

# 湖北兴发化工集团股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

(一) 本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 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半年度报告全文。

### (二) 公司简介

股票简称	兴发集团	股票代码	600141
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	程亚利	张时伟	
电话	0717-6760939	0717-6760939	
传真	0717-6760850	0717-6760850	
电子信箱	yalicn2005@163.com	xfymb2008@163.com	

### 二、主要财务数据和股东变化

#### (一) 主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	15,995,505,576.87	15,045,586,390.56	6.31
归属于上市公司股东的净资产	3,366,763,206.99	3,377,542,278.72	-0.32
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	318,541,202.34	226,118,609.13	40.87
营业收入	5,673,434,070.01	5,666,740,841.83	0.12
归属于上市公司股东的净利润	35,391,341.45	80,878,245.03	-56.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,830,064.46	74,596,442.84	-81.46
加权平均净资产收益率(%)	1.05	8.04	减少 6.99 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.08	0.19	-57.89
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.19	-57.89

#### (二) 截止报告期末股东总数及持有公司 5% 以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数					39,975	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
宜昌兴发集团有限责任公司	国有法人	24.41	106,292,720		28,512,826	质押 52,600,000
兴山县水电专业公司	国有法人	4.06	17,661,631			质押 8,200,000
武汉盛和源矿产有限公司	未知	3.61	15,698,587			未知
华安基金公司—工行—华融·华安基金 1 号权益投资单一资金信托	未知	3.61	15,698,587			未知
宜昌市夷陵国有资产经营有限公司	国有法人	2.43	10,600,000			未知
兴山福瑞工贸有限公司	未知	2.30	10,000,000			未知
中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	未知	1.62	7,040,875			未知
郑伟	未知	1.16	5,045,254			未知
中信证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	1.08	4,700,000			未知
赵志云	未知	0.92	4,000,000			未知
前十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的数量		股份种类及数量			
宜昌兴发集团有限责任公司	77,779,894		人民币普通股			
兴山县水电专业公司	17,661,631		人民币普通股			
武汉盛和源矿产有限公司	15,698,587		人民币普通股			
华安基金公司—工行—华融·华安基金 1 号权益投资单一资金信托	15,698,587		人民币普通股			
宜昌市夷陵国有资产经营有限公司	10,600,000		人民币普通股			
兴山福瑞工贸有限公司	10,000,000		人民币普通股			
中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	7,040,875		人民币普通股			
郑伟	5,045,254		人民币普通股			
中信证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	4,700,000		人民币普通股			
赵志云	4,000,000		人民币普通股			

## (三) 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

### 三、 管理层讨论与分析

#### (一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,受国内外经济环境以及行业市场低迷等因素的影响,公司仍然面临较大的经营压力。一是磷矿石价格受下游产品市场不景气影响价格没有明显的改善;二是磷肥较同期在成本控制和生产节奏上有所改善,毛利率同比上升 9.38%,但受国内产能结构性过剩、下游市场需求等影响,项目持续亏损;三是受企业融资成本上升,公司财务费用同比上升 22.85%。面对上述一系列困难和压力,公司按照“调整完善、挖潜提升”的总体发展思路,积极研究相关对策,有效组织生产经营,进一步强化内部管理,努力保持公司稳健发展,上半年实现营业收入 56.73 亿元,同比增长 0.12%;实现归属于上市公司股东的净利润 0.35 亿元,同比下降 56.24%。

报告期内,公司加快推动向浙江金帆达发行股份购买其持有泰盛公司 51%股权相关工作,目前泰盛公司资产已完成交割,公司已在中国证券登记结算公司完成相关的证券变更登记工作。本次交易完成后,显著改善了公司资产负债结构,进一步完善了公司产业链,提升了公司的盈利能力。与此同时,公司加快国内黄磷产业的跨区域重组整合,启动收购瓮安县龙马磷业有限公司 100%的股权,进一步提升公司黄磷以及磷酸盐产品的市场占有率和竞争能力,为公司未来发展培育新的利润增长点。

报告期内,公司有效控制投资规模和节奏,按照突出重点、注重效益和控制风险的基本原则,切实抓好重点项目建设,后坪探矿、瓦屋IV矿段探转采、20万吨/年有机硅单体一期工程正在有序推进,10万吨/年湿法磷酸精制主体工程基本建成。

