福建水泥股份有限公司

【2013】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	福建水泥	股票代码	600802
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	蔡宣能	林国金	
电话	0591-87617751	0591-87617751	
传真	0591-88561717	0591-88561717	
电子信箱	caixuanneng@sina.com	linzy2010@qq.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	4,351,831,920.98	4,343,558,599.87	0.19
归属于上市公司股东的净资产	1,020,529,155.28	1,185,557,091.27	-13.92
	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	-11,324,408.70	-103,238,433.73	不适用
营业收入	706,067,888.91	759,684,808.70	-7.06
归属于上市公司股东的净利润	-79,544,081.38	-96,583,898.26	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-92,404,432.32	-100,515,665.99	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-7.07	-8.35	增加1.28个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.21	-0.25	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.21	-0.25	不适用

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数					54,589
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
福建省建材（控股）有限责任公司	国有法人	28.78	109,913,089	0	无
南方水泥有限公司	境内非国有法人	7.88	30,090,951	0	无
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	4.36	16,635,250	0	无
谷威	境内自然人	2.20	8,413,867	0	无
黄剑峰	境内自然人	1.23	4,690,268	0	无
孙甲林	境内自然人	1.02	3,885,404	0	无
安徽海螺水泥股份有限公司	境内非国有法人	0.82	3,131,642	0	无
中国长城资产管理公司	国有法人	0.76	2,909,681	0	无
陈丽钦	境内自然人	0.32	1,216,199	0	无
林君敏	境内自然人	0.27	1,018,721	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	除上述法人股东之间未存在关联关系外，公司未详其他股东之间是否存在关联关系或者是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

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

经营环境：

2013年上半年，我国经济运行平稳，GDP同比增长7.6%，增速同比回落0.2个百分点；固定资产投资同比增长20.1%，增速比上年同期回落0.3个百分点，其中，房地产开发投资投资增长20.3%，增速比上年同期加快3.7个百分点。全国水泥产量10.96亿吨，增长9.7%，增速同比加快4.2个百分点。（数据来源：国家统计局）

2013年上半年，福建省经济运行总体平稳，GDP同比增长11.3%，与上年同期持平；固定资产投资同比增长25.6%，增幅比上年同期回落3.3个百分点，其中；房地产开发投资同比增长34.0%，增幅同比提高7.9个百分点。福建省水泥产量3998.99万吨，增长18.7%，增幅同比提高4.4个百分点。（数据来源：省统计局）

2013年上半年，我国新投产水泥熟料生产线32条，新增熟料产能3800万吨。受水泥产能加快释放以及需求相对不足影响，市场竞争加剧，水泥行业整体呈现量增价跌态势。

整体经营情况：

报告期，公司生产经营以"五集中"管理为核心，以绩效提升为导向，深入推进对标管理，全面建立绩效考核体系，精细推进降本增效，稳步推进营销建设，各项管理效能得到提升。受益于管理效能提升和建福厂综合节能改造项目的正式投产，公司吨熟料的煤耗、水泥综合电耗等重要技术指标明显下降。报告期公司吨商品完全成本同比下降近52元。在发展方面，公司项目建设有序推进，海峡水泥已进入设备安装阶段，目前水泥粉磨生产线正进行试运行，预计熟料生产线于明年初投产；金银湖水泥余热发电项目已完成调试，具备并网发电条件，同时技改建设的粉磨生产线进展顺利，预计在今年11月底投产；公司5#窑技改项目主要设备安装接近尾声，预计在9月投产；炼石厂综合技改项目公司目前正在筹建；邵武粉磨项目已基本具备开工条件。

报告期，尽管公司降本增效成效明显，但受固定资产投资下滑和省内水泥产量及外省入闽水泥大幅增长的影响，市场供需关系严重失衡，竞争加剧导致水泥价格不断走低，公司水泥和商品熟料平均（不含税）售价同比大幅下滑44.55元/吨和44.82元/吨，降幅分别为13.96%和19.46%，致使经营业绩未能扭亏为盈。具体如下：

