公司代码:600500　　公司简称:中化国际

中化国际(控股)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	中化国际	600500	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘翔	浦江
电话	(021)61048666,50475048	(021)61048339
传真	(021)50470206	(021)50470206
电子信箱	ir@sinochem.com	ir@sinochem.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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	30,111,183,315.85	30,465,081,201.15	28,938,509,010.51	-1.16	32,387,817,007.60	30,763,514,483.70
归属于上市公司股东的净资产	10,898,850,989.09	11,583,725,069.15	10,542,970,425.69	-5.94	8,162,911,093.55	7,155,204,079.45
	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	966,402,423.52	884,364,739.23	848,280,703.28	8.15	728,338,766.78	658,044,560.78
营业收入	38,606,196,674.19	48,314,789,168.19	46,810,413,489.19	-20.10	55,932,062,231.31	54,448,162,702.74
归属于上市公司股东的净利润	846,290,204.79	646,413,598.67	608,533,742.24	30.92	601,556,595.94	583,996,133.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,269,569.94	496,767,295.39	496,767,295.39	-97.13	213,855,351.32	213,855,351.32
加权平均净资产收益率(%)	7.15	7.96	8.20	减少0.80个百分点	8.13	8.38
基本每股收益(元/股)	0.41	0.43	0.41	-4.65	0.42	0.41
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.43	0.41	-4.65	0.42	0.41

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)	84,577
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	85,222
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	无
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)	无

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	
中国中化股份有限公司	国有法人	55.35	1,152,988,931	359,888,000	无	
上海华信石油集团有限公司	境内非国有法人	3.38	70,324,901		质押	70,324,901
上海华信石油集团国际贸易有限公司	境内非国有法人	1.92	40,052,864		无	
财通基金-光大银行-中海信托-中国光大银行中海优先收益2号资金信托	境内非国有法人	1.88	39,058,435		无	
北京市基础设施投资有限公司	国有法人	1.62	33,678,700		无	
三峡财务有限责任公司	国有法人	1.53	31,951,600		无	
全国社保基金一一四组合	国有法人	0.38	7,927,148		无	
中国石油销售有限责任公司	国有法人	0.38	7,829,010		无	
中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-013C-CT001沪	境内非国有法人	0.37	7,800,000		无	
中化金桥国际贸易公司	国有法人	0.31	6,549,144		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国中化股份有限公司及中化金桥国际贸易公司同为中国中化集团公司控制的子公司。上海华信石油集团国际贸易有限公司是上海华信石油集团有限公司的全资子公司。除此之外公司未知前10名股东之间存在其他关联关系。					
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

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年全球经济发展持续分化,内生增长动力不足,中国经济在投资下滑、内外部需求不畅的情况下,维持低速增长,而汇率波幅增大、大宗商品价格下行、进出口贸易风险、通缩压力等都给企业经营带来巨大压力。面对2014年严峻的宏观环境,公司主业环境也面临较大挑战:基础化工行业产能严重过剩、同质化竞争激烈,大部分产品价格震荡下跌;天胶行业供需失衡,价格跌至种植成本线;化工物流底部徘徊,市场复苏缓慢;大宗商品价格大幅震荡下跌,化工贸易业务经营风险大幅增加。

面对外部挑战,公司积极开拓市场、坚定推进"聚焦主业,强化能力,加速推进精细化转型"的战略,主业市场与行业地位得到了进一步巩固,精细化工业务:江苏圣奥持续强化成本控制,防老剂行业整合取得阶段进展,在巩固市场领导地位的同时业绩同比实现增长;扬农集团利用上游原材料价格下跌和循环经济的优势,进一步提升主营产销率,超额完成全年预算。农化业务:扬农股份卫生级农药成功打入日本和欧洲市场,提升了产品毛利水平,;南通如东麦草畏项目如期建成;中化农化和委内瑞拉农业部签署了五年战略合作协议,对未来盈利打下坚实基础;国内农达销量创历史新高,巩固了草甘膦市场份额,有效强化了核心产品"品牌化"优势。天然橡胶业务:利用行业低谷期加快资源和战略拓展,天然胶新种复种完成2891公顷,非洲地区增加3.6万吨加工产能,海南新厂投入运行,中化天胶行业地位进一步夯实。物流业务:2014年船舶数量增加5艘,集装罐数量增加2500个以上,船舶运力及罐队规模进入全球前五,在资产规模增长的同时,进一步拓展全球营销网络布局,2015年运营良好,超额完成全年任务。

