

# 贵州红星发展股份有限公司

## 2014 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

股票简称	红星发展	股票代码	600367
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	万洋	程涌	
电话	0853-6780388	0853-6780066	
传真	0853-6780066	0853-6780066	
电子信箱	wanyang@hxfz.com.cn	chengyong@hxfz.com.cn	

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 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	1,785,906,006.71	1,766,625,025.50	1.09
归属于上市公司股东的净资产	1,192,876,430.45	1,199,708,329.92	-0.57
	本报告期	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	-3,549,062.13	-69,615,663.31	不适用
营业收入	510,444,088.61	523,158,157.51	-2.43
归属于上市公司股东的净利润	-4,029,906.67	-24,850,670.47	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,315,130.45	-37,235,746.66	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-0.34	-2.08	增加 1.74 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.01	-0.09	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.01	-0.09	不适用

#### 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	33,373
----------	--------

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
青岛红星化工集团有限责任公司	国有法人	39.67	115,520,000	0	无
青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司	国有法人	4.89	14,233,701	0	无
包东群	境内自然人	0.55	1,600,000	0	无
安顺市国有资产管理有限责任公司	国有法人	0.42	1,212,640	0	无
中融国际信托有限公司—融享 3 号结构化证券投资集合资金信托	其他	0.37	1,089,600	0	无
中国工商银行股份有限公司—招商安盈保本混合型证券投资基金	其他	0.37	1,074,597	0	无
王晓军	境内自然人	0.29	849,700	0	无
张国玉	境内自然人	0.29	844,909	0	无
北京中天永利商贸有限公司	未知	0.27	800,700	0	无
罗广林	境内自然人	0.25	718,635	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	青岛红星化工集团有限责任公司与青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司的实际控制人均为青岛市人民政府国有资产监督管理委员会。公司未知其他股东的关联关系或是否属于一致行动人。				

### 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) 公司 2014 年上半年经营总体经营情况回顾

2014 年上半年, 全球经济复苏仍艰难曲折, 经济增速弱于预期, 显示出经济环境的复杂性和走势的波动性。而中国经济仍处于增速换挡和结构调整阵痛叠加共振期, 下行压力持续存在, 但经过新的宏观调控思路与方式, 有针对性地解决突出矛盾和问题, 保持了经济总体平稳运行。

中国资本市场在 2014 年则继续推进各项改革措施。中国证监会以法治先行保护中小投资者权益, 在全社会进一步形成保护中小投资者的良好氛围, 使中小投资者享受到资本市场改

革发展的红利；上市公司监管机构深入实施以上市公司信息披露“讲真话”为中心的监管理念，加大对上市公司和中介机构等市场行为人违规行为的惩戒和处罚力度；同时，监管机构通过将建立制度和预防体系与对违法违规事件事后查处相结合，进一步厘清日常监管与稽查执法的关系；在稳定股票市场发展方面，则努力推动长期资金入市，强化上市公司分红。

2014 年上半年，公司真切感受到了市场需求不景气、产品销售价格受多方因素冲击而出现下调的经营压力，也对信息披露和投资者权益保护在公司规范治理和持续发展中的应有作用有了更深一步的理解。在此特定的经济发展大环境和历史发展阶段中，公司董事会、经营管理层和全体员工能够及时分析、快速应对、整体协调、抓好重点，围绕经营目标主动应变、求变，发挥内部整体优势，进一步创新发展和改革思路，总体实现了稳定运行和提升发展。

## （二）主要经营指标和业绩影响因素分析

### 1、经营业绩变动分析

#### （1）主要财务数据

单位：元 币种：人民币

科目	本期	上年同期	变动比例 (%)
营业收入	510,444,088.61	523,158,157.51	-2.43
利润总额	-5,876,108.26	-18,237,456.06	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-4,029,906.67	-24,850,670.47	不适用
每股收益	-0.01	-0.09	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-3,549,062.13	-69,615,663.31	不适用
总资产	1,785,906,006.71	1,766,625,025.50	1.09
归属于上市公司股东的净资产	1,192,876,430.45	1,199,708,329.92	-0.57
每股净资产	4.10	4.12	-0.49

