

公司代码：600634

公司简称：中技控股

上海中技投资控股股份有限公司

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中技控股	600634	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴尔君	王进
电话	021-65929055	021-65929055
传真	021-65283425	021-65283425
电子信箱	zpz@zpzchina.com	zpz@zpzchina.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	7,212,593,679.98	6,643,065,811.09	8.57
归属于上市公司股东的净资产	2,572,793,624.50	2,494,519,003.24	3.14
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	651,815,902.18	831,009,943.53	-21.56
归属于上市公司股东的净利润	31,678,999.83	38,548,740.63	-17.82
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	7,002,561.83	30,213,021.56	-76.82
经营活动产生的现金流量净额	-864,261,164.57	-118,274,031.84	-630.73
加权平均净资产收益率(%)	1.26	1.62	减少0.36个百分点
基本每股收益(元/股)	0.06	0.07	-14.29
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.07	-14.29

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）				73, 577		
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	
颜静刚	境内自然人	30. 98	178, 381, 390	177, 753, 390	质押	177, 350, 000
浙商基金－兴业银行－浙商睿众 5 号分级特定多客户资产管理计划	其他	1. 19	6, 825, 037		无	
朱建舟	境内自然人	0. 86	4, 967, 263		无	
华富基金－浦发银行－华富基金浦发成长 1 号资产管理计划	其他	0. 78	4, 495, 200		无	
蔡文明	境内自然人	0. 66	3, 825, 700		质押	3, 822, 000
张云	境内自然人	0. 54	3, 086, 600		未知	
吕彦东	境内自然人	0. 41	2, 384, 286		无	
陈继	境内自然人	0. 40	2, 300, 000		质押	2, 300, 000
王月香	境内自然人	0. 31	1, 795, 472		未知	
刘志远	境内自然人	0. 30	1, 752, 300		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、公司控股股东、实际控制人颜静刚先生通过华富基金－浦发银行－华富基金浦发成长 1 号资产管理计划持有公司股份 4, 495, 200 股；并通过浙商基金－兴业银行－浙商睿众 5 号分级特定多客户资产管理计划共持有公司股份 6, 825, 037 股，其中归属于颜静刚先生的股份为 6, 531, 144 股。因此，截至本报告期末，颜静刚先生直接及间接累计持有公司股份 189, 407, 734 股，占公司已发行总股份的 32. 90%。 2、上述股东蔡文明先生在公司控股股东、实际控制人颜静刚先生控制的中技集团任职，王世皓先生在中技集团参股的公司任职。 3、除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

三 管理层讨论与分析

2016 年，我国宏观经济环境下行压力加大，国内经济增速放缓，未来经济“L”型的增长或将常态化，“去产能、去库存”已成为经济结构调整的重要方向，对公司预制混凝土桩业务的发展产生较大影响。面对市场挑战，公司积极调整经营战略，充分发挥产品、技术、品牌等综合优势，着力扩大方桩及 U 型板桩等新产品的应用市场，持续降本增效，努力提升公司的盈利能力。2016 年上半年，公司实现营业收入 651,815,902.18 元，同比下降 21.56%。实现归属上市公司股东的净利润 31,678,999.83 元，同比下降 17.82%。

在确保主业稳健经营的同时，为促使公司更持续、更健康的发展，公司顺应国家产业结构调整方向，积极推进业务转型工作。报告期内，公司股票于 2016 年 6 月 22 日起停牌，筹划重大资产重组事项。2016 年 7 月，公司第八届董事会第四十一次会议、第四十二次会议审议通过了《上海中技投资控股股份有限公司重大资产重组暨关联交易报告书（草案）》及其修订稿等相关议案。公司拟剥离预制混凝土桩资产，将其持有的中技桩业 94.4894%的股权以 241,609.40 万元的对价转让给上海轶鹏，但该交易需待公司收购上海宏投网络科技有限公司控股股权相关事项经公司董事会、股东大会审议通过，并签署正式的收购协议及中技桩业还清往来款后方可实施交割。上述事项已经公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过。同时，公司拟收购上海宏投网络科技有限公司的控股股权，进军文化娱乐行业。目前，该重大资产重组收购事项正在积极推进中。

（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	651,815,902.18	831,009,943.53	-21.56
营业成本	450,039,224.49	609,871,463.53	-26.21
销售费用	23,820,459.43	22,812,489.14	4.42
管理费用	52,159,850.11	52,272,417.80	-0.22
财务费用	90,369,431.22	80,030,392.74	12.92
经营活动产生的现金流量净额	-864,261,164.57	-118,274,031.84	-630.73
投资活动产生的现金流量净额	-190,956,506.70	256,142,338.86	-174.55
筹资活动产生的现金流量净额	968,991,105.97	-29,636,964.44	3,369.54
研发支出	28,320,096.76	7,173,381.07	294.79

