



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	新华龙	股票代码	603399
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高文重	张丽	
电话	0416-3198622	0416-3198621	
传真	0416-3168802	0416-3168802	
电子信箱	shldsh@163.com	shldsh@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	2,373,682,875.67	2,268,930,258.88	4.62
归属于上市公司股东的净资产	1,072,474,888.04	1,052,752,102.51	1.87
	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	176,539,632.15	-401,955,665.97	-143.92
净利润	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	13.41
归属于上市公司股东的净利润???	23,596,385.23	28,389,712.66	-16.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	13,505,226.37	25,932,020.43	-47.92
加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.79	减少0.58个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.08	-12.50
稀释每股收益(元/股)			不适用

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				
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
郭光华	境内自然人	30.14	106,918,000	无
锦州新华龙实业集团股份有限公司	境内非国有法人	19.73	70,000,000	无
秦丽婧	境内自然人	7.31	25,928,000	无
徐福先	境内自然人	2.76	9,800,000	无
秦乃茗	境内自然人	1.97	7,000,000	无
纪国园	境内自然人	1.18	4,200,000	无
郑思远	境内自然人	0.99	3,500,000	无
李贵华	境内自然人	0.79	2,800,000	0
孟凡寿	境内自然人	0.59	2,100,000	无
邱晖	境内自然人	0.41	1,447,180	0

上述股东关联关系或一致行动的说明
前十名股东和前十名无限售条件股东中,公司控股股东郭光华与秦丽婧为妻夫关系,秦乃茗、徐福先、郑思远、纪国园、孟凡寿、李贵华和秦丽婧的亲属,新华龙集团系实际控制人郭光华、郭乃华、秦丽婧、秦乃茗、徐福先、郑思远、纪国园、李贵华、新华龙集团属于在上市公司控股股东的一致行动人,公司未知其他股东相互之间是否存在关联关系,也未知其他相互间是否属于在上市公司实际控制人郭光华所控制的一致行动人。

三、管理层讨论与分析

2014年上半年以来,全球经济延续“弱复苏、低增长”的态势,国内经济增速趋缓,银行业受到之前几年银价持续低位运行的弱势氛围影响,发展动力仍显不足,银市场终端需求的增长缓慢仍集中在短期中间业务,总体呈现供大于求、价格弱势下滑行情。

面对严峻的市场经济形势,公司紧紧围绕全年目标,创新工作思路,抢抓市场机遇,保持了生产经营和各项工作的稳步推进,采取各项有效措施应对市场下行下的影响,实现了上半年大部分生产经营任务目标,最大可能的化解了市场下滑带来的负面影响。

报告期内,公司实现营业收入115,653.71万元,同比增加13.41%,归属于上市公司股东的净利润1,350.52万元,同比减少9.2%,每股收益0.07元,扣非后每股收益0.04元。

(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	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	13.41
营业成本	1,070,639,404.26	9,603,172,952.03	13.58
销售费用	3,960,034.01	3,963,851.63	-0.10
管理费用	16,220,773.22	14,779,760.51	9.75
财务费用	38,232,517.54	21,029,350.86	81.81
经营活动产生的现金流量净额	176,539,632.15	-401,955,665.97	-143.92
投资活动产生的现金流量净额	-35,560,493.48	-11,228,566.91	-68.29
筹资活动产生的现金流量净额	-57,948,325.13	366,358,079.93	-115.82
研发支出	975,489.86	1,001,432.59	-2.59

2、其它

(二) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	变动金额	增减幅度(%)
营业收入	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	136,729,405.67	13.41
营业成本	1,070,639,404.26	9,617,952.03	128,021,452.23	13.58
营业税金及附加	7,345,032.66	58,773.90	7,286,258.76	12,397.10
销售费用	3,960,034.01	3,963,851.63	-3,817.62	-0.10
管理费用	16,220,773.22	14,779,760.51	1,441,012.71	9.75
财务费用	38,232,517.54	21,029,350.86	17,203,166.68	81.81
资产减值损失	1,743,008.24	4,507,043.17	-2,764,034.93	-61.33
营业外收入	17,723,857.31	3,030,810.12	10,247,047.19	338.10
营业外支出	9,809.59	101,357.89	-91,548.30	-90.32
所得税	8,944,114.78	7,969,008.54	975,106.24	12.24
归属于母公司所有者的净利润	23,596,385.23	28,389,712.66	-4,793,327.43	-16.88
少数股东损益	-876,129.48	-578,314.00	-297,815.48	-51.50

