

证券代码：000912

证券简称：泸天化

公告编号：2012-11

## 四川泸天化股份有限公司 2011 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经四川华信（集团）会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	泸天化
股票代码	000912
上市交易所	深圳证券交易所

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	索隆敏	张斌
联系地址	四川省泸州市四川泸天化股份有限公司	四川省泸州市四川泸天化股份有限公司财务部
电话	0830-4122370	0830-4125103
传真	0830-4122156	0830-4122156
电子信箱	solm1224@163.com	zbb911@163.com

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	3,844,734,907.56	3,504,905,809.16	9.70%	4,746,229,143.37
营业利润（元）	31,535,884.56	-255,217,658.25	112.36%	59,238,916.82
利润总额（元）	33,560,201.31	-223,834,884.82	114.99%	119,758,202.98
归属于上市公司股东的净利润（元）	15,336,910.33	-167,014,044.34	109.18%	111,000,799.80

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	14,136,995.41	-173,645,970.71	107.05%	77,445,827.35
经营活动产生的现金流量净额（元）	714,397,738.17	-400,735,953.61	278.27%	1,724,226,802.68
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	9,165,260,214.58	7,278,526,189.26	25.92%	7,329,464,707.33
负债总额（元）	5,874,201,635.62	4,074,781,884.75	44.16%	3,615,766,215.21
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,271,936,818.12	2,249,078,199.39	1.02%	2,476,235,870.39
总股本（股）	585,000,000.00	585,000,000.00	0.00%	585,000,000.00

### 3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.29	109.04%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.29	109.04%	0.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	-0.30	108.06%	0.13
加权平均净资产收益率（%）	0.68%	-7.07%	7.75%	4.53%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.63%	-7.35%	7.98%	3.16%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.22	-0.69	278.27%	2.95
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.88	3.84	1.04%	4.23
资产负债率（%）	64.09%	55.98%	8.11%	49.33%

### 3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-227,314.88		-1,757,431.25	-2,082,062.67
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,167,138.54		49,440,669.20	61,422,852.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	84,493.09	0.00	-16,300,464.52	1,178,496.38
少数股东权益影响额	-431,261.46		-20,987,545.17	-20,963,774.79
所得税影响额	-393,140.37		-3,763,301.89	-6,000,538.92
合计	1,199,914.92	-	6,631,926.37	33,554,972.45

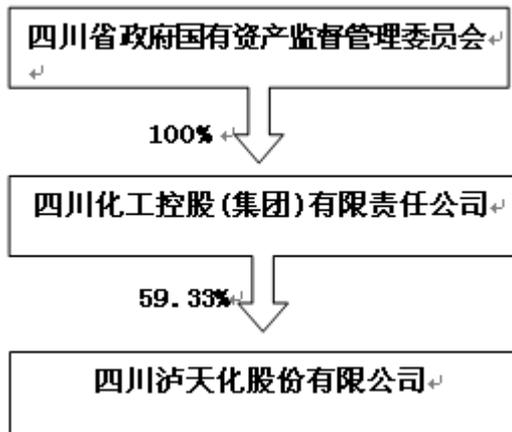
## § 4 股东持股情况和控制框图

### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	55,384	本年度报告公布日前一个月末股东总数	55,112		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
①四川化工控股(集团)有限责任公司	国有股东	59.33%	347,100,000	317,850,000	0
②乔正华	境内自然人	0.38%	2,246,327	0	0
③蔡鹏	境内自然人	0.36%	2,119,499	0	0
④陈小毛	境内自然人	0.35%	2,024,029	0	0
⑤谢慧明	境内自然人	0.31%	1,817,527	0	0
⑥朱霄萍	境内自然人	0.31%	1,809,799	0	0
⑦中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	国有法人	0.28%	1,635,572	0	0
⑧中国工商银行-富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金	国有法人	0.21%	1,227,940	0	0
⑨安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.16%	911,719	0	0
⑩大和证券投资信托委托株式会社一大和中国 A 股母基金	境内非国有法人	0.15%	898,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
①四川化工控股(集团)有限责任公司	29,250,000		人民币普通股		
②乔正华	2,246,327		人民币普通股		
③蔡鹏	2,119,499		人民币普通股		
④陈小毛	2,024,029		人民币普通股		
⑤谢慧明	1,817,527		人民币普通股		
⑥朱霄萍	1,809,799		人民币普通股		
⑦中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	1,635,572		人民币普通股		
⑧中国工商银行-富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金	1,227,940		人民币普通股		
⑨安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	911,719		人民币普通股		
⑩大和证券投资信托委托株式会社一大和中国 A 股母基金	898,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知前 10 名股东之间存在关联关系或《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。				

