

公司代码：600123

公司简称：兰花科创

山西兰花科技创业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、本报告已经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。

4、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计，公司 2016 年度实现归属于母公司净利润为-660,042,204.25 元，鉴于公司 2016 年度亏损，综合考虑企业财务状况、经营发展等因素，本年度拟不进行利润分配，也不利用资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 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	兰花科创	600123	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王立印	焦建波
办公地址	山西省晋城市凤台东街2288号兰花科技大厦	山西省晋城市凤台东街2288号兰花科技大厦
电话	0356-2189656	0356-2189656
电子信箱	wly@chinalanhua.com	lhjbb@chinalanhua.cn

2 报告期公司主要业务简介

本公司是一家以煤炭、化肥、化工为主导产业的现代企业，公司确立了“强煤、调肥、上化、发展新能源新材料”的发展战略，所属化肥化工企业以煤炭为原料进行生产，形成产业一体化优势。

煤炭产业现有各类矿井 14 个，年设计能力 2020 万吨，其中生产矿井 6 个（含望云、伯方、唐安、大阳、宝

欣、口前)，年煤炭生产能力 840 万吨；参股 41%的华润大宁年生产能力 400 万吨；在建资源整合矿井 6 个，设计年生产能力 540 万吨；新建玉溪煤矿 240 万吨/年矿井在建；2016 年，公司累计生产煤炭 659.31 万吨，同比下降 0.56%；销售煤炭 619.65 万吨，同比下降 6.56%。

化肥产业现有尿素企业 4 个，年尿素产能 120 万吨；2016 年公司累计生产尿素 119.87 万吨，同比下降 4.17%；销售 121.39 万吨，同比增长 2.21%。

化工企业 3 个，两套甲醇转化二甲醚装置，年总产能甲醇 40 万吨转化生产二甲醚 20 万吨，2016 年公司累计生产二甲醚 25.52 万吨，同比增长 29.61%；销售 24.84 万吨，同比增长 25.96%；新材料分公司年产 20 万吨己内酰胺项目一期工程年产 10 万吨己内酰胺项目 2016 年以来先后完成了单机试车、水联动试车，6 月底产出合格硫酸，10 月产出双氧水、硫酸铵产品，11 月产出优级环己酮、己内酰胺产品。目前，生产系统运行平稳，产品质量稳定、品质优良，已基本达到满负荷试运行。

（一）煤炭板块

1、煤炭市场分析

去产能进程加快推进，供需格局有所改善。在国家大力实施供给侧结构性改革，推进“三去一降一补”的政策指引下，煤炭行业去产能进程明显加快。2016 年 2 月，国务院发布《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，《意见》明确从 2016 年开始，用 3 至 5 年的时间，煤炭行业再退出产能 5 亿吨左右、减量重组 5 亿吨左右的目标；4 月，国家发改委、能源局、煤监局等国家部委发布《关于进一步规范和改善煤炭生产经营秩序的通知》要求全国所有煤矿企业按 276 天重新核定核定产能组织生产，9 月份以后，相关部门根据市场需求有序释放先进产能。根据国家统计局数据，2016 年全国原煤产量 34.1 亿吨，同比下降 9%，煤炭消费量 37.84 亿吨，同比下降 4.7%。全年退出煤炭产能超过 2.9 亿吨，市场供需严重失衡局面得到改善，企业经营状况有所好转。

市场价格大幅波动，逐步合理回归。根据中国煤炭工业协会发布的全国煤炭价格指数，由年初的 115.8 点回升到 11 月中旬的 162.4 点，之后到年末回落至 160 点。环渤海动力煤价格指数由年初的 371 元/吨上涨至 11 月初的 607 元/吨，之后回落至 590 元/吨左右。晋城地区无烟末煤坑口价格（含税）由年初的 300 元/吨上涨至 11 月的 700 元/吨左右，之后回落至 670 元/吨左右。