2014年面对严峻的市场环境,公司全体员工积极推进战略转型、狠抓当期生产经营,实现归属于母公司股东的净利润为8.46亿元,同比增加30.92%,超额完成当期利润预算,精细化工产业盈利能力得到较大提升。

(I)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	38,605,196,674.19	48,314,789,168.19	-20.10
营业成本	35,916,779,330.39	45,321,106,251.80	-20.75
销售费用	986,875,184.13	850,714,036.75	16.01
管理费用	1,097,889,102.35	1,079,888,391.34	1.67
财务费用	445,092,705.18	264,165,294.23	68.49
经营活动产生的现金流量净额	956,402,423.52	884,364,739.23	8.15
投资活动产生的现金流量净额	1,000,107,461.48	-2,225,780,281.61	144.93
筹资活动产生的现金流量净额	-924,717,838.65	-2,032,441,221.79	54.50
研发支出	48,346,710.00	56,081,980.22	-13.79

2.收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

由于钢铁化工产业持续低迷,包括苯乙烯、乙二醇、铁矿石等核心商品市场价格持续下行,公司主动收缩规模,控制风险,收入同比下降。

橡胶由于价格下降,收入同比下降。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

化工物流业务方面,内贸和台海的货量同比增长2.9%,集装罐经营量同比上升23.8%,导致收入同比上升22.26%。

化工分销与其他贸易业务方面,公司持续推进战略转型,主动压缩风险业务规模,控制经营风险,收入同比减少96.47亿元,下降34.03%。

(3)订单分析

不适用

(4)新产品及新服务的影响分析

不适用

(5)主要销售客户的情况

本报告期,公司前五名客户的营业收入664,929.95万元,占营业收入比例17.22%。

公司	金额	占营业收入比例(%)
甲公司	2,458,240,964.92	6.37
乙公司	1,797,221,403.53	4.66
丙公司	1,170,932,131.39	3.03
丁公司	645,643,873.75	1.67
戊公司	577,261,137.09	1.5
小计:	6,649,299,510.68	17.22

(6)其他

无

3.成本

(1)成本分析表

单位:万元

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
农药	采购成本	244,698.14	5.98	228,885.97	4.51	6.91	注1
橡胶化学品	生产成本	182,760.18	4.47	200,088.58	3.94	-8.66	
化工新材料及中间体	生产成本	497,341.12	12.16	540,707.12	10.66	-8.02	
化工物流业务	服务成本	310,433.96	7.59	244,637.86	4.82	26.90	注1
化工分销业务	采购成本	1,574,796.21	38.51	1,860,427.82	36.67	-15.35	注2
天然橡胶业务	采购与生产成本	1,014,678.03	24.81	1,075,559.98	21.20	-5.66	
其他贸易业务	采购成本	264,311.42	6.46	922,510.42	18.19	-71.35	注2

注1:农药业务,由于2014年新增澳新地区业务,销售量同比上升,成本上涨6.91%;化工物流业务方面,内贸和台海的货量、集装罐经营量同比上升,成本上涨;

注2:化工分销和其他贸易业务成本下降主要是公司持续推进战略转型,主动压缩风险业务规模,控制经营风险,经营量同比下降57.84%。

(2)主要供应商情况

本报告期,公司前五名供应商的采购额297,500.89万元,占营业成本比例8.28%。

公司	金额	占营业成本比例(%)
甲公司	918,443,151.01	2.56
乙公司	688,333,261.95	1.92
丙公司	582,248,260.93	1.62
丁公司	415,811,414.56	1.16
戊公司	370,172,794.03	1.03
小计:	2,975,008,882.48	8.28

