

证券代码：002109

证券简称：\*ST 兴化

公告编号：2017-013

## 陕西兴化化学股份有限公司 2016 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

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	*ST 兴化	股票代码	002109
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	兴化股份		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	席永生	王彦	
办公地址	陕西省兴平市东城区迎宾大道	陕西省兴平市东城区迎宾大道	
电话	029-38838007	029-38839912	
电子信箱	xys0716@163.com	wang8838068@126.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### 1、兴化化工主要业务、主要产品及其用途

公司子公司兴化化工主营业务为合成氨、甲醇、甲胺、DMF的生产与销售，其主要用途如下：

产品种类	产品情况简介
合成氨（液氨）	液氨，又称为无水氨，是一种无色液体，有强烈刺激性气味，具有腐蚀性且容易挥发。液氨在工业上应用广泛，主要用于生产硝酸、尿素和其他化学肥料，还可用作医药和农药的原料。在国防工业中，可用于制造火箭、导弹的推进剂。作为有机化工产品的氨化原料，还可用作冷冻剂。
甲醇	甲醇是一种重要的有机化工原料，是生产多种石化产品的重要原料，甲醇的上游主要有：固体（如煤、焦炭）、液体（如原油、重油、轻油）和气体（如天然气及其他可燃性气体）；

	其下游主要有：二甲醚、MTBE、烯烃、甲醛、醋酸、氯甲烷、甲胺和硫酸二甲酯等产品。甲醇在化工、纺织、医药等领域都有着广泛应用。甲醇作为一种优良燃料，正日益受到新能源产业的重视。
甲胺	甲胺是一种基础有机化工原料。甲胺在农业、化工、医药、能源等诸多领域有着广泛的应用。甲胺产品分为一甲胺、二甲胺和三甲胺三种同系物。一甲胺主要用于农药、医药、染料、炸药和燃料、表面活性剂、促进剂等原料；二甲胺主要用于橡胶硫化促进剂、皮革去毛剂、纺织工业溶剂、火箭推进剂等原料，二甲胺最多用于高质量化纤溶剂和聚氨酯溶剂的生产；三甲胺主要用作消毒剂、天然气的警报剂、分析试剂和有机合成原料。
二甲基甲酰胺 (DMF)	二甲基甲酰胺 (DMF) 是一种用途极广的化工原料和溶剂，主要应用在聚氨酯 (PU 浆料)、医药、染料、电子、食品添加剂等行业。二甲基甲酰胺对多种高聚物如聚乙烯、聚氯乙烯等均为良好的溶剂，可用于聚丙烯腈纤维等合成纤维的湿纺丝、聚氨酯的合成；用于塑料制膜；也可作去除油漆的脱漆剂。在有机反应中，二甲基甲酰胺不但广泛用作反应的溶剂，也是有机合成的重要中间体。农药工业中可用来生产杀虫脒；医药工业中可用于合成碘胺嘧啶、强力霉素、可的松、维生素 B6 等。

## 2、兴化化工主要经营模式

### (1) 采购模式

兴化化工制定了完善的采购管理制度，对物资的计划、采购、运输、验收、入库、仓储、领用、结算等方面的管理工作都制定了具体的管理办法。兴化化工的采购原则是：按照公司生产经营计划，对照各生产单位物资需求计划，根据库存状况，科学编制采购计划，做到计划有依据、需求有理由、库存有定额、资金有指标，即购即用，控制成本，保障有力。

作为大型煤化工企业，兴化化工最主要的原材料采购为原料煤与燃料煤的购置。兴化化工近年来积极推进就近采购，通过框架协议招标、竞争性报价确定合理的采购价格和付款周期等方式，有效降低了煤炭的采购成本。

### (2) 生产模式

兴化化工生产运行部根据公司总体生产需要，制定相应生产计划并逐步落实到日常生产制造中，生产运行部是主要组织生产指挥机构。生产运行部对产品的生产过程、工艺纪律、生产岗位卫生规范等执行情况进行监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产流程管理，切实做到管理的精细化。在“以产定销”的行业传统基础上，根据历史销售情况及市场态势预测各产品需求量，结合生产线的实际运行情况，尽可能有效提升生产线的产能利用率及产销率。

### (3) 销售模式

兴化化工销售原则是：满产满销，最大限度地发挥产能和竞争优势。以市场为核心，以销售为龙头，以生产为支撑，根据市场需求及时调整产品结构。围绕目标，主动出击，量价并举，效益优先。

