

公司代码：603861

公司简称：白云电器

广州白云电器设备股份有限公司
2020 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	陈烁	工作原因	胡德兆
董事	胡德宏	工作原因	王义

- 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

根据公司第六届董事会第十四次会议审议通过的 2020 年度利润分配方案，公司 2020 年度实现归属于母公司股东的净利润为 94,173,460.61 元。根据《公司章程》关于利润分配的规定，拟定公司 2020 年利润分配预案为：以本次权益分派股权登记日总股数为基数，对全体股东按每 10 股派发 0.66 元利润（含税）。截至 2021 年 3 月 31 日，公司总股本为 441,820,004 股，计算合计拟分配利润 29,160,120.26 元。如在实施权益分派股权登记日之前，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。本次利润分配方案尚需股东大会审议通过。

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	白云电器	603861	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡德兆	
办公地址	广州市白云区神山镇大岭南路18号	
电话	020-86060164	
电子信箱	Baiyun_electric@bydq.com.cn	

2 报告期公司主要业务简介

(一) 主要业务情况

公司是国内领先的电力能源综合解决方案服务商，聚焦轨道交通、特高压、智能电网、工业自动化等领域，为客户提供成套设备、解决方案及运维服务。报告期内，公司经营模式没有发生重大变化。

公司拥有完整的电力设备产品链，产品电压等级涵盖 0.4kV-1100kV，主要产品包括：智能电网成套开关设备、特高压/超高压/高压电力电容器组成套装置、气体绝缘金属封闭开关设备（GIS）、母线、电力电子产品、智能元件、变压器等全系列产品、基于大数据的全寿命周期解决方案和运维服务等。公司产品广泛应用于国家电网、南方电网、轨道交通、5 大发电集团、重大工业用户、市政、教育、医疗卫生等领域，为广大客户提供产品和服务超过 20 年。



公司拥有具有国际先进水平的绿色智能数字化工厂，通过国家工信部智能制造专项；同时公司拥有华南最大的智能电网成套开关设备生产基地及全球最大的特高压电力电容器生产基地。公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家制造业与互联网融合试点示范企业、国家工业互联网应用示范企业、中国电气产品制造十大领军企业、中国电气工业百强企业。公司先后获得了国家科学技术进步特等奖、一等奖、二等奖，国家重大技术装备一等奖、机械工业科技进步特等奖、国家电网公司特高压直流输电工程特别贡献奖和重要贡献单位、广东省智能制造试点示范项目（生产服务）等荣誉。

城市轨道交通领域，公司为地铁公司服务超过 16 年，在全国开通地铁的 40 余个城市里，公司总计参与了北京、广州、深圳等 29 个城市的轨道交通建设，城市覆盖率超过 70%，是国内城市轨道交通领域业绩覆盖率最高的企业之一。公司“基于大数据的城市轨道交通供电系统全生命周期管理工业互联网平台”被中国城市轨道交通协会技术装备专业委员会鉴定为“城市轨道交通供电系统领域行业首创、功能齐全、技术水平达到国际先进水平”。公司正在履约广州市轨道交通新建线路供电系统设备及运维服务 77 亿元项目合同，是公司全生命周期解决方案在轨道交通整线应用上的战略性突破。

超高压/特高压领域，公司控股子公司桂林电力电容器有限公司拥有全球最大的特高压电力电容器生产基地，在电力电容器行业工业总产值连续数年排名前两位，已经为超过 15 个超高压交流输电工程和 16 个特高压交直流输电工程提供各种优质产品。桂林电容是电容器行业唯一获得国家科技进步特等奖的电容器专业制造商。荣获“第八届全国电力电容器标准化技术委员会突出贡献奖”、“广西民营企业制造业 100 强”、“广西最具竞争力民营企业”。

（二）经营模式

公司奉行“技术领先、质量优先”的经营理念，并将经营理念贯穿到研发、销售、生产、采购过程中。

1、研发模式

公司始终坚持创新是企业的 DNA，采取自主创新和合作开发相结合的模式。公司建有省级研发中心、院士专家工作站、博士后科研工作站等核心科研机构，与德国弗劳恩霍夫（Fraunhofer）应用研究促进协会交通和基础设施研究所（IVI）、南方电网科学研究院、东芝公司、天津大学、西安交大等科研机构建立了长期的合作关系。公司先后获得国家科技进步特等奖（两次）和一等奖、二等奖。

2、销售模式

电力设备市场的采购方较为集中，多采用招标方式进行，公司以参与投标获取订单的直接销售模式为主。公司实行“聚焦行业，扎根区域”的直销策略，在全国范围内自建 30 多个办事处为客户提供服务支持。

公司核心客户包括国家电网、南方电网、5 大发电公司、全国各地轨道交通公司、中交/中建/中铁等大型央企，公司与这些客户保持长期稳定的合作关系，推动了公司持续的发展。

3、生产模式

公司产品有“小批量、多品种、非标程度高、交货周期短”等特点，因此采用“以销定产”与“标准物料备产”相结合的生产模式，建立了以信息化系统、数字化工厂为基础的大规模定制生产体系，实现对客户快速响应，满足客户需要。