(3)其他

无

4.费用

财务费用同比增加68%,主要是由于理财期限结构调整导致利息收入下降,以及澳元贬值和人民币汇率周期性波动导致汇兑收益减少所致。

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	48,346,710.00
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	48,346,710.00
研发支出总额占净资产比例(%)	0.34
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.13

(2)情况说明

本年研发支出主要是江苏圣奥在橡胶化学品方面投入2,909.02万元,化农化在农药方面投入1,924.52万元。

6.现金流

项目名称	本期金额	上期金额	本期金额较上期金额变动比例(%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	956,402,423.52	884,364,739.23	8.15	经营活动现金流因本期公司主动管理现金流,经营现金流增加
投资活动产生的现金流量净额	1,000,107,461.48	-2,225,780,281.61	不适用	投资活动现金流较上期增加是因为收回投资及处置资产收回现金
筹资活动产生的现金流量净额	-924,717,838.65	-2,032,441,221.79	不适用	筹资活动现金流出降低是因为本期偿还银行借款小于去年同期

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

(1)营业税金及附加:主要是报告期GMG非洲公司出口量下降导致出口关税减少;天然胶价格下跌导致泰国橡胶林开采费减少;

(2)资产减值损失:主要受天然胶、化工品及农药价格下跌所致;

(3)公允价值变动损益:主要系期末衍生金融工具公允价值变动所致;

(4)投资收益:本年度变动主要系长期股权投资处置及资金运作收益较上年增加所致;

(5)营业外收入:本年主要系处置固定资产及转让租赁权收入所致。

(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

1) 公司于2007年12月26日权证行权实际募集资金115,503.81万元,截至2014年12月31日,以其中59,300万元于2007年12月对于子公司海南中化船务有限责任公司进行增资,以其中24,000万元于2007年12月对于子公司上海思尔博化工物流有限公司的投资,以其中6,000万元对于子公司天津港中化国际危险品物流有限责任公司的投资,以其中6,000万元对西双版纳中化橡胶有限公司的第一期增资,募集资金余额(含利息)为20,867.52万元;

2) 公司于2013年3月29日召开了第五届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于调整公司非公开发行股票募集资金投资项目投资额的议案》。

3)公司于2013年6月22日发布临时公告,根据《关于经修订的公司非公开发行股票方案的议案》,对非公开发行股票的发行底价、发行数量进行调整。

4) 公司于2013年11月29日完成非公开发行股票,发行数量645,423,100股,共募集资金总额人民币3,736,999,749.00元,扣除发行有关的费用31,640,928.40元,实际募集资金净额为人民币3,705,358,820.60元。其中26.16亿元用于收购江苏圣奥60.976%股权,11.21亿元用于补充流动资金。

(3)发展战略和经营计划进展说明

公司稳步推进精细化工战略转型,产业基础进一步夯实,在农药、化工中间体、橡塑助剂、天然胶、化工物流业务中的诸多细分市场保持全球领先地位。

精细化工业务充分利用油价下调的机会,大幅增加苯的采购量,降低二氯苯、环氧氯丙烷等核心产品生产成本,中间体业务收入和利润大幅高于预期,支持公司业绩。同时利用协同效应,加强化工物流的上下游业务,增加新的农药品种,啶虫脒项目按计划完成工程建设与调试,为公司增加新的盈利点。

2014年农药业务通过推进中化农化整合项目,持续深化与江山股份、扬农化工的业务协同,进一步推进与孟山都国际企业的合作,在"产业化""商业化""国际化"实施过程中,取得显著成果。国内农达销量创历史新高,国内草甘膦市场份额接近30%,有效地强化了核心产品"品牌化"优势;另外,积极推进产品切换,加快技术转移步伐,在澳洲完成了江山草甘膦产品Rico的上市投放,目前已实现超过3000吨的规模销售,同时完成了泰国酰胺类LASSO及ECHO的供应切换及越南、菲律宾丁草胺原药供应切换。随着内部整合与协同的深入,中化国际农化业务在产业链上下游的资源得到进一步丰富,为未来全产业链一体化运营,奠定了坚实的基础。

