

新疆众和股份有限公司

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	新疆众和	股票代码	600888
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	杨波	刘建昊	
电话	0991-6689800	0991-6689800	
传真	0991-6689882	0991-6689882	
电子信箱	yangbo@joinworld.com	Ljh600888@joinworld.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	8,562,501,226.97	8,081,109,857.37	5.96
归属于上市公司股东的净资产	3,625,319,432.06	3,719,648,497.92	-2.54
	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	-132,287,678.87	-226,356,341.25	不适用
营业收入	2,146,067,257.03	1,686,361,799.39	27.26
归属于上市公司股东的净利润	-62,276,748.26	58,016,795.04	-207.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-77,400,450.73	33,601,276.73	-330.35
加权平均净资产收益率(%)	-1.6884	1.5616	减少 3.25 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0971	0.0905	-207.29
稀释每股收益(元/股)	-0.0971	0.0905	-207.29

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	50,958
前十名股东持股情况	

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内 增减	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结的股份 数量
特变电工股份有限公司	境内非国有法人	28.14	180,434,922		13,802,149	无
云南博闻科技实业股份有限公司	境内非国有法人	14.93	95,736,015			质押 15,600,000
宝钢集团有限公司	国有法人	2.39	15,328,555			无
浙商证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	境内非国有法人	1.47	9,408,000			无
上海彤卉实业有限公司	境内非国有法人	1.32	8,450,600	-909,400		无
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	1.22	7,800,000			无
新疆宏联创业投资有限公司	境内非国有法人	0.91	5,846,169			无
宁波金联诚股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.75	4,839,088	-278,696		无
王秋梅	境内自然人	0.31	2,000,000	2,000,000		无
张兰岐	境内自然人	0.22	1,407,720			无
上述股东关联关系或一致行动的说明		在前十名股东和前十名无限售条件股东中，公司第一大股东特变电工股份有限公司与新疆宏联创业投资有限公司存在关联关系，与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				

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

上半年,随着新建产能的陆续投产以及贸易业务的增加,公司销售收入实现了一定增长;但由于电极箔行业产能过剩,竞争加剧,产品价格下跌;受铝价下跌的影响,公司铝基材料产品价格下降;以及公司部分项目投产后由于设备磨合问题存在一定的质量波动,质量成本上升;导致公司净利润大幅下滑。报告期内,公司实现营业收入 21.46 亿元,同比上升 27.26%;实现净利润-6184.29 万元,同比下降 206.58%。面对严峻的内外部环境,公司一是外抓市场,实行差异化营销;二是内强管理,对现有管理体系进行全面梳理,重构质量、科技等管理体系,加强对采购、存货和生产等的管理;在不利的环境下保持了生产经营的稳定。具体如下:

1、加强营销体系建设,积极调整市场结构、抢抓市场

针对当前竞争格局,公司加强营销体系建设,以产品线为主导,打造懂技术、业务能力强、责任心强的营销团队,不断提高市场开拓的深度和广度;努力调整产品结构,向高附加值、盈利稳定、有发展前景的产品转移;积极调整市场策略,实行营销方案差异化,在维护原有客户及市场份额的基础上,公司积极探索新的业务领域及业务渠道,实现销售收入和市场占有率的稳步增长。

2、重构质量管理体系,加强质量管理工作的细化和落实

公司对现有质量管理流程重新梳理,健全质量机构,重构质量管理体系,推动分子公司

质量管理体系的真正建立和运行管控；同时加强质量管理工作的细化和落实，推行产业链质量全过程控制，制定分类产品的质量管控策略，建立完善质量成本核算体系和质量责任追溯制度。通过公司上下的不懈努力，产品质量得到稳步提升。

3、多管齐下，层层分解降成本

在产品销售价格不断下降的情况下，公司不断寻求降低生产成本新途径，充分借鉴制造业精细化管理经验，采用目标成本倒算的方式确定降成本目标，逐步分解细化到采购、生产、财务、费用等各条块，如制定科学、合理、经济的物资流转方案降低物流运输成本，科学、有效降低设备运行、维护费用以及开停机成本等，使公司总体成本得到有效控制。

4、提高效率，大力推行精益生产

公司成立精益生产推进领导小组及推进管理办公室，在分公司层级、车间层级、工段层级、班组层级自上而下地开展重点精益生产工作，从提高效率、降低劳动强度、改善作业环境、优化物流动线、降低无效劳动等方面入手，制定切实可行的计划和措施，定期检查跟踪、落实推动，系统全面地推进和实施。

5、降低库存，加强存货管理

公司积极消化产品库存，实现资金的良性运转。结合存货类型和特点，公司双管齐下，实现存货的逐步下降：一方面，调整生产和库存商品的结构，建立合理存货；另一方面，大力开拓疆内市场，就地消化部分库存。同时，制定存货处理措施和激励方案，从源头加强原材料采购管控和库房警戒库存，对各类材料实行规范管理。

