证券代码:000863　　证券简称:三湘股份　　公告编号:2014-045

三湘股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

一、重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

股票简称	三湘股份	股票代码	000863
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐玉	邹诗弘	
电话	021-65364018	021-65364018	
传真	021-65363840	021-65363840	
电子信箱	sxgf000863@sxgf.com	sxgf000863@sxgf.com	

二、主要财务数据及股东变化

1、主要财务数据

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	679,685,555.04	251,933,246.54	169.79%
归属于上市公司股东的净利润(元)	38,310,870.64	68,995,162.46	-44.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	27,628,473.82	66,741,738.96	-58.60%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-617,771,034.63	-488,956,284.02	26.34%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.09	-44.44%
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.09	-44.44%
加权平均净资产收益率	2.06%	4.95%	-2.89%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	9,140,997,951.25	8,076,093,413.78	13.19%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,877,677,244.25	1,839,366,288.64	2.08%

2、前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数						25,960
前10名普通股股东持股情况						
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	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量
上海三湘投资控股有限公司	境内非国有法人	44.64%	329,779,527	329,779,527	质押	314,156,234
黄卫枝	境内自然人	20.52%	151,609,659	151,609,659	质押	150,078,989
深圳市和方投资有限公司	境内非国有法人	7.64%	56,407,066	56,407,066		
沈阳市技术改造基金办公室		1.37%	10,128,168	0		
西藏利阳科技有限公司	境内非国有法人	1.35%	10,000,000	0	质押	10,000,000
黄建	境内自然人	1.13%	8,367,048	8,367,048		
许文智	境内自然人	1.02%	7,520,942	7,520,942		
朱志勤	境内自然人	0.72%	5,341,107	0		
李晓红	境内自然人	0.38%	2,820,353	2,820,353		
陈劲松	境内自然人	0.38%	2,820,353	2,820,353		
上述股东关联关系或一致行动的说明	三湘投股、黄卫枝、黄建、许文智、陈劲松、李晓红、王庆华、厉农帆、徐玉系此前重大资产重组一致行动人;其中三湘控股实际控制人黄辉与黄卫枝、黄建系亲兄妹、亲兄弟关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系,以及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

3、前10名优先股股东持股情况

公司报告期无优先股股东持股情况。

4、控股股东或实际控制人变更情况

公司报告期控股股东和实际控制人未发生变更。

三、管理层讨论与分析

(一)报告期内公司经营情况回顾

1、市场销售情况

报告期内,公司开发建设的房地产项目上海三湘海尚城、三湘未来海岸、三湘七星府邸、三湘海尚名邸、三湘四季花城、中鹰黑森林合计完成销售面积3.3万平方米,合同销售金额8.63亿元。

2、在建和拟建项目情况

截至半年报披露日,三湘股份及其子公司拥有的在建和拟建项目情况如下表所示:

项目公司	项目名称	占地面积(平方米)	规划建筑面积(平方米)	上市公司权益比例
上海城光置业有限公司	三湘财富广场三号楼	5,196.00	28,844.49	100%
上海湘虹置业有限公司	虹桥三湘广场	15,052.60	66,922.63	100%
三河市湘德房地产开发有限公司	三湘森林海尚城	361,631.00	1,179,303.00	50.49%
上海湘南置业有限公司	三湘海尚名邸	85,588.50	207,603.03	99%
上海湘鼎置业有限公司	海尚黑森林	199,810.80	201,808.90	99%
上海中鹰置业有限公司	中鹰黑森林	88,605.00	273,878.00	99%
合计:		755,883.90	1,958,360.05	-

3、工程建设情况

报告期内,主要在建项目情况如下:

"虹桥三湘广场" 2014年上半年在建面积约6.69万平方米,项目工程进展顺利。部分已经完成主体结构施工。

"三湘海尚名邸" 2014年上半年在建面积约20.76万平方米,项目工程进展顺利。已完成主体结构施工,正在进行装饰工程施工及配套工程施工。

"中鹰黑森林" 2014年上半年在建面积约9.44万平方米,项目工程进展顺利。已完成主体结构施工,正在进行装饰工程施工及配套工程施工。

"三湘财富广场三号楼"处于基础建设阶段。

报告期内,主要拟建项目情况如下:

"三湘森林海尚城"处于设计方案阶段,部分地块申办四证,以及与出让方协调推进交地事宜。

"海尚黑森林"处于设计方案阶段,正在申办四证。

(二)2014年下半年度工作展望

2014年上半年,国内房地产投资增速持续回落,市场库存压力增大,一些城市陆续调整或直接取消了限购政策,未来房地产市场调控分类指导将是常态。,由于公司主要定位一线城市及周边地区进行房地产开发,这部分区域的市场抗风险能力较强,刚性需求充沛,结构性机会大量存在,公司对下半年形势持"谨慎乐观"态度。同时公司已适应了近几年来宏观调控带来的市场波动和对公司经营的影响,同时抓住调控带来的机会,踏准市场节拍,积极并审时度势参与土地市场招投标,因此在未来市场逐步企稳的趋势下,公司的作为空间十分开阔。下半年,公司主要做好以下几项工作。

1、确定未来战略规划,注入可持续发展新动能。

随着公司上市完成、5年业绩承诺兑现、再融资审核通过等,未来5年,公司将构建清晰的发展战略和目标,给市场投资者以信心,给员工以信念,新的发展战略目标也正在研究和草拟之中。公司将进一步加强对市场环境和未来趋势的研究分析,坚持在新的发展战略指引下,优化整合内外部资源,分阶段有序推进战略目标,并跟踪战略实施结果,根据市场变化,适时微调战略方向和阶段性目标。

2、积极应对市场回调,实现资金快速周转。

加速去化是今年每家房企应对市场形势、回笼资金的主要功课。公司将积极有效组织营销工作,灵活运用多种组合促销手段,提高存量资产变现能力,加快资金回笼,充实现金流。

3、提升融资平台,加大融资力度。

由于银行信贷未见放松,几乎所有房企的资金输血功能或多或少受到影响。一方面公司将加强与金融机构对接,积极落实融资工作;另一方面也会尝试融资创新,公司非公开发行A股股票方案申请已获得中国证监会发行审核委员会审核通过,下半年将集中精力做好非公开发行工作,同时积极拓展境内外融资渠道。

4、做好土地市场跟踪,提高项目储备水平。

关注分析一二线城市土地市场动态,积极参与土地市场招拍挂,适时拿地、下半年力争获得一至两块优质土地,实现项目的滚动开发,更好地均衡公司业绩。

5、抓住发展机遇,加快推动项目建设。

"京津冀一体化"提速为三湘森林海尚城项目的远景带来了良好的预期,公司将全力以赴,抓住机遇,优化各项资源,精心组织规划,加快项目开发,把该项目建成燕郊地标性"绿色科技"建筑,为公司新的利润增长贡献业绩。同时加快推进上海本地项目,海尚黑森林项目力争今年年底开工建设;虹桥三湘广场项目积极组织销售,力争今年,确保明年开盘销售。

6、持续优化内控建设,加强风险防范。

公司内控建设已全面实施,常态化和制度化管理是内控建设能否发挥作用的基本保证,下半年公司将根据上一年度内控报告提出的问题,对整改措施和整改效果进行检查,进一步优化内控流程,降低潜在的经营风险。同时重点加强对上海中鹰置业有限公司的内控管理,逐步对接,使之纳入公司一体化内控建设中。

