

公司代码：600261

公司简称：阳光照明

浙江阳光照明电器集团股份有限公司 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	阳光照明	600261	浙江阳光、G阳光

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵芳华	孙泽军
电话	0575-82027720	0575-82027721
传真	0575-82027720	0575-82027720
电子信箱	zhaofh@yankon.com	sunzj@yankon.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	4,986,304,635.13	5,048,851,818.41	-1.24
归属于上市公司股东的净资产	2,921,532,220.60	2,920,678,128.27	0.03
	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	522,667,112.94	236,878,476.15	120.65
营业收入	2,126,390,114.69	1,900,003,555.87	11.92
归属于上市公司股东的净利润	217,721,897.42	178,449,287.75	22.01
归属于上市公司股东的	186,608,059.26	160,638,665.79	16.17

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	7.27	6.48	增加0.79个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.15	0.12	25.00
稀释每股收益 (元 / 股)	0.15	0.12	25.00

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)		59,015				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)						
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	
世纪阳光控股集团有限公司	境内非国有法人	32.14	466,695,661	0	无	
陈森洁	境内自然人	7.95	115,439,778	0	无	
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	其他	2.39	34,690,001	0	未知	
全国社保基金—零六组合	其他	2.14	31,037,479	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.13	30,887,000	0	未知	
浙江栢利信息科技有限公司	境内非国有法人	2.12	30,748,393	0	无	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.94	28,184,499	0	未知	
上虞市沥海镇集体资产经营公司	境内非国有法人	1.50	21,825,055	0	无	
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	其他	1.10	15,911,524	0	未知	
魁北克储蓄投资集团	其他	0.99	14,380,794	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，公司第一大股东、第二大股东以及第六大股东为公司的一致行动人。公司未知其他股东之间有无关联关系或一致行动关系					

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

报告期内，公司实现营业收入 21.26 亿元，同比增加 11.92%，实现归属于上市公司股东的净利润 2.18 亿元，同比增长 22.01%，公司收入和净利润继续保持稳定增长。其中，LED 产品收入 17.40 亿元，同比增长 39.71%，收入占比 82.78%，传统节能灯产品收入 3.62 亿元，同比减少 42.74%，收入占比 17.22%。

公司对 2016 年上半年的回顾

1、加大创新投入，新品销售占比提高

2016 年公司加大了对创新工作的投入，报告期内直接用于创新的投入接近 2000 万元，新申请专利受理 41 项，其中发明专利 10 项，使得公司新产品与发明专利产品的收入占比得到了提高，的开发团队熟悉成本创新和客户的成本竞争需求提升，为公司毛利率的提升作出了贡献。

2、加大市场投入，保持全球市场均衡策略

继前两年在美国达拉斯、澳大利亚设立公司之后，公司又投资设立德国公司、法国公司，国外市场新拓展了 60 多家客户，确保了公司在原有区域市场增长放缓的情况下，新开拓区域市场出现了快速增长，尤其在非洲和大洋洲等市场在报告期增长迅速。

3、制造创新，优化成本控制，毛利率水平得到提升

产能规模的扩大不是简单的人员数量的增加，随着公司加强人均产值提升的导向而有效推进，在多类产品和多种工艺环节都引进实施了自动化改造，对成熟的自动化方案进行适度的推广复制，从而加强了成本控制，为公司整体毛利率的提升作出了贡献。

4、信息化管控策略实施

集团重新明确了公司信息化战略规划，制定了思路清晰、执行可行性强的总体方案，明确了通过信息化来改革和改造管理经营与流程的战略意义。信息化的实施对后续的子公司与孙公司管理模式、创新激励、统分管控等提供了准确、迅速的信息保障。

公司关于 2016 年下半年的展望

针对内部需要完善的问题和外部环境出现的趋势和机遇，重点加强以下几方面工作：

1、加强人力资源建设

随着更多年轻的中层管理人员进入子公司决策层，我们需要重视和加强人员能力建设。高级管理人员要加强跨界学习和视野提升，中层和基层管理人员要加强管理的系统学习和业务能力学习。

