

证券代码：835115

证券简称：西屋港能

主办券商：申万宏源

西屋港能企业(上海)股份有限公司

2016年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：黄楠

电话：021-37599077

电子信箱：821530062@qq.com

办公地址：上海市奉贤区肖南路 518 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

| | 2016年 | 2015年 | 增减比例 |
|------------------------|----------------|----------------|---------|
| 总资产 | 160,449,681.34 | 173,139,375.87 | -7.33% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 120,066,908.68 | 118,163,897.71 | 1.61% |
| 营业收入 | 71,609,381.14 | 87,439,132.77 | -18.10% |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 1,903,010.97 | 3,934,927.71 | -51.64% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,826,732.98 | 3,798,956.47 | -51.91% |

| | | | |
|---|-------------|----------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -764,617.16 | -30,176,289.92 | - |
| 加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算) | 1.60% | 4.18% | - |
| 加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算) | 1.53% | 4.05% | - |
| 基本每股收益(元/股) | 0.02 | 0.04 | -50.00% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.02 | 0.04 | -50.00% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产(元/股) | 1.18 | 1.16 | 1.61% |

2.2 股本结构表

单位:股

| 股份性质 | | 期初 | | 期末 | |
|----------|---------------|-------------|---------|-------------|--------|
| | | 数量 | 比例 | 数量 | 比例 |
| 无限售条件的股份 | 无限售股份总数 | 0 | 0.00% | 47,806,666 | 46.96% |
| | 其中:控股股东、实际控制人 | 0 | 0.00% | 13,921,666 | 13.68% |
| | 董事、监事、高管 | 0 | 0.00% | 15,380,000 | 15.11% |
| 有限售条件的股份 | 有限售股份总数 | 101,800,000 | 100.00% | 53,993,334 | 53.04% |
| | 其中:控股股东、实际控制人 | 53,600,000 | 52.65% | 39,678,334 | 38.98% |
| | 董事、监事、高管 | 57,520,000 | 56.50% | 43,140,000 | 42.38% |
| 总股本 | | 101,800,000 | - | 101,800,000 | - |
| 股东总数 | | 13 | | | |

2.3 前10名股东持股情况表

单位:股

| 序号 | 股东姓名 | 股东性质 | 期初持股数 | 期内增减 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 限售股份数 | 无限售股份数 | 质押或冻结的股份数 |
|----|------|---------|------------|------------|------------|--------|------------|------------|-----------|
| 1 | 黄根键 | 境内自然人 | 20,740,000 | 0 | 20,740,000 | 20.37% | 15,555,000 | 5,185,000 | 0 |
| 2 | 彭进昕 | 境内自然人 | 20,540,000 | 0 | 20,540,000 | 20.18% | 15,405,000 | 5,135,000 | 0 |
| 3 | 陈松进 | 境内自然人 | 20,340,000 | 0 | 20,340,000 | 19.98% | 0 | 20,340,000 | 0 |
| 4 | 龚春其 | 境内自然人 | 10,180,000 | 0 | 10,180,000 | 10.00% | 7,635,000 | 2,545,000 | 0 |
| 5 | 广罗投资 | 境内非国有法人 | 10,020,000 | -3,340,000 | 6,680,000 | 6.56% | 6,680,000 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|-----|-------|-------------|------------|------------|--------|------------|------------|---|
| 6 | 潘小英 | 境内自然人 | 6,460,000 | 0 | 6,460,000 | 6.35% | 0 | 6,460,000 | 0 |
| 7 | 张乐双 | 境内自然人 | 6,260,000 | 0 | 6,260,000 | 6.15% | 4,173,334 | 2,086,666 | 0 |
| 8 | 黄楠 | 境内自然人 | 6,060,000 | 0 | 6,060,000 | 5.95% | 4,545,000 | 1,515,000 | 0 |
| 9 | 孙佳琳 | 境内自然人 | 0 | 1,330,000 | 1,330,000 | 1.31% | 0 | 1,330,000 | 0 |
| 10 | 黄爱玉 | 境内自然人 | 1,200,000 | - | 1,200,000 | 1.79% | 0 | 1,200,000 | 0 |
| 合计 | | | 101,800,000 | -2,010,000 | 99,790,000 | 98.64% | 53,993,334 | 45,796,666 | 0 |

