东的净利润	2,184,763,496.16	1,787,203,359.88	1,743,304,838.13	22.24	1,793,440,877.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,595,697,185.62	1,668,476,327.47	1,663,546,400.90	-4.36	1,751,073,762.77
归属于上市公司股东的净资产	13,380,441,490.55	9,715,859,702.15	6,705,446,074.28	37.72	7,868,795,965.98
经营活动产生的现金流量净额	4,898,198,299.33	3,561,125,273.78	1,925,609,938.27	37.55	3,321,211,842.52
基本每股收益(元/股)	1.31	1.07	1.33	22.43	1.08
稀释每股收益(元/股)	1.31	1.07	1.33	22.43	1.08
加权平均净资产收益率(%)	20.62	21.12	26.37	减少0.50个百分点	24.27

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	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	3,850,852,154.09	5,684,871,971.79	4,694,591,533.47	5,934,229,593.30
归属于上市公司股东的净利润	324,286,692.50	701,387,007.70	565,630,291.73	593,459,504.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	320,749,913.01	458,075,151.79	474,699,733.89	342,172,386.92
经营活动产生的现金流量净额	625,236,953.58	731,131,165.29	563,038,934.44	2,978,791,246.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

本公告期因公司发行股份和现金方式购买浙江正泰新能源有限公司 100%股权为同一控制下

企业合并而增加子公司，根据会计准则的规定，本公司已按规定对比较数据进行了追溯调整。

#### 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

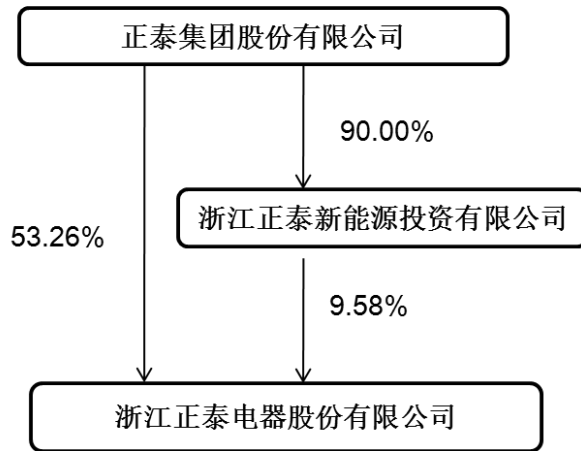
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					39,805		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					40,242		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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	
正泰集团股份 有限公司	148,123,564	1,002,223,564	53.26	148,123,564	无		境内非 国有法 人
浙江正泰新能 源投资有限公 司	180,311,496	180,311,496	9.58	180,311,496	无		境内非 国有法 人
南存辉	20,713,064	95,228,331	5.06	20,713,064	质 押	50,000,000	境内自 然人
杭州通祥股权 投资合伙企业 （有限合伙）	60,174,644	60,174,644	3.20	60,174,644	未 知		境内非 国有法 人
杭州浙景投资 管理合伙企业 （有限合伙）	30,087,322	30,087,322	1.60	30,087,322	未 知		境内非 国有法 人
朱信敏	4,810,376	26,566,179	1.41	4,810,376	无		境内自 然人
TREASURE BAY INVESTMENTS LIMITED	22,925,796	22,925,796	1.22	22,925,796	未 知		境外法 人
南存飞	0	22,405,790	1.19	0	未 知		境内自 然人
上海君彤鸿璟 投资合伙企业 （有限合伙）	18,052,393	18,052,393	0.96	18,052,393	未 知		境内非 国有法 人
吴炳池	3,461,738	14,308,274	0.76	3,461,738	无		境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动	本公司的最终控制人为南存辉，南存飞是南存辉的弟弟，吴炳池是南						

的说明	存辉妹妹的配偶，南尔、南笑鸥、南金侠为南存辉子女。 南存辉直接持有本公司 5.06%股份，同时通过控制正泰集团间接持有本公司 53.26%股份，并通过正泰集团控股子公司正泰新能源投资间接持有本公司 9.58%股份，其一致行动人南尔、南笑鸥、南金侠分别直接持有本公司 0.02%、0.02%和 0.02%股份，正泰集团及其一致行动人合计持有本公司 67.96%股份。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