橡胶化学品业务积极应对防老剂市场微烈的竞争态势,全力稳定国内外市场份额。通过优化和调整客户结构,深化与国际、国内领先轮胎客户的战略合作,全面提升在核心客户处的采购份额,确保了销量和盈利的稳定。开展精益管理和工艺技术改造,进一步巩固在防老剂行业成本领先的优势。同时加快推进多产品战略,力争形成新的利润增长点:从自身发展上,优化现有不溶硫装置,稳定产品品质,加快目标客户的认证推进,培养和锻炼技术营销队伍,提高应用技术服务支持能力。

天然胶因供过于求,2014年价格一路下行,低廉的价格导致开割率更低,整个行业处于低谷。面对恶劣的市场环境,公司坚持产业营销战略,完成大客户管理、制品客户管理为导向的销售管理体系优化,提升资源有效配置和整合,进一步提升核心客户销量;扎实推进非洲中心建设、海南新厂建设等重点战略项目;加强SIAT管理整合;圆满完成国储胶交付工作,建立了稳固和深层次的合作关系,逐步体现了中化天胶走出去战略中为国家储备战略物资的战略价值;加强市场营销和销售功能,优化销售和市场营销的结构和组织,进一步降本增效。此外,继续夯实天然胶全球化全产业链运营的布局,稳步提升橡胶种植规模和生产加工能力,截至2014年底天然胶业务年产能73万吨,新增种植面积2891公顷。

化工物流业务2014年面对激烈竞争,深入调研船运市场,抓住气船机遇,实现LPG船盈利增长点,并与码头、引航站三方共建更加紧密,建立定期交流机制,提高船舶在港效率。另一方面,持续优化资产结构,合理调整船型,扩大罐队规模,在巩固国内中高端市场份额的同时,不断提升海外市场地位,精耕中东市场,加强伊朗及海湾六国客户合作,中东-远东航线实现领先市场份额,并完成对美国集装罐物流企业Newport并购后的深入整合。化工物流业务全球主要市场的营销网络进一步完善,业务组合和资产结构日趋合理。

分销与贸易业务面临2014年弱势复苏的市场环境,坚决贯彻年度经营方针,聚焦核心商品,提升经营内涵,积极推进化工业务分销转型。在刚烈震荡的市场环境中,通过重点加强信控、存货、交易对象风险管理工作有效控制了经营风险。

(4)其他

无

(II)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

单位:万元　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(%)	毛利率比上年增减(%)
农药	300,907.21	244,698.14	18.68	7.11	6.91	增加0.16个百分点
橡胶化学品	249,858.15	182,760.18	26.85	-6.73	-8.66	增加1.54个百分点
化工新材料及中间体(注1)	629,766.90	497,341.12	21.03	-4.06	-8.02	增加3.40个百分点
化工物流业务	362,916.44	310,433.96	14.46	22.26	26.90	减少3.13个百分点
化工分销业务	1,600,425.05	1,574,796.21	1.60	-15.51	-15.35	减少0.19个百分点
天然橡胶业务	1,076,953.96	1,014,678.03	5.78	-6.45	-5.66	减少0.79个百分点
其他贸易业务	269,458.86	264,311.42	1.91	-71.34	-71.35	增加0.02个百分点

注1:自2012年4月1日起,按模拟拆收已合并报表比较相关收入和毛利变动。

本报告期,农药业务在草甘膦市场价格下跌情况下,围绕"制剂化""品牌化"战略要求,各业务单元努力提升营销差异化、推广专业化等核心能力,毛利率略高于去年;橡胶化学品业务面对国内微烈的市场竞争及欧美市场疲软的外部环境,通过寻求大客户增量、成本降低及精益运营等多种手段,毛利率同比上升;化工新材料及中间体业务由于苯、甘油等价格下调幅度较大,扬农集团化工产品生产成本降低,毛利提升;化工物流业务罐次及运量同时增加,收入及成本同时上升,由于船舶委托经营体量增加,毛利率下降;天然胶业务价格持续低迷,毛利率较同期下降;其他贸易业务主动收缩规模,降低经营风险,收入和成本下降严重,毛利率基本保持不变。

