

三一重工股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，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	股票代码	股票上市证券交易所
三一重工	600031	上海证券交易所
联系人	董事会秘书	
姓名	肖友良	
电话	0731—84031555	
传真	0731—84031777	
电子信箱	xyl@sany.com.cn	

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：千元 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	68,491,768	63,867,783	7.24
归属于上市公司股东的净资产	25,086,527	23,887,722	5.02
	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	1,002,250	-1,396,973	171.74
营业收入	19,721,477	22,084,817	-10.70
归属于上市公司股东的净利润	1,369,507	2,650,956	-48.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,222,290	2,531,078	-51.71
加权平均净资产收益率(%)	5.5	10.9	减少5.4个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.35	-48.57
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.35	-48.57

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前 10 名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数（户）				493,144		
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	
三一集团有限公司	境内非国有法人	56.21	4,281,311,012	0	无	
梁稳根	境内自然人	3.76	286,575,517	0	无	
唐修国	境内自然人	0.62	47,284,115	0	无	
毛中吾	境内自然人	0.57	43,231,190	0	无	
向文波	境内自然人	0.57	43,231,189	0	无	
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	其他	0.52	39,715,225	0	未知	
翟 纯	境内自然人	0.49	37,333,260	0	无	
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.38	28,631,314	0	未知	
郭良保	境内自然人	0.37	28,180,807	35,500	无	
袁金华	境内自然人	0.34	25,846,319	177,800	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，梁稳根、唐修国、毛中吾、向文波在三一集团担任董事与三一集团构成一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

三 管理层讨论与分析

2014 年上半年，受国内宏观经济转型发展、固定资产投资增速回落等因素影响，行业仍处于低位调整阶段。公司以市场调整为契机，深入贯彻落实“双进”、“转型”战略，继续严控成本费用和经营风险，积极拓展新产品和新的增长点，创新与深化国际化经营，为公司未来更好、更快健康发展进一步夯实基础。

报告期内，公司实现营业收入 197.2 亿元，同比下降 10.70%，归属上市公司股东的净利润 13.7 亿元，同比下降 48.34%，经营活动产生的现金流量净额 10.02 亿元，同比增长 171.74%。截止 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 684.9 亿元，归属上市公司股东的净资产 250.9 亿元。受市场调整的影响，营业收入、净利润虽同比下滑，但公司经营总体稳健，产品地位稳固，国际化水平稳步提升，成本费用管控卓有成效。

1、主业产品市场地位稳固

报告期内，混凝土机械销售收入 101.2 亿元，稳居全球第一；挖掘机械销售收入 48.8 亿元，国内市场占有率继续排名第一；起重机销售收入 25.0 亿元，汽车起重机 50 吨及以上产品、履带起重机 250 吨级以上产品保持稳固的市场地位；旋挖钻机等产品处于行业领先。

2、国际化经营水平稳步提升

报告期内，公司国际业务保持平稳，实现国际销售收入 54.4 亿元，其中：中东、北非、印度、拉美等区域实现快速增长。同时，公司进一步深耕国际化经营。5 月，公司与奥地利帕尔菲格集团完成相互增资，巩固双方的战略合作关系，有力提升公司的技术创新能力和国际运营管理水平，实现国际合作新突破。

3、产品研发再获新成就

报告期内，公司推出多款极具竞争力的创新产品，包括引领工程机械行业能源革命的 LNG 搅拌车、新一代 E 系列履带起重机、国际化拳头产品轮式装载机、三一帕尔菲格首款高空作业车等，丰富了现有产品组合，极大增强了公司的市场竞争力，为公司提供新的利润增长点。

4、成本费用管控取得显著成效

成本费用管控已成为公司战略的重要内容。一方面，公司持续推动管理“复盘”工作，制定并执行严格的费用管控标准，逐步建立了具有绝对竞争优势的成本费用管控体系；另一方面，在前期基础上，公司加强内部资源整合，从研发、制造、商务、营销、行政管理等各领域创新多项节支增效的有效措施，成本费用管控水平进一步提升。2014 年 1-6 月，公司销售费用同比下降 15.39%，管理费用同比下降 6.96%。

5、经营风险控制加强

报告期内，公司强化逾期与存货管理。通过加强客户信用管理、提高销售成交条件、加快货款催收与资金回笼等一系列措施，有效控制了逾期风险；通过加强物资采购控制、优化产销计划管理、实行均衡生产，去库存化取得显著成效，期末库存较上年同期大幅下降。

总的来说，面对市场深度调整，公司上半年经营总体稳定，依然保持领先的市场地位。中长期看，伴随着国家区域结构、产业结构、城乡结构的调整持续优化，加之铁路、城市轨道交通、水利等方面基础设施建设，以及新兴经济体发展带来的国际化机会，将为国内工程机械行业注入企稳复苏的动力，公司对工程机械行业市场的逐步向好仍然充满着信心。

