证券代码:000550,200550　　证券简称:江铃汽车,江铃B　　公告编号:2015-015

江铃汽车股份有限公司

2014 年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	江铃汽车,江铃B	股票代码	000550,200550
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	宛虹	全实	
电话	86-791-85235675	86-791-85266178	
传真	86-791-85232839	86-791-85232839	
电子信箱	relations@jmc.com.cn	relations@jmc.com.cn	

2、主要财务数据和股东变化

(1)主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	2014年	2013年		本年比上年增减	2012年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	25,537,289,610.00	20,889,706,715.00	20,889,706,715.00	22.25%	17,474,707,097.00	17,474,707,097.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	2,107,852,075.00	1,698,232,362.00	1,694,948,362.00	24.37%	1,516,903,746.00	1,518,763,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,556,376,461.00	1,526,176,049.00	1,522,792,049.00	2.21%	1,335,257,217.00	1,337,116,471.00
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,190,066,410.00	3,146,615,286.00	3,146,615,286.00	33.16%	2,205,956,886.00	2,205,956,886.00
基本每股收益(元/股)	2.44	1.97	1.96	24.49%	1.76	1.76
稀释每股收益(元/股)	2.44	1.97	1.96	24.49%	1.76	1.76
加权平均净资产收益率	21.20%	19.56%	19.54%	1.66%	19.55%	19.57%
	2014年末	2013年末		本年末比上年末增减	2012年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产(元)	19,496,527,708.00	16,483,747,701.00	16,484,699,461.00	18.27%	13,111,354,448.00	13,112,376,198.00
归属于上市公司股东的净资产(元)	10,598,428,806.00	9,176,854,541.00	9,173,999,291.00	15.53%	8,082,871,989.00	8,079,806,739.00

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	17,675	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	16,080

前10名普通股股东持股情况

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
江铃控股有限公司	国有法人	41.03%	354,176,000	0	质押	0
					冻结	0
福特汽车公司	境外法人	32.00%	276,228,394	0	质押	0
					冻结	0
上海汽车工业有限公司	国有法人	1.51%	13,019,610	0	质押	0
					冻结	0
加拿大年金计划投资委员会	境外法人	0.92%	7,923,990	0	质押	0
					冻结	0
Gaoling Fund, L.P.	境外法人	0.77%	6,653,012	0	质押	0
					冻结	0
中国国际金融香港资产管理有限公司	境外法人	0.75%	6,487,675	0	质押	0
					冻结	0
Jpmblsa Re Ftif Templeton China Fund Gti 5497	境外法人	0.70%	6,026,850	0	质押	0
					冻结	0
全国社保基金一零八组合	境内非国有法人	0.65%	5,599,712	0	质押	0
					冻结	0
科威特政府投资局	境外法人	0.62%	5,345,174	0	质押	0
					冻结	0
Invesco Funds Sicav	境外法人	0.54%	4,698,109	0	质押	0
					冻结	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	无					

(3)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。

(4)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

3、管理层讨论与分析

3.1概述

2014年,中国汽车行业随着经济的稳定增长,产销量继续保持平稳增长。全年汽车销售2,349万辆,同比增长6.9%,其中商用车销售379万辆,同比下降6.5%。

公司的主要业务是生产和销售商用车、SUV以及相关的零部件。主要产品包括JMC系列轻型卡车、重型卡车、皮卡、驭胜品牌SUV,福特品牌全顺系列商用车。本公司亦生产发动机、铸件和其他零部件。

报告期内,为应对不断加剧的竞争挑战、更加严格的法规要求、不断上升的成本压力以及商用车行业销量下滑的压力,公司致力于提升产品质量、推动新产品研发,同时推出一系列销售策略积极应对各商用车细分市场份额下降的风险,公司销售逆势上扬,实现整车销售275,858辆,较2013年增长20%,实现收入255.4亿元,较2013年增长22%,实现净利润21.1亿元,同比增长24%。

3.2 主营业务分析

1. 销售收入分析

2014年,公司销售了275,858辆整车,包括106,582辆JMC系列卡车、70,454辆JMC系列皮卡、26,708辆驭胜品牌SUV、72,076辆福特全顺系列商用车和38辆重型汽车。总销量比去年同期上升20%。公司总产量为274,161辆,其中JMC系列卡车105,988辆、JMC系列皮卡70,063辆、驭胜品牌SUV 26,230辆、全顺商用车71,814辆和重型卡车46辆。

