

# 江苏亚邦染料股份有限公司

## 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

股票种类	股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	亚邦股份	603188	
联系人及联系方式				
董事会秘书	刘洪亮	钱国		
电话	(0519-88316088)	(0519-88316088)		
传真	(0519-88231528)	(0519-88231528)		
电子邮箱	blm@subo.com	blm@subo.com		

### 二 主要财务数据和股东信息

#### 2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期比上年同期增减(%)	2012年末
总资产	3,425,990,616.50	2,141,222,802.83	59.98	1,975,670,612.32
归属于上市公司股东的净资产	2,712,849,522.98	951,444,011.97	185.13	778,207,773.60
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	413,057,650.60	132,601,388.77	211.49	91,652,854.52
归属于上市公司股东的净利润	2,213,554,758.34	1,919,894,624.83	21.07	1,605,257,535.82
归属于上市公司股东的净利润	626,477,672.61	259,399,019.08	141.51	125,298,092.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	628,627,494.15	259,483,213.53	142.26	122,930,389.06
加权平均净资产收益率(%)	43.52	30.76	增加12.76个百分点	16.83
基本每股收益(元/股)	2.6773	1.2009	122.94	0.5801
稀释每股收益(元/股)	2.6773	1.2009	122.94	0.5801

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

单位:股

截止报告期末股东总数(户)		25,923			
年度报告披露日前前五个工作日末的股东总数(户)		21,868			
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用			
年度报告披露日前前五个工作日末表决权恢复的优先股股东总数(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	持有有限限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
亚邦投资控股集团有限公司	境内非国有法人	28.84	83,056,000	83,056,000	质押 44,000,000
河南新铝铝业有限公司	境内非国有法人	5.56	16,000,000	16,000,000	无
许旭东	境内自然人	4.44	12,800,000	12,800,000	质押 12,800,000
卢建平	境内自然人	2.22	6,400,000	6,400,000	无
杨建强	境内自然人	1.67	4,800,000	4,800,000	质押 4,800,000
钱光友	境内自然人	1.15	3,312,000	3,312,000	无
郑培兴	境内自然人	1.11	3,200,000	3,200,000	无
董国清	境内自然人	1.11	3,200,000	3,200,000	无
周多勇	境内自然人	1.11	3,200,000	3,200,000	无
张作	境内自然人	1.04	2,992,000	2,992,000	无
1. 许旭东持有亚邦投资控股集团有限公司26%的股份,是该公司董事、2. 杨建强持有亚邦投资控股集团有限公司50%的股份,是控股股东卢建平初次为关联方。					
上述股东关联关系或一致行动的说明					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明					
不适用					

#### 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

#### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,公司顺利完成了首次公开发行股票的工作。2014年8月19日,中国证监会核准了公司首次公开发行股票的申请;2014年9月9日,公司对外公开发行7200万股股票在交易所顺利上市交易,共募集资金14.76亿元,主要用于8000吨还原染料技改、20000吨商品染料、园区集中供热项目、危险废物焚烧处置等4个项目的建设。成功跨入资本市场,是公司发展历程上的一个重要里程碑,公司的发展将跨上一个更宽、更大的平台。

报告期内,中国经济发展新常态,转方式、调结构、提高经济增长质量和效益是新常态下的核心要求。受国家宏观经济形势和环保政策等因素的影响,行业内部分企业出现限产和停产,染料价格逐步复苏,染料行业重点企业运行质量和效益得到提升。受原油价格持续下行和棉花国储政策调整的影响,2014年下半年,下游纺织企业、纺织服装企业为回避成本风险,都在积极去库存化,报告期内染料需求呈现前高后低的趋势,染料销量出现结构性下降。公司董事会认真分析研判形势,牢牢把握市场动态,采取积极的营销政策,取得了很好的业绩。报告期内,公司实现营业收入为2,313,564,758.34元,同比增长21.07%;实现归属于母公司的净利润 626,477,672.61元,同比增长141.51%。

