

# 宁夏新日恒力钢丝绳股份有限公司

## 2014 年年度报告摘要

### (更正版)

#### 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 | 新日恒力 | 600165 | 宁夏恒力    |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                | 证券事务代表               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 姓名       | 赵丽莉                  | 唐志慧                  |
| 电话       | 0952-3671222         | 0951-6898015         |
| 传真       | 0951-6898221         | 0951-6898221         |
| 电子信箱     | root@nxhengli.com.cn | root@nxhengli.com.cn |

#### 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<br>期末增减(%) | 2012年末           |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 总资产                            | 2,400,794,698.54 | 2,561,362,498.61 | -6.27              | 2,538,281,756.52 |
| 归属于上市公司股东的<br>净资产              | 920,783,885.27   | 1,029,367,413.42 | -10.55             | 1,026,504,063.70 |
|                                | 2014年            | 2013年            | 本期比上年同期<br>增减(%)   | 2012年            |
| 经营活动产生的现金流<br>量净额              | -241,897,813.04  | 5,993,241.96     | -4,136.18          | 100,105,145.30   |
| 营业收入                           | 1,343,165,677.31 | 1,763,903,207.65 | -23.85             | 1,841,805,596.44 |
| 归属于上市公司股东的<br>净利润              | -107,963,614.24  | 7,612,001.80     | -1,518.33          | 42,295,278.10    |
| 归属于上市公司股东的<br>扣除非经常性损益的净<br>利润 | -205,902,327.73  | -23,471,391.63   | 777.25             | 6,676,688.28     |
| 加权平均净资产收益率<br>(%)              | -11.069          | 0.739            | 减少11.808个百分点       | 4.209            |

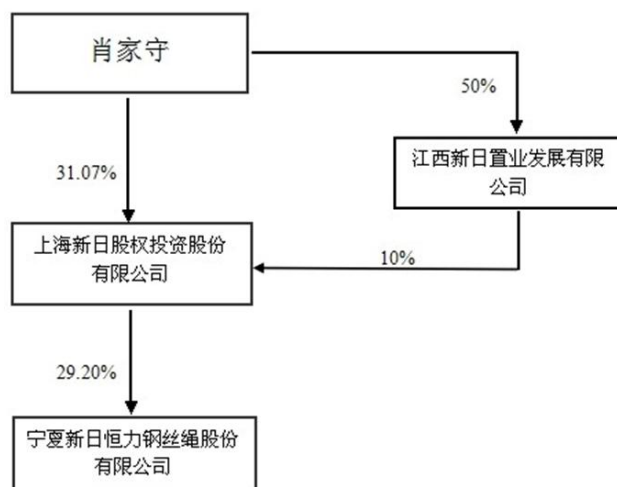
|               |        |       |           |       |
|---------------|--------|-------|-----------|-------|
| 基本每股收益（元 / 股） | -0.394 | 0.028 | -1,507.14 | 0.154 |
| 稀释每股收益（元 / 股） | -0.394 | 0.028 | -1,507.14 | 0.154 |

## 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）                            |             |                                                                                            |            | 15,563               |                |            |
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）                  |             |                                                                                            |            | 15,286               |                |            |
| 前 10 名股东持股情况                             |             |                                                                                            |            |                      |                |            |
| 股东名称                                     | 股东性质        | 持股<br>比例<br>(%)                                                                            | 持股<br>数量   | 持有有限<br>售条件的<br>股份数量 | 质押或冻结的股<br>份数量 |            |
| 上海新日股权投资股份有限公司                           | 境内非国<br>有法人 | 29.20                                                                                      | 80,000,000 | 80,000,000           | 冻结             | 80,000,000 |
| 北京正能伟业投资有限公司                             | 境内非国<br>有法人 | 19.71                                                                                      | 54,000,000 | 0                    | 质押             | 54,000,000 |
| BILL & MELINDA GATES<br>FOUNDATION TRUST | 未知          | 1.56                                                                                       | 4,285,621  | 0                    | 未知             |            |
| 宁夏电力投资集团有限公司                             | 国家          | 0.75                                                                                       | 2,063,656  | 0                    | 无              |            |
| 华宝信托有限责任公司一时节<br>好雨 7 号集合资金信托            | 未知          | 0.72                                                                                       | 1,976,380  | 0                    | 未知             |            |
| 李彬                                       | 境内自然<br>人   | 0.53                                                                                       | 1,450,000  | 0                    | 未知             |            |
| 杜国平                                      | 境内自然<br>人   | 0.51                                                                                       | 1,389,409  | 0                    | 未知             |            |
| 叶志雄                                      | 境内自然<br>人   | 0.48                                                                                       | 1,303,751  | 0                    | 未知             |            |
| 黄艳                                       | 境内自然<br>人   | 0.39                                                                                       | 1,072,100  | 0                    | 未知             |            |
| 袁丹曦                                      | 境内自然<br>人   | 0.37                                                                                       | 1,003,503  | 0                    | 未知             |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                         |             | 1、上海新日股权投资股份有限公司与北京正能伟业投资有限公司、宁夏电力投资集团有限公司不存在关联关系或一致行动的情况。<br>2、其余股东之间未知其是否存在关联关系或一致行动的情况。 |            |                      |                |            |

