

公司代码：600338

公司简称：西藏珠峰

## 西藏珠峰工业股份有限公司 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	西藏珠峰	600338	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙华	沈浩麟
电话	021-66284908	021-66284908
传真	021-66284923	021-66284923
电子信箱	sunhua@zhufenggufen.com	shenhl@zhufenggufen.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	396,770,888.85	499,308,615.35	-20.54
归属于上市公司股东的净资产	8,086,720.48	37,763,936.99	-78.59
	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	-142,010,058.41	124,941,137.78	-213.66
营业收入	561,902,173.02	638,256,510.92	-11.96
归属于上市公司股东的净利润	-29,677,216.51	-28,722,073.93	
归属于上市公司股	-29,656,600.11	-29,065,577.55	

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)			
基本每股收益(元/股)	-0.1874	-0.18	
稀释每股收益(元/股)	-0.1874	-0.18	

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)				14,110		
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	
新疆塔城国际资源有限公司	境内非国有法人	29.44	46,613,500	0	质押	20,300,000
全国社保基金一一四组合	其他	4.62	7,318,180	0	未知	
长安基金—光大银行—长安群英3号分级资产管理计划	其他	2.52	3,989,702	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—富国城镇发展股票型证券投资基金	其他	1.83	2,891,400	0	未知	
陶新宝	境内自然人	1.76	2,780,000	0	未知	
上海东亚期货有限公司	境内非国有法人	1.52	2,409,774	0	未知	
中国农业银行—富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.16	1,838,127	0	未知	
中国银行股份有限公司—富国改革动力混合型证券投资基金	其他	0.95	1,500,471	0	未知	
西藏自治区国有资产经营公司	国有法人	0.95	1,500,000	0	未知	
潘明欣	境内自然人	0.93	1,474,473	0	未知	

上述股东关联关系或一致行动的说明

本公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《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。

新疆塔城国际资源有限公司因与上海海通证券资产管理有限公司开展融资融券业务，将所持本公司 2380 万股股份转入海通证券股份有限公司客户信用担保户中。

### 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

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内锌锭预算产量 18,000 吨,实际产量 13,851 吨,完成预算产量 76.95%;硫酸产量 27,500 吨,实际产量 26,725 吨,完成预算产量 97.18%;精钢预算产量 5500 公斤,实际产量 3945 公斤,完成预算产量 71.73%。冶炼板块各品种产量都未完成预算要求,主产品锌锭、钢锭差距甚大。生产系统合并报表亏损 3242 万元,归属于母公司净利润亏损 2968 万元。

公司亏损的主要原因是:随着近几年国家对冶炼企业环保要求的逐渐提高,为实现二氧化硫减排、节能降耗目标,经地方政府主管部门备案、环境评价,公司投资近 1300 万元建设次氧化锌脱氟氯工程,该项目 2015 年初竣工并进行试生产。由于全新的工艺需要一定的时间来磨合、掌握,该项目未能实现达产达标,致使原料供应不足导致锌锭产量下降,亏损增加。由于上半年钢市场价格出现大幅度下跌,致使公司多年盈利产品出现经营亏损。

报告期内,公司的重大资产重组获得突破,2015 年 7 月 8 日,中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2015 年第 57 次工作会议审核,公司发行股份购买资产暨关联交易之重大资产重组事项获得有条件通过。2015 年 8 月 4 日,公司收到中国证监会《关于核准西藏珠峰工业股份有限公司向新疆塔城国际资源有限公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2015]1852 号)。通过此次重大资产重组,公司转型成为一家以有色金属矿山资源开发为主营业务的资源类上市公司,公司将紧紧抓住重组的机遇,尽快完成重组工作,加快完成资产和人员的整合。

公司将依托现有的有色金属冶炼业务,建立自有原料基地,保障原料供应,形成铅锌采选冶完整产业链,通过优化上下游产品组合,增强抵御行业周期波动的能力和抵御金融市场的周期性风险。公司将在控股股东的支持下,深度参与国家“一带一路”的建设,分享中亚区域经济一体

化的成果，依托现有的区域合作平台，参与西部经济走廊的国际经贸合作，共同挖掘合作新机遇，打造合作新亮点，进一步促进中塔两国的经贸合作，为两国古老的丝绸之路增添新的经济亮点。

## (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	561,902,173.02	638,256,510.92	-11.96
营业成本	568,062,089.02	638,697,142.37	-11.06
销售费用	4,797,121.55	8,785,833.51	-45.40
管理费用	18,407,657.05	18,378,651.27	0.16
财务费用	1,760,247.39	3,545,753.53	-50.36
经营活动产生的现金流量净额	-142,010,058.41	124,941,137.78	-213.66
投资活动产生的现金流量净额	97,597,203.50	-4,421,359.81	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-20,839,233.33	-70,640,215.31	不适用
研发支出			