报告期内公司营业收入、营业成本、销售费用、管理费用、所得税、归属于母公司所有者的净利润等财务数据与上年同期相比变动幅度未超过30%。

变动原因说明:
1) 营业收入及附加较上年同期增加主要是由于报告期内出口关税增加所致;
2) 财务费用较上年同期增加主要是由于报告期内银行借款和短期融资券的利息支出增加所致;

3) 资产减值损失较上年同期减少主要是由于报告期内计提的存货跌价准备减少所致;
4) 营业外收入较上年同期增加主要是由于报告期内获得政府补助收入增加所致;
5) 营业外支出较上年同期减少主要是由于报告期内固定资产处置损失及对外捐赠减少所致;

6) 少数股东损益较上年同期增加主要是由于报告期内控股子公司亏损增加所致;
C) 其他

1、资产负债情况分表

单位:元 币种:人民币

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	变动金额	本期期末比上期期末变动比例(%)
货币资金	322,465,990.73	181,342,522.96	141,123,467.77	77.82
应收账款	159,694,129.25	228,140,709.40	-68,446,580.15	-38.14
应收款项	339,019,675.23	255,460,774.31	115,558,304.86	51.99
预付账款	295,739,026.41	402,485,955.02	-106,946,928.59	-26.56
其他应收款	34,061,914.06	4,195,827.19	29,866,086.87	711.80
存货	565,152,839.84	553,891,000.10	11,261,839.74	2.04
长期股权投资		500,000.00	-500,000.00	-100.00
固定资产	265,623,772.52	266,869,240.82	-1,245,468.30	-0.47
在建工程	272,370,979.68	259,171,852.10	13,199,127.58	5.09
无形资产	336,427.13	242,692.91	93,734.22	38.62
递延所得税资产	112,713,184.32	113,987,935.31	-1,874,750.99	-1.59
短期借款	7,045,532.56	4,873,357.58	2,172,174.98	44.57
应付账款	916,852,120.00	1,023,028,005.51	-106,175,879.51	-10.38
应付票据	31,680,000.00	53,000,000.00	-21,320,000.00	-40.23
应付账款	86,303,349.45	45,302,015.55	40,801,338.90	89.67
预收账款	20,219,160.91	24,788,161.71	-4,569,000.80	-18.43
应付职工薪酬	128,037.16	145,006.17	-16,969.01	-11.68
应交税费	-24,105,732.28	-38,739,738.07	14,634,005.79	-37.81
应付利息	3,931,499.80	2,629,575.20	1,301,924.60	49.51
其他应付款	647,179.07	300,223.94	346,955.76	115.56
其他流动负债	150,000,000.00		150,000,000.00	
长期借款	8,009,700.39	7,890,594.26	119,106.13	1.51
递延所得税负债	780,150.76	610,637.77	169,516.99	27.76
其他非流动负债	89,190,059.38	78,593,077.49	10,596,981.89	13.48
股本	354,704,000.00	253,360,000.00	101,344,000.00	40.00
资本公积	350,474,223.23	451,818,223.23	-101,344,000.00	-22.43
专项储备	18,675,418.23	14,188,137.93	4,487,280.30	31.63
盈余公积	37,779,507.04	37,779,507.04		
未分配利润	310,841,739.54	295,606,234.31	15,235,505.23	5.15
少数股东权益	17,574,474.36	14,840,603.84	2,733,870.52	18.47

报告期内公司预付账款、存货、固定资产、在建工程、无形资产、短期借款、预收账款、应付账款、长期借款、递延所得税负债、其他非流动负债、盈余公积、资本公积、未分配利润、少数股东权益等财务数据与上年末变动幅度未超过30%;

变动原因说明:
1) 货币资金与上年末相比增加主要是由于2014年上半年国际市场铜产品价格大幅上涨,公司适时增加了出口贸易和铜矿贸易量,销售收入明显增长及收回客户货款增加所致;

