

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
2019 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 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润人民币 500,474,255.87 元，提取法定盈余公积金人民币 18,161,339.53 元，加上以前年度剩余未分配利润 1,845,803,399.03 元，2019 年末实际可供分配利润为 2,117,915,201.10 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 2019 年度利润分配预案为：

公司以实施 2019 年度利润分配方案时股权登记日总股本为基数，向股东每 10 股派发现金股利人民币 6.00 元（含税），本次公司不送红股也不实施资本公积转增股本。若按照截至本报告出具日总股本 490,401,470 股，预计 2019 年度派发现金红利金额为 294,240,882.00 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 2019 年度实施股份回购累计支出金额为 97,495,301.56 元。因此，公司 2019 年度拟分配现金红利共计

391,736,183.56 元（含 2019 年度实施股份回购金额），占公司 2019 年度归属于上市公司股东净利润的 78.27%。

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	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金依	刘晓婧
办公地址	杭州市莫干山路1418-35号	杭州市莫干山路1418-35号
电话	0571-28032783	0571-28032783
电子信箱	office@hxgroup.co	office@hxgroup.co

2 报告期公司主要业务简介

（一） 主要业务

公司依托全球化营销平台，通过运用物联网、通信、边缘计算、传感、计量、大数据、云计算等技术，为公用事业可持续发展提供整体解决方案。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

经过 28 年的发展，公司已建立了全球化的营销平台。公司通过应用 CRM-SalesForce 实现 LTC（从线索到回款）销售流程管理系统化，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”，广泛构建与客户的组织间客户关系。在海外，通过设立海外市场地区部和国家代表处，提升直面客户的营销优势，提供以客户需求为关注焦点的解决方案；在国内，设立区域总部、省办，建立了覆盖全国的销售网络，通过国家电网和南方电网集中招投标方式，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，紧跟国内外市场变化趋势，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。公司围绕“构建瘦腰型产品技术平台”的目标，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；通过技术平台的构建和制度规范的发布，有效支撑全球异地研发团队的协同开发；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“MTO”的拉动式生产模式，通过智能制造技术和柔性化生产模式，缩短产品生产周期，提高生产效率，满足客户定制化的产品需求。公司近年来大力实施工业 4.0 战略，通过 ERP-SAP 系统、PLM、MES（制造执行系统）、SRM、EWM 以及 IBP（集成商业计划系统）等业界领先的专业化系统，数字化支撑公司的全球制

造业务发展。公司通过不断精益生产及新自动化线投入，有效实现客户多品种、短交期、高品质的交付需求。

4、采购模式

公司已逐步建立起全球化供应平台，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、SAP、EWM 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、公司所处行业

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。由于海外各个国家电力发展所处阶段不同，对产品的需求也有所不同，公司依据海外电力市场的发展差异，基于客户需求为客户提供定制化解决方案。

全球智能电网建设分为三个典型建设阶段：一为美国、欧盟国家、中国及部分发达国家处于建设成熟期，在智能电网投资处于领先阶段；二为东欧、亚洲及拉美部分国家处于智能电网改造大规模投资建设期；三为拉美及非洲处于智能电网建设初期。东欧、拉美、东南亚、中亚和西非等地区经过多年的经济增长，社会用电需求持续增长，对电力基础设施建设的需求也愈加旺盛，多个国家均发布以智能计量为核心的智能电网建设规划。

自国网 2009 年大批量招标智能电表开始，国家智能电网建设已进行 10 年，国内智能电表的使用寿命通常为 8-10 年，电表的轮换周期已经到来。同时，结合国网、南网即将启用 IR46 的国际标准，以及在《国家电网有限公司 2020 年重点工作任务》中提出的全力推进电力物联网高质量发展和挖掘智能电表非计量功能的要求，基于 IR46 标准的新一代智能电表是国内未来的重要发展方向。

2、公司所处行业地位

公司是国内智能电表产品最大的出口企业，产品覆盖全球 90 多个国家和地区，在多个国家和地区拥有广泛的影响力，包括以巴西为核心的拉美市场，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、印度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。在中国，预计符合 IR46 国际标准的新一代智能电表将迎来发展，公司的海外成功经验和技術储备将在业务支撑上取得先发优势。

