

# 思源电气股份有限公司

证券代码:002028 证券简称:思源电气 公告编号:2017-015

## 2016 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。

- 非标准审计意见提示
  - 适用  不适用
- 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
  - 适用  不适用
- 是否对公司财务报告
  - 是  否
- 公司经本董事会审议通过的普通股股利分配预案为:以760,209,282股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),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	思源电气	股票代码	002028
股票上市交易所	深圳证券交易所		
股票上市日期	2007年11月26日		
股票上市地点	深圳证券交易所		
股票上市板块	创业板		
办公地址	上海市闵行区华宁路3399号		
电话	021-61610959		
传真	021-61610958		
电子邮箱	IR@SYEYUAN.COM		

2.报告期主要业务或产品简介  
 报告期内公司从事的主要业务及经营模式没有发生重大变化。  
 公司主营业务为输变电设备的研发、生产、销售及售后服务。公司是目前输变电设备行业中能够覆盖电力系统中一次设备、二次设备、电力电子装置的产品制造和解决方案的少数几个“家”之一。公司拥有着20多年的行业经验,积累了丰富的研发和制造经验,对行业的现状和发展有着深刻的理解和把握,参与了许多项国家标准和行业标准制定,拥有多项行业领域的核心技术,目前在行业内处于领先地位。

目前公司主要产品有550kV及以下GIS、220kV及以下变电站继电保护设备和监控系统,750kV及以下SF6断路器隔离开关、110kV及以下电力电容器成套装置,550kV及以下电压互感器,66kV及以下油浸式成套装置,66kV及以下油断路器、动态无功补偿、有源滤波装置、油色谱及在线监测系统。公司主要收入来源于上述设备销售,由于行业特点,公司实际交付的产品个性化程度客户定制化程度较高,因此公司采用以销定产的生产模式,销售是按订单生产(MTO)或按订单设计(ETO),完整交付周期包括设计、制造、发货、验收等,公司是在开工工程总承包(EPC)业务、EPC业务交付周期相对较长,涵盖工程设计、设备采购、土建施工、安装调试等。

输变电设备市场中采购方为集中,客户主要为国家电网公司、南方电网公司、五大发电集团及其下属企业、地方电力公司及大型钢铁、石油、化工等企业,批量采购通常采用公开招投标模式,价格是客户选择供应商的关键因素之一。

报告期,受宏观经济影响,社会用电量增速放缓,电力设备投资需求下降,公司主导产品的市场竞争激烈。

三、主要会计数据和财务指标  
 (一)最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

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
营业收入	4,603,730,404.35	3,997,420,744.00	10.16%	3,671,304,783.22
归属于上市公司股东的净利润	351,425,067.61	382,115,719.00	-8.03%	456,238,499.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	284,300,115.00	278,162,919.01	3.32%	297,196,707.40
经营活动产生的现金流量净额	169,945,751.61	534,961,767.57	-68.23%	-16,135,208.80
基本每股收益(元/股)	0.69	0.81	-3.07%	0.62
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.80	-4.00%	0.60
加权平均净资产收益率	8.70%	10.20%	-1.50%	13.15%
总资产	6,460,241,400.92	6,192,711,444.10	4.32%	5,434,555,460.40
归属于上市公司股东的净资产	4,196,967,204.04	3,922,813,758.75	6.99%	3,566,453,621.90

(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	609,071,264.75	995,008,119.19	1,071,909,796.00	1,637,699,225.32
归属于上市公司股东的净利润	48,877,795.00	95,607,413.93	93,628,695.05	113,314,432.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,733,543.02	75,071,127.97	92,328,165.55	72,750,917.46
经营活动产生的现金流量净额	-406,938,917.03	52,346,894.79	13,343,849.39	513,192,253.46

上述财务指标及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

报告期末普通股股东总数	38,005	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	--------	-------------------	---

报告期末普通股前10名股东持股情况	31.36%	报告期末表决权恢复的优先股前10名股东持股情况	0
-------------------	--------	-------------------------	---

序号	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
1	魏平	境内自然人	18.02%	136,977,260	0	质押5,968,364
2	陈洪桥	境内自然人	13.23%	100,908,040	0	质押75,298,529
3	张雷	境内自然人	6.79%	51,907,415	0	
4	蒋新刚	境内自然人	4.85%	36,805,994	0	
5	杨小军	境内自然人	3.35%	25,463,791	0	
6	中汇金融资产管理有限公司	境内法人	3.04%	23,111,760	0	
7	广东基金-农业银行-工银国际中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
8	广发基金-农业银行-南方中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
9	中收基金-农业银行-中收中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
10	博时基金-农业银行-博时中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
11	大成基金-农业银行-大成中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
12	嘉实基金-农业银行-嘉实中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
13	广发基金-农业银行-广发中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
14	华安基金-农业银行-华安中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
15	易方基金-农业银行-易方中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	
16	南方基金-农业银行-南方中证指数资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	7,577,280	0	

