

公司代码：603969

公司简称：银龙股份

天津银龙预应力材料股份有限公司 2015 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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	银龙股份	603969	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢志礼	李立超
电话	022-26983538	022-26983538
传真	022-26983575	022-26983575
电子信箱	dsh@yinlong.com	dsh@yinlong.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	1,657,306,617.45	1,255,783,225.79	31.97
归属于上市公司股东的净资产	1,448,773,145.35	775,132,769.81	86.91
	本报告期 (1-6月)	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	101,480,530.48	89,011,680.20	14.01
营业收入	768,689,533.86	1,030,876,186.15	-25.43
归属于上市公司股东的净利润	68,368,375.54	72,975,577.32	-6.31
归属于上市公司股	64,330,776.60	69,229,840.50	-7.08

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	5.57	10.73	减少5.16个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.49	-63.27
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.49	-63.27

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				32,365		
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	
谢铁桥	境内自然人	21.1055	84,421,800	84,421,800	无	
谢铁根	境内自然人	12.3116	49,246,200	49,246,200	无	
谢铁锤	境内自然人	11.1390	44,556,000	44,556,000	无	
谢辉宗	境内自然人	10.5527	42,210,900	42,210,900	无	
谢志峰	境内自然人	6.1008	24,403,200	24,403,200	无	
海通开元投资有限公司	境内非国有法人	4.0172	16,068,900	16,068,900	无	
杭州富庆创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	2.9687	11,874,900	11,874,900	无	
无锡国联卓成创业投资有限公司	境内非国有法人	1.9985	7,993,800	7,993,800	无	
天津金镒泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	1.5625	6,249,900	6,249,900	无	
西安航天新能源产业基金投资有限公司	境内非国有法人	1.1719	4,687,500	4,687,500	无	

上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 上述前十名股东中，谢铁桥，谢铁根，谢辉宗，谢铁锤为兄弟关系，谢志峰为谢铁桥之子，其中谢铁桥和谢铁根为一致行动人，签署了一致行动协议。海通开元持有航天新能源 37.06%的股权，为航天新能源第一大股东。 2. 公司未知上述前十名无限售条件股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年上半年受益于国家稳增长、促改革、调结构、惠民生的宏观政策，铁路、水利、城市轨道交通、机场建设等基建项目投资持续增长为公司经营创造了旺盛的市场需求。下半年，随着铁路、水利、京津冀一体化、人民币汇率的变动以及基础设施投资体制改革的不断深化，全社会基础设施投资持续增长，未来公司将继续受益于国家稳增长、促改革、调结构、惠民生的宏观政策带来的基础设施建设持续增长的机遇，凭借在技术研发和产品创新的竞争优势，赢得更多的市场份额。

2015 年上半年公司实现营业收入 76,039.85 万元，其中预应力钢材市场实现营业收入 57,626.15 万元，与 2014 年同期相比下降 42.86%；CRTSIII 轨道板实现营业收入 18,413.70 万元，增长 17,523.99 万元。由于国内钢材价格下降，同时公司产品售价亦下降，因而以售价达成的销售收入随之下降，加之本溪银龙销量减少造成预应力钢材业务实现的营业收入下降。

为了提高公司产品的市场竞争力、增加产品附加值，公司不断向下游市场延伸，开发轨道板用设备和中强预应力钢材，同时，依靠银龙轨道的生产经验和安徽分公司确定的市场地位，公司开始全国性布局预应力轨道板生产，并与相关单位合作共同研发和生产轨道板技术。

2015 年下半年，公司将继续坚持“开发市场、开发产品、开发工艺技术、开发上游原材料同步进行”的发展理念，继续坚持“技艺领先、追求更好”的质量方针，继续坚持以铁路、水利、

出口三大市场为主要市场的发展策略，实施转型调结构、促管理、保发展的发展战略。发挥公司预应力业务多年来境内境外两个市场驱动发展的领先优势，针对市场变化的特点，结合募投项目实施，加大产能产品结构调整力度，建设大规格预应力钢绞线、高等级预应力钢棒的产能，弥补公司供需不平衡的矛盾，进一步提升公司的核心竞争能力和竞争优势地位，实现公司预应力钢材业务的持续稳定发展；抓住国家高速铁路建设和京津冀一体化城际铁路建设机遇，发挥公司拥有技术专有权优势和能力，加大 CRTSIII 型板及系列轨道系列产品开发的投资力度，培养和提高轨道板系统业务对公司整体发展的持续贡献能力。

