青岛啤酒股份有限公司

证公司代码:600600　　公司简称:青岛啤酒

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	青岛啤酒	600600	
H股	香港联合交易所有限公司	青岛啤酒	00168	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张瑞祥	
电话	0532-85713831	
传真	0532-85713240	
电子信箱	secretary@tsingtao.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	30,553,027,697	27,003,913,126	13.14
归属于上市公司股东的净资产	15,972,587,949	15,387,562,184	3.80
	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	4,421,119,338	3,976,312,430	11.19
营业收入	16,066,594,121	16,958,068,052	-5.26
归属于上市公司股东的净利润	1,198,721,948	1,404,661,148	-14.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,039,972,912	1,246,759,795	-16.59
加权平均净资产收益率(%)	7.50	9.54	减少2.04个百分点
基本每股收益(元/股)	0.887	1.040	-14.66
稀释每股收益(元/股)	0.887	1.040	-14.66

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)	33,607
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	
青岛啤酒集团有限公司	国有法人	30.58	413,067,555	0	无	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	27.68	373,897,441	0	未知	
朝日集团控股株式会社	境外法人	19.99	270,127,836	0	未知	
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	其他	1.70	23,006,958	0	未知	
中国建银投资有限责任公司	国有法人	1.30	17,574,505	0	未知	
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002沪	其他	1.07	14,434,245	0	未知	
摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国A股基金	其他	0.84	11,308,085	0	未知	
王文学	境内自然人	0.65	8,818,842	0	未知	
中国建设银行股份有限公司-华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.39	5,241,312	0	未知	
香港金融管理局-自有资金	其他	0.36	4,868,759	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)青啤集团持股数量包括了通过其全资附属公司持有的本公司H股股份7,944,000股,其自身持有本公司A股股份405,123,555股。 (2)香港中央结算(代理人)有限公司持有的H股股份乃代表多个客户所持有,并已扣除青啤集团全资附属公司持有的H股股份数量。　本公司并不知晓前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					
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

报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

三　管理层讨论与分析

2015年上半年,国内宏观经济下行压力依然较大,经济增速继续放缓,对啤酒行业产生负面影响,行业整体销量出现明显下滑。国内啤酒市场消费环境仍然表现不佳,大众餐饮市场有所增长,但中高端餐饮市场继续萎缩,对中高端啤酒消费带来较大的压力。受上述情况以及气候等综合因素的影响,今年上半年国内啤酒行业实现啤酒产量2,457万千升,同比下降6.2%(数据来源:国家统计局),市场竞争呈更加激烈的状况。

面对复杂和不利的市场环境,本公司确定了2015年"稳增长,调结构,稳中求进驾驭新常态;抓落实,重实效,真抓实干开拓新未来"的工作方针。公司积极致力于"稳增长、调结构",探索和实践以"创新驱动"实现企业有质量增长的新模式、新方法,围绕研发、生产、销售、投资等环节实施转型升级,取得了一定成效,为公司持续健康发展奠定了坚实基础。

报告期内,公司继续致力于国内市场的开拓,积极应对行业下行压力和市场挑战。上半年公司累计实现啤酒销量491.8万千升,国内市场占有率达20%;实现营业收入人民币160.67亿元,实现归属于上市公司股东的净利润人民币11.99亿元。

面对啤酒市场的巨大竞争压力,公司积极推进并实施产品创新、供应链创新和管理创新的差异化竞争战略。

上半年,公司通过推进省级市场及大城市基地市场建设,持续优化品牌结构、品种结构,加强高附加值产品销售,拉动消费者需求,确保了高端产品增长和基地市场竞争优势,保持了在国内中高端市场的领先地位。上半年公司主品牌青岛啤酒共实现销售量240万千升,其中听装、小瓶、奥古特、经典1903、纯生啤酒等高端产品共实现销售量97万千升,实现了持续增长。同时,公司不断推进和完善微观运营管理,精细化产品销售策略、渠道布局等,完善流程制度,严格经销商管理,为市场未来发展夯实了体系及管理基础。

公司持续创新营销模式,围绕新特产品快速布局市场网络,发展专业经销商,取得了显著成效。公司积极探索移动互联网时代营销新模式,引领啤酒行业电子商务发展,继在大型电子商务平台建立官方旗舰店后,率先建立了官方旗舰店+官方商城+网上零售商+分销专营店的立体化电子商务渠道体系。今年7月25日,"青啤快购"APP正式在青岛上线,实现了"动动手指,啤酒送到家"的新模式,目前注册人数已达万人,"青啤快购"成为啤酒行业首家O2O平台,将加快推进公司电子商务O2O模式及B2C业务转型。

公司转变新技术、新产品研发模式,引领产品消费升级。公司利用"啤酒生物发酵工程国家重点实验室"研发平台,着眼国际啤酒新产品研发动态,创新酿造工艺、包装形式,实现了从酵母、原料、工艺到包装的全方位创新。上半年,结合国内市场需求,围绕年轻化、时尚化、健康化、功能性开发新的品种,成功推出了全麦白啤、炫奇果啤、枣味黑啤、5L原浆啤酒等新产品,引领了国内消费的新潮流。

