公司代码:600051　　公司简称:宁波联合

宁波联合集团股份有限公司

2015 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

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宁波联合	600051	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董庆慈	汤子俊
电话	0574-86221609	0574-86221609
传真	0574-86221320	0574-86221320
电子信箱	dqc@nug.com.cn	tangzj@nug.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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	8,025,881,786.49	7,673,674,449.91	4.59
归属于上市公司股东的净资产	2,109,576,353.16	1,858,833,489.97	13.49
	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	-60,267,442.20	-111,341,867.71	
营业收入	1,388,348,581.67	1,968,110,855.33	-29.46
归属于上市公司股东的净利润	108,374,283.79	110,366,901.34	-1.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,089,629.19	78,469,732.78	-42.54
加权平均净资产收益率(%)	5.47	6.06	减少0.59个百分点
基本每股收益(元/股)	0.358	0.36	-0.56
稀释每股收益(元/股)	0.355	0.36	-1.39

2.2　截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(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(户)	33,209
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	
浙江荣盛控股集团有限公司	境内非国有法人	29.08	90,417,600	0	质押	90,417,600
宁波经济技术开发区控股有限公司	国有法人	1.73	5,325,772	0	未知	
阎占表	其他	1.22	3,796,000	0	未知	
王维和	境内自然人	0.98	3,034,161	1,812,000	未知	
陈静	其他	0.95	2,940,000	0	未知	
阳泉市红楼商贸有限公司	其他	0.88	2,724,200	0	未知	
中国建设银行股份有限公司-博时中证淘金大数据100指数型证券投资基金	其他	0.66	2,063,206	0	未知	
银谷控股集团有限公司	其他	0.64	2,000,900	0	未知	
戴晓峻	境内自然人	0.59	1,829,747	1,092,000	未知	
董庆慈	境内自然人	0.59	1,820,000	1,092,000	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,浙江荣盛控股集团有限公司、宁波经济技术开发区控股有限公司、王维和、戴晓峻、董庆慈之间无关联关系,公司未知其他股东之间,以及他们与前述股东之间是否有关联关系。					

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

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,公司营业收入138,835万元,比上年同期减少29.5%;营业利润19,304万元,比上年同期减少24.9%;利润总额20,880万元,比上年同期减少21.3%;归属于上市公司所有者的净利润10,837万元,比上年同期减少1.8%。

(1)电力、热力生产和供应业务:报告期内,全资子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司严格落实安全生产管理,有序推进各项工作,不断深化内部管理,积极谋划市场拓展,共完成发电量11,105万度,比上年同期增加3.5%,售汽量62万吨,比上年同期增加10.7%。报告期内,水煤浆项目基建与设备安装基本结束,目前已进入生产线调试阶段。

(2)房地产业务:①全资子公司宁波联合建设开发有限公司联合开发区域内B1地块项目已完成施工图设计工作;继续推进联合开发区域其他项目的前期工作;继续加强对楼盘尾房等沉淀资产的处置工作。②子公司温州银联投资置业有限公司按计划有序推进各项目的工程建设,同时加大营销策划工作力度,继续做好天和家园一期商品房交付和尾房销售工作以及其它项目的预售房源销售工作。截止6月30日,天和家园一期签约面积15.58万平方米(许可销售面积17.77万平方米),已售房源按套计算交房率为93%;天和家园二期签约面积4.84万平方米(许可销售面积7.51万平方米);天和家园三期签约面积3.66万平方米(许可销售面积11.23万平方米)。温州宁联投资置业有限公司瑞和家园签约面积2.78万平方米(许可销售面积5.42万平方米)。河源宁联置业有限公司河源天和家园一期签约面积4.23万平方米(许可销售面积9.3万平方米)。③全资子公司嵊泗远东长滩旅游开发有限公司天悦湾滨海度假村A区项目工程按计划推进,然销售难度加大,为此,该公司已重新调整了营销策划方案;滨海商业街已通过单体竣工验收,招商情况良好,并于8月份开街。④子公司宁波梁祝文化产业园开发有限公司的梁祝天地项目基建工程全面进入收尾阶段,整体招商率超过70%,签约商家已陆续进场装修,筹备开业工作推进有序,预计于9月底试运营;梁祝住宅一期已完成基础工程施工,争取下半年开盘预售;继续推进梁祝精品酒店项目前期工作;梁祝公园上半年接待游客19.26万人次,比去年同期增加7%。

