公司代码:600486　　公司简称:扬农化工

江苏扬农化工股份有限公司

【2014】年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

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	扬农化工	600486	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴孝举	任杰
电话	(0514)85860486	(0514)85860486
传真	(0514)85889486	(0514)85889486
电子信箱	stockcom@yngf.com	stockcom@yngf.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	4,307,765,411.23	3,641,141,988.66	18.31	3,185,363,501.13
归属于上市公司股东的净资产	2,717,880,660.38	2,289,484,328.19	18.71	1,960,365,113.68
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	553,547,468.38	712,227,077.86	-22.28	445,179,138.76
营业收入	2,820,490,311.82	3,004,580,834.79	-6.13	2,218,662,690.63
归属于上市公司股东的净利润	454,681,282.97	377,581,961.62	20.42	194,063,827.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	417,265,947.20	375,497,252.04	11.12	198,234,487.77
加权平均净资产收益率(%)	18.21	17.81	增加0.40个百分点	10.37
基本每股收益(元/股)	1.761	1.462	20.42	0.751
稀释每股收益(元/股)	1.761	1.462	20.42	0.751

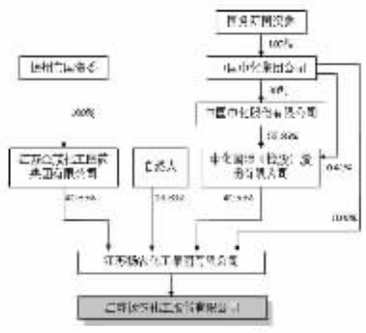
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	14,783
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	13,522

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
江苏扬农化工集团有限公司	国有法人	36.17	93,404,010		无
扬州福源化工科技有限公司	国有法人	5.84	15,069,019		无
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	3.60	9,296,611		无
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.73	7,037,401		无
中国银行-易方达策略成长证券投资基金	其他	1.55	4,000,000		无
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	1.46	3,772,208		无
中国银行-易方达策略成长二号混合型证券投资基金	其他	1.36	3,500,000		无
中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	其他	1.22	3,139,720		无
全国社保基金一零六组合	其他	1.19	3,073,884		无
中国工商银行股份有限公司-兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)	其他	1.16	3,000,000		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏扬农化工集团有限公司和扬州福源化工科技有限公司为一致行动人。 易方达价值成长混合型证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金和易方达策略成长二号混合型证券投资基金同由易方达基金管理有限公司管理。 嘉实稳健开放式证券投资基金和全国社保基金一零六组合同由嘉实基金管理有限公司管理。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无				

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 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,我国经济进入换档调整期,制造业在经济下行趋势中普显艰难,农药行业遭遇市场需求持续下降、安全环保压力倍增、经营成本不断上升的严峻挑战。一年来,公司上下牢牢抓住经济运行、新区建设两条主线,直面挑战,奋发进取,在困难的局面下,企业总体保持了稳中向好的良好态势。如东新区优嘉公司的成功投产,为公司后续发展奠定了新基础,开拓了新空间。2014年公司卫药销售结构优化,农药市场稳中有升,外贸出口难中求进,其完成营业收入28.20亿元,同比下降6.13%,实现净利润4.55亿元,同比增长20.42%。

2014年,公司全力加快如东优嘉公司的建设步伐,完成固定资产投资4.98亿元,新建5000吨/年麦草畏、800吨/年联苯、600吨/年氟啶胺、1500吨/年贲酯等4幢主体厂房,同步完成辅助公用设施建设,并新建办公楼、分析实验楼、食堂各1幢,实现当年开工、当年建成、当年投产,全面完成预定目标。公司与如东经济开发区签订后续350亩土地的供地协议,为股份公司可持续发展奠定了坚实基础。

2014年,公司围绕如东一期项目,实施系列技术改进,从提高如东项目生产工艺的清洁化、先进性出发,先后对麦草畏、联苯、氟啶胺等工序开展了大量而富有成效的技术改进;围绕后续建设项目,开展了清洁生产工艺优化;围绕市场需求,抓好新品开发,开发了4个新品,优化了2个产品合成工艺,开展了系列产品的工艺改进;在制剂研发方面,完成了苯油更换溶剂中试,1个新品完成大生产调试,5个产品完成配方调整和工艺优化,8个产品完成小试开发;围绕生产需求,加快装备技术进步;强化专利管理,抓好项目申报,全年共申请国内发明专利17项,获得授权13项。2014年,公司还成功申报江苏省企业技术创新奖,获得农药协会“中国农药技术创新奖”一等奖,股份公司通过“国家火炬计划重点高新技术企业”重新评审。

