

公司代码：601616

公司简称：广电电气

**上海广电电气（集团）股份有限公司**  
**2019 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 大华会计师事务所（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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 176,026,848.22 元，母公司截至 2019 年 12 月 31 日的可供分配利润为 159,416,838.68 元。公司 2019 年度利润分配拟采取现金分红的方式，方案具体内容为：拟以总股本 935,575,000 股为基数，每 10 股派送现金 0.5 元（含税），共派送现金 46,778,750.00 元。本次利润分配后，公司尚有未分配利润 112,638,088.68 元人民币结转以后年度分配。2019 年度，公司不进行资本公积金转增股本。

## 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	广电电气	601616	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	WANG HAO	钟熙
办公地址	上海市奉贤区环城东路123弄1号	上海市奉贤区环城东路123弄1号
电话	021-67101661	021-67101661
电子信箱	office@csge.com	office@csge.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 1、主要业务情况

公司主要从事成套设备及电力电子、元器件等产品的研发、制造、销售和服务，是国内输配电领域颇具品牌知名度和影响力的资深企业之一。公司当下主要产品：

- 1) 成套设备及电力电子产品主要有：40.5kV 及以下交流中压开关柜、交流低压开关柜、环网柜、直流开关柜、动力柜（箱）、控制柜（箱）、照明箱、变压器、高压变频器、有源滤波器等。

2) 元器件产品主要有：40.5kV 及以下中压断路器、中压接触器、低压断路器（框架、塑壳、微型）、低压接触器、电源转换系统、智能控制元件（综保、仪表、软启动）等。

## 2、经营模式

1) 公司通过质量认证、供货能力、关键品质等综合评定建立合格供应商体系并通过招标和议价的模式采购产品，确保有效控制成本及满足生产需求。

2) 公司的成套开关柜及电力电子设备是根据行业客户的多样化需求进行设计和研发，属于定制化产品，核心客户涉及电网电厂、石油炼化、轨道交通、工业制造等行业的中高端领域。管理团队根据行业趋势结合自身运营情况预测年度销量并制定相应生产计划及人员配置。公司主要采用“以销定产”的生产模式制造产品，并在实际生产中根据在手订单进行实时调整。

公司的元器件主要为标准化产品，销售对象主要包括电网、基建、轨交、工业配套、数据中心、商业楼宇等终端用户，也涉及成套设备供应商等中间环节。营运团队根据市场销售和生产周期的配比，采用订单生产与存货相结合的灵活生产模式。

3) 公司根据业务规划情况，以直销及经销相结合的模式销售产品。

## 3、行业情况

公司所处行业为输配电及控制设备制造业，是电力工业中非常重要的组成部分。作为国家重点基础产业之一，行业的发展趋势与电力投资及国家宏观经济的整体发展走向息息相关。“十三五”以来，我国的电力投资增速虽有所波动，但随着国民经济整体平稳的发展趋势及全社会用电量的平稳增长态势，总体投资规模依旧可观，为输配电及控制设备制造企业提供持续发展的空间。另一方面，伴随着电力体制改革的深化，投资重点逐步向智能电网、配网升级，新能源和节能服务方向侧重，为本行业持续发展带来挑战。智能化、环保化、节能化的输配电及控制设备将逐步成为行业主流。业内一些具备核心产品，拥有自主知识产权，能进行创新研发的企业在市场中将赢得更多机会，并在新型基础建设、电力系统、数据中心、智能制造和轨道交通等领域获取发展空间。

## 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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	3,458,955,883.69	2,828,233,567.23	22.30	2,763,425,093.17
营业收入	698,968,611.07	595,796,626.01	17.32	645,205,424.55
归属于上市公司股 东的净利润	176,026,848.22	124,599,895.62	41.27	22,138,399.88

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,750,055.18	-57,150,262.59		6,601,145.85
归属于上市公司股东的净资产	2,605,026,626.80	2,470,332,015.55	5.45	2,364,126,212.19
经营活动产生的现金流量净额	125,015,846.94	232,776,508.20	-46.29	31,182,736.45
基本每股收益（元/股）	0.1881	0.1332	41.22	0.0237
稀释每股收益（元/股）	0.1881	0.1332	41.22	0.0237
加权平均净资产收益率（%）	6.88	5.14	增加1.74个百分点	0.86

### 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	119,467,925.55	166,902,193.42	158,532,742.92	254,065,749.18
归属于上市公司股东的净利润	10,481,079.62	8,775,470.34	16,432,533.77	140,337,764.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,402,339.09	6,653,916.35	12,086,519.35	-8,384,319.61
经营活动产生的现金流量净额	21,252,583.39	31,426,452.21	44,123,850.60	28,212,960.74

