

公司代码：603556

公司简称：海兴电力

杭州海兴电力科技股份有限公司
2018 年年度报告摘要



海兴电力科技
HEXING

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 安永华明会计师事务所（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

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润人民币 329,919,823.05 元，提取法定盈余公积金人民币 37,091,350.47 元，加上以前年度剩余未分配利润 1,548,824,481.71 元，2018 年末实际可供分配利润为 1,841,652,954.29 元。在综合考虑公司盈利情况、发展阶段、未来成长需要和对股东的合理回报，经审慎研究，公司董事会拟定的 2018 年度利润分配预案为：

公司以实施 2018 年度利润分配方案时股权登记日总股本，扣除截至股权登记日累计已集中竞价回购的库存股为基数，向股东每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），本次公司不送红股也不实施资本公积转增股本。按照截至本报告出具日总股本 494,464,100 股，扣除已回购的库存数量 8,476,884 股计算，预计 2018 年度派发现金红利金额为 194,394,886.40 元。在利润分配预案公告后至利润分配股权登记日期间，若公司总股本发生变动，公司最终实际现金分红总金额将根据实施利润分配方案时股权登记日总股本确定。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条的有关规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算，公司 2018 年度实施股份回购累计金额为 32,894,098.55 元。因此，公司 2018 年度拟分配现金红利共计 227,288,984.95 元（含 2018 年度实施股份回购金额），占公司 2018 年度归属于上市公司股东净利润的 68.89%。

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	海兴电力	603556	无

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	金依
办公地址	杭州市莫干山路1418-35号（上城工业园区）
电话	0571-28032783
电子信箱	office@hxgroup.co

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

海兴电力聚焦于电力行业，运用物联网、边缘计算、传感、通讯、计量、大数据、云计算等技术为电力行业用户提供基于物联网架构的智能配用电整体解决方案、智能微网产品及电力行业相关工程和运维服务。

公司产品主要分为五类：智能用电产品、智能配电产品、系统产品、运维与服务及其他。具体如下：

产品类别	主要产品
智能用电产品	单/三相智能表、智能AMI表、智能预付费表、国内表箱、国内用电终端（智能网关、采集器、集中器）等
智能配电产品	FTU馈线终端、DTU配电终端、TTU配电变压器监测终端、RTU远程终端、FCI故障指示器、智能开关、环网柜、高压计量表、柱上开关、互感器等
系统产品	指从系统软件到终端的完整解决方案，应用于用电、配电、微电网领域，包括高级计量架构AMI系统、计费系统、售电系统、变压器监控系统、SCADA系统、停电管理系统、离网及并网型微电网整体解决方案、智能集中计量表箱、工商业成套计量表箱等
运维与服务	配用电系统软件的持续升级和维护，收费；配用电公司、智慧城市运营的设备改造、故障维修、安装等方面的专业服务
其他	设备及配件等

（二）经营模式

1、销售模式

公司经过27年的发展，已建立了全球化的营销平台，通过CRM实现LTC（从线索到回款）销售流程管理系统化；通过十二个海外市场地区部，广泛建立与电力客户的组织间客户关系，提升区域营销优势；通过客户经理、解决方案专家、交付专家形成面向客户的营销“铁三角”，提供

以客户需求为关注焦点的智能配用电解决方案。公司通过国内的八大区域总部，建立了覆盖全国的销售平台，主要通过国家电网和南方电网及各地方电力公司集中招投标方式销售，为电力客户提供产品、履约服务和技术支持。

2、研发模式

公司以客户需求为导向，紧跟国际和国内电力市场变化趋势，按照 IPD（集成产品开发）研发模式、依托 PLM（产品生命周期管理）开展研发项目管理活动，提早布局基于泛在电力物联网架构的智能配用电整体解决方案。公司围绕“构建瘦腰型产品技术平台”目标，建立了统一的硬件平台、固件平台、结构平台，丰富了 CBB 货架，实现了下层技术货架丰富、中层技术平台较少、上层产品丰富的技术平台架构，极大缩减了研发基础版本、缩短了产品面世的周期、大幅度提升产品核心竞争力；通过“TDD（测试驱动开发模式）”，建立了快速响应的自动化测试与验收体系，大幅度提高了研发的测试效率与测试质量；推行“结构化需求管理模式”，实现“应用场景-客户需求-设计方案-测试用例-测试结果”一一对应的可视化研发管理体系，确保端到端按需交付质量；通过“研发生产一体化”设计方式，打破了研发与生产的边界，大幅度缩短了产品可生产性磨合周期。

3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的管理模式，通过智能制造技术和柔性生产模式，缩短产品生产周期，提高生产效率，满足客户定制化产品需求。公司通过集成 ERP-SAP（企业管理解决方案）、MES、SCM（供应链管理系统）、WMS-IMS 等系统，实现智能制造的生产模式，支撑公司全球工厂的生产、交付、数据分析、持续改善和及时报告。

