

2015 年度财务预算报告

中原特钢股份有限公司（以下简称“公司”）对 2015 年的预算工作进行了认真地研究和部署，编制形成 2015 年度财务预算报告。本财务预算报告并不代表公司对 2015 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力等多种因素，存在很多的不确定性，请投资者特别注意。

一、预算编制基础

（一）预算报表合并范围

2015 年度财务预算涵盖范围包括：公司本部及其下一级子公司。财务预算报表合并范围包括：母公司和一個全资子公司（河南兴华机械制造有限公司）两级，无未纳入合并报表范围的子公司，预算期内合并报表范围未发生变化。

（二）预算的编制依据

公司结合 2014 年生产经营完成情况，在客观分析 2015 年宏观经济形势及行业发展趋势的基础上，经过认真地研究讨论，编制完成了公司 2015 年度财务预算。

1、宏观经济形势的分析与判断

从国际看，世界经济总体复苏疲软态势难有明显改观；低附加值产品贸易摩擦频发，要求企业必须加大力度拓展高附加值产品的海外市场。从国内看，“三期”叠加，新常态伴随经济增速放缓、发展方式转向、经济结构深度调整、发展动力转向，要求企业必须更加注重综合效益的提升、探索新的经营模式。从行业看，全行业微利运行局面短期难以改善，行业两极分化速度加快，博弈市场的利器是结构调整、产品创新、质量提升、管理创新的程度和速度。从自身看，主导产品进入成熟期，遭遇激烈的市场竞争。

同时，面对世界经济疲软和国内经济下行压力，中央明确将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，继续实施区域发展总体战略，将进一步加大军工、铁路、风电等基建投资，并支持国有企业以“发展混合所有制”、“完善现代企业制度”为方向深化改革。

2、主要产品市场预测分析

（1）石油钻具

a、市场趋势：受国内外开发石油和页岩气的影响，石油钻具产品市场需求将趋于平稳，其中无磁钻具在大规模的定向井和水平井的技术使用中将有大幅增长。但整体钻具产

品生产产能依然过剩，竞争依然十分激烈。

b、价格趋势：近年来，中石油和中石化石油钻具通过采购招标后价格均呈下降趋势，每年下降 4%左右，高强无磁根据与 SLB 的合作协议，每年下降 3%。

(2) 铸管模

a、市场趋势：随着城镇供水管网的全面建设，铸管模市场需求将会稳中有升。由于管模生产已经没有加工瓶颈和大规格挤压管的出现，致使管模市场处于低价竞争状态。

b、价格趋势：由于钢铁行业的价格低迷，铸铁管厂家为保利润压低采购成本，预计 DN1200 以下管模价格会小幅下降，DN1400 以上管模市场价格将维持在合理区间。

(3) 限动芯棒

a、市场趋势：芯棒市场竞争更加激烈，国内钢管厂产能下降并且随着芯棒堆焊技术成熟而导致新芯棒需求量无明显增加；国内芯棒生产商逐步向国际市场拓展，欧元持续贬值，芯棒采购向欧洲转移，加剧了市场竞争。

b、价格趋势：国内市场低价竞争、国外竞争加剧，加之欧元贬值的影响，价格竞争更加激烈，预计 2015 年芯棒价格将有 5%-10%降幅。

(4) 精锻件类产品

a、市场趋势：市场竞争激烈，国内需求低迷。其中石油机具、冶金轧辊行业需求相对稳定，其他如煤机、电站、塑机、化工等重点行业的需求仍处于下滑趋势中。国际市场受国内钢铁价格下降的影响，竞争更加激烈，尤其是小规格锻件受轧材冲击严重。

