

公司代码：[600063](#)

公司简称：[皖维高新](#)

安徽皖维高新材料股份有限公司

2014 年年度报告摘要

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	皖维高新	600063	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴尚义	王军
电话	0551-82189280	0551-82189294
传真	0551-82189447	0551-82189447
电子信箱	wusy@wwgf.com.cn	zqb@wwgf.com.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	7,292,368,021.40	6,219,301,181.78	17.25	6,033,038,677.17
归属于上市公司股东的净资产	3,689,499,839.15	2,415,760,597.60	52.73	2,437,403,105.82
	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	816,427,031.82	351,826,762.01	132.05	159,042,022.57
营业收入	4,126,092,483.12	3,573,058,832.97	15.48	2,879,150,557.87
归属于上市公司股东的净利润	179,817,302.84	20,298,258.88	785.88	-156,244,478.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	120,682,411.90	-29,620,662.38		-216,174,657.06

的净利润				
加权平均净资产收益率(%)	7.17	0.84	增加6.33个百分点	-6.35
基本每股收益(元/股)	0.12	0.01	1,100	-0.10
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.01	1,100	-0.10

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(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)		75,264				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)		80,444				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
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)		0				
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	
安徽皖维集团有限责任公司	国有法人	30.1956	452,285,280	0	质押	226,000,000
高翔	其他	0.5927	8,877,828	0	未知	
杜新红	其他	0.4510	6,755,600	0	未知	
陈豪	其他	0.4322	6,474,339	0	未知	
王纪勇	其他	0.4255	6,372,869	0	未知	
付新强	其他	0.3992	5,980,000	0	未知	
中国平安人寿保险股份有限公司一分红一银保分红	其他	0.3500	5,243,600	0	未知	
潘彩花	其他	0.3480	5,212,414	0	未知	
陈兴康	其他	0.2951	4,420,030	0	未知	
白莉	其他	0.2436	3,648,458	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东除安徽皖维集团有限责任公司为国有法人股东外,其余均为社会公众股东。本公司未知上述社会公众股东报告期内其持有数量的增减变化和质押、冻结、托管情况,也不知晓其相互之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

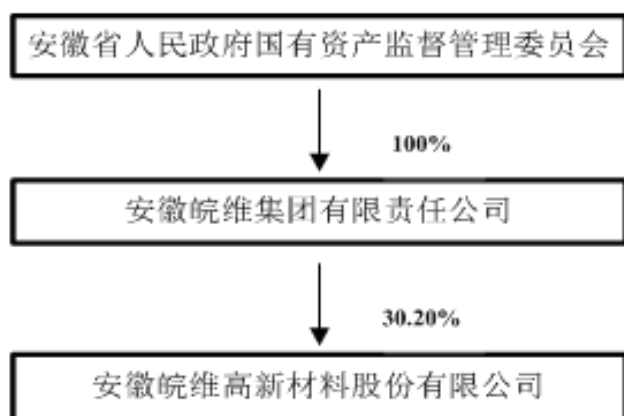
2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

截止报告期末优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前五个交易日末的优先股股东总	

数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 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

2014 年，公司面对全球经济增长乏力，市场需求严重不足，行业内竞争加剧，人力资源成本刚性上升的严峻经济形势，首先，大力开拓各类产品销售市场，扩大销售渠道，提高主产品的市场占有率，PVA 产品国内市场占有率达到 30%以上，高强高模 PVA 纤维产品国内市场占有率保持在 75%左右，主产品聚乙烯醇（PVA）、高强高模聚乙烯醇（PVA）纤维、水泥、熟料及其它产品产销两旺，多数产品的销售量较上年同期有所上升，销售均价高于同行业平均水平；其次，进一步拓宽产业面，延长产业链，加大技术创新力度，将新技术研发成果转化为生产力，自主研发和生产技术含量较高的新产品，规模化生产的 PVA 品种达 23 种，不断提升高附加值的新品种占比，实现技术创新带动企业升级；第三，建立了集团集中管控的管理模式，制订和执行集中管理内控制度，实现经营管理、人力资源管理、资金管理、内控管理、知识产权管理的“五统一”，基本形成现代化企业的管理框架，为公司高速发展提供管理保证；第四，加强干部和员工队伍建设，严管干部，创新管理手段，提高职业技能，实行责任追究，管理效益逐步显现；第五，深化内部经营体制改革，按照市场化运作方式，划小核算单位，实行产供销一条龙承包经营，充分调动员工生产积极性，取得良好经营成果；第六，继续推行“经济运行”活动，创新生产技术，改进生产工

艺，提高生产效率，降低了各类产品的单位成本及相关费用，增加了经济效益；第七，子公司蒙维科技实现满负荷生产，成本优势充分体现，盈利能力逐步释放，子公司广维化工在稳定VAE生产的前提下，提高了醋酸乙烯产品的产销量，实现减亏增效；第八，紧紧抓住市场机会，适时增加了中间产品醋酸乙烯和醋酸甲酯的产销量，增厚了公司的经营业绩。

