

许继电气股份有限公司 2020 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。

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

公司八届十五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 1 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	王志远	
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	0374-3219536	
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能源电力高端技术装备，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、先进储能、智能运维、电力物联网等新兴业务，产品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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：元

	2020 年	2019 年		本年比上年 增减	2018 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	11,191,201,681.05	10,156,082,886.47	10,852,446,112.05	3.12%	8,216,558,727.72	8,773,332,316.73
归属于上市公司股东的净利润	715,964,046.95	426,316,128.71	470,535,732.73	52.16%	199,660,750.00	203,388,601.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,954,931.23	370,725,276.35	370,725,276.35	63.18%	163,732,643.71	163,732,643.71
经营活动产生的现金流量净额	783,466,700.18	76,031,068.53	171,968,659.19	355.59%	463,240,385.46	470,443,625.60
基本每股收益（元/股）	0.7101	0.4228	0.4666	52.19%	0.1980	0.2017
稀释每股收益（元/股）	0.7101	0.4228	0.4666	52.19%	0.1980	0.2017
加权平均净资产收益率	8.42%	5.37%	5.73%	增长 2.69 个百分点	2.61%	2.65%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年 年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	16,806,142,848.31	15,089,632,207.75	16,018,560,083.91	4.92%	14,576,908,666.70	15,430,422,233.62
归属于上市公司股东的净资产	8,668,253,469.85	8,131,456,811.57	8,407,432,084.56	3.10%	7,755,065,879.94	8,006,821,548.91

(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	1,023,327,826.27	3,118,959,250.14	2,449,889,444.34	4,599,025,160.30
归属于上市公司股东的净利润	62,895,317.36	291,447,088.04	157,439,337.75	204,182,303.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,119,318.54	234,293,130.86	148,755,968.21	187,786,513.62
经营活动产生的现金流量净额	-206,123,418.04	54,512,148.11	4,041,997.29	931,035,972.82

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

第一季度财务指标与已披露的 2020 年第一季度报告存在差异，系本年收购控股股东子公司（中电装备山东电子有限公司）形成同一控制下企业合并，追溯调整 2020 年一季度报表形成。2020 年 6 月 1 日中电装备山东电子有限公司完成工商变更登记，本公司与控股股东完成股权交割。自此日起，本公司将中电装备山东电子有限公司纳入合并范围，并追溯调整相关报表。

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	70,048	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	73,279	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				
香港中央结算有限公司	境外法人	6.36%	64,113,414				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.14%	21,613,300				
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.83%	18,464,611				
南方基金—农业银行—南方中证金	其他	0.74%	7,447,900				

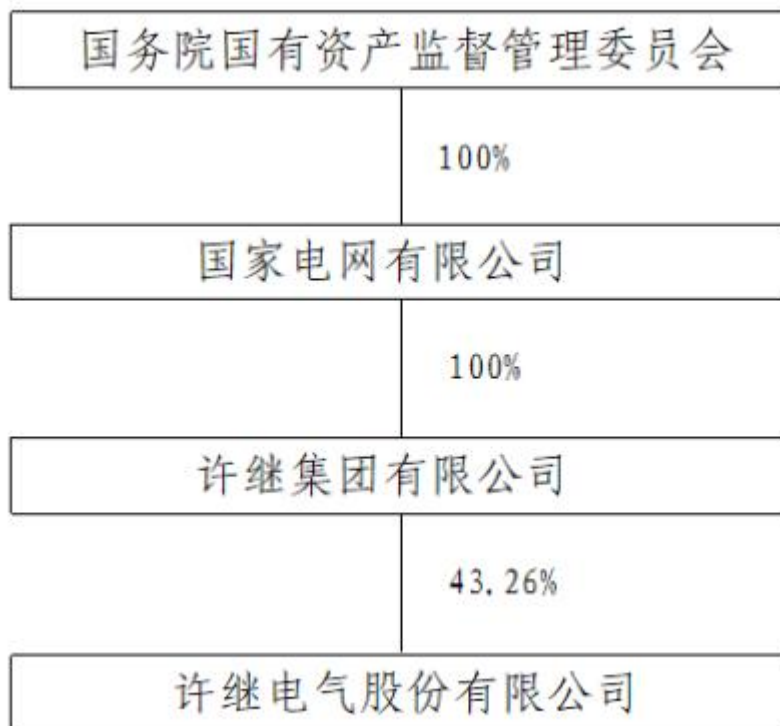
融资产管理计划						
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900			
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900			
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.73%	7,346,100			
全国社保基金四一三组合	其他	0.70%	7,020,000			
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.69%	6,939,795			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前十大股东中，许继集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外，本公司未知其他股东之间存在关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	发行日	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	2019 年 12 月 03 日	2024 年 12 月 03 日	50,000	3.82%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

