

中科英华高技术股份有限公司 2013 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

股票简称	中科英华	股票代码	600110
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	袁梅	关月、王焱	
电话	0431-85161088	0431-85161088	
传真	0431-85161071	0431-85161071	
电子信箱	IR@kinwa.com.cn	IR@kinwa.com.cn	

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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,210,159,380.52	5,287,405,714.60	17.45
归属于上市公司股东的净资产	1,977,553,102.00	1,975,843,165.31	0.09
	本报告期	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	-341,680,227.46	164,744,370.86	-307.40
营业收入	1,021,394,936.75	747,831,259.08	36.58
归属于上市公司股东的净利润	4,185,390.69	10,299,800.93	-59.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,266,970.72	-34,910,115.77	103.63
加权平均净资产收益率(%)	0.2116	0.5242	减少 0.3126 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0036	0.0090	-60.00
稀释每股收益(元/股)	0.0036	0.0090	-60.00

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		143,300			
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
郑永刚	境内自然人	7.45	85,713,270	0	未知

西南证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	境内非国有法人	4.43	51,000,000	0	未知
西部矿业集团有限公司	国有法人	3.39	39,000,000	0	未知
中国科学院长春应用化学科技总公司	国有法人	1.86	21,402,471	0	未知
郑学明	境内自然人	1.50	17,237,593	0	未知
陈光华	境内自然人	1.24	14,234,773	0	未知
中融国际信托有限公司—融裕 25 号	其他	0.76	8,730,000	0	未知
青海天诚信用担保有限责任公司	境内非国有法人	0.70	8,028,900	0	未知
刘敏基	境内自然人	0.68	7,800,000	0	未知
东北证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	境内非国有法人	0.60	6,847,900	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，上海润物实业发展有限公司为润物控股有限公司的全资子公司，润物控股有限公司与上海润物实业发展有限公司为一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《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。其中，润物控股有限公司及其一致行动人上海润物实业发展有限公司分别于 2013 年 5 月 28 日、4 月 17 日通过西南证券股份有限公司、东北证券股份有限公司将所持公司股份合计 57,700,000 股（占公司总股本的 5.02%）进行了约定购回式证券交易（初始交易），详见公司公告临 2013-058。				

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司秉持“新材料驱动，产业链延伸，附加值提升”的战略发展导向，持续完善以铜产业链为依托、以高档电解铜箔和中高附加值线缆加工为基础的综合化业务发展模式，坚持贯彻执行“盘活存量、坚持创新、内涵发展、集中突破”的工作方针，积极把握结构性机会，努力实现工作创新与市场突破。

1、稳步推进重点项目建设运营

公司积极落实推进、跟进各重点项目和重点工作。其中，铜箔板块，联合铜箔（惠州）有限公司国家级研发中心项目按照计划顺利实施，主体工程已基本竣工；青海电子材料产业发展有限公司西宁高档电解铜箔工程项目产能释放稳定，产品成品率显著提升；电线电缆板块，长春科技产业园项目建设进展顺利，核电车间、高压冷缩车间以及加速器辐照车间均已基本完成施工；湖州产业园（二期）项目、湖州创亚年产 2,200 吨级高端动力锂离子电池专用负极材料生产基地项目正式开工建设；经国家核安全局审核，公司于 2013 年 5 月 20 日收到国家核安全局下发的《关于颁发中科英华高技术股份有限公司民用核安全设备设计和制造许可证的通知》（国核安发[2013]107 号），向本公司颁发《民用核安全设备设计许可证》（国核安证字 S（13）05 号）和《民用核安全设备制造许可证》（国核安证字 Z（13）13 号），公司已获得中核公司的供货订单并逐步供货。同时，公司高度重视资金平衡，在获取银行贷款和增加经营性现金流的基础上，积极开拓融资渠道，开展中期票据、短期融资券等融资方式，以满足公司主营业务开