通过上述几项举措，2014年度公司实现了多项经济指标创历史最好水平的优异成绩，圆满完成了公司年度经营目标。

报告期，公司经营业绩较上年同期大幅增长，加之持有的国元证券股权大幅升值，使公司资产质量进一步提升，抗风险能力进一步增强。截至2014年12月31日，公司总资产达729,236.80万元，归属母公司所有者权益368,949.99万元，比期初增长52.73%，资产负债率49.41%，比期初58.96%下降了9.55个百分点，短期偿债能力显著增强，为公司未来发展奠定坚实基础。

2014年公司“一体两翼”的战略格局已基本形成，总部集中管控的优势逐渐显现，巢湖本部及广西、内蒙三地公司合理调配各类资源，优势互补，全力打造品牌皖维，公司的综合实力空前提升。报告期公司“以增量保增长，以品种保增效，以增效促发展”的经营模式，抓住了市场机遇，实现了跨越式发展，公司全年共实现销售收入412,609.25万元，比上年度增长15.48%；实现出口创汇1.06亿美元，较上年增长51.63%；实现归属母公司净利润17,981.73万元，比上年增长785.88%，向广大投资者递交了一份满意的答卷。

(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	4,126,092,483.12	3,573,058,832.97	15.48
营业成本	3,359,828,145.35	3,098,966,800.34	8.42
销售费用	105,947,537.68	97,435,762.57	8.74
管理费用	328,496,422.85	263,327,082.16	24.75
财务费用	160,226,692.66	159,339,982.55	0.56
经营活动产生的现金流量净额	816,427,031.82	351,826,762.01	132.05%
投资活动产生的现金流量净额	-467,333,023.55	-401,308,033.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-239,562,466.23	14,677,107.14	不适用
研发支出	110,235,173.82	75,128,248.23	46.73

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年度,公司各主产品销售再上新台阶,全年实现营业收入412,609.25万元,比上年度增加55,303.36万元,同比增长15.48%,其主要影响因素为:

1、报告期,公司利用主产品聚乙烯醇(PVA)产能大、品种多、质量优、库存少等优势,在拓展PVA市场份额的同时,提高新特品种比重,虽然PVA销量略有下降,但由于平均售价的上涨,取得了稳定的销售收入。

2、报告期,受国际市场供需变化影响,醋酸乙烯(VAC)、醋酸甲酯等液体化工产品出现量涨价涨的行情,公司紧紧抓住市场机会,适时增加中间产品VAC和醋酸甲酯的产销量和出口量,其中VAC产品全年实现营业收入55,710.89万元,比上年度增加48,174.88万元,增长639.26%。

3、报告期,高强高模PVA纤维出口量与上年同期相比基本持平,但随着PVA水溶性纤维产品的投产,增加了PVA纤维的品种,提高了PVA纤维产品的销售收入。

化工行业	原材料	2,202,576,930.71	81.12%	1,967,712,162.46	80.49%	11.94%	
	人员工资	53,043,836.67	1.95%	37,647,865.95	1.54%	40.89%	
	制造费用	176,041,506.41	6.48%	161,836,930.25	6.62%	8.78%	
	燃料动力	283,675,186.99	10.45%	277,469,661.37	11.35%	2.24%	
	合计	2,715,337,460.78	100.00%	2,444,666,620.03	100%	11.07%	
化纤行业	原材料	176,162,087.19	71.36%	165,242,233.71	68.25%	6.61%	
	人员工资	16,860,805.15	6.83%	15,543,665.06	6.42%	8.47%	
	制造费用	25,476,355.66	10.32%	28,036,704.27	11.58%	-9.13%	
	燃料动力	28,364,663.42	11.49%	33,290,559.90	13.75%	-14.80%	
	合计	246,863,911.42	100.00%	242,113,162.94	100.00%	-8.85%	
建材行业	原材料	226,734,302.34	58.32%	239,701,210.75	60.34%	-5.41%	
	人员工资	13,085,937.38	3.37%	12,076,428.25	3.04%	8.36%	
	制造费用	62,407,867.47	16.05%	65,188,877.50	16.41%	-4.27%	
	燃料动力	86,577,699.45	22.27%	80,284,412.82	20.21%	7.84%	
	合计	388,805,806.64	100.00%	397,250,929.32	100%	-2.13%	
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
聚乙烯醇	原材料	820,913,096.79	71.65%	1,044,528,349.75	72.35%	-21.41%	
	人员工资	18,675,343.30	1.63%	26,853,113.07	1.86%	-30.45%	
	制造费用	105,406,845.65	9.20%	125,603,270.81	8.7%	-16.08%	
	燃料动力	200,731,297.36	17.52%	246,731,022.77	17.09%	-18.64%	
	合计	1,145,726,583.10	100.00%	1,443,715,756.40	100%	-20.64%	
水泥	原材料	193,872,418.07	54.79%	209,808,403.91	57.48%	-7.60%	
	人员工资	12,561,545.61	3.55%	11,424,848.72	3.13%	9.95%	
	制造费用	61,533,881.19	17.39%	64,241,960.83	17.6%	-4.22%	
	燃料动力	85,878,510.42	24.27%	79,535,927.65	21.79%	7.97%	
	合计	353,846,355.29	100.00%	365,011,141.11	100%	-3.06%	
PVA 超短纤	原材料	176,162,087.19	71.36%	165,242,233.71	68.25%	6.61%	
	人员工资	16,860,805.15	6.83%	15,543,665.06	6.42%	8.47%	
	制造费用	25,476,355.66	10.32%	28,036,704.27	11.58%	-9.13%	
	燃料动力	28,364,663.42	11.49%	33,290,559.90	13.75%	-14.80%	
	合计	246,863,911.42	100.00%	242,113,162.94	100%	1.96%	
聚酯切片	原材料	277,854,989.93	95.71%	197,943,414.80	95.84%	40.37%	
	人员工资	3,948,205.90	1.36%	1,900,124.60	0.92%	107.79%	
	制造费用	4,441,731.63	1.53%	4,316,587.41	2.09%	2.90%	
	燃料动力	4,064,329.60	1.40%	2,375,155.75	1.15%	71.12%	

