

公司代码：600517

公司简称：置信电气

上海置信电气股份有限公司

2015 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	置信电气	600517	置信电气

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牛希红	仲华
电话	86-21-52311588	86-21-52311588
传真	86-21-52311580	86-21-52311580
电子信箱	600517@sgepri.sgcc.com.cn	600517@sgepri.sgcc.com.cn

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	5,114,705,505.14	5,244,803,442.60	-2.48
归属于上市公司股东的净资产	2,331,640,401.81	2,300,572,735.05	1.35
	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	-383,574,744.96	-452,875,381.14	
营业收入	1,791,925,104.43	1,508,403,080.38	18.80
归属于上市公司股东的净利润	31,067,666.76	96,553,177.00	-67.82
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	25,027,167.07	94,833,851.49	-73.61
加权平均净资产收益率(%)	1.34	4.46	减少3.12个百分点
基本每股收益(元/股)	0.03	0.08	-62.50
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.08	-62.50

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				56, 593		
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	
国网电力科学研究院	国有法人	25. 43	316, 493, 448	130, 853, 290	无	
上海置信(集团)有限公司	境内非国有法人	16. 70	207, 857, 842	0	无	
上海置信电气工程安装有限公司	境内非国有法人	7. 80	97, 069, 509	0	无	
姚佑国	未知	0. 90	11, 192, 270	0	未知	
新华人寿一分红一个人分红—018L—FH002 沪	未知	0. 64	8, 009, 919	0	未知	
中海信托-浦江之星 8 号集合资金信托计划二期	未知	0. 60	7, 467, 160	0	未知	
建设银行—嘉实泰和混合型证券投资基金	未知	0. 52	6, 456, 985	0	未知	
外经贸信托—昀沅证券投资集合资金信托计划	未知	0. 45	5, 654, 163	0	未知	
中国人寿一分红一个人分红—005L—FH002 沪	未知	0. 44	5, 478, 259	0	未知	
农业银行—申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金	未知	0. 35	4, 302, 104	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、上海置信（集团）有限公司是上海置信电气工程安装有限公司控股股东，持股比例为 100%。 2、除上述关联关系外，公司未知上述股东之间存在其他关联关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

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

报告期内，战略规划落地初见成效

制定战略推进计划，明确责任主体，以平衡计分卡等工具层层分解指标，推动落地执行。**编制业务规划**，明确产品、技术发展蓝图，制定营销、生产、人资、财务等专项规划。**创新管控模式**，探索战略管控、财务管控、运营管控及产品线管理等不同管理模式，优化资源配置，提高沟通效率。**稳步推进重组**，持续推进国家电网、国资委各项审批流程及相关事宜。开展与武汉南瑞挂职交流，加快科技研发、市场营销、节能工程、状态监测、智能运维等业务领域合作。

报告期内，业务市场开拓扎实推进

传统业务平稳有序，国网一招非晶配变使用比例由 25% 上升至 47%，中标 7.69 亿元。各地省招、居配、运维项目稳步推进。开拓南方电网、石化、新能源等行业，打开非晶干变和地理变市场。拓展经营性租赁、低电压治理等业务渠道。**低碳业务初见成效**，签订福清嘉儒风电、乌尔古力山二期风电等碳资产开发项目，14 个项目获发改委备案公示。成立瑞信低碳咨询公司，设立低碳研究院，承接世界银行、英国领事馆和政府课题 7 项，组织第二期低碳培训。开展 37.8 万吨的碳交易，是北京环交所系统上线以来最大单笔交易。**节能业务发展提速**，宁波亚洲浆纸、上海肺科医院等节能项目落地。拓展市政领域电能替代绿色供能、固废资源化处理和工业余热发电等业务。获评“上海市节能服务品牌企业”，获批市政工程总包三级和机电安装、建筑智能化、道路照明专业承包三级资质。**工程运维持续增长**，跟踪电网系统业务，推进福建大田农配网改造等项目落地。

