

公司代码：600123

公司简称：兰花科创

山西兰花科技创业股份有限公司

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	兰花科创	600123	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王立印	焦建波
电话	0356-2189656	0356-2189656
传真	0356-2189608	0356-2189600
电子信箱	wly@chinalanhua.com	lhjbb@chinalanhua.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	22,228,506,939.90	21,833,109,679.15	1.81
归属于上市公司股东的净资产	9,662,372,106.66	9,519,916,706.77	1.50
	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	253,093,947.83	377,680,254.17	-32.99
营业收入	2,422,881,569.07	2,572,348,267.23	-5.81
归属于上市公司股东的净利润	57,038,946.20	-7,935,288.02	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	94,393,870.82	185,044,533.48	-48.99
加权平均净资产收益率(%)	0.60	-0.08	增加0.52个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0499	-0.0069	——
稀释每股收益(元/股)	0.0499	-0.0069	——

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（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）				94,725		
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	
山西兰花煤炭实业集团有限公司	国有法人	45.11	515,340,000	0	冻结	4,975,932
中国建设银行股份有限公司—华商新量化灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.70	7,986,394	0	未知	
雷永生	境内自然人	0.35	3,966,100	0	未知	
东方证券股份有限公司	其他	0.32	3,696,742	0	未知	
中国银行股份有限公司—招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	其他	0.32	3,670,488	0	未知	
国泰君安证券股份有限公司—富国中证煤炭指数分级证券投资基金	其他	0.27	3,056,541	0	未知	
刘俊香	境内自然人	0.21	2,427,727	0	未知	
全国社保基金四零二组合	其他	0.19	2,176,117	0	未知	
何乔	境内自然人	0.18	2,106,552	0	未知	
胡国忠	境内自然人	0.18	2,061,630	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司控股股东兰花集团与上述股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；公司未知上述股东之间有无关联关系，也未知是否属于一致行动人；				

注：因本公司控股股东兰花集团公司与中国信达资产管理有限公司山西省分公司借款合同存在纠纷，经中国信达资产管理有限公司山西省分公司申请，北京市第一中级人民法院裁定（[2013]一中民初字第 11468 号），于 2013 年 9 月 2 日将兰花集团持有的本公司无限售流通股 4,975,932 股采取了司法冻结的保全措施。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

本报告期内公司控股股东或实际控制人未发生变更。

根据晋城市政府《关于部分市属国有企业产权划转有关事宜的通知》，拟将山西太行无烟煤发展集团有限公司持有的兰花集团 33.79% 的股权划转给晋城市城市经济发展投资有限公司。上述股权划转完成后，兰花集团公司注册资本仍为 100,800 万元，其中晋城市城市经济发展投资有限公司出资 34060 万元，占总股本的 33.79%，为兰花集团第一大股东。本公司于 2013 年 12 月 21 日对外发布了《关于公司控股股东国有股权划转的提示性公告》（临 2013-020），并督促晋城市城市经济发展投资有限公司按要求履行信息披露等相关义务。目前，本次股权划转相关审批工作尚未完成，尚需取得中国证监会核准豁免要约收购义务。

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，公司发展面临的形势依然严峻，煤炭行业供求关系没有发生根本性改变，但在品种上出现了一些新的变化和调整，无烟煤价格逐步趋于稳定；尿素行业受前期出口量大影响，市场售价保持震荡上行态势；甲醇、二甲醚行业受国内外石油价格大幅下跌制约，总体保持低位运行。面对严峻的发展形势和经营压力，公司紧紧围绕年度经营发展目标，凝心聚力，创新管理，苦练内功，强化执行，大力推进“生产安全化、管理精细化、技术创新化、效益最大化、管理者责任化”五化发展，促进生产经营持续稳定好转。

安全生产运行平稳。牢固坚守“红线意识和底线思维”，认真坚持“三不违、三不超、三杜绝”，继续加大安全生产投入，扎实推进安全隐患排查整治，确保各项管理制度和措施得到较好的落实，促进安全生产平稳高效，为公司应对经济下行不利局面奠定了基础。