## 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

### 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，国内经济增速进一步放缓，受煤炭行业不景气及金属制品行业竞争加剧的影响，公司主要产品的销售价格下跌幅度较大、钢丝绳产品产销量下滑、折旧等固定费用增加，致使金属制品毛利率同比减少 10.55 个百分点，毛利总额同比减少 9,638 万元。同时随着公司金属制品及煤炭制品销售价格的下跌，按会计准则的要求计提存货跌价准备 3,002 万元。

受大股东钢贸危机的影响，公司银行贷款担保缺失，致使资金周转异常紧张，银行承兑汇票贴现息及利息支出同比增加 3,387 万元。

受钢铁行业持续低迷的影响，公司钢材贸易量大幅下降，致使公司营业收入同比减少 33,635 万元。

报告期内，公司转让兰州银行 6820 万股股权，产生收益 8,716.38 万元。

### (一) 主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量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          | 1,343,165,677.31 | 1,763,903,207.65 | -23.85    |
| 营业成本          | 1,262,881,250.55 | 1,556,120,919.56 | -18.84    |
| 销售费用          | 89,988,439.85    | 96,419,346.20    | -6.67     |
| 管理费用          | 72,184,676.91    | 66,732,651.10    | 8.17      |
| 财务费用          | 88,522,114.96    | 58,896,021.83    | 50.30     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -241,897,813.04  | 5,993,241.96     | -4,136.18 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -35,706,519.65   | -63,153,458.02   | 43.46     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 262,977,240.06   | -6,144,508.73    | 4,379.87  |
| 研发支出          | 3,166,167.90     | 1,769,771.30     | 78.90     |

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，受钢铁行业持续低迷的影响，公司钢材贸易量大幅下降，致使公司营业收入同比减少 33,635 万元；公司主要产品销售价格的下跌，也对营业收入的下降产生了一定程度的影响。

### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

| 2014 年 |            |            |           | 2013 年     |            |           |
|--------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 项目     | 产量（吨）      | 销量（吨）      | 库存量（吨）    | 产量（吨）      | 销量（吨）      | 库存量（吨）    |
| 金属制品   | 161,522.57 | 158,288.63 | 41,205.27 | 169,556.83 | 164,258.36 | 37,971.33 |
| 煤炭制品   | 43,754.73  | 62,085.75  | 10,609.12 | 102,344.92 | 98,549.64  | 28,940.14 |
| 活性炭制品  | 30,285.61  | 30,157.83  | 7,442.96  | 32,084.93  | 36,715.76  | 7,315.18  |
| 钢材贸易   |            | 192,456.23 |           |            | 425,376.45 |           |

以上主要产品变化在 30%以上的是：

公司煤炭制品的产量减少 57.25%，销量减少 37%，库存量减少 63.34%，主要原因：受煤炭行业不景气的影响，子公司煤业公司开工不足，产、销量下降幅度较大。

钢材贸易量减少 54.76%，主要原因是：受钢铁行业持续低迷的影响，公司钢材贸易量下降幅度较大。

### (3) 订单分析

#### 1、前期订单在本年度进展情况

截止 2013 年末预应力钢绞线剩余订单份数 23 份，其中公路订单占 6%、铁路订单占 94%，2014 年按合同规定的工程进度供货。

截止 2013 年末钢丝绳剩余订单份数 391 份，其中煤炭行业占 70%、冶金行业占 15%、港口行业占 5%、其他行业占 10%，2014 年已全部履行完毕。

#### 2、本年度新增订单及完成情况

2014 年度预应力钢绞线新增订单 4 份，其中公路订单占 36%、铁路订单占 64%。本年度完成订单比例为 33%。由于预应力钢绞线 2014 年新增订单多为年底中标，合同规定 2015 年供货，故 2014 年完成订单比例较低。

2014 年度钢丝绳新增订单 2594 份，其中煤炭行业占 65%、冶金行业占 20%、港口行业占 4%、其他行业占 11%。本年度完成订单比例为 81.69%，未完成订单为年底签订的合同，交货期为 2015 年。

### (4) 新产品及新服务的影响分析

#### ①新产品的影响分析

报告期内公司进行了军品用钢丝绳产品的研发，公司承担的高性能特种钢丝绳试制择优项目按期开展，公司从原料、工艺、绳芯等各方面进行全面深入的研究工作，经过项目组不懈努力，择优样品生产完毕，验收一次性通过。特种钢丝绳科技创新团队研发的军品特种钢丝绳系列产品成功应用于辽宁舰上，填补了国内空白，成为国内研制、生产的唯一承制单位，为我国的国防事业做出了贡献。