2) 应收账款与上年末相比减少主要是由于下半年下调票据贴现利率,公司增加票据贴现金额所致;

3) 应收票据与上年末相比增加主要是由于下半年大型铜加工企业加大了铝产品的采购量及公司增加贸易收入大幅提升导致应收票据相应增加所致;

4) 其他应收款与上年末相比增加主要是由于本期支付收购目标公司股东支付现金所致;

5) 长期股权投资与上年末相比减少主要是由于本期吉林新华龙处广“源矿”项目投资所致;

6) 工程预付款与上年末相比增加主要是本期工程项目所需物资增加所致;

7) 递延所得税资产与上年末相比增加主要是由于未实现内部销售和可抵扣亏损增加所致;

8) 应付票据与上年末相比减少主要是由于部分应付票据到期结算所致;

9) 应付账款与上年末相比增加主要是由于由于国外铜产品价格上涨,公司转口贸易业务规模相应扩大导致应付账款相应增加所致;

10) 应交税费与上年末相比增加主要是由于增值税应税收入增加,相应增值税销项税额增加,导致增值税留抵税额减少所致;

11) 应付利息与上年末相比增加主要是由于计提短期融资券利息所致;

12) 其他应付款与上年末相比增加主要是由于本期调回应收货款所致;

13) 其他流动负债与上年末相比增加主要是由于发行短期融资券所致;

锦州新华龙铝业股份有限公司

证券代码:603399 证券简称:新华龙

2014 半年度 报告摘要

14)、专项储备与上年末相比增加主要是报告期内本公司按规定提取、使用安全生产费所致;

15)、股本与上年末相比增加主要是由于资本公积转增股本所致;

2、现金流量情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	变动金额	增减幅度(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	1,114,433,423.17	773,039,110.39	341,394,312.78	44.16
收到的税费返还	66,869.87		66,869.87	
收到其他与投资活动有关的现金	24,933,676.67	2,441,003.04	22,492,673.63	921.45
经营活动现金流入小计	1,139,433,969.71	775,480,113.43	363,953,856.28	46.93
购买商品、接受劳务支付的现金	925,512,059.96	1,141,578,184.73	-216,064,124.77	-18.93
支付给职工以及为职工支付的现金	15,228,532.82	15,461,281.88	-232,749.06	-1.51
支付的各项税费	18,471,741.19	16,644,830.57	1,826,910.62	10.98
支付其他与经营活动有关的现金	3,682,003.59	3,751,482.22	-69,478.63	-1.85
经营活动现金流出小计	962,894,337.56	1,177,435,779.40	-214,541,441.84	-18.22
经营活动产生的现金流量净额	176,539,632.15	-401,955,665.97	578,495,298.12	-143.92
收回投资收到的现金	500,000.00		500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,500.00	-5,500.00	-100.00
投资活动现金流入小计	500,000.00	5,500.00	494,500.00	8,990.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,060,493.48	11,234,066.91	-7,173,573.43	-63.86
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00		30,000,000.00	
投资活动现金流出小计	34,060,493.48	11,234,066.91	22,826,426.57	203.19
投资活动产生的现金流量净额	-33,560,493.48	-11,228,566.91	-22,331,926.57	198.88
取得借款收到的现金	637,476,846.58	895,817,856.72	-258,341,010.14	-28.84
发行借款收到的现金	150,000,000.00		150,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	43,500,000.00		43,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	830,976,846.58	895,817,856.72	-64,841,010.14	-7.24
偿还债务支付的现金	747,563,852.51	465,586,736.77	281,977,126.14	60.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,027,616.08	35,151,998.45	4,875,617.63	13.87
支付其他与筹资活动有关的现金	101,333,703.12	28,721,051.97	72,612,651.15	252.82
筹资活动现金流出小计	888,925,171.71	529,459,776.79	359,465,394.92	67.89
筹资活动产生的现金流量净额	-57,948,325.13	366,358,079.93	-424,306,405.06	-115.82
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49,640.77	25,190.40	-74,831.17	-297.06

报告期内公司购买商品及接受劳务支付的现金、支付的各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金、取得借款收到的现金、分配股利及利润或偿付利息支付的现金等财务数据与上年同期相比变动幅度未超过30%;

