

公司代码:600309 公司简称:万华化学

## 万华化学集团股份有限公司

## [2014] 年度报告摘要

一、重要提示  
1. 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上海证券交易所网站上中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

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	万华化学	600309	烟台万华

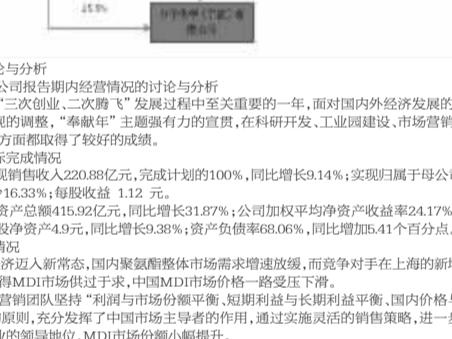
2. 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期增减(%)	2012年末
总资产	41,592,085,267.73	31,540,939,050.02	31.87	22,595,704,516.38
归属于上市公司股东的净资产	10,594,084,392.7	9,677,924,314.51	9.47	8,304,389,812.30
股东权益				
经营活动中产生的现金流量净额	4,020,514,862.3	3,869,262,970.7	3.91	3,806,178,738.53
营业收入	22,088,368,487.4	20,377,973,377.99	9.14	15,942,126,516.79
归属于上市公司股东的净利润	2,419,366,386.55	2,891,412,294.74	-16.33	2,348,879,482.70
归属于上市公司股东的每股收益(元)	2,456,859,140.59	2,782,621,210.24	-11.71	2,375,843,572.50
扣除非经常性损益后的净利润	2,417	32.62	减少8.45个百分点	31.03
基本每股收益(元)	1.12	1.34	-16.42	1.09
稀释每股收益(元)				
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)				53,071
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总户数(户)				63,957
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总户数(户)				不适用
年度报告披露日前五个交易日末表决权恢复的优先股股东总户数(户)				不适用
前十名股东持股情况				
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
万华实业集团有限公司	国有法人	50.50	1,091,880,317	0 质押
中国建设银行-鹏华价值精选混合型证券投资基金	未知	1.76	37,987,278	0 未知
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	未知	1.13	24,400,120	0 未知
全国社保基金一八四组合	未知	0.98	21,175,623	0 未知
中国银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	未知	0.97	21,000,094	0 未知
交通银行-富盈定期开放型发起式货币市场基金	未知	0.94	20,309,072	0 未知
柜台冰粉股有限公司	未知	0.92	20,000,000	0 未知
泰康人寿保险股份有限公司-万能型产品	未知	0.55	11,968,583	0 未知
中国银行-嘉实稳健开放式基金	未知	0.53	11,476,675	0 未知
挪威中央银行-自有资金	未知	0.51	11,005,946	0 未知
上述股东关联关系或一致行动的说明				未知,上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明				表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、管理评论与分析

3.1 重述会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年是万华“三次创业、二次腾飞”发展过程中至关重要的一年,面对国内外经济发展的新局面,公司通过核心价值观的调整,“奉献”成为主题力量的宣贯,在科研开发、工业园建设、市场营销、生产定额、运行、采购等方面都取得了良好的成绩。

1. 主要财务状况

2014年公司实现营业收入220,089亿元,完成计划的100%,同比增长9.14%;实现归属于母公司净利润24,191亿元,同比增长16.33%;每股收益1.12元。

2014年是万华“三次创业、二次腾飞”发展过程中至关重要的一年,面对国内外经济发展的新局面,公司通过核心价值观的调整,“奉献”成为主题力量的宣贯,在科研开发、工业园建设、市场营销、生产定额、运行、采购等方面都取得了良好的成绩。

1) 烟台工业园

2014年,万华烟台工业园取得重大成果。在工程建设方面,MDI一体化项目经过全体员工三年多的不懈努力,于11月7日一次试车成功并产出了合格产品,实现了万华MDI技术在烟台的首次产业化。