#### （2）影响公司报告期内经营业绩的主要因素分析

①报告期内，公司碳酸钡、碳酸锶、EMD 三大主营产品生产成本和销售成本均同比实现了较大幅度降低，销量也同比有所增加，但因行业竞争格局依然激烈、下游行业总体需求仍未有效复苏等因素影响，导致公司主营产品价格出现下滑，产品销售收入和销售利润同比下降。

②硫酸钡、高纯碳酸钡、高纯氯化钡、高纯碳酸锶、高纯硫酸锰等高纯、精细类产品实现了销量和经营效益的较大提升，但氢氧化钡、氯化锶、硝酸锶、硫磺等产品经营利润出现下滑或有所波动，一定程度影响了公司整体经营效益。

③容光矿业 2013 年上半年尚处于亏损状态，但自 2013 年 8 月始至本报告期，因其亏损金额已超过公司对其投资成本而不再按照其实现净利润的 50%核算对公司的投资收益。同时，红星物流在本报告期内较上年同期实现了减亏。

2、主要产品生产经营情况

(1) 主要产品产量和销量

单位：吨

产品	产量			销量		
	2014 年 1-6 月	上年同期	本年比上年 增减 (%)	2014 年 1-6 月	上年同期	本年比上年 增减 (%)
碳酸钡	140,898	134,295	4.92	130,892	125,439	4.35
碳酸锶	14,965	11,942	25.31	14527	12678	14.58
氢氧化钡	1,758	2,108	-16.6	1647	2178	-24.38
硫酸钡	11,642	11,163	4.29	11479	10347	10.94
电解二氧化锰	12,756	13,410	-4.88	11125	10877	2.28
硫磺	16,413	14,805	10.86	12600	15447	-18.43
硝酸锶	1927	4948	-61.05	2358	3272	-27.93
氯化锶	524	2156	-75.7	199	2498	-92.03
高纯硫酸锰	1,710	357	378.99	2028	876	131.51
硫脲(含普通、精制、高纯品)	1429	1547	-7.63	1371	1754	-21.84

(2) 三大主营产品产量和销量情况说明

碳酸钡、碳酸锶：2014 年上半年，公司碳酸钡两大生产基地（母公司和大龙锰业）根据市场供求、产品综合成本、竞争策略和下游行业需求变动等情况实施生产，通过完善操作工艺和调整工艺参数、稳定和提高原材料供应质量、提高生产设备自动化控制水平、减少设备故障率和继续加强车间协调配合等工作实现了生产系统的稳定运行和产品产量提高。

碳酸钡产品在整体市场需求仍不景气的环境中通过调整产品品种结构、继续开发国际新兴市场、抓住优势市场和优势区域等措施确保了产品销量未出现下滑；碳酸锶产品通过同时出击国内国际两个市场，抓住重点客户和贴近服务等销售方式，占据了国内主流市场，并进

进一步扩大国际市场销量。

电解二氧化锰：在单位生产成本稳中有降和满足客户需求的前提下，大龙锰业合理调整了产品产量和库存量的关系，适时控制了产品产量，以实现减少库存压力、资金流转和整体效益最优化的目的。同时，电解二氧化锰产品总体市场供求格局未发生明显转变，产品销量与上年同比未出现大幅波动。

(3) 其它产品产量和销量情况说明

氢氧化钡产品因工艺继续优化和产品销售价格下滑等因素导致产、销规模出现下滑；公司目前正加快发展多种工艺、多品种的硫酸钡产品，主要用于粉末涂料、薄膜等领域，通过工艺改善和调整市场销售策略实现了销量的同比提升；硝酸铯和氯化铯产品因下游客户调整产品需求品种导致产销规模同比降低；高纯硫酸锰产品受下游锂离子电池产业快速发展影响，产品产量和销量同比实现大幅增加；硫磺产品通过改进生产设备提高了产量，但受行业波动影响，销量有所减少；硫脲系列产品因设备维修导致产销量出现下滑，高纯品盈利有所提高。

(4) 主要销售客户的情况

报告期内，公司向前五名主要销售客户的销售额合计为人民币 109,448,520.58 元，占公司 2014 年上半年销售总额的 21.44%，同比下降 4.27%。

