

特变电工股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，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	股票代码	股票上市交易所
特变电工	600089	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	郭俊香	焦海华
电话	0994-6508000	0994-6508000
传真	0994-2723615	0994-2723615
电子信箱	gjxtbea@tbea.com.cn	jhhtbea@tbea.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	54,338,329,178.38	50,660,183,302.82	7.26
归属于上市公司股东的净资产	18,734,492,785.53	14,601,433,482.73	28.31
	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	-1,627,593,199.63	-2,675,101,913.10	不适用
营业收入	17,070,599,845.16	11,505,356,810.26	48.37
归属于上市公司股东的净利润	917,431,615.78	674,852,895.44	35.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	805,568,722.68	550,719,831.36	46.28
加权平均净资产收益率(%)	5.07	4.84	增加0.23个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.2981	0.2561	16.40
稀释每股收益（元 / 股）	0.2981	0.2561	16.40

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前 10 名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数（户）				309,555		
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	
新疆特变电工集团有 限公司	境内非国有 法人	0.1192	377,429,387	0	无	
新疆宏联创业投资有 限公司	境内非国有 法人	0.0694	219,815,679	0	质押	67,500,000
新疆投资发展（集团） 有限责任公司	国有法人	0.0176	55,756,177	0	质押	22,000,000
交通银行－华安策略 优选股票型证券投资 基金	未知	0.0121	38,247,945	0	无	
中国银行－易方达积 极成长证券投资基金	未知	0.0114	35,999,935	0	无	
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数 证券投资基金	未知	0.0081	25,575,092	0	无	
全国社保基金六零一 组合	未知	0.0077	24,418,018	0	无	
中国工商银行－华安 中小盘成长股票型证 券投资基金	未知	0.006	18,999,950	0	无	
中国人寿保险股份有 限公司－分红－个人 分红－005L－FH002 沪	未知	0.0056	17,639,790	0	无	
中国银行股份有限公司－嘉实沪深 300 交 易型开放式指数证券 投资基金	未知	0.0053	16,746,360	0	无	

上述股东关联关系或一致行动的说明	交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金、中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金同受华安基金管理有限公司管理；中国银行—易方达积极成长证券投资基金、全国社保基金六零一组合同受易方达基金管理有限公司管理。公司前十名无限售条件的股东中，新疆特变电工集团有限公司与新疆宏联创业投资有限公司的部分股东及董事有重合，存在关联关系。公司未知其他无限售条件的股东之间是否存在关联关系。
------------------	---

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

2014 年上半年，全球经济发展呈低速复苏态势；国内经济增速下降，下行压力较大，处于转型升级的重要战略机遇期。公司输变电行业处于结构调整、转型升级的阵痛期，新能源产业市场状况复杂多变，给公司的生产经营带来较大的压力。但随着我国转变能源发展方式，加快特高压骨干网架和全国统一电力市场的建设，促进大煤电、大水电、大核电、大型可再生能源发电基地集约化开发，新能源市场需求不断加大，政策明晰，公司也迎来新的发展机会。

面对复杂的经营环境，公司加快转型升级，加强集团管控，积极开拓国内外市场，不断深化“走出去”战略，推进提质增效，强化成本管控；深化技术创新，以市场为中心加快新产品研发，加强自主创新能力建设；以完善内部控制体系建设为抓手，以风险防控为核心，强化公司内部控制管理工作；以发展战略为导向，促进人力资源机制、体制创新，推动人力资源结构调整，不断提升公司核心竞争力，保障公司在当前宏观经济形势下实现较好的效益，促进公司健康可持续发展。

2014 年上半年，公司实现营业收入 170.71 亿元，利润总额 10.85 亿元，净利润 9.68 亿元，归属于上市公司股东的净利润 9.17 亿元；与 2013 年上半年相比分别增长 48.37%、42.39%、42.28%、35.95%。

