

广州广日股份有限公司

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	广日股份	股票代码	600894
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	
姓名	蔡志雯		
电话	020-38371213		
传真	020-38379503		
电子信箱	grgf@guangrif.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	6,770,091,866.70	5,477,540,765.71	23.60
归属于上市公司股东的净资产	3,977,709,378.20	2,995,092,373.79	32.81
	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	-76,734,044.14	-8,504,646.91	不适用
营业收入	2,117,514,260.10	1,843,249,752.76	14.88
归属于上市公司股东的净利润	308,883,352.57	238,663,378.40	29.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	308,336,542.38	237,643,395.74	29.75
加权平均净资产收益率(%)	9.47	10.64	减少 1.17 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3859	0.3027	27.49
稀释每股收益(元/股)	0.3859	0.3027	27.49

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				24,718	
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
广州广日集团有限公司	国有法人	56.06	482,056,355	0	无 0
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	2.92	25,130,714	2,678,571	无 0
中国民生银行股份有限公司—华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.61	22,418,218	3,214,286	无 0
广发证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	1.57	13,470,000	0	无 0
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	1.51	12,999,530	10,204,081	无 0
全国社保基金一零四组合	其他	1.40	12,000,000	0	无 0
广州维亚通用实业有限公司	境内非国有法人	1.35	11,585,938	11,585,938	无 0
中国建设银行股份有限公司—华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.32	11,315,542	3,214,286	无 0
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	其他	1.28	11,035,714	3,035,714	无 0
交通银行—金鹰中小盘精选证券投资基金	其他	1.16	9,970,780	0	无 0

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

2014年上半年,在整体经济形势并不乐观、国家房地产持续宏观调控的背景下,电梯产销量增速有所放缓,但增量依然可观。面对激烈的市场竞争和复杂的经营环境,公司根据董事会的战略部署,持续推进产业转型升级,优化生产布局,提升研发实力,加大市场开拓,整体经营业绩实现稳步增长。未来十年,我国面临人力成本上升、产业结构升级的大背景,节能、智能、环保产业潜力巨大。公司在目前节能(LED等)产业发展的基础上,向智能机器人等高端制造业布局,并作为未来新业务发展的重要方向,致力于成为智能城市装备解决方案的提供者。

报告期内,公司一方面持续健全现代企业制度,规范公司运作,完善公司治理结构,实施《员工激励计划》,使得公司成功入选上海证券交易所治理板块。另一方面,公司在经营方面坚持“一业为主,向相关多元发展”的战略导向,贯彻落实产业经营与资本运营双轮驱动的发展思路。

一是准确把握电梯行业发展趋势,稳健推进电梯整机、零部件和物流服务业务的发展。电梯整机业务板块坚定实施“两网一战略”,新成立多家分公司、区域服务中心和办事处,持续巩固、扩张营销服务网络,提升市场覆盖能力和响应能力,强化电梯安装维保服务能力,并通过“中城联盟”等重大项目的实施,持续扩充战略客户规模,确保电梯订单稳定高速增长;电梯零部件生产和物流服务依托广日、日立两大整机企业,同时大力拓展外部业务,通过拓展产品线、技术创新和升级、服务升级、配套制造服务网络延展,实现经营业绩的同步增长。同时,公司在技术研发、质量管理方面取得的持续进步也进一步加强了竞争力,其中全资子公司广日电梯推出G·Art复合钢带曳引电梯、全新第二代Min II自动扶梯,参股企业日立电梯发布了每分钟速度达1200米的世界最高速电梯,进一步展现了公司在电梯先进技术领域的优势;广日电梯作为唯一电梯生产企业入选军队采购供应商库,广日电气作为电线电缆和照明器材的一级生产型企业入选军队采购供应商库,体现出公司行业领先的质量管控能力和产品品质。

二是通过营销模式改进、技术质量升级,加快LED市政工程项目、汽车灯项目、电缆线束项目的落实,继续推进LED新业务成长。并通过成立广州安速通,为电梯行业研发和生产快捷、安全的电梯安装专机,拓展电梯吊装和安装业务;成立中成广日,借助电梯媒体系统设备来组建广告播放平台,面向各行业销售广告播放时段等,发掘公司产业链中的新业务概念,在电梯行业率先形成涵盖电梯整机制造、零部件生产、生产物流、仓储、运输、安装、维修保养、增值服务等更具竞争力的一体化制造服务型产业链,为公司创造新的利润增长点。

