

信息披露Disclosure

厦门国贸集团股份有限公司

【2014】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	厦门国贸	股票代码	600755
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人 and 联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈延华	陈弘	
电话	(0592-5161888)	(0592-5161888)	
传真	(0592-5160280)	(0592-5160280)	
电子信箱	cmhy@cmg.cn	chenhong@cmg.cn	

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	33,035,357,632.37	28,365,177,570.87	18.58	
归属于上市公司股东的净资产	5,687,888,799.08	5,518,006,681.18	3.08	
	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	-4,728,994,780.29	3,993,027,917.64	-218.43	
营业收入	27,190,038,019.35	23,512,344,753.37	15.64	
归属于上市公司股东的净利润	465,687,367.37	286,172,229.49	62.73	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,282,31.56	219,014,174.37	64.48	
加权平均净资产收益率(%)	8.17	5.87	增加2.30个百分点	
基本每股收益(元/股)	0.35	0.22	62.73	
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.22	62.73	

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				
限售期末股东总数				
前10名股东持股情况				
119,224	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
	厦门国贸控股集团有限公司	国家	30.28	403,023,943
				无
	厦门国贸控股建设开发有限公司	国有法人	0.42	5,595,531
				0
	湖南爱尔医疗投资有限公司	未知	0.40	5,349,000
				未知
	江苏高鑫科技产业投资有限公司	未知	0.38	5,008,000
				未知
	贺普华	未知	0.25	3,300,000
				未知
	范瑛	未知	0.20	2,695,030
				未知
	中国国际贸易信托有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.18	2,456,760
				0
	中国农垦银行股份有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.18	2,439,052
				0
	中国工商银行股份有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.14	1,915,249
				未知
	魏玉宽	未知	0.11	1,430,000
				未知
上述股东关联关系或一致行动的说明				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

3、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、总体经营情况概述

今年以来,全球经济形势延续了持续分化的局面,美国稳步复苏,但欧洲、日本及新兴经济体国家仍增长乏力,地缘政治风险逐步加大。国内方面,在国家坚持改革创新和调整结构的政策引导下,上半年经济运行总体平稳,但下行压力仍然较大。在国内外错综复杂的政治经济环境影响下,人民币汇率双向波动频繁,外贸增速回落,房地产市场分化,新兴产业形态对传统业务冲击等均对公司主业增长带来新的挑战。

为顺应改革发展大势,公司以新战略为导向,持续推进经营模式转型升级,通过创新进一步提升运作效率,实现了规模效益的有效增长。与此同时,公司还通过多种融资渠道和融资工具募集资金,优化债务结构,为业务持续扩张奠定坚实基础。

报告期内,公司实现营业收入271.90亿元,同比增加15.64%;归属于上市公司所有者的净利润4.66亿元,同比增加62.73%;加权平均净资产收益率15.64%。公司入选财富中文网发布的“2014年中国500强排行榜”(排名第118位)及世界品牌实验室发布的“2014年中国500最具价值品牌排行榜”(品牌价值78.23亿元)。

2、供应链管理板块

为应对较为严峻的经营环境,公司在转型战略的引领下,牢牢把握“供应链管理组织者和服务商”的发展定位,推进核心业务向供应链管理模式的拓展,坚持新业务品种的开发与传统经营模式的创新,加快业务网络布局与国际化发展步伐。上半年供应链管理业务实现营业收入233.50亿元,同比增长了16%,其中进出口总额为14.73亿美元。

公司铁矿等黑色金属供应链业务稳步拓展,在通过长协、股权合作等多样化形式锁定境外优质矿山和国内钢厂等产业链上下游资源渠道的同时,运用套期保值等金融工具规避价格风险,形成可供有效复制的经营模式,继续保持市场的领先地位。公司轮胎供应链业务发展迅速,通过为国际知名轮胎品牌和经销商提供轮胎设计、组织生产及终端配送的一体化服务,稳定了客户渠道和市场网络,实现了规模效益的持续增长。公司汽车业务进一步提升精细化管理水平,完善品牌梳理工作,通过集团化规模采购有效降低运营成本。公司积极调整物流业务结构,在确保传统物流业务高质量增长的同时,着重培育项目物流与供应链业务的核心竞争力。

