

证券代码：300208

证券简称：恒顺众昇

公告编号：2017-011

青岛市恒顺众昇集团股份有限公司 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。

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
傅瑜	独立董事	工作原因	肖红英

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：带强调事项段的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无。

非标准审计意见提示

适用 不适用

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段的无保留意见，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	恒顺众昇	股票代码	300208
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	莫柏欣	赵子明	
办公地址	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）	
传真	0532-87712839	0532-87712839	
电话	0532-68004136	0532-68004136	
电子信箱	hengshunzb@188.com	hengshunzb@188.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司主营业务主要为六大板块，公司是集绿色节能电网整体解决方案设计与建设，电力基础设施建设及能源投资开发运营，特种有色金属矿产运营及产业链整合，工业园区投资开发与运营，特许经营权投资开发与运营以及金融投资控股的多层次综合性跨民营企业集团。

1、绿色节能电网整体解决方案设计与建设

公司进行10kV-500kV电网的设计、建设和改造，以及7.5MW~600MW单机发电机组的成套和安装调试，研发生产的10kV-500kV的变压器、开关、静止无功发生器（SVG）、有源滤波器（APF）、电能质量综合优化装置（MEC）、并联电容器装置和动态无功补偿装置等产品，可快速动态补偿系统无功，滤除各次谐波，有效控制电网电压波动和闪变，抑制三相电压和电流不平衡，阻尼电网振荡，确保电网安全和节能。

2、电力基础设施建设及能源投资开发运营

公司在海外投资的国家如印尼、南非、津巴布韦等，大多电力匮乏及电力基础设施薄弱。公司在上述国家投资建设电厂及电网输配设施，以满足当地电力能源需求。同时，利用当地丰富的矿产资源，进行资源整合，在当地开展工业园建设，并投资余热电厂进行合同能源管理，以解决能源的高效利用。依据海外投资矿产资源的差异，因地制宜的投资煤矿、石油、太阳能等能源行业。

3、特种有色金属矿产运营及产业链整合

公司在海外收购了优质低价的煤矿、镍矿及锰矿资源，作为工业园矿产资源储备。目前，公司在印尼加里曼丹省持有的中加煤矿约2212公顷，在印尼苏拉威西省持有Madani镍矿约2014公顷，持有的BMU镍矿约1963公顷（公司合计持有BMU80%的股权），在印尼帝力岛正在收购的锰矿约476公顷。矿产资源具有不可再生性的特点，公司将根据工业园的建设进程，对矿产进行自采或对外承包，以实现矿权交易以及下游企业整合。

4、工业园区投资开发与运营

公司以电力建设为核心，以并购海外当地矿产资源为切入点，在海外投资建立工业园区，从事工业园区基础设施建设，打造五通一平的工业园平台。同时招商企业入园，并提供工商、税务、物流、生活等后勤保障。在工业园招商入园的建设期，公司可向入园企业以市场公允价格提供冶炼所需成套设备，一方面能拉动国内设备出口，转移国内过剩的产能，另一方面能够提高公司主营业务收入。在工业园区的运营期，公司可向入园企业提供冶炼所需的矿产原料，降低入园企业运输及采购的成本，同时向入园企业提供水、电、物业等服务。经过资源整合，形成工业园上下游互惠共赢的工业生态。

公司投资设立了北京科程物联网技术有限公司，将“互联网+”等信息技术应用平台，引入工业园，构建海外智慧园区，推进智能电力、智能矿业解决方案的实施。

5、特许经营权投资开发与运营

公司将在海外工业园区建设基础上，适时打造工业城，并对园区和当地城市的自来水、天然气、公路、港口、码头、渔业等进行开发与运营。

6、金融投资控股

公司将适时成立产业投资基金及私募股权创业投资基金等，专注于环保产业，清洁生产，医疗健康，特种矿产高效利用与新材料的开发领域的投资。

（二）经营模式

1、海外工业园运营模式

公司在海外建设工业园，以电力建设为核心，以并购海外当地矿产资源为切入点从事工业园区基础设施建设，打造五通一平的工业园平台。同时招商企业入园，为其提供工商、税务、物流、生活等后勤保障。在工业园招商入园的建设期，公司可向入园企业以市场公允价格提供冶炼所需成套设备，一方面能拉动国内设备出口，转移国内过剩的产能，另一方面能够提高公司主营业务收入。在工业园区的运营期，公司可向入园企业提供冶炼所需的矿产原料，降低入园企业运输及采购的成本，同时向入园企业提供水、电、物业等服务。经过资源整合，形成工业园上下游互惠共赢的工业生态。同时公司提供完善的仓储物流服务，整合入园企业资源，降低入园企业相关成本，享受长期进出口物流收益。