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。

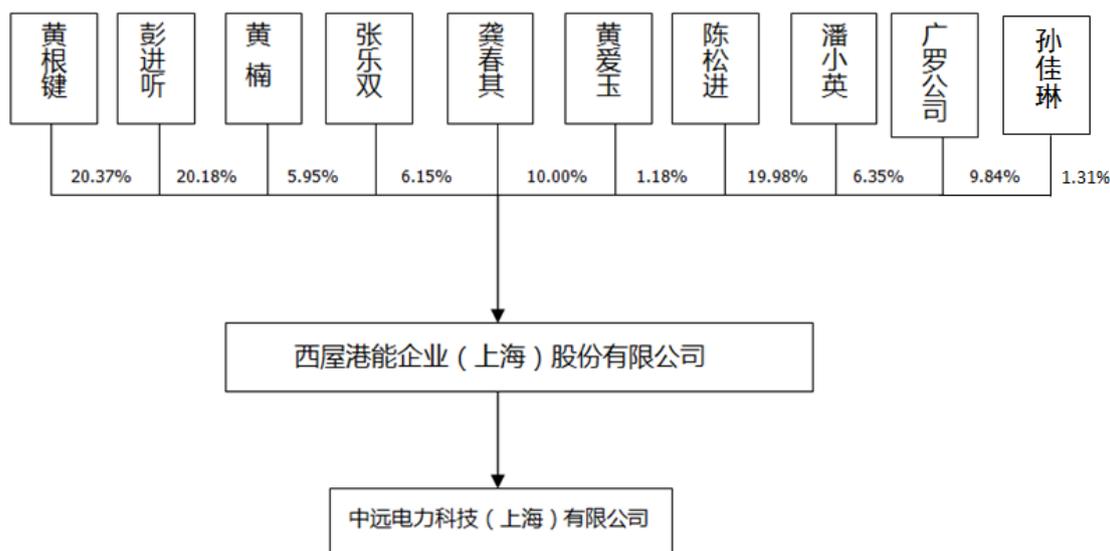
(一) 公司控股股东、实际控制人基本情况

控股股东为黄根键。

公司实际控制人为黄根键、彭进听、黄楠和张乐双。四人已共同签署《行动一致人协议》。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

(二) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

2016 年，受制于国内宏观经济及行业内部优化调整影响，公司虽然略有影响，但在公司全体员工的努力下，不断地进行自我创新与产品改善中，积极转换思路，力争新的突破。

报告期内，公司完成经营收入 7,160.94 万元，相比去年同期下降 18.10%。净利润 190.3 万元，因计提应收账款坏账导致资产减值损失 545.97 万元，同比较上年同期下降 51.64%。截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 16,449.68 万元，净资产 12,006.69 万元。

公司全面完成年初制定的经营计划。在公司的内部管理方面，依托于这次挂牌上市，进一步完善了公司的法人治理结构，严格控制成本、优化公司财务结构，加强了科研开发、质量管理、生产管理等工作，构建了公司稳定的、健康的发展轨道，保证公司持续稳定发展。

3.2 竞争优势分析

1、行业总体竞争格局

输配电设备制造业是一个完全以市场为导向的行业，客户对设备的采购主要采用招投标制度，厂商之间进行直接竞争。目前我国已有的输配电产品生产企业约 3,000 余家，厂商对目标客户的选择具有明显的地域性特征。输配电及控制设备行业的市场中，除 $\geq 126\text{KV}$ 电压等级的市场主要由几家大型国有企业占有外，其他细分市场的行业集中度较低，市场竞争比较激烈。

