

许继电气股份有限公司 2019 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	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

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 1,008,327,309 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 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	许继电气	股票代码	000400
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	万桂龙	李秋鹤
办公地址	河南省许昌市许继大道 1298 号	河南省许昌市许继大道 1298 号
传真	0374-3212834	0374-3212834
电话	0374-3213660	0374-3212069
电子信箱	gszl@xjgc.com,xjdqzqb@163.com	gszl@xjgc.com,xjdqzqb@163.com

2、报告期主要业务或产品简介

公司是中国电力装备行业的领先企业，致力于为国民经济和社会发展提供高端能源和电力技术装备，为清洁能源生产、传输、配送以及高效使用提供全面的技术、产品和服务支撑。公司聚焦特高压、智能电网、新能源、电动汽车充换电、轨道交通及工业智能化五大核心业务，综合能源服务、智能制造、智能运检、先进储能等新兴业务，产品可广泛应用于电力系统各环节。公司产品主要分为智能变配电系统、直流输电系统、智能中压供用电设备、智能电表、电动汽车智能充换电系统、EMS 加工服务等六类。

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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	10,156,082,886.47	8,216,558,727.72	23.61%	10,329,489,384.43
归属于上市公司股东的净利润	426,316,128.71	199,660,750.00	113.52%	613,777,306.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	370,725,276.35	163,732,643.71	126.42%	602,535,864.24
经营活动产生的现金流量净额	76,031,068.53	463,240,385.46	-83.59%	-34,942,131.03
基本每股收益（元/股）	0.4228	0.1980	113.54%	0.6087
稀释每股收益（元/股）	0.4228	0.1980	113.54%	0.6087
加权平均净资产收益率	5.37%	2.61%	增长 2.76 个百分点	8.40%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	15,089,632,207.75	14,576,908,666.70	3.52%	15,308,720,878.81
归属于上市公司股东的净资产	8,131,456,811.57	7,755,065,879.94	4.85%	7,575,766,921.25

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,032,565,184.73	2,021,922,585.76	2,183,728,758.87	4,917,866,357.11

归属于上市公司股东的净利润	25,177,652.87	148,345,329.72	92,906,659.16	159,886,486.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,864,668.92	147,412,457.12	86,090,966.86	116,357,183.45
经营活动产生的现金流量净额	-225,911,361.56	170,590,631.76	81,191,285.36	50,160,512.97

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	62,539	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	73,935	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	
许继集团有限公司	国有法人	43.26%	436,163,264				
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.68%	27,047,011				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.14%	21,613,300				
香港中央结算有限公司	境外法人	1.14%	11,538,506				
全国社保基金四一三组合	其他	0.89%	9,000,617				
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900				
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900				
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900				
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.73%	7,346,100				
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	其他	0.69%	6,939,795				

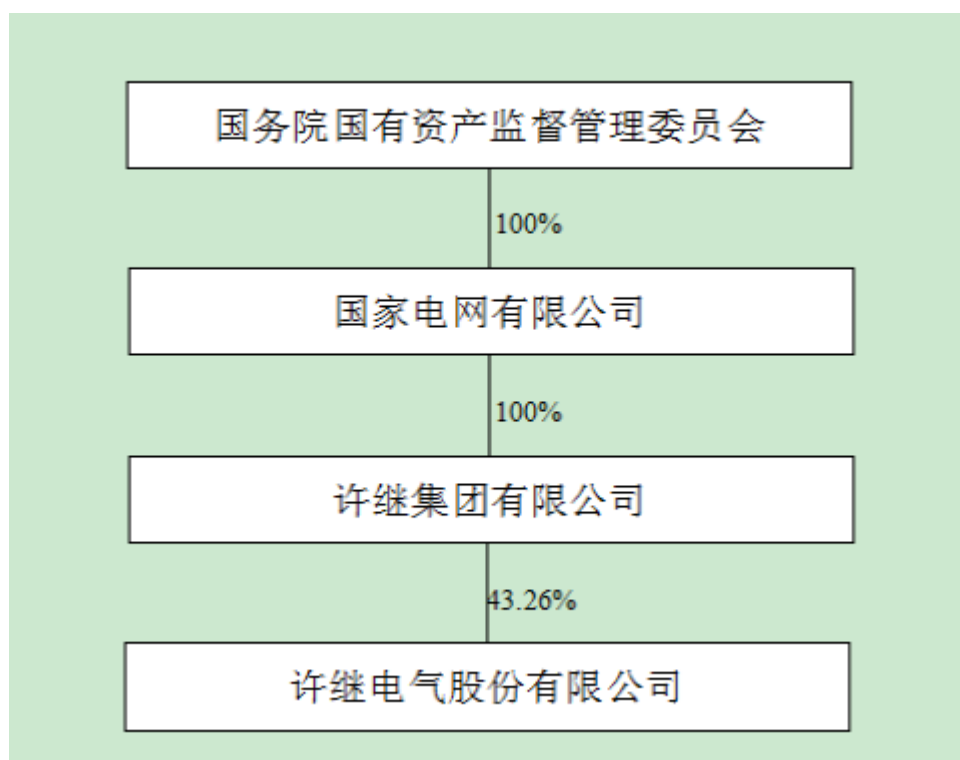
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前十大股东中，许继集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外，本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。
------------------	--

