
公司代码：601126

公司简称：四方股份

北京四方继保自动化股份有限公司
2018 年年度报告摘要

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 北京中证天通会计师事务所（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

公司拟以 2018 年末总股本 813,172,000 股扣减不参与利润分配的回购股份 15,931,617 股，即 797,240,383 股为基数，每 10 股派发现金 1.78 元（含税），合计发放现金红利 141,908,788.17 元。剩余未分配利润结转以后年度分配。本次利润分配不进行资本公积转增股本和送红股。

鉴于公司正在实施股份回购事项，若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司股本发生变动的，则以实施利润分配方案的股权登记日可参与利润分配的总股本，按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整。

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	四方股份	601126	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郗沐阳	李佳琳
办公地址	北京市海淀区上地四街九号	北京市海淀区上地四街九号
电话	010-82181000	010-82181000
电子信箱	ir@sf-auto.com	ir@sf-auto.com

2 报告期公司主要业务简介

1) 行业发展情况

我国 2018 年 GDP 同比增长 6.6%，经济运行稳定，发展步伐稳健有力，全国电力供需形势由总体宽松转为总体平衡，全社会用电量同比增长 8.5%。预计 2019 年全社会用电量将平稳增长。

随着我国“坚强智能电网”的建设，电力结构持续转型升级，电网规模不断扩大，电压等级不断提高，大容量高参数发电机组不断增多，大规模新能源发电集中并网，电力系统形态及运行特性日趋复杂，特别是特高压直流、大量电力电子设备等新设备、新技术快速发展，对电网支撑能力、调节能力提出了更高要求，给电力系统安全稳定运行带来了严峻考验。

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，电源工程建设完成投资 2700 亿元，同比下降 20.8%；电网工程建设完成投资 5373 亿元，同比增长 0.6%。电网工程建设投入超过电源建设 2652 亿元，占电力基本建设投资完成额的比重达 66.4%。电网投资已连续六年超出电源投资，预计 2019 年电力投资仍倾向于电网，其中国家电网 2019 年预计电网投资为 5126 亿元。

2) 主要业务

公司自成立以来，秉承“技术领先，永远创新”的企业经营理念，专注于智能发电、智能输配电、智能交通、工业行业过程控制与节能减排、可再生能源利用等多个领域的产品设计、工业软件开发、系统集成与服务等。主营产品包括变电站自动化系统、继电保护、配网自动化系统、调度自动化系统、发电厂自动控制系统、电力安全稳定控制系统、广域测量与保护系统、微网控制系统、储能控制系统、电能质量管理体系、高压直流输电控制保护系统、电力仿真培训系统、能源管理系统、轨道交通自动化系统、工业控制系统及各类相关产品等。

3) 经营组织

面对激烈的市场竞争，公司始终坚持以市场为导向的经营模式，持续推进立体营销体系建设，针对不同的用户层次，建立相对固定和持续的用户接触和沟通机制，同时借助于现代化的信息技术系统，搭建了完善的产品交付与采购物流管理平台，不断优化内部流程机制，以迅速响应客户需求，并在保证高质量提供产品与服务的同时，持续缩短交付周期，全面提升了公司整体运营能力。

3 报告期内核心竞争力分析

1) 技术与创新能力分析

创新能力是公司最重要的核心竞争力。公司一直坚持持续创新的企业发展模式，把“确保技术优势、创新优势”作为公司长期发展的第一要务，并坚持以提升用户价值、提高用户满意度为导向进行新技术、新产品开发，不断地进行产品创新、模式创新、系统解决方案等创新，为用户提供完整系统的解决方案。同时，把公司成熟的平台以及综合技术整合推广到相应行业应用领域，加强行业、区域、平台及服务相结合的四维立体发展战略。

公司拥有继电保护、过程控制、稳定控制及系统保护、配网自动化、电厂自动化、电力电子等 24 个产品系列，其中多个系列产品被鉴定为国内首创、国际领先水平，公司持续进行研发投入，

