

公司代码：600318

公司简称：巢东股份

安徽巢东水泥股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

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	巢东股份	600318	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢旻	
电话	0551-88610368	
传真	0551-82391918	
电子信箱	cddms@vip.sina.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	6,366,414,261.28	1,900,417,264.63	235
归属于上市公司股东的净资产	1,086,496,544.54	1,084,476,920.20	0.19
	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	86,551,304.41	349,623,762.53	-75.24
营业收入	438,942,694.03	631,083,416.85	-30.44
归属于上市公司股东的净利润	2,019,624.34	101,843,288.70	-98.02
归属于上市公司股	1,588,157.55	101,502,666.87	-98.44

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	0.19	9.81	减少98.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.01	0.42	-97.62
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.42	-97.62

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)		19,828				
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	
PROSPERITY MINERALS INVESTMENT LIMITED	境外法人	18.06	43,700,000		无	
安徽海螺水泥股份有限公司	国有法人	16.28	39,385,700		无	
安徽新力投资有限公司	国有法人	15	36,300,000	36,300,000	无	
钟幸华	未知	2.48	6,000,028		未知	
刘和平	未知	2.06	4,982,100		未知	
吴晓丽	未知	0.64	1,539,624		未知	
朱信刚	未知	0.63	1,529,200		未知	
沈琼	未知	0.56	1,349,500		未知	
刘涛	未知	0.55	1,337,253		未知	
兴业国际信托有限公司—兴云金瑞集合资金信托计划	未知	0.48	1,173,400		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		本公司未知上述社会公众股东报告期内增减变化和质押、冻结、托管情况，也不知晓其相互之间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		无				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三 管理层讨论与分析

经营概述

报告期内，受宏观经济增速减弱的影响，固定资产和房地产投资增速同比下滑，水泥市场需求大幅回落，市场竞争激烈，行业盈利水平大幅下降。公司积极应对市场激烈竞争，加大销售市场体系建设，大力拓展销售份额；优化原煤及其他大宗材料采购渠道，降低采购成本；严抓生产经营对标，加强成本费用控制，以进一步增强企业市场竞争力。

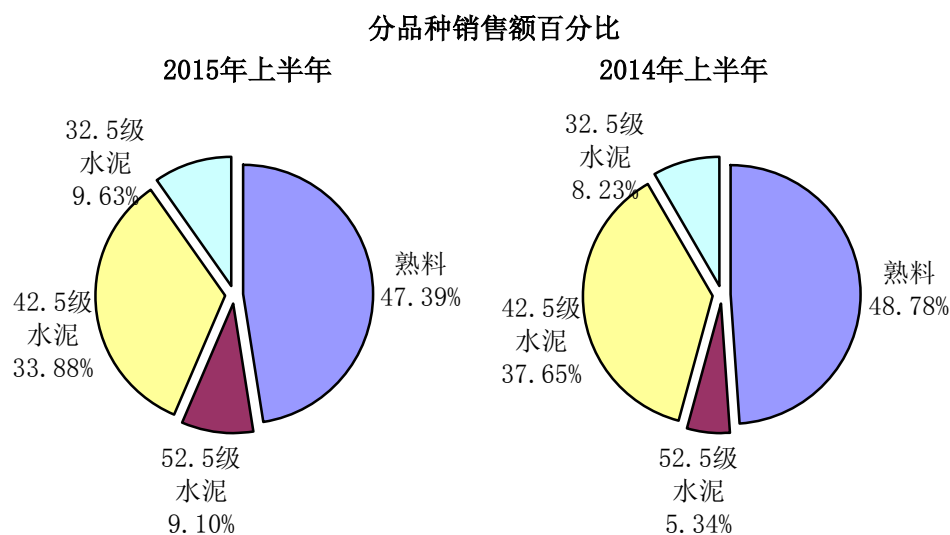
报告期内，公司成功收购德善小贷、德信担保、德合典当、德润租赁、德众金融五家类金融公司股权。公司主营业务扩展至小额贷款、融资性担保、融资租赁、典当、P2P 网贷等类金融业务。

