

安徽皖维高新材料股份有限公司

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	皖维高新	股票代码	600063
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	吴尚义	王军	
电话	0551-82189280	0551-82189294	
传真	0551-82189447	0551-82189447	
电子信箱	wusy@wwgf.com.cn	zqb@wwgf.com.cn	

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	6,244,026,450.28	6,219,301,181.78	0.40
归属于上市公司股东的净资产	2,435,820,796.03	2,415,760,597.60	0.83
	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	221,202,197.64	-82,486,548.25	368.17
营业收入	2,037,159,469.96	1,508,393,428.20	35.05
归属于上市公司股东的净利润	61,166,033.99	-60,879,770.45	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	45,290,646.56	-73,621,502.57	不适用
加权平均净资产收益率(%)	2.52	-2.60	增加 5.12 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.041	-0.041	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.041	-0.041	不适用

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		71,828			
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

安徽皖维集团有限责任公司	国有法人	30.1956	452,285,280		质押 226,000,000
东方证券股份有限公司	其他	0.6676	10,000,000		未知
中国对外经济贸易信托有限公司—金得 6 号集合资金信托计划	其他	0.5095	7,631,693		未知
陈豪	其他	0.4329	6,484,737		未知
中国建设银行股份有限公司—汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金	其他	0.4253	6,370,843		未知
吴燕恋	其他	0.3989	5,974,647		未知
王纪勇	其他	0.3730	5,587,369		未知
汇丰环球投资管理(香港)有限公司—汇丰中国翔龙基金	其他	0.3426	5,132,390		未知
张丽华	其他	0.3412	5,110,085		未知
汇丰中华证券投资信托股份有限公司—汇丰中国动力基金	其他	0.3338	5,000,000		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东，除安徽皖维集团有限责任公司为国有法人股东外，其余均为社会公众股东。报告期内，本公司未知上述社会公众股东持有数量的增减变化和质押、冻结、托管情况，也不知晓其相互之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

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

报告期，宏观经济形势复杂多变，欧美等发达经济体增长乏力，国内经济结构调整尚未全面完成，市场流动性短缺的矛盾依然存在，给公司的生产经营带来了一定的压力；另一方面由于经济复苏缓慢导致燃料煤、大宗化工原料的价格有所下跌，给公司降低成本提供了正向的促进作用。

从 PVA 行业自身来看，经过近年来的激烈竞争，传统的 PVA 生产企业经历了行业洗牌，部分企业相继关停或退出，PVA 行业的实际产能已大幅度降低，生产能力逐渐向产能较大、技术先进、具有成本控制优势的少数企业集聚，产业集中度有了很大程度的提高。同时在 PVA 产品应用方面，由于下游行业经过结构调整和应用开发，应用领域正向高端方向发展，对 PVA 产品的需求趋向于差别化、功能化和专用性，上半年公司以产能规模国内最大和品种多、结构全、成本低、质量好的品牌优势，完全顺应了市场变化，给公司的生产经营创造了新的发展机会。

面对挑战与机遇并存的外部环境，董事会带领全体员工直面挑战，扎实开展“品牌皖维”

建设，一手抓企业管理水平的提升，眼睛向内，挖潜降耗；一手抓企业发展质量的提升，转换经营机制，提高生产效率和经济效益。

1、坚持以市场需求为导向，积极开拓市场、挤占市场，发挥公司多品种、差别化的产品结构优势，通过优良的产品和服务扩大市场占有率，提高产品定价能力，实现了 PVA 产品国内销售量增价涨，国际销售稳中有升的良好局面，与此同时高强高模 PVA 纤维、水泥、熟料等其他产品的销售价格也有不同程度的提高，增加了报告期公司的销售收入和盈利。

2、以全员“我为盈利做贡献”活动为主线，围绕降本增效、提质增产，继续推行“经济运行”活动，充分挖掘生产装置的生产潜力，提高产量、降低消耗，使各类产品的单位成本均有明显下降，产品毛利率有了较大幅度提高。

