

公司代码：600338

公司简称：西藏珠峰

西藏珠峰资源股份有限公司  
2019 年半年度报告摘要

## 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：无

## 一 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	西藏珠峰	600338	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡晗东	严国庆
电话	021-66284908	021-66284908
办公地址	上海市柳营路305号7楼	上海市柳营路305号7楼
电子信箱	zhufengdb@zhufenggufen.com	yangq@zhufenggufen.com

### 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	4,672,957,109.02	4,790,603,323.97	-2.46
归属于上市公司股东的净资产	2,501,335,541.13	2,172,240,958.08	15.15
	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	318,081,075.07	539,202,237.36	-41.01
营业收入	882,825,205.78	1,106,017,486.05	-20.18
归属于上市公司股东的净利润	347,363,364.95	529,954,118.39	-34.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	342,846,285.82	537,538,884.01	-36.22
加权平均净资产收益率(%)	14.86	27.42	减少12.56个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3800	0.5797	-34.45
稀释每股收益(元/股)	0.3800	0.5797	-34.45

## 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）				22,598		
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	
新疆塔城国际资源有限公司	境内非国有法人	40.32	368,608,328	0	质押	231,660,240
上海歌石祥金投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	15.31	140,000,000	0	质押	140,000,000
西藏信托有限公司—西藏信托—鼎证 48 号集合资金信托计划	其他	12.76	116,662,000	0	无	0
中国环球新技术进出口有限公司	境内非国有法人	6.06	55,403,480	0	无	0
刘美宝	境内自然人	4.36	39,888,660	0	质押	5,600,000
华夏人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	其他	1.59	14,580,026	0	无	0
上海歌金企业管理有限公司	境内非国有法人	1.32	12,062,242	0	质押	11,900,000
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	其他	0.67	6,124,418	0	无	0
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	0.57	5,227,387	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.36	3,331,347	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东及前十名无限售条件股东中，新疆塔城国际资源有限公司与中国环球新技术进出口有限公司；上海歌石祥金投资合伙企业（有限合伙）与上海歌金企业管理有限公司为《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

## 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

## 二 经营情况讨论与分析

### 3.1 经营情况的讨论与分析

#### （一）宏观经济环境

随着 2019 年二季度经济数据转冷，贸易摩擦升级，宏观施压金属价格。国内基建、政策托底见效缓慢，宏观情绪改善或在下半年。各大央行降息释放流动性，降息周期或将开启，金属价格或获得支撑。

#### （二）行业发展环境

##### 1、铅精矿

随着全球铅精矿产能缓慢释放，铅精矿市场供应趋于宽松，原生铅产能利用率有所提高。根据国际铅锌研究小组（ILZSG）最新公布的数据并经安泰科修正，2019 年 1-4 月全球铅精矿产量为 137.0 万吨，同比增长 1.3%。

表 2-1 全球主要国家和地区铅精矿产量（万吨金属量）

	2016 年	2017 年	2018 年	2018 年 1-4 月	2019 年 1-4 月	同比 (%)
全球	469.2	464.1	460.9	135.2	137	1.3%
中国	222.7	208	203.3	51.9	49.2	-5.2%
澳大利亚	44.1	46	46.9	15.4	15.2	-1.3%
秘鲁	31.4	30.7	28.9	9	9.7	7.8%
美国	34.7	31	28	8.9	9.5	6.7%
墨西哥	24.1	24.3	24	7.7	7.9	2.6%
俄罗斯	21.7	21	21	7	7.2	2.9%
印度	13.9	17.5	20	6.4	7.8	21.9%
玻利维亚	9	11.2	11.4	3.5	3.3	-5.7%
哈萨克斯坦	7.1	11.2	8.6	3.1	3	-3.2%
土耳其	6.5	6.8	7.6	2.6	2.3	-11.5%

数据来源：ILZSG，安泰科

国外铅矿山新增产能预计 12.8 万吨，较去年增加 6 万吨左右，产量也将稳定增加。根据统计，近几年的新增矿山主要来自于锌精矿伴生的产出，预计在 2021 年基本释放完成。

