

江苏大烨智能电气股份有限公司 2018 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

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
-----------	-----------	-----------	--------

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 194400000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	大烨智能	股票代码	300670
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	王跃进		
办公地址	南京市江宁区将军大道 223 号		
传真	025-69931289		
电话	025-69931260		
电子信箱	wangyj@dayedq.com		

2、报告期主要业务或产品简介

1、主要业务

公司主要从事配电网的安全、稳定、自动化及信息化等方面的技术研究、产品开发和生产服务，公司产品在提高电网安全与稳定性、改善电能质量、提高电力企业自动化和信息化水平方面起到非常重要的作用。公司专注于为用户提供配电自动化终端、智能中压开关设备、变电站自动化系统和低压电气成套设备等产品，通过积极的市场开拓和产品推广，主营产品生产能力得到了较大提升。公司将对现有产品进行优化、升级，丰富产品结构，继续围绕智能配电网设备进行产品研发，完

善智能配电网全面解决方案。

公司的主要产品为：配电自动化终端、智能中压开关设备、变电站自动化系统和低压电气成套设备等。

产品分类	产品类别	产品用途
配电自动化终端	DTU	DTU即站所终端，用于10kV及以上配电网馈线回路中的开关室、配电室、环网柜、箱式变电站等处，它与断路器或负荷开关配合，完成“三遥”功能（遥测、遥信、遥控）和配电线路故障定位、隔离与自动恢复供电等功能。DTU与配网自动化主站通信，提供配电网运行控制及管理所需的数据，执行主站对配网设备的调节命令，是配电自动化系统的基·{组成单元。
	FTU	FTU即馈线终端，安装在配电网架空线路杆塔处，按照功能分为“三遥”终端和“二遥”终端，它与柱上开关配合，可实现配电线路故障定位、隔离与自动恢复供电等功能。FTU与配网自动化主站通信，提供配电网运行控制及管理所需的数据，执行主站对配网设备的调节命令，是配电自动化系统的基·{组成单元。
	故障指示器	配电线路故障指示器由指示单元和监测单元组成，安装在配电线路上，用于监测线路负荷状况、检测线路故障，并具有数据远传功能。以故障指示器为终端设备，采用通讯技术将其与配电自动化主站连接起来，组成简易型配电自动化系统，可实现配电网短路和接地故障区段的准确、快速定位，帮助运维人员排除故障，恢复正常供电，提高供电可靠性和工作效率。
智能中压开关设备	智能柱上开关	安装于户外10kV架空配电线路的分段、联络节点以及用户分界点，与控制器或FTU配合实现数据采集、自动隔离相间短路故障和自动切除单相接地故障，提高电网供电可靠性。
	环网柜	用于城市住宅小区、高层建筑、大型公共建筑、工厂企业等负荷中心的配电站以及箱式变电站中间隔式环网供电单元的电气配电。
变电站自动化系统	微机保护装置	适用于110kV 及以下电压等级的线路、主变、电容器、配变、电动机等的保护、测量及控制，既可以分散在开关柜就地安装，也可以集中组屏安装，产品集保护、测量、控制和电能质量监测于一体，提供了变电站综合自动化的完整解决方案。
低压电气成套设备	低压开关柜	用于城市街道、工矿企业、居民小区、高层建筑等电力用户的交流50Hz、额定电压400V的配电系统，作为动力、照明及配电设备的电能转换，分配与控制。
	JP柜	用于城网、农网改造、工矿企业、路灯照明、住宅小区等交流50Hz、额定电压400V的配电系统中，具有电能分配、控制、保护、无功补偿、电能计量、防雷等多功能的新型户外综合配电箱。
	电缆分支箱	用于城市街道、工矿企业、居民小区、高层建筑等电力用户的交流50Hz，额定电压400V的配电系统，实现将主干电缆分接或转接至动力、照明等配电设备。
	电能计量箱	用于城市街道、工矿企业、居民小区、高层建筑等电力用户的交流50Hz、额定电压400V的配电系统，作为动力、照明及配电设备电能计量使用。