展以及项目建设的资金需求。

下半年度，公司将继续推进联合铜箔（惠州）有限公司国家级研发中心项目、长春科技产业园项目、湖州产业园（二期）项目和湖州创亚年产 2,000 吨级高端动力锂离子电池专用负极材料生产基地等项目的建设落成；不断优化、完善公司电子材料板块和电线电缆板块的业务体系，进一步优化产品结构，巩固公司在动力电池材料、高附加值线缆以及核电电缆附件等领域的竞争优势，提升市场份额和盈利能力。

2、持续强化公司内控体系建设

在前阶段内控工作开展基础上，公司围绕年度内控工作重点和内控体系持续完善全面开展内控工作，确保公司内控制度和流程规范执行，继续保持公司对内控建设工作管理的强度和力度，确保公司内控工作持续改善。同时，结合公司主营业务当前及未来一定阶段运营管理的实际需要，进一步优化管控模式，调整优化管控模式，明确各管理层级间、总部与业务单元之间的权责，进一步提高公司整体决策效率与执行力，强化从整体决策到项目现场管理的有效落实执行，使公司能够在市场竞争中有效决策和高效执行。

下半年度，公司将继续对各业务单元的组织、职能、流程、权限进行梳理和优化，并通过流程梳理和方案落实，完善《内部控制手册》、《流程汇编》、《内部控制评价手册》、《内控自评管理办法》及《绩效考评办法》等工作成果，确保公司及各业务单元内控体系的有效执行和内控管理制度的落地，为全面实现公司经营计划和管理目标提供长期有效的保障。

3、积极落实定向增发收购资产

基于实业与投资并举的发展模式，为不断完善公司在新材料、新能源领域的产业布局，2012 年第四季度公司启动了非公开发行股票购买资产有关重大事项，即公司通过非公开发行股票募集资金协议收购成都市广地绿色工程开发有限责任公司持有的德昌厚地稀土矿业有限公司 100% 股权。目前，有关股权收购框架协议及补充协议已经签署，公司本次非公开发行股票购买资产事项相关审计、评估工作正持续进行，其中，大陆槽稀土矿的现场勘探工作已取得阶段性成果，地质勘探部门已经着手编制勘探工作的总结报告，并组织进行勘探资料会审工作并计划上报四川省国土资源厅；大陆槽稀土矿重选生产线经过生产完善调整已开机试生产，浮选生产线进入设备安装、调试阶段。

下半年度，公司将继续推进本次非公开发行股票购买资产事项的各项进展，结合当前的工作计划完成相关审计、评估工作，以推进本次定向增发事项进入后续审议程序。

报告期内，公司实现营业总收入 102,139 万元，较上年同期 74,783 万元增加 36.58%；实现净利润 690 万元，较上年同期 1,114 万元减少 424 万元，主要原因是：报告期内铜箔产品、电线电缆及附件等产销量增加，营运资金需求量相应增加，影响公司贷款利息、票据贴现息增加，导致财务费用增加；同时随着公司产品销售数量增加，运杂费等相应增加，影响营业费用增加；销售规模的扩大，赊销规模相应扩大，导致应收款项增加，计提的应收款项坏账准备增加；另外，公司的子公司青海电子上年同期出售部分土地使用权取得收益而本期没有，以及公司及子公司收到的计入当期损益的政府补助较上年同期减少，影响营业外收入较上年同期大幅度减少。但是，公司本报告期随着高档电解铜箔二期（15,000 吨）项目的正式投产，以及电线电缆及附件产销量增加，使公司铜箔、电线电缆、电池材料等产品营业收入及毛利增加；因公司石油产品数量减少，石油特别收益金减少等原因影响本期管理费用较上年同期减少；公司本报告期确认的权益法核算的参股公司投资收益较上年同期增加。公司本报告期归属于母公司净利润为 419 万元，比上年同期 1,030 万元减少 611 万元，主要是本报告期净利润较上年同期减少所致；公司本期加权平均净资产收益率为 0.21%，比上年同期减少 0.31 个百分点；公司本期扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 0.06%，比上年同期增加 1.84 个百分点；截止 2013 年 6 月末公司每股净资产 1.7191 元；实现基本每股收益 0.0036 元，稀释每股收益 0.0036 元。