3.2 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,707,059.98	1,150,535.68	48.37
营业成本	1,424,278.46	950,919.76	49.78
销售费用	76,870.52	61,153.03	25.70
管理费用	64,475.18	48,870.86	31.93
财务费用	25,432.79	20,247.22	25.61
经营活动产生的现金流量净额	-162,759.32	-267,510.19	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-73,230.21	-215,356.75	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	341,562.14	14,507.94	2254.31
研发支出	81,096.15	64,638.42	25.46

(1) 营业收入变动原因说明：营业收入报告期较上年同期增长 48.37%，主要系报告期公司产能逐步释放，多晶硅及新能源系统集成业务、物流贸易业务增长所致。

(2) 营业成本变动原因说明：营业成本报告期较上年同期增长 49.78%，主要系报告期随公司营业收入增长相应营业成本增长。

(3) 管理费用变动原因说明：管理费用报告期较上年同期增长 31.93%，主要系报告期工资、折旧及摊销、研究与开发费增加所致。

(4) 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报告期较上年同期增长较大，主要系报告期公司实施配股，收到配股募集资金所致。

2、其他

(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

2014 年 1 月，经中国证监会证监许可[2014]15 号文核准，公司向全体股东配股 530,353,146 股，募集资金总额 365,943.67 万元，配售股份已于 2014 年 2 月 12 日上市流通，公司配股工作已经完成。

(2) 经营计划进展说明

2014 年，公司预计实现营业收入 360 亿元（合并报表），营业成本（合并报表）控制在 300 亿元以内。截止 2014 年 6 月 30 日，公司实现营业收入 170.71 亿元（合并报表），完成年度计划的 47.42%；营业成本 142.43 亿元（合并报表），控制在年度计划的 47.48%。

3.3 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 (%)
变压器产品	5,231,775,370.48	3,928,908,823.85	24.90	9.30	6.48	增加 1.99 个百分点
电线电缆产品	3,028,764,116.31	2,716,302,038.73	10.32	11.97	11.96	增加 0.01 个百分点
新能源产品及集成工程	3,023,743,160.42	2,450,644,249.03	18.95	169.85	140.18	增加 10.01 个百分点
输变电成套工程	1,441,930,932.22	1,008,803,547.19	30.04	-13.66	-20.72	增加 6.23 个百分点
贸易	3,439,040,705.63	3,356,625,468.44	2.40	377.24	376.12	增加 0.23 个百分点

报告期,公司变压器产品营业收入较上年同期增长 9.30%、营业成本较上年同期增长 6.48%、毛利率较上年同期增加 1.99 个百分点,主要系公司加大市场开拓力度,积极调整市场结构、产品结构,严控成本所致。

公司电线电缆产品营业收入较上年同期增长 11.97%、营业成本较上年同期增长 11.96%、毛利率较上年同期增加 0.01 个百分点。营业收入增长主要系公司加大市场开拓力度、积极调整市场结构所致,同时营业收入增长导致营业成本增长。

公司新能源产品及集成工程营业收入较上年同期增长 169.85%、营业成本较上年同期增长 140.18%、毛利率较上年同期增加 10.01 个百分点,主要系新能源行业市场回暖,公司加强业务拓展,系统集成业务大幅增长,同时多晶硅产能释放,规模效益导致成本下降所致。

公司输变电成套工程营业收入较上年同期下降 13.66%、营业成本较上年同期下降 20.72%、毛利率较上年同期增加 6.23 个百分点。营业收入下降主要系公

司新开工项目前期按照工程进度确认收入较少所致；营业成本下降、毛利率提升主要系公司实施精细化管理，加强成本管控所致。

公司贸易营业收入较上年同期增长 377.24%、营业成本较上年同期增长 376.12%、毛利率较上年同期增加 0.23 个百分点，主要系公司加强贸易业务拓展力度所致。

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（%）
境内	14,553,479,640.41	53.49
境外	2,345,615,147.77	34.49