报告期内,公司持续加大对外产品销售,积极开拓国际市场,努力扩大了产品的海外知名度和市场占有率。上半年实现出口创汇 1.41 亿美元,同比增长 13.14%。

报告期内,公司进一步拓宽融资渠道,优化融资结构,成功注册 8 亿元的中期票据,首期 3 亿元的中期票据已成功发行。短期融资券前期工作正在有序推动中。

#### 1、主营业务分析

##### (1) 财务报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	5,673,434,070.01	5,666,740,841.83	0.12
营业成本	5,059,280,384.87	5,104,232,598.84	-0.88
销售费用	168,712,472.69	85,349,037.88	97.67
管理费用	94,547,366.77	109,669,406.25	-13.79
财务费用	293,540,795.18	238,952,169.82	22.85
经营活动产生的现金流量净额	318,541,202.34	226,118,609.13	40.87
投资活动产生的现金流量净额	-939,695,400.50	-2,207,619,547.28	57.43
筹资活动产生的现金流量净额	766,881,052.57	1,095,246,727.77	-29.98
研发支出	16,693,363.19	23,763,250.01	-29.75
营业外收入	22,650,837.22	9,412,132.17	140.66
货币资金	1,099,559,499.20	783,223,166.16	40.39
应收票据	257,158,684.08	618,335,011.17	-58.41
应收账款	951,873,495.59	558,875,740.64	70.32
在建工程	2,445,522,641.25	1,878,454,795.47	30.19
递延所得税资产	25,248,271.40	17,309,673.25	45.86
应付票据	726,900,000.00	53,162,600.00	1,267.31
预收款项	306,386,411.11	492,019,597.66	-37.73
应交税费	37,493,692.70	59,350,020.18	-36.83
应付债券	1,092,769,583.35	794,449,722.24	37.55

销售费用变动原因说明：肥料销售扩大导致运输费增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是购买商品接受劳务支付的现金减少

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是购建固定资产和无形资产及其他长期资产支付的现金减少

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是偿还债务支付的现金增加

营业外收入变动原因说明：主要是收到政府补助增加

货币资金变动原因说明：主要是票据保证金增加

应收票据变动原因说明：结算方式变化形成应收票据减少

应收账款变动原因说明：主要是信用期内销售收入增加形成

在建工程变动原因说明：主要是本期项目投资增加

递延所得税资产变动原因说明：主要是资产减值准备计提的递延所得税资产增加

应付票据变动原因说明：主要是本期开具票据增加形成

预收款项变动原因说明：肥料销售的预收款减少

应交税费变动原因说明：主要是本期缴纳前期所得税税款形成

应付债券变动原因说明：本期新发行的债券增加

(2) 其它

a、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司七届十五次董事会以及公司 2014 年第一次临时股东大会于 2014 年 1 月 24 日和 2014 年 2 月 28 日审议通过了关于发行股份购买资产的相关议案。公司决定向浙江金帆达发行股份购买其持有的泰盛公司 51% 股权。7 月上旬公司已完成了泰盛股权过户和证券变更登记的相关工作。

公司七届十八次董事会以及公司 2013 年度股东大会于 2014 年 4 月 12 日和 2014 年 5 月 7 日审议通过了关于发行短期融资券的议案。公司决定发行短期融资券总额不超过公司截至 2013 年 12 月 31 日经审计净资产的 40% 并且不超过人民币 10 亿元。目前，公司正在有序推进短期融资券的前期工作。

b、经营计划进展说明

公司 2014 年主要经营目标：实现营业收入 116 亿元，确保重大安全、环保、质量事故为零。2014 年 1 至 6 月，公司实现营业收入 56.73 亿元，完成年计划的 48.91%，且未发生重大安全、环保、质量事故。下半年，公司将科学组织生产经营，合理控制成本费用，有序推进项目建设，大力推动技术创新，力争完成年初制定的主要经营目标。

2、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	5,569,778,648.75	5,003,096,622.72	10.17	0.70	-0.79	增加 1.35 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 (%)
磷矿石	333,594,183.33	174,519,521.77	47.69	-22.75	-10.89	减少 6.95 个百分点
黄磷及下	1,214,355,869.24	989,938,435.75	18.48	-7.18	-14.61	增加 7.1 个

游产品						百分点
贸易	2,825,110,505.54	2,726,404,296.74	3.49	-12.75	-14.48	增加 1.94 个百分点
氯碱	222,061,260.96	182,916,335.56	17.63	-0.40	-9.67	增加 8.46 个百分点
有机硅	200,527,234.39	210,924,612.13	-5.19	23.81	23.98	减少 0.14 个百分点
肥料	648,739,173.33	660,848,309.83	-1.87	979.46	888.38	增加 9.38 个百分点
装卸等其他	125,390,421.96	57,545,110.94	54.11	16.02	-4.87	增加 10.08 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 (%)
国内	4,707,176,287.24	-0.87
国外	862,602,361.51	10.23