2014 年港口绳新增销量 1,189 吨；电梯绳新增销量 347 吨；电铲绳新增销量 783 吨。

#### ②新服务的影响分析

市场服务部主管市场服务工作，通过沟通了解用户的需求，为用户制定最佳的产品方案，做好技术支持、指导用户培训工作；用户质量异议投诉处理，分析产生问题的原因，与用户达成最终处理方案；对售后服务发现的问题及时汇总、传递，为产品改进提供依据和支持；进行市场的调研和分析，为公司的决策提供市场策略建议。

2014 年根据市场情况，公司加大了新市场开发的力度，将售前、售中技术服务、售后服务、市场调研、

新市场开发等业务进行整合，通过派技术人员与用户技术交流、现场技术服务，指导用户做好产品选型、改型、试用等工作，增加新市场、新客户的订单合同 800 吨。

#### (5) 主要销售客户的情况

前五名销售客户营业收入合计 21,282.01 万元，占同期营业收入的比例 18.84%。

## 2 成本

### (1) 成本分析表

单位：元

| 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 (%) |
| 金属制品   | 直接材料   | 661,058,912.46   | 52.58        | 606,317,450.40   | 39.14          | 9.03              |
|        | 直接人工   | 79,803,693.58    | 6.35         | 73,009,057.72    | 4.71           | 9.31              |
|        | 制造费用   | 84,049,270.99    | 6.68         | 77,088,300.72    | 4.98           | 9.03              |
|        | 其他     | 12,890,184.13    | 1.03         | 11,792,757.41    | 0.76           | 9.31              |
| 煤炭产品   | 直接材料   | 138,950,824.57   | 11.05        | 150,158,697.03   | 9.69           | -7.46             |
|        | 直接人工   | 22,089,939.89    | 1.76         | 25,512,379.98    | 1.65           | -13.41            |
|        | 制造费用   | 63,967,779.81    | 5.09         | 77,373,923.52    | 4.99           | -17.33            |
| 钢材贸易   |        | 182,779,845.80   | 14.54        | 506,488,052.40   | 32.69          | -63.91            |
| 吊装过磅   |        | 10,896,563.15    | 0.87         | 10,012,912.02    | 0.65           | 8.83              |
| 其他     |        | 866,729.76       | 0.07         | 1,679,063.41     | 0.11           | -48.38            |
| 废旧金属回收 |        |                  |              | 9,728,851.96     | 0.63           | -100.00           |
| 合计     |        | 1,257,353,744.14 | 100.00       | 1,549,161,446.57 | 100.00         | -18.84            |

### (2) 主要供应商情况

前五名供应商采购金额合计 62,854.06 万元，占采购金额比重 41.52%。

## 3 费用

单位：元

| 费用   | 2014 年度        | 2013 年度        | 增减额           | 增减率 (%) |
|------|----------------|----------------|---------------|---------|
| 销售费用 | 89,988,439.85  | 96,419,346.20  | -6,430,906.35 | -6.67   |
| 管理费用 | 72,184,676.91  | 66,732,651.10  | 5,452,025.81  | 8.17    |
| 财务费用 | 88,522,114.96  | 58,896,021.83  | 29,626,093.13 | 50.30   |
| 合计   | 250,695,231.72 | 222,048,019.13 | 28,647,212.59 | 12.90   |

财务费用变动原因的说明：系银行承兑汇票贴现息及利息支出增加所致。

## 4 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：元

|           |              |
|-----------|--------------|
| 本期费用化研发支出 | 3,156,434.90 |
| 本期资本化研发支出 | 9,733.00     |

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 研发支出合计           | 3,166,167.90 |
| 研发支出总额占净资产比例（%）  | 0.34         |
| 研发支出总额占营业收入比例（%） | 0.24         |

## (2) 情况说明

2014 年公司本部共实施了 13 项科技攻关项目，研发总投入 1240.54 万元，其中计入研发支出 315.64 万元。购置、安装、调试研发项目所需各种装备 11.5 万元，研发人员人工费 403 万元，试制用原材料费 360 万元，其他相关费用 150.4 万元。

公司确定 2014 年科技攻关项目的目的：加强公司产品的市场竞争力，增加公司的盈利能力，保证公司持续稳定的发展。

项目进展情况：6 个项目全部完成，完善了相关工艺，研发出的产品已交付用户试用；6 个项目未完成结转至 2015 年继续实施；1 个项目经再次论证后终止实施。

对未来的影响：通过优化生产工艺，进一步提高产品质量，增加新品种，扩大新的使用领域。

## 5 现金流

单位：元

| 项 目           | 本期金额            | 上期金额           | 增减额             |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量额  | -241,897,813.04 | 5,993,241.96   | -247,891,055.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -35,706,519.65  | -63,153,458.02 | 27,446,938.37   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 262,977,240.06  | -6,144,508.73  | 269,121,748.79  |
| 小计            | -14,627,092.63  | -63,304,724.79 | 48,677,632.16   |

