

公司代码：600379

公司简称：宝光股份

陕西宝光真空电器股份有限公司
2021 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 天职国际会计师事务所(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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2020 年度合并报表期末可供股东分配的利润为 185,591,899.89 元。2021 年度，经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司 2021 年度实现母公司净利润为 45,060,559.70 元，合并报表归属于上市公司股东的净利润为 50,784,055.85 元，提取法定盈余公积 4,506,055.97 元，2021 年派发 2020 年度现金红利 13,868,464.41 元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并报表期末可供股东分配的利润为 218,001,435.36 元，母公司可供分配利润为人民币 191,957,489.78 元。

为充分合理投资回报股东，充分考虑公司现阶段财务状况，2022 年度经营发展对资金的需求及中长期发展等因素，公司拟定的 2021 年度公司利润分配方案为：拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税）。截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本 330,201,564 股，以此计算合计拟派发现金红利 20,472,496.97 元（含税）。现金分红数额占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例为 40.31%。本次分配不派发红股，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。

第二节 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	宝光股份	600379	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	原瑞涛	李国强
办公地址	陕西省宝鸡市渭滨区宝光路53号	陕西省宝鸡市渭滨区宝光路53号
电话	0917-3561512	0917-3561512
电子信箱	office@baoguang.com.cn	office@baoguang.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司所处的真空灭弧室行业、储能及辅助服务和氢能源业务情况如下：

（一）行业发展情况。

1.真空灭弧室行业

（1）绿色发展理念为公司开辟了新的赛道。在国家双碳政策下，给真空灭弧室行业带来新的机遇。在电力开关市场真空灭弧室主要应用于 12kV~40.5kV 电压等级范围，再高电压等级 72.5kV 及以上电压等级主要应用的是六氟化硫开关产品，每年 7.2kV~252kV 六氟化硫开关销售约 3 万面，而六氟化硫气体是《京都议定书》中被禁止排放的 6 种温室气体之一，其温室效应是二氧化碳的 2.3 万倍。真空开关替代六氟化硫开关是解决方案之一，而真空灭弧室是真空开关的核心元件。公司在高电压真空灭弧室已进行了多年技术储备，已开发出了 72.5kV、126kV、145kV 系列真空灭弧室，目前正在进行 252kV 真空灭弧室开发。高电压产品的开发将是公司今后重点研发和市场方向，也是今后公司业务增长点之一。

（2）技术创新加速行业进入壁垒形成。随着高压电网建设、智能化电网建设、城乡配电网建设和改造计划的逐步落实，公司围绕国重项目、卡脖子项目、重大科技攻关项目取得了重大突破，增强行业技术引领作用，掌握了一批核心技术、获得多个第一，形成一批拳头产品，多个领先技术和产品提升了行业进入壁垒。

（3）产品链延伸增加新的赢利点。产品向高压、低压两端发展延伸，技术与市场融合逐步加强，细分市场主动引导，针对性差异化设计，形成了风电、快速开关、轨道交通、智能电网等多个领域专用产品，具有良好的盈利能力。

（4）大宗材料价格上涨促进产品优化升级。真空灭弧室行业在电网投资的带动下实现稳定增长，但受制于铜材、不锈钢、银基焊料等原材料价格大幅上涨的不利影响，产品成本大幅增长，给企业利润带来巨大压力。企业通过优化产品结构，全力推进产品标准化、开发高盈利新产品等措施消化材料上涨因素。

2.储能及辅助服务行业

国家双碳政策指明当前主要矛盾已经从新能源供给不足转向了新能源消纳能力不足。2021 年中央经济工作会议明确提出了传统能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基础上，大力发展储能是目前解决新能源消纳最主要的技术与经济可行方案。2021 年 7 月，国家发改委、国家能源局联合发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，明确提出到 2025 年实现累计装机 30GW 的发展目标，新版《指导意见》发布后，各地基于区域能源发展的切实需求以及带动新兴产业发展的需求，相续发布十四五储能发展目标。据中关村储能产业技术联盟统计，仅青海、山东、湖南、浙江、内蒙古五省及南方电网储能的规划达 39GW，已高于国家制定的 30GW 目标。同时，已有 20 多地明确新能源配置储能比例。按照规划初步测算，储能装机总规模预计约达到 47GW。根据《储能产业研究白皮书 2021》预测，2025 年中国储能市场规模保守场景下将达 35.5GW，理想场景下将达 55.9GW。这意味着 2022 年至 2025 年期间，储能将保持年均 72%以上复合增长率持续高速增长。

