

公司代码：603117

公司简称：万林股份

江苏万林现代物流股份有限公司 2015 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	万林股份	603117	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴江渝	
电话	0523-89112012	
传真	0523-89112020	
电子信箱	wujiangyu@china-wanlin.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	3,879,271,929.20	3,742,189,444.77	3.66
归属于上市公司股东的净资产	1,327,174,531.58	975,843,652.25	36.00
	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	-35,871,651.14	10,489,938.56	-441.96
营业收入	210,923,810.74	217,618,475.12	-3.08
归属于上市公司股东的净利润	41,469,276.90	54,751,072.74	-24.26
归属于上市公司股	41,071,906.38	51,609,574.04	-20.42

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	4.16	6.14	减少32.25个百分点
基本每股收益(元/股)	0.12	0.16	-25
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.16	-25

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)		50,891				
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	
上海沪瑞实业有限公司	境内非国有法人	23.71	97,330,443	97,330,443	无	0
黄保忠	境内自然人	12.93	53,057,448	53,057,448	无	0
上海祁祥投资管理有限公司	境内非国有法人	6.55	26,867,258	26,867,258	无	0
无锡合创投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	6.09	25,007,117	25,007,117	无	0
陆晋泉	境内自然人	5.03	20,667,121	20,667,121	无	0
上海舒侃投资咨询有限公司	境内非国有法人	4.94	20,277,176	20,277,176	无	0
深圳市创新投资公司有限公司	境内非国有法人	4.84	19,853,157	19,853,157	无	0
山西太钢创业投资有限公司	国有法人	3.57	14,664,597	14,664,597	无	0
张玉	境内自然人	3.46	14,194,023	14,194,023	无	0
郭建中	境内自然人	3.02	12,398,758	12,398,758	无	0

上述股东关联关系或一致行动的说明	黄保忠和上海沪瑞、无锡合创存在关联关系，黄保忠持有上海沪瑞 80.00%股份，并通过靖江保利投资有限公司持有无锡合创 0.40%出资份额（靖江保利投资有限公司为无锡合创的执行事务合伙人）。除此之外，公司未知上述其他股东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》所规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三 管理层讨论与分析

报告期内公司实现营业收入 210,923,810.74 元，比上年同期下降-3.08 %；营业利润 54,813,502.86 元，比上年同期下降-13.55%；归属于上市公司股东的净利润 41,469,276.90 元，比上年同期下降-24.26%。

2015 年国内经济持续低迷，包括房地产，建筑，家具，家装等行业均处于行业低潮期，导致整个木材加工行业普遍开工不足，对于包括进口木材在内的各类原材料需求下降。公司作为专注于木材流通领域的现代物流企业，不可避免的受到相关行业大环境的影响，业务规模有所下降。但是在市场需求增长放缓、竞争日趋激烈的环境下，公司业务规模依然处于领先地位，市场形象和

客户满意度也继续提升。

下半年，公司继续将风险控制放在首要位置，进一步完善内部管理体系，不盲目追求业务规模，不断提升业务质量，以实现公司的健康稳定发展。

3.1 主营业务分析

3.1.1 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	210,923,810.74	217,618,475.12	-3.08
营业成本	63,528,069.35	72,575,763.28	-12.47
销售费用	3,618,822.36	4,284,288.21	-15.53
管理费用	23,320,594.33	25,361,504.64	-8.05
财务费用	59,251,006.05	52,134,764.80	13.65
经营活动产生的现金流量净额	-35,871,651.14	10,489,938.56	-441.96
投资活动产生的现金流量净额	181,645.54	-48,989,832.24	100.37
筹资活动产生的现金流量净额	194,001,440.84	-17,039,449.87	1,238.54
研发支出	968,282.06	615,100.00	57.42

营业收入变动原因说明:本公司当期的营业收入比上年同期下降了3%左右,其主要是因为国内经济持续低迷,需求不旺,木材行业普遍存在开工不足现象,导致木材流通领域货物流通数量减少,使本公司的业务量有所下降。