## 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### 一、公司经营情况的讨论与分析

面对世界经济周期下滑，以及国家宏观产业和能源政策调整大环境的影响，公司紧紧围绕制定的“安全环保、优化运行，全面预算，扭亏为盈”的经营目标，坚持以精细化管理为立足点，以管理体系和运行机制建设为重要支撑，强化绩效管理为重要保障，深入推进“标准化、流程化、信息化”建设，全面提升装置运行水平和运行效率，实现了在运装置经济、稳定高效运行，发挥有限资源的最大效益，全面完成了年初公司制定的“扭亏为盈”目标任务。

报告期内，公司实现营业收入 384,473.49 万元，同比增长 9.7%；营业利润 3,153.59 万元，同比增加 112.36%，利润总额 3,356.02 万元，同比增加 114.99%；归属于公司股东的净利润 1,533.69 万元，同比增加 109.18%。

#### 二、公司经营情况回顾

##### (一)、主营业务的范围及其经营情况

公司属化肥行业，主营业务为化肥、化工原料生产与销售，拥有年产 100 万吨合成氨、160 万吨尿素生产能力。2011 年度公司生产合成氨 54 万吨、尿素 76 万吨、浓硝酸 8.2 万吨、硝酸铵 11.5 万吨、氮磷复合肥 1.4 万吨，实现营业收入 384,473.49 万元，营业利润 3,153.59 万元，归属于母公司的净利润 1,533.69 万元。

##### (二)、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

##### 1、四川天华股份有限公司

该公司注册资本 76,821 万元，本公司持有其 59.27% 的股权，为其控股股东。该公司主要从事合成氨及尿素的生产及销售，2011 年实现营业收入 93,601 万元、营业利润 2,866 万元、归属于母公司的净利润 1,991 万元，年末总资产为 406,887 万元。

##### 2、九禾股份有限公司

该公司注册资本 10,000 万元，本公司持有其 59% 的股权，为该公司的最大股东。该公司主要经营范围为化肥及化工产品的销售。2011 年该公司实现营业收入 362,577 万元、营业利润 1,071 万元、归属于母公司的净利润 1,132 万元，年末总资产为 139,531 万元。

##### 3、四川泸天化弘旭工程建设公司

该公司注册资本 3,715.15 万元，本公司拥有其 48.59% 的股权。该公司主要从事建筑施工、设备制造与安装、检修、检测等，2011 年度该公司实现营业收入 16,305 万元、营业利润-455 万元、归属于母公司的净利润-449 万元，年末总资产为 16,976 万元。

##### (三)、公司未来发展的展望

##### 1、公司所处行业的发展趋势

公司属化肥行业，主营业务为化肥、化工原料的生产与销售，拥有年产 100 万吨合成氨、160 万吨尿素的生产能力，2011 年是“十二五”发展规划的第一年，随着国内农产品价格的上涨以及农民种粮的积极性不断提高，化肥的刚性需求依然在增加，对国内市场起到较强的支撑。总体上，我国化肥行业发展环境仍相对较好。同时为了支持国家农业的发展和粮食的安全，多数国家补贴政策将会得到持续。在目前国内化肥产能过剩的情况下，政府将会按照国内的实际需要限制化肥产能的过度扩张，未来化肥企业的产能扩张更多的将是以兼并、重组和整合的方式进行。

##### 2、公司面临的市场竞争格局

**(1)、国际形势影响**

国际市场上粮食供应偏紧、库存较低、化肥生产资源供应紧张、需求持续增长等因素将延续 2011 年的化肥回暖走势，有利于我国化肥出口。2012 年农产品价格、能源价格依然高位运行，虽然全球经济形势不乐观，但国际化肥市场整体仍被看好。

**(2)、国内竞争情况**

在国内，化肥产业作为支农行业的身份仍将存在，刚性的市场需求将保证稳定的市场容量，为化肥行业自身调整提供了较好的外部环境。受 2010 年农产品价格的提升、农民收入增加的激励，大大提高了农民种植积极性，使 2011 年化肥需求量有所增加，同时天然气、电等原材料价格的上涨，支撑着化肥价格保持相对高位。但是天然气供应长期不足的矛盾越来越制约公司发展，加之天然气将会持续涨价，以天然气为原料的化肥生产企业将继续面临巨大的成本上升给公司生产经营带来较大的压力。公司具有技术成本、产品质量、品牌等方面的优势，产品品种逐步多元化发展并建有完善的营销网络，在国内化肥市场有一定的竞争优势。