(三)主要财务数据同比变动情况

单位:元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	679,685,555.04	251,933,246.54	169.79%	主要原因系本期上海三湘海尚城项目、三湘七星府邸项目和三湘未来海岸项目交房确认收入所致。
营业成本	396,215,248.80	126,409,864.45	213.44%	主要原因系本期上海三湘海尚城项目、三湘七星府邸项目和三湘未来海岸项目交房确认成本所致。
营业税金及附加	103,259,927.25	38,447,264.93	168.58%	主要原因系本期收入增加引起营业税及土地增值税增加所致。
销售费用	30,709,436.84	20,895,448.82	46.97%	主要原因系本期新增中鹰黑森林项目销售费用所致。
管理费用	77,644,059.79	54,035,052.05	43.69%	主要原因系本期公司规模扩大导致职工薪酬及其他费用较上期有所增加所致。
投资收益	22,223,522.83	108,369,890.55	-79.49%	主要原因系参股公司深圳市三新房地产开发限公司本期分利较上期减少8,899.64万元所致。
营业外收入	15,565,897.32	5,412,735.31	187.58%	主要原因系本期收到的政府补助较上期增加所致。
营业外支出	1,318,281.56	2,358,360.64	-44.10%	主要原因系本期公益性捐赠支出较上期减少所致。
所得税费用	33,131,603.63	20,413,887.32	62.30%	主要原因系本期计提的所得税费用较上期增加所致。
投资活动现金流入小计	20,021,905.00	108,996,379.86	-81.63%	主要原因系参股公司深圳市三新房地产开发限公司本期分利较上期减少8,899.64万元所致。
投资活动现金流出小计	7,958,825.31	911,479.49	773.18%	主要原因系本期购入固定资产所致。
筹资活动现金流入小计	1,899,525,129.08	179,854,432.00	956.15%	主要原因系本期取得银行借款较上期增加所致。
筹资活动现金流出小计	1,412,583,601.33	366,080,364.40	285.87%	主要原因系本期偿还银行借款较上期增加所致。

四、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

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。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

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

股票简称:三湘股份　股票代码:000863　公告编号:2014-046

三湘股份有限公司 第五届董事会第四十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

1、本次董事会会议通知于2014年8月8日发出。

2、本次董事会会议的时间:2014年8月19日。

3、会议召开方式:以通讯会议方式召开。

4、会议应到董事9人,实到董事9人。

5、本次董事会会议由黄辉先生主持。

6、本次会议召开符合有关法律、法规、规定和公司章程的规定。

二、董事会会议审议情况

(一)审议通过《关于2014年半年度报告及其摘要的议案》

本议案表决结果为9票赞成,0票反对,0票弃权。

(二)审议通过《关于参与竞买上海经营性土地使用权的议案》。

为增加公司经营性土地储备,增强可持续发展能力,公司拟由公司全资子公司上海三湘海岸资产管理有限公司参与近期上海市某块经营性地块使用权的竞买活动,公司董事会授权经理层在董事会权限内参与竞买,并授权公司经营班子具体负责组织实施竞买活动。

本议案表决结果为9票赞成,0票反对,0票弃权。

三、备查文件

1、本公司第五届董事会第四十一次董事会决议;

2、三湘股份有限公司2014年半年度报告及其摘要。

三湘股份有限公司董事会
2014年8月19日

证券代码(A/H):000063/763　　证券简称(A/H):中兴通讯　　公告编号:201432

中兴通讯股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

1、重要提示

1.1中兴通讯股份有限公司("中兴通讯"或"公司"或"本公司")董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告摘要所载资料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。

本半年度报告摘要摘自2014年半年度报告全文,2014年半年度报告全文同时登载于深圳证券交易所网站(http://www.szse.com.cn)、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn) 和中兴通讯网站(http://www.zte.com.cn),投资者欲了解详细内容,应阅读2014年半年度报告全文。

1.2没有董事、监事、高级管理人员对2014年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3本公司第六届董事会第十九次会议审议通过2014年半年度报告。董事长侯为贵先生因工作原因未能出席本次会议,委托副董事长张建恒先生行使表决权;副董事长谢伟良先生因工作原因未能出席本次会议,委托董事史立荣先生行使表决权;董事张俊超先生因工作原因未能出席本次会议,委托董事王占臣先生行使表决权;董事董联波先生因工作原因未能出席本次会议,委托董事何士友先生行使表决权;董事殷一民先生因工作原因未能出席本次会议,委托董事史立荣先生行使表决权;独立非执行董事魏炜先生因工作原因未能出席本次会议,委托独立非执行董事谈振辉先生行使表决权。