报告期内，科技发展引领企业创新内生动力

建立研发平台，分解产品技术，明确研发方向，构建整体研发平台。开发试验数据平台管理模块，搭建非晶立体卷铁心电磁计算功能和平台框架。**优化传统产品**，非晶配变抗突发短路研究取得阶段性成果，非晶干变本体噪音平均下降 6 分贝，声级远低于国网企标噪音敏感区要求。**加快新品研发**，研发 35kV 立体卷铁心非晶油变、双分裂非晶干变等新产品，确定一体化公用配变成套装置研发新方案。成功研发消弧线圈仿真试验台。建筑能效监控平台通过第三方软件测评，电动汽车充电站减排方法学通过联合国 CDM 执行理事会审议。**推进科技管理**，建设科技储备库，获得专利授权 26 项，发明专利授权 2 项，专利申请 23 项。完成核心论文 5 篇，已发表 3 篇。申报国家技术创新示范企业等政策性项目。**拓宽合作渠道**，完成国网科技项目合作 2 项，集团科技立项 12 项，省公司科技立项 5 项，地方科技立项 6 项，达成 3 项科研院所、高校合作。

报告期内，运营管理能力不断提升

整合服务资源，划分服务区域，就地响应需求。利用微信群及时处理履约、投诉、设计、运维等问题。**保障履约交付**，加强 S&OP 计划调控，根据供货半径、综合成本、质量控制，合理调配产能。加强质量管控，加强质量管理体系建设，规范流程和现场作业。组建监督检查队伍，形成质量通报及调查分析机制。开展原材料及重点项目监造。**夯实信息平台**，于 6 月 30 日实现 ERP 系统业务线上单轨运行。制定 8 项应用管理规范，开展 ERP 数据专项整治，优化电磁设计软件、自动出图。

报告期内，企业降本增效持续深化

试点产品线和项目降本，梳理各环节降本点，深化内部对标，实现耗材、采购、工时和质量“四个一致”。**整合制造板块**，平稳推进天津基地试生产，筹备迎检工作。推动青浦二期一体化运行。**深化财务管控**，推进清产核资，深化全面预算管控。统筹资金余缺，通过经营性租赁、售后回租控制新业务风险。**加大后勤支撑**，梳理制定后勤、用工等环节降本计划，推动整改落实。

报告期内，公司实现营业收入 179,192.51 万元，比上年同期增长 18.80%。归属于上市公司股东的净利润 3,106.77 万元，比上年同期减少 67.82%，主要是由于竞争加剧以及原材料价格上涨等因

素导致。

3.1.1 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,791,925,104.43	1,508,403,080.38	18.80
营业成本	1,548,678,926.32	1,190,053,284.04	30.14
销售费用	60,033,483.15	56,750,364.29	5.79
管理费用	107,835,762.71	89,122,074.33	21.00
财务费用	22,039,557.83	16,882,111.67	30.55
经营活动产生的现金流量净额	-383,574,744.96	-452,875,381.14	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-51,576,766.04	-18,615,682.73	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	51,047,373.65	191,901,922.65	不适用
研发支出	17,125,077.34	25,665,146.57	-33.27

营业收入变动原因说明:增加系贸易收入增加所致。

营业成本变动原因说明:增加系贸易成本增加;硅钢变压器材料成本增加所致。

销售费用变动原因说明:增加系职工薪酬增加所致。

管理费用变动原因说明:增加系职工薪酬、非流动资产折旧摊销、置信安瑞开办费增加所致。

财务费用变动原因说明:增加系本期借款平均余额增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:增加系销售回款增加,税金支付减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:增加系工程项目投入增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:减少系去年6月短期借款增加所致。

