

公司代码：600619

公司简称：海立股份

上海海立（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 | 海立股份 | 600619 | 冰箱压缩 |
| B股 | 上海证券交易所 | 海立B股 | 900910 | 冰箱B股 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 姓名 | 罗敏 | 许捷 |
| 电话 | 021-58547777、58547618 | 021-58547777、58547618 |
| 传真 | 021-50326960 | 021-50326960 |
| 电子信箱 | luomin@highly.cc | xujie@highly.cc |

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 | 11,178,077,347.92 | 10,589,172,180.88 | 5.56 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 3,845,734,237.24 | 3,892,867,309.59 | -1.21 |
| | 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 | 208,918,668.21 | 100,855,965.98 | 107.15 |
| 营业收入 | 3,765,200,506.54 | 3,313,421,387.23 | 13.63 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 36,372,754.98 | 51,196,121.71 | -28.95 |

| | | | |
|------------------------|---------------|---------------|------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 25,166,045.87 | 32,873,029.40 | -23.44 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.93 | 2.11 | 减少1.18个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.04 | 0.08 | -50.00 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.04 | 0.08 | -50.00 |

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) | | | | 47,539(其中B股28,336) | | |
|--|---------|---------|-------------|--------------------|------------|------------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | |
| 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 | |
| 上海电气(集团)总公司 | 国家 | 25.21 | 218,357,822 | 0 | 无 | |
| 杭州富生控股有限公司 | 境内非国有法人 | 10.18 | 88,228,885 | 88,228,885 | 质押 | 25,940,000 |
| 葛明 | 境内自然人 | 3.84 | 33,263,890 | 33,263,890 | 无 | |
| 上海久事(集团)有限公司 | 其他 | 3.10 | 26,828,453 | 0 | 无 | |
| 平安大华基金—平安银行—汇添富资本管理有限公司 | 其他 | 2.24 | 19,367,091 | 19,367,091 | 未知 | |
| 顾鹤富 | 境内自然人 | 1.25 | 10,866,064 | 0 | 未知 | |
| 浙江荣盛创业投资有限公司 | 其他 | 1.17 | 10,135,135 | 10,135,135 | 未知 | |
| 安徽中安资本投资基金有限公司 | 其他 | 1.10 | 9,493,670 | 9,493,670 | 未知 | |
| SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED | 其他 | 0.88 | 7,603,126 | 0 | 未知 | |
| 广西铁路发展投资基金(有限合伙) | 其他 | 0.73 | 6,329,113 | 6,329,113 | 未知 | |
| 中国银行股份有限公司—国投瑞银瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.73 | 6,329,113 | 6,329,113 | 未知 | |

| | |
|---------------------|--|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中，杭州富生控股有限公司与葛明为一致行动人。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或为一致行动。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | |

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

报告期内，面对国内空调市场持续走低及行业产能供大于求的影响，公司主业空调压缩机在复杂环境中求突破，紧紧围绕“成为旋转式压缩机的市场领导者”的愿景目标，从“机种最全、客户最多、应用最广”三个方面实施空调压缩机的转型发展，包括持续国际化产业布局、简化管理流程、严控固定资产投资、实施智能改造等措施。2016年上半年，公司主业在自配套严重挤压市场情况下继续保持非自配套领域第一的行业地位，空调压缩机销售 932 万台，与去年基本持平（根据产业在线数据显示，上半年压缩机行业销量同比下降 7.1%）。压缩机出口数量达到 232.2 万台，同比增长 10%。

为推动公司转型发展，积极拓展及发展非家用空调用压缩机（N-RAC）及轻商用相关压缩机产品。报告期内 N-RAC 产品实现销售 33 万台，其中热泵热水器用压缩机销量 14.5 万台，持续占据欧美 80% 的市场份额；热泵干衣机用压缩机、通讯用压缩机和车载/冷冻冷藏用压缩机销量均较去年同期有大幅增长。轻商用压缩机实现销售 30.6 万台，同比增长 126%。