2014年,公司在中国整体汽车市场取得了约1.17%的市场份额,比去年同期上升0.13个百分点。江铃轻卡(包括皮卡)在轻卡市场占有11.4%的市场份额,比去年同期上升3.2个百分点。全顺在轻客市场的占有份额为18.7%,比去年同期下降1.9个百分点。(以上分析数据来源:中国汽车工业协会及公司销售数据。)

2014年公司总销售收入达到255.4亿元,同比上升22%。

2014年公司前五名客户销售总额为35.95亿元,占公司销售总额的14%。

1. 主营业务构成情况

2014年公司主营业务收支明细表:　　单位:人民币千元

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(点数)
一.整车	23,334,321	17,420,269	25.3%	23.0	23.7	-0.4
二.零部件	1,974,502	1,454,105	26.4%	14.9	17.0	-1.3
合计	25,308,823	18,874,374	25.4%	22.3	23.1	-0.5
其中:关联交易	1,712,390	1,398,634	18.3%	4.4	3.8	0.5

报告期内毛利率的下降主要由于公司销售组合的变化所致。

3、费用分析

单位:人民币千元

项目	2014年	2013年	同比增减(%)
营业税金及附加	852,416	614,397	38.7%
所得税费用	321,443	208,468	54.2%

2014年营业税金及附加与2013年相比增加比例约39%,主要是由于本期应征消费税车型销量增长带来的需缴纳消费税的增加所致。

2014年所得税费用与2013年相比增加比例约54%,主要是由于本期集团利润增加及2013年递延所得税资产转回期间适用税率调整所致。

4、研发支出分析

2014年公司致力于新产品研究开发工作。研发支出主要用于新产品项目开发及满足政策法规要求等工作。N800、N352、N330、E202、J08、J09、J10、J15、J18项目都体现了市场驱动下的改进,包括新车型、新增载重、新外形、动力提升等。JX493和E802,自主开发汽油机项目等发动机项目将提升公司发动机研发及制造能力,同时满足政府排放法规要求。这些有竞争力和获利能力的研发支出将确保公司销量及获利的稳健成长。2014年公司进入管理费用的研发支出总额为15.54亿元,占公司净资产的15%,占营业收入的6%。

3.3公司未来发展的展望

1、 行业竞争格局和发展趋势

展望2015年,汽车总销量预计2,513万辆,较去年增长7%。其中商用车市场销量预计388万辆,较上年略增2.4%,乘用车市场继续保持增长,同比增长8%,特别是SUV销量预计增速达到25%,成为未来汽车市场增长的生力军。

随着国内基础设施建设的推进以及物流产业的蓬勃发展,我国商用车市场还将有较大发展空间。同时,我国人均汽车保有量仍处于较低水平,汽车消费的刚性需求仍将长期存在。

2、 公司发展战略

公司以生产和销售具有行业最佳顾客满意度的世界级产品为宗旨。未来将陆续推出新型轻卡、皮卡以及轻客等产品以加强在现有细分市场的份额,同时将加大力度拓展SUV市场及重型汽车市场。

3、 经营计划

2015年公司力争实现收入约284亿元,较2014年上涨11%。同时,随着新产品项目的推进,研究开发费将会继续上升。为增进营收及获利能力,公司在2015年将致力于以下几方面:

(1)继续强化公司销售网络及行销方案以达成销量及市场份额目标,特别是福特品牌SUV撬路者的上市销售;

(2)持续改进产品质量及成本,提升制造及经营效率,以达成获利、降低成本目标;

(3)启动新的燃油经济性及排放适应项目,满足国家法规对节能环保的进一步要求;

(4) 加强与技术合作伙伴的合作,持续推动N800、N352、N330、J08、J09、J10、J15、J18、J20、J21等产品项目投资进展;

(5)扩展整车出口及零部件外销业务。

4、 可能面对的风险及解决方案

2015年公司将继续面临竞争挑战、更加严格的法规要求、不断上升的成本压力以及经济增速放缓等困难。

为保持稳健的成长,公司将持续关注以下几个方面:

(1)继续优化江铃精益化生产,提高生产效率及产品质量水平;

(2)优化经销商网络及营销力度以提升现有产品和新产品市场份额;