预计2020年度跟踪评级报告将于2021年6月9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	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	45.26%	44.11%	增长 1.15 个百分点
EBITDA 全部债务比	1.02%	0.93%	增长 0.09 个点
利息保障倍数	32.28	59.81	-46.03%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

2020 年，面对复杂严峻的国际形势和新冠肺炎疫情的严重冲击，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，加强创新引领，抢抓市场机遇，提升服务水平，强化经营管理，实施变革创新，保持了健康稳定的发展态势。报告期内，公司主要取得以下成绩：

(一) 盈利水平稳步提升，现金流大幅改善

报告期内，实现营业收入 111.91 亿元，同比增长 3.12%。产品整体毛利率 20.18%，同比提升 1.95 个百分点，智能变配电系统、电动汽车智能充换电系统、智能电表、智能中压供用电设备等业务板块，产品毛利率均实现不同幅度提升。实现归属于母公司股东的净利润 7.16 亿元，同比增长 52.16%。加强应收账款管理，报告期末应收账款余额 79.49 亿元，较期初下降 4.74%；经营活动产生的现金流量净额为 7.83 亿元，同比增长 355.59%。公司盈利能力和发展质量持续提升。

(二) 产品创新深入推进，研发能力持续增强

优化存量产品，提升产品质量。国产替代自主可控成效显著。完成国产保护装置系列产品开发，国产芯电能表、柔直换流阀挂网运行。新产品、新技术持续突破。突破电力系统软件云化技术、电力大数据分析、海上风电柔直送出、5G 通信终端、人工智能应用等技术；应用物联网技术，完成国产芯智能物联终端、环网柜智能物联终端、农配网箱变物联终端、开关柜智能物联终端研制开发；应用人工智能技术，完成输变电设备图像分析系统开发。深度把握客户需求，产品首台套应用竞争力提升。自主研发的直流输电运行控制系统在云贵互联工程应用，海上风电柔直接入耗能装置在如东工程供货；默拉直流工程填补直流机电暂态仿真建模空白；国内首套基于 5G 独立组网商用的配电网电流差动保护成功挂网运行。

公司智慧变电站主辅设备全面监控系统入选河南省装备制造业十大标志性高端装备认证。全年申请专利 647 项，完成国网公司级以上标准制修订 10 项，获得省部级以上科技奖励

18 项。

（三）市场开拓不断增强，服务水平进一步提高

国网市场稳步提升，集招订货同比增长。与成都、宜昌等地市供电公司达成战略合作，落地园区能效管理系统及配网改造、变电站总包等项目。磁控开关、配网自愈系统等新产品分别在重庆、河南推广应用。变电站消防业务在张北柔直特高压工程首次突破。南网市场较快提升，新一代电能表、有序充电等产品实现突破。网外市场订货同比增长，大唐、中电建、国家能源等客户订货同比增幅较大。积极拓展线上营销渠道，加强与央企电商平台合作，公司产品入驻国网商城、国电投、易派客等电商平台进行线上销售。聚焦国际市场，配套孟加拉、尼日利亚、乌干达等电表项目。

推动“服务领先”战略落地，完善客户需求响应平台，畅通客户信息收集渠道，优化处理流程。客户需求响应能力持续提升，服务水平进一步提高。

（四）加快建设智能产线，智能制造水平显著提升

开展智能制造产线自动化升级，自主研发自动化生产线系统解决方案，重点打造智能产线、智能车间、智能工厂，新建成变电站预制舱、电网保护屏柜、一二次融合环网柜等多条先进生产线，完成年产 10 万套机柜产品加工喷漆生产线绿色化改造，其中预制舱智能化生产线是国内唯一一条能够融合电网一次、二次的生产线，达到国际领先水平。

公司通过实施智能制造改造升级，生产效能效益和产品质量持续提升，工人劳动强度大幅度降低，制造费用同比下降。公司入选“2020 中国标杆智能工厂”榜单，获评国家级绿色工厂、工业涂装行业 A 级绩效企业。

