

西安陕鼓动力股份有限公司

2014 年年度报告摘要

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	陕鼓动力	601369	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	章击舟	刘红卫
电话	029-81871035	029-81871035
传真	029-81871038	029-81871038
电子信箱	securities@shaangu.com	securities@shaangu.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	14,410,566,234.08	14,617,185,389.84	-1.41	14,770,540,386.03
归属于上市公司股东的净资产	6,114,378,044.19	6,080,570,376.63	0.56	5,668,039,944.77
	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	496,235,896.23	172,825,375.70	187.13	204,826,850.90
营业收入	4,860,782,203.96	6,288,527,425.13	-22.70	6,041,744,665.06
归属于上市公司股东的净利润	523,700,628.75	915,605,052.95	-42.80	1,026,317,240.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	318,725,084.59	760,086,465.74	-58.07	880,654,817.44

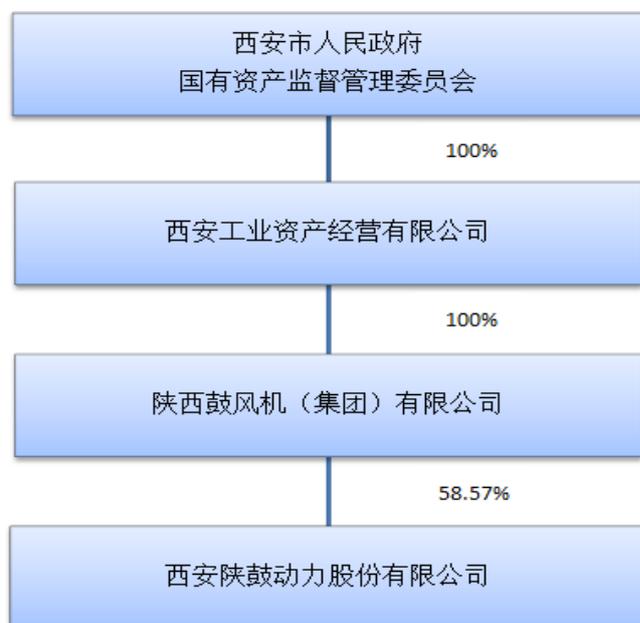
加权平均净资产收益率(%)	8.85	16.02	减少7.17个百分点	19.13
基本每股收益(元/股)	0.32	0.56	-42.80	0.63
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.56	-42.80	0.63

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）		44,875				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		44,542				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
年度报告披露日前第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	质押或冻结的股份数量	
陕西鼓风机（集团）有限公司	国有法人	58.57	959,886,469	0	无	
中国标准工业集团有限公司	国有法人	5.34	87,445,117	0	无	
联想控股股份有限公司	境内非国有法人	4.21	69,000,000	0	无	
李太杰	境内自然人	3.00	49,163,106	0	无	
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	其他	0.37	5,999,893	0	无	
印建安	境内自然人	0.35	5,766,500	0	无	
中国银行—同盛证券投资基金	其他	0.27	4,387,484	0	无	
李宏安	境内自然人	0.26	4,270,500	0	无	
西安智源电气有限公司	其他	0.25	4,020,000	0	质押	4,000,000
中国工商银行股份有限公司—泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.23	3,699,959	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	印建安先生系陕西鼓风机（集团）有限公司董事长、党委书记、法定代表人；李宏安先生系陕西鼓风机（集团）有限公司总经理、党委副书记。除此之外，未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。					
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

2014年，面对复杂严峻的宏观经济环境和日新月异的市场形势格局，公司管理层及全体员工在董事会的带领下，以“两个转变”的发展战略为核心，在对当前市场环境进行充分分析和深刻理解的基础上，积极应对目前面临的困难与挑战，加快推进产业转型升级，积极拓展战略市场领域，深化产业核心能力建设，以市场为导向培育和发展新的增长点。公司在寻求传统领域新的发展模式的同时，大力发展节能环保与新型能源业务，拓展公司业务应用的市场领域，取得了一定的成绩。

