

公司代码：600117

公司简称：西宁特钢

西宁特殊钢股份有限公司

2015 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	西宁特钢	600117	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨凯	熊俊
电话	0971-5299186	0971-5299673
传真	0971-5218389	0971-5218389
电子信箱	xntgyk@sohu.com	Xiongjun9453@163.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	24,215,123,219.50	22,687,253,671.84	6.73
归属于上市公司股东 的净资产	2,459,547,238.05	2,695,918,904.63	-8.77
	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	-135,325,501.45	191,144,756.64	-170.80
营业收入	2,371,168,779.05	2,858,227,650.30	-17.04
归属于上市公司股东 的净利润	-235,590,549.95	-128,330,016.52	
归属于上市公司股东 的扣除非经常性损益 的净利润	-242,098,407.75	-129,259,920.71	

加权平均净资产收益率（%）	-9.14	-4.54	
基本每股收益（元 / 股）	-0.32	-0.17	
稀释每股收益（元 / 股）	-0.32	-0.17	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				65, 444		
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	
西宁特殊钢集团有限责任公司	国有法人	49. 87	369, 669, 184	0	冻结	242, 940, 000
国网青海省电力公司	国有法人	1. 76	13, 051, 793	0	无	0
全国社保基金一零九组合	未知	1. 48	10, 999, 916	0	无	0
南方资本—广发银行—南方高览权益投资 2 号资产管理计划	其他	0. 94	6, 970, 655	0	无	0
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产福慧 1 号资产管理计划	未知	0. 81	6, 039, 500	0	无	0
四川信托有限公司—四川信托—泽谦 2 号证券投资集合资金信托计划	未知	0. 78	5, 811, 171	0	无	0
南方资本—广发银行—南方高览权益投资 1 号资产管理计划	未知	0. 45	3, 338, 000	0	无	0
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	未知	0. 44	3, 279, 955	0	无	0
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 23 号资产管理计划	未知	0. 42	3, 121, 700	0	无	0
中国银行—长盛同智优势成长混合型证券投资基金	未知	0. 41	3, 048, 577	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说		持股 5%以上的股东为控股股东西宁特殊钢集团有限责任公司				

明	司，公司前十名无限售条件的流通股股东同时也是前十名股东，公司未知其他股东是否存在关联关系和一致行动人的情况。
---	--

三 管理层讨论与分析

整体来看，2015 年上半年国内经济增速放缓，下游行业需求进一步萎缩，行业内竞争加剧。公司受外部经济形势低迷、钢材价格不断走低、下游市场需求不足等影响，生产经营面临较大压力。

公司在极为严峻的发展形势下，紧紧围绕年度经营发展目标，凝心聚力，强化执行，积极转方式、调结构，继续实施产品结构调整和技术质量提升，在逆势中保持了较为稳健的发展势头，各项工作呈现出健康发展的局面。同时，公司不断推动低成本化发展，深挖存量市场潜力，积极开拓高端客户市场，上半年呈现较为稳定的态势。

上半年，公司共生产铁 65.33 万吨，比去年同期增加 5.56%；钢 66.45 万吨，比去年同期下降 4.33%；钢材 57.68 万吨，比去年同期下降 3.39%；铁精粉 82.36 万吨，比去年同期下降 1.4%；焦炭 36 万吨，比去年同期下降 5.23%；上半年实现主营业务收入 23.71 亿元，比去年同期下降 17.04%；实现利润总额-2.39 亿元，比去年同期下降 163.71%；归属于母公司的净利润-2.36 亿元，比去年同期下降 83.58%。