2、继续加强自动化和智能制造的推动

虽然有很多自动化项目在推进，但我们还需要创造和形成制造创新、自动化生产、走向工业4.0的氛围和机制。

3、加快市场模式创新

随着竞争者的日趋复杂，市场竞争格局正在发生变化，为避免市场销售模式风险，降低客户风险，要求我们必须加快市场创新和市场拓展的步伐，明确独立的资源和考核责任来完善公司战略规划。

4、创新与“互联网+”带来机遇与挑战

企业转型升级的压力更加迫切，创新才能带来出路和增长，对创新人才的引进和完善企业创新机制将是公司未来一段时期内的重点工作，将创新与互联网结合，摸索照明行业的“互联网+”模式是下阶段转型的成功所在。

5、区域市场风险提升

由于部分区域地缘政治、经济的不稳定，这些区域市场产生了一定的支付信用风险，为规避和控制这个阶段性风险，公司将选择性控制这些区域的业务规模，等待市场稳定再加大拓展，可能存在对部分业务带来一定的影响。同时公司将加大新区域和新渠道的投入，通过分散风险、均衡市场的策略来确保持续稳定增长。

(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	2,126,390,114.69	1,900,003,555.87	11.92
营业成本	1,559,326,222.02	1,442,735,942.99	8.08
销售费用	81,313,801.30	75,451,739.98	7.77
管理费用	259,387,938.42	171,069,706.33	51.63
财务费用	-36,169,560.99	-12,334,539.35	/
经营活动产生的现金流量净额	522,667,112.94	236,878,476.15	120.65
投资活动产生的现金流量净额	-120,842,436.41	-127,486,563.09	/
筹资活动产生的现金流量净额	-217,942,388.79	-213,527,275.41	/
研发支出	72,670,462.29	64,742,458.27	12.25

营业收入变动原因说明:主要系LED销售收入增加所致。

营业成本变动原因说明:主要系LED销售的成本增加所致。

销售费用变动原因说明:主要系职工薪酬增加所致。

管理费用变动原因说明:主要系职工薪酬增加及创新费用增加。

财务费用变动原因说明:主要系汇兑收益增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售商品收回的现金增加所致。

研发支出变动原因说明:主要系研发投入增加所致。

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

报告期内无重大变动。

(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

公司于 2012 年 3 月 13 日以 16.5 元/股的价格完成非公开发行股票 5,560 万股，实际募集资金总额 91,740 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额 89,910 万元。

截止本报告期末，累计投入金额 73,484.70 万元，尚有 19,870.69 万元（包括利息收入）未投入使用，存储于募集资金账户。

(3) 经营计划进展说明

2016 年公司经营计划为营业收入 48 亿元，营业成本 36.66 亿元，销售费用、财务费用、管理费用合计为 6.38 亿元，归属母公司所有者权益的净利润 4.0 亿元。该经营计划非公司盈利预测。

2016 年 1-6 月，公司实现营业总收入 21.26 亿元，完成收入计划的 44.29%。随着公司募投项目逐步投产，上半年公司 LED 照明产品营业收入的增长幅度较大，实现归属于母公司所有者的净利润 2.18 亿元，完成计划的 54.50%，该完成情况符合经营计划进度。

(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:万元 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(%)
照明电器销售	210,158.91	154,963.35	26.26	11.95	8.44	增加 2.38 个百分点
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(%)
节能灯光源及灯具产品	36,184.74	26,950.79	25.52	-42.74	-45.64	3.97
LED 光源及灯具产品	173,974.17	128,012.56	26.42	39.71	37.17	1.36

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(%)
亚洲(不含中国)	377,205,697.56	4.95

非洲	21,312,749.87	52.64
欧洲	701,909,542.24	9.19
拉丁美洲	83,324,306.65	-26.26
北美洲	473,557,465.77	13.30
大洋洲	133,482,430.20	585.71
中国	310,796,895.32	0.07

