

公司代码：600988

公司简称：赤峰黄金

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司

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
A股	上海证券交易所	赤峰黄金	600988

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周新兵	周新兵
电话	0476-8283822	0476-8283822
传真	0476-8283075	0476-8283075
电子信箱	A600988@126.com	A600988@126.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	3,045,348,688.62	1,491,887,432.92	104.13
归属于上市公司股东的净资产	2,027,378,595.20	822,879,842.60	146.38

	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	71,545,463.12	17,411,023.10	310.92
营业收入	715,159,317.05	322,398,062.58	121.82
归属于上市公司股东的净利润	125,111,703.80	90,470,474.91	38.29
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	111,910,556.32	90,192,863.13	24.08
加权平均净资产收益率(%)	8.78	14.11	减少5.33个百分点
基本每股收益(元 / 股)	0.19	0.16	18.75
稀释每股收益(元 / 股)	0.19	0.16	18.75

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）		39,422				
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	
赵美光	境内自然人	30.05	214,317,434	212,132,500	质押	161,000,000
谭雄玉	境内自然人	6.94	49,492,484	49,492,484	无	0
赵桂香	境内自然人	5.15	36,732,900	36,732,900	质押	36,720,000
赵桂媛	境内自然人	5.15	36,732,900	36,732,900	质押	36,720,000
深圳前海麒麟 鑫隆投资企业	境内非国有 法人	3.22	23,000,000	23,000,000	无	0
李晓辉	境内自然人	2.36	16,802,825	16,802,825	无	0
刘永峰	境内自然人	2.12	15,132,950	15,132,950	无	0
王国菊	境内自然人	1.77	12,596,322	12,596,322	无	0

周启宝	境内自然人	1.62	11,522,871	11,522,871	质押	10,000,000
全国社保基金一一零组合	未知	1.54	10,969,360	10,969,360	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	赵美光、赵桂香、赵桂媛系公司 2012 年重大资产重组中的一致行动人；谭雄玉、王国菊系公司 2014 年重大资产重组中的一致行动人；公司未知除上述一致行动人外的其他股东是否存在关联关系或是否一致行动人。					

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

2015 年上半年，全球经济继续缓慢复苏，但形势依然严峻，黄金、白银等公司主要产品的价格不断下跌，公司的生产经营面临重大挑战。面对复杂的国际国内经济环境，公司董事会和管理层积极应对，采取有效措施攻坚克难，通过加强基础管理、现场管理、降本增效、优化“五率”等措施，深入开展精细化管理；实施“创新驱动”战略，通过技术创新、工艺改进和设备更新等手段，不断提高企业的现代化水平；突出成本管控，进一步提高运营绩效，努力实现高效、科学、低成本运营的目标；认真贯彻新《安全生产法》和《环境保护法》，积极推进安全环保工作；依托黄金矿山高品位矿石的成本优势、充分发挥有色金属资源综合回收利用业务的技术优势和规模优势，并充分、合理利用资本市场风险管理工具，规避市场价格波动风险，确保公司生产与经营的平稳、健康运行，较好地完成了 2015 年上半年的生产经营目标。

通过生产和管理方面的各项措施，公司在 2015 年上半年创造了良好的经营业绩，为完成全年的生产经营计划奠定了坚实、良好的基础。2015 年上半年，公司实现营业收入 71,515.93 万元，同比增长 121.82%；实现净利润 12,511.17 万元，同比增长 38.29%。

同时，为实现公司开采与再生资源利用双轮驱动的发展战略，大力发展有色金属资源综合回收利用业务，公司收购广源科技 55% 股权，广源科技与公司全资子公司雄风环保可以产生业务协同效应，实现优势互补，资源共享，有利于公司进一步优化业务结构，扩大业务规模，增强公司盈利能力和持续发展能力。

3.1.1 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	715,159,317.05	322,398,062.58	121.82
营业成本	479,016,119.49	140,785,810.59	240.24
销售费用	597,120.25		
管理费用	91,424,602.42	66,602,469.51	37.27
财务费用	24,692,683.07	10,836,168.27	127.87
经营活动产生的现金流量净额	71,545,463.12	17,411,023.10	310.92
投资活动产生的现金流量净额	-76,945,561.06	-28,177,962.52	
筹资活动产生的现金流量净额	277,810,619.34	-129,865,086.39	
研发支出	11,642,589.14		

(1)财务费用本期较上年同期增加，主要系本期新增借款和黄金租赁业务融资所支付的利息、手续费、租赁费用及雄风环保纳入合并范围所致；

(2)筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加，主要系本期重大资产重组定向发行股份募集的配套资金到账及本期雄风环保纳入合并范围所致。