3、围绕全面转换经营管理机制，开展了人力资源整合、创新经营模式、划小内部核算单位、对小产品实行承包经营等一系列的改革，促进岗位人员结构更为合理，有效地释放了机制活力，使聚酯切片、可再分散性胶粉、溶解乙炔、氧气、建筑石料等产品经营方式更加灵活，实现了小产品创造大效益。

4、针对蒙维科技、广维化工已进入稳定生产状态的情形，充分发挥三地协同优势，在资金、市场、技术、产品等方面实施集中管控，合理调整三个生产基地的生产负荷和品种结构，蒙维科技以生产装置满负荷高效运行，发挥规模效应和低成本优势；广维化工以生物质资源为特色，着力开拓国际市场和高端市场；本部着力开发新特品种，促进产业链延伸，多头并举、各具特色，努力实现效益最大化。

5、紧紧抓住今年上半年国际市场醋酸乙烯供需变化的市场机遇，增大醋酸乙烯等液体化工产品的销售，尤其是充分发挥广维化工生物质制醋酸乙烯在国际市场的认可度，加大出口，获取中间产品的丰厚利润，提升了报告期的经营业绩。

6、根据国际市场的变化情况，充分发挥公司多年来在国际市场形成的品牌优势，加大国际贸易，拓展国际市场，在做好 PVA、高强高模 PVA 纤维等传统出口业务的同时，开发了醋酸乙烯、醋酸甲酯等液体化工产品的出口业务，上半年出口创汇 5469.36 万美元，较上年同期增长 43.55%。

通过上述努力，公司较好地完成了上半年的经营预算，实现销售收入 20.37 亿元，同比增长 35.05%，归属母公司股东的净利润 6,116.60 万元，同比增幅 200.47%。截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 62.44 亿元，较上年增加 0.4%，净资产 24.35 亿，较上年增加 0.83%。

3.1 主营业务分析

3.1.1 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	2,037,159,469.96	1,508,393,428.20	35.05
营业成本	1,681,271,273.86	1,381,613,436.63	21.69
销售费用	49,057,997.62	27,130,226.23	80.82
管理费用	164,506,646.03	104,716,545.41	57.10
财务费用	77,886,818.70	80,671,270.08	-3.45
经营活动产生的现金流量净额	221,202,197.64	-82,486,548.25	368.17
投资活动产生的现金流量净额	-74,252,983.61	-57,897,764.27	-28.25
筹资活动产生的现金流量净额	-27,759,942.95	269,306,737.92	-110.31
研发支出	55,641,245.34	26,201,295.86	112.36
货币资金	317,820,865.47	198,109,819.25	60.43
应收账款	282,030,436.76	145,415,676.41	93.95

预付款项	98,752,895.09	42,462,940.56	132.56
其他应收款	8,785,733.10	5,317,221.98	65.23
在建工程	176,240,341.85	110,833,484.76	59.01
应付票据	181,272,000.00	342,587,590.89	-47.09
预收款项	50,264,254.75	31,019,287.91	62.04
应付利息	28,421,944.44	14,661,718.26	93.85
其他应付款	28,504,481.72	19,416,132.00	46.81
一年内到期的非流动负债	249,000,000.00	179,000,000.00	39.11
其他流动负债	30,295,838.76	12,301,446.52	146.28
未分配利润	-392,021.16	-54,068,788.75	99.27

营业收入变动原因说明：报告期，公司主产品市场占有率稳步提升，部分主产品销量和价格同比均有所增长；其次，由于醋酸乙烯等液体化工产品市场的供需变化，报告期公司增加了中间产品醋酸乙烯和醋酸甲酯的销售量，使营业收入同比增长较快。

