

公司代码：600456

公司简称：宝钛股份

宝鸡钛业股份有限公司 2016 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	宝钛股份	600456	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑海山	任鑫
电话	0917—3382333 3382666	0917—3382116
传真	0917—3382132	0917—3382132
电子信箱	zhenghaishan@baoti.com	renxing@baoti.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	7,086,305,405.45	6,972,790,841.45	1.63
归属于上市公司股东的净资产	3,298,320,422.15	3,410,214,274.59	-3.28
	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	-67,487,428.51	31,120,949.97	-316.86
营业收入	906,962,321.04	1,016,714,663.18	-10.79
归属于上市公司股东的净利润	-90,428,601.08	-50,005,444.88	-80.84
归属于上市公司股	-95,752,292.06	-52,364,101.37	-82.86

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	-2.6902	-1.3946	减少1.2956个百分点
基本每股收益 (元/股)	-0.2102	-0.1162	-80.90
稀释每股收益 (元/股)	-0.2102	-0.1162	-80.90

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		32,294				
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	
宝钛集团有限公司	国有法人	55.35	238,171,585	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	2.80	12,041,200	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数分级证券投资基金	其他	1.31	5,622,290	0	未知	
中信信托有限责任公司—中信信托锐进 35 期神农投资集合资金信托计划	其他	1.02	4,374,083	0	未知	
平安信托有限责任公司—金蕴 28 期(神农春生)集合资金信托	其他	0.55	2,378,126	0	未知	
银河资本—工商银行—银河资本资产管理有限公司	其他	0.44	1,882,423	0	未知	
吕剑锋	其他	0.39	1,670,000	0	未知	
招商银行股份有限公司—中银新经济灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.36	1,552,400	0	未知	
韩勇	其他	0.35	1,510,386	0	未知	
全国社保基金一一一组合	其他	0.35	1,500,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中宝钛集团有限公司与其他股东之间无关联关系。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知前十名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人					
表决权恢复的优先股股东及持股数量	无					

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

2016 年上半年，面对钛材市场增长乏力，价格持续低迷、市场竞争更加激烈等困难，公司继续坚持以科学发展观为指导，围绕年度工作安排和生产经营目标，加大内部改革力度，统筹发展国内外两个市场，牢固树立创新理念，加强结构改革和机制转换，突破发展瓶颈制约，着力提高发展质量和效率，加快培育新的发展动能，增强持续增长动力，不断推动企业发展水平整体改善，努力确保公司平稳健康发展。2016 年上半年公司实现钛材产量 3658.72 吨，实现钛材销售量 3024.29 吨，营业收入 9.07 亿元。上半年，公司围绕生产经营主要开展了以下工作：

1、积极应对市场变化，全力拓展市场空间。面对错综复杂的市场环境，公司以“提质增效”为目标，紧紧围绕“全员市场营销观”和“全员成本控制观”，不断探索营销工作新思路，采取灵活多变的营销策略，以差异化的战略细分市场，全力以赴拼抢市场；密切跟踪大项目、大合同，采取项目组负责制，确保重点项目合同不丢失；加强营销网络建立，有针对性地加大现货储备，合理建立成品、半成品库存，缓冲生产压力，想方设法缩短交货期；积极做好新兴市场领域的开发与扩展，寻求更多经济增长点，不断扩大有质量的市场份额，保证公司主营业务的持续稳定发展。

2、深化实施内部改革，激发企业自身活力。以“定岗定员、职岗相宜、权责明确、精简高效”为原则，按照“先行试点、总结经验、分步实施、平稳推进”的工作思路，在公司范围内启动定员定编增效工作，有序推进人事制度改革；不断深化完善“工效挂钩”经济责任考核办法，根据年度生产经营目标任务，按照坚持利润导向、拉开差距和合理调控的原则，严格考核各部门利润完成情况和绩效收入，并做好对各部门生产经营状况跟踪调研和月度绩效收入备案工作，及时通报，按时考核兑现浮动收入，确保考核工作的规范性，促进了管理增效；在坚持提高发展质量和效率的前提下，以“创造价值、减少浪费”为目标持续深入推进精益成本控制工作，将成本指标落实、分解到各单位生产、经营的每一个环节，抓好过程细节，降本增效，有效提升了企业的竞争优势。