公司顺应国家产业发展政策,发起设立海洋装备产业投资基金,主要投向船舶、海洋工程及相关装备制造产业。公司涉足液化天然气(LNG)、压缩天然气(CNG)等清洁能源补给场站的投资开发、建设及运营。这些举措有效拓宽了公司的业务领域。

报告期内,公司的国际化发展与网络经营布局再上新台阶。新加坡子公司的设立,为公司深入挖掘、整合亚太地区供应链管理服务提供了新平台。公司先后在上海自由贸易试验区和深圳前海深港现代服务合作区设立了全资子公司,未来可充分利用区内的政策优势及平台优势,进一步拓展公司业务。

3、房地产经营板块

今年上半年,受限购政策、信贷趋紧等因素影响,我国房地产市场发展整体放缓,全国商品房销售面积及销售额双双回落,区域分化格局延续。面对周期性下行的行业形势,公司适时调整营销策略,完善工程建设管理,合理进行土地储备,在促销、保进度、谋发展等方面取得一定成效。报告期内,国贸地产在建和储备项目的总建筑面积仍达347.24万平方米,账面确认销售面积40.07万平方米,账面确认销售金额37.75亿元。

为贯彻落实公司战略提出的“销售型地产”和“运营型地产”协同发展要求,公司不断丰富营销手段和提升服务水平,项目产品“厦门黄金沙滩、国贸新天地”等楼盘一经推出即获得较好的市场反响。公司同步推进厦门国贸商城项目的设计、招商和工程建设工作,在特色地产方面进行深入探索。此外,在认真研判各地房地产市场背景的前提下,公司把握时机,在上海、合肥、厦门等地成功竞得优质地块,新增土地储备面积65万平方米,在深耕原有市场的同时积极布局一线城市,实现了区域发展的新跨越,进一步优化了土地储备结构。

报告期内,公司还通过官方网站、官方微信与自媒体平台,强化国贸地产的品牌宣传,实现了品牌价值的有效延伸。国贸地产入选中国房地产研究会、中国房地产业协会与中国房地产测评中心评选的“中国房地产开发企业100强”,上榜“区域运营10强”,被厦门日报社评为“2013年度海西房地产领军企业”,厦门国贸新天地在2013海西地产年会上荣获“2013年度卓越品质标杆楼盘”。

4、金融服务板块

报告期内,国贸期货以客户需要为导向,在巩固经纪业务的基础上,积极开展资产管理业务,丰富业务产品种类,推广“多元化管理,着力打造企业”全面的金融衍生品服务能力”和“杰出的期货风险管理能力”。上半年国贸期货被厦门证券期货业协会授予“产业服务先锋”称号。公司金海峡融资租赁、金海峡投资及金海峡典当三家全资子公司已逐步形成助力中小微企业发展的金融服务平台,通过优化业务结构,创新产品及业务模式,综合业务能力不断提升。国贸投资携手中国国贸船舶与上海东方汇富共同发起海洋装备产业基金,通过强强联合实现公司实业优势与金融资源的有效链接,在产融结合方面进行了有益的尝试。

5、公司在经营中仍出的问题与困难

当前,世界经济仍以“慢复苏”为主调,全球经济格局深度调整和不断分化,国际市场竞争日趋激烈。国内经济正处于“经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期”三期叠加的关键阶段,在寻求改革与稳增长平衡之间面临着严峻考验。宏观环境的诸多不确定因素,为公司未来的经营带来了巨大压力。