(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	768,689,533.86	1,030,876,186.15	-25.43
营业成本	591,532,408.49	848,919,914.84	-30.32
销售费用	24,040,225.65	42,731,817.36	-43.74
管理费用	53,017,050.63	39,747,955.48	33.38
财务费用	4,570,509.97	9,317,897.10	-50.95
经营活动产生的现金流量净额	101,480,530.48	89,011,680.20	14.01
投资活动产生的现金流量净额	-63,124,131.95	-48,172,756.48	31.04
筹资活动产生的现金流量净额	375,584,202.98	7,730,800.03	4,758.28
研发支出	16,134,189.65	24,307,539.94	-33.62

营业收入变动原因说明:由于国内钢材价格下降，同时公司产品售价亦下降，因而以售价达成的销售收入随之下降，加之本溪银龙销量减少造成预应力钢材业务实现的营业收入下降。

营业成本变动原因说明:报告期内，1. 价格变动因素：报告期内，预应力钢材的原材料采购单价较上年同期下降约 27.34%。2. 销售量因素：是由于销售量下降，结转营业成本下降。

销售费用变动原因说明:报告期内，由于销售量下降，运输费用相应下降。

管理费用变动原因说明:报告期内，银龙轨道执行向郑徐客专供应轨道板的《技术合作合同》，实现销售收入，缴纳管理费用所致。

财务费用变动原因说明:公司 2015 年 2 月 27 日上市后，募集资金偿还贷款所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为银龙轨道建平项目建设及实施募投项目投入资金所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为公司上市募集资金与偿还银行贷款共同作用所致。

研发支出变动原因说明:主要为公司上半年预应力混凝土用钢材研发投入相对降低所致。

2 其他

(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，公司利润主要来自于预应力混凝土用钢材和 CRTSIII 型轨道板实现的销售收入。与去年同期相比，本报告期内，随着银龙轨道安徽分公司批量供应郑徐客专 CRTSIII 型轨道板，轨道板实现的利润占公司合并利润表比例上升，成为公司利润来源的重要组成部分。

(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

公司于 2015 年 2 月 27 日在上交所上市，扣除发行费用后，共计募集资金 63,527.2 万元，实施项目分别为预应力钢材建设项目、归还银行贷款和补充流动资金，其中归还银行贷款和补充流动资金合计为 23,944.20 万元，已于 2015 年 3 月 20 日实施完毕，并发布了《天津银龙预应力材料股份有限公司关于注销光大银行募集资金专项账户的公告》（公告编号：2015-008）；预应力钢材生产线建设项目 39,583 万元，报告期内已投入资金 537.50 万元，目前项目正在实施中。

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司根据发展目标和战略规划，加大预应力钢材和 CRTSIII 型轨道板生产和销售力度，共计实现营业收入 7.69 亿，净利润 7,431.31 万元，实现年度计划的 48.06%和 64.06%。上半年公司营业收入未达到全年计划总额的 50%，主要是由于报告期内原材料价格下降导致预应力钢材产品价格下降所致。

(4) 其他

无

(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 (%)
钢丝	291,149,913.50	228,681,650.64	21.46	-58.34	-59.63	增加 2.51 个百分点
钢绞线	259,609,458.74	211,483,933.03	18.54	0.67	-5.08	增加 4.94 个百分点

钢棒	25,502,161.46	23,181,188.25	9.10	-50.90	-48.25	减少 4.67 个百分点
轨道板	184,137,032.62	122,999,118.45	33.20	1,969.65	2,123.81	减少 4.63 个百分点
合计	760,398,566.32	586,345,890.37	22.89	-25.27	-30.16	增加 5.4 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

报告期内，钢丝与钢棒收入下降幅度较大，轨道板业务增长较多。钢丝下降较大的主要原因是辽宁省重点输供水工程基本完成一期项目施工，二期项目尚未开工，本溪银龙钢丝销售量下降所致。钢棒下降幅度较大主要是公司钢棒产能和产品结构不能完全适应市场需求造成产量下降所致。轨道板业务增长较多主要是安徽分公司对郑徐客专批量供应 CRTSIII 型轨道板所致。

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	427,083,542.82	-35.09
境外	333,315,023.50	-7.30
合计	760,398,566.32	-25.27

主营业务分地区情况的说明：

境内：营业收入下降原因主要是本溪银龙产量下降所致，扣除本溪银龙供货量的影响，公司总体销售数量与去年同期相比呈现上升态势。

境外：营业收入下降主要是原材料价格下降导致预应力钢材产品价格下降，但公司境外销售数量同比去年有所上升。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司在保持原有的竞争优势的基础上，为进一步提升 CRTSIII 型板的生产效率、质量控制能力、工业化、工厂化、标准化作业水平；降低成本，减少用工降低劳动强度、节能环保，持续加大对 CRTSIII 型板生产工艺、工装和控制技术的研发投入，开发高效的 CRSD-2025 信息化自动控制流水作业的成套生产装备。

