

公司代码：600539

公司简称：ST 狮头

太原狮头水泥股份有限公司

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	S T 狮头	600539	狮头股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郝瑛	张蕾
电话	0351-2857002	0351-2857006
传真	0351-2857006	0351-2857006
电子信箱	haoying@600539.com.cn	zhanglei@600539.com.cn

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	917,969,882.40	978,502,232.07	-6.19
归属于上市公司股东的净资产	454,156,620.86	481,085,688.75	-5.60
	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	-10,932,461.50	-14,426,456.70	24.22
营业收入	54,436,836.76	23,838,579.62	128.36
归属于上市公司股东的净利润	-26,929,067.89	1,183,422.40	-2,375.52
归属于上市公司股	-27,089,604.42	1,152,049.84	-2,451.43

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率（%）	-5.7587	0.253	减少6.012个百分点
基本每股收益（元/股）	-0.1171	0.0051	-2,396.08
稀释每股收益（元/股）	-0.1171	0.0051	-2,396.08

2.2 前十名股东持股情况表

（一）股东总数：

截止报告期末股东总数(户)	12,516
---------------	--------

（二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结 情况		股东性质
					股份状 态	数 量	
苏州海融天投资有限公司	26,912,700	26,912,700	11.70	0	无		境内非国有法人
山西潞安工程有限公司	25,857,300	25,857,300	11.24	0	无		国有法人
山西省经贸投资控股集团有限公司	0	16,645,070	7.24	0	无		国家
山西省经济建设投资集团有限公司	0	11,651,549	5.07	0	无		国家
吴德英	226,710	4,102,410	1.77	0	无		境内自然人
陆健	205,000	3,631,200	1.58	0	无		境内自然人
贺洁	0	3,030,000	1.32	0	无		境内自然人
张高明	0	1,711,700	0.74	0	无		境内自然人
杨小艳	1,341,200	1,341,200	0.58	0	无		境内自然人
王蒙	1,060,000	1,060,000	0.46	0	无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量		股份种类及数量		种类	数量	
苏州海融天投资有限公司	26,912,700		人民币普通股			26,912,700	
山西潞安工程有限公司	25,857,300		人民币普通股			25,857,300	

山西省经贸投资控股集团有限公司	16,645,070	人民币普通股	16,645,070
山西省经济建设投资集团有限公司	11,651,549	人民币普通股	11,651,549
吴德英	4,102,410	人民币普通股	4,102,410
陆健	3,631,200	人民币普通股	3,631,200
贺洁	3,030,000	人民币普通股	3,030,000
张高明	1,711,700	人民币普通股	1,711,700
杨小艳	1,341,200	人民币普通股	1,341,200
王蒙	1,060,000	人民币普通股	1,060,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州海融天投资有限公司、山西潞安工程有限公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西省经济建设投资集团有限公司，上述 4 家单位不存在关联关系。其他 6 家股东情况未知。前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系情况不详。		

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	无
新实际控制人名称	无
变更日期	2016-06-29
指定网站查询索引及日期	详见公司于 2016 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/) 披露的《太原狮头水泥股份有限公司关于控股股东协议转让公司股份过户完成的公告》(临 2016-058)

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，水泥行业盈利能力仍然处于历史同期水平低位。据国家统计局数据，今年上半年水泥行业利润总额 95.5 亿元，比上年同期 133 亿元的利润低点还低 26.6%，同期全行业销售利润率仅 2.5%，比上年同期低 0.8 个百分点。

其次，行业内企业分化更加严重。今年以来水泥行业企业亏损面虽然逐渐缩小，但上半年仍然达到 40.4%，比上年同期高 1.5 个百分点；亏损企业亏损额达到 120 亿元，同比继续增长 8.5%。而在盈利企业中，大企业集团上半年利润水平又远高于其它同类企业，甚至某几家大企业集团的利润占盈利企业利润总额的比重接近 20%。由于规模、技术水平、管理水平等生产经营方面的差异以及受大企业之间联合重组冲击，水泥行业企业之间的分化更加严重。