我国输配电开关行业企业较为集中的地区主要是华东区、中南区和西北区。西北地区主要以中国西电集团公司、特变电工股份有限公司为代表，中南地区主要以平高电气集团有限公司和广州白云电器设备股份有限公司为代表，华东地区则集中了大量的输配电开关企业。

近几年以来,从产品角度,公司产品主要参与中端市场竞争;从地域角度,公司主要在西北、华北市场竞争。

2、行业主要竞争者

目前,公司在市场上竞争者可以分为跨国集团公司和国内厂商。跨国集团公司主要包括 ABB、施耐德、西门子等。这些国际知名的电气设备制造企业通过独资或合的方式进入了我国成套开关设备市场,凭借其产品技术实力和品牌影响力,在高端产品市场中具有较大的竞争优势。公司在与跨国公司竞争中总体处于劣势,根据一些客户的定制需求,公司还需向上述厂商采购其生产的元器件。国内厂商主要包括河南森源电气股份有限公司、福建森达电气股份有限公司等。这些公司通过上市融资得到的资金优势,在市场中迅速做大做强,在市场开拓上走在了行业的前端。

(1) 河南森源电气股份有限公司

河南森源电气股份有限公司(股票名称:森源电气;股票代码:002358)创建于 1992 年,主要生产智能型高、中低压发、输、配电装置。主要产品为智能型高、中、低压成套开关设备、变压器及其元器件,以 SAPF、SVG、TWLB 为主的电能质量治理装置,以智能逆变器、箱式变电站为主的光伏、风力发电设备,和以风光互补路灯、LED 灯具为主的市政、工矿、景观照明系统。

(2) 福建森达电气股份有限公司

福建森达电气股份有限公司于 1995 年成立,专为城乡电网工程、建筑配电行业、工业电气自动化控制等领域提供专业产品。主要产品包括智能型箱式变电站、预装式变电站、高压中置式开关柜、高压箱式开关柜、高压环网柜、电能计量柜、低压抽出式配电柜、低压固定式配电柜、低压间隔式配电柜、电缆分线箱、动力配电柜、照明配电箱、微机控制型直流屏等;电气元件方面有:真空断路器、微机综合保护装置等。

3、公司在行业中的竞争地位

公司通过较强的供应商议价能力获得了成本优势,并凭借强大的研发能力和过硬的产品质量赢得了包括中国能源建设集团、天山铝业有限公司、宁夏建筑设计研究院有限公司等在内的优质客户资源,在内资厂商中具有较强的竞争力。同时,公司还连续多年获得《中国科技创新型企业》、《中国市场公认品牌产品》、《中国诚信单位》、《质量、信誉双保障示范单位》、《中国著名品牌》、《中国质量检测合格放心产品》、《全国质量、服务、信誉 AAA 企业》等荣誉,在业内享有较高声誉。

4、公司在行业中的竞争优劣势

(1) 竞争优势

企业技术研发和创新优势。2014 年,公司获得《高新技术企业证书》。公司目前拥有研发人员 8 人,占全体员工比例近 1/10。技术成果方面,目前公司已获得 7 项实用新型专利,并正在申请 1 项发明专利和 1 项实用新型专利。公司追求产品品质同时并注重产品的研发创新,注重开发符合我国国情的低能耗、环保型产品。在研发过程中,研发人员采用先进的计算机模拟和绘图系统,志在与世界先进技术同步,开发出最优性能的产品,从而满足市场市场的需要,成功打造自有品牌,实现对进口品牌的替代。

公司拥有的资质优势。公司目前拥有的业务许可资格或资质包括《ISO9001:2008 质量管理体系认证证书》、《ISO14001:2004 环境管理体系认证证书》、《OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书》、《计量合格确认证书》、《中国国家强制性产品认证证书》、《采用国际标准产品标志证书》等。公司目前已就低压成套设备取得中国质量认证中心的 11 项《中国国家强制性产品认证证书》,另有 3 项申请正在型式试验阶段。低压抽出式开关柜认证规范范围覆盖了 600A 至 4000A,是国内同行取得《中国国家强制性产品认证证书》较全、覆盖范围较广的企业之

