

公司代码：601231

公司简称：环旭电子

环旭电子股份有限公司 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	环旭电子	601231	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘丹阳	王沛
电话	021-58968418	021-58968418
传真	021-58968415	021-58968415
电子信箱	Public@usish.com	Public@usish.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	13,397,633,922.64	12,333,574,408.05	8.63
归属于上市公司股东的净资产	6,361,939,991.94	6,326,083,922.12	0.57
	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	-476,189,748.15	779,538,788.48	-161.09
营业收入	9,585,256,616.34	6,950,836,040.85	37.90
归属于上市公司股东的净利润	237,190,237.51	344,860,764.89	-31.22
归属于上市公司股东的	176,602,619.20	324,029,550.87	-45.50

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	3.65	8.68	减少5.03个百分点
基本每股收益(元/股)	0.11	0.17	-35.29
稀释每股收益(元/股)			

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：股

截止报告期末股东总数(户)				26,942		
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	
环诚科技有限公司	境外法人	77.38	1,683,749,126		无	
国联安基金—工商银行—国联安—诚品—定向增发 10 号资产管理计划	境内非国有法人	1.42	31,000,000	31,000,000	未知	
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	境内非国有法人	1.26	27,384,454	15,627,642	未知	
日月光半导体(上海)有限公司	境内非国有法人	0.83	18,098,476		无	
安徽省投资集团控股有限公司	境内非国有法人	0.72	15,679,082	15,679,082	未知	
天弘基金—民生银行—天弘基金定增 46 号资产管理计划	境内非国有法人	0.72	15,669,326	15,669,326	未知	
申银万国证券股份有限公司	境内非国有法人	0.72	15,657,648	15,657,648	未知	
广发乾和投资有限公司	境内非国有法人	0.72	15,570,730	15,570,730	未知	
摩根士丹利投资管理公司—摩根士丹利中国 A	境内非国有法	0.60	13,148,785		未知	

股基金	人					
银河基金—华夏银行—银河投资定增10号资产管理计划	境内非 国有法 人	0.55	11,929,678	11,929,678	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	张虔生先生和张洪本先生是本公司的实际控制人，其为兄弟关系，张氏兄弟通过间接持股控制本公司股东环诚科技和日月光半导体(上海)有限公司，从而最终实际控制本公司，公司不了解其余股东之间是否存在关联关系及一致行动的情况。					

三 管理层讨论与分析

公司 2015 年上半年营业收入实现 9,585,256,616.34 元，较去年同期 6,950,836,040.85 元增长 2,634,420,575.49 元，同比增长 37.90%。主要是因客户新产品于第二季开始推出进入量产的所致。

然而由于新产品于量产初期受客户订单时程及良品率的影响，2015 年上半年的营收贡献尚无法使新投资扩产的环维电子（上海）有限公司产生经济规模，在相关的设备投入成本及制造费用较高的影响下，造成 2015 年上半年实现营业利润 241,031,564.50 元，同比减少 158,451,490.14 元，同比减少 39.66%；利润总额 254,493,720.35 元，同比减少 147,879,849.63 元，同比减少 36.75%。

公司 2015 年上半年公司实现净利润 237,190,237.51 元，净利润同比减少 107,670,527.38 元，同比减少 31.22%。

公司对于微小化系统模组的投资着眼于行业发展趋势，对未来竞争能力的战略性投资，虽然短期的获利能力会受此项新投资影响。但公司经过此一项目的投资已使公司在微小化系统模组的技术水平及量产能力领先市场同业，将使公司在未来争取无论是现有客户的新产品及潜在客户的订单上产生绝对的优势。

(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	9,585,256,616.34	6,950,836,040.85	37.90
营业成本	8,670,002,451.14	5,985,368,083.22	44.85
销售费用	115,043,794.16	133,615,360.3	-13.90
管理费用	589,135,960.94	455,758,145.66	29.27
财务费用	16,546,932.43	943,778.73	1653.26
经营活动产生的现金流量净额	-476,189,748.15	779,538,788.48	-161.09%
投资活动产生的现金流量净额	-487,932,848.44	-453,502,432.61	7.59%
筹资活动产生的现金流量净额	574,072,070.75	168,034,816.71	241.64%
研发支出	396,937,063.00	294,433,168.52	34.81