通过长期深入的行业经验积累和市场动态分析，我们充分的认识到，现阶段公司传统业务的下游行业依然处于周期性波动的低谷时期，产能过剩、过度竞争等累积的不利因素仍在持续作用，下游重化工与冶金领域中的固定资产与装备投资规模持续放缓甚至下滑。同时，公司在产业转型升级过程中不断进入新的领域，发展新产品和新服务。由于新兴业务的市场布局和商业模式与传统业务之间存在差异，尤其是由于新兴业务尚处于发展期，其业务规模及盈利能力仍有进一步提高的空间。以上综合原因导致报告期内公司业绩出现下滑，2014年公司累计实现订货64.55亿元，与去年同期相比下滑19.35%；实现营业收入48.61亿元，与去年同期相比下滑22.7%；实现净利润5.32元，与去年同期相比下滑42.13%。

1、报告期内公司的经营成果分析

合并利润表相关科目变动分析

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	4,860,782,203.96	6,288,527,425.13	-22.70
营业成本	3,645,023,457.61	4,369,989,509.06	-16.59
销售费用	171,865,829.65	209,074,058.84	-17.80
管理费用	560,384,976.98	789,331,917.42	-29.01
财务费用	-77,172,323.31	-106,958,597.42	27.85
经营活动产生的现金流量净额	496,235,896.23	172,825,375.70	187.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,267,465,969.60	-462,998,661.04	-173.75
筹资活动产生的现金流量净额	-432,759,368.15	-438,350,260.79	1.28
研发支出	319,548,911.23	511,408,600.06	-37.52

2、驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，受宏观经济形势下行、固定资产投资规模放缓和客户所处行业景气度降低带来的设备类投资规模紧缩、项目周期延长等情况的影响，能量转换设备制造板块和能量转换系统服务板块业务收入与上年同比减少。同时，随着气体业务项目建设和运行的持续推进，能源基础设施运营板块的业务收入与上年同比明显增加。

公司三大业务板块收入变动情况

单位：元

业务板块	主营业务收入		同比增长
	2014 年度	2013 年度	
能量转换设备制造	3,382,796,019.94	4,774,534,115.27	-29.15%
能量转换系统服务	735,772,238.50	1,038,875,579.47	-29.18%
能源基础设施运营	729,797,248.44	436,513,017.46	67.19%
合计	4,848,365,506.88	6,249,922,712.20	-22.43%

① 报告期内，公司主要产品的产量、销量结构发生一定变化：

2013 年—2014 年公司主要产品产量、销量情况

单位：台套

产品类别	产品名称	指标	2013 年	2014 年
透平压缩机组	轴流压缩机	产量	88	51
		销量	105	63
	离心压缩机	产量	103	90
		销量	85	97

	空分用压缩机	产量	22	12
		销量	19	14
工业流程能量回收透平装置	能量回收透平	产量	73	33
		销量	80	38
透平鼓风机组	鼓风机	产量	215	158
		销量	192	172

② 公司致力于成为优秀的绿色动力系统集成商和服务商，在战略转型过程中，持续强化系统技术、流程技术的研发，进一步提高机组配套率：

2013年—2014年公司主要产品机组配套率

产品类别	产品型号	13年配套率	14年配套率
轴流压缩机	AV40-63	53%	50%
	AV71-90	57%	60%
	AV100(含)及以上	/	52%
能量回收透平装置	1000m ³ 及以下高炉用 TRT	54%	52%
	1000m ³ -2500m ³ 高炉用 TRT	55%	60%
	2500m ³ 以上高炉用 TRT	51%	64%
硝酸三合一、四合一机组	10-27万吨/（含27万吨）硝酸装置	50%	50%
	27万吨/年以上硝酸装置	/	/
空分机组	所有	70%	58%
离心压缩机	E系列(不含空分及硝酸中离心压缩机)	63%	65%
其他系列	其他系列	64%	60%

