

东睦新材料集团股份有限公司

2013 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	东睦股份	股票代码	600114
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	曹阳	黄永平	
电话	0574-8784 1061	0574-8747 5981	
传真	0574-8783 1133	0574-8783 1133	
电子信箱	caoyang@pm-china.com	huangyp@pm-china.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	1,683,049,420.21	1,601,843,463.17	5.07
归属于上市公司股东的净资产	700,271,471.95	650,578,594.93	7.64
	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	75,074,101.57	107,586,879.03	-30.22
营业收入	578,925,991.03	488,128,328.58	18.60
归属于上市公司股东的净利润	38,093,846.93	19,739,141.23	92.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,871,205.58	15,850,121.32	138.93
加权平均净资产收益率(%)	5.62	3.08	增加 2.54 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.19	0.10	90.00
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.10	90.00

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		27,536			
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

睦特殊金属工业株式会社	境外法人	31.72	65,180,000	65,180,000	无
宁波金广投资股份有限公司	境内非国有法人	11.13	22,876,900	22,642,000	无
宁波友利投资有限公司	境内非国有法人	0.89	1,830,000	0	未知
招商银行股份有限公司一兴全合润分级股票型证券投资基金	未知	0.64	1,307,888	0	未知
全国社保基金一一四组合	未知	0.58	1,185,379	0	未知
朱洁瑶	未知	0.48	990,000	0	未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.42	855,521	0	未知
全国社保基金一一二组合	未知	0.39	799,840	0	未知
芦德宝	境内自然人	0.34	700,000	700,000	无
朱志荣	境内自然人	0.34	700,000	700,000	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司已知宁波金广投资股份有限公司与自然人股东芦德宝之间存在关联关系；此外，睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司、宁波友利投资有限公司之间，及上述法人股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于相关法律、法规规定的一致行动人；其他股东之间公司未知是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于相关法律、法规规定的一致行动人。				

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

本公司属于中国机械通用零部件行业中的粉末冶金行业，是国内生产规模最大、综合技术能力最强的粉末冶金机械零件制造企业之一，是国家科技部火炬中心认定的“国家重点高新技术企业”；2011年11月再次被宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局和浙江省宁波市地方税务局认定为“高新技术企业”，并继续享受高新技术企业税收优惠政策。

报告期内，公司实现营业收入 57,892.60 万元，同比增长 18.60%；营业利润 4,799.79 万元，同比增长 120.22%；利润总额 4,917.61 万元，同比增长 76.87%；实现净利润（归母公司）为 3,809.38 万元，同比增长 92.99%，扣除非经常性损益后的净利润为 3,787.12 万元，同比增长 138.93%；经营活动产生的现金流量净额为 7,507.41 万元，同比减少 30.22%；公司的粉末冶金

制品总销量达 2.03 万吨，同比增长 14.69%。

报告期内，公司产品按市场销售分析，粉末冶金汽车零件销售额同比增长 16.14%，粉末冶金制冷压缩机零件销售额增长 35.04%，粉末冶金摩托车零件销售额同比增长 6.13%；粉末冶金汽车零件销售额占公司总销售额比例为 48.65%，同比减少 0.88 个百分点，粉末冶金制冷压缩机零件销售额占公司总销售额比例为 41.19%，同比增加 5.12 个百分点；粉末冶金汽车零件市场的稳步增长，以及制冷压缩机行业的恢复性增长，使得公司营业收入同比有较大的增长。

报告期内，公司粉末冶金产品出口销售为 6,469.45 万元，同比下降 1.83%，出口占公司销售总额的 11.40%，同比下降 2.40 个百分点，出口下降主要受美元和欧元汇率的影响。报告期内，公司出口的主要产品为中高端粉末冶金汽车零件。

报告期内，公司控股子公司的经营情况稳定提升，产品结构逐渐合理，除东睦达力外，其他控股子公司都实现了当期盈利。

报告期内，粉末冶金汽车零件销售收入的增长，粉末冶金制冷压缩机零件的恢复性增长，公司产品结构的进一步优化，以及主要成本的有效控制，使得公司报告期内经营业绩大幅度提升。