公司持续加大在安全生产、环保、质量改进等方面的资金投入,先后实施了包括氨系统改造、脱硫除尘改造、污水处理、包装设备更新等保障安全生产和环保设施稳定运行、提升产品质量的项目。目前,公司在安全生产、清洁生产和节能减排、以及降低资源消耗等方面已经达到国内先进水平。

上半年,公司积极调整投资方式,从"增量扩能"到"提质增效",合理控制扩建投资项目进度,优先向满足市场消费升级需求的战略性新特产品、易拉罐产品倾斜,全力以赴支持基地市场开拓,确保投资收益最大化。

报告期内,青岛啤酒以1055.68亿元的品牌价值成为首个突破千亿价值的啤酒品牌,崂山啤酒品牌价值也达到115.68亿元,继续保持了在国内市场的领先优势。(数据来源:世界品牌实验室)

(一) 主营业务分析

1　利润表科目变动分析表

单位:千元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	16,066,594	16,958,068	-5.26
营业成本	9,822,405	10,145,048	-3.18
销售费用	3,151,532	3,470,957	-9.20
管理费用	636,737	600,349	6.06
财务费用	-147,615	-173,923	15.13
资产减值损失/(转回)	864	-1,031	183.84
营业外支出	77,725	21,422	262.83
少数股东损益	20,823	33,096	-37.08

(1)营业收入

2015年上半年营业收入同比减少5.26%,主要原因是报告期内啤酒销量下降,使得营业收入减少所致。

(i)主营业务分行业、分产品情况

单位:千元　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(%)
啤酒	15,842,763	9,680,117	38.90	-5.30	-3.18	减少1.34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(%)
啤酒	15,842,763	9,680,117	38.90	-5.30	-3.18	减少1.34个百分点

本集团业务主要是啤酒生产及销售

(ii)主营业务分地区情况

单位:千元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
山东地区	9,016,655	-2.28
华北地区	3,162,051	-5.11
华南地区	2,405,715	-8.01
华东地区	1,672,154	-15.17
东南地区	1,367,401	-11.31
港澳及其他海外地区	229,296	-5.65
合计	17,853,272	-5.69
减:各地区分部间抵销金额	2,010,509	-8.65
合并	15,842,763	-5.30

(2)营业成本

2015年上半年营业成本同比减少3.18%,主要原因是报告期内啤酒销量下降,使得营业成本减少所致。

(3)销售费用

2015年上半年销售费用同比减少9.20%,主要原因是报告期内销量下降,使得市场投入费用减少所致。

(4)管理费用

2015年上半年管理费用同比增加6.06%,主要原因是报告期内职工薪酬增加所致。

(5)财务费用

2015年上半年财务费用同比增加15.13%,主要原因是报告期内利息收入减少所致。

(6)资产减值损失

2015年上半年资产减值损失同比增加183.84%,主要原因是报告期内固定资产减值损失增加所致。

(7)营业外支出

2015年上半年营业外支出同比增加262.83%,主要原因是报告期内处置固定资产损失增加所致。

(8)少数股东损益

2015年上半年少数股东损益同比减少37.08%,主要原因是报告期内拥有少数股东的单位净利润减少所致。

2　资产负债表项目变动分析表

单位:千元　币种:人民币

科目	本报告期末	上年度末	变动比例(%)
货币资金	9,654,346	6,388,651	51.12
应收账款	371,148	125,422	195.92
预付款项	119,100	191,673	-37.86
应收股利	15,311	-	-
其他应收款	522,235	163,584	219.25
在建工程	715,837	1,051,916	-31.95
其他非流动资产	142,683	76,627	86.20
应付账款	3,863,922	2,494,169	54.92
应交税费	722,559	249,196	189.96
应付股利	609,080	-	-
应付利息	826	4,740	-82.58
专项应付款	196,207	324,838	-39.60
少数股东权益	-165,216	-100,280	-64.75