(3)批发业务:报告期内,子公司宁波联合集团进出口股份有限公司(以下简称"进出口公司")面对国际市场需求不振、国内经济下行压力大、外贸增长乏力的严峻形势,经过努力,实现出口总额12,760万美元、进口总额429万美元。为积极探索创新跨境出口贸易模式,进出口公司发起设立了"宁波联合天易通信息技术有限公司"(以下简称"天易通公司")。天易通公司于2015年5月7日设立,该公司注册资金为800万元人民币,其中进出口公司出资408万元,占51%。天易通公司作为跨境出口服务平台,为客户提供通关、仓储、物流等综合外贸服务。设立天易通公司将是进出口公司一次业务转型升级的有益尝试,然其盈利模式、运营模式等仍处探索阶段,故此,存在一定的经营风险和市场风险,其营运效果也有待于市场的检验。目前该业务处于营运准备阶段。

3.2　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	1,388,348,581.67	1,968,110,855.33	-29.46
营业成本	1,006,138,810.77	1,416,808,596.89	-28.99
销售费用	57,116,725.34	44,898,666.20	27.21
管理费用	73,419,095.66	73,910,754.53	-0.67
财务费用	42,512,215.88	43,099,133.00	-1.36
经营活动产生的现金流量净额	-60,267,442.20	-111,341,867.71	
投资活动产生的现金流量净额	15,084,410.54	8,302,148.62	81.69
筹资活动产生的现金流量净额	26,656,728.30	95,266,182.22	-72.02

(1)营业收入变动原因说明:营业收入减少主要系子公司温州银联投资置业有限公司商品房销售收入减少所致。

(2)营业成本变动原因说明:营业成本减少主要系子公司温州银联投资置业有限公司商品房销售收入减少其成本相应减少所致。

(3)销售费用变动原因说明:销售费用增加主要系子公司宁波联合集团进出口股份有限公司运输费增加及子公司温州银联公司广告宣传策划费增加共同影响所致。

(4)管理费用变动原因说明:管理费用减少主要系子公司温州银联投资置业有限公司职工薪酬减少所致。

(5)财务费用变动原因说明:财务费用减少主要系子公司宁波梁祝文化产业园开发有限公司银行手续费减少所致。

(6)经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额增加主要系本期子公司温州银联投资置业有限公司天和家园三期开盘销售。

(7)投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额增加主要系处置可供出售金融资产增加。

(8)筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额减少主要系借款减少。

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

项目	本期(万元)	占利润总额比例(%)	上年同期(万元)	占利润总额比例(%)	增减程度(%)
主营业务利润	28,393	135.98	38,053	143.35	-25.39
其他业务利润	1,518	7.27	506	1.91	200.00
期间费用	17,305	82.88	16,191	60.99	6.88
资产减值损失	-400	-1.92	-234	-0.88	
投资收益	6,298	30.16	3,097	11.67	103.36
营业外净收入	1,576	7.55	847	3.19	86.07
利润总额	20,880	/	26,546	/	/

1)主营业务利润较上年同期减少,主要系子公司温州银联投资置业有限公司商品房销售收入减少所致。

2)其他业务利润较上年同期增加,主要系全资子公司宁波联合建设开发有限公司投资性房地产处置增加所致。

3)期间费用较上年同期增加,主要系销售费用增加所致。

4)资产减值损失较上年同期减少,主要系按账龄分析法计提的坏账准备减少所致。

5)投资收益较上年同期增加,主要系处置可供出售金融资产增加所致。

6)营业外净收入较上年同期增加,主要系子公司宁波梁祝文化产业园开发有限公司收到的政府奖励增加及全资子公司嵊泗远东长滩旅游开发有限公司和子公司宁波联合集团进出口股份有限公司收到的税费返还增加共同影响所致。