(3)上表中其他各项目变动，均主要系本期雄风环保纳入合并范围所致。

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

公司于 2015 年 2 月 5 日完成雄风环保 100% 股权的收购，故雄风环保自 2015 年 2 月份起纳入公司合并报表范围，公司新增有色金属资源综合回收利用业务，本期营业收入及净利润较上年同期均大幅提高。

(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

2014 年 5 月 16 日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于全资子公司申请流动资金贷款的议案》、《关于为全资子公司提供担保的议案》，公司全资子公司吉隆矿业向兴业银行股份有限公司呼和浩特分行申请流动资金贷款人民币 3,000 万元，由公司为吉隆矿业本次贷款提供担保。2015 年 5 月 25 日，公司第五届董事会第三十二次会议审议通过《关于延长全资子公司贷款期限及公司担保期限的议案》，同

意将吉隆矿业上述融资期限延长至 2016 年 2 月 5 日，融资方式为黄金租赁；同时由公司继续为吉隆矿业本次融资提供信用担保，担保最高金额为人民币 3,500 万元，担保期限延长至 2016 年 2 月 5 日。截止 2015 年 6 月 30 日，吉隆矿业以黄金租赁方式在上述额度内融资余额约 2,674 万元。

2014 年 9 月 23 日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于赤峰吉隆矿业有限责任公司申请流动金融融资的议案》、《关于以赤峰华泰矿业有限责任公司股权质押和采矿权抵押为赤峰吉隆矿业有限责任公司融资提供担保的议案》，同意吉隆矿业向交通银行股份有限公司申请流动金融融资不超过人民币 10,000 万元，融资方式为吉隆矿业以其持有的华泰矿业 100% 股权及华泰矿业持有的采矿权为本次融资提供抵押担保。2014 年下半年及 2015 年上半年，吉隆矿业以黄金租赁方式在上述额度内实际融资约 8,652 万元，截止 2015 年 6 月 30 日，上述融资余额约 5,217 万元。

2014 年 12 月 8 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于向金融机构申请流动资金贷款的议案》、《关于公司为子公司提供担保以及子公司之间互相提供担保的议案》等议案，同意公司及子公司(含子公司的子公司)向金融机构申请融资不超过人民币 6 亿元，期限 1 年；上述融资事项由公司为子公司提供担保及子公司之间互相提供担保，上述各项担保总额不超过人民币 6 亿元，期限 1 年。截止 2015 年 6 月 30 日，公司全资子公司吉隆矿业以黄金租赁融资方式在中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行融资约 7,437 万元；吉隆矿业以黄金租赁融资方式在平安银行天津分行获得 1.5 亿元授信额度，实际融资约 13,497 万元；吉隆矿业以黄金租赁方式在交通银行股份有限公司赤峰分行获得 2 亿元授信额度，实际融资约 17,373 万元；公司全资子公司五龙黄金在中国民生银行股份有限公司大连分行获得授信 13,000 万元，实际贷款金额约 10,000 万元。

根据经股东大会审议通过的 2013 年重大资产重组方案及交易双方相关协议，吉隆矿业支付部分交易对价需使用并购贷款。2014 年 11 月 3 日，吉隆矿业与中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行签订《并购借款合同》，吉隆矿业借款金额为人民币 15,600 万元，期限为 36 个月。截止 2015 年 6 月 30 日，公司实际使用的并购借款金额约 13,000 万元。

(3) 经营计划进展说明

2015 年上半年公司实现营业收入 71,515.93 万元，营业成本 47,901.61 万元，净利

润 12,511.17 万元，较好地完成了既定的生产经营计划。

3.1.2 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(%)
采矿业	321,657,980.91	145,319,131.49	54.82	-0.12	3.49	减少 1.58 个 百分点
有色金属资源综 合回收利用业	393,272,450.64	333,453,910.88	15.21			
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(%)
黄金	337,094,493.90	157,657,688.67	53.23	4.68	12.28	减少 3.17 个 百分点
白银	178,700,280.07	148,694,752.40	16.79			
铋	59,616,421.49	52,386,138.42	12.13			
钡	43,516,697.85	36,291,503.38	16.60			
铅	35,360,760.50	29,517,676.15	16.52			
海绵铜	24,806,377.26	22,446,825.52	9.51			
铜	16,424,577.76	14,255,275.70	13.21			
铟	9,117,852.28	7,424,252.84	18.57			
铈	8,489,893.52	8,530,461.47				
氯化钡	1,753,846.16	1,506,286.92	14.12			
氧化铋	49,230.76	62,180.90				

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 (%)
内蒙古自治区	179,079,555.12	-21.33
辽宁省	142,578,425.79	51.05
湖南省	393,272,450.64	