1.4中兴通讯及其附属公司("本集团")截至2014年6月30日止六个月编制的半年度财务报告未经审计。

1.5本公司董事长侯为贵先生、财务总监韦在胜先生和会计机构负责人石春茂先生声明:保证2014年半年度报告中财务报告真实、准确、完整。

1.62014年中期本公司不进行利润分配,不进行资本公积金转增股本。

2、公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中兴通讯		
股票代码	000063(A股)		763(H股)
债券简称(代码)	12中兴01(112090)		
上市交易所	深圳证券交易所		香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	中国广东省深圳市南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦		
邮政编码	518057		
香港主要营业地址	香港中环皇后大道中15号置地广场告罗士打大厦8楼		
公司国际互联网网址	http://www.zte.com.cn		
电子信箱	fengjianxiong@zte.com.cn		

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯建雄	徐宇龙、曹巍
联系地址	中国广东省深圳市科技南路55号	
电话	+86 755 26770282	
传真	+86 755 26770286	
电子信箱	fengjianxiong@zte.com.cn	

3、会计数据和财务指标摘要

3.1公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

(是 □ 否

中国企业会计准则

2014年初,财政部制定并发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》;修订并发布了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》。本公司在编制2013年度财务报表时,已执行了上述5项会计准则。本公司在编制2014半年度财务报表时,对2013年同期数据进行了追溯调整,该追溯调整影响2013年1-6月加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率,对损益没有影响。

香港财务报告准则

本公司在编制2013年度财务报表时,已执行了《香港会计准则第19号修订—雇员福利》。本公司在编制2014半年度财务报表时,对2013年同期数据进行了追溯调整,该追溯调整影响2013年1-6月加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率,对损益没有影响。

3.2 按照中国企业会计准则编制的本集团主要会计数据和财务指标

单位:千元人民币

项目	本报告期末(2014年6月30日)	上年度期末(2013年12月31日)	本报告期末比上年度期末增减
总资产	101,852,878	100,079,497	1.77%
归属于上市公司股东的所有者权益	23,749,123	22,532,648	5.40%
股本(千股)	3,437,541	3,437,541	-
归属于上市公司股东的每股净资产(元人民币/股)注1	6.91	6.55	5.50%
资产负债率(%)	75.63%	76.39%	下降0.76个百分点

单位:千元人民币

项目	本报告期(2014年1-6月)	上年同期(2013年1-6月)(已重述) 调整前	上年同期(2013年1-6月)(已重述) 调整后	本报告期比上年同期增减
营业收入	37,697,309	37,576,212	37,504,784	0.51%
营业利润	-210,049	-772,623	-772,623	72.82%
利润总额	1,643,986	741,781	741,781	121.63%
归属于上市公司股东的净利润	1,128,206	310,012	310,012	263.92%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	932,304	-752,372	-752,372	223.92%
基本每股收益(元人民币/股)注2	0.33	0.09	0.09	266.67%
稀释每股收益(元人民币/股)注3	0.33	0.09	0.09	266.67%
扣除非经常性损益的基本每股收益(元人民币/股)注2	0.27	-0.22	-0.22	222.73%
加权平均净资产收益率(%)	4.86%	1.43%	1.44%	上升3.42个百分点
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	4.02%	-3.48%	-3.49%	上升7.51个百分点
经营活动产生的现金流量净额	715,309	-4,341,084	-4,341,084	116.48%
每股经营活动产生的现金流量净额(元人民币/股)注4	0.21	-1.26	-1.26	116.67%

注1:2014年上半年和2013年度期末归属于上市公司股东的每股净资产以各期末总股本数计算;

