



上海创兴资源开发股份有限公司

2014 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	创兴资源	股票代码	600193
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	陈海燕	连福汉	
电话	021-58125999	021-58125999	
传真	021-58125066	021-58125066	
电子信箱	cxkj_irm@yahoo.com.cn	cxkj_irm@yahoo.com.cn	

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(%)
总资产	1,190,705,422.36	1,227,258,678.80	-2.98
归属于上市公司股东的净资产	692,178,122.19	710,106,552.88	-2.52
	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	12,453,531.73	-10,236,264.93	不适用
营业收入	47,844,485.12	42,844,094.38	11.67
归属于上市公司股东的净利润	-19,464,834.15	121,052,652.04	-116.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-19,417,533.86	-4,039,904.45	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.78	20.50	减少 23.28 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.046	0.370	-112.43
稀释每股收益(元/股)	-0.046	0.370	-112.43

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

单位：股

报告期末股东总数				37,776	
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	质押或冻结的股份数量



				股份数量	
厦门百汇兴投资有限公司	境内非国有法人	14.70	62,540,594	0	质押 16,419,000
厦门大洋集团股份有限公司	境内非国有法人	10.23	43,514,518	0	质押 33,002,800
厦门博纳科技有限公司	境内非国有法人	7.76	33,002,806	0	质押 9,750,000
厦门市迈克生化有限公司	境内非国有法人	2.20	9,343,659	0	未知
李奕奇	境内自然人	0.51	2,173,080	0	未知
长江证券股份有限公司	国有法人	0.44	1,867,830	0	未知
彭铁彪	境内自然人	0.41	1,750,000	0	未知
付记北	境内自然人	0.38	1,607,250	0	未知
王振东	境内自然人	0.31	1,331,752	0	未知
丁峰	境内自然人	0.27	1,165,556	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		厦门百汇兴投资有限公司、厦门大洋集团股份有限公司和厦门博纳科技有限公司为一致行动人。公司未发现其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。			

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

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年上半年，国内固定资产投资增速回落，钢铁下游行业整体消费需求疲软，全国粗钢产量维持增长态势，钢铁价格震荡下行，加之近年全球铁矿石产能的扩张，2014 年上半年国内外铁矿石现货价格大幅下挫，普氏 62%铁矿石指数由 2014 年 1 月初的 134.5 美元/吨下滑至 6 月底的 93.25 美元/吨，下跌 30.67%。国外矿山具有成本优势，随着其新增产能逐渐释放，进口铁矿石价格缓步下跌，加剧了进口铁矿石对国产矿的替代，2014 年 1-6 月我国铁矿石量增价减，国内中小铁矿石矿山纷纷减产甚至停产。

报告期内，公司经营管理团队在董事会的指导下，行业市场行情变化及公司矿产资源投资项目的资源禀赋状况，调整生产、销售规模，加强管理，降本增效，力争减少铁矿石价格下滑对公司的不利影响。报告期内，公司全资子公司湖南神龙矿业有限公司生产平均品位大于 63%的铁精粉（湿基）6.08 万吨，同比减少 12.61%；销售铁精粉（湿基）7.22 万吨，同比增加 3.88 %。

报告期内，公司实现营业收入 4,784.45 万元，较上年同期增加 11.67%。实现归属于母公司所有者的净利润-1,946.48 万元，较上年同期减少-116.08 %，主要原因：上年同期本公司出售参股子公司上海振龙房地产开发有限公司 15.00%股权实现股权转让的投资收益，而本期无此类投资收益。

(一) 主营业务分析

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	47,844,485.12	42,844,094.38	11.67



营业成本	47,901,538.78	32,759,731.37	46.22
销售费用	2,501,343.10	3,261,699.33	-23.31
管理费用	8,466,323.65	12,289,069.49	-31.11
财务费用	5,492,492.60	7,188,912.27	-23.60
经营活动产生的现金流量净额	12,453,531.73	-10,236,264.93	/
投资活动产生的现金流量净额	-6,353,474.00	115,878,448.22	-105.48
筹资活动产生的现金流量净额	-25,432,478.92	-33,319,633.34	/
研发支出	0	0	
投资收益	-6,858,207.33	191,227,316.20	-103.59

