

公司代码：600590

公司简称：泰豪科技

泰豪科技股份有限公司 2016 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	泰豪科技	600590	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李结平	栾云玲
电话	0791-88110590	021-68790276
传真	0791-88106688	021-68790276
电子信箱	stock@tellhow.com	stock@tellhow.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	7,387,557,594.83	7,157,698,223.97	3.21
归属于上市公司股东的净资产	3,711,403,221.96	3,104,014,142.08	19.57
	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	-185,493,766.87	-374,922,575.15	不适用
营业收入	1,206,316,114.65	1,005,095,567.63	20.02
归属于上市公司股东的净利润	36,769,495.03	13,409,867.11	174.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,387,127.47	9,859,066.07	15.50

加权平均净资产收益率 (%)	1.01	0.61	增加0.40个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.03	66.67
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.03	66.67

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		47,003				
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	
泰豪集团有限公司	境内非国有法人	20.13	134,247,440	39,997,440	质押	134,200,000
同方股份有限公司	境内非国有法人	15.37	102,512,345	0	无	0
中国海外控股集团有限公司	国有法人	6.00	39,997,440	39,997,440	质押	39,997,440
胡健	境内自然人	2.14	14,272,042	14,272,042	质押	14,245,215
南京瑞森投资管理合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	2.00	13,325,760	13,325,760	质押	13,325,760
天风证券—民生银行—天风证券增持 1 号集合资产管理计划	其他	1.81	12,046,379	0	无	0
泰达宏利基金—浦发银行—泰达宏利策略分级 23 号资产管理计划	未知	1.68	11,235,913	0	无	0
新疆硅谷天堂嘉鸿股权投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	1.50	9,999,360	9,999,360	无	0
天津硅谷天堂阳光股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	1.50	9,999,360	9,999,360	无	0
华宝信托有限责任公司—“辉煌” 55 号单一资金信托	未知	1.20	8,009,588	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中新疆硅谷天堂嘉鸿股权投资合伙企业 (有限合伙) 和天津硅谷天堂阳光股权投资基金合伙企业 (有限合伙)					

	系一致行动人,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

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

2016年上半年公司继续围绕“内生外延、创新发展”的工作思路,在加强内部资源整合与内控管理的同时,加快公司主业相关领域尤其是军工产业的处延并购,进一步提升公司核心竞争力及盈利能力。

报告期内公司实现营业收入 120,631.61 万元,同比增长 20.02%;净利润 4,418 万元,同比增长 264.82%,归属于上市公司净利润 3,676.95 万元,同比增长 174.20%。

(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	1,206,316,114.65	1,005,095,567.63	20.02
营业成本	951,320,346.62	831,541,053.70	14.40
销售费用	74,451,160.05	59,149,217.79	25.87
管理费用	109,194,581.96	71,702,921.05	52.29
财务费用	36,239,147.77	35,109,730.75	3.22
经营活动产生的现金流量净额	-185,493,766.87	-374,922,575.15	不适用
投资活动产生的现金流量净额	4,293,028.57	-53,219,658.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-81,584,269.52	-85,736,398.86	不适用
研发支出	79,645,949.00	36,469,783.82	118.39

变动原因说明:

营业收入增长主要是合并范围增加;

营业成本增长原因同营业收入;

销售费用增加主要是合并范围增加以及市场拓展费用增加;

管理费用增加主要是合并范围增加以及技术开发费投入增加;

财务费用增加主要是合并范围增加;

经营活动产生的现金流量净额变动主要是收回山西锦泰欠款；

投资活动产生的现金流量净额变动主要是收到 BT 项目回购款以及项目建设投入减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动主要是公司债发行以及归还贷款；

研发支出增长主要是公司主营产品的研发投入增加所致。

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

公司利润的增长主要来源于海德馨和博辕信息的并入。

(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

①2015 年 8 月 20 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于申请发行中期票据的议案》，同意公司申请注册发行不超过人民币 3.5 亿元的中期票据。2015 年 12 月 25 日，中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）发布《接受注册通知书》（中市协注【2015】MTN751 号），交易商协会决定接受公司本次中期票据注册，公司将视市场利率情况择机发行本次中期票据。

②2015 年 9 月 23 日召开的公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司申请公开发行公司债券的议案》等相关议案，根据中国证监会核发的《关于核准泰豪科技股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2015】3178 号）：核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券，本次公司债券采用分期发行方式，首期发行自证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自证监会核准发行之日起 24 个月内完成。本次债券分两期发行，截至目前，已全部发行完成，发行金额分别为人民币 5 亿元和人民币 5 亿元，合计 10 亿元，票面利率分别为 4.2%和 4.19%，具体情况详见公司于 2016 年 4 月 13 日和 2016 年 8 月 19 日在上海证券交易所网站刊登的《公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》和《公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）上市公告书》。

