

东方集团股份有限公司

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	东方集团	股票代码	600811
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	邢龙	殷勇	
电话	0451-53666028	0451-53666028	
传真	0451-53666028	0451-53666028	
电子信箱	dfjt@orientgroup.com.cn	dfjt@orientgroup.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	17,689,851,354.99	16,939,247,649.05	4.43
归属于上市公司股东的净资产	8,958,437,743.98	8,422,273,777.52	6.37
	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	369,306,463.94	110,933,688.77	232.91
营业收入	3,032,483,652.38	4,225,622,148.86	-28.24
归属于上市公司股东的净利润	477,534,218.33	526,860,278.20	-9.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	465,656,527.39	514,811,270.77	-9.55
加权平均净资产收益率(%)	5.49	6.88	减少 1.39 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2865	0.3161	-9.36
稀释每股收益(元/股)	0.2865	0.3161	-9.36

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		137,416			
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

东方集团实业股份有限公司	境内非国有法人	27.98	466,346,232		质押 455,300,000
肖洪林	未知	1.06	17,700,557		
张宏伟	境内自然人	0.52	8,691,576		
全国社保基金四一四组合	未知	0.48	7,999,981		
陈锦亮	未知	0.45	7,444,601		
陈惠娟	未知	0.34	5,585,292		
苏辉南	未知	0.31	5,158,539		
张自鸿	未知	0.30	5,017,899		
鲍科帆	未知	0.30	4,994,324		
叶亚君	未知	0.23	3,895,191		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、东方集团实业股份有限公司是我公司的母公司，张宏伟为该公司实际控制人。 2、未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

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

报告期，公司实现营业收入 30.32 亿元，同比减少 28.24%；实现营业利润 4.44 亿元，同比减少 15.20%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.77 亿元，同比减少 9.36%；实现基本每股收益 0.29 元/股，同比减少 9.36%。

1、现代农业产业

报告期，受粮食下游市场需求和公司调整业务结构的影响，公司现代农业板块粮食贸易量有所下降。报告期，农业板块实现营业收入 30.32 亿元，同比减少 28.05%；实现净利润 107.89 万元，同比减少 95.50%；其中小包装米实现营业收入 0.98 亿元，同比增长 17.35%。

(1) 稻谷产业方面

报告期，东方粮仓下辖肇源园区二期项目完成项目规划、报审；方正园区米糠项目完成项目评审、设备厂家考察及招标投标工作；五常农业示范区上半年开展了智能浸种催芽、大棚育苗工作，完成了 1.2 万亩流转土地的平整改造及水稻种植工作。

(2) 原粮贸易及储备物流方面

报告期，受宏观经济、国家政策及下游粮食加工企业需求疲软等因素影响，东方粮仓原粮贸易板块业务收入有所下滑。针对上述情况，东方粮仓下半年将通过开展产区和港口自主购销等模式，拓宽销售渠道，扩大市场规模，提升市场份额。

(3) 营销工作方面

报告期，公司稳步推进小包装米的品牌推广和产品营销工作。东方粮仓商业有限公司共开发新经销商 23 家，渠道覆盖城市 27 个，完成天猫、京东等第三方平台升级 8 个。2014 年 4 月至 7 月，东方粮仓相继参加了 2014 第十届中国（北京）国际有机食品展览会、2014 第十八届中国东西部合作与投资贸易洽谈会等多个展销会，推出新一代东方香米 2.0 产品。2014 年 5 月，东方粮仓电子商务项目正式启动。

2、金融业

报告期，民生银行积极应对宏观经济形势和监管政策的调整 and 变化，在民生银行董事会正确领导下，深入贯彻落实“民营企业银行、小微企业银行、高端客户银行”三大战略定位，紧密围绕“特色银行”和“效益银行”的经营目标，按照年初制定的“稳增长、调结构、抓机遇、控风险、搭平台、提效益”的工作思路，聚焦战略转型，强化风险控制，盈利能力不断提升。报告期内，民生银行实现归属于母公司股东净利润 255.70 亿元，同比增长 11.44%。

报告期，民族证券业务实现稳定增长。2014 年 8 月，方正证券与民族证券完成重组，由方正证券发行股份购买民族证券全部资产，本次重组已于 2014 年 8 月 11 日完成相关工商变更登记手续，我公司已成为方正证券股东，截至本报告公告日持有方正证券 9955.87 万股。经初步测算，我公司持有的民族证券股权转为方正证券股权预计对公司 2014 年度利润总额将产生重大积极的影响，该影响将计入公司 2014 年第三季度报告，具体的影响数额应以公司 2014 年度财务审计的数额为准（详见公司于 2014 年 8 月 27 日发布的《重要事项提示性公告》）。

