

上海广电电气（集团）股份有限公司

2013 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

股票简称	广电电气	股票代码	601616
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	马小丰	宗冬青	
电话	021-67101516	021-67101661	
传真	021-67101890	021-67101890	
电子信箱	office@csgc.com	office@csgc.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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	3,324,135,655.39	3,253,391,492.65	2.17
归属于上市公司股东的净资产	2,516,525,409.06	2,568,379,791.84	-2.02
	本报告期	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	-3,165,546.91	-56,442,587.71	不适用
营业收入	507,991,456.41	440,846,087.51	15.23
归属于上市公司股东的净利润	26,733,465.47	21,548,255.84	24.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,764,739.05	10,859,797.66	100.42
加权平均净资产收益率(%)	1.05	0.83	增加 0.22 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0287	0.0328	-12.50
稀释每股收益(元/股)	0.0287	0.0328	-12.50

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	48,002
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
上海旻杰投资管理有限公司	境内非国有法人	27.91	260,253,000	260,253,000	无
北京仁海维投资管理咨询有限公司	境内非国有法人	4.39	40,896,900		无
李忠琴	境内自然人	3.86	36,000,000	36,000,000	无
严寒	境内自然人	3.86	36,000,000	36,000,000	无
ZHAO SHU WEN	境外自然人	2.69	25,100,820	25,100,820	无
马小丰	境内自然人	1.84	17,154,054		无
YAN JAMES	境外自然人	1.28	11,897,280	11,897,280	无
李建平	境内自然人	1.13	10,556,280		质押 9,900,000
蔡仁贵	境内自然人	1.08	10,038,330		无
YAN YI MIN	境外自然人	1.07	9,974,700	9,974,700	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 和 YAN JAMES、YAN YI MIN 为上海旻杰投资管理有限公司的股东。ZHAO SHU WEN 与 YAN JAMES、YAN YI MIN 分别为母子、母女关系，三人为一致行动人。				

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

关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年中国经济增长放缓明显，制造业整体面临需求不振、产能过剩。输配电行业的整体情况也是类似，国网的投资进度放缓，工业项目减少，房地产的开工量明显不足，对于配电产品、开关柜的整体竞争压力加大。发电行业在前两年压缩投资之后，今年则呈现增长态势，上半年新建电厂、“上大压小”的项目招投标比较活跃。

面对这样的宏观环境，上半年广电电气在客户维护、市场开拓、产品转型方面取得较好进展。2013 年 1-6 月，广电电气实现营业收入 50,799.1 万元，比上年同期上升 15.2%，成套设备订单增长 50%，电力电子再次获得中石油西三线高压变频器订单，上半年同比增长 16%；元器件销售增长 24%；广电电气与 GE 主要合资公司 EJV 和 CJV 业务恢复良好，上半年投资收益增长近一倍。2013 年上半年度归属于上市公司股东的净利润 2,673.3 万元，比上年同期上升 24.1%。

在销售增长的同时，产品毛利率出现了一定幅度的下降，主要原因是销售价格受市场压

制，以及运营成本上升。预计这一毛利水平将延续较长一段时间。

报告期内，经营活动产生的现金净流量为-316.6 万元，同比增加净额 5,327 万元，但是还有很大提升空间，需要进一步加强应收账款回收、提高存货周转率。

报告期末，公司持有现金及银行存款合计 8.4 亿元，流动比率 3.27，资产负债率 22.39%，充裕的资金储备和持续的经营性现金流入是公司规避流动性风险和偿债风险的重要保障。

广电电气正在进入恢复增长、转型升级的良性轨道。

（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	507,991,456.41	440,846,087.51	15.23
营业成本	387,462,811.42	316,475,145.23	22.43
销售费用	52,016,521.02	61,305,064.27	-15.15
管理费用	66,605,855.54	59,453,618.62	12.03
财务费用	-8,214,473.25	-5,289,687.64	
经营活动产生的现金流量净额	-3,165,546.91	-56,442,587.71	
投资活动产生的现金流量净额	-26,667,966.15	-75,489,924.05	
筹资活动产生的现金流量净额	-95,040,524.92	-155,771,055.08	
研发支出	7,560,846.67	9,701,485.22	-22.07