报告期，公司共生产熟料205.22万吨，生产水泥248.84万吨，同比分别增长4.57%和11.86%，销售商品（水泥及熟料）255.78万吨，同比增长7.24%。实现营业收入70606.79万元，同比减少7.06%，营业利润-9302.25万元，同比减亏1340.42万元，归属于母公司所有者的净利润-7954.41万元，同比减亏1703.98万元。经营活动产生的现金流量净额-1132.44万元，同比增加9191.40万元。

（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	706,067,888.91	759,684,808.70	-7.06
营业成本	656,189,070.58	708,062,279.76	-7.33
销售费用	20,284,492.74	21,209,683.72	-4.36
管理费用	83,559,684.54	97,002,250.76	-13.86
财务费用	59,298,424.85	63,237,056.92	-6.23
经营活动产生的现金流量净额	-11,324,408.70	-103,238,433.73	
投资活动产生的现金流量净额	-323,636,142.42	-91,229,623.88	
筹资活动产生的现金流量净额	131,262,482.19	902,626,599.53	-85.46

变动说明：

①营业收入：报告期，公司商品销量同比增长7.24%，营业收入反降7.06%，主要是商品综合售价大幅下滑所致。

②营业成本：报告期，公司商品销量有所增长，营业成本反降7.33%，主要是煤炭等大宗原燃材料价格同比有较大下降，同时对采购量大、具备条件的物资推行集中采购，提高议价能力，以及通过不懈对标管理，公司单位产品综合煤耗、电耗等技术指标均有明显下降。

③销售费用：报告期，公司商品销量有所增长，销售费用反降4.36%，主要是运输费用下降较大。

④管理费用下降13.86%：主要是报告期增加子公司建福南方利息收入516万元，同时通过资金集中管理，提高了资金使用效率，在投资活动现金流出（2020.23万元）近翻倍的情况下，融资规模还减少了9050万元，有效地控制了融资费用。

⑤经营活动产生的现金流量净额增加9191.40万元，主要是同比本期净利润减亏2202万元、折旧增加1216万元、经营性应付项目多增6458万元。

⑥投资活动产生的现金流量净额减少23240.65万元，主要是：上年同期因收到莆田建福大厦转让款4474万元及兴业银行现金分红2406.59万元（本期分红2371.2万元为应收股利）等原因，投资活动现金流入比本期多7294.92万元；本期因海峡水泥项目进入紧张的安装阶段以及支付三达水泥、大永固两公司股权收购首期支付款3660万元、500万元等，本期投资活动现金流出增加15945.73万元。

⑦筹资活动产生的现金流量净额减少77136.41万元比增-85.46%，主要是：上年同期子公司建福南方吸收新股东南方水泥货币增资5亿元及借款规模比本期多9050万元，使本期筹资活动流入现金减少59275万元；同时，本期因处于偿债高峰，偿还债务同比多流出现金19858.32万元等，使本期筹资活动现金流出同比增加17861.4万元。

（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

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(%)
主营业务	698,870,566.23	654,078,143.56	6.41	-7.06	-7.21	增加0.15个百分点
其他业务	7,197,322.68	2,110,927.02	70.67	-6.64	-33.49	增加11.84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(%)
水泥	689,870,494.21	644,936,344.26	6.51	-1.55	-0.73	减少0.77个百分点
熟料	8,442,930.94	8,814,087.44	-4.40	-80.66	-80.37	减少1.55个百分点
其他	557,141.08	327,711.86	41.18	-92.67	-96.81	增加76.42个百分点

公司主营业务主要为水泥及水泥熟料的生产和销售，还包括的小规模的装卸投资及物业管理。

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(%)
福建地区	698,870,566.23	-7.06

公司主营业务收入全部集中在福建本省。

（三）核心竞争力分析

公司是国家重点支持水泥工业结构调整60家大型企业之一的上市公司，在规模和综合竞争力方面是福建省内处于前列的传统龙头企业，相比省内其他水泥企业具有以下优势：

1、产业政策扶持优势：公司是国家重点支持水泥工业结构调整60家大型企业之一，产业结构调整政策有利于公司进一步拓展发展空间，享有在项目核准、土地审批、信贷投放等方面予以优先支持的有利地位。