3、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(%)
冶金行业	2,202,750,222.60	1,637,434,019.21	25.66	-19.38	-13.10	减少 5.38 个百分点
石化行业	2,348,130,955.40	1,805,866,882.53	23.09	-24.70	-17.58	减少 6.65 个百分点
能源行业	87,044,384.94	55,034,892.87	36.77			
电力行业	26,914,034.57	19,679,091.03	26.88	-28.49	-16.83	减少 10.25 个百分点
制药行业	27,479,726.49	16,903,985.83	38.49	-49.04	-43.48	减少 6.04 个百分点
城建行业	7,565,373.51	4,996,280.26	33.96	-83.87	-87.82	增加 21.46 个百分点
国防行业	26,351,394.90	13,538,661.79	48.62	-82.36	-84.26	增加 6.2 个百分点

其他行业	122,129,414.47	85,968,894.75	29.61	9.88	-4.01	增加10.19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 (%)
能量转换设备	3,382,796,019.94	2,555,753,976.11	24.45	-29.15%	-20.37%	减少8.33个百分点
能量转换系统服务	735,772,238.50	482,070,555.76	34.48	-29.18%	-36.06%	增加7.05个百分点
能源基础设施运营	729,797,248.44	601,598,176.40	17.57	67.19%	57.51%	增加5.07个百分点

4、成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
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	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
通用设备制造业	配套成本	1,715,035,879.16	47.12%	2,545,299,821.77	58.57%	-32.62%	
通用设备制造业	原材料	1,461,588,041.85	40.16%	1,356,512,690.25	31.22%	7.75%	
通用设备制造业	人工成本	115,596,441.91	3.18%	158,434,934.04	3.65%	-27.04%	
通用设备制造业	制造费用	347,202,345.35	9.54%	285,239,753.65	6.56%	21.72%	
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	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
能量转换设备	配套成本	1,481,478,718.07	57.97%	2,080,337,531.16	64.82%	-28.79%	
能量转换设备	原材料	822,793,370.48	32.19%	832,572,363.43	25.94%	-1.17%	
能量转换设备	人工成本	74,080,172.09	2.90%	126,170,693.25	3.93%	-41.29%	
能量转换设备	制造费用	177,401,715.47	6.94%	170,524,250.33	5.31%	4.03%	
能量转换设备	小计	2,555,753,976.11	100.00%	3,209,604,838.17	100.00%	-20.37%	
能量转换系统服务	配套成本	233,557,161.09	48.45%	464,962,290.61	61.67%	-49.77%	
能量转换系统服务	原材料	183,511,459.14	38.07%	238,304,679.13	31.61%	-22.99%	
能量转换系统服务	人工成本	26,940,434.55	5.59%	22,603,078.79	3.00%	19.19%	
能量转换系统服务	制造费用	38,061,500.98	7.90%	28,080,182.52	3.72%	35.55%	
能量转换系统服务	小计	482,070,555.76	100.00%	753,950,231.05	100.00%	-36.06%	
能源基础设施运营	原材料	475,906,053.60	79.11%	285,635,647.69	74.79%	66.61%	
能源基础设施运营	人工成本	14,575,835.27	2.42%	9,661,162.00	2.53%	50.87%	
能源基础设施运营	制造费用	111,116,287.53	18.47%	86,635,320.80	22.68%	28.26%	
能源基础设施运营	小计	601,598,176.40	100.00%	381,932,130.49	100.00%	57.51%	

合计		3,639,422,708.27		4,345,487,199.71		-16.25%	
----	--	------------------	--	------------------	--	---------	--