经营趋势逐步向好。报告期内，公司所属生产矿井克服了地质构造复杂等不利因素，科学组织生产调度，产销量保持较高水平，上半年累计生产煤炭 367.95 万吨，同比增长 4.89%，销售 328.19 万吨，同比增长 5.16%，一定程度上对冲了煤炭价格下降影响；四个化肥企业实现长周期稳定生产运行，经营状况持续稳定好转，上半年累计实现利润 2388 万元，较去年同期总体减亏 1.22 亿元。

基础管理持续改善。针对经营压力不断加大的实际，公司积极采取强化管理、技术挖潜、节能降耗、增收节支等有力措施，成本控制成效显著。上半年煤炭平均生产成本 209.47 元/吨，同比下降 15.06%；尿素生产在电价大幅上涨的不利因素下，总体保持有效控制，上半年尿素累计平均生产成本 1431.95 元/吨，同比下降 4.68%。二甲醚累计平均生产成本 2837.89 元/吨，同比下降 11.84%。

项目建设稳步推进。年产 10 万吨己内酰胺项目按进度计划推进，已开始单机试车；宝欣煤业年产 90 万吨/年矿井技改项目于 2015 年 4 月正式投产，上半年生产煤炭 14.86 万吨；玉溪煤矿在克服困难中努力推进，大阳洗煤厂投入试生产；其他资源整合矿井项目按照“有所为，有所不为”的总体部署推进实施。

报告期内，公司煤炭产业累计生产煤炭 367.95 万吨，同比增长 4.89%；销售煤炭 328.19 万吨，同比增长 5.16%；化肥产业累计生产尿素 63.74 万吨，同比增长 8.94%；销售尿素 62.87 万吨，同比增长 6.36%；化工产业累计生产二甲醚 7.6 万吨，同比下降 12.14%；销售二甲醚 7.61 万吨，同比下降 12.73%；

报告期内，公司累计实现营业收入 24.23 亿元，同比下降 5.81%；实现利润总额 8205.25 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 5703.89 万元，同比实现扭亏为盈。主要原因一是去年同期公司化肥分公司政策性关停，计提资产减值准备 2.54 亿元；二是公司所属化肥企业经营状况稳定好转，同比实现扭亏为盈。三是受煤炭价格下降影响，煤炭利润同比减少。

2015 年 1-6 月主要产品经营指标表

项目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	同比增减 (%)
一、煤炭产品			
产量 (万吨)	367.95	350.78	4.89

销量(万吨)	328.19	312.09	5.16
价格(不含税)(元/吨)	420.87	504.52	-16.58
生产成本(元/吨)	209.47	246.60	-15.06
二、尿素产品			
产量(万吨)	63.74	58.51	8.94
销量(万吨)	62.87	59.11	6.36
价格(元/吨)	1610.23	1532.55	5.07
生产成本(元/吨)	1431.95	1502.24	-4.68
三、二甲醚产品			
产量(万吨)	7.6	8.65	-12.14
销量(万吨)	7.61	8.72	-12.73
价格(不含税)(元/吨)	2691.71	3266.72	-17.60
生产成本(元/吨)	2843.97	3219.19	-11.84

(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	2,422,881,569.07	2,572,348,267.23	-5.81
营业成本	1,658,871,859.12	1,747,201,867.52	-5.06%
销售费用	85,657,901.56	79,977,582.09	7.10%
管理费用	394,625,897.85	516,645,533.27	-23.62%
财务费用	74,801,577.03	68,203,036.71	9.67%
经营活动产生的现金流量净额	253,093,947.83	377,680,254.17	-32.99%
投资活动产生的现金流量净额	-520,182,517.00	-591,041,808.25	11.99%
筹资活动产生的现金流量净额	233,670,845.74	1,062,436,109.19	-78.01%
研发支出	6,345,822.2	8,713,222.01	-27.17
营业税金及附加	125,397,435.70	33,107,276.98	278.76%
资产减值损失	7,790,058.74	267,471,796.36	-97.09%
投资收益	46,460,582.22	130,787,944.46	-64.48%
营业外支出	47,494,645.49	10,646,937.41	346.09%
所得税费用	79,494,153.43	46,655,470.78	70.39%

营业收入变动原因说明:主要系煤炭价格下降所致;

营业成本变动原因说明:主要系煤炭、尿素成本下降所致;

销售费用变动原因说明:主要系装车费、专用线租赁费、维修费、运杂费等增加所致;

管理费用变动原因说明:主要系职工薪酬、修理费、矿产资源补偿费等减少所致;