(3)提升供应商能力和零部件质量,持续降低零部件采购成本;

(4)强化公司治理,严格遵循国家法律法规,健全风险评估和控制机制;

(5)持续费用管理及控制,以优化业务结构;

(6)优化并执行公司发展战略,确保公司可持续性的增长。

公司将会继续通过已建立的流程及工作小组,在公司内部全面降低现有产品的成本及优化管理成本;同时,着重关注新产品设计优化和成本降低的最大化;在技术伙伴的支持下,公司将继续推动已批准的几个主要项目,包括N800、N352、N330、E802、J08、J09、J10、J15、J18、J20、J21等,这些举措能尽快地将有竞争力和获利能力的产品投入市场;公司也将努力确保江铃重汽及时地生产优质的重型汽车;最后,公司继续致力于经销商网络的强化,拓展二、三级市场,并持续拓展海外市场及零部件销售业务。

4、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,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

	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
	若干与职工薪酬有关的披露信息已根据修订后的《企业会计准则第9号——职工薪酬》编制,比较期间财务信息已相应调整。	2013年1月1日	
		增加递延所得税资产	1,021,750
		增加长期应付职工薪酬	4,087,000
		减少其他综合收益	4,792,500
		增加未分配利润	1,727,250
		2013年12月31日	
		增加递延所得税资产	951,750
		增加长期应付职工薪酬	3,807,000
		减少其他综合收益	1,198,500
		减少未分配利润	1,656,750
		2013年度	
		增加管理费用	4,512,000
		减少所得税费用	1,128,000

(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

公司报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4)董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

证券代码:000550,200550　证券简称:江铃汽车,江铃B　公告编号:2015—013

江铃汽车股份有限公司董事会决议公告

提示:本公司及其董事保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、会议通知情况

本公司董事会于2015年3月6日向全体董事发出了公司《2013年年度报告》及相关决议案。

二、会议召开时间、地点、方式

本次董事会会议于2015年3月6日至3月13日以书面表决形式召开。会议的召集、召开符合有关法律、法规和公司章程的规定。

三、董事会出席会议情况

应出席会议董事9人,实到9人。

四、会议决议

与会董事以书面表决形式通过以下决议:

1、批准向公司2014年度股东大会提交2014年度利润分配及分红派息预案如下:

(1)、自可供分配利润中,按总股本及每股0.97元计提分红基金;

(2)、剩余未分配利润结转下一年度。

分红派息预案:

每10股派送9.7元(含税)现金股息,按2014年12月31日总股本863,214,000计算,共计提分红基金837,317,580元。

B股股息将按年度股东大会决议日后第一个工作日中国人民银行公布的港币兑换人民币的中间价折为港币派付。

本次不进行公积金转增股本。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

独立董事王旭、卢松、王琨一致同意本议案。

2、批准公司《2014年年度报告》和《2014年年度报告摘要》。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

本议案须提交公司2014年年度股东大会审议。

3、批准公司《2014年度董事会工作报告》。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

本议案须提交公司2014年年度股东大会审议。

4、批准公司《2014年度财务报告》。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

本议案须提交公司2014年年度股东大会审议。

5、批准公司《2014年度内部控制自我评价报告》。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

独立董事王旭、卢松、王琨一致同意本议案。

6、批准公司《2014年社会责任报告》。

同意:9票;反对:0票;弃权:0票。

特此公告。

江铃汽车股份有限公司
董事会
2015年3月17日

证券代码:000550,200550　证券简称:江铃汽车,江铃B　公告编号:2015—014

江铃汽车股份有限公司监事会决议公告

提示:本公司及全体监事保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、会议召开时间、地点、方式

本次监事会会议于2015年3月6日至3月13日以书面表决形式召开。会议的召集、召开符合有关法律、法规和公司章程的规定。

二、监事会出席会议情况

应出席会议监事5人,实到5人。

三、会议决议

与会监事以书面表决形式通过以下决议:

1、批准公司《2014年度监事会工作报告》,并提交2014年度股东大会审议。

同意:5票;反对:0票;弃权:0票。

2、批准公司《2014年年度报告》和《2014年年度报告摘要》,并发表意见如下:本公司监事会及监事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

同意:5票;反对:0票;弃权:0票。

3、审阅公司2014年度内部控制自我评价报告,并发表意见如下:

