

证券代码：002274

证券简称：华昌化工

公告编号：2016-018

## 江苏华昌化工股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

无

声明

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 634,909,764 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

公司简介

股票简称	华昌化工	股票代码	002274
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	卢龙	费云辉	
办公地址	张家港市人民东路 11 号-华昌东方广场 4 楼	张家港市人民东路 11 号-华昌东方广场 4 楼	
传真	0512-58727155	0512-58727155	
电话	0512-58727158	0512-58727158	
电子信箱	huachang@huachangchem.cn	huachang@huachangchem.cn	

### 二、报告期主要业务或产品简介

公司是一家以煤气化为产业链源头的综合性的化工企业，近年来随着发展规划的落实、产业的拓展延伸，产业结构不断优化、产业升级步伐不断加快。合成气是本公司产业链的源头。利用造气装置，使用块煤、粉煤生产合成气（CO+H<sub>2</sub>），合成气作为后续生产合成氨、石化/精细化工产业链产品的原料。目前本

公司以合成气为原料后续产业为：合成氨，多元醇，纯碱、氯化铵，尿素，硝酸，新型肥料等。报告期，公司原料结构调整项目投产运行，通过技术改造使用粉煤代替块煤，达到了从源头上节能降耗的目标；据统计项目投产能从源头上降低生产成本200-300元/吨（以合成氨计算）。煤制合成气提供的丰富氢资源，存在量大、成本低特点，为公司后续向石化、新材料等领域拓展提供了基础条件。

1、合成气产业。合成气产业为本公司后续着力拓展的方向之一。在该产业拓展过程中，本公司主要优势包括：一是国内煤炭资源丰富，随着环境保护要求的不断提高，煤炭作为直接燃烧提供能源将呈不断减少趋势，而用于清洁生产将是发展趋势。二是与产煤地相比，本公司所处地区产业结构较完善，有利于相关上下游配套，形成产业集群优势。三是本公司所处地区是重要化工产品、新材料主要消费地之一。本公司后续拓展方向包括：一是与相关合作方强化合作继续落实石油化工与无机化工相结合，向化工新材料方向拓展。二是围绕现有产业，通过合作、产业延伸，根据国家《石化产业规划布局方案》、《苏南现代化建设示范区规划》重点项目及当地化工园区产业规划，着力拓展产业集群，提升合成气利用附加值。

2、新型肥料产业。新型肥料是国家重点支持行业，该产业为本公司后续着力拓展的方向之一。目前行业呈现以下特点：

(1) 行业集中度低。目前国内复合肥生产企业数量众多，约有3,500家，产能相对分散，行业集中度不高。由于行业集中度不高，预计未来行业将呈现优化整合态势，为行业健康发展提供良好机遇。

(2) 产品同质化。目前行业由于集中度较低，整体复合化、专业化水平不高，呈现产品同质化；随着国家供给侧改革，“三农”改革措施的落实，以及改革红利的逐步释放，将为行业发展提供良好的机会。

(3) 优惠政策取消。2015年2月，国家上调了铁路货物运价率，其中化肥和磷矿石超额上涨，不再执行优惠运价；2015年4月国家启动了取消化肥生产优惠电价；2015年4月我国天然气价格正式并轨；2015年9月化肥增值税按13%税率恢复征收。随着相关优惠政策的取消，将理顺并建立市场价格形成机制，有利于行业长远健康发展。

(4) 化肥工业复合化、专用化是未来的发展方向。化肥生产从单一肥料过渡到以新型生态肥料为主已经成为一个国家工业发展和农业发达水平的重要标志。今后调整化肥产业结构，加快新型生态肥料发展，提高其在化肥施用中的比例将作为一项重要的国家发展战略。

(5) 产业发展符合国家政策方向。国家保障粮食安全和主要农产品自给自足的目标以及未来农村改革所带动的农业产业化水平的提高都需要充足、优质的化肥作为必要的保障。2016年1月27日，中央一号文件要求基本形成改善农业环境的政策法规制度和技术路径，确保农业生态环境恶化趋势总体得到遏制，治理明显见到成效。实施并完善农业环境突出问题治理总体规划，加大农业面源污染防治力度，实施化肥农药零增长行动。因环保要求的提高，预计未来农业对新型生态肥料的需求将维持增长。

