

中海海运股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

√不适用

三、管理层讨论与分析

2014年上半年,公司实现营业收入人民币122,288,998.19元,同比减少28.97%。实现利润总额人民币-68,963,912.60元,归属于母公司所有者的净利润人民币-52,271,280.38元。上半年,由于散货航运市场形势持续低迷,公司沿海货物运输业务总体保持平稳,部分指标有所下滑,完成货运量471.5万吨,同比减少6.75%,货运周转量4006.19万吨公里,同比下降3.15%。其中,煤炭承运量为267.74万吨,同比下降0.01%;金属矿承运量203.77万吨,同比减少12.22%。沿海散货运输业务实现营业收入121,579,344.52元,同比下降6.39%,营业成本125,474,960.95元,同比下降17.12%。

3.1 上半年市场形势分析

上半年,中国经济在欧美经济复苏的带动下温和改善,但由于航运业运力过剩问题未根本解决,国际航运市场依然低迷,市场没有明显复苏迹象,波罗的海综合运价指数(BDI)从去年的高点2277点起,截至报告期末收报850点,上半年均值为1182点。航运业运力供需矛盾依然严峻,正处于逐步缓解过程中,行业运力供给同比增速降至5%以内,为2006年以来运力增速的最低水平。

3.1.1 上半年市场形势分析

上半年,中国经济在欧美经济复苏的带动下温和改善,但由于航运业运力过剩问题未根本解决,国际航运市场依然低迷,市场没有明显复苏迹象,波罗的海综合运价指数(BDI)从去年的高点2277点起,截至报告期末收报850点,上半年均值为1182点。航运业运力供需矛盾依然严峻,正处于逐步缓解过程中,行业运力供给同比增速降至5%以内,为2006年以来运力增速的最低水平。

上半年,国内散货市场整体呈现稳定发展的态势,截至5月份全国散货市场需求12.4亿立方,同比小幅增长4.5%,从细分市场来看,受到国际产业整体低迷以及国家与地方基建收入收缩的影响,一季度全国港口建设普遍放缓,新增工程减少,基建类疏浚市场整体处于调整阶段,截至5月份,基建疏浚量合计5.6亿立方,与去年同期基本持平,全国疏浚市场总量较去年同期继续进一步下降,维护性疏浚市场维持了去年以来的增长态势,截至5月疏浚工程量合计达3400万立方,较去年同期增长26%,其中长江口常年维护性疏浚以及深圳铜鼓维护性疏浚工程量增长明显。全国围海吹填市场基本保持平稳,截至5月合计工程量5.86亿立方,围海面积9120万平方米,在国家《水污染防治行动计划》的带动下,上半年国内环保性疏浚市场增长明显,累计疏浚量达到6000万立方。

报告期内,公司在“整合资源、完善机制、变革创新、并购重组、加快发展”的指导下,凝心聚力、攻坚克难,继续加强成本控制,提高效益,完善内控体系,确保公司平稳运行;同时抓住市场机遇调整公司产业结构,积极推进资本运作,推进并购重组工作,加快公司转型发展。

3.1.2 下半年市场形势展望

下半年,中国经济依然面临着较大的下行压力,仍需关注后续政府的稳增长政策力度。煤炭需求疲软态势短期难以改变,煤炭价格将继续保持弱势,煤炭进口量将总体趋于平

稳,下半年煤炭供应供应总体宽松格局不会动摇。钢材市场供需矛盾仍在持续,行业资金面偏紧,国家加大节能减排力度,特别是房地产市场不确定性加大等因素影响,将一定程度抑制铁矿石需求回暖程度,下半年铁矿石运输市场行情难以有所改善。同时,随着行业运力交付高峰过去,以及船舶拆解力度的加大,干散货运力过剩局面依然存在但将逐步缓解。