继续加大改造投入,在环保方面实现了光气烟尘治理、脱硫、PO废气环保技术突破。先后完成了MDI技改、5#6#海水树酯项目、第二套10万吨级MDI装置的技改,丰富了公司MDI产品的竞争力。

4. 技术创新

2014年公司发展战略和长期规划,研发以客户需求为导向,通过战略聚焦,充分发挥全体科研人员的献身精神和创新,新技术新产品开发添添硕果。

在新产品和新技术开发方面,丙烯酸及酯、MTBE/丁醇等5#6#海水树酯项目、第二套10万吨级MDI装置的技改,丰富了公司MDI产品的竞争力。

在材料应用方面,实现了万华MDI技术在烟台的首次产业化。

3.1 主营业务分行业、分产品情况

1. 主营业务分行业情况

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	营业成本比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
石化行业	21,525,615,102.47	14,853,365,488.31	31.00	9.58	12.95	2.6%
其他	459,622,632.36	335,662,408.41	26.97	-2.12	-2.18	增加0.6个百分点

主营业务分行业和分产品的情况:

本公司石化产品及聚醚等其他产品销售量合计上年增长31.13%。

2. 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增长(%)
国内	16,124,399,262.39	2.67
国外	5,860,838,472.54	32.96

主营业务分行业和分产品的情况说明:

本公司石化产品及聚醚等其他产品销售量合计上年增长31.13%。

3.1 资产负债情况分析表

1. 利润表及现金流量表主要科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动金额(%)
营业收入	22,088,368,487.4	20,377,973,377.99	9.14
营业成本	15,260,637,938.09	13,582,949,178.77	12.42
期间费用	700,423,604.59	598,849,256.93	17.55
管理费用	1,358,807,233.07	1,388,192,012.74	-2.11
经营活动产生的现金流量净额	454,318,066.64	257,672,066.79	68.55
投资活动产生的现金流量净额	-4,020,514,628.35	3,869,262,970.07	-3.91
筹资活动产生的现金流量净额	-9,025,830,420.2	-8,716,471,388.07	-32.41
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,001,211,258.87	2,607,456,782.37	91.80
研究开发费	706,206,187.46	768,644,071.91	-8.90

2. 收入

驱动营业收入变化的因素分析

报告期内,公司产品MDI的销售数量增加,且石化产品及其他产品销售量增加所致。

(2) 以实物形态为主的产品收入影响分析

报告期内,公司产品MDI的销售数量增加,且石化产品及其他产品销售量增加所致。

(3) 分析单

4. 新产品及新服务的影响分析

5. 主要销售客户的情况

报告期内,公司向前5名客户的销售额为195,067万元,占年度销售额的比例为8.83%。

3. 成本

4. 成本分析表

5. 利润表及现金流量表主要科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动金额(%)
营业收入	22,088,368,487.4	20,377,973,377.99	9.14
营业成本	15,260,637,938.09	13,582,949,178.77	12.42
期间费用	700,423,604.59	598,849,256.93	17.55
管理费用	1,358,807,233.07	1,388,192,012.74	-2.11
经营活动产生的现金流量净额	454,318,066.64	257,672,066.79	68.55
投资活动产生的现金流量净额	-4,020,514,628.35	3,869,262,970.07	-3.91
筹资活动产生的现金流量净额	-9,025,830,420.2	-8,716,471,388.07	-32.41
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,001,211,258.87	2,607,456,782.37	91.80
研究开发费	706,206,187.46	768,644,071.91	-8.90

6. 企业文化状况

随着万华工业园工程建设不断推进,大量新员工入职,带来文化的稀释;在这种“新常态”下,公司对核心价值观的重视,通过培训、个人经验积累和分享,提升了员工的归属感。

7. 经营环境

8. 公司未来发展的展望

9. 公司治理结构与内部控制

10. 公司与控股股东在业务、资产、机构、人员等方面的关联交易

11. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系

12. 公司与控股股东在资金往来方面的关联交易

13. 公司与实际控制人之间的同业竞争

14. 公司与实际控制人之间的关联交易

15. 公司与实际控制人之间的