

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

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	氯碱化工	600618
B股	上海证券交易所	氯碱B股	900908

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许清文	陈丽华
电话	021-64240601	021-64242640
传真	021-64241341	021-64241438
电子邮箱	shxpw@126.com	amychen@126.com

二主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

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	5,938,315,274.75	5,764,717,626.22	3.19
归属于上市公司股东的净资产	2,123,491,876.23	2,164,655,507.39	-1.90
	本报告期(1-6月)	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	61,430,218.37	-1,456,370.65	
营业收入	3,170,909,037.46	2,999,608,615.72	5.71
归属于上市公司股东的净利润	-40,638,286.27	-49,319,177.83	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46,806,608.47	-40,722,580.54	
加权平均净资产收益率(%)	-2.2889	-1.7980	减少0.52个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0421	-0.0426	
稀释每股收益(元/股)	-0.0421	-0.0426	

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(P)	前10名股东持股情况				98,507
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
上海华谊集团总公司	国家	50.29	581,592,347	0	无
SCHIEH & CO. (HONG KONG) LIMITED	境外法人	0.70	8,143,832	0	无
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.33	3,876,568	0	无
交通国际证券股份有限公司	境外法人	0.31	3,611,497	0	无
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.29	3,351,000	0	无
方建伟	境内自然人	0.28	3,277,697	0	无
中国银河证券股份有限公司	国有法人	0.23	2,606,981	0	无
中国农业银行股份有限公司-安硕罗德国际改革灵活配置混合型证券投资基金	国有法人	0.22	2,551,073	0	无
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.18	2,110,136	0	无
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.17	2,006,510	0	无
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

三管理层讨论与分析

2015年上半年全球经济维持缓慢复苏态势,但经济增长动力仍然不足。整个氯碱行业仍处于艰难的转型升级期。随着经济增速的放缓,氯碱产品下游需求持续低迷,中国氯碱行业继续受到宏观经济疲软及产能过剩等因素的影响,呈现出三个特点:一是产能过剩依旧。2015年上半年氯碱产能3952万吨,虽仅比上年增长1%,产能扩张进一步放缓,但开工率约77%,比上年下降4个百分点。聚氯乙烯产能增长处于停滞状态,然开工率为68%,与去年持平,延续产能过剩态势。二是效益持续下滑。根据中国氯碱工业协会监测的59家重点企业中,2015年1-5月份的利润总额为-7.24亿元,亏损企业亏损额达18.23亿元。其中处于亏损状态的企业30家,亏损面达50.8%。促使企业调整结构提升竞争力,改变现有盈利模式。三是下游增长乏力。2014年以来房地产新开工项目有限,投资动力不足,致使主要下游塑料建材行业装置开工多不饱和和。烧碱下游主要耗碱行业氧化铝、化纤等行业需求平稳,但纺织、印

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

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中船防务	600685
B股	香港联合交易所有限公司	中船B股	00317
			广州广船国际股份

联系人和联系方式	董事会秘书	联席公司秘书	证券事务代表
姓名	李卫东	李卫东	李卫东
电话	020-81363688	020-81363688	020-81363688
传真	020-81364611	020-81364611	020-81364611
电子邮箱	shhw@csnec.com.cn	shhw@csnec.com.cn	shhw@csnec.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:元 币种:人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	46,126,043,988.34	43,741,099,067.43	5.33
归属于上市公司股东的净资产	9,711,245,452.28	8,662,233,821.71	12.11
	本报告期(1-6月)	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	-3,490,687,726.09	-2,934,098,269.63	不适用
营业收入	10,890,719,227.47	8,403,738,453.36	29.63
归属于上市公司股东的净利润	-524,983,554.11	-219,947,405.11	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-589,332,813.80	-269,829,594.36	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-7.1	-2.60	减少3.21个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.3696	-0.1698	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.3696	-0.1698	不适用