公司抓住新能源汽车发展机遇，新能源车用电动空调压缩机产品发展迅速，2016 年上半年销量达 2.2 万台，同期增长超 200%，成为公司新的增长点，后续公司将大力抓住行业发展契机推进新能源车用电动压缩机事业。

作为国内家电行业首家大规模使用工业机器人实现自动化生产的企业，以信息化与工业化融合为基础，建设智能制造生产系统，并入选工信部智能制造试点示范项目。同时，公司实施的《空调压缩机大规模定制生产智能制造新模式》被列为 2016 年国家工信部智能制造专项。

2015 年公司收购杭州富生 100% 股权发展电机产业。2016 年上半年，尽管受国内冰箱、空调市场不振影响，公司电机产业不断提升技术水平应对市场变化，抓住中国家电中西部转移的机遇积极推进四川富生募集资金投入项目的实施。报告期内电机销量达 1029 万台，较去年略有下滑。其中，冰箱电机受市场、客户等因素影响，销量同比下降 19%；空调电机保持增长趋势，同比增长 11%，微特电机增幅较高，同比增长 35%。

（一）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 | 3,765,200,506.54 | 3,313,421,387.23 | 13.63 |
| 营业成本 | 3,219,446,685.10 | 2,857,431,567.23 | 12.67 |
| 销售费用 | 112,651,131.17 | 87,416,606.90 | 28.87 |
| 管理费用 | 309,116,007.62 | 239,871,653.30 | 28.87 |
| 财务费用 | 55,282,561.29 | 44,657,548.52 | 23.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 208,918,668.21 | 100,855,965.98 | 107.15 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -131,446,543.90 | -103,536,911.05 | 不可比 |

| | | | |
|------------------------|----------------|-----------------|---------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 109,095,851.54 | -226,699,093.08 | 不可比 |
| 研发支出 | 134,520,483.28 | 111,224,202.08 | 20.95 |
| 利润表项目变动及说明(变动比例在30%以上) | | | |
| 营业税金及附加 | 9,826,784.14 | 7,230,847.70 | 35.90 |
| 资产减值损失 | 5,256,675.63 | -1,941,396.92 | 不可比 |
| 公允价值变动收益 | -759,822.56 | 1,406,039.10 | -154.04 |
| 投资收益 | 3,558,881.75 | 5,655,053.57 | -37.07 |
| 营业外支出 | 4,871,579.65 | 643,453.64 | 657.10 |

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营性现金净流量同比上年净流入增加了107.15%，主要是本期银行票据贴现同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期投资性现金净流量同比上年净流出增加2,791万元，主要是本期购建固定资产等支出同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期筹资性现金净流量同比上年净流入增加了33,579万元，主要是本期流动资金借款同比增加。

营业税金及附加变动原因说明:营业税金及附加比上年同期增加了35.90%，主要是本期合并报表新增杭州富生，从而相应增加的流转税及税金附加。

资产减值损失变动原因说明:资产减值损失比上年同期增加了720万元，主要是本期计提的存货跌价准备比上年同期增加。

公允价值变动收益变动原因说明:公允价值变动收益比上年同期减少了154.04%，主要是本期有远期外汇合约到期而转回期初按公允价值重估的收益。

投资收益变动原因说明:投资收益比上年同期减少了37.07%，主要是上年同期有出售其他上市公司股票而取得的收益。

营业外支出变动原因说明:营业外支出比上年同期增加了657.10%，主要是本期子公司处置非流动资产产生的损失。

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

本期利润来源包含压缩机及相关制冷设备、电机产品，较去年同期新增电机产品。

(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

a、经2010年第一次临时股东大会审议通过公司向上海电气集团总公司非公开发行股票方案。经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】650号文《关于核准上海海立（集团）股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行普通股（A股）65,000,000股，募集资金总额为人民币506,350,000.00元。扣除承销费、保荐费、律师费、审验费等发行费用后的募集资金净额人民币497,289,521.70元。上述募集资金已由主承销商中信证券股份有限公司于2012年7月16日汇入本公司募集资金专户，募集资金到位情况业经安永华明会计师事务所验证并出具了验资报告。2012年7月26日，本次发行新增股份已于在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成本次特定投资者现金认购的股权登记相关事宜。2012年8月1日，公司预先投入募投项目的自筹资金已完成募集资金的置换，并按披露要求完成相应公告。

