

公司代码：600146

公司简称：商赢环球

商赢环球股份有限公司 2016 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
A股	上海证券交易所	商赢环球	600146

联系人和联系方式		董事会秘书
姓名		张子君
电话		021-64698868-3018
传真		021-64699688
电子信箱		zhang.zijun@600146.net

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	178,140,889.80	196,782,447.81	-9.47
归属于上市公司股东的净资产	72,835,847.38	84,548,101.38	-13.85
	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	-3,786,841.37	-9,305,869.19	59.31
营业收入	4,597,420.85	2,334,215.99	96.96
归属于上市公司股东的净利润	-11,712,254.00	-11,718,240.11	
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-11,719,657.40	-11,339,354.89	
加权平均净资产收益率(%)	-14.67	-8.22	

基本每股收益（元 / 股）	-0.059	-0.059	
稀释每股收益（元 / 股）	-0.059	-0.059	

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				14,194		
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	
乐源控股有限公司	境内非国有法人	5.65	11,300,000	0	质押	10,800,000
中国农业银行股份有限公司—中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金	未知	2.90	5,800,540	0	未知	
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	未知	2.59	5,184,330	0	未知	
上海旭森世纪投资有限公司	境内非国有法人	2.52	5,041,200	0	质押	5,041,200
中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略混合型证券投资基金	未知	2.15	4,307,345	0	未知	
张逸君	境内自然人	2.03	4,063,071	0	未知	
刘士彬	境内自然人	1.92	3,842,076	0	未知	
陈犇	境内自然人	1.76	3,517,664	0	未知	
俞明芳	境内自然人	1.71	3,427,976	0	未知	
陈献明	境内自然人	1.25	2,498,291	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		乐源控股与旭森世纪的实际控制人均为杨军，两者系一致行动人。乐源控股与其他前 10 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，公司实现营业收入 459.74 万元，归属于上市公司股东的净利润-1,171.23 万元。

报告期内，公司营业收入比上年同期增长 96.96%，主要原因系上年同期大连创元新生产线尚未投产运营。同时，市场竞争激烈致使子公司的相关业务受到一定冲击和影响，上半年销售未达年初制定的经营目标。报告期内归属于上市公司股东的净利润-1,171.23 万元，与上年同期基本持平。

公司非公开发行收购环球星光项目相关申请已于 2016 年 3 月 23 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过，截至目前尚未收到正式核准文件。公司已做好本次收购相关业务、人员、财务等方面的对接工作，为公司顺利实现战略转型做好充分准备。

报告期内，公司重大资产重组出售持有的世峰黄金 72%股权项目正按照《托里县世峰黄金矿业有限公司股权转让协议》的交易进度分步执行。公司将督促交易对方严格履行相关义务，保证本次重组工作的顺利实施。

3.2 主营业务分析

3.2.1 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	4,597,420.85	2,334,215.99	96.96
营业成本	5,072,799.81	2,905,255.84	74.61
销售费用	244,749.98	216,759.85	12.91
管理费用	9,622,495.92	13,778,693.56	-30.16
财务费用	960,318.38	312,957.36	206.85
经营活动产生的现金流量净额	-3,786,841.37	-9,305,869.19	59.31
投资活动产生的现金流量净额	9,716,112.00	-12,841,411.97	175.66
筹资活动产生的现金流量净额	-7,863,462.85	15,641,548.89	-150.27

营业收入变动原因说明:本期销售比去年同期有好转，销售量提高。

营业成本变动原因说明:本期收入比去年同期增加，相应成本也变增加。

销售费用变动原因说明:本期收入比去年同期增加，相应销售费用也有所增加。

管理费用变动原因说明:合并范围变化影响。

财务费用变动原因说明:本期利息费用增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:合并范围变化影响。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:收到处置子公司价款影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期新增借款减少影响。

3.2.2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

① 重大资产出售

子公司托里县世峰黄金矿业有限公司因国际金价大幅下跌及资金短缺，恢复生产工作被迫暂停，公司于 2015 年筹划重大资产重组处置持有的世峰黄金 72%股权。交易对方台州泰润通宝股权投资管理有限公司已经取得了托里县世峰黄金矿业有限公司 25%股权并且完成了工商变更登记手续，世峰黄金 25%股份对应的股权转让款已支付完毕。公司于 2016 年 1 月 1 日披露收到台州泰润通宝、亚孚投资担保有限公司签订的《托里县世峰黄金矿业有限公司股东一致行动人协议》，公司失去对世峰黄金的控制权。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，世峰黄金不再纳入公司合并报表范围。经双方协商，已由交易对方接手负责办理世峰黄金现有采矿权在新疆维吾尔自治区国土资源厅的延期活动。公司于 6 月底前收到托里县工商行政管理局准予变更托里县世峰黄金矿业有限公司的股东的通知书，即赵晓东持有 20%的世峰黄金股权已完成过户。本次完成过户后，公司持有世峰黄金 47%的股权。

截至目前，本次重大资产出售相关工作正按照《托里县世峰黄金矿业有限公司股权转让协议》的交易进度分步执行。公司将督促交易对方严格履行相关义务，保证本次重组工作的顺利实施。

② 非公开发行

公司筹划非公开发行项目，拟向商赢控股有限公司等 10 名投资者定向增发不超过 2.69 亿股，作价 10.41 元/股，募集资金不超过 28 亿元，以其中 18.8 亿现金认购环球星光公司股权 95%股权，其余资金用于品牌推广、购买物流基地以及补充流动资金，本次收购成功后上市公司主营业务将由目前的生产销售塑料建材行业拓展到国际化的纺织服装、服饰业。

