

上海物资贸易股份有限公司

2013 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

股票简称	上海物贸	股票代码	600822
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	物贸 B 股	股票代码	900927
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	李伟	徐玮	
电话	021-63231818	021-63231818	
传真	021-63292367	021-63292367	
电子信箱	600822@shwuzi.com	600822@shwuzi.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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 (%)
		调整后	调整前	
总资产	12,228,579,917.35	11,891,557,678.86	11,891,557,678.86	2.83
归属于上市公司股东的净资产	980,221,556.09	975,327,329.77	975,327,329.77	0.5
	本报告期	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	663,244,977.24	59,316,159.49	56,630,337.37	1,018.15
营业收入	51,165,576,123.73	41,384,386,551.05	41,362,085,918.21	23.63
归属于上市公司股东的净利润	8,076,269.99	41,316,559.27	41,160,857.62	-80.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,269,093.69	39,859,216.11	39,703,514.46	-84.27
加权平均净资产收益率 (%)	0.826	2.44	2.44	减少 1.614 个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.0163	0.0833	0.083	-80.45

稀释每股收益(元 / 股)	0.0163	0.0833	0.083	-80.45
---------------	--------	--------	-------	--------

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		45,355			
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
百联集团有限公司	国有法人	48.10	238,575,962	0	无
柳恒伟	境内自然人	0.68	3,365,400	0	无
陈天明	其他	0.24	1,203,603	0	无
王艳	境内自然人	0.22	1,098,598	0	无
上海沪北物流发展有限公司	国有法人	0.22	1,098,075	0	无
梁剑文	境内自然人	0.21	1,048,200	0	无
高贤安	境内自然人	0.18	900,000	0	未知
杭州九硕实业有限公司	未知	0.18	885,000	0	无
王月红	境内自然人	0.15	731,350	0	无
张祖强	境内自然人	0.14	691,866	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	百联集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人关联。				

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，公司面对生产资料市场需求萎缩，钢材、有色金属、化工等大宗商品价格呈现下跌的趋势，贯彻“效益为先，风控为基，创新为重，发展为要，质量为魂”的年度工作思路，积极化解不利因素影响，主动挤占市场份额，调整库存结构，保持主营业务收入增长。上半年实现营业收入 511.65 亿元，同比增长 23.63%；实现归属母公司的净利润 807.63 万元，同比下降 80.45%。

报告期内，公司重视市场分析与预测，针对市场需求、价格及渠道变化，利用自身市场资信与经营品牌，扩大与优势企业、终端用户的合作，促进实物量的增长。黑色金属、有色金属销售实物量分别同比上升 105.78%、34.02%，继续带动公司营业收入增长。

报告期内，公司针对亏损企业提出减亏和止亏的目标要求，采取主动措施予以控制。对油品经营企业，加强成本核算、功能调整。对胶合板加工出口企业，在应对美国对中国硬木胶合板企业发起“双反”调查的同时，实施增加内销、技术改进、减员减支。

报告期内，公司坚持对传统业务实施转型，推进钢材加工与物流、零星危险化学品物流等项目建设，探索有色金属、旧机动车专业市场服务与交易模式转变。同时，公司适应经营规模扩大、业务转型需要，推进内控缺陷整改和财务集约化管理，提高执行力。

下半年，我国经济发展的基调是“稳增长、调结构、促改革”，面临诸多复杂和不确定因素，既有增长动力，也有下行压力。总体看，生产资料上下游企业依然面临产能过剩、需求不足、成本居高和库存压力的挑战和考验。

公司将坚持对市场变化的跟踪与研判，在调整业务、资金、库存结构，向优势企业与成长性业务倾斜的同时，继续对亏损企业与业务采取调整瘦身、转型退出、清理关闭等措施，落实增收节支、降本增效措施。年内公司将继续推进财务集约、业务转型、清理整合等工作。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 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	51,165,576,123.73	41,384,386,551.05	23.63
营业成本	50,768,529,388.21	40,936,414,073.65	24.02
销售费用	107,286,610.82	148,844,732.77	-27.92
管理费用	104,390,573.04	93,381,509.82	11.79
财务费用	136,530,516.69	147,147,143.17	-7.21
经营活动产生的现金流量净额	663,244,977.24	59,316,159.49	1,018.15
投资活动产生的现金流量净额	-44,748,556.30	-46,200,591.27	-3.14
筹资活动产生的现金流量净额	-658,198,769.74	347,987,120.42	-289.14