销售基本程序是公司销售部依据年生产产量计划，充分进行市场调研，编制产品营销方案，进行市场规划。每月对营销指标进行目标市场分解，每周初进行产品分项报价并经公司价格办核准执行。具体依次进行调研、报价、合同、交款、提货、结算、售后，滚动调研、调整改进，并进入新一轮业务运作。

### (4) 盈利模式

兴化化工的主营业务为合成氨、甲醇、甲胺等产品的生产和销售。通过原材料采购、加工制造、销售产成品等流程循环实现增值盈利。

### (5) 结算模式

兴化化工的客户主要分为贸易商、终端应用企业。受产品特点影响选择合作的贸易商采取先款后货政策，有效防范了货款风险且在限定销售区域能够保护市场份额，并实现优势互补；终端应用企业立足战略合作，价格给予一定优惠。各项产品均向社会公开销售，销售价格按价格办规定价格之上时开展签约。收款方式以银行承兑汇票、现金等结算。

作为大型煤化工企业，兴化化工最主要的原材料采购为原料煤与燃料煤的购置。兴化化工近年来积极推进就近采购，通过框架协议招标、竞争报价确定合适的付款周期、承兑支付、大额采购等方式，得到了相对优惠的价格，以求降低煤的采购成本。采购款的结算，由财务部严格执行公司财务制度，结算周期一般为隔月结算。

## 3、兴化化工主要的业绩驱动因素

兴化化工的主要体现在管理团队、经营控制、生产成本、资本结构及核心竞争力等五个方面。

### (1) 管理团队

公司在传统的化工行业摸爬滚打五十余年，积累了雄厚的管理经营，对国家产业政策、行业发展、市场规律、生产技术等相关要素有较为准确的把握，形成了非常成熟高效的生产经营管理梯队。同时依托世界500强的母公司延长集团，实现了管控体系的大平台升级，不但进一步提高了管理效率，而且让管理决策更近精准，在很大程度上化解了生产经营和发展建设的风险，也为公司和兴化化工的持续发展提供了保证。

#### (2) 经营控制

兴化化工的经营管理的核心是“抓两头，谋效益”，抓两头就是从源头上控制好采购成本，在市场中扩量挺价，谋求竞争优势和综合效益的最大化。一方面在材料采购中充分利用好陕西产煤大省的资源优势，通过就近采购，逐月比价，大幅降低采购成本；另一方面在市场运作中，发挥市场份额和价格的区域引领，追求战略合作，培养忠实用户，同时在市场开发中强化动态管理，跟踪现代营销手段，配套相应的激励政策，坚持量价挂钩，量价并举，进而实现了满产满销，控制了市场风险，从经营的现实宽度和长远深度上获得了较为理想的综合效益。

#### (3) 生产成本

兴化化工公司积极谋求和跟踪行业生产中新技术的进步和应用，每年都要以“增收节支”项目计划的方式实施工艺优化和技术改造。不但完善了工艺的最佳匹配，提高了设备的运行效率和周期，也使生产系统保持了良好的安全、环保运行状态。同时兴化化工在投资建设过程中就充分考虑了工艺过程中氨醇的有效互补，使工艺环节的物料得到了最大限度的循环利用。通过以上措施，兴化化工产品的生产成本在同行业中具有优势地位，为产品参与市场竞争奠定了坚实基础。

#### (4) 资本结构

公司完成资产重组后，资产负债率为29.66%，比较合理。而且重组后公司一无不良资产，二有充分的流动资金保证财务成本合理，表现为重组健康的财务支撑。这也为公司和兴化化工在生产经营的运作中提供了很好的保证，使生产经营的调整手段和措施得心应手。

#### (5) 核心竞争力

兴化化工在行业竞争中的优势也是公司业绩驱动的主要因素。兴化化工的核心竞争力主要体现在其所具有的地理、综合利用、管理和品牌等优势。

##### ①地理优势

作为煤化工企业，兴化化工具有接近煤炭产地的优势。兴化化工实施工艺优化后，拓宽了煤种和煤炭产地的可选择性，体现出原材料采购的成本优势。目前，兴化化工以就近的华亭、彬长煤为原料煤，而周边同类企业大多以运距较大的陕北煤为原料煤（因其实行集团内部优先采购或受设计匹配煤种限制），故兴化化工煤炭采购时具备运距大幅缩短的优势，有利于降低采购成本。

##### ②综合利用优势

兴化化工目前已运行的“节能及综合利用技术改造”和“10万吨甲胺/DMF”两大项目，现具备年产30万吨合成氨、30万吨甲醇、10万吨甲胺/DMF的基本产能。过程工艺气体成分充分实现了氨醇互补、满负荷运转和综合利用，有效降低了生产成本，增强了兴化化工的市场竞争能力。