公司近年来为多家国际知名汽车部件企业研发的多款汽车 VCT 用粉末冶金零件、VVT 用粉末冶金零件等取得了一定进展，其中部分零件已开始批量生产，为公司拟定向增发的募集资金投资项目打下了一定的技术基础。

（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

资产负债表项目	期末数	期初数	变动比例 (%)
应收票据	159,224,689.22	115,015,064.39	38.44
预付款项	17,575,429.74	27,285,525.06	-35.59
其他应收款	6,971,782.60	14,624,703.68	-52.33
其他流动资产	1,638,504.18	3,665,297.88	-55.30
在建工程	52,138,897.61	168,509,013.05	-69.06
无形资产	57,815,719.55	29,730,602.53	94.47
其他非流动资产	49,106,700.00	77,319,729.20	-36.49
应付票据	53,166,371.75	31,146,755.65	70.70
应付账款	90,604,783.64	61,250,361.18	47.93
应缴税费	11,629,441.44	8,882,452.77	30.93
利润表/现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	578,925,991.03	488,128,328.58	18.60
营业成本	419,826,292.06	370,774,981.47	13.23
销售费用	20,423,073.70	15,435,720.35	32.31
管理费用	60,737,455.71	49,101,825.57	23.70
财务费用	25,288,823.29	24,042,848.11	5.18
资产减值损失	178,631.25	2,459,850.43	-92.74
营业外收入	3,313,816.49	6,916,447.63	-52.09
营业外支出	2,135,581.55	907,725.82	135.27
所得税费用	6,415,021.91	4,831,220.97	32.78
经营活动产生的现金流量净额	75,074,101.57	107,586,879.03	-30.22

投资活动产生的现金流量净额	-50,337,468.79	-69,888,064.27	-27.97
筹资活动产生的现金流量净额	-20,790,357.66	-101,342,672.83	-79.49
研发支出	26,311,213.44	28,852,639.64	-8.81

本报告期内：

- (1) 应收票据增加 38.44%，主要系销售增加，货款较多以票据结算所致；
- (2) 预付款项减少 35.59%，主要系上期预付的设备款较多所致；
- (3) 其他应收款减少 52.33%，主要系本期收回较多借款所致；
- (4) 其他流动资产减少 55.30%，主要系上期可抵扣进项税较多所致；
- (5) 在建工程减少 69.06%，主要系连云港新材料新建厂房竣工而本期转入固定资产所致；
- (6) 无形资产增加 94.47%，主要系连云港新材料取得土地使用权转入所致；
- (7) 其他非流动资产减少 36.49%，主要系前期连云港新材料预付土地购买款项转出所致；
- (8) 应付票据增加 70.70%，主要系本期增加了向银行开具承兑汇票结算采购货款所致；
- (9) 应付账款增加 47.93%，主要系本期采购材料和购买设备暂未结算款增加所致；
- (10) 应缴税费增加 30.93%，主要系本期销售增加，相关税费增加所致；
- (11) 营业收入增长 18.60%，主要系本期国内市场回暖以及产品结构调整所致；
- (12) 营业成本增长 13.23%，主要系本期营业收入的增加所致；
- (13) 销售费用增长 32.31%，主要系本期储运费及佣金增加所致；
- (14) 管理费用增长 23.70%，主要系本期职工薪酬、折旧增加，以及确认的股权激励费用所致；
- (15) 财务费用增长 5.18%，主要系汇兑损益所致；
- (16) 资产减值损失减少 92.74%，主要系本期收回其他应收款所致；
- (17) 营业外收入减少 52.09%，主要系相比上期收到较多政府补助所致；
- (18) 营业外支出增加 135.27%，主要系上期收到水利基金返还所致；
- (19) 所得税费用增加 32.78%，主要系本期利润总额增加所致。

2、经营计划进展说明

单位：万元 币种：人民币

主要项目	2013 年度预算情况	2013 年半年度完成情况	完成年度预算情况 (%)
营业收入	112,000.00	57,892.60	51.69
主营业务收入	109,000.00	56,756.74	52.07
营业成本	83,200.00	41,982.63	50.46
主营业务成本	80,800.00	41,041.63	50.79
三项费用	21,700.00	10,644.94	49.06

