

公司代码：600331

公司简称：宏达股份

四川宏达股份有限公司 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	宏达股份	600331	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王延俊	傅 婕
电 话	028-86141081	028-86141081
传 真	028-86140372	028-86140372
电子信箱	dshbgs@sichuanhongda.com	dshbgs@sichuanhongda.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	9,876,300,803.65	10,181,112,254.96	-2.99
归属于上市公司股东 的净资产	4,143,601,469.15	4,244,112,378.98	-2.37
	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	773,806,352.15	92,871,611.70	733.20
营业收入	2,243,716,331.20	1,583,261,350.05	41.71
归属于上市公司股 东的净利润	-92,942,853.37	-98,065,757.88	不适用

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-106,311,413.52	-111,714,061.96	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.22	-13.73	增加11.51个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0457	-0.0950	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0457	-0.0950	不适用

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)				94,592		
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	
四川宏达实业有限公司	境内非国有法人	26.69	542,400,000	300,000,000	质押	501,670,000
新华联控股有限公司	境内非国有法人	9.84	200,000,000	200,000,000	未知	
成都科甲投资开发有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
百步亭集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
四川濠吉食品(集团)有限责任公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
金花投资控股集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
科瑞集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	未知	
高扬瑜	境内自然人	1.48	30,000,000	0	未知	
中国农业银行股份有限	其他	0.54	11,031,257	0	未知	

公司一宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金						
中国建设银行一宝盈资源优选股票型证券投资基金	其他	0.36	7,286,489	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》及《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，受宏观经济增速放缓影响，国内有色金属产品需求疲弱，锌产品价格宽幅震荡走低，面对复杂的市场形势和不断攀升的原料及人工成本压力，公司优化内部组织构架、加大技改力度，完善装置配套建设。强化生产组织管理，严控成本消耗指标，进一步强化全员成本管控意识，加大矿渣资源综合利用力度，积极争取“直购电”电价优惠，降低成本费用开支，降低了市场行情低迷给公司生产经营带来的不利影响。

化工工业方面，上半年磷化工产品价格稳中有升，公司不断强化市场营销、供应链、生产系统联动管理。适应市场需求量，优化产品结构，提高市场把握能力和价格趋势判断能力，提高水溶性高品位磷铵和阻燃剂磷铵等新产品的产量，积极拓展新兴市场等措施，取得了一定的经营业绩。

报告期内，公司实现营业收入 2,243,716,331.20 元，归属于母公司的净利润为-92,942,853.37 元。

3.1 主营业务分析

3.1.1 财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,243,716,331.20	1,583,261,350.05	41.71
营业成本	2,027,530,256.37	1,336,260,723.66	51.73
销售费用	63,436,641.62	56,635,122.22	12.01
管理费用	151,402,062.50	136,859,980.29	10.63
财务费用	95,205,071.64	155,413,240.34	-38.74
资产减值损失	47,790,068.70	-3,489,870.08	不适用
投资收益	25,249,537.84	560,547.95	4,404.44
经营活动产生的现金流量净额	773,806,352.15	92,871,611.70	733.20
投资活动产生的现金流量净额	5,836,307.51	-183,207,750.76	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-285,981,927.12	44,726,635.44	-739.40
研发支出	4,604,175.62	958,292.10	380.46

营业收入变动原因说明:比上年同期增加主要是本期锌产品销售收入增加所致。

营业成本变动原因说明:比上年同期增加主要是本期锌产品销售收入增加对应的销售成本增加。

销售费用变动原因说明:比上年同期增加主要是因为运输费用等费用上升。

管理费用变动原因说明:比上年同期增加主要是因为本期矿产资源补偿费等增加。

财务费用变动原因说明:比上年同期减少主要是偿还银行借款导致财务费用减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期增加主要是本期锌产品销售收入增加产生的现金增加以及采购原料支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期增加主要是到期收回信托投资理财产品,收到四川信托有限公司的分红款增加,购建固定资产、在建工程支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期减少主要是本期取得的银行借款较上年同期减少所致。

研发支出变动原因说明:同比上年同期增加主要是公司加大技术研发力度,研发支出增加所致。

资产减值损失变动原因说明:比上年同期增加主要是锌锭价格下跌,期末计提的存货跌价准备增加。

投资收益变动原因说明:比上年同期增加主要是本期收到四川信托有限公司的分红款增加和期货投资亏损增加所致。

单位:元 币种:人民币

科目	期末数	期初数	变动比例 (%)
预付款项	167,643,522.30	1,078,173,695.80	-84.45
一年内到期的非流动资产		60,000,000.00	-100
应付票据	69,600,000.00	109,000,000.00	-36.15
一年内到期的非流动负债	81,500,000.00	142,000,000.00	-42.61
其他综合收益	-10,812,812.85	-6,453,753.35	不适用

预付款项变动原因说明:比期初减少主要是原料采购的大部分预付款项已结清所致。

一年内到期的非流动资产变动原因说明:比期初减少主要是到期收回信托投资理财产品所致。

应付票据变动原因说明:比期初减少主要是偿还已到期的应付票据所致。

一年内到期的非流动负债变动原因说明:比期初减少主要是偿还已到期银行借款所致。

其他综合收益变动原因说明:比期初减少主要是套期保值期末持仓浮动亏损增加所致。

3.1.2 其他

3.1.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润构成或利润来源未发生重大变动

3.1.2.2 经营计划进展说明

2015 年 1-6 月生产锌锭（含锌合金）58,366.92 吨，完成年生产计划 150,000 吨的 38.91%，生产磷酸一铵 200,839.29 吨，完成年生产计划 327,500 吨的 61.32%，生产磷酸氢钙 35,445.20 吨，完成年生产计划 60,000 吨的 59.08%，生产复合肥 15,446.35 吨，完成年生产计划 30,000 吨的 51.49%，生产合成氨 41,395.30 吨，完成年生产计划 80,000 吨的 51.74%。

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 (%)
化工业	561,158,808.12	491,076,091.87	12.49	19.38	11.83	增加 5.91 个百分点
冶金业	1,285,057,295.59	1,291,492,745.82	-0.50	34.34	56.49	减少 14.23 个百分点
采矿业	286,470,187.63	149,901,675.40	47.67	142.44	206.78	减少 10.98 个百分点
物管收入	3,822,822.22	2,884,087.53	24.56	-6.73	8.59	减少 10.64 个百分点
酒店业	8,713,545.75	2,540,868.75	70.84	10.70	24.52	减少 3.24 个百分点
工程设计收入	151,961.16	165,479.18	-8.90	-55.28	-81.19	增加 150 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 (%)
锌产品	1,271,805,279.35	1,280,634,695.27	-0.69	52.27	78.40	减少 14.74 个百分点
硫化铅精矿	58,196,265.42	38,709,778.46	33.48	18.85	95.78	减少 26.14 个百分点
硫化锌精矿	228,273,922.21	111,191,896.94	51.29	229.91	282.23	减少 6.67 个百分点
碳铵	737,144.80	1,349,231.34	-83.03	-93.50	-92.31	减少 28.2 个百分点
磷铵产品	468,955,402.97	396,545,967.66	15.44	27.07	20.59	增加 4.54 个百分点
氢钙产品	50,675,457.10	48,020,394.42	5.24	15.49	17.33	减少 1.49 个百分点
复合肥	32,862,931.90	33,050,706.12	-0.57	8.79	6.36	增加 2.3 个百分点
其他产品	21,179,887.59	22,967,842.88	-8.44	-84.53	-82.08	减少 14.84 个百分点
酒店服务	8,713,545.75	2,540,868.75	70.84	10.70	24.52	减少 3.24 个百分点

物业管理	3,822,822.22	2,884,087.53	24.56	-6.73	8.59	减少 10.64 个百分点
工程设计服务	151,961.16	165,479.18	-8.90	-55.28	-81.19	增加 150 个百分点

3.2.2 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 (%)
华东地区	1,011,938,202.83	44.35
西南地区	474,433,060.50	15.55
华北地区	161,005,059.94	36.54
东北地区	44,786,040.00	58.52
华南地区	155,951,110.20	4.83
西北地区	210,569,305.15	207.86
华中地区	86,691,841.85	5.54

3.3 核心竞争力分析

3.3.1 资源优势

公司子公司金鼎锌业拥有亚洲储量最大，世界储量第四的云南兰坪铅锌矿，铅锌矿藏资源储量丰富。

公司磷化工基地位于四川省什邡市境内，背靠拥有全国四大磷矿资源之一的金河磷矿和清平磷矿系的龙门山脉，具有丰富的天然气等能源和磷矿资源。

3.3.2 技术优势

在资源循环和综合利用方面，公司拥有成熟的生产工艺技术，通过有色金属锌冶炼与磷化工业务的有机结合，公司构建了锌冶炼—尾气—磷、硫—化工产品的循环经济产业链条，包括冶炼尾气制酸、蒸汽及余热回收利用、废液循环利用、废渣回收及稀贵金属提炼等，降低生产成本的同时，实现了公司资源的循环和综合利用。公司在难选氧硫混合矿选矿技术方面也具有国际领先水平。

3.3.3 市场优势

公司有色基地、磷化工基地销售部门及公司控股子公司华宏国际均建立了专业化程度很高的专业营销团队，能够及时掌握市场动态，把握近期价格走势，并通过套期保值，将产品、原材料价格变动的风险降到最低。经过多年的发展，公司及控股子公司金鼎锌业主要产品“慈山”牌、“G 慈山”牌锌锭已分别在上海期货交易所和伦敦金属交易所注册，可用于交易所锌标准合约的履约交割。

3.3.4 区位优势

公司主导产品生产基地位于中国西部，主要原材料就地取材，可节约大量的大宗原材料运输

费；西部能源丰富，价格相对较低，可为公司提供较为充足的能源保障；西部劳动力资源较为丰富；西部是国家鼓励和扶持的战略开发区域，公司可因此享受税收优惠等诸多有利政策。此外，西部交通、通讯条件状况也随着西部开发大潮有很大改善，物流和资讯能够及时进行市场化配置。

3.3.5 人才优势

公司在有色金属、化肥行业有多年的生产、管理和营销经验，公司自设立以来，建立起了一支团结协作、忠诚敬业、工作务实的专家型、高素质的管理团队，为公司保持持续稳定发展奠定了基础。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

3.4.1.1 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
四川信托有限 公司	247,000,000.00	19.16	19.16	479,012,805.65	57,481,500.00		可供 出售 金融 资产	
合计	247,000,000.00	/	/	479,012,805.65	57,481,500.00		/	/

3.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

委托理财情况

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
四川信托有限公司	银大教育集团贷款集合资金信托计划(第二期)	6,000	2013年3月7日	2015年1月31日	按合同约定	660.00	6,000.00	660.00	是	0	是	否	否	其他
中国民生信托有限公司	成都汇创商贸信托贷款集合资金信托计划	19,600	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定				是	0	否	否	否	
中国民生信托有限公司	成都科竞宇信托贷款集合资金信托计划	27,000	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定				是	0	否	否	否	
中国民生信托有限公司	成都启维科技信托贷款集合资金信托计划	19,700	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定				是	0	否	否	否	
合计	/	72,300	/	/	/	660.00	6,000.00	660.00	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						0								

3.4.3 募集资金使用情况

3.4.3.1 募集资金总体使用情况

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
2014 年	非公开发行	3,827,840,000.00	277,942.01	3,827,840,000.00	0.00	
合计	/	3,827,840,000.00	277,942.01	3,827,840,000.00	0.00	/
募集资金总体使用情况说明			经中国证券监督管理委员会《关于核准四川宏达股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕296 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向包括四川宏达实业有限公司在内的 7 名特定投资者发行了 100,000 万股人民币普通股股票，发行价格为人民币 3.86 元/股，本次发行募集资金总额为 386,000 万元，扣除发行费用 3,216 万元，募集资金净额为 382,784 万元，其中 250,000 万元用于偿还银行贷款，132,784 万元用于补充流动资金。公司本次非公开发行股票新增的 100,000 万股人民币普通股已于 2014 年 8 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。截至 2015 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金 3,827,840,000.00 元，募集资金已全部使用完毕。			

3.4.3.2 募集资金承诺项目情况

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
归还银行贷款、补充流动资金	否	3,827,840,000.00	277,942.01	3,827,840,000.00							
合计	/	3,827,840,000.00	277,942.01	3,827,840,000.00	/	/		/	/	/	/

3.4.4 主要子公司、参股公司分析

3.4.4.1 主要控股公司的经营情况及业绩

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
云南金鼎锌业有限公司	内资	主要从事有色金属及其产成品、半成品、矿产品的地勘、测量、采矿、选矿、冶炼、加工及自产自销。	973,220,000.00	4,390,663,836.63	-36,111,093.56
四川华宏国际经济技术投资有限公司	内资	主要从事项目投资；生产、销售化工原料及产品；生产电解锌；批发、零售、代购、代销五金交电、矿产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	38,000,000.00	169,713,205.51	-32,401,281.42
四川绵竹川润化工有限公司	内资	液氨、碳铵、活性磷酸钙、磷酸三钙。	83,435,000.00	543,622,389.97	-7,417,160.05
成都江南物业管理有限公司	内资	物业管理、保结清洗(不含国家限制项目)、销售日用百货、建辅建材、装饰材料、五金交电、家用电器。中餐、销售电话卡用品、房屋租赁、房屋中介。	500,000.00	12,659,126.00	-501,609.79
四川钒钛资源开发有限公司	内资	销售矿产品	100,000,000.00	99,208,485.65	6,476,349.82
香港宏达国际贸易有限公司		从事进出口贸易和投资	(USD) 8,957,900.00	54,631,999.51	-
四川宏达金桥大酒店有限公司	内资	中餐制售、歌舞娱乐、住宿、健身、美容美发等	60,000,000.00	117,920,293.26	-4,604,575.14
剑川益云有色金属有限公司	内资	电锌、电炉锌粉、硫酸、镉等金属的冶炼、生产、销售；有色金属原料购销、冶炼（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）	117,846,100.00	154,085,164.04	-13,257,258.63
四川宏达工程技术有限公司	内资	化工工程设计、压力容器设计和压力管道设计、工程晒图	1,000,000.00	1,355,817.86	-127,363.94
四川宏达铝铜有限公司	内资	铝、铜、铅、锌生产、加工、销售及经营本企业产品进出口业务	100,000,000.00	116,562,800.35	-

3.4.4.2 投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主营业务收入	主营业务利润	净利润	控股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
四川华宏国际经济技术投资有限公司	内资	342,312,805.56	7,426,050.32	-32,401,281.42	-32,401,281.42	34.86
云南金鼎锌业有限公司	内资	680,585,207.23	123,987,131.71	-36,111,093.56	-21,666,656.14	23.31
剑川益云有色金属有限公司	内资	13,559,445.53	-2,837,120.96	-13,257,258.63	-13,257,258.63	14.26

3.5 非募集资金项目情况

单位: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
云南金鼎车间技改工程		92.08	39,349,858.79	201,968,371.56	
10 万吨电锌二期工程		56.34	1,948,517.07	325,109,314.81	
宏达新城			9,020,379.41	253,875,481.78	
钼铜项目			2,810,134.92	49,789,987.85	
川润技改项目			11,988,500.17	381,230,875.00	
1000t/d 硫化矿选矿技改工程			262,527.15	39,550,181.71	
其他工程			49,660,854.94	558,281,184.97	
合计		/	115,040,772.45	1,982,539,141.09	/

3.6 利润分配或资本公积金转增预案

3.6.1 报告期无实施的利润分配方案的执行或调整情况

3.6.2 半年度无利润分配预案、公积金转增股本预案

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

4.4 半年度财务报告未经审计。

四川宏达股份有限公司

法定代表人：王国成

2015 年 8 月 27 日