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	19,721,477	22,084,817	-10.70
营业成本	14,233,534	15,193,994	-6.32
销售费用	1,438,534	1,700,100	-15.39
管理费用	1,295,487	1,392,332	-6.96
财务费用	725,840	282,890	156.58
经营活动产生的现金流量净额	1,002,250	-1,396,973	171.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,633,969	-813,033	-100.97
筹资活动产生的现金流量净额	389,950	9,541	3,987.10
研发支出	1,007,218	1,164,402	-13.50
营业税金及附加	89,546	140,484	-36.26
资产减值损失	486,454	234,951	107.04
公允价值变动收益	-230,200	-161,041	-42.94
投资收益	211,009	89,804	134.97
营业外收入	230,967	364,716	-36.67
营业外支出	25,156	106,202	-76.31
所得税费用	207,795	484,098	-57.08

营业收入变动原因说明:主要系受宏观环境、市场深度调整影响，收入规模有所下降。

营业成本变动原因说明:主要受收入减少及销售结构变化影响。

销售费用变动原因说明:主要系营业收入减少，销售费用相应减少。

管理费用变动原因说明:主要系公司加强费用控制，管理费用减少。

财务费用变动原因说明:主要系汇率变动影响，汇兑损失增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司销售回款增加、存货规模控制较好。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司收购帕尔菲格 10%股份所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司收到帕尔菲格增资所致。

研发支出变动原因说明:主要系公司进一步加强费用控制,研发开支减少。

营业税金及附加变动原因说明:主要系本期内部材料让售较少,缴纳流转税较少,营业税金及附加相应减少。

资产减值损失变动原因说明:主要系根据谨慎性原则,增加了应收款项坏账准备个别计提。

公允价值变动收益变动原因说明:主要系远期外汇合约及货币利率互换合约受汇率及利率变动引起的公允价值变动影响。

投资收益变动原因说明:主要系公司远期外汇合约及货币利率互换合约交割影响。

营业外收入变动原因说明:主要系本期收到的政府补助减少所致。

营业外支出变动原因说明:主要系未到期按揭及融资租赁担保余额减少,回购准备金相应减少。

所得税费用变动原因说明:主要系税前利润减少,所得税费用相应减少。

2、其他

(1) 资产负债表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

项 目	期末数	期初数	变动比例 (%)
交易性金融资产	108,740	344,120	-68.40
长期股权投资	1,366,772	375,496	263.99
短期借款	3,579,569	2,423,762	47.69
应付票据	3,890,121	1,930,201	101.54
应付股利	1,019,680	267,118	281.73
一年内到期的非流动负债	4,284,791	876,467	388.87
资本公积	875,500	128,106	583.42

交易性金融资产变动原因说明:主要系公司远期外汇合约及货币利率互换合约交割及公允价值变动所致。

长期股权投资变动原因说明:主要系本期公司收购帕尔菲格 10%股份所致。

短期借款变动原因说明:主要系公司应对短期运营资金需求,相应增加短期借款。

应付票据变动原因说明:主要系本期采取票据结算方式增加所致。

应付股利变动原因说明:主要系已宣告但尚未发放的股利增加所致。

一年内到期的非流动负债变动原因说明:主要系长期借款中一年内到期的借款增加所致。

资本公积变动原因说明:主要系资本溢价、分摊股权激励成本、可供出售金融资产公允价值变动的
影响。

(2) 经营计划进展说明

报告期内,受市场调整的影响,公司实现营业收入 197.2 亿元,同比下降 10.70%;归属上市公司股东的净利润 13.7 亿元,同比下降 48.34%。

(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:千元 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(%)
工程机械行业	19,356,166	13,879,615	28.29	-10.23	-5.51	减少 3.58 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(%)
混凝土机械	10,119,034	7,852,729	22.40	-8.73	0.76	减少 7.31 个百分点
路面机械	597,221	428,587	28.24	-24.00	-20.89	减少 2.82 个百分点
起重机械	2,501,319	1,728,955	30.88	-9.49	-3.87	减少 4.04 个百分点
挖掘机械	4,875,138	3,069,344	37.04	-7.74	-13.06	增加 3.86 个百分点
桩工机械	903,595	508,452	43.73	-27.96	-27.25	减少 0.55 个百分点
其他	359,859	291,548	18.98	-7.03	-10.71	增加 3.34 个百分点
合计	19,356,166	13,879,615	28.29	-10.23	-5.51	减少 3.58 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	13,918,878	-13.67
国际	5,437,288	-0.03
合计	19,356,166	-10.23

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力无重大变化，关于公司核心竞争力的分析请详见公司 2013 年年度报告。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:千元 币种:人民币

报告期内公司投资额	987,124	
报告期内公司投资额比上年增减数	942,124	
上年同期投资额	45,000	
报告期内公司投资额增减幅度(%)	2093.61	
被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	工程机械制造及销售	50
PALFINGER AG	工程机械制造及销售	10
Can-China Global Resource Fund L.P.	合作基金	2.72

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (千元)	持有数量 (股)	期末账面 价值 (千元)	占期末证 券总投资 比例(%)	报告期损 益(千元)
1	A股	600705	中航 投资	2,414	1,000,000	16,070	100	-910
期末持有的其他证券投资				/	/	/	/	/