下半年,随着全国“两会”后各沿海地区发展方案调整完成,水利以及土地开发类基础设施投资将逐步扩大,多个大型疏浚项目将全面启动助推疏浚市场复苏,预计下半年全国疏浚量可达15.8亿立方,预计下半年浙江省、福建省等沿海省份将会落地多个大型围海吹填项目,成为市场重要推动力;同时为了配合国家能源结构调整,以天然气为代表的清洁能源用量预期会保持持续增长,大型特种码头的加速建设也将成为基建类疏浚市场的新动力;随着国务院讨论通过《物流业发展中长期规划》,长江经济带发展的国家规划将助推长江流域港航疏浚市场整体上扬,特别是武汉千吨级打造长江中游航运中心实施规划的出台成为近阶段整个疏浚市场的亮点。

3.2 主营业务分析

财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	122,288,998.19	172,171,781.73	-28.97
营业成本	125,474,950.95	168,533,546.82	-25.55
管理费用	16,344,563.95	16,553,799.11	1.18
财务费用	57,295,758.19	52,561,248.98	9.13
经营活动产生的现金流量净额	16,344,563.95	-34,699,037.07	
投资活动产生的现金流量净额	-25,544,472.58	-31,365,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	29,274,814.39	66,367,345.37	-53.16

营业收入变动原因说明:主要由于本期子公司中航航运因不符合收入确认条件暂未确认收入

营业成本变动原因说明:主要由于子公司航道公司本期未确认收入相应未结转成本。经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于提供劳务收到的现金较上年同期减少,同时经营活动现金流较去年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于本期新增借款比去年同期少。

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

分行业	营业收入	营业成本	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(%)
航运业务	121,579,344.52	125,474,950.95	-3.20	-6.39	-17.12	增加13.36个百分点
航务管理业务	296,780.15		100.00			
财务及管理	312,873.52		100.00			
其他业务				-100.00	-100.00	减少59.47个百分点

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	中海海运	股票代码	600422
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	证券事务代表	
姓名	潘晶	李强	
电话	0662-5229088	021-6250288-6019	
传真	0662-2881097	021-62593595	
电子信箱	a600422@163.com	a600422@163.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产	2,483,478,888.30	2,424,025,425.80	2.45
归属于上市公司股东的净资产	215,670,259.33	267,941,539.71	-19.51
本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	16,344,563.95	-34,699,037.07	不适用
营业收入	122,288,998.19	172,171,781.73	-28.97
归属于上市公司股东的净利润	-52,271,280.38	-54,170,133.10	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	-55,884,642.78	-57,518,820.46	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-21.62	-16.82	减少4.8个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.191	-0.198	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.191	-0.198	不适用

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

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
上海三菱实业(集团)有限公司	境内非国有法人	25.41	69,464,217	0	质押68,310,000
上海宝钢地产(集团)有限公司	境内非国有法人	12.61	34,463,172	0	质押32,860,000
陈军	境内自然人	10.92	29,841,311	0	质押29,840,000
长安国际信托股份有限公司-长安信托·长安投资300号单一资金信托证券投资集合资金信托计划	其他	1.26	3,455,580	0	
荆州市恒信资产管理股份有限公司	未知	0.90	2,467,749	2,467,749	质押2,467,749
长安国际信托股份有限公司-长安信托·长安投资300号单一资金信托证券投资集合资金信托计划	其他	0.44	1,200,000	0	
董云	境内自然人	0.37	1,000,000	0	
孙泽群	境内自然人	0.32	885,731	0	
陈永祥	境内自然人	0.30	828,800	0	
邓俊波	境内自然人	0.30	824,201	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海三菱实业(集团)有限公司,上海宝钢地产(集团)有限公司,陈军为一致行动人。				

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	证券事务代表
姓名		王志刚	汪茂红
电话		010-62100118	010-62100102
传真		010-62121092	010-62121092
电子邮箱		investor@act.com	investor@act.com

21

主财务数据和股东变化
主财务数据

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产	589,924,060.55	599,678,261.12	-1.66
归属于上市公司股东的净资产	465,532,247.47	460,339,248.61	1.097
本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,974,466.96	7,840,213.51	-125.18
营业收入	90,747,963.00	95,794,644.90	-5.27
归属于上市公司股东的净利润	4,493,961.06	-4,818,018.31	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	1,854,396.68	-5,016,023.25	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.970	-1.085	不适用
基本每股收益(元/股)	0.032	-0.055	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.032	-0.055	不适用

