

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

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	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(%)
		调整后	调整前	
总资产	9,301,542,235.82	8,888,122,068.81	5,114,705,505.14	4.65
归属于上市公司股东的净资产	3,248,633,530.84	3,184,160,991.89	2,331,640,401.81	2.02
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-371,867,896.27	-659,200,761.39	-383,574,744.96	不适用
营业收入	2,968,603,126.71	2,374,557,175.02	1,791,925,104.43	25.02
归属于上市公司股东的净利润	200,089,321.25	64,559,688.62	31,067,666.76	209.93
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	169,566,351.77	36,924,499.39	25,027,167.07	359.22
加权平均净资产收益率(%)	6.09	2.23	1.34	增加3.86个百分点
基本每股收益(元/股)	0.15	0.05	0.03	200.00
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.05	0.03	200.00

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）				57,384		
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	31.57	428,138,981	242,498,823	无	
上海置信(集团)有限公司	境内非国有法人	15.33	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	7.16	97,069,509	0	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.91	25,902,300	0	未知	
中国工商银行股份有限公司－嘉实周期优选股票型证券投资基金	未知	1.00	13,495,932	0	未知	
中国银河证券股份有限公司	未知	0.90	12,186,400	0	未知	
中国银行股份有限公司－嘉实逆向策略股票型证券投资基金	未知	0.81	11,000,236	0	未知	
全国社保基金一一零组合	未知	0.74	9,990,102	0	未知	
中国工商银行股份有限公司－嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	未知	0.56	7,528,050	0	未知	
安泰创业投资（深圳）有限公司	未知	0.52	7,020,000	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		不适用				

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

2016 年上半年，在全球经济振荡不定，我国经济下行压力较大，电力需求增长缓慢的困难形势下，公司坚持“融合、创新、增效”的工作主基调，聚焦经营目标，从布局规划、资源配置、组织架构、业务结构、资质荣誉、文化宣传等全方位持续推进“一体两翼”的战略转型升级。总体来说上半年经营业绩增幅较大，各项工作有序推进，保持良好发展势头。

报告期内，项目运作取得进展

江苏、浙江等配网改造设备租赁及节能改造等重要项目已基本落地；完成福建泉州泉港德和工贸

有限公司 100%股权收购。

报告期内，市场拓展成果显著

构建两级营销体系。深化营销体系改革，建立一级营销（营销中心）与二级营销（子公司的区域营销、专业营销）相互支撑的两级营销体系，完善区域市场布局。

低碳节能业务加速发展。置信碳资产与多家省电力公司及地方政府沟通碳资产管理工作并取得战略合作意向；承接国家电网公司第一期“碳排放权交易培训班”；完成首个四星级酒店领域示范性节能项目，签订南通配电网节能改造、国网湖南节能公司中频炉改造等电网节能项目，浙江温州、丽水以及江苏仪征等城市 LED 路灯照明改造项目相继落地并开工实施。荣获“十二五期间上海市合同能源管理服务品牌企业”称号。

装备制造业务稳中有升。持续巩固传统优势市场，大力开拓行业客户、终端客户、新能源市场。

工程运维业务持续增长。置信电建首次中标国网浙江电力宁波 110kV 输变电工程设计项目；通过浙江租赁、浙江配网、福建配网等项目实施促进了配套工程项目的中标，设计、施工、运维一体化模式雏形初步显现。

报告期内，科技创新、研发实力增强

公司成为上海市知识产权局向国家知识产权局推荐的国家专利金奖企业之一；建成变压器技术管理平台，完成纵向、横向、组合式一体化台区典型设计；一体化台区实现在福建、山东、安徽等地挂网试运行；承担 5 个低碳课题与研究项目，结题 1 个，“电动汽车充电站桩减排方法学”首次应用于国网上海电力公司。

报告期内，重组融合激发内生活力

与武汉南瑞业务融合不断推进。在实施江苏主变租赁、浙江经营性租赁等重大项目上，充分发挥武汉南瑞的运维业务优势，以及与各产品线子公司的协同效应，为客户提供更全面的运维服务。

子公司优化整合效果卓著。深化置信非晶与日港置信、置信节能与置信电建一体化运营，实现人力、物资、技术、市场等资源的统一。

报告期内，公司实现营业收入 296,860.31 万元，比上年同期增加 25.02 %。归属于上市公司股东的净利润 20,008.93 万元,比上年同期增加 209.93%，主要是由于各业务板块营业收入增加，以及部分产品线毛利率增加等因素导致。

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	2,968,603,126.71	2,374,557,175.02	25.02
营业成本	2,469,433,278.11	2,008,798,591.33	22.93
销售费用	78,081,428.28	82,235,638.90	-5.05
管理费用	154,511,207.95	139,423,504.80	10.82
财务费用	22,852,042.46	29,984,682.88	-23.79
经营活动产生的现金流量净额	-371,867,896.27	-659,200,761.39	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-78,754,746.92	-53,172,756.31	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-102,135,828.29	96,206,033.39	不适用
研发支出	87,239,693.46	58,160,227.08	50.00