2、行业发展状况与变化趋势

电力是国民经济的重要基础产业。各种一次能源通过发电设备转换为电能后，必须按照合理的电压等级升压输送并分级降压到用户使用。输配电及控制设备的作用是接受、分配、控制电能，保障用电设备和输电线路的正常工作，并将电能输送到用户。输配电及控制设备制造产业是与电力工业密切相关的行业，受国民经济影响较大；是国民经济发展重要的装备工业，担负着为国民经济和社会发展提供所需的各种电气设备的重任。

我国电力行业近年来发展较快，但从计划经济时代开始，电力行业投资一直存在着电网建设滞后于电源建设、配电网建设滞后于主网建设问题，其中配电网问题尤为突出，网架结构薄弱，设备陈旧，进而带来三个问题：一是供电可靠性低，没有富余容量，没有备用线路，一旦发生故障，就会造成较大损失；二是供电质量差，电压往往达不到要求，给用户带来损失；三是损耗大，造成大量浪费。

我国电力工业的长期发展潜力为智能配电网设备制造企业提供了广阔的发展空间。

3、公司的行业地位

公司深耕电力行业多年，具有良好的品牌口碑和深厚的行业经验，处于主流供应商的行列。

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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	355,366,687.26	339,810,515.98	4.58%	314,284,992.04
归属于上市公司股东的净利润	35,796,153.66	54,915,005.69	-34.82%	54,394,439.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,610,410.86	51,476,424.20	-34.71%	51,375,362.16
经营活动产生的现金流量净额	-21,727,473.23	8,028,434.82	-370.63%	38,743,200.48
基本每股收益（元/股）	0.1841	0.3228	-42.97%	0.3731
稀释每股收益（元/股）	0.1841	0.3228	-42.97%	0.3731
加权平均净资产收益率	6.18%	13.38%	-7.20%	24.69%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	795,268,487.16	736,222,907.01	8.02%	386,771,838.73
归属于上市公司股东的净资产	587,776,408.70	573,580,255.04	2.48%	247,476,335.32

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	53,965,489.28	87,766,742.05	79,211,602.19	134,422,853.74
归属于上市公司股东的净利润	5,751,024.86	7,867,706.54	8,978,446.72	13,198,975.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,214,144.93	7,140,462.82	8,246,256.94	13,009,546.17
经营活动产生的现金流量净额	-26,562,267.69	-24,791,668.94	-9,088,084.02	38,714,547.42

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

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	19,512	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,646	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	
陈杰		39.55%	76,878,000	76,878,000			
北京华康瑞宏投资中心（有限合伙）		18.98%	36,900,000	0	质押	8,400,240	
南京明昭投资管理有限		12.31%	23,922,000	23,922,000	质押	1,017,000	

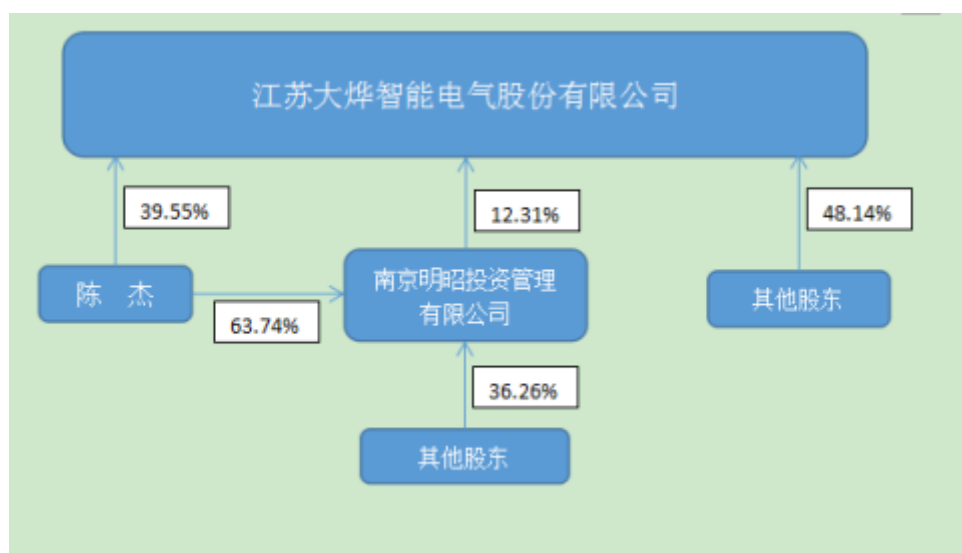
公司					
王国华		1.56%	3,024,000	0	
高明		0.81%	1,584,000	0	
杨晓渝		0.81%	1,584,000	1,584,000	
任长根		0.52%	1,008,000	756,000	
曾治		0.46%	900,000	675,000	
杨武成		0.19%	359,700	0	
高伟		0.18%	355,080	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	截止报告期末，控股股东陈杰先生持有南京明昭投资管理有限公司 63.74% 的出资额，并是该企业执行董事兼总经理。				