2、海外总承包项目运营模式

在国家“一带一路”及“走出去”大战略的倡导下，公司利用在电力建设方面的核心优势，在“一带一路”沿线电力资源建设匮乏的国家如：南非、津巴布韦、菲律宾等进行洽谈合作。首先取得海外当地政府的有力支持，其次根据当地资源储备状况与海外有实力的公司进行电力建设项目总工程承包，坚持开拓绿色能源项目，把握价值链中的核心环节，充分拉动成套设备出口，提高公司主营业务收入。

（三）公司所属的行业发展阶段及公司所处的行业地位

1、青岛印尼综合产业园

公司自2012年开始在印尼筹建工业园，早期的中国企业在海外主要是投资建设一些规模较小的产品类工业园，既“投资建厂”，主要解决国内产品的海外市场拓展。我公司提出的海外工业园则是将公司电力优势和投资所在国的资源优势（如煤矿、有色金属矿）结合起来，把当地煤炭资源转换为急缺的电力能源，把当地矿产原料冶炼成初级加工产品提升附加值，整个工业园建设融入了当地经济发展，规模大，能创造出较高的经济效益和社会效益，如解决当地就业，是我国海外工业园投资建设行业的升级。

随着我国“一带一路”战略的推进，公司新型的海外工业园模式越来越受到国内企业的重视，也陆续出现一些有一定规模的工业园区建设，以“投资+提升当地资源附加值”为目标的工业园模式从探索逐步走向稳步发展阶段。目前中国企业在东南亚、中亚、非洲的海外工业园数量和规模正进一步扩大，模式也在不断创新，有力地推动“一带一路”战略落地。

公司筹建的青岛印尼综合产业园收到国家商务部的高度重视，已被纳入中国国家级工业园考察范围，同时青岛印尼综合产业园也是印尼政府特批的少数享有政府绿色通道的中资企业。

2、海外电力总承包项目

公司积极响应国家“一带一路”及“走出去”的发展战略，作为先锋企业布局沿线有发展潜力的国家，着力发展自身优势。在南非，与南非最大的煤炭上市公司非洲煤业建立战略合作关系，致力于推动南非电力行业发展；在菲律宾，公司将承建菲律宾最大的风光一体化项目，也是中国企业在菲律宾最大的风电和光伏总承包项目PASUQUIN项目及循环流化床燃煤电厂项目EPC总承包工程，上述两个项目总金额约为8.6亿美元。

随着人口快速增长、产业链陆续完善和经济持续发展，菲律宾电力供应面临巨大压力与缺口。除首都马尼拉、宿务及其

他几大城市外，多数地区实行严格的限电供应措施。根据2016年菲律宾国家电力部相关数据统计及未来规划，菲律宾电力装机缺口达到8000MW以上，菲律宾电力最大需求量（峰荷载量）将从2008年的9226MW增长至2018年的14,311MW，因此，公司在菲律宾EPC项目的建设，对公司未来在菲律宾承接同类业务带来示范效应。

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	1,199,368,779.85	1,163,266,236.47	3.10%	670,442,561.22
归属于上市公司股东的净利润	252,786,403.20	338,648,755.97	-25.35%	109,530,694.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,286,002.87	298,901,535.87	-14.26%	106,628,027.28
经营活动产生的现金流量净额	-181,954,045.73	568,713,207.23	-131.99%	138,405,422.75
基本每股收益（元/股）	0.33	0.46	-28.26%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.45	-24.44%	0.15
加权平均净资产收益率	19.28%	34.69%	-15.41%	15.06%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	2,775,256,434.61	2,136,752,237.51	29.88%	1,437,004,902.33
归属于上市公司股东的净资产	1,594,742,434.04	1,152,220,665.85	38.41%	805,445,045.25

(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	345,865,276.75	248,226,947.20	246,826,431.89	358,450,124.01
归属于上市公司股东的净利润	86,136,080.45	66,705,881.50	57,019,496.25	42,924,945.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,533,045.38	66,044,142.03	56,559,588.39	48,149,227.07
经营活动产生的现金流量净额	-53,321,340.28	-57,949,807.42	82,076,068.21	-152,758,966.24

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	29,651	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	29,115	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	质押或冻结情况		