营业收入变动原因说明:系子公司珠峰国贸贸易额减少所致。

营业成本变动原因说明:系子公司珠峰国贸贸易额减少所致。

销售费用变动原因说明:系子公司青海锌业锌锭产量减少，销售量减少所致。

财务费用变动原因说明:系子公司青海锌业贷款减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:系支付货款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:系收到股权转让款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:系本期偿还到期贷款减少所致。

### 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期初数	增减额	变动幅度%
货币资金	28,995,238.36	116,557,173.50	-87,561,935.14	-75.12
衍生金融资产		131,000.00	-131,000.00	-100.00
应收票据	1,350,000.00	500,000.00	850,000.00	170.00
应收账款	4,028,506.46	6,984,456.07	-2,955,949.61	-42.32
预付款项	53,451,876.68	4,138,077.33	49,313,799.35	1191.71
其他应收款	11,918,376.82	118,251,574.85	-106,333,198.03	-89.92
存货	123,002,474.64	87,874,514.49	35,127,960.15	39.98
其他流动资产	11,571,981.74	1,572,842.72	9,999,139.02	635.74

在建工程	7,061,274.07	3,531,157.51	3,530,116.56	99.97
长期待摊费用	68,930.03	845,294.03	-776,364.00	-91.85
衍生金融负债	1,920,500.00		1,920,500.00	
应付票据		63,325,000.00	-63,325,000.00	-100.00
应交税费	11,400,977.02	16,589,610.13	-5,188,633.11	-31.28
应付利息	33,000.00	68,998.24	-35,998.24	-52.17
递延所得税负债		32,750.00	-32,750.00	-100.00

变动原因分析：

- 1) 货币资产减少原因主要系支付购货款增加所致。
- 2) 衍生金融资产减少原因主要系公允价值系根据上海期货交易所本年度最后一个交易日收盘价确定所致。
- 3) 应收票据增加原因主要系子公司青海锌业期末持有应收票据增加所致。
- 4) 应收账款减少原因主要系期末子公司西部钽业期末应收账款减少所致。
- 5) 预付款项增加原因主要系期末预付采购锌精矿已到货，并付款，尚未结算所致。
- 6) 其他应收款减少原因主要系本期收到上期出售成都川峰电子有限公司股权转让款所致。
- 7) 存货增加原因主要系期末锌精矿及氧化锌库存增加所致。
- 8) 其他流动资产增加原因主要系期末未抵扣的增值税进项税额及其他流动资产增加所致。
- 9) 在建工程增加原因主要系本期工程项目未完工所致。
- 10) 长期待摊费用减少原因主要系本期摊销所致。
- 11) 衍生金融负债增加原因主要系公允价值系根据上海期货交易所本年度最后一个交易日收盘价确定所致。
- 12) 应付票据减少原因主要系本期子公司偿还到期应付票据所致。
- 13) 应交税费减少原因主要系支付上年企业所得税所致。
- 14) 应付利息减少原因主要系本期归还利息所致。
- 15) 递延所得税负债减少原因主要系期末衍生金融资产减少所致。

## 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

2015 年公司 1-6 月营业利润-33,151,648.58 元，利润总额为-33,172,264.98 元，净利润-32,417,992.12 元。净利润与上年同期相比减少 2,504,058.71 元，变动的主要原因：一、本期毛利总额比上年同期减少 5,719,284.55 元，二、税金及期间费用等比上年同期减少 5,738,670.33 元，三、投资收益比上年同期减少 2,182,217.48 元，四、营业外收支比上年同期减少 341,227.01 元。

## (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

公司重大资产重组实施进度说明：

1、2013年3月1日，公司在上海证券报及上交所网站披露了公司第五届董事会第十二次会议决议公告，该次会议审议通过了《关于<西藏珠峰工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》；

2、2013年3月18日，公司召开2013年第一次临时股东大会，以现场结合网络投票的方式审议通过公司上述重大资产重组相关议案；

3、2013年5月，公司重大资产重组申请材料获中国证监会行政许可申请受理；

4、2013年10月15日，公司收到中国证监会《关于不予核准西藏珠峰工业股份有限公司向新疆塔城国际资源有限公司等发行股份购买资产的决定》（证监许可【2013】1276号）；

5、2013年10月25日，经公司第五届董事会第二十次会议审议决定，继续推进重大资产重组工作，并根据中国证监会的要求，积极解决重组方案中存在的问题，在对重大资产重组申请材料修订完善后，重新提交中国证监会审核；