(2)经营计划进展说明

收入计划(亿元)	38.36	本期实绩(亿元)	13.88
费用计划(亿元)	3.90	本期实绩(亿元)	1.73
成本计划(亿元)	30.26	本期实绩(亿元)	10.06

子公司温州银联投资置业有限公司开发建设的天和家园一期商品房所实现的销售收入低于预期,致使公司收入和成本计划的进展未能达到目标所需的进度,且此态势将对上述计划的全面完成产生不利影响。

3.3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:万元　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(%)
房地产业	52,401	24,390	53.46	-50.11	-58.61	增加9.55个百分点
电力、热力生产和供应业	16,701	12,584	24.65	-1.49	-6.35	增加3.91个百分点
批发业	65,304	62,148	4.83	-8.15	-8.55	增加0.42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(%)
商品房	52,401	24,390	53.46	-50.11	-58.61	增加9.55个百分点
电、热	16,701	12,584	24.65	-1.49	-6.35	增加3.91个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1)房地产业主营业务收入较上年同期减少,主要系商品房销售量减少所致。

(2)电力、热力生产和供应业主营业务收入较上年同期减少,主要系全资子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司售热收入减少所致。

(3)批发业主营业务收入较上年同期减少,主要系子公司宁波联合集团进出口股份有限公司镍矿销售收入减少所致。

(4)商品房销售收入较上年同期减少,主要系子公司温州银联投资置业有限公司天和家园一期商品房销售收入减少所致。

(5)电、热销售收入较上年同期减少,主要系煤汽联动的汽费平均单价下降所致。

2、主营业务分地区情况

单位:万元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
浙江省内	87,249	-40.39
浙江省外	49,293	0.80

主营业务分地区情况的说明

浙江省内的主营业务收入减少,主要系商品房销售收入减少所致。浙江省外的主营业务收入增加,主要系出口商品销售收入增加所致。

3.4核心竞争力分析

1、电力、热力生产和供应业务:全资子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司具有多年的电网、热网管理经验,目前已建成蒸汽管线约67公里,基本覆盖周边各大用热区域,现有的两台130T/h高温高压循环流化床和2台12MW高温高压背压机组,具有高燃烧效率、低污染物排放的优势。

2、房地产业务:公司从事多年的房产开发,积累了较为丰富的房地产开发运作经验,培养了一支敬业、精业的专业人员队伍,并在宁波、温州、嵊泗等地进行了项目储备和开发。

3、批发业务:子公司宁波联合集团进出口股份有限公司拥有一支外贸专业素质较高、服务意识好的业务团队,具有健全的内部管理机制、规范的业务操作流程,特别是传统的出口业务具有规模优势。

报告期内,公司的核心竞争力未发生重要变化。

3.5主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本	资产总计	净资产	净利润
温州银联公司	房地产业	住宅、商业地产	5,000	367,802	22,134	11,383
热电公司	电力、热力生产和供应业	电力、热力	14,000	61,091	27,815	2,758
建设开发公司	房地产业	住宅	20,000	134,399	65,591	1,001
进出口公司	批发业	纺织品、煤炭、镍矿等进出口、纸张	2,000	59,456	6,220	559
嵊泗公司	房地产业	住宅、商业地产、旅游服务	6,000	75,080	11,180	-998
梁祝公司	房地产业	住宅、商业地产、旅游服务	20,000	141,683	12,230	-1,132

四　涉及财务报告的相关事项

4.1　与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2　报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内,公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3　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)　合并范围增加

单位:元　币种:人民币

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	持股比例(%)
宁波联合天易通信息技术有限公司[注1]	设立	2015年5月7日	-	51.00
宁波联合天易通国际贸易有限公司[注2]	设立	2015年5月13日	-	100.00

[注1]:控股子公司宁波联合集团进出口股份有限公司持有该公司51%股权。

[注2]:控股子公司宁波联合天易通信息技术有限公司持有该公司100%股权。

(2)　合并范围减少

单位:元　币种:人民币

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
宁波市鄞州梁祝园艺有限公司	注销	2015年3月3日	73,446.18	-139,087.10

