

公司代码：601567

公司简称：三星电气

宁波三星电气股份有限公司

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	三星电气	601567	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	缪锡雷	彭耀辉
电话	0574-88072272	0574-88072272
传真	0574-88072271	0574-88072271
电子信箱	stock@mail.sanxing.com	stock@mail.sanxing.com

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	7,266,260,554.90	6,010,845,711.78	20.89
归属于上市公司股东的净资产	2,651,989,120.68	2,684,090,759.00	-1.19
	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	-120,688,065.22	-361,630,300.62	
营业收入	1,614,954,714.67	1,188,443,726.77	35.89
归属于上市公司股东的净利润	195,252,643.57	110,312,130.55	77.00
归属于上市公司股	149,633,458.99	106,031,821.27	41.12

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	7.31	4.37	增加2.94个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.18	0.11	63.64
稀释每股收益 (元 / 股)	0.18	0.11	63.64

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：万股

截止报告期末股东总数 (户)				24,900		
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	
奥克斯集团有限公司	境内非国有法人	37.63	45,000	0	无	0
郑坚江	境内自然人	19.15	22,897.713	13,075	质押	9,750
郑江	境内自然人	7.74	9,250	2,500	质押	6,250
陆安君	未知	3.91	4,676.025	0	无	0
何锡万	境内自然人	3.37	4,030	0	无	0
全国社保基金一零九组合	未知	1.97	2,350.1547	0	无	0
何蕾杰	未知	1.68	2,005	0	无	0
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	1.67	2,000.0091	0	无	0
新华信托股份有限公司一普利宏铭 1 号	未知	0.85	1,017.0488	0	无	0
蒋盈	境内自然人	0.73	875	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	奥克斯集团有限公司为公司控股股东，郑坚江为实际控制人，郑江与郑坚江为兄弟关系，何锡万为郑坚江配偶何意菊之兄，系妻兄关系，何锡万与鲍秀萍为夫妻关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量	无					

的说明	
-----	--

2.3 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

单位:股

截止报告期末优先股股东总数 (户)							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股 份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间, 上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 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	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三 管理层讨论与分析

当前国内经济发展速度放缓, 投融资紧缩明显, 但电力建设仍是国家重点投入方向, 随着电力产业改革的进一步深化, 电力产业仍处于高速发展期。结合宏观环境, 公司积极调整产业发展策略, 在立足设备制造的同时, 锁定产业链上下游, 通过资本运作和自主资质培育, 逐步渗透电力配用电项目设计、咨询和工程总包及运维服务等轻资产领域, 最终打造“电力综合解决方案提供商”。同时, 公司将医疗产业确立为重点发展产业, 依托优质医疗资源, 以实体医院为核心, 垂直整合产业链, 快速形成产业集群的差异化竞争优势。

报告期内, 公司实现营业收入16.15亿元, 比去年同期增长35.89%; 实现净利润1.95亿元, 比去年同期增长77%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.50亿元, 比去年同期增长

41.12%。

公司坚持“战略、业绩、精细化”导向，围绕“品质百分百、创新百分百、服务百分百”的经营目标，内部通过高目标牵引及有效的资源整合，大力推进品质专项提升、机器换人、信息化系统嵌入、经营质量提升等一系列经营工作，助推成本、效率、品质显著改善：

1、市场拓展，上半年公司紧跟国家政策动向，进一步丰富产品线，推进新产品、新业务的拓展，上半年国网统招产品取得行业领先，海外市场份额大幅度提升，一批高毛利、高技术附加值新产品新业务均取得市场突破，电力主业优势明显。

2、品质提升，全面开展品质工程，设计端通过严抓需求评审及过程交付评审，提前暴露问题；制造端围绕可靠性制造及验证，推进品质信息化布局；来料端通过对内部检验标准修订、供应商指标牵引、约谈帮扶等动作，从厂内检验变成供应商端质量把控；内外部各项品质指标持续提升。