（五）经营管理再上台阶，降本机制持续深化

深化管理机制建设，坚持精细化管理，着力加强内部协同，持续提升发展效能。完善降本组织架构，健全纵向以各部门专项降本为指导、横向以各单位生产经营全流程降本为支撑的工作模式。加大降本考核体系建设，突出降本增效对利润的贡献。突破物资降本难点，规范供应商引入环境，加大采购竞争力度，实行招标活动全流程监督，有效提升关键物资采购质量和配套效率。建立常态化、专业化回款分析机制，压缩回款周期。加强工艺结构、元器件选型和产品设计优化，深入推进一次领域提质增效专项行动，一次领域产品毛利率同比提升。深化激励约束，保障优秀人才待遇水平，推进各领域“赛马制”考核，激发创新创效活力。

（六）党的建设不断加强，企业文化建设持续深化

坚持政治引领，认真学习贯彻党的十九届五中全会精神，细化责任清单和重点任务。深

化党员服务队建设，党员表率作用充分发挥。党风廉政建设防线进一步夯实。构建“教育引廉、约谈促廉、环境示廉、警示省廉、活动倡廉”宣教体系，干部员工拒腐防变意识不断提升。开展行为信条体系建设，推动效率提升、作风转变和环境改善。深化企业文化项目建设和示范点创建，传播先进典型、感人故事和优秀经验。

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	3,828,419,309.74	977,556,389.33	25.53%	2.45%	7.30%	增长 1.15 个百分点
智能电表	2,398,014,007.33	421,364,417.23	17.57%	-0.36%	26.14%	增长 3.69 个百分点
智能中压供用电设备	1,874,569,888.01	232,971,500.08	12.43%	-3.92%	3.34%	增长 0.88 个百分点
直流输电系统	1,654,502,975.00	462,688,194.58	27.97%	37.55%	28.22%	降低 2.03 个百分点
电动汽车智能充换电系统	1,032,172,104.91	119,264,170.99	11.55%	-22.64%	-2.07%	增长 2.42 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、面临退市情况

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
执行新收入准则导致的会计政策变更：财政部于2017年修订发布了《企业会计准则第14号——收入》，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报财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020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收入准则。	2020年4月8日经八届五次董事会决议审议	详见本小节3.2020年起执行新收入准则调整执行财务报表相关项目情况。

2. 重要会计估计变更

报告期内无重大会计估计变更事项。

3. 2020年起执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整额
应收账款	8,405,676,262.13	8,344,669,747.91	-61,006,514.22
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
预收账款	554,950,327.41		-554,950,327.41
合同负债		491,106,484.44	491,106,484.44
其他流动负债		63,843,842.97	63,843,842.97

各项目调整情况说明：

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，调整2020年期初合并报表61,006,514.22元应收账款至合同资产，调整554,950,327.41元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

母公司资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整额
应收账款	5,866,137,101.63	5,805,130,587.41	-61,006,514.22
合同资产		61,006,514.22	61,006,514.22
预收账款	401,317,811.90		-401,317,811.90
合同负债		355,148,506.11	355,148,506.11
其他流动负债		46,169,305.79	46,169,305.79

各项目调整情况的说明：

公司因执行新收入准则，根据履行履约义务与用户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，调整 2020 年期初母公司报表 61,006,514.22 元应收账款至合同资产，调整 401,317,811.90 元预收账款至合同负债、其他流动负债，不影响所有者权益及其他资产负债情况。

(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。

(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

序号	子公司名称
1	许继变压器有限公司
2	河南许继仪表有限公司
3	珠海许继电气有限公司
4	许昌许继软件技术有限公司
5	许继德理施尔电气有限公司
6	成都交大许继电气有限责任公司
7	北京许继电气有限公司
8	上海许继电气有限公司
9	珠海许继芝电网自动化有限公司
10	西安许继电力电子技术有限公司
11	北京华商京海智能科技有限公司
12	许继电源有限公司
13	许昌许继电动汽车充电服务有限公司
14	福州智能电力科技有限公司
15	中电装备山东电子有限公司

本年收购控股股东子公司（中电装备山东电子有限公司）形成同一控制下企业合并。2020 年 6 月 1 日中电装备山东电子有限公司完成工商变更登记，本公司与控股股东完成股权交割。自此日起，本公司将中电装备山东电子有限公司纳入合并范围，并追溯调整相关报表。

许继电气股份有限公司董事会

2021 年 4 月 9 日