3、港口交通业

报告期，面对复杂的经济形势和日益激烈的港口竞争环境，锦州港围绕第八届董事会年初确定的经营计划指标，继续加大市场开发及货源承揽力度，提高管理水平和作业效率，继续创新经营方式和盈利模式，做大做强港口辅业板块，努力实现转型升级。在全港员工的一致努力下，港口生产、建设、管理等各项指标基本完成预期目标，主要经济指标同比实现大幅增长，为全年任务的完成打下坚实基础。报告期内，锦州港公司共实现营业收入 12.18 亿元，同比增长 61.49%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.31 亿元，同比增长 66.09%；实现每股基本收益 0.065 元，同比增长 27.45%。

4、城镇化开发产业

国开东方城镇发展投资有限公司是我公司与国开金融（国家开发银行下设的投资机构）共同投资成立的合资企业，2013 年末，公司控股子公司东方集团商业投资有限公司收购了国开东方部分股权。国开东方积极推进与文化产业相关的综合性大型项目的拓展，报告期，重点项目东方美高美国际大酒店和青龙湖滨湖酒店完成整体竣工并投入运营。2014 年 6 月，第 75 届世界种子大会在青龙湖国际文化会都圆满举行。

5、信息产业

2011 年 8 月，公司与大股东共同出资设立东方集团网络信息安全技术有限公司。目前公司持股该公司 49% 的股权，未纳入合并报表范围。

网络信息安全公司基于国产算法（SM），开发或获取具有自主知识产权的技术、芯片和支付终端，目标是构建可持续运营的“支付安全平台”。经过近三年的发展，网络信息安全公司已成为国内领先的信息安全整体解决方案提供商，并相继获得国家密码管理局认定的生产定点单位、销售许可单位及国家和中关村高新技术企业等资质。

报告期，网络信息安全公司加大推进网络电子身份标识技术研发及业务开展力度，与公安部第三研究所签署了 eID（即电子身份证）交易保护平台合作框架协议。网络信息安全公司结合 O2O 电子商务模式自主研发了具有东方特色的 O2O 自助终端机具，并与民生银行金融社区便利店联合开展多次“服务社区百姓，倡导绿色生活”的主题社区活动，为打造 O2O 电子商务平台的线上业务运营和发展创造了良好的条件。

（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	3,032,483,652.38	4,225,622,148.86	-28.24

营业成本	2,948,126,369.08	4,059,400,370.40	-27.38
销售费用	17,250,680.98	44,345,753.94	-61.10
管理费用	164,807,478.08	82,574,249.53	99.59
财务费用	234,997,104.91	211,707,063.20	11.00
经营活动产生的现金流量净额	369,306,463.94	110,933,688.77	232.91
投资活动产生的现金流量净额	88,177,311.04	-761,656,011.84	
筹资活动产生的现金流量净额	-539,970,733.90	545,577,477.19	

营业收入变动原因说明：营业收入同比减少 28.24%，主要为粮油行业市场低迷，东方粮仓销售规模相应减少所致。

营业成本变动原因说明：营业成本同比减少 27.38%，主要为粮油行业市场低迷，东方粮仓销售规模相应减少所致。

销售费用变动原因说明：销售费用同比减少 61.10%，主要为东方粮仓销售规模减少所致。

管理费用变动原因说明：管理费用同比增加 99.59%，主要系合并报表发生变化，即与上年同期相比本期纳入大成饭店，无形资产摊销增加所致。

2、 其它

(1) 经营计划进展说明

公司 2014 年全年预计实现经营收入 80 亿元，实现归属于母公司净利润 9.16 亿元。

报告期，受粮食下游市场和自身调整业务结构的影响，公司实现营业收入 30.32 亿元，完成全年计划的 37.9%；金融和港口交通项目的业绩稳步增长，保证了公司的利润来源，公司实现归属于母公司净利润 4.77 亿元，完成全年计划的 52.07%。

下半年，公司在强化专业管理、风险控制的基础上，一方面力争公司的营业收入完成计划指标，另一方面将重点加强品牌米的销售推广力度，力争公司各业务板块完成 2014 年经营计划指标。

(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 (%)
粮油购销	3,031,471,678.18	2,948,079,583.08	2.75	-27.92	-27.06	减少 1.14 个百分点

(三) 核心竞争力分析

公司以集团多元化为总体发展战略，目前投资的业务范围涉及现代农业、银行、证券、港口交通等多个领域，通过抢占优势资源，优化产业结构，管理模式、商业模式的创新，逐步形成稀缺的、不可模仿的核心竞争力。

1、 资源的优势

农业产业方面，公司充分利用东北粮食大省的资源优势及全国重要商品粮基地的地理优势，通过体制创新、机制创新、商业模式创新，构建了种子培育、种植基地和高科技示范园、精深加工园区、农业科研、产品营销、仓储物流一体化的具有东方独特优势的现代农业产业