4、采购模式

公司已逐步建立起全球化供应链平台，通过实行“集中认证、集中下单，分批交付”的集中采购管控模式及合格供应商管理机制，实现采购的成本、质量和交付优势。公司通过 SRM（供应商管理系统）、SAP、WMS-IMS 等系统进行数据交互，实现采购管理系统化，极大地提高了采购管理效率，减少各节点上的库存周期和库存资金占用，缩短交货周期，快速响应市场需求。

（三）行业情况

1、公司所属行业

公司所处行业大类为电力设备和新能源行业，具有良好的发展前景和广阔的市场空间。由于全球市场各个国家所处发展阶段不同，对电力设备的需求也有所不同。根据美国 Northeast Group 发布一项新研究，自世界上第一代智能计量推出以来已经过去大约 15 年，现已接近其使用寿命终点，新安装的第二代高级计量基础设施（AMI 智能电表）正在全球范围广泛推广和使用，被业内

称为智能电表的服役周期轮换。

中国国家电网和南方电网从 2017 年开始，电网投资陆续向配用电领域倾斜，电网发展也逐渐由高速增长向高质量发展转变。2019 年在国家“两会”报告中，提出了将国家电网建设成为世界一流能源互联网企业的战略部署，泛在物联网与坚强智能电网为代表的“三型两网，世界一流”战略成为国家电网的最新发展方向。国内智能电网建设大规模铺开已有 8-10 年，第二批智能电表轮换即将开始，预计未来几年来，基于泛在电力物联网技术的智能电表需求将逐年增长。

2、公司所处行业地位

公司自成立以来就定位为技术引领的中高端产品路线和国际化发展道路，是我国智能电表产品最大的出口企业。经过 20 余载的市场开拓，公司产品已遍布全球 90 多个国家和地区，包括以巴西、阿根廷、秘鲁为核心的南美市场，以南非、肯尼亚、塞内加尔为核心的非洲市场，以印度尼西亚为核心的东南亚市场和以巴基斯坦、孟加拉为核心的南亚市场等，在全球市场树立了良好的品牌形象和竞争优势。公司的主要竞争对手为全球配用电解决方案的领航企业兰吉尔（Landis+Gyr）和埃创（ITRON）以及国内部分智能电表出口企业。近年来公司加大研发投入，提前布局基于物联网架构的智能配用电整体解决方案，从技术端快速追赶兰吉尔和埃创。同时，公司继续发挥海外深耕的市场优势，通过海外十二个地区部加强建设各个国家的组织间客户关系，以客户需求为关注焦点，切实解决客户痛点，为客户创造价值。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	6,408,966,314.01	6,453,658,450.06	-0.69	5,297,019,395.64
营业收入	2,552,901,256.19	3,025,410,050.26	-15.62	2,164,152,301.61
归属于上市公司股东的净利润	329,919,823.05	562,851,964.67	-41.38	508,149,911.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	258,221,024.78	527,419,744.38	-51.04	484,379,634.73
归属于上市公司股东的净资产	4,891,422,058.24	4,675,233,503.89	4.62	4,184,653,249.73
经营活动产生的现金流量净额	-7,998,951.12	376,894,159.40	-102.12	490,077,134.84
基本每股收益（元/股）	0.68	1.16	-41.38	1.77
稀释每股收益（元/股）	0.68	1.16	-41.38	1.77

加权平均净资产收益率 (%)	6.90	12.64	减少5.74个百分点	25.44
----------------	------	-------	------------	-------

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	496,773,123.52	680,922,458.02	661,998,931.19	713,206,743.46
归属于上市公司股东的净利润	49,395,072.10	113,178,168.60	116,370,103.72	50,976,478.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,335,692.25	104,705,783.81	106,041,733.56	137,815.16
经营活动产生的现金流量净额	-19,038,836.75	310,981,718.09	64,019,851.25	-363,961,683.71