(1)货币资金

货币资金报告期期末比期初增加51.12%,主要原因是报告期内经营活动产生现金净流入所致。

(2)应收账款

应收账款报告期期末比期初增加195.92%,主要原因是报告期内进入销售旺季使得部分子公司应收账款余额增加所致。

(3)预付款项

预付款项报告期期末比期初减少37.86%,主要原因是报告期内采用预付货款方式采购原材料减少所致。

(4)应收股利

应收股利报告期期末比期初增加15,311千元,主要原因是报告期内应收联营单位股利所致。

(5)其他应收款

其他应收款报告期期末比期初增加219.25%,主要原因是报告期内购买固定收益理财产品增加所致。

(6)在建工程

在建工程报告期期末比期初减少31.95%,主要原因是报告期内部分子公司在建项目完工转固所致。

(7)其他非流动资产

其他非流动资产报告期期末比期初增加86.20%,主要原因是报告期内部分子公司搬迁项目在建导致预付工程款和设备采购款增加所致。

(8)应付账款

应付账款报告期期末比期初增加54.92%,主要原因是报告期内进入生产旺季,材料采购增加使得应付账款增加所致。

(9)应交税费

应交税费报告期期末比期初增加189.96%,主要原因是报告期内进入销售旺季使得应交增值税、应交所得税、应交消费税增加所致。

(10)应付股利

应付股利报告期期末比期初增加609,080千元,主要原因是报告期末根据股东大会决议分配的现金股利尚未支付所致。

(11)应付利息

应付利息报告期期末比期初减少82.58%,主要原因是报告期末部分子公司应付借款利息减少所致。

(12)专项应付款

专项应付款报告期期末比期初减少39.60%,主要原因是报告期内部分子公司将收到的政府搬迁补偿款弥补搬迁支出所致。

(13)少数股东权益

少数股东权益报告期期末比期初减少64.75%,主要原因是报告期内拥有少数股东的部分子公司净资产减少所致。

3　现金流

单位:千元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金净流量	4,421,119	3,976,312	11.19
投资活动产生的现金净流量	-1,198,517	-982,951	-21.93
筹资活动产生的现金净流量	147,359	-1,943,205	107.58

(1)经营活动产生的现金流量净额同比增加11.19%,主要原因是报告期内广告费支出、装卸运输费支出现金减少所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额同比减少21.93%,主要原因是报告期内投资支付的现金增加所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额同比增加107.58%,主要原因是报告期内偿还债务所支付的现金减少所致。

4　其他经营情况说明

(1)　研发支出

本集团截至2015年6月30日发生研发支出5,591千元,同比减少47.94%。(2014年6月30日:10,740千元)

(2)　债务资本率

本集团2015年6月30日的债务资本率为0.01%(2014年12月31日:0.02%)。债务资本率的计算方法为:长期借款总额/(长期借款总额+归属于母公司股东权益)

(3)　资产抵押

于2015年6月30日,本集团无资产抵押。(2014年12月31日:无)

(4)　汇率波动风险

由于本集团目前用于主品牌生产的原材料大麦主要依赖进口,因此汇率的变动将会间接影响本集团的原材料价格,从而对本集团的盈利能力产生一定影响。

(5)　资本性开支

2015上半年本公司资本性新建、搬迁及改扩建项目共投入约7.89亿元,使得公司的产能规模持续扩大,产能布局得到优化。依据公司目前的资金状况及盈利能力,有充足的自有资金及持续的经营现金净流入满足公司资本项目的资金需求。

(6)　投资

详见半年报正文财务报表附注。

(7)　或有负债

详见半年报正文财务报表附注。

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、会计估计未发生变化。

4.2　报告期内无重大会计差错更正需追溯重述。

4.3　与上年度财务报告相比,财务报表合并范围未发生变化。

4.4　半年度财务报告未经审计。

董事长:孙明波
青岛啤酒股份有限公司
2015年8月28日

证券代码:600600　　证券简称:青岛啤酒　　编号:临2015—010

青岛啤酒股份有限公司第八届董事会第七次会议决议公告

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。

青岛啤酒股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")第八届董事会第七次会议(以下简称"会议")于2015年8月28日上午9时在青啤大厦19楼会议室召开,本次会议应到董事9人,实到董事8人。公司独立董事蒋敏因其他事务未能亲自出席会议,委托独立董事贾圣林代为行使表决权。公司监事会成员和董事会秘书列席了会议;会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《青岛啤酒股份有限公司章程》的规定,合法、有效。

会议由公司董事长孙明波先生召集并主持,与会董事经充分审议,一致同意通过如下议案:

一、公司2015年半年度报告(未经审计)。授权公司董事会秘书负责发布公司2015年半年报和香港中期业绩公告。公司2015年半年度报告详见上海证券交易所网站(http//www.sse.com.cn)。

二、公司核销2014年资产损失的议案。为真实反映公司资产质量,同意对长期股权投资损失以及青岛本部工厂的存货损失和固定资产报废损失进行核销。合计金额为人民币61,188,203.70元。

三、本公司子公司青岛宏基伟业投资有限公司("宏基伟业")股权转让项目的可行性报告。宏基伟业为公司投资设立的项目公司,拥有公司在青岛国际啤酒城的两幅土地,合计面积约17,399平方米。鉴于国家宏观环境及房地产业的不确定性,为有效防范项目风险,同意将本公司所持宏基伟业100%股权在青岛产权交易所进行挂牌转让。授权公司管理层组织实施。挂牌价拟订为不低于约人民币4.4亿元。若竞拍成功,预期将为本公司带来约人民币3亿元的收益。待公司与确定的受让方签署转让协议后,公司将另行披露出售所持宏基伟业100%股权的详细情况。