在公司《2012 年年度报告》披露的 2013 年度的经营计划中，只对公司 2013 年度的营业收入、主营业务收入、营业成本、主营业务成本和三项费用设定了目标。

报告期内，公司营业收入和主营业务收入分别完成了年度计划的 51.69% 和 52.07%，营业成本和主营业务成本分别完成年度计划的 50.46% 和 50.79%，而三项费用为年度计划的 49.06%。

(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 (%)
制造业	567,567,420.94	410,416,298.17	27.69	19.05	12.65	增加 4.10 个百分点
商业	-	-	0	-100.00	-100.00	不适用
合计	567,567,420.94	410,416,298.17	27.69	18.89	12.45	增加 4.14 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 (%)
粉末冶金制品	565,724,008.14	408,109,934.27	27.86	18.95	12.43	增加 4.18 个百分点
电机	1,843,412.80	2,306,363.90	-25.11	59.73	71.81	减少 8.80 个百分点
其他汽车配件	-	-	-	-100.00	-100.00	不适用
合计	567,567,420.94	410,416,298.17	27.69	18.89	12.45	增加 4.14 个百分点

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 63.64 万元。

公司的主营业务属于机械通用零部件的粉末冶金行业，公司的产品为粉末冶金制品。公司生产的粉末冶金结构零件广泛应用于汽车的发动机、变速箱、底盘和各类油泵等、家用电器的冰箱和空调压缩机、摩托车的发动机和离合器等，以及电动工具、工程机械和办公机械等。

币种：人民币

分类	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月		增幅	
	销售	比例	销售	比例		
汽车配件	销售 (吨)	7,073.5	34.91	6,380.7	36.15%	10.86%
	金额 (万元)	27,461.7	48.65	23,645.0	49.53%	16.14%
摩托车配件	销售 (吨)	1,131.0	5.58	1,140.6	6.46%	-0.84%
	金额 (万元)	2,580.7	4.57	2,431.7	5.09%	6.13%
压缩机配件	销售 (吨)	11,453.0	56.53	9,526.8	53.98%	20.22%
	金额 (万元)	23,252.4	41.19	17,218.9	36.07%	35.04%
电动工具配件	销售 (吨)	208.9	1.03	158.8	0.90%	31.55%
	金额 (万元)	872.2	1.55	647.4	1.36%	34.72%
其他配件	销售 (吨)	395.3	1.95	443.3	2.51%	-10.83%
	金额 (万元)	2,279.3	4.04	3,797.3	7.95%	-39.98%
合计	销售 (吨)	20,261.7	100.00	17,650.2	100.00%	14.80%
	金额 (万元)	56,446.3	100.00	47,740.3	100.00%	18.24%

本报告期内，粉末冶金汽车零件市场和粉末冶金制冷压缩机零件市场仍然是公司最主要的市场，其销售占公司销售总额的比例分别为 48.65% 和 41.19%

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（%）
国内销售	502,872,871.75	22.20
国外销售	64,694,549.19	-1.83
合计	567,567,420.94	18.89

本报告期内，公司国内销售占公司销售总额的 88.60%，同比增长 2.40 个百分点；公司出口主要销往北美、欧洲、日本和韩国等。

（三）核心竞争力分析

1、业已构建起来的东睦集团本部及控股子公司的粉末冶金专业配套网络，初步形成了粉末冶金专业配套服务的地域网络；

2、东睦集团本部及控股子公司主营的粉末冶金产品覆盖了汽车、家电制冷压缩机、摩托车等主要粉末冶金市场的中端及高端市场，产品结构更具竞争力；

3、控股子公司经过近年来的积极整合，基本保证了相应产品的配套服务能力，为东睦集团的参与市场竞争提供了基础保障；

4、东睦集团总部几年来积极致力于粉末冶金高端零件，特别是粉末冶金高端汽车零件的开发，如汽车 VCT/VVT、变量泵等中的粉末冶金零件，并已取得了明显的进步，为东睦集团未来的发展提供了坚实的技术支撑。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

本报告期公司无持有其他上市公司股权的情况。

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。

2、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

（1）报告期主要控股（全资）子公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
连云港东睦江河粉末冶金有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	2,000 万元	2,311.44	2,311.44	239.60	-16.54
山东东睦华晟粉末冶金有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	4,000 万元	16,727.36	10,934.87	6,310.10	608.03
东睦（天津）粉末冶金有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	8,162.35 万元	16,552.74	5,232.03	5,733.30	179.09
东睦（江门）粉末冶金有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	美元 350 万元	8,026.16	4,576.32	5,409.58	568.29
长春富奥东睦粉末冶	粉末	粉末冶	2,800 万元	2,510.64	425.44	2,537.59	491.67

金有限公司	冶金	金制品					
南京东睦粉末冶金有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	4,890 万元	3,968.38	-1,107.86	2,932.16	97.34
宁波东睦贸易有限公司	零件销售	产品销售	2,000 万元	4,331.79	2,413.59	2,814.55	52.91
宁波东睦达力电机有限公司	电机制造	管状电机等	800 万元	961.94	382.33	184.34	-131.00
连云港东睦新材料有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	8,000 万元	22,925.79	8,468.53	5,108.81	404.35
广东东睦新材料有限公司	粉末冶金	粉末冶金制品	8,000 万元*	1,599.24	1,599.24	0	-0.76

*广东东睦新材料有限公司于 2013 年 5 月 16 日获得了江门市工商行政管理局蓬江分局颁发的《企业法人营业执照》，首期出资 1,600 万元，占注册资本的 20%。

报告期内，在公司控股及全资子公司中，除宁波东睦达力电机有限公司以外都实现了当期盈利。

(2) 报告期内主要子公司情况说明

1) 连云港东睦新材料有限公司和连云港东睦江河粉末冶金有限公司

连云港东睦新材料有限公司主营粉末冶金汽车、摩托车零件、冰箱和空调压缩机零件，2012 年年底基本完成一期 130 亩的开发建设并投产。该公司将是东睦集团最重要的低成本生产基地，并将继续保持生产效率高，运行成本较低，产品质量稳定和竞争能力强的特点。报告期内完成营业收入 5,108.81 万元，净利润 404.35 万元。

连云港东睦新材料有限公司的注册资本已由 4,800 万元人民币增至 8,000 万元人民币。详见公司于 2013 年 3 月 2 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)，以及《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》同时登载的公司《对外投资进展公告》，公告编号：(临)2013-014。

根据 2013 年 5 月 25 日召开的公司第四届董事会第二十次会议决议，公司拟非公开发行股票，募集资金项目之一为连云港东睦新材料有限公司实施《年产 5,000 吨节能家电和汽车零部件生产线技改项目》，并决定其注册资本由 8,000 万元人民币增至 15,000 万元人民币，募集资金投入 7,000 万元。该非公开发行股票方案以及连云港东睦新材料有限公司增资的方案尚须公司股东大会批准。

鉴于连云港东睦新材料有限公司已经投产，连云港东睦江河粉末冶金有限公司正根据公司第四届董事会第十三次会议决议进行清算、注销。目前该公司的注销事宜尚未完成。

(2) 山西东睦华晟粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金空调压缩机零件和汽车零件，是东睦集团在中西部地区重要的生产、研发基地和营销窗口。该公司具有良好的基础，运行成本较低，竞争能力强。报告期内完成营业收入 6,310.10 万元，同比增长 23.13%，净利润 608.03 万元。

(3) 东睦(天津)粉末冶金有限公司

该公司是东睦集团规模最大、设备最先进、起点最高的控股子公司，主营中高端空调、冰箱压缩机粉末冶金零件，以及汽车、摩托车粉末冶金零件的生产和销售，是集大规模生产和技术研发于一体的粉末冶金专业企业和东睦集团重要的生产、研发基地和营销窗口。报告期内完成营业收入 5,733.30 万元，同比增长 7.38%，净利润 179.09 万元。

公司受让睦特殊金属工业株式会社持有的东睦(天津)粉末冶金有限公司全部 25% 的股权，并于 2013 年 2 月 28 日取得了天津市工商行政管理局西青分局颁发的变更后的《企业法人营业执照》，该公司已由中外合资公司变更为有限责任公司(法人独资)，成为本公司的全

资子公司，注册资本由 1,000 万美元变更为 8,162.35 万元人民币。详见公司于 2013 年 3 月 8 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），以及《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》同时登载的公司《关于对外投资关联交易进展的公告》，公告编号：（临）2013-018。