2、公司煤炭资源储量

截止 2016 年 12 月 31 日，公司所属各矿保有储量 15.98 亿吨，其中：无烟煤 13.23 亿吨、动力煤 2.12 亿吨、焦煤 0.63 亿吨。

矿井类别	煤矿名称	所处位置	煤种	保有储量（万吨）	可采储量（万吨）	核定/设计产能（万吨）
生产矿井	大阳煤矿	山西省泽州县	无烟煤	16133.29	7701.68	180
	唐安煤矿	山西省高平市	无烟煤	25759.812	10133.842	180
	伯方煤矿	山西省高平市	无烟煤	27317.66	7175.1	210
	望云煤矿	山西省高平市	无烟煤	13830.7	5223	90
	宝欣煤业	山西省临汾市古县	焦煤	4941.4	1078.34	90
	口前煤矿	山西省朔州市	动力煤	6410.4	2544.1	90
基建矿井	玉溪煤矿	山西省沁水县	无烟煤	21661.7	16425	240
资源整合矿井	同宝煤矿	山西省高平市	无烟煤	9806	2989.1	90
	百盛煤矿	山西省高平市	无烟煤	6018.9	2375.68	90
	永胜煤矿	山西省朔州市	动力煤	14749.2	6057.4	120
	兰兴煤业	山西省临汾市蒲县	焦煤	1332.4	763.6	60

	芦河煤业	山西省阳城县	无烟煤	7212	3086.55	90
	沁裕煤矿	山西省沁水县	无烟煤	4600	2810.24	90

注：根据国家和省市煤炭主管部门要求，公司各生产矿井 2016 年 4 月起按 276 个工作日组织生产，2016 年 10 月起先进产能按原产能 330 个工作日组织生产能至冬季供暖结束。上述矿井中百盛煤业为过渡生产矿井，过渡生产期间核定生产能力为 30 万吨/年；口前煤业 2016 年转入生产矿井。

3、主要生产矿区周边交通运输和市场情况

公司主要生产矿井地处全国最大的无烟煤基地——沁水煤田腹地，主导产品“兰花”牌煤炭具有“三高两中一适中”的显著特点，主要面向化工、冶金、建材等行业用户销售。各生产矿井周边交通运输便捷，均建有铁路专用线，通过我国重要铁路运输动脉“太焦”线、与京广线、陇海线相连，铁路运输四通八达，销往湖北、江苏、河南、山东等十多个省份。公路销售通过晋济、晋焦两条高速公路和国道、省道，销往河北、河南、北京、山东等省市。

4、2016 年生产经营情况

矿井名称	掘进进尺 (米)	产量 (万吨)	销量 (万吨)	销售单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	利润总额 (万元)
大阳煤矿	8268	156.06	144.17	436.37	62910	27466	15897
唐安煤矿	6396.7	172.07	162.70	411.98	67030	34399	15405
伯方煤矿	6942.1	200.16	184.32	371.25	68428	35785	11560
望云煤矿	4016	59.66	59.83	325.86	19497	19454	-7080
百盛煤业	2059	21.26	17.74	345.16	6122	3567	-5093
口前煤业	1574	5.18	4.81	128.54	618	3182	-33265
宝欣煤业	4023.4	44.93	46.08	415.06	19126	11632	-3959

(二) 化肥板块

1、尿素市场分析

2016 年，尿素市场受各项优惠政策全部取消、农用需求疲软、出口量降低等多重因素影响，整体运行出现前所未有的困难和挑战，全行业亏损严重。从供需形势来看，根据中国氮肥工业协会统计，截至 2016 年末，我国尿素产能约 7710 万吨，虽然较上年减少 430 万吨，但相对于国内 5700 万吨左右的需求量，不考虑产品出口，产能仍过剩 35%；2016 年全国尿素产量 6192 万吨，同比下降 12.3%。全年累计出口尿素 887.1 万吨，同比下降 35.5%；受市场持续低迷影响，关闭退出的企业逐渐增多，“去产能”进程加快。据中国氮肥工业协会统计，2016 年退出合成氨产能 292 万吨/年，尿素产能 433 万吨/年，部分企业长期处于停产状态，预计也将陆续退出市场。

从尿素市场价格走势来看，2016 年前 9 个月产品价格基本是在超低价位上徘徊，4 月份虽然市场价格缓慢回升，但很快又回到低位，8 月份达到了近 10 年来的历史低点，10 月份后，伴随着煤价大幅上涨，尿素价格快速回升，行业效益有所改善。

2、2016 年生产经营情况

2016 年尿素产品生产经营情况

单位名称	产量 (万吨)	销量 (万吨)	销售单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	利润总额 (万元)
化工分公司	22.03	22.21	1085.76	24115	26089	-6655
阳化分公司	17.1	17.63	1079.46	19031	22356	-6996
田悦分公司	40.34	40.96	1110.17	45473	47024	-10774
煤化工公司	40.4	40.59	1046.32	42471	46778	-14012