上述股东或关联人是否一致行动人  
 是  否

(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

2.经营情况讨论与分析  
 1.报告期经营综述  
 本公司请投资者认真阅读本年度报告全文,并特别注意下列风险因素。  
 公司是否披露过与经营相关的披露要求,并  
 是  否

2016年,公司面临的内部环境不容乐观,社会上用电量增速放缓,电力设备投资需求下降,公司内部员工在董事会上呼吁,坚持以客户为中心的服务理念,上下同欲,沉着应对,积极开拓市场,深化内部管理,公司各项工作基本完成了预期的目标。

2016年公司新增订单51.34亿元,与上年同期增长14.65%;公司实现营业收入44亿元,与上年同期增长16.16%;其中,开关类产品是公司收入占比最大的产品,2016年实现营业收入21.9亿元,同比增长14.67%;智能设备类产品2016年增长态势良好,同比增长11.39%。但是,受市场竞争影响,无功补偿类产品基本持平,线圈类产品较上年同期略有下降。在销售区域上,来自国内营业收入为3.91亿元,同比增长了6.8%,其中来自华南地区、华东地区和华中地区的营业收入也有较好的增长,分别增长45.75%、31.97%和50.11%,特别值得注意的是,2016年来自海外市场的营业收入取得了较大幅度增长,同比增长了57.47%,公司2016年在海外市场实现营业收入4.12亿元。

虽然受市场竞争影响,产品单价持续走低,公司通过加大研发技术创新,降低原材料采购成本;另一方面通过优化设计,不断推出新产品,提升产品附加值,2016年公司产品整体毛利率为35.27%,较去年同期上升1.60个百分点。其中,开关类产品毛利率38.6%,较去年同期上升2.46个百分点。线圈类产品实现营业收入4.40亿元,毛利率35.00%,较去年同期上升3.0%。无功补偿类产品实现营业收入8.50亿元,毛利率37.82%,较去年同期上升4.02个百分点。智能设备类产品实现营业收入4.05亿元,毛利率43.86%,较去年同期下降0.82个百分点。

报告期内,公司进一步巩固和发展国内市场,在2016年国网电网公司组织的集中招标采购中,公司大多数产品连续保持了市场占有率前列,500kV GIS产品实现了国内集团中标数量第一,市场占有率达到了产品全面领先,从原先单一的电容器产品扩展到GIS、断路器、油色谱、互感器等;国内其他目标市场综合中标率也得到了进一步提升。公司在国内新业务和新产品领域也取得了较好的成绩,例如,公司配网系列产品实现国家电网协议存标存库,省公司集采、零星采购等20个区域市场全面突破,订单同比增长62%;在柔性输电领域上成功中标南方电网160kV高压直流断路器研制项目。

报告期内,公司继续加大拓展海外市场,公司实现海外市场产品突破,个,海外新市场突破,个,通过了美国国家电网的B2B认证,公司实现海外订单8.5亿,订单同比增长21%;公司实现开拓为海外客户提供输配电工程总承包,报告期内EPC项目投标总额同比增长56%。

报告期内,公司继续坚持技术与技术创新,2016年公司立项产品76项,完成67项,完成率88%;在产品智能化能、噪声控制技术技术创新,确保了公司在行业的技术领先地位。

报告期内,公司坚持以客户为中心,围绕提升客户满意度进行全过程质量策划,进一步加强集采供应链建设,提升供应链的柔性 and 效率,大力提升履约的质量和交付量,客户平均交付满意度从期初的93.65% (内部统计数据)提升到期末的97.82% (内部统计数据)。

报告期内,公司基于长期发展的合作策略优化采购策略,实施采购降本,加强供应链管理,提升了原材料质量及交付时效,重点物料质量提升目标完成率94%,有效提升了公司产品品质与成本竞争力。

报告期内,公司继续加强组织及员工能力建设,通过业务流程梳理,优化组织架构,通过平衡计分卡管理工具有效进行组织绩效管理,实现公司战略落地,进一步完善任职资格标准,扩大任职资格认证范围,大力推进项目经理任职资格体系建设,逐步建立复合型人才梯队之“2”字模型向发展机制,为公司战略和任职资格要求逐步建立培训课程体系,有效吸引员工成长。