上述所有议案同意票数均为9票,没有反对票和弃权票。

特此公告。

青岛啤酒股份有限公司董事会
2015年8月28日

证券代码:600600　　证券简称:青岛啤酒　　编号:临2015-011

青岛啤酒股份有限公司第八届监事会第七次会议决议公告

本公司监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

青岛啤酒股份有限公司(以下简称"公司")第八届监事会第七次会议(以下简称"会议")于2015年8月27日在青啤大厦19楼会议室以现场会议方式召开,会议应出席监事7人,实际出席监事6人。监事川面克行先生因其他事务未能出席本次会议,书面委托监事会主席段家骏先生代为行使其在本次会议上的表决权。会议由监事会主席段家骏先生召集并主持。会议的召集和召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。会议经审议通过以下议案:

1、审议通过公司2015年半年度报告(包括未经审计的半年度财务报告)。

2、审议通过关于核销公司2014年资产损失的议案。

3、审议通过本公司子公司青岛宏基伟业投资有限公司100%股权转让的可行性报告。

上述议案的同意票数均为7票,无反对票或弃权票。

特此公告。

青岛啤酒股份有限公司
监事会
2015年8月27日

深圳市零七股份有限公司

证券代码:000007　　证券简称:零七股份　　公告编号:2015-075

2015 半年度报告摘要

1、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。

公司简介

股票简称	零七股份	股票代码	000007
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	冯军武	陈伟彬	
电话	0755-83280053	0755-83280037	
传真	0755-83281722	0755-83281722	
电子信箱	stock0007@126.com	stock0007@126.com	

2、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	58,415,469.31	58,069,554.53	0.60%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-7,442,140.89	-3,922,616.29	-89.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-10,717,278.99	-6,578,913.71	-62.90%
经营活动产生的现金流量净额(元)	63,511,881.16	22,924,789.70	177.04%
基本每股收益(元/股)	-0.0322	-0.0170	-89.41%
稀释每股收益(元/股)	-0.0322	-0.0170	-89.41%
加权平均净资产收益率	-2.12%	-1.14%	-98.00%
	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)	526,090,690.95	680,925,246.96	-22.74%
归属于上市公司股东的净资产(元)	348,050,622.24	354,899,823.71	-1.93%

(2)前10名普通股股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	13,570

前10名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州博融投资有限公司	境内非国有法人	15.17%	35,031,226		质押	35,000,000
					冻结	31,031,226
练卫飞	境内自然人	10.82%	25,000,000	25,000,000	质押	25,000,000
					冻结	25,000,000
深圳前海圆融通达投资企业(有限合伙)	其他	5.02%	11,603,181			
陈卓婷	境内自然人	3.07%	7,087,715			
王铮铮	境内自然人	2.32%	5,363,353			
刘乐	境内自然人	2.18%	5,035,526			
北京电子城有限责任公司	境内非国有法人	1.66%	3,830,000			
西藏信托有限公司-柯塞威2号结构化证券投资集合资金信托计划	其他	1.37%	3,173,300			
中信证券股份有限公司	国有法人	1.29%	2,989,873			
齐鲁证券有限公司	国有法人	1.01%	2,340,585			
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据对广州博融投资有限公司询证,前10名股东中第二大股东练卫飞为第一大股东广州博融投资有限公司的实际控制人,存在关联关系。广州博融投资有限公司、练卫飞与上述其它股东不存在关联关系。股东刘乐、王铮铮是公司股东刘榕的一致行动人,存在关联关系。其余股东之间未进行询证,未知其是否存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前10名普通股股东中第五大股东刘乐、第六大股东王铮铮分别参与融资融券业务的股份数为5,035,526股、5,363,353股,其他股东没有参与融资融券业务。					

(3)前10名优先股股东持股情况表

☐ 适用 √ 不适用

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

控股股东报告期内变更

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3、管理层讨论与分析

公司总体经营情况及主营业务收入、营业利润、净利润的同比变动情况及其原因。

2015年上半年,公司总体经营情况如下:

单位:人民币元

项目	报告期	上一报告期	增减比例	变动原因
营业总收入	58415469.31	58,069,554.53	0.6%	基本持平
营业利润	-7747051.05	-8,615,764.53	-10.08%	旅游饮食业经营有所改善
归属于母公司股东的净利润	-7442140.89	-3,922,616.29	89.72%	本期计提坏账准备及滞纳金增加所致

报告期内公司营业收入较上年同期基本持平,总体情况如下:

2015年上半年,公司实现营业总收入5841.55万元,较上年同期增加34.59万元,增幅0.6%,与上年同期基本持平。

报告期内,公司的主营业务为旅游饮食业、物业管理和停车场经营及房屋租赁业等。各项经营业务具体经营情况如下:

旅游饮食业主要为格兰德假日酒店、厦门亚洲海湾大酒店为主导的酒店经营。旅游饮食业是个充分竞争的行业,竞争激烈且利润微薄,特别是随着宏观经济政策的调整、后续投入的乏力,旅游饮食业经营继续承压,前景不容乐观。报告期内公司旅游饮食业共计实现营业收入3923.02万元,较上期金额3631.41万元增长8.03%。在当前严峻的经营形势下,两家酒店在持续强化成本控制和费用压缩的基础上加大了营销力度,特别是厦门亚洲海湾酒店较去年同期实现了难能可贵的经营增长,增长率为11.58%,营业成本较上期基本持平。格兰德酒店因面临着更为复杂的环境和更为激烈的竞争,报告期内经营较上年同期改善不大,亏损有持续扩大趋势。为减轻公司经营压力,公司董事会对予以剥离。

