

宏发科技股份有限公司

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	宏发股份	股票代码	600885
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	林旦旦	章晓琴	
电话	0592-6106688	0592-6196768	
传真	0592-6106678	0592-6106678	
电子信箱	zqb@hongfa.com	zqb@hongfa.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	4,521,801,849.84	4,375,890,755.46	3.33
归属于上市公司股东的净资产	2,375,689,617.38	2,170,307,032.94	9.46
	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	93,776,730.61	199,717,806.49	-53.05
营业收入	1,978,152,525.33	1,674,895,399.27	18.11
归属于上市公司股东的净利润	208,100,841.34	136,765,080.19	52.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	192,791,348.39	127,905,340.00	50.73
加权平均净资产收益率(%)	9.15	11.6	减少 2.45 个百分 点
基本每股收益(元/股)	0.39	0.29	34.48
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.29	34.48

注：本报告期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 52.16%，基本每股收益较上年同期增长 34.48%。原因是公司于 2014 年 1 月完成 2013 年度非公开发行股票，公司总股本由 476,639,237 股增至 531,972,537 股。

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				10,493	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0	
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
厦门有格投资有限公司	境内非国有法人	34.32	182,581,449	182,581,449	质押 73,600,000
联发集团有限公司	境内非国有法人	18.52	98,519,089	14,850,361	质押 51,951,500
江西省电子集团有限公司	境内非国有法人	9.74	51,794,927	51,794,927	质押 51,000,000
中国银行股份有限公司—景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.62	8,603,584		
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.46	7,759,963		
金鑫证券投资基金	境内非国有法人	1.43	7,587,808		
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.32	7,000,000	7,000,000	
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.29	6,871,040		
海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业	境内非国有法人	1.18	6,300,000	6,300,000	
广发乾和投资有限公司	境内非国有法人	1.09	5,800,000	5,800,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。除此之外，公司未知其他社会公众股股东之间存在关联关系或属于《上市公司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

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

公司控股子公司厦门宏发是中国继电器的龙头企业，生产拥有全系列、多领域的继电器产品，报告期内，面对错综复杂的经济形势，公司坚决贯彻年初制定的经营计划，狠抓产品质

量，加大市场开拓力度，依靠自动化装备提高劳动生产率,成功战胜国内外复杂经济形势带来的不利影响，实现了较好的经济效益。报告期内，公司实现营业收入 1,978,152,525.33 元，较上年同期增长 18.11%，实现归属于上市公司股东的净利润 208,100,841.34 元，较上年同期增长 52.16%。

2013 年 12 月 10 日，宏发科技股份有限公司收到中国证监会出具的《关于核准宏发科技股份有限公司非公开发行股票批复》，核准公司非公开发行不超过 9,963 万股新股。2014 年 1 月 3 日，宏发科技股份有限公司（证券代码：600885）发行新增股份 5533.33 万股人民币普通股（A 股）已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，发行价格为每股 15 元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币 81,024.72 万元。本次募集资金计划用于高压直流继电器与电表组件产业化项目、低压电器技改扩能及产业化项目、高性能继电器技改扩能及产业化项目、继电器研发能力及精密零部件配套能力升级改造项目。项目投产完成后，将实现产品的换代升级、扩大低压电器领域的市场份额、提高公司创新能力和研发水平。

（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	1,978,152,525.33	1,674,895,399.27	18.11
营业成本	1,314,026,228.92	1,147,734,687.38	14.49
销售费用	74,021,090.72	57,750,039.55	28.17
管理费用	241,627,528.78	191,670,067.45	26.06
财务费用	11,201,342.67	25,755,732.31	-56.51
经营活动产生的现金流量净额	93,776,730.61	199,717,806.49	-53.05
投资活动产生的现金流量净额	-191,044,730.14	-113,282,487.45	-68.64
筹资活动产生的现金流量净额	-123,103,836.02	-77,933,364.01	-57.96
研发支出	95,662,873.67	69,460,708.18	37.72

营业收入变动原因说明：报告期内，公司营业收入增长的主要原因是通用、通讯、工控、电力继电器等主要产品销售增长。

营业成本变动原因说明：报告期内，公司营业成本增长的主要原因是销售收入增加导致。

销售费用变动原因说明：报告期内，公司销售费用略有增加，主要原因是销售收入增加导致。

管理费用变动原因说明：报告期内，公司管理费用增加的主要原因是人工成本增加和技术研发投入增加。

财务费用变动原因说明：报告期内，公司财务费用减少的主要原因是借款额减少，汇兑收益减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司资金充裕，票据贴现减少，及经营性现金支出增长。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司募投项目及基建项目投入增长所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司借款规模减少所致。