3.1.3 核心竞争力分析

目前公司的主营业务为黄金采选及有色金属资源综合回收利用业务。

吉隆矿业、华泰矿业、五龙黄金共包含有 8 项采矿权（其中 3 项正在办理探矿权转采矿权手续）和 2 项探矿权，已提交国土资源管理部门评审备案的黄金资源储量约 54.045 吨；吉隆矿业所属撰山子矿区的金平均品位为 15.12 克/吨，华泰矿业所属红花沟一采区的金平均品位为 7.07 克/吨，华泰矿业所属莲花山五采区的金平均品位为 8.04 克/吨，五龙黄金金平均品位 5.90 克/吨。公司所属矿山的矿石品位高，属于国内当前少有的高品位富矿床。因此，相比同类黄金矿山企业，公司黄金生产的单位成本较低，毛利率较高。

雄风环保拥有包括冶金、化工、环保、机器、电气、分析检验等专业技术研发团队，拥有国家发明专利 9 项，实用新型专利 1 项，专有技术 3 项，高新技术产品 10 个，参与国家行业标准制定 2 项；拥有湿法和火法两种生产工艺以及贵金属生产线，综合回收能力强且具有较强的规模优势；“雄风”牌精铋荣获湖南省名牌产品，“雄风”商标被评为中国驰名商标。

3.1.4 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司以发行股份及支付现金的方式购买郴州雄风稀贵金属材料股份有限公司 100% 股权，并募集配套资金。2015 年 2 月 5 日，雄风稀贵股权变更工商登记手续办理完毕，公司持有其 100% 股权。截止 2015 年 6 月 30 日，公司拥有吉隆矿业和雄风环保两家全资子公司，吉隆矿业拥有五龙黄金和华泰矿业两家全资子公司。

(1) 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源

永兴沪农商 村镇银行股 份有限公司	2,000,000.00	4.00	4.00	2,304,079.00	0	0	可供出 售金融 资产	原始 投资
合计	2,000,000.00	/	/	2,304,079.00	0	0	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

报告期内，公司利用上海黄金期货交易所黄金期货合约进行了卖出套期保值交易，截止 2015 年 6 月 30 日，公司期货头寸已平仓。

3、主要子公司、参股公司分析

(1)吉隆矿业成立于 2005 年 10 月，主要从事黄金采选、销售业务，注册资本 7,500 万元，目前拥有 1 项采矿权，1 项探矿权，现保有经国土资源部备案的金金属量 14.824 吨。截止报告期末，该公司总资产 145,474.22 万元，净资产 83,933.01 万元，报告期内实现营业收入 15,965.07 万元、营业利润 8,404.04 万元，净利润 6,301.19 万元。

(2)华泰矿业成立于 2005 年 1 月，主要从事黄金采选、销售业务，注册资本 2,000 万元，目前拥有 6 项采矿权（其中 3 项正在办理探矿权转采矿权手续），现保有经国土资源部备案的金金属量 12.114 吨，经内蒙古自治区国土资源厅备案的金金属量 12.585 吨。截止报告期末，该公司总资产 16,737.83 万元，净资产 14,968.43 万元，报告期内实现营业收入 1,965.77 万元、营业利润-525.32 万元，净利润-513.17 万元。

(3)五龙黄金成立于 2008 年 4 月，主要从事黄金采选、销售业务，注册资本 4,000 万元，目前拥有 1 项采矿权，1 项探矿权，现保有经辽宁省国土资源厅备案的金金属量 14.522 吨。截止报告期末，该公司（评估口径）总资产 100,868.14 万元，净资产 61,084.26 万元，报告期内实现营业收入 14,257.84 万元，营业利润 4,292.98 万元，净利润 2,301.25 万元。

(4)雄风环保成立于 2001 年 7 月，主要从事有色金属资源综合回收利用业务，注册资本 32,289 万元。目前拥有国家发明专利 9 项，实用新型专利 1 项，专有技术 3 项，高新技术产品 10 个。截止报告期末，该公司（评估口径）总资产 91,747.65 万元，净资产 68,965.60 万元，报告期内实现营业收入 39,327.25 万元，营业利润 3,188.35 万元，净利润 5,198.08 万元。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内公司未发生发生重大会计差错更正需追溯重述的情形。

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。

本公司于 2015 年 2 月 5 日完成雄风环保的收购，故雄风环保自 2015 年 2 月份起纳入公司合并报表范围。本期合并财务报表范围包括本公司及合并范围内的各子公司，详见公司 2015 年半年度报告全文第九节财务报告中附注“九、在其他主体中的权益”。

董事长：赵美光

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司

2015 年 8 月 28 日