（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	2,371,168,779.05	2,858,227,650.30	-17.04
营业成本	2,052,387,185.33	2,359,113,675.96	-13.00
销售费用	105,463,488.70	104,921,200.07	0.52
管理费用	173,636,246.38	175,347,661.67	-0.98
财务费用	270,185,735.26	275,886,762.39	-2.07
经营活动产生的现金流量净额	-135,325,501.45	191,144,756.64	-170.80
投资活动产生的现金流量净额	-303,399,455.40	-309,165,429.77	1.87
筹资活动产生的现金流量净额	431,959,613.48	919,253,369.61	-53.01
研发支出	91,536,405.21	54,382,088.60	68.32
其他流动资产	16,691,911.21	47,673,377.11	-64.99
预收账款	635,745,225.55	309,383,288.23	105.49
应付利息	68,657,623.98	110,995,549.75	-38.14
其他应付款	2,353,686,158.85	1,685,377,697.31	39.65
一年内到期的非流动负债	1,192,205,343.62	447,000,000.00	166.71
应付债券	1,722,278,922.95	2,712,731,653.98	-36.51
长期应付款	1,251,469,710.43	767,937,048.41	62.97
资产减值损失	9,786,740.45	28,849,782.83	-66.08
营业外收入	10,429,293.04	5,407,378.13	92.87
利润总额	-239,047,502.73	-90,647,547.62	-163.71
所得税费用	-1,762,542.47	24,039,662.78	-107.33
少数股东损益	-1,694,410.31	13,642,806.12	-112.42

1) 营业收入变动原因说明:主要是公司主要产品钢材、焦炭、铁精粉销售价格、销售量较同期下降，收入减少。

2) 营业成本变动原因说明:主要是原材料采购价格较同期下降，成本减少。

3) 销售费用变动原因说明:主要原因是本期公司推进市场开拓、开发重点用户，承担部分运费等原

因造成运费增加。

4) 管理费用变动原因说明:主要是公司发生实验、检验费下降。

5) 财务费用变动原因说明:主要是本期贷款利率下降, 财务费用减少。

6) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是受经济形势下行影响, 公司票据结算比例增加, 现金收入减少; 应收账款上升所致。

7) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司增加承兑支付比例, 减少现款支付比例。

8) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因是公司本期归还到期融资资金增加。

9) 研发支出变动原因说明:主要原因公司本期增加高海拔精矿粉低碳原料烧结工艺、高炉降低并稳定铁水硅含量节焦降本技术研发, 造成研发支出增加。

10) 其他流动资产变动原因说明:主要是母公司本期增值税留抵减少。

11) 预收账款变动原因说明:主要是母公司预收的钢材款增加。

12) 应付利息变动原因说明:主要是公司本期部分公司债券、非公开定向债务融资工具利息到期, 应付利息减少。

13) 其他应付款变动原因说明:主要是控股股东借款增加。

14) 一年内到期的非流动负债变动原因说明:公司 2013 年、2014 年发行 10 亿元非公开定向债务融资工具将在一年内到期, 报表将一年内到期应付债券重分类到一年内到期的非流动负债所致。

15) 应付债券变动原因说明:公司 2013 年、2014 年发行 10 亿元非公开定向债务融资工具将在一年内到期, 报表将一年内到期应付债券重分类到一年内到期的非流动负债。

16) 长期应付款变动原因说明:主要是母公司本期新增中航租赁有限公司、信达国际租赁有限公司的售后回租业务 6 亿元。

17) 资产减值损失变动原因说明:主要是上年同期计提存货跌价准备所致。

18) 营业外收入变动原因说明:主要是本期控股子公司江仓公司债务重组利得增加。

19) 利润总额变动原因说明:公司主要产品钢材、铁精粉、焦炭价格由于受市场影响持续下滑, 销量萎缩, 实现利润减少。

20) 所得税费用变动原因说明:主要原因是肃北、哈密博伦公司本期利润减少, 所得税费用减少。

21) 少数股东损益变动原因说明:主要是本期控股子公司肃北博伦公司铁精粉价格下跌销量萎缩, 实现的利润减少。

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, 公司利润构成或利润来源未发生重大变动

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司非公开定向发行 A 股股票申请已于 7 月 3 日由中国证券监督管理委员会正式受理, 目前正在审核过程中。公司董事会将根据本次非公开发行股票事项的后续进展情况, 及时履行信息披露义务。

