公司代码:600096 公司简称:云天化

云南云天化股份有限公司

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	云天化	600096	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟德红	曹再坤
电话	(0871)64327127	(0871)64327175
传真	(0871)64327155	(0871)64327155
电子信箱	zhongdehong@yth.cn	caozaikun@yth.cn

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	68,509,138,271.96	65,668,619,651.21	4.33	70,902,851,134.47
归属于上市公司股东的净资产	5,529,341,796.08	8,213,891,684.29	−32.68	11,172,922,583.23
	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	−402,832,293.91	−2,434,429,150.83		2,756,184,433.49
营业收入	54,492,278,091.28	55,896,235,914.52	−2.51	58,713,099,550.24
归属于上市公司股东的净利润	−2,583,471,719.44	592,710,502.05	−535.87	189,658,725.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	−2,701,242,296.81	−1,462,626,176.95		−545,318,575.02
加权平均净资产收益率(%)	−37.60	4.98	减少42.58个百分点	1.65
基本每股收益(元/股)	−2.2881	0.3795	−702.92	0.1279
稀释每股收益(元/股)	−2.2881	0.3795	−702.92	0.1279

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)	47,333
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	38,703
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

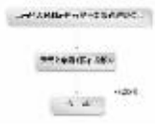
前10名股东持股情况

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
云天化集团有限责任公司	国有法人	53.83	607,802,574	607,802,574	质押 230,000,000
云南省投资控股集团有限公司	国有法人	6.40	72,376,980		无
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	3.39	38,280,985		无
云南江磷集团股份有限公司	境内非国有法人	1.79	20,174,116		无
云南省工业投资控股集团有限责任公司	国有法人	1.60	18,014,724		无
丰和价值证券投资基金	未知	1.24	14,055,998		无
全国社保基金四一三组合	未知	1.07	12,063,588		无
济南北发投资有限公司	未知	0.95	10,708,310		无
哈尔滨龙城资产管理有限责任公司	未知	0.92	10,387,060		无
中国华电集团资本控股有限公司	国有法人	0.92	10,373,675		无

上述股东关联关系或一致行动的说明 未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

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

2014年,是公司发展历程中极为困难的一年。面对日趋复杂多变的经济环境与市场形势,公司按照“以改革破困局、以创新促发展”的总体思路,多措并举,积极应对行业产能过剩、产品价格下滑、铁路货运价格持续上涨、融资难等不利因素,有效防范和化解了各类潜在风险,确保了公司生产经营的安全运行。

报告期内,公司对外加强天然气、电力和铁路运输的协调,强化大宗原材料供应和装置精细化管理,确保了各主要装置正常运行。各生产企业通过压缩采购成本,控制原料、辅料和能源消耗,强化生产环节挖潜增效等措施,切实加强非生产性费用控制,产品成本控制有效。动态跟踪公司主要产品产的及原料供应情况,加强市场分析和判断,按照“以销定产、以产促销”的原则,加强生产和销售的衔接和协调,基本完成公司全年主要产品的产销经营计划。

报告期内,切实加强内部管理,优化岗位设置和人员配置,吸收合并全资子公司云天化国际,减少管理层级,提高管理效率。稳步推进ERP信息化建设,不断规范内部控制管理,创新激励工作,多方式多渠道融资,降低资金综合成本,确保公司资金安全,防范财务风险。从严控制固定资产投资,加强技术改造和转方式调结构项目。围绕产业转型、结构调整,稳步推进技术研发和创新,严格落实安全生产、环境保护主体责任,强化安全、环保投入和监管,全年无环境污染事故,深入开展能效对标管理,节能减排成效显著。

报告期内,公司与以色列化工有限公司的合资合作谈判取得重大成果,双方在磷矿采选、湿法磷酸净化、特种肥及精细磷化工、磷化工技术研发等方面开展全面合作,引进战略投资者,改善企业资本结构,优化公司管理理念,推动公司产业转型升级。加强市场开拓创新,提升磷肥产品的南方市场占有率,拓宽企业融资渠道,完成子公司证券化进程,以期实现公司长期发展。

