

公司代码：600825

公司简称：新华传媒

上海新华传媒股份有限公司 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	新华传媒	600825	华联超市

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸巍	徐峥嵘
电话	021-60376284	021-60376284
传真	021-60376284	021-60376284
电子信箱	xhcm600825@gmail.com	xhcm600825@gmail.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	4,783,630,122.56	5,831,954,866.09	-17.98
归属于上市公司股东的净资产	2,551,946,529.57	2,519,134,058.57	1.30
	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	-15,648,229.54	-52,295,146.99	70.08
营业收入	798,934,316.61	858,971,974.92	-6.99
归属于上市公司股东的净利润	32,812,471.00	24,469,134.01	34.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,318,704.43	6,552,228.40	-226.96
加权平均净资产收益率(%)	1.29	0.98	增加0.31个百分点
基本每股收益(元/股)	0.031	0.023	34.78
稀释每股收益(元/股)	0.031	0.023	34.78

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)	59,235
---------------	--------

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	
上海新华发行集团有限公司	国有法人	27.71	289,533,681	0	无	0
上海报业集团	国家	23.49	245,486,319	0	无	0
上海中润广告有限公司(参与融资融券)	境内非国有法人	0.97	10,120,000	0	无	0
上海九百(集团)有限公司	其他	0.79	8,286,480	0	无	0
莫晓雅	境内自然人	0.58	6,105,214	0	无	0
周伟雄(参与融资融券)	境内自然人	0.58	6,019,875	0	无	0
吴关校(参与融资融券)	境内自然人	0.49	5,107,416	0	无	0
尹全(参与融资融券)	境内自然人	0.37	3,892,437	0	无	0
方金水	境内自然人	0.33	3,491,073	0	无	0
曹滨惠(参与融资融券)	境内自然人	0.26	2,744,800	0	质押	30,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海新华发行集团有限公司与上海报业集团存在关联关系。此外,未知前十名无限售条件股东之间,以及前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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

1、主要经济指标完成情况

报告期内,公司实现营业收入 79,893.43 万元,同比减少 6.99%,利润总额 4,104.93 万元,同比增加 5.30%,归属于母公司所有者的净利润 3,281.25 万元,同比增加 34.10%。

截至 2015 年 6 月 30 日,公司总资产 478,363.01 万元;归属于母公司所有者权益 255,194.65 万元。

2、上半年经营情况总结

面对新媒体、新技术对传统媒体的持续冲击,公司按照既定的发展战略和工作计划稳步推进各项重点工作。

(1)图书发行业务

面对传统图书销售的不利环境,公司着力改造升级文化空间业态,提升运营能力,增强创新营销,在报告期内图书销售业绩呈现稳中有进。

瞄准大型购物中心打造新一代主力店品牌“新华一城书集”,提升新华书店的品牌形象和功能定位。首家体验门店已在金虹桥国际中心开业,近 1000 平方米店铺聚合图书销售、亲子阅读、咖啡休闲、文创产品等丰富业态,以更时尚、更年轻的文化体验,营造一方弥漫人文艺术气息的悦读空间。年内还将通过新开、改建,增加 6-8 家“新华一城书集”主力店。

结合实体书店换标升级，集中力量重点打造“O2O”运营能力。上线推出“新华一城书集”微信书店（订阅号：xh001town），每天为读者推荐好书，读者可直接在微商城购买，微信支付还可享折扣优惠、包邮等服务。通过结合线上和线下所提供的互动式服务体验，力争在移动端图书销售市场赢得一席之地。

全新推出童书绘本独立品牌“玛德琳童书天地”。利用上海书城强大的图书配送资源、良好的社会品牌效应及资源整合能力，以图书销售+课程活动+产品销售+微信互动等组合方式，争夺童书市场份额。

不断拓宽发行渠道。全面推进中小學生、幼儿、中职技教材发行业务，实现教材销售收入同比稳步增长。

努力开拓馆配、团购业务，扩大市场份额。新增项目 30 个，区域从上海拓展到江苏、浙江、安徽、湖南、湖北、四川等地，被评为全国优秀馆配商。

积极推进上海数字教材项目。与教材发行各合作单位保持密切协同，有序推进数字教材阅读平台及发行平台开发工作。

大力拓展品牌活动。组织策划名家名作进校园、“莎莎姐姐讲故事”、“孙嘉哥哥教手工”等品牌活动，得到了学校和家长的认可，深受读者喜爱。

(2)广告报刊业务

受新媒体行业冲击及外部市场环境影响，全国及本地平面广告市场在报告期内延续低迷，在此背景下，公司旗下报刊经营总体有所下降。

《新闻晨报》广告经营通过聚合“晨传媒”新媒体矩阵及多资源平台，以“新闻晨报+互联网+”为发展主干线，以稳定性、连续性、系统性、创新性、制度化为导向，努力寻求以主题营销、活动策划为引擎的新的突破口，优化生产关系。为积极应对当前传媒广告业务较严峻的整体环境，保障全年广告业务及团队稳定有序，新设了拓展新客户和特别创新贡献两项激励制度，以激发广告团队业务开拓精神。

申报传媒继续深入打造线下“申活馆”品牌。4月，占地 1200 平米的全新旗舰店证大喜马拉雅店开业，实现“书店+零售+咖啡馆+培训+手工作坊体验”复合业态；6月，与韩寒 ONE 团队携手推出“在一起”闪电书店，迅速引爆全城热度；6月底，主打高端美食课程的“吃饱了 by 申活馆”主题店在新天地开业。在线上能力建设方面，继续围绕申报官微，打造“美得你”、“看戏去”、“走着瞧”、“镜子与窗”等特色微信订阅号新媒体矩阵，积极探索发展线上营销，推进主报转型。

地铁时代传媒为应对广告收入下滑局面，对印刷、人力等成本进行了必要节缩，并推进采编和经营单位实现协同办公。推出“这一站”系列特刊，提升传播介质的品质感，增加吸附中高端广告客户的能力。

教育传媒继续开展游学服务、品牌推广、竞赛活动、异地版权输出等延伸业务，针对初中预备班和高考升学市场分别策划新增两个系列报刊产品，有望在秋季开学后取得良好销售。

(3)文化地产业务

加快存量包销、代销房产的销售去化，及时回笼资金，积极拓展新的销售代理楼盘。南翔天下一家项目开发建设进展正常。

(4)电子商务业务

电子商务公司继续推进“新华一城卡”预付卡业务和自主开发清结算系统的建设工作。清结算系统通过中国人民银行“预付卡发行和受理”、“互联网支付”非金融机构支付业务设施技术认证年度复审。按照中国人民银行要求完成对备付金核对校验及信息对接系统开发工作。

(5)推进互联网化

积极拥抱互联网，推出新媒体建设激励机制。加快发展旗下微信矩阵，设立“新媒体项目建设”专项资金用于奖励在新媒体项目建设上有突出表现和作为的团队和员工。

(6)鼓励创新创业

全力扶持推动员工创新创业。积极鼓励各级员工自发投入创新创业，除传统资金扶持和绩效奖励外，更全力支持员工个人出资入股，通过公司化运作，共同壮大发展。

(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	798,934,316.61	858,971,974.92	-6.99
营业成本	542,674,879.24	578,782,697.92	-6.24
销售费用	205,080,512.15	193,949,275.18	5.74
管理费用	49,478,947.34	58,313,973.74	-15.15
财务费用	-6,610,945.19	-6,527,326.13	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-15,648,229.54	-52,295,146.99	70.08
投资活动产生的现金流量净额	1,036,688,745.41	-79,657,645.82	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,203,197,244.34	-165,847,644.33	-625.48

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生现金流量净额同比减少流出 3,664.69 万元，总额变动不大，主要系报告期销售商品、提供劳务收到现金下降，同时支付保证金较上年同期大幅减少等因素共同作用影响所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生现金流量净额同比增加 111,634.64 万元，主要系报告期收回财务资助本金 10.94 亿元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生现金流量净额同比减少 103,734.96 万元，主要系报告期偿还银行贷款所致。

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

无

(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

无

(3) 经营计划进展说明

2015 年营业收入计划为 168,001.61 万元，今年上半年公司实现营业收入 79,893.43 万元，预

算进度 47.56%；2015 年营业成本计划为 110,257.69 万元，今年上半年公司营业成本 54,267.49 万元，预算进度 49.22%；2015 年期间费用计划为 63,096.38 万元，今年上半年公司发生期间费用 24,794.85 万元，预算进度 39.30%。总体与公司上半年目标进度基本一致。

(4) 其他

无

(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(%)
图书	489,052,269.27	335,485,353.56	31.40	6.82	8.15	减少 0.84 个百分点
音像制品	14,055,490.64	9,511,381.80	32.33	-17.62	-18.12	增加 0.41 个百分点
文教用品	46,780,632.64	32,764,174.54	29.96	-7.25	-7.82	增加 0.44 个百分点
广告报刊	151,117,885.52	123,850,733.00	18.04	-25.97	-19.73	减少 6.37 个百分点
其他	46,208,190.24	31,121,092.18	32.65	-39.82	-47.14	增加 9.33 个百分点
合计	747,214,468.31	532,732,735.08	28.70	-7.32	-6.62%	减少 0.53 个百分点

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(%)
上海地区	746,232,180.82	-7.31
其他地区	982,287.49	-15.86
合计	747,214,468.31	-7.32

(三) 核心竞争力分析

支撑公司主营业务发展的资源和能力，包括忠诚的读者群、庞大的分销网络和优越的网点地理位置所带来的连锁渠道优势、中小学教材发行的业务资源优势、上海报业集团旗下优质媒体的品牌资源以及传统主流媒体权威性和影响力所释放的商业价值等。公司积极推进战略转型，努力培育和打造商业运作能力、资源整合能力、品牌塑造能力和风险管理能力等四大核心竞争力。

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	575
投资额增减变动数	-425
上年同期投资额	1,000
投资额增减变动幅度（%）	-42.50

被投资公司情况：

被投资公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例（%）	备注
上海荟集网络科技有限公司	网络科技、信息科技、技术服务；设计、制作各类广告、代理和利用自有媒体发布广告等	75.00	2015年6月15日新设，注册资本500万元人民币，其中本公司认缴出资375万元。
新华乐舍（上海）文化发展有限公司	餐饮管理；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售	55.77	2015年3月公司子公司新华连锁与另一方股东各增资200万元。

参见本节“5、非募集资金项目情况”。

(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

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
招商银行	招行步步生金8688	2,500.00	2015/1/7	2015/3/1	浮动收益	19.25	2,500.00	19.25	是	0	否	否	否	无
工商银行	保本浮动收益型理财产品	200.00	2015/1/23	2015/4/23	浮动收益	1.80	200.00	1.89	是	0	否	否	否	无
交通银行	交行蕴通财富/日增利S款	4,000.00	2015/1/13		固定收益	75.00			是	0	否	否	否	无
招商银行	招行步步生金8688	1,600.00	2015/1/8	2015/4/7	浮动收益	10.00	1,600.00	10.08	是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行发行的赢家WG15M01001	2,000.00	2015/1/14	2015/2/16	浮动收益	8.90	2,000.00	8.95	是	0	否	否	否	无
招商银行	招行受托理财	500.00	2015/1/15	2015/4/2	浮动收益	4.15	500.00	4.15	是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行发行的赢家WG15M01006	2,000.00	2015/2/16	2015/3/25	浮动收益	9.70	2,000.00	9.78	是	0	否	否	否	无
招商银行	招行企业结构性存款	2,500.00	2015/4/3	2015/6/29	浮动收益	19.00	2,500.00	23.84	是	0	否	否	否	无
招商银行	招行企业结构性存款	800.00	2015/4/3	2015/6/30	浮动收益	7.62	800.00	7.62	是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行发行的赢家WG15M01010	2,000.00	2015/3/25	2015/4/27	浮动收益	9.00	2,000.00	9.04	是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行发行的赢家WG15M01015	2,000.00	2015/4/29	2015/6/1	浮动收益	8.80	2,000.00	8.86	是	0	否	否	否	无
招商银行	招行企业结构性存款	500.00	2015/4/3	2015/6/30	浮动收益	4.76	500.00	4.76	是	0	否	否	否	无

交通银行	交行蕴通财富/日增利S款	5,500.00	2014/1/2		固定收益	299.00			是	0	否	否	否	无
浦发银行	浦发银行利多多对公结构性存款	4,000.00	2015/4/17	2015/7/17	浮动收益	49.50	4,000.00		是	0	否	否	否	无
宁波银行	宁波银行启盈理财2015年第292期（稳健型142号）	3,000.00	2015/4/17	2015/10/16	浮动收益	71.00	3,000.00		是	0	否	否	否	无
建设银行	建设银行“利得盈”对公尊享2015年第110期	3,000.00	2015/4/16	2015/10/16	浮动收益	69.00	3,000.00		是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行对公债券类理财产品“赢家”	4,000.00	2015/4/22	2015/7/22	浮动收益	50.00	4,000.00		是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行对公债券类理财产品“赢家”WG15M03015	16,000.00	2015/4/29	2015/7/29	浮动收益	195.46	16,000.00		是	0	否	否	否	无
建设银行	建设银行“利得盈”对公尊享2015年第119期	7,000.00	2015/4/29	2015/7/30	浮动收益	72.33	7,000.00		是	0	否	否	否	无
宁波银行	宁波银行启盈智能定期理财4号	4,000.00	2015/4/29	2015/7/30	浮动收益	45.37	4,000.00		是	0	否	否	否	无
浦发银行	浦发银行	4,000.00	2015/5/6	2015/8/6	浮动收益	45.00	4,000.00		是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行	7,400.00	2015/5/13	2015/7/15	浮动收益	60.67	7,400.00		是	0	否	否	否	无
上海银行	上海银行赢家WG15M01020	2,000.00	2015/6/3	2015/7/6	浮动收益	7.05	2,000.00		是	0	否	否	否	无
合计	/	80,500.00	/	/	/	1,142.36	71,000.00	108.22	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							0							
委托理财的情况说明	<p>公司于2015年4月24日召开的第七届董事会第七次会议审议通过关于购买银行保本型理财产品的议案。为充分利用公司的闲置资金，进一步提高资金的使用效率，同意公司在确保公司日常运营和资金安全的前提下，以闲置的流动资金购买银行保本型理财产品或保本型结构性存款，资金使用余额不超过人民币7亿元，在上述额度内资金可以滚动使用。授权经营管理层根据公司流动资金情况具体实施投资理财事宜，授权期限为董事会决议通过之日起一年。</p> <p>本报告期公司除购买银行理财产品外无其他委托理财事项。</p>													

(2) 委托贷款情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
上海悦合置业有限公司	5,743.09	2年	0.18	房地产开发	在建工程抵押及借款方股东连带责任保证担保	是	否	是	是	否	无		
上海新华发行集团有限公司 ^{注1}	60,000 ^{注2}	5年	0.125 ^{注3}	房地产开发		否	是	否	否	否	母公司	3,416.67	

委托贷款情况说明

注1: 公司原通过购买信托产品向成城项目提供财务资助。公司于2014年12月31日召开的2014年第四次临时股东大会审议通过关于转让成城管理公司40%股权及债权暨关联交易的议案。自产权交割日起, 新华发行集团有偿受让“特定股东债权”所对应的全部债权, 即新华发行集团成为成城管理公司“特定股东债权”的债权人, 本公司所持该等信托产品自产权交割之日起已转为公司对新华发行集团的债权。

注2: 报告期内, 公司已收回本金2亿元, 剩余债权6亿元。

注3: 自成城管理公司40%股权转让取得产权交割单之日起5年内, 新华发行集团应向本公司结清全部债权受让对价款本息。其中, 与“特定股东债权”中信托产品债权本金余额对应的债权受让对价款本金部分, 新华发行集团应自标的股权转让取得产权交割单之日的次日起, 按照12.5%/年标准计算向本公司支付利息。

详见公司于2014年12月16日在上海证券交易所网站和《上海证券报》上刊登的《关于转让成城管理公司40%股权及债权暨关联交易的公告》(临2014-039)和《2014年第四次临时股东大会决议公告》(临2015-001)。

(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

(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、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海新华传媒连锁有限公司	图书报刊	图书、音像制品等	22,332.00	179,929.92	103,057.41	2,541.20
上海中润解放传媒有限公司	广告代理	广告制作、代理	17,400.00	140,981.14	43,372.95	-1,168.26
其中:上海新华置城文化传媒有限公司	传媒服务	传媒、营销	10,000.00	94,001.09	12,320.74	-667.35
上海中润解放房地产营销策划有限公司	房产营销	营销策划、咨询及代理服务	1,000.00	13,998.21	4,854.61	215.28
上海杨航文化传媒有限公司	广告代理	广告制作、代理	200.00	3,727.40	1,499.13	3.91
上海房报传媒经营有限公司	报刊经营	广告制作、代理	1,000.00	62,018.24	2,618.34	23.08
上海新置华城房地产经纪有限公司	房产经纪	房地产经纪	1,000.00	1,276.17	356.70	-347.29
上海申报传媒经营有限公司	报刊经营	广告制作、代理	2,150.00	7,761.52	8,015.71	-671.02
其中:上海申活馆文化创意有限公司	商品销售	广告制作、创意服务等	2,600.00	2,308.04	2,116.60	-224.46
上海晨刊传媒经营有限公司	报刊经营	广告制作、代理	300.00	5,160.36	559.29	3.47
上海人报传媒经营有限公司	报刊经营	广告制作、代理	100.00	288.91	274.11	-7.42
上海解放教育传媒有限公司	报刊经营	广告制作、代理	1,000.00	1,633.92	1,230.27	36.67
上海地铁时代传媒发展有限公司	广告代理	广告制作、代理	2,000.00	2,550.68	2,304.04	-320.98
上海风火龙物流有限公司	发行业务	报刊发行、物流配送	900.00	350.48	-1,341.62	0.02
上海新华传媒电子商务有限公司	电子商务	电子商务	10,000.00	48,228.91	8,522.66	528.31
上海新华传媒资产管理有限公司	资产管理	资产管理	5,000.00	6,468.54	4,775.98	0.05
嘉时国际有限公司(香港)	文化传媒	文化传媒	220.39	122.04	121.79	-0.03

报告期投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司：
无。

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
新设上海荟集网络科技有限公司	375	已完成注册登记	0	0	2015年6月15日新设,注册资本500万元。其中本公司认缴出资375万元,占75%股权。报告期内该公司暂无收益。
增资新华乐舍(上海)文化发展有限公司	200	已完成变更登记	200	200	报告期内该公司实现净利润-181.55万元。
合计	575	/	200	200	/

非募集资金项目情况说明

参见本节“1、对外股权投资总体分析”。

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。

与上年度财务报告相比,公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

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。

报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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。

截止2015年6月30日,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称

上海新华传媒连锁有限公司

上海久远经营有限公司

上海联市文化发展有限公司

上海书刊交易市场经营管理有限公司

上海书城图书有限公司

上海中润解放传媒有限公司

上海杨航文化传媒有限公司

上海新华传媒文化传播有限公司

上海中润解放房地产营销策划有限公司

上海新华置城文化传媒有限公司

上海房报传媒经营有限公司

上海新置华城房地产经纪有限公司
上海申报传媒经营有限公司
上海申活馆文化创意有限公司
上海晨刊传媒经营有限公司
上海人报传媒经营有限公司
上海地铁时代传媒发展有限公司
上海解放教育传媒有限公司
上海新华传媒电子商务有限公司
嘉时国际有限公司（香港）
上海新华传媒资产管理有限公司
上海风火龙物流有限公司
上海天下一家置业有限公司

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。

本半年度财务报告未经审计。

董事长：裘新
上海新华传媒股份有限公司董事会
2015年8月21日