根据2015年7月11日公司《关于控股股东承诺未来6个月内不减持并自愿延长限售股锁定期的公告》（公告编号：临2015-038），公司控股股东承诺将所持有的公司有限售条件流通股65,000,000股自2015年7月27日限售期满之日起自愿延长锁定期6个月，至2016年1月27日。

2016年1月27日，电气总公司持有的有限售条件流通股65,000,000股获上市流通权，具体参见公司2016年1月22日已披露的《关于非公开发行限售股上市流通的提示性公告》（公告编号：临2016-001）。

b、根据公司2012年第二次临时股东大会决议,同意公司向社会公开发行面值不超过10亿元的公司债券。本次公司债项目于12月31日正式获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1739号文核准。2013年3月4日,公司已完成人民币10亿元的公司债发行。债券期限5年;债券票面利率为4.85%,按年付息,到期一次还本,债券的起息日为2013年2月28日。

2016年2月19日公司发布付息公告,按照《上海海立(集团)股份有限公司2012年公司债券票面利率公告》,本期债券的票面年利率为4.85%,每手“12沪海立”债券(面值人民币1,000元),派发利息为人民币48.5元(含税)。本期债券付息金额为人民币4,850万元(含税),本期付息日为2016年2月29日。

(3) 经营计划进展说明

2016年以来,国内经济依然低位运行,中国家电业也仍然处于平台期,去产能、去库存为当前主要任务,行业竞争更加激烈。海立充分认识到发展所面临的困难,紧紧围绕“创新驱动、转型发展”战略方针,勇对挑战、抢抓机遇、主动转型,在产业多元化转型、商业模式转型、管理优化转型、激励机制转型等方面推进了一系列工作,取得了一定的成效。

下半年,公司空调压缩机主业将进一步加大研发投入和降本力度,深化改革激励机制,全力以赴,确保在非自配套领域行业第一的竞争地位。与此同时,对已成为公司业绩新增长点N-RAC、新能源车用电动空调压缩机等新领域产品,加大投入,加快发展。公司电机产业将进一步加强工艺改进,加强质量管控,加强降本力度,争取最大的市场份额。

(二) 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(%) |
| 制造业 | 3,528,163,507.29 | 3,011,666,322.26 | 14.64 | 14.24 | 13.77 | 增加 0.36 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(%) |
| 压缩机及相关制冷设备 | 2,926,900,432.91 | 2,500,109,063.83 | 14.58 | -5.23 | -5.56 | 增加 0.36 个百分点 |
| 电机 | 601,263,074.38 | 511,557,258.43 | 14.92 | | | |

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(%) |
|----|------------------|--------------|
| 国内 | 2,816,135,550.89 | 14.18 |
| 国外 | 807,292,366.10 | 13.32 |

(三) 核心竞争力分析

海立股份自上市以来，坚持空调压缩机专业化发展之路，抓住市场发展机遇，依靠技术创新，打造自主品牌，提升管理水平，建设异地工厂，不断扩大规模，成为了世界级的空调压缩机制造商。随着成功并购富生电器，公司由单一压缩机业务发展形成“压缩机、电机、驱动控制、冷暖关联”四大产业的多元化格局。在此期间，海立股份培育了三大核心竞争能力：大批量定制智能制造能力、独立自主技术创新能力、集团化投资运营管理能力。多年来，公司依托并不断提升核心竞争能力，抓住全球节能减排及互联网智能化浪潮机遇、抓住中国调结构促转型及新型城镇化机遇、抓住海外新兴市场发展机遇；以市场需求为导向，以科技创新为根本，以节能环保舒适为技术方向；突破创新，转型发展，提高企业盈利能力，确保企业可持续快速发展。

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。

适用 不适用

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。

适用 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。

适用 不适用

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。

适用 不适用

上海海立（集团）股份有限公司

董事长：沈建芳

2016年8月26日