

东睦新材料集团股份有限公司

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	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	0574-8784 1061	
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	1,777,598,178.72	1,705,227,634.00	4.24
归属于上市公司股东的净资产	1,342,254,673.25	742,298,261.82	80.82
	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	121,551,894.85	75,074,101.57	61.91
营业收入	607,656,033.21	578,925,991.03	4.96
归属于上市公司股东的净利润	60,635,927.41	38,093,846.93	59.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56,409,747.78	37,871,205.58	48.95
加权平均净资产收益率（%）	5.78	5.62	增加 0.16 个百分点
基本每股收益（元 / 股）	0.18	0.13	38.46
稀释每股收益（元 / 股）	0.18	0.13	38.46

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		17,801			
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	25.92	97,770,000	97,770,000	无
宁波金广投资股份有限公司	境内非国有法人	9.10	34,315,350	33,963,000	无
华夏资本—工商银行—华夏资本定向增发—远策 2 号资	未知	4.88	18,390,804	18,390,804	未知

产管理计划					
南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	未知	3.05	11,494,252	11,494,252	未知
全国社保基金一零四组合	未知	2.94	11,084,775	4,965,000	未知
全国社保基金五零四组合	未知	2.53	9,540,230	9,540,230	未知
兴业全球基金—上海银行—兴全定增 42 号分级特定多客户资产管理计划	未知	2.38	8,965,517	8,965,517	未知
全国社保基金五零三组合	未知	1.91	7,200,000	7,200,000	未知
东吴基金—农业银行—东吴鼎利 27 号资产管理计划	未知	1.83	6,896,552	6,896,552	未知
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	未知	1.56	5,885,320	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司已知睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司之间，及睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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。				

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”，有效期至 2013 年止；报告期内，公司正向相关部门申请重新认定“高新技术企业”工作。

报告期内，公司实现营业收入 60,765.60 万元，同比增长 4.96%；营业利润 7,678.05 万元，同比增长 59.97%；利润总额 8,240.28 万元，同比增长 67.57%；实现净利润(归母公司)为 6,063.59 万元，同比增长 59.18%，扣除非经常性损益后的净利润为 5,640.97 万元，同比增长 48.95%；经营活动产生的现金流量净额为 12,155.19 万元，同比增长 61.91%；公司的粉末冶金制品总销量达 2.12 万吨，同比增长 4.71%。

报告期内，公司粉末冶金制品按市场销售分析，粉末冶金汽车零件销售额同比增长 12.83%，粉末冶金制冷压缩机零件销售额增长 3.14%；粉末冶金汽车零件市场的稳步增长，使得公司粉末冶金制品的产品结构进一步优化。

报告期内，公司粉末冶金产品出口销售为 7,641.36 万元，同比增长 18.11%，出口占公司销售总额的 12.78%。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继续稳定提升，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，使公司的粉末冶金制品结构得到进一步优化，财务费用的大幅下降，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。

部分汽车 VVT/VCT 用粉末冶金零件逐渐量产。报告期内，VVT/VCT 用粉末冶金零件、真空泵、变量泵粉末冶金零件等实现销售收入 7,645 万元，同比增长约 150%，呈现良好发展态势。此外，报告期内公司为特斯拉等新能源汽车配套的用于前后两个逆变器齿轮箱壳体和前后两个马达终端壳体的粉末冶金零件已在试生产。

（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	607,656,033.21	578,925,991.03	4.96
营业成本	417,221,591.92	419,826,292.06	-0.62
销售费用	20,805,784.86	20,423,073.70	1.87
管理费用	73,662,161.19	60,737,455.71	21.28
财务费用	12,574,634.48	25,288,823.29	-50.28
经营活动产生的现金流量净额	121,551,894.85	75,074,101.57	61.91
投资活动产生的现金流量净额	-87,472,828.29	-50,337,468.79	73.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,701,103.49	-20,790,357.66	-91.82
研发支出	33,952,992.54	26,311,213.44	29.04