3.4 核心竞争力分析

1、自主创新优势

公司主导承担了我国“十一五”及“十二五”期间多项重大技术装备攻关课题及国家重大装备制造业振兴国产首台（套）产品的研制任务，实现了一批核心技术和关键技术的重大突破。报告期公司输变电产业共有 21 项新产品通过行业新产品、新技术鉴定，其中 1,000kV 发电机变压器、柔性直流输电联络变压器等 5 项产品达到国际领先水平，1,100kV 油纸电容式套管、500kV 自耦变压器等 10 项产品达到国际先进水平。新能源产业以产学研合作带动公司科技创新，积极参与国家、行业标准的制定与修订工作。新能源公司自主研发的 500kV 光伏并网逆变器荣获“十大电气创新产品”称号，公司自主创新能力进一步加强。

2、装备优势

公司通过高起点、高水平、高质量基础建设及技术改造项目，已建成了质量保障体系健全，试验装备、生产设备、生产环境一流的超高压产品、关键组部件的变压器研制基地及出口基地；建成了集超高压电缆、特种电缆和电缆附件研发于一体的电缆高科技研制及出口基地；建成了公司首个境外科技研发制造基地——印度特高压研发、生产基地；为公司承担代表世界领跑工程的高效、绿色、节能、环保产品及一大批世界领先的技术成果产业化、产品升级换代提供保障，为公司走出去参与世界能源建设提供了保障。公司光伏产业循环经济建设项目——1.2 万吨多晶硅建设项目已全面达产，为公司做强、做优光伏产业链两端奠定了坚实的基础。

报告期，公司没有发生因设备或技术升级换代等导致公司核心竞争力受到严重影响情形。

3.5 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期末，公司对外股权投资余额 141,045.53 万元，较年初余额增长 1,378.26 万元，增长比例为 0.99%。报告期公司主要新增股权投资情况具体如下：

单位：万元

序号	被投资公司名称	主要业务	投资金额	占被投资公司权益比例
1	昌吉雪峰爆破工程有限公司	土石方挖掘；工程准备；工程爆破技术咨询服务	980.00	35.00%
2	吉木乃新特风电有限公司	风力发电项目的开发、建设、运营、维护，提供电力项目咨询和其他相关服务	3216.36	49.00%

详见合并会计报表附注：7、长期股权投资（3）按成本法、权益法核算的长期股权投资。

（1）持有其他上市公司股权情况

单位：万元

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
600888	新疆众和	48,864.85	28.14	28.14	102,016.57	-1,752.47	0.00	长期股权投资	受让法人股及认购定向增发股份
合计		48,864.85	/	/	102,016.57	-1,752.47	0.00	/	/

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

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010 年	增发	369,804.62	3,496.74	350,042.58	15,362.13	尚未使用的募集资金 15,362.13 万元,均存放于募集资金专户(其中定期存款、保证金 509.64 万元)。尚未使用的募集资金将继续用于对应项目建设工程及设备款项的支付。
2014 年	配股	365,943.67	278,781.52	278,781.52	83,665.26	尚未使用的募集资金 83,665.26 万元,均存放于募集资金专户(其中定期存款 50,000 万元)。尚未使用的募集资金将继续用于补充流动资金和偿还银行贷款、中期票据。
合计	/	735,748.29	282,278.26	628,824.10	99,027.39	/
募集资金总体使用情况说明			1、上述表中已累计使用募集资金总额 350,042.58 万元包含公司以 2010 年公开增发募集资金部分项目建设完工后的节余募集资金永久性补充流动资金 27,000 万元。 2、2010 年增发募集资金“印度特高压研发、生产基地项目”募集资金以印度卢比方式存放,使用金额及余额包含汇率影响因素。			

(2) 募集资金具体存储与使用情况详见公司于上海证券交易所网站

(www.sse.com.cn) 登载的《特变电工股份有限公司 2014 年半年度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