报告期内,公司生产经营受到较大,主要原因有:一是由于市场需求不足,供大于求,价格竞争激烈,主要产品的售价格下降较大,产品销售毛利下降较大。二是由于国家货币政策持续偏紧,企业融资综合成本上升。三是由于铁路运费上涨,产品运输费用增加。

2014年末公司拥有总资产685.09亿元,股东权益67.83亿元,其中:归属于母公司的股东权益55.29亿元。2013年实现营业收入544.92亿元,利润总额-26.30亿元,净利润-27.56亿元,其中:归属于母公司所有者的净利润-25.83亿元。

(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	54,492,278,091.28	55,896,235,914.52	−2.51
营业成本	49,333,839,388.92	48,715,106,920.01	1.27
销售费用	2,891,914,387.00	3,305,044,068.99	−12.50
管理费用	2,264,315,655.69	2,296,153,572.48	−1.39
财务费用	2,378,473,405.63	2,319,224,235.12	2.55
利润总额	−2,630,105,730.71	933,503,645.07	−381.75
经营活动产生的现金流量净额	−402,832,293.91	−2,434,429,150.83	不适用
投资活动产生的现金流量净额	−1,568,097,764.65	−3,229,981,224.72	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,282,892,629.50	4,848,824,994.05	−73.54
研发支出	207,028,078.05	200,575,679.15	3.22

利润总额同比变动的主要原因:

(1)2013年公司出售了玻纤板块资产,产生了较大的投资收益。

(2)由于化肥市场未见明显好转,公司主要产品磷酸二铵平均销售价格与上年同期相比下降6%,尿素平均销售价格与上年同期相比下降13%,主要产品磷酸二铵的销售量同比减少23%,导致产品销售毛利同比下降较大;

(3)公司带息负债规模有所增加以及综合资金成本上升,导致财务费用同比增加;

(4)由于铁路运费上涨,导致公司运输费用同比增加;

(5)公司狠抓生产管理,努力优化工艺操作,强化分子子公司绩效考核,切实加强成本费用控制,但是成本费用的下降幅度小于主要产品销售价格的下降幅度。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年实现营业收入5,449,228万元,其中自制产品及服务为1,952,880万元,商贸业务收入为3,496,348万元。商贸业务收入较上年增加24.64%,主要原因是子公司联合商务大豆贸易业务同比增加。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年实现主营业务收入5,370,480万元,其中自制产品销售收入为1,874,133万元,去年同期扣除玻纤产品后的自制产品销售收入为2,368,705万元,比去年同期减少494,572万元,主要原因是主要磷肥产品销量同比下降19%,价格下降6%,氮肥价格下降13%。

(3) 主要销售客户的情况

客户名称	2014年收入金额(元)
日照昌华海产食品有限公司(RIZHAO CHANGHUA)	4,629,319,426.13
山东三维油脂集团	1,578,051,649.81
福建元成豆业有限公司	1,503,812,747.54
HONOUROUND (H.K.) INTERNATIONAL TRADE CO.,LTD.	718,795,900.60
ZHONG XING(OVERSEAS) COMPANY	685,445,697.16
合计	9,115,425,421.24

