

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站或深圳证券交易所网站的中国证监会指定信息披露网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简称				
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	
联系人及联系方式				
董事会秘书	郑晓晖	董秘助理	彭彬群	证券事务代表
姓名	郑晓晖	0574-88072272	0574-88072272	
电话	0574-88072272	0574-88072271	0574-88072271	
传真	0574-88072271			
电子邮箱	stock@mail.samsung.com	stock@mail.samsung.com		

二、主要财务数据和指标情况

2.1 公司主要财务数据				
单位:元 币种:人民币				
	2014年末	2013年末	本期比上年同期增减(%)	2012年末
总资产	5,570,098,896.82	3,738,366,451.50	49.00	3,654,596,483.41
归属于上市公司股东净资产	2,417,702,851.54	2,237,450,141.96	8.06	2,154,819,090.27
2014年				
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	304,391,480.01	269,975,263.07	12.75	602,681,938.35
营业收入	2,873,831,011.52	2,246,683,129.60	27.91	2,561,751,342.91
归属于上市公司股东的净利润	372,373,004.65	282,217,327.23	31.95	264,463,321.79
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	367,270,127.81	270,221,381.66	35.91	261,659,282.12
加权平均净资产收益率(%)	16.00	12.85	增加3.15个百分点	12.66
基本每股收益(元/股)	0.93	0.70	0.70	0.66
稀释每股收益(元/股)	0.92	0.70	0.70	0.66

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:万股				
截止报告期末的股东总数(户)				
8,267				
截止报告披露日前前五个交易日末的股东总数(户)				
8,377				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				
0				
年度报告披露日前前五个交易日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
奥克斯集团有限公司	境内国有法人	44.17	18,000	0
郑晓江	境内自然人	9.57	3,900	0
何耀方	境内自然人	6.63	2,700	0
何耀江	境内自然人	4.74	1,932	0
陆安君	未知	4.59	1,870,411	0
周俊杰	未知	1.97	802	0
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	1.69	690,572	0
全国社保基金一零九组合	未知	1.62	659,416	0
新华信托股份有限公司-晋利壹号	未知	1.23	501,429	0
国泰基金-工商银行-国泰双利4号	未知	0.81	329,849	0

奥克斯集团有限公司为公司控股股东,郑晓江为实际控制人,郑江与郑晓江为兄弟关系,何耀方为郑晓江配偶郑意章之兄,系郑晓江之弟,郑晓江、郑意章系兄弟关系,郑晓江、郑江与郑意章系兄弟关系。

上述股东关联关系及一致行动的说明

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、管理层讨论与分析

报告期内,公司生产经营持续发展,整体营业收入较去年有明显提升,面对复杂的经济形势,公司在充分发掘各项优势,持续优化核心经营业务,通过渠道拓展、整体提升及机器换人等措施,整体销售规模及产品竞争力大幅提升,经营实力进一步提升,同时积极开展新产品布局,为未来几年切入高端机电设备及电力服务领域打下坚实基础。

报告期内,公司实现营业收入28.74亿元,比去年同期增长37.91%;实现归属上市公司股东的净利润3.72亿元,比去年同期增长33.96%。

报告期内,公司重点工作围绕“规模达成”、“品质提升”、“机器换人”和“人才建设”展开。

1.规模达成:仅从应收账款规模及应收账款周转率,整体销售规模较行业前列,配电网行业业务开拓取得质的飞跃,核心市场基本实现全覆盖,行业地位显著提升。

2.品质提升:以国际领先水平,围绕内部品质指标构建品质管理体系,通过品质对比、品质专项及品质文化塑造,全面提升价值感知度及品牌影响力,同时初步完成建设信息化品质工程,打通来料、制程、交付到售后运行全过程品质数据的前追溯。

3.机器换人:报告期内,14年公司采用机器人和人工智能技术,引入选择性焊锡、自动包装线、自动检测及表面涂漆等一系列自动化设备,实现减员增效,软件方面,完全自主研发的8S流程生产“管理系统”实现升级,订单信息互联互通基本实现。

4.人才建设:14年公司人才建设力度较大,股权激励、高层引进、内部竞聘等一系列工作有效落地,队伍活力进一步提升。

(一) 主要财务分析				
1	利润表主要数据变动及相关科目变动分析表			
	科目	本期数	上年同期数	单位:元 币种:人民币 变动比例(%)
营业收入	营业收入	2,873,831,011.52	2,246,683,129.60	27.91
	营业成本	1,828,641,715.16	1,476,530,986.63	23.85
	管理费用	296,162,886.65	277,086,617.31	7.61
	销售费用	278,525,517.54	195,123,866.56	41.72
	财务费用	10,321,486.84	-16,347,195.53	12.75
	经营活动产生的现金流量净额	304,391,480.01	269,975,263.07	12.75
	投资活动产生的现金流量净额	-1,507,336,610.77	-772,539,332.53	不适用
	筹资活动产生的现金流量净额	1,187,423,720.45	-270,528,583.37	不适用
	研发支出	141,260,568.91	101,113,056.84	39.71
	2.投入			