①根据深交所的相关规定并结合公司自身的实际情况,公司建立了健全的内控制度,对生产经营的各项环节进行了有效的控制。

②公司内部控制组织机构完整,内部审计部门及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制制度执行及监督充分有效。

③根据公司营运情况,我们认为内部控制缺陷的认定标准是合理的,出具的内部控制自我评价报告内容是真实、准确的。

同意:5票;反对:0票;弃权:0票。

公司2014年度内部控制自我评价报告全文刊登在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

特此公告。

江铃汽车股份有限公司监事会
2015年3月17日

证券代码:002442　证券简称:龙星化工　公告编号:2015-017

龙星化工股份有限公司

2014 年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	龙星化工	股票代码	002442
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	江浩	李淑敏	
电话	0319-8869535	0319-8869535	
传真	0319-8869260	0319-8869260	
电子信箱	lxjianghao@126.com	lxlishumin@126.com	

2、主要财务数据和股东变化

(1)主要财务数据

公司未因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

	2014年	2013年	本年比上年增减	2012年
营业收入(元)	2,438,321,866.04	2,344,427,035.79	4.01%	1,940,447,166.33
归属于上市公司股东的净利润(元)	15,002,939.44	19,510,469.53	-23.10%	44,047,283.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	4,158,884.21	4,671,883.57	-10.98%	33,426,445.36
经营活动产生的现金流量净额(元)	291,120,874.63	354,669,542.10	-17.92%	10,533,304.88
基本每股收益(元/股)	0.0313	0.0406	-22.91%	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.0313	0.0406	-22.91%	0.09
加权平均净资产收益率	1.32%	1.73%	-0.41%	3.95%
	2014年末	2013年末	本年末比上年末增减	2012年末
总资产(元)	3,160,951,562.82	3,130,442,596.19	0.97%	2,627,931,409.41
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,137,409,587.76	1,139,848,041.98	-0.21%	1,122,465,290.75

(2)前10名普通股股东持股情况表

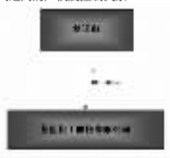
报告期末普通股股东总数	13,794	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	13,742

前10名普通股股东持股情况

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
刘江山	境内自然人	48.34%	232,054,287	181,240,715		
俞菊美	境内自然人	12.18%	58,463,200	45,347,400		
刘红山	境内自然人	2.27%	10,889,713	0		
刘河山	境内自然人	1.87%	8,965,713	6,724,285		
张席彬	境内自然人	1.18%	5,674,550	0		
杨向东	境内自然人	0.38%	1,800,553	0		
江浩	境内自然人	0.32%	1,551,087	1,163,315		
王镰	境内自然人	0.26%	1,245,000	0		
石小君	境内自然人	0.24%	1,154,100	0		
刘獬珍	境内自然人	0.21%	1,030,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中,刘河山先生、刘红山先生为公司董事长、控股股东刘江山先生的胞弟,刘河山先生现任本公司董事,截止报告期期末,刘江山、刘红山、刘河山分别持有本公司股份为48.34%、2.27%和1.87%;公司董事俞菊美女士、董事江浩先生期末分别持有本公司12.18%和0.32%的股份,江浩先生是俞菊美女士之长子。除上述情况外,公司未知前十名股东之间其他股东相互之间是否存在相互关联关系,也未知是否属于一致行动人。					

(3)报告期内无优先股股东持股情况

(4)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



3、管理层讨论与分析

(1)总体经营情况

报告期内,国际经济复苏缓慢,国内经济形势仍然低迷,传统制造业更加艰难。公司所处炭黑行业产能过剩情况愈发突出,炭黑市场总体呈现量增价跌的基本态势,毛利率下滑趋势仍在持续。

据不完全统计,报告期内国内炭黑总产能接近700万吨,市场需求量不到500万吨,产能过剩严重,炭黑企业开工率较低,平均仅为60%左右,其中大型炭黑企业基本正常生产,中小型企业开工率在30%-50%之间。即便如此,产能扩张的步伐依然不见停止。

据中国橡胶工业协会炭黑分会统计,2014年36家会员企业生产炭黑388万吨,同比增长9.4%;销售炭黑375万吨,比上年同期增长6.5%;36家在统计会员企业中仍有10 家企业亏损,亏损面达28%。