③2015 年 11 月 23 日公司召开的 2015 年第四次临时股东大会审议通过了《公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》，2016 年 1 月 19 日，公司收到中国证监会下发的《关于核准泰豪科技股份有限公司向胡健等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】105 号），核准了本次交易。公司本次发行股份购买的标的资产为博辕信息 95.22%股权。2016 年 1 月 28 日，博辕信息取得了上海市市长宁区市场监督管理局出具的《准予变更（备案）登记通知书》，并换发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91310105697296891B），确认标的资产已交付完毕。2016 年 2 月 19 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，公司向胡健等发行对象非公开发行的 47,715,512 股普通股已经办理完毕新增股份登记手续，由此，公司总股本由 619,245,072 股变更为 666,960,584 股。

2016年6月30日召开的公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于取消公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案之募集配套资金的议案》，由于公司目前资金充裕，经与本次交易配套资金认购方泰豪集团、胡健、谢建军、张磊、李峰协商，对本次交易方案进行适当调整，取消本次交易方案中的募集配套资金安排。至此，本次事项已全部执行完成。

④2016年5月19日公司召开的2015年年度股东大会审议通过了《关于申请发行超短期融资票据和短期融资票据的议案》，同意公司申请发行不超过人民币10亿元（含10亿元）的超短期融资票据，10亿元（含10亿元）短期融资票据。截至目前，短融注册申请文件已经递交交易商协会，超短融注册申请文件正在起草中，公司将视资金需求和市场利率情况择机发行本次短期融资票据和超短期融资票据。

(3) 其他

①资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		与去年相比金额增减幅度(%)	说明	比重变动幅度
	金额	比重(%)	金额	比重(%)			
资产总计	7,387,557,594.83	100.00	7,157,698,223.97	100.00	3.21		
应收票据	34,947,528.65	0.47	75,988,345.96	1.06	-54.01	票据到期解付	-0.59
划分为持有待售的资产	0.00	0.00	21,903,953.17	0.31	-100.00	处置遵义产业园股权	-0.31
长期应收款	209,570,199.20	2.84	151,252,652.01	2.11	38.56	支付明德学院项目代建进度款	0.72
固定资产	775,460,404.32	10.50	1,102,579,628.78	15.40	-29.67	处置山西锦泰股权减少	-4.91
商誉	798,311,728.18	10.81	290,575,804.70	4.06	174.73	并入博轶信息增加	6.75
其他非流动资产	5,861,736.00	0.08	3,851,000.00	0.05	52.21	预付工程项目款增加	0.03
预收款项	160,410,609.87	2.17	230,285,894.20	3.22	-30.34	产品交付结算	-1.05
应付职工薪酬	10,503,556.29	0.14	3,330,550.46	0.05	215.37	并入博轶信息增加	0.10
应交税费	61,708,509.79	0.84	107,440,293.95	1.50	-42.56	税金到期支付	-0.67

应付利息	6,337,415.71	0.09	1,496,402.60	0.02	323.51	计提公司债利息	0.06
一年内到期的非流动负债	27,290,000.00	0.37	111,000,000.00	1.55	-75.41	借款到期归还	-1.18
长期借款	66,593,635.00	0.90	235,883,635.00	3.30	-71.77	借款到期归还	-2.39
应付债券	491,855,487.29	6.66	0.00	0.00	100.00	公司债发行	6.66
长期应付款	2,000,000.00	0.03	4,000,000.00	0.06	-50.00	归还政府借款	-0.03
资本公积	2,462,900,877.31	33.34	1,886,639,957.74	26.36	30.54	发行股份购买资产	6.98

②报告期内，公司主要财务数据同比发生重大变动的的原因：

单位：元 币种：人民币

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度	说明
毛利率(%)	21.14	17.27	增加 3.87 个百分点	并入单位毛利增加所致
管理费用	109,194,581.96	71,702,921.05	52.29%	合并范围增加
资产减值损失	11,455,324.17	-4,177,899.99	不适用	应收款项增长及账龄延长导致计提坏账准备增加
投资收益	19,172,720.50	-846,037.54	不适用	股权处置收益
所得税费用	2,916,180.49	4,637,222.40	-37.11%	纳税调整项影响
归属于母公司所有者的净利润	36,769,495.03	13,409,867.11	174.20%	合并范围增加以及股权处置收益增加
少数股东损益	7,406,538.01	-1,301,729.31	不适用	海德馨少数股东损益增加

③报告期内现金流量同比发生重大变动情况的原因：

单位：元 币种：人民币

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度	说明
一、经营活动产生的现金流量：				

经营活动现金流入小计	1,636,320,984.07	1,081,590,463.52	51.29%	收回山西锦泰欠款
经营活动现金流出小计	1,821,814,750.94	1,456,513,038.67	25.08%	
经营活动产生的现金流量净额	-185,493,766.87	-374,922,575.15	不适用	
二、投资活动产生的现金流量:				
投资活动现金流入小计	118,406,576.00	89,808,718.91	31.84%	收到 BT 项目回购款以及项目建设投入减少
投资活动现金流出小计	114,113,547.43	143,028,377.60	-20.22%	
投资活动产生的现金流量净额	4,293,028.57	-53,219,658.69	不适用	
三、筹资活动产生的现金流量:				
筹资活动现金流入小计	767,365,134.82	450,686,180.00	70.27%	公司债发行以及归还贷款
筹资活动现金流出小计	848,949,404.34	536,422,578.86	58.26%	
筹资活动产生的现金流量净额	-81,584,269.52	-85,736,398.86	不适用	