**(3)、宏观政策影响****①、天然气价格上涨**

2011 年，根据四川省发展和改革委员会川发改价格[2011]745 号文件“四川省发展和改革委员会关于核定中石油西南油气田分公司外购天然气销售价格及有关问题的通知”，根据该文件相关精神，我公司本部及控股子公司生产所用天然气出厂基准价格上调，上调原则如下：以 2010 年年计划用气量为基数，在年计划范围内用气量按 16%的比例进行分摊并按照 2.35 元/立方米的价格进行结算，超年计划用气的量全部按照 2.35 元/立方米进行结算，该政策从 2011 年 1 月 1 日起执行，今后国内天然气价格预期仍有上涨趋势，在计划范围内用高价气比例也将继续上升，定价模式亦可能随之发生变化。

**②、调整关税政策**

2011 年 12 月 9 日，国务院关税税则委员会公布的我国《2012 年关税实施方案》对 2012 年化肥出口季节关税淡季税率适用时段和淡季出口关税基准价格进行了调整。其中尿素的旺季为 1~6 月、11、12 月，旺季仍执行 110%的关税税率不变；淡季为 7~10 月，淡季基准价格为 2.1 元/公斤，出口价格低于基准价格时收取 7%关税，高于基准价格时税率按照 $(1.07 \times \text{基准价格} / \text{出口价格}) \times 100\%$ 计算。税收基准价的下调意味着如果化肥产品的出口离岸价越高，税率也将逐渐提高，大大降低企业出口的利润，从而迫使企业不得不减少出口，一定程度上限制了化肥出口。

**③、中央继续重视“三农”问题**

“十二五”期间中国农业的首要目标就是保障国家粮食安全，未来五年促进农民持续较快增收依然将是中国政府的中心目标，2011 年的中央一号文件仍把焦点放在了三农问题上，同时锁定薄弱环节，以“水利改革发展”为主题，提出要按照“大兴水利强基础、狠抓生产保供、力促增收惠民生、着眼统筹添活力”的总体要求，做好农业农村工作。力争通过 5 到 10 年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后局面的目标。明年还将继续大幅度增加“三农”投入、毫不放松抓好农业生产、大力改善农产品流通和市场调控等农业农村工作任务。对化肥行业而言，发展水利建设，也将极大激发农户种粮积极性，也是对我们企业一种有力的支持和机遇。

**3、公司未来发展机遇与挑战****(1)、发展战略**

积极发展天然气化工，加快发展煤化工、磷化工，通过自主创新、结构调整、资本运作、项目投资和营销拓展，进一步做大做强强化肥主业，做长做优有机化工次主业。公司将紧紧围绕强化主业，由单一氮肥向复合肥转变，实现化肥产品系列化，在做大做强强化肥主业基础上，利用周边地区丰富的煤、磷资源，优化资源配置，大力发展甲醇、1,4 丁二醇及其下游产品，提升次主业。

**(2)、发展机遇和挑战**

随着国家不断增加对农业的投入，有利于粮食播种面积的扩大，农业的发展，农民收入的增加等一系列因素都将刺激和带动化肥产业的发展和需求的提高。另一方面，当前我国化肥市场陷入了一种两难境地，面临着成本上涨和价格受压的矛盾，另外化肥有效需求的不足，以及化肥出口严重受阻，和经销商冬储意愿不强等因素，我国化肥行业的发展面临着较长时间的压力。而目前正值中国化肥行业大变革、大发展的时代，中小化肥企业将逐步被淘汰，而靠近资源、技术先进、消耗低、规模大的企业将有明显优势，这对本公司做大做强而言既是机遇也是挑战。

**(3)、新年度经营计划**

2012 年，公司仍面临着天然气供应短缺和产品成本上升的双重压力，大力倡导“不埋怨、不气馁、不懈怠、不消极、不松劲”的精神，积极响应“坚定信心、坚决态度、坚持改革、坚强意志、坚守阵地”和“同心思想、同向目标、同力工作、同降成本、同增效益”的号召，团结一心，振奋精神，力创佳绩，为企业生产发展作贡献。具体主要做好以下工作：