营业收入变动原因说明:本期因主要客户新产品于第二季开始推出进入量产所致。

营业成本变动原因说明:新产品于量产初期因良品率的影响致营业成本增加。

财务费用变动原因说明:主要因为金桥厂扩产期间借款总量增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期金桥厂进入量产，致经营活动现金流出金额增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要因为金桥厂扩产期间借款总量增加所致。
研发支出变动原因说明:本期在新产品开发上投入较多的研发支出所致

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

损益表项目变动幅度达 30%以上的分析说明:

- a、营业收入较上年同期增加 263,442.06 万元, 增长 37.90%, 主要本期因主要客户新产品于第二季开始推出进入量产所致。
- b、营业成本较上年同期增加 268,463.44 万元, 增长 44.85%, 主要系本期新产品于量产初期因良品率的影响致营业成本增加。
- c、财务费用较上年同期增加 1,560.32 万元, 增长 1,653.26%, 主要因为金桥厂扩产期间借款总量增加所致。
- d、资产减值损失较上年同期增加 1,193.28 万元, 增长 99.16%, 主要系本期按政策计提的呆帐费用及存货跌价损失较去年同期增加所致。
- e、公允价值变动收益较上年同期增加 302.92 万元, 增长 608.03%, 主要系美金汇率变动, 导致未到期远期外汇交易评价利益增加所致。
- f、投资收益较上年同期增加 3,355.26 万元, 增长 150.15%, 主要系本期增加投资理财产品, 致理财收益增加所致。
- f、营业外收入较上年同期增加 390.85 万元, 增长 37.38%, 主要系本期取得泰晶科技破产管理人出具的债权债务协商审核确认书, 将公司原有的应付帐款冲销导致营业外收入增加 408.54 万元。
- g、营业外支出较上年同期减少 666.32 万元, 下降 88.08%, 主要系本期非流动资产处置损失减少所致。
- h、所得税费用较上年同期减少 4,020.93 万元, 下降 69.91%, 主要系本期利润总额减少所致。
- f、投资收益较上年同期增加 3,355.26 万元, 增长 150.15%, 主要系本期增加投资理财产品, 致理财收益增加所致。
- f、营业外收入较上年同期增加 390.85 万元, 增长 37.38%, 主要系本期取得泰晶科技破产管理人出具的债权债务协商审核确认书, 将公司原有的应付帐款冲销导致营业外收入增加 408.54 万元。
- g、营业外支出较上年同期减少 666.32 万元, 下降 88.08%, 主要系本期非流动资产处置损失减少所致。
- h、所得税费用较上年同期减少 4,020.93 万元, 下降 69.91%, 主要系本期利润总额减少所致。

(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

经中国证券监督管理委员会《关于核准环旭电子股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2014]1102 号文)核准, 公司以人民币 27.06 元每股的发行价格非公开发行 76,237,989 股股票, 并于 2014 年 11 月 18 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记, 发行完成后公司总股本为 1,087,961,790 股, 本次发行净募集资金 201,768.96 万元。

本报告年度, 各募集资金项目均按已披露的非公开发行预案实施, 详细参见本报告募集资金使用情况。

(3) 经营计划进展说明

2015 年, 我们的策略主轴从原有的 DMS (Design, Manufacturing, Services) 进化到 D(MS)², 所增加的 M 是 Miniaturized (微小化), 而 S 则是 Solutions (解决方案)。在微小化 M (Miniaturization) 的部分, 藉由与日月光集团的整合力量, “微小化”产品的能力已经是我们拉开跟竞争者距离的强力武器, 未来营业收入的成长可以期待, 主要的挑战是精致管理, 努力创造出利润。至于增加的

S (Solution)的部分, 是要开发出完整的解决方案, 整合软件、硬件能力, 以差异化创造产品附加价值及利润。

再者, 除持续广纳两岸优秀研究发展人才, 组建高素质优秀团队、提升管理水平, 打造高端制造的能力;我们另成立专门组织, 针对重复性的作业项目, 导入自动化设备制程,同步世界级制程水平。与此同时, 公司积极履行社会责任, 持续关注环保安全卫生方面的问题, 推动绿色产品及积极参加环保公益活动。

产业环境不断在改变, 企业要不断调整做法才能持续发展、茁壮。本报告期内公司的营业收入仍能维持成长,得益于对经营计划的完善执行。

(4) 其他

(1)、资产负债表项目变动幅度达 30%以上的分析说明:

- a、递延所得税资产较期初增加 7,503.41 万元, 增长 69.16%, 主要系本期金桥厂亏损致可扣抵亏损增加所致。
- b、其他非流动资产较期初增加 3,722.87 万元, 增长 59.22%, 主要系本期扩厂建设预付设备款增加所致。
- c、短期借款较期初增加 65,676.36 万元, 增长 47.54%, 主要因为金桥厂扩产期间借款总量增加所致。
- d、预收款项较期初增加 3,916.02 万元, 增长 418.32%, 主要系本期预收客户款增加所致。
- e、应付税费较期初减少 4,061.67 万元, 下降 47.04%, 主要系本期净利润减少致应付所得税减少所致。
- f、应付利息较期初减少 290.89 万元, 下降 56.94%, 主要系本期末借款利率下降所致。
- g、其他流动负债较期初减少 349.91 万元, 下降 38.18%, 主要系本期向客户收取的购买治具模具补贴金额减少所致。
- h、递延收益较期初增加 3,602.52 万元, 增长 131.32%, 主要系本期收到政府补助款 3,500 万所致。
- i、递延所得税负债较期初减少 470.90 万元, 下降 64.68%, 主要系上期墨西哥厂税务调整所致。
- j、股本较期初增加 108,796.18 万元, 增长 100.00%, 主要系本公司于本期分红送股所致。
- k、资本公积较期初减少 108,796.18 万元, 下降 41.38%, 主要系本期用资本公积转增股本分红所致。

(2)、现金流量表项目变动幅度达 30%以上的分析说明:

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 125,572.85 万元, 下降 161.09%, 主要因本期金桥厂进入量产, 致经营活动现金流出金额增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 40,603.73 万元, 增长 241.64%, 主要因为金桥厂扩产期间借款总量增加所致。

(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 (%)

通讯类产品	2,635,713,004.49	2,514,520,972.65	4.60	13.06	14.86	减少 1.49 个百分点
消费电子类产品	2,893,648,223.09	2,907,496,861.73	-0.48	266.09	273.09	减少 12.58 个百分点
电脑类产品	1,447,020,596.72	1,220,668,737.94	15.64	-4.68	-4.47	减少 0.19 个百分点
存储类产品	378,277,642.47	296,389,097.70	21.65	-14.49	-15.32	增加 0.77 个百分点
工业类产品	1,278,553,280.46	1,026,814,631.88	19.69	25.53	28.24	减少 1.70 个百分点
汽车电子类产品	680,621,509.7	571,561,893.86	16.02	6.84	7.25	减少 0.32 个百分点
其他	260,291,025.15	132,480,273.91	49.10	147.33	139.27	增加 1.71 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

通讯类产品因客户持续降价，导致毛利下降。

消费电子类产品因新产品导入量产，导致营业收入大幅增长，因新产品于量产初期受客户订单时程及良品率的影响，导致亏损原有的液晶显示器控制面板市场成熟，将以维持稳定的获利为目标，微小化系统模组产品将成为未来成长的主要来源。

电脑类产品，上半年业绩稳定，未来仍将以维持稳定获利为主要目标。

存储类产品，上半年营业收入贡献不多，高毛利的产品销售稳定使毛利率较上年同期增长 0.77%。

工业类产品，上半年表现优异，未来将持续提供客户更具竞争力的解决方案，维持营业收入及获利的成长。

汽车电子类产品，上半年业绩成长，未来将除为客户提供现有产品外，将以提供整合方案为发展重点。

其他类产品营业收入受惠于提供劳务服务增加而有所增长，成本增加主要为新产品扩产投入增加。

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 (%)
中国大陆地区	1,070,667,362.46	-6.74
中国大陆地区之外	8,503,457,919.62	46.82

主营业务分地区情况的说明

本报告期内的主营业务按地区别划分，主要仍以外销为主。受整体营业收入增长的影响，本报告期内外销的营业收入均有所增加。

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。

与上年度财务报告相比，公司无重大会计政策、重大会计估计及核算方法的变更。

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。

报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述。

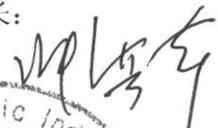
4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期合并报表范围无变化。

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。

公司 2015 年半年度报告未经审计。

董事长：



董事会批准报送日期：2015-8-20