2021 年 12 月 24 日，国家能源局正式发布《电力并网运行管理规定》和《电力辅助服务管理办法》，两个文件核心在于理顺商业模式和跑通经济性，推动辅助服务供给端(储能等)发展，拉开了我国电力储能辅助服务市场大发展的序幕。新办法将从根本上改变当前储能行业“重建轻调”、“重硬轻软”、“劣币驱逐良币”等痼疾，推动储能行业走向市场化、专业化发展。

3 月 21 日，国家发展改革委、国家能源局联合印发了《“十四五”新型储能发展实施方案》，《实施方案》指出新型储能发展目标，到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段，具备大规模商业化应用条件。电化学储能技术性能进一步提升，系统成本降低 30%以上。到 2030 年，新型储能全面市场化发展。

3.氢能产业

国务院新闻办公室发布《新时代的中国能源发展》白皮书提出，加速发展绿氢制取、储运和应用等氢能产业链技术装备，促进氢能燃料电池技术链、氢燃料电池汽车产业链发展。支持能源

各环节各场景储能应用，着力推进储能与可再生能源互补发展。中国目前已启动氢能顶层规划工作，氢能产业发展已经成为中国能源战略布局的重要部分。2021年作为中国氢能产业的“发展元年”，很多企业都开始在氢能产业化上着力并初见成效。

氢能发展的政策性利好正在释放。全国除西藏自治区外，各省、自治区和直辖市都已经有了氢能相关的政策或产业布局，部分区域的基础设施网络已初具雏形。报告期内，我国已建成超过230座加氢站，其中仅2021年内，国内就建设建成101座加氢站。目前，国家级氢能顶层规划尚未正式发布，行业大方向和节奏尚未完全统一。行业规范未建立，行业发展仍然处在无序状态。同时，技术积累不够，产业链也没有完全形成。巨大的氢能市场也吸引了外资的注意力，公开资料显示，海外已有300多家知名企业布局氢能和燃料电池产业，其中约有40多家已经进入中国，有百家左右和中国氢能产业链中的企业有业务联系。跨国企业在中国的氢能业务布局还在不断加码。

（一）主要业务

公司是国内生产真空灭弧室的重点高新技术企业，专注于真空灭弧室产品的研发、制造、销售，产业布局包括电子器件、电气配件、电子陶瓷、国际业务和新能源产业。电子器件板块产品包括真空灭弧室、固封极柱、相柱和太阳能集热管等电真空器件产品；电气配件板块主要以操纵机构为主，其它电气配套产品、灭弧室零配件等产品为辅；电子陶瓷板块以生产电真空陶瓷为主；国际业务板块以真空灭弧室和固封极柱产品出口、金属化瓷壳进口为主，辅以电器配件出口等业务；新能源产业以储能、氢能源、太阳能“集热管+”为主。其中新能源产业的储能业务、氢能源业务为公司报告期内在国家“双碳”战略背景下通过新设子公司收购资产、对原有气体业务进行混改后的新布局产业。

（二）主要产品及其用途

灭弧室、电子陶瓷、操纵机构等相关产品及用途：主要包括真空灭弧室、固封极柱、电真空陶瓷、高压电器配件、以操纵机构为核心的电气配套产品等七大类八百多个品种，具有标准化、系列化、小型化、长寿命、高可靠、专业化等特点。主要应用于电力的输配电控制系统，还应用于冶金、矿山、石油、化工、铁路、广播、通讯、工业高频加热等配电系统。具有节能、节材、防火、防爆、体积小、寿命长、维护费用低、运行可靠和无污染等特点。真空灭弧室从用途上又分为断路器用灭弧室和负荷开关用灭弧室，断路器灭弧室主要用于电力部门中的变电站和电网设施，负荷开关用灭弧室主要用于电网的终端用户。