上游市场,报告期内钢材市场虽然需求不旺,但钢铁企业受铁矿石大幅降价的影响,整个行业正在逐渐摆脱亏损局面。与此同时,原煤的低价格局使得焦化企业开工率所提高,2014年11月开始,煤焦油出现大幅走低,但全年总体供应比较平稳。由于煤焦油加工企业的煤焦油需求量占市场供给量的60%以上,炭黑生产企业在煤焦油采购方面只能随行就市,成本控制压力依然突出。

下游市场,轮胎行业在连续度过了两个高利润年度之后,报告期内业绩开始走低,下半年开始,轮胎行业运行环境及经营状况快速滑坡,主要原因之一是轮胎产业结构性过剩严重,原因之二是出口贸易摩擦愈演愈烈,阻碍中国轮胎出口,2014年下半年美国对中国乘用及轻卡轮胎进行“双反”调查,已会布初裁结果,很多轮胎企业难以承受高达70%以上的“双反”税率,乘用及轻卡胎出口美国市场基本阻断。9月份,欧亚经济委员会立案对中国卡客车胎进行反倾销调查。

鉴于此,2015年度炭黑行业整体形势依然严峻,市场激烈竞争之下的低毛利率运行仍然不能得到有效转变。

报告期公司主营业务未发生重大变化,实现营业收入243,832.17万元,较上年增长4.01%,主要产品炭黑生产44.43万吨,销售43.32万吨,产销率为99.75%;白炭黑生产1.77万吨,销售1.57万吨,产销率为88.70%;工业萘等其他化工产品生产3.11万吨,销售2.92万吨,产销率为93.89%。当期实现归属于上市公司股东的净利润为1,500.29万元,比上年同期下降了23.10%。

报告期内公司主营业务分地区销售结构和上年同期相比没有发生大的变化,国内销售和国外销售占比分别为81.44和18.56%,上年分别为79.28%和20.72%。

报告期主营业务产品综合毛利率为13%,较上年下降了1.57个百分点,主要原因是产品的售价下降幅度大于制造成本的下降幅度所致。

报告期公司自炭黑产能逐步释放,子公司焦作龙星新建的年产35万吨炭黑生产线快速形成量产,常山铁矿实现铁精粉销售1.23万吨,公司年产2000吨氟化工项目已进入装置调试阶段。

报告期内,公司注重研发和技术改造的投入,在提高产品质量的同时,也在降低单耗方面取得了积极的成果。

报告期内,公司秉承一贯的注重环境保护理念,在脱硫、脱硝改造、废气过滤等方面均投入大量资金,项目全部通过环保部门的验收。

(2)主营业务及其经营情况

单位:元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
化工	2,427,220,608.08	2,115,761,051.02	12.83%	3.60%	5.71%	-1.74%
采矿	6,891,779.47	4,639,596.93	32.68%			
分产品						
炭黑	2,173,944,731.11	1,931,578,938.80	11.15%	3.09%	4.39%	-1.11%
白炭黑	49,786,945.77	41,331,871.45	16.98%	1,510.38%	1,701.76%	-8.82%
蒸汽	51,242,056.09	12,778,392.52	75.06%	9.57%	6.18%	0.79%
电力	30,281,051.11	18,262,355.88	39.69%	-41.76%	-37.39%	-4.21%
工业萘	76,282,262.22	70,246,041.74	7.91%	-8.96%	10.46%	-16.19%
洗油	29,181,538.46	26,215,848.21	10.16%	-5.70%	-5.72%	0.02%
其他化工产品	16,502,023.32	15,347,602.42	7.00%	-5.94%	-5.17%	-0.75%
铁精粉	6,891,779.47	4,639,596.93	32.68%			
分地区						
国内	1,985,685,269.54	1,744,370,334.45	12.15%	6.90%	8.25%	-1.10%
国外	448,427,118.01	376,030,313.50	16.14%	-7.62%	-3.61%	-3.49%

2)偿债能力、营运能力、盈利能力分析

①偿债能力分析

项目	2014年	2013年	同比增减
流动比率	0.84	0.92	-0.08
速动比率	0.59	0.71	-0.12
资产负债率	64.02%	63.59%	0.43%

期末资产负债率较期初上涨了0.43个百分点,表明公司的总体偿债保持稳定,但流动比率、速动比率较上年均有所下降,且流动比率从年初开始持续小于1,说明公司的流动资产中用于短时偿债的能力不强。

