

# 福建龙净环保股份有限公司

## 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	龙净环保	股票代码	600388
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	陈培敏	陈健辉	
电话	0597-2210288	0597-2210288	
传真	0597-2290903	0597-2290903	
电子信箱	longkinghb@163.com	longkinghb@163.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	10,064,499,986.59	8,535,014,843.11	17.92
归属于上市公司股东的净资产	2,905,891,134.18	2,783,242,301.87	4.41
	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	-116,337,357.40	-434,164,642.63	不适用
营业收入	2,262,191,602.02	2,177,102,304.23	3.91
归属于上市公司股东的净利润	142,872,900.88	133,342,533.64	7.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	128,923,392.64	114,583,681.45	12.51
加权平均净资产收益率(%)	5.02	5.20	减少 0.18 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.33	0.31	6.45
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.31	6.45

#### 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	87,007
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
福建省东正投资股份有限公司	其他	17.17	73,410,056	0	质押 54,500,000
龙岩市国有资产投资经营有限公司	国有法人	8.63	36,914,390	0	质押 18,450,000
龙海腾钜商贸有限公司	其他	0.87	3,737,546	0	无
龙岩市电力建设发展公司	其他	0.79	3,396,578	0	无
龙岩市海润投资有限公司	其他	0.79	3,362,714	0	无
吉林四海粮油有限公司	其他	0.69	2,935,358	0	无
阿布达比投资局	其他	0.49	2,083,103	0	无
华润深国投信托有限公司—润金 26 号集合资金信托计划	其他	0.34	1,436,552	0	无
中国工商银行一天元证券投资基金	其他	0.27	1,167,282	0	无
宝鸿置地（深圳）有限公司	其他	0.24	1,005,270	0	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、前十名无限售条件股东中，第一大股东福建省东正投资股份有限公司与其他股东之间无关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他无限售条件流通股之间是否存在关联关系或一致行动人关系。 (2)报告期内，公司控股股东没有发生变化。				

### 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

### (一) 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，公司认真贯彻落实“抢收抢种”的年度主题，扎实推进各项目标任务。各子公司及事业部紧抓治理雾霾的战略机遇期，抢占市场，新增合同大幅增长。坚持技高一筹，一系列治理 PM2.5，超洁净排放的新技术，新产品推向市场。

电除尘与脱硝事业部紧抓改造市场放量、余热利用低低温电除尘及湿式电除尘市场需求的机遇，市场开拓持续突破。电袋事业部推出超清洁排放的新一代电袋复合除尘技术，保持电袋大机组市场领先优势。干法脱硫公司保持在烧结/球团项目和玻璃窑炉项目等特殊领域的领先优势，各项技术取得重要进展，“863”课题完成中期考核。上海脱硫脱硝公司、武汉脱硫脱硝公司新增合同稳步增长。西矿环保新增合同与上期同比取得较大增长。各团队应对合同执行的压力，有效提升工程执行效率，确保工程项目按期、保质的完成。公共平台发挥服务、支撑、监管的职能，保障公司平稳健康运行。上半年，公司环保主营新增合同及净利润指标再创历史新高，公司整体运行良性健康，充满活力。

### (二) 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	2,262,191,602.02	2,177,102,304.23	3.91
营业成本	1,771,810,944.33	1,670,670,072.40	6.05
销售费用	63,277,146.21	59,762,214.21	5.88
管理费用	218,986,987.94	198,938,504.55	10.08
财务费用	28,952,092.79	32,295,993.70	-10.35
经营活动产生的现金流量净额	-116,337,357.40	-434,164,642.63	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-70,765,212.36	-47,708,725.31	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	252,118,478.89	471,044,379.60	-46.48
研发支出	86,522,777.88	68,111,725.55	27.03
营业税金及附加	29,962,289.94	86,918,432.17	-65.53
资产减值损失	4,802,047.16	-1,120,668.16	不适用
公允价值变动收益	-3,730,334.94	479,191.78	-878.46

变动原因分析：

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：增加的主要原因是销售商品及提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：减少的主要原因是本期支付其他与投资活动有关的现金及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：减少的主要原因是本期新增银行贷款比上年同期减少及偿还贷款支付的现金增加所致。

营业税金及附加：减少的主要原因是房产销售收入减少致土地增值税及营业税减少所致。

资产减值损失：增加的主要原因是按账龄计提坏账准备增加所致。

公允价值变动收益：减少的主要原因是远期结售汇合约公允价值变动所致。

## 2、 资产负债情况分析

单位：元 币种：人民币

科目	期末数	期初数	变动比例（%）
交易性金融资产	1,430,600.07	5,160,935.01	-72.28
预付款项	795,294,205.70	538,550,440.96	47.67
存货	4,013,335,774.78	3,080,256,952.97	30.29
其他流动资产	14,896,027.13	57,011,778.65	-73.87
在建工程	75,694,751.40	36,100,691.48	109.68
预收款项	3,780,948,956.36	2,662,822,242.68	41.99
应付职工薪酬	20,925,502.76	58,560,358.66	-64.27
应交税费	39,460,638.64	139,737,397.09	-71.76
应付利息	7,092,807.17	16,381,290.10	-56.70
应付债券	791,003,745.18	494,637,149.26	59.92
递延所得税负债	214,590.01	774,140.25	-72.28