营业收入变动原因说明：主要系全资子公司湖南神龙矿业有限公司本期铁精粉销售增加所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期公司全资子公司湖南神龙矿业有限公司铁矿石本期销量同比增加所致。

销售费用变动原因说明：主要系全资子公司湖南神龙矿业有限公司本期销售铁精粉运费减少所致。

管理费用变动原因说明：主要系全资子公司湖南神龙矿业有限公司加强管理减少费用所致。

财务费用变动原因说明：主要系公司资产负债结构优化,利息收入同比增加,利息支出同比减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期公司的税费支出同比减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期本公司出售参股子公司上海振龙房地产开发有限公司 15.00%股权，收到部分股权转让款，而本期无此类现金收入。

投资收益：上年同期本公司出售参股子公司上海振龙房地产开发有限公司 15.00%股权实现股权转让的投资收益,而本期无此类投资收益。

2、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

项目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
营业收入	47,844,485.12	-192.14%	42,844,094.38	25.49%
投资收益	-6,858,207.33	27.54%	191,227,316.20	113.77%
资产减值损失	-40,624.79	0.16%	7,338,630.12	4.37%
营业利润	-24,855,043.37	99.81%	168,026,179.61	99.97%
营业外收支净额	-46,400.39	0.19%	56,719.72	0.03%
利润总额	-24,901,443.76	100.00%	168,082,899.33	100.00%

利润构成与上年同期相比发生重大变化的主要原因：

①投资收益占利润总额比例与上年度相比大幅减少，主要是由于上年同期本公司确认出售参股子公司上海振龙房地产开发有限公司 15.00%股权的投资收益，而本报告期，公司无此类投资收益。

②资产减值损失占利润总额比例与上年度相比减少，主要系公司全资子公司湖南神龙矿业于上年同期对部分固定资产计提资产减值准备所致。



(2) 经营计划进展说明

2014 年公司计划实现营业收入 1.20 亿元，主要来源于神龙矿业的铁精粉销售收入，预计营业成本和期间费用约为 1.10 亿元。其中，全资子公司湖南神龙矿业有限公司力争 2014 年度实现生产铁精粉 16.5 万吨(湿基)。

本报告期内，湖南神龙矿业有限公司生产平均品位大于 63.00%的铁精粉(湿基)6.08 万吨，同比减少 12.61%，完成全年计划的 36.85%；实现营业收入 0.48 亿元，同比增长 11.67%，完成全年计划的 39.83%。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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(%)
铁矿采选业	47,844,485.12	47,901,538.78	-0.12	11.67	46.22	减少 23.66 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(%)
铁精粉销售	47,844,485.12	47,901,538.78	-0.12	11.67	46.22	减少 23.66 个百分点

铁精粉毛利率同比下降 23.66 个百分点，主要是系本报告期国内外铁矿石价格下跌,公司全资子公司湖南神龙矿业有限公司铁矿销售价格随市场行情下调所致。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
湖南地区	47,844,485.12	11.67

(三) 核心竞争力分析

1、 神龙矿业拥有丰富的铁矿石储备。

根据湖南省地质矿产勘查开发局四一七队编制的《湖南省祁东铁矿区庙冲-对家冲矿段(22-31W 线)老龙塘铁矿资源储量核实报告》，神龙矿业的老龙塘矿段(22-31W 线)探明的铁矿石储量为 10,607.4 万吨，磁铁矿最低工业品位为 TFe25%，赤铁矿、混合矿最低工业品位为 TFe28%。

2、神龙矿业现有的生产设备为国内较为先进的生产设备，工艺流程也相对较先进，品质控制也比较稳定，可继续通过生产工艺改造、完善配套及加强对设备维护提升产能。

3、神龙矿业自投产以来，逐步建立起了一套与矿山相匹配的采选生产体系、质量管理体系。

4、通过引进有丰富经验的专业人才、或是公司在运营中培养等方式，组建了一支熟悉矿山工作、了解矿业政策法规、适应矿山工作环境的矿业管理团队，和一支涵盖地质、测量、采矿、选矿、安全管理、爆破、水利、质检化验、设备维护、环境保护等专业的矿山开发技术团队。