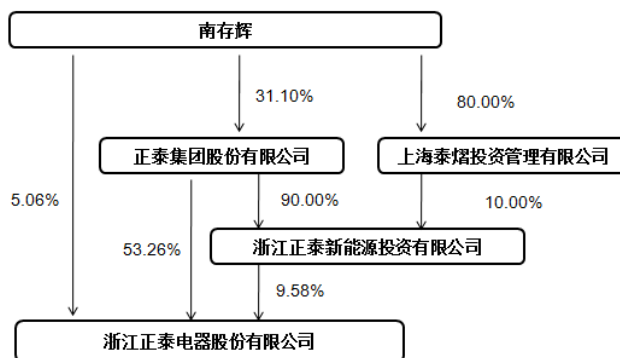
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	利率	还本付息	交易场所

					余 额		方式	
正泰电 器 2011 年 公 司 债 券	11 正 泰 债	122086	2011/7/20	2016/7/19	0	6.05	按年 付息, 到期 还本	上 海 证 券 交 易 所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，2011 年公司债券（以下简称“本期债券”）于 2016 年 7 月 20 日开始支付 2015 年 7 月 20 日至 2016 年 7 月 19 日期间最后一个年度利息和本期债券的本金，兑付的本金为“11 正泰债”债券回售后剩余发行总额人民币 1,393,999,000 元，本期债券票面利率为 6.05%。每手“11 正泰债”面值 1000 元，兑付本金人民币 1000 元，兑付利息为 60.5 元（含税），即每千元“11 正泰债”兑付本息金额为 1060.5 元（含税）。兑付本息对象为截止 2016 年 7 月 15 日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“11 正泰债”债券持有人。

本次债券兑付债权登记日及兑付日如下：

兑付债权登记日：2016 年 7 月 15 日

债券停牌起始日：2016 年 7 月 18 日

兑付资金发放日：2016 年 7 月 20 日，并于同日摘牌。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

联合信用评级有限公司会在本期债券的存续期内，在本公司每年年报公告后的一个月进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。在 2016 年的跟踪评级中，该评级公司将发行人的主体信用评级维持 AA+，本期债券信用评级维持 AA+。

## 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	60.24	60.31	-0.12
EBITDA 全部债务比	0.32	0.32	0
利息保障倍数	6.60	4.66	41.63

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 201.65 亿元，比上年同期增长 16.39%（追溯调整数据，以下同）；净利润 26.18 亿元，归属于母公司所有者的净利润 21.85 亿元，同比增长 22.24%；经营性现金流净额为 48.98 亿元。截至 2016 年年底，公司总资产为 353.56 亿元，同比增长 17.12%，所有者权益为 140.55 亿元，同比增长 17.31%。

2016 年，面对世界形势复杂多变、国内经济在加速探底后初显回升的外部环境，在董事会的正确领导下，公司经营班子带领全体员工紧紧围绕各项经营指标，降本增效，创新发展，有效推进年度方针目标和各项重点工作，在市场营销、管理创新、技术升级和新产品推出、团队建设等方面均取得了显著的成绩。

公司被授予“全国机械工业优秀企业”、“全国产品和服务质量诚信示范企业”、“浙江省高端装备制造业骨干企业”、“浙江省高新技术企业主要产业十强企业”、“温州市领军工业企业”等荣誉称号。仪表公司被国家质检总局授予“科技兴检奖”，仪表量测技术研究院被认定为省级企业研究院，正泰电工两项 QC 活动成果被评为全国机械工业优秀质量管理小组活动成果一等奖，电科电器公司荣获“上海市专利示范企业”，电源系统公司荣获 2016 年上海市科技进步二等奖称号。

1. 应势而变，自主创新，内外动力显著提高。

公司加强宏观经济环境分析和“两会”政策、相关产业等专题研究，起草《正泰电器全球化聚焦方案》，明确全球化战略后续落地的方向。

加快实施战略合作与并购整合。公司通过发行股份及现金购买方式，直接或间接持有浙江正泰新能源开发有限公司 100% 股权，将集团光伏发电业务及资产注入上市公司，通过本次资产重组，正泰电器将积极布局光伏发电，完善电力产业链各个环节，从单一的装备制造企业升级为集运营、管理、制造为一体的综合型电力企业，打造成为全球领先的智慧能源开发与运营商。

报告期内，公司还收购了西班牙 GRABAT ENERGY, S.L. 公司 25% 的股权，着力石墨烯电池产业。战略重点项目投后管理取得阶段性成果，储备的投资项目不断丰富。