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	6,785,839,638.17	6,408,966,314.01	5.88	6,453,658,450.06
营业收入	2,954,172,901.03	2,552,901,256.19	15.72	3,025,410,050.26
归属于上市公司股东的净利润	500,474,255.87	329,919,823.05	51.70	562,851,964.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	380,239,422.09	258,221,024.78	47.25	527,419,744.38
归属于上市公司股东的净资产	5,224,992,898.83	4,891,422,058.24	6.82	4,675,233,503.89
经营活动产生的现金流量净额	494,285,211.01	-7,998,951.12	6,279.38	376,894,159.40
基本每股收益(元 / 股)	1.03	0.68	51.47	1.16
稀释每股收益(元 / 股)	1.03	0.68	51.47	1.16
加权平均净资产收益率(%)	9.99	6.90	增加3.09个百分点	12.64

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	526,320,804.16	847,961,463.83	615,856,004.11	964,034,628.93
归属于上市公司股东的净利润	76,850,345.92	203,841,183.68	90,277,207.51	129,505,518.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,758,272.50	175,682,613.26	87,142,522.95	49,656,013.38
经营活动产生的现金流	13,092,763.07	146,165,015.33	49,375,157.79	285,652,274.82

量净额				
-----	--	--	--	--

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

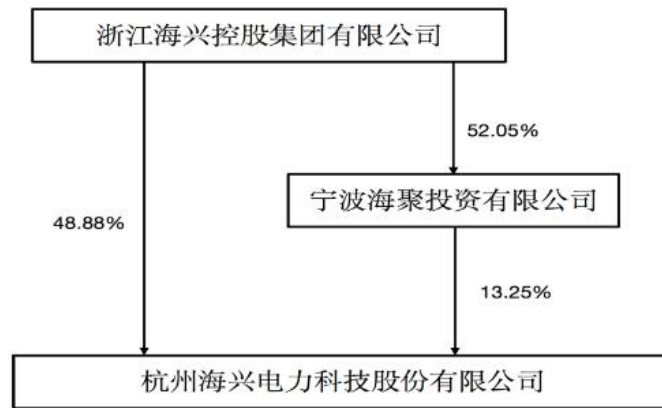
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					25,095		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					25,590		
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	
浙江海兴控股集团有限公司	0	239,713,292	48.88	0	无	0	境内非 国有法 人
宁波海聚投资有限公司	0	64,973,636	13.25	0	无	0	境内非 国有法 人
李小青	0	16,243,500	3.31	0	无	0	境内自 然人
香港中央结算有限公司	14,336,720	15,986,434	3.26	0	无	0	境外法 人
杭州海兴电力科技股份有限公司—第一期员工持股计划	9,206,884	9,206,884	1.88	0	无	0	其他
方胜康	3,771,140	8,500,000	1.73	0	无	0	境内自 然人
周良璋	0	6,632,884	1.35	0	无	0	境内自 然人
奥普家居股份有限公司	0	3,937,752	0.80	0	无	0	境内非 国有法 人
全国社保基金四一三组	3,001,390	3,001,390	0.61	0	无	0	其他

合							
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	78,000	2,045,090	0.42	0	无	0	其他
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，海兴控股为海聚投资的控股股东。报告期内，周良璋为公司实际控制人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

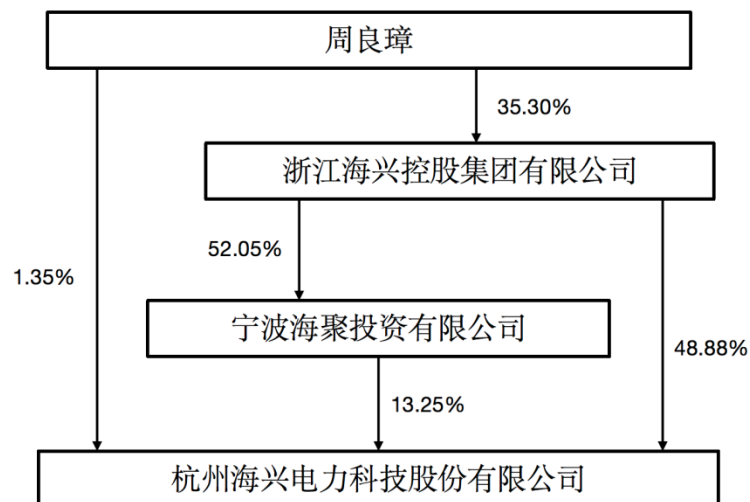
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√ 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

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 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

新金融工具准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配

利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地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。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

本集团持有的某些结构性存款，其收益与外汇、美元同业拆借率等变量挂钩。本集团 2019 年 1 月 1 日之前将结构性存款中嵌入的衍生工具单独核算，主债务合同列报为货币资金。于 2019 年 1 月 1 日，本集团分析其整体合同现金流的特征，认为上述合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些结构性存款重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，列报为交易性金融资产。

