宁波三星电气股份有限公司

2013 年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	三星电气	股票代码	601567
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	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变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	3,738,366,451.50	3,654,596,483.41	2.29	3,324,315,272.34
归属于上市公司股东的净资产	2,237,450,141.96	2,154,819,090.27	3.83	2,023,626,268.48
经营活动产生的现金流量净额	269,975,263.07	620,861,938.35	-56.52	-27,680,019.88
营业收入	2,246,683,129.60	2,561,751,342.91	-12.30	2,478,932,425.91
归属于上市公司股东的净利润	282,217,327.23	264,463,321.79	6.71	207,557,538.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	270,221,381.66	261,659,282.12	3.27	200,707,332.41
加权平均净资产收益率(%)	12.85	12.66	增加0.19个百分点	16.24
基本每股收益(元/股)	0.70	0.66	6.06	0.59
稀释每股收益(元/股)	0.70	0.66	6.06	0.59

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数	17,829	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	17,052

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	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	44.94	180,000,000	180,000,000	无
郑坚江	境内自然人	9.74	39,000,000	39,000,000	无
郑江	境内自然人	6.74	27,000,000	27,000,000	无
王文杰	境内自然人	4.97	19,920,000	0	无
何锡万	境内自然人	4.82	19,320,000	19,320,000	无
重庆国际信托有限公司-融信通系列单一信托10号	未知	1.89	7,550,400	0	未知
陆安君	未知	1.70	6,804,100	0	未知
黄龙飞	境内自然人	0.37	1,500,000	0	无
竺琪君	未知	0.37	1,497,485	0	未知
蒋化平	未知	0.32	1,298,600	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前10名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

三、 管理层讨论与分析

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年,国内经济形势依旧复杂。报告期内,公司生产经营平稳正常。电能表业务受国家电网、南方电网统招订单进一步挤压自购市场需求,子公司配电变压器市场未取得突破等因素的影响,公司整体营业收入较去年略有下降;面对严峻的经济形势,公司充分发挥各项优势,全面做好招投标工作,严把产品质量关,通过产品结构组合、目标毛利专项提升及费用管控,综合毛利及净利仍取得历史突破,经营质量有所提升。

报告期内,公司实现营业收入22.47亿元,比去年同期减少12.3%;实现净利润2.82亿元,比去年同期增长6.71%;

报告期内,公司全年工作重点围绕"品控转型升级"、"新品拓展"、展开"组织变革",从接单、品质履约、产品力提升、风险管控、预算管理和专项拓展等几个关键环节做好经营工作,确保年度重点经营目标实现。

1、品控转型升级

仪表产品线:重点聚焦产品设计整改、工艺整改和品控整改,围绕问题挖掘和背靠背效果验证专项推进品质整改;配电产品线:重点围绕团队重建、来料整顿、品质顽疾攻关及刚性品质文化塑造展开。

2、新品拓展

2013年公司重点关注新品拓展,按照年初"三个一"的新品拓展策略,顺利实现表箱的规模发展, 配网产品已完成自研和资质获取、光伏变和海外AMI已完成开发孵化;在新品储备方面,数个项目完成了市场和技术调研。

3、组织变革

组织重构:围绕专业、扁平及价值链一体化,成立了三大产品公司,拆分运营人资并垂直整合,提升品质管理部、研究院并增设科技管理部为一级部门,形成了支撑电力未来中长期发展的组织模式;

人才引进:通过内调外引,完成了核心岗位的人才布局,为组织活力的激发奠定了基础;

薪资改革:以制造和计划为切入点,打破固薪体制,围绕价值创造导向、效率品质指标考核,仪表和配电均导入了弹性工资模式。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量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	2,246,683,129.60	2,561,751,342.91	-12.30
营业成本	1,476,530,986.63	1,803,819,364.23	-18.14
销售费用	277,086,617.31	299,451,537.26	-7.47
管理费用	195,123,866.56	171,339,301.27	13.88
财务费用	-16,347,195.53	-31,880,279.88	
经营活动产生的现金流量净额	269,975,263.07	620,861,938.35	-56.52
投资活动产生的现金流量净额	-772,539,332.53	-603,172,435.93	
筹资活动产生的现金流量净额	-200,752,588.37	-133,500,000.00	
研发支出	101,113,056.84	103,652,814.79	-2.45