物业管理、停车场经营和房屋租赁等业务一直是公司经营状况较为稳定的业务,常年保持业绩平稳增长,但在本期受华强北修地铁、自有物业资源减少等不利因素影响,该几块业务也出现一定下滑。报告期内公司物业管理、停车费收入为1649.54万元,较上期1804.34万元下降8.58%.面对此形势,公司加大了成本控制,营业成本较上期下降约14%。今后公司将进一步加强了该几块业务的经营管理力度,针对性地加大对物业广告位及租赁物业的清理和挖潜,提高物业及广告位的利用率,持续改善物业管理服务,严格控制成本,强化物业管理、停车场经营和房屋租赁等业务对公司的贡献。

报告期内,公司面临的主要困难为没有强势突出的主营业务,现有业务规模较小,盈利能力有限,不足以支撑整个公司的生存和发展:旅游饮食业因宏观经济政策的调整、后续投入的乏力以及经营环境的改变,经营业绩难以有效改观,成本虽得到一定控制,但未能扭转亏损,导致公司董事会不得不剥离其中亏损较严重的资产,以减轻公司经营压力;公司的物业租赁由于自有物业较少,在公司对租赁房产有效挖潜的情况下租赁收入仅可弥补费用支出;报告期内物业管理、停车费经营和房屋租赁尽管能带来较为稳定的现金流入,但其创造的利润规模和现金流不足以作为公司的主要利润支撑。

证券代码:000007　　证券简称:零七股份　　公告编号:2015-074

深圳市零七股份有限公司第九届董事会第十八次(临时)会议决议公告

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

深圳市零七股份有限公司(以下简称"公司")第九届董事会第十八次(临时)会议于2015年8月28日上午9:30以通讯方式召开,会议通知于2015年8月25日以邮件方式发出,应参加会议人数9人,实际参加会议9人。会议召开符合《公司法》及《公司章程》等相关法规规定,会议决议如下:

一、以9票赞成,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《2015年半年度报告及其摘要》;

二、以9票赞成,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《关于公司全资子公司深圳市广众投资有限公司申请保理业务的议案》;

根据公司全资子公司深圳市广众投资有限公司(以下简称"广众投资")业务开展需求,广众投资拟与深圳市前海运辉保理有限公司(以下简称"运辉保理")签订以应收账款向运辉保理申请有追索权国内保理业务(保理额度不超过28,000,000元)的业务合同。

三、以9票赞成,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《关于深圳市零七股份有限公司申请保理业务的议案》;

根据公司业务开展需求,公司拟与运辉保理签订以应收账款向运辉保理申请有追索权国内保理业务(保理额度不超过15,000,000元)的业务合同。

四、以9票赞成,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《关于深圳市零七股份有限公司为全资子公司深圳市广众投资有限公司提供担保的议案》;

为保证上述事项正常推进,根据业务需求,公司拟对全资子公司广众投资办理的上述保理业务提供不可撤销的无限连带责任的担保。

特此公告

深圳市零七股份有限公司
董　事　会
2015年8月28日

中国铁建股份有限公司

公司A股代码:601186　　公司A股简称:中国铁建
公司H股代码:1186　　公司H股简称:中国铁建(China Rail Cons)

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
A股	上海证券交易所	中国铁建	601186
H股	香港联合交易所有限公司	中国铁建(China Rail Cons)	1186

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	余兴喜
电话	010-52688600
传真	010-52688302
电子信箱	ir@crcc.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:千元　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	648,229,246	623,565,997	617,004,015	3.96
归属于上市公司股东的净资产	94,802,802	92,768,453	90,935,729	2.19
	本报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	6,889,144	-11,941,774	-12,033,063	不适用
营业收入	262,894,264	262,186,875	261,693,635	0.27
归属于上市公司股东的净利润	5,330,703	5,155,974	4,982,941	3.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,783,203	4,662,403	4,645,754	2.59
加权平均净资产收益率(%)	5.59	6.05	5.97	减少0.46个百分点
基本每股收益(元/股)	0.43	0.42	0.40	2.38
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

2.2　截止报告期末的股东总数、前十名股东持股情况表

报告期末,本公司股东总数为:A股股东499,516户,H股股东18,608户,合计518,124户。

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	518,124
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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	
中国铁道建筑总公司	国家	61.33	7,566,245,500	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	16.69	2,059,679,381	0	未知	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.21	26,494,434	0	无	0
招商银行股份有限公司-鹏华中证高铁产业指数分级证券投资基金	其他	0.20	25,240,661	0	无	0
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.20	24,914,927	0	无	0
乌鲁木齐润农江源农业科技有限公司	其他	0.18	21,835,500	0	无	0
全国社保基金五零二组合	其他	0.14	17,300,000	0	无	0
陆勇军	境内自然人	0.13	16,543,828	0	无	0
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	其他	0.13	15,949,269	0	无	0
中国宝安集团金融投资有限公司	其他	0.11	13,569,500	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或一致行动关系。					
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 整体经营情况的讨论与分析