经营活动产生的现金流量净额减少，主要原因是：销售商品、提供劳务收到的现金减少。

投资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是：购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额减少。

筹资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是：收到其他与筹资活动有关的现金增加。

## 6 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

公司利润来源发生重大变动的原因：

A、受金属制品销售价格大幅下降及折旧等固定费用增加的影响，金属制品毛利率较上年同期下降 10.55 个百分点，毛利总额同比减少 9,638 万元；

B、受贷款担保缺失的影响，本年银行承兑贴现息及利息支出增加 3,387 万元；

C、受金属制品及煤炭制品销售价格的下跌，本年计提存货跌价准备 3,002 万元；

D、报告期内公司转让兰州银行 6820 万股股权，获取投资收益 8,716.38 万元。

### (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

报告期内公司前期无各类融资、重大资产重组事项。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

#### 1、发展战略

坚持走“技术创新带动产品创新”的发展之路，不断完善产品创新体系，以优质的产品与服务增加产品市场占有率。通过完善销售经济责任制、优化生产组织、强化全面质量管理、加强资产管理、建立内控体系等措施，提升公司精细化管理能力，提高科技竞争力，全面提升企业形象。

#### 2、2014 年度经营计划完成情况

2014 年度经营计划：金属制品销量 16.6 万吨，合并营业收入 20 亿元。实际完成金属制品销量：16.99 万吨，完成年计划进度的 102.35%，合并营业收入：13.43 亿元，完成年计划的 67.15%。

合并营业收入未完成年度经营计划的主要原因是：报告期内，受钢铁行业持续低迷的影响，公司钢材

贸易量大幅下降，致使公司营业收入同比减少 33,635 万元；公司主要产品销售价格的下落，也对营业收入的下降产生了一定程度的影响。

## (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<br>(%) | 营业收入<br>比上年增<br>减 (%) | 营业成本<br>比上年增<br>减 (%) | 毛利率比上年增减 (%)  |
| 金属制品      | 875,934,632.91 | 837,802,061.16 | 4.35       | -2.97                 | 9.06                  | 减少 10.55 个百分点 |
| 煤炭产品      | 250,835,433.86 | 225,008,544.27 | 10.30      | -12.88                | -11.08                | 减少 1.82 个百分点  |
| 钢材贸易      | 183,128,963.85 | 182,779,845.80 | 0.19       | -64.75                | -63.91                | 减少 2.31 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 | 1,208,548,085.54 | -25.22        |
| 国外 | 128,119,448.97   | -3.77         |

## (三) 资产、负债情况分析

### 1 资产负债情况分析表

单位：元

| 项目名称     | 本期期末数          | 本期期末数<br>占总资产的<br>比例 (%) | 上期期末数          | 上期期末数<br>占总资产的<br>比例 (%) | 本期期末金额<br>较上期期末变<br>动比例 (%) |
|----------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|
| 应收票据     | 12,795,380.00  | 0.53                     | 75,275,725.29  | 2.94                     | -83.00                      |
| 预付款项     | 31,407,673.22  | 1.31                     | 174,048,090.66 | 6.80                     | -81.95                      |
| 其他应收款    | 58,168,316.99  | 2.42                     | 40,916,182.87  | 1.60                     | 42.16                       |
| 存货       | 385,969,185.42 | 16.10                    | 551,997,222.29 | 21.55                    | -30.08                      |
| 可供出售金融资产 | 407,334,509.91 | 16.99                    | 84,700,177.00  | 3.31                     | 380.91                      |
| 短期借款     | 822,500,000.00 | 34.30                    | 579,550,000.00 | 22.63                    | 41.92                       |
| 应付票据     | 128,280,000.00 | 5.35                     | 481,710,000.00 | 18.81                    | -73.37                      |
| 预收款项     | 102,843,148.91 | 4.29                     | 62,427,638.52  | 2.44                     | 64.74                       |
| 应付职工薪酬   | 23,372,589.97  | 0.97                     | 9,229,943.60   | 0.36                     | 153.23                      |
| 其他应付款    | 75,653,741.37  | 3.16                     | 22,366,295.39  | 0.87                     | 238.25                      |
| 长期借款     | 30,000,000.00  | 1.25                     | 115,000,000.00 | 4.49                     | -73.91                      |
| 专项储备     | 3,738,510.76   | 0.16                     | 2,161,953.76   | 0.08                     | 72.92                       |