	合计	290,309,257.06	100.00%	206,535,282.56	100%	40.56%	
VAE 乳液	原材料	261,447,496.03	92.01%	275,130,079.34	91.19%	-4.97%	
	人员工资	3,097,247.81	1.09%	3,831,727.17	1.27%	-19.17%	
	制造费用	13,156,199.40	4.63%	16,201,870.01	5.37%	-18.80%	
	燃料动力	6,450,231.67	2.27%	6,547,124.38	2.17%	-1.48%	
	合计	284,151,174.90	100.00%	301,710,800.90	100 %	-5.82%	
胶粉	原材料	66,761,661.19	84.95%	54,448,949.58	77.21%	22.61%	
	人员工资	1,823,273.15	2.32%	2,602,209.87	3.69%	-29.93%	
	制造费用	5,367,653.28	6.83%	8,610,564.36	12.21%	-37.66%	
	燃料动力	4,636,772.23	5.90%	4,858,868.83	6.89%	-4.57%	
	合计	78,589,359.85	100%	70,520,592.64	100%	11.44%	
醋酸甲酯	原材料	310,219,008.77	93.81%	314,951,959.53	97.91%	-1.50%	
	人员工资	2,711,646.81	0.82%	868,522.41	0.27%	212.21%	
	制造费用	4,166,676.80	1.26%	353,842.46	0.11%	1077.55 %	
	燃料动力	13,591,302.91	4.11%	5,500,641.92	1.71%	147.09%	
	合计	330,688,635.29	100.00%	321,674,966.32	100%	2.80%	
醋酸乙烯	原材料	375,380,678.00	85.61%				
	人员工资	5,393,274.55	1.23%				
	制造费用	23,502,399.65	5.36%				
	燃料动力	34,201,253.22	7.80%				
	合计	438,477,605.42	100.00%				

(2) 主要供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（不含税）
1	淮南矿业（集团）有限责任公司	214,037,076.89
2	中国石化化工销售有限公司华东分公司	200,443,530.45
3	丹江口市宏茂冶金有限公司	176,426,275.66
4	内蒙古白雁湖化工股份有限公司	113,482,895.20
5	察右中旗世纪铁合金有限责任公司	104,119,691.30

5、费用

科目	2014 年度	2013 年度	变动比例
销售费用	105,947,537.68	97,435,762.57	8.74%
管理费用	328,496,422.85	263,327,082.16	24.75%
财务费用	160,226,692.66	159,339,982.55	0.56%
资产减值损失	1,637,497.10	-12,052,788.43	不适用
公允价值变动损益	8,106,754.41	-2,674,468.70	不适用
投资收益	28,479,266.02	11,318,213.31	151.62%
营业外收入	44,875,471.81	70,011,998.04	-35.90%
营业外支出	4,294,287.32	873,558.65	391.59%
所得税费用	52,860,618.30	4,498,131.45	1,075.17%

- (1) 报告期，销售费用同比增长 8.74%，主要系销售规模扩大，部分主产品销量增加所致。
- (2) 报告期，管理费用同比增长 24.75%，主要系报告期公司加大开发力度，新产品研究开发费用增加以及销售规模扩大，销售税金同比增加所致。
- (3) 报告期，资产减值损失同比增长较大，主要系 2013 年度因存货价值回升冲回原计提减值准备所致。
- (4) 报告期，公允价值变动损益同比增长较大，主要系公司期末持有的二级市场股票价格上升所致。
- (5) 报告期，投资收益同比增长 151.62%，主要系报告期公司股票投资收益同比增加所致。
- (6) 报告期，营业外收入同比下降 35.90%，主要系收到的政府补助同比减少所致。
- (7) 报告期，营业外支出同比增长 391.59%，主要系本年度公司主动淘汰了部分电石炉、汽轮机落后产能形成的资产处置损失增加所致。
- (8) 报告期，所得税费用同比增长 1075.17%，主要系报告期利润增加所致。

4、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	107,897,101.21
本期资本化研发支出	2,338,072.61
研发支出合计	110,235,173.82
研发支出总额占净资产比例 (%)	2.99
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.67

(2) 情况说明

科技创新是公司发展的源动力,2014 年度公司继续加强项目储备和新产品、新技术研发,通过与国内高校、科研院所联姻,大力开展产学研合作,技术中心全年完成各类产品开发百余项,获得国家授权专利 30 项,其中发明专利 12 项,实用新型专利 18 项。