2016 年上半年，山西水泥需求疲软未见有效改善，6 月份太原大部分企业主动执行为期一周的停窑限产，全省价格保持低位平稳运行。

报告期内，公司经营受宏观经济形势及山西市场需求疲弱的影响，水泥产量、销量及售价均处于低位，设备运转率低，导致水泥成本不能有效降低，成本与售价倒挂，报告期公司亏损。

报告期内，公司实际生产通用水泥 30.43 万吨，同比减少 17.15%；销售水泥 30.37 万吨，同

比减少 16.34%。公司实现主营业务收入 54,436,836.76 元，实现归属上市公司股东净利润 -26,929,067.89 元。

3.1.1 主营业务分析

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	54,436,836.76	23,838,579.62	128.36
营业成本	56,019,113.61	14,328,646.42	290.96
销售费用	5,670,420.92	2,850,033.42	98.96
管理费用	29,632,103.53	4,681,251.10	533.00
财务费用	368,363.51	9,134.70	3,932.57
经营活动产生的现金流量净额	-10,932,461.50	-14,426,456.70	24.22
投资活动产生的现金流量净额	-7,275,927.46	21,643,123.17	-133.62
筹资活动产生的现金流量净额	-20,186,504.05	-4,000,000.00	-404.66
研发支出	0.00	0.00	0.00
货币资金	4,798,690.18	40,637,215.92	-88.19
应收票据	6,453,374.76	2,180,000.00	196.03
预付款项	6,041,048.27	1,264,205.88	377.85
预收款项	15,868,147.76	12,261,945.76	29.41
一年内到期的非流动负债	0	35,000,000.00	-100.00

营业收入变动原因说明:上期子公司新生产线 6 月预转固, 1-5 月收入冲减了在建工程成本。

营业成本变动原因说明:上期子公司新生产线 6 月预转固, 1-5 月成本增加了在建工程成本。

销售费用变动原因说明:上期子公司新生产线 6 月预转固, 1-5 月包装费用增加了在建工程成本。

管理费用变动原因说明:本期将错峰生产的支出计入管理费用。

财务费用变动原因说明:上期利息支出资本化所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:上期发生额中有试生产收入、支出。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期偿还银行借款所致

货币资金变动原因说明:本期归还银行贷款所致。

应收票据变动原因说明:本期票据业务增加所致。

预付款项变动原因说明:本期预付货款增加所致。

预收款项变动原因说明:本期库存商品未发出预收货款增加所致。

一年内到期的非流动负债变动原因说明:本期归还银行贷款所致。

3.1.2 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

项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
营业外收入	279,483.48	31,372.56	790.85%	本期结转待处理的报废固定资产所致。
非流动资产处置利得	140,643.40	0.00	100.00%	本期结转待处理的报废固定资产所致。

(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

公司自设立以来，一直致力于水泥系列产品的生产与销售。由于国内水泥产能严重过剩，上市公司水泥业务承受了巨大压力，持续发展能力面临较大挑战，公司进行业务转型、升级已迫在眉睫。

为有效化解暂停上市和退市风险，公司控股股东狮头集团拟转让其所持有的狮头股份全部股权，引进战略投资者，进行资产重组，增强上市公司可持续发展的能力，逐步实现上市公司转型发展。

1、公司股份协议转让进展情况

狮头集团通过公开征集受让方的方式，经综合评审确定海融天与潞安工程为正式受让方，共同受让狮头集团持有的全部公司股份，各方于 2016 年 4 月 8 日签署了《股份转让协议》。2016 年 6 月 8 日，公司收到国务院国有资产监督管理委员会抄送公司的《关于太原狮头集团有限公司协议转让所持太原狮头水泥股份有限公司全部股份有关问题的批复》（国资产权【2016】442 号），同意上述协议转让。2016 年 6 月 30 日，公司收到了中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，上述协议转让股份已于 2016 年 6 月 29 日办理完成过户登记手续。本次完成过户登记的协议转让股份共计 5,277.00 万股，其中海融天受让 2,691.27 万股，潞安工程受让 2,585.73 万股。该股份在转让前后均为无限售条件流通股。本次协议转让后，海融天持有公司 11.70% 的股份，为公司第一大股东。潞安工程持有公司 11.24% 的股份，为公司第二大股东。