2、品牌优势：公司拥有"建福"、"炼石"两个品牌商标，均是"福建省著名商标"，建福牌、炼石牌水泥连续获得国家免检产品、福建省名牌产品和用户满意产品称号。

3、自有铁路专用线优势：公司建福水泥厂、炼石水泥厂以及多个水泥生产基地都拥有铁路专用线。

4、营销优势：公司具有完善的销售网络，除了闽西北地区较为薄弱外，全省其他各个地区均具有完整的销售网络系统。

5、装备规模优势：近年，公司通过新建和技改，早期老旧设备逐步淘汰，现水泥熟料生产线均采用新型干法技术，且拥有多条日产4500以上的在产和在建生产线，规模优势日益明显。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，本母公司对外股权投资协议金额为13698.306万元，已支付4160万元，其中：收购建材控股公司所持三达水泥100%股权总价款10648.06万元（不含三达水泥对建材控股及三达石灰石厂债权抵减收购价款金额3632.39万元）；收购福建省大永固建材开发有限公司51%股权价款为3050万元，已支付500万元。

（1）持有其他上市公司股权情况

单位：万元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601116	兴业银行	16,097.07	0.39	0.39	61,443.20	2,371.2	-5,990.40	可供出售金融资产	"原始股及二级市场购入"
601377	兴业证券	292.59	0.14	0.14	2,726.72	36.04	-720.72	可供出售金融资产	原始股
合计		16,389.66	/	/	64,169.92	2,407.24	-6,711.12	/	/

报告期，兴业银行股东大会审议通过每10股送5股并派现金5.7元的2012年度利润分配方案，据此方案，公司可获得兴业银行现金分红（应收股利）2371.2万元；报告期，兴业证券实施每10股派发1.2元的2012年度利润分配方案，公司收到现金红利36.04万元。

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

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
厦门金福鹭建材有限公司	水泥销售	建筑材料	2500	2636.074378	2,057	-190.43
厦门建福散装水泥运输有限公司	运输业	道路汽车货运	400	675.444291	664	15.24
永安市福泥汽车运输有限公司	运输业	汽车运输、工程机械维修等	125.5	2.492277	-68	-0.09
永安市建福设备安装维修有限公司	工程	设备维修、配件制作等	409	825.853814	595	13.68
泉州市泉港金泉福建材有限公司	水泥销售	水泥、水泥制品	2380	1460.600297	789	-123.2
漳州金石新型建材有限公司	水泥销售	未营业	140	0	-708	0
福建省建福散装水泥有限公司	水泥销售	未营业	1200	747.536235	207	-16.84
莆田建福大厦有限公司	酒店业	未营业	800	0.0016	-229	0
福建省永安金银湖水泥有限公司	水泥生产制造	水泥、熟料	11000	22265.54497	11,766	-1679.83
福建安砂建福水泥有限公司	水泥生产制造	水泥、熟料	35000	70870.63634	33,395	-828.77
福州炼石水泥有限公司	水泥生产制造	水泥	4700	17663.71728	9,104	-195.1
福建永安建福水泥有限公司	水泥生产制造	水泥、熟料	20000	52332.69954	22,761	-545.28
福建省海峡水泥股份有限公司	水泥生产制造	水泥、熟料	40625	61029.18995	39,552	-222.01
福建顺昌炼石混凝土有限公司	混凝土生产制造	预拌商品混凝土、混凝土预制构件、预拌砂浆生产销售	300	302	300	0
福建省建福南方水泥有限公司	水泥生产制造	水泥、熟料、水泥制品、商品混凝土的生产销售	100000	116290.3239	95,702	111.82
福建省莆田建福建材有限公司	水泥生产制造	水泥、水泥熟料、水泥包装袋生产、销售	5000	4955.243366	4,943	-34.44
福建省石狮建福建材有限公司	水泥生产制造	水泥、水泥熟料、水泥包装袋生产、销售	1500	1392.527429	1,393	-36.16
福建省闽乐水泥有限公司	水泥生产制造	未营业	635.75	328.465202	228	-0.72
福建省三达水泥有限公司	水泥生产制造	水泥	7651	9093.688862	9,060	-0.02