公司参与起草的《中强度预应力混凝土用钢丝》（GB/T 30858-2014）、《预应力混凝土用钢丝》（GB/T 5223-2014）、《预应力混凝土用钢绞线》（GB/T 5224-2014），自 2015 年 4 月 1 日起开始实施。

(1) 预应力技术的研发优势

银龙股份自 1998 年成立以来,持续对公司所产的预应力钢材产品和生产及辅助设备进行了研发升级。通过丰富产品结构、提高产品质量和生产效率,即满足了客户的各种需求又降低了综合生产成本。

2015 年上半年研发取得的成果包括:研发了轨道板 CRSD-2025 自动化生产线、先张轨道板同步张拉放张控制系统、制造轨道板的台座钢模、先张轨道板同步张拉放张控制系统、轨道板蒸汽养护系统、单头和双头螺纹连接件、无砟轨道板模具组拆装平台、厚壁无粘结钢绞线、高强度轨枕用钢丝系列产品、CRTSIII 型轨道板静载锚固试验机等。改进了预应力钢绞线成品包装、轨道板结构筋的供货状态、缩径机和倒角机的自动化程度。改造了定尺钢丝生产线。实现了 20mm-30mm 系列光面、螺旋肋钢棒小批量投放锚杆市场。通过进行持续的研发投入,报告期内取得了 16 项专利。通过生产设备和生产系统的改造升级,提高了产品生产效率、节约了生产成本、降低了人工劳动强度和减少能耗,并提升了产品质量。

(2) CRTSIII 型轨道板技术的研发与生产顺利实施

公司积极参与 CRTSIII 型轨道板的研发,公司所生产的 CRTSIII 型轨道板先后在西宝(西安—宝鸡)、兰新(兰州—新疆)、沈丹(沈阳—丹东)等客运专线试铺并成功通过验收后,于 2013 年 10 月 28 日成立银龙轨道安徽分公司为郑徐客运专线(郑州—徐州)批量生产 CRTSIII 型轨道板。2015 年初,安徽分公司建成年产 3 万块轨道板场,为郑徐客专批量供应 CRTSIII 型轨道板。安徽分公司轨道板场的顺利实施,使得公司在轨道板生产技术的领先地位得到进一步巩固,为未来顺应国家铁路发展,赢得更多的市场份额打下坚实的基础。

(3) 专利技术规范化保护

公司积极的深入预应力钢材生产技术、CRTSIII 型轨道生产技术及相关生产设备、零部件、技术配方等方面的研发,形成了一整套系统可靠的专有技术和生产设备,根据项目实施阶段,通过申请专利技术,保护研发成果。对未形成专利技术的工艺诀窍和关键技术严格控制知晓人员,控制传播范围,积极的投入保护措施。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

无

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
单位智能存款	闲置募集资金	上海银行股份有限公司天津分行	300,000,000 元	一年	存款类	详见：注 1	不适用	

注 1:

单位智能存款计息方式和规则:

1、若公司于到期日支取，则按照一年定期存款利率计息。

2、若公司全额提前支取:

(1) 从存款日起计息，如存期不满七天支取，按照存入日人民币一天通知存款利率计息;

(2) 从存款日起计息，如存期满七天，不满三个月支取，按照存入日人民币七天通知存款利率计息;

(3) 从存款日起计息，如存期满三个月，不满六个月支取，满三个月部分，按照存入日人民币三个月定期存款利率计息；超出三个月部分且不满七天的，按照剩余期限期初日人民币一天通知存款利率计息；超出三个月部分且满七天的，按照剩余期限期初日人民币七天通知存款利率计息。

(4) 从存款日起计息，如存期满六个月，不满十二个月支取，满六个月部分，按照存入日人民币六个月定期存款利率计息；超出六个月部分且满三个月的，按照剩余期限期初日人民币三个月定期存款利率计息；超出九个月部分且不满七天的，按照剩余期限期初日人民币一天通知存款利率计息；超出九个月部分且满七天的，按照剩余期限期初日人民币七天通知存款利率计息。

其他投资理财及衍生品投资情况的说明:

无

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

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
2015年	首次发行	689,500,000.00	298,652,704.20	298,652,704.20	390,847,295.80	存放于募集资金专项账户和智能存款账户中
合计	/	689,500,000.00	298,652,704.20	298,652,704.20	390,847,295.80	/
募集资金总体使用情况说明		公司发行股份共计募集资金总额 68,950.00 万元，扣除发行费用后净额为 63,527.20 万元。报告期内，公司共计使用募集资金 29,865.27 万元，其中，发行费用 5,422.80 万元。注销光大银行募集资金专户前已将募集资金余额 4.53 万元(利息收入)汇至公司开立于上海银行的募集资金专户，用于其他募投项目的使用。上海银行募集资金专户分别于 2015 年 3 月 20 日和 6 月 30 日获得利息收入 13.20 万元和 21.50 万元。截止报告期末，尚未使用募集资金总额为 390,847,295.80 元，其中 30,000 万元，已办理智能存款。				

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

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
预应力钢材生产线建设项目	否	39,583	0	0	是	正在实施	/	/	是	不适用	不适用
归还银行贷款	否	19,500	19,500	19,500	是	实施完毕	/	/	是	不适用	不适用
补充流动资金	否	4,444.20	4,444.20	4,444.20	是	实施完毕	/	/	是	不适用	不适用

合计	/			/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	详见同日刊登于上海证券交易所网站和公司指定媒体的《2015年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2015-034）									

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

(4) 其他

无

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务	注册	经营范围	实际	持股比例(%)	表决权比例(%)	总资产	净资产	净利润	营业收入
			性质	资本		出资额						
天津银龙集团科贸有限公司	全资	天津市	贸易	500	预应力钢材技术开发、批发兼零售	500	100	100	17,382.68	2,061.89	491.15	33,081.89
河间市宝泽龙金属材料有限公司	全资	河间市	制造业	1,500	钢丝、钢棒、钢绞线生产销售	1,500	100	100	1,862.47	1,324.99	-26.60	
河间市银龙轨道有限公司	控股	河间市	制造业	4,200	双向先张预应力轨道板研发生产销售及各种道岔和扣配件销售	3,440	82	82	20,341.66	7,033.89	3,308.83	18,413.70

本溪银龙预应力材料有限公司	全资	本溪市	制造业	3,200	钢丝、钢棒、钢筋、钢绞线、无粘结钢棒、无粘结钢绞线、镀覆钢丝、镀覆钢绞线金属材料的加工制造、研发、销售等	3,200	100	100	25,044.24	8,580.23	-568.07	2,779.18
天津银龙高科新材料研究院有限公司	控股	天津市	技术开发及技术咨询	1,000	高性能结构材料、新型功能材料（生物医用材料除外）科学技术研究开发、技术咨询、技术转让、检测、制造、销售；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务。	100	75	75	81.79	72.22	-4.46	

银龙轨道安徽分公司执行为郑徐客专工程指挥部批量供应无砟轨道板的《技术合作合同》，实现营业收入大幅增长。

辽宁省重点输供水工程基本完成一期项目施工，导致本溪银龙钢丝销售量下降，盈利亏损主要是资产计提折旧所致。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

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
上铁芜湖轨道板有限公司	2,375	正在实施中	0	0	不适用
成都西南轨道	3,600	正在实施中	0	0	不适用
新建房屋建筑物及生产设备(建平项目)	8,000	正在实施中	3,233.22	3,281.52	不适用
合计	13,975	/	3,233.22	3,281.52	/

非募集资金项目情况说明：

1. 上铁芜湖轨道板有限公司，银龙轨道与上海铁路经济开发有限公司、北京铁科首钢轨道技术股份有限公司、光明铁道控股有限公司共同发起设立，详见刊登于上海证券交易所的公告（公告编号：2015-032）。
2. 成都西南铁路轨道有限公司，银龙轨道与德阳铁路轨枕厂、成都西南铁路物资有限公司共同发起设立，详见刊登于上海证券交易所的公告（公告编号：2015-017）。
3. 新建房屋建筑物及生产设备，银龙轨道安徽分公司在辽宁省朝阳市建平县新建生产 CRTS III 型先张法无砟轨道板基地，用于供应京沈线建设所需的 CRTS III 型无砟轨道板。

二、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

经 2014 年年度股东大会决议批准，股利分配拟以公司总股本 2 亿股为基数，按每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税），共计分配股利 30,000,000 元。母公司提取 20% 任意盈余公积金 17,858,980.56 元，本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 261,877,403.00 元。并以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。该利润分配方案，已于 2015 年 5 月 29 日执行完毕。本次现金分红金额占 2014 年归属于上市公司股东的净利润的 22.83%。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	
---------	--

每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、其他披露事项

(一) 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

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(三) 其他披露事项

无

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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

截止 2015 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
天津银龙集团科贸有限公司
河间市宝泽龙金属材料有限公司
河间市银龙轨道有限公司
本溪银龙预应力材料有限公司
天津银龙高科新材料研究院有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用