

上海广电电气（集团）股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	广电电气	601616	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗日亮	宗冬青
电话	021-67101666	021-67101661
传真	021-67101610	021-67101610
电子信箱	office@csge.com	office@csge.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,953,682,927.02	2,998,314,296.75	-1.49
归属于上市公司股东的净资产	2,418,179,307.52	2,494,040,323.20	-3.04
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	12,207,954.85	-14,460,361.22	不适用
营业收入	345,472,757.39	402,783,319.44	-14.23
归属于上市公司股东的净利润	-71,507,024.01	14,915,564.09	-579.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-74,980,571.60	13,216,666.91	-667.32
加权平均净资产收益率(%)	-2.91	0.59	减少3.50个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0765	0.0160	-578.13
稀释每股收益(元/股)	-0.0765	0.0160	-578.13

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		60,825				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		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	质押或冻结的股份数量	
新余旻杰投资管理有限公司	境内非国有法人	14.04	131,253,000	0	无	
深圳华信同行资产管理合伙企业(有限合伙)	其他	13.80	129,000,000	0	质押	25,800,000
北京仁海维投资管理咨询有限公司	境内非国有法人	4.37	40,896,900	0	无	
ZHAO SHU WEN	境外自然人	2.68	25,100,820	0	无	
李忠琴	境内自然人	2.15	20,100,000	0	无	
潘文雄	境内自然人	1.31	12,200,000	0	无	
沈莉莉	境内自然人	1.08	10,072,080	0	无	
中国建设银行股份有限公司—诺安安鑫保本混合型证券投资基金	其他	1.01	9,411,898	0	无	
蔡贞惠	境内自然人	0.79	7,424,564	0	无	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.73	6,799,829	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，ZHAO SHU WEN 为新余旻杰投资管理有限公司的控股股东，二者为一致行动人					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

近年来，我国经济进入“新常态”，国内宏观经济增长不确定因素增多，经济下行压力持续加大，公司所处行业竞争日益加剧。此外，加强城乡配电网建设、推进电网智能化、加强轨道交通建设等是国家的重点投资方向，相关行业将受益。

公司所处行业的成套设备及电力电子产品客户普遍采用招投标制的采购模式，市场竞争激烈；元器件产品仍以分销渠道模式为主，随着互联网电子商务浪潮的来临，依靠电商平台进行直销及个性化定制或将成为未来重要的采购延伸模式。

报告期内，公司经营情况如下：

成套业务：成套业务销售收入较上年同期减少 888 万元，同比下降 4.15%。从行业分布来看，本期销售在电力、钢铁行业持续下滑，较上年同期减少 1,213 万元，这主要也是由于整个国家能源投资特别是火电投资一直在萎缩，钢厂的产能一直在去库存；传统行业客户大多资金紧张，压缩投资成本，降低供应商准入门槛，导致了项目订单持续下滑所致。本期代理业务受到传统行业影响较大，收入大幅减少。但本期公司积极开拓其他行业客户，制造业订单较以往大幅增加。此外，得益于国网业务的拓展，环网柜业务的中标项目增加，销售收入增长，也抵消了部分下降趋势。成套业务毛利较上年下降约 1 个百分点，主要是由于市场竞争激烈，产品销售价格持续走低，导致业务毛利率下降。

元器件业务：元器件业务收入较上年同期减少 433 万元，降幅 3.31%。这主要是由于本期中压产品线收入下降较大，大项目延期或失标较多，收入较上年同期减少约 528 万。元器件毛利率较上年减少 1.74 个百分点，主要是由于本期销售收入中，毛利较高的中压产品线收入减少，导致了中压产品的占比下降，受其影响总体元件产品线毛利率较上年略有下降。

电力电子业务：电力电子的销售收入较上年大幅减少 4,394 万元，降幅 85.01%。这主要是由于石油石化、煤炭、钢铁、水泥、发电等高压变频器主要客户需求减少，部分项目延期或暂停，项目中标率持续下降，高压变频器业务本期收入较上年同期大幅减少 4,081 万元。电力电子产品毛利率较上年同期下降约 1 个百分点，主要是由于销售收入急剧下滑，导致分摊的制造费用上升，单位成本的增加导致了毛利率的降低。

投资收益方面：本期投资收益较上年同期增加约 155 万元。这主要是由于本期理财产品收益较上年有所增加。本期理财产品收益的增加，主要是由于上年同期理财收益率较高，公司更多的购买了期限相对较长的产品，导致上年同期到期理财较少，实现的收益低于本期。本期公司从 SJV 按投资比例计算的投资收益较上年基本持平。