(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 (%)
智能电力业务	944,124,775.94	742,093,251.55	21.40	25.49	18.24	增加 4.82 个百分点
军工装备业务	235,545,103.96	201,304,949.77	14.54	3.14	4.57	减少 1.17 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

2016 年 1-6 月公司主营业务收入同比增长 20.28%，其中：

- ①智能电力业务较去年同期增长 25.49%，主要是由于海德馨和博辕信息业务的并入；
- ②军工装备业务较去年同期增长 3.14%，与去年同期基本持平。

2016 年公司主营业务毛利率同比增加 3.65 个百分点，其中：

①智能电力业务毛利率较去年同期增加 4.82 个百分点，主要是由于海德馨和博辕信息业务的并入；

②军工装备业务毛利率较去年同期减少 1.17 个百分点，主要是由于军工装备业务竞争性采购增加，加剧了产品价格的竞争。

报告期内公司主营业务主要产品情况如下：

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
电源产品	532,726Kw	515,022Kw	262,495Kw	39.42%	4.24%	48.05%
电网软件及系统集成	73 项	69 项	54 项	-39.67%	-30.30%	80.00%
配电设备	16,313 台	13,907 台	4,149 台	-20.63%	-24.27%	27.50%
军用电站	5,297Kw	4,726Kw	4,227Kw	2.38%	1.92%	87.28%
通讯指挥系统	143 套	117 套	100 套	5.15%	-1.68%	25.00%

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 (%)
国内	1,075,473,593.37	16.98
国外	104,196,286.53	69.76

(三) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力无重大变化。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2016 年 1-6 月公司对外股权投资明细如下：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	投资额	在被投资单位持股比例 (%)
上海博辕信息技术服务有限公司	63,795.65	95.22
南昌小蓝创新创业基地管理有限公司	400.00	40.00

上海电科诚鼎智能产业投资合伙企业（有限合伙）	500.00	2.70
北京中关村九鼎军民融合投资中心（有限合伙）	500.00	7.43
合 计	65,195.65	

为提升在智能电力领域的竞争力，寻找智能电力产业新的发展机遇，公司通过发行股份方式购买博辕信息 95.22%的股权，2016 年 1 月已办理完成资产交割等相关手续，本期将其纳入了合并范围。

(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

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。

适用 不适用

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。

适用 不适用

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。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 37 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
江西泰豪军工集团有限公司	全资子公司	1 级	100%	100%
泰豪电源技术有限公司	全资子公司	1 级	100%	100%
泰豪软件股份有限公司	全资子公司	1 级	100%	100%
龙岩市海德馨汽车有限公司	控股子公司	1 级	51%	51%
上海博辕信息技术服务有限公司	控股子公司	1 级	99.04%	99.04%
江西泰豪科技进出口有限公司	全资子公司	1 级	100%	100%
江西希望科技有限公司(原:江西泰豪特	全资子公司	1 级	100%	100%

种电机有限公司)				
泰豪国际投资有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
上海泰豪智能节能技术有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
山东吉美乐有限公司	控股子公司	1级	82.42%	82.42%
泰豪晟大创业投资有限公司	控股子公司	1级	80%	80%
江西泰豪紫荆公寓建设服务有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
衡阳泰豪通信车辆有限公司	控股孙公司	2级	86.63%	86.63%
江西清华泰豪三波电机有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
济南吉美乐电源技术有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
长春泰豪电子装备有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
嘉兴泰豪装备技术有限公司	控股孙公司	2级	90%	90%
泰豪科技（深圳）电力技术有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
北京泰豪电力技术有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
北京泰豪电力科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
杭州乾龙伟业电器成套有限公司	控股孙公司	2级	42.86%	60%
黑龙江中能电力设计有限公司	控股孙公司	2级	60%	60%
泰豪科技（亚洲）有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
莱福士电力电子设备（深圳）有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
吉林博泰节能技术有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
山东大东科技城有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
上海博辕信息技术服务如皋有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
北京博辕捷讯科技发展有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
苏州博辕恒瑞信息技术服务有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江苏创动信息科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
宁波博辕信息技术服务有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
上海博辕信息技术服务海安有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
上海博辕软件技术有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
上海馨盛信息技术技术有限公司	全资孙公司	2级	51%	51%
上海致胜信息技术有限公司	全资孙公司	2级	51%	51%

深圳博辕均融科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
中能华电（北京）电力技术研究院	控股孙公司	3级	49%	89%

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。

适用 不适用

泰豪科技股份有限公司

董事会批准报送日期：2016-8-18