

公司代码：600091

公司简称：ST 明科

包头明天科技股份有限公司

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	ST明科	600091	明天科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	关 明	徐彦锋
电话	0472-2207068	0472-2207058
传真	0472-2207059	0472-2207059
电子信箱	guanming@tomotech.com	600091@sina.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	1,208,231,320.26	1,265,180,460.69	-4.50
归属于上市公司股东的净资产	841,802,735.26	874,341,141.49	-3.72
	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	-45,906,943.00	-37,817,931.01	
营业收入	9,726,403.48	7,036,797.23	38.22
归属于上市公司股东的净利润	-34,411,103.62	-78,014,394.21	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-46,069,988.59	-78,020,884.72	
加权平均净资产收益率(%)	-4.01	-31.88	增加27.87个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.23	
稀释每股收益(元/股)	-0.08	-0.23	

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				17,987		
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	
正元投资有限公司	境内非国有法人	34.60	151,365,424	100,886,524	无	
包头北大明天资源科技有限公司	国有法人	3.43	15,016,686	0	无	
浙江恒际实业发展有限公司	境内非国有法人	3.26	14,259,597	0	无	
谢淑靖	境内自然人	0.79	3,442,052	0	未知	
上海齐熙投资管理有限公司－好 森新兴动力私募证券投资基金	其他	0.66	2,899,742	0	未知	
韩燕煦	境内自然人	0.55	2,386,118	0	未知	
唐紫薇	境内自然人	0.51	2,247,700	0	未知	
孙仪国	境内自然人	0.50	2,200,000	0	未知	
陈尚军	境内自然人	0.46	1,996,000	0	未知	
胡志国	境内自然人	0.44	1,932,252	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司法人股股东之间、公司法人股股东与前 10 名社会公众股股东之间均不存在关联关系，也不属于《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。公司未知前 10 名社会公众股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《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。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 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

2.4 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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

本报告期，为贯彻落实包头市政府《关于包头市主城区“三片两线”环境综合整治工作方案》精神，公司淘汰落后产能，剥离化工产业，进行产业结构调整，实施产业转型，处于战略转型期，新业务和其他利润来源尚不能支撑公司业绩盈利，业绩亏损。

报告期内，公司进行重大资产重组，出售泰山能源 34% 股权。通过本次转让泰能股权，公司将亏损参股公司置出，有利于减少公司亏损，进一步改善公司财务状况。

本报告期，公司实现营业收入 9,726,403.48 元，比 2015 年同期增加 38.22 %，净利润 -34,411,103.62 元。

(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	9,726,403.48	7,036,797.23	38.22
营业成本	9,500,439.72	6,497,173.31	46.22
销售费用	8,980.00	9,605.00	-6.51
管理费用	29,645,908.35	28,203,490.62	5.11
财务费用	5,236,025.80	28,317,629.95	-81.51
经营活动产生的现金流量净额	-45,906,943.00	-37,817,931.01	-21.39
投资活动产生的现金流量净额	-218,687,810.44	-877,444.86	-24,823.25
筹资活动产生的现金流量净额	-7,458,760.00	36,962,606.66	-120.18

营业收入变动原因说明:报告期较上年同期增加的主要原因是本期销售烧碱增加影响所致。

营业成本变动原因说明:报告期较上年同期增加的主要原因是本期销售烧碱增加相应销售成本增加影响所致。

销售费用变动原因说明:报告期较上年同期减少的主要原因是本期差旅费减少影响所致。

管理费用变动原因说明:报告期较上年同期增加的主要原因是本期日常费用增加影响所致。

财务费用变动原因说明:报告期较上年同期减少的主要原因是本期未发生短期借款及相应利息费用影响所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期较上年同期减少的主要原因是本期支付前期工资增加影响所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期较上年同期减少的主要原因是本期购买理财产品影响所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期较上年同期减少的主要原因是上年同期短期借款增加影响所致。

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

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	本期数与上年同期变动比例 (%)	变动原因
资产减值损失	-12,626,380.06	-359,130.51	-3,415.82	报告期较上年同期减少的主要原因是本期收回应收款项转回已计提坏账准备影响所致。
投资收益	-16,714,798.58	-22,356,024.76	25.23	报告期较上年同期增加的主要原因是本期购买理财产品确认收益影响所致。
营业外收入	4,372,884.97	36,490.51	11,883.62	报告期较上年同期增加的主要原因是本期收回前期拆迁补偿款影响所致。