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
建福水泥厂综合节能改造项目	48,528.6	2013年1月1日正式投产	4,790.36	44,947.36	-545.28
海峡水泥带9000kW纯低温余热发电的4500t/d熟料水泥生产线工程	81,381.73	已按PC总包进场施工	14,912.64	28,711.64	-222.01
金银湖水泥粉磨技改项目	10,865	计划于2013年12月投产	835.90	947.25	
炼石水泥厂综合技改项目	65,000	已通过环评	109.01	743.44	
安砂建福二期工程		项目前期	1,242.83	2,080.83	
莆田建福水泥粉磨项目	34,716		97.17	2,533.54	-34.44
石狮建福水泥粉磨项目		项目前期	48.99	253.54	-36.04
合计	240,491.33	/	22,036.90	80,217.60	/

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

（一）报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），按2012年度利润分配方案，经2013年5月15日公司2012年度股东大会审议通过，已于2013年7月12日实施完毕。

3.3 其他披露事项

3.3.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

鉴于公司2013年1-6月净利润亏损7954.41万元，以及当前的市场环境，预计2013年1-9月净利润仍将亏损，亏损金额不会超过上年同期亏损。（上年同期净利润为-18066.4万元）

3.3.2 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

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。

与上一年度报告相比，本期财务报表合并范围增加一家全资子公司，系福建省三达水泥有限公司。报告期，经股东大会批准，公司与控股股东建材控股公司签署《股权转让协议》及其补充协议和《债权债务转移协议》。根据该等协议，本次收购的股权交割日为5月31日，三达水泥100%股权收购总对价由评估基准日（2013年3月31日）的净资产评估值和应补偿的自评估基准日至股权交割日的期间损益两部分组成，共计10648.06万元，其中：该净资产评估值10609.20万元，期间损益38.86万元。截至股权交割日，三达水泥对关联方建材控股公司和省三达石灰石厂的债权分别为3612.59万元和19.80万元，该等债权予以抵减本次收购总价款，抵减上述债权后本公司应付本次股权收购价款为7015.67万元。截至合并基准日2013年5月31日，三达水泥总资产91,288,328.20元，净资产90,599,397.41元。

福建水泥股份有限公司

董事长：郑盛端

二〇一三年八月二十三日

证券代码：600802 证券简称：福建水泥 公告编号：临2013-032

福建水泥股份有限公司 第七届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

福建水泥股份有限公司第七届董事会第五次会议于2013年8月23日在福州建福大厦本公司会议室召开，本次会议通知以书面和电子邮件方式于2013年8月13日发出，会议应到董事8名，实到董事 6名，董事肖家祥委托董事高峰出席，董事王贵长委托董事杜卫东出席。公司部份监事和高级管理人员列席了会议。会议由郑盛端董事长主持。经审议，通过了如下决议：

二、一致通过《公司总经理2013年半年度工作报告》

二、一致通过《公司2013年半年度报告》

特此公告

福建水泥股份有限公司董事会

2013年8月23日

卧龙电气集团股份有限公司

【2013】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	卧龙电气	股票代码	600580
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	王海龙	丁家丰	
电话	0575-82176628	0575-82176629	
传真	0575-82176636	0575-82176636	
电子信箱	wanghailong@wolong.com	dingjiafeng@wolong.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	5,087,615,043.67	4,773,306,638.30	6.58
归属于上市公司股东的净资产	2,603,439,999.01	2,552,781,655.79	1.98
	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	20,817,094.23	51,272,256.42	-59.40
营业收入	1,397,973,581.58	1,254,824,355.57	11.41
归属于上市公司股东的净利润	89,160,904.80	36,566,414.79	143.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,518,760.85	33,036,966.68	31.73
加权平均净资产收益率(%)	3.45	1.47	增加1.98个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1296	0.0532	143.61
稀释每股收益(元/股)	0.1296	0.0532	143.61

