

证券代码：300477

证券简称：合纵科技

公告编号：2019-047

北京合纵科技股份有限公司 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。

天职国际会计师事务所（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。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未变更，仍为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

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：以总股本 582,194,642 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 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 0 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	合纵科技	股票代码	300477
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	冯峥	陈德香	
办公地址	北京市海淀区上地三街 9 号（嘉华大厦）D1211、1212	北京市海淀区上地三街 9 号（嘉华大厦）D1211、1212	
传真	010-62975911	010-62975911	
电话	010-62973188	010-62973188	
电子信箱	fengzheng@chinahezong.com	chendexiang@chinahezong.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是从事配电及控制设备制造及相关技术服务的高科技企业。公司的主营业务是：面向国内电力网络、市政建设、铁路、城市轨道交通等诸多领域，生产和销售户外中高压配电和控制设备，产品主要包括环网柜、箱式变电站、柱上开关、变压器、电缆附件、其他开关等；

公司致力打造“设计咨询+工程总包+设备制造+运维服务+配售电”的配电全产业链生态链，成为优秀的配电领域综合服务商；全资子公司江苏鹏创电力设计公司主营电力工程设计、咨询等设计业务；全资子公司天津合纵电力设备有限公司拥有电力工程总包及施工资质，承揽电力工程建设、运维等业务，擅长变配电工程、工矿企事业单位配电工程及其他通用及特殊用电工程；公司通过投资配售电产业基金，积极参与增量配售电业务。

公司全资子公司湖南雅城新材料有限公司的主营业务为锂电池正极材料前驱体的研发、制造和销售，主要产品包括四氧化三钴、氢氧化亚钴、磷酸铁等。

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（元）	2,007,514,867.20	2,109,345,874.22	-4.83%	1,261,973,945.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	51,043,523.98	131,255,188.67	-61.11%	87,793,742.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	37,019,224.43	121,950,661.58	-69.64%	85,207,022.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	-181,883,238.44	89,140,724.11	-304.04%	42,357,286.99
基本每股收益（元/股）	0.09	0.24	-62.50%	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.24	-62.50%	0.32
加权平均净资产收益率	2.62%	10.90%	-8.28%	11.13%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	4,680,417,719.65	3,950,761,472.44	18.47%	2,008,776,689.48
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,939,990,558.00	1,922,838,099.64	0.89%	879,046,451.16

(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	365,599,675.77	664,929,585.68	159,101,006.53	817,884,599.22
归属于上市公司股东的净利润	5,016,576.70	53,745,517.76	17,409,742.03	-25,128,312.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,720,079.70	51,214,821.85	18,416,736.31	-34,332,413.43
经营活动产生的现金流量净额	-147,917,215.52	2,796,935.60	-1,093,327.28	-35,669,631.24

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	22,852	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	26,853	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	质押或冻结情况		

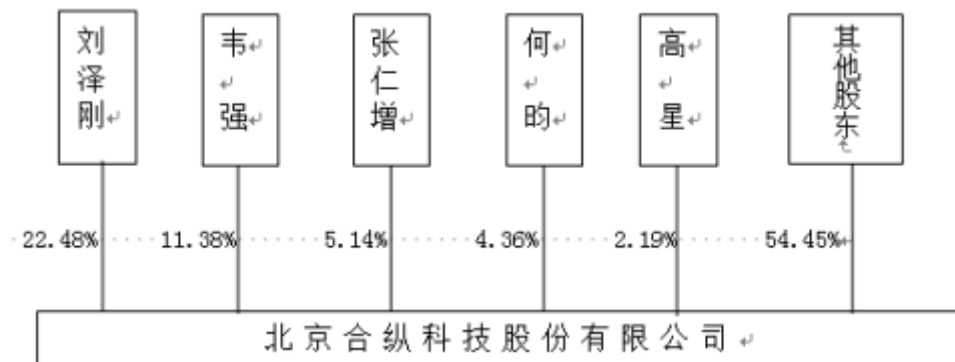
				量	股份状态	数量
刘泽刚	境内自然人	22.48%	130,894,986	98,381,240	质押	89,576,880
韦强	境内自然人	11.38%	66,261,272	49,695,953	质押	50,997,420
张仁增	境内自然人	5.14%	29,938,917	23,174,188	质押	22,002,320
何昀	境内自然人	4.36%	25,374,892	19,638,668	质押	15,928,000
赣州合纵投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.97%	17,272,080	17,272,080	质押	13,806,000
北京合纵科技股份有限公司第一期员工持股计划	其他	2.88%	16,773,239	16,773,239		
高星	境内自然人	2.19%	12,755,802	10,016,851	质押	3,582,000
李智军	境内自然人	1.61%	9,393,405	5,220,893	质押	8,154,000
深圳天风天成资产管理有限公司一天富 13 号资产管理计划	其他	1.26%	7,335,136	0		
王维平	境内自然人	1.12%	6,541,997	5,230,497		3,960,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，控股股东刘泽刚与韦强、张仁增、何昀、高星于 2015 年 4 月 23 日签订《共同控制及一致行动协议》，属一致行动人。					