研发支出变动原因说明：报告期内，公司研发支出增加的主要原因是公司加大新品研发投入。

2、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润主要来源于控股子公司厦门宏发电声股份有限公司的经营成果,未发生重大变动。

(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

1、截止 2014 年 1 月 15 日,以自筹资金预先投入募集资金总额为 15,994.14 万元,大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大华核字[2014]001048 号审核报告。(具体内容 2014 年 2 月 19 日披露于上海证券交易所网站: www.sse.com.cn)

2、上半年募集资金使用情况详见董事会报告投资状况分析募集资金使用情况。

(3) 经营计划进展说明

报告期内,公司坚持贯彻实施发展战略,各项经营指标平稳增长,公司目前已经成为全球重要的继电器供应商之一,随着公司融资成功,募投项目启动,海沧新基地建设,流动资金实力大大增强,整体竞争力和可持续发展能力进一步增强,公司整体竞争力呈上升趋势。

(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 (%)
继电器	1,909,758,854.95	1,256,600,000.61	34.2	19.63	16.49	增加 1.77 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 (%)
通用继电器	860,973,674.13	576,293,638.22	33.06	11.46	8.45	增加 1.86 个百分点
通讯继电器	75,722,793.35	43,812,263.88	42.14	12.9	11.76	增加 0.59 个百分点
电力继电器	417,258,771.86	278,886,056.68	33.16	21.81	27.82	减少 3.15 个百分点
汽车继电器	215,018,160.90	145,260,009.31	32.44	16.44	11.24	增加 3.16 个百分点
其他	340,785,454.71	212,348,032.52	37.69	48.37	33.27	增加 7.06 个百分点
合计	1,909,758,854.95	1,256,600,000.61	34.2	19.63	16.49	增加 1.77 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（%）
国外	949,946,514.20	26.37
国内	959,812,340.75	13.63

(三) 核心竞争力分析

公司在长期发展过程中已经逐步形成了独特的核心竞争力：

1、优秀的企业文化。在公司发展过程中，30 年来凝聚形成的，以质量追求"不断进取，永不满足"的企业精神，"市场为导向，以质取胜"的经营方针以及"以人为本、共同奋斗、共享发展成果"的管理理念。造就一支稳定和优秀的员工队伍。

2、高水平的技术研发队伍。国内行业内最强的人力优势，有一个能够设计开发包括具有自主知识产权的产品开发生产的技术和管理团队。公司拥有继电器行业内顶尖的技术人才，先后成立中国继电器行业博士后工作站和院士专家工作站，公司被科技部命名为"国家创新型企业"，被国家知识产权局确定为"第二批全国企事业知识产权示范创建单位"，先后主持或参与制订了多项继电器国家标准或行业标准。

3、先进的模具设计、制造以及精密零件制造能力。好的继电器产品，需要好的模具，好的模具需要好的设计和设备，公司模具和零部件的制造能力领先，大大提升企业竞争力，缩短了产品的开发周期，保证了产品质量。

4、先进的继电器自动化设备设计制造能力。公司在 1998 年成立了厦门精合电气自动化有限公司，是国内唯一一家专业设计、开发和生产继电器工业专用自动化设备、自动化生产线的企业，自动化程度的上升提高了公司人均生产效率，保证了公司产品质量的一致性和稳定性。

5、先进和完备的产品实验室。公司拥有中国继电器行业规模最大、设施最完备的继电器检测中心。测试能力及测试结果获得德国 VDE、北美 UL 和中国 CNAS 认可。同时执行 10 余项国际和国内标准，如 EN61810、UL508 等。2007 年公司与 VDE 签署首选合作伙伴协议，全球元器件方面唯一一家。公司获得 VDE 全球第一家电表继电器实验室 TDAP 认可，并且具备上海通用汽车（GP-10）认定的实验室资格，公司化学分析实验室获得 CNAS 实验室扩项能力认可，能够为客户提供准确可靠、具有公信力的 ROHS 符合性检测数据和报告。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司 2012 年度完成重大资产重组，发行 322,895,465 股，收购厦门宏发电声股份有限公司 75.01%的股权，厦门宏发主要业务为继电器生产与销售。公司 2013 年度非公开发行新增股份 55,333,300 股，扣除发行费用后募集资金净额为人民币 81,024.72 万元，上述款项全部用于增资厦门宏发，增资于 2013 年 12 月 31 日完成，持有厦门宏发股权比例增至 77.96%。

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

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
2013	非公开发行	81,024.72	24,684.85	24,684.85	56,339.87	扣除补充流动资金 25000 万元后, 剩余存放专户内。
合计	/	81,024.72	24,684.85	24,684.85	56,339.87	/