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	1,021,394,936.75	747,831,259.08	36.58
营业成本	861,089,660.04	619,990,549.19	38.89
销售费用	32,508,295.42	27,191,648.21	19.55
管理费用	55,005,562.01	73,961,728.76	-25.63
财务费用	74,070,775.20	46,106,789.17	60.65
经营活动产生的现金流量净额	-341,680,227.46	164,744,370.86	-307.40
投资活动产生的现金流量净额	-361,736,769.72	-4,413,207.24	-8,096.69
筹资活动产生的现金流量净额	797,507,414.68	-84,501,531.79	1,043.78
研发支出	44,362,321.34	42,766,157.82	3.73

营业收入变动原因说明：主要系公司本期铜箔产品、电线电缆及附件等产销量增加，影响营业收入相应增加。

营业成本变动原因说明：主要系公司本期铜箔产品、电线电缆及附件等产销量增加，影响营业成本相应增加。

销售费用变动原因说明：主要系公司本期铜箔产品、电线电缆及附件等产销量增加，运杂费等相应增加，影响营业费相增加。

管理费用变动原因说明：主要系公司本期石油特别收益减少等所致。

财务费用变动原因说明：主要系公司本期铜箔产品、电线电缆及附件等产销量增加，营运资金需求量增加，影响公司贷款利息、票据贴现息增加等所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司本期高档电解铜箔二期（15000 吨）正式投产，工艺管线中所需铜必用量增加，以及电线电缆及附件等产销量增加，影响原材料采购等支出增加等所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司本期支付收购德昌厚地稀土预付定金，以及公司的子公司青海电子上年同期转让土地使用权取得现金等所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司本期银行借款增加及票据融资增加等所致。

研发支出变动原因说明：主要系公司本期铜箔产品、电线电缆及附件等研发项目投入增加。

2、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

科目	本期数(元)	上年同期数(元)	变动比例 (%)	原因说明
营业税金及附加	3,731,646.06	6,462,654.59	-42.26	主要是公司本期销售石油缴纳的资源税减少及实现的其他流转税减少所致。
资产减值损失	4,681,742.29	-7,348,466.47	163.71	主要系公司本期应收款项增加，计提应收款项坏账准备增加所致。
投资收益	11,611,421.60	-14,285,131.58	181.28	主要是公司本期权益法核算的参股公司实现利润比上年同期增加所致。
营业外收入	3,766,691.86	52,461,527.12	-92.82	主要是公司的子公司青海电子上年同期出售部分土地使用权取得收益而本期没有，以及公司及子公司收到的计入当期损益的政府补助较上年同期减少等所致。
营业外支出	366,428.46	555,949.81	-34.09	主要是公司本期处置非流动资产损失减少所致。

(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 (%)
电线电缆	348,406,344.15	291,072,945.68	16.46	68.20	60.84	增加 3.83 个百分点
石油化工	25,679,709.37	19,968,284.97	22.24	-71.63	-56.42	减少 27.15 个百分点
电子信息材料	614,741,291.50	522,938,590.59	14.93	53.46	50.17	增加 1.86 个百分点
贸易	5,968,418.90	5,299,588.87	11.21	-66.28	-66.77	增加 1.31 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 (%)
电线电缆及配件	348,406,344.15	291,072,945.68	16.46	68.20	60.84	增加 3.83 个百分点
铜箔产品	581,246,624.10	499,076,354.71	14.14	56.49	52.82	增加 2.07 个百分点
贸易产品	5,968,418.90	5,299,588.87	11.21	-66.28	-66.77	增加 1.31 个百分点
石油产品	25,679,709.37	19,968,284.97	22.24	-71.63	-56.42	减少 27.15 个百分点
电池材料	33,494,667.40	23,862,235.88	28.76	14.87	10.26	增加 2.98 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 (%)
国内	860,668,582.79	48.86
国外	134,127,181.13	-2.66

