

证券代码：000893

证券简称：东凌国际

公告编号：2017-077

## 广州东凌国际投资股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事柳金宏先生、武轶先生无法保证本报告内容的真实性、准确性和完整性，具体理由详见同日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《广州东凌国际投资股份有限公司第六届董事会第四十二次会议决议公告》文尾附件内容，请投资者特别关注。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	东凌国际	股票代码	000893
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	程晓娜	陈蓉	
办公地址	广州市海珠区新港东路 1166 号环汇商业广场南塔 19 层	广州市海珠区新港东路 1166 号环汇商业广场南塔 19 层	
电话	020-85506292	020-85506292	
电子信箱	stock@donlink.cn	stock@donlink.cn	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	690,258,100.53	1,164,911,155.94	-40.75%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-20,498,770.61	13,224,044.86	-255.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-21,297,325.28	5,047,395.88	-521.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-122,086,391.10	-184,262,593.88	33.74%
基本每股收益（元/股）	-0.0271	0.0175	-254.86%
稀释每股收益（元/股）	-0.0271	0.0175	-254.86%
加权平均净资产收益率	-0.48%	0.31%	-0.79%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
总资产（元）	5,278,782,855.97	5,170,864,649.57	2.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,280,932,556.05	4,301,893,893.70	-0.49%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,534		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州东凌实业投资集团有限公司	境内非国有法人	21.66%	163,981,654	0	质押	161,607,900
中国农业生产资料集团公司	境内非国有法人	19.15%	144,913,793	144,913,793	冻结	56,173,323
新疆江之源股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.94%	60,086,206	60,086,206	冻结	23,291,378
					质押	60,025,794
上海劲邦劲德股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.47%	56,551,724	56,551,724	冻结	21,921,297
国购产业控股有限公司	境内非国有法人	5.00%	37,845,219	0	质押	37,845,219
上海凯利天壬资产管理有限公司	境内非国有法人	3.74%	28,275,862	28,275,862	冻结	10,960,649
					质押	26,400,000
上海联创永津股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.57%	19,439,655	19,439,655	冻结	7,535,446

天津赛富创业投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	2.57%	19,439,655	19,439,655	冻结	7,535,446
云南国际信托有限公司-合顺 23 号集合资金信托计划	其他	2.55%	19,287,628	0	-	-
智伟至信商务咨询(北京)有限公司	境内非国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162
					质押	3,000,000
金诚信集团有限公司	境内非国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162
					质押	7,068,965
重庆建峰化工股份有限公司	国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆江之源股权投资合伙企业(有限合伙)与上海凯利天壬资产管理有限公司受同一实际控制人控制;国购产业控股有限公司与云南国际信托有限公司-合顺 23 号集合资金信托计划存在一致行动关系。除此之外,公司控股股东东凌实业与其他股东之间不存在关联关系,也不存在属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;公司未知其余股东间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	-					

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

#### 6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

2017年上半年,公司面临着严峻挑战,一方面因整体项目建设资金筹措未能落实到位致使老挝100万吨/年钾肥建设项目基本处于停滞状态,钾肥的生产及销售未达到预期效果;另一方面,受国家粮食政策

去库存化影响，养殖业持续低迷，毛利较去年同期大幅下降；同时，国际船务受到波罗的海航运指数及国际航运环境持续低迷的影响，航运业务板块上半年未能扭亏为盈。2017年上半年公司实现营业收入 69,025.81 万元，较上年同期减少 40.75%，营业利润-1,796.82 万元，较上年同期减少 189.90%；归属于母公司所有者的净利润为-2,049.88 万元，较上年同期减少 255.01%。

### （1）中农国际老挝钾肥项目经营情况

2017年上半年，老挝钾肥10万吨/年验证项目运营情况正常。公司下属负责钾肥业务的中农国际钾盐开发有限公司（以下简称“中农国际”）上半年实现钾肥营业收入12,513.27万元人民币，较去年同期增加22.24%，毛利率为39.43%。