(三) 核心竞争力分析

1、研发技术优势

公司是国内照明行业首家国家认定技术中心，设有国内照明行业首家博士后科研工作站，拥有国家认可实验室和产品检测中心，具备材料研究、设备研发、产品设计等综合研发实力。公司在原有的上虞和厦门研发基地的基础上，进一步将江西和安徽升级为研发基地。同时，新设杭州研发中心，继续投入上海研发中心建设，使研发成为公司重要的增长动力。

2、专利及专有技术优势

公司一直以来重视知识产权和专利技术，公司是国家知识产权局评定的首批“全国专利试点企业”，获授权国家专利 346 项，其中获授权发明专利 63 项，国内实用新型专利 128 项，获得国外专利 2 项，主持、参与起草国家标准 38 项。在 LED 照明领域，公司是传统照明行业中起步最早的公司之一，在热学、光学、材料、造型结构设计、驱动芯片开发、智能控制系统等多个重点领域获得了技术突破。

3、规模优势

公司已建立了浙江、福建、江西、安徽四大基地，具备3亿盏LED光源和8000万套LED灯具的年生产能力。在球泡类产品和灯管类产品上，公司某些单品已经形成了规模。未来几年公司将通过产品设计、工艺设计、设备设计的综合优势，尽快建立有阳光特色的自动化生产能力，提高效率，降低成本。

4、成本管理优势

公司运用传统照明的成本管理理念，集合 LED 的半导体技术和产业特色，以目标市场为导向构建合理的成本模型，系统地优化 LED 芯片封装成本模型、热管理结构成本模型、电子驱动成本模型，有效地整合供应链系统、品质管理系统，保持成本领先优势。

5、营销渠道优势

公司在保持全球均衡的营销策略下，美国、欧洲、大洋洲、亚洲等区域业务活动快速增长，同时在发展本地零售业务的同时发展了工程业务，使业务模式更均衡。在区域内部的国家业务开展上也更加细分，积极拓展原来的薄弱国家的业务发展。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内投资额（万元）			1,118.69
投资额增减变动金额（万元）			1,118.69
上年同期投资额（万元）			7,445.48
投资额增减幅度（%）			-84.97
被投资的公司名称	主要经营范围	投资金额	占被投资公司权益的比例（%）
江苏阳光恩耐照明电器有限公司	照明灯具、开关电器销售，室内照明灯具、户外道路照明灯具、景观照明灯具、智能照明灯具的设计、施工、安装和维护。	266 万元	38.00
恩耐照明（德国）有限公司	节能电光源产品的销售	50.01 万欧元	95.00
CEOTIS ECLAIRAGE SAS（法国）	发光二极管照明装置以及信号装置的销售	65.6089 万欧元	66.50

(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

所持对象名称	最初投资金额（元）	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	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
长城证券有限责任公司	102,000,000.00	0.61	0.61	96,457,687.47	0	0	长期股权投资	认购
合计	102,000,000.00	/	/	96,457,687.47	0	0	/	/

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	89,910	2,126.40	73,484.70	16,425.30	存储募集资金账户
合计	/	89,910	2,126.40	73,484.70	16,425.30	/
募集资金总体使用情况说明						

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
微汞环保节能灯产业化项目	是	6,363.88	0	6,363.88	是	不适用	不适用		是	不适用	注1
LED节能照明产品项目	否	41,920.00	0	41,920	是	100%	不适用	9,723.59	是	不适用	
年产6000万只(套)LED照明产品产业化项目	是	41,626.12	2,126.40	25,200.82	是	60.54%	不适用	2,961.64	是	注2	
合计	/	89,910	2,126.40	73,484.70	/	/		12,685.23	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

变更原因及募集资金变更程序说明:

注 1: (1) 原拟定募投项目“微汞环保节能灯产业化项目”主要产品为微汞节能灯, 由于近两年 LED 照明发展及增长迅速, 故将原“微汞环保节能灯产业化项目”中的部分募集资金转换为“年产 2000 万只(套) LED 照明产品产业化项目”。上述事项已于 2012 年 12 月 20 日经 2012 年度第二次临时股东大会审议通过。上述事项已在上海证券交易所网站披露, 公告编号: 临 2012-030。