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

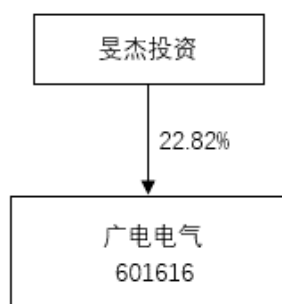
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							59,980
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							64,110
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	
新余旻杰投资管理 有限公司	82,221,250	213,474,250	22.82	0	无		境内非国有法人
ZHAO SHU WEN	0	25,100,820	2.68	0	无		境外自然人
李忠琴	0	20,100,000	2.15	0	无		境内自然人
李夜淋	15,654,992	15,654,992	1.67	0	无		境内自然人

陈立军	9,124,500	9,124,500	0.98	0	无		境内自然人
朱芝祥	8,677,875	8,677,875	0.93	0	无		境内自然人
温胜伟	7,055,800	7,055,800	0.75	0	无		境内自然人
谢红秀	-1,257,000	5,719,000	0.61	0	质押	5,719,000	境内自然人
陈克清	0	4,979,700	0.53	0	无		境内自然人
朱光明	-50,000	4,623,776	0.49	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，ZHAO SHU WEN 和新余旻杰投资管理有限公司为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

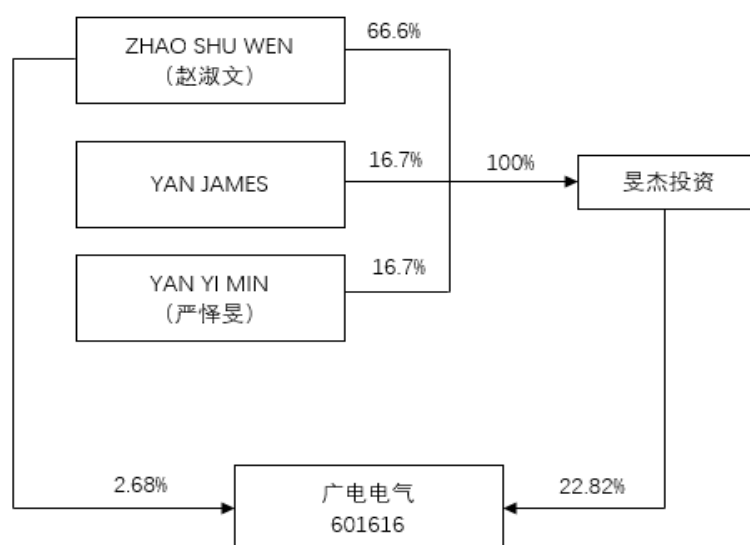
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



#### 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

### 三 经营情况讨论与分析

2019 年，随着全球经济增速持续下滑，宏观经济不确定性因素增多，国际形势较为复杂严峻。我国国民经济运行总体平稳，GDP 全年增长 6.1%，预期目标较好实现。全国工业生产持续发展，规模以上工业企业收入比上年增长 5.7%，其中高端制造业较快增长，增长超过 8%。电力工业作为国民经济发展中最主要的基础能源产业，对国民经济发展和社会进步起到关键作用。输配电及控制设备制造业是电力工业最重要的子行业之一，亦是国民经济发展重要的装备工业，肩负着为经济发展以及人民生活电气化提供电气设备的重担。“十三五”以来，国家经济结构调整效果明显，工业转型升级步伐加快，电力消费结构不断优化，总体电力投资增速有所放缓，投资重点更倾向于配网化、智能化、信息化，对整个电气设备行业的发展提出新挑战。

2019 年，在公司董事会的规划下，公司管理层带领各级员工努力奋斗，不畏艰难，积极面对挑战，保持了公司持续健康发展的态势。全年实现归属于上市公司股东的净利润 1.76 亿元，同比增长 41.27%，实现营业总收入 6.99 亿元，同比增长 17.32%，较好完成本年度预定计划。

在业务方面，公司坚持以成套设备及电力电子、元器件产品的研发、制造、销售与服务为业务核心，通过研发制造、渠道拓展和品牌建设的既定方向经营，达成主营业务稳中有升的经营表现并保持各业务单元较为健康的盈利模式。

在管理方面，公司继续提高各项经营管理水平。通过搭建数字化平台，升级部门间信息共享，将销售、项目、供应链、及财务信息一体化，向企业管理全面智能化发展；精细化管理，将质量目标落实到各个岗位；加强应收款催收，提升资产周转效率；结合公司经营计划，完善公司岗位职责，细化考核指标，落实全员考核激励模式，并匹配相应的薪酬制度；注重人才储备，有针对性培养和辅导管理人才和技术型蓝领，建设后备梯队。

在投资方面，公司秉承持续发展主营业务的战略方针，充分发挥资产结构健康优势，在报告期内，完成对两家联营企业[ABB 旗下原 GE（中国）配电业务]的并购。公司横向并购的成功，预示着公司主要产品线的完善、高端领域业务的布局和公司综合竞争力的提升，为公司下阶段发展奠定坚实基础。