(一)主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,820,490,311.82	3,004,580,834.79	-6.13
营业成本	2,078,786,159.50	2,310,187,680.01	-10.02
销售费用	26,057,365.94	25,161,654.44	3.56
管理费用	224,487,875.04	197,211,193.78	13.83
财务费用	-34,413,168.58	-3,696,925.73	不适用
经营活动产生的现金流量净额	553,547,468.38	712,227,077.86	-22.28
投资活动产生的现金流量净额	-348,770,764.80	-462,247,542.56	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-64,440,323.74	-173,576,343.22	不适用
研发支出	102,674,313.99	111,579,959.55	-7.98

2.收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

2014年,公司在国内卫生用药市场着力深化与规模客户的战略合作,优化卫药销售结构,全力抓好氟氟醚、倍速两个专利品种的销售,适时加大外环境制剂产品推广,进一步加大新剂型推广,虽然国内卫药销售额有所下降,但由于新品比重提高,盈利能力有所提升。在国内农用药市场,公司积极应对多重困难,紧紧抓牢重大客户,认真落实抓大不放小的营销策略,强化重点品种的销售,强化制剂的销售,全年国内农用药市场销售同比增长30.12%。在国际农药市场,面对量价齐跌的困难局面,公司全力抓好大吨位重点品种的销售,寻求更多跨国公司的合作,强化对新兴市场的开拓,深挖传统产品市场潜力,积极打造新的增长极,全年共完成目营出口19.70亿元,同比下降11.43%。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

	项目	本期数	上年同期数	增减(%)
杀虫剂	生产量(吨)	8,207.08	7,644.17	7.36
	销售量(吨)	8,206.60	7,740.17	6.03
	库存量(吨)	227.99	227.50	0.21
除草剂	生产量(吨)	35,862.08	34,497.77	3.95
	销售量(吨)	35,881.71	34,617.52	3.65
	库存量(吨)	71.93	91.57	-21.44

注:以上生产量、销售量、库存量均折百计算。

2014年公司由于价格下跌而致营业收入下降2.56亿元

(3)主要销售客户的情况

公司前五名客户销售金额合计145,240.38万元,占营业收入的51.49%。

3.成本

(1)成本分析表

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(%)	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
杀虫剂	原材料	703,003,298.83	68.96	789,268,855.56	72.19	-10.93
	人工	40,248,202.34	3.95	33,166,863.24	3.03	21.35
	折旧	63,442,547.66	6.22	61,583,815.34	5.63	3.02
	能源	113,174,716.61	11.10	120,092,685.35	10.98	-5.76
除草剂	原材料	605,724,835.45	67.65	715,157,876.49	73.69	-15.30
	人工	12,079,562.85	1.35	8,227,335.37	0.85	46.82
	折旧	57,395,179.09	6.41	56,588,971.79	5.83	1.42
	能源	116,170,126.22	12.97	102,692,907.57	10.58	13.12

(2)主要供应商情况

公司向前五名供应商采购合计金额为63,063.57万元,占总采购金额的比例为41.91%。

4.费用

单位:人民币万元

项目	2014年	2013年	增减金额	同比增减(%)
财务费用	-3,441.32	-369.69	-3,071.62	不适用
资产减值损失	318.19	949.92	-631.74	-66.50
投资收益	3,269.56	1,020.00	2,249.56	220.54
营业外收入	1,439.88	647.60	792.28	122.34
营业外支出	643.79	1,848.74	-1,204.95	-65.18
所得税费用	8,390.00	6,504.89	1,885.12	28.98