报告期内财务报表相关科目变动情况（详见财务报表附注“十三、其他补充资料”之“（三）公司主要财务报表项目的异常情况及其原因说明”）及变动原因说明：

（1）货币资金 119,234,252.75 元，同比增长 39.76%，主要系本期募集资金及广东东睦增资所致；

（2）在建工程 93,725,439.67 元，同比增长 138.25%，主要系公司二期及广东东睦新厂投入建设所致；

（3）短期借款 170,000,000.00 元，同比减少 71.76%，主要系公司偿还银行贷款所致；

（4）一年内到期的非流动负债 0 元，同比减少 100%，主要系公司偿还银行贷款所致；

（5）长期借款 0 元，同比减少 100%，主要系公司偿还银行贷款所致；

（6）股本 377,215,517.00 元，同比增长 83.56%，主要系本期公司定向增发以及资本公积转增股本所致；

（7）资本公积 738,401,832.70 元，同比增长 121.69%，主要系本期公司定向增发，股本溢价所致；

（8）管理费用 73,662,161.19 元，同比增长 21.28%，主要系本期工资、研发费用及税金增加所致；

（9）财务费用 12,574,634.48 元，同比减少 50.28%，主要系本期银行贷款减少所致；

（10）资产减值损失 1,647,953.09 元，同比增长 822.54%，主要系本期计提存货减值准备以及补提坏账准备所致；

（11）营业外收入 7,897,744.91 元，同比增长 138.33%，主要系本期收到政府补助较多所致；

（12）所得税费用 15,403,118.69 元，同比增长 140.11%，主要系本期利润增加及母公司所得税率暂按 25% 计算所致。

2、经营计划进展说明

单位：万元 币种：人民币

主要项目	2014 年度预算情况	2014 年半年度完成情况	完成年度预算情况 (%)
营业收入	130,134.00	60,765.60	46.69
主营业务收入	127,209.00	59,769.14	46.98
营业成本	92,342.50	41,722.16	45.18
主营业务成本	90,294.50	41,192.53	45.62
三项费用	20,161.00	10,704.26	53.09
利润总额	14,655.50	8,240.28	56.23
归属母公司净利润	11,148.62	6,063.59	54.39

在公司《2013 年年度报告》披露的 2014 年度的经营计划中，只对公司 2014 年度的营业收入、主营业务收入、营业成本、主营业务成本、三项费用、利润总额和归属母公司净利润设定了目标。

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 46.69% 和 46.98%，营业成本和主营业务成本分别完成年度计划的 45.18% 和 45.62%，三项费用为年度预算计划的 53.09%、利润总额完成了年度预算计划的 56.23%，归属母公司净利润完成年度预算计划的 54.39%。

本报告期，公司常规的制冷压缩机粉末冶金零件销售的增幅明显减小，粉末冶金汽车零件的销售同比增长仍为 12.83%，主要得益于部分募集资金投资项目部分开始批量生产。

(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	597,691,392.57	411,925,264.51	31.08	5.31	0.37	增加 3.39 个百分点
合计	597,691,392.57	411,925,264.51	31.08	5.31	0.37	增加 3.39 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	592,280,200.26	406,397,199.98	31.38	4.69	-0.42	增加 3.52 个百分点
电机	5,411,192.31	5,528,064.53	-2.16	193.54	139.69	增加 22.95 个百分点
合计	597,691,392.57	411,925,264.51	31.08	5.31	0.37	增加 3.39 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 1,082,529.62 元。

2、按产品用途划分的主营业务收入构成及变动情况

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

产品类别		2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		增幅 (%)
		销售	比例 (%)	销售	比例 (%)	
一、粉末冶金制品销售	销售量(吨)	21,216.10	100.00	20,261.70	100.00	4.71
	金额(万元)	59,228.00	99.09	56,572.40	99.68	4.69
其中：汽车配件	销售量(吨)	7,297.80	34.40	7,073.50	34.91	3.17
	金额(万元)	30,986.20	51.84	27,461.70	48.38	12.83
摩托车配件	销售量(吨)	809.70	3.82	1,131.00	5.58	-28.41
	金额(万元)	1,734.90	2.90	2,580.70	4.55	-32.77
压缩机配件	销售量(吨)	12,547.70	59.14	11,453.00	56.53	9.56
	金额(万元)	23,981.90	40.13	23,252.40	40.98	3.14
其他粉末冶金配件	销售量(吨)	560.90	2.64	604.20	2.98	-7.17
	金额(万元)	2,525.00	4.22	3,277.60	5.77	-22.96
二、电机销售	销售量(件)	30,992.00	100.00	18,204.00	100.00	70.25
	金额(万元)	541.10	0.91	184.30	0.32	193.60
合计	金额(万元)	59,769.10	100.00	56,756.70	100.00	5.31

注：销售量的比例是销售量占每大类产品销售量的比例，金额的比例是销售金额占全部产品销售额的比例。

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 51.84% 和 40.13%，公司除了粉末冶金汽车零件的销售增幅仍保持较高的水平外，制冷压缩机粉末冶金零件的销售与上年度同期相比，增幅已明显下降。