造成公司流动比率降低的主要原因是公司负债结构不合理,主要的资金来源借款基本上都是短期借款。

②营运能力分析

项目	2014年	2013?	同比增减
应收账款周转率(次)	5.41	5.52	-0.12
存货周转率(次)	5.03	5.22	-0.18
总资产周转率(次)	0.78	0.81	-0.04

应收账款周转率、存货周转率变动不大但都有所下降,主要是收入增加不大,但当期应收账款账期有所延长,另外由于原料油年末价格走跌,公司集中增大了采购致使存货平均占用金额增加所致。

③ 盈利能力分析

项目	2014年	2013年	同比增减
每股收益(元/股)	0.0313	0.0406	-22.91%
净资产收益率(%)	1.32%	1.73%	-0.41%

本年度每股收益及净资产收益率均较上年度出现下降,主要是炭黑毛利率继续下降所致,由于炭黑行业产能过剩,市场竞争加剧使得毛利率空间不断受到压缩。

3)可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素

公司主要从事炭黑、白炭黑、电、蒸汽、工业萘等精细化工产品的生产和销售,目前炭黑设计年产能42万吨,炭黑产品的上游为煤焦化行业,下游为橡胶轮胎行业,公司利用炭黑尾气生产的电力除满足自用外,其余部分上网销售,子公司焦作龙星的炭黑尾气除用于发电外,还生产蒸汽对外销售。

报告期内公司收购了常山铁矿公司100%的股权,当年度实现铁精粉销售,但由于铁精粉市场价格低迷,公司对其销售进行了控制。此外公司的氟化工项目目前已经开始试生产。

1. 市场风险

本公司多年以来以优质的产品品质、良好的市场信誉赢得了国内及国际重要橡胶轮胎公司的信赖,但由于主要炭黑生产商不断扩大产能,造成产能严重过剩,市场竞争会日趋激烈,报告期国内各主要炭黑生产商产销数量均高于上年同期,但销售价格均出现较大幅度的下降。

氟化工对于本公司而言属于一个全新领域,产品的质量对开发市场至关重要,项目风险客观存在;常山铁矿公司的铁矿石虽然品位很高,但铁矿石和铁精粉市场近几个月来价格大幅走低,目前正处于近年来的最低水平,市场恢复期存在不确定性。

公司将积极主动的创新营销工作,攻克市场难关,价格难关,创造性的开展工作,扩大市场销售,提高市场占有率。

②原材料价格波动风险

公司虽然地处炭黑用原材料的重要产出区,但周边也有着众多的煤焦油深加工企业,这些企业和本公司存在对煤焦油资源的争夺,另外国内一些主要的炭黑生产商在本公司周边投资建厂你增加了煤焦油的采购难度,公司生产成本压力增大。

公司将密切关注和分析市场变化,积极调整采购策略,保证不断增加的生产需求。

③汇兑损失的风险

本公司出口业务占整个业务收入的近五分之一,且本公司对欧美的客户的销售普遍存在较长的收款账期,由于人民币升值的影响,随时面临汇兑损失的风险。

4、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

1. 本报告期主要会计政策的变更

(1)因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初,财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第30号-财务报表列报(2014年修订)》、《企业会计准则第9号-职工薪酬(2014年修订)》、《企业会计准则第33号-合并财务报表(2014年修订)》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第2号-长期股权投资(2014年修订)》及《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》,要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行,鼓励在境外上市的企业提前执行。同时,财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号-金融工具列报(2014年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”),要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,并根据各准则衔接要求进行了调整,对可比期间财务报表项目及金额的影响如下:

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对2014年1月1日相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号-财务报表列报(2014年修订)》	按照《企业会计准第 30 号-财务报表列报(2014 年修订)》及应用指南的相关规定	递延收益	+17,770,700.00
		其他非流动负债	-17,770,700.00