在煤炭的利用效率上，兴化化工的工艺设计具有更佳的优势，即合成氨净化系统液氮洗的闪蒸气返回至甲醇系统，保证有效气体的充分利用；甲醇系统的驰放气返回至合成氨变换系统，又提高了有效气体的利用水平。这样实现了合成氨与甲醇工艺的互补和综合利用，从而降低了成本。

甲胺生产的废水通过回收利用，既解决了甲胺废水处理的难题，又保证甲胺系统的满负荷生产，通过产能释放降低了成本。

##### ③管理和品牌优势

兴化化工以扎实有效的管理和不断提升的技术改造而著称，并通过严格的质量控制和服务理念的进步，树立了良好的企业形象和产品品牌。特别是在公司控股股东、世界500强企业延长集团的大力支持下，提高了管理水平和发展平台。管理体系进一步科学先进，并打造出一支高效精干的管理团队，在市场基本面回暖的大背景下，率先提速突破，巩固了管理和品牌优势。

### 3、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

	2016 年	2015 年		本年比上年 增减	2014 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,037,593,757.03	856,731,463.34	2,289,748,525.06	-11.01%	948,271,922.36	2,281,379,367.40
归属于上市公司股东的净利润	28,082,357.45	-134,650,538.29	-144,455,398.43	119.44%	-151,079,421.39	-438,016,985.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-59,205,481.54	-129,716,880.44	-128,477,233.58	53.92%	-148,567,202.57	-147,840,801.20
经营活动产生的现金流量净额	213,391,064.75	8,098,400.21	-124,351,062.57	271.60%	-84,524,173.64	137,096,851.85
基本每股收益（元/股）	0.0400	-0.3757	-0.2058	119.44%	-0.42	-0.62
稀释每股收益（元/股）	0.0400	-0.3757	-0.2058	119.44%	-0.42	-0.62
加权平均净资产收益率	0.73%	-12.33%	-12.66%	13.39%	-12.22%	-30.63%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上 年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	4,439,175,497.76	1,773,141,002.35	6,371,685,938.19	-30.33%	1,939,607,378.72	7,764,867,501.24
归属于上市公司股东的净资产	3,122,480,821.88	1,024,127,324.40	3,959,718,659.71	-21.14%	1,160,383,886.03	1,211,179,383.45

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

在实施本次资产重组前后公司与兴化化工均属延长集团控制的同一企业集团，构成同一控制下的企业合并，根据企业会计准则及相关规定，公司编制合并财务报表时按合并后构成的架构，对期初和比较期间的财务报表数据进行了追溯调整，不属于因会计政策变更及会计差错更正而追溯调整或重述以前年度会计数据。

## （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	353,642,937.59	629,733,768.59	528,163,975.27	526,053,075.58
归属于上市公司股东的净利润	-66,148,321.49	28,736,513.86	10,255,318.65	55,238,846.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-63,725,046.86	31,777,856.61	-1,315,989.01	-25,942,302.28
经营活动产生的现金流量净额	3,638,055.67	96,153,498.61	-20,108,524.94	133,708,035.41