三是积极借助资本平台,开展融资活动。2014年5月6日,公司在全国银行间债券市

场发行规模为4亿元人民币的公司2014年度第一期中期票据，用于补充企业经营性活动资金需求，募集资金已于2014年5月8日全额到账。同时，为推进公司所属子公司技术改造项目及广日西部工业园项目建设，优化公司资产及业务结构，降低资产负债率水平，提高抗风险能力，提升盈利水平，公司于2014年5月27日完成重组后首次非公开发行股票募集资金工作，实际募集资金净额为人民币671,428,539.12元。通过融资活动，有力支持了公司的运营发展。

四是加快推进制造基地建设，提升公司产能和竞争力。报告期内，以广日电梯、广日电气研发生产基地升级改造项目为主导的广州广日工业园二期项目有序进行；广日西部工业园完成土地竞拍和建设项目招投标等前期准备工作，将于下半年开工建设；广日华北工业园已经按计划完成主体建筑施工，有望年内投产；广日华东工业园已于6月正式投产，使公司全国性的生产基地布局又进了一步。预计随着新生产基地的相继竣工和投产，公司产能将陆续释放，整体竞争力将进一步增强。

此外，公司为进一步完善法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司管理层及核心员工的积极性、责任感和使命感，于报告期内颁布实施了《员工激励计划》，从而有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，为公司长足发展奠定了良好的基础。

截至2014年6月30日，公司主要财务指标完成情况，营业收入完成21.18亿元，比上年同期18.43亿元增加2.75亿元，增长14.88%；实现利润总额3.53亿元，比上年同期2.80亿元增加0.73亿元，增长26.07%；归属于上市公司股东的净利润达3.09亿元，比上年同期2.39亿元增加0.70亿元，增幅达29.42%；每股收益为0.3859元。顺利实现了上市公司业绩的持续提高。

3.1 主营业务分析

3.1.1 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	2,117,514,260.10	1,843,249,752.76	14.88
营业成本	1,639,190,743.00	1,470,607,583.78	11.46
销售费用	59,950,879.34	47,104,115.31	27.27
管理费用	205,267,314.64	164,416,229.57	24.85
财务费用	17,896,411.46	9,267,868.83	93.10
经营活动产生的现金流量净额	-76,734,044.14	-8,504,646.91	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-97,293,694.44	-94,954,538.11	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	903,553,773.81	115,874,319.88	679.77
研发支出	80,546,588.15	50,898,197.47	58.25

营业收入变动原因说明：主要原因是业务保持较快速度增长，营业收入持续增长

营业成本变动原因说明：主要原因是业务保持较快速度增长，营业成本相应增长

销售费用变动原因说明：主要原因是电梯及配套业务增长，销售费用相应增加

管理费用变动原因说明：主要因为业务增长，管理费用相应增加

财务费用变动原因说明：主要因为中票及银行借款增加，利息支出增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：净流出增加主要因为本期缴纳 2013 年汇算清缴所得税

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：净流出增加主要因为购建固定资产增加

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：净流入增加主要因为发行中票 4 亿及非公开发行股票筹资 6.7 亿

研发支出变动原因说明：主要原因是增加产品研发投入

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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 (%)
(1) 制造业	1,798,421,211.67	1,399,718,377.19	22.17	16.17	13.55	增加 1.80 个百分点
(2) 其他行业	306,507,878.57	237,798,407.51	22.42	8.47	1.22	增加 5.55 个百分点
合计	2,104,929,090.24	1,637,516,784.70	22.21	14.98	11.58	增加 2.38 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 (%)
电梯业务	601,779,780.79	468,371,383.24	22.17	33.59	38.93	减少 2.99 个百分点
立体停车库	7,285,917.75	6,638,362.67	8.89	-67.76	-68.59	增加 2.39 个百分点
电梯零部件	937,928,793.60	728,601,303.66	22.32	3.34	-1.07	增加 3.46 个百分点
安装维保	68,664,630.10	44,665,126.84	34.95	28.8	23.79	增加 2.63 个百分点
物流、仓储配送	237,843,248.47	193,133,280.67	18.80	3.74	-2.87	增加 5.52 个百分点

