

一、重要提示
1. 本年度报告摘要摘自年度报告全文, 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。

| 公司简介 |
|------------------------|
| 股票简称 华鲁恒升 |
| 股票代码 600426 |
| 上市交易所 上海证券交易所 |
| 联系人及联系方式 |
| 姓名 高文军 |
| 电话 0534-2465426 |
| 传真 0534-2465017 |
| 电子信箱 HL600426@ztsm.com |
| HL600426@ztsm.com |

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

| | 2013年(年) | 2012年(年) | 本年(年)比上年 增减(%) | 2011年(年) |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 营业收入 | 12,378,010,210.00 | 12,299,174,011.02 | 2.90 | 10,632,918,527.63 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,868,658,929.95 | 5,522,179,092.62 | 6.27 | 5,070,614,553.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,386,820,985.45 | 5,014,448,482.42 | 174.54 | 347,534,031.99 |
| 营业收入 | 8,469,413,659.55 | 7,003,119,191.75 | 20.94 | 5,195,467,162.56 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 489,522,773.33 | 451,563,349.57 | 8.41 | 354,606,581.25 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 487,411,929.82 | 448,517,767.87 | 8.67 | 348,363,156.25 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.58 | 8.53 | 增加0.05个百分点 | 7.19 |
| 每股净资产(元) | 0.513 | 0.474 | 8.23 | 0.372 |
| 稀释每股收益(元) | 0.513 | 0.474 | 8.23 | 0.372 |

2.2 前10名股东持股情况表
单位: 股

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件股 份数量 | 质押或冻结的股 份数量 |
|---------------|------|---------|-------------|-----------------|----------------|
| 山东华鲁控股集团有限公司 | 国有法人 | 32.39 | 308,902,832 | 无 | |
| 中材节能资源有限公司 | 未知 | 4.80 | 45,744,991 | 未知 | |
| 江西科利资源有限公司 | 未知 | 4.61 | 43,950,000 | 未知 | |
| 江西华泰集团有限公司 | 未知 | 2.33 | 22,200,000 | 未知 | |
| 全国社保基金一零一组合 | 未知 | 2.23 | 21,311,175 | 未知 | |
| 中国银行保险监督管理委员会 | 未知 | 0.94 | 9,000,000 | 未知 | |
| 华夏人寿保险股份有限公司 | 未知 | 0.88 | 8,999,827 | 未知 | |
| 华宝兴业基金管理有限公司 | 未知 | 0.73 | 6,999,713 | 未知 | |
| 张希刚 | 未知 | 0.64 | 6,083,500 | 未知 | |
| 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 未知 | 0.55 | 5,240,240 | 未知 | |

二、管理层讨论与分析

(一)概述
报告期内,公司坚持内涵式发展,从外部挖掘潜力,从内部集聚资源,将技术创新作为贯穿企业发展的主线,以新的思维和机制,推动产品、技术及管理手段的升级,进一步巩固和延伸产业链,夯实管理基础,实现新建项目顺利投产、产销衔接顺畅,继续保持着平稳较快的发展势头。

报告期内,公司依托“一头多线”柔性生产模式,以市场需求为导向,优化产品结构,抓好各项生产系统协调运行,实现了高效稳定生产;积极开展节能改造技术革新,针对生产系统关键环节进行重点攻关,实现了产品成本不同的下面对供大于求的市场竞争优势,顺利推动了新项目顺利投产,继续保持着平稳较快的发展势头。

报告期内,公司以管理提升为主线,深化全面预算,自上而下健全预算绩效管理,抓好经营优化,优化资金和负债结构;进一步加强内部控制建设,防范和化解经营风险,按照控规模、调结构、强能力、重激励的指导原则,继续实施“百大人才工程”和团队价值提升工程,为企业发展的人才支撑。

2013年,在市场竞争多变的情况下,公司圆满完成各项任务,生产经营平稳有序,发展步伐稳健有力。全年实现营业收入46.69亿元,利润总额6.78亿元,净利润4.90亿元,同比分别增长30.94%、8.51%和8.41%。

(二)行业、产品经营情况分析
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(%) |
| 化肥 | 2,905,092,930.01 | 2,282,312,464.00 | 21.44 | -1.35 | 6.13 |
| 化工 | 5,322,967,316.29 | 4,823,692,074.49 | 9.38 | 37.84 | 32.46 |
| 热电 | 196,812,774.32 | 187,360,799.21 | 4.80 | 20.55 | 12.17 |

(三)本期化肥产品营业收入、毛利率为较上年同期降低的主要原因是产品销售价格降低;本期化肥产品成本上升,主要是产品销量增加;

(四)本期化工产品毛利率较上年同期上升的主要原因是原料煤炭价格及公司加强成本管控所致;

(五)本期其他产品毛利率较上年同期上升的主要原因是公司加强成本管控,成本下降所致;

(六)核心竞争力分析

1. 技术优势
公司一直坚持创新发展战略,拥有较强的研发能力,通过自主研发、强化吸收及融合,全面掌握了一批关键技术。公司率先掌握了洁净煤气化核心技术,在此基础上打造了可持续发展的技术平台和技术创新平台,并持续进行产品调整和技术创新;公司首创的大型煤化工装置“一头多线”柔性多联产模式,在提高低热值风险能力的同时,为企业未来战略发展奠定了良好基础。目前公司已在国内化肥和煤化工行业领跑了行业。