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

## 4、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

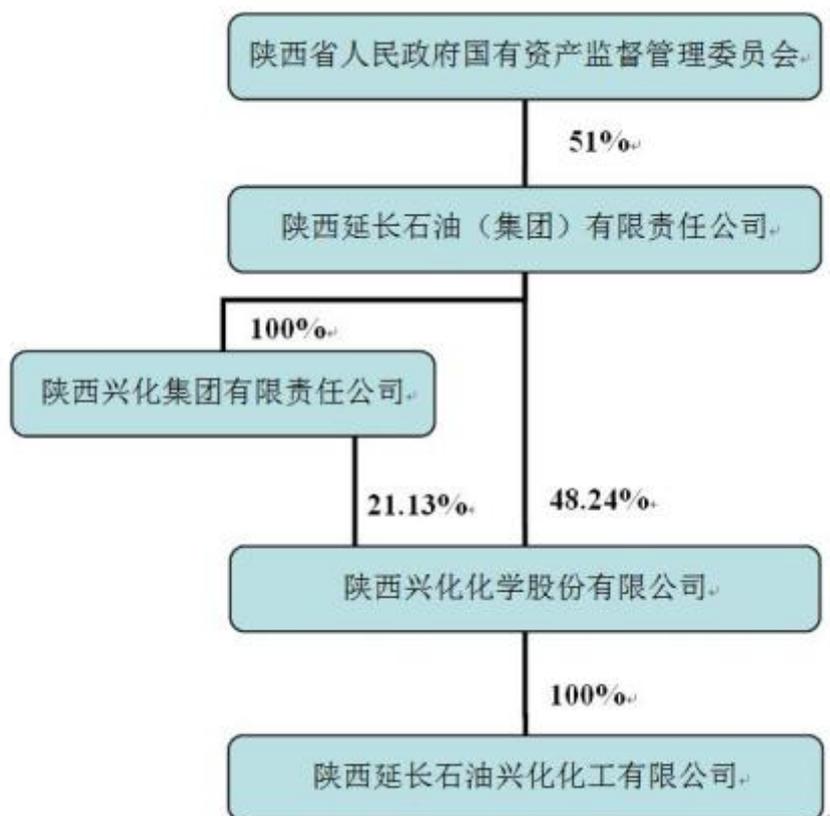
报告期末普通股 股东总数	19,975	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	18,708	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股 份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
陕西延长石 油（集团）有 限责任公司	国有法人	48.24%	338,637,570	338,637,570			
陕西兴化集 团有限责任 公司	国有法人	21.13%	148,315,793	148,315,793			
朱寿彭	境内自然 人	0.97%	6,782,908	0			
陈旦珍	境内自然 人	0.93%	6,506,100	0			
陕西鼓风机 （集团）有限 公司	国有法人	0.70%	4,925,623	4,925,623			
雷立军	境内自然 人	0.51%	3,613,244	0			
常州投资集 团有限公司	国有法人	0.49%	3,448,400	0			
朱焯奇	境内自然 人	0.35%	2,439,010	0			
徐开东	境内自然 人	0.23%	1,646,300	0			
孔国兴	境内自然 人	0.20%	1,422,300	0			
上述股东关联关系或一 致行动的说明	上述前 10 名股东中，陕西兴化集团有限责任公司为陕西延长石油（集团）有限 责任公司控股的全资子公司，属于一致行动人；公司未知上述其余股东相互之间 是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东 情况说明（如有）	股东孔国兴通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持 1,390,900 股，普通账户持 31,400 股，合计持有 1,422,300 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



## 5、公司债券情况

- (1) 公司债券基本信息
- (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况
- (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素  
 公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
 否

## (一) 原业务生产经营概述

2016年，虽然我国经济稳中向好的基础在不断巩固，但国内行业产能过剩的问题依然突出，硝酸铵市场需求不旺盛，再加上储存、运输、港口等方面的严格监管，导致硝酸铵市场持续萧条；与之同时，国内化肥市场持续低迷，价格连续下跌，致使公司面临的形势极为复杂严峻。

根据陕西省物价局《关于调整陕西电网电力价格的通知》【陕价商发（2015）37号】文件规定，自2016年4月20日起，陕西省内全面取消化肥用电优惠政策，使公司用电成本增加。为减少亏损，公司一方面通过对生产工艺的严格控制保证生产长周期稳定运行，另一方面，及时调整产品结构确保市场占有率，并采取了一系列应对措施，力求最大限度减亏增效。

## （二）重大资产重组概述

在原有业务扭亏无望的被动局面下，为谋求主营业务战略转型、调整产业结构，实现多元化发展战略、恢复持续盈利能力，公司启动了重大资产重组工作。公司于2015年12月17日召开的第六届董事会第十四次会议审议通过了关于《陕西兴化化学股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等议案；2016年1月4日公司披露了《陕西兴化化学股份有限公司关于深圳证券交易所〈关于对陕西兴化化学股份有限公司的重组问询函〉的回复》和《陕西兴化化学股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》。

2016年6月4日，公司发布了《重大资产重组进展、重组方案调整及继续停牌公告》（公告编号：2016-026），鉴于近期本次重组的标的资产之天然气公司所处市场发生重大变化，产品售价大幅下跌，使得天然气公司2016年盈利能力存在重大不确定性，预计全年将出现较大亏损。为继续推进本次重组，尽快恢复上市公司盈利能力，延长集团拟对兴化股份重组方案进行调整，将不盈利的天然气公司剔除出本次重组，以兴化化工单独实施本次重大资产重组。2016年6月14日，公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于调整本次重大资产重组方案的议案》；2016年7月11日公司披露了《陕西兴化化学股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》；2016年7月26日公司披露了《陕西兴化化学股份有限公司关于深圳证券交易所〈关于对陕西兴化化学股份有限公司的重组问询函〉的回复》和《陕西兴化化学股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案修订稿）》。

