

贵州红星发展股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司2017年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

二 公司基本情况

2.1 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	红星发展	600367	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	万洋	陈国强
电话	0851-36780388	0851-36780066
办公地址	贵州省安顺市镇宁布依族苗族自治县丁旗镇	贵州省安顺市镇宁布依族苗族自治县丁旗镇
电子信箱	wanyang@hxfz.com.cn	chenguoqiang@hxfz.com.cn

2.2 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	1,626,720,283.18	1,654,503,100.83	-1.68
归属于上市公司股东的净资产	1,105,491,395.20	1,070,716,362.23	3.25
	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	69,735,052.95	99,617,135.67	-30.00
营业收入	642,480,704.63	539,808,405.67	19.02
归属于上市公司股东的净利润	39,123,102.08	28,629,426.43	36.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,227,192.36	25,581,056.55	41.62
加权平均净资产收益率(%)	3.59	2.75	增加0.84个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.10	30.00
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.10	30.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	38,687
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	
青岛红星化工集团有限责任公司	国有法人	36.08	105,067,336	0	无	0
中国工商银行股份有限公司-创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.04	3,035,336	0	无	0
张晓君	境内自然人	0.49	1,421,647	0	无	0
安顺市国有资产管理有限公司	国有法人	0.42	1,212,640	0	无	0
邱小贞	境内自然人	0.36	1,052,394	0	无	0
吴倩	境内自然人	0.32	934,327	0	无	0
王利民	境内自然人	0.32	923,900	0	无	0
应路星	境内自然人	0.30	887,676	0	无	0
李冬	境内自然人	0.29	855,100	0	无	0
应光亮	境内自然人	0.29	833,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	青岛红星化工集团有限责任公司为公司控股股东，公司未知其他股东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。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

自 2017 年年初以来，国内外经济处于变与稳并行、危与机共存的复杂多变环境中，新旧动能交替，中国推行的供给侧结构性改革和“三去一降一补”宏观调整政策对企业生产经营具有重大

和长久影响。受多重因素影响，自 2016 年第三季以来持续至本报告期，国内煤炭价格继续上涨，目前仍在较高价位徘徊，部分煤种出现间歇性的供应紧张情况，企业面临着较为沉重的生产成本压力。同时，大宗矿石原材料如锰矿石价格也出现了较大幅度上涨，采购难度也有所加大。人力成本、安全与环保治理投入成本等固定成本总体上呈逐年提高之势。

公司所处的钡盐和锑盐及锰产品行业的总体产能未发生重大变化，行业中各企业在技术进步、设备自动化、使用新型生产装置、节能降耗、资源综合利用、产品新品种的开发、矿石资源的供应保障等方面下功夫，在原有的规模实力和其它竞争优势的基础上，差异化的细分产品品种竞争态势更趋明显，加快了调整产品结构、上档升级的转型发展步伐。

面对以上外部环境，公司及各子公司没有放松经营目标，综合各种客观条件，细化分解落实年度和月度经济指标，抓住重点环节和问题有序推进，主要子公司生产经营渐趋向好，主要产品的销售量和销售价格同比提升，实现了营业收入和经营利润的双增长。经过日渐密集、系统、细致的严抓细管，公司开展了大量的安全生产管理工作，加强重点环节和岗位的安全生产管理，提升岗位操作人员“应知应会”的水平；在面对国家持续推动的高度严格的环保督察和整治行动，公司深感对所在行业发展格局和企业竞争生态环境的深远影响，主动作为，及早行动，结合自身现状着手提升。正是由于对“安全是底线，环保是竞争力”的发展理念的逐步深入认识和贯彻实施，公司及子公司未因此发生重大不利影响，并抓住了同行业企业减产带来的阶段性供需变化机遇，适时提高了主要产品的销售价格，扩大了销量，实现了营业收入和经营利润同比增长。