营业成本变动原因说明:本公司当期的营业成本比上年同期下降了12%左右,其主要是因为本公司当期业务量有所下降,其相应的业务成本如人工等也随之下滑。同时,本公司变动成本中最主要部分为装载设备所使用的柴油,其单价比上年同期下降了25%以上,其也导致了本公司当期的柴油成本大幅下降。

销售费用变动原因说明:本公司当期的销售费用比上年同期下降了15%左右,其主要是因为鉴于经济形势低迷,本公司当期注重费用控制,适当的减少了销售拓展中的费用支出。

管理费用变动原因说明:本公司当期的管理费用比上年同期下降了6%左右,其主要是因为鉴于经济形势低迷,本公司当期注重费用控制,适当的减少了管理活动中的费用支出。同时,在于2014年末完成了上市申报材料的编制工作,本期的与上市工作相关的中介费用大幅下降。

财务费用变动原因说明:本公司当期的财务费用比上年同期上升了14%左右,其主要系汇兑损失所产生。按照2015年之前的贸易代理合同约定本公司的进口代理业务的外汇风险原由本公司承担,故本期间的人民币贬值造成尚未执行完毕的2015年的贸易代理合同产生了汇率损失。自2015年起,新的贸易合同条款约定进口代理业务的外汇风险由客户承担。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本公司当期的经营活动产生的现金流量净额为负数,其主要是由于国内经济持续低迷,需求不旺,木材行业普遍销售状况不佳,导致本公司的收款速度放慢。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本公司当期无重大投资活动。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本公司当期于上海证券交易所发行了新股,故产生了较大筹资活动现金流。

3.1.2 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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1191号《关于核准江苏万林现代物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，并经上海证券交易所同意，万林股份于2015年6月18日首次公开发行普通股（A股）6,000万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币5.93元，募集资金总额为人民币35,580.00万元，扣除发行费用合计为人民币4,622.45万元，募集资金净额为人民币30,957.55万元。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并对本次发行股票发生的费用及相关支出进行了审核，并出具德师报（验）字（15）第1067号《验资报告》，确认募集资金到账。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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(%)
装卸业务	93,040,121.38	43,827,468.69	52.89%	3.86%	-10.72%	17.02%
基础物流	23,580,197.33	15,800,766.40	32.99%	-18.07%	-8.80%	-17.11%
贸易代理	94,303,492.03	3,899,834.26	95.86%	-4.99%	-36.67%	2.21%
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(%)

本公司主营业务主要是贸易代理及物流服务，无产品分类。

3.2.2 主营业务分地区情况

本公司主营业务主要是贸易代理及物流服务，均服务于中国大陆地区。

3.3 核心竞争力分析

1) 集成服务能力优势

本公司提供的港口装卸服务、基础物流服务及进口代理服务已经涵盖了木材进口领域的众多流通环节。从协助客户选择国外木材供应商开始，公司可以提供进口代理、代办保险、货运代理、

船舶代理、港口装卸、报关报检、仓储堆存、货物中转以及经水路或陆路对外配送等各项物流服务。全方位的集成服务提供能力，使得公司能对各项物流服务进行内部集成，提高服务效率，为客户真正节约时间及成本，并能提供“一站式”服务的体验。因此，公司的集成服务能力的优势，是任何单一经营港口装卸业务、仓储配送业务或进口代理业务中一项的物流企业所不能匹及的。

2) 港口区位优势

公司下属盈利港务所在的长三角地区是传统的进口木材集散地。盈利港务所处的泰州港，能够有效辐射多个木材加工产业集聚区域，并拥有方便的水路与陆路交通条件。在该区域内汇集了多个木材交易市场以及众多木材经销网络，已形成较强的进口木材分销能力，并使得公司具备较好的港口区位优势及竞争优势。