2、 收入

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

产品类别	年度	计量单位	年初库存量	生产量	销售量	年末库存量	当年直接产销率
电能表及终端	2013年	只	1,649,299	13,274,415	13,669,717	1,253,997	102.98%
	2012年	只	1,998,929	10,997,763	11,347,393	1,649,299	103.18%
变压器及开关柜	2013年	台	3,299	10,538	10,124	3,713	96.07%
	2012年	台	4,166	17,549	18,416	3,299	104.94%

(2) 主要销售客户的情况

前五名客户营业收入金额合计(元)	374,702,736.80
占年度营业收入总额的比例	16.68%

公司前五大客户资料:

客户名称	营业收入总额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	94,511,709.38	4.21
第二名	83,421,816.30	3.71
第三名	83,026,040.75	3.70
第四名	59,647,434.86	2.65
第五名	54,095,735.51	2.41
合 计	374,702,736.80	16.68

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
制造业	主营业务成本	1,460,727,334.09	99.86	1,788,704,782.66	100	-18.34
金融业	主营业务成本	2,116,848.15	0.14			

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电能表及终端	主营业务成本	1,100,164,342.35	75.21	1,307,256,130.06	73.09	-15.84
变压器及开关柜	主营业务成本	264,477,864.78	18.08	404,145,029.63	22.59	-34.56
售后回租	主营业务成本	2,116,848.15	0.14			
其他	主营业务成本	96,085,126.96	6.57	77,303,622.97	4.32	24.30

(2) 主要供应商情况

前五名供应商采购金额合计(元)	179,497,290.44
占年度采购总额比例	12.89%

公司前五大客户资料:

供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例(%)
第一名	43,767,608.69	3.14
第二名	43,175,947.13	3.10
第三名	38,307,548.97	2.75
第四名	28,373,533.06	2.04
第五名	25,872,652.59	1.86
合 计	179,497,290.44	12.89

4、 费用

项目	本期金额	上期金额	同期增减率	变动原因
销售费用	277,086,617.31	299,451,537.26	-7.47	主要系本期营业收入同比下降所致
管理费用	195,123,866.56	171,339,301.27	13.88	主要系本期人才引进及薪酬增加所致
财务费用	-16,347,195.53	-31,880,279.88	-	主要系本期进行资金理财,理财收益计入投资收益所致
所得税费用	45,605,775.25	44,465,675.41	2.56	主要系本期利润总额增加所致

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	101,113,056.84
研发支出合计	101,113,056.84
研发支出总额占净资产比例(%)	4.52
研发支出总额占营业收入比例(%)	4.50

6、 现金流

项目	本期金额	上期金额	同期增减率	变动原因
经营活动现金流入小计	2,889,448,852.93	3,181,168,451.35	-9.17%	主要系公司销售规模下降所致
经营活动现金流出小计	2,619,473,589.86	2,560,306,513.00	2.31%	-
经营活动产生的现金流量净额	269,975,263.07	620,861,938.35	-	-
投资活动现金流入小计	2,886,483,947.13	1,361,139.24	211963.83%	主要系公司理财产品到期赎回所致
投资活动现金流出小计	3,659,023,279.66	604,533,575.17	505.26%	主要系公司购买理财产品及收购鄞州银行股权所致
投资活动产生的现金流量净额	-772,539,332.53	-603,172,435.93	-	-
筹资活动现金流入小计	47,970.82	-	100.00%	-
筹资活动现金流出小计	200,800,559.19	133,500,000.00	50.41%	主要系公司报告期内派发现金红利20,025万元所致
筹资活动产生的现金流量净额	-200,752,588.37	-133,500,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	-703,316,657.83	-115,810,497.58	-	-

(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	2,208,317,147.84	1,460,727,334.09	33.85	-13.22	-18.34	增加4.14个百分点
金融业	20,943,487.52	2,116,848.15	89.89			

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	1,714,317,790.29	1,100,164,342.35	35.82	-10.52	-15.84	增加4.06个百分点
变压器及开关柜	352,465,014.78	264,477,864.78	24.96	-32.38	-34.56	增加2.49个百分点
售后回租	20,943,487.52	2,116,848.15	89.89			
其他	141,534,342.77	96,085,126.96	32.11	31.35	24.30	增加3.85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(%)
出口销售	83,201,846.77	135.38
国内销售	2,146,058,788.59	-14.48

