

证券代码：000975

证券简称：银泰资源

公告编号：2018-054

银泰资源股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	银泰资源	股票代码	000975
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘黎明	李铮	
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号银泰中心 C 座 5103/5104	北京市朝阳区建国门外大街 2 号银泰中心 C 座 5103/5104	
电话	010-85171856	010-85171856	
电子信箱	975@ytr.net.cn	975@ytr.net.cn	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更；同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,095,835,620.98	430,597,507.26	810,100,739.21	158.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	272,680,627.96	104,102,976.01	105,929,377.59	157.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	260,575,011.41	96,217,632.06	95,617,746.51	172.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	348,478,300.15	192,601,805.95	373,517,174.31	-6.70%

基本每股收益（元/股）	0.1375	0.0962	0.0656	109.60%
稀释每股收益（元/股）	0.1375	0.0962	0.0656	109.60%
加权平均净资产收益率	3.29%	2.71%	2.25%	1.04%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	10,746,608,586.57	5,195,742,117.51	11,325,991,472.36	-5.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,156,445,761.29	3,890,515,356.65	5,030,569,634.07	62.14%

1、会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据第七届董事会第四次会议审议通过的《关于公司会计政策变更及会计估计变更的议案》，为保持新增矿山公司与原有矿山公司的采矿权及地质成果摊销核算方法的一致性，公司自 2018 年 1 月 1 日起将采矿权及地质成果摊销核算方法由原来全部计入当期管理费用变更为计入相关矿石成本，按照合理的方法在当期销售成本与期末留存存货成本进行分配，本次核算方法的变更采用追溯调整法处理。

2、同一控制下合并

2017年12月25日，公司取得中国证监会《关于核准银泰资源股份有限公司向沈国军等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2017〕2365号），向沈国军等8名交易对方发行股份购买上海盛蔚89.38%股权。所有交易对方于2018年1月10日就其持有的上海盛蔚股份办理了转让手续，上海盛蔚成为公司全资子公司。由于公司与上海盛蔚在合并前后均受沈国军实际控制且该控制并非暂时性，因此上述合并属同一控制下企业合并，本期初纳入合并报表范围。根据《企业会计准则》及其相关指南、解释等规定编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整。

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		22,923		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王水	境内自然人	15.74%	312,138,102	242,831,756	质押	201,319,998	
中国银泰投资有限公司	境内非国有法人	14.30%	283,652,107	52,500,000	质押	217,980,000	
程少良	境内自然人	7.44%	147,535,745	62,653,781	质押	66,380,000	
沈国军	境内自然人	6.07%	120,392,327	101,246,882	质押	117,592,327	
上海澜聚企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.40%	87,281,795	87,281,795	质押	73,316,706	
上海昀虎投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	3.52%	69,825,435	69,825,435			
侯仁峰	境内自然人	3.25%	64,485,077		质押	60,708,200	
上海温悟企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.35%	46,550,289				
上海巢盟企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.13%	42,244,388				
共青城润达投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.11%	41,895,262				

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人沈国军持有公司控股股东中国银泰 92.5%的股权，沈国军和中国银泰为一致行动人，合计控制银泰资源 20.37%股份。公司未知其他股东之间的关联关系或一致行动关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	孙田志通过投资者信用交易担保证券账户持有 21,660,000 股。

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）总体经营情况

2017年12月25日，公司取得中国证监会《关于核准银泰资源股份有限公司向沈国军等发行股份购买资产的批复》。2018年1月10日，上海盛蔚股权过户的相关工商变更登记手续办理完毕，银泰资源通过持有上海盛蔚100%股权间接控制黑河洛克、吉林板庙子和青海大柴旦3座金矿矿山。2018年1月26日，本次非公开发行的新股全部上市。

2018年上半年，全球经济遇到的风险和困难逐步增多，主要经济体增长放缓、通胀上升，紧缩货币政策周期开启，与此同时，贸易保护主义抬头。我国在外部不利因素增多的情况下，上半年经济形势整体保持稳健。

有色行业方面，2018年上半年有色景气有所回落，有色价格表现较为疲软，锌银价格下跌。黄金矿山企业面临的情况不容乐观，受自然保护区等生态功能区内清理矿权、矿业权出让收益改革等政策措施的影响，部分黄金矿山企业减产、关停整改或无法延续矿权，致使我国黄金产量延续了去年的下降趋势，各重点产金省、重点产金企业矿产金均出现不同程度的下跌。但银泰资源因黑河洛克自去年底投产后平稳运行，