(2) 基于 2013 年节能灯面临着国际、国内的产业政策发生变化, 导致 LED 照明产品市场需求快速上升, 考虑到微汞环保节能灯产业化项目(调整)建成后存在的市场风险, 同时也为了提高募集资金使用效率, 更好的维护公司和广大投资者的利益, 公司决定停止建设微汞环保节能灯产业化项目(调整)。将原募集资金投资项目微汞环保节能灯产业化项目(调整)剩余募集资金及利息收入全部投入到“年产 2000 万只(套) LED 照明产品产业化项目”, “年产 2000 万只(套) LED 照明产品产业化项目”扩产为“年产 6,000 万只(套) LED 照明产品产业化项目”。上述事项已于 2013 年 5 月 13 日经 2012 年年度股东大会审议通过。上述事项已在上海证券交易所网站披露, 公告编号: 临 2013-008。

注 2: (1) 在募投项目投资期间生产设备单价出现了降价, 使得投入金额少于计划。

(2) 随着设备性能提升, 单位生产设备的产量提升, 使得原有建设产能的设备投入减少。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
微汞环保节能灯产业化项目	微汞环保节能灯产业化项目	6,363.88		6,363.88		不适用	不适用	不适用		不适用
年产 6000 万只(套) LED 照明产品产业化项目	微汞环保节能灯产业化项目	41,626.12	2,126.40	25,200.82		不适用	2,961.64	60.54%		不适用
合计	/	47,990	2,126.40	31,564.70	/		/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	注册资本	主营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
------	------	------	-----	-----	------	-----

浙江阳光照明有限公司	USD2,435	生产销售照明产品及元器件	28,673.43	20,371.87	21,466.53	654.84
鹰潭阳光照明有限公司	RMB5,000	照明电器产品及仪器设备的制造、销售等	34,707.34	13,225.08	22,343.90	/
厦门阳光恩耐照明有限公司	RMB31,579	节能电光源、照明电器及仪器设备制造等	176,138.82	87,606.11	95,563.07	/
美国阳光实业有限公司	USD898	照明电器及仪器设备制造的开发、制造、销售、贸易等	6,078.08	2,111.69	3,836.48	-40.80
安徽阳光照明有限公司	RMB10,000	照明电器的生产、制造, LED 照明产品的生产、制造。	29,187.56	10,904.47	16,389.28	1,402.33
浙江阳光美加照明有限公司	RMB5,000	照明电器(除灯管)及其仪器设备的开发、制造、销售; LED 照明产品的销售; 经营进出口业务和对外经济合作业务。	5,994.65	4,903.15	1,263.12	-12.81
艾耐特照明(欧洲)有限公司	EUR55	照明电器销售网络拓展、兼具仓储、物流、配送、售后服务。	5,326.60	-43.73	4,950.32	-201.61
澳洲艾耐特照明有限公司	USD93	照明电器及仪器设备制造的开发、制造、销售、贸易等	6,300.48	730.14	7,022.11	602.66

5、非募集资金项目情况

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。

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。

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。

1、2016年1月，公司控股子公司厦门恩耐照明技术有限公司出资设立恩耐照明（德国）有

限公司。该公司于 2016 年 2 月 29 日完成工商设立登记，注册资本为 100 万欧元，占其注册资本的 100.00%，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 6 月 30 日，恩耐照明（德国）有限公司的净资产为 1,206,023.74 欧元，成立日至期末的净利润为-157,393.14 欧元。

2、2016 年 3 月，公司控股子公司厦门恩耐照明技术有限公司之全资子公司恩耐照明（德国）有限公司对 CEOTIS ECLAIRAGE SAS（法国）进行增资，增资金额为 656,089 欧元。该公司于 2016 年 3 月 31 日完成增资事项，注册资本为 937,270 欧元，恩耐照明（德国）有限公司占其注册资本的 70.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司增资完成之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 6 月 30 日，CEOTIS ECLAIRAGE SAS（法国）的净资产为 1,889,515.29 欧元，净利润为-336,807.80 欧元。

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。

不适用