(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

2016 年 6 月 30 日、2016 年 7 月 18 日，公司召开了第七届董事会第六次会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过《包头明天科技股份有限公司重大资产出售报告书（草案）》及相关议案；2016 年 7 月 25 日，完成泰山能源股权相关工商变更登记手续；2016 年 7 月 28 日，披露《包头明天科技股份有限公司重大资产出售实施情况报告书》，实施完成本次重大资产重组。（内容详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及上交所网站相关公告）

(3) 其他

资产负债表项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	年初数	年初数占年初总资产的比例 (%)	本期期末金额较年初数变动比例 (%)	变动原因
货币资金	11,336,604.68	0.94	283,390,118.12	22.40	-96.00	报告期末较期初减少的主要原因是本期购买理财产品影响所致。
预付账款	998,591.10	0.08	348,774.67	0.03	186.31	报告期末较期初增加的主要原因是本期预付货款增加影响所致。
其他应收款	51,716,583.94	4.28	288,922,240.15	22.84	-82.10	报告期末较期初减少的主要原因是本期收到转让子公司丽江德润股权尾款影响所致。
其他流动资产	476,000,000.00	39.40				报告期末较期初增加的主要原因是本期购买理财产品影响所致。
应付利息	1,862,692.00	0.15	3,594,141.00	0.28	-48.17	报告期末较期初减少的主要原因是本期偿还长期借款利息影响所致。
专项储备	1,873,448.14	0.16	750.75		249,443.54	报告期末较期初增加的主要原因是本期联营企业山东泰山能源公司安全生产费用增加，公司按权益法核算相应确认专项储备增加影响所致。

(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 (%)
化工原料及化学制品	9,588,950.10	9,466,547.93	1.28	51.29	50.61	增加 0.45 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 (%)
烧碱	7,920,000.01	7,814,017.16	1.34			
电石	1,668,950.09	1,652,530.77	0.98	-17.70	-17.87	增加 0.21 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（%）
内蒙古	9,588,950.10	

(三) 核心竞争力分析

公司目前拥有的原生产区工业土地使用权，已规划为商业、文化娱乐康体、商住用地，土地使用权产权证书完备，为公司实现可持续发展储备必要的资源，提高公司未来的投资收益。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无对外股权投资的情况。

(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

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
新时代信托股份有限公司	新时代信托·恒新67号单一财产信托	26,000.00	2016-01-27	2016-04-25	合同约定		26,000.00	383.50	是		否	否	自有闲置资金	
新时代信托股份有限公司	新时代信托·恒新67号单一财产信托	23,600.00	2016-03-11	2016-06-08	合同约定		23,600.00	348.10	是		否	否	自有闲置资金	
新时代信托股份有限公司	新时代信托·恒新67号单一财产信托	25,000.00	2016-04-26	2016-07-25	合同约定	368.75			是		否	否	自有闲置资金	
新时代信托股份有限公司	新时代信托·恒新67号单一财产信托	22,600.00	2016-06-12	2016-09-10	合同约定	333.35			是		否	否	自有闲置资金	
合计	/	97,200.00	/	/	/	702.10	49,600.00	731.60	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）														
委托理财的情况说明						公司 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第二次临时股东大会审议通过《关于使用自有资金进行投资理财的议案》，使用暂时闲置自有资金合计不超过人民币 8 亿元购买理财产品，在上述额度内资金可以滚动使用。授权公司经营管理层在上述额度范围内行使该项投资决策权并签署相关合同文件。相关公告披露见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上交所网站（ http://www.sse.com.cn ）。								

(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

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 山东泰山能源有限责任公司：截止报告期末，本公司持有山东泰山能源有限责任公司 34%的股权。该公司注册资本为 32,998.96 万元。经营范围：煤炭的开采、洗选、加工、汽车运输、销售；洁净能源的开发；化工产品（不含化学危险品）和建筑材料的销售。2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 256,319.13 万元，实现营业收入 56,652.11 万元，实现净利润-7,093.02 万元，为公司实现投资收益-2,347.18 万元。

