

无锡华光锅炉股份有限公司

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	华光股份	股票代码	600475
股票上市交易所	上海		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	魏利岩		
电话	0510-85215556		
传真	0510-85215605		
电子信箱	600475@wxboiler.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	4,570,015,471.73	4,632,583,794.70	-1.35
归属于上市公司股东的净资产	1,336,894,071.31	1,309,097,288.72	2.12
	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	-99,597,857.00	-46,039,793.19	不适用
营业收入	1,603,704,113.61	1,361,770,202.77	17.77
归属于上市公司股东的净利润	53,396,782.59	42,236,399.91	26.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	52,539,141.78	39,561,808.87	32.80
加权平均净资产收益率(%)	4.04	3.62	增加 0.42 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.21	0.17	23.53
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.17	23.53

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	23,203
----------	--------

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
无锡国联环保能源集团有限公司	国有法人	44.55	114,056,460	0	无
全国社保基金一一零组合	未知	3.13	8,003,997	0	无
李春生	境内自然人	0.59	1,506,400	0	无
无锡金和大厦有限公司	境内非国有法人	0.57	1,464,310	0	无
中国银行股份有限公司-泰信蓝筹精选股票型证券投资基金	未知	0.45	1,140,000	0	无
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	未知	0.41	1,049,801	0	无
项永念	境内自然人	0.36	927,720	0	无
招商银行股份有限公司-富国天合稳健优选股票型证券投资基金	未知	0.34	879,839	0	无
张剑	境内自然人	0.33	856,385	0	无
无锡高新技术风险投资股份有限公司	国有法人	0.33	840,000	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	无锡国联环保能源集团有限公司持有无锡高新技术风险投资股份有限公司 12.5% 股份。				

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，面对国际和国内复杂的经济形势和电站设备行业激烈竞争的市场环境，公司坚持以“改革创新，转型升级”为主线，加快向环保新能源产业转型发展步伐，加大产品结构调整提升力度，切实围绕年度经营目标和重点工作任务，积极落实，有序推进，取得了较好的成效，实现销售收入 16.04 亿元，同比上升 17.77%，实现利润 9363.16 万元，同比增长 42.71%；实现归属于母公司所有者的净利润 5339.68 万元，同比上升 26.42%。

报告期内，公司主要完成了以下工作：

(1) 在市场销售方面，公司在稳定传统市场优势的同时，大力推进向新能源设计、工程总包领域转型。报告期内，签订合同总额 23.06 亿元，其中节能高效发电设备订单 13.56 亿元，占比 58.80%；环保新能源发电设备订单 1.61 亿元，占比 6.99%；电站工程与服务订单 4.59 亿元，占比 19.92%，环境工程与服务订单 3.30 亿元，占比 14.29%。

(2) 在技术创新方面，公司实施创新驱动发展战略，通过技术创新、加强产学研合作，调整、优化产品结构，着力提升公司核心竞争力。

① 加强与行业领先企业及科研院所战略合作。报告期内，公司分别与中国科学院工程热物理研究所、华陆工程科技有限责任公司等单位确立了战略合作关系，主要研发循环流化床加压煤气化技术工艺及中试试验台的建设，实现循环流化床加压煤气化技术的研发与产业化应用。“循环流化床加压煤气化”是国家高技术研究发展计划（863 计划）的一个重要课题，是发展洁净煤技术的一个重要尝试，是公司调整、优化产品结构的一项重要举措。同时，公司积极推进垃圾气化炉的研究与开发，与北京环境卫生工程集团有限公司联合研发设计了一台 50 吨/天的生活垃圾气化中试装置，利用中试装置进行试验，掌握第一手资料，为实现城市生活垃圾气化设备的商业化运行打下基础。公司和东南大学合作研制开发的 75t/h~110t/h 国产化生物质直燃锅炉系列产品，被科技部列入“国家火炬计划产业化示范项目”。

② 提高自主研发能力。报告期内，新增授权专利 13 项（其中 4 项发明专利，9 项实用新型专利），公司参与制订了《干熄焦余热锅炉技术条件》、《烧碱机余热锅炉技术条件》等行业标准。“SCR 脱硝技术及工艺”通过了“江苏省高新技术产品认定”。“300t/h 等级低氮环保高效节能型循环流化床锅炉”通过省级鉴定，鉴定委员会一致认为：该锅炉具有低氮环保、高效节能的特点，符合国家环保与节能相关政策，综合性能达到国际先进水平。

③ 加强烟气治理领域技术创新，加大对脱硫、催化剂回收等方面的技术探索。报告期内，在烟气脱硫方面，华光环保在保持干法技术领先的前提下，对石灰石石膏湿法技术进行了一定的人员与技术储备。同时，公司与云南亚太环境工程设计研究有限公司签订战略合作协议，双方将在“脱硫、脱硝、除尘业务，催化剂再生技术，合同环境服务”等烟气治理领域进行深度合作。