研发支出变动原因说明:减少系研发项目投入减少所致。

2、 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期与去年同期相比,公司新增贸易收入 5.35 亿元,毛利率 2.78%;公司新增购入的可在市场交易或转让的 CCER,产生公允价值损益 203.94 万元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内,公司持续推进重大资产重组进程。2015 年 6 月 16 日,公司召开第五届董事会第十九次会议,审议通过《关于〈上海置信电气股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》等相关议案,并披露相关公告,详见公司于 2015 年 6 月 16 日在上海证券交易所披露的《置信电气第五届董事会第十九次会议决议公告》、《置信电气第五届监事会第十一次会议决议公告》、《置信电气发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要》、《置信电气关于召开 2015 年第二次临时股东大会的通知》。

截至本报告披露日,公司已召开临时股东大会,审议通过本次重大资产重组相关事项,详见公司于 2015 年 8 月 12 日在上海证券交易所披露的《置信电气 2015 年第二次临时股东大会决议公告》。公司将向中国证监会报送重大资产重组相关材料,履行相关程序。

(3) 经营计划进展说明

公司在 2014 年度报告中披露公司 2015 年计划新签合同额 60 亿元，实现营业收入 48.5 亿元，完成归属于母公司的净利润 3.3 亿元。实际 2015 年上半年公司实现营业收入 179,192.51 万元，实现归属于上市公司所有者的净利润 3,106.77 万元。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
电气制造业	1,215,928,077.78	990,666,568.63	18.53	-17.58	-14.89	减少 2.57 个 百分点
节能	3,835,035.90	3,314,568.94	13.57	-57.55	-54.42	减少 5.94 个百分点
贸易	535,177,224.17	520,305,076.38	2.78			
合计	1,754,940,337.85	1,514,286,213.95	13.71	18.23	29.28	减少 7.38 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
非晶变	405,278,484.85	296,784,289.73	26.77	-37.72	-39.84	增加 2.58 个 百分点
硅钢变	382,422,677.20	335,180,868.31	12.35	33.71	50.10	减少 9.57 个百分点
非晶铁心	44,902,359.18	43,729,004.21	2.61	-15.63	-2.10	减少 13.46 个百分点
集成变电站	302,574,191.09	249,611,610.39	17.50	-23.66	-20.99	减少 2.79 个百分点
消弧线圈	5,002,175.50	5,089,336.23	-1.74			
节能环保	3,835,035.90	3,314,568.94	13.57	-57.55	-54.42	减少 5.94 个百分点
运维	575,809.44		100.00			
贸易	535,177,224.17	520,305,076.38	2.78			
其他产品	75,172,380.52	60,271,459.76	19.82	35.85	13.33	增加 15.93 个百分点
合计	1,754,940,337.85	1,514,286,213.95	13.71	18.23	29.28	减少 7.38 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华东	1,481,650,615.33	84.42
华北	87,861,853.54	5.01
华中	52,540,179.25	2.99
华南	9,404,294.01	0.54
东北	35,593,205.04	2.03
西南	66,188,762.54	3.77
西北	21,701,428.14	1.24
合计	1,754,940,337.85	100.00

3.1.3 核心竞争力分析

技术优势

公司作为传统非晶变行业龙头，积极推动技术优化及新产品研发，保持科技领先优势，拥有大量的自主知识产权，截止报告期末，公司已授权 265 项国家专利，其中 24 项为授权发明专利，并有 42 项发明专利正在受理审批中。

产业优势

公司明确“一体两翼”战略规划，初步形成电气装备、低碳节能、电网运维三大产业格局，构建节能低碳产业链，节能、碳资产、运维等新业务有序推进，公司结构调整及产业升级日渐成效。

管理优势

公司具备完备的配套保障机制，一是决策机制既强化民主管理，又确保决策程序合规。二是强化内控内审，开展效能监察项目，推动廉政建设。三是建设安全体系，开展体系运行督察，宏源电气成为国网首批通过安全设施标准化验收的单位。四是深化人资改革，进行任职资格能力等级评价，制定岗位绩效工资制薪酬套改方案。