2.2截止报告期末的股东总数及前十名股东持股情况

单位:股

截止报告期末股东总数(P)	前10名股东持股情况				56,861
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(P)					0
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
HEJCOON MINNESOTA LIMITED	境外法人	41.85	589,777,945	346,940,000	无
中国船舶重工集团公司	境内法人	35.60	501,746,100	272,699,300	无
扬州润进	境内非国有法人	4.83	68,313,338	68,313,338	质押 48,560,000
中国船舶重工股份有限公司-中国中军工指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.74	10,301,044	0	无
山西证券股份有限公司	境内非国有法人	0.64	9,027,916	9,021,916	无
全国社保基金五零三组合	境内非国有法人	0.41	5,791,159	无	无
中国船舶重工股份有限公司-鹏华中国国防指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.41	5,740,435	无	无
西安投资控股有限公司	境内非国有法人	0.37	5,291,159	5,291,159	无
金鹰基金-工商银行-金鹰鑫利灵活配置混合基金	境内非国有法人	0.37	5,244,679	5,244,679	无
中国船舶重工股份有限公司-华商未来主题精选灵活配置基金	境内非国有法人	0.32	4,499,301	无	无
上述股东关联关系或一致行动的说明					

三管理层讨论与分析

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,航运市场持续低位徘徊,船市复苏未见好转。面对市场大环境影响及公司可能释放缓慢等不利因素,本公司以“同舟共济,追求卓越”的企业精神全面开展各项生产经营工作。2015年上半年,公司完成收购黄埔文冲100%股权,成功注入优质的核心军工资产,进一步提升了公司军舰和海洋工程装备制造实力,实现军舰、军辅船、民船及海工业务的整体优化和全面发展,但由于整合伊始,协同效应尚未体现。

截至2015年6月30日止,本集团按中国《企业会计准则》编制的营业收入为人民币108亿元,与上年同期相比增加28.63%,归属于母公司股东的净利润为人民币-5.25亿元,每股收益为人民币-0.3866元,扣除非经常性损益后的每股盈利为人民币-0.4823元。

(一)主营业务分析

1财务报表相关科目变动分析表

上海氯碱化工股份有限公司

【2015】半年度报告摘要

染等行业需求不振。

面对严峻复杂的市场经济和经营现状,公司充分认识当前经济运行新常态,认真分析研究行业趋势,主动适应,科学把握,立足公司经营管理的现状,理性提出以“保平争盈”作为基本目标,努力挖掘公司自身优势,以氯化聚氯乙烯、催化氧化制氯气等重大项目为抓手,稳定化工区生产经营,提升制氯盈利能力;加快管理职能重心转移,加速吴泾存量资产处置,积极创新发展模式,继续实施“走出去”战略,谋求企业新的发展空间。