一；同时，公司销售的高压成套开关设备公司亦取得了高压型型式试验报告。

公司拥有产品质量优势。在产品质量管理中，严格按照 ISO9001 质量管理体系来监控产品生产的全过程，公司采用先进的生产设备和完备的检测仪器，遵循严格的生产工艺流程，在产品进厂、生产、入库等环节均实施严格检测。公司产品在市场上质量反馈良好，未发生过产品重大质量事故和不良事件，得到用户和行业管理部门的认可和好评。

公司拥有的人才优势。公司在多年的业务实践中形成了稳定的核心管理团队和资深的技术团队。自成立以来，以黄根键、彭进听为核心的管理团队具有丰富的行业市场经验和企业管理能力，对行业技术及业务发展趋势具有深刻且前瞻性的理解。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，并通过核心员工持股的方式实现员工与企业的共同发展。公司员工忠诚度高，在公司工作三年以上的员工占全体员工的 67.12%，稳定的团队有利于公司与员工价值观的统一，使公司的决策执行效率得到提高。

公司拥有的管理优势。公司在过去多年的创业发展过程中，形成了以客户为中心的管理理念，注重产品研发、质量管理和营销策略，同时借鉴了国内外同行企业先进的经营管理经验，使公司能够在成长过程中逐渐建立起符合自身特点的运行机制。公司在流程控制、技术研发管理、数字化分析与管理、持续改进等技术管理与控制方面都投入很大关注，促使公司自主品牌业务的运作不断规范化、透明化、简单化。同时，公司管理层黄根键、彭进听、龚春其先生在企业管理方面具有丰富经验，能够准确把握市场动态，并合理运用企业内外部资源，使得公司价值最大化。

(2) 竞争劣势

品牌竞争力有待进一步提升。公司成立尚不足 10 年，自主品牌业务目前仍处于成长阶段。尽管在公司以往的国内市场已经取得了较好的业绩，获得了用户的广泛认同，但与一线品牌相比，受限于其对已有渠道的把控，公司自主品牌的影响力和产品竞争力相对薄弱、在高端市场的占有率和利润率仍有待提升。公司目前着力开发山西及宁夏市场，在其他市场中的品牌竞争力仍有待进一步提升。

应收账款周转率较低。受公司所处行业经营模式的影响，公司主要客户付款节点一般分为预付款、提货款、验收款及质保金四个部分，若遇有相关政府项目需要进行财审，验收款及质保金的回笼时间则会较长，应收账款周转速度较慢。公司目前融资渠道较为单一，而另一方面公司正处于飞速发展阶段，对于业务拓展和新产品研发具有较强需求，因此营运资金较为紧张。

3.3 经营计划或目标

（一）2016 年度经营成果

2016 年，公司实现营业收入 7,160.94 万元，同比下降 18.1%；利润总额和净利润分别为 200.2 万元和 190.3 万元，同比下降 50.40%和 51.64%。2016 年，因公司营业收入下降及计提应收账款坏账导致资产减值损失 545.97 万元，受此影响，公司利润大幅下降。截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产为 16,449.68 万元，净资产为 12,006.69 万元。

（二）2017 年度经营计划和主要目标

1、2017 年公司计划并已初步建立新能源事业部，并展开新能源汽车充电桩产品的前期实验和审核工作。预计未来会为公司大幅增加主营业务以外收入。

2、2017 年公司计划并已增加销售人员及调整销售团队构架,培养自己的直销团队,项目经理,接洽部分代理商,从多方面拓展各类销售渠道,从而增加主营收入。

以上经营计划及主要目标并不构成对投资者的业绩承诺,提示投资者对此保持足够的风险意识。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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说明

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的说明

适用 不适用

4.4 董事会关于会计师事务所对本报告期出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

西屋港能企业(上海)股份有限公司

董事会

2017 年 3 月 20 日