做全国最大、最优秀的德国结构化学品生产商和服务商,是公司长期追求的战略发展目标。报告期内,根据公司发展规划和应发展的要求,公司全资子公司安徽亚邦化工有限公司顺利搬迁到连云港化工园区(即公司募投项目—8000吨还原染料技改项目),并顺利达产,人员都得到妥善安置,公司常州本部生产区的生产能力也将逐步向园区集中,2016年底前将完成生产的全部集中,公司生产基地集中后,物流、能源、公用工程等规模化优势日益明显,工艺装备水平、环保综合管理水平、运行质量将得到有效提升。

经过多年的努力,华尔公司、连云港分公司、赛科公司等生产基地的员工队伍已稳定,员工素质得到很大提升。同时,公司注重生产基地的员工福利建设,员工食堂、宿舍、文化娱乐设施、停车场等条件逐步完善,员工的生活条件得到很大改善,员工对公司的满意度大幅提升,工作积极性提高,责任心增强,各生产基地保持安全、环保、绩效明显提升。这也为公司健康持续发展奠定了扎实的基。

公司生产部门合理安排,科学调度,加强与销售部门的内通与协调,紧紧围绕销售开展工作,精心安排生产;公司技术部门加大新技术、新工艺的研发,如三氧化硫磺化、硝基还原还原等,在提高产品质量的同时,降低产品成本。公司以发展循环经济、清洁生产为中心,加强环保技术改造和和投资,从工艺技术、公用工程、设备设计到产业化生产坚持绿色环保,从源头削减污染;投资建设湿法、MVR 固液分离项目,提升三废资源综合利用水平;赛科公司固废焚烧处置项目已经全面投产,大大提高了固废处置能力;在废气粉尘治理方面,淘汰了多套落后的干燥设备,增加尾气及粉尘吸收装置,废气和粉尘得到了根本治理;洗涤用水多级级用,采用多套进口过滤设备等措施,使得公司环保治理水平更进一步。

#### (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

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	2,313,554,758.34	1,919,894,624.83	21.07
营业成本	1,096,803,310.04	1,283,296,099.59	-13.02
销售费用	67,400,125.92	59,633,168.14	13.02
管理费用	276,539,324.21	193,815,282.30	42.68
财务费用	50,980,301.33	67,382,996.51	-25.88
经营活动产生的现金流量净额	413,057,650.60	132,601,388.77	211.49
经营活动产生的现金流量净额	-705,137,672.48	14,730,750.31	-5096.71
筹资活动产生的现金流量净额	509,048,420.20	-247,361,063.59	342.18
投资活动产生的现金流量净额	75,975,188.88	51,075,960.11	48.75

#### 2.收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析  
本年营业收入比上年同比增长21.07%,主要原因是公司染料产品的销售价格较上年出现较大幅度的上涨,同时公司面对市场变化,加强销售力度,取得较好的销售成绩。

##### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响分析

单位:吨

公司产品	本期生产量	上年同期生产量	本期销售量	上年同期销售量	期末库存量	比上年同期变动比例(%)
分散染料商品	21,538	-0.39	19,158	-14.05	5,204	62.65
分散染料中间	12,442	-1.60	3,561	7.02	1,627	32.45
分散染料商品	4,141	-17.37	3,241	-32.20	1,699	60.16
还原染料中间	3,898	-11.38	1,578	-20.99	1,060	52.05
染料中间体	44,798	-15.61	5,677	-22.68	2,243	20.59

#### 销售分析:

单位:元/吨

公司产品	本期售价	上年同期	增幅(%)
分散染料商品	58,654.00	40,836.23	43.63
分散染料中间	133,362.07	99,227.38	34.40
还原染料商品	58,253.65	41,190.21	41.38
还原染料中间	116,975.28	88,777.66	31.76
染料中间体	55,208.54	35,684.61	54.71