2、公司重大资产重组进展情况

2016 年 4 月 11 日，公司与上海纳克、潞安煤基油、狮头集团就公司重大资产出售及购买相关事宜签署了《太原狮头水泥股份有限公司关于重大资产出售及购买之框架协议书》。2016 年 4 月 11 日，太原市国资委出具《关于同意太原狮头集团有限公司控股子公司太原狮头水泥股份有限公司出售及购买相关资产的批复》（并国资产权[2016]57 号），原则同意公司进行本次重组，并要求公司在依据相关规定公布本次交易的重组预案前，应由其预先审核。2016 年 5 月 20 日，山西省人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于山西潞安煤基合成油有限公司转让所持山西潞安纳克碳一化工有限公司 50% 股权的批复》（晋国资产权函[2016]316 号），同意山西潞安煤基合成油有限公司将所持山西潞安纳克碳一化工有限公司 50% 的股权进行转让。2016 年 6 月 3 日，山西省人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于对山西潞安煤基合成油有限公司转让所持山西潞安纳克碳一化工有限公司 50% 股权资产评估项目予以核准的函》（晋国资产权函[2016]331 号），对评估结论予以核准。2016 年 6 月 23 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过《关于〈太原狮头水泥股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易预案及其摘要的议案〉》，同时审议通过了公司就水泥主业相关的业务、资产及负债的转让事宜与狮头集团签署附生效条件的《资产出售协议》、就现金方式协议购买潞安纳克 50% 股权事宜与上海纳克签署附生效条件的《资产购买协议》，并签署附生效条件的《盈利预测补偿协议》，并且同意公司参与潞安煤基油公开挂牌转让其所持有的潞安纳克 50% 股权的竞买，同意公司摘牌成功后，与潞安煤基油签署《产权交易合同》及《盈利预测补偿协议》。

2016 年 7 月 8 日，公司收到上海证券交易所《关于对太原狮头水泥股份有限公司重大资产出售及购买暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2016】0826 号）（以下简称“《问询函》”）。

2016 年 7 月 8 日，公司收到上海证券交易所《关于要求太原狮头水泥股份有限公司召开媒体说明会的监管工作函》（上证公函【2016】0827 号）（以下简称“《监管工作函》”）。

2016 年 7 月 11 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议同意公司参与潞安纳克 50% 股权的公开竞价，并在摘牌成功后与潞安煤基油签署《产权交易合同》及《盈利预测补偿协议》。

2016 年 7 月 14 日，根据《监管工作函》的要求，公司在上海证券交易所交易大厅召开了重

大资产重组媒体说明会。

由于本次重大资产重组方案公告后证券市场环境、监管政策等客观情况发生了较大变化，各方无法达成符合变化情况的交易方案。经审慎研究，为切实维护全体股东的利益，各方协商一致决定终止本次交易。2016年7月20日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过《关于终止本次重大资产重组事项的议案》。

根据上海证券交易所的相关规定，公司于2016年7月25日在上海证券交易所“上证e互动”网络平台召开了投资者说明会，就终止本次重大资产重组的相关情况与投资者进行沟通交流。同日，公司向上海证券交易所申请，公司股票于2016年7月26日复牌。

公司同时承诺：在披露投资者说明会召开情况公告后的3个月内，不再筹划重大资产重组事项。

(3) 经营计划进展说明

公司在《2015年年度报告》经营计划中披露，2016年公司预计生产水泥100万吨，熟料80万吨，营业收入2亿元；营业成本1.5亿元；费用6500万元；2016年主要经营目标：实现销售收入2亿元。