(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
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年，公司围绕战略规划和年度经营计划有序推进并完成各项工作，主营业务发展稳定，持续提升公司技术、质量和服务，紧密围绕市场需求拓展经营区域，进一步完善组织架构和团队建设，积极推进并购重组项目，谋划储能业务的布局。本报告期内，公司实现营业收入 355,366,687.26 元，较上年同期增加 4.58%；归属于上市公司股东的净利润 35,796,153.66 元，

较上年同期减少 34.82%，主要系报告期内（1）公司加大新产品和技术的研发投入，研发费用增加较大，较上年同期增加 31%；（2）公司积极拓展新的区域和深挖现有市场而增加营销队伍，2018 年度参与投标批次比上年同期增长较多且下半年中标量比上年同期大幅增长，随着服务市场的区域越来越广，相应的职工薪酬、投标费用、中标服务费、运输费用等销售费用较上年同期增加 50.54%；（3）公司积极调整营销策略，2018 年公司新开拓了上海、湖南、河南、辽宁等区域市场，市场服务区域覆盖了华东、华中、华北以及西部 16 个省市，同时，公司已全面参与南方电网的投标，积极的开拓南方电网市场。截止到 2018 年 12 月 31 日，未履行的存量合同达 4.1 亿元。在现有市场区域内，2018 年非国网集中招标业务增长较快，导致销售毛利率较上年同期有所下降，对全年业绩有所影响。

2018 年在董事会的领导下，公司主要开展以下工作：

1、市场开拓及营销布局

报告期内，公司调整营销策略，打造专业的营销及服务团队，深耕国家电网配电自动化市场，在现有成熟的国网市场区域内进一步健全全国营销服务网络体系；公司的研发技术、生产工艺、性能检测、质量控制、销售和售后服务得到客户的普遍认可，2018 年公司积极开拓并新增了上海、湖南、河南、辽宁等市场，并且开始涉足西部相关省份，进一步扩大销售区域，特别是 2018 年四季度中标量大幅提升，截止到 2018 年底，公司服务的市场区域已经覆盖了华东、华中、华北以及西部 16 个省市。同时，公司已全面参与南方电网的投标，积极的开拓南方电网市场。

2、技术研发与创新

2018 年，公司在产品与技术研发上持续加大投入，截止 2018 年 12 月 31 日，公司共投入研发资金 1378 万元。公司重点推进环保型小型化配电设备、分布式 DTU、深度一二次融合配电设备、低压配网智能化等方面的研发投入，相继完成多项新产品型式试验验证，取得多项研发成果，获得《一种多节点数据交互的实现方法》、《一种故障指示器的手机维护系统及其维护方法》及《一种 SF6 全绝缘环网柜下门联锁机构》三项发明专利授权。同时公司持续在一二次设备深度融合技术等方面开展研发工作，及时为客户提供优质的产品和满意的服务，也为客户创造更多的价值。

3、质量管理及售后服务

公司长期遵循“讲求实效，完善管理，提升质量，增创效益”的质量方针。公司已通过 GB/T19001-2016 质量管理体系、GB/T24001-2016 环境管理体系、GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系的认证，以及国家强制性产品 3C 认证。

公司结合质量管理的实际状况、产品特点、所处的内外部环境、顾客的需求和期望，建立了文件化的管理体系，着重从领导作用、策划、支持、运行、绩效评价和改进六个方面进行管理。