包装	148,002,203.71	123,330,362.44	16.67	4.87	4.25	增加 0.50 个百分点
LED	103,424,515.82	72,776,965.18	29.63	294.94	270.55	增加 4.63 个百分点
合计	2,104,929,090.24	1,637,516,784.70	22.21	14.98	11.58	增加 2.38 个百分点

3.2.2 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 (%)
华南区	1,050,397,577.49	-3.85
华中区	180,638,264.13	73.70
华东区	388,374,790.59	23.00
华北区	159,733,108.46	-2.36
西北区	29,930,657.24	6.68
西南区	256,241,061.09	139.25
东北区	16,461,071.94	416.58
海外地区	23,152,559.30	40.71
合计	2,104,929,090.24	14.98

3.3 核心竞争力分析

1、完整产业链优势

公司业务涉及电梯整机制造、销售、安装、维修、保养、电梯零部件制造和贯穿采购、生产、销售和工程服务流程的生产性服务，涵盖了从电梯零部件、整机到终端用户服务的整个产业链条。完整产业链布局有利于公司生产和管理效率的提升，产品和服务质量的控制，企业经营风险的降低。

2、科技和研发优势

公司拥有近四十年的电梯整机制造历史，为原国家建设部指定的八家定点生产电梯厂之一，引进日立电梯先进技术后发展成为上世纪九十年代的行业三强之一。悠久的电梯制造历史，全面的电梯人才积累，核心的电梯技术沉淀使得公司在内资电梯企业中拥有雄厚的科技实力。

公司依托深厚的电梯生产底蕴，在行业内率先应用永磁同步技术，开发了广日牌 GreenMax 系列具有节能环保特点的电梯产品，并以此为基础，陆续开发 GreenMin 高效节能扶梯、家用电梯等，塑造了“安全可靠，节能环保”的产品形象。2012 年，广日牌电梯第六代电梯产品，也是首款搭载自主研发 G12 智能控制系统的 GWiz 小机房乘客电梯隆重推出。广日牌电梯为“广东省高新技术产品”，“广东省自主创新产品”，“2013 年度政府采购电

梯首选绿色环保品牌", 电梯整机业务公司为"2013年广东省自主创新示范企业", "标准化良好行为证书(AAAA级)企业", "广东省创新型企业"。

公司通过不断利用先进科技研发和生产电梯零部件和电气产品, 满足电梯整机发展需要和拓展智能节能产品市场。电气零部件包括电梯总线线束系列、LED 电梯轿厢装饰系列、操纵类系列、LED 照明及驱动系列、控制柜系列等产品与整机同步发展, 同时利用在电梯行业积累的技术和经验开发了系列化大功率 LED 路灯、巷道灯、室内照明灯具等绿色节能照明产品, 并被列入节能产品政府采购清单。2013年, "基于物联网的智能型大功率 LED 路灯及控制系统研究与产业化"项目荣获广州市科技进步三等奖; LED 创意照明设计荣获广州国际灯光节创意铜奖; 电气零部件业务公司获广东省创新型试点企业, 广东省机械工程学会科学技术奖二等奖, 广东省清洁生产技术中心, 广东省战略性新兴产业培育企业等荣誉与称号。公司被评为广东省最具核心竞争力企业。2014年, 公司电气检测中心通过 CNAS 认可, 被评定为国家认可实验室, 具备 LED 照明灯具全项目检测能力, 在认可的范围内使用 CNAS 国家实验室认可标志和 ILAC 国际互认联合标志。

以信息管理为依托的现代物流专注于仓储、运输、配送、包装、流通加工、商贸物流和信息咨询等核心业务, 致力于为装备制造企业提供物流规划、资源整合、方案设计、业务流程重组、供应链优化及物流信息化等一体化物流方案和物流服务, 帮助客户打造简约作业流程, 提升整个供应链作业效率、降低作业成本, 成就客户走向卓越, 同时通过技术和资本合作拓展工程业务。目前, 物流业务公司获得中国物流与采购协会 AAAA 级认证, 2012 年度全国先进物流企业, 2013 年广东省自主创新示范企业, "GPS 智能互动平台"获科技进步奖三等奖, "物流车辆过程管理系统"喜获 2013 年度中国物流与采购联合会科技进步奖二等奖。2014 年, 物流业务公司被评为"2013 年度广州供应链管理示范企业"。

