

兰州长城电工股份有限公司 2014 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	长城电工	股票代码	600192
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	白天洪	白天洪	
电话	0931-8415501	0931-8415321	
传真	0931-8414606	0931-8414606	
电子信箱	gwe@chinagwe.com	gwe@chinagwe.com	

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	3,811,203,256.36	3,803,526,330.64	0.20
归属于上市公司股东的净资产	1,834,295,691.13	1,783,654,555.14	2.84
	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	6,240,615.39	34,616,450.39	-81.97
营业收入	1,142,765,349.16	1,057,167,068.76	8.09
归属于上市公司股东的净利润	58,146,039.03	43,924,193.17	32.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,856,087.11	26,577,936.62	46.20
加权平均净资产收益率(%)	3.2143	3.6200	减少 0.41 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1316	0.1285	2.41
稀释每股收益(元/股)	0.1316	0.0994	32.39

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				40,071	
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
甘肃长城电工集团有限责任公司	国有法人	34.35	151,722,000		无
中国北方工业公司	国有法人	4.98	22,000,000	22,000,000	未知
国信证券股份有限公司	境内非国有法人	3.85	17,000,000	17,000,000	未知
工银瑞信基金—工商银行—外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划	境内非国有法人	2.89	12,750,455	12,750,455	未知
北京阳光嘉瑞科技开发有限公司	境内非国有法人	2.89	12,750,455	12,750,455	未知
东海证券股份有限公司	境内非国有法人	2.49	11,000,000	11,000,000	质押 11,000,000
甘肃省国有资产投资集团有限公司	国有法人	2.26	10,000,000	10,000,000	未知
华龙证券有限责任公司	境内非国有法人	1.70	7,499,090	7,499,090	未知
孙慧	境内自然人	1.58	7,000,000	7,000,000	质押 7,000,000
张舒	境内自然人	0.39	1,740,080	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东——甘肃长城电工集团有限责任公司与其他股东无关联关系。其余股东公司未知其之间的关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东。				

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

2014 年上半年，公司全面落实“确保两个目标、强化五个支撑、重在五保五促、推进三个深化”的年度经营工作指导思想，积极调整市场结构，加快科技创新，全力推进项目建设，深化体制改革，努力克服宏观经济下行带来的不利影响，主要经营指标持续增长，各项经营管理工作稳步推进。

以市场为导向，强化营销体系建设，积极调整营销策略，积极推动实施“区域、行业市

场并重，元件、成套销售并举"的营销策略，公司在国网、石油、石化、铁路市场领域相继中标一批大额产品供货合同。整合外贸资源，搭建了外贸业务平台，组建了统一的外贸业务机构，市场结构更趋合理，订货形势稳中有升。按照公司年度科技发展计划，全力组织开展科技创新工作，完成了核电 1E 级专用开关设备的核级鉴定，对 KYN79 系列、i-AY1A 系列等主导开关设备进行了产品结构典型化设计及优化，紧凑型模块化逆变器、石油钻机电控专用有源滤波器等新产品的研发正在按计划有序实施。围绕深化管理体制机制改革，进一步推进公司集团化运作实施的方案要求，子公司重新梳理了组织结构、管理流程、管理制度，已制定运行新的系统性管理方案。结合内控体系建设，公司重新修订和完善了管理制度，夯实了管理基础。公司已被确定为甘肃省股权激励首批试点单位，将为公司健全激励与约束机制、吸引和留住人才、实现企业可持续发展搭建了运作平台。

报告期内，公司完成营业收入 114,276.53 万元，同比增长 8.09%；营业利润 4,687.34 万元，同比增长 28.59%；利润总额 6,997.13 万元，同比增长 25.89%；归属于母公司净利润 5,814.60 万元，同比增长 32.38%。营业利润、净利润的增长：一是营业收入增加，规模效益显现；二是公司生产所需的钢材、铜材、银材等主要原材料价格较上年同期有所降低，采购成本下降；三是甘肃省大力扶持重点装备制造企业的发展，公司获得政府支持资金增加。

(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	1,142,765,349.16	1,057,167,068.76	8.09
营业成本	862,216,780.75	804,370,129.06	7.19
销售费用	75,363,266.15	80,259,552.33	-6.10
管理费用	113,686,646.03	97,167,349.62	17.00
财务费用	28,331,697.05	27,370,245.23	3.51
经营活动产生的现金流量净额	6,240,615.39	34,616,450.39	-81.97
投资活动产生的现金流量净额	-79,278,243.44	-65,615,639.66	
筹资活动产生的现金流量净额	-60,871,647.32	-32,581,604.16	
研发支出	19,422,455.52	19,230,276.64	1.00

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期收到的税费返还减少，支付其他经营活动有关的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期募集资金项目建设投资增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司向银行的借款数额减少。

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

报告期内，公司营业利润 46,873,430.93 元，去年同期为 36,451,980.85 元，增长 28.59%，主要原因是本期营业收入增加，铜材、钢材、银材等主要原材料采购成本下降。

报告期内，公司营业外收入 23,509,614.55 元，去年同期为 19,798,048.34 元，增长 18.75%，主要原因是甘肃省大力扶持重点装备制造企业的发展，公司本期收到的政府支持资金增加。