2、其它

（1）公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

1) 资产构成与年初比较发生重大变化的原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	报告期	报告期初	变动率%	变动原因说明
应收账款	931,130,500.66	825,081,000.26	12.9%	销售收入增加，期末部分款项尚未收回
应收利息	10,018,467.69	7,371,333.90	35.9%	计提利息收入增加
在建工程	295,312,724.48	246,294,709.62	19.9%	募集资金项目投入增加
短期借款	45,000,000.00	60,000,000.00	-25.0%	到期贷款归还
应付账款	462,180,544.56	381,958,075.36	21.0%	供应商货款增加
预收款项	79,193,212.35	41,317,628.63	91.7%	销售项目预收款增加
未分配利润	152,969,922.27	219,494,456.80	-30.3%	分配股利

2) 费用、利润构成与同期比较发生重大变化的原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动率%	变动原因说明
营业收入	507,991,456.41	440,846,087.51	15.2%	本期产品销售增加
财务费用	-8,214,473.25	-5,289,687.64	55.3%	应计利息支出减少
投资收益	15,808,820.09	7,502,840.66	110.7%	参股子公司本期利润上升
营业外收入	6,426,976.90	12,727,569.45	-49.5%	财政补贴减少
净利润	28,637,558.68	24,508,869.43	16.8%	营业收入和投资收益增加

(2) 经营计划进展说明

2013 年度预计实现营业收入 105,000-111,570 万元，净利润 6,320-7,300 万元，净利润增长 30-50%。

2013 年上半年实际完成营业收入 50,799.15 万元，净利润 2,863.76 万元，净利润完成年度预算 45.31%。

单位：万元 币种：人民币

项目	2013 年预算	2013 年 1-6 累计	完成进度
营业收入	105,000-111,570	50,799.15	48.38%
运营利润	390-970	107.28	27.51%
投资收益	4,500-5,000	1,580.88	35.13%
净利润	6,320-7,300	2,863.76	45.31%

注：完成进度按预算指标的下限计算。

(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 (%)
输配电及控制设备制造业	496,664,001.20	384,813,392.61	22.52	16.14	24.88	减少 5.42 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 (%)
成套	345,855,142.88	279,329,876.49	19.24	19.63	27.84	减少 5.19 个百分点
元件	101,977,330.17	77,366,033.72	24.13	23.57	30.79	减少 4.19 个百分点

电力电子	48,831,528.15	28,117,482.40	42.42	-12.80	-7.84	减少 3.10 个百分点
合计	496,664,001.20	384,813,392.61	22.52	16.14	24.88	减少 5.42 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（%）
东北	24,155,157.25	29.28
海外	39,293,829.31	56.53
华北	32,956,410.17	-17.58
华东	241,218,484.75	8.95
华南	14,248,841.55	159.92
华中	52,172,120.37	449.71
西北	55,083,249.65	-13.28
西南	37,535,908.15	-14.64
合计	496,664,001.20	16.14

（三）核心竞争力分析

广电电气的核心竞争力将围绕着产品的研发及制造、品牌和渠道建设而展开。

除了传统的成套开关柜业务，公司在高端元器件、大容量变频器的技术达到了国际领先水平。以精益生产理念为核心的广电电气制造系统通过全信息化流程管理，把供应商、客户与广电电气自身的体系结合到一起，能够以最优化的成本和速度，为客户提供优良的服务。

同时通过与国际领先公司的合作，公司在专业市场和业务拥有包括 GE、AEG、Honeywell 这样的优秀品牌。

广电电气努力在长期积累的客户之外开发新的市场。通过直销、发展代理渠道，合作伙伴等方式，覆盖更加广泛的区域和行业，拓展产品通路。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司长期股权投资情况：（万元 人民币）

报告期内投资额	18,005.62
投资额增减变动数	-2,588.25
上年期末投资额	20,593.87
投资额增减幅度（%）	-12.57

注：表中长期股权投资是对联营公司投资，本期投资变动数中收到 EJV、CJV 分红款减少投资 2084 万元。被投资的公司名称、主要业务以及占被投资公司的权益比例，详见“主要子公司、参股公司分析”。

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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

募集资金的使用情况已在《公司 2013 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露，详见 2013 年 8 月 29 日上交所网站 www.sse.com.cn、上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报相关公告。

