

上海广电电气（集团）股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	吴胜波	另有公务	夏立军
董事	唐斌	另有公务	吕巍

- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-11,236.62 万元，母公司截至 2016 年 12 月 31 日的可供分配利润为-657.74 万元。鉴于公司累计可供股东分配的利润为负数，公司拟对 2016 年度不进行现金股利分配，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

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	广电电气	601616	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗日亮	宗冬青
办公地址	上海市奉贤区环城东路123弄1号	上海市奉贤区环城东路123弄1号
电话	021-67101666	021-67101661
电子信箱	office@csge.com	office@csge.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

公司处于输配电及控制设备制造业，集产品研发、制造、服务为一体，是国内电气行业知名企业。主要业务有成套设备、元器件和电力电子三大板块。

1) 成套设备产品主要有：40.5kV 及以下交流中压开关柜、环网柜、交流低压开关柜、直流开关柜、动力柜（箱）、控制柜（箱）、照明箱等。

2) 元器件产品主要有：40.5kV 及以下中压断路器、低压断路器（ACB、MCCB、MCB）、智能控制元件等。

3) 电力电子产品主要有：高压变频器、有源滤波器。

2、经营模式

1) 成套设备一般为定制产品，主要客户为电网、电厂、石油石化、冶金、轨道交通等行业，主要通过招投标方式完成销售，根据客户的不同要求设计和制造产品，生产模式以“以销定产”为主。

2) 元器件一般为标准产品，销售对象既包括电网等终端用户，又包括成套设备生产企业，生产模式以“以销定产”为主，但根据市场销售和生产周期的配比，保持一定的备货量。

3) 电力电子产品一般为定制产品，销售对象主要为中石油、中石化、电厂、冶金、橡胶、水泥建材等终端用户或总机厂，主要通过招投标方式完成销售，生产模式以“以销定产”为主。

3、行业情况

公司所处行业是一个充分竞争、市场化程度较高的行业，行业发展态势受宏观经济环境较大。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	2,769,714,295.14	2,998,314,296.75	-7.62	3,086,031,494.90
营业收入	687,008,457.08	776,972,387.60	-11.58	892,197,186.78
归属于上市公司股东的净利润	-112,366,191.29	7,949,761.14	-1,513.45	38,765,570.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-117,154,130.73	-8,008,848.79	不适用	25,628,260.59
归属于上市公司股东的净资产	2,333,770,334.89	2,494,040,323.20	-6.43	2,522,900,340.66
经营活动产生	76,441,135.67	57,103,998.35	33.86	36,442,598.57

的现金流量净额				
基本每股收益 (元/股)	-0.1202	0.0085	-1,514.12	0.0416
稀释每股收益 (元/股)	-0.1202	0.0085	-1,514.12	0.0416
加权平均净资产收益率(%)	-4.51	0.31	减少4.82个百分点	1.51

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	168,013,741.74	177,459,015.65	165,958,692.99	175,577,006.70
归属于上市公司股东的净利润	-14,200,370.51	-57,306,653.50	-12,052,701.50	-28,806,465.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-15,373,705.15	-59,606,866.45	-17,553,771.22	-24,619,787.90
经营活动产生的现金流量净额	6,740,205.37	5,467,749.49	33,304,996.67	30,928,184.14

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

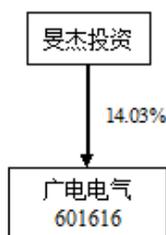
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		55,264					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		54,092					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0					
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
新余旻杰投资管理 有限公司	0	131,253,000	14.03	0	无		境内 非国 有法 人
深圳华信同行资产 管理合伙企业(有	0	129,000,000	13.79	0	质押	25,800,000	其他

限合伙)							
北京仁海维投资管理咨询有限公司	0	40,896,900	4.37	0	无		境内非国有法人
ZHAO SHU WEN	0	25,100,820	2.68	0	无		境外自然人
李忠琴	0	20,100,000	2.15	0	无		境内自然人
潘文雄	未知	12,500,000	1.34	0	无		境内自然人
沈丽华	4,500,181	10,500,078	1.12	0	无		境内自然人
张丽姿	未知	6,178,681	0.66	0	质押	5,320,000	境内自然人
潘泓羲	未知	5,669,855	0.61	0	无		境内自然人
朱光明	0	4,723,776	0.50	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，ZHAO SHU WEN 为新余旻杰投资管理有限公司的控股股东，二者为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