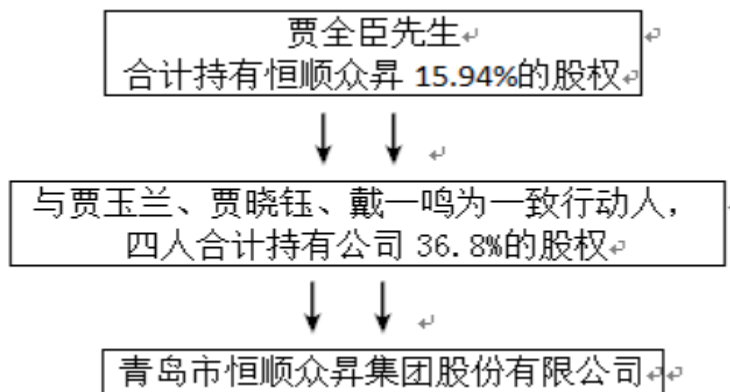
				量	股份状态	数量
青岛城投金融控股集团有限公司	国有法人	17.84%	136,766,776	0		
贾全臣	境内自然人	14.57%	111,650,623	75,218,440	质押	111,499,999
戴一鸣	境内自然人	10.25%	78,572,882	0	质押	66,200,000
贾晓钰	境内自然人	9.86%	75,614,500	56,710,875	质押	67,075,000
应明	境内自然人	1.57%	12,000,185	0		
全国社保基金一一四组合	其他	1.39%	10,670,748	0		
云南国际信托有限公司-云信-瑞阳 2016-6 号集合资金信托计划	其他	1.37%	10,533,150	0		
陈肖强	境内自然人	0.90%	6,878,044	2,550,000		
贾玉兰	境内自然人	0.75%	5,749,875	0		
姚刚	境内自然人	0.68%	5,208,200	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，贾全臣与贾玉兰是兄妹关系，贾全臣与贾晓钰为父子关系，贾玉兰与戴一鸣是母子关系，贾全臣、贾晓钰、戴一鸣、贾玉兰四人为一致行动人。云南国际信托有限公司-云信-瑞阳 2016-6 号集合资金信托计划账户为贾全臣先生间接持有的账户。公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

(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，公司围绕年度经营计划，积极拓展电力基础设施建设及能源投资开发、特种有色金属矿产运营及产业链整合、工业园区投资开发与运营等业务板块，销售规模进一步扩大。2016年公司实现营业收入119,936.88万元，比上年同期增加3.10%，营业成本71,034.51万元，比上年同期增加11.26%，实现营业利润31,337.29万元，比上年同期减少10.96%，实现归属于母公司股东的净利润25,278.64万元，比上年同期减少25.35%。公司在本报告期继续进行研发投入，本年研发投入3,314.36万元，较去年同期减少23.93%。

报告期内，在公司董事会的领导下，公司完成重点工作如下：

1、完善商业模式

青岛印尼综合产业园筹划并建设以来，至今已探索出了一套完整的工业园投资、开发、招商和运营的发展模式。即以电力建设为核心，以并购当地矿产资源为切入点，在当地投资建立工业园，从事工业园区基础设施建设，打造五通一平的工业园平台，招商相关企业入园，并提供工商、税务、物流、生活等后勤保障；对矿产资源进行深加工，提高产品附加值，形成了工业园上下游互惠共赢的工业生态。公司的工业园区发展模式是一种新型的产业发展模式，实现了把我国产能、技术、资本、管理等整体打包输送至海外，以国外市场需求拉动国内市场，以全产业链走出去的方式推进国际产能合作，是对国家“一带一路”战略的最好实践。

2、构建集团化现代管理体系

随着公司海外业务的急速发展及人员的扩增，传统的管理模式已不能适用公司全球化发展的节奏。公司2016年适时调整了公司组织架构，引进专业化管理人才及团队，专职专责，成立了印尼项目团队、菲律宾项目团队、非洲项目团队及科程项目团队，针对不同国家不同项目进行精细化管理，并更新原有管理制度，使公司的管理模式能够更好地推动公司全球化发展步伐。

3、开发新能源领域

(1) 公司于2016年5月与新疆国家级阿拉尔经济技术开发区管理委员会签订了《投资合作合同书》，合作开发新疆生产建设兵团第一师棉秆沼气化资源综合利用项目。该项目总装机容量30MW沼气发电，其中中试2MW；年处理棉秆能力约为33万吨，年生产沼气约9100万m³，年生产有机肥约12万吨，年运行8000h。

国务院2013年1月发布《循环经济发展战略及近期行动计划》中明确提出要推动农作物秸秆综合利用，推广秸秆制沼集中供气，要因地制宜推广农作物秸秆饲料化、肥料化、基料化、原料化、燃料化等利用方式。新疆作为我国棉花生产主要基地，其棉花总产量一直保持在150万吨左右，占全国产量的1/3，占全球产量8%左右。而伴随而来的就是每年产生大量棉花秸秆。棉秆是一种产量巨大的可再生资源，通过生物质能的转化技术，将棉花秸秆进行沼气化处理，转换成可燃气体或电力，作为洁净的能源为经济建设和人民生活服务，同时所产生的废液废渣又可以还田为肥，实现农业工业经济循环的开发模式，是发展生物质能产业的方向。