4、 主要子公司、参股公司分析

主要子公司情况：（万元：人民币、USD 美元）

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例(%)	备注
上海通用广电工程有限公司	有限责任公司	上海奉贤	高低压电气开关柜、干式变压器、智能化电气控制设备生产销售	13,600	100	全资子公司
上海安奕极智能控制系统有限公司	有限责任公司	上海奉贤	高低压电气设备、电力电子元器件生产销售	2,000	100	全资子公司
上海广电电气集团投资管理有限公司	有限责任公司	上海奉贤	投资管理	500	100	全资子公司
上海安奕极企业发展有限公司	中外合资	上海奉贤	生产、销售	USD720	75	
上海通用广电电力元件有限公司	中外合资	上海奉贤	开发、生产小型低压断路器、塑壳开关和电子漏电开关	USD950	75	
山东广电电气有限公司	中外合资	山东济南	中低压电气开关柜输配电设备的销售	USD400	75	注（1）
美国太阳门电气有限公司	境外企业	美国加利福尼亚州	中压开关设备、变压器、电子元件等产品的销售和技术服务	USD85	82.35	全资子公司“上海通用广电工程有限公司”对外投资，注（2）
上海澳通韦尔电力电子有限公司	中外合资	上海奉贤	生产、销售	USD100	56.82	
广州广电通用电	国内合资	广州海珠	电气设备销售、	300	51	2012 年 2 月新

气有限公司		区	服务			设立
上海广电安奇流体设备有限公司	中外合资	上海奉贤	生产热交换器等节能产品	3,000	41	全资子公司“上海广电电气集团投资管理有限公司”对外投资
上海通用电气广电有限公司	中外合资	上海奉贤	生产销售电气控制设备及节能变压器	USD2750	40	
上海通用电气开关有限公司	中外合资	上海奉贤	生产电气设备元器件	USD1110	40	
江苏通用广电电气有限公司	国内合资	江苏南京	高低压电气元件、成套设备、干式变压器	200	35	
宁波邦立通用广电电气有限公司	国内合资	浙江宁波	高中低压配电控制设备及器材	150	20	全资子公司“上海通用广电工程有限公司”对外投资
宁波安奕极智能控制系统有限公司	国内合资	浙江宁波	中低真空断路器、低压电力元件、环网柜等生产、销售	1000	25	全资子公司“上海安奕极智能控制系统有限公司”对外投资，注（3）

注：

（1）因广电电气产业结构及产能调整、优化成本费用，山东广电电气有限公司 2013 年继续停止生产。山东广电电气有限公司的经营范围变更为：中低压电气开关柜等输配电设备的批发，相关的技术服务与咨询，自有房屋租赁。山东广电于 2013 年 7 月 18 日已取得了换发的工商营业执照。

（2）上海通用广电工程有限公司于 2012 年 12 月 18 日，取得了商境外投资证第 3100201200310 号《企业境外投资证书》，同意对美国太阳门电气有限公司增资，投资总额由 85 万美元变更为 100 万美元，外方投资金额由 15 万美元变更为 30 万美元，中方投资总额 70 万美元不变。外方实际投资额的变更目前正办理中。

（3）全资子公司上海安奕极智能控制系统有限公司出资人民币 250 万元（25%）与宁波盛道电力设备实业有限公司（75%），在宁波市北仑区设立“宁波安奕极智能控制系统有限公司”，注册资本人民币 1000 万元，于 2013 年 1 月 5 日取得了宁波工商营业执照，经营中压真空断路器、低压电力元件、环网柜等生产、销售。

（4）控股子公司上海澳通韦尔电力电子有限公司受让上海艾帕电力电子有限公司（注册资本 70 万美元）67.5%的股权。上海艾帕电力电子有限公司于 2013 年 5 月 22 日已取得了换发的工商营业执照，其他相关手续在办理中。

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、 利润分配或资本公积金转增预案

报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2012 年度利润分配方案经 2013 年 4 月 26 日召开的 2012 年度股东大会审议通过，公司 2012 年度利润分配实施公告，刊登于 2013 年 5 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证交所网站(www.sse.com.cn)上。本次利润分配以公司总股本 93,258 万股为基数，每股派发现金 0.10 元（含税），共计派发现金 9,325.80 万元。股权登记日：2013 年 5 月 23 日；除权（除息）日：2013 年 5 月 24 日；现金红利发放日：2013 年 5 月 30 日。

至本报告期末，公司 2012 年度利润分配已实施完毕。