下半年,公司将继续秉持“战略引领、模式创新、有效增长”的工作指导思想,坚持转型变革的方向,以继续保持规模效益的稳定增长、持续提升供应链管理水平、持续关注地产行业政策变化,提升项目工程质量,加强销售回款管理,探索多样化的融资渠道,进一步增强地产业务的市场竞争力;深入挖掘客户需求,积极开展金融服务相关业务,助推公司各项业务的协同发展。此外,公司还将积极利用互联网与信息化手段,有效整合资源,进一步拓宽业务创新的深度与广度。

(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				
证券代码:002390 证券简称:信邦制药 公告编号:2014-095				
贵州信邦制药股份有限公司				
【2014】半年度报告摘要				
元,同比增长15%;脉血康胶囊销售完成近亿元,同比增长41%;				
5、目前,公司已经完成对人参皂甙-Rd 注射液相关领域专家的咨询工作,并对临床试验单位进行了初步筛选,待公司临床方案讨论定稿后将尽快启动临床试验。				
4.涉及财务数据的相关事项				
□ 适用 √ 不适用				
公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。				
□ 适用 √ 不适用				
公司报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况				
□ 适用 √ 不适用				
(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				
□ 适用 √ 不适用				
1、与上期相比本期新增合并单位1家。				
(1)2014年3月,根据中国证监会下发的《关于核准贵州信邦制药股份有限公司向张观峰等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]266号),新增合并贵州开药投资有限公司,2014年03月31日作为合并日。贵州开药投资有限公司下属贵州开药制药有限公司、贵州科开大药房有限公司、贵州科开医疗器械有限公司、贵阳安顺医院有限责任公司4家公司,合并范围为2014年04-06月的利润表、现金流量表以及2014年06月30日的资产负债表。				
(2)2014年4月科开医药有限公司收购贵州卓大医药有限责任公司,2014年4月30日作为购买日。合并范围为2014年05-06月的利润表、现金流量表以及2014年06月30日的资产负债表。				
2、与上期相比本期无减少合并单位。				
(4)董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明				
□ 适用 √ 不适用				

单位:元 币种:人民币				
本报告期				
营业收入(元)	784,190,871.29	249,969,809.04	225.43%	
归属于上市公司股东的净利润	46,343,875.47	17,968,281.87	157.92%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	41,325,285.50	16,537,441.47	149.33%	
经营活动产生的现金流量净额(元)	6,766,853.36	3,388,620.10	101.48%	
基本每股收益(元/股)	0.11	0.05	120.00%	
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.05	120.00%	
加权平均净资产收益率	2.48%	1.75%	61.73%	
	本报告期	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产(元)	4,515,011,286.48	4,486,632,299.24	203.71%	
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,299,607,160.83	1,034,901,700.59	122.21%	

(2)前10名普通股股东持股情况

单位:股				
限售期末股东总数				
前10名股东持股情况				
119,224	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
	厦门国贸控股集团有限公司	国家	30.28	403,023,943
				无
	厦门国贸控股建设开发有限公司	国有法人	0.42	5,595,531
				未知
	湖南爱尔医疗投资有限公司	未知	0.40	5,349,000
				未知
	江苏高鑫科技产业投资有限公司	未知	0.38	5,008,000
				未知
	贺普华	未知	0.25	3,300,000
				未知
	范瑛	未知	0.20	2,695,030
				未知
	中国国际贸易信托有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.18	2,456,760
				0
	中国农垦银行股份有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.18	2,439,052
				0
	中国工商银行股份有限公司—汇融—汇融基金	未知	0.14	1,915,249
				未知
	魏玉宽	未知	0.11	1,430,000
				未知
上述股东关联关系或一致行动的说明				

(3)控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

实际控制人报告期内变更

□适用 √不适用

3.管理层讨论与分析

公司因重大资产重组,目前拥有贵州科开医药有限公司99.96%股权,因其下属拥有医院及流通商业,公司的主营业务由原本的以制药为主,延伸到了医疗服务领域,因此,公司的收入及利润发生了较大变化。