公司建立了岗位责任制，按质量目标分解，将质量责任层层挂牌，层层落实，由检验员行使质量否决权和奖罚权。

坚持以技术进步来保证质量的原则，技术部门对产品设计和开发全过程进行控制，确保产品满足客户的要求及有关法律、法规的要求；编制有针对性的组织设计，并确保过程记录完整，有效支持产品后续的生产过程。

完善了供应商筛选、采购质量索赔及各种原材料检验管理体系，用于对供应商的控制和管理，加强原辅材料的检验，以确保所提供的原辅材料能够持续地符合本公司产品规定的要求，严格控制不合格品的流入。

实施三检制度，通过“自检、互检和专检”，强化产品生产过程中的质量控制，健全完善产品质量控制体系。我们的每一台成品都要经过严格的质量把关，并存有完整的检验记录，以便追溯。

建立了质量信息传递系统，对质量体系、生产过程和产品实现过程中的数据，进行收集和分析，定期召开质量工作会议，保证质量信息快速、准确地传递到相应部门，对质量问题进行及时处理。

合理调配售后团队，确保在客户要求时间内完成现场服务工作，保障项目的顺利投运。不断提升，精益求精，确保现场服务一次完成，让客户满意，让公司受益。

4、组织文化与人才队伍建设

伴随公司规模及市场拓展的需要，人才需求也在不断增长，2018 年公司对部分机构和人员进行了调整和优化，推广并开始实施绩效管理办法，制定和实施形式多样的岗位培训、技能培训、管理知识培训、质量管理培训等，有效提高了管理人员和基层员工的素质，通过多渠道方式引进专业人才，逐步完善专业人才队伍。

在抓好人才梯队建设的同时，公司组织梳理现有的营销体系、生产体系，启动全面制度和流程的梳理，完善各项制度和规定，有效防控风险，进一步提高了工作效率。

公司强化组织文化建设，使员工在企业找到归属感，公司定期举办员工生日会，准备精美的生日礼物和丰富的游戏奖品，表达对员工的关怀以及对员工长久以来努力付出的感谢与肯定；公司还举办了“大烨杯”第三届羽毛球比赛、拔河比赛、金秋登山比赛、户外拓展等多种业余活动，丰富员工业余文化生活，增强团队凝聚力，充分展示了员工拼搏进取、积极向上的精神风貌。

5、利润分配计划实施

经第二届董事会第二次会议和 2017 年度股东大会审议通过，公司以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 108,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。公司按照利润分配政策已完成在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东的配股工作，同时完成了工商变更登记手续，并取得了江苏省工商行政管理局换发的《营业执照》，公司注册资本由 10800 万元变更为 19440 万元。

6、投资与并购重组

自 2017 年上市以来，公司的战略方向更加清晰，战略目标越来越明确，为进一步丰富公司产品线，优化产品结构与市场结构，增强公司核心竞争力，公司经过充分调研、沟通与筛选，并最终确定与苏州国宇碳纤维科技有限公司开展并购重组，拟以发行股份及支付现金的方式购买吴国栋、蔡兴隆、王骏持有的苏州国宇 70% 股权，聘请中介机构已完成对标的资产行审计、评估、资产定价、资产权属状况的核查等，资产重组资料已通过深交所审核，并上报证监会审核。由于本次重大资产重组涉及最近一期财务数据的审计和申请材料财务数据的更新等工作，公司已于 2019 年 1 月 18 日向中国证监会申请中止本次发行股份购买资产事项的审查，待 2018 年度审计结束，中介机构对最近一期的财务数据进行审计并更新申请材料的财务数据完成后，公司将立即向中国证监会申请恢复审查。公司 2019 年 4 月 10 日向中国证监会提交重大资产重组事项恢复审查的申请，并在 2019 年 4 月 16 日收到了《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》（181601 号），中国证监会决定恢复对该行政许可申请的审查。

就“综合能源服务工业互联网平台”项目应用合作，2018 年 11 月 30 日，公司与广州智光电气股份有限公司签署战略合作框架协议，基于双方各自优势，建立战略合作伙伴关系，在“基于大数据驱动的面向综合能源服务的工业互联网平台”的应用方面共同努力，并持续在综合能源服务领域开展多维度创新，为客户提供相关的大数据、云计算和人工智能服务，赋能客户。