5、资产、负债情况分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,388,365,306.83	9.63	2,621,749,920.74	17.94	-47.04	变动主要原因是报告期内进行现金分红，以及期末其他流动资产增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	108,559.41	0.0008		-		
应收票据	920,997,036.69	6.39	1,207,154,089.11	8.26	-23.71	
应收账款	2,170,197,158.29	15.06	2,303,168,463.62	15.76	-5.77	
预付款项	976,724,583.85	6.78	1,121,348,311.49	7.67	-12.90	
应收股利	-		19,012,000	0.13	-100.00	变动原因是报告期内收到应收股利
其他应收款	10,510,175.17	0.07	11,770,027.55	0.08	-10.70	
存货	1,491,945,253.94	10.35	1,534,194,290.26	10.50	-2.75	
一年内到期的非流动资产	20,008,519.24	0.14	0.00			
其他流动资产	4,760,992,123.10	33.04	3,175,300,000.00	21.72	49.94	变动原因主要是期末委托理财产品余额增加
可供出售金融资产	322,080,214.29	2.24	92,176,081.88	0.63	249.42	变动原因主要是期末委托理财产品余额增加
持有至到期投资	-		327,300,000.00	2.24	-100.00	变动原因是期初持有至到期投资本期收回
长期应收款	51,385,570.68	0.36				
长期股权投资	172,232,498.51	1.20	76,633,033.06	0.52	124.75	变动原因是本期对所投资企业进行增资
固定资产	1,501,417,609.21	10.42	1,518,898,662.90	10.39	-1.15	
在建工程	132,571,219.72	0.92	265,601,307.30	1.82	-50.09	变动原因是部分在建工程完工转入固定资产
无形资产	183,869,204.98	1.28	190,805,678.06	1.31	-3.64	
递延所得税资产	168,647,991.70	1.17	152,073,523.87	1.04	10.90	
其他非流动资产	138,513,208.47	0.96	0.00			
短期借款	150,000,000.00	1.04	29,500,000.00	0.20	408.47	变动原因是本期借入新的短期借款

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	108,559.41	0.0008				
应付票据	985,146,287.61	6.84	1,149,093,675.03	7.86	-14.27	
应付账款	3,171,030,317.25	22.00	3,161,744,482.45	21.63	0.29	
预收款项	3,224,982,378.17	22.38	3,485,068,557.19	23.84	-7.46	
应付职工薪酬	128,674,724.84	0.89	167,246,895.80	1.14	-23.06	
应交税费	57,263,541.44	0.40	-44,031,322.06	-0.30	-230.05	变动原因是本期待抵扣增值税增加以及预缴税款重分类
应付利息	162,500.00	0.0011	647,515.07	0.004	-74.90	变动原因是期初应付利息在本期支付
其他应付款	56,153,347.90	0.39	64,468,723.82	0.44	-12.90	
长期应付职工薪酬	134,976,128.95	0.94	148,642,005.03	1.02	-9.19	
专项应付款	15,066,800.00	0.10	15,066,800.00	0.10	0.00	
预计负债	9,309,775.33	0.06	9,473,925.87	0.06	-1.73	

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。

1. 会计政策变更原因

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自2014年7月1日起施行。由于上述会计准则的颁布或修订，公司按照以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则，并对原会计政策进行了相应变更。变更后的会计政策详见《西安陕鼓动力股份有限公司会计政策（修订）》。

2. 会计政策变更影响

（1）执行《企业会计准则第2号-长期股权投资》的相关情况

根据《财政部关于印发修订的通知》要求，公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不可计量的长期股权投资重分类调整至可供出售金融资产会计科目，并进行追溯调整。具体调整事项如下：

调整内容	2013年12月31日	
	长期股权投资	可供出售金融资产
公司对中冶赛迪工程技术股份有限公司的股权投资	-2,971,562.29	2,971,562.29

公司对天津君睿祺股权投资合伙企业的股权投资	-39,204,519.59	39,204,519.59
公司对上海复星创富股权投资基金合伙企业的股权投资	-50,000,000.00	50,000,000.00
合计	-92,176,081.88	92,176,081.88

上述调整仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对公司当期及以前年度的财务状况和经营成果没有影响。

(2) 执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》的相关情况

公司本次会计政策变更之前财务报表中关于职工薪酬、财务报表列表、合并财务报表、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项，自 2014 年 7 月 1 日起按上述准则的规定进行核算与披露。由于新准则的实施而进行的会计政策变更不会对公司 2013 年度及本期经营成果、现金流量金额产生影响，也无需进行追溯调整。

关于会计政策变更的更多具体信息，详见公司于 2014 年 10 月 30 日在上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 披露的《西安陕鼓动力股份有限公司关于会计政策变更的公告》（公告编号：临 2014-046）。

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。

报告期内未发生重大会计差错更正。

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 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

年度报告未被会计师事务所出具非标准审计意见。