(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 (%)
电工电器	937,192,058.07	701,941,813.57	25.10	6.91	5.52	增加 0.98 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 (%)
中、高压开关设备	346,565,755.40	252,505,721.34	27.14	5.37	4.08	增加 0.91 个百分点
接触器、断路器元器件	298,898,040.01	195,909,960.81	34.46	9.18	8.01	增加 0.71 个百分点
自动化装置	93,702,553.47	73,319,968.67	21.75	34.66	42.53	减少 4.32 个百分点
低压控制柜	198,025,709.19	180,206,162.75	8.99	-3.12	-5.04	增加 1.83 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	1,072,817,725.90	15.20
国外	50,936,678.62	-50.63
合计	1,123,754,404.52	8.64

报告期内,由于公司浓缩苹果汁产品的出口收入减少,使得公司国外主营业务收入下降。

(三) 核心竞争力分析

报告期内,公司通过加快科技创新,实施项目建设,推进管理创新,进一步提升企业核心竞争力。公司按照"纵向产业升级、横向延伸产业链"的思路,积极推动技术创新,保市场,调结构。主导开关设备产品的结构典型化设计及优化,核电 1E 级专用开关设备的核级鉴定,满足光伏发电及直流电源、智能化楼宇、家用电动机负载等领域的继电器、接触器等新产品的开发,将为公司产品升级和拓宽市场应用领域奠定坚实的技术基础。公司正在实施的募集资金建设项目中,中压空气绝缘开关厂房、智能仪表及配套产业厂房已进入设备调试阶段,计划三季度开始试生产,将推动公司装备升级,加快新产品产业化进程。长城电工北京营销中心、甘肃长城电工电器工程研究院有限公司的运营,外贸市场平台、大宗物资集采平台的建设,实现了公司营销资源、科技资源、生产资源的共享,进一步提升了管理效能,降低了运营成本。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内,公司完成股权投资项目一项,完成股权投资 1,967.07 万元,与上年同比增加投资 1,967.07 万元。基本情况如下:

被投资公司名称	经营范围	投资类型	投资额 (万元)	占被投资公司 权益的比例 (%)
甘肃机械信用担保有限公司	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。	股权收购	1,967.07	100

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

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作 方名 称	委托理财 产品类型	委托理财金额	委托理财 终止日期	实际收回本金金 额	实际获得收益	是否 经过 法定 程序	是否 关联 交易	是否 涉诉	资金 来源 并说 明是 否为 募集 资金	关联 关系
建行 广场 东口 支行	中国建设 银行甘肃 分行“乾 元”保本型 人民币理 财产品(共 8期)	384,000,000.00	2014年7 月2日	366,000,000.00	2,210,675.39	是	否	否	是	其他
工行 兰州 八一 支行	工银理财 共赢3号 保本型(共 7期)	131,000,000.00	2014年8 月4日	110,000,000.00	578,746.44	是	否	否	是	其他
中信 银行 兰州 分行	中信理财 之信赢系 列(对公) (共5期)	120,000,000.00	2014年7 月31日	100,000,000.00	952,324.03	是	否	否	是	其他
合计	/	635,000,000.00	/		3,741,745.86	/	/	/	/	/

截止 2014 年 6 月 30 日理财产品余额为 5300 万元,最迟一笔将于 2014 年 8 月 4 日到期收回。根据募集资金投资计划和项目建设资金使用计划,公司将不再用暂时闲置募集资金进行现金管理。

(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
2013	非公开发行	52,498.04	9,128.79	28,827.30	23,670.74	1. 货币资金余额为 2434.32 万元 (含利息收入)。2、理财产品余额为 5300 万元。3、补充流动资金余额 19000 万元。
合计	/	52,498.04	9,128.79	28,827.30	23,670.74	/

本公司 2013 年年 7 月向特定投资者非公开发行人民币普通股 10,000 万股, 实际募集资金净额为 52498.04 万元。截止 2014 年 6 月 30 日, 累计使用本次募集资金 28827.30 万元, 本次募集资金结余 23670.74 万元 (不含利息收入和未达账因素, 详见《兰州长城电工股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》)。

(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
智能化新领域中高压开关设备产业化建设项目	否	33,498.04	6,583.30	20,735.18	是	完成总投资的 61.89%					
技术研发中心建设项目	否	6,500.00	124.50	1,052.58	是	完成总投资的 16.19%					
智能低压电器技术升级及产业化建设项目	否	8,500.00	2,332.57	6,951.12	是	完成总投资的 81.77%					
基于 IGBT 器件的变频与逆变装置产业化建设项目	否	4,000.00	88.42	88.42	否	完成总投资的 2.21%					
合计	/	52,498.04	9,128.79	28,827.30	/	/		/	/	/	/

“基于 IGBT 器件的变频与逆变装置产业化建设项目” 2013 年度未实施, 主要原因是在进行工艺方案的论证和设备选型。该项目于 2014 年已正式启动。

4、 主要子公司、参股公司分析

子公司名称	所处行业	主要产品或服务	净利润 (万元)
天水长城开关厂有限公司	电工电器	中高压开关设备的生产、销售	3,126.70
天水二一三电器有限公司	电工电器	低压电器元件的生产、销售	2,150.82
天水电气传动研究所有限责任公司	电工电器	自动化装置的生产、销售	851.35

5、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。
2013 年 10 月 22 日，兰州长城电工股份有限公司第五届董事会第十次会议审议通过了《兰州长城电工股份有限公司关于受让甘肃机械信用担保有限公司股权的议案》，根据议案，兰州长城电工股份有限公司于 2014 年 5 月 22 日，完成甘肃机械信用担保有限公司股权受让，甘肃机械信用担保有限公司成为兰州长城电工股份有限公司的全资子公司,本期将其纳入合并范围。