营业成本变动原因说明：主要系报告期主产品销售量同比增加所致。

销售费用变动原因说明：主要系报告期主产品销售量同比增加所致。

管理费用变动原因说明：主要系报告期研发投入增加及部分生产线计划性停车设备折旧转入所致。

财务费用变动原因说明：主要系汇兑净损失较去年同期减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系销售商品、提供劳务收到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：主要系购建固定资产支出同比增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期偿还债务比上年同期增加所致。

研发支出变动原因说明：主要系报告期公司加大研发力度，研发投入增加所致。

货币资金变动原因说明：主要系报告期销售回款增加所致。

应收账款变动原因说明：主要系部分产品销售回笼期限延长至次月 10 日，销售量增加导致应收帐款增加；同时，报告期出口量增加，出口信用证占款增加也是造成应收帐款增加的原因。

预付款项变动原因说明：主要系预付尚未结算的材料及设备款项增加所致。

其他应收款变动原因说明：主要系机械设备公司应收的房屋装修款尚未清算所致。

在建工程变动原因说明：主要系报告期废糖蜜生产 PVA 技改等项目投入增加所致。

应付票据变动原因说明：主要系票据到期减少所致。

预收款项变动原因说明：主要系预收客户货款增加所致。

应付利息变动原因说明：主要系计提的中期票据利息增加所致。

其他应付款变动原因说明：主要系在建项目质保金增加所致。

一年内到期的非流动负债变动原因说明：主要系长期借款转入所致。

其他流动负债变动原因说明：主要系出口退税申报政策调整，原出口报关时申报缴纳出口税率差，变更为收齐单证时缴纳，因此，报告期公司在产品出口时进行预提所致。

未分配利润变动原因说明：主要系报告期利润大幅增长所致。

3.1.2 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，公司归属母公司所有者净利润为 6,116.60 万元，与上年同期相比增加 12,204.58 万元，同比增长 200.47%，原因主要系：

①报告期，公司各主产品盈利能力进一步增强，主营业务利润增长显著。1-6 月份，主产品累计实现毛利 3.51 亿元，与上年同期相比增加 2.26 亿元，增长 180.8%。其中：

A、主产品聚乙烯醇产能稳定，市场占有率稳步提升，产品产销量与价格同比上升，同比增加毛利 9,069.46 万元；

B、建材产品价格同比上涨较快，水泥、建筑石料销量增加，同比增加毛利 4,462.60 万元；

C、受市场供求因素影响，报告期醋酸乙烯、醋酐甲酯等液体化工销售表现抢眼，公司适时调整生产负荷，增加中间产品的销售力度，与上年同期相比增加毛利 5,851.50 万元。

②报告期,由于各主产品销售量增加,运输费用同比增加 1936.44 万元,销售费用累计比上年同期增加 2,192.78 万元。

③报告期研发投入同比增加 2,847.40 万元,以及报告期部分生产线计划性停车折旧转入,导致管理费用同比增加 5,979.01 万元。

④报告期产品盈利能力增强，利润总额同比增加 1.38 亿元，同比增加所得税费用 1,541.49 万元。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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 (%)
化工行业	1,595,788,770.53	1,375,989,283.37	13.77	41.27	28.25	增加 8.75 个百分点
化纤行业	142,217,838.01	114,063,956.25	19.80	-7.61	-10.37	增加 2.47 个百分点
建材行业	288,041,020.70	185,013,564.32	35.77	32.31	4.84	增加 16.83 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 (%)
聚乙烯醇	793,569,538.88	692,306,668.74	12.76	17.84	4.44	增加 11.19 个百分点
水泥	246,601,351.91	168,241,851.85	31.78	25.06	2.93	增加 14.67 个百分点
PVA 超短纤	142,217,838.01	114,063,956.25	19.80	-7.61	-10.37	增加 2.47 个百分点
切片	136,982,808.86	127,730,635.72	6.75	45.10	36.84	增加 5.63 个百分点
VAE 乳液	155,501,841.17	127,881,269.39	17.76	0.13	1.24	减少 0.90 个百分点
醋酸乙烯	224,176,404.31	172,263,581.93	23.16			