体系。2012 年获得"中国十佳粮油集团"荣誉称号。2013 年，为加大公司在农业领域资源的掌控优势，公司在黑龙江水稻主产区五常地区进行了一期土地流转，目前已流转核心主产区 12000 亩农田，同时，公司计划在五常、方正、肇源等黑龙江粮食主产区进一步加大土地流转力度，掌控资源优势。

港口交通业务方面，锦州港地处环渤海，具备一定的地理优势，并拥有丰富的粮食、油品、煤炭等货源优势。在油品货源上，锦州港紧密依托腹地中石油锦州、锦西两大炼厂优势，积极利用现有罐区资源和国家石油战略储备基地建设的有力契机，打造成中国北方油品装卸大港和物流仓储基地。在粮食货源上，锦州港连续 10 余年稳居中国内贸粮中转第一大港地位，并与全国大中型粮食企业和国际粮商相继开展合作，通过与金融机构合作开展动产融资业务，并逐步整合上下游资源，锦州港已逐步构筑起涵盖港口、银行、贸易商、船公司、南方饲料企业等几乎所有中转环节的链式物流产业链。在煤炭货源上，锦州港是我国最大的褐煤中转港，借助自身优越地理位置和资源优势，将继续巩固其做为蒙东地区及蒙古国资源重要出海口战略地位。

2、产业结构的优势

公司通过多元化投资，目前已在现代农业、银行、证券、港口交通等行业形成了一定的规模和实力。公司将通过搭建专业投资平台，明晰公司的战略发展方向，致力于在所涉足的各产业之间实现互联、互补、互动的协同效益。互联是指各产业关系间已构建起互相联系并相互支持的完整的网络系统；互补是指各产业业务关系优势互补，在公司内自成体系；互动是指各产业间虽各有分工，但在公司整体发展战略的统一规划下，以公司每一时期重点工作为主线良性互动，积极配合形成合力，发挥各产业板块的协同效应，从而使整体综合效益倍增。

3、管理的优势

公司通过经营创新、管理创新、商业模式创新、发展模式创新，加快产业结构转型升级步伐，逐步完善管理的制度化、标准化、规范化、程序化，实现了集团经营业绩和投资收益的显著提升。公司经过多年的发展，积累了较为丰富的管理经验，拥有了一定规模并富有竞争力的经营管理队伍。公司重视人才培养，广招高级管理和技术人才，有效提高了各级管理人员的素质和管理水平。公司已建立了适合公司实际状况、较为完善的考评及激励机制，为提高经营效率，提高核心竞争能力提供了有力保障。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600190	锦州港	254,351,725.04	15.39	15.39	909,211,158.01	20,179,257.81	855,589.13	长期股权投资	购买
600016	民生银行	186,199,875.37	3.13	3.13	7,065,912,786.53	800,341,000.00	54,368,100.00	长期股权投资	购买
合计		440,551,600.41	/	/	7,975,123,944.54	820,520,257.81	55,223,689.13	/	/

(2) 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
民生银行	186,199,875.37	3.13	3.13	7,065,912,786.53	800,341,000.00	54,368,100.00	长期股 权投资	购买
中国民族证券 有限责任公司	209,500,000.00	4.67	4.67	151,500,416.07			长期股 权投资	购买
东方集团财务 有限责任公司	300,000,000.00		30.00	315,118,500.51	3,629,211.20		长期股 权投资	增资
合计	695,699,875.37	/	/	7,532,531,703.11	803,970,211.20	54,368,100.00	/	/

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) 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

公司主要的参股公司							单位：万元
被投资单位名称	业务性质	注册资本	本期末资产总额	归属于母公司 所有者权益	本期营业收入	归属于母公司所有者 的净利润	
锦州港股份有限公司	港口作业	200,229.15	1,170,433.74	572,016.05	121,837.85	13,111.93	
中国民生银行股份有限公司	银行业	3,404,000.00	357,145,100.00	22,219,900.00	6,512,900.00	2,557,000.00	
公司主要的控股子公司：							单位：万元
被投资单位名称	业务性质	注册资本	本期末资产总额	归属于母公司 所有者权益	本期营业收入	归属于母公司所有者 的净利润	
东方粮仓有限公司	粮油购销	90,000.00	501,707.40	89,953.46	303,198.37	107.89	
东方集团商业投资有限公司	投资管理	305,000.00	435,138.34	297,333.80	0	-6,860.75	
西藏鸿烨投资有限公司	投资管理	20,002.00	20,007.31	19,967.31	0	-34.69	

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。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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、 本年新增纳入合并范围的直接控制子公司 1 家，二级子公司 1 家，三级子公司 1 家。
- 2、 本年减少纳入合并范围的控股子公司 1 家，四级子公司 1 家。