(2) 内蒙古荣联投资发展有限责任公司：截止报告期末，本公司持有内蒙古荣联投资发展有限责任公司 31.80%股权，该公司注册资本为 10,000 万元。经营范围：对能源产业的投资；钢材、木材、建材、机电产品销售；矿产资源的勘查。2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 102,258.79 万元，实现净利润-175.80 万元，为公司实现投资收益-55.90 万元。

(3) 包头市恒盛达资产投资管理有限公司：2016 年 4 月 25 日，公司第七届董事会第三次会议审议并通过《关于投资设立全资子公司的议案》，同意公司投资设立全资子公司。2016 年 5 月 19 日已完成工商注册登记。截止报告期末，本公司持有包头市恒盛达资产投资管理有限公司 100.00%股权，该公司注册资本为 2,000 万元，经营范围：投资管理，投资咨询，资产管理，股权投资（金融、证券、期货除外）；企业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6、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

经公司财务部门测算，预测公司 2016 年 1-9 月累计净利润扭亏为盈，与上年同期相比发生大幅度变动。主要原因是上年末偿还了全部短期借款，财务费用较上年同期大幅减少；转让山东泰山能源有限责任公司 34%的股权产生收益及收到包头市政府道路拓宽工程土地征收补偿款影响所致。

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。

2016 年 4 月 25 日，公司第七届董事会第三次会议审议并通过《关于投资设立全资子公司的议案》，同意公司投资设立全资子公司。2016 年 5 月 19 日，全资子公司已完成工商注册登记，并取得工商局核发的营业执照，有关情况如下：公司名称：包头市恒盛达资产投资管理有限公司，统一社会信用代码：91150291MAOMXUFUXT，类型：有限责任公司（法人独资），住所：内蒙古自治区包头稀土高新区曙光路 22 号，法定代表人：李国春，注册资本：人民币贰仟万元，营业期限：2016 年 05 月 19 日至 2036 年 05 月 18 日，经营范围：投资管理，投资咨询，资产管理，股权投资（金融、证券、期货除外）；企业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）因本子公司为认缴出资且截至报告期末未发生业务，所以暂不纳入合并报表范围。

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。

公司 2015 年年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具带强调事项段的无保留意见的审计报告（瑞华审字[2016]01690034 号），针对审计意见中的强调事项，本公司董事会特作如下说明：

1、目前公司已经通过剥离和处置化工资产、逐步安置员工以及完善现有资产配置等方式，为公司产业转型奠定了一定的基础。

2、盘活公司现有的存量资产，优化公司的资源配置和资本结构，配合公司的产业转型调整，为未来实现盈利打下基础。根据包头市政府城市总体规划，公司权属范围内的原生产厂区工业用地现规划为商住、商业和休闲娱乐康体用地，可为公司实现可持续发展储备必要的资源，届时公司将根据政府规划及相关规定对现有土地进行合理安排，提高公司未来的投资收益。

3、2016 年初公司完成非公开发行股份募集资金重大事项，本次非公开发行的实施，使公司的净资产增加，资产负债率显著下降，资本结构得到改善，财务风险有效降低，公司抵御风险能力显著增强。

4、公司分别于 2015 年 12 月、2016 年 6 月进行两次重大资产重组，将全资子公司丽江德润房地产开发有限公司 100%股权、参股公司山东泰山能源有限责任公司 34%的股权出售，将未能如期投资建设的子公司和持续亏损且预期经营压力较大的行业资产投资进行处置，改善公司财务状况，优化公司存量资产结构，为公司业务转型“瘦身”。同时，上述交易完成后公司资金实力较为充足，为公司后续业务转型、结构调整奠定基础。

5、公司将加快推进产业转型、结构调整。本着为投资者负责的态度，积极寻找合适的投资项目，从符合公司发展需求、满足股东利益最大化原则的角度出发，适时地选择并实施重大资产重

组或收购资产等计划，提升持续盈利能力，实现公司可持续发展，维护投资者利益。

综上所述，随着公司产业转型调整完成后，以及上述储备资源项目开发利用，公司资产质量更加优良，从而实现产业结构优化和升级，整体盈利能力大幅提升，大大加强公司未来发展的综合竞争实力。公司不仅依然具备持续性经营能力，也必将保障公司健康、稳定、持续地发展。

董事长：李国春

包头明天科技股份有限公司

2016 年 8 月 28 日