b、价格趋势：根据当前钢铁行业仍处于供大于求的形势，招标、比价采购模式被越来越多的厂家采用，预计 2015 年销售均价将有 5%左右的降幅。

(5) 连铸坯

a、市场趋势：高洁净钢立式连铸大圆坯铸机特别针对弧形连铸机不能连铸的易裂、不易弯曲矫直的特钢高端产品设计建造，经过前期调研，国内适于立式铸机生产的高端特钢产品市场总量在 100 万吨/85 亿元左右，目前多为模铸生产，其中约占市场总量四分之一的高端轴承用钢、高压锅炉管钢、模具钢需进口，高洁净钢项目投产后公司可生产立式连铸大圆坯，由此替代模铸抢占国内市场，并替代进口进行市场开发。

b、价格趋势：受到原材料价格变化的影响，连铸坯的价格有进一步下调的趋势，但高端连铸坯还存在着较大的利润空间。

3、主要原材料采购预测分析

根据 2014 年市场价格变动情况和供求状况，预计 2015 年随着国内稳增长政策措施逐步发挥作用，需求可能出现微增。但钢铁行业受产能过剩的影响，难有大的起色，供大于求带来钢材价格继续低位运行。

2015 年预计公司主要材料价格将延续 2014 年的弱势低位运行，同时不排除部分材料价格触底反弹可能性。

二、主要经营指标预算说明

通过对影响公司发展的内、外部形势和生产经营中可能出现的有利、不利因素进行认真分析，2014 年主要经营指标预算如下：营业收入 160,000 万元；利润总额 2,000 万元。详见以下预算利润简表：

单位：万元

项 目	2015 年预算	2014 年实际	增减比率(%)
一、营业总收入	160,000.00	121,850.18	31.31
其中：主营业务收入	159,000.00	116,966.50	35.94
二、营业总成本	161,835.12	128,514.80	25.93
其中：主营业务成本	136,460.30	100,988.08	35.13
营业税金及附加	234.82	278.18	-15.59
销售费用	4,295.00	4,308.41	-0.31
管理费用	17,200.00	16,023.01	7.35
财务费用	2,285.00	1,581.45	44.49
资产减值损失	460.00	865.49	-46.85
投资收益	650.00	667.18	-2.58
三、营业利润	-1,185.12	-5,997.43	80.24
加：营业外收入	3,246.00	1,618.05	100.61
减：营业外支出	60.88	89.57	-32.03
四、利润总额	2,000.00	-4,468.95	144.75

1、收入预算说明

由于行业竞争的加剧，预计 2015 年产品价格在 2014 年的价格水平上小幅下降或基本

维持。2015 年预算营业收入 160,000 万元，较 2014 年 121,850.18 万元增加 31.31%，其中主营业务收入 159,000 万元，较 2014 年 116,966.50 万元增加 35.94%。2015 年度主要产品收入预算明细如下：

单位：万元

产品类别	2015 年预算	占比 (%)	2014 年完成	占比 (%)	同比变动 (%)
1、石油钻具	33,800.00	21.26	23,514.00	20.10	43.74
2、铸管模	16,500.00	10.38	12,243.00	10.47	34.77
3、限动芯棒	17,000.00	10.69	13,092.00	11.19	29.85
4、精锻件类产品	42,100.00	26.48	60,622.00	51.83	-30.55
5、风机轴	10,000.00	6.29	7,496.00	6.41	33.40
6、连铸坯	39,600.00	24.91			
合计	159,000.00	100.00	116,967.00	100.00	35.94

2、成本费用预算说明

2015 年预算成本费用占营业收入的比重为 100.86%，较 2014 年的 104.76%降低 3.9%。预算期间费用为 23,780 万元，较 2014 年 21,913 万元增加 1,867 万元，其中：管理费用中的研发费用增加 614 万元；财务费用中利息支出增加 784 万元。期间费用占营业收入比重为 14.86%，较 2014 年占比 17.98%下降 3.12%。

3、利润预算说明

2015 年度利润总额预算为 2,000 万元，较 2014 年增加 6,469 万元，增幅 144.75%。其中：营业收入增加和毛利率上升增加利润 5,726 万元，期间费用增加降低利润 1,867 万元，营业外收入增加增加利润 1,628 万元。

特此报告。

中原特钢股份有限公司董事会

2015 年 4 月 10 日