#### (3) 主要销售客户的情况

公司前五名客户的营业收入总额为382,891,651.76元,占公司全部营业收入的比例为16.55%

#### 3.成本

##### (1)成本分析表

单位:元

管理费用	276,539,324.21	193,915,282.30	42.68%	主要系研究开发费用、环保专项费用及折旧、薪酬增加所致。
财务费用	50,080,301.33	67,382,996.51	-25.68%	主要系系本期2014年9月上市募集资金利息返还转入所致。
所得税费用	151,389,054.66	60,730,360.75	149.28%	主要系系本期利润增长较大相应增加当期所得税费用所致。

5.研发支出

(1)研发支出情况表

本期费用化研发支出		75,973,188.80
-----------	--	---------------

#### 5.研发投入

##### (1)研发投入情况表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例(%)
本期研发投入总额	75,975,188.88	51,075,960.11	48.75
研发投入总额占营业收入比例(%)	3.28	2.66	23.31
研发投入总额占净利润比例(%)	12.12	25.88	-53.31

#### 6.现金流

项目	本期数	上年同期数	变动比例	变动原因
一、经营活动	1,433,234,768.88	855,241,411.27	67.58%	主要系主营业务收入增长所致,销售回款增加所致
现金流入总额	1,020,197,118.28	722,640,022.50	41.18%	
现金流出总额	413,057,650.60	132,601,388.77	211.49%	
二、投资活动	193,622,493.63	76,488,704.22	154.66%	主要系本期投资理财产品收益增加所致,本期投资理财产品收益增加所致
现金流入总额	898,754,171.11	61,677,943.71	1387.17%	
现金流出总额	-705,137,672.48	14,730,750.31	-5096.71%	
三、筹资活动	2,344,489,028.69	1,347,043,515.86	74.05%	主要系本期发行公司债券所致,本期发行公司债券所致
现金流入总额	1,745,440,618.40	1,394,403,579.45	9.47%	
现金流出总额	599,048,420.20	-247,361,063.59	342.18%	

#### 7.其他

(1)公司利润构成和利润来源发生重大变动的详细说明  
报告期内,公司利润构成和利润来源未发生重大变动。  
(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明  
不适用  
(3)发展战略和经营计划进展说明

做全国最大、最优秀的德国结构化学品生产商和服务商,是公司长期追求的战略发展目标。公司依托现有生产布局和技术储备,以提高应用服务能力为主要抓手,积极进行技术进步和产业升级,加大新产品的创新研发和新技术、新装备的应用,进一步提高市场竞争力;抓住公司在上交所和国家对环保治理要求趋严的有利时机,通过资本运作,围绕提升产业链价值这个核心,加大对资本市场上下游、关联产业的整合,提高市场占有率。公司2014年经营形势稳定发展,销售规模和盈利能力得到稳步提升。2015年,公司将在生产、营销、环保、技术等方面适应经济发展的新常态,认真把握形势,积极参与市场竞争,认真做好募投项目的建设,管好用好募集资金,早日达产实现效益。

#### (二)资产、负债情况分析

##### 1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

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(%)
专用化学品	2,311,973,954.50	1,097,367,848.04	52.34	21.13	-12.98	增加18.64个百分点
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(%)
分散染料商品	1,123,696,030.62	498,434,141.28	55.64	23.45	-14.37	增加19.39个百分点
分散染料中间	475,489,524.62	219,588,025.90	53.82	43.82	2.99	增加18.3个百分点
分散染料商品	188,729,015.44	104,071,76.96	44.43	-4.14	-20.38	增加11.35个百分点
还原染料商品	184,534,505.02	97,128,566.14	41.95	-4.09	-5.81	增加16.31个百分点
染料中间体	313,422,036.07	147,744,719.09	52.86	19.61	-24.78	增加22.82个百分点
其他	26,102,840.73	19,601,198.64	24.91	-17.25	-18.23	增加30.9个百分点

##### 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(%)
陕西	1,274,233,489.84	23.41
江西	547,660,717.94	37.34
浙江	626,136,709.88	-29.13
上海	109,217,838.77	-0.82
福建	35,889,627.77	-21.56
江苏	255,826,125.81	4.88
湖北	537,740,464.66	14.17
湖南	79,627,230.32	4.08
印度	122,825,243.00	9.98
台湾	52,792,114.52	16.81
新加坡	8,242,162.43	116.33
其他	274,253,214.39	17.30

