

公司代码：600331

公司简称：宏达股份

四川宏达股份有限公司 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 | 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 | 10,265,861,766.39 | 10,236,177,324.01 | 0.29 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,625,586,254.49 | 4,598,488,641.94 | 0.59 |
| | 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 | 366,908,717.34 | 773,806,352.15 | -52.58 |
| 营业收入 | 1,484,159,988.25 | 2,243,716,331.20 | -33.85 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 25,269,590.09 | -565,737.64 | 不适用 |
| 归属于上市公司股 | 21,349,879.65 | -13,934,297.79 | 不适用 |

| | | | |
|----------------|--------|---------|------------|
| 东的扣除非经常性损益的净利润 | | | |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 0.55 | -0.01 | 增加0.56个百分点 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.0124 | -0.0003 | 不适用 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.0124 | -0.0003 | 不适用 |

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) | | 80,968 | | | | |
|-------------------------|---------|----------|-------------|--------------|------------|-------------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户) | | | | | | |
| 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 | 26.88 | 546,237,405 | 300,000,000 | 质押 | 510,000,000 |
| 新华联控股有限公司 | 境内非国有法人 | 9.84 | 200,000,000 | 200,000,000 | 质押 | 200,000,000 |
| 科瑞集团有限公司 | 境内非国有法人 | 4.92 | 100,000,000 | 100,000,000 | 质押 | 50,000,000 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 高扬瑜 | 境内自然人 | 1.50 | 30,465,600 | 0 | 无 | |
| 陕西省国际信托股份 | 其他 | 1.07 | 21,806,265 | 0 | 无 | |

| | | | | | | |
|------------------------------|--------------------------------|------|------------|---|---|--|
| 有限公司—陕国投·祥瑞5号结构化证券投资集合资金信托计划 | | | | | | |
| 天治基金—浦发银行—天治凌云2号特定多客户资产管理计划 | 其他 | 0.88 | 17,822,366 | 0 | 无 | |
| 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是否属于一致行动人。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 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

报告期内，有色金属市场价格整体处于弱势，锌锭市场价格从年初1月均价1.28万元/吨，缓慢回升至6月均价1.57万元/吨，但上半年锌锭均价处于1.43万元/吨的较低价格，大幅低于上年同期均价1.62万元/吨。面对弱势震荡的市场行情，不断攀升的环保治理投入和较高的人工成本，公司积极提升产品质量，强化生产组织管理；优化产品结构，加大适销对路产品的生产和销售；开展降本增效工作，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，利用每天“峰、谷、平”电价差调整不同时段生产负荷，降低生产成本。

化工行业方面,磷化工产品价格整体低于上年同期，市场较为疲弱。对此，公司不断强化市场营销、供应链、生产系统联动管理，提高市场把握能力和价格趋势判断能力，积极拓展新兴市场，进一步加大阻燃级磷酸一铵、水溶肥磷酸一铵以及专用复合肥等高附加值产品的产量和销售力度，使公司在市场价格疲弱的行情下取得了稳定的经济效益。

报告期，公司实现营业收入1,484,159,988.25元，归属于上市公司股东的净利润25,269,590.09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

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 | 1,484,159,988.25 | 2,243,716,331.20 | -33.85 |
| 营业成本 | 1,284,015,501.97 | 2,027,530,256.37 | -36.67 |
| 销售费用 | 49,814,250.31 | 63,436,641.62 | -21.47 |
| 管理费用 | 175,468,607.11 | 151,402,062.50 | 15.90 |
| 财务费用 | 91,788,774.90 | 95,205,071.64 | -3.59 |
| 资产减值损失 | -18,896,173.25 | 47,790,068.70 | -139.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 366,908,717.34 | 773,806,352.15 | -52.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -120,587,169.56 | 5,836,307.51 | -2,166.16 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -236,556,280.79 | -285,981,927.12 | 不适用 |
| 研发支出 | 4,209,888.87 | 4,604,175.62 | -8.56 |
| 应收票据 | 72,436,569.47 | 118,059,373.54 | -38.64 |
| 应付票据 | 22,887,247.73 | 37,800,000.00 | -39.45 |
| 预收款项 | 361,202,081.34 | 136,386,389.09 | 164.84 |