应收票据减少62,480,345.29元，减幅83%，主要原因系支付货款增加所致。

预付款项减少142,640,417.44元，减幅81.95%，主要原因系钢贸业务预付款减少所致。

其他应收款增加17,252,134.12元，增幅42.16%，主要原因系将3年以上预付款调整至其他应收款列示并按账龄计提坏账。

存货减少 166,028,036.87 元，减幅 30.08%，主要原因系公司压缩存货占用及计提跌价准备所致。  
可供出售金融资产增加 322,634,332.91 元，增幅 380.91%，主要原因系本年购入黄河银行股权所致。  
短期借款增加 242,950,000.00 元，增幅 41.92%，主要原因系将已贴现尚未到期的票据在短期借款列示。  
应付票据减少 353,430,000.00 元，减幅 73.37%，主要原因系将已贴现尚未到期票据在短期借款列示。  
预收账款增加 40,415,510.39 元，增幅 64.74%，主要原因系预收钢贸货款增加所致。  
应付职工薪酬增加 14,142,646.37 元，增幅 153.23%，主要原因系 12 月工资未及时发放，社保未及时缴

付。

其他应付款增加 53,287,445.98 元，增幅 238.25%，主要原因系向其他单位拆借资金所致。

长期借款减少 85,000,000.00 元，减幅 73.91%，主要原因系按计划偿还借款及转入一年内到期的流动负债列示。

专项储备增加 1,576,557.00 元，增幅 72.92%，主要原因系子公司华辉公司计提安全生产费所致。

#### (四) 核心竞争力分析

公司主要核心技术有冷轧塑性变形技术、预张拉技术、钢丝绳结构优化设计技术、钢丝绳涂塑技术，以及钢丝直接水冷技术等十余项，全部为自主研发，其中预张拉技术和钢丝绳结构优化设计技术填补了国内空白，大吨位的预张拉技术取得突破，属国内首创。公司拥有 2 项发明专利、10 项实用新型专利，其中：2014 年度公司取得了 3 项实用新型专利。钢丝绳末端物流管理系统、钢绞线生产线末端物流管理系统取得软件著作权登记证书，报告期内核心技术未发生重大变化。

报告期内，公司开发和改进了镀锌钢丝、钢丝绳生产共享系统，推进大盘重工字轮周转生产方式，提高了生产效率、降低了消耗和库存。公司持续推行调整品种结构，增加高附加值产品的占比，2014 年高附加值钢丝绳占比增加至 60.10%。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司转让兰州银行 6820 万股股权，产生收益：8,716.38 万元。其中：向瑞鑫源转让 4000 万股、向陇东公司转让 2820 万股。本次股权转让完成后，公司不再持有兰州银行股权。

公司于 2014 年 12 月底前先后完成收购黄河银行 27 名自然人股东总计 13,777.8213 万股股份，占黄河银行总股本的 9.5%，合计金额 40733.45 万元。

#### 持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称 | 最初投资金额（元）      | 持有数量（股）     | 占该公司股权比例（%） | 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 |
|--------|----------------|-------------|-------------|----------------|---------------|---------------|----------|------|
| 兰州银行   | 80,000,000.00  | 68,200,000  | 2.66        | 0              | 87,163,823.00 | 0             | 可供出售金融资产 | 司法判决 |
| 黄河银行   | 407,334,509.91 | 137,778,213 | 9.5         | 407,334,509.91 | 0             | 0             | 可供出售金融资产 | 协议转让 |
| 合计     | 487,334,509.91 | 205,978,213 | /           | 407,334,509.91 | 87,163,823.00 | 0             | /        | /    |

#### 持有非上市金融企业股权情况的说明

经第六届董事会第五次会议、2014 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于转让兰州银行股份有限公司 6820 万股股权的议案》。同意公司以 2.52 元/股的价格向瑞鑫源转让 4000 万股股权，转让金额 100,800,000 元、向陇东公司转让 2820 万股股权，转让金额 71,064,000 元。本次股权转让完成后，公司不再持有兰州银行股权。

经第六届董事会第八次会议、2014 年度第二次临时股东大会审议通过了《收购宁夏黄河农村商业银行股份有限公司股份并授权公司经理层办理相关事宜的议案》。公司于 2014 年 12 月底前先后完成收购黄河银行 27 名自然人股东总计 13,777.8213 万股股份，占黄河银行总股本的 9.5%，合计金额 40733.45 万元。募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

☐适用 ☒不适用

### (2) 募集资金承诺项目情况

☐适用 ☒不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

## 2、主要子公司、参股公司分析

主要子公司经营情况

单位：万元

| 子公司名称 | 主营业务  | 注册资本      | 总资产       | 净资产       | 净利润       | 持股比例   |
|-------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 国贸公司  | 销售    | 30,000    | 89,618.32 | 28,624.10 | -2,569.31 | 100%   |
| 煤业公司  | 煤炭制品  | 1,000     | 5,970.41  | 2,085.01  | -886.66   | 100%   |
| 星威公司  | 绳芯生产  | 582.82    | 3,112.86  | 2,111.15  | 372.34    | 100%   |
| 华辉公司  | 活性炭制品 | 11,718.24 | 36,407.84 | 11,743.89 | -1,536.79 | 67.24% |