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

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
北京中创信测科技发展有限公司	境内非国有法人	14.43	20,000,066	质押12,700,000	
北京智多网络科技发展有限公司	境内非国有法人	5.87	8,140,000	质押4,709,000	
杨海	境内自然人	3.22	4,460,350	未知	
海通	未知	2.99	4,190,000	未知	
合众人寿保险股份有限公司-分红-个人分红计划	未知	1.61	2,231,000	未知	
李强	未知	1.30	1,800,000	未知	
陈军	未知	1.02	1,419,800	未知	
陈永祥	境内自然人	0.72	1,000,000	未知	
天弘基金-工商银行-天弘成长优选资产管理计划	未知	0.65	897,300	未知	
陈军	未知	0.60	832,800	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.2014年4月27日,普天集团与智多网络(战略合作框架协议),普天集团与北京智多网络一致行动人关系。②2.李军先生为普天集团董事,但李军先生与普天集团和智多网络并无一致行动的协议或约定。③3. 普天集团于2014年6月26日将其持有的12,700,000股(占公司总股本的1.6%)质押给光大证券股份有限公司,并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了质押登记手续,质押数量为363.8万。				

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,根据股东大会和董事会的决议,公司推进与北京信威的大资产重组,实现公司战略转型。公司目前主业为通信网络维护服务,因国内电信运营商启动4G网络建设,运营商网络维护服务的策略处于下降网络之中,电信网络维护领域市场竞争依然激烈,公司传统优势产品信监系统需求下降,主产品LTE网络维护服务,IMS网络维护服务等运营项目市场需求较大,公司通过1D数据集成分析产品的产业化应用,逐步完善业务体系经营管理与激励机制,加强移动互联网应用的经营运作,由于国内电信网络维护市场订单多在下半年实现,报告期内,公司可验收项目订单较少,影响了报告期内营业收入的增长,报告期内公司调整国际市场营销策略,对海外市场拓展进行了重新规划,国际信监系统业务占比有所提升。

报告期内公司实现营业收入9074.80万元,净利润316.72万元,较上年同期实现盈利。 (一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	90,747,963.00	95,794,644.90	-5.27
营业成本	38,738,122.10	55,753,079.28	-30.52
管理费用	13,080,174.45	10,360,266.95	27.47
财务费用	43,436,307.89	37,835,695.19	21.55
经营活动产生的现金流量净额	-1,974,466.96	7,840,213.51	-143.86
投资活动产生的现金流量净额	-3,610,891.37	-81,758,040.70	-95.58
筹资活动产生的现金流量净额	9,434,809.67	1,965,900.60	379.92
研发支出	29,049,102.47	26,780,959.41	8.47

营业收入变动原因说明:系本报告期验收项目较少所致。
营业成本变动原因说明:系本报告期验收项目占毛利项目所占比例较高所致。
销售费用变动原因说明:系本报告期调整员工薪酬所致。
管理费用变动原因说明:系本报告期调整员工薪酬所致。

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

归属于上市公司股东的净利润	624,250,888.30	92,812,796.98	368.57
	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	37,666,052.04	14,077,775.32	167.56
营业收入	373,674,809.11	680,339,968.51	-45.08
归属于上市公司股东的净利润??	28,768,112.97	-75,704,637.94	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	-16,461,725.83	-75,704,262.58	不适用

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产	979,258,806.80	1,460,135,176.02	-30.21
归属于上市公司股东的净资产	624,203,888.50	95,812,596.98	555.37
本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)	本报告期末比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	37,666,052.04	14,077,775.32	167.56
营业收入	373,749,891.11	680,339,968.51	-45.08
归属于上市公司股东的净利润	28,768,112.97	68,730,637.94	-58.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,661,728.83	-75,796,282.58	不适用
加权平均净资产收益率(%)	5.47	-	不适用
基本每股收益(元/股)	0.032	-0.084	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.032	-0.084	不适用