(二) 主要物耗售为主的公司产品收入影响因素分析

产品类别	年度	计量	年初库存量	生产量	销售量	年末库存量	当年直接产销量
电表及终端	2014 年	只	1,253,997	15,393,123	14,556,741	2,090,379	94,578
	2013 年	只	1,649,299	13,274,415	13,669,717	1,200,992	102,968
支路开关及开关柜	2014 年	台	3,713	23,240	20,123	6,859	86,598
	2013 年	台	3,299	10,538	10,124	3,713	96,076
(三) 主要销售客户的情况							
前五名客户营业收入金额合计(元)							338,943,589.74
占年度营业收入总额比例(%)							11.79%
公司前五大客户情况:							
客户名称	营业收入金额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)					
第一名	80,296,489.98	2.79					
第二名	79,470,544.10	2.77					
第三名	69,870,539.90	2.43					
第四名	56,885,720.66	1.98					
第五名	52,430,295.16	1.82					
合计	338,943,589.74	11.79					

(4) 成本分析表

单位:元				
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
制造业	主营业务成本	1,768,732,034.36	89.92	1,460,727,334.09
	营业成本	1,768,732,034.36	89.92	1,460,727,334.09
金融业	主营业务成本	19,614,504.25	1.08	21,116,848.15
	营业成本	19,614,504.25	1.08	21,116,848.15
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
电表及终端	主营业务成本	1,257,528,308.51	69.54	1,100,164,342.35
	营业成本	1,257,528,308.51	69.54	1,100,164,342.35
支路开关及开关柜	主营业务成本	383,369,550.07	21.20	264,477,864.78
	营业成本	383,369,550.07	21.20	264,477,864.78
其他	主营业务成本	147,834,175.78	8.18	96,085,126.96
	营业成本	147,834,175.78	8.18	96,085,126.96

(5) 主要供应商情况

(六) 前五名供应商采购合计(元)

占年度采购总额比例(%)

公司前五大客户情况:

供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例(%)					
第一名	91,187,418.00	4.09					
第二名	56,980,912.64	3.95					
第三名	45,652,489.13	2.53					
第四名	37,578,702.20	2.04					
第五名	33,594,692.12	1.82					
合计	265,894,192.18	14.43%					
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	298,162,886.65	277,086,617.31	7.61%	主要系本期营业收入同比上升所致			
管理费用	276,525,517.54	195,123,866.56	41.72%	主要系公司加大研发投入,同时三星智能、融资租赁等业务增加所致			
财务费用	10,321,486.84	-16,347,195.53	-	主要系本期银行借款利息支出增加所致			
所得税费用	76,622,276.07	46,652,775.25	68.01%	主要系本期利润增加所致			
5 研发支出							
(1) 研发支出明细情况表							
单位:元							
本期费用化研发支出							
本期资本化研发支出							
研发支出总额占净资产比例(%)							
研发支出总额占营业收入比例(%)							
6 现金流							
项目	本期金额	上期金额	同期增减率	变动原因			
经营活动现金流小计	3,289,282,700.02	2,889,448,852.93	13.84%	主要系公司销售规模上升,收款增加所致			
经营活动现金流出小计	2,984,891,220.01	2,619,473,589.86	13.95%	主要系公司货款支付、税金、费用增加所致			
经营活动产生的现金流量净额	304,391,480.01	269,975,263.07	12.75%	主要系公司销售产品到期货款减少所致			
投资活动现金流小计	1,457,820,597.36	2,886,483,943.17	-49.49%	主要系公司取得银行借款所致			
投资活动产生的现金流量净额	2,959,157,208.13	3,659,023,279.66	-19.13%	主要系公司取得理财产品所致			
筹资活动产生的现金流量净额	-1,501,336,610.77	-772,539,332.53	不适用	主要系公司取得银行借款所致			
筹资活动产生的现金流量净额	2,256,561,089.91	47,092,958.87	不适用	主要系公司取得银行借款所致			
筹资活动现金流小计	1,069,137,369.46	200,800,559.19	432.44%	主要系公司偿还银行借款所致			
筹资活动产生的现金流量净额	1,187,423,720.45	-200,752,588.37	不适用	主要系公司取得银行借款所致			
筹资及现金等价物净增加额	-9,521,410.39	-703,136,657.83	不适用	主要系公司取得银行借款所致			

(二) 主要成本构成及费用分析

1、主要成本分行业、分产品情况

宁波三星电气股份有限公司

公司代码:601567

公司简称:三星电气

2014 年度报告摘要

产规模迅速扩张,对公司市场开拓、生产经营、人员管理、技术开发、内部控制等方面提出了更高的要求。如果公司的组织模式和管理模式不能适应公司规模的迅速扩张,未能随着公司内外环境的变化及时进行调整和完善,将给公司带来较大的管理风险。

5、主要原材料价格波动风险:公司生产的主要原材料主要包括铜材和铝锭。近年来,受国内外经济环境影响,铜铝价格波动幅度较大,主要原材料公司采购成本及生产运营成本将有所波动。如果未来发生主要原材料的价格发生较大波动,将直接造成公司产品成本及成本管理难度和复杂性。

6、融资租赁业务风险:存在承租人业务经营不善无法按时支付租金的风险;存在承租人非法处置出租人所有的租赁资产的风险。

7、医疗产业投资风险:医院收购后存在整合及经营管理风险;新建医院投资大,投资回收期较长,存在无法收回投资的风险,存在投资回收期长及投资回收率低的风险。

(一) 董事会、监事会会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(四) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(五) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(六) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(七) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(八) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(九) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十三) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十四) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十五) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十六) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十七) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十八) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十九) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十三) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十四) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十五) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十六) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十七) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十八) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(二十九) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十三) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十四) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十五) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十六) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十七) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(三十八) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明