3、技术创新，抢占技术制高点。开展与电力科研单位、行业协会的深度合作，紧紧围绕配网及智能电网的技术趋势，依托公司内部研究院、研发中心的强大技术实力，一批高毛利、高技术附加值的新品已实现重大突破。同时通过创新目录精细化管理，从资质筹备、项目管控、成果鉴定、专利申请等方面全生态链打通，支撑创新项目有效孵化，进一步巩固公司领先的行业地位。

4、机器换人，建立智能化制造基地，全面提升生产效率及履约能力，投入自动化技改资源，全面推进少人化、智能化，成功导入自动包装线、自动调试、选择性波峰焊等行业先进的设备，打造智能、高效、可靠的智能化制造体系。

2013年公司开始从事面向医疗服务行业的融资租赁业务，并已取得快速发展，成为公司新的业务增长点。2015年5月，公司通过收购宁波明州医院有限公司进入医疗服务领域，并将医疗产业确立为公司重点发展产业。报告期内，公司搭建了以“宁波奥克斯医疗投资管理有限公司”作为公司医疗产业发展主体的医疗投资架构体系，确立了“依托优质医疗资源、走高端发展路线”的战略方针，公司将以明州医院为依托，实施综合性医院、专科医院、精准医疗三位一体的发展策略，计划在2015年至2020年期间，通过托管、并购、合作、合资、新建等多种发展模式，独资或控股150家医院及其他医疗机构。

公司业已形成一支专业的医疗投资团队，将以国内外综合性医院、专科医院、精准医疗，以及医疗产业链相关机构如医疗保险、医疗信息化、互联网医院、医疗设备、医学院、护士学院等为收购或合作对象，立足中国，放眼全球，有效整合国内外高端医疗资源，成为中国领先的医疗服务投资管理集团。

(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	1,614,954,714.67	1,188,443,726.77	35.89
营业成本	1,088,654,955.34	767,657,072.36	41.82
销售费用	134,667,653.63	151,589,427.96	-11.16
管理费用	186,207,478.70	127,492,060.82	46.05
财务费用	9,908,809.57	-945,360.28	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-120,688,065.22	-361,630,300.62	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-428,942,557.43	-454,926,535.50	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,045,320,661.59	716,712,077.72	45.85
研发支出	69,908,875.93	56,564,511.02	23.59

营业收入变动原因说明:主要为上半年电力及融资租赁板块主营业务保持稳健、快速发展,同比增幅分别达 40.36%及 47.63%。

营业成本变动原因说明:主要为营业收入同比增长所致。

销售费用变动原因说明:主要为电力国网统招业务比重不断增加、市场逐步成熟,咨询服务、市场开拓及推广费用下降所致。

管理费用变动原因说明:主要为公司为提升综合竞争力,持续引进行业内中高端人才,不断加大研发投入,提升员工福利及医疗板块发展投入增加所致。

财务费用变动原因说明:主要为公司银行借款增加,利息支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司加强货款回收及为提高资金使用效率,以票据结算货款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:_____

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司非公开发行融资增加所致。

研发支出变动原因说明:主要为公司为提升产品竞争力,注重产品创新,不断引进研发人才及加大研发投入所致。

_____变动原因说明:_____

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**

(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

(3) 经营计划进展说明

(4) 其他

(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	1,280,874,628.33	878,530,852.53	31.41	40.36	45.55	减少 2.44 个百分点
金融业	108,692,997.27	35,143,303.44	67.67	47.63	4,931.93	减少 31.38 个 百分点
医疗业	217,365,907.03	160,606,673.88	26.11	13.23	3.44	增加 7.00 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 (%)
电能表及 终端	785,716,762.38	509,045,892.52	35.21	27.30	28.20	减少 0.45 个百分点
变压器及 开关柜	320,566,572.22	250,318,160.26	21.91	44.35	57.85	减少 6.68 个百分点
售后回租	108,692,997.27	35,143,303.44	67.67	47.63	4,931.93	减少 31.38 个 百分点
医疗业	217,365,907.03	160,606,673.88	26.11	13.23	3.44	增加 7.00 个百分点
其他	174,591,293.73	119,166,799.75	31.75	138.28	148.51	减少 2.81 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

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 (%)
出口销售	75,874,637.77	133.08
国内销售	1,531,058,894.86	33.65