(3) 生产制造和工程建设方面。报告期内，公司设计制造的单笔金额最大的出口订单项目、也是博茨瓦纳目前投资最大的 Morupule B 4×150MW 燃煤电站项目一次性完成整体性性能试验，顺利通过业主验收。公司电站工程在建项目 16 个，其中总承包项目 7 个；烟气脱硝工程在建项目 39 个。报告期内，华光环保完成催化剂生产车间的扩建改造，目前已具备年产 7000 立方米催化剂的能力。

(4) 在管理创新方面，报告期内，公司荣获“国家火炬计划重点高新技术企业”、“全国质量检验工作先进企业”等荣誉称号。公司积极贯彻落实《2104 年度提高质量管控工作举措》和《2014 年度提升服务水平工作举措》，以构建“专业化、规模化、属地化”的合格供方体系为原则，强化对供方的质量监管。以用户需求为导向，创新服务模式，提升用户服务水平。以制度建设为抓手，提升企业内部管理水平，开启技术人员职业发展“双通道”，积极打造与企业发展相适应的技术人才队伍。

(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 (%)	原因分析
营业收入	1,603,704,113.61	1,361,770,202.77	17.77	报告期内子公司华光电站、华光环保销售增加
营业成本	1,303,401,253.01	1,122,551,655.22	16.11	报告期内子公司华光电站、华光环保产品成本增加
销售费用	24,025,749.39	29,607,724.07	-18.85	报告期内产品运输费及咨询费下降
管理费用	178,337,062.95	144,823,502.68	23.14	报告期内研发投入增加
财务费用	-4,559,135.94	7,654,267.11	-159.56	合并范围变动利息收入大于利息支出
经营活动产生的现金流量净额	-99,597,857.00	-46,039,793.19	—	报告期内应付票据到期兑付增加
投资活动产生的现金流量净额	-20,280,990.13	-1,405,876.33	—	报告期内对外投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	-33,119,560.04	-189,263,385.07	—	报告期内归还贷款减少
研发支出	58,375,765.73	31,354,913.11	86.18	报告期内新产品研发投入增加

项目	2014 年 6 月 30 日	占总资产比重%	2013 年 12 月 31 日	占总资产比重%	增减变化百分比%
资产总计	4,570,015,471.73	100	4,632,583,794.70	100	-1.35
应收票据	192,506,320.95	4.21	335,757,611.79	7.25	-42.67
其他流动资产			224,330.26	0.005	-100
应付职工薪酬	10,714,202.75	0.23	23,170,945.77	0.50	-53.76
其他应付款	38,868,227.90	0.85	17,168,406.54	0.37	126.39
长期借款	70,000,000.00	1.53			—

变动原因说明：

- (1) 应收票据：合并范围变动，票据结算业务量减少；
- (2) 其他流动资产：期初预交所得税已抵交本期所得税；
- (3) 应付职工薪酬：报告期内支付了 2013 年年终绩效；
- (4) 其他应付款：报告期内预提租赁费及大修理费用；

(5) 长期借款：期初一年内到期的非流动负债续借转入。

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，公司利润构成或利润来源未发生重大变化。

(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

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

(3) 经营计划进展说明

公司 2013 年度报告里披露了 2014 年预计合并报表实现销售收入 38.5 亿元，利润总额 1.76 亿元。2014 年上半年合并报表实现销售收入 16.04 亿元，实现利润总额 0.94 亿元。销售收入没有完成预期目标的主要原因是受国内经济下行压力 and 市场需求不足影响，公司有效订单减少，同时为了控制项目投产风险，导致上半年确认销售收入没有达到预期目标。

(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 (%)
节能高效发电设备	648,919,479.88	514,896,689.54	20.65	-22.92	-24.90	增加 2.08 个百分点
环保新能源发电设备	232,235,941.14	207,771,069.35	10.53	-0.36	-3.74	增加 3.14 个百分点
环境工程与服务	203,659,543.36	142,846,595.35	29.86	296.55	301.61	减少 0.88 个百分点
电站工程与服务	319,738,796.19	291,050,724.77	8.97			
地方能源供应	177,595,087.37	145,563,939.01	18.04	-18.59	-16.79	减少 1.77 个百分点
合计	1,582,148,847.94	1,302,129,018.02	17.70	17.68	17.10	增加 0.4 个百分点

公司各业务板块具体产品主要为：

(1) 节能高效发电设备：循环流化床锅炉、煤粉锅炉等；

- (2) 环保新能源发电设备：垃圾焚烧锅炉、余热锅炉、生物质锅炉、燃气锅炉、热水锅炉等；
- (3) 环境工程与服务：脱硫、脱硝（SCR/SNCR/催化剂）、除尘等烟气治理工程与服务；
- (4) 电站工程与服务：传统电站及环保新能源电站（光伏）的工程综合服务；
- (5) 地方能源供应：热力、热电。

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（%）
国内收入	1,468,044,035.57	12.04
国外收入	114,104,812.37	233.91