公司于 2015 年 7 月 16 日召开第六届董事会第十七次临时会议、2015 年 8 月 3 日召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等相关议案。根据上述议案，本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。2016 年 3 月 23 日，公司非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。由于有效期将至，公司于 2016 年 6 月 7 日召开第六届董事会第三十六次临时会议、2016 年 6 月 20 日召开 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》和《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事项有效期的议案》，使股东大会决议和授权决议的有效期至公司本次股东大会审议批准上述议案之日起 12 个月后到期。截至本报告披露日，公司尚未收到中国证监会的正式核准文件。

(3) 经营计划进展说明

① 2016 年初制定的存量资产经营目标为保底实现营业收入 1,200 万元以上，力争实现 3,000 万元，全年净利润亏损控制在 3,000 万元以内。

2016 年上半年实际实现营业收入 459.74 万元，占年度预计营业收入的 38.31%；归属于上市公司股东的净利润-1,171.23 万元，占年度预计净利润的 39.04%。未达经营计划的主要原因系市场竞争激烈致使子公司的相关业务受到一定冲击和影响。

② 2016 年初制定的增量资产经营目标为实现营业收入 24.02 亿元以上，利润 1.86 亿元以上。

鉴于公司非公开发行申请已于 2016 年 3 月 23 日获得中国证监会审核通过，根据以往发行审核进程，公司原预计 2016 年 6 月底完成本次发行，但后续非公开发行进程未达预期。根据非公开发行项目会后事项要求，公司基于 2016 年 9 月底前完成本次非公开发行项目等假设，于 2016 年 7 月 21 日披露了 2016 年度合并盈利预测报告。

依据相关编制基础和基本假设，公司 2016 年度预计实现合并净利润为 2,760.88 万元，2016 年度预计实现归属上市公司股东的净利润为 2,760.88 万元。

公司完成非公开发行后将实现主业转型，为公司可持续发展奠定基础。但公司是否已于 2016 年 9 月底前完成本次发行与收购尚存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

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

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(%)
家装建材行业	4,597,420.85	5,072,799.81	-10.34	96.96	74.61	增加 14.12 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(%)
塑料板材及整 櫥门等	4,597,420.85	5,072,799.81	-10.34	96.96	74.61	增加 14.12 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期公司主要收入来源于塑料建材、PVC 板材、UV 板材等产品。

3.3.2 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(%)
大连	4,597,420.85	96.96

3.4 核心竞争力分析

公司正积极推进本次非公开发行股票项目，拟募集资金收购环球星光国际控股有限公司的95%股权，该项目已获得中国证监会审核通过，目前尚未收到正式核准文件。环球星光拥有较强的品牌优势、设计优势、供应链管理优势、专业化管理团队优势、应收账款管理优势、销售渠道优势、生产管理优势，本次收购完成后，上述优势将转化成为公司核心竞争力。

3.5 投资状况分析

3.5.1 对外股权投资总体分析

被投资的公司名称	主要业务	占被投资公司的权益比例	本年股权投资额	上年股权投资额	增减变动(%)
大连创元	生产销售塑料板、管、异型材、塑料家具。	100%	1,749.24 万元	1,749.24 万元	无
大元盛世	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资，企业管理投资。	100%	900 万元	900 万元	无

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

3.5.2 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

☐适用 ☒不适用

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

3.5.3 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐适用 ☒不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐适用 ☒不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

(4) 其他

无

3.5.4 主要子公司、参股公司分析

单位：元 币种：人民币

公司名称	大连创元	大元盛世	商赢乐点
主要产品或服务	生产销售塑料板、管、异型材、塑料家具。	资产管理、投资管理	互联网金融
注册资本	50,000,000.00	9,000,000.00	50,000,000.00
总资产	67,604,578.76	7,889,171.14	440,602.44
净资产	35,283,007.15	-2,554,164.64	-9,993,864.73
营业收入	4,597,420.85	0	0
营业利润	-1,894,234.48	-3,798,261.87	-5,079,431.19
净利润	-1,894,234.48	-3,798,261.87	-5,079,431.19

3.5.5 非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

3.6 利润分配或资本公积金转增预案

3.6.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，无现金分红政策的制定、执行或调整情况。

3.6.2 半年度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
---------	---

3.7 其他披露事项

3.7.1 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

☐适用 ☒不适用

3.7.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

3.7.3 其他披露事项

无

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。

☐适用 ☒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。

☐适用 ☒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。

①本期纳入合并报表的范围共 5 户，主要包括：

子公司全称	企业类型	注册地	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
大连创元新材料有限公司	制造业	辽宁省大连	100	100
上海大元盛世资产管理有限公司	投资咨询	上海	100	100
上海烨歆贸易有限公司	贸易	上海	100	100
商赢环球（香港）股份有限公司	生产销售	中国香港	100	100
商赢环球投资有限公司	投资咨询	中国香港	100	100

②本期纳入合并报表范围的子公司较上年减少 1 户，注销原子公司申润（香港）有限公司。

本期纳入合并报表范围的子公司较上年增加 2 户，新设商赢环球（香港）股份有限公司和商赢环球投资有限公司。

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。

☐适用 ☒不适用

董事长：罗俊
商赢环球股份有限公司
2016 年 8 月 25 日