(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	2,146,067,257.03	1,686,361,799.39	27.26
营业成本	1,997,174,915.32	1,418,376,739.12	40.81
销售费用	73,761,112.75	55,412,791.55	33.11
管理费用	60,857,724.21	59,230,027.22	2.75
财务费用	86,251,514.88	81,893,302.40	5.32
经营活动产生的现金流量净额	-132,287,678.87	-226,356,341.25	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-26,175,461.96	-221,342,183.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	406,643,744.29	322,215,117.02	26.20
研发支出	89,499,041.68	162,781,181.06	-45.02

研发支出同比下降 45.02%，主要系公司根据市场、内部研发项目及生产的实际情况，对部分研发项目进行了重新论证，调整了部分研发项目实施进度。

营业成本等变动原因请见“三、管理层讨论与分析、（一）、2、其它”。

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

①资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	变动幅度(%)	原因
货币资金	808,601,919.67	559,536,012.92	44.51	主要系公司本期新增银行借款所致

预付款项	359,770,068.75	61,010,859.04	489.68	主要系公司支付大宗原材料采购款所致
其他流动资产	9,662,864.10	110,864,605.39	-91.28	主要系本期销售收入增加, 前期留抵的进项税金减少所致
短期借款	888,970,500.00	590,993,000.00	50.42	主要系本期公司新增借款所致
应付利息	66,230,920.57	18,331,497.20	261.30	主要系本期已计提的公司债券利息未到付款期所致
一年内到期的非流动负债	256,510,000.00	56,510,000.00	353.92	主要系部分银行借款将在一年内到期所致

②利润表

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数	变动幅度 (%)	原因
营业成本	1,997,174,915.32	1,418,376,739.12	40.81	主要系产品销量增加及贸易业务增长所致
销售费用	73,761,112.75	55,412,791.55	33.11	主要系产品销量增加, 运费相应增加所致
资产减值损失	-3,376,751.13	33,815,779.77	-109.99	主要系本期重组新疆五元电线电缆厂, 冲回重新确认债权的以前年度计提的新疆五元电线电缆厂的坏账准备; 以及收回前期对武汉源泰铝业有限公司投资款, 冲回以前年度对其计提的长期股权投资减值准备所致
营业外收入	16,998,906.10	30,160,210.59	-43.64	主要系截止到本期期末公司符合确认收入条件的政府补助较去年同期减少所致
营业利润	-70,380,806.52	36,500,793.14	-292.82	主要系产品价格下跌、产品毛利率下降及销售费用增加所致
利润总额	-55,045,167.63	65,216,108.80	-184.40	主要系产品价格下跌、产品毛利率下降及销售费用增加所致
净利润	-61,842,933.03	58,023,299.35	-206.58	主要系产品价格下跌、产品毛利率下降及销售费用增加所致
归属于母公司所有者的净利	-62,276,748.26	58,016,795.04	-207.34	主要系产品价格下跌、产品毛利率下降及销售费用增加

润				所致
基本每股收益	-0.0971	0.0905	-207.29	主要系公司本期归属于母公司所有者的净利润下降所致
稀释每股收益	-0.0971	0.0905	-207.29	主要系公司本期归属于母公司所有者的净利润下降所致

③现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动幅度 (%)	原因
销售商品、提供劳务收到的现金	1,432,170,683.56	1,026,777,878.62	39.48	主要系公司销售收入增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	28,878,788.68	20,191,922.03	43.02	主要系本期退还的保证金增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-132,287,678.87	-226,356,341.25	不适用	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,417,299.46	221,342,183.41	-88.06	主要系与去年同期相比，本期固定资产投资减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-26,175,461.96	-221,342,183.41	不适用	主要系与去年同期相比，本期固定资产投资减少所致
现金及现金等价物净增加额	248,997,972.82	-125,683,136.52	不适用	主要系公司本期投资活动产生的现金流量净额减少、筹资活动产生的现金流量净额增加所致
期末现金及现金等价物余额	806,773,491.48	383,715,850.23	110.25	主要系公司本期投资活动产生的现金流量净额减少、筹资活动产生的现金流量净额增加所致

(2) 经营计划进展说明

公司在 2013 年度报告中披露的 2014 年经营计划为：公司力争实现营业收入 30 亿元（合并报表），营业成本（合并报表）控制在 27 亿元以内。公司 2014 年上半年实际实现营业收入 21.46 亿元，达到年度目标计划的 71.53%；公司营业成本为 19.97 亿元，为年度控制目标的 73.96%，营业成本控制目标略高于营业收入的增长。主要原因为：公司新建产能陆续投产以及贸易业务的增加，公司销售收入实现了一定增长；但由于市场竞争和铝大宗商品价格下降，公司产品销售价格下降，使得产品毛利率下降，营业成本增幅超过营业收入增幅。