2014 年度,公司再次被认定为“国家级高新技术企业”,并被评为“国家火炬计划重点高新技术企业”荣誉称号,公司技术中心也被国家发改委等五部委认定为“国家级企业技术中心”,子公司蒙维科技、广维化工公司技术中心也获得“省级企业技术中心”认定。

6、现金流

项目	2014 年度	2013 年度	增减变动
经营活动现金流入小计	4,768,213,101.52	3,790,925,607.67	25.78%
经营活动现金流出小计	3,951,786,069.70	3,439,098,845.66	14.91%
经营活动产生的现金流量净额	816,427,031.82	351,826,762.01	132.05%
投资活动现金流入小计	179,403,387.94	264,333,578.68	-32.13%
投资活动现金流出小计	646,736,411.49	665,641,612.28	-2.84%
投资活动产生的现金流量净额	-467,333,023.55	-401,308,033.60	不适用

筹资活动现金流入小计	2,644,634,190.62	2,527,387,423.50	4.64%
筹资活动现金流出小计	2,884,196,656.85	2,512,710,316.36	14.78%
筹资活动产生的现金流量净额	-239,562,466.23	14,677,107.14	不适用
现金流动负债比率	27.48%	15.10%	增加 12.38 个百分点
资产现金回收率	11.20%	5.66%	增加 5.54 个百分点

(1) 报告期，经营活动产生的现金流量净额同比增长 132.05%，主要系销售商品提供劳务收到的现金同比增加 103,474.73 万元所致。

(2) 报告期，投资活动产生的现金流量净额同比减少 6,602.50 万元，主要系投资收到的现金流入同比减少所致。

(3) 报告期，筹资活动产生的现金流量净额变动较大，主要系偿还债务支付的现金同比增加所致。

(4) 报告期末，现金流动负债比率、资产现金回收比率比期初分别增加 12.38 和 5.54 个百分点，主要系由于经营活动现金净流量同比增加所致。

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

报告期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

A、因本公司筹划发行股份购买资产的重大事项，经本公司申请，上海证券交易所核准，本公司股票于 2013 年 12 月 18 日停牌。停牌期间，本公司及相关各方积极推进该重大事项的各项工作，各中介机构进行尽职调查、审计、评估等基础工作，并按照上海证券交易所发布的《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录第 1 号》的有关规定，每五个交易日发布一次该重大事项进展情况的公告。2014 年 3 月 14 日召开公司六届二次董事会审议通过了《安徽皖维高新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其他相关议案，并于 2014 年 3 月 18 日在上海证券交易所网站、《中国证券报》及《上海证券报》上披露了《安徽皖维高新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及相关文件，公司股票于当日复牌交易。

2014 年 8 月 15 日公司召开六届六次董事会审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》及其他相关议案，9 月 9 日公司召开 2014 年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。12 月 25 日公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2014 年第 76 次工作会议审核，并获得有条件通过，2015 年 1 月 28 日公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会的核准批文。截止本报告报出之日，上述事项正在进行中。

B、2014 年六届七次董事会审议通过了《关于公司拟在银行间债券市场继续发行中期票据的议案》，主承销商兴业银行股份有限公司、副承销商中国建设银行股份有限公司已于 2014 年 12 月 22 日将申报材料报送中国银行间市场交易商协会，截止本报告报出之日，上述事项正待审批之中。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年，公司董事会面对错综复杂的内外部形势，根据公司的发展战略和年度经营计划，不断深化改革，创新管理；深入推进“经济运行”，挖掘潜力；大力开展国内、国际市场，提高市场

占有率，圆满完成了 2013 年董事会提出的发展战略和经营计划，公司实现 2014 年销售收入、进出口总额、利润总额三项综合经济指标创历史最好水平，向公司广大投资者递交了一份满意的答卷。

(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

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(%)	毛利率比上年增减(%)
化工行业	3,225,525,520.21	2,715,337,460.78	15.82	18.41	11.07	增加 5.56 个百分点
化纤行业	300,720,558.41	246,863,911.42	17.91	2.97	1.96	增加 0.82 个百分点
建材行业	582,059,297.99	388,805,806.64	33.20	8.63	-2.13	增加 7.34 个百分点
合计	4,108,305,376.61	3,351,007,178.84	18.43	15.67	8.66	增加 5.26 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(%)
聚乙烯醇	1,432,012,359.72	1,145,726,583.10	19.99	-8.24	-20.64	增加 12.50 个百分点
水泥	501,033,518.78	353,846,355.29	29.38	5.94	-3.06	增加 6.55 个百分点
PVA 超短纤	300,720,558.41	246,863,911.42	17.91	2.97	1.96	增加 0.82 个百分点
切片	308,236,731.79	290,309,257.06	5.82	39.87	40.56	减少 0.47 个百分点
VAE 乳液	341,136,661.17	284,151,174.90	16.70	-5.28	-5.82	增加 0.47 个百分点
胶粉	90,868,375.63	78,589,359.85	13.51	16.23	11.44	增加 3.72 个百分点
醋酸甲酯	351,773,515.74	330,688,635.29	5.99	1.67	2.80	减少 1.03 个百分点
醋酸乙烯	557,108,876.79	438,477,605.42	21.29	639.26	571.37	增加 7.96 个百分点
其他	225,414,778.58	182,354,296.51	19.10	54.26	170.40	减少 34.75 个百分点
合计	4,108,305,376.61	3,351,007,178.84	18.43	15.67	8.66	增加 5.26 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(%)
内销	3,450,517,925.54	10.68
出口	657,787,451.07	51.50
合计	4,108,305,376.61	15.67