(二) 化工板块

1、二甲醚市场分析

截至 2016 年末，全国二甲醚产能约 1400 万吨，其中 60%分布在河北、河南、山东、山西四个省份，区域竞争较为激烈。同时受总体产能过剩、行业发展不健全等因素影响，二甲醚行业 2016 年全年平均开工率不足 20%，照此推算，国内二甲醚的全年消费量约 280 万吨。从市场价格走势分析，全年二甲醚价格波动频繁，总体呈先抑后扬趋势，特别是 2016 年 4 季度以来，受煤炭去产能和环保治理等政策因素和甲醇价格上涨的成本支撑，二甲醚价格大幅上涨，从 10 月初的 2600 元/吨上涨至年末的 3700 元/吨，上涨约 40%。

2、二甲醚生产经营情况 2016 年二甲醚产品生产经营情况

单位名称	产量 (万吨)	销量 (万吨)	销售单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	利润总额 (万元)
清洁能源	14.9	14.19	2357.42	33458	32283	-1539
丹峰化工	10.62	10.65	2383.52	25387	24673	-1291

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年		本年比上年 增减(%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	24,101,125,865.36	23,728,996,663.09	22,120,674,701.75	1.57	23,380,166,685.09	21,833,109,679.15
营业收入	4,357,613,848.90	4,564,517,116.28	4,564,517,116.28	-4.53	5,216,378,431.22	5,215,900,341.81
归属于上市公司股东的净利润	-660,042,204.25	9,648,246.53	13,725,476.99	-	57,057,342.64	66,776,805.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-560,616,109.97	42,072,524.03	42,254,429.91	-	292,679,462.59	290,791,737.24
归属于上市公司股东的净资产	8,599,952,570.27	9,311,101,582.70	9,626,444,066.66	-7.64	9,208,651,453.27	9,519,916,706.77
经营活动产生的现金流量净额	74,741,358.41	-19,675,897.26	-2,242,672.42	-	24,350,490.88	81,420,955.45
基本每股收益 (元/股)	-0.5778	0.0084	0.0120	-	0.0499	0.0585
稀释每股收益 (元/股)	-0.5778	0.0084	0.0120	-	0.0499	0.0585
加权平均净资产收益率 (%)	-7.37	0.09	0.14	减少 7.46个 百分点	0.55	0.69

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	754,473,189.62	996,715,225.85	1,089,136,272.75	1,517,289,160.68
归属于上市公司股东的净利润	-151,226,104.84	-31,117,056.11	-53,920,574.44	-423,778,468.86
归属于上市公司股东的扣除非	-138,978,798.19	-21,803,672.60	-47,632,993.15	-352,200,646.03

经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-47,338,667.73	-138,529,873.89	29,427,665.02	236,130,735.01

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

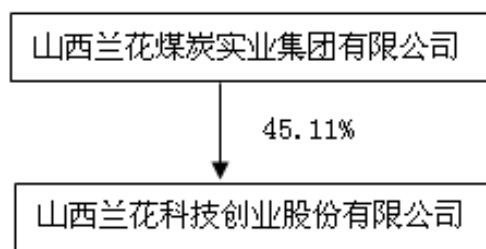
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					69,855		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					67,674		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山西兰花煤炭实业集团有限公司	0	515,340,000	45.11	0	无		国有法 人
中国银行股份有限公司一易方达资源行业混合型证券投资基金	16,589,393	16,589,393	1.45	0	无		其他
全国社保基金一零五组合	15,169,309	15,169,309	1.33	0	无		其他
中国建设银行一华宝兴业多策略增长证券投资基金	8,000,000	8,000,000	0.70	0	无		其他
中国银行一易方达积极成长证券投资基金	6,599,945	6,599,945	0.58	0	无		其他
海通证券股份有限公司一中融中证煤炭指数分级证券投资基金	5,814,575	6,583,485	0.58	0	无		其他
全国社保基金一一一组合	6,000,000	6,000,000	0.53	0	无		其他
交通银行股份有限公司一农银汇理行业成长混合型证券投资基金	5,300,000	5,300,000	0.46	0	无		其他
中海信托股份有限公司一中海一浦江之星 186 号集合资金信托	5,027,734	5,027,734	0.44	0	无		其他
招商证券股份有限公司	5,000,000	5,000,000	0.44		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东山西兰花煤炭实业集团有限公司与公司其他股东不存在关联关系，公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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							