(2)无其他会计政策变更

2. 本报告期主要会计估计的变更

(1)随着公司业务规模扩大,公司加强了对客户赊销风险的管控,整合后的客户资源得以更加优质。根据对公司近年来客户资质情况的了解,应收款项的实际回收情况及坏账的评估,2011年至2014年9月期间,公司实际未发生坏账核销金额,账龄超过一年的应收账款比例均在1%以下,公司认为,现有1年以内(含1年)应收账款收回的不确定性风险较低,目前的账龄分析及计提比例不能真实反映公司财务状况及坏账的评估,2011年至2014年9月期间,公司实际未发生坏账核销金额,账龄超过一年的应收账款比例均在1%以下,公司认为,现有1年以内(含1年)应收账款收回的不确定性风险较低,目前的账龄分析及计提比例不能真实反映公司财务状况及坏账的评估,因此,对于信用风险组合中采用账龄分析法计提坏账准备的账龄在1年以内的计提比例进行适当变更,此变更事项可以更加客观、公正地反映公司财务状况和经营成果,使公司的应收债权更接近于公司回收情况和风险状况。此变更事项由2014年10月27日龙星化工股份有限公司第三届董事会2014年第四次会议和2014年第二次临时股东大会审议通过。

(2)变更前后会计估计的变化

采用账龄分析法计提应收款项坏账准备的计提比例变更比较表

账 龄	变更前计提比例(%)	变更后计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5	--
其中:0-3个月	5	0
3-6个月	5	3
6个月-1年	5	5
1-2年	30	30
2-3年	50	50
3年以上	100	100

(3)本次会计估计变更对公司的影响

本次会计估计变更对公司业务的范围无影响。根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定,变更应收款项的信用风险组合和坏账准备计提比例属会计估计变更,应采用未来适用法进行会计处理,不会对以往各年度财务状况和经营成果产生影响,无需追溯调整。

本次会计估计变更减少2014年度计提应收款项减值损失2,048万元,相应增加净利润1,712万元,相应增加股东权益1,712万元。

3. 本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

(2)报告期内无重大会计差错更正需追溯重述的情况

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内,本公司新增两家并表单位,基本情况如下:

合并方名称	股权取得成本	股权取得比(%)	购买日	购买日的确定依据	取得方式
桦甸市常山铁矿有限公司	14,508,740.00	100.00	2014.1.7	取得实际控制权	购买

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	取得方式
龙星化工(欧洲)贸易有限公司	全资	法兰克福	销售	5万(欧元)	新设

(4)会计师事务所本报告期末出具“非标准审计报告”

(5)对2015年1-3月经营业绩的预计

2015年1-3月预计的经营业绩情况:净利润为负值

净利润为负值

2015年1-3月净利润(万元)	-1,000	至	-500
2014年1-3月归属于上市公司股东的净利润(万元)	-1,743.24		
业绩变动的原因说明	本公司主要厂商采用季度报价,由于2014年11月开始至2015年1月期间,原料油价格下降幅度较大,公司向下游主要客户的报价是根据上季度原料油均价计算得出的,而上季度原料油均价低于本季度价格,致使公司一季度出现亏损。然而由于公司集中资金采购了较低单价的原料油,公司材料出库计价采用加权平均法进行,使得低价采购效果显现,预计2015年1季度亏损额要小于上年同期。		

龙星化工股份有限公司
二〇一五年三月十六日

证券代码:002442　证券简称:龙星化工　公告编号:2015-015

龙星化工股份有限公司第三届董事会2015年第一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

龙星化工股份有限公司(以下简称“公司”)第三届董事会2015年第一次会议于2015年3月5日以传真、电子邮件等方式发出通知,并于2015年3月16日上午8:30在公司2号会议室召开;会议应到董事9名,实到8名,田世忠先生因与其他会议在时间上冲突未出席现场会议而通过通讯方式表决。监事及高管列席了会议。会议的召开符合《公司法》、《公司章程》等的有关规定。与会监事经认真讨论,以举手表决的方式通过了如下决议:

一、会议以同意票3 票,反对票0 票,弃权票0 票,审议通过了《公司2014年度监事会工作报告》。

《公司2014年度监事会工作报告》需提交股东大会审议,详细内容见年报全文相关章节。

二、会议以同意票3 票,反对票0 票,弃权票0 票,审议通过了《公司2014年度报告及摘要》。

经认真审核,与会监事一致认为:董事会编制的《公司2014年度报告及摘要》真实客观地反映了公司的财务状况和经营成果;报告内容真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、会议以同意票3 票,反对票0 票,弃权票0 票,审议通过了《公司2014年度财务决算报告》。

四、会议以同意票3 票,反对票0 票,弃权票0 票,审议通过了《关于公司2014年度利润分配的预