3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化肥行业	原材料	11,391,331,934.42	81.62	11,427,854,707.97	81.89	−0.32	
	燃料动力	1,292,584,767.39	9.26	1,285,942,594.13	9.21	0.52	
	直接人工	235,462,840.34	1.69	242,290,982.40	1.74	−2.82	
	制造费用	1,036,551,019.62	7.43	999,842,277.26	7.16	3.67	
有机化工行业	原材料	369,559,761.22	54.53	367,145,622.18	54.29	0.66	
	燃料动力	118,885,103.24	17.54	127,643,802.04	18.88	−6.86	
	直接人工	35,539,570.64	5.24	29,943,957.80	4.43	18.69	
	制造费用	153,709,140.14	22.68	151,508,228.68	22.40	1.45	
磷矿采选行业	原材料、燃料动力、人工折旧等	410,513,694.49	0.84	773,125,534.66	1.61	−46.90	
玻纤新材料行业	原材料、燃料动力、人工折旧等	52,982,209.20	0.11	2,958,276,459.77	6.15	−98.21	
煤炭采掘行业	原材料、燃料动力、人工折旧等	256,854,832.62	0.53	187,451,889.73	0.39	37.02	
商贸行业	原材料、燃料动力、人工折旧等	33,553,795,135.63	68.61	26,847,115,994.80	55.84	24.98	
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(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
磷酸一铵	原材料、燃料动力、人工折旧等	2,350,681,407.16	4.81	2,338,033,783.19	4.86	0.54	
磷酸二铵	原材料、燃料动力、人工折旧等	6,250,215,914.23	12.78	7,659,169,011.04	15.93	−18.40	
重钙	原材料、燃料动力、人工折旧等	448,622,849.27	0.92	622,286,163.92	1.29	−27.91	
尿素	原材料、燃料动力、人工折旧等	1,578,067,086.99	3.23	1,511,698,734.23	3.14	4.39	
复合(混)肥	原材料、燃料动力、人工折旧等	1,401,581,477.04	2.87	2,369,074,469.54	4.93	−40.84	

(2) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额(元)
MITSUI & CO. (U.S.A.), INC.	5,750,535,789.36
CARGILL INTERNATIONAL SA	1,780,474,019.01
路易达孚(LOUIS DREYFUS COMMODITIES ASIA PRE LTD)	1,144,326,093.29
中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	675,084,829.24
广东中油南方燃料油销售有限公司	596,101,684.28
合计	9,946,522,415.18

4 费用

销售费用2014年度发生数为289,191万元,比上年数减少12.50%,主要原因是本期主要产品销量下降所致。

管理费用2014年发生数为226,432万元,比上年数减少1.39%。

财务费用2014年发生数为237,847万元,比上年数增加2.55%,主要是本期流动资金借款增加及综合资金成本上升所致。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	35,985,758.82
本期资本化研发支出	171,042,319.23
研发支出合计	207,028,078.05
研发支出总额占净资产比例(%)	3.05
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.38

6 现金流

经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加203,160万元,主要原因是销售商品收到的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少51.45%,主要原因是工程项目投资支付的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少73.54%,主要原因是银行借款收到的现金减少。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本年利润总额为-26.30亿元,去年同期利润总额为9.34亿元,扣除玻纤板块实现的损益-2.36亿元和处置玻纤板块股权产生的投资收益18.42亿元后,去年同期的可比口径利润总额为-6.72亿元,可比口径增加亏损19.58亿元,其中:化肥板块同比增加亏损16亿元。主要原因是主要磷肥产品销量同比下降19%,价格下跌7%,氮肥价格下降13%及财务费用增加。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司以发展战略为指导,从化肥产业、磷矿采选、新材料方面持续提升产品品质、研发能力和水平,大力发展高附加值、高科技含量的新产品,商贸物流方面整合公司贸销网络与贸易平台,实现贸易产品全球化和公司利益最大化,研发生产鲜切花等高原特色经济作物专用肥;成功研制了全水溶高氮硝基肥、水溶性磷酸一铵和磷酸二胺、磷酸二氢钾等新产品。聚甲醛合成技术获得突破,产品结构得到改善,重庆年产500万平方米隔膜涂布装置已正式投产,昆明2×1500万平方米锂电池隔膜装置生产出合格产品,电子材料产业发展取得新的进展。

报告期内,为优化管理结构,公司吸收合并全资子公司云天化国际,减少管理层级,实现扁平化管理,提高管理效率,增强公司的融资能力,引进战略投资者,与以色列化工有限公司在磷矿采选、湿法磷酸净化、特种肥及精细磷化工和磷化工技术研发等方面开展合资合作,引入技术和资金,推动磷产业转型升级。

公司2014年实现营业收入544.90亿元,尿素产量154.81万吨,磷肥产量514.14万吨,复合肥产量63.92万吨,聚甲醛产量6.78万吨,锂离子电池隔膜2145.93万平米。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