## 3、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

## 4、投资状况分析

## (1) 对外股权投资总体分析

报告期，公司对外股权投资额 56522.22 万元，较上年同期相比增加 7091.39 万元，同比增加 14.35%，公司主要股权投资情况具体如下：

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)
湖北泰盛化工有限公司	生产销售精细磷酸盐产品及相关化学产品、生产销售农药	24
宜昌金信化工有限公司	精细化工产品的生产、销售	50
上海三福明电子材料有限公司	贸易	50
重庆兴发金冠化工有限公司	二硫化碳产品、二甲基亚砷产品以及其他化工产品的生产、销售	50
湖北瓮福蓝天化工有限公司	化工	49
河南兴发昊利达肥业有限公司	化肥	40
云阳盐化有限公司	工业盐、液体盐生产和销售	35

## a、持有金融企业股权情况

所持对	最初投资	期初持股比	期末持股	期末账面	报告期损	报告期所	会计核算	股份来源

象名称	金额(元)	例(%)	比例(%)	价值(元)	益(元)	所有者权益 变动(元)	科目	
湖北银行股份有限公司	30,000,000	1	1	30,000,000				
湖北兴山农村合作银行	8,000,000	5	5	8,000,000				
合计	38,000,000	/	/	38,000,000			/	/

## (2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## a、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

## b、委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

## (3) 募集资金使用情况

## a、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	128,918.41	5,284.16	99,922.38	28,996.03	存储在募集资金账户内或暂时补充流动资金。
合计	/	128,918.41	5,284.16	99,922.38	28,996.03	/

根据公司七届十四次董事会决议，公司决定用 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，上述资金从兴业银行宜昌分行支取 12000 万元和中国银行宜昌西陵支行支取 8000 万元，使用期限不超过 6 个月，自补充流动资金实际划拨之日起开始计算。在本次使用闲置募集资金到期日之前，该部分资金将及时归还至募集资金专户。本次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金不会改变或变相改变募集资金用途。

2014 年 4 月 29 日，公司已将本次闲置募集资金暂时补充流动资金从中国银行宜昌西陵

支行支取的 8000 万元归还并转入募集资金专用账户。2014 年 5 月 5 日、5 月 6 日，公司已将本次闲置募集资金暂时补充流动资金从兴业银行宜昌分行支取的 12000 万元归还并转入募集资金专用账户。公司已将上述募集资金归还情况通知了公司的保荐机构和保荐代表人。

根据公司七届二十次董事会决议，公司决定用 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，其中从兴业银行宜昌分行支取 5000 万元，使用期限不超过 3 个月，从兴业银行宜昌分行支取 5000 万元，使用期限不超过 6 个月，从中国银行宜昌西陵支行支取 5000 万元，使用期限不超过 4 个月，从中国银行宜昌西陵支行支取 5000 万元，使用期限不超过 7 个月，自补充流动资金实际划拨之日起开始计算。在本次使用闲置募集资金到期日之前，该部分资金将及时归还至募集资金专户。本次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金不会改变或变相改变募集资金用途。

#### b、募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
收购宜都兴发 49% 股权	否	26,870	0	26,870	是	100%	/	/	/	/	/
增资宜都兴发并新建 10 万吨/年湿法磷酸精制项目	否	57,801.36	4,721.36	43,015.72	是	74.42%	/	/	/	/	/
增资宜都兴发并新建 200 万吨/年选矿工程项目	否	23,407.64	562.63	9,197.25	是	39.29%	/	/	/	/	/
补充营运资金	否	20,839.41	0.17	20,839.41	是	100%	/	/	/	/	/
合计	/	128,918.41	5,284.16	99,922.38	/	/	/	/	/	/	/

#### (4) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	持股比例 (%)	总资产	净资产	净利润
兴山县兴营矿产有限公司	采掘业	矿石开采、加工、销售	500	100	1,014.78	504.25	12.83