6、2014年3月18日，经公司2014年第三次临时股东大会审议通过，延长重大资产重组决议有效期及股东大会授权董事会全权办理重大资产重组相关事宜有效期；

7、2014年11月4日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（141268号）；

8、2014年12月5日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（141268号）；

9、2015年1月14日，公司向中国证监会提交了《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（141268号）的相关回复；

10、2015年7月8日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会2015年第57次工作会议审核，公司发行股份购买资产暨关联交易之重大资产重组事项获得有条件通过；

11、2015年8月4日，公司收到中国证监会《关于核准西藏珠峰工业股份有限公司向新疆塔城国际资源有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2015]1852号）。

## (3) 经营计划进展说明

一、2015年上半年经营计划完成情况：

1、销售收入完成情况

2015年上半年公司完成销售收入561,902,173.02元，比去年同期完成销售收入638,256,510.92元降低了11.96%。

2、利润完成情况

2015 年上半年度公司合并净利润-32,417,992.12 元，归属于母公司的净利润-29,677,216.51 元。

### 3、主要产品产量完成情况

锌锭计划产量 18,000 吨，实际产量 13,851.11 吨，完成计划产量 76.95%；比去年同期产量 16,848.59 吨降低 17.79%。

精钢计划产量 5,500 公斤，实际产量 3,945.05 公斤，完成计划产量 71.73%；比去年同期产量 4,721.72 公斤降低 16.45%。

### 二、截至本期未达到经营计划目标的原因

- 1、由于钢锭市场价格暴跌，与预算计划价格出现较大差异，为减少亏损，在生产组织中调减了精钢产量。影响产量下降、销售收入减少，增加亏损。
- 2、由于新投产次氧化锌脱氟氯项目未能按计划达产达标，减少了原料供应量。影响锌锭产下降，导致收入减少、亏损增加。

## (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 (%)
有色金属冶炼	203,889,699.10	212,522,954.42	-4.23	-14.61	-12.10	减少 2.97 个百分点
贸易	566,107,214.81	568,489,173.95	-0.42	-21.44	-21.18	减少 0.33 个百分点
内部抵消	-211,697,915.53	-214,346,751.78				
合计	558,298,998.38	566,665,376.59	-1.50	-12.09	-11.28	减少 0.92 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 (%)
锌 锭	187,293,165.58	185,845,482.54	0.77	-7.60	-7.99	增加 0.42 个百分点
钢 锭	6,196,311.13	7,129,908.20	-15.07	-66.40	-7.29	减少 73.36 个百分点
硫酸锌	2,560,000.01	4,161,772.07	-62.57	-82.23	-81.96	减少 2.43 个百分点

硫酸	2,840,783.57	9,423,210.90	-231.71	165.09	35.32	增加 318.09 个百分点
氧化锌	4,867,988.43	5,925,777.49	-21.73	127.15	187.26	减少 25.47 个百分点
氧化锌含铟	131,450.38	36,803.22	72.00	不适用	不适用	
有色金属贸易	566,107,214.81	568,489,173.95	-0.42	-21.44	-21.18	减少 0.33 个百分点
内部抵消	-211,697,915.53	-214,346,751.78				
合计	558,298,998.38	566,665,376.59	-1.50	-12.09	-11.28	减少 0.92 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（%）
华东	529,149,615.66	-34.29
华南	-	-100.00
东北	25,950,386.34	不适用
华北	22,790,965.19	9,382.73
华中	7,570,755.57	-19.76
西南	1,471,880.36	-93.63
西北	183,063,310.79	75.08
内部抵消	-211,697,915.53	
合计	558,298,998.38	-12.09

### (三) 核心竞争力分析

中国证监会已核准公司发行股份收购塔中矿业 100% 股权的重大资产重组事项。公司通过资产重组收购位于中亚的优质矿山，实现了主营业务由冶炼向矿产资源的转型和产业链延伸，从根本上解决可持续发展问题。

#### 1. 塔中矿业拥有丰富的资源储量、采选规模较大、盈利能力强

塔中矿业拥有位于塔吉克斯坦萨格金州马钦区阿尔登-托普坎村同一矿脉的派矿、阿矿及北阿矿三个矿山，矿产资源储量丰富，具备良好的资源条件和资源潜力，矿石品位较高，且伴生银资源丰富，大大提升了企业的盈利能力。中国是世界铅、锌资源大国、生产大国和消费大国，但是，国内铅锌矿山大都是中、小矿山，年产铅精矿量在 1 万吨以上的矿山企业约有 15 家左右，塔中矿业拥有超大型矿山，采选规模大，具有较强的规模优势，在行业内处于较为领先的地位。由于塔中矿业以铅锌采选为专一的主营业务，且矿山采掘和精矿浮选均采用生产劳务外包模式，能够降