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

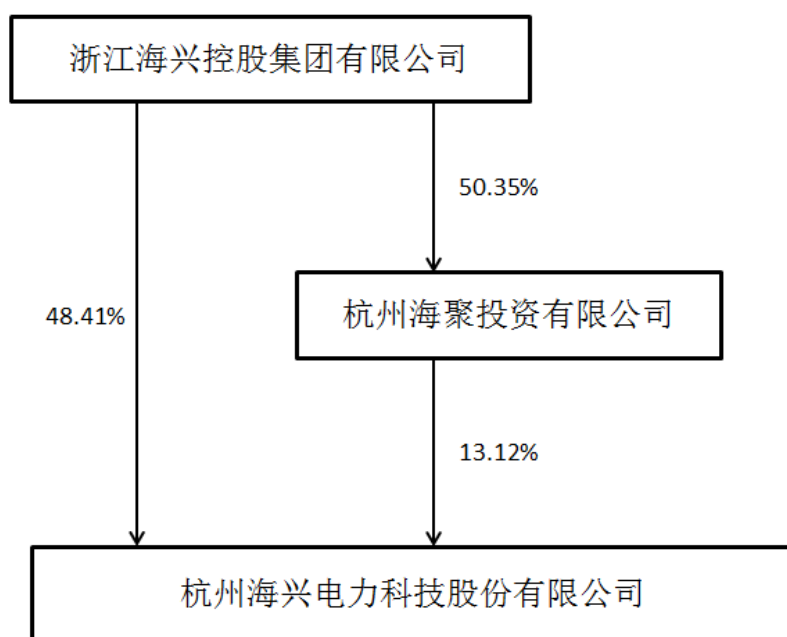
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)		27,769					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		28,199					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							
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)							
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	
海兴控股	55,318,452	239,713,292	48.41	239,713,292	无	0	境内 非国 有法 人
海聚投资	14,993,916	64,973,636	13.12	64,973,636	无	0	境内 非国 有法 人
李小青	3,748,500	16,243,500	3.28	16,243,500	无	0	境内 自然 人
全国社保基金一一三	3,101,115	13,172,597	2.66	0	无	0	其他

组合							
啓明環宇投資有限公司	-4,887,738	8,475,502	1.71	0	无	0	境外法人
周良璋	6,632,884	6,632,884	1.34	0	无	0	境内自然人
中国光大银行股份有限公司—大成策略回报混合型证券投资基金	1,716,080	5,213,881	1.05	0	无	0	其他
方胜康	4,728,860	4,728,860	0.96	0	质押	3,000,000	境内自然人
奥普家居股份有限公司	908,712	3,937,752	0.8	0	无	0	境内非国有法人
舟山宇泽投资合伙企业（有限合伙）	-3,520,960	3,420,800	0.69	0	质押	3,400,000	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	海兴控股为公司控股股东，周良璋、李小青夫妇为公司实际控制人，海兴控股为海聚投资的控股股东。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

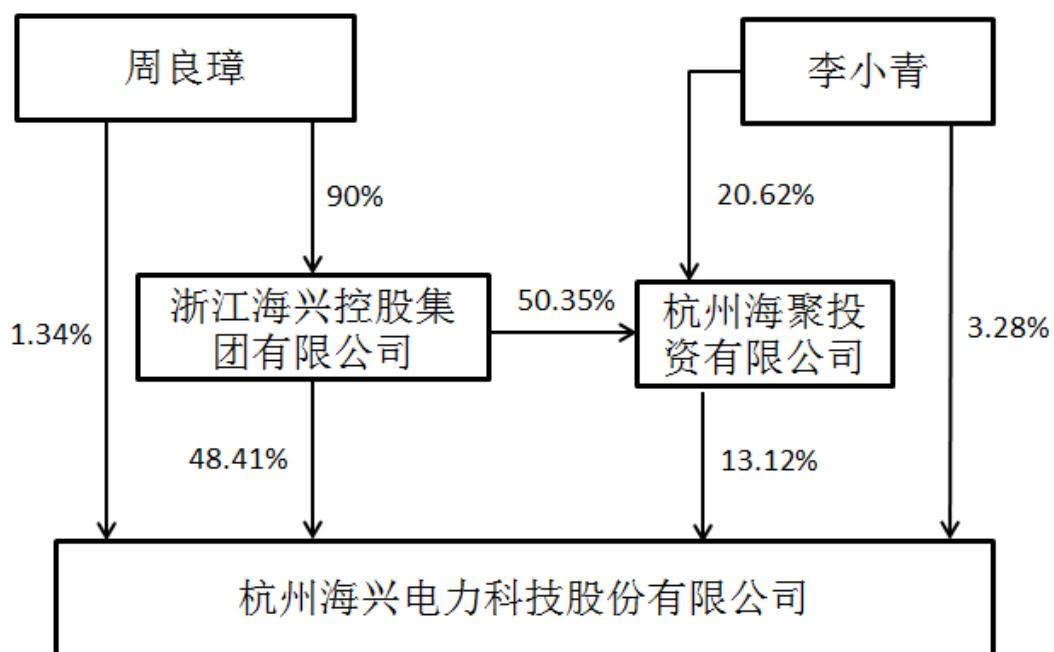
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

1 报告期内主要经营情况

详见本报告之“第四节 经营情况讨论与分析”章节。

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

会计政策变更——财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，于本年度变化情况参见附注六。