



公司代码：600151

公司简称：航天机电

上海航天汽车机电股份有限公司
2019 年半年度报告摘要



一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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	航天机电	600151	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李亚军	盛静文
电话	021-64827176	021-64827176
办公地址	上海市漕溪路222号航天大厦南楼8楼	上海市漕溪路222号航天大厦南楼8楼
电子信箱	saae@ht-saae.com	saae@ht-saae.com

2.2 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	11,447,496,303.22	11,466,867,738.74	-0.17
归属于上市公司股东的净资产	5,923,286,456.50	5,982,935,103.31	-1.00
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增



	(1-6月)		减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-339,463,344.60	-535,018,498.42	
营业收入	3,238,184,369.92	3,341,175,153.53	-3.08
归属于上市公司股东的净利润	-97,698,692.95	-174,662,709.20	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-115,062,748.34	-192,678,306.27	
加权平均净资产收益率(%)	-1.6297	-3.0976	增加1.4679个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0681	-0.1218	
稀释每股收益(元/股)	-0.0681	-0.1218	

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				114,479		
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	
上海航天技术研究院	国有法人	26.45	379,350,534	0	无	0
航天投资控股有限公司	国有法人	4.45	63,891,829	18,407,239	无	0
上海新上广经济发展有限公司	国有法人	2.48	35,617,029	0	无	0
上海航天智能装备有限公司	国有法人	2.44	35,054,498	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	1.98	28,330,100	0	无	0
上海航天工业（集团）有限公司	国有法人	1.89	27,149,321	27,149,321	无	0
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.85	12,119,490	0	无	0
农银人寿保险股份有限公司—传统保险产品	其他	0.64	9,170,051	0	无	0
华泰证券股份有限公司	其他	0.58	8,378,826	0	无	0
刘芳	境内自然人	0.58	8,297,602	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上海航天智能装备有限公司和上海新上广经济发展有限公司是上航工业的全资企业。上航工业、上海航天				



	智能装备有限公司、上海新上广经济发展有限公司的行政关系隶属于八院。航天投资实际控制人为航天科技集团。以上五家股东间存在关联关系，为一致行动人。未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☒ 适用 ☐ 不适用

新控股股东名称	上海航天技术研究院
新实际控制人名称	实际控制人未变更，仍为中国航天科技集团有限公司
变更日期	2019-4-19
指定网站查询索引及日期	详见 2019 年 4 月 20 日在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的 2019-023 号《关于控股股东协议转让公司股份完成过户的公告》

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

（一）高端汽配产业

2019 年上半年汽车产销整体处于低位运行，远低于去年及今年年初行业的预期，市场消费动能并未受“价格促销”等因素影响而明显提升，消费者观望情绪依然浓厚。据中国汽车工业协会统计，2019 年 1-6 月，汽车产销分别完成 1,213.2 万辆和 1,232.3 万辆，同比分别下降 13.7%和 12.4%；其中乘用车累计产销分别完成 997.8 万辆和 1,012.7 万辆，同比分别下降 15.8%和 14%；从全球整体来看，乘用车市场未来五年预期将保持 3%的年复合增长率，相比传统燃油车，新能源乘用车预期将保持较快增长，培育新能源汽车和智能汽车关键零部件已经被纳入国家战略层面。

受 2019 年上半年汽车销售形势较差影响，中国汽车流通协会下调了年初对于 2019 年汽车销量的预判，预计 2019 年全年汽车销量为 2,668 万辆左右，同比下滑 5%。这意味着 2019 年中国汽车销量或将再次出现同比负增长，且下滑幅度高于 2018 年。但随着 7 月 1 日国家购置税新政的正式实施及部分地区国六标准的正式切换，消费动能或有所改善，这些将会成为下半年市场需求改善的积极因素。



整车产销量的不断下跌，导致零部件企业上半年承受销量下滑和降价的双重压力，低利润运行的风险不断加大。由于对核心零部件依赖性不断加强，目前主机厂要求核心零部件供应商降价的议价能力并不强，而对于技术门槛低、需求量大的非核心零配件，各大车企已经有意识的将订单转移给已完成技术攻关且质量稳定的本土零部件企业。因此，本土零部件企业亟待研发高附加值产品抵御风险。在目前有限的全球网络下，本土汽车零部件供应商主要采取的措施是进行海外并购，增加在工程及供应支援方面的投资，以适应整车厂客户高度复杂的全球设计需求，避免在全球竞争下被边缘化，提高竞争中的优势地位。