4.4　半年度财务报告已经审计,并被出具非标准审计报告的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司　2015　年半年度财务报告未经审计。

董事长:李水荣

宁波联合集团股份有限公司

2015年8月26日

证券代码:600051　　股票简称:宁波联合　　编号:临2015-022

宁波联合集团股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

宁波联合集团股份有限公司第七届董事会第十次会议通知于2015年8月14日以邮寄和电子邮件的方式发出,会议于2015年8月26日以现场表决方式在宁波召开。公司现有董事5名,实到董事4人,董事李彩娥因公未能出席会议,委托董事王维和代为出席并表决;公司监事及高级管理人员列席了会议。会议召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。本次会议由董事长李水荣主持,经与会董事认真审议,逐项表决通过了如下决议:

一、审议并表决通过了《经营领导班子2015年上半年度业务工作报告》。

表决结果:同意5票,反对0票,弃权0票。

二、审议并表决通过了《2015年半年度报告》及《摘要》。

表决结果:同意5票,反对0票,弃权0票。

《2015年半年度报告》及《摘要》详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

特此公告。

宁波联合集团股份有限公司董事会

二〇一五年八月二十七日

证券代码:600051　　股票简称:宁波联合　　编号:临2015-023

宁波联合集团股份有限公司为控股子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●被担保人名称:宁波梁祝文化产业园开发有限公司

●本次担保金额:30,000万元

●已实际为其提供的担保余额:65,000万元

●本次担保是否有反担保:否

●对外担保逾期的累计数量:无

一、担保情况概述

公司的控股子公司宁波梁祝文化产业园开发有限公司(以下简称"梁祝公司")分别于2011年5月27日、2013年4月17日与中国进出口银行(以下简称"进出口银行")签订了10,000万元的借款合同(以下简称"主合同1")和20,000万元的借款合同(以下简称"主合同2")。

公司分别于2011年5月30日、2013年4月16日与进出口银行签订了额度为10,000万元和20,000万元的最高额保证合同,分别为上述主合同1和主合同2提供连带责任保证担保,保证期限分别为自2011年5月30日至2018年12月21日和自2013年4月16日至2021年3月20日。详情请见2012年3月27日、2014年3月25日分别披露于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的公司2011年年度报告和2013年年度报告。

公司于2015年4月22日召开了2014年年度股东大会,会议审议通过了《关于公司2015年度担保额度的议案》,同意本年度公司对子公司提供的担保额度核定为248,000万元人民币,子公司对子公司提供的担保额度核定为40,000万元人民币。上述担保的担保方式为连带责任保证(质押)担保,并自股东大会批准之日起一年内签署有效;其中,公司为梁祝公司提供融资担保的最高限额为不超过人民币120,000万元,全资子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司(以下简称"热电公司")为梁祝公司提供融资担保的最高限额为不超过人民币30,000万元。详情请见2015年3月31日、2015年4月23日分别披露于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的公司《为子公司提供担保公告》(临2015-007)、《2014年年度股东大会决议公告》(临2015-014)。

应进出口银行要求,上述主合同1、主合同2项下的梁祝公司向该银行借款需追加热电公司作为连带责任保证人。故此,2015年8月27日,热电公司根据本公司2014年年度股东大会决议,与进出口银行签署了2份相关《保证合同》(以下简称"保证合同1、保证合同2"),分别为梁祝公司在主合同1和主合同2项下的债务追加提供连带责任保证担保。由于本次热电公司为梁祝公司提供的担保仅为对梁祝公司上述主合同1、主合同2项下的相同债务所追加的连带责任保证担保,因此,并未增加公司对梁祝公司的实际担保余额。

二、被担保人基本情况

被担保单位名称:宁波梁祝文化产业园开发有限公司;注册地点:宁波市鄞州区;法定代表人:王维和;经营范围:房地产开发、经营;旅游景区开发;文艺活动的组织策划服务;工艺品的零售;园林工程施工。担保单位持股比例:公司持有其80%的股份。

梁祝公司最近一年的财务状况和经营情况:(截止2014年12月31日)

(单位:万元)