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(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化肥行业	16,837,171,528.84	13,955,930,561.77	17.11	−21.21	−16.10	减少5.05个百分点
有机化工行业	649,345,379.64	677,693,575.25	−4.37	3.14	0.21	增加3.04个百分点
磷矿采选行业	701,119,629.87	410,513,694.49	41.45	−43.82	−46.90	增加3.39个百分点
玻纤新材料行业	74,364,061.37	52,982,209.20	28.75	−97.78	−98.21	增加17.24个百分点
煤炭采掘行业	479,321,606.79	256,854,832.62	46.41	23.88	37.02	减少5.14个百分点
商贸行业	34,963,481,089.73	33,553,795,135.63	4.03	24.64	24.98	减少0.27个百分点

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(%)	毛利率比上年增减(%)
磷酸一铵	3,051,694,775.82	2,350,681,407.16	22.97	−0.35	0.54	减少0.68个百分点
磷酸二铵	7,994,525,044.75	6,250,215,914.23	21.82	−23.56	−18.40	减少4.95个百分点
重钙	523,544,756.71	448,622,849.27	14.31	−40.35	−27.91	减少14.79个百分点
尿素	1,797,102,534.70	1,578,067,086.99	12.19	−12.35	4.39	减少14.08个百分点
复合(混)肥	1,490,995,873.97	1,401,581,477.04	6.00	−41.55	−40.84	减少1.14个百分点
商贸行业	34,963,481,089.73	33,553,795,135.63	4.03	24.64	24.98	减少0.27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(%)
国内地区	35,448,289,622.63	−15.32
国外地区	18,256,513,673.61	38.62

(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(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	1,313,525,549.97	1.92	4,339,338,656.19	6.61	−69.73	本期应收票据背书转让和贴现增加
应收利息	7,074,894.84	0.01	22,812,949.04	0.03	−68.99	期末定期存款减少
其他应收款	313,390,573.31	0.46	250,668,868.71	0.38	25.03	子公司吉林云天化应收临时粮食储备补贴增加
存货	14,737,846,085.13	21.51	9,205,092,475.97	14.02	60.11	子公司商贸采购业务的产品、吉林云天化临时粮食储备库存增加及化肥产品库存增加
长期应收款	216,000,000.00	0.32	158,000,000.00	0.24	36.71	子公司金新化工融资保证金增加
工程物资	78,459,672.11	0.11	115,581,413.18	0.18	−32.12	工程专用物资部分已领用
应付票据	9,481,208,571.69	13.84	7,309,592,475.58	11.13	29.71	本期加大使用票据支付的力度
应付职工薪酬	118,686,061.16	0.17	33,913,482.23	0.05	249.97	部分年度考核奖尚未发放及辞退福利增加
应交税费	−1,009,295,753.49	−1.47	−542,236,676.96	−0.83	86.14	子公司商贸业务及临时粮食储备存货增值税进项税增加
递延收益	696,379,664.06	1.02	536,535,760.62	0.82	29.79	政府补助增加
未分配利润	−1,165,536,041.80	−1.70	1,530,843,494.24	2.33	−176.14	公司本期亏损及分配2013年度股利

(四) 核心竞争力分析

1.整体优势

公司作为全球优秀的氮肥、磷肥、聚甲醛制造商,在基础肥生产技术、规模、资源、品牌、管理等方面都处于国际领先水平。我们有着全国最大的磷矿资源,有着显著的资源优势,是开展优质生产的坚实保障;是全国经营规模最大的化工类上市公司,有明显的规模优势,可以发挥单超的协同效益和规模效益;拥有深受客户认可的“金沙江”、“三环”、“云峰”、“金新磷”、“六顺星”等国内外知名品牌,拥有突出的品牌优势;有较为完整的产业链和供应链,凭借驰骋市场40年的运营经验,公司已对产业链和供应链进行了有效的整合,较好的实现了从采购到销售的资源配置。

2.研发及技术优势

公司拥有技术中心、重庆研发中心、磷化集团研发中心等专业的技术研发机构,它们紧紧围绕国家产业规划的政策导向,调整产业结构、转变发展方式,近年来不断在磷化工产业、电子新材料产业、太阳能光伏产业以及节能、环保等领域开发出具有自主知识产权、市场前景好、附加值高的专利新产品,加快了公司的转型升级。