公司认为,相对于过去的高速增长的工业时代,未来的经济常态可能是社会用电量增速放缓,电力设备投资需求放缓,在这个背景下,公司唯有储备好客户的价值观,以开放进取的心态拥抱新常态,坚持产品与技术驱动,加大拓展新市场,不断尝试新业务,公司才能够获得更大的发展。

2017年公司的经营目标是,实现新增合同订单65亿元,同比增长28%;实现营业收入45.01亿元,同比增长14%。

上述经营目标是在相关假设条件下制定的,并不代表公司对2017年度的盈利预测,能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者注意。

公司拟通过以下措施实现经营目标:  
 (一) 积极开拓国内市场,进一步提升市场占有率,大力拓展海外市场,发展输配电总包业务。  
 (二) 坚持产品技术创新,丰富现有产品线,持续提升产品品质水平,满足客户需求;积极开拓柔性输电、智能变电、配网等业务,确保新产品在行业取得领先地位。  
 (三) 强化全员质量意识和责任意识,提升客户满意度,加强集采供应链建设,提升供应链柔性 and 效率,落实供应链质量管控,控制采购成本,提升产品品质和履约的可靠性。  
 (四) 基于长期共赢的合作策略,加强供应商管理,提升原材料质量水平,提升成本竞争力。

(5) 优化组织架构,完善绩效管理,岗位任职资格体系和职业发展通道,建立持续改进的学习型组织,打造一支主动、协同、胜任、高效的队伍。  
 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

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
开关类产品	2,190,607,313.23	1,448,886,495.80	33.86%	14.67%	10.56%	-2.46%
线圈类产品	739,867,087.94	480,893,211.58	35.00%	-2.96%	-4.10%	0.82%
无功补偿类	849,922,075.05	529,414,968.88	37.71%	0.61%	-5.49%	4.02%
智能设备类	403,148,509.15	227,466,011.10	43.86%	11.39%	13.05%	-0.82%

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.报告期内营业外收入、营业外成本、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

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说明。

(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增加新设公司“上海思源溯电气科技有限公司”。

(4)对2017年1-3月经营业绩的预计  
 适用  不适用

2017年1-3月预计的经营业绩情况:净利润为正,同比下降50%以上

2017年1-3月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-60.00%	至	-50.00%
2017年1-3月归属于上市公司股东的净利润(万元)	489		2,444
2016年1-3月归属于上市公司股东的净利润(万元)	1,244		4,880

业绩变动的原因说明  
 主要原因系公司产品销售收入及毛利率下降所致。  
 公司声明:公司业绩能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者注意。

思源电气股份有限公司  
 二〇一七年三月二十四日

证券代码:002028 证券简称:思源电气 公告编号:2017-013

## 思源电气股份有限公司第五届董事会第二十五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第二十五次会议的会议通知于2017年3月1日分别以专人、电子邮件或传真的形式送达公司全体董事,会议于2017年3月23日上午10:00在公司会议室采取了现场表决的方式召开,会议由公司董事长曹祥生先生主持,会议应出席董事5人,实际出席董事4人,副董事长陈洪桥先生和财务总监董文强先生代为出席会议行使表决权,独立董事曹洪生先生和曹洪生先生和曹洪生先生代为出席会议行使表决权,会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定,经与会董事充分讨论,表决通过以下决议或报告:

一、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度总经理工作报告及2017年度经营计划》。

二、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度董事会工作报告》。

三、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度年度报告》并将《2016年度股东大会决议》的《独立董事2016年度述职报告》具体内容详见公司于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告。

三、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度利润分配决议报告》。

公司于2017年3月23日的会议决议如下:2016年度分配方案,每10股派发现金股利76.02928,20元(含税),剩余未分配利润结转以后年度,不送红股,不以资本公积金转增股本。

利润分配方案实施前公司总股本可能存在由于可转债转股、股份回购、股权激励授予、融资融券新增股份、非公开发行股票及分红派息等原因导致总股本发生相应变化,公司将根据实际情况相应调整分配比例,调整后的利润分配方案以调整后的总股本和利润分配政策为准,并由董事会提请股东大会批准。

五、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年年度报告》及《2016年度经营报告摘要》。

公司2016年年度报告全文详见于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告,《2016年年度报告摘要》详见刊登在《证券时报》及中国证监会指定的信息披露网站的2017-015号公告。