宜昌楚磷化工有限公司	化工	精细磷酸盐产品的生产销售	6000	100	30,734.03	15,311.32	5,107.40
兴山巨安爆破工程有限公司	施工	硇室爆破、岩土爆破、民爆物品的使用和存储、道路危险货物运输	100	100	1,381.92	610.03	378.02
湖北兴发化工进出口有限公司	贸易	自营及代理化工产品、相关技术及金属、农产品、电子产品的进出口业务	5000	100	16,594.31	5,950.70	698.43
神农架武山矿业有限责任公司	采掘业	磷矿石开采、加工、销售；磷化工产品生产、销售；游览景区管理，住宿、餐饮服务	5000	70	39,456.30	6,178.92	190.37
广西兴发化工有限公司	化工	生产销售三聚磷酸钠、工业磷酸、食品添加剂磷酸	5000	100	20,501.36	6,860.52	55.44
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	检测服务	磷化工产品及其原辅材料质量检测；精细化工产品生产、销售；房屋租赁	5000	100	9,563.18	5,605.65	160.25
宜昌兴发贸易有限公司	贸易	自营及代理化工产品和相关技术的进出口业务	5000	100	9,460.87	5,267.19	77.63
湖北兴福电子材料有限公司	化工	化工产品及其包装物的生产销售；电子化学品、金属制品、机械器具及零件的批发及其相关技术服务与咨询	13800	90.94	29,377.65	16,421.83	326.90
宜都兴发化工有限公司	化工	磷肥、磷复肥、磷酸及其他精细化工产品生产及销售	131209	100	401,757.64	105,938.92	-8,673.68
保康楚烽化工有限责任公司	化工	磷矿石开采、加工、销售；磷化工产品生产销售	16500	100	77,286.72	27,504.78	145.54
兴山县峡口港有限责任公司	服务	港口装卸、运输业务	8000	100	23,260.52	10,466.04	387.08
安宁盛世达化工有限公司	化工	精细磷酸盐产品的生产销售	500	70	1,670.18	1,036.64	6.89
扬州瑞阳化工有限责任公司	化工	工业磷酸、食品级磷酸生产、销售	5000	100	5,304.20	4,862.39	37.50
兴山县红星矿业有限责任公司	采掘业	磷矿加工、销售及其他矿产品销售	3000	100	3,905.43	3,346.99	-104.62
兴山安捷电气检测有限公司	检测服务	输电线路及电气设备检测	50	100	150.24	136.12	22.67
湖北兴瑞化工有限公司	化工	化工产品生产、销售	60000	50	323,818.77	73,471.33	518.31
贵州兴发化工有限公司	化工	二甲基亚砷及相关产品的生产、销售	8000	51	21,750.66	7,692.62	-114.88

襄阳兴发化工有限公司	化工	化工原料及化工产品的生产、销售	20000	51	56,772.86	19,943.17	-10.64
兴山县瑞泰矿山技术咨询服务有限公司	服务	矿山地质工程设计与咨询	300	100	328.61	308.74	0.18
新疆兴发化工有限公司	化工	化工产品的生产及销售	10000	100	32,832.73	11,000.56	-787.12
宜昌枫叶化工有限公司	化工	磷矿石加工销售	79800	51	158,823.15	152,942.30	2,009.98
湖北三恩硅材料开发有限公司	采掘	硅石矿开采、加工销售	800	70	3,355.07	62.74	-39.34
湖北富兴化工有限公司	化工	生产、销售三氯化磷、磷酸盐及副产品	9000	100	4,078.82	2,909.11	-10.64
武汉兴发目遥贸易有限公司	化工	贸易	3000	65	2,442.29	652.21	48.49
兴发美国公司	贸易	化工产品的进出口代理业务	500 (美元)	100	7,607.61	3,340.35	196.65
兴发香港进出口有限公司	贸易	化工产品的进出口代理业务	100 (港币)	100	16,825.91	88.87	-138.70
广东粤兴发进出口有限公司	贸易	化工产品、矿产品的销售	5000	100	15,664.70	5,241.73	193.51
宜昌金信化工有限公司	化工	精细化工产品的生产、销售	10000	50	57,168.27	18,188.38	4,777.25
湖北泰盛化工有限公司	化工	生产销售精细磷酸盐产品及相关化学产品、生产销售农药	20000	24	138,245.37	72,201.45	18,748.33
上海三福明电子材料有限公司	贸易	贸易	600 (美元)	50	9,671.03	7,797.05	557.04
河南兴发昊利达肥业有限公司	化肥	化肥生产、销售	10000	40	34,556.92	11,313.29	9.35

## (5)非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
后坪探矿项目	30,000	94%	3,015.38	28,348.42	项目尚未建成
20 万吨/年有机硅单体项目一期工程	50,745.87	9%	4,568.38	4,568.38	项目尚未建成
10 万吨纳米碳酸钙项目一期工程	11,242	21%	2,400.03	2,400.03	项目尚未建成
合计	91,987.87	/	9,983.79	35,316.83	/

(二) 利润分配或资本公积金转增预案

报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014 年 4 月 12 日，公司召开七届十八次董事会审议通过了关于部分修改《公司章程》的议案，在公司章程的利润分配相关条款中明确了现金分红的优先顺序以及差异化多元化分红政策。该事项已提交公司 2013 年度股东大会审议并通过。

2014 年 5 月 7 日，公司召开 2013 年度股东大会审议通过了关于 2013 年度利润分配方案：以公司 2013 年 12 月 31 日的总股本 435390027 股为基数，向股权登记日在册的全体股东每 10 股派发现金 1 元（含税）。2014 年 6 月 10 日，公司刊登了分红派息实施公告；确定 6 月 13 日为股权登记日，6 月 16 日为除息日和红利发放日。

(三) 其他披露事项

董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

四、 涉及财务报告的相关事项

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。  
本期出售保康庄园肥业有限公司，2014 年上半年新设成立了兴发（上海）国际贸易有限公司。

董事长：李国璋  
湖北兴发化工集团股份有限公司  
2014 年 7 月 26 日