注2:2014年上半年基本每股收益以期末总股本数计算,上年同期基本每股收益以期末总股本数扣除公司第一期股权激励计划作废标的股票2,536,742股后的加权平均普通股股数计算;

注3:由于本报告期公司股票期权激励计划不存在稀释效应及上年同期不存在尚未解锁的公司第一期股权激励计划标的股票额度,稀释每股收益与基本每股收益相等;

注4:2014年上半年每股经营活动产生的现金流量净额以期末总股本数计算,上年同期每股经营活动产生的现金流量净额以期末总股本数扣除公司第一期股权激励计划作废标的股票2,536,742股后的股数计算。

3.3 按照中国企业会计准则编制的本集团非经常性损益项目和金额

单位:千元人民币

非经常性损益项目	金额
营业外收入	385,448
公允价值变动损益	(58,769)
投资收益	(37,577)
减:非流动资产处置损益	16,179
减:其他营业外支出	42,450
减:所得税影响	34,571
合计	195,902

3.4 按照中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的本集团2014年1-6月的净利润及于2014年6月30日的股东权益数据完全一致。

4、股东持股情况

4.1 本公司股东总数及前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

普通股股东总数	股东总数为175,735户(其中A股股东175,373户,H股股东362户)					
表决权恢复的优先股股东总数(如有)	不适用					
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量(股)	报告期内增减变动情况(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量
1.中兴新	国有法人	30.78%	1,058,191,944	-	-	无
2.香港中央结算代理人有限公司	外资股东	18.28%	628,322,307	+14,735	-	未知
3.中信信托有限责任公司-搜财06	其他	1.48%	50,994,000	-7,200,000	-	未知
4.湖南南天集团有限公司	国有法人	1.09%	37,450,609	-	-	未知
5.中国农业银行-大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.90%	31,030,216	-1,000,000	-	未知
6.中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	其他	0.79%	27,105,214	+7,143,430	-	未知
7.中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001深	其他	0.75%	25,786,732	+1,090,347	-	未知
8.中国民生银行股份有限公司-银华深证100指数分级证券投资基金	其他	0.61%	20,987,891	-1,277,639	-	未知
9.中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	0.59%	20,389,589	-9,333,401	-	未知
10.全国社保基金一一三组合	其他	0.57%	19,711,011	+2,999,911	-	未知
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称				持有无限售条件股份数量(股)	股份种类	
1.中兴新				1,058,191,944	A股	
2.香港中央结算代理人有限公司				628,322,307	H股	
3.中信信托有限责任公司-搜财06				50,994,000	A股	
4.湖南南天集团有限公司				37,450,609	A股	
5.中国农业银行-大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)				31,030,216	A股	
6.中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品				27,105,214	A股	
7.中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001深				25,786,732	A股	
8.中国民生银行股份有限公司-银华深证100指数分级证券投资基金				20,987,891	A股	
9.中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深				20,389,589	A股	
10.全国社保基金一一三组合				19,711,011	A股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 中兴新与上表其他前十名股东及其他前十名无限售条件股东不存在关联关系,也不属于一致行动人。 2. 前十名股东中第7名,第9名股东为同一基金管理人——中国人寿保险股份有限公司,同时第6名股东的基金管理人——中国人寿保险(集团)公司为中国人寿保险股份有限公司控股股东。 3. 除上述情况以外,本公司未知其他前十名股东及其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知其是否属于一致行动人。					
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用					

注1:本报告期内,本公司没有战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的事项。

注2:持有本公司5% 以上股份的股东——中兴新,持有本公司30.78%股份,为本公司控股股东,中兴新本报告期内的持股变动情况如下:

股东名称	本报告期内增/减股份数量(股)	本报告期末持有股份数量(股)	所持股份类别	本报告期末持有有限售条件股份数量(股)	本报告期末持有无限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量(股)
中兴新	0	1,058,191,944	A股	0	1,058,191,944	无