到目前为止, 公司拥有 143 项专利, 其中 6 项发明专利。公司拥有五个高新技术企业, 建设有一个广东省企业技术中心、一个广东省工程技术研发中心、两个广州市企业技术中心和两个广州市工程技术研发中心, 与国内外科研机构或企业在技术研发和产品开发上开展合作, 构建了良好的技术创新体系, 提升了公司整体研发水平。公司积极倡导绿色环保生产, 已有 6 家子公司被认定为"广州市清洁生产企业", 其中 2 家还被认定为"广东省清洁生产企业"。

3、集约化经营模式优势

公司创新地建立了集约化经营模式, 即在电梯市场需求地创建电梯工业园, 园区内设立电梯电器配件生产厂, 并配套提供一体化供应链服务, 形成电梯零部件、LED 照明产品和

电梯导轨生产能力及物流服务能力，通过产业集群，充分发挥公司产业链完整的优势，实现各业务板块战略共生、协作发展，从而提高区域竞争力。为拓展全国市场，公司以集约化经营模式在华南（广州）、华东（昆山）、华北（天津）和西部（成都）建设工业园。继广州广日工业园成功投产营运后，2014年广日华东工业园建成投产，广日华北工业园建设顺利推进，广日西部工业园建设用地落实。随着各地工业园的陆续建成及投入使用，公司将逐步形成以广州为总部，辐射全国的生产和服务网络，生产、销售和服务三位一体的强大网络优势正逐步体现和发挥出效益。2013年，广州广日工业园被授予“广州市第一批先进制造产业集聚发展示范平台”称号。

4、产品质量优势

公司一直秉承质量是企业第一生命力的宗旨，全面实施国际质量和管理保证体系，强化产品质量认证，确保产品质量。公司控制的主要生产企业均获得 ISO9001（质量管理体系认证）、ISO14001（环境管理体系认证）、OHSAS18001（职业健康安全管理体系认证）三项认证，并将先进管理理念全面贯彻到设计、制造、销售、安装、财务核算、培训等各个环节，以优秀的产品质量、满意的服务质量赢得了用户的广泛赞誉，建立了稳定的市场基础和良好的品牌形象。公司广日牌电梯是“广东省名牌产品”，连续十年被评为“广东省用户满意产品”、“全国用户满意产品”，荣获“2013年度全国政府采购电梯值得信赖品牌”称号，“湖南省名优品牌推介榜上榜品牌”，“2013中国电梯行业十大发展潜力企业”，“2013年用户满意服务明星”等奖项和荣誉。2014年上半年，广日牌电梯继获得“广东省企业管理现代化创新成果一等奖”、“2014年中国房地产开发企业500强首选供应商”、“全国质量和服务诚信优秀企业”等荣誉，近日被广东省制造业协会授予“2014年度广东省制造业优秀品牌示范企业”称号。并继1993年、2000年二次荣获“商业创新方向”国际组织（Business Initiative Directions）颁发的“国际质量金星奖”后，2014年广日电梯再次荣获该组织的最高奖项--“国际质量钻石奖”。

公司开发的系列化大功率 LED 路灯、巷道灯、室内照明灯具等绿色节能照明产品被列入节能产品政府采购清单，LED 二代路灯和三代路灯分别荣获 2010 年度、2011 年度中国创新设计大奖-红棉至尊奖，LED 照明产品获得欧盟安全认证（CE）、欧盟汽车灯具 E-MARK 认证、澳洲 SAA 认证、北美 UL 认证、荷兰 E4 证书等国际权威认证。2013 年，公司飘逸路灯（型号：EFG-LD-35W13）获得由德国南德意志（TUV-SUD）颁发的 CE 认证；2014 年，“EFG”牌投光灯及电梯用高挠性电缆被认定为 2013 年度广东省名牌产品，LED 创意照明设计荣获广州国际灯光节创意铜奖。电梯导轨获得欧盟安全认证（CE），EFG 变压器、电源材料认定为广州市著名商标。