贵州科开医药有限公司下属贵州开药制药有限公司、贵州科开大药房有限公司、贵州科开医疗器械有限公司、贵阳安顺医院有限责任公司4家公司,合并数据为2014年04-06月的利润表、现金流量表以及2014年06月30日的资产负债表。2014年4月科开医药有限公司收购贵州卓大医药有限责任公司,2014年4月30日作为购买日,合并数据为2014年05-06月的利润表、现金流量表以及2014年06月30日的资产负债表。

2014年1-6月,公司实现营业收入784.19亿元,同比增长225.43%;营业成本54.176.05万元,同比增长406.82%;期间费用支出18,568.79万元,同比增长49.04%;实现净利润84,902.52万元,同比增长181.41%,其中归属于母公司所有者的净利润为4,634.30万元,同比增长167.92%;归属于上市公司股东的净利润同比增长30.11%,比去年同期增加0.05元,同比增长120%;经营活动产生的现金流量净额为676.68万元,同比增长101.48%;投资活动产生的现金流量净额为-9,280.23万元,同比降低7.54%;筹资活动产生的现金流量净额为49,670.98万元,同比增长1,894.83%。上述变动的主要原因系公司的合并范围发生了变化,经营规模及业务类型均有所变化所致。

报告期内,公司通过重大资产重组,不断完善公司产业链,积极步入医疗服务领域,完成的主要工作:

1.经过公司的努力及有关各方积极推动,公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项于2014年3月获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会核准,并于当月完成了资产交割;2014年4月完成了配套资金的募集及新增股份的上市。

2.积极拓展医药流通,扩大医药流通的覆盖面积:通过增资扩股方式,取得了贵州卓大医药有限责任公司70%股权;通过收购少数股东股权及增资扩股方式,取得贵州信邦药业有限公司100%股权。

3.贵州科开医药有限公司完成GSP认证,成为全省首批首家通过GSP认证的流通企业;获得2013年重点药品流通企业前100名荣誉进行了。

4.围绕着重商品品种和益心舒和脉血康进行了市场推广活动,益心舒胶囊销售完成过亿

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	27,190,038,019.35	23,512,344,753.37	15.64
营业成本	25,553,872,659.83	22,031,437,114.73	15.99
销售费用	476,999,727.93	434,626,852.98	9.75
管理费用	66,631,341.62	57,412,845.07	14.31
财务费用	296,236,227.07	79,507,683.42	272.59
经营活动产生的现金流量净额	-4,728,994,780.29	3,993,027,917.64	-218.43
投资活动产生的现金流量净额	-798,203,296.20	-1,589,091,701.89	49.54
筹资活动产生的现金流量净额	5,739,910,515.52	-536,469,543.63	1,169.94
现金及现金等价物	293,809,301.33	408,984,964.04	-28.16
资产减值损失	27,342,284.39	44,455,316.62	-38.49
公允价值变动收益	-54,297,521.93	42,021,474.62	-229.21
投资收益	204,190,433.32	33,950,119.79	501.44
营业利润	158,552,072.90	155,043,529.78	2.26

营业收入变动原因说明:主要因报告期内公司的供应链管理业务和房地产业务结算规模增长所致。

营业成本变动原因说明:主要因报告期内公司的供应链管理业务和房地产业务结算规模增长所致。

销售费用变动原因说明:主要因报告期内公司营业规模增长,相应的销售费用增加所致。管理费用变动原因说明:主要因报告期内公司营业规模增长,相应的管理费用增加所致。财务费用变动原因说明:主要因报告期内公司银行借款规模上升,银行利息支出相应增加以及本期汇兑损失增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要因报告期内公司土地储备增加以及供应链业务营业规模增长,期末各项占用增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要因报告期内公司购买银行理财产品支出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要因报告期内公司根据业务发展需要,增加了银行借款规模所致。