经营业绩与上年同期相比变动幅度在 30%以上，变动原因主要是：

国贸公司：净利润同比下降 470.80%，主要原因是钢贸业务量大幅下降、银行承兑汇票贴现息及利息支出增加所致；

煤业公司：净利润同比下降 6,842.67%，主要原因是煤炭业务量减少、计提资产减值准备所致；

星威公司：净利润同比上升 177.46%，主要原因是产品销售价格上涨所致；

华辉公司：净利润同比下降 7,791.65%，主要原因是债务重组收益较上年减少以及计提存货跌价准备所致。

## 3、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

## 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、行业竞争格局

##### (1) 预应力钢绞线

截止 2014 年底，我国已获预应力钢绞线生产许可证的企业 51 家，2014 年我国预应力钢绞线产量约 350 万吨。2014 年受国家铁路建设快速发展的影响，该品种产量与消费量较 2013 年增长约 15%，但预应力钢绞线在民用建筑上推广使用比较缓慢，钢结构部分取代预应力混凝土结构在建筑结构上的推广使用，影响预应力钢绞线消费量增长。虽然 2014 年国内消费量有一定增长，但预应力钢绞线产能的结构性严重过剩，市场竞争依然十分激烈，利润率很低。

##### (2) 钢丝绳

近年来钢丝绳产量以平均每年约 10%的速度递增，但近年受煤矿、钢铁、有色金属等行业低迷影响，2014 年钢丝绳产量与 2013 年基本稳定或稍有下降。钢丝绳行业的激烈竞争，使该产业集中度呈上升趋势，当年产量超过 2 万吨的企业有 18 家，总产量约 110 万吨，占钢丝绳总产量的 40%。

目前国内钢丝绳生产存在的主要问题是：产能严重过剩，产能利用率约 60%，市场竞争激烈，利润率呈下降趋势；特种专用钢丝绳生产比例低，不能完全满足市场发展需求；另外，钢丝绳生产企业规模小、

数量多、行业集中度偏低；技术装备发展很不平衡，整体装备水平仍有待提高。

## 2、发展趋势

### （1）预应力钢绞线

未来一定时期我国继续优先发展交通运输业，加大铁路、公路及市政建设投资力度，预应力钢绞线消费总量将有一定增长。在民用建筑上加快推广使用，市场消费量增长空间很大。

### （2）钢丝绳

#### ①扩大特种钢丝绳产能，优化产品结构

未来国内特种钢丝绳产量及消费量将会快速增长。逐步淘汰点接触结构钢丝绳，发展特种钢丝绳生产是未来钢丝绳行业发展的趋势。

#### ②企业集约化

目前国内钢丝绳产业中小企业较多，多数小企业产品质量差、产品档次低、忽视环境治理，且低价销售，扰乱市场秩序，影响行业健康发展，集约化是钢丝绳行业大势所趋。

#### ③生产连续化及控制自动化

生产连续化是提高生产效率的重要手段，也是满足质量要求的措施。自动化控制是提高产品质量的重要保证。

#### ④节能、环保

钢丝绳生产中影响工人身心健康和环境的主要因素有捻股成绳机等设备的噪声，生产过程中产生的废水、烟尘、固体废弃物等，这些污染物的综合治理、达标排放或循环使用是生产企业节能、减排的首要任务。

## （二）公司发展战略

公司“以质量求生存，以信誉求市场，以科技求发展”为经营宗旨，秉承“以客户为中心”的经营理念，以及“以技术创新、管理创新为核心”的发展思路，强化新产品开发和市场开拓及市场服务工作，使技术创新的推动力和市场的拉动力紧密结合，缩短技术成果向生产力转化的周期，实现公司稳健、高速发展的目标。同时，不断完善法人治理结构、信息管理体系、决策管理体系与现代企业文化体系，巩固和扩大公司在国内特种钢丝绳领域的领先优势，优化预应力钢绞线的客户资源，增强其盈利能力，进一步提升“恒力”品牌的市场价值，使公司最终成为科研、开发、生产和销售一体化的一流的现代化企业。

公司将根据市场情况，通过自主研发及与科研院所合作的方式，进一步调整产品结构，增加高附加值、特种钢丝绳产品的比例，满足市场的需要，提高产品的档次，提高产品的附加值。

## （三）经营计划

2015 年年度经营计划：金属制品销量：16.9 万吨；合并营业收入：15 亿元。

2015 年经营目标拟采取的策略和行动：

- 1、抓好销售龙头工作，整合资源，提高效益；
- 2、优化资源配置，提高生产效率；
- 3、加强成本管理，进一步挖潜增效；
- 4、加大科技创新，推进技术进步，提高核心竞争能力；
- 5、强化内控管理，提升管理水平；
- 6、抓好安全文明生产，推进企业文化建设；
- 7、加强子公司管理，进一步拓展生存和发展空间。