六、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度内部控制评价报告》。

《2016年度内部控制评价报告》详见公司于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告。

七、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于聘任会计师事务所的议案》,并得到了有效的表决和执行,保证了公司经营管理行为的正常开展和公司财务的完全安全。《2016年度内部控制评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制系统建设及运行作的实际情况。

特此公告。  
 (2016年度内部控制评价报告)详见公司于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告。

上述第一、二、三、四、五、八项决议尚须提交股东大会审议。

思源电气股份有限公司董事会  
 二〇一七年三月二十四日

证券代码:002028 证券简称:思源电气 公告编号2017-014

## 思源电气股份有限公司第五届监事会第二十一次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”)第五届监事会第二十一次会议的会议通知于2017年3月1日分别以专人、电子邮件或传真的形式送达公司全体监事,会议于2017年3月23日上午10:00在公司会议室采取了现场表决的方式召开,会议由公司董事长曹祥生先生主持,会议应出席监事3人,实际出席监事3人,会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定,经与会监事充分讨论,决议通过以下事项:

一、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度监事会工作报告》。

二、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度财务决算报告》。

三、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度年度报告》及《2016年度经营报告摘要》。

监事会对公司2016年年度报告进行审核并提出专项审核意见如下:经审核,监事会认为年度报告编制和审核思源电气股份有限公司2016年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司2016年年度报告全文详见于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告,《2016年年度报告摘要》详见刊登在《证券时报》及中国证监会指定的信息披露网站的2017-015号公告。

四、以一票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《2016年度内部控制评价报告》。

公司监事会对公司内部内部控制评价报告发表意见如下:公司的内部控制体系基本覆盖了公司生产经营管理的各个环节和环节,符合相关法律法规及监管要求;内部控制得到有效执行,保证了公司经营管理行为的正常开展和公司财务的完全安全。《2016年度内部控制评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制系统建设及运行作的实际情况。

特此公告。  
 (2016年度内部控制评价报告)详见公司于2017年3月25日刊登在中国证监会指定的信息披露网站的公告。

上述第一、二、三、四、五、八项决议尚须提交股东大会审议。

思源电气股份有限公司监事会  
 二〇一七年三月二十四日

证券代码:002028 证券简称:思源电气 公告编号2017-016

## 思源电气股份有限公司关于举行2016年度报告网上说明会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”)将于2017年3月31日(星期五)15:00:00-17:00:00在投资者互动平台召开2016年度报告网上说明会,本次年度报告说明会将采用网络直播方式召开,投资者可登陆投资者互动平台(即:“上证e互动”)参与本次说明会。

出席本次年度报告说明会的人员有:公司董事长兼总经理董文强先生,副董事长陈洪桥先生,董事会秘书张雷先生和财务总监陈洪桥先生。

欢迎广大投资者积极参与。

思源电气股份有限公司董事会  
 二〇一七年三月二十四日

证券代码:002028 证券简称:思源电气 公告编号:2017-017

## 思源电气股份有限公司2017年第一季度业绩预告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本期业绩预告情况  
 1.业绩预告期间:2017年1月1日至2017年3月31日  
 2.预计的业绩:同向下降

项目	本期预告	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期减少-1.00%-5.00%	盈利:4,888万元
归属于上市公司股东的净利润	盈利:489万元-2,444万元	

二、业绩预告预审计情况  
 三、业绩预告未经审计  
 四、其他相关说明

由于公司收入确认受客户工程进度影响较大,收入确认存在有不确定因素,这个因素可能会导致公司实际销售收入与目前预测有差异,另外业绩能否实现还取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者注意。

特此公告。  
 思源电气股份有限公司董事会  
 二〇一七年三月二十四日

证券简称:长安汽车(长安B) 证券代码:000625(200625) 公告编号:2017-10

## 重庆长安汽车股份有限公司第七届董事会第十六次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司于2017年3月24日召开第七届董事会第十六次会议,会议通知及文件于2017年3月21日通过邮件或传真等方式送达公司全体董事,会议应到董事12人,实际参加表决的董事12人,本次会议符合《公司法》和《公司章程》等有关规定,会议形成的决议合法、有效,会议以书面表决方式审议通过了以下议案:

议案一 关于固定资产处置的议案  
 表决结果:同意12票,反对0票,弃权0票。

根据2016年度公司固定资产盘点审查结果,公司本部、河北长安、合肥长安、北京长安、保定常春、南京长安存在因提前报废固定资产、技术改造淘汰等原因,不能使用的机器设备和其他设备共计596项,账面原值3379万元,净值791万元,影响当期损益(减少利润)1791万元。