(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
货币资金	307,837,578.52	4.22%	198,109,819.25	3.00%	55.39%	货币资金回笼增加所致
应收票据	355,512,127.71	5.00%	625,196,875.71	10.05%	-43.14%	背书转让增加所致
应收账款	188,376,658.49	2.58%	145,415,676.41	2.34%	29.54%	出口应收信用证及部分客户信用期限未到所致
预付款项	57,314,503.56	0.79%	42,462,940.56	0.68%	34.98%	预付材料款未结算所致
其他应收款	3,059,965.55	0.04%	5,317,221.98	0.09%	-42.45%	年末清欠收回款项所致
其他流动资产	12,411,729.01	0.17%	25,228,329.57	0.41%	-50.80%	利润增加冲抵已前预缴所得税较大所致
可供出售金融资产	1,920,602,251.73	26.34%	641,948,763.80	10.32%	199.18%	持有国元证券公允价值变动所致
应付票据	112,511,000.00	1.54%	342,587,590.89	5.51%	-67.16%	到期兑付较多所致
应交税费	-47,176,399.76	不适用	-139,213,806.38	不适用	不适用	利润增加所得税、增值税增加所致
其他应付款	42,192,742.62	0.58%	19,416,132.00	0.31%	117.31%	收购蒙维公司少数股东未支付款项增加所致
一年内到期的非流动负债	1,010,000,000.00	13.85%	179,000,000.00	2.88%	464.25%	7个亿中期票据转入所致
其他流动负债	9,676,003.08	0.13%	12,301,446.52	0.20%	-21.34%	待支付的运费同比减少所致
长期借款	285,000,000.00	3.91%	480,000,000.00	7.72%	-40.63%	转入一年内到期的非流动负债所致
应付债券			700,000,000.00	11.26%	不适用	转入一年内到期的非流动负债所致
递延所得税负债	272,035,056.38	3.73%	79,429,102.45	1.28%	242.49%	国元证券公允价值上涨所致
其他综合收益	1,536,953,711.98	21.08%	450,098,247.23	7.24%	241.47%	国元证券公允价值上涨所致
未分配利润	102,147,126.40	1.40%	-54,068,788.75	不适用	不适用	报告期净利润增加所致

少数股东权益			136,680,659.41	2.20%	不适用	收购蒙维公司少数股东股权所致
--------	--	--	----------------	-------	-----	----------------

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

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
二级市场股票投资	33,826,600.00	34,753,970.00	927,370.00	8,106,754.41
可供出售金融资产-持有国元证券股权	621,948,763.80	1,900,602,251.73	1,278,653,487.93	-
合计	655,775,363.80	1,935,356,221.73	1,279,580,857.93	8,106,754.41

(1) 公司对持有的二级市场股票采用公允价值计量，持有期间公允价值变动计入当期损益，报告期因公允价值变动增加利润 810.68 万元。

(2) 公司对持有的国元证券股权采用公允价值计量，公允价值变动计入“资本公积”科目核算，报告期因公允价值变动增加所有者权益 108,685.55 万元。

(四) 核心竞争力分析

公司为国家级高新技术企业，国家火炬计划重点高新技术企业，拥有国家级企业技术中心、安徽省企业技术中心、安徽省聚乙烯醇材料工程研究中心、安徽省博士后科研工作站等专业研发平台。经过多年积累，现有各类专业技术人员 1022 人，发明专利及实用新型专利达 86 项，具有较强的科技创新和自主研发能力。公司所有专利均实现产业化，涉及 PVA、高强高模 PVA 纤维制造方面的专利共 38 项，其中高强高模 PVA 纤维生产技术、大内存合成反应器的设计技术、特种低粘度 PVA 系列产品的生产技术、利用副产物醋酸甲酯羰基合成醋酐技术，均属同行业独家拥有。

公司自主研发及产业化的新产品涉及功能型 PVA 和高强高模 PVA 纤维、功能性差别化聚酯等高附加值产品，公司还把集团公司作为新技术、新产品的孵化器，创造了 10 多项行业第一。公司掌握了多条循环经济工艺技术，拥有多项自主知识产权的品牌产品，成为全国同行和全省循环经济的典范。公司还牵头制定了多项行业标准和国家标准，推动了国内维纶行业标准化建设的进程。

公司是国内 PVA 产品品种最为齐全的生产企业，PVA 和高强高模 PVA 纤维产能均居世界第一，高强高模 PVA 纤维的产销量为国内总量的 80%。公司自主研发并建成投产的生物质制 PVA 及下游产品的工艺线路具有世界先进水平。