##### 2、锌精矿

上半年海外矿山产量释放不及预期，下半年将加速释放，产量或显著高于上半年，供应继续增加。根据国际铅锌研究小组（ILZSG）最新公布的数据，并经安泰科修正，2019 年 1-4 月，全球锌精矿产量为 405.6 万吨，同比增加 8.5 万吨或 2.1%。

表 2-1 主要国家锌精矿产量（万吨金属量）

地区/国家	2016	2017	2018	2018 年 1-4 月	2019 年 1-4 月	累计同比
全球	1202	1256	1262.4	397.1	405.6	2.1%
除中国外	762	826	845.1	276.4	289.8	4.8%
中国	440	430	417.3	120.7	115.8	-4.1%
澳大利亚	85.9	74.7	109.8	30.9	48.5	57.0%
秘鲁	134	151.8	147.4	48.2	44.4	-7.9%
印度	63.6	85.7	78.6	27.1	25.2	-7.0%
美国	79.8	79	86.5	27.9	25.2	-9.7%
墨西哥	66.1	67.3	63.7	22.9	21.9	-4.4%
玻利维亚	48.7	49.1	54.5	17.1	17.9	4.7%
哈萨克斯坦	36.6	37.5	35.4	13	11	-15.4%
瑞典	26.2	25	23.9	7.4	10.8	45.9%
加拿大	32.2	34.7	29.2	10.1	10.7	5.9%
俄罗斯	26	27.9	31.5	10.5	10.7	1.9%
巴西	15.7	15.9	16.4	5.6	5.7	1.8%
纳米比亚	12.6	14.1	11.4	3.7	5.3	43.2%
土耳其	20.2	22	17.4	8	5	-37.5%
伊朗	13.5	14	14	4.3	4.3	0.0%
爱尔兰	14.8	13.2	13.2	5	4	-20.0%
厄立特里亚	4.1	9.4	11.7	4	3.9	-2.5%
上述占比	93.2%	91.7%	92.0%	93.4%	91.3%	-

数据来源：ILZSG，安泰科

2019 年，全球矿山新增产能将是释放的高峰期，精矿产量将稳定增加。总体来看，由于几个大型新、扩建矿山项目产量释放时间点延后，以及矿山减产暂时抵消部分增量，海外矿山产量释放速度不及年初预期值。我们预计，2019 年中国之外新增矿山产能释放量将达到 64.9 万吨左右。

### 3、锂盐市场

2019 年上半年，国内锂盐市场整体走势分歧为主，碳酸锂平稳整理，上半年价格波动空间有限，但是氢氧化锂市场按照预期下滑为主。近年来各盐湖企业先后公布庞大的扩产计划，而根据规划进展南美盐湖的新增供给将主要在 2020 年之后才大规模放量，锂资源短期内的主要供给压力仍将以澳洲新增锂精矿为主，但是优质的资源和生产条件使得南美盐湖的锂盐生产成本相对较低。

#### （三）主要经营数据

2019 年上半年度，公司完成采矿量 151.30 万吨，完成全年计划的 42.86%，较上年同期提高 6.67%；出矿量 150.76 万吨，完成全年计划的 45.69%，较上年同期提高 9.88%；完成选矿处理量 142.84 万吨，完成全年计划的 43.28%，较去年提高 3.58%，基本完成上半年预定的工作计划。

精矿产品金属量完成 6.23 万吨，较上年同期降低 3.12%，其中完成铅金属量 2.37 万吨，完成全年计划的 37.61%，较上年同期提高 7.57%；完成锌金属量 3.74 万吨，完成全年计划的 42.60%，较上年同期降低 7.18%；完成铜金属量 0.11 万吨，完成全年计划的 38.25%，较上年同期降低 39.81%；精矿银含量 39.10 吨，完成全年计划的 39.44%，较上年同期降低 22.58%。

2019 年上半年度较上年同期因选矿厂技改原因，产品金属量有所降低。2019 年是公司对塔中矿业实施未来 3~5 年产能翻番的起始年，当年达到采选能力 400 万吨的重点项目是选矿厂第一浮选车间技改，新建第三浮选车间，破碎系统投资新增高压辊磨设备以及采矿开拓能力匹配提升。截至报告期末，相关项目均进展顺利。公司同步匹配每季度的生产计划，随着采选综合能力提升和选矿回收率的提高，产品产量在 2019 年将呈现递增趋势。