财务费用报告期比上年同期贷方减少3071.62万元,主要原因是汇兑收益增加。

资产减值损失报告期比上年同期下降66.50%,主要是报告期应收款项增加额小于上年同期,相应计提的坏账准备增加额也小于上年同期。

投资收益报告期比上年同期增加220.54%,是报告期到期的理财投资金额高于上年同期。

营业外收入报告期比上年同期增加122.34%,主要是报告期收到的补贴收入增加。

营业外支出报告期比上年同期减少65.18%,主要原因是上年同期处理了一批报废固定资产。

所得税费用报告期比上年同期增加28.98%,主要原因是利润总额较上年同期增加,导致所得税费用同步增长。

5.研发支出

单位:人民币元

本期费用化研发支出	102,674,313.99
本期资本化研发支出	
研发支出合计	102,674,313.99
研发支出总额占净资产比例(%)	3.67
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.64

6.现金流

单位:人民币元

项目	2014年	2013年	增减额	增减(%)
经营活动产生的现金净流量	55,354.75	71,222.71	-15,867.96	-22.28
投资活动产生的现金净流量	-34,877.08	-46,224.75	11,347.68	不适用
筹资活动产生的现金净流量	-6,444.03	-17,357.63	10,913.60	不适用
现金及现金等价物净增加额	14,958.75	6,145.51	8,813.24	143.41

经营活动产生的现金流量净额报告期比上年同期减少22.28%,主要是报告期末存货增加。

投资活动产生的现金流量净额报告期比上年同期减少支出11347.68万元,主要原因一是上年同期理财投资支出净增加3.76亿元;二是报告期固定资产项目投资比上年多支出2.81亿元。

筹资活动产生的现金流量净额报告期比上年同期减少支出10913.60万元,主要是报告期借款余额下降,相应所支出的借款保证金减少。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分产品情况

单位:人民币元

产品	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(%)
杀虫剂	1,449,234,938.59	1,056,989,801.28	27.07	-3.33	-6.51	增加2.48个百分点
除草剂	1,220,164,115.30	900,187,717.56	26.22	-4.43	-7.68	增加2.60个百分点
其他	117,572,901.95	88,440,994.07	24.78	-40.70	-49.12	增加12.46个百分点
合计	2,786,971,955.84	2,045,618,512.91	26.60	-6.29	-10.26	增加3.24个百分点

本公司属农药行业,报告期内公司主营收入均来自于农药产品的生产、销售。

2.主营业务分地区情况

单位:人民币元

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
境内	816,740,557.71	8.95
境外	1,970,231,398.13	-11.43

(三)资产、负债情况分析

单位:人民币万元

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(%)	本期末金额较上期末变动比例(%)
存货	21,237.61	4.93	15,009.37	4.12	41.50
持有至到期投资	7,112.00	1.65	-	0.00	不适用
在建工程	28,817.33	6.69	196.78	0.05	14544.57
短期借款	-	0.00	12,193.80	3.35	-100.00
应付账款	99,920.53	23.20	60,927.70	16.73	64.00
预收款项	5,533.48	1.28	8,513.27	2.34	-35.00
应交税费	3,413.02	0.79	-2,878.36	-0.79	不适用
股本	25,824.91	5.99	17,216.61	4.73	50.00
盈余公积	16,432.28	3.81	11,772.35	3.23	39.58

存货报告期末比上年度期末增加41.50%,主要原因是子公司优嘉公司年末开始试生产,采购原材料增加。

持有至到期投资报告期末比上年度期末增加7112万元,是公司投资的外贸信托公司的理财产品,期限二年。

在建工程报告期末比上年度期末增加2.86亿元,是子公司优嘉公司的项目建设投资增加。

短期借款报告期末比上年度期末减少1.22亿元,是公司偿还了银行借款。

应付账款报告期末比上年度期末增加64%,主要是子公司优嘉公司增加的项目建设尚未支付的工程款和设备款。

预收款项报告期末比上年度期末减少35%,主要是部分客户提前提货。

应交税费报告期末比上年度期末增加6291.36万元,主要原因是报告期利润总额增加,应缴纳的所得税相应增加。

股本报告期末比上年度期末增加50%,是报告期内公司实施了每10股送3股转赠2股的利润分配方案。

盈余公积报告期末比上年度期末增加39.58%,是因为报告期实现了较好的效益,提取的法定盈余公积金。

(四)核心竞争力分析

公司是国内仿生农药行业规模最大的企业,拟除虫菊酯农药的产量和营业收入名列全国同类农药行业第一,被中国农药工业协会评为“中国农药百强企业”,2014中国农药出口前10强。