1、主要经营指标及变动分析

(1) 主要指标同比变动情况

单位：元 币种：人民币

科目	本期	上年同期	同比增减 (%)
营业收入	642,480,704.63	539,808,405.67	19.02
利润总额	47,940,491.94	40,670,734.45	17.87
归属于上市公司股东的净利润	39,123,102.08	28,629,426.43	36.65
每股收益	0.13	0.10	30.00
经营活动产生的现金流量净额	69,735,052.95	99,617,135.67	-30.00
总资产	1,626,720,283.18	1,594,457,501.67	2.02
归属于上市公司股东的净资产	1,105,491,395.20	1,054,008,813.71	4.88
每股净资产	3.80	3.62	4.97

(2) 本报告期，公司利润总额同比增长 7,269,757.49 元，主要影响因素分析如下：

- 受同行业企业减产影响，公司抓住有利市场机遇，加大销售力度，主要产品碳酸钡、碳酸锶、硫酸钡、电解二氧化锰、高纯硫酸锰等销售量及销售价格实现同比增长；
- 联营公司红星物流通过提高租赁费、装卸费等服务费用和降低支出，实现了服务收入的同比增长和较大幅度减亏，公司对红星物流的投资损失相应同比减少；
- 由于主要原材料煤炭和锰矿石价格较上年同期增长和天青石单位成本上升，导致碳酸钡、碳酸锶、电解二氧化锰产品的生产成本、销售成本同比增加，影响了经营利润；
- 公司子公司贵州省松桃红星电化矿业有限责任公司考虑到下游锰产品行业的需求状况，减少了开采量和销售量，销售收入和实现利润同比减少，降低了公司总体收益；
- 由于人民币兑美元汇率同比走低，红星进出口及大足红蝶出口销售收入汇兑损失增加，一定程度上减少了经营利润。

(3) 主要产品产量和销量

单位：吨

产品	产量			销量		
	2017年 1-6月	2016年 1-6月	同比增减 (%)	2017年 1-6月	2016年 1-6月	同比增减 (%)
碳酸钡	124,341	139,537	-10.89	139,018	127,568	8.98
硫酸钡	25,976	18,731	38.68	27,738	18,834	47.28
碳酸锶	14,301	11,059	29.32	10,657	9,445	12.83
硝酸锶	0	3,161	-100.00	2,207	3,298	-33.08
电解二氧化锰	10,312	11,596	-11.07	12,314	12,130	1.52
高纯硫酸锰	6,469	5,098	26.89	6,525	4,482	45.58
硫磺	17,243	21,586	-20.12	17,878	10,940	63.42
硫脲(含精制、高纯品)	2,490	1,858	34.02	1,797	1,734	3.63

(4) 部分主要产品产量和销量同比变动说明如下：

① 碳酸钡产量同比减少主要是由于报告期内公司及子公司大龙锰业综合考虑生产系统和环保工作总体情况，为进一步提升环境治理水平，加快运行系统的改造升级，对碳酸钡生产线实行阶段性检维修，产量有所降低；销量同比增加主要是由于公司抓住同行业供给减少，加大销售力度，降低库存产品所致。

② 硫酸钡产销量均同比增加主要是由于公司进一步稳定生产系统,发挥产品品质竞争力和产品链优势,加大市场销售力度所致。

③ 碳酸锶产销量同比增加主要是得益于在巩固优质客户的同时,加大市场销售力度所致。

④ 硝酸锶在本报告期末生产主要是因为消化库存产品,同时生产线搬迁至雍溪工厂;销量同比减少主要是由于出口价格较低,为确保其他客户需求而降低了出口量。

⑤ 电解二氧化锰生产量同比减少主要是因为由于大龙锰业为改造生产系统和提升环境治理水平实行了阶段性减产所致。

⑥ 高纯硫酸锰产销量同比增加主要是由于受下游锂离子电池三元正极(前驱体)材料需求增加所致。

⑦ 硫磺产量同比减少主要是由于碳酸钡产量减少,硫磺原材料硫化氢气体减少所致;销量同比增加主要是由于公司为降低库存压力,加大销售力度所致。

⑧ 硫脲系列产品产量增加主要是由于公司对硫脲生产系统进行改造升级,提高了生产效率,实现了产量同比较大幅度增长。

2、执行 2017 年度工作计划情况和开展的主要工作

(1) 落实 2017 年度经营目标

本报告期,公司董事会、经营管理层及各子公司对标全年经营指标分解各具体指标,每月定期召开经济分析会,全面、系统总结、分析指标完成情况和存在的问题,商定应对方案。公司及子公司坚持召开周例会工作机制,对比月度指标细化分解本周工作任务,对全年重点工作推进情况及时监督、评价和改进。经过公司全员的共同努力,公司较好地完成了上半年的指标和任务。