#### （四）报告期完成重点工作

##### 1、强化采掘工程，不断提高采出矿生产能力

公司通过强化开拓探矿工程施工、增加采矿人员、增加采场数量和设备等方式提高采矿效率。

2019 年上半年较上年同期采出矿量继续提升。

## 2、加强选矿生产系统技术改造，通过扩能降耗来增加生产效益

公司已正式启动了在 3-5 年内扩产至年采选生产能力达 600 万吨的扩建项目。2019 年上半年，公司首期实施了选矿厂的提质增效技改工程。

由于公司投产时间较长，设备老化严重，公司选矿回收率近几年连续走低。2019 年 6 月底，选厂新建的 100 万吨/年浮选车间已建成投产。同时，旨在提高公司选矿回收率的新增高压辊磨系列安装调试已于上半年启动，并将在 2019 年 9 月底前完成投产。通过上述新建及技改工程可达到大幅提高选矿生产能力和选矿回收率等生产技术指标，增加生产效益的目的。上述项目的建成投产将有效保证公司 2019 年度生产计划的如期完成。

## 3、冶炼厂计划三季度开始生产

2019 年上半年，冶炼厂处于待产状态。公司计划三季度采购乌兹别克斯坦国阿尔马雷克冶炼厂的含铅物料开始生产，预计正常生产后将产生盈利。

## 4、公司负责管理的 TSR 南美锂盐湖项目

(1) 目前正在积极推进该项目扩产 25,000 吨/年的相关环评等政府许可工作，并在通过后实施该项目的扩建。根据阿根廷矿法要求，公司于 5 月底向盐湖项目所在地萨尔塔省递交了《SDLA 盐湖提锂项目环境影响评估报告》，后续待得到政府相关部门的评审意见后，进行补充完善。

(2) 在提锂工艺方面，公司正积极和相关盐湖提锂技术的院所及厂商展开合作，对 SDLA 项目的原始卤水和预浓缩卤水分别进行提锂技术试验和可行性研究，通过对回收率、生产成本、生产周期、生产条件及环保排放等综合考量，确定经济上适合该盐湖的具体工业化开发方案，并在 2019 年下半年进行筹备实施。

(3) 公司现场团队正对提升 25,000 吨/年规模后的材料、运输、动力及产品等正在进行充分的社会市场调研，为后续扩产做好准备工作。。

5、2019 年 4 月，在第二届“一带一路”国际合作高峰论坛企业家大会活动上，公司的两个“一带一路”投资项目完成了合作协议签署。其中和塔吉克斯坦工业与新技术部签订了《塔吉克斯坦共和国有色金属工业转型升级项目合作协议》；和阿根廷生产与就业部签署了《萨尔塔省盐湖资源工业化开发项目投资协议》。

6、2019 年 5 月，经 TSR 股东会决议，原“NextView New Energy Lion HongKong Limited”更名为 Tibet Summit Resources HongKong Limited，中文名：西藏珠峰资源（香港）有限公司，简称“TSR”，相关更名手续已经完成香港政府相关部门的备案工作。

7、2019 年 6 月，作为我国国家领导人对塔国进行国事访问行程的重要组成部分，公司同塔国工业与新技术部签署了《西藏珠峰（塔中矿业）与塔吉克斯坦共和国工业与新技术部关于成立稀贵及有色金属加工企业和“塔国有色金属工业转型升级项目”的合作备忘录》。这是在今年 4 月 25 日北京举行的第二届“一带一路”国际合作高峰论坛上，公司和塔国工业与新技术部签署的《项目合作协议》基础上的持续深化合作。

本次《合作备忘录》项下是拟通过塔中矿业，基于塔国政府配置的矿产资源及配套优惠政策，利用 3~5 年的时间，投资、设计及建设年处理能力达到 600 万吨的矿山开采和加工项目，并配套超过 30 万吨/年的金属量产能（包括精矿、稀贵和有色金属冶炼及副产品）的有色金属工业综合生产能力，从而在塔国北部形成国际级有色金属产业园区规模。目前，公司正积极推进塔国政府配置资源的落实工作，一旦有进展将及时披露。