(1)新签合同情况

报告期内,本集团实现新签合同额3,179.380亿元,为年度计划的38.79%,较上年同期减少18.44%。其中,海外业务新签合同额618.254亿元,占新签合同总额的19.45%;国内业务新签合同总额2,561.126亿元,占新签合同总额的80.55%。截至2015年6月30日,本集团未完合同额为17,606.921亿元。其中,海外业务未完合同额3,953.520亿元,占未完合同总额的22.45%。主要指标如下:

单位:亿元　币种:人民币

类别	新签合同额			未完合同额		
	报告期	上年同期	增长(%)	报告期末	上年年末	增长(%)
工程承包	2,540.773	3,220.648	-21.11	15,806.964	16,079.547	-1.70
勘察设计咨询	59.114	45.507	29.90	37.150	41.445	-10.36
工业制造	95.139	69.141	37.60	82.695	54.394	52.03
物流与物资贸易	333.249	453.017	-26.44	1,374.268	1,240.040	10.82
房地产开发	142.816	103.218	38.36	287.449	200.033	43.70
其他业务	8.289	6.704	23.64	18.395	14.321	28.45
总计	3,179.380	3,898.235	-18.44	17,606.921	17,629.780	-0.13

(2)行业发展趋势分析

2015年是全面深化改革的关键之年,是全面推进依法治国的开局之年,也是全面完成"十二五"规划的收官之年,对企业发展意义重大。总的来看,在国内经济步入"新常态"后,经济发展增速放缓为企业发展带来一定困难,但同时也存在诸多机遇和有利因素。一是世界经济将持续复苏走稳。去年下半年以来,发达经济体持续复苏,美国经济增长强劲,全球经济增速会有所提高。二是国内保增长政策效应逐步释放。去年中央为应对经济下行压力先后出台了一系列定向调控政策措施,内容涵盖定向降准、结构性减税、棚户区改造、中西部铁路建设、稳定外贸,以及在近期实施的全面降息和基础设施领域推出一批鼓励社会资本参与的PPP项目等。这些政策效应正在陆续释放。三是我国经济发展的基本面总体向好。中央提出"一带一路"、京津冀协同发展、长江经济带三大战略,坚定不移推进西部开发、东北振兴、中部崛起、东部率先等四大板块发展,将会有更多的基础设施建设和房地产投资机会。"十二五"规划尚未完工的在建工程和尚未动工的大项目,建设进度将有所加快,也将刺激投资增长。四是国家大力支持中国企业"走出去"。国家大力倡导"互联互通"、"一带一路",大力推动"高铁走出去",以及投资设立丝路基金、亚投行、金砖国家开发银行、上合银行等,加大金融支持力度,为"走出去"企业提供长期外汇资金支持,为中国铁建"大海外"发展战略提供了千载难逢的历史机遇。

(3)经营中面临的问题、困难及下半年对策

本集团经营中面临的主要问题:一是世界经济风险性、不确定性因素较多。全球经济总体增长水平不容乐观,国际贸易保护主义不断抬头,土地、劳动力等综合成本不断上升,地缘政治影响加大,国际金融市场动荡加剧。二是我国经济运行仍面临不少困难和挑战,结构调整阵痛加剧,企业生产经营困难增多。三是国内外基础设施建设领域竞争激烈,对企业资金、技术和管理的要求越来越高,国际高铁竞争加剧。

下半年,面对这些问题公司将采取针对性措施,主要包括强抓铁路市场,努力开拓路外市场,强化经营协同等,加大经营力度,提升经营业绩水平。

(4)主营业务分析

单位:千元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数(调整后)	上年同期数(调整前)	变动比例(%)
营业收入	262,894,264	262,186,875	261,693,635	0.27
营业成本	234,091,391	235,373,412	235,175,637	-0.54
销售费用	1,528,736	1,278,562	1,271,021	19.57
管理费用	9,977,443	8,780,103	8,766,903	13.64
财务费用	2,612,510	2,411,239	2,374,832	8.35
经营活动产生的现金流量净额	6,889,144	-11,941,774	-12,033,063	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,011,456	-7,325,331	-6,745,393	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	3,682,261	19,597,653	19,149,744	-81.21
研发支出	3,715,764	3,015,289	3,015,289	23.23

本期本集团营业收入和营业成本分别为262,894,264千元和234,091,391千元,与上年同期基本持平,公司生产经营稳定。

销售费用变动原因说明:主要是公司本期加大了经营承揽力度所致。

管理费用变动原因说明:主要是公司本期研发费用支出增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是公司本期有息负债规模较上年同期增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期公司加大了应收账款清收清欠力度和下属子公司财务公司吸收存款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期公司无形资产支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期公司新增借款规模较上年同期减小、增加了收购铁发遂渝80%股权支出所致。