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(%)
境内	15,996,726,945.20	-20.33
境外	22,608,469,728.99	-19.93

主营业务分地区情况的说明

报告期境内外收入同比下降,主要是公司持续推进战略转型,主动压缩风险业务规模,控制经营风险。

(III)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
货币资金	3,187,046,552.16	10.69	2,238,938,848.96	7.40	42.35	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,707,128.87	0.34	0	0	不适用	
衍生金融资产	69,926,538.19	0.23	41,613,828.14	0.14	68.04	
应收票据	474,688,252.56	1.59	912,702,260.23	3.02	-47.99	
预付款项	526,964,311.81	1.76	270,960,172.82	0.90	94.48	
应收股利	12,842,151.25	0.04	0	0	不适用	
其他应收款	1,082,330,766.70	3.63	639,951,336.25	2.11	69.13	
其他流动资产	605,011,451.51	2.02	1,242,751,008.27	4.11	-51.32	
投资性房地产	83,060,916.98	0.28	177,497,851.07	0.59	-53.20	
在建工程	990,462,276.40	3.32	300,387,535.54	0.99	229.73	
工程物资	1,541,054.67	0.01	446,558.12	0.00	245.10	
长期待摊费用	49,269,499.64	0.17	16,313,000.28	0.05	202.03	
递延所得税资产	135,337,839.69	0.45	284,241,785.96	0.94	-52.39	
短期借款	3,659,486,182.49	12.27	2,146,691,758.80	7.09	70.47	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	88,887,828.87	0.30	0	0	不适用	
衍生金融负债	40,265,503.67	0.14	12,135,493.48	0.04	231.80	
应付票据	816,603,536.43	2.74	604,819,258.00	2.00	35.02	
应交税费	216,965,866.73	0.73	113,922,902.03	0.38	90.45	
应付股利	0	0	252,485,280.00	0.83	-100.00	
一年内到期的非流动负债	303,281,911.53	1.02	2,528,192,888.81	8.36	-88.00	
长期借款	3,824,799,109.21	12.83	1,940,549,780.73	6.41	97.10	
递延收益	26,103,589.03	0.09	11,022,499.80	0.04	136.82	
其他综合收益	-407,643,387.35	-1.37	-291,721,172.84	-0.96	39.74	

(1)货币资金:本年度增加主要系年末加强现金流管理,经营现金及投资现金流入所致;

(2)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:本年度变动系期末汇合约及橡胶期货业务变动所致;

(3)衍生金融资产:本年度变动主要系母公司商品期货浮盈增加,中化新加坡及GMG外汇交易浮盈增加所致;

(4)应收票据:本年度变动主要是加大转让票据支付货款比例及降低销售收取票据比例所致;

(5)预付款项:本年度变动主要系分销业务年末加大采购所致;

(6)应收股利:本年度变动系期末应收扬农集团股利;

(7)其他应收款:本年度变动主要系期货保证金增加所致;

(8)其他流动资产:本年度变动主要系短期资金运作规模及委托贷款减少所致;

(9)投资性房地产:本年度变动主要系中化农化剥离了全部的投资性房地产;

(10)在建工程:本年度增加主要系物流新建船舶及集装罐所致;

(11)工程物资:本年度增加主要系子公司增加未安装设备;

(12)长期待摊费用:本年度变动主要系物流增加长期待摊利息;

(13)递延所得税资产:本年度变动主要系母公司可抵扣亏损减少所致;

(14)短期借款:本年度变动系为满足运营需要,新增低成本短期融资所致;

(15)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:本年度变动系物流外汇合约变动所致;