3.营销渠道优势

公司拥有大型农资、国际农资、联合商务三家专业的营销子公司,近年来通过在市场营销领域内的不断摸索,公司的主要产品在国内外市场占有较大的份额,在市场中有着重要的行业地位。今后公司将优化和创新营销管理,围绕主业做强相关商贸业务,积极探索,不断完善营销模式,增强竞争能力。

(五) 投资状况分析

1 对外股权投资总体分析

报告期内,公司对外投资12,579万元。其中子公司联合商务出资3,000万元设立了上海云天化国际贸易有限公司,出资615万元设立了天际农业(美国)有限公司;子公司磷化集团出资510万元设立了云南中磷化有限公司,对晋宁润泽供水有限公司增资4,326万元;联合商务和磷化集团分别对云南天一化肥有限公司增资20万元和380万元;子公司天驰物流出资248万元收购了富源县恒丰运输有限公司49%股权;母公司对云南云天化氟化学有限公司增资2,880万元。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
云南云天化集团财务有限公司	216,000,000.00		36	231,376,564.96	13,778,984.94	13,778,984.94	长期股权投资	
合计	216,000,000.00	/	/	231,376,564.96	13,778,984.94	13,778,984.94	/	/

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托贷款情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益	投资盈亏
金新化工	600,000,000.00	2014年6月3日−2017年11月17日	6.765%	5080项目						自有资金,未使用募集资金		
银山化肥	70,000,000.00	2014年5月16日−2015年9月15日	6.6%							自有资金,未使用募集资金		
青海云天化	300,000,000.00	2014年5月28日−2015年10月28日	6.6%							自有资金,未使用募集资金		

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

□适用√不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用√不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用√不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
磷化集团	生产、销售	磷矿石采选、销售;磷矿石及其系列产品;化肥、磷化工及其它化工产品	203,205	1,155,524	343,502	27,072
联合商务	商品流通	国际贸易、国内贸易、物资供销;化肥进出口经营;国际货运代理、货运代理;农产品贸易;化肥国内贸易;煤炭零售经营;石油焦的销售	10,000	640,431	36,783	3,496
三环中化	生产、销售	生产、经营化肥和化工产品	80,000	297,140	65,925	−17,754
水富云天化	生产、销售	化肥、化工原料、新材料的研发及产品的生产、销售	50,000	553,346	36,783	−35,000
天安化工	生产、销售	生产、销售液氨,其他化工产品及附产品	120,000	851,423	189,857	−62,454
东明矿业	生产、销售	煤炭生产及销售	10,153	80,696	39,879	11,831
青海云天化	生产、销售	生产、经营化肥	76,560	368,985	29,909	−36,665

(1)磷化集团切实加强成本管理和费用控制,报告期实现营业收入617,830万元,实现利润总额32,619万元。

(2)联合商务针对进出口业务整体低迷,加强市场分析,防范风险,强化管理,经营业务平稳,但盈利能力下降。报告期实现营业收入2,764,524万元,实现利润总额4,176万元。

(3)三环中化由于磷肥市场产能过剩,市场竞争激烈,产品销售价格下降,经营亏损增加。报告期实现营业收入308,252万元,实现利润总额-17,754万元。

(4)水富云天化由于天然气价格上涨和尿素销售价格下降较大,经营亏损增加。报告期实现营业收入200,878万元,实现利润总额-34,999万元。

(5)天安化工由于由于磷肥市场竞争激烈,产品销售价格下降,财务费用上升,经营亏损增加。报告期实现营业收入480,542万元,实现利润总额-62,451万元。

(6)青海云天化由于装置运行不稳定,生产成本上升,产品价格下降,经营亏损增加。报告期实现营业收入110,117万元,实现利润总额-36,664万元。

5、 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
50万吨III型磷酸氢钙835项目	1,687,000,000.00	99%	602,933,933.30	1,655,642,559.83	项目处于建设期
尖山100万吨项目	418,412,900.00	75%	19,148,428.23	291,670,157.22	项目处于建设期
年产2*1500万平米高性能锂电池微孔隔膜项目	299,083,200.00	70%	130,847,225.66	205,044,303.29	项目处于建设期
雨洒箐磷石膏堆场扩容改造项目	361,838,900.00	37%	132,982,279.69	135,671,372.39	项目处于建设期
合计	2,766,335,000.00	/	885,911,866.88	2,288,028,392.73	/
非募集资金项目情况说明					