(2) 狠抓安全和环保工作不放松

2017 年上半年,公司及子公司继续强化安全教育培训力度,注重具体岗位操作人员的专业技能要求和安全管理规范执行,开展了“安全生产月”活动,组织了危险化学品泄漏和消防演练、特种容器安全事故现场处置演练等专题应急演练工作,加强对外来施工单位的安全生产管理,推行安全风险抵押金制度,加大安全生产管理费用投入,完善安全生产检查表制度;公司被安顺市安委办命名为“安顺市安全文化建设示范企业”,碳化工段和成本车间安全员分别荣获 2016 年度贵州省“安康杯”竞赛优胜班组、优秀群众安全生产监督员荣誉称号。公司进一步严格控制重点

岗位的气体排放，集中收集处理，实施热风炉脱硫改造、新锅炉低氮燃烧改造、电除尘改良、石灰窑落灰除尘器改造，改善了空气环境质量和现场环境，建成钡渣无害化处理场地，钡渣无害化综合利用工作稳步向前推进，投入运行雨污分流工程、水处理升级改造和硫磺尾气处理工程，转炉尾气脱硫升级改造主体工程已竣工并联动调试；子公司大龙锰业进一步完善厂区雨污分流运行系统，建设完成车间事故收集池设施，针对各车间非工艺要求排水采取有效的循环回用措施，完成钡渣无害化处理方案审批，处理后的混合新渣经下游客户初步验证，达到进一步综合利用要求。

经过积累和改进，公司及子公司对“安全是底线，环保是竞争力”的管理理念的认识及贯彻执行更加深入。

（3）加大产品销售力度

2017年上半年，公司及子公司紧紧抓住同行业企业生产不稳定，无法有效满足下游市场需求的有利时机，结合生产成本上涨情况，综合考虑长期和眼前利益，实行价格与客户、产品结构挂钩的策略，加大销售力度，及时上调销售价格，辅之以货款的有效回收，使得主要产品碳酸钡、硫酸钡、碳酸锶、电解二氧化锰和高纯硫酸锰的销量实现良性增长，有利支撑了经营业绩的提升。本报告期，公司对碳酸钡的国内销售基本完成了整合，公司及子公司大龙锰业的碳酸钡产品由子公司红星进出口集中销售管理，不仅优化了组织架构和管理流程，更带来了营销模式和营销观念的转变，对加强国内和国际市场的销售联动也产生了积极作用。同时，红星进出口公司加大国外客户开发力度，其它精细钡盐产品和碳酸锶的销售量也同比增长。

（4）加快推进技术创新和生产系统技术改造

2017年上半年，公司管理层紧跟市场步伐，打破传统固有观念，加大技术创新力度，持续推进生产系统优化改造，落实工艺纪律，优化生产工艺和流程，加快设备自动化推进步伐，多渠道降低原材料和机物料消耗，提升新产品盈利比重，提高产品市场竞争力。公司根据生产系统总体情况，新增部分自动脱水机，降低了劳动强度和人工费用；液体二氧化碳碳化工程投运提高了碳化能力，有效缓解了石灰窑的产能限制，同时提高了副产品硫脲生产效率；顺利实施副产品硫脲扩建工作，硫脲产量得到大幅提升。大龙锰业通过设备改进，硫酸钡产品白度等关键指标进一步提升；通过工艺改进，进一步提高了EMD全锰回收率和高纯硫酸锰产品品质。大足红蝶完成液态二氧化碳装置安装和干粉密闭包装改造，目前已经进入调试使用阶段。红星新晃公司改进投料方式，降低劳动强度和人力成本。红星色素加大对色素生产的原料预处理、脱残、脱辣以及超临界等工艺研究，产品品质得到大幅提升。