(5) 主要供应商的情况

报告期内，公司向前五名主要供应商采购的金额合计为人民币 109,177,037.90 元，占公司 2014 年上半年采购总额的 36.4%，同比增加 3.27%。

3、成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	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例 (%)
无机盐行业	原材料	206,633,604.75	47.89	215,339,652.57	47.61	-4.04
	人工费	33,646,695.28	7.8	29,584,989.85	6.54	13.73
	能源	32,317,071.24	7.49	29,300,330.67	6.48	10.30
	折旧费	14,467,932.67	3.35	14,438,935.97	3.19	0.20
	其他	23,891,619.10	5.54	21,998,405.52	4.86	8.61
锰盐	原材料	51,349,035.55	11.9	61,032,756.56	13.49	-15.87

行业	人工费	5,938,567.63	1.38	5,998,563.34	1.33	-1.00
	能源	28,976,980.99	6.72	36,087,591.39	7.98	-19.70
	折旧费	8,408,171.35	1.95	9,176,067.31	2.03	-8.37
	其他	5,085,841.49	1.18	6,075,710.63	1.34	-16.29
其他行业	原材料	11,272,493.32	2.61	15,144,301.41	3.35	-25.57
	人工费	2,602,044.40	0.6	2,521,523.63	0.56	3.19
	能源	3,924,026.26	0.91	3,245,501.48	0.72	20.91
	折旧费	1,032,560.81	0.24	1,042,918.69	0.23	-0.99
	其他	1,913,788.96	0.44	1,275,187.52	0.28	50.08
分产品情况						
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例 (%)
无机盐产品	原材料	206,633,604.75	47.89	215,339,652.57	47.61	-4.04
	人工费	33,646,695.28	7.8	29,584,989.85	6.54	13.73
	能源	32,317,071.24	7.49	29,300,330.67	6.48	10.30
	折旧费	14,467,932.67	3.35	14,438,935.97	3.19	0.20
	其他	23,891,619.10	5.54	21,998,405.52	4.86	8.61
锰盐产品	原材料	51,349,035.55	11.9	61,032,756.56	13.49	-15.87
	人工费	5,938,567.63	1.38	5,998,563.34	1.33	-1.00
	能源	28,976,980.99	6.72	36,087,591.39	7.98	-19.70
	折旧费	8,408,171.35	1.95	9,176,067.31	2.03	-8.37
	其他	5,085,841.49	1.18	6,075,710.63	1.34	-16.29
其他产品	原材料	11,272,493.32	2.61	15,144,301.41	3.35	-25.57
	人工费	2,602,044.40	0.6	2,521,523.63	0.56	3.19
	能源	3,924,026.26	0.91	3,245,501.48	0.72	20.91
	折旧费	1,032,560.81	0.24	1,042,918.69	0.23	-0.99
	其他	1,913,788.96	0.44	1,275,187.52	0.28	50.08

#### 4、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收账款	192,612,150.29	10.79	140,444,724.62	7.95	37.14
其他应收款	64,357,140.92	3.6	50,227,876.98	2.84	28.13
短期借款	118,000,000.00	6.61	98,000,000.00	5.55	20.41
应付股利	10,199,471.46	0.57	13,622,874.65	0.77	-25.13
其他流动负债	7,920,165.12	0.44	4,413,855.14	0.25	79.44

总资产	1,785,906,006.71	100	1,766,625,025.50	100	1.09
-----	------------------	-----	------------------	-----	------

说明：

- ◇ 应收帐款较上年度末有所增加主要是由于公司报告期内根据下游市场需求和调整销售策略所致。
- ◇ 其他应收款较上年度末有所增加主要是由于公司报告期内为联营公司青岛红星物流实业有限责任公司提供借款所致。
- ◇ 短期借款较上年度末有所增加主要是由于公司报告期内增加银行贷款所致。
- ◇ 应付股利较上年度末有所下降主要是由于公司子公司报告期内支付了自然人股东股利所致。
- ◇ 其他流动负债较上年度末有所增加主要是由于公司报告期内未结算费用增加所致。