四 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

公司所处行业为化工、化学肥料制造业(按《上市公司行业分类指引》),归于化学原料和化学制品制造业),拥有化肥、有机化工、磷矿采选、商贸物流业务板块,并涉足新能源材料领域。

1.化肥板块方面:近年来国内化肥产能增长放缓,过剩严重,行业发展进入新的平台期,产品结构调整成为行业主流,新型肥料和农村电商成为行业热词。随着中国土地进一步流传和集中,农村互联网和农村电商的进一步发展,化肥行业面临新的机遇和挑战。2015年1月6日,农业部新闻发布会提到未来减少化肥、农药用量的要求,农化服务、定制化肥和农村电商将成为未来发展方向。2015年化肥出口关税政策取消了化肥出口淡旺季的划分,全年采用统一的税额或税率,对国内化肥行业获得了关键的调整期,充分参与国际市场竞争,获得了行业转型升级的契机和时间。

2.有机化工板块方面:公司主要的有机化工产品是聚甲醛,作为一种工程塑料,随着我国经济发展和技术进步,聚甲醛具有广阔的应用前景,通过改性实现高性能化是其重要发展方向。同时,国内聚甲醛产能增长迅速,低端产品间质化竞争激烈,目前国内产能已严重过剩,同时国外产品价格进一步下跌,对国内产品形成进一步威胁。2015年,中韩双方自贸协定已初步签订。货物贸易关税的减让,韩国聚甲醛产品对国内市场的威胁将增加。

3.磷矿采选板块方面:磷矿作为一种分布相对集中的稀缺性矿产资源,行业自然垄断性属性明显,不断吸引着新进入者。近年国内磷矿产量不断增加,随着富矿资源减少,技术和中低品位磷矿加工成为行业重要发展方向。

4.商贸物流板块方面:有效整合公司内外部物流资源,构建现代新型物流体系,强化对公司实体产业的支持。切实加强风险防范和控制,做强商贸业务板块。

5.新能源材料方面:公司涉足的锂离子电池隔膜等新能源材料属于新兴产业领域,具有市场需求增长快、发展空间广阔、政策支持力度大的特点。随着技术水平提升,产品性价比更加突出,国内隔膜已经在中低端市场大部分替代进口产品,并部分进入高端市场,但随着新进入者增多,未来国内行业竞争将不断加剧。

(二) 公司发展战略

实施以肥为基础、肥化并举、相关多元、转型升级的产业发展战略,按照新配置、新产业、新材料以及做强商贸物流的思路优化调整结构,着力推进发展方式的转变,不断提高发展的效益和质量,使公司成为国内外具有较强竞争力的大型化工企业。

1.化肥板块:优化调整市场布局,合理控制生产规模,扩大经营规模,发挥品牌和规模效应。继续开展内部挖潜改造工作,努力降低生产成本。优化调整产品结构,延伸产业链,重点向复合肥、专用肥和新型肥料方向延伸。强化营销渠道建设,注重市场策划,创新营销模式,增强市场控制能力。顺应现代农业发展需要,强化农化服务,延伸经营服务领域,积极探索经营新模式。

2.有机化工板块:强化质量管理,提升产品品质。着力发展改性聚甲醛产品,加强产品应用技术的开发,实行产品差异化,满足不同用户的需求。强化市场营销,扩大市场份额,拓展国外市场,增强行业影响力。

3.磷矿采选板块:以保障公司内下游产业需要为前提,实现探、采、选配套协同发展。合理控制开采规模,加大资源勘探力度,增强资源获取能力,增加资源储备。强化技术创新,降低选矿成本,不断提高资源综合利用水平。

4.商贸物流板块:有效整合公司内外部物流资源,构建现代新型物流体系,着力打造物流平台,降低物流成本。强化对公司实体产业的支持。在切实有效的高风险的前提下,做强商贸业务板块。