醋酸甲酯	192,560,416.93	178,626,770.82	7.24	33.32	30.29	增加 2.16 个百分点
------	----------------	----------------	------	-------	-------	--------------

醋酸乙烯产品系本期新增销售业务，上年同期未发生该产品的销售业务。

3.2.2 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(%)
内销	1,710,684,281.98	33.48
出口	315,363,347.26	43.55

3.3 核心竞争力分析

1、战略区位优势，公司“十二五”规划的“一体两翼”战略布局已经形成，在内蒙古资源腹地依托煤电资源优势建设的蒙维科技煤化工基地已建成投产并实现满负荷高效率生产，在广西依托生物质资源优势建设的广维化工生物质化工基地已实现生物质化工产品的全产业链生产，安徽本部高新技术多元化产业基地在多品种、差别化、外向型的基础上延长产业链、拓宽产业面，不断开发多元化的高新技术产品。三个生产基地形成了资源共享、优势互补的产业格局，经济辐射能力和产品销售区域已全面覆盖环渤海经济圈及东北地区、珠三角及北部湾经济圈、长三角及中部城市圈等中国经济最发达的地区。

2、品种规模优势，公司目前已形成年产 25 万吨聚乙烯醇的生产能力，位居世界前列，聚乙烯醇的产销量和市场占有率均超过国内市场的 30% 以上，是国内品种最全的 PVA 生产企业；同时公司的高强高模聚乙烯醇纤维的生产能力位居全国第一，产销量为国内总量的 70%，国际市场占有率为 45% 左右。

3、技术优势，公司为国家级高新技术企业，国家火炬计划重点高新技术企业，拥有安徽省优秀企业技术中心、安徽省聚乙烯醇材料工程研究中心、安徽省博士后工作站等专业研发平台，具有较强的科技创新和自主研发能力，共有 56 项技术获得国家专利，公司聚乙烯醇生产过程中的能源消耗近五年来始终处于 PVA 行业最低水平，广维化工的生物质制乙烯及 PVA 工艺路线是当今世界规模最大且技术最先进的生物质化工生产线。公司曾被评为“中国工业企业技术开发实力百强”、安徽省创新型企业等荣誉称号。

4、管理优势，公司针对“一体两翼”的战略布局，建立了统一的经营发展战略，统一的人力资源体系，统一的技术开发系统，统一的市场营销体系，实施资金、市场、技术、产品等方面的集中管控，发挥协同优势，以管控防风险，向管理要效益，形成了具有鲜明特色的皖维模式。

上述核心竞争力为公司参与市场竞争提供了强有力的保证，也为加快企业发展、壮大企业实力提供了技术支持。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

报告期，公司对外股权投资没有发生增减变动。

(1) 证券投资情况

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)	占期末证券投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600027	华电国际	13,811,607.00	4,500,000	13,815,000.00	38.01	

2	股票	600611	大众交通	13,426,845.93	2,000,000	13,140,000.00	36.95	
3	股票	600675	中华企业	5,385,381.40	960,000	4,656,000.00	14.82	
4	股票	600811	东方集团	3,697,571.75	592,000	3,072,480.00	10.18	
5	股票	603369	今世缘	16,930.00	1,000	16,930.00	0.04	
合计				36,338,336.08	/	34,700,410.00	100	

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：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
000728	国元证券	100,000,000	3.10	3.10	575,607,483.36	6,097,536.90	-39,390,088.37	可供出售金融资产	
合计		100,000,000	/	/	575,607,483.36	6,097,536.90	-39,390,088.37	/	/

报告期，公司收到国元证券 2013 年度红利款 609.75 万元。

(3) 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
国元信托	7,500,000	0.625	0.625	7,500,000	625,000		长期股权投资	
国元投资	2,500,000	0.325	0.325	2,500,000	0		长期股权投资	
国元小贷	10,000,000	10.00	10.00	10,000,000	1,506,000		长期股权投资	
合计		/	/		2,131,000		/	/