产量大幅增长，已跻身全国矿产金产量前列。

面对复杂多变的经济环境，公司管理层认真做好现有矿山的经营管理、资源勘查、技术改造，立足现有矿山为投资者带来持续稳定的回报。2018年上半年公司，实现营业收入209,583.56万元，比去年同期增长158.71%，主要是由于本期上海盛蔚纳入合并范围和银泰盛鸿贸易收入大幅增长。归属于上市公司股东的净利润27,268.06万元，比去年同期增长157.42%。

（二）子公司的生产经营情况

1、内蒙古玉龙矿业股份有限公司

2018年上半年，玉龙矿业实现营业收入19,736.10万元，净利润约11,140.98万元。玉龙矿业本期重点工作的完成情况如下：

（1）勘查工作

2018年玉龙矿业为扩大找矿前景和增加资源储备，在上年度工作的基础上继续对花敖包特矿区及外围探矿区域进行勘查。探矿权勘查上，外围Ⅱ区勘探工作完成了工程工作，正在进行勘探报告的编制与评审，1118高地勘查工作取得重大进展，预计在2019年上半年完成勘探报告编制工作。采矿区内生产勘探加大了705m以上矿体综合评价工作，为保障矿山三级矿量平衡提供了坚实基础。

（2）采矿系统技术改造

为了使玉龙矿业采矿生产达到正规化、规模化、信息化、数字化水平，进一步提高安全生产管理水平，玉龙矿业2015年8月开始对现有采矿生产系统全面升级改造。技改工程由长沙矿山研究院有限责任公司设计，设计新建三条竖井，改造两条竖井，设计最大井深600m左右，最大提升能力3,500吨/日，设计概算投资4.02亿元。截至本报告期末，所有井筒均已落底，并完成四条竖井的井架安装及井筒装备安装。预计2018年年底完成主竖井井塔施工及井筒装备安装，2019年下半年完成安全验收投入使用。

2、黑河洛克矿业开发有限责任公司

黑河洛克拥有的东安金矿是目前国内已探明黄金品位最高的金矿之一，同时伴生白银。2009年，埃尔拉多购买东安金矿后，一直未能办理采矿权证，矿山建设处于半停滞状态。2016年11月上海盛蔚现金收购完成，公司积极推进东安金矿的各项工作，历时十个月的时间，完成资源储量核实、储量占用登记、领取采矿许可证、办理征林征地手续、完成选矿厂补充建设、尾矿库设计、招标、建设以及采矿设计和基建剥离工作，并于2017年9月29日正式生产出第一批合质金。2018年上半年，为适应新阶段的管理要求，公司大力加强组织和制度建设，保证了东安金矿各项生产经营活动的正常运行。2018年上半年生产黄金1.93吨，销售黄金1.427吨，平均入选品位16克/吨，实现净利润约22,502.96万元。

3、吉林板庙子矿业有限公司

吉林板庙子拥有的金英金矿黄金品位良好，金金属量约32吨。2018年上半年，公司加强地质勘查探矿工作，井下和探矿权区域勘探均有新的发现，为公司增加新的资源储备。同时积极推进各项工程建设，狠抓安全生产，进行复垦和环境绿化，细化管理，降低成本，本报告期生产黄金1.19吨，平均入选品位3.35克/吨，实现净利润约10,435.74万元。

4、青海大柴旦矿业有限公司

青海大柴旦开矿条件较好，同时拥有广阔的勘探权，具有很好的增储前景。2017年度滩间山通过勘探新增金属量约12.66吨，平均品位4.5克/吨，目前青海大柴旦累计黄金资源量已达45吨。2017年青海大柴旦停产进行开采方式的转变，由露采转地下开采，预计将于2019年上半年恢复生产。

5、银泰盛鸿供应链管理有限公司

2018年上半年，银泰盛鸿实现业务新品种开拓，由2017年的4个品种铅、锌、白银、锡扩展到目前铅、锌、白银、锡、镍、铝、铜、黄金，涵盖了上海期货交易所全部金属品种。并且银泰盛鸿通过营业范围的更改和税务局登记备案，具备了买卖现货黄金的业务资质。另外，银泰盛鸿完成子公司银泰盛鸿新加坡公司和银泰永亨贸易公司的设立，为海外业务拓展和扩大业务规模奠定基础。2018年上半年，银泰盛鸿实现营业收入13.28亿元，比去年同期增长1,458%；净利润425.25万元，比去年同期增长473%。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

✓ 适用 □ 不适用

会计政策变更

财政部于2017年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求执行新的会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。因新准则的实施而进行的会计政策变更对本公司财务报表未产生重大影响。

（1）本公司自2017年5月28日起执行财政部于2017年4月28日发布的《企业会计准则第 42 号---持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），本次会计政策变更采用未来适用法处理。公司2017年度无重大该准则规范的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营事项，且该项会计政策变更不涉及对比较数据进行追溯调整，故该项会计政策的变更对公司的净资产和净利润不产生影响。