近三年公司的年均研发费用占营业收入的比例基本保持在 10%以上。

2) 公司品牌维护发展情况分析

作为国内电力系统二次设备制造知名品牌企业之一,公司已经累积二十多年的行业运行经验,在二次设备技术方面持续创新,拥有多个首创和第一,尤其在继电保护装置及变电站自动化系统的研发、制造和销售方面,产品遍布全国,获得业内广泛好评,继电保护和变电站自动化设备市场占有率稳居行业前列。报告期内,公司作为国家高新技术企业荣膺“2018 年国家技术创新示范企业”称号,入选“2018 年中国电子信息行业社会贡献企业 50 强”、“2018 年北京软件和信息服务业综合实力百强企业”,并获得“送电、变电、新能源专业设计乙级资质”等多项国家和市区级荣誉、资质。

3) 人力资源分析

公司秉承以人为本、知识创新的人力资源理念,在发展过程中造就了一支素质过硬的员工队伍,培养了一批积极创新、务实进取的研发、营销、技术、生产等方面的专业人才,锻炼出具备现代企业经营管理理念的管理团队。公司不断挖掘引进行业高端人才,由高校、企业、科研机构组建的人才结构,使科研能力与现场实践有机结合,成为公司发展的强大动力。为鼓励技术升级与创新,公司组建了高水平的研发队伍,可以针对电力系统客户的个性化需求进行产品开发。此外公司高度重视员工自身的学习和发展,通过完善的培训体系,不断提升员工技能水平,建立了完善的企业培训体系。

4) 管理能力建设情况分析

2018 年,公司进一步加强营销及市场拓展能力、不断提升交付能力和服务水平,先后启动了“营销业务流程优化项目”、“D30 交付链过程改进项目”、“质量零缺陷项目”等,按照 ISO20000 管理标准成功建立了服务管理平台,大大提升了服务水平;通过先进的信息化手段,初步构建出一整套的过程改进方法体系和过程改进项目运作模式,使公司信息化系统建设覆盖到研发、销售、交付、售后全流程业务链,为全面提升公司内部运营效率,降低运营成本和风险提供管理支撑,同时也提升了公司的数据洞察能力,为高层决策,快速响应市场提供了可靠依据。

在风险控制与财务管理方面,按照年度计划开展了专项审计活动,推动公司制度、流程的优化;结合企业实际运营情况,在全公司展开风险控制与财务管理精细化,并通过对主要风险点的识别及评级,推动公司构建以风险管理为导向的管理体系。

4 公司主要会计数据和财务指标

4.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年	2016年
--	-------	-------	-------	-------

			增减(%)	
总资产	5,628,672,464.60	5,508,421,883.21	2.18	5,522,992,501.01
营业收入	3,528,688,645.91	3,182,409,122.95	10.88	3,139,209,646.55
归属于上市公司股东的净利润	216,997,146.83	238,011,929.35	-8.83	295,935,970.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	199,388,345.79	213,064,855.52	-6.42	261,319,967.15
归属于上市公司股东的净资产	3,972,415,285.58	3,948,882,173.61	0.60	3,848,758,575.43
经营活动产生的现金流量净额	519,192,236.24	411,447,456.22	26.19	151,271,458.69
基本每股收益(元/股)	0.27	0.29	-6.90	0.36
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.29	-6.90	0.36
加权平均净资产收益率(%)	5.47	6.14	减少0.67个百分点	7.86

4.2 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	504,651,968.29	806,332,090.45	896,306,432.08	1,321,398,155.09
归属于上市公司股东的净利润	-18,448,569.45	52,175,705.79	110,660,823.98	72,609,186.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-21,554,578.47	47,519,752.85	105,458,332.50	67,964,838.91
经营活动产生的现金流量净额	-47,011,005.14	-54,619,196.77	133,707,788.05	487,114,650.10

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

5 股本及股东情况

5.1 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

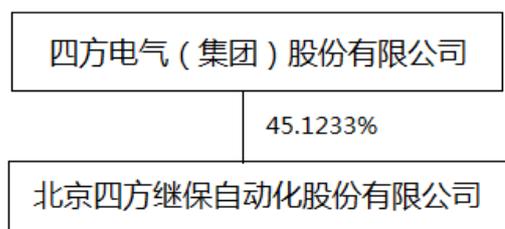
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)							24,702
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							24,781
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	
四方电气(集团)股份 有限公司	0	366,929,706	45.12		无	0	境内非国 有法人
洪泽君	360,000	40,630,000	4.9965		无	0	境内自然