市场格局方面，国内汽车市场逐渐进入微增长甚至负增长趋势，但庞大的市场基数及市场潜力等，仍然吸引众多海外零部件企业，如博世、日本电装、采埃孚以及佛吉亚等纷纷在华投建新工厂，而大陆集团、巴斯夫等企业则将研发中心落地中国，以进一步提升本土研发创新能力，加强与客户合作以满足国内汽车市场未来发展的需求。

（二）光伏产业

得益于海外需求旺盛，出口拉动效应明显，2019 年上半年我国光伏产业整体保持健康发展。彭博新能源预计今年全球光伏装机将达到 123-149GW，GW 级市场多达 19 个，竞价成为推动欧洲、中东、非洲市场增长的主要动力，去补贴成为影响亚太地区市场的主要因素。

上半年我国国内光伏新增装机量约 11.4GW，同比下降超 50%，其中：集中式约 6.8GW，同比下降 44.3%；分布式约 4.6GW，同比下降 61.7%。随着补贴项目、平价项目相继落地，下半年国内市场有望恢复，预计 2019 年全年我国光伏制造业整体仍将保持平稳增长。

伴随平价上网步伐的加快，光伏产业的技术革新正处于高速发展阶段，产业链从硅片到系统端，均在不断更新现有产线的生产工艺，硅片逐步向大尺寸、薄片化发展，电池片效率逐步提高，单晶 PERC 产能不断扩充，半片、拼片、叠瓦、MBB 等技术不断推高组件转换效率。新技术、新工艺带来更低的产能建设成本、更高的生产效率、更优的产品性能，产业化新技术带来的降本增效将继续推动光伏组件价格未来的下行。

目前，全球光伏产业正经历着市场、政策、技术三个方面的重大变化，公司也将紧跟行业发展，逐步适应新形势需求，不断提升自身的核心竞争力。

（三）报告期内经营情况

报告期，公司实现营业收入 32.38 亿元，同比下降 3.08%，其中：光伏组件销售收入同比增长 15.11%；汽车热系统业务同比减少 3.58%，该业务已占公司合并收入贡献的 59.71%；实现归属于上市公司股东的净利润为-9,770 万元，与上年同期相比减亏 7,696 万元，减亏原因主要系剥离了光伏板块电池片、EPC 环节，控制了光伏产业的亏损现状。但受制于今年汽车市场整体增长疲软、公司汽车热系统业务主要客户的配套车型销量不及预期等因素影响，热系统业务业绩受到一定的影响。

下半年，公司将秉持“稳中求进”的策略，重发展质量和效益，坚持创新和推进国际化战略，以进一步提升公司发展质量。

1、汽配产业

报告期内，爱斯达克实现营业收入 7.90 亿，同比下降 21.58%，实现利润总额-985 万元，由盈转亏。面对上半年严峻的市场环境，爱斯达克积极拓展新订单，为未来业绩获取保障。随着下半年通用新平台项目的定点及一汽大众项目的扩张，关键业务上的订单情况将得到改善。在努力确保供应合资车市场的同时，爱斯达克也在积极拓展自主品牌和新能源车市场，已获得庆铃项目、威马汽车项目的定点，有利于后续订单的获取或延续，也有利于发挥公司在产品集成上的优势和品牌影响力。

报告期内，erae Auto 实现营业收入 11.65 亿元，与去年同比（2018 年 1-6 月份）减少 0.45



亿元，实现利润总额 2,446 万元。营业收入下降主要系美国通用及 FCA 出口订单减少所致。上半年，erae Auto 新获订单约 9.8 亿元（生命周期），下半年预期新获订单收入将持续增长。

报告期内，公司金桥基地的汽车零部件非热系统业务因部分业务调整、转移，实现收入 6,566 万元，同比下降 48.31%。EPS 业务上半年销售 3,859 套，同比下降 67.95%，主要系主要客户众泰配套车型销量下滑。