公司物流服务荣获 2013 年度"广东省诚信物流企业"、"广东省制造与物流两业联动示范企业"称号，被评为"广州市第一批产业物流示范企业"；工程服务荣获 2012 年度全国"用户满意服务明星班"客服服务中心和"用户满意服务单位"。

5、人才优势

公司在近四十年发展过程中，始终将人才放在第一位，不断加大对人力资源的投资，通过对全体员工进行有针对性、系统性、阶梯式、专业化的培训，培养出了大批具备专业化能力的高素质人才。公司拥有一支稳定、卓越、高效的管理团队，他们掌握着丰富的电梯行业生产、管理、技术和营销服务经验，对行业发展认识深刻，能够基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。

6、与日立电梯合作优势 公司参股的日立电梯凭借强大的科技实力和品牌影响力定位高端电梯市场；公司自有的广日牌电梯与其错位竞争，以快速响应和性价比优势大力发展二三线城市市场。同时，通过与日立电梯在电梯零部件和电梯物流服务方面的战略合作以及权益投资的方式，客观上分享高端电梯市场的成长。公司在引进日立电梯技术以及后续参股日立电梯过程中，不断学习、借鉴、吸收国际领先的技术标准、管理模式和经营理念，并通过自主创新提升整机制造能力；公司的电梯零部件生产和电梯物流服务通过满足日立电梯高于行业标准的企业标准要求，主动承担部分业务配套开发，攻克相关技术难题，进一步提升制造能力和服务水准。日立电梯作为全球领先的电梯制造企业，拥有雄厚的科技实力和品牌影响力。近年来，日立电梯市场份额稳居行业三甲，日立电梯连续 18 年保持盈利且经营业绩持续增长，同时坚持现金分红的利润分配政策，使得公司能够获得稳定的现金分红，从而提高自身经营实力，促进产业拓展。

3.4 投资状况分析

3.4.1 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.4.1.1 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

3.4.1.2 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
广州塞维电梯轨道系统有限公司	40,000,000.00	2.95年	6.24	偿还银行借款	无	否	否	否	否	发行中票资金	控股子公司	7,351,232.88	276,478.54
广州广日电气设备有限公司	360,000,000.00	2.95年	6.24	偿还银行借款, 流动资金周转	无	否	否	否	否	发行中票资金	全资子公司	66,161,095.89	2,488,306.85

3.4.2 募集资金使用情况

具体内容详见2014年8月4日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)《广州广日股份有限公司2014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:临2014-044)。

3.4.3 主要子公司、参股公司分析

单位:万元

主要子公司	业务性质	产品	与公司的关系	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
广州广日电梯工业有限公司	制造、安装和维修	电梯、立体停车库的制造、销售、安装和维修	子企业	4,938.77	不适用	15.56
广州广日电气设备有限公司	制造	制造、加工起重运输设备零配件	子企业	7,871.33	不适用	24.80
日立电梯(中国)有限公司	制造	生产销售电梯	联营企业	71,033.84	17,319.41	54.57

3.4.4 非募集资金项目情况

报告期内，公司未发生达到披露标准的非募集资金投资项目。

3.5 利润分配或资本公积金转增预案

3.5.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014年3月24日，公司第七届董事会第十八次会议审议通过了《2013年年度利润分配预案》，即由于母公司2013年度未分配利润为负值，公司2013年度拟不进行利润分配。公司全体独立董事对公司2013年度利润分配预案发表了独立意见，公司监事会对2013年度利润分配预案的制定进行了审核。2014年5月29日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过了《2013年年度利润分配预案》，公司2013年年度不进行利润分配。

3.6 其他披露事项

3.6.1 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

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、与2013年末相比，2014年上半年新增合并单位2家，原因为：

本期公司控股子公司广州广日物流有限公司与温州市贤明电梯器具有限公司共同出资设立广州安速通建筑工程机械有限公司，广州广日物流有限公司持有广州安速通建筑工程机械有限公司75%股权；本期公司控股子公司广州广日电气设备有限公司全资设立广州广日电气工程科技有限公司，广州广日电气设备有限公司持有广州广日电气工程科技有限公司100%股权。

2、本期无减少合并单位。

董事长：潘胜燊

广州广日股份有限公司

2014年7月31日