3、系统推进精益对标管理，增强综合发展素质。公司以“发现问题—解决问题”

为导向，以精益对标管理战略业务项目为基础，系统推进精益对标管理工作，逐步构建公司全价值链精益对标管理战略；加强对全员精益 5S 与目视管理知识的培训和拓展，对主要生产经营单位的科级、班组长进行了精益生产现场管理与改善提升知识培训，有效提升了一线员工的管理水平和改善能力；制定并下发了《2016 年推行精益对标管理工作量化考核要点》，对各部门提出精益对标管理的具体工作内容、实施要求和时间节点，使各部门更加明确全年的工作安排和具体要求，同时，按照公司对标管理要素指标体系的要求，扎实做好 2016 年对标指标的提升工作，进一步加大对各单位对标要素指标考核力度，建立健全激励机制，有效调动了员工的工作积极性和主动性，实现了指标的达标和创标，增强了企业综合发展素质，推动公司科学、健康发展。

4、持续推进自主创新，积蓄企业发展后劲。公司以产学研科研开发体系建设为基础，结合市场需求和企业发展的需要，加强自主创新建设，制定高效的科技创新激励制度，不断强化自主知识产权的技术创新和新材料、新产品研发，提高企业核心竞争力，实现“人无我有、人有我优”，推动企业可持续发展；参照公司专项工作项目组负责制，创新和完善公司科研项目管理办法，改进课题项目管理方式；充分利用公司博士后工作站、院士工作站、国家级企业技术中心、国际科技合作基地等高端技术平台，发挥公司新材料实验室、热模拟及计算机模拟等新技术手段，做好高性能钛合金、低成本钛合金的研发，拓展钛材应用推广。2016 年上半年获省部级科技成果奖 4 项，组织完成 15 项国标行标的起草编制和立项工作，多项钛及钛合金科技产业示范基地建设项目、863 计划项目以及自主研发和横向合作项目也均有序开展。

5、全面加强质量管理，提升公司品牌价值和市场口碑。为确保公司年度质量目标的实现，公司严格按照 2016 年度质量管理重点工作计划的安排部署，进一步强化质量过程控制与监督考核，不断提高生产过程及质量管理的规范性，为产品的最终质量提供了有力保障；加强原辅材料质量管理监督，强化生产现场工艺监督力度，切实提高一次成品率，2016 年上半年工艺执行率为 99.6%，确保了产品质量的稳定性；严格执行质量问责制，严把质量关，强化责任追究制度，对质量事故做到“三不放过”；完善售后服务，加快质量异议处理，切实维护宝钛品牌和美誉度；积极做好质量审核与认证工作，针对市场与客户高标准、严要求，全面更新审核思路，细化改进工作方法，组织完成了 ISO9001、ISO9100C 等标准质量管理体系及 ISO10012 标准测量管理体系的内部审核，以及多家顾客的二方审核认证工作，为公司产品的市场拓展奠定了基础。

6、扎实做好设备管理，保障运行稳定安全。公司不断加强设备现场管理，加大设备运行检查、监督、考核力度，切实做好设备维护保养、点巡检、润滑、维修工作，及时了解生产现场设备使用情况，通过例行维修、预测性维修、预防性维修、立即维

修等方式，消除设备停机等待时间，提高设备利用率和整体设备管理水平，为公司生产的顺利进行提供了设备保障；根据公司提质增效工作的部署，大力开展设备节能改造、备件修旧利废、治理现场跑冒滴漏等节约降耗活动，有效降低了设备的运行成本；同时，进一步做好库存积压闲置资产信息收集、处置、租赁、调拨工作，盘活现有资产；努力降低外购成本，实现资产信息共享，并不断完善制度，大力加强备品备件、工模具的管理工作。2016 年上半年，公司关键设备完好率 100%，设备综合完好率 99.04%，关键设备可开动率 99.11%。