3.4.2 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。

3.4.3 募集资金使用情况

(1) 其他

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。

3.4.4 主要子公司、参股公司分析

(1) 安徽皖维花山新材料有限责任公司

公司全资子公司，成立于 2008 年 10 月，注册资本 5000 万元。花山公司主要产品为可再分散性胶粉系列产品。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 16,728.37 万元，净资产 4,006.90 万元，2014 年 1-6 月实现净利润-216.41 万元。

(2) 安徽皖维国际贸易有限公司

公司全资子公司，成立于 2010 年 7 月，注册资本 1680 万元。该公司主营商品和技术的进出口贸易。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 1,632.78 万元，净资产 1,638.84 万元，2014 年 1-6 月实现净利润-58.23 万元。

(3) 广西广维化工有限责任公司

公司全资子公司，注册资本 30000 万元。该公司主营聚乙烯醇、醋酸乙烯、VAE 乳液等产品。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 136,064.28 万元，净资产 13,303.67 万元，2014 年 1-6 月实现净利润-4,016.80 万元。

(4) 内蒙古蒙维科技有限公司

公司控股子公司，注册资本为 61250 万元，其中本公司持股比例为 80%。该公司主营聚乙烯醇、电石等产品。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 150,885.71 万元，净资产 70,551.35 万元，2014 年 1-6 月实现净利润 2,100.17 万元。

(5) 安徽皖维机械设备制造有限公司

公司全资子公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本为 2000 万元。该公司专门从事土建工程施工、机械设备及配件加工、设备安装与维护保养等业务。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 3,131.15 万元，净资产 2,426.92 元，2014 年 1-6 月实现净利润 35.49 万元。

(6) 国元证券有限责任公司

公司参股公司，注册资本为 196,410 万元，其中本公司持股比例为 3.10%。该公司主营证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐等。截至公司本期报告报出日止，该公司 2014 年中期财务报告尚未对外披露。

(7) 巢湖国元小额贷款有限公司

公司参股公司，由安徽国元投资有限责任公司为主发起人，联合其他 7 家法人企业共同出资组建，经营小额贷款业务的专业化贷款，注册资本 1 亿元，其中本公司持股比例为 10%。2014 年 1-6 月实现净利润 604 万元。

3.4.5 非募集资金项目情况

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
广维化工废糖蜜生产 PVA 材料技改		完工	35,472,848.87	92,675,156.28	
蒙维科技 20 万吨醋酸乙烯、10 万吨聚乙烯醇项目		完工	13,585,811.43	423,203,403.87	
合计		/	49,058,660.30	515,878,560.15	/

四、利润分配或资本公积金转增预案

4.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014 年 4 月 11 日，公司 2013 年年度股东大会审议通过了 2013 年度利润分配方案，即

以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 1,497,853,280 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.05 元(含税)，共计派发股利 7,489,266.40 元。

公司董事会根据 2013 年年度股东大会决议，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，于 2014 年 6 月 17 日（除息日）通过电子结算系统向股权登记日登记在册的公司股东派发现金红利。控股股东安徽皖维集团有限公司的现金红利由本公司自行发放。

4.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司 2014 年半年度拟定的分配预案为不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

五、其他披露事项

5.1 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

公司积极开拓市场，不断提高主要产品的市场占有率和定价能力，强力推行“经济运行”，降低成本费用，增强公司产品的市场竞争力和盈利能力。子公司蒙维科技已进入稳定生产状态，规模效应和成本优势逐步显现；子公司广维化工继续紧紧抓住液体化工产品的市场变化，提高中间产品 VAC 的销量和盈利水平，增厚公司的经营业绩。鉴于上述原因，预计公司年初至下一报告期期末的累计净利润为持续盈利，与上年同期相比将发生较大幅度增长（上年 1-9 月份累计净利润为-3,810.71 万元）。

5.2 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

董事长：吴福胜

安徽皖维高新材料股份有限公司

2014 年 8 月 5 日