3) 业务规模优势

盈利港务是国内较重要的木材码头，因木材进口规模较大、种类较齐全且货源较充足，盈利港务附近已逐渐形成一个较大规模的木材交易集散地，拉动了盈利港务进口木材量的增长。此外，公司及子公司上海迈林的合并木材进口代理货值金额位居全国第一。这也提升了公司在木材行业内的信誉度，帮助公司积累了大量的客户资源，拉动了各项业务的发展。

4) 人才优势

本公司凝聚了优秀的港口运营人才、现代物流人才及外贸代理人才。公司的高管团队及负责港口装卸业务、基础物流业务及木材进口代理业务的管理团队与核心业务技术人员，均拥有丰富的业务经验与管理经验。而在 2011 年实施的股权激励措施（即员工通过持股平台~无锡合创入股公司）又从体制上将公司与管理层、技术骨干的利益真正融合在一起，因此，公司科学的管理体制及激励机制有利于充分发挥优秀人才的积极性，有利于保持人才队伍的长期性与稳定性。

5) 企业信誉优势

自成立以来，公司始终以不断提高服务水平，提升客户满意度为战略导向。在为国内外客户提供优质、高效服务的同时，公司也以其专业的服务获得客户的信任及上级监管部门的认可，并荣获多项荣誉与认证。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

(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

3.4.2 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

3.4.3 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 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
2015	首次发行	30,957.55	755.55	5,248.74	25,708.81	部分进行现金管理,其余存放于募集资金专户
合计	/	30,957.55	755.55	5,248.74	25,708.81	/
募集资金总体使用情况说明			<p>经中国证监会《关于核准江苏万林现代物流股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2015]1191号)核准,并经上海证券交易所同意,公司首次公开发行普通股(A股)6,000万股,募集资金净额为人民币30,957.55万元。总体使用情况如下:</p> <p>1、公司根据相关规定已对募集资金采取了专户存储管理。</p> <p>2、公司使用募集资金人民币5,248.74万元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。</p> <p>3、公司对最高额度不超过人民币9,500.00万元(含9,500.00万元)的部分暂时闲置募集资金进行现金管理。</p> <p>上述事项详见2015年7月7日、7月11日刊登于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上的《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》(公告编号:临2015-003)、《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的公告》(公告编号:临2015-008)、《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》(公告编号:临2015-009)。</p>			

(2) 募集资金承诺项目情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名	是	募集资	募集	募集	是否	项	预	产生	是否	未达	变更原
-------	---	-----	----	----	----	---	---	----	----	----	-----

称	否 变 更 项 目	金拟投 入金额	资金 本报 告期 投入 金额	资金 累计 实际 投入 金额	符合 计划 进度	目 进 度	计 收 益	收益 情况	符合 预计 收益	到计 划进 度和 收益 说明	因及募 集资金 变更程 序说明
木材物流配 送中心项目	否	23,878 .75	288. 81	1,19 6.74	是	3%			是		
木材装卸扩 能项目	否	7,078. 80	466. 74	4,05 2.00	是	59%			是		
合计	/	30,957 .55	755. 55	5,24 8.74	/	/		-	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况 说明			本公司按照有关规定使用募集资金，截至报告期末，募集资金承诺项目使用情况正常。								

3.4.4 主要子公司、参股公司分析

靖江盈利港务有限公司公司，成立于2005年4月18日，注册资本:24,700.7377万元，注册地址:江苏省靖江经济开发区新港园区六助港路1号，法定代表人:黄保忠，经营范围:港口公用码头设施的建设、经营;仓储(不含危险品)及其配套设施的建设与经营。报告期末，盈利港务财务状况如下:总资产67,710.13万元，净资产58,567.11万元，营业收入10,635.02万元，净利润3,528.77万元。

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。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体，详见附注九、1.在子公司中的权益。报告期，新设立全资子公司:连云港万林物流有限公司，注册资本100万元。

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