资产总额	负债总额	银行贷款总额	流动负债总额	资产净额	营业收入	净利润
135,230	121,864	54,515	69,474	13,366	909	-2,159

梁祝公司最近一期的财务状况和经营情况:(截止2015年7月31日)

(单位:万元)

资产总额	负债总额	银行贷款总额	流动负债总额	资产净额	营业收入	净利润
144,366	132,426	59,155	76,206	11,940	529	-1,423

三、担保协议的主要内容

(一)保证合同1

担保的方式:连带责任保证;

类型:为主合同1项下梁祝公司向进出口银行贷款提供担保;

期限:自2011年5月30日起,贷款期限为92个月;热电公司保证期间为即日起至主合同1项下债务履行期届满之日后两年;

金额:10,000万元人民币。

(二)保证合同2

担保的方式:连带责任保证;

类型:为主合同2项下梁祝公司向进出口银行贷款提供担保;

期限:自2013年4月17日起,贷款期限为96个月;热电公司保证期间为即日起至主合同2项下债务履行期届满之日后两年;

金额:20,000万元人民币。

四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告日,公司及子公司无对外担保,公司对子公司提供的担保总额为149,200万元,上述数额占公司最近一期经审计净资产的比例为80.27%。

公司无逾期担保的情况。

特此公告。

宁波联合集团股份有限公司董事会

二〇一五年八月二十七日

公司代码:600018　　公司简称:上港集团

上海国际港务(集团)股份有限公司

2015 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

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上港集团	600018	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁向明	/
电话	021-53333888	/
传真	021-35308688	/
电子信箱	dongmi@portshanghai.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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	98,680,877,120.55	94,279,500,358.48	4.67
归属于上市公司股东的净资产	56,524,532,340.57	54,562,761,824.02	3.60
	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	4,587,046,780.33	4,919,266,095.06	-6.75
营业收入	14,773,290,544.17	13,795,856,316.23	7.08
归属于上市公司股东的净利润	3,097,824,574.99	2,932,075,850.80	5.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,008,784,682.70	2,799,653,661.35	7.47
加权平均净资产收益率(%)	5.5777	5.7713	减少0.1936个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1357	0.1289	5.28
稀释每股收益(元/股)	0.1357	0.1289	5.28

2.2　截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(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(户)	431,455
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/

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	
上海市国有资产监督管理委员会	国家	34.56	8,009,019,890	0	无	0
亚吉投资有限公司	国有法人	24.04	5,570,694,894	0	无	0
上海同盛投资(集团)有限公司	国有法人	19.86	4,601,322,446	0	无	0
上海城投(集团)有限公司	国有法人	5.50	1,275,471,600	0	无	0
长江养老保险股份有限公司-长江养老企业员工持股计划专项养老保障管理产品	其他	1.81	418,495,000	418,495,000	无	0
上海国有资产经营有限公司	国有法人	0.75	172,814,922	0	无	0
上海久事公司	国有法人	0.40	92,844,915	0	无	0
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	未知	0.36	82,497,230	0	未知	0
上海交通投资(集团)有限公司	未知	0.13	29,070,000	0	未知	0
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.09	21,047,927	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	其中,第3、第4、第6、第7位的流通股股东的实际控制人均为上海市国有资产监督管理委员会。未知其他流通股股东间是否存在关联关系,也未知其余流通股股东间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015年上半年,全球经济复苏缓慢,与此同时,随着国内经济发展步入新常态,经济增速逐步回落,经济下行压力依然较大。受宏观经济增速放缓及经济产业结构调整等因素影响,下游需求不旺盛,港口业务增速放缓甚至出现停滞与下滑的情况。

2015年,是公司深化改革和转型发展的关键之年,也是公司全面完成"十二五"规划的收官之年。面对复杂经济环境和行业形势,上半年,公司根据年初确定的经营目标和任务,以"十二五"发展规划和三年行动规划为导向,以"凝心聚力抓落实,一心一意谋发展"为主题,适应发展新常态、增强发展新动力、谋求发展新突破、构建发展新格局,并紧紧围绕"聚焦改革、着力转型、狠抓落实、持续发展"的工作方针,齐心协力,全力推进各项重点工作。同时,公司积极把握"一带一路"国家战略导向,充分发挥集装箱业务优势,利用腹地经济条件,不断巩固与提升"腹地+中转"的港口发展模式。经过全体员工共同努力,公司生产经营继续保持稳定发展,重点工作得到了积极有效推进,主要经济指标基本达到"时间过半、完成任务过半"的要求。