4、采购模式

公司拥有完善的供应链管理体系，以财务管控、供销联动为核心。对于大宗商品公司通过招标机制，确保有效控制成本及满足生产需要。与核心供应商结成战略合作关系，签订长期合作框架协议，达到双赢目的。

（三）行业情况

详见“第四节 经营情况讨论与分析”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中的“（一）行业格局和趋势”。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	7,250,299,136.62	6,803,983,622.36	6.56	5,204,957,000.63
营业收入	3,028,376,259.97	2,860,963,457.53	5.85	2,575,811,742.71
归属于上市公司股东的净利润	94,173,460.61	159,239,332.27	-40.86	169,652,113.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,685,190.95	109,247,503.17	-80.15	155,638,885.56
归属于上市公司股东的净资产	2,640,765,051.60	2,563,334,198.12	3.02	2,323,411,500.68
经营活动产生的现金流量净额	208,203,939.85	31,374,609.80	563.61	-141,189,488.81

基本每股收益 (元/股)	0.2130	0.3560	-40.17	0.3832
稀释每股收益 (元/股)	0.2130	0.3560	-40.17	0.3832
加权平均净资产 收益率(%)	3.63	6.66	减少3.03个百分 点	7.45

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	313,656,931.29	903,431,590.89	732,731,370.79	1,078,556,367.00
归属于上市公司股东的 净利润	-81,119,221.55	-12,547,022.44	24,579,119.19	163,260,585.41
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的 净利润	-72,711,115.71	-38,634,783.35	20,964,611.44	112,066,478.57
经营活动产生的现金流 量净额	-261,436,174.68	-168,165,961.41	105,191,205.50	532,614,870.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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

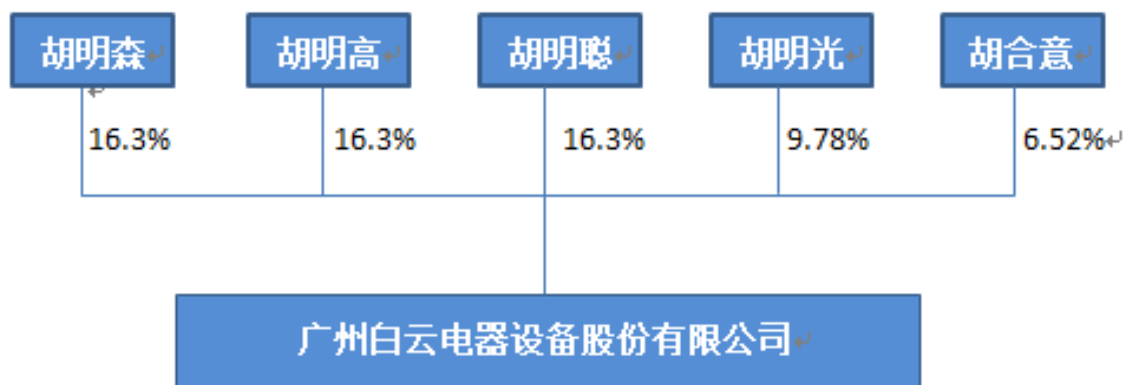
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		16,140					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		15,372					
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	
胡明森		72,003,672	16.30		质押	26,600,000	境内自然人
胡明高		72,003,672	16.30		质押	26,600,000	境内自然人
胡明聪		72,003,672	16.30		质押	37,694,000	境内自然人
胡明光		43,202,203	9.78		无		境内自然人
胡合意		28,801,469	6.52		质押	15,300,000	境内自然人

深圳市平安创新资本投资有限公司	-8,935,500	27,126,585	6.14		未知		境内非国有法人
白云电气集团有限公司	-10,117,014	23,523,634	5.32	23,523,634	无		境内非国有法人
陈俊强	504,000	1,545,836	0.35		未知		境内自然人
朱满棠	-463,000	1,530,600	0.35		未知		境内自然人
张凤珍	62,300	1,528,002	0.35		未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	胡明森、胡明高、胡明聪、胡明光、胡合意、白云电气集团有限公司为一致行动人。除此以外，未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