报告期内，公司主营业务收入 **43,894** 万元，较上年同期下降 **30.15%**；实现利润总额 **4,886** 万元，净利润 **2,204** 万元，归属于上市公司股东的净利润 **202** 万元，每股收益 **0.008** 元。

水泥销售市场情况

报告期内，针对区域水泥市场需求增速大幅回落、市场竞争进一步加剧的状况，公司实现水

泥和熟料净销量252.78万吨，较上年同期减少21.65万吨，同比下降7.89%；实现产品销售收入43,549万元，较上年同期下降30.70%。



盈利分析

报告期主要损益项目及同比变动

项 目	2015年1-6月 (万元)	2014年1-6月 (万元)	本报告期比上年 同期增减(%)
主营业务收入	43,894	62,839	-30.15
营业利润	4,867	14,009	-65.26
利润总额	4,886	14,055	-65.24
归属于上市公司股东净利润	202	10,184	-98.02
经营活动产生的现金流量净额	8,655	34,962	-75.24

报告期内，受销价大幅下降影响，主营业务收入同比下降**30.15%**，利润总额同比减少**9,169**万元，下降**65.24%**，归属于上市公司股东的净利润同比减少**9,982**万元，下降**98.02%**。经营性现金流量净额较去年同期减少**26,307**万元，下降**75.24%**。

报告期产品分品种毛利率及同比变动

产 品	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	本报告期毛 利率(%)	上年同期毛 利率(%)	同期增减 百分点
42.5级水泥	14,756	11,720	20.57	32.24	-11.66
32.5级水泥	4,194	3,353	20.05	29.07	-9.02
52.5级水泥	3,961	3,326	16.03	33.62	-17.59
熟 料	20,638	16,925	17.99	37.13	-19.14
合 计	43,549	35,324	18.89	34.44	-15.55

报告期内，虽然原材料采购成本下降以及生产运行成本的有效控制，但由于受市场需求影响，产品销价下降，产品综合销售毛利率同比下降 15.55 个百分点，其中 42.5 级水泥和熟料的毛利率同比分别下降 11.66 和 19.14 个百分点。

产品成本费用分析

成本项目	2015年上半年		2014年上半年		单位成本增 减 (元 /吨)	成本比重 增减百分点
	单位成本 (元/吨)	比重 (%)	单位成本 (元/吨)	比重 (%)		
原材料	25.38	17.27	30.05	19.11	-4.67	-1.85
燃料及动力	96.24	65.46	104.13	66.23	-7.89	-0.77
折旧费用	11.36	7.73	10.03	6.38	1.33	1.35
其他	14.02	9.54	13.01	8.28	1.01	1.26
合计	147.00	100.00	157.22	100.00	-10.22	-1.33

报告期内，公司产品综合成本同比下降 10.22 元/吨，主要是受煤炭价格下跌，同时公司深化对标管理，严抓生产运行控制，原煤、电力等主要消耗指标进一步降低。

报告期主要费用项目变动情况

期间费用	本期金额 (万元)	上年同期金额 (万元)	本期占主营业 务收入比重 (%)	上年同期占主 营业务收入比 重(%)	占主营业务 收入比重增 减百分点
销售费用	1,387	1,694	3.16	2.70	0.46
管理费用	4,763	3,773	10.85	6.00	4.85
财务费用	3,199	1,852	7.29	2.95	4.34
合计	9,349	7,319	21.30	11.65	9.65

报告期内，公司因增加并购银行贷款，银行贷款利息支出大幅增加，三项费用合计占主营业务收入的比重 21.30%，比上年同期上升 9.65 个百分点。

财务状况

资产负债状况

项目	2015年6月30日 (万元)	2014年12月31日 (万元)	增减变动 (%)
流动资产	118,165	24,997	372.72
固定及其他资产	518,476	165,045	214.14
资产合计	636,641	190,042	235.00
流动负债	237,159	56,280	321.39
非流动负债	192,543	25,314	660.62
股东权益	206,939	108,448	90.82
负债及权益合计	636,641	190,042	235.00

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司按照《企业会计准则》编制的资产总额 636,641 万元，较