（4）东睦（江门）粉末冶金有限公司和广东东睦新材料有限公司

东睦（江门）粉末冶金有限公司主营粉末冶金空调压缩机零件及小型铜基零件，是东睦集团在“珠三角”地区重要的生产基地和营销窗口。报告期内完成营业收入 5,409.58 万元，同比增长 7.01%，净利润 568.29 万元。

根据公司第四届董事会第十四次会议决议，广东东睦新材料有限公司成立，并于 2013 年 5 月 16 日获得了江门市工商行政管理局蓬江分局颁发的《企业法人营业执照》，注册资本为 8,000 万元，实收资本为 1,600 万元，其中本公司以自有资金现金出资 960 万元，占注册资本的 60%，广东江粉磁材股份有限公司现金出资 640 万元，占注册资本的 40%。广东东睦拟在江门购置不超过 100 亩土地用于厂房的建设，新厂区建设完成后，东睦集团将进一步整合江门的资源，将目前的东睦（江门）粉末冶金有限公司的生产设备搬迁至新公司，以满足迅速增长的市场需求，提升东睦集团在广东地区的生产配套能力。

根据 2013 年 5 月 25 日召开的公司第四届董事会第二十次会议决议，公司拟非公开发行股票，募集资金项目之一为广东东睦新材料有限公司实施《广东东睦新材料生产基地项目》，并决定其注册资本由 8,000 万元人民币增至 15,000 万元人民币，其中本公司以自有资金现金出资 9,000 万元，占注册资本的 60%，广东江粉磁材股份有限公司现金出资 6,000 万元，占注册资本的 40%。公司以募集资金投入 9,000 万元。该非公开发行股票方案以及广东东睦新材料有限公司增资的方案尚须公司股东大会批准

（5）南京东睦粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金汽车零件及压缩机零件，是东睦集团在江苏地区的生产基地和营销窗口。通过几年的整合和产品结构调整，生产能力有所提升。报告期内完成营业收入 2,932.16 万元，同比增长 3.87%，净利润 97.34 万元。

公司受让睦特殊金属工业株式会社持有的南京东睦粉末冶金有限公司全部 29.87% 的股权，并于 2013 年 3 月 14 日取得了南京市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》，该公司已由有限责任公司（中外合资）变更为有限公司（法人独资）内资，成为本公司的全资子公司，注册资本由 589.16 万美元变更为 4,890 万元人民币。详见公司于 2013 年 3 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），以及《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》同时登载的公司《关于对外投资关联交易进展的公告》，公告编号：（临）2013-026。

（6）长春富奥东睦粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金汽车零件，是东睦集团在东北地区的生产基地和营销窗口。经过近两年整合，该公司已逐渐提升了生产效率和竞争能力。报告期内完成营业收入 2,537.59 万元，同比增长 29.43%，净利润 491.67 万元。

（7）宁波东睦达力电机有限公司

该公司主营管状电机及相关产品的生产和销售，于 2011 年 12 月 19 日成立。该公司注册资本为 800 万元，其中本公司控股 70%。东睦集团藉此项目投资尝试拓展公司的产业链，作为今后公司粉末冶金产品的补充。鉴于该公司主要的海外市场受国际政治环境的影响明显下滑，报告期内完成营业收入 184.34 万元，净利润-131.00 万元。

4、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
连云港东睦新材料厂房建设一期项目	18,000	已完成	1,068	18,951	已投产见效

连云港东睦新材料有限公司厂房建设一期项目建设完成，并已正式投入生产，连云港东睦江河粉末冶金有限公司的生产设备和人员也已并入连云港东睦新材料有限公司。

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情况说明**

与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

1、天津东睦欧意工贸有限公司已于 2013 年 2 月 25 日完成注销登记，故自其注销完成日起不再将其纳入本公司合并报表范围；

2、广东东睦新材料有限公司已于 2013 年 5 月 16 日完成设立工商登记，其中本公司控股 60%，故自其成立日期起将其纳入本公司合并报表范围。

4.4 公司 2013 年半年度财务报告未经审计。

董事长：芦德宝

东睦新材料集团股份有限公司

2013 年 7 月 18 日