基于储能产业的蓬勃发展，为推进公司战略落地，以智能电网技术为核心，以发展综合能源服务为重点，以技术创新、服务创新、商业模式创新为主要发展模式，驱动公司在新能源技术应用和服务的深入发展，加速储能应用市场的拓展，有效提升公司的综合竞争力。公司与广州智光储能科技有限公司于 2018 年 12 月 14 日签订了《投资协议书》，拟成立江苏大烨储能科技有限公司，注册资本人民币 5,000 万元，公司占控股子公司注册资本的 85%。并且于 2019 年 1 月 10 日完成了工商注册登记并领取了营业执照。

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
低压电气成套设备	101,935,232.02	79,005,192.59	22.49%	-9.68%	-5.68%	-3.29%
智能中压开关设备	211,177,632.28	152,976,788.97	27.56%	7.47%	15.04%	-4.77%

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

1. 报告期内营业收入总额 35536.67 万元相比上年同期 33981.05 万元增长 4.58%，主要原因系作为公司销售额主力的电网框架合同中标量本公司的中标量主要体现在下半年，相关合同的履约会在 2019 执行；但 2017 年末的该类合同存量合同不及 2018 年末存量合同的一半，因此 2018 年加大了非中标类业务的开拓力度，稳固了销售规模和公司的发展。

2. 营业成本总额相比上年增长 10.30%；主要原因系 2018 年本公司产品使用的大宗金属产品（铜排、不锈钢等）仍处于行业采购价的历史高位，其次，2018 年非中标类销售业务（即直销客户）类销售收入占主营业务收入的比例达 50.25%，该类业务中同类产品的成本较中标类产品成本高且不会像中标类产品大批量的供货，属于批次多，单次规模小，因此工艺转换，设备调试等投入的人力都比去年同期有大幅增加；再次，厂区规模扩大后，投入的设备、水电等主要制造费用因素也较去年同期有一定量的增加，这也是销售成本增长的原因之一。

3. 期间费用总额 4697.17 万元（销售费用、管理费用、财务费用、研发费用）相比去年 3722.52 万元同期增加 26.18%，主要原因系 2018 年因应主力客户国网公司对产品升级及一二次融合新产品的需要，公司研发试验费用的投入量较去年同期试验费用翻倍增长，这样也是今年研发费用投入量较大的原因之一；其次，生产厂区扩大后，研发、管理、技术、质量，后勤保障人员的年均人数和薪酬总额较 2017 年有了较大的增长；最后一点，2018 年，特别是下半年中标批次和量较 2017 年有了较大的提升，产生的招投标费用增幅也比 2017 年大的多，而相关的销售履约会体现在 2019 年，这也是 2018 年归属于上市公司普通股股东的利润总额较 2017 年下滑的原因之一。

4. 资产减值损失总额 600.35 万元，相比去年 244.80 万增加了 145.24%，需要原因系 2018 为抵补 2017 年电网框架合同（即中标类业务）存量对 2018 销售收入的影响，公司开展非中标业务（直销业务）且 2018 年直销业务收入占主营业务收入的规模达 50.25%，该类订单的回款周期较电网框架合同长，因此年末计提的资产减值损失也较 2017 年有了翻倍的提高，本公司认为随着框架业务销售逐步占据 2019 年销售收入的主力及 2018 非中标业务款项的逐步回笼，这方面会得到极大的改善；

综上所述四个方面的原因是造成本公司归属于上市公司普通股股东净利润总额较前一报告期发生重大变化的原因。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 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) 会计政策变更的内容和原因

本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

(2) 2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	5,570,000.00	应收票据及应收账款	199,670,790.63
应收账款	194,100,790.63		
应付票据	53,076,000.00	应付票据及应付账款	145,780,900.91
应付账款	92,704,900.91		
应付利息	-	其他应付款	1,496,967.71
其他应付款	1,496,967.71		
管理费用	26,123,269.69	管理费用	15,580,528.61
		研发费用	10,542,741.08

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。