报告期已出售证券投资损益	/	/	/	/	/
合计	2,414	/	16,070	100	-910

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：千元 币种：人民币

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
601800 (A股)	中国交建	299,997	0.34	0.34	208,887		-15,555	可供出售金融资产	认购
6818 (H股)	光大银行	184,706	0.13	0.13	165,611		-11,279	可供出售金融资产	认购
AT0000758305	PALFINGER AG	939,813	10.00	10.00	945,752	5,939		长期股权投资	增资入股
合计		1,424,516	/	/	1,320,250	5,939	-26,834	/	/

(3) 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (千元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (千元)	报告期损益 (千元)	报告期所有者权益变动 (千元)	会计核算科目	股份来源
长沙银行股份有限公司	51,000	2.04	2.04	51,000	/	/	长期股权投资	增资入股
合计	51,000	/	/	51,000	/	/	/	/

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

报告期内无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

报告期内无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

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。

4、主要子公司、参股公司分析

(1)主要控股子公司经营情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例（%）	总资产	净资产	净利润
湖南三一路面	路面机械类产品及配件的开发、生产和销售、租赁	31,800 万元	74.30	375,679	64,809	3,683
娄底市中兴液压件	液压缸、输送缸、液压泵、液压控制阀、电镀产品及其配套产品的生产和销售	31,800 万元	75.00	194,785	48,974	6,285
三一汽车起重机械	汽车起重机械的研发、生产、销售	10,000 万元	90.00	769,350	260,691	15,031
浙江三一装备	工程机械类产品及铸锻件的研发、制造及销售，货物与技术的进出口，自有机械设备的融物租赁。（涉及行政许可的凭有效行政许可证件经营）	43,180 万元	100.00	237,790	74,251	1,532
娄底中源新材料	铸件、锻件、结构件生产及销售	31,800 万元	74.94	218,772	56,023	11,492
北京三一重机	制造工程机械；货物进出口	53,020 万元	100.00	606,125	366,103	15,571
三一重机	挖掘机械的研发、生产、销售	5 万美元	100.00	1,456,245	636,322	94,713
湖南汽车	汽车、汽车底盘、农用车、汽车及农用车零配件制造与销售	8,400 万元	100.00	321,352	215,097	31,662
中兴恒远	进出口贸易	20400 万美元	100.00	1,016,851	191,170	-9,929
三一国际发展	开展投资、在欧洲销售产品的维修服务、新产品试制、装配加工及配套设施等业务。	26738 万美元	100.00	1,664,599	192,655	-8,532

(2)主要参股公司经营情况

报告期内，公司无投资收益占净利润 10%以上的参股公司。

(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

报告期内，公司无新设立的子公司。

报告期内，无非同一控制下企业合并增加的子公司。

本期减少的子公司

子公司名称	注销日
Sany Scandinavia AB	2014.3
Sany UK Ltd.	2014.3
天津三一机械设备销售有限公司	2014.4
荆州三一机械有限公司	2014.4
莆田三一机械有限公司	2014.5
苏州三一机械有限公司	2014.5
商丘三一机械有限公司	2014.5
黄冈三一机械设备有限公司	2014.5
儋州三一机械有限公司	2014.5
拉萨经济技术开发区三一机械有限公司	2014.6
周口三一机械有限公司	2014.6

5、非募集资金项目情况

单位: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
与帕尔菲格交叉持股	108,087,327.88 欧元	完成	108,087,327.88 欧元	108,087,327.88 欧元	——
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	45,000,000.00 人民币	完成	45,000,000.00 人民币	45,000,000.00 人民币	——
Can-China Global Resource Fund L.P.	374,478.39 美元	完成	374,478.39 美元	374,478.39 美元	——

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2013 年度利润分配预案经公司 2014 年 6 月 30 日召开的 2013 年度股东大会审议通过。2014 年 8 月 8 日，公司完成 2013 年度利润分配：以公司 2013 年 12 月 31 日的总股本 7,616,504,037 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），每股派发现金红利 0.12 元（含税），共计 913,980,484.44 元。

2、 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司 2014 年半年度不进行现金分配，不送红股，也不以资本公积金转增股本。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

1、 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期无新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

2、 本期发生的非同一控制下企业合并

报告期未发生非同一控制下企业合并。

3、 本期丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	注销日
Sany Scandinavia AB	2014-3
Sany UK Ltd.	2014-3
天津三一机械设备销售有限公司	2014-4
荆州三一机械有限公司	2014-4
莆田三一机械有限公司	2014-5
苏州三一机械有限公司	2014-5
商丘三一机械有限公司	2014-5
黄冈三一机械设备有限公司	2014-5
儋州三一机械有限公司	2014-5
拉萨经济技术开发区三一机械有限公司	2014-6
周口三一机械有限公司	2014-6

三一重工股份有限公司

董事长：梁稳根

2014 年 8 月 29 日