

公司代码：600456

公司简称：宝钛股份

宝鸡钛业股份有限公司

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	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	7,340,635,300.56	6,936,370,507.01	5.83
归属于上市公司股东的净资产	3,546,444,030.80	3,617,873,249.33	-1.97
	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	31,120,949.97	233,235,138.81	-86.66
营业收入	1,016,714,663.18	1,246,956,569.95	-18.46
归属于上市公司股东的净利润	-50,005,444.88	1,753,474.38	-2,951.79
归属于上市公司股	-52,364,101.37	-265,970.98	-19,587.90

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	-1.3946	0.0485	减少1.4431个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.1162	0.0041	-2,934.15
稀释每股收益(元/股)	-0.1162	0.0041	-2,934.15

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）				37, 149		
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	
宝钛集团有限公司	国有法人	53. 04	228, 227, 298	0	无	
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	2. 11	9, 067, 403	0	未知	
朱金妹	其他	2. 09	8, 987, 138	0	未知	
中国银行股份有限公司－华安新丝路主题股票型证券投资基金	其他	1. 52	6, 520, 369	0	未知	
中国建设银行股份有限公司－国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金	其他	0. 61	2, 612, 665	0	未知	
中国农业银行股份有限公司－申万菱信中证军工指数分级证券投资基金	其他	0. 48	2, 049, 453	0	未知	
陈文健	其他	0. 33	1, 398, 900	0	未知	
林少刚	其他	0. 32	1, 380, 025	0	未知	
上海金枫智惠投资中心（有限合伙）	其他	0. 31	1, 352, 776	0	未知	
傅杏华	其他	0. 27	1, 155, 915	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

2015 年上半年，面对国际经济增长乏力、国内经济增速放缓、钛材市场持续低迷、需求不振的困难局面，公司牢固树立“全员市场营销观”和“全员成本控制观”，围绕年度工作安排和生产经营目标，坚持以提高发展质量和效益为中心，主动适应新常态，深入推进精益对标管理，降本增效，积极开发新市场和新产品，不断拓展生存和发展空间，努力确保公司生产经营的持续稳定发展。2015 年上半年公司实现钛产品产量 7250.36 吨，其中钛材 4254.46 吨，实现钛产品销售量 7245.81 吨，其中钛材 4198.07 吨，营业收入 10.17 亿元。

1、努力开拓产品市场。加大市场项目信息收集力度，密切跟踪重点项目，采取项目专人负责制，确保大项目、大合同不丢失；持续强化战略营销，密切各管理部门和生产部门的深度协同，集约营销资源，提高市场响应速度和差异化运作能力，充分调动国际国内两个市场，全力以赴抢占中高端及“有效市场”，不断扩大有质量的市场份额，保证主营业务的持续稳定发展。

2、扎实开展精益对标管理。在全面总结以往工作经验和深入分析的基础上，对取得的精益对标成果以文件制度、操作规程等加以固化，提升精益对标管理的标准化、科学化和系统化水平；构建精益对标管理战略规划，按照规划内容将责任、任务层层分解落实，扎实做好管理提升和指标达标等各项工作；深入持续优化改善现有工作流程、管理流程、生产流程、工序流程，将建标、对标、达标活动贯穿于整个生产经营全过程，进一步提升了公司精益对标管理的水平。。

3、持续推进自主创新。结合市场需求和企业发展的需要，积极开展具有自主知识产权的技术创新和新材料、新产品的研发和成果转化工作，提高企业核心竞争力，推动企业可持续发展；针对产品研发、生产过程中的重大技术难题，分类成立企业内部专家委员会，实行课题负责制管理；全面提高产品检测水平，为可行性研究提供可靠依据，形成具有自主知识产权的综合技术体系。2015 年上半年完成省级以上科研项目 40 余项，组织完成 6 项国标行标的起草编制工作。

4、有序开展生产组织。加强生产管控，发现问题及时协调解决，有效消除生产

制造与管理过程中的无效劳动和浪费，最大限度提高生产效率；优化生产组织和流程，强化生产调度、管理与协调，降低在制品和产成品库存，提升生产制造与管理过程中的价值创造能力，增强企业综合发展素质和盈利能力。

5、不断强化质量管控。严格按照质量管理重点工作计划的安排部署，层层分解落实，进一步强化质量过程控制与监督考核，不断加大内部培训力度，全力提升员工质量意识；积极做好各项认证、换证工作，组织完成了 ISO9001、AS9001C 等标准质量和测量管理体系内部审核，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、认真做好设备管理。不断加强设备现场管理，加大对设备运行检查、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，确保设备处于良好的技术状态，为公司生产的顺利进行提供了设备保障。上半年，主要设备完好率达 99.15%，设备综合完好率 99.05%，主要设备可开动率 99.47%。

（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	1,016,714,663.18	1,246,956,569.95	-18.46
营业成本	848,822,714.62	1,034,617,782.87	-17.96
销售费用	18,786,936.30	20,118,598.73	-6.62
管理费用	122,923,741.30	113,657,112.07	8.15
财务费用	64,007,436.64	56,247,886.33	13.80
经营活动产生的现金流量净额	31,120,949.97	233,235,138.81	-86.66
投资活动产生的现金流量净额	-20,506,031.78	-5,293,501.60	-287.38
筹资活动产生的现金流量净额	57,098,276.19	-193,127,627.43	129.57
研发支出	13,169,257.25	7,467,232.61	76.36

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同比减少的主要原因是报告期销售商品、提供劳务收回的现金同比减少所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比减少的主要原因是报告期公司对中航特材工业（西安）有限公司增加投资 1821 万元所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因是报告期用于偿还银行借款的资金同比减少所致
- 4、研发支出增加的原因是报告期研发活动项目资金投入同比增加所致。

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

报告期内，由于钛产品市场受国内外经济形势的影响，公司主导产品平均售价下降，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

公司 2014 年年度报告中提出 2015 年营业收入计划为 26 亿元，报告期内公司实现营业收入 10.17 亿元，完成全年计划的 39.12%。下半年，公司将继续拓展市场空间，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	855,793,974.20	703,320,666.48	17.82	-16.30	-13.48	-2.68
其他金 属产品	131,306,877.28	128,001,179.21	2.52	-21.71	-26.25	6.00

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	874,717,983.42	-20.13
国外	112,382,868.06	18.33

(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 2014 年年度报告之董事会报告）。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

报告期内，为保障中航特材工业（西安）有限公司的持续健康运营，增强其市场竞争力，并积极拓展中航工业系统内、外业务，公司按股比以货币形式对中航特材工业（西安）有限公司增资 1821 万元，增资后公司持股比例保持不变。

（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 2015 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 2015 年 8 月 13 日登载于上交所网站（公告编号 2015-021）。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：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 (万元)	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	2,027,563.29

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	钛焊管	USD 880 万元	-3,403,971.53
山西宝太新金属开发有限公司	51	销售钛、不锈钢、钛合金、钢材	钛、不锈钢板坯	20000	2,018,284.24

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 2015 年 4 月 28 日召开的 2014 年度股东大会审议通过了 2014 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 2014 年度利润分配方案，股权登记日为 2015 年 6 月 23 日，除权除息日为 2015 年 6 月 24 日。分红派息实施公告分别刊登在 2015 年 6 月 16 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 2015 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

2015 年以来，钛行业市场需求低迷、竞争激烈，公司主导产品平均售价下降，同时公司工程项目转固后折旧费用增加，预计 2015 年 1-9 月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