营业收入变动原因说明:增加主要原因系节能服务及工程项目增加所致。
 营业成本变动原因说明:增加主要原因系节能服务及工程项目成本增加所致。
 销售费用变动原因说明:减少主要原因系投标费用减少所致。
 管理费用变动原因说明:增加主要原因系研发费用、租赁费增加所致。
 财务费用变动原因说明:减少主要原因系长期应收款确认的未实现融资收益抵减财务费用所致。
 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:增加主要原因系销售回款增加所致。
 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:减少主要原因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:减少主要原因系减少融资金额所致。
 研发支出变动原因说明:增加主要原因系研发项目投入增加所致。

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

1) 营业收入变化的因素分析

报告期内,公司实现主营业务收入 293,979.20 万元,同比增加 25.89%,主要原因:

- ① 置信原传统一次装备板块销售量增加,使得收入同比增加 23.45%;
- ② 节能项目工程及服务收入大幅增加,同比增加 156.92%;
- ③ 武汉南瑞新材料一次设备收入同比增加 61.23%,电网智能运维系统及设备销售收入同比基本持平;
- ④ 贸易收入同比减少 5.63%。

2) 毛利率变化的因素分析

报告期内,实现主营毛利率 16.77%,同比增加 1.3 个百分点,主要原因:

- ① 置信原传统一次装备板块毛利率同比增加 2.07 个百分点,尽管变压器售价持续下降,但公司通过智能制造以及对主材价格控制等降本措施,使得非晶变的毛利率同比增加 2.48 个百分点,硅钢变的毛利率同比增加 2.94 个百分点,集成变电站的毛利率同比增加 1.57 个百分点;
- ② 节能项目工程及服务由于转包项目增多,使得毛利率同比减少 8.82 个百分点;
- ③ 武汉南瑞电网智能运维系统设备毛利率同比增加 3.66 个百分点。

3) 资产减值损失变化的因素分析

报告期公司资产减值损失同比减少 58%,主要为公司加强逾期应收账款回收,降低应收账款坏账准备计提

(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

无

(3) 经营计划进展说明

公司在 2015 年度报告中披露公司 2016 年计划新签合同额 95 亿元,实现营业收入 70 亿元,完成归属于母公司的净利润 4.6 亿元。实际 2016 年上半年公司实现营业收入 296,860.31 万元,实现归属于上市公司所有者的净利润 20,008.93 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	营业成本	毛利率比上

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	年增减 (%)
电气制造业	1,963,744,660.48	1,537,717,427.85	21.69	21.47	17.80	增加 2.44 个 百分点
节能	471,005,353.96	421,890,425.77	10.43	156.92	185.00	减少 8.82 个 百分点
贸易	505,041,948.06	487,301,513.29	3.51	-5.63	-6.34	增加 0.73 个 百分点
合计	2,939,791,962.50	2,446,909,366.91	16.77	25.89	23.98	增加 1.29 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	610,590,461.87	431,980,975.31	29.25	50.66	45.55	增加 2.48 个 百分点
硅钢变	337,631,201.78	285,993,967.55	15.29	-11.71	-14.67	增加 2.94 个 百分点
消弧线圈	16,680,329.53	16,221,629.87	2.75	233.46	218.74	增加 2.75 个 百分点
非晶铁心	67,188,104.75	61,838,126.95	7.96	49.63	41.41	增加 5.35 个 百分点
集成变电站	221,018,363.33	178,863,836.31	19.07	-26.95	-28.34	增加 1.57 个百分点
运维	109,574,399.28	83,438,066.89	23.85	346.03	359.70	减少 2.26 个 百分点
节能环保	471,005,353.96	421,890,425.77	10.43	156.92	185.00	减少 8.82 个 百分点
雷电监测与防护	182,425,034.54	131,613,853.58	27.85	42.12	44.05	减少 0.96 个 百分点
高压测试与计量	73,440,624.90	69,260,282.57	5.69	16.21	-0.63	增加 15.98 个百分点
状态监测及其他	31,087,569.13	24,527,927.50	21.10	-67.32	-67.12	减少 0.47 个百分点
新材料一次设备	148,762,192.76	101,153,545.10	32.00	61.23	60.49	增加 0.31 个 百分点
电建贸易	505,041,948.06	487,301,513.29	3.51	-5.63	-6.34	增加 0.73 个 百分点
其他产品	165,346,378.61	152,825,216.23	7.57	126.47	162.95	减少 12.82 个百分点
合计	2,939,791,962.50	2,446,909,366.91	16.77	25.89	23.98	增加 1.29 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	1,732,081,625.19	7.71
华北	279,729,877.83	-12.33

华中	183,418,384.95	100.06
华南	108,928,659.29	370.54
东北	33,174,451.91	-40.36
西南	83,579,922.40	-39.11
西北	517,148,439.35	431.54
海外	1,730,601.58	-43.49
合计	2,939,791,962.50	25.89