(16)衍生金融负债:本年度变动主要系GMG期货及外汇浮亏增加、中化新加坡外汇浮亏增加所致;

(17)应付票据:本年度变动系国内橡胶业务增加应付票据支付比例所致;

(18)应交税费:本年度变动主要系应纳税所得额增加,应交所得税上升所致;

(19)应付股利:本年度变动系江苏圣奥支付以前年度股利所致;

(20)一年内到期的非流动负债:本年度变动主要系偿还到期借款;

(21)长期借款:本年度变动主要系到期借款重新借入及取得橡胶发展项目专项资金借款所致;

(22)递延收益:本期变动主要系收到工信局拨付产业转型升级项目款所致。

2.公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

(1)公允价值计量资产变动说明:

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分别为物流日元公允价值套期及橡胶期货现金流量套期

项目名称	当期变动	公允价值变动损益	汇率变动影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,707,128.87	88,887,828.87	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	88,887,828.87	-88,887,828.87	0

b.衍生金融资产和衍生金融负债本期的变动主要为商品和外汇衍生工具公允价值变动

项目名称	当期变动	公允价值变动损益	汇率变动影响
衍生金融资产	28,312,710.05	29,129,076.37	-816,366.32
衍生金融负债	28,130,010.19	30,102,882.49	-1,972,872.30

c.可供出售金融资产本期变动情况如下:

项目名称	期初余额	公允价值变动	本期变动	期末余额
光大银行	392,510,940.98	29,156,608.08	-136,940,390.42	284,727,158.64
新安股份	41,004,480.00	-813,120.00		40,191,360.00
AJF Star Capital Fund	0	0	188,398.18	188,398.18
Y.T. Rubber	924,604.62	0	18,858.04	943,462.66
青岛港华物流有限公司	1,500,000.00	0	0	1,500,000.00
江苏苏润高碳材股份有限公司	22,500,000.00	0	0	22,500,000.00
期货会员资格投资	500,000.00	0	0	500,000.00
云南天然橡胶产业股份有限公司	20,000,000.00	0	0	20,000,000.00
北京铁矿石交易中心股份有限公司	0	0	5,000,000.00	5,000,000.00
天津北海实业公司	5,084,415.00	0		5,084,415.00
中化农化阿根廷有限公司	0	0	1,498,438.06	1,498,438.06
上海苏化国际贸易有限公司	608,520.00	0	0	608,520.00
上海市综合信息服务中心	7,384,865.37	0	0	7,384,865.37
上海宝鼎投资股份有限公司	1,928,640.00	0	0	1,928,640.00

(2)报告期公司主要资产计量属性没有发生变化

3.其他情况说明

无

(1)核心竞争力分析

1、优秀的产业整合和业务组合优化能力,推动公司实现产业转型

自2000年上市以来,经过十几年的战略转型,中化国际已经由一家贸易业务为主的公司转型成为以精细化工产业和橡胶产业为主业的国际化运营的企业集团。优秀的产业整合和业务组合优化能力是支撑中化国际持续转型发展的核心能力。

多年来,中化国际通过投资和并购获取了大量上游优质资产,包括并购控股GMG、江苏圣奥,投资于江山股份、扬农集团等国内外知名化工企业,为公司顺利实现产业化转型奠定了良好的基础;中化国际实施产业整合战略基于公司对主营业务所处行业,延伸性协同性的行业,产品进行持续深入的研究,并从中发现战略机遇,针对重点项目组织专业评估、估值、财务模型分析及风险分析,并充分研究论证业务协同后推进并购整合。

在推进产业整合的同时,中化国际坚持"既做加法、又做减法"的发展策略,对于不符合公司战略转型要求的业务和低价值项目实施了清理和退出,不仅回收了部分现金,实现了投资收益,而且推动了公司业务组合的持续优化。

通过十几年的努力,中化国际已经打造了涵盖战略研究、战略规划、兼并收购、产业整合、绩效管理各职能在内的完整的战略管理体系,形成了国内化工行业领先的产业整合和业务组合优化能力。公司在精细化工产业、橡胶产业两大主业领域构造出完整产业链,公司核心竞争优势和盈利能力得到有效提升。