报告期，公司实际完成全年预算情况为：生产水泥30.43万吨，熟料10.11万吨，营业收入0.54亿元；营业成本0.56亿元；费用3567万元；实现销售收入0.54亿元，未完成年初制定的生产经营计划。

3.1.3 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(%)
建材（水泥）	54,032,109.47	55,214,917.64	-2.19%	253.35%	422.45%	减少42.08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(%)
水泥	50,395,321.72	53,495,268.44	-6.15%	196.45%	444.83%	减少48.39个百分点
砌块	3,636,787.75	1,719,649.20	52.72%	-46.82%	-61.87%	增加18.66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(%)
太原	54,032,109.47	253.35%

3.1.4 核心竞争力分析

公司是山西省、太原市优势企业和百强企业，同时还获得了 AAA 级信誉度单位、用户满意称号，并被太原市委、市政府评为环保先进单位。狮头牌商标享誉全省，狮头牌水泥在省内具有极高的美誉度。

1、技术研发优势：公司不断加大科技研发投入，确保各项科技创新项目顺利推进，在行业内的技术领先优势明显，为公司创新发展提供了不竭动力。公司积极整合科技创新资源，打造了省市级科技创新平台。

2、成本和循环经济发展优势：公司控股子公司太原狮头中联水泥公司建成投产的 4500t/d 熟料水泥生产线并配套水泥窑纯低温余热发电的工程，按照装备一流、环境一流、节能一流、生态一流、效益一流的“五个一流”目标来建设。因新生产线采用国际先进的装备和工艺技术，水泥成本大幅度降低。余热发电和利用水泥窑处置危险废弃物进行资源化和无害化处置的循环经济技术，大力发展循环经济和低碳经济，为市场提供绿色环保及节能产品，走可持续发展道路。能够实现经济效益、社会效益和生态效益的协调统一，为水泥企业向环保型产业转型提供宝贵的实践经验。

3、企业文化及品牌优势：公司建立了科学的文化管控模式和完善的企业文化管理流程，促进了公司整体发展。从战略的高度出发，以全局性和整体性的宏观视角来审视企业文化建设，按照“突出自身特色，员工普遍认同，围绕中心任务，尽快见到成效”的原则，形成了文化建设的基本框架和文化格局。并在实践中不断总结提炼和探索创新，使狮头企业文化有效落地。同时，狮头商标是具有 80 余年历史的著名商标，独特的企业文化提升了狮头牌商标的品牌知名度和美誉度，不断提升企业文化软实力，为公司发展愿景和奋斗目标的实现营造良好的文化氛围。

3.1.5 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒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

☐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

公司与中国联合水泥集团有限公司共同出资设立太原狮头中联水泥有限公司，注册资本 50000 万元，本公司出资 25500 万元，占狮头中联注册资本的 51%，业务性质为水泥及水泥制品的生产，截止 2016 年 6 月 30 日，太原狮头中联水泥有限公司总资产为 849,670,780.77 元，营业收入 50,578.043.00 元，净利润为-34,325,514.86 元。

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
搬迁工程	860,000,000	98%	127,358.49	726,635,412.90	
合计	860,000,000	/	127,358.49	726,635,412.90	/

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

鉴于公司累计未分配利润为负值，不具备分红条件。经股东大会批准，2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。本报告期内，公司无利润分配预案或公积金转增股本预案。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

3.3.1 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大幅度变动的警示及说明

☒ 适用 ☐ 不适用

预计 2016 年下半年山西水泥市场将维持上半年的颓势，公司生产经营状况在短时间内不能有效改观，预计年初至下一报告期期末的累计净利润为亏损。

3.3.2 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。

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	期末实际出资额 (万元)	持股比例
太原狮头中联水泥有限公司	控股子公司	太原市万柏林区	水泥及水泥制品的生产	50,000.00	25,500.00	51%

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

董事长: _____

董事会批准报送日期: 2016 年 8 月 8 日