本集团持有的某些理财产品/基金投资，其收益取决于标的资产的收益率。本集团于 2019 年 1 月 1 日之前将其分类为可供出售金融资产，列报为其他流动资产。2019 年 1 月 1 日之后，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将该等理财产品/基金投资重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，列报为交易性金融资产/其他非流动金融资产。

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于 2019 年 1 月 1 日将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为应收款项融资。

本集团于 2019 年 1 月 1 日将部分持有的股权投资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，列报为其他权益工具投资。

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	2,661,010,543.58	摊余成本	2,675,927,392.90
应收票据	摊余成本 (贷款和应收款)	63,785,017.42	摊余成本 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	43,213,000.00 20,572,017.42
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	1,185,310,058.22	摊余成本	1,185,310,058.22
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	62,432,371.61	摊余成本	47,515,522.29
信托理财	摊余成本 (贷款和应收款)	100,000,000.00	摊余成本	100,000,000.00
银行理财产品	以公允价值计量且其变动 计入综合收益	543,425,417.96	以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (准则要求)	543,425,417.96
权益投资	以成本法计量 (权益投资类)	814,710.00	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (指定)	3,880,704.64
私募理财	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (可供出售类)	600,000,000.00	以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (准则要求)	600,000,000.00

本公司

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	2,414,596,330.88	摊余成本	2,429,513,180.20
应收票据	摊余成本 (贷款和应收款)	50,622,017.42	摊余成本 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	30,750,000.00 19,872,017.42
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	1,166,809,552.42	摊余成本	1,166,809,552.42
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	129,554,453.14	摊余成本	114,637,603.82

信托理财	摊余成本 (贷款和应收款)	100,000,000.00	摊余成本	100,000,000.00
权益投资	以成本法计量 (权益投资类)	814,710.00	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (指定)	3,880,704.64
银行理财产品	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收 益 (交易性金融资产)	543,425,417.96	以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (准则要求)	543,425,417.96
私募理财	以公允价值计量且其 变动计入其他综 合收益 (可供出售类)	600,000,000.00	以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (准则要求)	600,000,000.00

本集团已于首次执行日评估 2018 年 12 月 31 日计提的金融资产减值准备，按照预期信用损失模型重新计量不会对期初未分配利润产生重大影响。在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

本集团

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	新金融工具准则影响 重分类	重新计量	按新准则列示的 账面价值 2019年1月1日
交易性金融资产	-	543,425,417.96	-	543,425,417.96
货币资金	2,661,010,543.58	14,916,849.32	-	2,675,927,392.90
应收票据	63,785,017.42	(20,572,017.42)	-	43,213,000.00
应收款项融资		20,572,017.42	-	20,572,017.42
其他应收款	62,432,371.61	(14,916,849.32)	-	47,515,522.29
其他流动资产	694,318,020.50	(543,425,417.96)	-	150,892,602.54
其他权益工具投资	-	814,710.00	3,065,994.64	3,880,704.64
其他非流动金融资产	-	600,000,000.00	-	600,000,000.00
可供出售金融资产	600,814,710.00	(600,814,710.00)	-	-
其他综合损失	(56,830,995.75)	(4,611,605.27)	3,065,994.64	(58,376,606.38)
盈余公积	268,064,118.70	461,160.53	-	268,525,279.23
未分配利润	1,841,652,954.29	4,150,444.74	-	1,845,803,399.03

本公司

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	新金融工具准则影响 重分类	重新计量	按新准则列示的 账面价值 2019年1月1日
货币资金	2,414,596,330.88	14,916,849.32	-	2,429,513,180.20

应收票据	50,622,017.42	(19,872,017.42)		30,750,000.00
应收款项融资	-	19,872,017.42		19,872,017.42
交易性金融资产	-	543,425,417.96	-	543,425,417.96
其他流动资产	644,890,283.93	(543,425,417.96)	-	101,464,865.97
其他应收款	129,554,453.14	(14,916,849.32)	-	114,637,603.82
其他权益工具投资	-	814,710.00	3,065,994.64	3,880,704.64
其他非流动金融资产	-	600,000,000.00	-	600,000,000.00
可供出售金融资产	600,814,710.00	(600,814,710.00)	-	-
其他综合收益	843,405.48	(4,611,605.27)	3,065,994.64	(702,205.15)
盈余公积	232,147,514.40	461,160.53	-	232,608,674.93
未分配利润	1,760,819,189.07	4,150,444.74	-	1,764,969,633.81

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，于本期间新增加两家公司，其中，宁波涌聚于 2019 年 9 月 17 日由本公司于宁波注册成立。海兴加纳于 2019 年 10 月 23 日由本公司于加纳注册成立。