1.自主研发优势

公司坚持以研发为先导,坚持仿创结合的技术创新战略,先后攻克多项菊酯关键技术,自行研发新产品60个,其中创制品种4个,国家重点新产品11项,江苏省高新技术产品16项,获得市级以上科技进步奖16项,江苏省企业技术创新奖1项,中国农药创新贡献一等奖1项,主导或参与制定国家标准6项,行业标准4项,承担省级以上科技项目16项。目前公司已取得专利授权60项,国外专利4项,另申请国内发明专利132项,PCT申请6项。

2.品牌优势

公司产品广泛采用国际先进标准,产品质量普遍受到客户的好评。公司的“墨菊”牌拟除虫菊酯农药连续多年获“江苏省名牌产品”称号,被授予“最具市场竞争力品牌”。“墨菊”、“优士”商标均为中国驰名商标。

3.基于产业链配套完整的成本优势

公司是目前国内唯一的一家从基础化工原料开始,合成中间体并生产拟除虫菊酯原药的生产企业。公司生产菊酯产品的关键中间体均自成体系、配套完善,资源得到充分利用,与国内同行业企业相比,基于产业链配套完整的成本优势明显。

(五)投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

报告期内,公司原控股子公司江苏优嘉化学有限公司现更名为江苏优嘉植物保护有限公司,注册地址变更为江苏省如东沿海经济开发区通海五路,本公司和扬州市天平化工厂有限公司共同完成对其出资,现优嘉公司注册资本20000万元,本公司共出资19000万元,占其注册资本的95%。优嘉公司一期项目建设5000吨/年麦草畏、1500吨/年贲亭酸甲酯、800吨/年联苯菊酯和600吨/年氟啶胺,固定资产预算总投资5.24亿元,于本年初开工建设,报告期末已建成并投入试生产。

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

单位:人民币万元

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益
中国建设银行股份有限公司扬州分行	保本浮动收益型理财产品	19,600.00	2013/12/13	2014/12/11	约定	1,169.56
中国建设银行股份有限公司扬州分行	保本浮动收益型理财产品	10,000.00	2013/12/20	2014/12/15	约定	601.64
中国银行股份有限公司扬州分行	保本浮动收益型理财产品	5,000.00	2013/12/18	2014/12/16	约定	298.36
中国农业银行股份有限公司江苏省分行	保本浮动收益型理财产品	20,000.00	2013/12/27	2014/12/27	约定	1,200.00
外贸信托公司	信托产品	20,000.00	2014/6/16	2015/6/16	约定	1,760.00
外贸信托公司	信托产品	18,106.00	2014/12/1	2015/11/29	约定	1,665.75
外贸信托公司	信托产品	2,558.00	2014/12/24	2015/11/1	约定	200.75
外贸信托公司	信托产品	7,112.00	2014/12/29	2016/12/29	约定	1,422.40
外贸信托公司	信托产品	7,224.00	2014/12/29	2015/12/29	约定	686.28
合计		109,600.00				9,004.74

接上表

合作方名称	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中国建设银行股份有限公司扬州分行	19,600.00	1,169.56	是	0	否	否	自有资金,非募集资金
中国建设银行股份有限公司扬州分行	10,000.00	601.64	是	0	否	否	自有资金,非募集资金
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000.00	298.36	是	0	否	否	自有资金,非募集资金
中国农业银行股份有限公司江苏省分行	20,000.00	1,200.00	是	0	否	否	自有资金,非募集资金
外贸信托公司			是	0	是	否	自有资金,非募集资金
外贸信托公司			是	0	是	否	自有资金,非募集资金
外贸信托公司			是	0	是	否	自有资金,非募集资金
外贸信托公司			是	0	是	否	自有资金,非募集资金
外贸信托公司			是	0	是	否	自有资金,非募集资金
合计	54,600.00	3,269.56					
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)							0

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3.募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4.主要子公司、参股公司分析

单位:人民币万元

子公司名称	行业	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润
江苏优士化学有限公司	农药制造	66,000	95%	211,441.67	135,366.00	197,997.83	29,435.65
江苏优嘉植物保护有限公司	农药制造	20,000	95%	68,894.24	19,151.61	0	-647.43

5.非募集资金项目情况

单位:人民币万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
优嘉公司一期工程项目	52,428	95	49,569	49,766	尚未产生收益