（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	906,962,321.04	1,016,714,663.18	-10.79
营业成本	796,602,588.21	848,822,714.62	-6.15
销售费用	15,850,765.80	18,786,936.30	-15.63
管理费用	130,906,278.71	122,923,741.30	6.49
财务费用	55,364,141.69	64,007,436.64	-13.50
经营活动产生的现金流量净额	-67,487,428.51	31,120,949.97	-316.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,366,736.12	-20,506,031.78	93.33
筹资活动产生的现金流量净额	93,427,861.07	57,098,276.19	63.63
研发支出	22,596,573.86	13,169,257.25	71.59

上述财务数据变动幅度超过 30%的科目，其变动原因如下：

（1）经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因是销售回款现金减少以及支付社保费用同比增加所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是对外投资支付的现金减少所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是偿还银行贷款资金同比减少所致。

（4）研发支出变动的原因是研发活动投入增加所致。

2、 其它

（1）公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期受国内外经济形势的影响，钛产品市场供过于求、竞争激烈，公司主导产品平均售价低位徘徊，导致公司盈利能力降低，以及公司工程项目转固后，折旧费用增加，使得公司净利润出现亏损。

(2) 经营计划进展说明

2016年上半年，钛产品市场持续低迷、需求不旺、竞争激烈，产品价格低位运行，加之生产要素成本上升，公司报告期营业收入同比下降，实现营业收入 9.07 亿元，完成全年计划的 37.79%。下半年，公司将积极应对发展中的各种挑战，继续拓展市场空间，科学组织生产，夯实管理基础，提高自主创新能力，力争完成年初制定的经营目标。

(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

主营业务分行业或分产品情况						
分行业或分产品	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 (%)
钛产品	754,952,006.81	651,162,192.34	13.75	-11.78	-7.42	-4.07
其他金属产品	127,153,561.95	130,083,671.67	-2.30	-3.16	1.63	-4.82

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 (%)
国内	764,629,007.18	-10.45
国外	117,476,561.58	-11.82

(三) 核心竞争力分析

公司是我国最大的以钛及钛合金为主的专业化稀有金属生产科研基地，主导产品钛材年产量位居世界同类企业前列，经过多年的发展，公司在产业链、技术、品牌、产品及市场、质量、装备和人才形成了诸多的核心竞争力和发展优势（详见公司 2015 年年度报告之管理层讨论与分析）。

报告期内，公司上述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

不适用

(1) 证券投资情况

不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

不适用

(3) 持有金融企业股权情况

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

不适用

(2) 委托贷款情况

不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

不适用

3、募集资金使用情况

公司募集资金使用情况具体详见《公司 2016 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》，报告全文在 2016 年 8 月 26 日登载于上交所网站。

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	持股比例 (%)	业务性质	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
宝钛华神钛业有限公司	66.67	金属钛制造	海绵钛	20,802.41	81,923.84	63,635.38	-1,012.35

山西宝太新金属开发有限公司	51	加工	金属制造	2,0000.00	20,796.29	20,531.42	100.78
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	40	生产、出售、经销和运输钛焊接管	钛焊接管	880 万美元	7,315.00	7,214.61	-495.24

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无投资总额超过上年度末经审计净资产 10%的投资项目。

(五)、利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2016 年 5 月 19 日召开的 2015 年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案，公司决定以公司总股本 430,265,700 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.5 元（含税），不以资本公积金转增股本。

报告期内董事会按照股东大会决议，组织实施了 2015 年度利润分配方案，股权登记日为 2016 年 7 月 7 日，除权除息日为 2016 年 7 月 8 日。分红派息实施公告刊登在 2016 年 7 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司 2016 年半年度利润不分配不转增。

(六) 其他披露事项

1、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重大变动的警示及原因说明

报告期受国内外经济形势的影响，钛产品市场供过于求、竞争激烈，公司主导产品平均售价低位徘徊，导致公司盈利能力降低，同时公司工程项目转固后折旧费用增加，预计下一报告期累计净利润可能为亏损，请广大投资者注意投资风险。

2、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

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。

不适用

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