2.核心业务市场地位突出,是产业一体化、经营国际化的化工产业运营商

随着持续战略转型,公司已逐步形成了精细化工产业和橡胶产业两大主业,并在两大主业领域初步实现产业链一体化运营。精细化工产业覆盖农化业务、中间体及新材料业务,橡胶产业涵盖天然橡胶业务和橡胶化学品业务,再加上化工物流产业,形成了从研发、生产到营销和物流服务的全产业链覆盖,产业基础雄厚,细分市场达到全球领先。

农化业务已成功转型为覆盖亚太重点农药市场的农药产业运营商,拥有多种驰名农药品牌产品。公司代理的"农达"(Roundup)品牌是全球草甘膦产品中最具市场影响力的品牌,拥有的"禾耐斯"、"马歇特"、"拉索"等自有品牌是全球酰胺类除草剂中据领先地位品牌,在业界享有良好声誉。在中国市场,公司是"农达"品牌的独家经销商,同时经营酰胺类等多种农药产品,通过投资江山股份,实现产业链上下游协同,为公司高品质农药品的研发、生产和供应提供了稳定的保障;在亚太市场,公司通过收购孟山都在东南亚六国(印度、菲律宾、泰国、越南、巴基斯坦和孟加拉国)及台湾地区酰胺类除草剂业务,获取菲律宾"农达"品牌的独家分销权,并于2013年初成功获得澳新市场"农达"品牌独家分销权;2014年底公司以中化作物为主体收购中化集团的农药业务中化农化,完成对集团农药业务的整合;重组完成后,公司农化业务将充分发挥中化作物和中化农化在技术、营销、渠道、产能、产品线、品牌、服务等方面的协同效应,打造适应现代农业经营的业务运营模式。同时公司将统一规划,在强化亚太、南美等原有核心市场业务基础上,寻求开拓新的海外市场,提升国际化水平,为实现公司农化业务的长期、快速发展提供更为广阔的空间。

公司2012年通过收购扬农集团并成为主要股东,获得了雄厚的化工产业基础和产业运营经验。扬农集团具有较强的研发实力和技术工程转化能力,拥有8个研究所和230人的研发检测分析团队,并拥有工艺、设备、电气、仪表等全流程的专业化人员。2014年扬农集团申请国家发明专利11项,其中6项获得授权。扬农集团拥有完整的化工产业链和丰富的产品线,拥有三个配套齐全的精细化工产业基地,诸多化工中间体和精细化工产品都在国内乃至于全球居于领先地位,拥有向下游延伸发展精细化工产业的强大能力和巨大空间。

公司通过收购江苏圣奥进军橡胶化学品业务,已成为全球市场领先和最具竞争力的橡胶防老剂6PPD供应商。江苏圣奥通过多年的深入研究和攻关,掌握橡胶防老剂6PPD、生产中间体RT培司的关键技术并拥有专利,并且通过不断地技术和工艺创新,生产工艺技术和成本水平全球领先。借助中化国际的营销平台,橡胶化学品业务积极开拓海外市场,深化与国际大客户的战略合作关系,优化海外物流体系,进一步提升客户服务水平,形成企业的竞争优势。 公司橡胶组合产品获得米其林、普利司通、固特异等多家跨国轮胎制造商的认证,并与其建立了全球范围内的战略合作关系。

公司天然橡胶业务已建立全产业链运营能力,并形成全球布局的强大产业基础,市场份额有了明显的提升,处于全球领先地位。自2004年开始实施向上游延伸的资源战略,公司通过收购整合国内国际天然胶加工厂以及种植园,已为公司覆盖天然橡胶种植、加工和流通环节的全产业链营运商。在种植环节,公司及下属控参股企业在非洲和东南亚拥有土地总面积达28万公顷,其中可种植面积达18万公顷(拥有的种植园和土地储备位居全球前列);在加工环节,公司拥有73万吨的天然橡胶加工能力,主要分布在中国、东南亚和非洲(规模位居全球前三);在营销环节,公司的销售网络遍布全球,国内市场已经建立起覆盖全国轮胎和橡胶制品企业的营销大区,国内市场份额约15%,领先于其他国内企业,在国际市场上则是米其林、固特异、普利斯通、韩泰、倍耐力等全球十大轮胎企业的重要供应商。