财务费用变动原因说明:主要系利息支出增加所致;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少所致;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期偿还债务支付的现金增加所致;

研发支出变动原因说明:主要系本期研发资金投入减少所致;

营业税金及附加变动原因说明:主要系资源税增加所致;

资产减值损失变动原因说明:主要系去年同期化肥分公司计提资产减值准备所致;

投资收益变动原因说明:主要系联营企业华润大宁本期净利润减少所致;

营业外支出变动原因说明:主要系化肥化工企业停工损失增加所致;

所得税变动原因说明:主要系本期利润总额增加所致;

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 年上半年公司实现利润总额 **0.82** 亿元,与去年同期-1317.51 万元相比实现扭亏为盈。扣除去年同期化肥分公司计提资产减值准备 25417 万元因素后,同口径相比,较去年同期 2.41 亿元下降 **65.98%**。主要原因一是受煤炭市场持续低迷、价格下降影响,煤炭利润同比减少;二是华润大宁投资收益减少;三是尿素价格上升、成本下降,化肥产业利润同比增加。

(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

本公司于 2012 年发行了 30 亿元公司债券,票面利率 5.09%,债券期限 5 年,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内,公司委托评级机构鹏元资信评级有限公司进行了跟踪评级,评级报告维持本期债券信用等级 **AA+**,维持发行主体长期信用等级 **AA+**,评级展望由原来的稳定调整为负面。受托管理机构中信建投证券股份有限公司出具了公司债券受托管理事务报告(2014 年度)。

(3) 经营计划进展说明

2015 年上半年,公司实现营业收入 24.23 亿元,完成全年计划 56 亿元的 **43.26%**,同比下降 **5.81%**;实现利润 **0.82** 亿元,完成全年计划 2.6 亿元的 **31.54%**,同比实现扭亏为盈。报告期内,公司未完成进度计划的主要原因是煤炭市场持续低迷,价格下降,导致煤炭产业利润减少。

2015 年下半年,公司面临的宏观环境和市场形势仍不容乐观,我们将紧紧围绕年初确定的经营目标不动摇,直面困难、强化执行、狠抓落实,着力做好以下工作:

一是确保安全生产平稳运行。安全生产是应对一切困难的前提,也是企业最大的经济效益。公司将严格落实安全生产责任制,认真开展隐患排查与整治,超前研究煤矿生产布局,细化生产准备和组织,强化地面生产企业工艺纪律把关和装置日常维护,提高系统满负荷运行能力,实现稳产高产和均衡生产,确保完成公司下达的生产任务,确保安全生产工作万无一失。

二是切实加强资金管理。要以现金流管理为重点,强化资金监管,提高资金使用效益。积极加强与银行等机构的沟通,多渠道筹集发展资金,优化财务结构,降低筹资成本,合理调度资金使用,确保公司稳健经营。

三是突出强化市场营销工作。坚持以市场为导向,以保销量、保价格为主要目标,对内严格产品质量管理,促进以质量拓市场、增效益,对外紧盯市场前沿动态,继续深化大客户战略合作,努力拓展市场新用户,确保销售工作顺畅。

四是强化管理降本增效。进一步加强全面预算管理，进一步强化班组管理等精细化管理要求，推进建设以市场倒逼管理、以价格倒逼成本的市场化管理机制，强化全员降本增效意识；大力推进技术进步，提升装置生产效率，降低能耗水平；加大收入与效益挂钩考核比重，有效调动干部员工降本增效的积极性和主动性，确保公司各项工作措施落实好、执行到位，为应对市场竞争创造条件。

(4) 其他

本公司主要生产矿井所处位置、煤种、保有储量

矿井名称	矿区位置	煤种	保有储量（万吨）
大阳煤矿	山西省泽州县	无烟煤	16602.14
唐安煤矿	山西省高平市	无烟煤	26171.85
伯方煤矿	山西省高平市	无烟煤	27848.50
望云煤矿	山西省高平市	无烟煤	13967.30
宝欣煤业	山西省临汾市古县	焦煤	5002