储能及辅助服务、氢能相关产品及用途：利用储能技术，为维持电力系统安全稳定运行，保证电能质量，促进清洁能源消纳，为电网提供调峰、调频、调压、备用、黑启动等辅助服务，同时也提供新能源储能的市場开发、技术解决方案、系统集成、工程建设管理以及储能应用咨询等服务，主要应用场景为火电储能调频、新能源侧储能、电网侧独立储能、源网荷储一体化等。氢能主要从事氢气上、中、下游产业经营，基于氢气的上游制造、储运和下游产品和产业应用发展，兼营其它氮气、氧气、氩气、氦气等特征气体特种气体业务。

（三）经营模式

公司拥有真空灭弧室系列产品研发、设计、生产、销售核心优势资源，拥有国内先进的技术装备和生产线，核心零件全部自制。公司在生产经营中兼顾成本领先、差异化生产、目标集聚等模式的优势，灵活应对市场变化。

储能业务依托专业的十大类电力储能辅助服务的优化控制策略和性能提升能力，自持或代理运营各类电力储能资产，提供调频、调压、调峰、备用等各类电力辅助服务。氢能业务主要以为客户提供不同纯度的氢气、氧气、氮气等特种气体服务为主，积极洽谈合作进行天然气管道掺氢实验，以期将天然气的掺氢比例提高到40%，达到国际领先水平。

（四）主要业绩驱动因素

1. 市场驱动

报告期内，公司紧盯电子器件、电气配件、电子陶瓷、国际业务和新能源市场需求，挖掘各

业务板块产能，聚焦主营重点产品、重点市场，加强同优质大型客户的合作，优化国外市场产品销售结构，依托技术支持服务，持续开发新客户，配合客户需求开发新产品、开展新项目，巩固市场优势地位，实现销售收入逆势增长。积极布局发展新能源产业，公司在国家“双碳”战略背景下，积极布局新能源产业，发起成立了以储能为核心业务的控股子公司宝光智中，并实现了储能调频业务相关的资产收购事项；通过对原有气体业务进行混改，设立了控股子公司宝光联悦，实现了在氢能源产业的布局。两家控股子公司均在成立当年即实现盈利且后续项目储备充足。

2.技术创新引领驱动

报告期内，随着产品研发视野的不断拓宽，公司主营产品由中压配电市场向高压和低压两端延伸，技术与市场融合逐步加强，细分市场主动引导，针对性差异化设计，形成了风电、快速开关、轨道交通、智能电网等多个领域专用产品。公司全年新产品销售占比快速增长，一二次融合极柱产品成为行业标杆，占领了市场先机。承担的“卡脖子”技术攻关项目取得重大突破，填补了国产品牌应用领域的空白。其中，高铁车载开关用灭弧室作为打破国外垄断的国产化替代性产品，已开发出 8 种产品，目前已接到用户小批量合同需求，高铁用产品正在逐步实现商业化批量应用，技术创新引领作用愈加明显。

3.内部管理驱动

报告期内，公司产能规模达到历史最高水平，其中，灭弧室、固封极柱、金属化瓷壳连续单月产能均达到新高，在产能提升的同时，公司坚持依法依规合规治企，从管理到生产全链条运用精益理念，启动“卓越绩效”管理模式，高效实施质量管控、供应保障、安全环保、防疫管理、降本工作，保障生产制造健康有序进行。建立健全优化全员考核机制，推行任期制、契约制、超额利润分享、试点“揭榜挂帅”、项目分红等管理激励机制，有效激活技术团队活力，激发全员干事创业动力，有效提升了全员劳动生产率。

4.智能制造驱动

报告期内，公司集中优势力量推进智能制造工作开展，确立十四五公司智能制造发展的方向，狠抓重点项目落实，公司级重点项目 5#数字产线一阶段顺利验收达产，达到行业领先水平；二期生产线年底完成项目建设工作；3#精益自动化产线建设项目底完成产线的安装、调试与正式运行；采用的全自动影像仪用于零件自动检测，实现了 5 类以上零件尺寸的自动检测；WMS 系统已上线运行，实现库房管理信息化，与供应商的协同工作。生产效率大幅提升，有效保障产能提升、市场供应，产业升级。