3、新材料产业。“十二五”期间，本公司在参与的C2-C4页岩气综合利用新材料领域取得了进展，利用张家港扬子江石化有限公司丙烷脱氢制丙烯项目生产的丙烯，与本公司生产的合成气结合生产多元醇，为发展化工新材料奠定了基础。后续本公司将进一步进行产业拓展，延伸产业链、提高产品附加值；这些新材料涉及的方向为丙烯-异丁醛（多元醇）-新戊二醇及下游产业。

新戊二醇，分子式 $C_5H_{12}O_2$ ，全称2, 2-二甲基-1, 3-丙二醇，别名季戊二醇，简称NPG，是典型的新戊基结

构二元醇。新戊二醇主要用于生产聚酯树脂、不饱和聚脂树脂、无油醇酸树脂、聚氨脂泡沫塑料和弹性体的增塑剂、聚脂粉末涂料、绝缘材料、无印油墨、合成增塑剂等。同时，新戊二醇又是优良的溶剂，可用于芳烃和环烷基碳氢化合物的选择分离，高级润滑油的添加剂及其他精细化学品；在医药行业还用于镇痛药布洛芬的合成等。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	4,035,301,986.01	4,239,581,164.03	-4.82%	4,242,955,010.19
归属于上市公司股东的净利润	29,387,270.59	-123,866,166.07	-123.73%	13,192,612.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-170,516,856.42	-151,700,536.59	12.40%	-60,234,904.64
经营活动产生的现金流量净额	170,539,009.44	223,421,406.72	-23.67%	374,010,069.51
基本每股收益（元/股）	0.0539	-0.2478	-121.75%	0.0264
稀释每股收益（元/股）	0.0539	-0.2478	-121.75%	0.0264
加权平均净资产收益率	1.35%	-6.62%	7.97%	0.84%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	6,254,607,645.93	6,292,471,364.62	-0.60%	5,144,788,949.97
归属于上市公司股东的净资产	2,770,546,378.60	1,870,335,675.29	48.13%	1,873,967,909.47

#### 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	909,142,609.22	1,225,910,762.64	1,170,560,317.54	729,688,296.61
归属于上市公司股东的净利润	-36,922,907.98	40,592,557.11	15,151,093.13	10,566,528.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-36,770,025.90	14,696,230.81	14,005,165.20	-162,448,226.53
经营活动产生的现金流量净额	88,955,887.57	99,976,011.44	156,428,207.84	-174,821,097.41

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 四、股本及股东情况

#### 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

报告期末普通股股东总数	34,325	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	31,426	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
苏州华纳投资股份有限公司	境内非国有法人	31.80%	201,906,346	40,000,000	冻结	120,000,000	
江苏华昌（集团）有限公司	国有法人	11.99%	76,139,466	9,277,011	冻结	9,277,011	
西藏瑞华投资发展有限公司	境内非国有法人	11.03%	70,000,000	70,000,000	冻结	70,000,000	
深圳市前海银叶创富投资企业（有限合伙）	其他	3.94%	25,000,000	25,000,000			
俞韵	境内自然人	0.70%	4,422,458				
江苏省化肥工业有限公司	国有法人	0.67%	4,282,396		冻结	667,987	
陈传兴	境内自然人	0.51%	3,224,148				
钱敏霞	境内自然人	0.45%	2,847,500				
殷仲凯	境内自然人	0.41%	2,618,500				
杨凤志	境内自然人	0.41%	2,580,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明		江苏华昌（集团）有限公司董事长胡波先生为苏州华纳投资股份有限公司第一大股东、董事，占股权比例为 7.35%；报告期，上述两股东无一致行动协议和安排。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		上述前 10 名股东中第 5、10 名股东参与融资融券，信用证券账户持有股份分别为 4,148,058 股、2,570,000 股。					

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## 3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期，公司“十二五”规划的发展项目投产运营，实现稳产、达产；并在此基础上初步规划了“十三五”发展目标。“十三五”期间，公司将结合现有产业，在烯烃下游化工新材料方向拓展，进一步延伸、完善产业链，提升产业附加值；通过与相关合作方合作，根据国家《石化产业规划布局方案》、《苏南现