1.加速化工区项目建设,积极推动战略实施进程。“化工区高端集聚”是公司近年来的重大战略思路,公司积极推进该战略的实施。去年,化工区重点工程及各项前期工作已经开工实施。今年上半年,公司继续加快化工区工程建设,紧抓项目落实,紧抓时间节点,严格按照计划进度,保质保量完成项目建设,顺利完成项目前期工作,低温乙烯罐项目先后完成了内罐罐底保温、内罐罐板制作、内罐罐板制作的施工内容,目前正在进行罐内辅助设施的施工。开展4万吨/年氯化聚氯乙烯项目前期申报工作。上半年公司重点开展了该项目环评、安评、卫评的预评价工作,各项预评价工作在第一季度内具备申报条件,并进入政府审批阶段。积极开展催化氧化制氯气技术和氧阴极技术的比选工作。针对化工区后续氯气供给需求,公司对两种制氯技术从投资、占地、成本、技术可靠性等多方面进行比较研究,形成分析报告,为公司最终决策提供依据。2.加快“去库存”速度,全力开拓差异化市场。2015年初,受下游市场需求疲软的影响,产品供需矛盾突出,公司产品库存居高不下。在此情况下,公司以差异化市场营销为主要手段,加大去库存化力度。重点关注高端产品市场,优化产品区域结构和客户结构,取得一定成效。公司二氯乙烷产品竞争激烈对手进口套利,替代品价格下跌幅度大,部分行业禁用等不利因素,持续加大二氯乙烷溶剂市场掌控力度,逐步向聚氯乙烯行业客户延伸。在糊状聚氯乙烯树脂销售方面,努力克服生产负荷较高、竞争对手低价冲击的困难,积极找回流失客户,找准市场定价,逐步降低了库存。在氯化聚氯乙烯销售方面,针对该产品目前内外市场表现不一,国内市场持续低迷、新建项目停摆而外销市场具有一定营销空间的状况,公司转变思路,积极开拓海外市场,通过主动拜访、客户试样、保持长期沟通等营销手段,进一步消除前期质量风波造成的不利影响,开发了一批新客户,使销量得到稳步回升。3.加强技术创新驱动,积极实施“走出去”战略。公司继续秉承“创新、升级、转型”的战略思维,以氯化产业链优化、新材料开发为主线,聚焦催化氧化制氯气技术节能制氯项目产业化,积极实施氯化聚氯乙烯产品系列化开发,着力探索以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系,努力加快技术研发步伐,以只争朝夕的精神,推进产业转型升级,增强公司发展后劲。同时为突破发展瓶颈,公司加快“走出去”步伐,重点围绕新材料领域开展工作,对其技术、工艺、市场、行业、生产商等方面的信息资料进行了整理、整理,形成有针对性的分析报告。积极主动与五家企业、园区客商接洽,对新材料领域的标的企业进行筛选和锁定,对有助于完善公司产品链或增加产品调整空间的相关项目进行跟踪调查。4.稳步推进改革调整,努力搭建高效平台。2014年,公司对吴泾地区的生产装置予以关停,为适应发展战略,提高管理效能提供了基础。2015年上半年公司在关停装置的基础上,按原计划有序推进减员分流工作,同时抓住契机推进部门及人员结构的同步优化,继续合理推进低效资产的处置工作,争取在低效资产处置过程中获得最大的经济效益。积极推进公用工程整合,优化改造供电设备,切实提高设备的安生性,减少供电成本,促进效益提高。5.确保装置稳定运行,抓好管理降本增效。公司牢固树立“安全第一”的理念,对安全生产始终高度重视,防微杜渐、常抓不懈,确保公司各项生产经营活动安全、环保,始终处于可控状态。今年上半年,公司安排了为期三周的停车检修,进行系统的风险排查,消除了装置运行中存在故障与隐患,改善设备运行状态,提高装备技术水平,优化生产现场管理,也为今后主战场装置的“安、稳、长、满、优”运行奠定了基础。

2015年上半年度公司虽然采取了一系列工作措施,但受原材料成本持续走高,产品价格低位运行,加上4月份公司大修影响,生产经营仍然出现严重亏损。1-6月份,公司实现营

业收入31.70亿元,归属于上市公司股东的净利润-4863.82万元。

(一)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、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(%)	毛利率比上年增减(%)
工业	2,102,589,112.68	1,810,104,302.28	13.86	-14.14	-18.24
重大工程	18,440,156.88	16,583,256.21	10.07	15.47	19.43
贸易	1,020,982,300.62	1,017,296,363.76	0.36	114.00	116.76
合计	3,142,971,568.18	2,843,983,916.36	9.51	6.79	5.44
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(%)
聚氯乙烯	236,137,594.51	319,326,731.54	-36.80	-26.66	-33.22
烧碱	682,521,960.31	690,940,338.78	-24.76	-0.06	-1.57
氯产品	1,000,428,530.15	919,804,670.06	15.65	-15.49	-17.30
其他	1,194,893,563.73	1,113,904,174.07	4.38	72.86	83.16
合计	3,142,971,568.18	2,843,983,916.36	9.51	6.79	5.44

主营业务分行业和分产品情况的说明

说明:
1.聚氯乙烯毛利率较上年同期增加,主要系聚氯乙烯装置停产减产所致;
2.氯产品毛利率较上年同期上升,主要系二氯乙烷原料价格较上年同期下降所致;
3.其他毛利率较上年同期下降,主要系本报告期内贸易业务收入增加所致。

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(%)
中国	2,070,690,956.81	6.65
其他地区	164,320,613.27	9.44
合计	3,142,971,568.18	6.79

(二)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额	增减变动额	本期较上年同期增减比例(%)
长期股权投资	29,536,660	27,073,641	2,462,966	9.10
可供出售金融资产	30,001,130	34,386,567	-4,015,544	-11.68
其中:公允价值计量	2,376,231	1,491,447	884,784	59.32
成本计量	26,624,899	33,494,099	-3,130,800	-9.36