主营业务分地区情况的说明

(三) 核心竞争力分析

1、强大的营销体系：

健全的营销网络：公司建立了面向全国营销及售后服务网络，是业内市场营销及售后服务网络最广、最具竞争力的生产厂家之一。

优质稳定的客户：与国网公司、南网公司和三大地方电网公司建立了稳固的长期战略合作关系。

健全的营销网络对于公司服务效率提升、市场信息掌握和市场客户开拓都具有巨大的优势，而完善的售后服务网络有利于保证售前、售中、售后服务的及时性与一致性，增强了公司服务的快速响应能力，确保了现场问题的及时顺利解决，提高用户满意度。

2、持续的研发创新能力

公司已掌握了计量、通信、节能方面多项核心技术，并不断持续创新，为下一个战略周期向更多智能产业领域的拓展奠定了优势。公司通过持续的研发投入，依托强大的研发团队和完备的科研设施，突破了智能化多项技术，取得了良好的业绩。同时公司拥有行业最全、国际认可的 CNAS 认证三大实验室：EMC 实验室、通信实验室、可靠性实验室；持续的创新为公司带来显著的研究成果。

3、卓越的制造管理能力

拥有一流的制造设备和先进的信息化管理系统：硬件上具有目前全程无人工干预的智能化电表生产线及业内领先的全自动立体仓库，软件上具有国内领先自主知识产权的工厂信息化管理系统。

4、成本优势

公司对产品生产所需原材料的采购，通过成本分析模型，与行业领先供应商的技术交流、联合研发、技术降本以及全面采购成本策划，确保公司生产成本在同行业中处于极具竞争力的水平。同时，公司依托宁波地区强大的配套产业群进行就近采购，具有一定的物流成本优势。另外，公司还通过应用国内领先的工厂信息化管理系统和全自动化电能表生产线，不断提升生产效率，降低单位制造成本。

5、品牌优势

公司的三星牌电能表、奥克斯牌变压器在国家电网公司、南方电网公司以及其他电力用户中形成了良好的品牌效应，得到了客户的认可，并在行业内具有较高的知名度和美誉度。

6、信息化优势

公司非常注重推进信息化建设，现已成功运行办公自动化管理系统、生产管理系统、人力资源管理系统、产品全生命周期管理系统、电子商务采购平台系统等多个信息化管理系统，对公司内部资源进行有效整合，实现研发、采购、生产、销售、售后服务等各环节信息均能快速传递，增强公司快速反应能力、科学决策能力和成本控制能力。

7、医院运营管理经验

把握大健康产业的投资机会，在医疗健康投资领域有所发展，是公司未来的重点发展方向，借助公司旗下现有的实体医院多年的运营管理经验及医疗技术积累，将为公司开拓医疗市场提供强有力的支撑。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司报告期通过投资设立公司及股权收购共投资 1,84,500 万元，具体如下：

投资名称	投资额（万元）	主要业务	权益比例（%）	备注
奥克斯医疗投资	10000	医疗投资	100	投资设立
奥克斯投资	10000	基金投资	100	投资设立
奥克斯医院投资	10000	医院投资	100	投资设立

奥克斯眼科投资	10000	眼科投资	100	投资设立
奥克斯口腔投资	10000	口腔投资	100	投资设立
奥克斯健康投资	10000	体检投资	100	投资设立
奥克斯康复投资	10000	康复投资	100	投资设立
奥克斯技术投资	10000	其他专科投资	100	投资设立
抚州明州医院	10000	抚州医院投资	100	投资设立
明州人门诊部	500	门诊	100	投资设立
奥克斯供应链	50000	供应链管理	100	投资设立
明州医院	25000	综合医院	100	股权收购
奥克斯开云投资	100000	项目投资	19	投资设立(合伙企业)

(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

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
鄞州银行	190,463,670.00	3.30	3.19	190,463,670.00	508,181,961.86	115,028,311.26	可供出售金融资产	转让
合计	190,463,670	/	/	190,463,670.00	508,181,961.86	115,028,311.26	/	/