(三) 核心竞争力分析

1、战略规划能力

基于多年来在新材料、新能源领域的持续拓展和积累，公司明确了新材料驱动、附加值提升、产业链延伸的战略发展导向，并持续完善以铜产业链为依托、以高档电解铜箔和中高附加值线缆加工为基础的综合化业务模式的发展规划，公司战略设计符合国家“十二五”新兴产业规划的重点方向，并具备良好的产业链整合空间。同时，公司秉持“实业+投资”的发展策略，以实体产业运营为基础，积极布局金融服务、传统能源等领域。

2、技术创新能力

公司始终坚持新材料、新能源领域的科研投入和技术创新，经过多年的技术、资源和市场积累，公司所属高档电解铜箔产品、中高端线缆及配件产品、动力电池材料等系列产品具有

较为明显的技术与成本优势。未来，公司将继续坚持以高新技术研发为催化剂，通过纵向整合、横向联合等方式优化资源配置，逐步完善新材料、新能源产业链集成创新发展模式，着力培育掌握产品核心技术、占据产业链关键环节的业务单元。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止 2013 年 6 月 30 日，公司对外股权投资总额为 23,719 万元，比年初增加 1,290 万元，主要系公司本期确认权益法核算的参股公司中融人寿保险公司投资收益 1,795 万元。

(1) 持有金融企业股权情况

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
中融人寿保险股份有限公司	181,200,000.00	20	20	143,414,149.36	17,952,226.57		长期股权投资	发起及增资
天富期货有限公司	50,050,500.00	25	25	50,057,447.22	-1,216,803.94		长期股权投资	股权转让及增资
合计	231,250,500.00	/	/	193,471,596.58	16,735,422.63		/	/

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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

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
2009	增发	75,785	645	75,785	0	
合计	/	75,785	645	75,785	0	/

(2) 募集资金承诺项目使用情况

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
增资青海电子材料产业发展有限公司新建年产 15,000 吨高档电解铜箔工程（二期）项目	否	75,785		40,000	是	100%		-120.29	否	公司高档电解铜箔等项目尚处于投产前期阶段，尚未达产，而各项折旧、固定费用等正常发生，导致产品单位固定成本费用较高，毛利较预计减少；随着 2013 年青海电子扩大了产品产销数量，资金需求加大，增加了银行贷款、票据贴现等，导致融资成本增加，从而影响财务费用较预计增加；2013 年宏观经济景气度对公司铜箔产品的市场销售带来影响，销售价格较预计降低，影响公司产品的销售及盈利空间减少。	
合计	/	75,785		40,000	/	/		/	/	/	/

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

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
收购西宁经济技术开发区发展集团公司持有的青海电子材料产业发展有限公司 5,000 万股国有股权	增资青海电子材料产业发展有限公司新建年产 15,000 吨高档电解铜箔工程（二期）项目	5,500		5,500	是		-11.14	100%	否	公司高档电解铜箔项目尚处于投产前期阶段，尚未完全达产，而各项折旧、固定费用等正常发生，导致产品单位固定成本费用较高，毛利较预计减少；同时，随着 2013 年青海电子扩大了产品产销数量，资金需求加大，增加了银行贷款、票据贴现等，导致融资成本增加，从而影响财务费用较预计增加；2013 年宏观经济景气度对公司铜箔产品的市场销售带来影响，销售价格较预计降低，影响公司产品的销售及盈利空间减少。
收购香港联达铜面基板有限公司持有的江苏联鑫电子有限公司 100% 股权	增资青海电子材料产业发展有限公司新建年产 15,000 吨高档电解铜箔工程（二期）项目	19,186		19,186	是		16.55	100%	否	2013 年宏观经济景气度对公司基板产品的市场销售带来影响，销售数量及价格较预计降低，影响公司产品的销售及盈利空间减少；市场环境影响公司下游企业经营不景气，影响公司回款减少，从而影响公司应收款项增加，现金需求加大，导致融资成本增加，从而影响公司财务费用较预计增加。
增资联合铜箔惠州有限公司用于电解铜箔工程技术研发中心扩建项目和销售网络建设项目	增资青海电子材料产业发展有限公司新建年产 15,000 吨高档电解铜箔工程（二期）项目	11,099	645	11,099	是		尚未正式投产	100%	是	
合计	/	35,785	645	35,785	/		/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