二、董事会关于公司未来发展的讨论和分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

从宏观形势看,世界经济仍处于国际金融危机后的深度调整期,总体复苏态势疲软。中国经济处于换档调速期,正进入中速增长的新常态,经济面临较大的下行压力。从农药市场看,国际跨国公司不断加快扩张提速步伐,新品不断涌现,进一步对国内市场产生挤压性冲击。从企业自身看,草甘膦出现新一轮的产能过剩,产品价格开始下滑,部分菊酯品种订单减少,加之三厂四区格局,运行成本上升,盈利难度加大。同时宝塔湾厂区退城进园工作提上重要日程,转型升级任务繁重。

随着生活水平的提高,人们对化工安全环保的要求越来越高,谈化色变的大环境短期内难以改变,只有抓好安全环保,才能赢得宽松的发展空间,才能赢得社会的认可和尊重。随着新安全生产法、新环保法的相继实施,必须进一步强化过程管理,提升工艺装置水平,实现本质上的安全环保,确保零闪失,才能实现健康可持续的发展。

2015年,公司既面临以上挑战,也面临以下机遇。

从国家层面看,一是国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,宏观政策保持连续稳定将有利于企业的发展;二是我国经济发展开始进入新常态,将更加注重科技进步,突出创新驱动,具有技术领先优势的企业会赢得更多的发展机遇;三是新环保法、农药行业环保整查等政策的出台,将倒逼污染环境的落后产能主动退出市场,有利于草甘膦等过剩产能的化解,促进行业健康发展。

从企业自身看,如东新区的成功起步,为公司持续健康发展打下了坚实的基础。优嘉公司二期350亩土地的落实,为下一步搬迁升级提供了承载平台。同时,随着政府职能的转变,审批权限的进一步下放,也为加快退城进园提供了可能。

(二)公司发展战略

公司将坚持科学发展观,围绕农用化学品主链,通过调整和优化产品结构,形成以农药为主体、化工新材料、高附加值精细化学品为两翼的多元结构,其中农药产品实现杀虫剂、除草剂、杀菌剂三大品种全覆盖,将公司打造成国内领先、国际知名的综合农化企业。

(三)经营计划

2015年,公司将贯彻落实中央经济工作会议精神,主动适应经济发展新常态,牢牢把握稳中求进一个总基调,紧紧抓住稳健发展、退城进园两项中心任务,全面围绕提质、增效、升级三大目标,认真抓好市场、技术、管理、文化四轮驱动,全力推进三次创业,促进企业平稳健康发展。

1.全面抓好生产经营,巩固提升经营业绩。2015年,公司将加强国内外市场开拓。在国内卫药市场,进一步深化与规模客户的战略合作,持续加大专利品种的销售,同步抓好知识产权的保护,拓展新市场,加大外环境市场开发。在国内农药市场,尽快完成集团与股份农药的市场整合,持续提升老客户产品占有率,加大重点制剂品种销售,提升农药组合销售能力。在国际市场,积极推进与多家跨国公司的战略合作,稳定扩大拳头产品销售,进一步加强新兴市场的开拓。生产系统要坚持以市场为导向,进一步强化市场服务意识,抓好产质耗管理,全力保障市场需求。在产能管理上充分发挥装置最大能力,在质量管理上不断提高产品实物质量和服务质量,在消耗管理上加强消耗波动分析和改进,高度重视溶剂和大吨位品种的消耗管理,把降本增效工作摆到生产管理的重要位置。

2.加快退城进园步伐,大力实施创新驱动。2015年,公司将加速推进如东新区的项目建设,抓好转型升级项目的工艺改进,抓好适销对路新品的研发,抓好制剂品种的研究应用,抓好装备技术的提升,抓好技术创新体系的建设。

3.全面夯实HSE管理,实现安全绿色生产。2015年安全生产目标为:全年无重伤、死亡和重大火灾爆炸事故,安全隐患到期整改率100%。无职业病发生。在安全管理方面,全面落实安全生产责任制,重点一重大(重点危化品、重点监管危险工艺、重大危险源)为监管重点,进一步加强安全监管;强化安全红线意识和底线思维,继续抓好安全学习;围绕本质安全,持续加大技术、装备和资金投入;开展危害因素监测,抓好劳动防护工作,做好职业危害预防。在环保管理方面,对照新环保法,制定完善环保责任制,强化三废管理,强化技术攻关,强化环保基础工作。在体系管理方面,认真抓好质量、环境、职业健康安全管理体系和农药HSE体系的规范运行,着手建立能源管理体系,完成测量管理体系的建立。