(3) 经营计划进展说明

报告期内, 由于受钢铁行业产能过剩、价格下滑整体环境影响, 公司上半年钢材产量、销量较上年同期相比均略有下降, 转型升级工作按计划顺利推进。

（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 (%)
房地产板块	43,328,542.70	30,939,240.90	28.59	714.69	814.30	减少 7.78 个百分点
钢铁行业	1,673,244,634.75	1,539,360,833.62	8.00	-24.58	-23.50	减少 1.31 个百分点
煤炭行业	313,484,682.79	303,455,385.49	3.20	-14.46	-9.79	减少 5.01 个百分点
矿石采选	376,759,552.43	228,054,377.76	39.47	-28.12	-23.50	减少 3.65 个百分点
其他行业	27,031,617.49	25,883,889.16	4.25	-84.82	-84.70	减少 0.73 个百分点
产品之间内部抵消	-145,750,748.45	-145,750,748.45		-72.88	-72.88	增加 0 个百分点
合计	2,288,098,281.71	1,981,942,978.48	13.38	-16.95	-13.14	减少 3.80 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 (%)
销售房屋收入	37,927,216.00	28,076,492.68	25.97			
物业服务收入	5,401,326.70	2,862,748.22	47.00	11.03	-1.76	增加 6.90 个百分点
学前教育收入	0.00	0.00		-100.00	-100.00	
合结钢	1,176,035,764.02	1,082,273,851.55	7.97	-21.73	-20.71	减少 1.19 个百分点
碳结钢	183,381,660.02	171,792,371.90	6.32	-44.59	-43.89	减少 1.17 个百分点
焦碳及化产品	313,484,682.79	303,455,385.49	3.20	-14.46	-9.79	减少 5.01 个百分点
铁精粉	355,011,660.60	216,967,413.72	38.88	-40.49	-42.44	增加 2.07 个百分点
滚珠钢	164,360,671.42	149,458,332.14	9.07	-25.25	-23.20	减少 2.42 个百分点
不锈钢	102,871,899.87	93,424,195.01	9.18	-8.76	-5.71	减少 2.94 个百分点
合工钢	34,011,203.56	30,768,806.66	9.53	-26.34	-26.06	减少 0.35 个百分点
碳工钢	4,588,067.64	4,237,951.44	7.63	-26.43	-24.57	减少 2.28 个百分点
石灰石	19,005,407.86	10,287,736.06	45.87	0.90	-5.15	增加 3.45 个百分点
铁矿石	4,033,128.72	1,964,182.98	51.30	-38.85	-19.46	减少 11.72 个百分点
弹簧钢	7,995,368.22	7,405,324.92	7.38	13,449.86	14,432.45	减少 6.26 个百分点
球团				-100.00	-100.00	

冶金产品	2,797,227.77	2,797,567.51	-0.01			
其他	22,943,744.97	21,921,366.65	4.46	-3.85	2.16	减少 5.62 个百分点
内部抵销数	145,750,748.45	145,750,748.45		-72.88	-72.88	增加 0.00 个百分点
合计	2,288,098,281.71	1,981,942,978.48	13.38	-16.95	-13.14	减少 3.80 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	151,777,564.74	-46.95
华东地区	354,210,185.57	-26.49
西南地区	415,572,097.00	-41.46
中南地区	276,849,933.00	-10.29
西北地区	1,151,299,974.89	-19.55
东北地区	79,863,307.91	9.19
出口	4,275,967.05	121.04
内部抵销数	145,750,748.45	-72.88
合计	2,288,098,281.71	-16.95

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。详见2015年4月14日刊登在上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《2014年度报告》之“核心竞争力分析”相关内容。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无新增对外投资事项。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

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
青海银行股份有限公司	20,000,000	20,000,000	1.07	20,000,000	2,400,000	0	可供出售金融资产	股权投资
合计	20,000,000	20,000,000	/	20,000,000	2,400,000	0	/	/