公司通过建设新疆2MW生物质沼气发电中试项目，实现对可再生能源的高效利用，改善能源的供应结构；项目所生产的沼气全部用来发电，并入电网销售；同时在棉秆发酵制备过程中，产生大量的可直接回田使用的有机肥，从而形成一种“取之于田，用之于田”的可持续发展的农业生态循环经济模式。该项目是公司产业延伸及实施发展战略的一项重要举措。

(2) 公司于2016年11月与菲律宾ENERGY LOGICS PHILIPPINES, INC公司签订了132MW风电+100MW太阳能发电的风光一体化项目EPC总承包工程合同，金额为43,778万美元。该项目是菲律宾最大的风光一体化项目，也是中国企业在菲律宾最大的风电和光伏总承包项目，并成为菲律宾总统杜特尔特访华后双方经贸合作能源领域的第一个大型项目，为集团在菲律宾的持续发展奠定了坚实基础。

公司在积极开拓传统能源领域市场之外，探索开发绿色项目总包项目和加大绿色能源技术的引进和学习，为集团的发展寻找新的有力支点，也有效规避了集团长远发展规划中传统能源和绿色能源配比不均衡的潜在风险。

4、加强战略合作

公司与城投金控建立了稳定的战略合作伙伴关系，城投金控目前为公司单一第一大股东，拥有雄厚的资金实力和完善的金融业务布局，积极响应国家“一带一路”战略，可以向公司提供多种金融服务，以实现国有资产在安全的前提下保值增值。公司在印尼、南非和津巴布韦等“一带一路”沿线国家已有一定的业务布局，并将持续增加对外投资。公司目前拥有大量优质资产，同时也有较大的资金需求。双方战略合作关系的建立，能够实现双方优势互补、资源共享、互惠互利。

5、人力资源提升方面

(1) 培训工作

坚持核心团队树立相同的价值观。人力资源部门根据各个部门的需求，制定培训计划，并根据实践中的效果对计划进行完善，开展按需式培训。进一步加强中高层领导干部职业能力培训，通过内外培训相结合的方式，重点提高技术部门的专业水平；经营和采购部门的前瞻性思维、风险控制意识、产品技术水平和市场敏感度；生产部门成本控制、计划制定、安全生产、提高劳动效率、工艺改进等方面的能力；财务部门成本核算水平，对税务、财政和外汇结算等政策的掌握能力。

(2) 业绩考核工作

对现有的绩效考核制度进行完善，制定激励性的薪酬制度和相对公平的绩效考核体系。在实践的基础上，对考核指标不断进行优化，加强对考核中员工存在问题的反馈，提出解决和改进方法，对一些关键岗位和重大问题，做到二次或多次考核，多次反馈。做好过程控制，做到凡事必有结果。

6、深化企业文化与国际接轨

报告期内，公司进一步深化感恩的企业文化，并将企业文化向投资国渗透。公司与津巴布韦政府共同设立了“恒顺众昇津巴布韦政府总统奖学金”，资助50名津巴布韦留学生到中国海洋大学进修。津巴布韦共和国总统穆加贝，中华人民共和国驻津巴布韦大使黄屏，中国驻津巴布韦商务处参赞李耀辉，为留学生举行了欢送仪式。该奖学金项目，将为津巴布韦人才培养以及促进中津文化交流做出重大贡献，对落实和实践习主席中非“加大教育和人才资源开发合作”和“一带一路”发展战略，具有十分重要的意义。

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
机械成套装备	898,572,664.29	509,446,723.97	43.30%	-17.42%	-10.40%	-4.44%
矿产产销	114,381,744.95	50,906,223.12	55.49%			

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

1、变更原因和内容

公司在股权激励计划行权后，本着谨慎性原则，可抵扣暂时性差异以实际预计的股权激励费用为上限，若可税前列支金额超出账面计提金额，则调减金额以计提金额为限，即纳税调减金额不得超过以前年度纳税调增金额。经多方沟通，并依据国家税务总局公告2012年第18号《国家税务总局关于我国居民企业实行股权激励计划有关企业所得税处理问题的公告》第二条第二款之规定，我公司2016年将股权激励计划行权可抵扣暂时性差异变更为以该股票实际行权时的公允价值与激励对象实际行权支付价格的差额及数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，并依照税法规定进行税前扣除。

2、本次会计估计变更对公司的影响

本次会计估计变更对公司本年度及以后会计期间的净利润不产生影响。

(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

报告期内公司投资设立新疆清源生物质能源有限公司、PT.Transon Ocean Industry Park (恒顺印尼海源公司)两个全资子公司，自设立之日起集团将其纳入合并范围。