经过多年的发展，公司构建的依托煤电资源优势建设的蒙维科技煤化工基地、依托生物质资源优势建设的广维化工生物质化工基地以及本部高新技术多元化产业基地的“一体两翼”战略布局已为公司参与市场竞争赢得了先发优势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司对外股权投资额与上年同期相比增加 13000 万元。

2014 年 12 月 27 日公司六届十二次董事会审议通过了《关于协议受让白雁湖化工持有蒙维科技 20%股权的议案》，同意公司出资 13000 万元，协议受让白雁湖化工持有的蒙维科技 20%股权，协议受让价格系公司参照蒙维科技截止评估基准日 2014 年 6 月 30 日的净资产值而确定的。蒙维科技主要从事聚乙烯醇系列产品的生产与销售。本次协议受让完成后，白雁湖化工将不再持有蒙维科技的股权，本公司持有蒙维科技的股权比例由 80%提高到 100%，蒙维科技成为本公司全资子公司。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600611	大众交通	4,076,053.78	600,000	7,182,000.00	14.02	
2	股票	600016	民生银行	8,345,396.33	1,000,000	10,880,000.00	28.70	
3	股票	600502	安徽水利	2,963,038.60	250,000	2,910,000.00	10.19	
4	股票	601688	华泰证券	4,604,605.93	200,000	4,894,000.00	15.84	
5	股票	002737	葵花药业	18,265.00	500	28,930.00	0.06	
6	股票	002736	国信证券	37,895.00	6,500	66,040.00	0.13	
7	股票	601991	大唐发电	4,179,260.11	600,000	4,128,000.00	14.38	
8	股票	600068	葛洲坝	4,850,598.65	500,000	4,665,000.00	16.68	
期末持有的其他证券投资				/	/	/		
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				29,075,113.40	/	34,753,970.00	100%	

证券投资情况的说明

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000728	国元证券	92,421,414.12	3.10	1,900,602,251.73	6,097,536.90	1,278,653,487.93	可供出售金融资产	
合计		92,421,414.12	/	1,900,602,251.73	6,097,536.90	1,278,653,487.93	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

报告期,公司收到国元证券 2013 年度红利款 609.75 万元。

(3) 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
国元信托	7,500,000.00		0.625	7,500,000.00	625,000		长期股权投资	
国元投资	2,500,000.00		0.325	2,500,000.00	162,500		长期股	

							股权投资	
国元小贷公司	10,000,000.00		10.00	10,000,000.00	1,506,000		长期股权投资	
合计	20,000,000.00		/	20,000,000.00	2,293,500		/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明

无募集资金使用情况

(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

2、主要子公司、参股公司分析

(1) 安徽皖维花山新材料有限责任公司

公司全资子公司，成立于 2008 年 10 月，注册资本 5000 万元。花山公司主要产品为可再分散性胶粉系列产品。截至 2014 年 12 月 31 日，该公司资产总额 13,672.89 万元，净资产 3,667.79 万元，2014 年 1-12 月实现净利润-637.80 万元。

(2) 安徽皖维国际贸易有限公司

公司全资子公司，成立于 2010 年 7 月，注册资本 1680 万元。该公司主营商品和技术的进出口贸易。截至 2014 年 12 月 31 日，该公司资产总额 1,604.77 万元，净资产 1,676.71 万元，2014 年 1-12 月实现净利润-20.36 万元。

(3) 广西广维化工有限责任公司

公司全资子公司，注册资本 30000 万元。该公司主营聚乙烯醇、醋酸乙烯、VAE 乳液等产品。截至 2014 年 12 月 31 日，该公司资产总额 124,468.83 万元，净资产 10,693.72 万元，2014 年 1-12 月实现净利润-6,499.79 万元。

(4) 内蒙古蒙维科技有限公司

公司全资子公司，注册资本为 61250 万元。该公司主营聚乙烯醇、电石等产品。截至 2014 年 12 月 31 日，该公司资产总额 157,838.35 万元，净资产 77,501.29 万元，2014 年 1-12 月实现净利润 9,154.50 万元。

(5) 安徽皖维机械设备制造有限公司

公司全资子公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本为 2000 万元。该公司专门从事土建工程 施工、机械设备及配件加工、设备安装与维护保养等业务。截至 2014 年 12 月 31 日，该公司资产总额 2,913.11 万元，净资产 2,535.57 万元，2014 年 1-12 月实现净利润 162.14 万元。

(6) 国元证券有限责任公司

公司参股公司，注册资本为 196,410 万元，其中本公司持股比例为 3.10%。该公司主营证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐等。截至公司报告报出日止，该公司 2014 年度财务报告尚未对外披露。

(7) 巢湖国元小额贷款有限公司

公司参股公司，由安徽国元投资有限责任公司为主发起人，联合其他 7 家法人企业共同出资组建，经营小额贷款业务的专业化贷款，注册资本 1 亿元，其中本公司持股比例为 10%。2014 年