## （四）可能面对的风险

1、金属制品行业属于完全竞争行业，市场竞争激烈，品种结构调整加快，行业面临着较大的发展压力。

2、线材作为公司产品的主要原材料，市场价格在近年来波动幅度较大，一定程度上影响了公司产品的成本。受近年来行业产能迅速增加的影响，市场竞争激烈，金属制品产品价格未能与原材料价格同步变化，原料价格波动将会对行业内的企业生产安排和经营业绩产生影响。

3、公司钢丝绳产品的销售在煤炭行业占 65%，随着煤炭行业的持续低迷，对公司钢丝绳产品的销售和回款将会产生一定的影响。

### 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

#### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

财政部于2014年相继修订和发布了《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》、《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》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内执行。

2014年6月20日，财政部修订《企业会计准则第37号—金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。变更后公司执行财政部在2014年新修订的会计准则。

按照上述变更后的准则要求，公司对当前财务报表中会计政策的描述进行了修订和补充，对部分财务报表附注的披露内容进行了完善。公司于2015年4月14日召开的第六届董事会第十七次会议上审议通过了《关于会计政策变更的议案》。董事会认为：本次公司会计政策的变更是依照财政部的有关规定和要求，对公司的会计政策进行的调整。此次调整使公司会计政策符合财政部、中国证监会和上海证券交易所等相关规定，能够客观、公允地反映本公司的财务状况和经营成果。同意本次会计政策变更及追溯调整。

上述会计政策变更采用追溯调整法，新日恒力公司已对2014年度比较财务报表重新表述，2013年度合并及母公司财务报表项目具体影响如下表：

单位：元

| 受影响的<br>报表项目     | 2013年12月31日<br>(2013年度) |                |                | 2013年12月31日<br>(2013年度) |                |                |
|------------------|-------------------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|
|                  | 合并报表                    |                |                | 母公司报表                   |                |                |
|                  | 变更前                     | 变更影响金额         | 变更后            | 变更前                     | 变更影响金额         | 变更后            |
| 资产合计             | 84,700,177.00           | -              | 84,700,177.00  | 480,301,329.95          | -              | 480,301,329.95 |
| 可供出售金融资产         |                         | 84,700,177.00  | 84,700,177.00  | -                       | 84,700,177.00  | 84,700,177.00  |
| 长期股权投资           | 84,700,177.00           | -84,700,177.00 | -              | 480,301,329.95          | -84,700,177.00 | 395,601,152.95 |
| 负债合计             | 8,661,072.05            | 53,143,068.58  | 61,804,140.63  | 7,713,888.91            | 1,642,883.56   | 9,356,772.47   |
| 其他流动负债           | 1,695,422.54            | 53,143,068.58  | 54,838,491.12  | 1,625,000.00            | 1,642,883.56   | 3,267,883.56   |
| 递延收益             |                         | 6,965,649.51   | 6,965,649.51   |                         | 6,088,888.91   | 6,088,888.91   |
| 其他非流动负债          | 6,965,649.51            | -6,965,649.51  | -              | 6,088,888.91            | -6,088,888.91  | -              |
| 归属于母公司<br>股东权益合计 | 723,928,469.07          | -7,598,808.50  | 716,329,660.57 | 692,710,344.00          | -1,642,883.56  | 691,067,460.44 |
| 资本公积             | 691,361,515.69          | 5,544,260.08   | 696,905,775.77 | 693,117,248.18          | -              | 693,117,248.18 |

| 受影响的<br>报表项目      | 2013 年 12 月 31 日<br>(2013 年度) |                |               | 2013 年 12 月 31 日<br>(2013 年度) |               |               |
|-------------------|-------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|
|                   |                               |                |               |                               |               |               |
| 未分配利润             | 32,566,953.38                 | -13,143,068.58 | 19,423,884.80 | -406,904.18                   | -1,642,883.56 | -2,049,787.74 |
| 少数股东权益            | 50,308,370.88                 | -45,544,260.08 | 4,764,110.80  |                               | -             |               |
| 归属于母公司<br>所有者的净利润 | 55,433,705.01                 | 3,462,316.82   | 58,896,021.83 | 34,732,718.95                 | 432,789.60    | 35,165,508.55 |
| 财务费用              | 55,433,705.01                 | 3,462,316.82   | 58,896,021.83 | 34,732,718.95                 | 432,789.60    | 35,165,508.55 |

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

#### 利润分配或资本公积金转增预案

##### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37 号文）、《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》（证监会公告【2013】43 号）以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定，公司进一步细化了《公司章程》中关于股利分配原则的条款，明确了分红标准和分红比例，增强了公司利润分配决策的透明度和可操作性，加强对股东合法权益的保护，经公司第五届董事会第二十四次会议及 2012 年度第一次临时股东大会审议通过，公司制订了未来三年股东回报规划（2012 年-2014 年）。