持有金融企业股权情况的说明

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

(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: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
2011		1,282,817,100.00	7,202,800.00	1,167,300,400.00	142,919,111.69	永久补充流动资金
2014		610,744,475.00	610,744,475.00	610,744,475.00		
合计	/	1,893,561,575.00	617,947,275.00	1,778,044,875.00	142,919,111.69	/
募集资金总体使用情况说明			截止 2015 年 3 月 31 日, 四个募投项目均已建设完成, 达到预期建设目标。经公司 2014 年年度股东大会审议通过, 将节余募集资金及利息收入全部用于永久性补充流动资金, 报告期已完成永久补充流动资金事项。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位: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
单相智能电能表建设项目		249,202,400.00	1,112,700.00	187,919,500.00		100%		1,612,448.54			
三相智能电能表及用电管理		97,335,600.00	1,388,600.00	80,452,100.00		100%		13,737,175.83			

智能终端 建设项目											
节能环保 型变压器 及箱式变 电站建设 项目		235,141, 800.00	1,233, 400.00	222,867, 100.00		100%		5,063,66 1.20			
研发中心 建设项目		49,973,0 00.00	3,468, 100.00	24,137,7 00.00		100%					
合计	/	631,652, 800.00	7,202,8 00.00	515,376, 400.00	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况 说明											

(3) 募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

(4) 其他

4、主要子公司、参股公司分析

1、高科技公司，公司全资子公司，注册资本40,500万元，注册地宁波，法定代表人：李春雷，业务性质：电力产品制造，截止2015年6月30日，该公司总资产：107,165.05万元，净资产：56,369.06万元，本期净利润：4,571.80万元。

2、三星智能，公司全资子公司，注册资本64,165.28万元，注册地宁波，法定代表人：李维晴，业务性质：电力产品制造，截止2015年6月30日，该公司总资产：130,103.28万元，净资产：68,147.18万元，本期净利润：1,370.55万元。

3、融资租赁，公司控股子公司，注册资本120,000万元，公司持有融资租赁公司75%的股权；全资子公司三星电气（香港）有限公司持有融资租赁公司25%的股权。法人代表：郑雷奇，融资租赁业务；截止2015年6月30日，融资租赁公司资产总额291,306.20万元，净资产125,615.50万元，本期净利润：4,762.74万元。

5、非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
生产研究车间（二）	63,100,000.00	11%	7,414,559.00	7,414,559.00	项目正在建设中，

					没有产生收益
合计	63,100,000.00	/	7,414,559.00	7,414,559.00	/

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。

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。

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。

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

宁波奥克斯高科技有限公司（以下简称“高科技公司”）

宁波三星智能电气有限公司（以下简称“三星智能”）

上海联能仪表有限公司（以下简称“上海联能”）

杭州丰锐智能电气研究院有限公司（以下简称“杭州丰锐”）

三星电气（香港）有限公司（以下简称“三星香港”）

奥克斯融资租赁有限公司（以下简称“奥克斯租赁”）

南京奥克斯电力自动化有限公司（以下简称“南京奥克斯”）

宁波奥克斯供应链管理有限公司（以下简称“奥克斯供应链”）

宁波奥克斯投资管理有限公司（以下简称“奥克斯投资”）

宁波奥克斯医疗投资管理有限公司（以下简称“奥克斯医疗”）

以下为奥克斯医疗子公司：

宁波奥克斯医院投资管理有限公司（以下简称“奥克斯医院”）

宁波奥克斯眼科医疗投资管理有限公司（以下简称“奥克斯眼科”）

宁波奥克斯口腔医疗投资管理有限公司（以下简称“奥克斯口腔”）

宁波奥克斯医疗技术投资管理有限公司（以下简称“奥克斯医疗技术”）

宁波奥克斯健康投资管理有限公司（以下简称“奥克斯健康”）

宁波奥克斯康复医疗投资管理有限公司（以下简称“奥克斯康复”）

以下为奥克斯医院子公司：

宁波明州医院有限公司（以下简称“明州医院”）

抚州明州医院有限公司

以下为明州医院子公司：

宁波江东明州人门诊部有限公司（以下简称“明州人门诊”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

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。

宁波三星电气股份有限公司

董事长:



董事会批准报送日期：2015-07-31