公司 2019 年度实现营业收入 6.99 亿元，同比增长 17.32%；归属于上市公司股东的净利润 1.76 亿元，同比增长 41.27%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,875.01 万元，同比

增长 7,590.03 万元。

公司发展战略：

公司响应国家政策导向、适应经济形势和抓紧行业发展机遇，坚持“善用科技、求实创新”的经营理念，搭建信息化管理平台，向智能化和数字化方向发展；完善核心业务产品，拓展销售渠道，增加市场份额，注重业务质量；聚焦主营业务及产业链，培育业务增长新动能和开发竞争新优势，择机适度参与新兴业务投资机会；持续提升运营管理水平 and 组织效能，塑造公司品牌形象，坚持以高品质产品和全方位服务提升客户满意度；致力于达成从配电设备制造供应商向行业解决方案服务商转变的战略目标；公司重视企业责任，支持社会公益，并坚持追求企业、社会与环境的共同和谐发展。

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 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) 金融工具准则

2017 年 3 月，财政部修订并发布《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以上四项简称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。

根据新金融工具准则，主要变更内容如下：

①企业根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

②金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”；

③非交易性权益工具投资在初始确认时，可以将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益；

④进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理；

⑤套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险

管理活动；

⑥金融工具相关披露要求相应调整。

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行新的会计准则，不重述前期可比数，就数据影响调整 2019 年期初留存收益和其他综合收益。本次会计政策变更不影响公司 2018 年度相关财务指标。于 2019 年 1 月 1 日，本公司不再将账面价值为人民币 1 亿元的其他流动资产（银行理财产品）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，因为上述金融资产根据新金融工具准则的规定需分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，此类投资被重分类至交易性金融资产。

(2) 财务报表列报格式

2019 年 4 月 30 日，财政部发布《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）（以下简称“财会〔2019〕6 号”）的通知，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会〔2019〕6 号的要求编制财务报表，企业 2019 年度年度财务报表以及以后期间的财务报表均按照财会〔2019〕6 号要求编制执行。

本公司对财务报表格式进行以下主要变动：

①资产负债表

1) 新增与新金融工具准则有关的“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”、“其他非流动金融资产”、“交易性金融负债”项目。同时删除“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“持有至到期投资”以及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”项目。

2) 将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目；

3) 将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”两个项目；

②利润表

1) 新增与新金融工具准则有关的“信用减值损失”、“净敞口套期收益”、“其他权益工具投资公允价值变动”、“企业自身信用风险公允价值变动”、“其他债权投资公允价值变动”、“金融资产重分类计入其他综合收益的金额”、“其他债权投资信用减值准备”以及“现金流量套期储备”项目；

2) 将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”列示）”。

③现金流量表

现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关的还是与收益相关，均在“收到的其他与经营活动有关的现金”项目填列。



#### ④所有者权益变动表

“其他权益工具持有者投入股本”反映了企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。所有者权益变动表明确了“其他权益工具持有者投入股本”项目的填列口径，明确该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

#### (3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号)，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

#### (4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号)，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

#### (5) 本期未发生重要的会计估计变更。

#### 4 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

#### 5 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

本期纳入合并财务报表范围的子公司共13户，具体包括：

子公司名称	子公司类	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
上海通用广电工程有限公司	全资子公	2	100.00	100.00
上海澳通韦尔电力电子有限公司	全资子公	2	100.00	100.00
上海安奕极企业发展有限公司	控股子公	2	60.40	60.40
上海安奕极智能控制系统有限公司	控股子公	3	60.40	60.40
上海盖奇异电气元件有限公司	控股子公	3	60.40	60.40
盖奇异开关(上海)有限公司	控股子公	3	76.24	76.24
安奕极电气工业系统(上海)有限公	全资子公	3	100.00	100.00
上海艾帕电力电子有限公司	控股子公	3	75.00	75.00
上海广电电气集团投资管理有限公司	全资子公	2	100.00	100.00
广州广电通用电气有限公司	控股子公	2	51.00	51.00
山东广电电气有限公司	控股子公	2	75.00	75.00
上海安奕极电子科技有限公司	全资子公	2	100.00	100.00

深圳前海华壹投资有限公司	全资子公	2	100.00	100.00
--------------	------	---	--------	--------

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 户，减少 1 户，其中：

**2. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体**

名称	变更原因
盖奇异开关（上海）有限公司	非同一控制下企业合并
安奕极电气工业系统（上海）有限公司	非同一控制下企业合并

**3. 本期不再纳入合并范围的子公司**

名称	变更原因
太阳门电气有限公司	已注销清算

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

董事长：赵淑文

董事会批准报送日期：二〇二〇年四月二十四日