1-12 月实现净利润 1,356.32 万元。

3、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
蒙维公司 20 万吨醋酸乙烯、10 万吨聚乙烯醇项目		前期调研、论证、设计阶段	52,214,320.93	59,114,320.93	
废糖蜜生产 PVA 材料技改		100%	65,332,537.70	122,534,845.11	
中水回用项目		100%	10,228,726.38	10,228,726.38	
锅炉烟气系统环保综合治理工程		19.38%	11,966,332.43	11,966,332.43	
合计		/	139,741,917.44	203,844,224.85	/
非募集资金项目情况说明					

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

无

3.2 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

公司所处行业为新材料领域，行业处于完全竞争格局，新增产能逐步释放，而传统产能也在逐步消退，供给关系总体处于弱平衡状态，公司是国内最大的聚乙烯醇及下游产品的研发、生产企业，市场占有率、盈利能力、新产品开发能力等均居行业前列，在市场竞争中处于领先地位。聚乙烯醇产品以其独特的属性在新领域应用方面不断地得到扩展，未来仍有较大的发展空间，且我国富煤的能源结构为电石乙炔法的生产工艺提供了源源不断的资源能源支持，同时随着竞争所形成的产业集聚，为少数规划大、品种多、成本低、盈利好的企业提供了更广阔的发展机会。

(二) 公司发展战略

立足主业，发挥聚乙烯醇、高强高模聚乙烯醇产品的规模、品种和技术优势，进一步延伸产业链和拓宽产业面，把公司建设成为：国内市场主导的，具备全球影响力的，位列世界前列的 PVA 系列新型材料的制造供应商；拥有国家级技术中心及国家级 PVA 材料工程研究中心，成为拥有 PVA 系列上下游新型产品生产技术的行业领跑者；具有遍布全球的营销网络、技术领先、效益良好、股东受益、员工有为、和谐发展的上市公司。

(三) 经营计划

2015 年公司董事会将带领全体员工，奋发有为，勇于担当，坚持“主业规模化、多业态发展”的方针，解放思想，从严管理，挖掘管理潜力、培育创新动力、汇聚转型合力，更加注重发展质量和效益，更加注重发挥优势和特色经营，扬长避短，强化市场意识，向发展要效益，向改革要效益，向管理要效益，向市场要效益，奋力开创建具有国际竞争力的“品质皖维”新局面。

2015 年合并口径下的生产经营目标：实现销售收入 40 亿元，进出口总额 1.2 亿美元。各项产品的产销量分别为：生产聚乙烯醇 17.2 万吨（本部 6.2 万吨、蒙维 10 万吨、广维 1 万吨），销售（不含内部自用）12.5 万吨，出口 1.4 万吨；生产并出口高强高模聚乙烯醇纤维 1.8 万吨、生产并销售水溶性纤维 9000 吨；生产水泥熟料 190 万吨，销售 82 万吨；生产并销售成品水泥 150 万吨；生产并销售建筑石料 190 万吨；生产并销售聚酯切片 3.5 万吨；生产并销售醋酐 3 万吨；花山公

司生产并销售可再分散性胶粉 1.2 万吨；广维化工生产 VAE 产品 6 万吨；蒙维科技生产电石 9.8 万吨自用。

实现上述目标的主要措施：

1、强化运营管理，提升可持续盈利能力

新的一年，董事会将重点关注重要产品、重要原材料和资本资金市场的变化趋势，进一步优化人、财、物等各类资源的配置，大力降本增效，实现盈利能力可持续。一是**加强生产管理**，坚持把生产装置连续稳定运行作为生产管理的前提条件和最低要求，以行业先进水平为标杆，开展对标活动，解决生产过程中不达标、不达产的问题，通过抓指标带管理，巩固提高公司在行业中的领先地位。二是**严格控制产品质量**，对照 ISO9001 质量管理体系标准，做好产品质量的全过程控制，实行质量负责制，以优质的产品维护市场。三是**加大市场开发**，更加主动地搜集与公司经营相关的市场信息，发挥公司产品的品牌优势和竞争优势，进一步细分市场，实行分片包干，发展战略合作用户，巩固重点用户、培育优势用户、开发潜力用户，将公司的产能优势转化为销售优势，从而获得更的大市场份额。四是**进一步深化“经济运行”**，在总结过去几年经验的基础上，努力推进全方位开源节流、全过程提质增效、全员性增收节支，培训“节俭”文化，通过降低采购成本，严控生产消耗，减少费用开支等形式，努力提高公司的经济效益。五是**创新管理手段**，运用信息化技术，通过视频通信系统、办公自动化系统、物流信息系统、财务管理系统，整合人、财、物资源，不断完善产、供、销业务流程，形成优势互补，创造新的生产力，提升公司可持续的盈利能力。

2、强化改革力度，提升公司内生发展新动力

新的一年，董事会将根据内外部形势的发展趋势，进一步加大在体制机制方面的改革创新力度，力求取得新突破。一是**加强管控体系建设**，按照公司为决策中心、各子公司为利润中心、各生产单位为成本中心的总体构架，构建层次分明、权责对等、运行高效、充满活力的集团管控体系，并根据管控体系的要求对内设机构和管理流程进行必要的优化。二是**完善经济责任制考核方式**，能实行利润承包的推行利润承包，按利润完成情况考核员工收入；不具备条件的要突出成本考核，按成本考核情况兑现绩效工资；营销部门突出量价考核，管理部门突出效能考核，通过考核使员工的收入与工作效果挂起钩来，提高员工的工作积极性。三是**改革创新用人机制**，加大对各级管理人员履行职责和工作绩效的考核力度，进一步完善管理人员的选聘机制，做到“能者上，庸者下”，将在合适的时候，选择具备条件的子公司开展职业经理人试点；另一方面，按照精干高效的原则，合理调整各类岗位，进一步优化劳动组合，赋予基层单位用工自主权，减少冗员，提高效率，同时根据生产经营实绩拉大收入分配差距，真正体现按劳分配，按业绩分配，最大限度地激发公司发展的内生动力。