（5）持续深入开展招投标工作

公司在前期招投标工作开展的基础上不断积累经验，优化管理流程，集中组织了煤炭、包装物、重大设备、重点土建工程、钢材、供水管网改造及厂房屋面修复防水工程、资源储量核实及详查等多种类的招投标工作，制度化、流程化、阳光化的招投标管理机制更加完善，增强了供应商的认可度，体现了规范化后的管理顺畅，有效控制成本和费用支出，有力促进了国有控股上市公司在新时期提升管理水平。同时，公司加强了中标执行情况的审计监督，严把重要工程项目、物资质量关，对大宗原材料验收实行标准化多岗位联合取样验收化验，实行明确的奖惩办法，对生产系统和产品品质的稳定及优化发挥了积极作用。

（6）不断强化内部重大事项管理水平

2017年上半年，公司董事会、经营层不断完善重大事项报告、决策制度，规范工作传递程序，公司重大项目、重点工作管理程序进一步规范，对各子公司重大事项进行定期和不定期督导推进，集中力量解决重要项目的技术、生产和销售问题。

（7）加强交流学习，提升管理水平

报告期，公司及子公司进一步加大了沟通协调力度，组织召开了上市公司技术工作会，会议就各公司新产品研发、技术升级改造、共性和关键问题及下一步研发创新重点工作进行广泛的沟通交流，同时对各企业存在的共性问题进行集中研究讨论。各企业间互访交流学习同比大幅提升，取长补短，共同提升。同时，公司及子公司不断到国内同行业公司学习交流，不断对照行业内先进标准、管理、技术和设备找差距、抓细节，为提升公司工艺品质管理和现场操作水平提供了宝贵经验。

（8）继续引进专业人才

本报告期，公司及子公司继续吸收引进各层级的专业技术人员，既面向大专院校招聘应届大学毕业生 20 余人，同时外聘专业人才实地开展工作，充实了基层技术骨干队伍，搭建了合理的人才队伍。

（9）摸底调查矿产资源情况

为深入掌握公司现有矿产资源情况，提高矿产资源利用水平，合理开发，内外结合，长远布局，保障生产所需矿产原材料，公司配备专业技术人员，全面梳理公司及子公司所属矿产资源基

本信息，逐步建立系统性、动态化的管理机制。

(10) 不断强化上市公司规范治理工作

本报告期，公司根据中国证监会和上交所新时期监管要求，结合公司实际情况，不断规范上市公司合规治理工作，有效防范重大经营风险的发生。一是根据监管机构要求，组织董事、监事和高管人员参加专项培训，不断加深对上市公司合规运营的理解和认识；二是完善重大事项报告机制，公司能够及时跟踪、了解各子公司重大事项进展情况，并适时进行评价；三是在原有工作基础上，进一步梳理和完善子公司经营信息报备流程管理制度，有效防范了日常生产经营和管理中的违规行为发生；四是组织了合规治理培训，对各公司财务人员和重大事项接触人员进行了系统培训；五是完善各公司法人治理结构，对各公司重大决策提供了基础保障。

(11) 对外投资项目情况

① 容光矿业

容光矿业自 2015 年第四季度停产歇业以来，根据国家和贵州省针对煤炭行业相继出台的稳妥化解过剩产能与结构调整等政策，希望通过兼并重组、整合等方式积极帮助煤矿企业脱困。公司及时了解和跟踪相关政策落地执行情况，并及时与政府部门、金融机构及其他相关各方积极沟通，积极商讨各种方式以尽力降低投资损失。

根据贵州省关于煤炭行业脱困发展的相关要求，容光矿业在报告期内及目前阶段正在妥善处理员工安置工作，并视后续更确定性政策要求妥善处理相关工作。

② 红星物流

2017 年上半年，红星物流实现营业收入 23,917,852.38 元，同比增长 18.71%，实现净利润-2,203,385.61 元，同比减亏 5,220,433.15 元，减亏的主要原因是提高了罐区租赁费和码头装卸服务费，严格控制各项费用。红星物流在报告期进一步提升精细化管理水平，完善了绩效考核体系，强化节支降耗管理，在保障安全生产的前提下，实现了经营业绩好转。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用