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	764,900,847.97	20.61	1,449,663,654.75	39.67	-47.24
应收票据	47,386,161.99	1.28	69,391,057.85	1.90	-31.71
预付款项	44,353,809.62	1.20	130,470,185.92	3.57	-66.00
其他流动资产	455,000,000.00	12.26	210,000,000.00	5.75	116.67
长期应收款	283,092,152.20	7.63			
长期股权投资	263,179,069.31	7.09	71,506,142.26	1.96	268.05
固定资产	421,833,907.40	11.37	270,674,369.81	7.41	55.85
预收款项	80,165,664.58	2.16	140,634,091.26	3.85	-43.00
盈余公积	111,467,389.60	3.00	85,414,643.52	2.34	30.50

货币资金:系公司购买低风险理财产品、分配股利、工程投入、购买子公司所致

应收票据:系公司收到的银行承兑汇票减少所致

预付款项:主要系公司购买股权预付款转为长期股权投资所致

其他流动资产:系公司购买低风险理财产品增加所致

长期应收款:系子公司开展融资租赁业务所致

长期股权投资:系公司对鄞州银行股权投资增加所致

固定资产:主要系公司部分在建工程达到预计可使用状态,转入固定资产所致

预收款项:主要系公司预收客户货款减少所致

盈余公积:系公司13年度按规定计提盈余公积所致

(四) 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31个省、市、自治区的营销及售后服务网络,拥有420多名销售及售后服务人员,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。

强大的新产品市场拓展力:迅速切入表箱产业,并成功建立营销中心,为表箱产品国网统招后进一步上量奠定坚实基础。

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智能化变电站、智能家居等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

拥有国际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,同时全面导入SMT、选择焊、免清洗、自动包装等先进工艺。 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。

公司经营管理团队主要由行业内的技术研发人才、营销人才和各类管理人才组成,行业经验丰富,管理能力强,职业化水平高。公司现已建立长效的用人机制,并通过有竞争力的待遇、良好的企业文化不断吸引优秀人才加盟。

4、成本优势

本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

经过近年来技术积累和市场开拓,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。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司以提升公司主营业务的核心能力为目标,积极稳妥地开展资本运作。

报告期内,公司以自有资金5,400万元收购公司控股股东奥克斯集团有限公司(以下简称"奥克斯集团")持有的宁波鄞州农村合作银行(以下简称"鄞州银行")2,000万股股权,占鄞州银行总股本的0.94%。

报告期内,公司在宁波市甬城拍卖有限公司举行的公开拍卖会上,以每股2.7元共计8,219.367万元的价格竞得奥克斯集团持有的鄞州银行3,044.21万股股权,占鄞州银行总股本的1.42%。

截止2014年3月,公司持股鄞州银行股权比例3.302%。

公司收购鄞州银行股权主要考虑到银行业的长期向好以及鄞州银行的成长性和未来的扩张潜力。同时公司通过参股鄞州银行,可以积累在金融领域的投资经验,提高公司防范和处置金融风险的能力,对于公司推进多元化发展,优化资产结构、分散经营风险、提高资产质量,增强盈利能力具有积极意义。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	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	270,000	100,000	0.005	190,463,670	4,318,940.07		长期股权投资	股权转让
汇金小贷	71,236,142.26	60,000,000	30	72,715,399.31	1,479,257.05	4,930,856.84	长期股权投资	股权转让
合计	71,506,142.26	60,100,000	/	263,179,069.31	5,798,197.12	4,930,856.84	/	/

2012年收购鄞州银行2,000万股股权在报告期工商变更完成;

报告期,公司分别收购奥克斯集团持有的鄞州银行2,000万股和3,044.21万股股权,截止本报告出具之日,公司合计持有鄞州银行股权7,054.21万股。

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

委托理财产品情况

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
农业银行	保本浮动收益	10,000	2012年12月20日	2013年1月18日	2.6%-3.3%	23.76	10,000	26.22	是	否	否	自有资金
浦发银行	保本收益	5,000	2012年12月21日	2013年1月25日	3.40%	16.53	5,000	16.06	是	否	否	自有资金
广发银行	保本浮动收益	6,000	2012年12月21日	2013年3月22日	2.8%-4.5%	54.60	6,000	56.84	是	否	否	自有资金
农业银行	保本浮动收益	14,000	2013年1月11日	2013年7月10日	5.00%	350.00	14,000	345.21	是	否	否	自有资金
农业银行	保本浮动收益	5,000	2013年1月11日	2014年1月10日	5.00%	250.00		173.29	是	否	否	自有资金
农业银行	非保本浮动收益	1,000	2013年1月29日	2013年3月29日	2.2%-3.75%	4.88	1,000	5.59