(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

是

(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
许继电气股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券	19 许继 01	149004.SZ	2024 年 12 月 03 日	50,000	3.82%

报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内未兑息
-----------------	---------

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

预计 2019 年度跟踪评级报告将于 2020 年 6 月 10 日前进行披露，评估结果及评估报告，请投资者关注巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

(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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	42.50%	42.70%	降低 0.20 个百分点
EBITDA 全部债务比	1.06	2.57	降低 1.51 个点
利息保障倍数	91.66	8.21	1,016.44%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年，在公司董事会的决策部署下，公司管理层带领全体员工攻坚克难，锐意进取，公司保持了健康稳定的发展态势。全年实现营业收入101.56亿元，同比增长23.61%；实现归属于母公司股东的净利润4.26亿元，同比增长113.52%。报告期内，公司主要取得以下成绩：

(一) 科技创新成效显著

深化两级研发体系，明确研发和产业定位。参与工业云网应用实践、新能源云平台建设。全年发布新产品84项。关键技术研发和设备研制取得新突破，世界首台±800千伏/5000兆瓦柔直换流阀通过型式试验，±500千伏直流电网柔直换流阀、高压断路器在张北柔直工程带电运行，成功研制标准化紧凑型直流控制保护平台，完成配网云主站、辅助设备集控、自主数据库等大型系统级软件开发，500千瓦大功率充电设备在北京怀柔示范应用。

完成国家电网公司级以上标准制修订7项，新增授权发明专利245项，获省部级以上科技奖励6项。区域能源综合管控系统等11项成果通过中国电机工程学会鉴定，3项成果整体达到国际领先水平。

(二) 市场业绩稳步增长

特高压市场份额保持领先。国网集招市场份额持续提升，其中智慧消防控制单元、信息化软件等实现零突破。省网市场订货持续增长。南网市场成功中标主网保护类设备及电能表框架招标。柱上开关配网设备等多项产品在贵州、广西等省网招标中实现份额第一。多项产

品取得首台套突破，源网荷系统控制终端等设备实现首次突破。配网云主站系统在山东青岛、济南配电物联网试点中首次应用。高压岸电、消弧成套等多项产品在南网市场首次突破。系统开发煤炭、轨道交通等多个行业市场，海上风电送出用柔直换流阀、调度一体化平台等多个产品取得突破。

（三）产业结构持续优化

积极培育隐形冠军产品，换流阀入选国家工信部第四批制造业单项冠军产品。一次设备领域启动27.5千伏地铁充气柜、环保绝缘充气柜、一二次融合柱上开关等高端产品研发。新业务发展加快推进。完成变电站消防设施集中监控系统、高压细水雾灭火设备新产品产业化布局。成立许继电气设计院、郑州研发中心分公司，与中兴通讯等行业领先企业建立战略合作关系，推动5G应用等领域合作。加快推进智能制造产业化，对外输出10条电能表生产线和多套智能检测设备。