中农国际通过其间接控股的子公司 SINO-AGRI POTASH CO., LTD（中文名：中农钾肥有限公司，以下简称“中农钾肥”）在老挝开展钾盐项目的建设开发，并计划将10万吨/年验证项目扩产至 100万吨/年（以下简称“老挝100万吨/年钾肥建设项目”）。原计划分两期完成100万吨钾肥项目建设，总建设工期共计29个月，其中一期南区50万吨/年产能扩建项目于2015年1月开工建设，2016年12月建成达产，二期北区50万吨/年产能新建项目于2015年7月开工建设，2017年5月建成达产。自中农钾肥项目收购以来，公司积极督促并配合中农国际推进钾肥项目，在公司信贷申请未获得相关金融机构批准且配套募集资金认购方放弃认购公司本次重大资产重组配套资金的情况下，公司分别通过电话、发函、会议等形式与中农集团多次沟通协商钾肥项目所需资金的问题，并于2017年2月16日以邮递形式向中农集团发出《关于重大资产重组后续事项协调函》【东凌国际（2017）18号】，要求中农集团就中农钾肥项目后续资金安排及业绩承诺存在无法完成的风险以书面形式向我司提出解决方案。截至目前，双方未能就项目建设资金等问题形成一致意见，因整体项目建设资金筹措未能落实到位致使老挝100万吨/年钾肥建设项目基本处于停滞状态，东泰矿区南区50万吨/年钾肥扩建工程以及东泰矿区北区50万吨/年钾肥新建工程均暂未开始实施。

为了继续推进钾肥项目建设工作，公司未来会进一步督促中农国际与各金融机构以及中农集团继续协商沟通中农钾肥建设资金问题。同时，公司于2017年6月26日召开的2016年年度股东大会审议通过《关于2017年度向金融机构申请融资额度的议案》，同意授信额度达43.23亿元，其中包括了2017年中农钾肥项目融资需求36.28亿元，用于老挝甘蒙省东泰钾盐矿百万吨项目的建设，以加快产能释放为股东更好地回报。

考虑到老挝100万吨/年钾肥建设项目进展已与预期发生较大偏差，且钾肥市场等项目建设条件均发生较大变化，公司聘请了化工部长沙设计研究院对老挝100万吨/年钾盐工程建设项目进行专项调查，基于《中农钾肥有限公司老挝甘蒙东泰矿区100万吨/年钾盐开采加工项目可行性研究报告的评估报告》提出的原技术方案和设计方法存在缺陷等问题，公司积极组织相关专业人士深入研究分析，对国内钾盐开发利用专业设计研究机构进行详尽的调研考察，对同行业的企业进行走访学习，对关键设备展开了技术考察，尽快完成对老挝100万吨/年钾肥建设项目进行全面系统的施工设计并出具设计方案。

鉴于当前老挝100万吨/年钾肥项目扩建工程未能实施，中农国际2017年净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）不低于45,150.00万元的业绩承诺预计无法完成，中农集团等交易对方面临无法完成业绩承诺的风险，且部分交易对手方已将其持有的公司股份全部质押，公司面临无法获得足

额业绩补偿的风险。此外，自资产交割后，中农国际及下属单位的经营管理层的离职及辞职意向影响了中农钾肥建设项目的正常推进及经营，违反了《延长服务年限的承诺》以及《竞业禁止承诺》的约定。

针对目前中农钾肥项目存在的各项风险，为维护公司及全体股东的权益，经公司第六届董事会第三十三次会议决议授权，公司就中农集团等十家交易对手方无法完成业绩承诺事宜向北京市高级人民法院提起诉讼并申请财产保全，目前该案尚未开庭审理。此外，公司就配套募集资金认购方东凌实业、赖宁昌、李朝波放弃认购公司本次重大资产重组配套资金事宜向法院提起诉讼，目前上述各案亦未开庭审理。