变动原因说明:
1) 销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加主要是由于客户销售回款增加所致;

2) 收到的税费返还较上年同期增加主要是由于吉林新华龙收到专项所得税所致;

3) 收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内收到的政府补助增加所致;

4) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加主要是由于报告期内销售回款增加、收到政府补助增加及当期购买货款支出减少等几方面原因所致;

5) 收回投资收到的现金较上年同期增加主要是由于报告期内处置所持参股子公司广源矿产股权所收到的现金所致;

6) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期减少主要是由于报告期内无资产处置所致;

7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少主要是由于报告期内无工程项目支出减少所致;

8) 支付的其他与经营活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内支付标的资产马拉特纳陕西德鑫铝业有限责任公司股东的订金所致;

9) 发行借款收到的现金较上年同期增加主要是由于报告期内发行短期融资券所致

10)、收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内收回部分银行承兑汇票所致;

11)、偿还债务支付的现金上年同期增加主要是由于报告期内偿还到期银行借款增加所致;

12)、支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内支付银行承兑和信用证借款所致;

13)、汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少主要是由于报告期内汇率变动幅度较上年同期增加所致;

(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(%)
铝产业	720,724,862.68	667,450,906.72	7.39	-5.76	-4.58
国内贸易	175,687,398.07	165,667,119.92	5.70	54.79	57.14
转口贸易	241,622,475.37	222,518,228.60	7.91	71.23	61.94
出口贸易	18,458,253.20	14,999,650.54	18.74		
合计	1,156,492,989.32	1,070,635,905.78	7.42	13.45	13.61

分行业情况说明:
1)、自产业务:2014年1-6月较2013年1-6月自产业务收入减少9,469.17万元,同比下降了5.76%;自产业务毛利率下降1,194.61万元,毛利率同比下降1.14%;公司自产业务收入的主要来源是铝铝产品,占比达80%以上,而铝铝销售及占铝铝销售的95%以上。铝铝销售收入、毛利及毛利率的变动因素决定了自产业务收入、毛利及毛利率的变动趋势。2014年上半年铝产品国内市场价格较2013年呈现弱价小幅下滑行情,导致铝铝销售收入较上年同期小幅下降,同时,由于公司采用加权成本核算,导致了公司自产铝铝产品单位售价下降幅度小于单位成本,使得2014年1-6月铝铝毛利率及毛利率均有所下降。
2)、国际贸易:通常情况下,公司与下游客户签订销售合同后组织生产,当公司短期生产无法满足客户产能时,公司向铝铝铁用以补充已签订销售合同的供应量,从而产生国内贸易业务,由于外购铝铝往往随行就市,使得公司国内贸易业务毛利率呈现不稳定的特点。
3)、转口贸易:报告期内铝产品国际市场价格大幅回升,转口贸易获利空间增加,公司铝铝铸锭、铝铝、铝铝的转口贸易量、相应的转口贸易业务收入及转口贸易毛利率均大幅回升。
4)、出口贸易:报告期内为及时把握国际市场铝产品大幅回升的市场契机,公司适时开展出口贸易业务。

分产品情况说明:
1)、铝铝铸锭:铝铝铸锭、铝铝在国内市场中交易活跃,公司长期关注国内外铝产品的市场价格走势,并结合自身生产能力开展国内铝铝铸锭、铝铝贸易及出口贸易业务,由于公司生产线的改造,自产业务铝铝铸锭收入较去年同期有所下降,但公司及把握国际市场铝产品大幅回升的市场契机,公司铝铝铸锭、铝铝的转口、出口贸易量、收入及毛利都得到增加。

2)、铝铝加工:随着我国石化工业的发展,铝铝加工产品的市场需求量日益扩大,下游需求的逐步释放,使得铝铝深加工项目自产业务收入较去年同期有所增加,但受公司销售政策等因素影响,铝铝加工毛利率有所下降。

3)、铝金属:2014年上半年国际市场铝产品价格大幅回升,自产出口业务及自产的获利空间,公司加大了自产铝金属产品的出口业务量,导致铝金属销售收入、毛利率较去年同期有所增加。

4)、铝铝铸锭、铝铝:报告期内