4.加强文化建设,营造和谐发展环境。加强和改进党建工作,进一步巩固党的群众路线实践教育活动成果,充分发挥工团组织的作用,坚持为职工做好事、解难事、办实事,不断提升员工满意度。着力培育员工的忠诚度、责任感和归属感,加强和谐企业创建;进一步加强对外交流和沟通,树立良好的公众形象。

(四)因维持当前业务开完成在建投资项目公司所需的资金需求

为加快实施公司沿海发展的战略,推进三次创业,促进公司转型升级,提升公司核心竞争力,本公司计划投资一批重大项目,包括3550吨/年杀虫剂、25000吨/年除草剂和1200吨/年杀菌剂,通过向控股子公司优嘉公司增资的方式,由优嘉公司来实施。

上述项目总投资合计约30亿元,将利用自有资金及通过多种方式筹集。本公司与优嘉公司参股股东扬州市天平化工厂有限公司(以下简称“天平化工”)拟共同向优嘉公司增资,双方拟同比例向优嘉公司增资40000万元,其中本公司出资38000万元,天平化工出资2000万元,增资后优嘉公司注册资本将增加到60000万元。

(五)可能面对的风险

1.气候异常风险。近年来全球恶劣天气情况频繁发生,对农作物的生长以及农药的需求产生不利影响。公司将不断开发新型农药品种,形成杀虫剂、除草剂、杀菌剂全覆盖,努力平滑个别地区恶劣气候造成的影响。

2.汇率风险。外汇市场剧烈波动,人民币汇率也存在较大的不确定性。公司目前出口业务总量较大,外汇结算面临一定的不确定性。公司将加强国际贸易和汇率政策的研究,合理制定贸易条款和结算方式,最大限度地规避国际结算汇率风险。

3.市场风险。一方面公司产品价格面临市场波动风险,另一方面外销占比过大,存在国外市场比重较高、依赖度较大的风险。公司一方面将加入国内市场的开发力度,努力保持内外销的平衡,另一方面将不断开拓国际新兴市场,努力促使全球贸易的地区平衡。

4.安全环保风险。公司生产用大部分原料为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质,产品生产过程中涉及高温、高压等工艺,对操作要求较高,存在因设备或工艺不完善、操作不当等原因而造成意外安全、环保事故的风险。公司将进一步落实安全环保的主体责任,加强过程管理,加大资金投入,坚持源头治理,追求本质安全,持续开展清洁生产改造,努力将安全、环保风险控制在合理范围内。

三、利润分配预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内,公司根据2013年年度股东大会决议,分配了2013年度现金红利,以2013年末总股本172,166,059股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.20元(含税),共计派发37,876,532.98元,占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的10.03%。

公司最近三年连续进行现金分红,最近三年(2011年度至2013年度)以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为54.12%。

2015年4月13日,公司第五届董事会第十四次会议审议通过的《2014年度利润分配预案》为:拟以2014年末公司总股本258,249,089股为基数,向全体股东按每10股派发现金2.0元(含税),总计派发现金总额为51,649,817.80元,以未分配利润向全体股东按每10股送红股2股,共计送股51,649,818股。上述利润分配预案需提交公司2014年度股东大会审议批准。独立董事对上述预案发表了独立意见,认为该利润分配方案符合《公司章程》利润分配政策的规定,本次会议(五届十四次董事会)的召集、召开及审议表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

(二)公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:人民币元

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年度	2	2.0		51,649,817.80	454,681,282.97	11.36
2013年度	3	2.2	2	37,876,532.98	377,581,961.62	10.03
2012年度		3.4		58,536,460.06	194,063,827.19	30.16

四、积极履行社会责任的工作情况

(一)社会责任工作情况

详见公司披露的《2014年社会责任报告》。

(二)属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

2014年,公司继续坚持科学发展观,坚持走节约资源、保护环境的发展道路,积极推进清洁化生产。公司深入开展“企业不消灭污染,污染就会消灭企业”的环保形势教育,落实清洁生产责任,不断强化节能、减排、节水、治污等各项措施,改进和提升企业的环保绩效,促进经济可持续发展。