3、强化责任意识，提升公司依法经营的保障能力

2015 年，公司将加强对各级管理人员和全体员工的法制教育，增强法制观念和责任意识，自觉地运用法治思维和法律手段解决公司生产、经营、发展中的问题，依法规范公司和个人的行为，加强对各类经济行为的管理，保障公司在市场规则和法制轨道上有序运行。上年度全国人大修订了《安全生产法》和《环境保护法》，都将在 2015 年全面实施，对安全生产和环境保护提出了更高的要求，公司将坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，落实安全生产和环境保护责任制，不断提高安全生产管控水平和员工职业技能素质，坚持安全体系“全覆盖”，安全管理“零容忍”，安全事故“硬考核”，责任追究“严查处”，从安全设施、管理体系、员工技能等方面确保安全生产；同时按照绿色、低碳、清洁、健康的发展理念，主动作为，加强环保能力建设，不断提升公司节能减排和环保治理水平，加大对环保设施的投入，确保“三废”处理稳定达标，提高公司依法合规经营的保障能力。

4、强化科技引领，提升公司转型发展的创新能力

2015 年，公司将继续依托国家级企业技术中心和聚乙烯醇材料工程技术研究中心以及博士后工作站等科技创新平台，结合国内外市场需求发展的新变化，一方面加大特殊用途的聚乙烯醇研究开发力度，生产满足市场需要的高附加值聚乙烯醇新品种，获取更好的市场份额和丰厚的差别化利润；另一方面加大高强高模 PVA 纤维在复合纤维混凝土领域的应用推广，将其应用领域推广至桥梁、高速公路、海防、机场等，形成规模化应用。对集团公司注入的 PVA 光学薄膜、PVB 膜用树脂项目，在实现产业化生产的基础上，注重提高生产效率和产品质量，将目标定位在高端市场，根据市场反馈及时调整生产工艺，更新产品规格，从而最终实现替代进口。与此同时，针对公司多年来积累的技术优势和人才优势，整合公司技术资源，积极探索开展技术咨询、技术服务、设备制造安装、技术转让等现代服务业务，以科技创新引领公司转型发展。

5、强化队伍建设，提高人才在公司发展中的贡献能力

2015 年，公司将采用“引进+培养”相结合的方式，创新人才工作机制，用市场化机制引进资本运营、国际贸易、战略性新兴产业等方面的高端人才，丰富和完善公司的人才结构，提升人才队伍的整体水平；同时加大对现有员工的培养力度，科学制定员工职业生涯规划，一方面建立健全专业人才管理、技术双通道晋升和公开竞聘机制；另一方面继续推行岗位员工职业技能鉴定，鼓励

员工一岗多能，建立复合型员工队伍。在员工培训方面，以经营管理人员素质提升、专业技术人员知识更新、岗位员工技能提高为重点，利用网络、视频、讲座、专业培训班等形式，创新培训方式，按照“健全制度、全员培训、规范考核、绩效挂钩”的原则，建立全员培训、考核制度，激发员工学习热情，全面提高员工技能水平和综合素质，提高人才在公司发展中的贡献能力。

四 的涉及财务报告相关事项

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10月22日公司六届八次董事会审议通过了《关于执行新会计准则调整会计核算科目事项的议案》。根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》中“第二条：本准则所称长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。”的规定，我公司原纳入“长期股权投资”科目中的参股安徽国元信托投资有限公司的750万元投资、安徽国元投资有限责任公司的250万元投资、巢湖国元小额贷款有限公司的1000万元投资等三项权益性投资，不应再纳入“长期股权投资”科目核算。鉴于新会计准则的规定，自2014年7月1日起，公司将上述三项投资由“长期股权投资”科目调整为“可供出售金融资产”科目核算。该项科目调整不影响本公司的资产负债结构及资本公积、留存收益等财务状况。除上述会计核算科目调整事项外，新会计准则的执行对本公司目前财务会计事项未产生其他影响。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

(1) 本公司本年末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例(%)	
			直接	间接
1	安徽皖维国际贸易有限公司	国贸公司	100.00	—
2	内蒙古蒙维科技有限公司	蒙维公司	100.00	—
3	安徽皖维花山新材料有限责任公司	花山公司	100.00	—
4	安徽皖维机械设备制造有限公司	机械公司	100.00	—
5	广西广维化工有限责任公司	广维公司	100.00	—

上述子公司具体情况详见本附注七、在其他主体中的权益。

(2) 本公司本年合并财务报表范围变化

本公司本年合并范围与上年相比未发生变化。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用