5.新产业驱动

报告期内，在董事会“主业突出、相关多元”的战略指引下，公司新设控股子公司宝光智中，以储能调频为切入点，全面进军储能建设及后续辅助服务运营市场；对公司原有气体业务进行混合所有制改革，引入外部专业管理团队，革新观念，积极谋划布局氢能源制、运、储、用全产业链。宝光智中和宝光联悦在 2021 年度都顺利完成“当年设立，当年盈利”的经营目标，实现完美开局。

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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	1,117,388,216.16	871,761,474.04	28.18	831,904,467.86
归属于上市公司股东的净资产	611,305,507.84	568,239,192.13	7.58	546,229,913.69
营业收入	1,009,935,638.11	902,078,704.42	11.96	933,906,907.77
归属于上市公司股东的净利润	50,784,055.85	46,168,116.15	10.00	44,171,447.34

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,580,730.24	41,062,345.34	11.00	41,306,417.49
经营活动产生的现金流量净额	187,292,279.23	114,362,057.29	63.77	53,387,200.68
加权平均净资产收益率（%）	8.3969	8.2852	增加0.1117个百分点	8.2844
基本每股收益（元/股）	0.1538	0.1398	10.01	0.1561
稀释每股收益（元/股）	0.1538	0.1398	10.01	0.1561

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	206,767,582.49	306,199,901.03	302,656,803.47	194,311,351.12
归属于上市公司股东的净利润	6,682,698.79	14,863,330.85	11,438,232.95	17,799,793.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,346,868.93	14,120,141.45	10,992,129.12	14,121,590.74
经营活动产生的现金流量净额	44,095,275.77	68,674,480.71	61,537,602.39	12,984,920.36

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

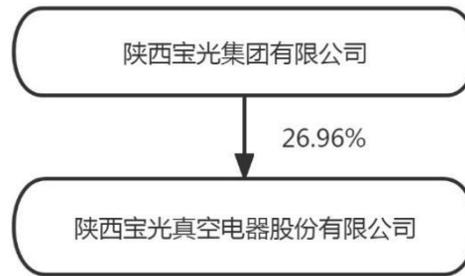
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					21,467		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					25,755		
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、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
陕西宝光集团有限公司	0	89,037,810	26.96	0	无	0	国有法人
西藏锋泓投资管理有限 公司	0	46,856,600	14.19	0	无	0	境内非国有法人
程立祥	0	17,903,600	5.42	0	无	0	境内自然人
张敏	106,000	6,189,000	1.87	0	无	0	境内自然人
建信基金—建设银行— 中国人寿—中国人寿委 托建信基金股票型组合	5,625,400	5,625,400	1.70	0	无	0	未知
新余濂泰投资管理有限 公司—濂泰一期私募证 券投资基金	4,186,900	4,186,900	1.27	0	无	0	未知

张宝玉	1,548,354	2,478,674	0.75	0	无	0	境内自然人
余仕柏	2,260,100	2,260,100	0.68	0	无	0	境内自然人
中信建投证券股份有限公司—建信新能源行业股票型证券投资基金	2,257,000	2,257,000	0.68	0	无	0	未知
交通银行股份有限公司—金鹰民族新兴灵活配置混合型证券投资基金	1,792,540	1,792,540	0.54	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东宝光集团与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

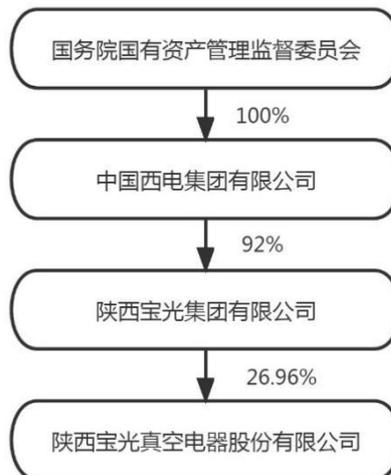
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，全年公司实现合并营业收入 10.10 亿元，同比增长 11.96%，净利润 5216.28 万元，同比增长 12.98%，归属于上市公司股东的净利润 5078.41 万元，同比增长 10%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4558.07 万元，同比增长 11%。发展趋势良好。

报告期内，公司合并总资产 11.17 亿元，同比增长 28.18%，归属于上市公司股东的净资产 6.11 亿元，同比增长 7.58%，加权平均净资产收益率达到 8.40%，资产负债率 42.97%。企业资产实现保值增值，整体运营质量显著提升，行业龙头地位稳固。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用