后续，公司将统一全球品牌，优化完善全球管理架构，进一步发挥整合协同效应；优化客户结构，加大国内自主品牌整车企业热系统项目获取，继续拓展全球销售市场；通过全球共同采购来降低采购成本，同时通过梳理现有产品和系统的管理流程，采取价值分析的方式在保证产品质量的同时降低相关成本；加大研发和工程能力建设，进一步提升核心技术能力、制造能力和成本控制能力。

2、光伏产业

报告期内，公司光伏产业实现营业收入 12.38 亿元，利润总额-1,861 万元，同比减亏 1.73 亿元，减亏原因主要系去年完成了电池片、EPC 环节剥离，亏损得到一定控制。其中：

（1）光伏制造与销售

2019 上半年，公司光伏制造业务实现收入 11.07 亿元，同比增加 14.72%，实现利润总额-4,589 万元，同比减亏 10,396 万元。

报告期内，公司硅片环节采取以小方锭销售为主，硅片销售为辅的经营策略，满产满销，但受市场影响，售价急剧下滑，实现销售收入 1.25 亿，同比减少 53.06%，其中小方锭销售 1,589.75 吨，硅片销售 14.57 万片；实现利润总额 423 万元，主要得益于硅料价格下降和生产技术优化，从而有效控制了生产成本。为应对多变的市场形势，公司致力于持续开发意向客户和长期合作客户，硅片环节客户数量已逐步扩展至当前的 28 家。

报告期内，公司顺应市场形势，积极调整组件营销策略，实现组件对外销售 456.17MW（不含代工、外协），销售收入 9.28 亿元，订单主要分布在美国、日本、印度等国家，其中土耳其公司实现销售组件 275.88MW，同比增加 170MW，实现销售收入 9,375 万美元。鉴于自 5 月 17 日起，土耳其被美国取消最惠国待遇，一定程度上影响公司土耳其工厂的贸易政策优势，公司将积极通过协商税务分担、降低制造成本等手段尽可能转移关税增加带来的负面影响。

随着行业技术的持续升级，新装备、新工艺、新材料的出现给公司现有生产线带来巨大挑战，盈利空间不断受到挤压，由于产能规模较小、成本控制能力较低、工艺技术水平薄弱等原因，公司产品市场竞争力不强，后续将继续紧跟技术发展步伐，通过积极和高效生产线设备商合作升级现有产线，同时，持续加强品牌建设和营销管理，提供满足市场需求的优质产品，进一步提升公司的综合竞争能力。

（2）电站运营

公司去年完成了对光伏电站 EPC 业务的剥离，不再投资开发新的电站项目，目前仍持有的电站规模约为 350MW。报告期内，公司进一步加强了对持有电站的精细化运维管理，以提升发电量为核心目标，以加强基础管理为工作抓手，在确保电站安全稳定运营的基础上，一方面，加强与各级电网的沟通，及时掌握补贴政策的信息，做好各项基础工作，确保进入补贴补录，保障补贴及时到位，另一方面在西部限电地区，调整发电策略，有效降低限电比例，提升发电量。公司所持电站项目上半年累计实现营业收入 13,142 万元，实现整体盈利约 2,728 万元，同比增加 1,998 万元，增幅 270.70%，主要是因为新并网投运电站贡献利润及西部限电形势进一步缓解带来发电收入与利润的增长。

3、技术研发

报告期内，公司申请并受理的专利 18 项，其中发明专利 12 项。新增授权专利 10 项，其中



发明专利 6 项。

汽配产业方面，公司热系统研发体系得到进一步完善，推进整合上海、大邱、卢森堡、底特律 4 大研发中心技术资源，主攻空调系统、动力系统冷却模块以及新能源汽车热管理前沿技术的研发和应用。为满足市场需求，公司积极开展新技术的前期研发，确定三蒸发式新能源热泵系统、驱动电池冷却板、高性能冷凝器以及电动压缩机等为 2019 年重点项目。

光伏产业方面，公司重点开展 MBB 半片与整片组件第三方测试机构的认证测试，通过 TUV 认证。目前已完成大尺寸组件、常规半片+贴膜组件、72 板型带框双玻组件试制，并正在进行高效组件开发。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用