### （三）公司 2014 年度经营计划的执行情况和开展的主要工作

#### 1、开展以“抓两头，立规矩”的专项管理工作

2014 年，公司以“规范理顺市场，开展成本专项治理”为抓手，改进了采购管理、销售集体定价、引导客户自提产品三个主要环节的控制管理工作，修订了管理制度，强化了监督和审计工作力度，将各主要工作层层分级和授权，实现了管理费用和采购费用的较大幅度下降和责任意识、管理能力的提升。同时，公司及主要子公司重点控制了项目投资流程和技术开发工作的管理，扩大实施集体论证和考核机制，做好技术、市场和投资的前期准备工作。

同时，公司根据生产和经营情况及时调整了具体考核指标设置，从更加侧重于整体和最终效益角度优化各生产环节和管理机构的考核指标。

#### 2、加强公司主营产品市场销售竞争力

面对持续时间较长、行业竞争态势未现明显好转、下游市场需求疲软的不利局面，公司根据年初既定营销思路和方案，主动调整，实现了主营产品的稳定销售。一是紧抓新的需求领域，积极调整产品品种结构，迅速抢占市场份额，如电子级碳酸钡和在硫酸钡行业的开发应用，EMD 继续加大在锂离子电池正极材料市场和高性能一次电池市场的销售；二是集中力量抓好主要市场和优势区域的市场销售和服务工作，粉状碳酸锶通过快速的市场反应和更贴近的客户沟通实现了产品覆盖国内主流市场；三是进一步扩大销售人员队伍和改进激励与约束办法；四是通过生产系统在产品品质的稳定优势树立了公司在下游行业的品牌影响力。

#### 3、生产管理和成本控制

面对市场销售压力，公司继续推进生产成本降低工作，为产品竞争和经营利润提供了重

要支撑。公司抓住碳酸锰矿粉价格下降时机，及时调整电解二氧化锰原材料使用结构，自行生产锅炉蒸汽，发挥锰-钡循环产业特有优势，有效降低了电解二氧化锰产品的生产成本；碳酸钡和碳酸锶产品的成本降低，得益于公司在稳定和改进行生产系统的基础上，进一步采取了强化煤炭、矿石等原材料采购监督管理工作，完善采购招投标机制，成立集中考察和监察机构，全程跟踪和分析原材料质量，控制采购价格等措施；钡盐新产品和高纯硫酸锰产品因产量的大幅提升和车间管理的日益规范，实施员工绩效考核，员工操作水平的提高和工艺完善等因素，使得产品单位生产成本实现了同比降低。同时，母公司及主要子公司在余热能综合利用、节电管理、锅炉改造、水和蒸汽控制等节能降耗方面做了大量工作，取得了新的进展，为产品生产成本的降低提供了有力条件。

#### 4、凝心聚力，引导公司产品继续走好“高、精、尖”发展道路

公司在报告期内加大了主营产品结构调整的工作力度，成立了由公司高管为牵头人的工作小组，召开了两次技术和市场研讨会，集中内部优势解决紧迫和关键项目，并以会议纪要和工作任务表的方式明确人员、工作内容和时间要求，同时完善了对技术开发人员的激励机制。在近几年工作探索、积累和优化的基础上，公司在今年上半年通过实施严格的项目立项和实施管理、发挥技术互通优势以进一步完善工艺、提高设备自动化水平、与客户紧密合作等工作，实现了硫酸钡、高纯碳酸钡、高纯氯化钡、高纯碳酸锶、高纯硫酸锰等产品品质上档次、盈利空间逐步增大的新成效，坚定了公司走好“高、精、尖”发展道路和抗御困难时期的底气。

#### 5、始终保持安全和环保工作的严抓状态

2014 年上半年，公司继续紧抓、狠抓安全生产管理工作：一是不断强化现场安全检查和监督，抓好重点气体和设备的安全隐患排查；二是提高设备自动化控制水平，如硫化氢自动联锁装置改造项目提高了监管的效率和准确性；三是强化现场操作员工和安全责任人员的自身安全行为意识，提高员工的主动安全预防能力；四是积极协调政府主管部门，进一步推进职业卫生和消防设施建设工作。