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

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

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

序号	被投资公司名称	注册资本 (万元)	股权 比例 (%)	主要业务	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
1	青海西钢置业有限公司	10,031	100	房地产开发。	125,838	52,974	-153
2	青海江仓能源发展有限责任公司	24,000	35	煤炭开采、炼焦、发电，售电，煤化工产品及副产品生产，煤炭、焦炭、煤化工产品及副产品经营。	373,847	86,250	89
3	哈密博伦矿业有限责任公司	14,000	100	铁矿的开发与销售。	83,714	27,222	-457
4	肃北县博伦矿业开发有限责任公司	9,243	70	矿产资源采选冶炼、矿山技术服务、矿山产品经营。	367,621	79,823	-757
5	都兰西钢矿业开发有限公司	10,300	100	矿产品开发、矿石加工及销售。	72,272	7,803	-1,172
6	湟中西钢矿业开发有限公司	500	100	矿山技术服务，矿山产品经营。	6,631	17	140
7	青海西钢野马泉矿业开发有限责任公司	1,000	85	矿产品开发、经营、加工及销售、矿产资源综合利用、矿山技术服务。	18,956	985	-0.30
8	青海西钢它温查汉西矿业开	1,000	85	矿产品开发、经营、加工及销售、矿产资源综合利用、矿山技术服	19,919	989	-0.26

序号	被投资公司名称	注册资本 (万元)	股权 比例 (%)	主要业务	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
	发有限责任公司			务。			
9	格尔木西钢矿业开发有限公司	200	100	矿产品开发、矿山技术服务。	21,976	-1,572	-712
10	祁连西钢矿业开发有限公司	200	100	矿产品开发（不含勘探、开采）、矿山技术服务。	200	200	0.26
11	青海腾博商贸有限公司	1,000	100	铁合金、钢铁材料、冶金铸件等冶金产品及冶金炉料、辅料产品的加工销售。	1,091	1,046	-14
12	格尔木西钢商贸有限公司	1,000	100	铁粉粉、球团、铜矿石、铅矿石、锌矿石、金矿石、银矿石、矿产品、黑色和有色金属及制品销售等。	1,621	808	-71

对本公司的净利润贡献达 10%以上的子公司及其相关财务数据

单位：万元 币种：人民币

序号	公司名称	主营业务收入	营业利润	利润总额	净利润
1	青海西钢置业有限公司	4,333	-136	-127	-152
2	青海江仓能源发展有限责任公司	31,348	-364	35	89
3	哈密博伦矿业有限责任公司	8,615	-511	-445	-457
4	肃北县博伦矿业开发有限责任公司	20,834	-765	-754	-757

5、非募集资金重要在建工程项目情况

√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
铁前工艺装备升级改造	380,000,000.00	97	56,501,352.63	366,697,923.98	--
轧钢、炼钢系统工艺装备升级改造	2,500,000,000.00	93	666,160,043.81	2,206,660,500.03	--
十二五公司节能减排工程	1,554,000,000.00	87	98,348,500.35	1,412,571,968.00	--
肃北铁矿深部开采工程	673,520,000.00	94.6	41,852,848.88	711,548,634.36	--
娘姆特井巷工程	853,530,000.00	85	134,370,602.28	1,158,395,282.93	--
哈密铁矿三采区二期扩建项目	350,000,000.00	100	7,248,624.69	334,218,695.76	--
合计	6,311,050,000.00	/	1,004,481,972.64	6,190,093,005.06	/

(五) 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，按照监管部门的相关要求，公司对公司《章程》中涉及现金分红的部分条款进行修改，并制定了公司《2015--2017 年股东回报规划》，已依次提交公司六届二十五次董事会和 2015 年第三次临时股东大会审议通过。

报告期内公司未实施利润分配事项。

(六) 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

2015 年以来，钢材价格整体较年初明显下降，钢价延续去年以来的下跌态势，加之公司目前融资规模大、财务费用高等因素的影响，预计至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损。

(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。

☐ 适用 ☒ 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。

☐ 适用 ☒ 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。

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 13 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。

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。

☐ 适用 ☒ 不适用

西宁特殊钢股份有限公司

董事长：杨忠

2015 年 8 月 28 日