低综合生产成本并适应当地用工特点，成本优势突出。公司收购塔中矿业后，将在有色金属采选领域实现较大的突破，对大幅度增加主营业务收入，提升盈利能力具有重大意义。

## 2. 塔中矿业发展前景广阔

塔吉克斯坦是“一带一路”战略中“丝绸之路经济带”的重点发展区域，塔国矿产资源丰富，银、铅、锌、铀等矿产资源在中亚储量占第一位，但因其交通、电力工业基础设施落后，其发展受到限制。“一带一路”战略的推行，使塔吉克斯坦的资源优势与我国基建、资金优势高度互补，惠利于两国，形成双赢的局面。2014年9月，我国和塔吉克斯坦都签署了联合宣言，在双边的正式文件中，都明确表示将共同推进“丝绸之路经济带”建设。中塔工业园区于2014年4月在塔国北部的伊斯季克洛尔市奠基，这是在共建丝绸之路经济带的背景下，中资在塔吉克斯坦投资的首个工业园区。建设中塔工业园，顺应了经济全球化深入发展和区域经济一体化步伐加快的新趋势，通过中塔工业园的建设，将有效推动塔吉克斯坦的工业现代化，进一步促进中塔两国的经贸合作。塔中矿业正处于快速发展期，在控股股东的支持下，塔中矿业将参与中塔工业园区的建设，在“一带一路”的背景下未来发展前景更加广阔。

### (四) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

公司暂无对外投资情况。

##### (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

##### (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

#### (1)、本企业的子公司情况

子公司全称	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	期末资产总额	营业收入	本期净利润
青海珠峰锌业有限公司	有色金属冶炼	50,000,000.00	100	319,396,959.41	199,497,882.57	-10,057,878.04
珠峰国际贸易(上海)有限公司	国内国际贸易	10,000,000.00	100	75,566,892.64	375,503,622.43	-2,371,389.62
青海西部铟业有限责任公司	有色金属冶炼	10,000,000.00	56.1	75,193,287.50	15,528,362.60	-6,243,224.62

青海锌业主要产品涉及电解锌、锌基合金、硫酸、氧化锌、粗镉、铜镉渣、浸出渣等。

西部铟业主要产品为金属铟和一水硫酸锌。

珠峰贸易主要为采购、销售有色金属，包括锌锭、铝锭和铅锭等。

#### 1、青海锌业业绩波动情况及其变动原因

青海锌业净利润较上年同期提高 42.77%，主要系本期市场提供的锌冶炼加工费空间增加及副产品铅渣改变计价口径，销售费用、财务费用减少所致；由于上年同期销售副产品铅渣按含锌金属计价，本期销售副产品铅渣按含铅、含铟金属计价，影响利润增加 310 万元；销售费用减少 36.64%，主要系锌锭产量减少，运费减少所致；财务费用减少 92.03%，主要系利息支出减少所致。青海锌业资产或其他方面主要财务指标与上年度比较变化在 30%以上，且可能对企业未来业绩造成影响的影响的有以下方面：期末存货比上年末增加 14.23%，其中硫酸比上年末增加 158.76%，将增加对未来利润降低的影响。

## 2、西部铝业业绩波动情况及其变动原因

西部铝业净利润较上年同期降低 129.96%，主要系本期市场铝锭价格下跌，毛利率由上年同期的 58.30%下降至本期的-15.07%，影响利润减少 1168.46 万元；本期一水硫酸锌销量比上年同期降低 84.92%，毛利率比上年降低 1.86%，影响利润增加 703.89 万元，本期销售氧化锌及氧化锌含铝影响利润减少 96.31 万元。

西部铝业资产或其他方面主要财务指标与上年度比较变化在 30%以上，且可能对企业未来业绩造成影响的有以下方面：年末存货比上年增加 22.87%，其中铝锭库存比上年末增加 523.95%，将增加对未来利润降低的影响。

### (2)、本企业的合营和联营企业的情况

被投资单位名称	业务性质	注册资本	本企业 持股比例 (%)	期末资产总额	期末净资产总额	本期净利润
西藏珠峰中免免税品有限公司	免税贸易	3,673,469.00	24.50	7,271,073.12	7,092,125.91	653,411.49
西藏新珠峰摩托车有限公司	制造业	30,000,000.00	33.33	116,573,830.27	3,618,990.80	-253,388.77

## 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

### 二、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

无

#### (二) 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
---------	---

### 三、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

#### (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 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。

4.2 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。

4.3 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。

董事长：黄建荣  
西藏珠峰工业股份有限公司  
2015年8月24日