(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 (%)
电子新材料	889,092,574.22	774,946,713.57	12.84	19.37	23.43	减少 2.86 个百分点
合金产品	587,505,731.55	594,461,871.38	-1.18	43.06	52.68	减少 6.38 个百分点
电力	467,620.46	261,706.28	44.03	-99.80	-99.81	增加 3.01 个百分点
贸易业务	444,254,925.08	435,506,728.98	1.97	683.56	686.09	减少 0.32 个百分点
其他	60,102,005.50	44,989,281.79	25.15	48.79	39.31	增加 5.09 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 (%)
电子铝箔	274,857,682.46	239,416,666.25	12.89	-5.25	-3.26	减少 1.80 个百分点
电极箔	336,902,435.04	281,690,157.59	16.39	4.46	8.16	减少 2.86 个百分点
高纯铝	277,332,456.72	253,839,889.73	8.47	109.83	111.64	减少 0.78 个百分点
合金产品	587,505,731.55	594,461,871.38	-1.18	43.06	52.68	减少 6.38 个百分点
电力	467,620.46	261,706.28	44.03	-99.80	-99.81	增加 3.01 个百分点
贸易业务	444,254,925.08	435,506,728.98	1.97	683.56	686.09	减少 0.32 个百分点
其他	60,102,005.50	44,989,281.79	25.15	48.79	39.31	增加 5.09 个百分点

报告期内，受下游市场增长的影响，高纯铝产销量、收入同比增加；随着公司产能陆续投产，合金产品产销量大幅增加，销售收入实现一定增长；全资子公司新疆众和进出口有限公司贸易业务量增加，收入实现大幅增长；但由于行业竞争加剧、铝价大幅下跌，公司产品价格不同程度的下降，主要产品毛利率下滑。2012年公司2*150MW热电联产机组投运，与新疆电力公司采用发电上网、定向加价（备用容量费）售电的结算方式，公司向新疆电力公司销售电量形成收入；报告期内公司接到新疆电力公司通知，自2014年1月1日起，停止自备电厂自发自用电量上、下网结算，富余电量如确需上网的，其上网电价按新疆火电机组上网标杆电价的80%执行；按照新疆电力公司的通知，公司自发自用电量不再向新疆电力公司销售，不再形成销售收入，备用容量费需单独交纳。

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	1,914,230,145.47	28.84
境外	188,110,048.08	6.62

(三) 核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力未发生重大变化。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 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
601328	交通银行	300,000	0.00036	0.00036	1,024,320.00		10,560.00	可供出售金融资产	
合计		300,000	/	/	1,024,320.00		10,560.00	/	/

(2) 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
乌鲁木齐市商业银行	25,000,000	0.84	0.84	25,238,500.00			长期股权投资	
合计	25,000,000	/	/	25,238,500.00			/	/

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

单位: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
2011	非公开发行	1,151,348,373.57	4,953,023.90	1,134,219,133.94	31,535,149.00	用于募投项目，存放于募集资金专户
合计	/	1,151,348,373.57	4,953,023.90	1,134,219,133.94	31,535,149.00	/

2011 年非公开发行募集资金项目尚未使用募集资金总额包含账户利息。

(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	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
电子材料循环经济产业化项目(一期)	否	115,134.84	495.30	113,421.91	否	94%	20,644.44	224.22	否	受国内外经济形势及电子新材料产品市场变化的影响，为降低投资风险，公司放缓了募集资金项目建设进度；因产品价格下降及需求不足，募集资金项目已投产部分未实现预计收益	

注：项目进度为工程形象进度。截至 2014 年 6 月 30 日，该项目实际使用募集资金 1,134,219,133.94 元，余额 31,535,149.00 元，年产 1 万吨高纯铝生产线、年产 1200 万平方米化成箔生产线以及年产 2 万吨环保型电子铝箔项目主要生产设施已投入生产。已投产部分生产线 2014 年上半年实现效益 224.22 万元。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	持股比例	成立时间	业务性质	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
新疆众和进出口有限公司	100%	2009 年 10 月	商品流通业	货物与技术的进出口业务	2000	18250.46	1942.86	228.75

新疆众和现代物流有限责任公司	100%	2013 年 6 月	物流	道路普通货物运输；仓储业、装卸搬运；房屋租赁	2000	4069.61	2421.61	326.09
新疆经纬众和环保科技有限公司	51%	2013 年 12 月	节能环保	节能技术、环保技术推广服务；废弃资源综合利用；机械设备、五金交电、电子产品，建材、矿产品销售	1000	1297.93	1081.86	83.33

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
扩建 9 万吨/年新型功能及结构件专用一次高纯铝项目	43,660	100%	791.14	50,279.58	2014 年上半年销售毛利亏损 3,319.07 万元
合计	43,660	/	791.14	50,279.58	/

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。
报告期内，公司财务报表合并范围未发生变化。

董事长：孙健
新疆众和股份有限公司
2014 年 8 月 11 日