报告期内，国外收入是指的以外汇结算的收入，增幅较大的主要原因是增加了华光电站的自营出口收入 1.04 亿元。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化。

公司形成了 350MW 以下的节能高效燃煤电站锅炉、燃气-蒸汽联合循环余热锅炉、垃圾焚烧锅炉、生物质锅炉为主的产品系列，具备传统电站、新能源电站、烟气治理的设计、设备成套、工程总包能力。

公司是国家火炬计划重点高新技术企业，主要研发平台有省级企业技术中心、企业院士工作站、江苏省研究生工作站、江苏省（华光）清洁燃烧设备工程技术研究中心、无锡华光锅炉股份有限公司能源环境技术研究院。公司是国家能源行业生物质能发电设备标准化技术委员会秘书处的秘书长单位，主持制订及参与制订了多项国家行业标准；公司拥有 A 级锅炉制造许可证、ASME “U”、“S” 钢印证书、工程设计乙级资质证书、对外承包工程资格证书、江苏省环境污染治理资格证书等。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：元 币种:人民币

报告期内投资额	3,458,981.25
上年同期投资额	20,415,000.00
投资额增减变动数	-16,956,018.75
投资额增减幅度(%)	-83.06

被投资公司情况:

被投资的公司名称	主要业务	本报告期投资后持股比例 (%)	备注
无锡兰森照明科技有限公司	研究、开发节能型 LED 照明产品及技术; 从事照明产品的批发和进出口业务; 提供照明产品的技术咨询、技术转让、技术服务。	25	公司与无锡联泰创业投资有限公司, 无锡盈嘉投资有限公司各出资 75 万美元以现金形式增资无锡兰森照明科技有限公司, 增资后无锡兰森照明科技有限公司注册资本 300 万美元, 其中 2013 年完成首期出资 18.75 万美元, 报告期完成剩余出资 56.25 万美元, 折合人民币 345.90 万元。2014 年 1 月 21 日完成工商变更登记。

(1) 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
江苏银行股份有限公司	5,000,000.00	0.1	0.1	4,650,000.00	0	0	长期股权投资	原始股
国联财务责任公司	25,000,000.00	20	20	116,326,353.27	4,812,577.49	0	长期股权投资	原始股
合计	30,000,000.00	/	/	120,976,353.27	4,812,577.49	0	/	/

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。

3、 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	持股比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	净利润
无锡国联华光电站工程有限公司	工程总包	传统电站、新能源电站的设备成套和工程总包	90.00	5,000	82,164.29	9,384.74	679.15
无锡华光新动力环保科技有限公司	制造	脱硝集成、催化剂生产	35.00	3,000	26,825.89	5,441.85	1,877.00
无锡友联热电股份有限公司	发电、供气	电、蒸汽	65.00	15,000	51,964.54	17,609.83	1,987.38
无锡华光工业锅炉有限公司	制造	工业锅炉、辅机	58.99	5,000	43,356.18	7,163.76	100.54
无锡华光动力管道有限公司	制造	锅炉水管弯管、下降弯管	70.00	500	1,039.31	1,016.71	21.73
无锡华光锅炉运业有限公司	货运	运输	50.59	170	1,796.45	1,058.41	62.27
国联财务有限责任公司	金融	成员单位的存贷款、票据等结算业务	20.00	50,000	328,277.01	57,089.32	2,406.29

4、 非募集资金项目情况

单位：万元 币种：美元

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
无锡兰森照明科技有限公司增资	56.25	已完成	56.25	75	—
合计	56.25	/	56.25	75	/

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 2013 年度利润分配方案经 2014 年 4 月 25 日召开的 2013 年度股东大会审议通过，以公司 2013 年底总股本 25,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发股利 2,560 万元。2014 年 6 月 12 日在《上海证券报》刊登了 2013 年度利润分配实施公告。股权登记日：2014 年 6 月 18 日，除息日、现金红利发放日：2014 年 6 月 19 日。

3.3 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，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

控股子公司名称	简称	上 年 是 否 合 并	本 期 是 否 合 并	变更原因
无锡华光锅炉运业有限公司	华光运业	是	是	
无锡华光工业锅炉有限公司	华光工锅	是	是	
无锡华光动力管道有限公司	动力管道	是	是	
无锡华光新动力环保科技有限公司	华光新动力	是	是	
无锡国联华光电站工程有限公司	华光电站	是	是	
无锡友联热电股份有限公司	友联热电	是	是	

2013 年 9 月 26 日，公司公告了与控股股东无锡国联环保能源集团有限公司产权置换暨关联交易实施完成，公司合并范围发生变化。与上年同期相比，本报告期合并范围增加了置入的无锡国联华光电站工程有限公司和无锡友联热电股份有限公司，减少了置出的无锡惠联热电有限公司和无锡惠联垃圾热电有限公司。

董事长：王福军
无锡华光锅炉股份有限公司
2014 年 8 月 13 日