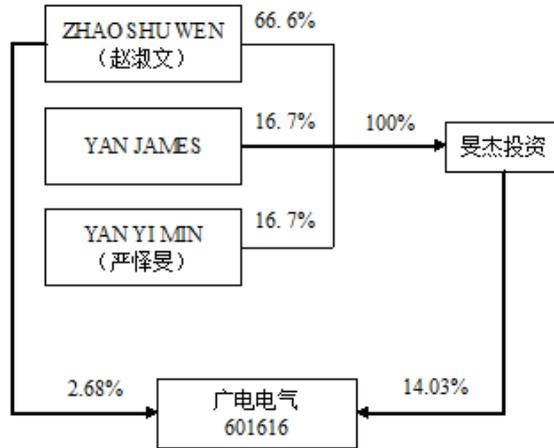
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



三 经营情况讨论与分析

2016年，全球经济形势复杂严峻，美国经济缓慢复苏，日本经济相对低迷，欧洲经济景气度有所下滑，新兴市场国家增速放缓。2016年中国GDP增速为6.7%，总体经济下行压力尚存。全国固定资产投资累计完成额同比增长8.10%，相较2015年全年固定资产投资同比增速下降了1.90个百分点。传统企业经营利润空间相对收窄，固定资产投资边际收益率持续下滑，导致经济主体投资实体经济积极性下降。

2016年，国内电气行业冰火两重天。2016年用电需求低迷，第二产业用电持续走低。全国电网工程完成投资同比下降，输配电设备制造行业产能相对过剩。主要受到以下因素影响：如重化工产能过剩，国家加大节能减排力度，传统产业技术升级，石油化工、矿业冶金、民用建筑等行业也有不同程度的萎缩和下滑。供给侧方面：全国电力供应能力总体富余、部分地区过剩，从而抑制了一批火力发电和新能源发电项目的规划建设。另外一方面，国家在基础建设、新能源、环保、交通、核电、市政等领域较大投入。2016年整体电气行业在上一年度的盘整之后，大约保持5%左右的增长。

在过去的一年里，面对严峻的宏观经济形势和激烈的市场竞争环境，公司管理层积极适应经济新常态，结合自身发展情况，全面加强预算成本管理，大力实施降本增效，更加注重经营质量与回款质量，主要经营管理工作取得以下进展：

1、在组织架构和人事管理方面：完成了全集团定岗定编工作，修订了更加适合业务发展的三级组织架构，编制了全员岗位职责与KPI绩效考核体系，启动了人才梯队发展计划；针对公司生

产工厂进行了空间布局优化，提高了厂房等资产使用效率。

2、在业务方面：推行了销售政策改革，打破了销售团队“大锅饭”、“旱涝保收”的局面，鼓励多劳多得，激励优秀人才，新的销售政策取得了一定成效。通过多项运营管理效率提升，公司市场拓展费用得到了控制，项目中标率也得到了显著的提升。此外，部分重点行业 and 重点客户取得了一些突破。

1) 电网业务方面，成套业务在湖北和北京供电局连续多年中标；AEG 中压产品在南网系统中投入运营。AEG 品牌还入围浙江东阳、萧山、嘉兴等地市。

2) 轨道交通行业，2016 年广电成套和电力电子产品陆续在上海地铁 8 号线延伸段交付。AEG 环网柜在昌吉赣时速 300Km 的高铁项目交付，标志着广电电气具备在地铁、轻轨、城际铁路和主干线高铁提供全套解决方案的能力。

3) 电力行业，2016 年重点拓展了新能源和环保行业，实现了光伏和风电业务的不断增长，在风电和逆变器市场获得了客户的青睐，还成功赢得了上海嘉定再生能源利用中心项目，实现了垃圾和生物发电市场的突破。

4) 新兴行业市场。随着互联网、移动互联网的发展、大数据的应用，金融、电信、交通、政府、能源等数据中心建设显著加速，IDC 预计该市场保持 40%的年增速。2016 年，公司在武汉云谷数据中心的建设工程项目上取得了订单。

2016 年，公司加强了应收账款的回收力度，取得了较好效果。通过发律师函、起诉、走访谈判等各种努力，了结了一部分老大难的应收账款问题。

3、研发方面，2016 年我们完成了 8 项成套研发和试验项目，开发了模块化的有源滤波器产品，全面提升了 AEG 的低压、中压和环网产品的竞争力。公司低压开关柜 MLS-5.0 获得了 ASTA 的实验报告，中压真空断路器 VL 成功通过了荷兰 KEMA 型式试验。2016 年实际申请专利 2 项，获授权专利 2 项。