## 变动原因分析:

交易性金融资产: 减少的主要原因是远期结售汇合约公允价值变动所致。

预付款项: 增加的主要原因是预付材料款、安装工程款增加所致。

存货: 增加的主要原因是经营规模扩大, 未完工的在产品增加所致。

其他流动资产: 减少的主要原因是待抵扣进项税及预交相关税费减少所致。

在建工程: 增加的主要原因是武汉工业园、龙净 PM2.5 治理研发试验车间投入增加所致。

预收款项: 增加的主要原因是经营规模扩大, 预收货款增加所致。

应付职工薪酬: 减少的主要原因是支付上年已计提未发放的年终奖。

应交税费: 减少的主要原因是本期已交纳期初应交增值税及企业所得税所致。

应付利息: 减少的主要原因是本期支付按年计提的利息所致。

应付债券: 增加的主要原因是本期发行中期票据所致。

递延所得税负债: 减少的主要原因是远期结售汇合约公允价值变动所得税影响所致

## (三) 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 (%)
环保设备制造	2,135,867,296.52	1,694,747,840.72	20.65	20.91	23.13	减少 1.43 个百分点
房地产	69,914,307.37	42,306,042.80	39.49	-81.04	-84.23	增加 12.25 个百分点
其他业务	56,409,998.13	34,757,060.81	38.38	34.75	33.74	增加 0.46 个百分点
合计	2,262,191,602.02	1,771,810,944.33	21.68	3.91	6.05	减少 1.58 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 (%)
除尘器、配套设备及安装	1,191,248,908.65	925,220,118.70	22.33	13.15	13.54	减少 0.27 个百分点
脱硫脱硝工程项目	796,449,046.45	655,718,813.46	17.67	19.04	23.03	减少 2.67 个百分点
新疆 BOT 项目	41,169,534.65	22,270,018.04	45.91	54.03	80.67	减少 7.98 个百分点
脱硝催化剂	17,782,376.07	13,974,695.79	21.41			

房产销售及出租、物业管理	69,914,307.37	42,306,042.80	39.49	-81.04	-84.23	增加 12.25 个百分点
海外 EPC 项目	89,217,430.70	77,564,194.73	13.06	398.59	378.76	增加 3.60 个百分点
环保设备运输、服务、边角料销售等	48,171,131.80	24,904,650.48	48.30	40.91	19.18	增加 9.43 个百分点
水力发电	4,790,811.50	3,175,266.71	33.72	-10.56	4.74	减少 9.68 个百分点
其他	3,448,054.83	6,677,143.62	-93.65	48.54	224.18	减少 104.92 个百分点
合计	2,262,191,602.02	1,771,810,944.33	21.68	3.91	6.05	减少 1.58 个百分点

## 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 (%)
出口	155,000,464.50	258.20
东北区	270,549,963.10	-16.46
华南区	245,075,787.81	-2.79
华中区	814,564,493.94	11.90
西北西南区	777,000,892.67	-6.38
合计	2,262,191,602.02	3.91

### (四) 核心竞争力分析

1、品牌优势：公司是全国环保行业著名品牌之一，专注于环保产品的研发、生产、安装和运营，公司产品质量稳定可靠，在众多重点工程和出口项目中长期稳定应用。

2、技术优势：公司在除尘、脱硫、脱硝、气力输送等环保主导产品保持在大气污染治理领域的技术领先水平。脱硫、脱硝、电袋除尘、余热利用低低温电除尘、湿式电除尘等技术获得市场及监管部门的认可，成为国内大气污染治理领域技术及产品类型最全的环保企业。

3、研发平台优势：公司建立了全国环保行业首家“国家级企业技术中心”，设立“企业博士后科研工作站”、“工业烟尘净化国家地方联合工程研究中心”等。被科技部授予“国际科技合作基地”、“国家级创新型试点企业”。公司建立环保产品实验研究中心，拥有一流的除尘、脱硫、脱硝、气力输送等试验装置以及检验检测仪器。

4、规模制造优势：公司连续多年保持全国除尘行业产销量第一的地位，在脱硫、脱硝领域市场份额较大提升。通过规模化经营，实现低成本制造优势，六大生产基地的全面布局及数十年的环保产品生产、制造、安装、运营经验为公司提供了质量可靠、性能稳定的环保产品。