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数					65,657
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
卧龙控股集团有限公司	境内非国有法人	25.55	175,748,091	0	质押75,700,000
上虞市国有资产经营总公司	未知	2.66	18,311,142	0	无
陈建成	境内自然人	2.34	16,066,849	0	无
中国工商银行股份有限公司-诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金	未知	1.03	7,081,301	0	无
融通新蓝筹证券投资基金	未知	0.92	6,350,000	0	无
陈永苗	境内自然人	0.80	5,519,118	0	无
浙江福士达集团有限公司	未知	0.69	4,735,087	0	无
赵月环	境内自然人	0.63	4,337,164	0	无
邱跃	境内自然人	0.62	4,280,398	0	无
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金	未知	0.56	3,817,950	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	（1）陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长；持有其48.93%的股权；（2）公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《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。				

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，发达经济体经济复苏乏力，新兴经济体经济增速下降，全球经济发展进入深度转型调整期；同时国内需求低迷，产能严重过剩、投资增速回落，经济增长呈现逐季下滑的态势。面对复杂多变的国内外经济形势，公司董事会及时应对，积极主动调整经营管理策略，全面推进"技术强企、结构调整、转型升级"的方针，深化各项改革措施，加快产品和客户结构调整步伐，强化企业经营风险控制，增强经营活力和管理责任，取得了较好的经营业绩。

报告期内，公司实现营业收入13.98亿元，同比增长11.41%；营业利润6090万元，同比增长43.14%；归属于上市公司股东净利润8916万元，同比增长143.83%。

报告期内，公司通过加大产品结构调整、优化客户资源，持续推进制造环节的降本增效管理，使得公司经营效益继续不断提升。产品毛利率水平较去年同期全面提升，其中电机及控制装置、变压器产品、电源产品毛利率分别提高了1.44%、7.42%与3.22%。

报告期内，受益于国家"节能产品惠民工程"相关政策措施，公司高效节能电机和节能配电变压器销售大幅增长。

报告期内，国家铁路建设投资和城市轨道交通投资力度增强，公司抓住机遇，充分利用其行业地位和产品性能优势，相继获得国内多条线路的订单，高铁牵引变压器业务，以及地铁、矿山、钢铁用牵引整流变压器、整流变电站及整流机组业务都有较大幅度的增长。

报告期内，公司基本完成了整合海外资产的重大资产重组业务，为公司产业转型升级、完善和优化产品结构、拓展产品应用领域、提高高技术和高附加值产品比重，奠定了扎实的基础。

报告期内，公司优化了管理层和员工的绩效考核和评价体系，进一步明确了经营主体的责任，激发了企业的经营活力和员工的工作动力。

下半年，国内经济下行的压力依旧存在，公司将继续深化落实企业改革措施、加快结构调整与转型升级，加强企业经营风险管理。充分利用国家局部领域基建投资加快、节能环保领域政策扶持力度提升等有利时机，力求在高效节能电机、节能配电变压器、高铁、地铁牵引变压器、4G网络建设等方面取得更大的突破。与此同时，利用公司完成海外资产重组整合的有利契机，加快推进公司产品结构调整和技术升级，加快协同制造、协同销售、协同采购等工作的推进与落实，实现全集团协同效益的最大化。

（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	1,397,973,581.58	1,254,824,355.57	11.41
营业成本	1,129,494,028.34	1,030,399,018.03	9.62
销售费用	71,313,487.42	67,882,521.59	5.05
管理费用	100,099,474.42	83,088,369.35	20.47
财务费用	39,797,520.04	37,697,894.13	5.57
经营活动产生的现金流量净额	20,817,094.23	51,272,256.42	-59.40
投资活动产生的现金流量净额	-183,979,470.43	-100,563,361.76	
筹资活动产生的现金流量净额	59,176,745.66	-186,927,668.68	
研发支出	39,996,472.38	38,207,759.93	4.68
预付款项	190,355,078.39	106,197,957.93	79.25
长期股权投资	449,484,396.94	323,814,351.42	38.81
短期借款	845,000,000.00	633,420,400.00	33.40
一年内到期的非流动负债	31,000,000.00	10,000,000.00	210.00
资产减值损失	5,731,710.31	2,408,662.31	137.96
所得税费用	15,963,981.03	2,695,708.92	492.20