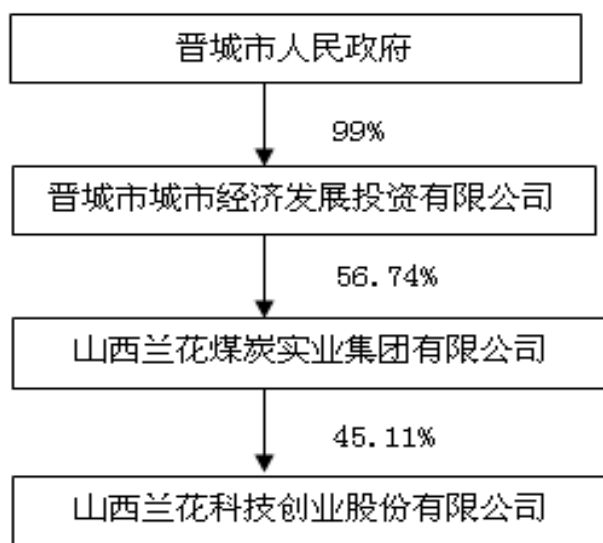
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山西兰花科技创业股份有限公司2012年公司债券	12晋兰花	122200	2012年11月7日	2017年11月7日	30	5.09	单利按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本公司于2016年10月31日发布《2012年公司债券2016年付息公告》，以2016年11月4日为债权登记日，

11月7日为发放日，完成了本期公司债券2016年度付息工作。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，资信评级机构鹏元资信评估有限公司于2016年6月15日对本期公司债券进行了定期跟踪评级，评级结果为主体信用评级结果为AA，2012年公司债券评级结果为AA，评级展望为稳定（详见公司公告临2016-019）。

根据上交所公司债券上市规则相关规定，鹏元资信评估有限公司将于公司2016年度报告披露之日起两个月内披露2015年度债券信用跟踪评级报告。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.6092	0.5643	4.49
EBITDA全部债务比	0.015	0.051	-70.59
利息保障倍数	-0.86	0.34	-

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年度主要业务指标完成情况表

项目	2016年	2015年	变化比例(%)
一、煤炭产品			
1、产量(万吨)	659.31	663	-0.56%
2、销量(万吨)	619.65	663.17	-6.56%
其中：内部销售量(万吨)	105.56	134.06	-21.26%
3、库存(万吨)	40.48	13.87	191.85%
4、销售单价(不含税)(元/吨)	393.34	389.64	0.95%
5、单位生产成本(元/吨)	205.35	214.9	-4.44%
6、销售收入(万元)	243731	258396	-5.68%
其中：内部销售额(万元)	51221	69512	-26.31%
7、销售成本(万元)	135485	149285	-9.24%
8、毛利(万元)	108246	109111	-0.79%
二、尿素产品			
1、产量(万吨)	119.87	125.08	-4.17%
2、销量(万吨)	121.39	118.76	2.21%
3、库存(万吨)	7.66	9.18	-16.56%
4、销售单价(不含税)(元/吨)	1058.59	1480.28	-28.49%
5、单位生产成本(元/吨)	1191.75	1355.69	-12.09%
6、销售收入(万元)	131089	176484	-25.72%
7、销售成本(万元)	142247	161871	-12.12%

8、毛利（万元）	-11158	14613	-176.36%
三、二甲醚产品			
1、产量（万吨）	25.52	19.69	29.61%
2、销量（万吨）	24.84	19.72	25.96%
3、库存（万吨）	0.99	0.31	219.35%
4、销售单价（不含税）（元/吨）	2368.61	2510.16	-5.64%
5、单位生产成本（元/吨）	2308.97	2604.36	-11.34%
6、销售收入（万元）	58845	49502	18.87%
7、销售成本（万元）	56956	51442	10.72%
8、毛利（万元）	1889	-1940	--

注：煤炭产品内部销售量包括向公司内部化肥化工企业销售量和向能源集运、湖北兰花、日照兰花等煤炭贸易企业销售量。

2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据本公司第五届董事会第九次会议审议通过的《关于调整整合煤矿采矿权摊销方法的议案》，同意根据《企业会计准则》相关规定要求，自2016年4月1日起将整合煤矿采矿权资产摊销方法由平均年限法调整为产量法。

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用时点	影响的报表项目名称	金额
整合煤矿采矿权资产摊销方法由平均年限法调整为产量法，更加符合采矿权资产的实际情况，能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果	第五届董事会第九次会议决议	2016年4月1日	营业成本	-36,857,265.90
			无形资产	36,857,265.90
			利润总额	36,857,265.90
			净利润及未分配利润	36,857,265.90

3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

4 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。

适用 不适用

与上年相比，本年因同一控制下的企业合并增加山西兰花沁裕煤矿有限公司（以下简称沁裕煤矿）、山西兰花集团芦河煤业有限公司（以下简称芦河煤业）。具体详见公司财务报表附注“合并范围的变化”及“在其他主体中的权益”相关内容。