报告期内,公司港货物吞吐量完成2.55亿吨,同比减少6.4%,其中,母港散杂货吞吐量完成0.77亿吨,同比下降21.1%。公司货物吞吐量的下降主要原因是由于受到经济增长减速、腹地产业结构调整和能源结构变化的影响,煤、矿等散杂货吞吐量大幅下降。公司母港集装箱吞吐量完成1802.8万标准箱,同比增长4.4%。公司实现营业收入147.73亿元,比去年同期增长7.08%;实现归属于上市公司股东的净利润30.98亿元,同比增长5.65%。

3.2主营业务分析

3.2.1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	14,773,290,544.17	13,795,856,316.23	7.08
营业成本	9,590,434,380.29	8,609,579,783.37	11.39
销售费用	1,657,391.75	1,145,277.24	44.72
管理费用	1,177,728,565.54	1,094,472,166.79	7.61
财务费用	435,850,843.50	534,364,219.06	-18.44
经营活动产生的现金流量净额	4,587,046,780.33	4,919,266,095.06	-6.75
投资活动产生的现金流量净额	-906,436,536.37	-1,998,590,722.94	54.65
筹资活动产生的现金流量净额	292,610,713.92	-2,254,766,400.44	112.98
研发支出	6,998,082.27	9,270,995.79	-24.52

营业收入变动原因说明:主要是集装箱吞吐量增长推动集装箱板块收入增长,同时港口物流板块的代理业务收入同比上升明显。

营业成本变动原因说明:主要是集装箱吞吐量增长导致成本增长,同时港口物流板块代理业务成本同比上升明显。

销售费用变动原因说明:主要是公司全资子公司上海港国际客运中心开发有限公司本期销售费用增加38.6万元。

管理费用变动原因说明:主要是职工薪酬(包括工资及附加)同比增加。

财务费用变动原因说明:主要是资金成本下降,利息支出减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期支付税金比上年同期增加7亿元,同比增长51.5%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是上年同期缴纳土地出让金及相关税费约9亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期筹资现金流入90亿元,偿还债务及支付股利利息流出87亿元,而上年同期筹资现金流入177亿元,偿还债务及支付股利利息199亿元。

研发支出变动原因说明:主要是本期研发项目减少,相应费用减少。

3.2.2其他

(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,公司的利润构成或利润来源没有发生重大变化。

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于2015年5月向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票418,495,000股,发行价格为4.18元/股,募集资金总额为1,749,309,100元。本次发行新增股份于2015年6月3日在中登公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

(3)经营计划进展说明

2015年上半年,公司认真落实"十二五"发展规划中所确定的发展战略,按照年度报告中披露的经营计划全力推进各项工作,在全体员工的共同努力下,重点工作得到了积极有效的推进,生产经营继续保持稳定发展。同时,根据公司年度股东大会确定的预算目标,报告期内,公司母港货物吞吐量完成2.55亿吨,完成全年预算目标的46.4%;散杂货吞吐量完成0.77亿吨,完成全年预算目标的40.5%;母港集装箱吞吐量完成1802.8万标准箱,完成全年预算目标的49.4%。公司实现营业收入147.73亿元,完成全年预算目标的49.2%,实现利润总额47.14亿元,完成全年预算目标的48.5%。

3.3行业、产品或地区经营情况分析

3.3.1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(%)
集装箱板块	6,254,496,170.29	2,586,082,446.01	58.65	7.72	3.54	增加1.67个百分点
散杂货板块	1,041,124,651.36	802,422,599.18	22.93	-18.65	-11.81	减少5.97个百分点
港口物流板块	7,826,329,356.30	7,374,513,968.76	5.77	15.13	15.48	减少0.29个百分点
港口服务板块	915,321,655.71	504,389,403.68	44.89	0.73	3.13	减少1.29个百分点
其他	412,942,167.54	394,249,230.81	4.53	11.00	53.77	减少26.55个百分点
减:抵销	2,096,413,621.64	2,269,158,015.58	-8.24	18.71	8.79	/
合计	14,353,800,379.56	9,392,499,632.86	34.56	7.13	11.11	减少2.35个百分点