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系营运资金增加所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系对外股权投资增加所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系银行借款增加所致

预付款项：主要系预付投资款增加所致

长期股权投资：主要系对外股权投资增加所致

短期借款：主要系补充流动资金短期银行借款增加所致

一年内到期的非流动负债：主要系长期借款转入所致

资产减值损失：主要系应收款项增加计提的坏账准备增加所致

所得税费用：主要系本期利润增加所致

2、其它

①公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、公司2010年公开增发募集资金使用情况

本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2010〕604号文核准，于2010年5月18日采取公开发行的方式向社会公众发行人民币普通股5,467万股，每股发行价格为17.74元。本次发行募集资金共计969,845,800.00元，扣除相关的发行费用44,018,362.00元，实际募集资金925,827,438.00元。截止2010年5月25日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，立信大华会计师事务所有限公司为本次发行出具了验资报告立信大华验字〔2010〕045号。截止2013年6月30日，本公司募集资金初始存放金额925,827,438.00元，累计投入金额745,805,755.13元，尚有186,931,737.95元（包括利息收入）未投入使用，其中90,000,000.00元暂用于补充流动资金，募集资金存储账户2013年6月30日余额96,931,737.95元。

2、公司短期融资券发行事宜

公司2012年第一期短期融资券已于2013年3月22日完成兑付工作（详见公司2013年3月23日在上海证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》刊登的《卧龙电气集团股份有限公司2012年第一期短期融资券兑付完成的公告》）；2013年第一期短期融资券已于2013年2月7日发行完毕（详见公司2013年2月18日在上海证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》刊登的《卧龙电气集团股份有限公司关于2013年度第一期短期融资券发行完毕的公告》）。

3、公司重大资产重组事宜

2013年6月27日，经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开的2013年第15次并购重组委工作会议审核，卧龙电气向特定对象发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获无条件通过。

2013年7月24日，本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准卧龙电气集团股份有限公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2013〕966号），核准本公司向浙江卧龙舜禹投资有限公司发行股份422,798,480股购买相关资产。该批复自下发之日起12个月内有效。

2013年8月12日公司收到卧龙投资持有的香港卧龙100%股权过户变更文件，上述股权持有人已变更为卧龙电气集团股份有限公司。2013年8月22日公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的证券变更登记证明，公司向卧龙投资非公开发行422,798,480股股份的相关证券登记手续已于2013年8月21日办理完毕。公司将尽快向工商行政管理机关申请办理注册资本变更等事宜。

（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

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年增减	营业成本	比上年增减	毛利率(%)	比上年增减(%)
电机及控制装置	633,401,140.97	-2.19%	473,398,727.90	-4.04%	25.26	增加1.44个百分点		
蓄电池	123,939,651.76	4.16%	108,459,665.70	0.47%	12.49	增加3.22个百分点		
变压器	319,664,496.60	9.69%	251,552,204.64	0.25%	21.31	增加7.42个百分点		
贸易	261,979,698.86	79.24%	253,345,185.03	80.16%	3.30	减少0.49个百分点		
其他	14,454,608.04	-6.13%	10,886,658.43	-1.67%	24.68	减少3.42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(%)
华东地区	427,114,207.39	10.31
华南地区	139,447,319.44	8.14
华中地区	52,147,392.09	43.70
华北地区	129,348,006.28	7.12
西南地区	65,894,472.63	-22.71
西北地区	71,882,479.08	44.90
东北地区	28,244,871.01	-45.45
出口	439,360,848.31	22.13

（三）核心竞争力分析

1、品牌优势

公司已经成为国内最主要的电机制造商，在家用空调、中央空调、风机水泵、工业缝纫机、工程振动机械等行业已经确立了很高的行业地位和产品品牌知名度。此外，公司在整合海外资产后，将利用奥地利ATB集团作为欧洲第三大电机制造商和120多年电机制造经验的强大优势，快速进入国内石油、化工、煤矿、船舶、核电等行业，在巩固和提升卧龙品牌的基础上，快速确立ATB集团系列品牌在国内市场的行业地位，开拓市场。

2、管理优势

卓尔有效的执行力是公司管理能力的体现，也是公司核心竞争优势之一。成立至今，公司已建立了稳定、高效的管理团队，在成本控制、生产管理、渠道建设、财务管理、绩效考核等方面已经建立了完备的管理体系，为公司战略的有效实施提供保障。与此同时，公司还积累了丰富的海外大型公司管理经验，加快了公司全球化战略的推进步伐，在同行业的竞争中取得领先优势。

3、完善的营销网络优势

公司在国内、北美、印度、非洲及其它新兴市场已经形成完备的市场营销网络，在上述市场已经具有良好的品牌影响力和市场竞争力，在完成奥地利ATB集团资产重组后，利用其在欧洲市场完善的营销网络和品牌知名度，将建立更加完备和强大的全球性营销网络体系。

4、丰富的资本运作经验和海外发展优势

公司自上市以来，充分利用资本市场融资平台，通过一系列的资本运作，做强做大上市公司，使公司已经成为了国内最主要的电气设备制造商。与此同时，通过海外资产注入，使得公司已经成为国际最主要的电机制造商，实现了公司全球化制造经营的战略目标。

5、完备的产品系列和技术优势

在重组完成奥地利ATB集团后，极大地拓展和丰富了公司电机产品系列，已经形成了在石油、化工、矿山、船舶、核电、家用等应用行业各类电机的生产制造能力。与此同时，公司拥有了国内外两支强大的技术研发团队，研发和储备了一大批上述应用领域产品的先进技术，为公司确立行业技术领先优势提供了充分的保障。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

①经公司五届十七次临时董事会会议审议通过，在日本设立全资子公司卧龙电机控制技术有限公司，注册资本8,000万日元，该公司已于2013年6月4日在日本设立完成。

②2011年9月16日，公司2011年第五次临时股东大会审议通过《关于出资参股浙江龙信股权投资中心（有限合伙）的议案》，经工商核准参股公司名称为浙江龙信股权投资合伙企业（有限合伙），公司认缴出资额为人民币20,000万元。截止2013年6月30日，公司已出资金额为人民币17,000万元。

③2012年12月26日，公司五届十三次临时董事会审议通过了《关于认购中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）的议案》，公司认缴出资额为人民币10,000万元。截止2013年6月30日，公司已出资金额为人民币2,000万元。

④2012年12月5日，公司五届十二次临时董事会审议通过了《关于向参股公司绍兴银行股份有限公司增资的议案》，截止2013年6月30日，公司已出资5,106万元。

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
绍兴银行股份有限公司	111,000,000	7.52%	7.52%	111,000,000	10,360,000		长期股权投资	股权投资
合计	111,000,000	/	/	111,000,000	10,360,000		/	/

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

募集资金的使用情况详见上海证券交易所网站披露的《卧龙电气募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

4、主要子公司、参股公司分析

①浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家电用马达及零配件，注册资本1,400万美元，公司持股60%，截止2013年6月底资产总额36,242.08万元，净资产17,636.58万元，2013年上半年实现营业收入25,326.07万元，净利润1,266.96万元。

②绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司

主营振动机械制造等，注册资本325万美元，公司持股49%，截止2013年6月底资产总额10,751.91万元，净资产7,499.80万元，2013年上半年实现营业收入7,716.16万元，净利润1,601.24万元。

③卧龙电气集团浙江江塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等，注册资本11,000万元，公司直接持股91.96%、间接持股6.97%股，截止2013年6月底资产总额42,006.71万元，净资产28,576.30万元，2013年上半年实现营业收入13,004.90万元，净利润4,326.99万元。

④卧龙电气银川变压器有限公司

主营变压器的生产、销售及维修，注册资本10,000万元，公司持股92.50%，截止2013年6