资产负债表项目：

1、应收票据：期末余额较 2016 年初余额增长 73.90%，主要系本期以票据方式回款金额增加所致；

- 2、其他应收款：期末余额较 2016 年初余额增长 40.50%，主要系本期向部分合作单位提供临时借款所致；
- 3、存货：期末余额较 2016 年初余额增长 158.75%，主要系公司为销售备货所致；
- 4、其他非流动资产：期末余额较 2016 年初余额增长 177.16%，主要系中技桩业下属公司融资租赁业务增加相应的递延收益增加所致；
- 5、应付票据：期末余额较 2016 年初余额减少 67.30%，主要系上年度开具的银行承兑汇票本期到期兑付所致；
- 6、应交税费：期末余额较 2016 年初余额减少 36.09%，主要系本期应缴所得税及增值税减少所致；
- 7、应付股利：期末余额较 2016 年初余额增长 178.74%，主要系公司本报告期末利润分配方案已通过股东大会未实施所致；
- 8、一年内到期的非流动负债：期末余额较 2016 年初余额增长 54.06%，主要系部分长期借款划分至本科目核算所致；
- 9、长期借款：期末余额较 2016 年初余额增长 499.64%，主要系本期借款增加所致；
- 10、长期应付款：期末余额较 2016 年初余额增长 78.01%，主要系中技桩业下属子公司新增非银行金融机构借款所致。

利润表项目：

- 1、资产减值损失：本期数同比减少 74.47%，主要系本期按照相关会计政策计提的坏账相比上年同期减少所致；
- 2、投资收益：本期数同比增加 335.21%，主要系本期出售天津津滨 100%股权确认投资收益所致；
- 3、营业利润：本期数同比减少 31.21%，主要系本期营业收入相比上期减少所致；
- 4、营业外收入：本期数同比增加 93.94%，主要系本期收到政府补助增加，以及诉讼案件了结相关费用冲回所致。

现金流量表项目：

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本期数同比减少 630.73%，主要系（1）上年度购买商品支付的银行承兑汇票在本期到期兑付（2）本期为销售备货，购买商品支付的货款增加（3）本期应收款项的信用政策适当放宽所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本期数同比减少 174.55%，主要系（1）本期部分固定资产改建增加（2）对部分合作单位提供临时借款所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本期数同比增加 3369.54%，主要系本期借款增加所致。

研发支出：本期数同比增加 294.79%，主要系本期对新产品等项目的研究开发支出投入增加所致。

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

不适用

(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

不适用

(3) 经营计划进展说明

1、报告期内，公司充分发挥产品、技术、品牌及销售渠道优势，在主要产品销售收入基本稳定的前提下，不断拓展优势产品的市场应用，持续提升总体盈利能力，具体如下：

(1) 着力加强方桩新产品的功能化及个性化的提升，提高专利技术的转化与输出力度，增加新产品的附加值，方桩产品的综合毛利率同比稳步提升；

(2) 强化U型板桩的市场营销力度，并结合专利授权等经营策略，使板桩产品保持较强的盈利能力；

(3) 充分发挥品牌及销售渠道优势，管桩产品的营业收入及毛利水平均有所提升。

2、在确保公司预制混凝土桩主业稳健经营的同时，公司积极推进业务转型工作。报告期内，公司已发起重大资产重组事宜，拟剥离相关预制混凝土桩资产，并拟收购海外网络游戏资产的相关控股权，进军具有良好发展前景和盈利能力的文化娱乐产业。

(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 (%)
工业	329,489,657.25	259,629,731.83	21.20	3.48	-9.26	增加 11.07 个百分点
服务业	170,349,134.63	60,114,558.20	64.71	-14.39	-5.80	减少 3.22 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 (%)
方桩	268,904,314.46	210,555,150.62	21.70	3.62	-11.84	增加 13.73 个百分点
管桩	31,461,289.59	29,336,575.46	6.75	33.90	26.07	增加 5.79 个百分点
板桩	29,124,053.20	19,738,005.75	32.23	-17.71	-17.89	增加 0.15 个百分点
专利使用费	80,778,103.85	1,087,546.51	98.65	-24.88	-1.81	减少 0.32 个百分点
租赁费	89,571,030.78	59,027,011.69	34.10	-2.05	-5.87	增加 2.67 个百分点
合计	499,838,791.88	319,744,290.03	36.03	-3.39	-8.63	增加 3.67 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

本期公司主营业务分行业销售中工业类销售额变动较小，基本保持平稳，服务业销售额有所下降；公司主营业务分产品毛利变动中，主要系本期方桩毛利有所上升。

(1) 方桩毛利率上升的主要原因系公司对原有的离心方桩在功能化、个性化等性能上进行提升，并结合满足客户特殊化工程要求的防腐桩、部分预应力桩等新产品的研发和推广，拓宽了新产品的应用范围，提升了方桩的产品附加值，方桩产品的综合毛利率同比稳步提升。