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本期归属于上市公司股东的净利润较上年大幅下降 8,642 万元，主要有以下几方面的原因：

a. 电力电子业务的销售收入较上年大幅减少 4,394 万元，降幅 85.01%，石油石化、煤炭、钢铁、水泥、发电等高压变频器主要客户需求减少，部分项目延期或暂停，项目中标率持续下降，导致本期主营业务利润大幅下降；

b. 为更客观公允地反映公司的财务状况和经营成果，本期公司变更会计估计，非专利技术的摊销年限由 10 年变更为 5 年，导致本期摊销费用较上年同期增加约 2,700 万；

c. 本期公司根据账龄计提相应的坏账准备，导致本期资产减值损失 2,677 万元。

(2) 经营计划进展说明

报告期内，公司立足成套设备、元器件以及电力电子三大基础核心业务，强化事业部利润目标。主要经营管理工作体现在：

加强内部经营管理：发挥公司在产品研发制造、品牌建设和销售渠道方面的优势，通过梳理内部业务决策流程，规范内部审批流程，实现节约化经营，向管理要效益。

推进精益生产：积极推进精益生产，优化生产布局，提升“内配套”水平，同时对事业部、子公司加强了在供应商管理、应收账款管理、投标有效性等方面的工作，通过精益生产推进，不断提升项目响应速度。

加强产品研发管理：不断优化各产品线的研发投入，内部研发资源向高技术含量的核心业务倾斜，同时以新产品、新工艺、新材料为主线，提升产品的智能化水平，实现研发降成本，逐步提升公司各类产品在市场上的竞争力。

加强应收账款催收管理：虽然公司已严格按会计政策充分计提坏账准备，但公司专门设立了催款的工作小组，特别加强了应收账款的催收。同时，公司加强了对潜在客户的信誉评估与筛选，加强项目投标前的风险识别与防范。

（3）核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在产品的研发、一体化生产与制造、品牌定位，以及渠道建设等方面。

- a. 技术优势：公司多年来专注输配电及电力电子产品技术研发和生产制造，公司拥有多项专利技术。公司是“上海市认定企业技术中心”。
- b. 品牌资源及管理优势：公司有多年与国际一流公司合作的经验。公司拥有一流的管理团队和一批核心骨干员工。
- c. 营销优势：公司通过直销、代理等模式，深入了解客户需求，推广产品新技术，积极参与项目投标，并在研发、设计、采购、制造、售后等环节实现一体化经营。公司客户遍及全国各地，多年来，公司在发电、电网、石化、轨道交通等领域积累了一批核心客户。
- d. 公司资产结构健康良好，具有较强的应变能力和内部发展能力，支持着公司的持续经营和发展。

3.2 其他披露事项

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

公司预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损，一方面是由于市场环境持续低迷，加之公司所处输配电设备市场集中度相对较低，公司的业务面临的竞争加剧，竞争导致整体销售价格下降，公司的经营利润下降。另一方面，本年度公司变更会计估计，预计全年摊销费用增加，对净利润的影响约为-3,450万元。

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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

2016年6月27日公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》。详见2016年6月29日上海证交所网站 www.sse.com.cn 公告。公司对无形资产的后续计量中，对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。其中，由于目前非专利技术的技术发展较快，产品更新期限缩短，原摊销年限与资产产生经济利益期限不符。本次会计估计变更是为了更为准确地反映公司非专利技术的实际产生经济利益期限，使资产的实际使用年限与摊销年限基本保持一致，符合《企业会计准则》核算规范。

根据国家财政部《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需追溯调整，对公司以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响。基于公司 2015 年 12 月 31 日非专利技术的情况，测算本次会计估计变更导致公司 2016 年度利润总额减少约 3,450 万元。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

本年纳入合并财务报表范围的主体共 11 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海通用广电工程有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海安奕极智能控制系统有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海澳通韦尔电力电子有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海广电电气集团投资管理有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海通用广电电力元件有限公司	控股子公司	2	90.00	90.00
太阳门电气有限公司	控股子公司	3	70.00	70.00
广州广电通用电气有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00
上海安奕极企业发展有限公司	控股子公司	2	75.00	75.00
山东广电电气有限公司	控股子公司	2	75.00	75.00
上海艾帕电力电子有限公司	控股子公司	3	75.00	75.00
上海安奕极电子科技有限公司	全资子公司	3	100.00	100.00

本期合并范围未发生变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：侯松容
上海广电电气（集团）股份有限公司
2016 年 8 月 3 日