单位:万元

公司名称	注册资本	主要产品或服务	公司持股比例%	资产总额	净资产	营业收入	营业利润	净利润
特变电工沈阳变压器集团有限公司	100,800	变压器、电抗器的设计、制造、销售、安装和维修服务	100.00	997,294.40	368,663.44	384,143.21	20,069.54	19,538.26
特变电工衡阳变压器有限公司	143,860	变压器、电抗器、互感器的设计、制造、销售及安装	98.09	471,302.77	275,744.41	250,262.13	16,178.70	14,930.88

公司名称	注册资本	主要产品或服务	公司持股比例%	资产总额	净资产	营业收入	营业利润	净利润
司		维修服务等						
天津市特变电工变压器有限公司	24,350	干式变压器的设计、制造、销售等	55.00	81,963.52	40,585.85	47,606.96	1,711.74	1,473.66
特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	81,780	电线电缆、电工合金材料、橡胶及塑料制品的生产、销售等	88.99	373,915.68	137,263.71	133,317.52	-3,176.53	-2,276.00
特变电工（德阳）电缆股份有限公司	30,000	电线电缆的制造、销售等	84.61	137,817.93	57,257.22	112,174.78	1,022.65	1,538.55
新特能源股份有限公司（注）	56,800	硅及相关高纯材料的生产、销售及相关技术的研发等	84.51	1,019,905.38	316,057.36	109,617.59	16,775.36	20,684.31
特变电工新疆新能源股份有限公司	125,390	新能源工程的建设安装；产品的研制、开发、生产、销售等	97.89	633,749.23	150,485.44	193,389.03	-208.35	1,397.49
新疆天池能源有限责任公司	44,000	工程煤销售等	85.78	273,911.33	78,949.40	73,615.98	4,323.52	2,966.87
特变电工新疆电工材料有限公司	1,000	铜、铝材料加工及销售；电线、电缆的制造和销售等	100	12,609.88	6,654.54	13,418.00	639.84	660.47
特变电工国际工程有限公司	5,000	房屋建筑业；土木工程建筑业等	100	25,210.07	10,363.72	7,502.77	823.21	830.73

注：新特能源股份有限公司财务数据为母公司数据。

5、非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目预算	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
天池能源南露天煤矿一期工程项目	241,193.83	95.00%	3,909.96	61,886.70	详见“4、主要子公司、参股公司分析” 新疆天池能源有限责任公司
杜尚别金矿项目	120,545.00	9.00%	0.00	9,402.52	
合计	361,738.83	/	3,909.96	71,289.21	/

3.6 利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2013 年度股东大会审议通过了《公司 2013 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，并于 2014 年 6 月 10 日发布了《特变电工股份有限公司 2013 年度利润分配方案实施公告》，按配股后的总股本 3,165,912,986 股为基数，每 10 股派现金 1.33 元（含税）。现金红利已于 2014 年 6 月 16 日发放，公司 2013 年度利润分配方案已实施完毕。

公司的现金分红符合中国证监会、上海证券交易所、《公司章程》、《股东分红回报规划》的相关规定。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用

3.7 其他披露事项

（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

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。

1、本期新增子公司 1 家：新疆中特国际物流有限公司，为公司本期投资新设并达到实质控制的子公司。

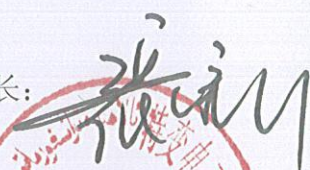
2、本期新增孙公司 6 家：特变电工沈阳电气技术研究院有限公司、德阳川疆国际物流贸易有限公司、特变电工南京智能电气有限公司、特变电工湖南园林建设有限公司、新疆新特能源物流有限公司、新疆新特能源工程服务有限公司，均为本期投资新设并达到实质控制的孙公司。

3、本期公司无持有半数及半数以下股权但纳入合并范围的情况。

4、本期公司无持有半数及半数以上股权但未纳入合并范围的情况

(此页无正文，为特变电工股份有限公司 2014 年半年度报告摘要之签署页)

董事长：



特变电工股份有限公司

2014年8月26日