(2) 服务业销售额下降主要系部分地区方桩对外专利授权合同到期，新合同正在洽谈中，故上半年专利使用费收入相比上年同期有所减少。

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（%）
中部	499,838,791.88	-3.39

(三) 核心竞争力分析

1、产品与技术优势

公司主要产品离心方桩，采用了国内先进的混凝土构件生产工艺，在建筑领域具有用材较少、性价比比较高的特点；公司的创新产品 U 型板桩，具有受力性能好、施工工期短、施工工艺先进、适用地质广泛等优点。公司拥有离心方桩及 U 型板桩生产的核心技术，是相关产品的国家或地区标准的主编单位。目前，公司及相关子公司已获得各类专利三百余项，其中发明专利四十余项。公司不断致力于预应力构件以及相关新产品的研究和开发，陆续将部分预应力桩、防腐桩等新研发产品投入市场，取得了较好的经济效益与社会效益。

2、行业先入及规模优势

根据中国混凝土与水泥制品协会的公开资料，2015 年公司在国内预制混凝土桩行业中排名第四，公司目前所拥有的规模效应和行业地位使得公司在行业内具有一定的竞争优势。但受国家宏观经济政策调整的影响，近年来，大型用桩工程项目数量有所减少，公司的生产模式及区域经营战略随之调整，上述优势有所减弱。

3、品牌及销售网络优势

公司与国内各大设计院、各类大型建设单位、实力雄厚的施工企业等建立了长期稳固的合作关系，获得了较高的知名度，形成了“中桩”良好的品牌效应。公司所属各分、子公司主要分布在长三角、环渤海湾、长江沿岸等软土地区，目前公司设有 11 个生产基地、70 多个销售办事处，具备较为完善的产品生产供应能力及市场销售网络。

4、完善的治理体系及优秀的团队建设能力

公司高度重视公司治理工作，一贯重视人才队伍的建设与激励工作，通过内部培养和外部引进相结合的方式打造符合公司各阶段发展所需要的管理及专业技术团队，为公司的可持续发展提供支持。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	期末在被 投单位持 股比例
江苏中技新型建材 有限公司	30,000,000.00	20,986,510.68	-2,692,681.60	18,293,829.08	40%
上海融开融资租赁 有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00	5%
江苏宝贝金融信息 服务有限公司	18,750,000.00	18,750,000.00		18,750,000.00	3%

(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

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、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013	非公开发行	530,780,718.35	23,000,000.00	457,780,718.35	73,000,000.00	公司使用全部闲置募集资金73,000,000.00元暂时补充流动资金
合计	/	530,780,718.35	23,000,000.00	457,780,718.35	73,000,000.00	/
募集资金总体使用情况说明			详见《上海中技投资控股股份有限公司关于2016年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
天津津滨中技桩业有限公司的滨海生产基地	否	133,880,718.35	0	133,880,718.35	是	已转让					
偿还中技桩业下属公司生产基地的长期项目借款	否	396,900,000.00	23,000,000.00	323,900,000.00	是						
合计	/	530,780,718.35	23,000,000.00	457,780,718.35	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			详见《上海中技投资控股股份有限公司关于2016年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》								

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

4、主要子公司、参股公司分析

子公司名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本(万元)	本公司持股比例	报告期末总资产(万元)	报告期末净资产(万元)	报告期净利润(万元)
上海中技桩业股份有限公司	制造业	混凝土预制构件专业承包,销售预应力空心方桩、建筑材料,新型桩型专业领域内的“四技”服务,商务咨询(除经纪)。生产预应力空心方桩,建筑材料(分支机构),自有设备租赁,自有房屋租赁及物业管理。	35,828.62	94.4894%	633,866.15	179,919.75	5,540.11

5、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

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。

截至 2016 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司全称
1	上海中技桩业股份有限公司
1-1	上海中技资源有限公司
1-1-1	江西中技资源有限公司
1-2	天津中技桩业有限公司
1-2-1	山东中技桩业有限公司
1-3	上海大禹预制构件有限公司
1-4	江苏中技桩业有限公司
1-4-1	南通中技桩业有限公司
1-4-2	淮安中技建业有限公司
1-5	湖北中技桩业有限公司
1-5-1	湖南中技桩业有限公司
1-5-2	河南中技桩业有限公司
1-6	安徽中技桩业有限公司
2	上海中盛房地产有限公司
2-1	上海海鸟投资有限公司
3	上海海鸟房地产开发有限公司
4	上海海鸟建设开发有限公司
5	上海海鸟给排水工程有限公司
6	上海澄申商贸有限公司
7	上海中技投资管理有限公司
8	上海中技物流有限公司
9	中技投资控股（香港）有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见财务报告附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。

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

上海中技投资控股股份有限公司

董事长：朱建舟

二〇一六年八月二十四日