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

√是 □ 否

注:本报告期内,本公司前十名股东、前十名无限售条件股东不存在约定回购交易。

4.2 前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

4.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

本报告期内,本公司控股股东没有发生变化。本公司没有实际控制人。

5、董事会报告

5.1 2014年上半年业务回顾

1、2014年上半年国内电信行业概述

2014年上半年,国内三大运营商设备投资增长较快,主要由于4G网络规模部署及相关配套设施建设。移动互联网的快速发展及4G智能手机的推出,加快4G网络商用化进程,电信行业热点仍然聚焦无线,但是移动互联网、云计算、大数据、智慧城市等行业热点逐渐成为电信行业新的增长点。根据工业和信息化部公布的数据,2014年1-6月,电信业务收入实现5,957.3亿元人民币,同比增长5.6%。

2、2014年上半年全球电信行业概述

2014年上半年,全球电信行业设备投资增长平稳。受4G技术的全面应用、ICT产业融合及信息化浪潮的冲击,传统电信行业发展面临机遇与挑战,在持续提升网络性能的同时,全球运营商积极探索包括现有业务创新、流量经营、政企应用在内的新盈利模式,开拓新的发展空间,力求实现有效转型。

3、2014年上半年本集团经营业绩

2014年上半年,国内运营商全面开展4G网络建设,本集团积极配合其网络建设计划,国内运营商网络产品营业收入实现较快增长,受到国内手机终端产品营业收入下降的影响,本集团整体营业收入较2013年上半年基本持平,增长0.51%至376.97亿元人民币。2014年1-6月,由于本集团持续加强合同盈利管理,国际合同毛利率改善、国内4G系统项目营业收入占比上升,总体毛利率和毛利总额均有较大提升。受到上述因素综合影响,2014年1-6月本集团归属于上市公司股东的净利润为11.28亿元人民币,同比增长263.92%,基本每股收益为0.33元人民币。

(1)按市场划分

国内市场方面

本报告期内,本集团国内市场实现营业收入192.59亿元人民币,占本集团整体营业收入的51.09%。本集团把握4G网络规模部署契机,同时确立M-ICT战略,不断开拓移动互联网、云计算等行业热点,提升自主创新能力,推出具有创新性的解决方案,务实与运营商的战略合作,保持市场优势地位,提升市场份额,实现长期良性发展。

国际市场方面

本报告期内,本集团国际市场实现营业收入184.38亿元人民币,占本集团整体营业收入的48.91%。本集团坚持人口大国及全球主流运营商战略,进一步优化市场格局,实现稳健经营、优质增长。

(2)按产品划分

本报告期内,本集团运营商网络产品实现营业收入218.36亿元人民币;手机终端产品实现营业收入104.06亿元人民币;电信软件系统、服务及其他产品实现营业收入54.55亿元人民币。

运营商网络

无线产品方面,持续创新、提升产品竞争力是实现无线产品增长的基础,本集团创新方案Cloud Radio解决方案助力国内外4G产品销售,特别在国内市场,本集团在4G产品招标中连续取得领先地位,市场份额得到有效提升。在传统2G/3G市场,本集团持续优化市场格局,实现稳定增长。在面向未来的无线通讯方面,本集团发布了5G技术白皮书,并将5G技术作为战略项目。

有线及光通信产品方面,本集团紧跟宽带市场发展方向,不断保持技术领先及产品创新力。

云计算及ICT产品方面,本集团云计算/大数据产品、数据中心产品实现重要突破。

手机终端

本集团成立了终端事业部,独立运营,以向消费品经营及互联网思维转变为经营理念,将主要资源聚焦精品创新机型和软件服务,致力于提升产品竞争力及用户体验。2014年上半年,本集团推出面向不同消费者的多款精品机型,积极拓展新兴电商销售渠道,消费者关注度随之提升。