## （2）谷物业务经营情况

2017年谷物贸易和船运业务面对严峻的经营环境，中国商业部于2017年1月11日公布对进口玉米酒精糟粕“反倾销”、“反补贴”终裁，认定其存在倾销和补贴行为，同时宣布从2017年1月12日起对玉米酒精糟粕的进口关税税率由5%增加到79.44%-92.89%；同时，国家进一步采取玉米去库存化措施，包括加大抛售储备粮力度（2017年1-6月共拍卖玉米储备2,823万吨）、取消临储玉米收储政策，不再对2016/2017年度玉米提供最低收购价、加强对进口玉米和玉米替代品管控，严办审批进口许可证申请、严格执行进口检疫流程、严控境内商品流向等措施，加上年初人民币贬值预期，公司进口业务面对国内商品价格受压、进口成本上升情况下受到严重影响。公司顺应市场环境的改变，2017年上半年公司加强国内玉米贸易和拓展新品种进口业务，在北方装货港租用仓库，从粮商批量收集玉米发运到终端客户，减少中间环节，但新业务还没有达到预期业务量，单位成本稍高出现亏损；在新品种开发方面，公司拓展毛利率相对高的饲料原料品种，比如甜菜粕颗粒、鸡肉粉、米糠粕等商品，在开发阶段，新品种暂时对谷物贸易的盈利贡献有限。

2017年下半年，持续低价的养殖品有望回暖，水产养殖随着南方天气好转，持续上量；养殖周期、节日效应等刺激蛋鸡市场与肉类市场需求恢复增长，增加对饲料以及饲料原料的需求。谷物贸易在下半年将利用国家鼓励消费国产玉米和抑制玉米替代品进口提供的机遇，进一步加大国产玉米贸易量，降低单位成本，以需求为导向，充分利用公司优势，在保证资金安全的前提下，继续扩大毛利高的新品种，同时加强内部员工培训、改善业务流程以降低作业成本，同时建立合理激励机制，订立明确业务指标，业绩与奖金挂钩，以改善赢利能力。

## （3）船运业务经营情况

公司船运业务主要以运载干散货农产品到中国。2017年上半年，船运市场处于供过于求的格局，反映船运行业的BDI指数低迷，船运费在低位震荡徘徊。在粮食方面，我国致力降低国产玉米库存量，加强农产品进口管控，令船运行业面临更大压力。全球大船东普遍出现亏损，中、小船务公司普遍面对融资难、流动资金短缺等情况，增加船东上、下游环节的违约风险，公司船运业务谨慎经营，避免由于个别船东出现违约造成损失，受到上述市场因素影响，公司船运业务的运载量在上半年出现明显降幅，经营未能有效利用运费远期合约保护头寸而出现亏损。

随着旧船拆解的加快，且船东减少建造新货轮，供求关系将逐渐修复，船运行业往后有望迎来缓慢复苏。在2017年下半年，公司仍以谨慎态度积极开展船运业务，干散货除了化肥、散粮等主营产品以外，增加其它大宗商品包括但不限于铁矿、煤炭等新品种，目标客户除了现有的国际化肥商、国际粮商以外，积极开发新客户比如钢厂和国内信誉可靠进口企业，在内加强市场研究、根据市场趋势有效利用海运衍生

品管理头寸，强化风险管控以降低市场波动对冲击业绩的风险，同时评估业务流程、挖掘可降低成本空间，增强经营团队，进一步扩大业务范围，往后逐步建立与航运融资机构及其他控制运力的商务机构进行运营合作，改善业务盈利能力。

#### **(4) 推进多元化经营的发展战略**

考虑到公司现有业务盈利能力有限，且钾肥扩建需要较长的时间去实现，为提升公司的盈利水平及综合竞争力，公司将继续推进多元化经营的发展战略。在经营好主业的同时，仍会继续寻求好的发展机会，改善公司的经营状况，并努力争取股东的支持与认同，实现公司做大做强的目标。

## **2、涉及财务报告的相关事项**

### **(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### **(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### **(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

广州东凌国际投资股份有限公司

董事长：赖宁昌

2017 年 08 月 24 日