(1)、截止 2014 年 1 月 15 日, 以自筹资金预先投入募集资金总额为 15,994.14 万元, 大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大华核字[2014]001048 号审核报告。(具体内容 2014 年 2 月 19 日披露于上海证券交易所网站: www.sse.com.cn)

(2)、根据中国证监会及上海证券交易所上市公司募集资金管理相关规定, 公司拟使用 25000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自公司股东大会审议批准之日(2014 年 5 月 16 日)起不超过 12 个月。(具体内容 2014 年 4 月 25 日披露于上海证券交易所网站: www.sse.com.cn)

(3) 截止 2014 年 6 月 30 日, 除以自筹资金预先投入募集资金总额为 15,994.14 万元外, 投入金额 8,690.71 万元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
高压直流继电器与电表组件产业化项目	否	35,000	5,145.90	5,145.90	是	0	0	是
低压电器技改扩能及产业化项目	否	12,000	4,526.11	4,526.11	是	0	0	是
高性能继电器技改扩能及产业化项目	否	14,125	7,372.46	7,372.46	是	0	0	是
继电器研发能力及精密零部件配套能力升级改造项目	否	18,900	7,640.38	7,640.38	是	0	0	是
合计	/	80,025	24,684.85	24,684.85	/	0	/0	/

募集资金总体使用情况详见公司于 2014 年 8 月 12 日披露的《关于宏发科技股份有限公司 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

报告期内, 公司主要经营业绩来源于控股子公司厦门宏发电声股份有限公司:

(1)企业名称: 厦门宏发电声股份有限公司

(2)住所: 厦门集美北部工业区孙坂南路 91-101 号

(3)法定代表人：郭满金

(4)注册资本：人民币 872,121,960 元

(5)成立日期：1997 年 4 月 30 日

(6)营业执照注册号：350200100004282

(7)组织机构代码号：15498512-1

(8)税务登记证号码：350204154985121

(9)经营范围：研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件并提供相应的技术开发、技术咨询等技术服务。研制、生产和销售机电产品、机械设备。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以工商登记机关核准为准）

2014 年上半年度主要财务数据标

单位：万元

项 目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	197815.25	167489.54	18.11
营业利润	31614.89	23352.03	35.38
归属母公司净利润	27167.75	19013.86	42.88
项 目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总 资 产	452386.15	437231.95	3.47%
净资产	316351.71	294898.71	7.27%

5、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、 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

√ 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，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

公司第七届董事会第十三次会议通过关于控股子公司厦门宏发电声股份有限公司修订《股份公司财务管理制度》部分内容的议案，修订了应收账款坏帐准备账龄组合计提比例和各企业新增的各类固定资产折旧年限、残值率。具体内容 2014 年 4 月 24 日披露于上海证券交易所网站：www.sse.com.cn

1、应收账款坏帐准备账龄组合计提比例变更原因：公司原合并范围内的各公司之间往来余额，按公司计提坏账准备的相关政策计提坏账准备，在合并报表时进行核对后抵销。近年来，为加强公司对子公司的资金管理，提高资金的使用效率，公司对子公司资金实行统一调度管理，由此造成公司与子公司的资金往来频繁，该往来发生坏账的可能性很小；计提的内部坏账准备实质上并不会形成损失并对合并报表结果无影响，但该政策不能准确反映各子公司的实际经营利润。因此公司拟对纳入合并范围子公司的应收款项不计提坏账准备。

变更影响：此项会计估计变更，不会对公司及厦门宏发业务范围造成影响，对公司及厦门宏发财务合并报表、公司利润、公司所有者权益均不产生任何影响，对公司及厦门宏发已披露的财务报告也不造成任何影响。

2、各企业新增的各类固定资产折旧年限、残值率变更原因：公司原来模具均采用一次性摊销法核算，由于所用模具具备为生产之需且在 5 年内反复使用的特性，符合准则规定的固定资产范畴。且近年来，随着厦门宏发产品开发力度的加强，新产品模具投入比例相应加大，尤其是高端产品的研发生产，模具价值有了大幅度的提升，如还以原方法管理模具，不利于厦门宏发生产经营管理。为了能够更准确、真实地反映财务状况，财务会计信息更加客观、真实和公允，拟将模具确认为固定资产，折旧年限 5 年，残值率 3%。

变更影响：根据《企业会计准则-会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定，上述事项的修改属于会计估计变更，采用未来适用法进行相应的会计处理。对本公司及厦门宏发以前年度已披露财务报告不造成影响。

4.2 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。
本报告期新增合并单位 1 家，系由于 2014 年 6 月子公司厦门金波收购漳州格林 100%股权；

董事长：郭满金
宏发科技股份有限公司
2014 年 8 月 11 日