(5)经营计划进展说明

本集团上半年新签合同3,179.380亿元,为年度计划8,197亿元的38.79%;实现营业收入2,628.943亿元,为年度预算6,100.200亿元的43.10%。上半年国家大力推行PPP模式,很多预计招标项目为适应新形势的需要进行了调整,推迟了招标时间,造成新签合同额完成情况落后于进度目标,但总体规模保持在合理水平,能够满足本集团生产发展需要,符合进度要求,相信随着下半年项目上马速度加快,完成情况会很快改善,并最终完成全年目标。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

(1)主营业务分板块情况

单位:千元　币种:人民币

主营业务分板块情况									
分板块	营业收入报告期	营业收入上年同期(经重述)	营业成本报告期	营业成本上年同期(经重述)	毛利率(%)报告期	毛利率(%)上年同期(经重述)	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(%)
工程承包业务	231,311,698	225,627,539	208,777,849	205,050,064	9.74	9.12	2.52	1.82	增加0.62个百分点
勘察设计咨询业务	4,117,525	3,609,542	2,862,415	2,466,291	30.48	31.67	14.07	16.06	减少1.19个百分点
工业制造业务	6,475,017	5,885,424	4,989,688	4,609,061	22.94	21.69	10.02	8.26	增加1.25个百分点
房地产开发业务	5,924,448	6,646,623	4,453,212	4,822,420	24.83	27.45	-10.87	-7.66	减少2.62个百分点
物流与物资贸易及其他	23,767,376	28,299,925	21,708,182	26,194,286	8.66	7.44	-16.02	-17.13	增加1.22个百分点
分部间抵销	-8,701,800	-7,882,178	-8,699,955	-7,768,710	/	/	/	/	/
合计	262,894,264	262,186,875	234,091,391	235,373,412	10.96	10.23	0.27	-0.54	增加0.73个百分点

注:根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式(2014年修订)》规定,公司应当按照行业、产品进行经营情况分析,根据本公司业务的特点,本公司按板块进行分析。

①　工程承包业务

工程承包业务(未扣除分部间交易)

单位:千元　币种:人民币

项目	报告期	上年同期(经重述)	增长率
营业收入	231,311,698	225,627,539	2.52%
营业成本	208,777,849	205,050,064	1.82%
毛利	22,533,849	20,577,475	9.51%
毛利率	9.74%	9.12%	增加0.62个百分点
销售费用	529,195	347,485	52.29%
管理费用	8,338,505	7,248,084	15.04%
利润总额	4,727,202	3,855,809	22.60%

②　勘察设计咨询业务

勘察设计咨询业务(未扣除分部间交易)

单位:千元　币种:人民币

项目	报告期	上年同期(经重述)	增长率
营业收入	4,117,525	3,609,542	14.07%
营业成本	2,862,415	2,466,291	16.06%
毛利	1,255,110	1,143,251	9.78%
毛利率	30.48%	31.67%	减少1.19个百分点
销售费用	310,026	294,753	5.18%
管理费用	448,722	438,374	2.36%
利润总额	521,452	436,806	19.38%

③　工业制造业务

工业制造业务(未扣除分部间交易)

单位:千元　币种:人民币

项目	报告期	上年同期(经重述)	增长率
营业收入	6,475,017	5,885,424	10.02%
营业成本	4,989,688	4,609,061	8.26%
毛利	1,485,329	1,276,363	16.37%
毛利率	22.94%	21.69%	增加1.25个百分点
销售费用	140,339	129,847	8.08%
管理费用	487,716	444,750	9.66%
利润总额	762,897	609,805	25.11%

④　房地产开发业务

房地产开发业务(未扣除分部间交易)

单位:千元　币种:人民币

项目	报告期	上年同期(经重述)	增长率
营业收入	5,924,448	6,646,623	-10.87%
营业成本	4,453,212	4,822,420	-7.66%
毛利	1,471,236	1,824,203	-19.35%
毛利率	24.83%	27.45%	减少2.62个百分点
销售费用	246,971	242,389	1.89%
管理费用	199,064	194,858	2.16%
利润总额	557,233	905,599	-38.47%

⑤　物流与物资贸易及其他业务

物流与物资贸易及其他业务(未扣除分部间交易)

单位:千元　币种:人民币

项目	报告期	上年同期(经重述)	增长率
营业收入	23,767,376	28,299,925	-16.02%
营业成本	21,708,182	26,194,286	-17.13%
毛利	2,059,194	2,105,639	-2.21%
毛利率	8.66%	7.44%	增加1.22个百分点
销售费用	302,205	264,088	14.43%
管理费用	503,436	454,037	10.88%
利润总额	431,260	1,064,377	-59.48%

(2)主营业务分地区情况

单位:千元　币种:人民币

地区	营业收入报告期	营业收入上年同期(经重述)	营业收入比上年增减(%)
境内	250,641,639	250,705,929	-0.03
境外	12,252,625	11,480,946	6.72
合计	262,894,264	262,186,875	0.27