3.3.2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(%)
国内	14,353,800,379.56	7.13
合计	14,353,800,379.56	7.13

3.4核心竞争力分析

公司依托优越的地理位置、发达的腹地经济、良好的发展环境和高效的经营管理,不断开拓创新,致力于持续强化核心竞争力。

1、优越的地理位置

上海港位于我国海岸线与长江"黄金水道""T"型交汇点,毗邻全球东西向国际航道主干线,以广袤富饶的长江三角洲和长江流域为主要经济腹地,地理位置得天独厚,集疏运网络四通八达。

2、发达的腹地经济

上海港的核心货源腹地--长江流域,是我国经济总量规模最大、极具发展活力和发展潜力的经济带,在国民经济发展中占有十分重要的地位。

3、良好的发展环境

国家建设上海国际航运中心为公司的发展创造了良好的外部环境。"一个基本建成和三个基本形成"的总体目标,为上海国际航运中心建设指明了发展方向,探索建立国际航运发展综合试验区,再次聚焦洋山保税港区,为公司的发展拓展了空间。上海自贸区政策复制推广,"四个中心"建设不断提速,国资国企改革全面深化,为公司深化改革和加快转型提供了有利条件。与此同时,我国经济发展将进入新常态,随着国家"21世纪海上丝绸之路"、"长江经济带"等战略的大力实施,经济腹地的优势产业将持续稳定发展,对于公司港口主业及物流等相关业务的发展将形成巨大推动作用,为公司加快推进"三大战略"、拓展发展空间、谋划长远发展进一步提供了良好的发展环境。

4、高效的经营管理

公司不断深化"长江战略、东北亚战略和国际化战略",致力于构建服务于长江流域经济发展的物流体系,强化洋山深水港的国际中转地位,逐步参与跨地区港口经营。公司积极对标全球码头运营商,不断提升生产效率和经营绩效,持续加强科技创新和企业文化建设,积极履行企业社会责任。

同时,公司也清醒地认识到,必须积极应对经济形势、行业环境、竞争格局等外部环境的深刻变化,以创新加速驱动转型发展,通过"信息化、精益化、系统化"建设,努力实现公司的"信息化运营、精益化管理、系统化管控",在转型中尽快形成新的竞争优势。公司也将通过深化改革,有效提升公司活力和市场竞争力,不断增强公司核心竞争力和可持续发展能力。

3.5投资状况分析

3.5.1对外股权投资总体分析

单位:万元　币种:人民币

报告期内投资额	45,856.65
投资额增减变动数	-626,168.35
上年同期投资额	672,025.00
投资额增减幅度	-93.18%

被投资的公司情况

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(%)	备注
上海上港集团足球俱乐部有限公司	有关足球进场及训练活动,设计、制作各类广告,利用自有媒体发布广告,商务咨询服务,体育用品销售。	100	报告期内,公司以现金人民币7000万元向全资子公司上海上港集团足球俱乐部有限公司进行增资。增资后,该公司注册资本为人民币1亿元。
上海银行	吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理结算等。	7.23	经公司二届三十一次董事会审议,同意公司参与上海银行的定向增发。2014年10月,公司与上海银行签订《定向增发与认购股份协议》,公司以现金形式按每股人民币16.57元的价格认购了上海银行的定向增发股份共计90,919,124股,认购总金额为人民币150,652.99万元。公司于2014年12月30日支付了第一期认股款人民币111,796.34万元;于2015年4月17日支付了第二期认股款人民币38,856.65万元。上海银行相关工商变更手续于2015年6月10日办理完成。本次认购完成后,公司直接持有上海银行7.20%的股份,合并持有上海银行7.23%的股份。

(1)证券投资情况