2. 突出重点，明确措施，营销工作进步明显。

2016 年，公司经营班子在重视市场和直接客户方面，在加强对经销商业务支持上，加大对各个销售办事处的督导，提升整体渠道核心竞争力，做了大量的工作。同时在着力加强渠道生态重构，破解渠道发展瓶颈与难点，也取得阶段性成果；实施深度分销，增设授权经销商、建设二级分销网络、应用 SDC 分销业务平台、培育综合市场弱势区域、关怀中小经销商等，夯实渠道分销网络。

精耕细作，全力拓展机械、工业及房地产，盘柜，户表工程等行业客户。主推“技术+商务”销售模式，加大新客户开发与行业专供产品推广力度，新客户、新项目业绩不断增长。

深度聚焦，巩固与扩大配套业务市场份额。锁定目标客户，加大业务拓展，配套业务市场份额不断扩大。

积极推广与销售昆仑产品，完善正泰昆仑新品品牌手册，开展正泰昆仑数字化推广，举办“一对一”进厂产品推介会 260 场，完成店面生动化形象展示以及巡展车巡展等多种推广举措，全面促进昆仑产品销售。

海外市场，总体销售收入稳定增长。埃及区域工厂落地，低压海外制造迈出实质性第一步。整合资源，发挥集团优势，主动对接兄弟公司和产业，拓宽低压渠道；大力推进项目与行业客户，提升品牌影响力。

3. 强基固本，加速转型，管理水平全面提升。

公司报告期内大力推进智能制造，落实数字化车间等智能制造项目，引进导入 Ariba（寻源开发）系统；夯实设备管理基础，提报 TPM 项目 43 项；持续开展精益改善，组织开展 CIP 项目 53

个。强化产销联动机制，拟定《新产品供方规划方案》，打造“专、精、强、优”的供方结构。创新采购管理模式，落实行业专家采购，择优采购，降低购置总成本；开展资质帮扶、精益帮扶等活动，引导供方提升水平。

强化新品质量管控与顾客投诉改进，持续推进“四大”提升工程；推进质量体系成熟度评价，建立正泰质量管理体系评价标准；完善质量评价方案，持续提升昆仑产品可靠性水平；落实质量责任制，发布季度质量“红黑榜”；开展多层次的“质量专班”提升培训，提升公司质量队伍专业能力；规范质量检测中心管理，加强质量检测与试验能力建设，提高公司质量检测的权威性。

充分发挥组织管理效能，完善制度流程体系建设，提升管理效率；强化目标管理，推进绩效考核体系建设，强化责任单位自我管理协同。

全力推进“两化”融合贯标工作，大力实施智能制造相关信息系统；完善运营管控信息化平台建设，开展损益表跟踪项目；推进数据中心与基础平台建设，强化信息安全管理。

强化资金管理和信用监督；实施成本费用监督和管控；加强财务分析和预算管理；做好税务管理与财税政策研筹；完善核算管理和资产监督。

由正泰主要承办、筹备的第四届国际(乐清)物联网传感器技术与应用高峰论坛成功举行。

4. 以人为本，构建和谐，发展后劲持续增强。

公司持续优化人才引进模式，注重引进人才素质，全年引进各类非一线人才 400 余人（包括中高端人才 63 人）。创新培训方式，完善培训课程体系建设，大力推进各层级、各职类员工培训，共实施培训 98,900 学时，组织开展“正泰高管大讲堂”9 期。制定《“四定”工作操作手册》，稳步推进“四定”工作；积极推进团队建设与人才培养工作，制定《正泰电器人才培养框架方案（2017—2019 年）》。调整员工薪酬激励水平，推进激励体系建设，持续完善薪酬体系。

党群工作服务生产经营，参与公司安全、质量建设，重视党员、青年培训教育，开展民生工程建；加强党群组织建设，做好党员发展和管理工作，做好基层组织换届选举，开展产业链党建工作，扎实开展“两学一做”学习教育、“五结合”学习型班组建设；关爱员工心理健康，制定“员工应急援助工作实操手册”，修订“员工关系管理手册”；开展丰富多彩的娱乐活动，陶冶员工情操，企业的向心力和凝聚力不断增强，公司被评为中国机械工业“十二五”企业文化建设示范单位。

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

---

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

本公司将浙江正泰新能源开发有限公司、浙江正泰太阳能科技有限公司、浙江正泰仪器仪表有限责任公司、浙江正泰建筑电器有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

董事长：南存辉

董事会批准报送日期：2017-4-21