营业收入变动原因说明：主要系金属业务收入增长

营业成本变动原因说明：同上

销售费用变动原因说明：主要系运输费、仓储费用减少

管理费用变动原因说明：主要系人工成本及折旧摊销等其他管理成本上升

财务费用变动原因说明：贷款规模减少，利息下降

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系应收款项及存货同期减少

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资项目投资额减少

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系归还贷款增加

3.1.1.2 其它

3.1.1.2.1 经营计划进展说明

上半年实现营业收入 511.65 亿元，完成全年经营计划的 55.92%，公司克服市场需求不足、商品价格低于预期影响，加大分销力度，通过实物量增加，实现了预期经营目标。

期间费用为 3.48 亿元，完成全年计划的 36.7%，主要通过压缩贷款、加快库存周转、减少仓储费用、控制费用开支等降本措施，使费用得到较好控制。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.2.1 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 (%)
商业	50,961,765,590.96	50,682,272,008.95	0.55	23.63	24.05	减少 0.34 个百分点
工业	37,816,097.06	42,557,649.00	-12.54	-46.93	-38.97	减少 14.68 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 (%)
金属	46,196,300,695.51	46,007,504,800.60	0.41	27.59	27.68	减少 0.12 个百分点
油品	2,922,526,312.71	2,897,364,624.23	0.86	-89.65	-87.79	减少 0.98 个百分点
汽车	727,461,506.15	669,304,153.78	7.99	4.83	4.09	增加 0.72 个百分点

3.1.2.2 营业分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	50,993,572,299.67	23.61
境外	138,943,076.28	19.99

3.1.3 核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力与前期相比未发生重要变化。在控股股东百联集团的支持下,公司主营业务收入继续保持增长。公司所属上海物贸有色金属交易市场已被批准更名为"上海有色金属交易中心",上海危险化学品交易市场可望年内实施整体搬迁,位于浙江嘉兴的钢材服务中心项目现已经完成合资公司注册、董事会组建及第一批土地出让手续,目前正实施选择项目招投标代理及后续土地的招拍挂工作。

3.1.4 投资状况分析**3.1.4.1 对外股权投资总体分析**

本期长期投资余额为 28316.48 万元,比年初 27395.96 万元增加 920.52 万元,比年初增幅 3.36%,主要系权益法核算发生的变化。

本期发生增减变动的投资单位如下:

单位金额:元

被投资单位	期初余额	增减变动	期末余额	增减%	在被投资单位持股	主要业务
-------	------	------	------	-----	----------	------

					比例(%)	
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	87,734,587.39	2,445,916.91	90,180,504.30	2.78	38.58	机电设备等
上海二手车交易市场有限公司	26,781,282.06	-2,221,128.96	24,560,153.10	-8.29	30	二手车交易
上海鞍钢钢材加工有限公司	18,146,730.32	1,252,679.76	19,399,410.08	6.9	49	钢材、剪切加工等金属业务
上海京沪工贸有限责任公司	411,736.91	15,349.98	427,086.89	3.73	40	金属
上海通申石油化工有限公司	2,350,799.17	-35,335.76	2,315,463.41	-1.5	20	油品
上海申燃化工配送有限公司	425,289.64	-54,474.52	370,815.12	-12.8	49	运输
中山市申中石油有限公司	5,638,257.57	-13,261.72	5,624,995.85	-3.12	33.33	油品
上海申燃船务有限公司	1,172,275.07	-30,173.31	1,142,101.76	-2.57	25	运输
上海外高桥油品储运销售有限公司	18,100,243.07	-35,210.88	18,065,032.19	-0.19	34	油品
上海优斯汽车租赁有限公司	3,196,102.49	169,866.38	3,365,968.87	5.31	30	汽车租赁服务
上海市浦东旧机动车交易市场经营管理有限公司	3,752,119.45	870,533.16	4,622,652.61	23.2	25	二手车交易
上海百联联合二手车交易市场经营管理有限公司	3,973,942.24	892,687.71	4,866,629.95	22.46	38	二手车交易
上海美亚金桥能源有限公司	76,520,730.32	5,857,665.32	82,378,395.64	7.65	40	供热
上海三灵金属材料仓储中心	2,963,085.85	90,097.02	3,053,182.87	3.04	55	仓储物流
合计	251,167,181.55	9,205,211.09	260,372,392.64			