优嘉公司坚持高起点设计,仅安全环保投入达1.7亿元,占总投资的比重超过25%,有效促进了本质安全和环保。

2014年,公司加大了清洁生产和环保技术攻关力量,以节能减排为重点,大力加强生产工艺的优化和改进,从源头减少三废发生量。

在废水治理方面,公司完成废水MVR蒸发调试,实现对母液中物料的资源化利用;抓好大连路厂区废水查定和装置整改,二级生化去除率提高了20%,中门日排水量下降67%;完善了废水降解工艺,药剂量下降近30%;另外还合理代用了青山厂区凝结水。

在废气及粉尘治理方面,公司在保障大连路厂区RTO装置有效运行的基础上,尝试采用LDAR泄漏检测与修复,实施源头控制,取得良好成效;开展草甘膦膜系统改造,新上烘干尾气吸收装置;完成热氧化炉出渣系统改造,现场粉尘明显好转;做好尾气的回收套用,不仅减少了废气,而且降低了成本。

在固废管理方面,公司积极拓展处置渠道,积极开展危废流态化改善,取得良好成效,完成对母液的回收套用,减少了固废,降低了消耗。

公司认真落实草甘膦环保核查工作,通过环保部专家组现场核查,根据2014年7月3日环境保护部第47号公告《关于公布符合环保核查要求的草甘膦(双甘膦)生产企业名单(第一批)的公告》,公司成为国内首批通过环保核查的四家草甘膦企业之一。2014年公司还顺利通过中国农药工业协会HSE管理规范认证审核。

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。

2014年,财政部发布了《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。

报告期内,公司执行财政部新会计准则。执行新会计准则对公司报表没有影响。

4.2 报告期内公司未发生重大会计差错。

4.3 与上年度财务报告相比,本年度公司合并财务报表范围未发生变化。

江苏扬农化工股份有限公司董事会
二〇一五年四月十五日

证券代码:600486　证券简称:扬农化工　编号:临2015-005

江苏扬农化工股份有限公司第五届董事会第十四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、董事会会议召开情况

江苏扬农化工股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第十四次会议,于二〇一五年四月三日以书面方式发出通知,于二〇一五年四月十三日以现场方式在公司会议室召开。会议应到董事9名,实到董事9名,监事会成员和公司总经理列席了会议。会议由董事长臧明珠主持。本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定,会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

公司本次董事会会议所有议案均获得通过,具体表决情况如下:

1.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年董事会报告》。

2.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《独立董事2014年度述职报告》。

3.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年总经理业务工作报告》。

4.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年财务决算报告》。

5.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年利润分配方案》。

经江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2014年度实现归属于上市公司股东的净利润454,681,282.97元,提取法定公积金27,045,387.30元,剩余当年度利润可供股东分配。

鉴于公司有重大项目投资的计划,为了兼顾公司的长期发展和对投资者的合理回报,董事会提议2014年度利润分配预案为:以2014年12月31日公司总股本258,249,089股为基数,向全体股东按每10股派发现金2.0元(含税),总计派发现金总额为51,649,817.80元,以未分配利润向全体股东按每10股送红股2股,共计送股51,649,818股。分配后剩余未分配利润结转到下年度。

6.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过2014年年度报告及摘要。

详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),和刊登于2015年4月15日上海证券报、中国证券报的《2014年年度报告摘要》。

7.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年度内部控制评价报告》。

详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

8.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《2014年社会责任报告》。

详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

9.以9票同意,0票反对,0票弃权,同意臧明珠先生辞去公司董事长职务。

臧明珠先生辞去董事长职务后,继续担任本公司董事。

公司对臧明珠先生担任公司董事长期间为公司作出的贡献表示衷心的感谢。

10.以9票同意,0票反对,0票弃权,选举程晓曦先生为公司董事长。

11.以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过关于实施重大项目投资并对控股子公司增资的议案。

该议案内容详见刊登于2015年4月15日上海证券报、中国证券报和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《重大项目投资及对控股子公司增资的公告》(临2015-007号)

12.以4票同意,0票反对,0票弃权,5票回避,审议通过关于与瑞筑公司关联交易的议案。

该项议案的关联董事臧明珠、程晓曦、杨群、吴建民和许金来回避表决。