2016年7月25日，公司收到延长集团转来的《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于陕西兴化化学股份有限公司资产重组有关事项的批复》（国资产权[2016]210号），陕西省国资委同意调整后的兴化股份资产重组方案。2016年7月27日，公司召开2016年第一次临时股东大会审议通过了本次重组方案调整后的相关议案。2016年8月1日，公司向中国证监会递交了资产重组的全套申请材料，并于2016年8月5日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（162014号）。2016年11月22日，公司收到中国证监会出具的《关于核准陕西兴化化学股份有限公司向陕西延长石油（集团）有限责任公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2016]2758号），公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易事项获得中国证监会批准。

2016年12月6日，公司取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于出具的《股份登记申请受理确认书》，本次重大资产重组用于购买标的资产而向延长集团发行的338,637,570股股份、向陕鼓集团发行的4,925,623股股份完成预登记手续。2016年12月23日，新增股份正式在深交所上市，公司总股本增加至701,963,193股。

报告期内，公司实施重大资产重组，成功扭亏为盈，实现营业收入20.38亿元，利润总额6358.42万元，归属于母公司的净利润2808.24万元，基本每股收益0.04元。

## 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
液氨	454,201,378.99	78,176,086.96	17.21%	21.11%	-9.22%	-5.75%
甲醇	301,364,164.67	37,106,512.40	12.31%	9.44%	363.65%	9.41%
二甲基甲酰胺	309,786,213.89	49,967,241.17	16.13%	9.54%	432.55%	12.81%
硝酸铵	533,876,159.86	33,129,352.37	6.21%	-13.59%	-31.89%	-1.67%

**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

**1.关联方资产置换及发行股份购买资产**

根据2016年7月27日本公司2016年第一次临时股东大会决议及相关文件，经中国证监会《关于核准陕西兴化化学股份有限公司向陕西延长石油（集团）有限责任公司等发行股份购买资产的批复》证监许可[2016]2758号文件于2016年11月22日核准，兴化股份通过资产置换、发行股份的方式购买：延长集团、陕鼓集团持有的兴化化工100%股权。其中：（1）兴化股份以截至评估基准日合法拥有的除货币资金、可供出售金融资产、商标、应付票据及应交税费之外的全部资产和负债与延长集团所持有的兴化化工99.063%股权价值中的等值部分进行置换，差额部分通过发行股份的方式向延长集团支付；（2）兴化股份通过发行股份的方式购买陕鼓集团所持兴化化工0.937%股权。

以2015年12月31日为评估基准日，拟置出资产评估价值为108,679.90万元；经交易双方协商确定，置出资产的交易作价为108,679.90万元。拟置入资产兴化化工100%股权的评估价值为313,443.57万元，经交易双方协商确定，置入资产的交易作价为313,443.57万元。本次发行股份购买资产的发股价格为5.96元/股。本次交易新增股份343,563,193元，本公司累计股本变更为人民币701,963,193元。

2016年11月29日本公司与延长集团、陕鼓集团分别签署了资产交割确认书，交易涉及的置入资产的过户手续已办理完毕，置出资产已交割至资产接收方，部分置出资产过户手续尚在办理中。各方约定本次交易的资产交割基准日为2016年10月31日。通过上述资产置换方式取得的置出资产，延长集团指定兴化集团予以承接。

**2.向延长集团转让股权**

经公司第六届董事会第二十二次会议审议，2016年9月公司将持有的陕西延长石油财务有限公司1%股权出售给延长集团，该股权账面值为1,000万元，交易价格按照经中和资产评估有限公司以2015年12月31日为基准日的评估价值1,319.62万元为准。公司对该项交易确认投资收益3,196,200.00元。

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、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

1.本公司报告期无重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
对部分固定资产折旧年限及残值率等会计估计事项进行变更	公司第六届董事会第十七次会议	2016年4月1日	

该项会计估计变更影响2016年度合并财务报表累计折旧减少78,098,460.30元，影响2016年度归属于母公司股东的净利润增加64,344,343.13元，对期初财务报表无影响。

**(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

#### 本期合并财务报表范围及其变化情况

序号	子公司名称	纳入合并范围情况	备注
1	兴福肥业	2016年1-10月纳入合并范围	因资产置换于2016年11月起转出
2	兴化江西	2016年1-10月纳入合并范围	
3	兴化化工	2016年全年纳入合并范围，并按照同一控制下企业合并追溯合并上年数	因资产置换自2016年11月起置入

### (4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

√ 适用 □ 不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：同比扭亏为盈

同比扭亏为盈

2017 年 1-3 月净利润与上年同期相比扭亏为盈（万元）	4,500	至	6,000
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	-6,614.83		
业绩变动的的原因说明	从 2016 年第四季度开始，化工市场逐渐回暖，兴化化工主营产品产销两旺。		

陕西兴化化学股份有限公司

董事长：陈团柱

二〇一七年三月九日