①、公司将继续围绕“双保”目标和全面预算管理，加大预算的执行、监控和考核力度，进一步加强资金计划管理与控制，杜绝预算外费用支出；大力开展修旧利废、清仓利库、设备采购精细化等管理活动，减少资金占用；提高资金使用效率，进一步优化负债结构，实现管理费用同比 2011 年下降 20%的管理目标，全力以赴确保节支增效。

②、继续夯实安全环保管理基础，以安全标准化为核心，以安全管理体系为根本，通过各类标准和管理体系的不断健全和完善，进一步增强企业安全环保控制力、预防力，塑造本质安全型企业。从根本上建立完善安全环保考核责任机制，强化安全环保责任，为企业生产经营创造良好前提，确保效益目标实现。

③、在生产运行方面要持续深化精细化管理举措，并运用科学的管理方法和手段，不断提高装置运行管理水平，坚决遏制各类非计划停车事故，减少该类事故损失，提高装置长周期运行防控能力和保障能力，为企业增加效益。

④、继续坚持实施《品控管理制度》，抓好产品原材料到生产单元各个环节的质量控制；依靠技术进步、工艺攻关，大力优化

作业生产方式，提升产品品质，实现量价齐升，提高有限产量的经济价值，形成品牌效应，增加效益。

⑤、围绕公司产业发展和重点工程、技术改造和创新等项目，制定人力资源规划，不断建设合理的技术人才梯队，鼓励员工向多能技术方向发展，突出抓好高层次创新人才队伍的培养，运用平衡计分卡战略绩效管理工具，优化绩效管理体系，将年度的结果考核与日常过程负责对接挂钩，强化过程控制，提高任务目标执行效率，驱动企业管理水平整体提升。

⑥、要立足当前降成本，保效益的目标，更要着眼公司的长远未来，抓建设，谋发展，实现速度、结构、质量、效益的有机统一，增强创新发展能力，一方面抓好硝酸造粒塔隐患整改等限上项目的建设，一方面抓好硝酸铵钙产品、弘旭装备更新等限下项目的技改技革实施，全力以赴支持煤气化项目建设，确保按期建成投产，尽最大限度发挥新增产能，形成产品增量，为企业增添效益。

⑦、继续加大科研设计的投入力度，提升科研开发对企业发展的贡献率，使科技成为公司发展的强大引擎和不竭动力。

⑧、健全公司治理结构，继续致力于产品结构调整与优化，结合市场需求变化，包括宏观经济环境变化以及公司发展战略定位，适时调整原有产品结构。

⑨、进一步强化公司内部控制，提升全面风险管理水平，促进公司可持续发展，稳定推进内控体系建设。

(4)、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

随着生产原料天然气和其它原材料价格大幅涨价，以及公司投资建设项目的推进，资金需求增加，公司将考虑利用上市公司拥有良好的商业信誉等条件，通过适度增加银行贷款等方式来满足未来投资项目的资金需求。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

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	360,590.85	293,757.16	18.53%	6.16%	-1.84%	6.64%
其中：关联交易	3,457.29	3,286.48	4.94%	-53.66%	-40.22%	-21.36%
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 (%)
尿素	176,422.02	133,359.18	24.41%	12.60%	8.98%	2.51%
浓硝酸	11,189.56	9,507.14	15.04%	-2.66%	-7.51%	4.46%
硝酸铵	1,095.52	1,711.19	-56.20%	-90.55%	-82.77%	-70.51%
液氨	48.47	27.68	42.89%	-70.34%	-74.23%	8.61%

## 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用  不适用

报告期内，公司实现营业收入 384,473.49 万元，同比增长 9.7%；营业利润 3,153.59 万元，同比增加 112.36%，利润总额 3,356.02 万元，同比增加 114.99%；归属于公司股东的净利润 1,533.69 万元，同比增加 109.18%。

公司属化肥行业，主营业务为化肥、化工原料生产与销售，拥有年产 100 万吨合成氨、160 万吨尿素生产能力。2011 年度公司生产合成氨 54 万吨、尿素 76 万吨、浓硝酸 8.2 万吨、硝酸铵 11.5 万吨、氮磷复合肥 1.4 万吨，实现营业收入 384,473.49 万元，营业利润 3,153.59 万元，归属于母公司的净利润 1,533.69 万元。

盈利能力变化主要是因为公司降低费用消耗以及本报告期产品价格上涨和库存降低因素所致。

## § 6 财务报告

### 6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

**6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响**

适用  不适用

**6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明**

适用  不适用

**6.4 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