在环保管理工作方面，公司借新《环境保护法》颁布和实施前时机，及时组织相关人员学习、座谈和考试，针对公司环保管理工作明确了重点工作分工。公司加快了对固体废弃物的综合利用工作，钡渣制砖项目已顺利完成设备调试和试运行，正进入产品销售阶段。公司通过技术和设备改造进一步提高了硫化氢和二氧化硫的回收利用率，经济效益和环境保护得以更紧密结合。



(四) 公司 2014 年下半年工作计划和主要工作安排

1、公司经营发展中可能会遇到的风险和困难

(1) 市场竞争和销售、库存压力

短期看，公司三大传统主营产品仍将处于供略大于求的行业格局中，现有下游行业有可能因国家产业政策调整、产业转型和升级、产业竞争及整个产业链发展趋缓等因素而出现需求减少的情况，从而有可能导致公司产品销售价格出现下行或波动，产品库存增加等压力和风险。

(2) “高、精、尖”产品对公司整体经营业绩贡献占比尚需进一步提高

公司近年开发的钡、锶盐高纯和精细产品及高纯硫酸锰、高纯四氧化三锰等产品既面临着新兴产业发展带来的新的机遇，但也需要克服技术开发、工业试验、客户验证、规模化稳定生产、市场开发、盈利空间等一系列问题，也会遇到行业竞争和下游需求调整的双重压力。

(3) 资金流转压力

公司近年因主营产品盈利能力有所减弱、新产品开发以自有资金投资为主、对外投资项目尚未盈利、产品库存和应收账款增加、人工费用呈上涨趋势、实施利润分配等多重因素影响，导致资金流转面临进一步加大的压力，而银行贷款增加也直接导致财务费用的上升。

2、主要工作计划和具体安排

(1) 继续做好“抓两头，立规矩”管理工作。在前期采购管理工作的基础上，继续加强采购物料、设备的质量管理，推行供应商诚信档案和退换货机制，加强对采购工作的监管和事中控制，验收小组实行常态化工作，完善对采购部门工作人员的考核方案，增强其自身责任意识和激励与处罚力度，实现采购降费用、增效益的工作目标，并同时不断修订完善管理制度。销售工作要进一步形成制度性和灵活性结合的管理流程，不断规范日常产品销售定价、物流运输费用定价决策流程，通过更加细化和操作性强的考核机制提升销售工作人员的自身业务能力。

(2) 紧紧围绕市场确保产品销量

公司要进一步扩大集体沟通、及时汇报工作，增强人员市场销售“狼性”意识，特别是对行业竞争对手和下游市场变化的敏感意识要更加强烈；结合产品销售、库存、价格和利润的整体关系适时调整销售策略；通过生产和技术的有力支撑进一步降低产品生产成本，进而缓解产品库存和资金流转风险；保证新应用领域产品的品质连续稳定和实行“一对一”的客户营销方针；继续加大国际市场开发力度，通过降低物流、仓储、包装、汇兑等细节费用，确保产品的盈利空间。

(3) 有序和适时加快推进“高、精、尖”产品发展，进一步扩大效益贡献比例

不断优化产品生产工艺参数，稳定提高员工操作水平，抓住市场需求上升的有力时机扩大硫酸钡、高纯硫酸锰等产品产量和销量，继续降低产品库存成本；继续加大产品市场开发力度，以激励机制促进主动营销意识。

(4) 控制和降低成本是不变的课题

在前期工作的基础上，着力解决生产系统稳定运行的不利因素，如主要设备和辅助设施故障问题、车间协调和配合、水、电和蒸汽稳定供应等工作，并继续推进设备自动化水平，降低人工成本和改善员工工作环境；同时，根据原材料供应及库存情况进一步控制和降低采购价格，综合测算并实施错峰采购；对生产车间的考核指标要及时跟踪和优化调整，进一步细化员工收入与考核结果的结合。

(5) 安全和环保工作

组织开展安全生产、环境保护专项治理工作，推进安全标准化工作；继续开展特殊岗位专项培训和考试工作。

(6) 严防资金流转风险

一是加大产品货款回收力度，降低应收帐款金额，并与员工绩效考核结合；二是严格控制各项费用支出，明确各层级和具体工作负责人；三是提高资金周转率，合理调配和运作内部资金流转和银行贷款。