2015年1-6月主要生产矿井情况

矿井	掘进进尺（米）	产量（万吨）	销量（万吨）	煤炭售价（元/吨）	销售收入（万元）	销售成本（万元）	利润总额（万元）
大阳煤矿	5677.5	80.68	69.43	440.39	30577	16015	4440
唐安煤矿	5300.9	128.56	123.7	434.14	53705	23882	14630
伯方煤矿	1745.4	110.13	94.23	413.78	38992	19423	6240
望云煤矿	2198	33.72	27.42	370.6	10163	9611	-3008
宝欣煤业	1909.5	14.86	10.91	341.81	3729	2803	-2048

注：宝欣煤业90万吨/年矿井项目于2015年4月正式投产；

2015年上半年安全环保工作情况

安全工作方面，牢固树立“红线意识”和“底线思维”，以“零死亡”事故为目标，以规范生产为保障，以技术进步为支撑，以安全质量标准化和班组建设为根本，突出安全管理重点，不断强化安全责任落实，确保安全资金投入，深入开展各类安全检查和隐患排查工作，确保了全公司安全工作的平稳运行。

环保工作方面，重点围绕大气污染防治工作推进实施了煤矿企业储煤场喷雾抑尘、在线监控系统、抑尘剂喷洒站项目和化肥化工企业燃煤锅炉烟气脱硝达新标改造等重点项目，促进了环境空气质量的持续改善。加大日常监管力度，重点围绕环保“三同时”制度落实、污染物排放、化肥化工企业固废规范处置、危险废物管理、放射源安全防护、污染源自测、突发环境事故应急预案演练、环保设施运行管理及维护等领域强化监督检查，确保了环保工作的平稳运行，无环境污染事故发生。

(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 (%)
煤炭	1,518,322,252.57	824,114,263.25	45.72	-11.83	-9.85	减少 1.19 个百分点
化肥化工	1,236,937,601.61	1,175,611,817.33	4.96	-4.41	-9.03	增加 4.83 个百分点
其他	82,713,158.65	76,339,977.03	7.71	-12.70	-14.37	增加 1.81 个百分点
内部抵消	-436,758,185.09	-436,758,185.09				

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内,公司对行业分类标准进行了调整,将湖北兰花、日照兰花、能源集运等煤炭贸易公司归入其他业务,去年同期相关指标相应进行了调整,分类调整后不影响主营业务收入、主营业务成本总额,去年同期煤炭、化肥化工、其他业务毛利率分别为 46.91%、0.13%、5.90%。

2015 年 1-6 月分产品成本分析表

单位:万元

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例	本期金额较上年同期变动比率
原煤	原材料	10,614.43	14.04%	11,964.06	13.83%	-11.28%
	人工	45,689.97	60.43%	46,935.38	54.26%	-2.65%
	其他	20,771.04	25.53%	27,600.97	31.91%	-24.75%
	合计	77,075.44	100.00%	86,500.41	100.00%	-10.90%
尿素	直接材料	75,253.26	83.19%	72,844.36	82.88%	3.31%
	直接人工	7,667.08	8.48%	6,955.67	7.91%	10.23%
	制造费用	8,349.72	8.33%	8,095.44	9.21%	3.14%
	合计	91,270.06	100.00%	87,895.47	100.00%	3.84%

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 (%)
国内	2,401,214,827.74	-5.72
合计	2,401,214,827.74	-5.72

(三) 核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力未发生重大变化,公司将继续发挥煤炭资源优势、管理优势、技术优势和产业一体化优势,紧紧围绕“强煤、调肥、上化、发展新能源新材料”发展战略,积极采取有效措施,应对当前经济下行和煤炭市场持续低迷带来的挑战,狠抓安全生产、强化基础管理、大力开拓市场、推进技术创新,不断提升公司的核心竞争力和抵御市场风险能力,促进公司

稳健可持续发展。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 经公司第五届董事会第五次会议审议通过，同意通过山西省产权交易市场摘牌收购晋城无烟煤矿业集团有限公司持有的山西兰花煤化工有限公司 0.583% 股权，晋煤集团于 2015 年 5 月 27 日在山西省产权交易市场挂牌，公司以 631.28 万元成功摘牌收购上述股权。截至本报告期末，上述股权收购价款支付、工商手续等后续工作尚在办理过程中。本次股权转让完成后，公司对兰花煤化工公司持股比例将由 88.02% 增至 88.603%。