5.新能源材料板块:抓住政策和机遇,积极稳妥发展新材料领域,将其培养成公司新的效益增长点。以技术创新、商业模式创新和体制机制创新为重点,努力创新发展模式,加大研发力度,加快技术的产业化进程,抢占市场先机,增强市场影响力,努力成为行业领先者。

(三) 经营计划

公司提计2015年实现营业收入606.32亿元,预计生产化肥717万吨,聚甲醛7万吨,锂离子电池隔膜6200万平方米。

(四) 因赖持当前业务开发或在建投资项目公司所需的资金需求

2015年,公司将加强资金管理和控制,强化分子公司融资协同,优化资金结构,提高资金使用效益,降低资金综合成本。切实加强固定资产投资控制和管理,通过自有资金、银行贷款、银行间债务融资等方式筹措在建投资项目所需资金。

(五) 可能面对的风险

由于国际国内宏观经济的影响,化肥产能过剩,市场竞争激烈,主要原材料、化肥价格波动较大;国内物流成本有所上涨,公司在部分市场的竞争力下降;产品结构不够丰富,生产、销售区域化布局待一步优化;负债率较高,债务融资比例较高,利息支出较大;国家环保及节能减排政策日趋严厉,进一步加大环保及节能降耗的投入;化肥粮收优惠政策的可能取消,将增加公司成本。

针对以上各类可能存在的风险,公司将密切关注政策变化,提升市场研判能力,强化生产管理,优化原料采购,降低成本费用,加强营销管理和创新,加快推进与以色列化工战略合作,优化资本结构,进一步激发企业发展的内生动力和活力,发挥内部产业和企业间的协同效应,以改革破困局、以创新促发展,把改革贯穿于企业工作的各个环节,努力提高公司发展的质量和效益。

五 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用√不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√适用 □不适用

2014 年,财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2 号—长期股权投资》等一系列会计准则,本集团在编制 2014 年度财务报表时,执行了相关会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。公司第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于执行2014年新颁布相关企业会计准则的议案》。根据修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定,公司将不具有控制、共同控制、重大影响且没有公开活跃市场报价的权益投资调至可供出售金融资产核算,并采用成本法计量;根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定,公司将其他(非)流动负债中列报的政府补助,调至递延收益列报。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

六 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2014年12月16日公司第六届董事会第二十一次会议审议通过《关于修改公司章程的议案》,将公司《章程》规定的利润分配政策调整为:公司将每一年度实现的净利润在弥补亏损、提取法定公积金后可供分配利润的10—70%用于分配,每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。该议案已经2015年2月6日公司2015年第一次临时股东大会批准。

经本公司2014年6月26日召开的年度股东大会审议通过,以2013年度分红派息的股权登记日2014年8月21日的总股本1,129,078,166为基数,派发现金股利112,907,816.60元,向全体股东每10股派发现金红利1元(含税)。

(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:元 币种:人民币

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	0	0	0	0	−2,583,471,719.44	0
2013年	0	1	0	112,907,816.60	592,710,502.05	19.05
2012年	0	0	0	0	189,658,725.18	0

七 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司按露的社会责任报告见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn

八 涉及财务报告的相关事项

8.1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,财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2 号—长期股权投资》等一系列会计准则,本集团在编制 2014 年度财务报表时,执行了相关会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。公司第六届董事会第二十四次会议审议通过《关于执行2014年新颁布相关企业会计准则的议案》。根据修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定,公司将不具有控制、共同控制、重大影响且没有公开活跃市场报价的权益投资调至可供出售金融资产核算,并采用成本法计量;根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》规定,公司将其他(非)流动负债中列报的政府补助,调至递延收益列报。

8.2 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

与上年同期相比,合并范围增加以下三家子公司,具体情况如下:

(1)本集团子公司联合商务出资设立了上海云天化国际贸易有限公司。

(2)本集团子公司联合商务出资设立了天际农业(美国)有限公司。

(3)本集团子公司磷化集团出资设立了云南中磷石化有限公司。

A股代码:600096 A股简称:云天化 编号: