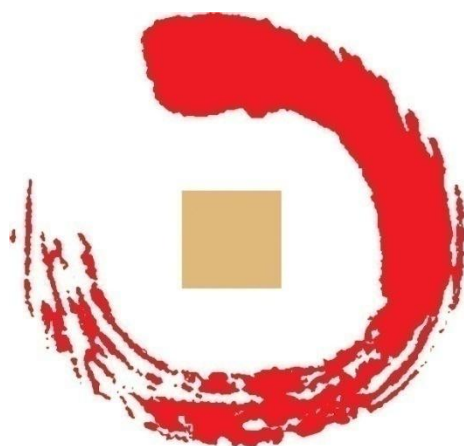

公司代码：600722

公司简称：金牛化工

河北金牛化工股份有限公司

2016 年半年度报告摘要



二〇一六年八月

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	金牛化工	600722	*ST金化

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	洪波	赵建斌
电话	0317-5299303	0317-5299303
传真	0317-5299303	0317-5299303
电子信箱	jhzqb600722@126.com	jhzqb600722@126.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	1,244,883,592.03	1,284,988,972.97	-3.12
归属于上市公司股东的净资产	861,514,338.68	855,318,619.31	0.72
	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	-69,654,408.85	-51,969,943.81	不适用
营业收入	334,050,558.29	289,439,085.51	15.41
归属于上市公司股东的净利润	5,757,411.28	-134,670,584.47	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	5,147,923.39	-82,221,842.51	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.6707	-24.77	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0085	-0.1980	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.0085	-0.1980	不适用

2.2 前十名股东持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	26,335
---------------	--------

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	
冀中能源集团有限责任公司	国有法人	29.99	204,000,000	0	无	0
冀中能源股份有限公司	国有法人	26.06	177,262,977	0	无	0
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	3.04	20,687,654	0	无	0
杨祖贵	境内自然人	1.07	7,261,580	0	无	0
金海涛	境内自然人	0.46	3,147,600	0	无	0
杨志杰	境内自然人	0.31	2,135,600	0	无	0
林学江	境内自然人	0.29	2,000,000	0	无	0
王倩	境内自然人	0.28	1,906,600	0	无	0
陈莲妹	境内自然人	0.22	1,517,800	0	无	0
刘洪军	境内自然人	0.21	1,410,500	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司通过电话、函证或上网查询等方式了解了公司前 10 名股东的基本情况，未知其是否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

新控股股东名称	冀中能源集团有限责任公司
变更日期	2016-01-15
指定网站查询索引及日期	详见公司 2016 年 1 月 16 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上的公告

三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，受国内宏观经济下行压力加大，化工市场持续低迷等因素影响，公司面临的经营形势十分严峻。报告期内公司稳步调整经营策略，积极向内挖潜增效，持续提升公司资源保障能力，不断完善公司治理水平，努力提高企业发展质量，总体保持稳健发展态势。报告期内，公司实现营业收入 33,405.06 万元，同比上升 15.41%；实现净利润 575.74 万元，相较去年同期实现盈利。

金牛旭阳为公司的主要业务公司，公司的主要业务为甲醇生产、销售。上半年国内甲醇市

场走跌为主，传统下游需求疲弱局面难改，甲醇企业出货承压，预计后期甲醇整体市场价格以弱势维稳为主。报告期内，公司子公司金牛旭阳完成甲醇产量 11.33 万吨，金牛旭阳实现净利润 864.15 万元。

(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	334,050,558.29	289,439,085.51	15.41
营业成本	315,090,105.22	259,627,273.52	21.36
销售费用	4,704,040.92	7,946,665.08	-40.80
管理费用	7,455,682.41	46,576,265.31	-83.99
财务费用	-2,867,980.49	48,102,198.33	-105.96
经营活动产生的现金流量净额	-69,654,408.85	-51,969,943.81	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-99,262,474.25	-140,400,733.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-765,583.33	-254,470,975.27	不适用
研发支出	0.00	0.00	不适用
资产减值损失	-75,408.10	1,213,625.46	-106.21
投资收益	363,011.05	-2,533,993.79	不适用
营业外收入	1,216,909.88	5,110,233.08	-76.19
营业外支出	1,790.60	57,342,336.47	-100.00

销售费用变动原因说明:销售费用本期发生额为人民币 470.40 万元,较上年同期发生额减少 40.80%, 主要由于子公司金牛旭阳减少所致。

管理费用变动原因说明:管理费用本期发生额为人民币 745.56 万元,较上年同期发生额减少 83.99%, 主要由于剥离 PVC 装置相关资产所致。

财务费用变动原因说明:财务费用本期发生额为人民币-286.79 万元,较上年同期发生额大幅减少, 主要由于上期贷款较多和本期银行委托理财产生的利息收入所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额本期发生额为人民币-6,965.44 万元,较上年同期大幅减少, 主要由于子公司金牛旭阳经营活动产生的现金流量净额减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额本期发生额为人民币-76.56 万元,较上年同期大幅增加, 主要由于上期偿还贷款较多所致。

投资收益变动原因说明:投资收益本期发生额为人民币 36.30 万元,较上年同期发生额大幅增加, 主要由于本期子公司金牛旭阳开展套期保值业务盈利所致。

营业外收入变动原因说明:营业外收入本期发生额为人民币 121.69 万元,较上年同期发生额减少 76.19%, 主要由于上期收到的政府补助较多所致。

营业外支出变动原因说明:营业外支出本期发生额为人民币 0.17 万元,较上年同期大幅减少,主要由于上期 PVC 装置技术改造和停产检修产生的停工损失所致。

科目	期末数	期初数	变动比例 (%)
应收票据	178,729,621.07	108,695,306.01	64.43
应收利息	1,301,246.65	-	100.00
其他应收款	741,973.07	527,423.69	40.68
存货	2,423,999.67	4,521,199.78	-46.39
其他流动资产	189,560,570.55	91,769,754.31	106.56
在建工程	1,183,903.70	542,335.04	118.30
应付票据	-	50,000,000.00	-100.00
应付职工薪酬	3,466,379.54	8,531,159.89	-59.37
其他应付款	46,611,922.73	21,892,978.48	112.91

应收票据期末余额为 17,872.96 万元,较期初余额增加 64.43%,主要由于本期子公司金牛旭阳应收票据增加所致。

应收利息期末余额为 130.12 万元,较期初余额增加 100.00%,主要由于母公司银行委托理财应计利息所致。

其他应收款期末余额为人民币 74.19 万元,较期初余额增加 40.68%,主要由于母公司本期其他应收款增加所致。

存货期末余额为人民币 242.39 万元,较期初余额减少 46.39%,主要由于本期子公司金牛旭阳存货减少所致。

其他流动资产期末余额为人民币 18,956.06 万元,较期初余额增加 106.56%,主要由于本期母公司银行委托理财增加所致。

在建工程期末余额为人民币 118.39 万元,较期初余额增加 118.30%,主要由于本期子公司金牛旭阳在建工程增加所致。

应付票据期末余额为人民币 0 元,较期初余额减少 5,000.00 万元,主要由于本期子公司金牛旭阳应付票据减少所致。

应付职工薪酬期末余额为人民币 346.63 万元,较期初余额减少 59.37%,主要由于剥离 PVC 装置相关资产所致。

其他应付款期末余额为人民币 4,661.19 万元,较期初余额增加 112.91%,主要由于本期子公司金牛旭阳其他应付款增加所致。

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

报告期内公司利润构成与上年同期相比,主要的变化为公司于 2015 年度公司在冀中能源的支持下实施了重大资产重组,将原有 PVC 相关资产、负债及沧骅储运 100% 股权出售给冀中能源,出售后,公司的主要业务由 PVC 及甲醇生产、销售变更为甲醇生产、销售。

(2) 经营计划进展说明

2016 年上半年,公司经营计划有序开展。其中甲醇产量 11.33 万吨,销售收入 17,300 万元。

(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(%)
化工行业	173,000,082.79	177,801,909.53	-2.78	-3.34	11.19	减少 13.44 个百分点
贸易	121,724,928.80	120,384,439.99	1.10	36.97	39.93	减少 2.09 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(%)
甲醇	173,000,082.79	177,801,909.53	-2.78	-1.69	12.88	减少 13.27 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(%)
华北地区	294,736,674.65	10.32

(三) 核心竞争力分析

公司控股股东冀中能源集团为世界 500 强企业，资金实力和资产规模雄厚，为公司的发展提供了强大的支持；同时，公司核心管理团队业务能力强、素质高、经验丰富，具有丰富的执业经验和管理能力，为公司优化产业结构，开展新业务提供了良好的支撑。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司报告期无对外投资。

(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: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
中国银行	银行理财	100,000,000.00	2016-05-12	2016-06-30	到期还本付息	349,041.10	100,000,000.00	349,041.10	是	0.00	否	否	自有	
中国银行	银行理财	50,000,000.00	2016-05-20	2016-06-30	到期还本付息	146,027.40	50,000,000.00	146,027.40	是	0.00	否	否	自有	
兴业银行	银行理财	50,000,000.00	2016-04-29	2016-05-30	到期还本付息	101,917.81	50,000,000.00	101,917.81	是	0.00	否	否	自有	
兴业银行	银行理财	50,000,000.00	2016-05-13	2016-07-13	到期还本付息	204,726.03	50,000,000.00	204,726.03	是	0.00	否	否	自有	
兴业银行	银行理财	50,000,000.00	2016-05-31	2016-07-13	到期还本付息	156,095.89	50,000,000.00	156,095.89	是	0.00	否	否	自有	
合计	/	300,000,000.00	/	/	/	957,808.23	300,000,000.00	957,808.23	/	0.00	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														

(2) 其他投资理财及衍生品投资情况

√适用 □ 不适用

资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
自有	格林大华期货	800 万	1 年	商品期货	34.52 万元	盈	否

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

公司名称	主要产品或服务	公司持股比例 (%)	注册资本 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
华南沧化	聚氯乙烯树脂的销售	85.93	5,432.33	4,020.58	3,135.21	-82.03
金牛物流	贸易、运输	100.00	2,000.00	2,172.96	1,273.75	-1.76
金牛旭阳	甲醇及附加化工产品的生产、销售	50.00	15,000.00	54,215.04	43,759.24	864.15
劳动服务公司	劳动服务、货物装卸、建筑、机械修理	100.00	300.00	300.00	300.00	0.00

5、 非募集资金项目情况

适用 不适用

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司没有实施利润分配，亦无调整情况。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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。

本期合并财务报表范围包括子公司揭阳华南沧化实业有限责任公司、河北金牛物流有限公司、河北金牛旭阳化工有限公司、沧州金牛劳动服务有限公司。

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。

不适用