（四）经营管理更加精细

搭建跨部门、跨专业的运营管理平台，完善运营监控和考核体系。开展合同盈利和经营专项分析，强化采购源头质量管控深入推进降本增效。制定智能制造三阶段实施路线，细化关键过程控制点，规划智能制造战略顶层设计。设立经营安全管理指标体系，有效防范企业经营安全风险。创新实施全员安全隐患排查报告奖励机制。公司1项质量管理实践经验荣获中国质量协会质量技术奖。

（五）各项改革有效落地

制定激励约束机制建设实施及评价方案，开展“月度考核、月度结算”，深入推进提质增效工作。制定国际业务本土化用工方案，建立海外员工聘用及考核体系，有效落实国际化战略。搭建客户需求信息响应平台，提升客户需求快速响应能力，系统开展国网供应商绩效评价提升工作，扎实推进服务领先战略。建立质量许继评价指标体系，着力解决影响经营效率的问题，牵引产业单位加强精细化管理，推动质量许继战略落地。

（六）党的建设不断加强

扎实开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，聚焦主题主线，细化工作方案，推动学习教育、调查研究、检视问题、整改落实走深走实，广大干部员工“守初心、担使命”意识更加坚定。明确党建重点任务，推动党建任务落地。开展“学榜样·践初心”专题宣传，挖掘先进典型事迹，凝聚发展合力。关心关爱职工，健全为职工办实事常态机制，让广大职工充分共享改革发展成果。

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
智能变配电系统	3,736,816,259.69	2,825,744,123.69	24.38%	17.34%	13.71%	增长 2.42 个百分点
智能中压供电设备	1,950,962,494.17	1,725,530,047.11	11.55%	8.64%	5.35%	增长 2.76 个百分点
智能电表	1,708,288,219.17	1,520,500,807.34	10.99%	55.78%	59.26%	降低 1.94 个百分点
电动汽车智能充换电系统	1,336,247,733.29	1,214,467,028.16	9.11%	38.12%	48.47%	降低 6.33 个百分点
直流输电系统	1,202,877,857.35	842,015,213.76	30.00%	31.29%	31.11%	增长 0.10 个百分点

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、重要会计政策变更

经本公司第七届二十七次董事会于 2019 年 8 月 22 日决议，变更以下会计政策：

(1) 财务报表列报

根据 2019 年财政部发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号) 和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号), 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新的财务报表格式, 并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整; 主要影响如下:

项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
合并资产负债表项目:			
应收票据		404,084,330.10	404,084,330.10
应收账款		8,427,731,024.43	8,427,731,024.43
应收票据及应收账款	8,831,815,354.53	-8,831,815,354.53	
应付票据		116,640,646.00	116,640,646.00
应付账款		5,472,912,268.50	5,472,912,268.50
应付票据及应付账款	5,589,552,914.50	-5,589,552,914.50	
合并利润表项目:			
管理费用	408,722,566.77	-30,670,673.64	378,051,893.13
研发费用	335,026,747.30	30,670,673.64	365,697,420.94
项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
母公司资产负债表项目:			
应收票据		214,332,450.15	214,332,450.15
应收账款		6,434,794,902.85	6,434,794,902.85
应收票据及应收账款	6,649,127,353.00	-6,649,127,353.00	
应付票据		38,500,000.00	38,500,000.00
应付账款		4,330,077,457.74	4,330,077,457.74
应付票据及应付账款	4,368,577,457.74	-4,368,577,457.74	
母公司利润表项目:			
管理费用	192,101,818.99	-9,676,973.35	182,424,845.64
研发费用	172,787,712.74	9,676,973.35	182,464,686.09

(2) 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”), 要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业, 自 2018 年 1 月 1 日起施行; 其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述新

金融工具准则，对应收款项采用简化模型计提坏账准备，按照整个存续期预期信用损失的金额计提应收账款损失准备。在新模型下，预期损失率与公司原计提比例相比没有显著差异，基于一致性和谨慎性原则，公司仍按原坏账比例估计预期信用损失率。

(3) 执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

根据《关于印发修订<企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换>的通知》(财会〔2019〕8 号)和《关于印发修订<企业会计准则第 12 号—债务重组>的通知》(财会〔2019〕9 号)，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于 2019 年 1 月 1 日之后的交易，前述准则的采用未对本公司财务报告产生影响。

2、重要会计估计变更

本公司本报告期无会计估计变更事项。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

许继电气股份有限公司董事会

2020 年 4 月 8 日