3.1.4 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司为优化非晶变产业布局，提升资源利用效率，减少低效无效投资、提升公司业绩，决定注销控股子公司龙源置信，该事项已经公司第五届董事会第十七次会议审议通过，无需提交公司股东大会审议，详见公司于 2015 年 5 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于注销控股子公司河南龙源置信非晶合金变压器有限公司的公告》。

截至本报告披露日，龙源置信的注销程序正在办理中。

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
置信非晶	14,000.00	一年	4.59%	流动资金	无					否			
重庆亚东亚	9,000.00	一年	4.59%	流动资金	无					否			
置信电建	6,500.00	一年	4.59%	流动资金	无					否			
宏源电气	8,500.00	一年	4.59%	流动资金	无					否			
重庆亚东亚	4,000.00	一年	4.815%	流动资金	无					否			

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2003	首次发行	14,744.91		14,744.91		
2007	增发	30,592.77	1,933.55	29,586.65	1,006.12	剩余存放于公司募集资金专户(含上海置信电气非晶有限公司专户)
合计	/	45,337.68	1,933.55	44,331.56	1,006.12	/
募集资金总体使用情况说明			2003 年首发募集资金已于 2006 年 12 月 31 日全部使用完毕,相关募集资金使用情况请参阅 2006 年度报告中相关募集资金使用情况。 2007 年增发募集资金 30,592.77 万元,主要用于“非晶合金变压器环保节能产品项目”建设,该项目一期工程 26,099 平方米厂房已于 2009 年竣工投产,前期使用募集资金 22,887.47 万元。本报告期,根据供地情况,2012 年 10 月,“非晶合金变压器环保节能产品项目”二期工程启动,报告期内公司使用本次募集资金 1,933.55 万元,累计使用本次募集资金 29,586.65 万元。 经保荐机构同意,公司于 2012 年 9 月 10 日召开的第四届董事会第二十二次会议审议并通过了《上海置信电气股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》:根据公司募集资金项目的进展情况,公司在 2013 年 3 月 20 日以前使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金,累计使用募集资金金额不超过 3,000 万元。该笔资金已经如期归还。 经保荐机构同意,公司于 2013 年 3 月 19 日召开的第四届董事会第二十六次会议审议并通过了《上海置信电气股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》:根据公司募集资金项目的进展情况,公司在 2013 年 9 月 20 日以前使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金,累计使用募集资金金额不超过 3,000 万元。该笔资金已经如期归还。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明

非晶变环保节能产品项目	否	30,000	1,933.55	29,586.65	是	98.62%	2,375.94				
合计	/	30,000	1,933.55	29,586.65	/	/	2,375.94	/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

单位：人民币 万元

公司名称	主要产品	总资产	净资产	净利润	占本年合并净利润(%)
置信非晶	非晶配变	99,472.15	30,165.16	2,426.63	81.21
置信电建	电建、贸易	39,345.85	4,801.07	470.42	15.74
日港置信	非晶铁心	53,655.23	22,454.60	2,161.28	72.33
帕威尔电气	非晶配变、硅钢配变、集成变电站	143,933.57	55,415.28	2,889.07	96.68
宏源电气	非晶配变、硅钢配变	75,647.21	26,945.13	863.39	28.89
亚东亚	非晶配变	47,528.12	15,200.40	-1,505.82	-50.35

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《公司 2014 年度利润分配预案》，公司以 2014 年末总股本 124,452.229 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，共计派发 124,452,229 元。实施上述利润分配方案后，公司剩余未分配利润结转下一年度。公司 2014 年度不进行资本公积金转增股本。

公司已于 2015 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站披露《置信电气 2014 年度利润分配实施公告》，股权登记日 2015 年 7 月 3 日，红利发放日 2015 年 7 月 6 日，2014 年度利润分配方案已实施完毕。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

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、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

报告期内，本公司不存在会计政策、会计估计和核算方法变更。

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

报告期内，本公司不存在重大会计差错更正。

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具体说明

与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化。

4.4 公司 2015 年半年度财务报告未经审计。

董事长：张建伟
上海置信电气股份有限公司
2015年8月11日