营业税金及附加:主要因报告期内公司计提的土地增值税减少所致。

资产减值损失:主要因报告期内公司计提的坏账准备及存货跌价准备减少所致。

公允价值变动收益:主要因报告期末公司持有的DP合约及贵金属租赁的公允价值减少所致。

投资收益:主要因报告期内公司期货合约和贵金属租赁业务处置收益增加所致。

所得税费用:主要因报告期内公司利润总额增加所致。

2、其它

(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,公司以新战略为导向,持续推进经营模式的转型升级,实现归属于母公司股东的净利润4.66亿元,比上年同期增长62.73%。

(2)经营计划进展说明

公司第七届董事会二〇一四年度第四次会议和二〇一三年股东大会审议通过,二〇一四年,公司力争实现营业收入计划为520亿元,成本控制在512亿元。面对国内外错综复杂的政治经济环境,公司上半年实际实现营业收入271.90亿元,比上年同期增长15.64%,实现归属于母公司股东的净利润4.66亿元,比上年同期增长62.73%。

(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(%)
供应链管理	23,349,657,272.78	22,726,538,488.17	2.67	15.99
房地产业务	3,775,412,071.42	2,825,708,519.36	25.15	13.34
金融服务业务	64,968,675.15	1,625,652.30	97.50	211.80
合计	27,190,038,019.35	25,553,872,659.83	6.02	15.64

报告期内,占公司营业收入10%以上的行业为供应链管理业务及房地产业务。供应链管理业务实现营业收入233.50亿元,同比增长15.99%,占公司全部营业收入的85.88%,其中钢材、煤炭、棕榈油、汽车、棉花等品种的业务规模有所增长。

报告期内,公司房地产业务实现营业收入37.75亿元,同比增长13.34%,占公司全部营业收入的13.89%。

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	21,895,815,866.58	18.91
境外	5,294,222,152.77	3.83
合计	27,190,038,019.35	15.64

(三)核心竞争力分析

公司在多年的业务经营中树立了良好的品牌形象,为中国企业500强、中国服务业企业500强、全国房地产100强、全国汽车经销商100强、国家5A级物流商,多次荣获“全国重合同守信用”称号。公司在新一轮战略部署中确立了公司的三大主业,即供应链管理、房地产业务和金融服务。

供应链管理业务:作为厦门第一家拥有自我品牌的房地产公司,公司坚持品牌建设与产品品质的有机结合,在厦门、漳州、芜湖、合肥、南昌等地区开发了一系列以“国贸”冠名的房地产精品项目并广受赞誉,“金钥匙”品牌已具备一定的地区影响力。多年来,国贸地产在户型设计和产品品质等方面具备较强的区域竞争力,能保持房地产业务的持续、健康发展。

金融服务的优势:金融服务是有效链接公司传统业务的纽带,也是促进社会产融结合的重要桥梁,金融服务已逐渐上升为公司核心业务之一。其中,国贸期货以期货经纪为平台,拥有经纪及资产管理牌照,重点打造“财富管理”为主的资管业务和以“风险管理”为主的产业客户服务能力;金海峡投资、金海峡融资租赁、金海峡典当三家子公司,已成为中小微企业融资服务的平台,在区域内具有一定的品牌知名度。公司的金融服务在为外部客户提供综合服务的同时,开始尝试对接公司的其他主业,以提升公司各类业务间的协同以及与客户粘性,未来将成为公司新的利润增长点。

人才优势:经过长期积淀,公司已拥有一支团结高效的运营团队,培养了大量的业务精英。公司员工队伍素质高、能力强、忠诚敬业、经验丰富,有广泛和稳定的业务资源,能够及时有效地为客户提供全方位的服务。

地域优势:公司地处海峡西岸重要中心城市——福建省厦门市,国家“十二五规划”提出推进厦门两岸区域金融服务中心建设,《厦门市深化两岸交流合作综合配套改革试验总体方案》中也明确指出了厦门建设成为海峡西岸先进制造业和新兴产业基地以及建设海峡区域性金融服务中心、十八届三中全会提出了要加快厦门自贸区建设,福建也向国家申报了自贸区方案,公司作为海西经济圈的龙头企业之一,将在未来政策及经济发展中受益。