上年末增加 235%，负债总额 429,702 万元，较上年末上升 426.63%，资产负债率 67.50%，较上年末上升 24.57 个百分点。

流动资产总额为 118,165 万元，流动负债总额为 237,159 万元，流动比率为 0.50，年初为 0.44。

截至 2015 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的股东权益 108,650 万元，每股净资产 4.49 元，较上年末每股净资产 4.48 元，上升 0.01 元。

流动性及资金来源

银行贷款情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司银行贷款余额及期限如下（单位：万元）：

贷款期限	2015年6月30日	2014年12月31日
1年内到期	101,100.00	24,100.00
1-3年到期	158,452.00	23,000.00
合计	259,552.00	47,100.00

截至 2015 年 6 月 30 日，公司银行借款余额 259,552 万元，较上年末增加了 212,452 万元，主要是增加并购贷款所致，公司将进一步加强资金管理，优化资金来源渠道，调整银行贷款结构，降低财务费用。

现金流量分析

项 目	2015年上半年 (万元)	2014年上半年 (万元)	同比增减(%)
经营性活动的现金净流量	8,655	34,962	-75.24
投资性活动的现金净流量	-114,739	-723	15,769.85
筹资性活动的现金净流量	112,368	-32,131	-449.72
现金及等价物增加额	6,284	2,108	198.10
年初现金及等价物余额	10,141	9,210	10.11
年末现金及等价物余额	16,425	11,318	45.12

报告期内，受销售价格较上年同期降低影响，公司经营性现金流量净额为 8,655 万元，较上年同期减少 26,307 万元。

公司投资活动产生的现金流量净流出为 -114,739 万元，主要是用于类金融公司股权并购支出。

公司筹资活动产生的现金流量净流入为 112,368 万元，主要是股权并购贷款增加的影响。

2015年下半年展望

下半年，宏观经济虽然面临较大的下行压力，但已呈现稳中向好的发展态势，政府出台的系列财政和货币政策效果将会进一步显现。

从水泥行业及区域市场需求来看，预计铁路、城市轨道交通、水利等基础设施投资建设进度将会加快，加之“长江经济带”战略的实施步伐的提速，将有效拉动区域水泥需求增长。

随着《水泥工业大气污染物排放标准》的严格实施以及新《环保法》的严格施行，区域内缺乏竞争力的水泥企业将逐步退出市场，供求关系将得到改善。

类金融资产方面，中央政府对全面深化供销社体制改革已明确定位和方向，为社有投资企业参与农村金融服务网络体系建设提供了难得的政策机遇及外部发展环境。同时，随着我国金融体制改革的深入和互联网金融的发展，传统的类金融行业将面临一定的政策机遇，但同时也应看到，随着市场化、多元化竞争主体的涌现，行业的外部边界日趋模糊，竞争会日益加剧。

以稳健经营为主线，继续致力民生、服务三农、服务中小微企业发展，进一步推进内部传统类金融业态与互联网金融的有机结合，充分利用互联网金融的独特优势，形成“线上线下”相互补充、相互促进的特色业务模式，使得盈利水平再上台阶。

进一步强化风险的识别和防控能力，持续加强风险管控体系建设，实施稽核审计和资产管理双重监管的模式；加强信息化建设，通过业务管理系统对业务施行全流程管控，对项目风险进行科学研判，以保障业务稳定、健康向前发展。

下半年，公司将加强供销两个市场分析，注重销售策略的及时性和有效性，坚持对标管理，强化采购渠道的管理和内部挖潜，降低生产经营成本。类金融方面，公司将站在“互联网+”的风口，以现有金融服务平台为基础，深入推动各板块协同发展，逐步实现组合式经营格局。

随着公司经营业务的进一步转型，相信公司未来的发展空间会得到进一步拓宽，公司价值进一步提升。

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。

无

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。

无

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) 本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	安徽巢东矿业高新材料有限责任公司	巢东矿业	100.00	—

2	安徽德润融资租赁股份有限公司	德润租赁	60.75
3	合肥德善小额贷款股份有限公司	德善小贷	55.83
4	安徽德合典当有限公司	德合典当	68.86
5	安徽德信融资担保有限公司	德信担保	100.00
6	安徽德众金融信息服务有限公司	德众金融	67.50

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。

无