序号	公司名称	公司类型	企业类型	经营范围	注册资本(人民币万元)	总资产(人民币万元)	净资产(人民币万元)	营业收入(人民币万元)	净利润(人民币万元)
1	青海电子材料产业发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	各种电解铜箔产品的开发研制、生产销售；电解铜箔专用设备的开发	90,000.00	266,619.07	90,593.77	47,314.07	-200.49
2	郑州电缆有限公司	控股子公司	有限责任公司	电线电缆及配件、电线电缆母料、电工专用设备及配件、电线电缆工艺装备的制造、销售	30,000.00	134,702.76	31,064.49	28,056.65	1,046.33
3	北京世新泰德投资顾问有限公司	全资子公司	有限责任公司	投资咨询、石油开采和销售	8,000.00	11,774.88	9,880.81	1,940.69	41.00
4	湖州创亚动力电池材料有限公司	全资子公司	有限责任公司	锂离子动力电池材料生产，销售	1,500.00	8,263.68	2,853.12	3,433.33	277.66
5	上海中科中科英华科技发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	热缩材料服务、企业投资管理咨询	30,000.00	163,904.17	19,980.13	58,184.13	-1,181.11
6	联合铜箔（惠州）有限公司	全资子公司	有限责任公司	电解铜箔、成套电解铜箔设备生产、销售	6500 万美元	78,876.32	48,383.06	17,660.83	2,111.91
7	中科英华（香港）商贸有限公司	全资子公司	有限责任公司	销售热缩材料、铜箔及配件及其领域的四技服务	1 万港币	69,867.16	17,335.36	11,846.26	1,926.64
8	中科英华长春高技术有限公司	全资子公司	有限责任公司	高分子材料、冷缩、热缩产品、高压电缆附件	10,000.00	85,978.32	10,041.95	10,579.81	-438.05
9	江苏联鑫电子工业有限公司	全资子公司	有限责任公司	生产、加工电子专用材料（铜面基板）	2590 万美元	38,542.25	16,275.92	11,249.42	16.55
10	中融人寿保险股份有限公司	联营企业	股份有限公司	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务等	40,000.00	685,539.72	69,983.00	245,848.11	8,976.11
11	天富期货有限公司	联营企业	有限责任公司	商品期货经纪、金融期货经纪；期货投资咨询	15,000.00	26,869.78	13,081.00	1,062.93	-486.72
12	吉林京源石油开发有限责任公司	合营企业	有限责任公司	石油、天然气 开采	1,000.00	16,824.63	8,743.50	4,406.25	-427.47

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
郑州东区电缆项目	23,896	99%	1,824	24,329	正在建设
长春科技产业园高档电缆项目	28,538	48%	3,211	13,823	正在建设

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司利润分配政策为：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行年度以及半年度利润分配。董事会在拟定利润分配相关议案过程中，应充分听取独立董事意见；董事会审议通过利润分配相关议案时，应经董事会全体董事过半数以上表决通过。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和持续发展的前提下，最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的平均可分配利润的百分之三十。

经中准会计师事务所有限公司审计，2012 年度公司归属于上市公司股东的净利润为 523 万元，加年初未分配利润 5,320 万元，2012 年 12 月末公司累计可供分配的利润余额为 5,843 万元；由于公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-8,055 万元，母公司未分配利润为-1,448 万元，因此公司 2012 年年度不进行利润分配，也无资本公积金转增股本方案。

3.3 其他披露事项

董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长：王为钢
 中科英华高技术股份有限公司
 2013 年 8 月 28 日