3、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	521,277,746.22	3.66
国外销售	76,413,646.35	18.11

本报告期内，公司国外销售占公司销售总额的 12.78%，同比增加 1.38 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、业已构建起了东睦集团本部及控股/全资子公司的粉末冶金专业配套网络，并已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/全资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，并具有一定的品牌知名度；

3、控股/全资子公司经过积极整合，已基本保证了相应产品的配套服务能力，为东睦集团参与市场竞争提供了基础保障；

4、东睦集团总部近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、真空泵等中的粉末冶金零件，并已取得了明显进展，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、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

（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
2014	非公开发行	60,000	20,866.75	33,677.34	26,322.66	其中 26,000 万元暂时用于补充流动资金

（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
年产 7,000 吨高效节能粉末冶金汽车关键零件生产线项目	否	35,000	8,203.18	16,872.19	是	48.21%					无
年产 5,000 吨节能家电和汽车零件生产线技改项目	否	7,000	552.68	1,110.22	是	15.86%					无
粉末冶金新材料生产项目	否	9,000	3,110.89	6,694.93	是	74.39%					无
补充流动资金	否	9,000	9,000.00	9,000.00	是	100%					无
合计	/	60,000	20,866.75	33,677.34	/	/		/	/	/	/

(3) 其他

有关公司募集资金项目投资的实际进度及收益情况，以及尚未使用的募集资金的用途等详见公司 2014 年 7 月 29 日在上海证券交易所网站上登载的《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，公告编号：（临）2014-033。

3、主要子公司、参股公司分析

目前，公司以粉末冶金零件制造为主业的全资或控股的子公司有东睦（天津）粉末冶金有限公司、山西东睦华晟粉末冶金有限公司、东睦（江门）粉末冶金有限公司、长春富奥东睦粉末冶金有限公司、南京东睦粉末冶金有限公司、连云港东睦新材料有限公司，以及正在建设中的广东东睦新材料有限公司，此外还有宁波东睦贸易有限公司、宁波东睦达力电机有限公司和宁波东睦投资管理有限公司。

根据公司第四届董事会第十三次会议决议，宁波东睦投资管理有限公司于 2014 年 3 月 11 日注册成立，注册资本为人民币 1,000 万元，经营范围：投资管理、实业投资、房地产投资、投资咨询；详见公司《对外投资进展公告》，公告编号：（临）2014-008。

根据公司第四届董事会第二十次会议，连云港东睦新材料有限公司的注册资本已由 8,000 万元增至 15,000 万元，并于 2014 年 4 月 15 日获得了连云港工商行政管理局经济技术开发区分局颁发的变更后的《企业法人营业执照》；详见公司《对外投资进展公告》，公告编号：（临）2014-026。

根据公司第四届董事会第二十次会议，广东东睦新材料有限公司的注册资本已由 8,000 万元增至 15,000 万元，并于 2014 年 6 月 24 日获得了江门市工商行政管理局蓬江分局颁发的变更后的《企业法人营业执照》；详见公司《对外投资进展公告》，公告编号：（临）2014-028。

报告期内，除广东东睦新材料有限公司新厂区正在建设，宁波东睦投资管理有限公司尚未发生业务，以及宁波东睦达力电机有限公司尚未盈利以外，其他子公司均经营良好。

报告期内，主要控股和全资子公司经营状况如下：

(1) 连云港东睦新材料有限公司

该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。报告期内完成营业收入 5,733.39 万元，同比增长 12.23%，净利润 344.96 万元。

(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。报告期内完成营业收入 7,298.28 万元，同比增长 15.66%，净利润 966.88 万元。

(3) 东睦（天津）粉末冶金有限公司

该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。报告期内完成营业收入 5,506.29 万元，同比减少 3.96%，净利润 376.16 万元。

(4) 东睦（江门）粉末冶金有限公司

该公司主营粉末冶金空调压缩机零件及小型铜基零件。报告期内完成营业收入 5,335.50 万元，同比减少 1.37%，净利润 772.69 万元。

(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。报告期内完成营业收入 3,216.44 万元，同比增长 9.70%，净利润 265.33 万元。

(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。报告期内完成营业收入 2,705.09 万元，同比增长 6.60%，净利润 435.30 万元。

董事长：芦德宝

东睦新材料集团股份有限公司

2014 年 7 月 26 日