#### (三)资产、负债情况分析

##### 1.资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期初数	上期期末数	上期期初数	本期期末数占期初数的比例(%)	本期期初数占期初数的比例(%)	情况说明
货币资金	419,533,564.60	12.25	127,177,538.26	5.94	229.88		主要系公司上市募集资金到账所致
预付款项	15,659,445.48	0.46	25,046,496.67	1.17	-37.52		主要系公司预付土地款、工程款、材料款所致
其他应收款	31,194,436.54	0.91	3,476,956.91	0.16	797.18		主要系应收关联方款项所致
存货	539,157,540.94	15.74	399,744,122.05	18.67	34.88		主要系存货周转率下降所致,本期存货周转率下降所致
其他流动资产	658,119,940.72	19.21	14,666,803.72	0.68	4307.12		主要系公司新增理财产品所致
可供出售金融资产	128,768,701.50	3.76	73,400,000.00	3.43	75.83		主要系公司新增理财产品所致
在建工程	149,260,028.58	4.36	266,896,739.33	12.46	-44.06		主要系在建工程完工结转固定资产所致
无形资产	135,805,956.01	3.96	104,266,954.22	4.87	30.25		主要系公司新增无形资产所致
递延所得税资产	37,574,198.02	1.10	20,897,981.11	0.98	79.80		主要系公司新增递延所得税资产所致
短期借款	264,900,000.00	7.65	790,294,253.97	36.91	-66.86		主要系公司新增短期借款所致
应付票据	6,665,701.59	0.19		100.00			主要系公司子公司赛科公司为供应商开具银行承兑汇票所致
应付职工薪酬	83,564,205.61	2.44	62,938,928.58	2.94	32.77		主要系公司年末未支付职工薪酬所致
应交税费	63,507,433.28	1.85	37,767,763.48	1.76	68.15		主要系赛科公司子公司赛科公司为供应商开具银行承兑汇票所致
应付利息	463,066.66	0.01	1,361,294.16	0.06	-65.98		主要系公司应付利息减少所致
其他流动负债	283,000.00	0.01	419,806.77	0.02	-32.59		主要系公司应付利息减少所致
递延收益	9,625,000.00	0.28	3,375,000.00	0.16	185.19		主要系公司新增递延收益所致
资本公积	288,000,000.00	8.41	216,000,000.00	10.09	33.33		主要系公司本期发行新股所致
资本公积	1,464,029,144.08	42.74	181,584,144.08	8.88	706.25		主要系公司本期发行新股所致
专项储备	4,295,376.34	0.13	7,812,537.94	0.36	-45.02		主要系公司本期计提安全生产费所致
盈余公积	121,855,888.14	3.56	77,360,685.62	3.61	57.52		主要系公司本期计提盈余公积所致
未分配利润	834,669,114.42	24.37	468,686,644.33	21.89	78.09		主要系公司本期计提盈余公积所致

##### (四)核心竞争力分析

1. 行业领先的优势  
公司是目前国内最大的德国结构染料生产企业,主要产品在国内的市场占有率都在30%以上。公司依托完整的产业链优势,从原料控制成本,密切各环节的衔接,力争产品价格的合理化。随着国家对环保治理的加强,部分企业限产或停产,公司的市场占有率将得到进一步提升。2014年,公司全资子公司安徽亚邦化工有限公司已经搬迁至连云港化工园区,生产集中度进一步提高,管理效率提高,管理成本降低,公司规模效益将进一步提高。

##### 2. 技术优势

公司坚持与中科院、研究所、借助省企业技术中心、江苏省德国染料工程技术研究中心,以及江苏省企业研究生工作站等研发创新平台,加强与大连理工大学、苏州大学和常州大学等科研院所的合作,承担多项省、国家科技支撑项目,以及成果转化项目,依靠企业内技术人员,本着“节能环保、节能