4、制造与供应链方面，公司持续开展了精益生产和降成本工作，通过设计优化、精益改进和采购管理，共节省生产物料成本 1,042 万元，单台人工成本下降 5.04%；公司重新规划布局了制造现场，生产布局更加集中，运营更加高效；公司还系统梳理了质量管控体系，并制订了质量提升目标。

5、行政管理方面，公司强调严格纪律，令行禁止，按照政策和公司制度，对违反纪律的员工进行了严肃处理；我们梳理并盘活集团沉淀下来的不动产，在节流的同时，尽可能多的开源。

2016 年度公司实现营业收入约人民币 6.9 亿元，实现净利润约人民币-1.13 亿元。投资收益

方面：本年度投资收益较上年减少约 1,304 万元，主要由于本年度理财产品平均收益率的下降，短期理财产品收益较上年减少 1,239 万元。

2017 年，公司将做好以下重点工作：

1、进一步梳理制度、规范流程。人事、财务和内控相关部门加强监督和审核，努力提升运营管理质量和降低各类风险。

2、加强人才培养和梯队建设。继续开展后备人才甄选和培养计划，2017 年，公司为骨干员工提供系统课程培训、一对一导师辅导以及轮岗锻炼。

3、大力开拓新业务和新模式。寻找智能电网和微电网、工业品电商、后服务市场等领域的机会，寻找新的增长空间。

4、聚焦细分市场，开拓行业新客户。部分细分领域和新兴市场在快速发展：如新能源和环保领域、城市基础设施和交通领域、电子信息领域、海外市场等。此外，还将关注数据中心、军工行业和 OEM 配套。

5、全面提升质量管理水平。公司将 2017 年定为“质量年”，通过加强员工的技能培训，开展质量专项提升，增强全员质量意识，强化质量责任。通过梳理完善工艺流程和检验方法，提升客户满意度。制订质量工作计划和奖惩措施，对优秀员工颁发月度、季度和年度质量奖。

6、加大研发投入和成本优化力度。针对细分市场和重点客户，定制研发满足客户特殊需求的产品，向客户提供完整的解决方案；针对行业新的发展方向 and 趋势，开展技术储备和前沿研究；针对现有产品实施降本增效，力争实现客户与公司的双赢。

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 68,701 万元，比上年同期下降 11.58%；实现归属于母公司所有者的净利润-1.12 亿元，比上年同期下降 1513.45%。

报告期末公司资产总额 27.70 亿元，比上年末减少 7.6%；负债总额 3.98 亿元，资产负债率为 14.37%，比上年末下降 0.99 个百分点；归属于上市公司股东的股东权益总额为 23.34 亿元，比上年末下降 6.43%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2016年6月27日公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》。详见2016年6月29日上海证交所网站 www.sse.com.cn 公告。

公司对无形资产的后续计量中，对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。其中，由于目前非专利技术的技术发展较快，产品更新期限缩短，原摊销年限与资产产生经济利益期限不符。本次会计估计变更是为了更为准确地反映公司非专利技术的实际产生经济利益期限，使资产的实际使用年限与摊销年限基本保持一致，符合《企业会计准则》核算规范。

根据国家财政部《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需追溯调整，对公司以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响。基于公司2015年12月31日非专利技术的情况，测算本次会计估计变更导致公司2016年度利润总额减少约3,450万元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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

本期纳入合并财务报表范围的主体共12户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海通用广电工程有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海安奕极智能控制系统有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海澳通韦尔电力电子有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海广电电气集团投资管理有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海通用广电电力元件有限公司	控股子公司	2	90.00	90.00
太阳门电气有限公司	控股子公司	2	70.00	70.00
广州广电通用电气有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00
上海安奕极企业发展有限公司	控股子公司	2	75.00	75.00
山东广电电气有限公司	控股子公司	2	75.00	75.00
上海艾帕电力电子有限公司	控股子公司	3	75.00	75.00
上海安奕极电子科技有限公司	全资子公司	3	100.00	100.00
深圳前海华壹投资有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
深圳前海华壹投资有限公司	本年新设

董事长：侯松容

董事会批准报送日期：2017年4月26日