8、2019 年 6 月，国务院新闻办公室和西藏自治区人民政府在拉萨主办的“2019·中国西藏发展论坛”，公司作为受邀出席的三家企业代表之一，以及区内上市公司的唯一代表，由总裁王喜兵先生作为嘉宾参加了本次论坛，并向论坛提交了《西藏上市公司在“一带一路”沿线国家投资开发对西藏开放发展的重要意义》的专题论文。

9、2019 年 5 月，公司和武汉理工大学资源与环境工程学院就“一带一路”国际人才培养、

校企合作等事项进行了深入交流。公司将借助国内著名高校的教学资源，扩大目前已有的塔籍学生培养计划，让更多的塔国优秀人才留学中国，学习专业技能和汉语，在为公司培养优秀后备属地专业人才的同时，促进中塔两国文化的更进一步交流融合。

目前公司正计划招收已完成学业的留学学生到塔中矿业工作，预计公司招聘的首批学成归国的塔籍学生将于8月正式上岗。塔籍专业员工的加入，对公司未来的属地化管理、成本控制、加强专业技术力量等各方面都将产生深远的影响。

### 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

1、2019年4月30日，财政部印发了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据《通知》内容，公司对财务报表格式进行相应变更。

2、财政部于2017年陆续修订并发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》等四项金融工具相关会计准则，自2018年1月1日起在境内外同时上市的企业，以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业施行，自2019年1月1日起在其他境内上市企业施行。

公司将自2019年1月1日起执行新金融工具准则。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司不对比较财务报表进行追溯调整。执行上述新准则预计不会对公司财务报表产生重大影响。公司将自2019年第一季度报告起，按新金融工具准则要求进行财务报表披露。公司本次会计政策变更对公司2018年度总资产、净资产、损益等无影响。本次会计政策变更是根据法律、行政法规及国家统一的相关会计政策进行的合理变更，符合相关规定，执行新的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不会对公司财务报表产生重大影响，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的利益。

3、为更加公允、真实地反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、计提折旧的期间更加合理，根据企业会计准则规定，公司全资子公司塔中矿业有限公司根据所在塔吉克斯坦共和国法律规定，重新核定了部分固定资产实际使用年限。

同时，公司按照《企业会计准则第4号—固定资产》第四章第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”的规定，结合财政、税务等法律规定及本行业相关专业规范等要求，根据公司固定资产的性质和使用情况，对各类固定资产的预计使用年限进行了复核和重新确定。公司从2019年1月1日起，调整部分固定资产折旧年限，具体方案如下：

变更前相关固定资产折旧年限和年折旧率：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	26-35	3%-4%	2.74%-3.73%
其中：简易房及仓库	平均年限法	10-20	3%-4%	4.80%-9.70%
井下设施	平均年限法	10	3%	9.70%
机器设备	平均年限法	10-13	3%-4%	7.38%-9.70%
运输工具	平均年限法	5-8	3%-4%	12.00%-19.40%
办公及电子设备	平均年限法	5	3%-4%	19.20%-19.40%

本次变更后相关固定资产折旧年限情况如下（变动部分加黑显示）：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	<b>10-35</b>	3%-4%	<b>2.74%-9.70%</b>

机器设备	平均年限法	10-15	3%-4%	6.4%-9.70%
运输工具	平均年限法	5-8	3%-4%	12.00%-19.40%
办公及电子设备	平均年限法	5	3%-4%	19.20%-19.40%

本次调整仅涉及房屋建筑物及机器设备的折旧年限调整，其他固定资产的折旧年限、残值率保持不变。

本次会计估计变更后，本公司的折旧年限接近同行业同类固定资产折旧年限的平均水平，且符合公司实际情况，能更公允的反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息，更能适应公司发展的需要。同时，不会对公司所有者权益、净利润等指标产生重大影响。

经公司财务部门初步测算，本次会计估计变更预计对 2019 年的财务状况和经营业绩影响为：

- 1、固定资产折旧费用：预计减少约 3,500 万元人民币；
- 2、净利润：预计增加约 3,000 万元人民币。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更不追溯调整，不会对以往各年度财务状况和经营成果产生影响。

上述会计政策变更事项已经公司第七届董事会第七次会议审议通过。

### 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

西藏珠峰资源股份有限公司

2019 年 8 月 13 日