代化建设示范区规划》重点项目及当地化工园区产业规划，着力拓展产业集群，提升合成气产业利用附加值；另外，着力开发、拓展新型肥料产业提升综合竞争力，增强盈利能力，实现产业升级。本公司将继续进行精心、科学调研论证，不断努力拼搏，按规划目标落实具体投资项目。

报告期，公司实现营业收入403,530.2万元，与上年同期相比，下降4.82%；实现归属于上市公司股东的净利润2,938.73万元，与上年同期相比，增长123.73%。

新建项目投产。5月份，公司新建项目（原料结构调整项目、25万吨/年多元醇项目）实现投产、稳产、达产。

原料结构调整项目：公司产业链的源头是煤炭，项目是采用先进煤气化技术进行原料结构节能改造，从产业链源头上达到节能降耗的目的。本项目稳产、达产从产业链源头上降低了生产成本，实现同业先进水平目标；且符合国家节能减排及环保等政策的发展方向。

25万吨/年多元醇项目：项目为无机化工与石油化工相结合的产品项目，所使用的合成气、氢气原料，由公司现有产业装置直供，项目顺利稳产、达产为后续落实“十三五”发展目标，打下了坚实基础。

营销模式创新。报告期，公司通过实施深度营销方案及产品策略，将市场前移，提升服务，进一步拓宽销售渠道；上半年实现自产复合肥销售约49.19万吨，与上年同期相比增长50.9%；下半年由于受国家对化肥恢复征收增值税的影响，全年实现自产复合肥销售77.5万吨，与上年同期相比增长18.57%。由于处于营销拓展期，销售费用整体与上年同期相比增加29.28%；实现的经济效益尚未显著提升。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
纯碱	692,613,479.37	174,401,824.29	25.18%	-12.57%	14.44%	5.94%
肥料系列产品	2,037,557,079.48	185,363,038.46	9.10%	33.69%	825.40%	7.78%
精甲醇	68,613,335.14	-11,123,810.17	-16.21%	-53.93%	-643.28%	-17.59%
多元醇	633,080,977.00	42,563,407.02	6.72%			
外购外销贸易	441,267,747.39	21,813,620.35	4.94%	-72.08%	-57.43%	1.70%
其他	162,169,367.63	-5,643,257.99	-3.48%	-16.35%	-135.31%	-11.72%
合计	4,035,301,986.01	407,374,821.96	10.10%	-4.82%	68.55%	4.39%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

报告期，公司实现毛利40,737.48万元，与上年相比增加16,567.55万元；其中，联碱产品增加毛利7,137.53万元，化学肥料产品增加毛利11,596.41万元，精细化工产品增加毛利2,939.21万元，外购外销产品减少毛利2,943.05万元，其他减少毛利2,162.55万元；实现毛利率10.1%，与上年相比增加4.39%。主要原因包括：

(1) 生产成本降低。报告期，公司原料结构调整项目3月份投产，从产业链源头上降低了生产成本，导致毛利增加。经测算，因项目投产降低生产成本约7,000万元。

(2) 新增利润来源。报告期，公司多元醇项目4月份投产，实现毛利约4,256.39万元。同时，销售费用、管理费用、财务费用也有所增加。

(3) 其他因素。报告期，复合肥销售量与上年相比增加12.14万吨，销售价格上升；与上年相比增加毛利4,652.27万元。

报告期公司根据市场价格调节各产品产量，导致其他各产品品种间利润变化。外购外销产品毛利减少的主要原因是报告期外购外销销售量下降所致；其他毛利减少的主要原因是报告期硝酸市场价格下滑、销售量减少所致。

报告期，公司转让东华能源部分股票，实现投资收益254,609,565.29元；转让参股公司扬子江石化股权，实现投资收益30,683,404.79元；因2015年度预付江苏卫吉实业有限公司煤炭采购款，因对方违约存在坏账风险计提坏账准备16,180.22万元。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 六、涉及财务报告的相关事项

### 1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### 2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### 3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

### 4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

江苏华昌化工股份有限公司  
2016 年 4 月 16 日