电信软件系统、服务及其他产品

本报告期内,本集团电信软件系统、服务及其他产品营业收入同比下降8.98%,主要是由于国内视讯及网络终端、国际服务营业收入下降所致。

5.2本报告期内,按照行业、产品及地区划分的各项指标及与上年同期对比

收入构成	营业收入(千元人民币)	营业成本(千元人民币)	毛利率	营业收入比上年同期增减注1	营业成本比上年同期增减注1	毛利率比上年同期增减(百分点)
一、按行业划分						
通讯设备类制造行业	37,697,309	25,509,830	32.33%	0.51%	(6.33%)	4.95
合计	37,697,309	25,509,830	32.33%	0.51%	(6.33%)	4.95
二、按产品划分						
运营商网络	21,835,700	13,392,563	38.67%	14.62%	7.83%	3.86
手机终端注2	10,406,174	8,748,746	15.93%	(16.49%)	(16.98%)	0.50
电信软件系统、服务及其他产品	5,455,435	3,368,521	38.25%	(8.98%)	(21.22%)	9.59
合计	37,697,309	25,509,830	32.33%	0.51%	(6.33%)	4.95
三、按地区划分						
中国	19,259,606	12,131,628	37.01%	2.72%	(8.63%)	7.82
亚洲(不含中国)	5,867,677	4,027,818	31.36%	(7.26%)	(18.21%)	9.19
非洲	2,210,694	1,587,134	28.21%	(27.16%)	(27.57%)	0.42
欧美及大洋洲	10,359,332	7,763,250	25.06%	10.29%	13.48%	(2.11)
合计	37,697,309	25,509,830	32.33%	0.51%	(6.33%)	4.95

注1:上表中上年同期营业收入、营业成本取自上年同期重述后报表数据;

注2:手机终端包括手机、数据卡、固定台等。

(1)收入变动分析

本集团2014年上半年营业收入为37,697,309千元人民币,较上年同期上升0.51%。其中,国内实现营业收入19,259,606千元人民币,较上年同期上升2.72%;国际实现营业收入18,437,703千元人民币,较上年同期下降1.69%。

从产品分部看,本集团2014年上半年营业收入较上年同期略有上升,主要是由于国内运营商网络营业收入较上年同期上升和国内手机终端营业收入同比下降的综合影响所致。本集团运营商网络营业收入同比上升,主要是由于TD-LTE系统设备、FDD-LTE系统设备营业收入上升所致。本集团手机终端营业收入同比下降,主要是由于国内3G手机营业收入下降所致。本集团电信软件系统、服务及其他产品营业收入同比下降,主要是由于国内视讯及网络终端、国际服务营业收入下降所致。

(2)因本公司子公司股权变动导致合并范围变化,上年同期同口径的营业收入及营业成本数据分析

单位:千元人民币

2014年1-6月 营业收入	2014年1-6月 营业成本	2014年1-6月 毛利率	2013年1-6月注(已重述) 营业收入	2013年1-6月注(已重述) 营业成本	2013年1-6月注(已重述) 毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减(百分点)
37,697,309	25,509,830	32.33%	37,461,311	27,202,846	27.38%	0.63%	(6.22%)	4.95

注:2013年1-6月的营业收入及营业成本数据为剔除2014年1-6月不再纳入合并范围的子公司的营业收入及营业成本后的数据。

本公司于2013年10月完成出售无锡市中兴光电子技术有限公司(以下简称"无锡光电子")65%的股权,无锡光电子已不再纳入2014年1-6月的合并报表范围。无锡光电子2013年1-6月纳入合并报表范围的营业收入为43,473千元人民币,营业成本为31,328千元人民币。剔除无锡光电子2013年1-6月营业收入、营业成本后,本集团2014年1-6月营业收入较上年同期增加0.63%,营业成本较上年同期减少6.22%,毛利率较上年同期增加4.95个百分点。

5.3本报告期内,本集团主营业务及其结构、利润构成、盈利能力发生重大变化的说明

(1)本报告期内,主营业务及其结构与上年同期相比没有发生重大变化。

(2)本报告期内,利润构成与上年同期相比变化情况如下:

2014年上半年,本集团营业利润-210,049千元人民币,同比增长72.82%,主要因毛利率有较大提升以及财务费用同比减少所致;期间费用10,448,102千元人民币,同比下降2.59%,主要因汇率重估和汇兑损益同比下降所致;投资收益-76,373千元人民币,同比下降109.44%,主要因股权处置产生的投资收益同比减少所致;营业外收支净额1,854,035千元人民币,同比增长22.42%,主要因软件产品增值税退税收入同比增长所致。

(3)本报告期内,主营业务盈利能力(毛利率)与上年同期相比变化情况如下:

2014年上半年,由于本集团持续加强合同盈利管理,国际合同毛利率改善、国内4G系统项目营业收入占比上升,总体毛利率有较大提升,较2013年上半年上升4.95个百分点。

5.4预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

√适用 □ 不适用

业绩预告情况	同向大幅上升			
	年初至下一报告期期末(2014年1-9月)	上年同期(2013年1-9月)	增减变动(%)	
累计净利润的预计数(万元人民币)	盈利:170,000 - 190,000	盈利:55,160	上升208.19% - 244.45%	
基本每股收益(元人民币/股)	盈利:0.49 - 0.55	盈利:0.16	上升206.25% - 243.75%	
业绩预告的说明	主要是由于本集团预期2014年1-9月合同盈利能力将持续得到改善,费效比将持续得到提升等因素所致。受益于中国市场4G建设持续展开以及本集团在路由器、芯片等战略产品的投入,本集团的合同收益表现良好,预计2014年第三季度营业收入较上年同比增长;同时2014年1-9月的汇兑损失继续得到较好的控制。			

注:上述业绩预告未经注册会计师预审计,净利润指归属于上市公司股东的净利润。

5.5 2014年下半年业务展望及面对的经营风险

5.5.1 2014年下半年业务展望

展望2014年下半年,传统电信行业及新兴互联网行业均在发生变化,新生力量对传统企业及商业模式快速颠覆,传统电信行业发展面临挑战与机遇。运营商网络方面,全球4G网络规模部署,特别是国内4G牌照发放、TD-LTE/LTE FDD混合组网试验获得批准,电信行业将迎来新一轮投资浪潮,但全面步入4G时代的同时,运营商必须面对"哑管道,哑信息"等问题的挑战,如何"让信息创造价值"将成为机遇;政企网方面,移动互联网与传统行业的深度融合,物联网、云计算、大数据等新兴技术引发的信息化革命,日益突出的信息安全问题等,为政企网带来市场机会;手机终端方面,下一代智能终端将更加智能、灵活、融合,并向可穿戴方向发展,创新与消费者需求满足成为关键。

2014年下半年,面对上述挑战与机遇,本集团坚持"创新突破与集约化"的核心经营思路,将对资源进行科学整合、聚焦,坚持运营商网络产品的经营,强化政企网、手机终端产品的纵向运作和贯通,实现盈利模式突破。

5.5.2 面对的经营风险

(1)国别风险

国际经济及政治形势纷繁复杂,本集团业务开展所在国的贸易保护、债务风险、政治风险甚至战争冲突、政府更替问题都将继续存在,对本集团的经营和控制风险能力提出较高要求,本集团目前主要通过定期评估、及时预警、积极应对来系统地管理国别风险。

(2)知识产权风险

本集团一直注重产品技术研发和知识产权管理,每年本集团在科研开发上的投入均保持在销售收入的10%左右。虽然本集团已采取严格的知识产权保护措施,仍不能排除与其他电信设备厂商、专利许可公司以及与本集团存在合作关系运营商之间的知识产权摩擦,本集团将继续秉承开放、合作、共赢的方式推动相关问题的解决。

(3)汇率风险

本集团合并报表的列报货币是人民币,本集团的汇率风险主要来自以非人民币结算之销售、采购以及融资产生的外币敞口。本集团以敞口管理为原则,通过业务规划、综合对冲、金融工