报告期内，经公司第六届董事会第六次会议及 2013 年度股东大会审议通过了 2013 年度利润分配的预案，综合考虑公司经营发展的实际需要及《公司章程》中关于利润分配的规定，2013 年度母公司实现净利润 1,430,278.97 元，加年初未分配利润-1,837,183.15 元，2013 年末母公司累计可供股东分配的利润为 -406,904.18 元，故本年度公司不实施利润分配亦不进行资本公积金转增股本。

独立董事就公司利润分配预案发表独立意见：本次利润分配预案符合《公司章程》中规定的利润分配政策、《公司未来三年（2012-2014）股东回报规划》的规定，且充分考虑了公司的盈利情况、现金流量状况及资金需求等各种因素，不存在损害股东特别是中小股东利益的情形，同时也有利于公司持续、稳定、健康发展的需要。公司 2013 年度利润分配政策的提出及内容符合公司章程的有关规定，相关决策程序和机制完备，独立董事尽职履责发挥出了保护中小股东利益的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，合法权益得到了充分保护。

##### (二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

| 分红<br>年度 | 每 10 股送<br>红股数<br>(股) | 每 10 股派<br>息数(元)<br>(含税) | 每 10 股转<br>增数 (股) | 现金分红<br>的数额<br>(含税) | 分红年度合并报<br>表中归属于上市<br>公司股东的净利<br>润 | 占合并报表中<br>归属于上市公<br>司股东的净利<br>润的比率(%) |
|----------|-----------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| 2014 年   | 0                     | 0                        | 0                 | 0                   | -107,963,614.24                    | 0                                     |
| 2013 年   | 0                     | 0                        | 0                 | 0                   | 7,612,001.80                       | 0                                     |
| 2012 年   | 0                     | 0                        | 0                 | 0                   | 42,295,278.10                      | 0                                     |

## 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。

财政部于2014年相继修订和发布了《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》、《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》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内执行。

2014年6月20日，财政部修订《企业会计准则第37号—金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。变更后公司执行财政部在2014年新修订的会计准则。

按照上述变更后的准则要求，公司对当前财务报表中会计政策的描述进行了修订和补充，对部分财务报表附注的披露内容进行了完善。公司于2015年4月14日召开的第六届董事会第十七次会议上审议通过了《关于会计政策变更的议案》。董事会认为：本次公司会计政策的变更是依照财政部的有关规定和要求，对公司的会计政策进行的调整。此次调整使公司会计政策符合财政部、中国证监会和上海证券交易所等相关规定，能够客观、公允地反映本公司的财务状况和经营成果。同意本次会计政策变更及追溯调整。

4.2 执行新会计准则对合并财务报表的影响

(1) 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 交易基本信息 | 2013年1月1日<br>归属于母公司<br>股东权益（+/-） | 2013年12月31日     |                   |                     |
|-------|--------|----------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------|
|       |        |                                  | 长期股权投资<br>（+/-） | 可供出售金融<br>资产（+/-） | 归属于母公司<br>股东权益（+/-） |
| 兰州银行  |        |                                  | -84,700,177.00  | 84,700,177.00     |                     |
| 合计    | /      |                                  | -84,700,177.00  | 84,700,177.00     |                     |

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响的说明

根据修订的《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定，将持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资重分类至可供出售金融资产核算。

(2) 准则其他变动的影响

单位：元 币种：人民币

| 报表项目名称  | 2013年末金额（调整前） | 2013年末金额（调整后） |
|---------|---------------|---------------|
| 递延收益    |               | 6,965,649.51  |
| 其他非流动负债 | 6,965,649.51  |               |

根据修订的《企业会计准则第30号-财务报表列报》的规定，将递延收益单独列报。

| 报表项目名称 | 2013年末金额（调整前）  | 2013年末金额（调整后）  | 增减额（增加+/-减少-）  |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 其他流动负债 | 1,695,422.54   | 54,838,491.12  | 53,143,068.58  |
| 资本公积   | 691,361,515.69 | 696,905,775.77 | 5,544,260.08   |
| 未分配利润  | 32,566,953.38  | 19,423,884.80  | -13,143,068.58 |

|        |                |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 少数股东权益 | 50,308,370.88  | 4,764,110.80   | -45,544,260.08 |
| 报表项目名称 | 2013 年发生额（调整前） | 2013 年发生额（调整后） | 增减额（增加+/减少-）   |
| 财务费用   | 55,433,705.01  | 58,896,021.83  | 3,462,316.82   |

在合并报表层面，本公司对子公司宁夏华辉活性炭股份有限公司少数股东股权具有回购义务，根据修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》第十一条、第十五条及第八十一条的规定，将所述金融工具分类为金融负债，并进行追溯调整。

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。

本公司合并财务报表范围包括恒力煤业公司、星威福利公司、华辉公司、恒冶工贸公司、恒力国贸五家子公司及十七家三级子公司。与上年相比，本公司新设昆明宁恒、厦门宁恒、哈尔滨宁恒三家三级子公司。

董事长：肖家守  
宁夏新日恒力钢丝绳股份有限公司  
2015 年 4 月 14 日