(2) 本公司控股子公司兰花能源集运公司于 2010 年 12 月投资 20 万元组建高平市豫达运输贸易有限公司，持股 20%。2014 年底高平市豫达运输贸易有限公司母公司出于内部体制需要，拟将高平市豫达运输贸易有限公司进行改制，由原子公司变更为分公司。依据 2015 年 4 月 9 日股东会决议高平市豫达运输贸易公司决定解散，进入清算程序，6 月份清算完毕，兰花能源集运公司按出资比例分配净资产 20 万元（现金）。

(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

公司名称	业务性质	注册资本	持股	总资产	净资产	营业收入	净利润
------	------	------	----	-----	-----	------	-----

		(万元)	比例 (%)	(万元)	(万元)	(万元)	(万元)
山西华润大宁能源有限公司	煤炭生产 销售	5,360 万美元	41	274,136.26	143,007.51	51,033.56	11,331.19
山西兰花科创玉溪煤矿有限责任公司	采掘业	43,467.50	53.34	147,155.66	36,386.92	0.00	-449.08
山西兰花焦煤有限公司	采掘业	52,500	80	224,157.26	47,041.85	3,728.80	-4,510.47
山西朔州山阴兰花口前煤业有限公司	采掘业	63,700	100	152,504.09	65,290.42	0.10	-1,158.25
山西朔州平鲁区兰花永胜煤业有限公司	采掘业	21,404	100	120,792.56	49,898.27	0.00	-406.48
山西兰花百盛煤业有限公司	采掘业	20,000	51	73,217.65	-8,741.29	958.86	-2,276.37
山西兰花同宝煤业有限公司	采掘业	20,000	51	94,007.72	7,828.84	4.10	-943.27
山西兰花煤化工有限责任公司	化肥生产	119,967.92	88.02	111,481.26	86,440.43	36,026.93	168.53
山西兰花清洁能源有限责任公司	化工生产	69,600	100	66,504.35	7,128.89	12,555.36	-4,636.20
山西兰花丹峰化工股份有限公司	化工生产	28,570	51	32,530.11	13,916.58	9,780.49	-2,131.10

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 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
玉溪煤矿项目	210,000.00	井下通风系统已形成,正在进行二期建设,井巷三期已招标,地面洗煤厂总包工程正在进行。	8,539.5	130,848.65
兰兴 60 万吨/年矿井技改项目	32,466.96	于 2014 年 8 月开始进入联合试运转阶段。	0	35,654.73
口前 90 万吨/年技改项目	53,728.81	2014 年 11 月开始联合试运转。质量认证、安全、消防、职业卫生、劳动用工、节能、档案已完成验收,竣工决算已完成,环保试运行文件已批复,水保、正在开展总验收工作。	13,493.92	67,094.26
永胜 120 万吨/年技改项目	68,082.31	井巷二期工程已结束,正在三期工程建设。地面工程基本完工。	4,537.64	58,878.54
同宝 90 万吨/年技改项目	66,767.68	初步设计于 2014 年 9 月份开始进行重大变更,待变更批复后恢复建设。二期工程完成集中轨道大巷、集中胶带大巷与回风巷;主副水仓与水泵房贯通。地面工程完成副井绞车房、空压机房、矸石库及栈桥、综采设备库、联合建筑等工程。	72.6	18,519.6
百盛 90 万吨/年技改项目	61,004.78	井巷一期工程三个井筒遇流砂层影响,进展较慢,地面工程未开工。	1,980.3	11,673.22
望云下组煤延伸煤延深项目	49,118.42	井巷一期工程完工,正在进行二期	2,408.35	11,305.13

		建设。地面瓦斯抽放已完成，锅炉房、筒仓工程在建。		
年产 20 万吨己内酰胺一期工程	256,282.00	土建工程主体已全部完工，工艺设备安装完成 100%，管道焊接完成 99%，电气安装完成 60%，仪表安装完成 50%，已开始单体试车。	19,495	243,467.1
合计	797,450.96	/	50,527.31	577,441.23

非募集资金项目情况说明

报告期内，宝欣煤业 90 万吨/年技改项目于 2015 年 4 月正式投入生产，2015 年上半年累计生产煤炭 14.86 万吨；大阳煤矿 90 万吨/年洗煤厂项目已基本完工，正在进行单机调试。

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。

本期纳入合并范围的子公司与上期相同，没有变化。

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：郝跃洲
 山西兰花科技创业股份有限公司
 2015 年 7 月 31 日