3.1.4.1.1 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
上海银行股份有限公司	56,400	小于1	小于1	56,400	15,645.36		长期投资	子公司配售
申银万国证券股份有限公司	2,000,000	小于1	小于1	2,000,000			长期投资	认购
上海宝鼎投资有	57,508	小于1	小于1	57,508			长期投	购买

限公司							资	
合计	2,113,908	/	/	2,113,908	15,645.36		/	/

3.1.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.1.4.2.1 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

3.1.4.2.2 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3.1.4.3 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3.1.4.4 主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	年末注册资本	经营范围	资产总额	净资产	净利润
上海燃料	商业	50,000	从事货物的进出口及技术的进出口业务，成品油批发（凭许可证经营），燃料油的销售。	167721.32	19914.62	-3653.29
百联汽车	商业	13730	销售:汽车（含小轿车）及零配件,摩托车和零部件,轮胎。	67934.15	27302.24	1561.65
晶通化学	商业	7,500	化工原料及产品、橡胶塑料及制品、染料、颜料、胶粘剂、食品添加剂。	34561.11	6795.56	429.83
金桥热力	工业	400	蒸汽、热（冷）水生产,输配,热力工程设计、施工，热工试验及节能技术改造,安装检修。	8651.11	8642.32	588.86
乾通投资	商业及服务业	9,500	物流设施投资及管理，仓储，道路普通货运，停车场，金属材料、建筑材料、装潢材料、机电设备、汽车配件、化工产品（除有毒及危险品）的批发、配送、进出口。（企业经营涉及行政许可的凭许可证件经营）	11117.72	10626.72	326.4
物贸明迈特	商业	10000	炉料、矿产品（除专控）、金属材料及制品、不锈钢材料、机电设备、建筑材料、汽车配件、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、木材、五金交电的销售；从事货物及技术的进出口业务。	112527.04	13694.95	2447.16
浙江上物	商业	15000	货运站（场）经营（仓储理货）；钢材、不锈钢材料、铝板的剪切加工；市场经营管理；金属及非金属矿产品	26849.80	15232.44	100.73

			的销售等。			
爱姆意机电	商业	4,200	经销机电设备及配件等。	29361.19	23374.94	633.99
二手车市场	服务业	3,000	为二手车经营者提供市场管理服务、 新旧汽车、摩托车、拖拉机等批售。	12390.3	8186.72	1155.63

主要子公司、参股公司中，主要系上海燃料出现亏损，对公司合并报表产生重大影响，主要原因系受市场需求不足，销售下降，盈利能力弱等经营困难，加之企业固定成本开支大，故出现亏损。

3.1.4.5 非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入 金额	累计实际投入 金额	项目收益情 况
上海零星化学 品危险品物流 基地	13,478.48	项目正在施工 中，完成进度 69.5%	348.58	9,367.33	
百联油库二期	12,679	项目正在施工 中，完成进度 9.12%	36.03	1,155.73	
上物嘉兴钢材 服务中心（一 期）	44,900	项目在施 工中，完成进度 0.94%，已开 业经营。	219.14	423.48	
合计	71,057.48	/	603.75	10,946.54	/

3.2 其他披露事项

3.2.1 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√不适用

董事长：贺涛
上海物资贸易股份有限公司
2013年8月20日