							人
北京中电恒基能源技术有限公司	0	38,196,802	4.70		无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	1,574,186	25,891,390	3.18		无	0	未知
周伟青	-561,462	14,869,600	1.83		无	0	境内自然人
北京四方继保自动化股份有限公司回购专用证券账户	9,293,750	9,293,750	1.14	9,293,750	无	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	7,830,800	0.96		无	0	未知
杨奇逊	0	6,454,680	0.79		无	0	境内自然人
王绪昭	0	4,315,160	0.53		无	0	境内自然人
赵瑞航	0	3,077,228	0.38		无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 公司前十名股东中，杨奇逊先生为公司实际控制人之一，是控股股东四方电气集团之第一大股东；王绪昭先生为公司实际控制人之一，是控股股东四方电气集团之第二大股东；赵瑞航先生是控股股东四方电气集团之股东；(2) 北京四方继保自动化股份有限公司回购专用证券账户是公司回购股份开具的专用证券账户；(3) 除上述情况外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

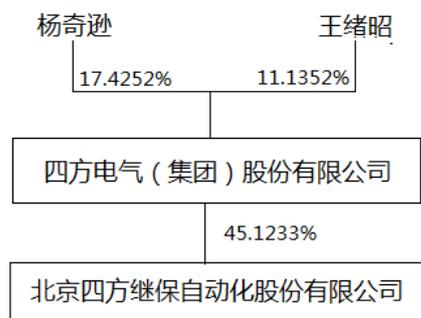
5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5.3 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



5.4 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

6 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

2018 年总体经营情况如下：公司在报告期内经营平稳，全年合并范围内的公司累计完成订货合同金额 45.23 亿元，去年同期完成 40.91 亿元，与去年同期相比增加 10.56%。其中，国内订单额占 93.38%；国际订单占 6.62%。实现营业收入 35.29 亿元，与去年同期相比增长 10.88%；实现归属上市公司股东净利润 2.17 亿元，与去年同期相比减少 8.83%；实现基本每股收益 0.27 元。

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

1) 会计政策变更

本公司会计政策变更如下：

财政部 2018 年 6 月发布《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），对企业财务报表格式进行了调整、整合。

该会计政策的变更，对可比期间的财务报表的项目与金额产生的影响如下：

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2017年度合并财务报表影响金额
将原“应收票据”及“应收账款”项目整合为“应收票据及应收账款”项目	应收票据	-161,036,938.99
	应收账款	-2,675,696,338.14
	应收票据及应收账款	2,836,733,277.13
将原“应收利息”、“应收股利”项目并至“其他应收款”项目	应收利息	-11,748.57
	应收股利	-49,881,839.00
	其他应收款	49,893,587.57
将原“应付票据”及“应付账款”项目整合为“应付票据及应付账款”项目	应付票据	-169,607,780.18
	应付账款	-729,220,879.91
	应付票据及应付账款	898,828,660.09
将原“应付利息”、“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目	应付利息	-424,972.21
	应付股利	
	其他应付款	424,972.21
在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”项目	其中：利息费用	24,639,254.87
	利息收入	6,750,480.07
从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目	管理费用	-393,563,941.01
	研发费用	393,563,941.01
所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目		无影响

2) 会计估计的变更

无。

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

本公司 2018 年纳入合并范围的子公司共 16 户，较上年度增加 2 户。
以出资方式新设公司

单位：元 币种：人民币

出资公司	新设立公司	设立日期	出资金额	持股比例(%)	出资方式
本公司	四方智控	2017/11/2	1,000,000.00	100.00	现金
四方香港	四方肯尼亚	2018/6/24	832,885.67	100.00	现金

北京四方继保自动化股份有限公司

董事长：高秀环

2019年3月27日