(四) 投资状况分析



1、 对外股权投资总体分析

公司长期股权投资期末金额为 33,181.51 万元，较报告期初减少 2.03%。本报告期内,公司无增加或是减少对外股权投资的情况。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
集合资金信托计划	自有资金	渤海国际信托有限公司	14,100 万份	18 个月	集合资金信托计划的优先份额	预计持有 18 个月累计收益 3,172.50 万元	0	否

经公司第五届董事会第 20 次会议决议和第二次临时股东大会会议决议通过，同意公司（含全资子公司）可利用不超过人民币 3 亿元的暂时闲置资金进行投资理财。投资的金融理财产品期限不超过 3 年，在 3 亿元的额度内，资金可以滚动投入。

2013 年 11 月 18 日，子公司湖南神龙矿业有限公司与渤海国际信托有限公司（以下简称“渤海信托”）签订《项目资金信托合同》（以下简称《信托合同》），以 14,100 万元认购其发行的渤海信托 o 博盈投资定增集合资金信托计划（以下简称“信托计划”）的优先份额 14,100 万单元（每单元份额面值 1 元）；同月，由杭州索思邦投资管理有限公司（以下简称“杭州索思邦”）向湖南神龙矿业有限公司做出信托计划份额的回购承诺。上述一系列协议和承诺主要条款如下：

①理财期限和收益：信托计划满 1.5 年向优先受益人按 15%/年预分配信托收益；信托计划的存续期限为 42 个月；②杭州索思邦承诺在信托计划生效后 18 个月内，向湖南神龙矿业有限公司全额回购其持有的优先份额权益。回购价格为优先份额的投资本金及其截至回购日按预期年化收益率（15%）计算的收益之和。若信托计划生效 18 个月后，湖南神龙矿业有限公司未提出书面回购要求，则视为放弃要求回购的权利。

公司持有该信托产品是为了获取低风险的稳定收益并兼作流动性管理工具使用，根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认与计量》相关规定，将其划分为可供出售金融资产。

(4) 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、 主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	报告期末总资产	报告期末净资产	2014 年 1-6 月份营业总收入	2014 年 1-6 月份净利润
湖南神龙矿业有限公司	铁矿地下开采销售; 矿产品销售	20,000	67,856	7,868	4,784	-1,005



上海岳衡矿产品销售有限公司	金属矿销售、实业投资、货物技术进出口	3,000	16,136	1,815	4,784	-230
桑日县金冠矿业有限公司	矿业投资、矿产品的科研与销售、有色金属的销售	3,000	15,675	3,896	0	-10

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	报告期末总资产	报告期末净资产	2014年1-6月份营业总收入	2014年1-6月份净利润
上海振龙房地产开发有限公司	商品房开发销售	67,188	302,201	95,439	7,045	1,576
中铝广西有色崇左稀土开发有限公司	稀土开采, 稀土矿业权投资、稀土矿业股权投资	6,800	14,205	8,222	24,766	1,191
上海夏宫房地产开发有限公司	商品房开发销售	2,500	5,297	2,889	0	-56

4、非募集资金项目情况

报告期内, 公司无非募集资金投资项目。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内, 公司无需要实施的利润分配方案。

三、其他披露事项

(一) 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说明

预测年初至下一报告期期末的归属于母公司所有者的净利润为亏损, 主要原因: 本公司 2013 年 1-9 月份盈利主要来源于出售上海振龙房地产开发有限公司 15%股权确认的投资收益、以及在该股权办理工商过户前本公司按 34.70%根据上海振龙房地产开发有限公司盈利情况计提投资收益所致, 预计本年初至下一报告期末本公司无此类收益; 此外, 根据目前本年初至目前公司全资子公司湖南神龙矿业有限公司的生产情况、国内外铁矿石价格波动情况, 预计该公司年初至下一报告期末将亏损。

(二) 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

(三) 其他披露事项

鉴于湖南神龙矿业有限公司铁矿售价与成本倒挂, 以及该公司生产设备检修需要, 该公司于 2014 年 7 月底开始停产检修, 待铁矿石价格回暖后择机恢复生产。详细将公司于 2014 年 7 月 31 日在《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 刊登的《上海创兴资源开发股份有限公司关于全资子公司湖南神龙矿业有限公司停产检修的公告》。

董事长：黄福生

上海创兴资源开发股份有限公司

2014 年 8 月 22 日