营业收入变动原因说明:主要是本期贸易业务销售量减少所致。

营业成本变动原因说明:主要是本期贸易业务销售量减少所致。

销售费用变动原因说明:主要是公司主要产品锌锭及磷铵客户自提量增加导致运输费减少所致。

管理费用变动原因说明:主要是本期技术开发费用、中介机构服务费、暂停试生产费用等其他费用增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是中国人民银行下调贷款基准利率,本期银行利息支出比上年同期减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是因为本期公司销售商品收到的现金同比上年同期减少,同时本期收到的其他与经营活动有关的现金比上年同期减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是上年同期收回信托理财产品投资本金及收到四川信托有限公司分红款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是上年同期偿还的银行借款净额和偿付的银行利息比本期多所致。

研发支出变动原因说明:主要是本期控股子公司技术开发支出减少所致。

资产减值损失变动原因说明:主要是本期锌产品价格回升,转回期初已计提的存货跌价准备所致。

应收票据变动原因说明:比期初减少主要是因为本期对已到期的票据托收所致。

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。

预收款项变动原因说明:比期初增加主要是对部分产品销售加大预收款力度所致。

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

报告期公司利润构成和利润来源均没有发生重大变动。

3.1.2.2 经营计划进展说明

2016年1-6月生产锌锭（含锌合金）52,976.97吨，完成年生产计划150,000吨的35.32%，生产磷酸一铵181,357.12吨，完成年生产计划340,000吨的53.34%，生产磷酸氢钙25,049.81吨，完成年生产计划60,000吨的41.75%，生产复合肥15,410.62吨，完成年生产计划40,000吨的38.53%。

2016年1-6月，公司实现营业收入148,416.00万元，占年计划38.5亿元的38.55%，发生营业成本128,401.55万元，占年计划33.5亿元的38.33%，发生三项费用31,707.16万元，占年计划7亿元的45.30%，实现投资收益11,808.28万元，占年计划3亿元的39.36%。

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 | 395,264,933.04 | 337,528,323.80 | 14.61 | -29.56 | -31.27 | 增加 2.12 个百分点 |
| 冶金业 | 759,808,223.61 | 776,057,290.21 | -2.14 | -40.87 | -39.91 | 减少 1.64 个百分点 |
| 采矿业 | 306,334,269.93 | 155,849,908.04 | 49.12 | 6.93 | 3.97 | 增加 1.45 个百分点 |
| 物管收入 | 3,387,619.58 | 2,686,146.95 | 20.71 | -11.38 | -6.86 | 减少 3.85 个百分点 |
| 酒店业 | 7,911,919.35 | 2,661,167.10 | 66.37 | -9.20 | 4.73 | 减少 4.47 个百分点 |
| 工程设计收入 | 734,951.46 | 650,708.38 | 11.46 | 383.64 | 293.23 | 增加 20.36 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 | 744,767,307.45 | 765,309,991.44 | -2.76 | -41.44 | -40.24 | 减少 2.07 个百分点 |
| 硫化铅精矿 | 44,944,004.37 | 19,287,331.58 | 57.09 | -22.77 | -50.17 | 增加 23.61 个百分点 |

| | | | | | | |
|--------|----------------|----------------|-------|--------|--------|---------------|
| 硫化锌精矿 | 261,390,265.56 | 136,562,576.46 | 47.76 | 14.51 | 22.82 | 减少 3.53 个百分点 |
| 磷铵产品 | 334,596,443.16 | 276,347,423.14 | 17.41 | -28.65 | -30.31 | 增加 1.97 个百分点 |
| 氢钙产品 | 32,498,553.00 | 31,364,782.66 | 3.49 | -35.87 | -34.68 | 减少 1.75 个百分点 |
| 复合肥 | 23,385,744.77 | 22,212,339.10 | 5.02 | -28.84 | -32.79 | 增加 5.59 个百分点 |
| 其他产品 | 19,825,108.27 | 18,351,077.67 | 7.44 | -6.40 | -20.10 | 增加 15.88 个百分点 |
| 酒店服务 | 7,911,919.35 | 2,661,167.10 | 66.37 | -9.20 | 4.73 | 减少 4.47 个百分点 |
| 物业管理 | 3,387,619.58 | 2,686,146.95 | 20.71 | -11.38 | -6.86 | 减少 3.85 个百分点 |
| 工程设计服务 | 734,951.46 | 650,708.38 | 11.46 | 383.64 | 293.23 | 增加 20.36 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 | 347,896,132.96 | -65.62 |
| 西南地区 | 660,917,270.98 | 39.31 |
| 华北地区 | 59,043,388.91 | -63.33 |
| 东北地区 | 79,219,513.63 | 76.88 |
| 华南地区 | 168,330,150.09 | 7.94 |
| 西北地区 | 105,311,352.04 | -49.99 |
| 华中地区 | 52,724,108.36 | -39.18 |