3.3　核心竞争力分析

1、优秀独特的企业文化

本集团继承了铁道兵的优良传统和作风,具有高度的规范性与执行力,勇于接受挑战和不断创新,发扬"不畏艰险、勇攀高峰、领先行业、创誉中外"的精神,在行业内创立了良好的品牌优势。

2、经验丰富的管理团队

本集团管理团队在企业运营、财务管理、资本运作和企业文化建设等方面拥有丰富的行业管理经验,可以驾驭复杂多变的形势。

3、技术精湛、专业扎实的员工队伍

本集团专业团队强大,拥有一批中国工程院院士、国家勘察设计大师、享受国务院特殊津贴的专家和工程技术专家。

4、丰富的工程建设资源

本集团拥有大量的工程技术装备、专业完整高等级的工程建设资质、类型全面的专业机构,具有完整的产业链,能为客户提供完整的工程建设一站式服务。

5、强大的市场开发能力

本集团建立了完整的经营网络,本集团及下属单位的经营队伍已经全面覆盖全国各省区市及各主要城市,并成为了支撑企业经营规模保持增长的重要力量,为实现企业经营工作的可持续发展提供了重要的组织保障。

3.4　利润分配或资本公积金转增预案

(1)报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司2015年3月29-30日召开的第三届董事会第十次会议决议,2014年度,以2014年12月31日总股本(12,337,541,500股)为基数,每1股派发现金股利0.15元(含税),共分配现金股利1,850,631,225.00元。该利润分配方案已经公司2015年6月2日召开的2014年年度股东大会审议通过。至2015年7月8日,上述现金红利发放完毕。

(2)半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否

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。

不适用。

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。

不适用。

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。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。于2015年2月11日及2015年3月30日,本公司为取得重庆铁发遂渝高速公路有限公司(以下简称"重庆铁发遂渝")80%的股权,与控股股东中国铁道建筑总公司达成股权转让协议及补充协议,收购重庆铁发遂渝80%的股权,交易对价为现金人民币3,098,226千元。重庆铁发遂渝系中国铁道建筑总公司的子公司,由于合并前后合并双方均受中国铁道建筑总公司控制且该控制并非暂时性,故本合并属于同一控制下的企业合并。于2015年5月25日,重庆铁发遂渝完成了股东变更后的工商变更登记手续。于2015年6月2日,本公司按照股权转让协议支付了股权转让款人民币3,098,226千元。至此,本公司完成对重庆铁发遂渝的同一控制下的企业合并,合并日确定为2015年6月2日。

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。

不适用。

中国铁建股份有限公司
法定代表人:孟凤朝
2015年8月28日

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建　　公告编号:临2015—059

中国铁建股份有限公司第三届董事会第十六次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

中国铁建股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第十六次会议于2015年8月28日在中国铁建大厦举行,董事会会议通知和材料于2015年8月14日以书面直接送达和电子邮件等方式发出。应出席会议董事8名,8名董事出席了本次会议。公司监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长孟凤朝先生主持。本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《中国铁建股份有限公司章程》及《中国铁建股份有限公司董事会议事规则》的规定。

二、董事会会议审议情况

会议审议并以现场记名投票方式表决通过了会议议案,作出如下决议:

(一)审议通过《关于公司2015年半年报及其摘要的议案》

同意公司2015年半年度报告及其摘要。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

(二)审议通过《关于筹备设立金融租赁公司的议案》

1.同意公司全资子公司中国铁建重工集团有限公司(以下简称"铁建重工")为发起人,与公司全资子公司中铁二十二局集团有限公司所属全资子公司北京中铁天瑞机械设备公司(以下简称"天瑞公司")和其他符合中国银行业监督管理委员会监管要求的出资人发起设立金融租赁公司(以下简称"金租公司")。金租公司注册资本金为100亿元,根据外部合作出资股东落实情况,可分期注资。铁建重工和天瑞公司分别持有金租公司30%股权和20%股权,公司合计持有金租公司50%股权。上述事项需要中国银行业监督管理委员会审核批准后方可实施。

2.同意公司向铁建重工增加注册资本金30亿元人民币,向天瑞公司增加注册资本金20亿元人民币。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

(三)审议通过《关于公司2015年内部控制评价工作方案的议案》

同意公司2015年内部控制评价工作方案。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

(四)审议通过《关于<中国铁建股份有限公司企业年金管理办法>、<中国铁建股份有限公司企业年金方案>的议案》

同意《中国铁建股份有限公司企业年金管理办法》和《中国铁建股份有限公司企业年金方案》。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

(五)审议通过《关于公司参与石家庄城市轨道交通3号线一期两边段土建及相关工程和正定新区市政预留工程(剩余段)土建工程BT项目投标的议案》

同意公司参与石家庄城市轨道交通3号线一期两边段土建及相关工程和正定新区市政预留工程(剩余段)土建工程BT项目投标。该项目如中标,公司将按相关规定予以公告。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

中国铁建股份有限公司董事会
二〇一五年八月三十一日