(五) 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	510,444,088.61	523,158,157.51	-2.43
营业成本	400,861,486.34	398,193,012.25	0.67
销售费用	47,632,803.94	47,532,354.15	0.21
管理费用	52,531,821.98	62,045,406.19	-15.33
财务费用	1,507,912.61	-1,451,985.15	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-3,549,062.13	-69,615,663.31	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-16,675,578.07	-53,649,747.10	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	10,692,596.88	61,337,666.71	-82.57
研发支出	17,032,232.25	19,485,759.98	-12.59
投资收益	-3,362,189.85	-35,298,826.02	不适用
营业外收入	2,209,369.48	12,040,147.56	-81.65
营业外支出	2,069,931.33	1,212,999.77	70.65
所得税费用	-2,597,662.08	4,577,379.61	-156.75

- ◇ 管理费用变动原因说明:管理费用较上年同期有所下降主要是由于公司报告期内加强管理和控制力度,使相关管理费用降低所致。
- ◇ 财务费用变动原因说明:财务费用较上年同期有所增加主要是由于报告期内银行贷款增加,贷款利息随之增加所致。
- ◇ 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加主要是由于公司报告期内支付的原材料款项较上年同期减少及对贵州容光矿业有限责任公司借款减少所致。
- ◇ 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加主要是由于公司报告期内对子公司的投资减少所致。
- ◇ 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所下降主要是由于公司报告期内偿还银行贷款所致。
- ◇ 投资收益:投资收益亏损数额减少主要是由于自 2013 年 8 月始至本报告期,因贵州容光矿业有限责任公司亏损金额已超过公司对其投资成本而不再按照其实现净利润的 50%核算对公司的投资收益。
- ◇ 营业外收入:营业外收入较上年同期有所下降主要是报告期内公司子公司收到政府补助减少所致。
- ◇ 营业外支出:营业外支出较上年同期有所增加主要是由于报告期内公司及子公司赔偿性款项增加所致。
- ◇ 所得税费用:所得税费用下降主要是由于报告期内公司应纳税额减少及部分子公司亏损等原因所致。

## 2、 其它

### (1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内及延续至本报告披露日,公司未发生公开发行股份、发行各类债券等融资行为,未发生重大资产重组事项。

### (2) 经营计划进展说明

公司经营计划进展说明请见本报告前述一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析。

### (六) 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 (%)
无机盐行业	359,366,823.85	276,639,777.45	23.02	-2.36	1.72	减少 3.09 个百分点
锰盐行业	102,338,621.44	94,283,665.12	7.87	0.79	3.03	减少 2.00 个百分点
其他行业	41,865,700.47	28,389,107.35	32.19	-12.39	-15.66	增加 2.63 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 (%)
无机盐产品	359,366,823.85	276,639,777.45	23.02	-2.36	1.72	减少 3.09 个百分点
锰盐产品	102,338,621.44	94,283,665.12	7.87	0.79	3.03	减少 2.00 个百分点
其他产品	41,865,700.47	28,389,107.35	32.19	-12.39	-15.66	增加 2.63 个百分点

公司无机盐行业和产品包括钡盐和锶盐两大部分产品，其中钡盐包括碳酸钡、硫酸钡、氢氧化钡、高纯碳酸钡、高纯氯化钡等产品，锶盐包括碳酸锶、硝酸锶、氯化锶、氢氧化锶、高纯碳酸锶等产品；锰盐行业和产品包括一次电池用电解二氧化锰和锂离子电池用电解二氧化锰和高纯硫酸锰、高纯四氧化三锰等产品；其他行业和产品包括硫磺、硫脲（含普通、精制和高纯品）等资源综合利用产品。

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 (%)
境内	404,942,751.21	-3.30
境外	98,628,394.55	0.04