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，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

适用 不适用

| 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 | 22.1605 | 22.1605 | 1,518,055,305.56 | 118,082,761.76 | 117,637,760.08 | 长期股权投资 | |
| 合计 | 247,000,000.00 | / | / | 1,518,055,305.56 | 118,082,761.76 | 117,637,760.08 | / | / |

3.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.4.2.1 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 |
|--------------------|--------------------|--------|-------------|-------------|--------|------|----------|--------|----------|----------|--------|------|----------------|------|
| 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 | / | 66,300 | / | / | / | | | | / | | / | / | / | / |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |

3.4.3 募集资金使用情况

3.4.3.1 其他

鉴于募集资金已全部使用完毕，经公司与保荐机构和银行三方商议，依据《募集资金三方监管协议》，公司于2016年5月对原存放募集资金的2个募集资金专户办理了注销手续，内容详见2016年5月27日披露于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）上的《宏达股份关于注销募集资金专户的公告》（临2016-020）。

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

单位:元 币种:人民币

| 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 | 4,502,613,970.25 | -27,640,893.32 |
| 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 | 150,637,854.42 | 809,980.98 |
| 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 | 546,831,399.35 | -18,940,904.43 |
| 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 | 11,991,155.49 | -29,155.45 |
| 四川钒钛资源开发有限公司 [注] | 内资 | 销售矿产品 | 100,000,000.00 | 94,158,351.92 | -1,954,094.17 |
| 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 | 59,256,357.61 | - |
| 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 | 90,467,006.67 | -5,361,274.21 |

| | | | | | |
|--------------|----|---|----------------|----------------|---------------|
| 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 | 142,443,957.65 | -8,797,578.95 |
| 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 | 1,262,650.23 | -318,678.49 |
| 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 | 97,191,352.55 | -1,616,192.13 |

[注]：经 2016 年 5 月 19 日召开的第七届董事会第二十次会议审议，通过了《关于注销控股子公司四川钒钛资源开发有限公司的议案》，同意注销公司控股子公司四川钒钛资源开发有限公司，内容详见披露于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）上的《宏达股份关于注销控股子公司四川钒钛资源开发有限公司的公告》（临 2016-019）。截至本报告披露之日，四川钒钛资源开发有限公司正在清算中。

3.4.4.2 主要参股控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 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 资产规模 | 归属于母公司的净利润 |
|----------|------|--|------------------|-------------------|----------------|
| 四川信托有限公司 | 内资 | 资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银监会批准的其他业务。（以上项目及期限以许可证为准）。 | 2,500,000,000.00 | 19,728,444,311.55 | 532,852,425.51 |

3.4.4.3 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 | 归属于母公司的净利润 | 对公司贡献的投资收益 | 占上市公司净利润的比重(%) |
|----------|------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 四川信托有限公司 | 内资 | 1,579,771,732.99 | 804,438,789.99 | 532,852,425.51 | 118,082,761.76 | 467.29 |

3.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

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 | | | 21,329,737.35 | 196,766,947.64 | |
| 10万吨电锌二期工程 | | | 6,918,179.78 | 363,787,024.77 | |
| 宏达新城 | | | 21,882,158.00 | 293,244,886.60 | |
| 川润技改项目 | | | 8,840,779.88 | 442,865,791.87 | |
| 南大沟排废场增容扩建工程 | | | 15,113,575.75 | 29,085,702.11 | |
| 其他工程 | | | 39,477,052.37 | 842,954,577.37 | |
| 合计 | | / | 113,561,483.13 | 2,168,704,930.36 | / |

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

2016年8月25日