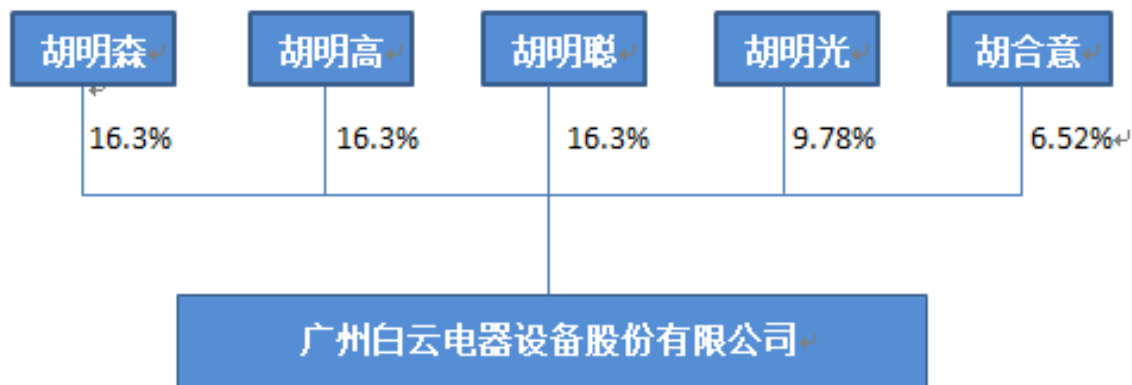
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 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
广州白云电器设备股份有限公司可转换公司债券	白电转债	113549	2019-11-15	2025-11-14	87,994.4	0.5	每年付息一次,到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

根据《广州白云电器设备股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》有关条款的规定,公司于 2019 年 11 月 15 日公开发行的可转换公司债券,于 2020 年 11 月 16 日开始支付自 2019 年 11 月 15 日至 2020 年 11 月 14 日期间的利息。详见公司于 2020 年 11 月 7 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《可转换公司债券付息公告》(公告编号:2020-067)。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2019 年 10 月 15 日,中证鹏元资信评估股份有限公司(以下简称“中证鹏元”)出具了《广州白云电器设备股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》,本次信用评级结果为:公司主体长期信用等级为“AA”,评级展望为稳定,本期债券的信用等级为“AA”。本次评级结果,详见公司于 2019 年 11 月 13 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的相关公告。

中证鹏元在对本公司经营状况等进行综合分析评估的基础上,于 2020 年 6 月 23 日出具了《2019 年广州白云电器设备股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪信用评级报告》,中证

鹏元维持公司主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；维持“白电转债”信用等级为“AA”。本次评级结果较前次没有变化。详见公司于 2020 年 6 月 24 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的《关于可转换公司债券 2020 年跟踪评级结果公告》（公告编号：2020-036）。

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	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	60.22	59.01	2.05
EBITDA 全部债务比	0.06	0.08	-19.84
利息保障倍数	2.33	3.83	-39.08

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，2020 年公司实现营业收入 302,837.63 万元，利润总额 10,789.15 万元，归属于上市公司股东的净利润 9,417.35 万元，分别比 2019 年增长 5.85%、减少 40.85%和 40.86%，利润下降的主要原因是根据公司战略发展规划，开展了系统的产业升级，投资了数字化工厂建设以及韶关高端智能化配电设备产业基地建设，财务费用增幅较大，同时因公司战略业务轨道交通及集采客户的订单增幅较大，货款结算周期相对延长，应收帐款信用减值损失的计提金额增幅较大，故公司净利润及净资产收益率出现了一定幅度的下滑。近三年公司经营活动产生的净现金流量由负转正，持续增加，2020 年经营经营活动产生的现金流量净额为 20,820.40 万元，较 2019 年增长 563.61%，远超同期经营净利润。公司主营业务收入保持稳定增长，近三年公司总资产增长 39.30%，归属于上市公司股东的净资产增长 13.66%，公司资产规模持续稳步增长。

目前，公司在手订单十分充足，截止 2020 年末，公司未交货的在持订单为 976,342.75 万元，为未来经营业绩的持续增长奠定了稳定的订单基础。

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

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定,首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定,本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额	
			合并	母公司
执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)	董事会审批	预收款项	-98,377,376.55	-51,952,222.03
		合同负债	88,134,732.73	46,060,684.51
		其他流动负债	10,242,643.82	5,891,537.52

与原收入准则相比,执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下(增加/(减少)):

受影响的资产负债表项目	对 2020 年 12 月 31 日余额的影响金额	
	合并	母公司
预收款项	-170,622,253.71	-119,129,286.74
合同负债	152,466,768.83	105,554,063.00
其他流动负债	18,155,484.88	13,575,223.74

受影响的利润表项目	对 2020 年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业成本	66,190,821.54	40,588,497.39
销售费用	-66,190,821.54	-40,588,497.39

(2) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会〔2019〕21 号,以下简称“解释第 13 号”),自 2020 年 1 月 1 日起施行,不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方:企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业;企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外,解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方,并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司,合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
桂林电力电容器有限责任公司（以下简称桂林电容）
桂林智源电力电子有限公司
桂林桂容万顺投资有限公司
浙江白云浙变电气设备有限公司（以下简称浙变公司）
韶关中智德源投资有限公司
韶关明德电器设备有限公司
白云电器（内蒙古）有限公司
白云电器（徐州）有限公司
徐州汇能智能电气科技有限公司*
广州泰达创盈电气有限公司
广州市白云机电设备安装工程有限公司
佛山云天智能电力科技有限公司

本公司子公司的相关信息详见本附注“在其他主体中的权益”。

本报告期合并范围变化情况详见本附注“合并范围的变更”。

徐州长泽电器设备有限公司于 2020 年 8 月 12 日更名为徐州汇能智能电气科技有限公司。