(七) 核心竞争力分析

报告期内，公司继续发挥内部优势资源整合竞争力，推进企业战略目标和经营计划的落地实施。

1、公司钡、锶盐和锰系产品具有工艺互通和互连优势，特别是经过近年长期不懈的试验和应用，在中间工艺结合与转换方面取得了新的进展，不仅降低了产品生产成

提升产品品质，开发新的应用领域。对此，公司较早启动了知识产权保护战略，在国内及其他相关国家陆续申请了专利保护，部分专利已获授权。

2、公司具有钡、锶盐和锰系产品品种齐全的优势，可根据市场需求变化灵活调整开发新品种，如近年陆续推出的多品种的硫酸钡、氢氧化钡、高纯碳酸钡、高纯碳酸锶、高性能EMD、高纯硫酸锰等产品，可有效防范下游产业波动带来的风险。

3、报告期内，公司不存在导致核心竞争力受到严重影响的情形，各项生产经营工作稳定推进。

(八) 主要子公司、参股公司分析

(一) 主要控股子公司概况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	所属行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产
贵州红星发展大龙锰业有限责任公司	化学原料和化学制品制造业	锰系产品、钡盐产品研发、生产和销售	10000	60808	25455
重庆大足红蝶锶业有限公司	化学原料和化学制品制造业	锶盐产品研发、生产和销售	6200	26709	20700
贵州红星发展进出口有限责任公司	批发业	进出口贸易和贸易经纪与代理	100	16111	4028
贵州省松桃红星电化矿业有限责任公司	有色金属矿采选业	锰矿开采、销售	300	4741	3230
红星(新晃)精细化学有限责任公司	化学原料和化学制品制造业	钡盐产品研发、生产和销售	1000	5897	-157

报告期内，公司未发生新增和处置控股子公司的情况。

主要参股公司概况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	所属行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产
贵州容光矿业有限责任公司	煤炭开采和洗选业	煤炭资源勘探、开采	22033	74618	-15668

青岛红星物流实业有限责任公司	水上运输业	液体化工品、油料装卸、储存、转运	21566	41716	12460
----------------	-------	------------------	-------	-------	-------

(二) 单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上  
单位:万元 币种:人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	净利润对公司影响额
重庆铜梁红蝶锑业有限责任公司	0	-67	-68	-68
红星(新晃)精细化学有限责任公司	2872	-73	-70	-67
贵州红星发展大龙锰业有限责任公司	18792	-1703	-1276	-1276
贵州省松桃红星电化矿业有限责任公司	1557	462	346	186
万山鹏程矿业有限责任公司	43	-95	-89	-62
青岛红星物流实业有限责任公司	1737	-1062	-1062	-339

#### 七、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	本报告期投入金额
新型钡盐项目	12,051,885.91
锰盐技改项目	6,732,960.98
烟气治理与利用工程	1,463,693.69
在安装设备	3,742,318.34
合计	23,990,858.92

①公司于 2011 年 1 月 24 日召开的第四届董事会第十六次会议审议通过了《公司投资建设新型钡盐综合项目》的议案,该综合项目包括氢氧化钡、高纯氯化钡、高纯碳酸钡,配套项目、环保综合利用项目、基础设施建设和改造,并根据工艺技术优化和客户开发等实际进展情况,采取分期实施方案,目前前述产品已进入产业化生产阶段,部分产品实现盈利,正进一步提高产销量、降低生产成本。

②锰盐技改项目,主要包括公司及子公司大龙锰业、大足红蝶三个企业实施,其中,大龙锰业主要是根据自身 EMD 生产线产品特点、充分发挥工艺路线互通优势,结合烟气综合治理,紧跟下游市场新需求开发的高性能 EMD 和高纯硫酸锰产品;公司与大足红蝶主要是根据自身工艺特点,并与烟气综合治理与利用衔接,紧跟下游锂离子电池正极材料需求而开发的项目,主要产品包括高纯硫酸锰、高纯四氧化三锰。

③烟气治理与利用工程是公司及子公司大龙锰业、大足红蝶对碳酸钡和碳酸锶生产过程中的含硫烟气加以治理和利用的综合性环保项目，可为后续延伸开发新产品提供成本和工艺基础。

④在安装设备主要是公司及主要子公司对已有生产系统中的设备进行更新与改造，以保障安全生产和稳定运行，提高生产效率。