对外股权投资变动原因分析:

- 1)长期股权投资同比增加9.10%,主要系本期确认亨斯迈投资收益所致。
- 2)按公允价值计量可供出售金融资产同比增加59.32%,主要系本期公允价值变动所致。
- 3)按成本计量可供出售金融资产同比增加9.35%,主要系本期增加对联恒公司的投资收益。
- 2.被投资公司的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资公司名称	业务性质	期初投资成本	期末投资成本	占被投资公司权益的比例(%)	备注
上海华谊集团销售有限公司	MDI销售及集合体	18,266.08	18,266.08	30	长期股权投资
上海华谊洋碱股份有限公司	生产及销售MDI和相关联产品	18,550.21	21,600.01	15	可供出售金融资产
上海华谊化工物流有限公司	物流服务	7,540.68	7,540.68	16.64	可供出售金融资产
上海华谊集团财务有限公司	金融服务	6,000.00	6,000.00	10	可供出售金融资产
苏州工业园区华谊有限公司	物流	134.09	134.09	13.8	可供出售金融资产
北京兆光信息技术有限公司	信息技术咨询	164.61	164.61	16	可供出售金融资产

(1)证券投资情况

□适用 √不适用

(2)持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

中船海洋与防务装备股份有限公司

【2015】半年度报告摘要

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	10,890,719,227.47	8,403,738,453.36	29.63
营业成本	10,506,677,067.10	8,108,022,445.97	29.67
销售费用	77,146,661.29	17,291,683.33	346.1
管理费用	603,456,675.24	567,235,616.68	8.29
财务费用	39,589,871.47	19,803,998.95	99.91
经营活动产生的现金流量净额	-462,263,540.02	-2,934,098,269.63	7.52
经营活动产生的现金流量净额	-462,263,540.02	-1,263,427,394.67	7.52
经营活动产生的现金流量净额	2,351,461,445.40	1,156,514,252.40	103.32
研发投入	173,326,764.90	164,549,651.76	5.33
资产负债表相关科目变动分析			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	61,025,194.49	17,905,856.15	245.94
应收账款	2,033,940,229.94	719,066,504.76	183.28
可供出售金融资产	20,251,595.49	14,426,727.16	294.38
应付职工薪酬	128,942,330.39	46,080,312.09	179.61
应交税费	-705,308,420.40	-311,793,100.54	不适用
应付股利	256,485,146.98	177,721.77	144,218.36
其他应付款	163,944,866.80	246,383,148.57	-33.19
通融收益	212,730,013.96	149,269,700.52	42.51
递延所得税负债	9,794,647.29	3,080,736.73	219.07
资本公积	1,413,506,370.00	1,030,534,651.00	37.16
专项储备	960,971.20	1,439,066.32	-33.29
净利润	530,461,683.10	1,310,184,662.42	-68.94

利润表及现金流量表科目变动原因说明:

营业收入变动原因说明:产量提高所致。

营业成本变动原因说明:产量提高所致。

销售费用变动原因说明:主要是本期造船收入增加按照进度计提保修费用,及子公司上年同期已交保期船舶保修费摊销回较多。

管理费用变动原因说明:主要是研发费用、折旧费用、维修费同比增加。

财务费用变动原因说明:主要是本期存款规模较上年同期有所减少,利息收入较上年同期减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:生产业务量增长,付款增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:抵押借款规模减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:发行股票募集资金及借款规模差异所致。

研发支出变动原因说明:研发项目结构差异。

资产负债表科目变动原因说明:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的变动原因说明:主要是持有远期外汇合约增加以及远期汇率波动引起公允价值变动所致。

应收账款变动原因说明:主要是本期应收船舶款增加。

可供出售金融资产的变动原因说明:主要是本集团占中船重型装备有限公司股份减少,转入可供出售金融资产科目核算所致。

应付职工薪酬的变动原因说明:主要是个别子公司按月计提年终奖,期末余额增加。

应交税费的变动原因说明:主要是本期进项税增加所致。

应付股利的变动原因说明:主要是根据收购协议,黄埔文冲交割期损益由原股东中船集团享有