（2）本公司自2017年6月12日起执行财政部于2017年5月10日发布的《企业会计准则第 16 号---政府补助》（财会〔2017〕15号）。按照《企业会计准则第16号—政府补助》规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至新政府补助准则实施日之间新增的政府补助根据新政府补助准则进行调整，可比会计期间的财务报表不进行追溯调整，对公司以前各年度财务状况和经营成果不产生影响。公司将按照准则要求修改财务报表并按照实际情况列报。

（3）本公司完成重大资产收购后，3个新增矿山公司纳入合并范围，为保持新增矿山公司与原有矿山公司的存货核算方法的一致性，公司对采矿权及地质成果摊销核算方法做出相应变更。

新增矿山公司根据《会计准则第6号——无形资产》及其应用指南规定，将采矿权摊销计入矿石成本。原有矿山公司玉龙矿业根据财政部《关于印发企业和地质勘查单位探矿权采矿权会计处理规定的通知》（财会字[1999]40号）和《企业探矿权采矿权会计处理规定》等相关规定，参考同行业其他上市公司的处理，将采矿权摊销计入当期管理费用。

为更加准确地核算当期产品销售及期末存货成本，公司自2018年1月1日起统一核算方法，将采矿权及

地质成果摊销核算方法由原来全部计入当期管理费用变更为计入相关矿石成本，按照合理的方法在当期销售成本与期末留存存货成本进行分配。

本次会计核算方法的变更涉及的业务范围为控股子公司内蒙古玉龙矿业股份有限公司，本次核算方法的变更采用追溯调整法处理。

①采用变更后会计政策编制的2018年6月30日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目、2018年1-6月合并利润表及母公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况测算如下：

单位：元

项目名称	合并报表	母公司
存货	66,540,864.64	-
未分配利润	51,016,747.84	-
营业成本	20,708,782.07	-
管理费用	-31,450,568.15	-
利润总额	10,741,786.08	-
归属于母公司所有者的净利润	8,235,705.90	-

②变更对比较期间财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的2017年1-6月合并利润表及母公司利润表各项目、2018年期初合并资产负债表及母公司资产负债表各项目，与采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况测算如下：

单位：元

项目名称	合并报表	母公司
存货	55,799,078.56	-
未分配利润	42,781,041.93	-
营业成本	34,736,140.06	-
管理费用	-33,953,712.63	-
利润总额	-782,427.43	-
归属于母公司所有者的净利润	-599,885.55	-

会计估计变更

本公司于 2018 年 4 月 25 日召开的第七届董事会第四次会议和第七届监事会第二次会议分别审议通过了关于会计政策变更和会计估计变更的议案。

本公司变更了应收款项计提坏账准备的会计估计，对合并范围内关联方之间形成的应收款项划分为合并报表范围内关联方组合，单独进行减值测试，测试后未减值的不计提坏账准备；测试后有客观证据表明可能发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

1、变更前公司采用的会计估计：

合并报表范围内关联方之间形成的应收款项按账龄组合，以账龄作为划分类似信用风险特征的标准计提坏账准备。

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	未单项计提坏账准备以及经单独测试未减值的应收款项，以账龄作为划分类似信用风险特征的标准，同一类似信用风险特征的应收款项按照同一比例估计计提坏账准备

2、变更后公司采用的会计估计：

增加关联方组合，合并报表范围内关联方之间形成的应收款项，单独进行减值测试，除有确凿证据表明发生减值外，不计提坏账准备。

组合名称	坏账准备计提方法
关联方组合	合并报表范围内关联方之间形成的应收款项，单独进行减值测试，除有确凿证据表明发生减值外，不计提坏账准备。
账龄组合	以账龄作为划分类似信用风险特征的标准，同一类似信用风险特征的应收款项按照同一比例估计计提坏账准备

本次会计估计变更对公司的影响：公司自2018年1月1日起对坏账准备计提方法进行变更，本次会计估计的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，由于合并范围内已做抵消处理不会对公司已披露的合并财务报表产生影响。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年12月25日，公司取得中国证监会《关于核准银泰资源股份有限公司向沈国军等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2017〕2365号），向沈国军等8名交易对方发行股份购买上海盛蔚89.38%股权。所有交易对方于2018年1月10日就其持有的上海盛蔚股份办理了转让手续，上海盛蔚成为公司全资子公司。由于公司与上海盛蔚在合并前后均受沈国军实际控制且该控制并非暂时性，因此上述合并属同一控制下企业合并，本期初纳入合并报表范围。根据《企业会计准则》及其相关指南、解释等规定编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整。

银泰资源股份有限公司董事会

董事长：杨海飞

二〇一八年八月二十七日