5、人才优势：公司聚集了一批国内环保行业顶级专家和海外环保领域的科研开发学术带头人，已形成一支技术研发能力强、能吃苦、能开拓的人才队伍。

## (五) 投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

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
600098	广州发展	28,055.40	1.59	1.60	20,757.50	655.50	2,753.10	可供出售金融资产	参与定向增发
合计		28,055.40	/	/	20,757.50	655.50	2,753.10	/	/

## 2、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	经营范围	注册资本	净资产	总资产	营业收入	营业利润	净利润
武汉龙净环保工程有限公司	环保设备等的研发、设计、生产、销售、安装	13,000.00	15,677.85	52,823.15	18,483.39	665.53	563.98
福建龙净设备安装有限公司	环保设备安装、保温、维修、水电安装	2,000.00	10,527.67	35,427.70	2,559.10	-57.05	-50.50
福建龙净脱硫脱硝工程有限公司	大气污染治理工程和技术研发、相关设备设计制造等	8,000.00	24,810.58	83,172.40	10,941.27	627.95	613.00
西安西矿环保科技有限公司	除尘设备的开发、设计、制造等	7,500.00	25,329.02	66,053.20	15,711.34	-344.72	-273.90
江苏龙净科杰催化剂再生有限公司	烟气脱硝催化剂再生及研发；环保设备销售	4,000.00	3,966.66	4,339.34	71.79	-31.12	-31.12
上海龙净环保科技工程有限公司	环保设备开发、生产及相关服务	16,082.00	33,983.44	77,814.92	19,452.84	1,034.76	1,373.43
上海龙净房地产开发有限公司	房地产开发、经营	3,000.00	2,003.22	18,604.89	-	-221.45	-221.45
武汉龙净环保科技有限公司	环保设备的设计、制造、销售	5,000.00	7,466.38	24,753.24	8,838.14	611.66	457.56
龙岩溪柄电站有限公司	水力发电	971.56	5,121.26	7,049.66	479.08	66.54	55.35
西安西矿环保	电除尘器、袋除	300.00	301.40	2,965.87	663.07	-94.46	-101.26

设备安装有限公司	尘器、增湿塔的安装、改造、修理等						
沈阳市沈房房地产有限公司	房地产开发等	8,000.00	10,894.30	28,362.58	5,626.43	834.72	838.57
厦门龙净环保技术有限公司	环保产品的研发与应用、制造、安装、销售	3,000.00	32,115.26	46,906.15	2,150.38	-305.03	-207.35
厦门龙净环保物料输送科技有限公司	输送设备的研发、设计、制造等	500.00	5,196.22	7,703.11	2,184.54	597.06	535.48
宿迁龙净环保科技有限公司	环保机械、工程机械等的研发、生产、销售	6,000.00	7,301.83	20,894.40	6,869.16	-136.48	-117.04
福建龙净高精设备制造有限公司	袋笼、丝网、环境污染防治设备等的研发、设计、制造等	500.00	798.20	4,017.29	2,047.23	96.66	72.53
龙岩龙净机械制造有限公司	烟气脱硫设备、气力输灰设备、除尘设备、大气污染防治设备的设计、制造、销售及安装	6,000.00	6,517.35	33,317.77	13,749.20	27.57	77.68
龙净环保香港有限公司	环保设备贸易	43.89	773.14	15,953.11	1,008.87	46.08	46.08
天津龙净环保科技有限公司	烟气脱硫设备、除尘设备、大气污染防治设备、气力输送设备设计、制造、安装和销售	7,000.00	6,226.71	28,293.55	5,847.26	-268.72	-73.60
厦门龙净环保节能科技有限公司	节能技术及产品、环保产品、工业自动化系统的开发、应用、制造、安装、销售	1,000.00	1,803.40	1,842.36	889.41	65.54	55.89
西矿环保工程有限公司	环保工程及设备的设计、销售、咨询、技术服务及工程总承包	5,000.00	4,772.30	16,717.17	7,403.06	-61.09	42.31
新疆龙净环保科技有限公司	环保设备的设计、制造、销售	3,000.00	2,301.98	7,519.04	462.11	-246.17	-244.25

盐城龙净环保科技有限公司	环保设备的设计、制造、销售	3,000.00	2,900.07	3,261.57	-	-15.02	-15.03
龙净科杰环保技术(上海)有限公司	大气污染防治的技术咨询和服务	8,345.80	7,985.24	7,985.45	636.69	-25.68	-25.68

#### 4、 非募集资金项目情况

上海科杰本年出资人民币 3500 万元对江苏龙净科杰催化剂再生有限公司进行增资，上海科杰持股比例 100%。江苏科杰从事脱硝催化剂再生业务。

#### (六)报告期实施的利润分配方案的执行情况

公司 2013 年年度利润分配方案：以 427,620,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.3 元（含税），共计派发股利 141,114,600 元。上述议案经 2014 年 5 月 30 日召开的 2013 年年度股东大会审议通过，于 2014 年 7 月 29 日实施完毕。

董事长：周苏华

福建龙净环保股份有限公司

2014 年 8 月 28 日