（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

2019年将是我国电网发展模式发生重大转型的起始年，国家电网在两会报告中明确提出了全面推进“三型两网”建设的计划，标志着已经持续十年之久的以上规模为主要目标的建设模式将全面转向。坚强智能电网和泛在电力物联网概念的提出，表明未来国家电网的发展方向是成为世界一流的能源互联网企业。其中坚强智能电网主要强调以特高压为骨干网架、各级电网协调发展的坚强网架为基础、以通信信息平台为支撑，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度六大环节并覆盖所有电压等级，具有信息化、自动化、互动化特征，可实现“电力流、信息流、业务流”高度一体化融合，具有坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放和友好互动内涵的现代电网。其首要目标是解决三北、西南的风、光、水清洁能源消纳问题；通过智能配电网支撑间歇性分布式电源的有效并网，解决分布式电源协调利用困难问题。以上两种方式将是我国当前乃至未来一段时间内都将以为主的电力资源优化配置手段。而泛在电力物联网就是围绕电力系统各环节，充分应用移动互联、人工智能等现代信息技术和最新的通信技术，实现电力系统各环节万物互联、人机交互，具有状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活特征的智慧服务系统。包含感知层、网络层、平台层、应用层四层结构。通过广泛应用大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能、边缘计算等信息技术和智能技术，汇集各方面资源，打通源-网-荷-储”各环节，实现“人-机-设备-云”互联互通。

因此，未来几年我国电力行业基础建设的重点领域，依然集中在风电、太阳能等新能源上，电网的智能化升级改造会持续加速，从而满足新能源集中外送、分布式新能源接入的需要。2018年，我国主要电力企业电力工程建设完成投资8094亿元，其中电网工程建设完成投资5373亿元，预计2019年国家电网2019年预计电网投资仍将达到5126亿元，而且根据电网投资“一高一低”发展方向，特高压和配电网建设依然作为投资重点，力图在构建清洁低碳、安全高效的能源体系上取得新成效。作为传统的配电设备企业，公司将更加关注智能化设备和分布式清洁能源系统领域的业务，保证公司主业的持续平稳增长。此外公司仍将致力于打造完善的产业链，提供设计、咨询、工程、设备、运维一条龙服务，并以此为依托积极开拓用户市场、提升公司综合服务能力。

公司看好未来新能源汽车和储能市场，锂电池市场作为公司进入新能源的切入口，已经成为公司新的战略。

2018年公司实现销售收入：200,751.49万元，较2017年下降4.83%；公司实现净利润5,024.96万元，较2017年降低61.72%。其中，归属于母公司的净利润降低61.11%。公司业绩下降的主要原因是：

1、子公司湖南雅城原主要客户三星SDI因自身业务调整，对于四氧化三钴的需求由直接对外采购变化为采购钴中间品后自主加工，导致湖南雅城与三星SDI的合作规模缩减；同时，受国内其他钴酸锂生产客户认证周期过长的影响，致使2018年湖南雅城的四氧化三钴产品销售情况未能达到预计水平。目前钴销售量已全面上升，2019年国内主要钴酸锂生产企业厦门钨业、北大先行等客户认证已经完成。后期公司仍将全面开拓海外市场并加大国际客户的开发力度。预计2019年销售将超3000吨以上。

2、受2018年国家新能源补贴政策调整影响，包括子公司湖南雅城磷酸铁产品客户在内的电池材料企业均处于技术调整及对产品进行性能升级的阶段，湖南雅城为应对客户对于产品更高的要求，正积极研发高压实磷酸铁产品。受制于研发项目的开展需要时间，而本报告期客户采购需求大幅减少，湖南雅城的2018年磷酸铁产品销售情况亦未能达到预计水平。现公司高压实磷酸铁产品的研发已经顺利通过了客户的认证，与青海泰丰、贝特瑞等生产企业达成友好合作关系。未来新能源汽车行业的向前发展推动磷酸铁市场增长呈必然趋势，并且5G市场的普及与5G基站的建设势必对磷酸铁锂电池的应用推上新的台阶，2019年湖南雅城磷酸铁销售量有望快速增长。

3、由于受金融市场环境影响，公司报告期内扩大投资导致财务费用大幅增长；

4、根据证监会《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关要求，公司对2017年并购的湖南雅城新材料有限公司的经营情况进行了全面评估，并聘请北京卓信大华资产评估有限公司出具了商誉减值测试估值报告，对2018年形成的商誉计提减值准备1,733.71万元，导致本报告期净利润下降。

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

环网柜	858,485,278.51	232,153,237.67	27.04%	35.92%	10.06%	-6.36%
其他开关	241,568,322.18	24,029,549.40	9.95%	-18.58%	-45.01%	-4.78%
四氧化三钴	243,900,231.64	55,323,610.74	22.68%	-42.54%	-3.96%	9.11%
氢氧化亚钴	208,585,381.61	29,565,989.87	14.17%	281.10%	632.73%	6.80%

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

北京合纵科技股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 24 日