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

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
中达集团有限公司	境内非国有法人	15.98	14,317,360	质押14,317,360	
江苏康美实业集团有限公司	境内非国有法人	7.44	66,794,321	质押4,260,000	
江苏金凤城投资有限公司	境内非国有法人	6.76	60,000,000	60,000,000	
江正祥	境内自然人	4.08	36,400,000	36,400,000	
陈永祥	境内自然人	3.34	30,000,000	30,000,000	
刘平华	境内自然人	3.13	28,000,000	28,000,000	
南京康隆投资有限公司	境内非国有法人	1.79	16,000,000	16,000,000	
王东明	境内自然人	1.74	15,600,000	15,600,000	
陈永波	境内自然人	1.67	15,000,000	15,000,000	
刘平华	境内自然人	1.00	9,000,000	9,000,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	江正祥、金凤城投资有限公司、江正祥、王东明、王东明、王东明为一致行动人。				

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

今年以来,公司按计划顺利完工,企业债务规模大幅减少,降低了财务负担,顺利实现亏损剥离,提高了公司盈利水平;公司内部继续调整整合,完善统一经营管理体系。

北京中创信测科技股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	373,674,809.11	680,339,968.51	-45.08
营业成本	325,234,813.88	697,357,140.31	-49.91
管理费用	11,578,931.92	15,753,600.11	-26.41
财务费用	33,889,010.08	60,351,877.03	-43.85
经营活动产生的现金流量净额	5,831,240.76	38,887,123.47	-85.00
投资活动产生的现金流量净额	37,666,052.04	14,077,775.32	167.56
筹资活动产生的现金流量净额	-25,808,345.85	-5,591,484.42	-47.50
筹资活动产生的现金流量净额	-11,498,236.35	-39,210,373.14	-70.40
研发支出	7,480,718.73	7,078,579.66	-5.68

营业收入变动原因说明:本期公司合并报表范围变更,销售规模减少所致。
营业成本变动原因说明:本期公司合并报表范围变更,销售规模减少所致。
销售费用变动原因说明:本期公司合并报表范围变更,销售规模减少所致。
管理费用变动原因说明:本期公司合并报表范围变更,销售规模减少所致。
财务费用变动原因说明:本期公司合并报表范围变更,销售规模减少所致。
经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期公司收到其他与经营活动有关的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期公司支付的项目增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期公司支付的项目增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期公司支付的项目增加所致。

3.1 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.1 主营业务分行业、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(%)
通信网络维护服务	66,923,592.99	29,966,395.02	55.22	-15.96	-41.92	增加20.01个百分点
通信网络维护服务	8,312,313.43	4,718,309.01	43.23	48.77	53.75	减少1.84个百分点

报告期内,公司实现营业收入7523万元,较上期下降11.72%。其中通信网络维护系统业务实现销售收入6692万元,较上期下降15.96%。通信网络维护系统业务实现收入831万元,较上期增长48.77%。

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
国内收入	62,260,016.05	-4.44
国外收入	12,959,876.98	-58.44

(三) 核心竞争力分析

经过十多年的国内通信网络维护领域的专业经营,公司自行研制的产品广泛用于交换、传输、接入以及移动通信、数据通信、智能网、七号信令网、宽带互联网,已建立起公司发展所需的技术、市场、管理、生产工程及企业品牌等方面的优势,特别在信令网测试领域已形成在国内领先的技术积累和开发平台。

报告期内,公司以凭借LTE监控系统及LTE测试仪表等新产品,依托向移动互联网的完整的大数据技术解决方案,继续在国内通信网络维护领域保持核心竞争力。

公司与北京信威的大资产重组完成后,公司主营业务将转变为基于McWILL等技术的无线通信及宽带无线多媒体系统维护服务,运营支撑管理系统和移动互联网业务系统的研制、产销和服务,上市公司持续经营能力和核心竞争力将进一步提升。

(四) 投资状况分析

1.对外股权投资总体分析
报告期内,公司除出资500万元投资安徽中创信测科技股份有限公司外,其他股权投资均为股权投资,发展需要进行的子公司股权投资。

2.