2. 成本优势
公司多年来坚持在更高的起点上进行项目建设和技术进步,大力开展工艺、设备改造和技术创新,从源头抓好节能降耗,最大限度地提高资源的综合利用效率。对生产技术工艺流程进行优化整合充分利用公司公用工程优势,使得生产成本和各项费用大幅度下降,而公司生产系统的长期稳定运行为企业成本提供了根本保证;同时公司加强与大型煤化工企业战略合作关系的维护,确保获得长期稳定、质高价优的原料供应。公司产品在煤基化工产品中具有明显先发优势。

3. 管理优势
公司坚持用市场化的手段抓好财务管理,发挥市场在企业内部人、物、财等基础资源配置中的作用,形成以市场为导向的内部运营管理机制,从而实现企业资源的集成化管理。公司形成了一套完整的管理体系,在人、财、物、产、供、销等方面,不断夯管理基础,形成了富有特色的模式和理念,实现系统完善的管理体系。

4. 涉及财务报告的相关事项

(一)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更的情况说明
不适用

(二)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明
不适用

(三)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
不适用

(四)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
不适用

(五)行业、产品经营情况分析
单位: 元 币种: 人民币

| 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(%) |
| 肥料 | 2,905,092,930.01 | 2,282,312,464.00 | 21.44 | -1.35 | 6.13 |
| DMF | 1,146,729,523.73 | 941,421,888.31 | 17.90 | -2.50 | -8.18 |
| 三甲胺 | 403,385,130.13 | 337,533,733.68 | 16.32 | 3.84 | -7.37 |
| 醋酸 | 1,080,185,230.31 | 933,47,381.32 | 16.64 | 20.87 | 3.94 |
| 己二酸 | 957,576,101.44 | 954,163,593.10 | -5.13 | 34.44 | -5.00 |
| 多元醇 | 724,050,491.67 | 668,656,016.03 | 7.65 | 31.99 | -6.00 |
| 其他产品 | 1,257,853,613.33 | 1,107,30,256.60 | 5.50 | 50.21 | 48.20 |

(六)本期化肥产品营业收入、毛利率为较上年同期降低的主要原因是产品销售价格降低;

(七)本期化肥产品成本上升,主要是产品销量增加;

(八)本期化工产品毛利率较上年同期上升的主要原因是原料煤炭价格及公司加强成本管控所致;

(九)本期其他产品毛利率较上年同期上升的主要原因是公司加强成本管控,成本下降所致;

(十)核心竞争力分析

1. 技术优势
公司一直坚持创新发展战略,拥有较强的研发能力,通过自主研发、强化吸收及融合,全面掌握了一批关键技术。公司率先掌握了洁净煤气化核心技术,在此基础上打造了可持续发展的技术平台和技术创新平台,并持续进行产品调整和技术创新;公司首创的大型煤化工装置“一头多线”柔性多联产模式,在提高低热值风险能力的同时,为企业未来战略发展奠定了良好基础。目前公司已在国内化肥和煤化工行业领跑了行业。

2. 成本优势
公司多年来坚持在更高的起点上进行项目建设和技术进步,大力开展工艺、设备改造和技术创新,从源头抓好节能降耗,最大限度地提高资源的综合利用效率。对生产技术工艺流程进行优化整合充分利用公司公用工程优势,使得生产成本和各项费用大幅度下降,而公司生产系统的长期稳定运行为企业成本提供了根本保证;同时公司加强与大型煤化工企业战略合作关系的维护,确保获得长期稳定、质高价优的原料供应。公司产品在煤基化工产品中具有明显先发优势。

3. 管理优势
公司坚持用市场化的手段抓好财务管理,发挥市场在企业内部人、物、财等基础资源配置中的作用,形成以市场为导向的内部运营管理机制,从而实现企业资源的集成化管理。公司形成了一套完整的管理体系,在人、财、物、产、供、销等方面,不断夯管理基础,形成了富有特色的模式和理念,实现系统完善的管理体系。

4. 涉及财务报告的相关事项

(一)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更的情况说明
不适用

(二)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明
不适用

(三)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
不适用

(四)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
不适用

(五)行业、产品经营情况分析
单位: 元 币种: 人民币

| 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(%) |
| 化肥 | 2,905,092,930.01 | 2,282,312,464.00 | 21.44 | -1.35 | 6.13 |
| 化工 | 5,322,967,316.29 | 4,823,692,074.49 | 9.38 | 37.84 | 32.46 |
| 热电 | 196,812,774.32 | 187,360,799.21 | 4.80 | 20.55 | 12.17 |

(六)本期化肥产品营业收入、毛利率为较上年同期降低的主要原因是产品销售价格降低;

(七)本期化肥产品成本上升,主要是产品销量增加;

(八)本期化工产品毛利率较上年同期上升的主要原因是原料煤炭价格及公司加强成本管控所致;

(九)本期其他产品毛利率较上年同期上升的主要原因是公司加强成本管控,成本下降所致;

(十)核心竞争力分析

1. 技术优势
公司一直坚持创新发展战略,拥有较强的研发能力,通过自主研发、强化吸收及融合,全面掌握了一批关键技术。公司率先掌握了洁净煤气化核心技术,在此基础上打造了可持续发展的技术平台和技术创新平台,并持续进行产品调整和技术创新;公司首创的大型煤化工装置“一头多线”柔性多联产模式,在提高低热值风险能力的同时,为企业