3.1.3 核心竞争力分析

产业链完整

公司以非晶变为核心优势产品，涉及产业链上游非晶铁心以及产业链下游一次设备运检业务。业务范围包括节能配变产品的研发、生产和销售，低碳节能整体方案的制定，低碳城市项目、配电网建设项目的实施、建设及后期运营服务，形成各类业务互相融合、互为支撑的低碳产业布局。

人才优势

公司拥有非晶变、硅钢变、节能环保、碳资产、智能电网运维等各类专业领域的科技人才和管理人才。

技术优势

公司拥有大量非晶变、雷电监测等领域的自主知识产权，在高新技术产品研发、技术服务等方面具有明显优势。

3.1.4 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司于2016年2月23日召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于收购福建泉州泉港德和工贸有限公司100%股权的议案》，决定收购德和工贸100%股权。2016年4月，公司完成相关资产的摘牌手续及工商变更登记，公司持有德和工贸100%的股权。详见公司在上海证券交易所网站于2016年2月24日披露的《置信电气关于收购福建泉州泉港德和工贸有限公司100%股权的公告》（临2016-010号），以及于2016年4月30日披露的《置信电气关于收购福建泉州泉港德和工贸有限公司100%股权完成工商登记的公告》（临2016-023号）。

报告期内，公司完成控股子公司龙源置信的注销手续。详见公司于2016年7月1日在上海证券交易所网站披露的《置信电气关于控股子公司完成注销手续的公告》（临2016-027号）。

(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
重庆亚东亚	10,000.00	一年	3.915%	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		14,744.91		14,744.91		
2007		30,592.77	141.76	29,758.42	834.35	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	141.76	44,503.33	834.35	/
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，募集资金将全部用于本公司全资子公司上海置信电气非晶有限公司（以下简称“置信非晶”）实施的《非晶合金变压器环保节能产品项目》。2007年12月，在青浦区土地发展中心举办的国有土地使用权挂牌出让活动中，公司竞得公告号为20071124号地块的国有土地使用权，成交总价为1,899万元，成交单价为271,416元/亩，土地面积为70亩。2008年2月，公司与青浦区房屋土地管理局签署了该建设用地的《国有土地使用权出让合同》。取得土地使用权后，公司根据增发招股说明书中公告的募集资金投入“置信非晶”的实施方案，使用自有资金收购了上海置信非晶合金变压器有限公司（现已更名为：上海置信电力建设有限公司）持有的置信非晶公司10%的股权；同时，使用募集资金14,000万元对“置信非晶”增资到2亿元人民币。至此，“置信非晶”成为了本公司的全资子公司，承担非晶合金变压器环保节能产品项目的建设。2009年，募集资金项目第一期工程已经完工，投入使用后，公司通过提供往来款项的方式使用了募集资金7,500万元，为“置信非晶”补充项目所需的流动资金。2012年，根据供地情况，“非晶合金变压器环保节能产品项目”二期工程启动。2012年10月16日，“置信非晶”通过招拍挂程序竞得紧邻一期工程的公告号为201214901号地块的国有土地使用权，成交总价为2,994万元，成交单价为757.94元/平方米，土地面积为39,501.7平方米，使用募集资金支付1,387.47万元。2013年度至2016年度，公司总共使用募集资金6,870.95万元，主要为厂房建造工程款。截至2016年6月30日，工程已基			

	本竣工完成，尚未办理竣工决算手续。
--	-------------------

(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		30,000	141.76	29,758.42		99.19%	2,877.58				
合计	/	30,000	141.76	29,758.42	/	/	2,877.58	/	/	/	/

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

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	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
置信非晶	非晶配变	20,000.00	84,718.91	30,350.79	38,713.81	3,251.12
	硅钢配变					
日港置信	非晶铁心	2,948.14	52,455.87	19,600.70	26,282.84	3,359.42
帕威尔电气	非晶配变	10,000.00	149,821.61	64,017.16	54,160.98	3,452.93
	硅钢配变					
	集成变电站					
武汉南瑞	电网智能运维系统设备	11,600.00	338,921.66	81,983.45	101,747.71	8,064.47
	新材料一次设备					
	节能项目					

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 2015 年度股东大会审议通过的《公司 2015 年度利润分配预案》，公司以 2015 年末总股本 135,616.7823 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 135,616,782.30 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 2015 年度不进行资本公积金转增股本。

公司已于 2015 年 6 月 17 日在上海证券交易所网站披露《置信电气 2015 年度利润分配实施公告》，2015 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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，与上年度财务报告相比，本公司不存在会计政策、会计估计发生变化的情形。

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。

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，公司应当作出具体说明。

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 17 户，详见 2016 年半年度报告附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，减少 1 户，详见 2016 年半年度报告附注八“合并范围的变更”。

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。

本公司 2016 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
2016年8月17日