公司化工物流业务资产实力雄厚,管理技术领先,资本运作能力强,在核心领域具备较强的差异化市场竞争力,公司下属船队在内贸及台海市场分额位居第一,在中东、澳洲等航线市场份额领先。在船舶管理方面,公司已达到国际安全管理规则(ISMC)的要求,主要船舶均经过国际化工分销协会(CDI)的认证和SHELL、BP等主要国际石油公司的年度质量检验,符合高端市场用户的严格资质要求。同时,公司还是国内及亚洲最大的专业集装罐服东,2013年公司收购全球前十大集装罐运营商NewPortTankContainers公司股权,2014年联合管理的集装罐数量已达1.9万多个,形成了全球集装罐运营网络布局,具备先进的集装罐运营管理及技术管理能力,未来增长潜力巨大。连云港码头储罐正式开工,目前已完成大部分罐容签约意向,中化国际着力将连云港打造成为国内长江以北大宗液体化工品仓储服务中心。

3.国际化运营历史悠久,与众多国际的合作伙伴实现合作共赢

作为中国最早走出去的企业之一,经过多年的发展,公司国际化程度大大提升,精细化工产业、橡胶产业和化工物流产业已经基本实现了全球化运营。截至2014年末,中化国际拥有多家境外经营实体,并控股一家新加坡上市公司GMG。中化国际境外资产占比超过40%,境外营业收入占比接近60%。

在核心产业领域公司拥有国际一流的合作伙伴。公司是美国孟山都农化业务的全球战略伙伴,已在全球范围内实现多年的战略合作共赢;公司橡胶组合产品获得米其林、普利司通、固特异等多家跨国轮胎制造商的认证,并形成了全球范围内的战略合作关系,公司与比利时SIAT集团构建战略联盟拓展非洲资源和市场,同时还是美国埃克森美孚公司丁基及卤化丁基橡胶在中国的特约经销商、日本JSR公司丁腈橡胶在中国的特约代理商、德国朗盛公司三元乙丙胶在中国的最大分销商;公司在船运和集装罐物流方面与Stolt、NewPort等国际领先企业开展长期战略合资合作,且公司的液体化学品船舶均经过SHELL、BP等国际主要石油公司的年度质量检验;同时,公司在精细化工领域正积极拓展与Univar、PTTGC、DSM 等跨国公司一系列战略和技术层面的合作。

4.管理层行业经验丰富,内部控制成效显著

中化国际拥有一批经验丰富的高级管理人才,工作经验大多在20年以上,并在农化、中间体及新材料、天然橡胶、橡胶化学品及化工物流等专业领域拥有较强的知识和管理技能。与此同时,公司始终致力于企业价值与员工成长的共同提升,培养了一支具有国际化视野、熟知本土市场、锐意进取、充满活力的专业化员工团队。

随着产业版图的不断扩张,公司对内部控制有效性的要求进一步提高。近年来,公司严格按照《中央企业全面风险管理指引》、《企业内部控制基本规范》及相关指引等法律法规要求,不断完善全面风险管理和内部控制体系,有效加强了各项经营管理工作的正常有序进行。在公司法人治理架构内,董事会审计与风险委员会是全面风险、内部控制以及内部审计的最高决策机构。公司风险管理部是全面风险管理的组织和主管部门,是内部控制体系的建设部门,具体负责完善风险管理和内部控制制度流程、开展全面风险辨识、评估和应对;针对重大风险,确定管理计划,建立月度跟踪机制,并定期向公司风险委员会汇报。公司审计稽核部负责内部控制评价和内部审计工