公司代码:600539　　公司简称:*ST狮头

# 太原狮头水泥股份有限公司

## 2015 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

| 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 | *ST狮头 | 600539 | 狮头股份 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 郝瑛 | 张蕾 |
| 电话 | 0351-2857002 | 0351-2857006 |
| 传真 | 0351-2857006 | 0351-2857006 |
| 电子信箱 | haoying@lionhead.com.cn | zhanglei@lionhead.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

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 999,036,649.34 | 921,597,222.97 | 8.40 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 468,329,641.44 | 467,146,219.04 | 0.25 |
| | 本报告期(1-6月) | 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 | -14,426,456.70 | -23,387,406.82 | 38.32 |
| 营业收入 | 23,838,579.62 | 9,183,108.67 | 159.59 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,183,422.40 | -10,746,493.84 | 111.01 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,152,049.84 | -10,777,866.40 | 110.69 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.2530 | -2.181 | 增加2.434个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.0051 | -0.0467 | 111.01 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.0051 | -0.0467 | 111.01 |

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) | | | | | | 13,924 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | |
| 太原狮头集团有限公司 | 国有法人 | 2.29 | 52,770,000 | 0 | 冻结 | 10,539,400 |
| 山西省经贸投资控股集团有限公司 | 国家 | 0.72 | 16,645,070 | 0 | 无 | |
| 山西省经济建设投资集团有限公司 | 国家 | 0.51 | 11,651,549 | 0 | 无 | |
| 蝶彩资产管理(上海)有限公司-妈祖一号私募证券投资基金 | 其他 | 0.17 | 4,014,000 | 0 | 无 | |
| 谢慧明 | 境内自然人 | 0.15 | 3,369,000 | 0 | 无 | |
| 贺洁 | 境内自然人 | 0.13 | 3,030,000 | 0 | 无 | |
| 王翌帅 | 境内自然人 | 0.13 | 3,006,100 | 0 | 无 | |
| 蝶彩资产管理(上海)有限公司-宝英生命健康投资基金 | 其他 | 0.11 | 2,554,941 | 0 | 无 | |
| 黄翌炜 | 境内自然人 | 0.09 | 2,138,948 | 0 | 无 | |
| 周珠林 | 境内自然人 | 0.09 | 2,102,700 | 0 | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 太原狮头集团有限公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西省经济建设投资集团有限公司,上述3家单位不存在关联关系。其他7家股东情况未知。前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系情况不详。 | | | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

| | |
|---|---|
| 新控股股东名称 | |
| 新实际控制人名称 | |
| 变更日期 | |
| 指定网站查询索引及日期 | |

三　管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015年上半年在GDP下滑的大背景下水泥行业也处于低迷状态,整个华北区域水泥需求显得颇为疲软,水泥价格一路下滑。从水泥价格来看,山西省已经成为全国价格洼地,列全国倒数第二,企业的盈利空间不断被压缩。

报告期内,公司实际生产通用水泥36.73万吨,销售水泥36.30万吨。公司实现主营业务收入23,838,579.62元,同比增加159.59%,实现归属上市公司股东净利润1,183,422.40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 | 23,838,579.62 | 9,183,108.67 | 159.59 |
| 营业成本 | 14,328,646.42 | 5,318,278.71 | 169.42 |
| 销售费用 | 2,850,033.42 | 841,234.95 | 238.79 |
| 管理费用 | 4,681,251.10 | 18,967,414.84 | -75.32 |
| 财务费用 | 9,134.70 | -6,592,781.69 | 100.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -14,426,456.70 | -23,387,406.82 | 38.32% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,643,123.17 | -93,780,957.52 | 123.08% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,000,000.00 | -7,800,000.00 | 48.72% |
| 研发支出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收票据 | 3,627,500.00 | 8,205,659.60 | -55.79 |
| 预付款项 | 21,759,086.06 | 6,727,208.20 | 223.45 |
| 存货 | 41,372,168.51 | 27,896,137.93 | 48.31 |
| 固定资产 | 746,633,609.53 | 54,623,539.75 | 1,266.87 |
| 在建工程 | 38,277,411.44 | 674,393,535.41 | -94.32 |
| 应付账款 | 183,167,466.87 | 91,771,006.64 | 99.59 |
| 应付利息 | 0.00 | 98,541.67 | -100.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 13,590,955.59 | 0.00 | 100.00 |
| 取得借款收到的现金 | 0.00 | 50,000,000.00 | -100.00 |

营业收入变动原因说明:本期子公司转固实现主营业务所致。

营业成本变动原因说明:本期子公司转固实现主营业务所致。

销售费用变动原因说明::本期子公司转固实现主营业务所致。

管理费用变动原因说明::本期子公司转固实现主营业务所致。

财务费用变动原因说明:上期利息支出资本化所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期购买商品支付的现金同比增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期购建固定资产等支付的现金同比减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期支付关联方往来同比减少所致。

应收票据变动原因说明:本期销售业务票据结算减少所致。

预付款项变动原因说明:本期预付工程项目款增加所致。

存货变动原因说明:本期自制半成品库存增加所致。

固定资产变动原因说明:本期转入固定资产所致。

在建工程变动原因说明:本期转入固定资产所致。

应付账款变动原因说明:本期转固预估工程款所致。

应付利息变动原因说明:上期应付的贷款利息本期到期所致。

支付其他与投资活动有关的现金变动原因说明:本期试生产收入所致。

取得借款收到的现金变动原因说明:上期取得银行借款所致。

2　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

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比率 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 营业税金及附加 | 177,975.00 | 0.00 | 100.00% | 本期子公司转固实现主营业务所致 |

(2) 经营计划进展说明

公司在《2014年年度报告》经营计划中披露,2015年重点工作是:1、坚持自律减排,确保稳价涨价。2、强化预算管理,实现降本节支。3、强化资金管理,防范运营风险。4、注重品牌质量,确保安全环保。5、落实方案,全面推进深度管理整合。6、严控资本支出,夯实利润。2015年1至6月,公司实现营业收入23,838,579.62元;营业成本14,328,646.42元;费用7,540,419.22元;经营盈利477,823.30元。上半年,公司实现了盈利。展望水泥下半年走势,多空因素交织。利好因素:1、伴随着央行今年第三次降息降准,房地产销售回暖,投资滞后销售3-6个月,也就是说在今年9月份房地产投资或许会有所转暖。2、房地产投资回暖和当前地铁、基建以及水利工程的批复会带动固定资产投资触底回暖。3、抑制水泥产能过剩取得成效,水泥产量处于下滑通道或缓解供需压力。4、一带一路给水泥企业走出去带来契机,缓解产能过剩。公司将利用区位、品牌、人员、资源优势,再接再砺,全面完成全年生产经营目标任务。

(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(%) |
| 建材(水泥) | 23,838,579.62 | 14,328,646.42 | 39.89 | 159.59 | 169.4% | 减少5.55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(%) |
| 普通水泥 | 16,999,819.17 | 9,818,706.77 | 42.24 | 100.00 | 100.00 | 增加42.24个百分点 |
| 熟料 | | | | | | |
| 砌块 | 6,838,760.45 | 4,509,939.65 | 34.05 | -14.53 | 3.31 | 减少11.39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(%) |
|---|---|---|
| 太原 | 23,838,579.62 | 159.59 |

(三)　核心竞争力分析

公司是山西省、太原市优势企业和百强企业,同时还获得了AAA级信誉度单位、用户满意称号,并被太原市委、市政府评为环保先进单位。狮头牌商标享誉全省,狮头牌水泥在省内具有极高的美誉度。

1、技术研发优势:公司不断加大科技研发投入,确保各项科技创新项目顺利推进,在行业内的技术领先优势明显,为公司创新发展提供了不竭动力。公司积极整合科技创新资源,打造了省市级科技创新平台。

2、成本和循环经济发展优势:公司控股子公司太原狮头中联水泥公司建成投产的4500t/d熟料水泥生产线并配套水泥窑纯低温余热发电的工程,按照装备一流、环境一流、节能一流、生态一流、效益一流的"五个一流"目标来建设。因新生产线采用国际先进的装备和工艺技术,水泥成本较之已拆除的小生产线将会大幅度降低。余热发电和利用水泥窑处置危险废弃物进行资源化和无害化处置的循环经济技术,大力发展循环经济和低碳经济,为市场提供绿色环保及节能产品,走可持续发展道路。能够实现经济效益、社会效益和生态效益的协调统一,为水泥企业向环保型产业转型提供宝贵的实践经验。

3、企业文化及品牌优势:公司建立了科学的文化管控模式和完善的企业文化管理流程,促进了公司整体发展。从战略的高度出发,以全局性和整体性的宏观视角来审视企业文化建设,按照"突出自身特色,员工普遍认同,围绕中心任务,尽快见到成效"的原则,形成了文化建设的基本框架和文化格局。并在实践中不断总结提炼和探索创新,使狮头企业文化有效落地。同时,狮头商标是具有80余年历史的著名商标,独特的企业文化提升了狮头牌商标的品牌知名度和美誉度,不断提升企业文化软实力,为公司发展愿景和奋斗目标的实现营造良好的文化氛围。

(四)　投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

□适用 √不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

(3) 持有金融企业股权情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(2) 委托贷款情况

□适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

3、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

4、主要子公司、参股公司分析

公司与中国联合水泥集团有限公司共同出资设立太原狮头中联水泥有限公司,注册资本50000万元,本公司出资25500万元,占狮头中联注册资本的51%,业务性质为水泥及水泥制品的生产,截止2015年6月30日,太原狮头中联水泥有限公司总资产为915,560,922.63元,净资产为476,948,355.95元,营业收入为13,849,819.17元,净利润为-1,439,998.17元。

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位: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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 搬迁工程 | 860,000,000 | 98% | 58,974,889.79 | 689,267,605.89 | |
| 合计 | 860,000,000 | / | 58,974,889.79 | 689,267,605.89 | / |

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一)　　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

□适用 √不适用

(二)　　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

(三)　　其他披露事项

1、太原狮头中联水泥有限公司非法占地事项及进展情况

2014年9月17日太原狮头中联水泥有限公司收到太原市国土资源局万柏林分局的"土地行政罚款告知通知书-并国土资万罚告字(2014)第03号,责令太原狮头中联水泥有限公司退还非法占用的土地,依法没收太原狮头中联水泥有限公司非法占用的不符合土地利用总体规划的248,352.77平方米土地上新建的建筑物和其他设施,责令太原狮头中联水泥有限公司15日内自行拆除在非法占用的不符合土地利用总体规划的,16,545.00平方米土地上新建的建筑物和其他设施,并在三个月内恢复土地原状。依法对太原狮头中联水泥有限公司非法占用的土地罚款2,648,977.70元。9月23日收到太原市国土资源局万柏林分局的"土地行政罚款告知通知书-并国土资万罚告字(2014)第04号,责令太原狮头中联水泥有限公司退还非法占用的土地,责令太原狮头中联水泥有限公司15日内自行拆除在非法占用的6,648.20平方米土地上新建的建筑物和其他设施,并在三个月内恢复土地原状。依法对太原狮头中联水泥有限公司非法占用的土地处每平方米10元的罚款66,482.00元,两项处罚共计2,715,459.70元,2014年12月23日太原狮头中联水泥有限公司已缴纳罚款200,000.00元。

2015年太原市政府对此事高度重视,市政府召开了两次专题会,积极推进解决该地使用权证办理过程中的问题。

2、太原狮头水泥股份有限公司朔州分公司被托管事项

公司于2014年4月28日与山西鸿朔国际贸易有限公司(以下简称:山西鸿朔)签订《委托经营合同》,将朔州分公司委托给山西鸿朔经营,公司每年收取委托经营费150万元。委托期限:2014年5月1日至2024年4月30日止。在此期间内,山西鸿朔负责朔州分公司的日常生产经营,自主经营,自负盈亏,本公司承担托管期间的固定资产折旧费用等,本公司仍将朔州分公司的不含托管期间经营损益的财务报表纳入本公司财务报表。

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。

不适用

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。

不适用

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。

不适用

4.4 半年度财务报告已经审计,并被出具非标准审计报告的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

太原狮头水泥股份有限公司
董事长:崔照宏
2015年7月30日

证券代码:600539　　证券简称:*狮头　　编号:临2015-015

## 太原狮头水泥股份有限公司 第六届董事会第十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

太原狮头水泥股份有限公司(以下简称"公司")第六届董事会第十次会议于2015年7月30日以现场方式在公司会议室召开。应到董事9名,实到董事9名,公司监事及高级管理人员列席了会议,本次董事会由公司董事长崔照宏先生主持,符合《公司法》、《公司章程》和有关法律、法规的要求,会议合法有效。会议经过与会董事充分讨论以举手表决方式审议通过了下述议案:

1、审议通过了《公司2015年半年度报告》。

全体董事同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

2、审议通过了《关于2015年度与山西鼎元建材有限公司关联交易预计的议案》。

| 交易类别 | 关联交易内容 | 关联方 | 2015年预计额度 | 占同类交易的比例(%) | 2014年发生额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售产品或商品 | 销售水泥 | 山西鼎元建材有限公司 | 不超过1700万元 | 4.21 | 805.50 |

全体董事同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

特此公告。

太原狮头水泥股份有限公司
董事会
2015年7月30日

证券代码:600539　　证券简称:*狮头　　编号:临2015-016

## 太原狮头水泥股份有限公司 第六届监事会第九次会议决议公告

太原狮头水泥股份有限公司第六届监事会第九次会议于2015年7月30日本公司二楼会议室召开,应到监事三人,实到监事三人。本次会议符合公司章程和有关法律、法规的要求,会议合法有效,会议审议通过了下述报告和议案:

1、审议通过了《公司2015年半年度报告》。

监事会认为:

1、半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定;

2、半年度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当期的经营管理和财务状况等事项;

3、在提出本意见前,未发现参与半年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

4、监事会认为该报告客观、公正地反映了本公司的财务状况和经营成果,与监事会检查的结果是一致的。

2、审议通过了《关于2015年度与山西鼎元建材有限公司关联交易预计的议案》。

| 交易类别 | 关联交易内容 | 关联方 | 2015年预计额度 | 占同类交易的比例(%) | 2014年发生额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售产品或商品 | 销售水泥 | 山西鼎元建材有限公司 | 不超过1700万元 | 4.21 | 805.50 |

特此公告。

太原狮头水泥股份有限公司
监事会
2015年7月30日

---

公司代码:600379　　公司简称:宝光股份

# 陕西宝光真空电器股份有限公司

## 2015 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

| 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 | 宝光股份 | 600379 | / |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 杨天夫(代) | 李文青 |
| 电话 | 0917-3561512 | 0917-3561512 |
| 传真 | 0917-3561512 | 0917-3561512 |
| 电子信箱 | office@baoguang.com.cn | office@baoguang.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

| | 本报告期末 | 上年度末 | | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 802,140,222.99 | 619,709,631.83 | 619,709,631.83 | 29.44 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 421,022,838.60 | 407,100,298.71 | 407,100,298.71 | 3.42 |
| | 本报告期(1-6月) | 上年同期 | | 本报告期比上年同期增减(%) |
| | | 调整前 | 调整前 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 123,580,921.86 | 19,806,873.14 | -23,632,242.90 | 523.93 |
| 营业收入 | 267,305,994.00 | 290,194,009.08 | 322,062,298.24 | -7.89 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 13,976,006.64 | 16,370,295.99 | 16,370,295.99 | -14.63 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 13,319,158.12 | 15,376,205.36 | 15,376,205.36 | -13.38 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 3.375 | 4.123 | 4.123 | 减少0.748个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.0593 | 0.069 | 0.069 | -14.06 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.0593 | 0.069 | 0.069 | -14.06 |

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) | | | | | | 15,941 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | 无 |
| 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 | |
| 北京融昌航投资咨询有限公司 | 境内非国有法人 | 20.01 | 47,200,374 | 0 | 质押 | 47,200,374 |
| 陕西宝光集团有限公司 | 国有法人 | 19.59 | 46,200,000 | 0 | 无 | 0 |
| 陕西省技术进步投资有限责任公司 | 国有法人 | 3.94 | 9,290,000 | 0 | 无 | 0 |
| 鹏华资产-浦发银行-鹏华资产高觉投资金商17号资产管理计划 | 未知 | 1.45 | 3,428,140 | 0 | 未知 | |
| 招商证券股份有限公司 | 未知 | 0.85 | 1,999,877 | 0 | 未知 | |
| 杨军 | 未知 | 0.82 | 1,932,355 | 0 | 未知 | |
| 冯秀芝 | 未知 | 0.81 | 1,909,455 | 0 | 未知 | |
| 中融国际信托有限公司-中融-聚盈1号证券投资集合资金信托计划 | 未知 | 0.55 | 1,306,436 | 0 | 未知 | |
| 中融国际信托有限公司-中融-裕石1号结构化证券投资集合资金信托计划 | 未知 | 0.54 | 1,279,995 | 0 | 未知 | |
| 安俊杰 | 未知 | 0.51 | 1,200,900 | 0 | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中,公司控股股东与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

| | |
|---|---|
| 新控股股东名称 | |
| 新实际控制人名称 | |
| 变更日期 | |
| 指定网站查询索引及日期 | |

三　管理层讨论与分析

2015年上半年,公司围绕"聚焦发展思路,创建智慧团队;对标一流产品,突破市场格局;创建信息平台,推进精益生产;强化深度管理,提升效能效益"的经营思想和工作主线开展各项工作,生产经营等各项工作稳步推进。

2015年上半年,国内经济形势总体表现偏弱,市场需求不旺,竞争激烈,受国内宏观经济形势影响,上半年公司生产受到较大影响:上半年累计生产灭弧室232,306只,同比减少32,127只,下降12.15%;固封极柱产品生产38,537只,同比增长2.19%,增幅收窄。产品产量的减少,给公司生产系统计划和排产造成一定的影响,产能没有得到有效发挥,制造成本有所增加。

2015年上半年,公司累计销售灭弧室253,040只,同比增长4.19%。其中,国内市场销量190,877只,减少1,802只,同比下降0.93%;国际市场出口61,791只,增长11,968只,同比增长24.02%;固封极柱产品,销量34,622只,减少235只,同比下降0.73%。

截止报告期末,公司电真空器件成品库存总计73,361只,较年初下降12.42%,同比增长9.46%。其中固封极柱库存15,172只,较年初增长27.56%,同比增长76.60%。

报告期内公司产品市场占有率依旧保持国内市场第一,并位居世界前列。依据"中国真空电子行业协会无源器件行业分会主要经济指标汇总表"数据,我公司主要产品真空灭弧室的市场占有率为31.46%("中国真空电子行业协会无源器件行业分会主要经济指标汇总表"数据统计未能包括行业中所有生产厂家的数据,我公司实际市场占有率可能略低于上述统计数据)。

报告期内实现营业收入26,730.60万元,同比下降7.89%,归属于上市公司股东的净利润1,397.60万元,同比下降14.63%。

公司2014年全年电真空器件(包括真空灭弧室和固封极柱产品)的生产量为544,593只,销售量为499,408只,年底库存量为83,767只。依据"中国真空电子行业协会无源器件行业分会主要经济指标汇总表"数据,2014年底我公司主要产品真空灭弧室的市场占有率为32.4%。

(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 | 267,305,994.00 | 290,194,009.08 | -7.89 |
| 营业成本 | 197,359,368.61 | 217,350,907.45 | -9.20 |
| 销售费用 | 17,168,457.49 | 17,447,288.49 | -1.60 |
| 管理费用 | 31,250,538.64 | 30,828,584.71 | 1.37 |
| 财务费用 | 2,969,897.81 | 2,575,625.49 | 15.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 123,580,921.86 | 19,806,873.14 | 523.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,628,206.37 | -2,526,115.28 | 35.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 27,722,712.20 | -17,620,714.94 | 257.33 |
| 研发支出 | 9,229,088.78 | 9,112,219.52 | 1.28 |

营业收入变动原因说明:营业收入较上年同期减少2288.80万元,下降7.89%,主要原因为产品销量和结构变化导致主营业务收入减少。

营业成本变动原因说明:营业成本较上年同期减少1999.15万元,下降9.2%,主要为产品产量下降以及结构变化等因素影响导致成本同比下降。

销售费用变动原因说明:销售费用较上年同期减少27.88万元,下降1.6%,系差旅费变化影响。

管理费用变动原因说明:管理费用较上年同期增加42.20万元,上升1.37%,系人工成本变化影响。

财务费用变动原因说明:财务费用较上年同期增加39.43万元,上升15.31%,系贷款规模影响。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加10377.40万元,上升523.93%,主要为依据重组涉及的资产转让协议收到陕西宝光集团有限公司的部分购置资产款12300万元计入"收到的其他与经营活动有关的现金"造成,截止报告期末,该笔款项暂未退付。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加89.79万元,上升35.55%,主要为购建固定资产投资支出较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额较上年增加4534.34万元,上升257.33%,主要是银行借款收到的现金较上年同期增加,分配股利支付的现金较上年同期减少。

研发支出变动原因说明:研发支出较上年同期增加11.68万元,增加1.28%,主要原因为本期研发支出较上年增加。

2　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

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例 | 原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 914,693,843.83 | 664,923,300.71 | 37.56% | 主要原因是公司加大促销、宣传力度,白酒销售额增加所致。 |
| 营业成本 | 338,004,569.65 | 233,810,240.60 | 44.56% | 主要原因是加大促销力度后销售量的增加所致。 |
| 营业税金及附加 | 121,167,679.48 | 89,455,420.93 | 35.45% | 主要原因是销售收入增加消费税等税金增加所致 |
| 销售费用 | 329,366,854.47 | 236,576,743.18 | 39.22% | 主要原因是促销业务投入及广告宣传力度增加所致。 |
| 营业外支出 | 2,312,392.65 | 1,122,256.75 | 106.05% | 主要原因为对外捐赠增加所致。 |
| 营业利润 | 30,403,255.43 | 20,765,346.15 | 46.41% | 主要原因是公司白酒销售额增加所致。 |

(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

2014年12月1日召开的河北衡水老白干酒业股份有限公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》。为降低公司资产负债率、优化资本结构、改善财务状况,公司拟向北京航天产业投资基金(有限合伙)、北京泰宇德鸿投资中心(有限合伙)、鹏华基金增发精选1号资产管理计划、汇添富-定增盛世添富牛37号资产管理计划、汇添富-衡水老白干酒员工持股资产管理计划5家投资者,以23.58元/股的价格非公开发行股票数量不超过3,500万股,募集资金总额不超过82,530万元,将用于偿还银行贷款及补充流动资金,其中偿还银行贷款不超过30,000万元。2015年4月份日公司召开股东大会,审议通过了上述非公司发行A股股票等相关事项。2015年4月27日公司取得中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(150829号)。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。2015年7月3日公司接到《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(150829号)(以下简称"通知"),公司将按审查反馈意见通知书的要求提交反馈意见。

(3) 经营计划进展说明

根据公司的发展战略以及今年的行业形势,公司计划2015年度实现主营业务收入22.78亿元,营业总成本控制在21.17亿元以内。截止本报告期末,公司实现主营业务收入914,693,843.83元,占全年计划主营业务收入的40.15%,发生营业总成本成本883,930,749.59元,占全年预计金额的41.75%,公司业务持续稳定发展。

2015 年下半年,公司将积极调整产品结构与产品定位,转换营销理念,创新营销策略,加强市场网络建设,不断提升衡水老白干酒的市场占有率,推动公司主营业务的稳步发展。

(4) 其他

资产负债、现金流情况分析表

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 变动比例 | 原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 应收票据 | 22,463,403.25 | 14,795,519.96 | 51.83% | 主要原因为公司票据形式的收入款项增加所致。 |
| 应收账款 | 1,342,667.98 | 58,225,396.58 | -97.69% | 主要原因为年初应收账款收回所致 |
| 长期股权投资 | 30,538,439.48 | 10,264,181.10 | 197.52% | 主要原因为京曲楼、培曲楼等工程完工转入固定资产所致。 |
| 在建工程 | 30,872,454.33 | 61,256,108.41 | -49.60% | 主要原因为京曲楼、培曲楼等工程完工转入固定资产所致。 |
| 生产性生物资产 | | 1,554,862.28 | -100.00% | 主要原因为深南分公司处置种猪所致。 |
| 预收款项 | 737,667,709.97 | 532,159,988.79 | 38.62% | 主要原因为公司采取积极的销售政策,预收货款增加所致。 |
| 应付职工薪酬 | 10,262,362.68 | 7,453,758.15 | 37.68% | 主要原因为公司提取的福利费、工会经费及职工教育经费增加所致 |
| 应交税费 | 61,881,259.17 | 175,950,424.72 | -64.83% | 主要原因为缴纳期初应缴税费所致。 |
| 应付股利 | 8,781,665.52 | 644,444.67 | 1262.67% | 主要原因为股东尚未领取股利所致。 |
| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例 | 原因说明 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 151,801,316.71 | 104,468,342.51 | 45.31% | 主要原因为工资等增长所致。 |
| 支付的各项税费 | 334,190,028.80 | 222,067,274.86 | 50.49% | 主要原因为缴纳期初税金及销售增长缴纳本期税金较上年同期增加所致 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 148,491.48 | 25,573.10 | 480.65% | 主要原因为处置报废固定资产所致 |
| 投资活动现金流入小计 | 148,491.48 | 25,573.10 | 480.65% | 主要原因为处置报废固定资产所致 |
| 取得借款收到的现金 | 415,000,000.00 | 285,000,000.00 | 45.61% | 主要原因为借款增加所致。 |
| 筹资活动现金流入小计 | 415,000,000.00 | 285,000,000.00 | 45.61% | 主要原因为借款增加所致。 |
| 偿还债务支付的现金 | 325,000,000.00 | 235,000,000.00 | 38.30% | 主要原因为本期偿还的借款发生额较上年增加所致 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 24,446,089.04 | 9,554,001.92 | 155.87% | 主要原因为借款较上年增加利息也相应增加所致。 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 140,000,000.00 | 104,000,000.00 | 34.62% | 主要原因为偿还集团借款增加所致 |
| 筹资活动现金流出小计 | 489,446,089.04 | 348,554,001.92 | 40.42% | 主要原因为偿还借款较上年增加支付利息也较去年所致 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -2,444,387.44 | -1,318,138.45 | 85.44% | 主要原因为新增对联兴供热公司投资及支付流通股股利所致 |
| 期初现金及现金等价物余额 | 21,506,533.74 | 35,136,201.99 | -38.79% | 主要原因为新增对联兴供热公司投资及支付流通股股利所致 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 19,062,146.30 | 33,818,063.54 | -43.63% | 主要原因为新增对联兴供热公司投资及支付流通股股利所致 |

(二)　行业、产品或地区经营情况分析

为职工支付的薪酬及社保多于上年同期;

(5)支付的各项税费较上年同期减少506.33万元,下降20.87%,主要为本期缴纳的税款少于上年同期;

(6)处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期增加47.03万元,上升100%,主要为本年度处置废旧设备款,上年无此事项;

(7)购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期减少103.28万元,下降40.87%,主要为本期对固定资产投资现金支付少于上年同期;

(8)借款所收到的现金较上年同期增加5000万元,上升166.67%,主要为本期新增短期借款收到的现金多于上年同期;

(9)偿还债务所支付的现金较上年同期增加1000万元,上升25%,主要为本期偿还短期借款支付的现金多于上年同期;

(7)分配股利、利润或偿付利息所支付的现金较上年同期减少535.56万元,下降70.28%,主要为上年同期支付的现金分红,本报告期无此事项。

(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(%) |
| 灭弧室 | 234,732,702.55 | 171,382,441.35 | 26.99% | 16.04% | 23.43% | -4.37% |
| 其他 | 11,172,575.77 | 9,052,491.87 | 18.98% | -79.39% | -80.45% | 4.43% |

主营业务分产品情况的说明:

根据2014年末审计结论,不再将进出口业务中代理出口业务算作主营业务收入,本期对利润表比较期数据进行了重述。

(二)　核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力没有发生重大变化,也未对公司产生重大影响。

(四)　投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司对外股权投资额与上年相比没有变化。

(1) 证券投资情况

√适用 □不适用

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资金额(元) | 持有数量(股) | 期末账面价值(元) | 占期末证券总投资比例(%) | 报告期损益(元) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | A股 | 601866 | 中海集运 | 52,960 | 8,000 | 76,000 | 33.86 | 36,480 |
| 2 | A股 | 601898 | 中煤能源 | 218,790 | 13,000 | 148,460 | 66.14 | 58,500 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 0 | / | 0 | 0 | 0 |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | / | / | / | / | |
| 合计 | | | | 271,750 | / | 224,460 | 100% | 94,980 |

证券投资情况的说明:

公司除上述证券投资情况外,没有持有其他上市公司股权及持有商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。