

云南云天化股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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。

1.2 公司简介

股票简称	云天化	股票代码	600096
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	冯驰	曹再坤	
电话	(0871) 66242239	(0871) 66242239	
传真	(0871) 64318015	(0871) 64318015	
电子信箱	fengchi@yth.com.cn	caozaikun@yth.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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	72,617,500,424.56	65,668,619,651.21	10.58
归属于上市公司股东的净资产	7,156,027,411.73	8,213,891,684.29	-12.88
	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	-356,794,148.60	-1,811,759,842.45	不适用
营业收入	23,564,876,610.52	26,069,564,249.94	-9.61
归属于上市公司股东的净利润	-960,520,883.32	-526,121,707.94	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,139,760,405.92	-522,461,115.52	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-12.41	-4.65	减少 7.76 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.8507	-0.3153	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.8507	-0.3153	不适用

2.2 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			53,956		
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
云天化集团有限责任公司	国有法人	53.83	607,802,574	607,802,574	质押 120,000,000
云南省投资控股集团有限公司	国有法人	6.40	72,376,980		质押 72,376,980
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	3.39	38,280,985		未知
云南江磷集团股份有限公司	境内非国有法人	1.79	20,174,116		未知
云南省工业投资控股集团有限公司	国有法人	1.60	18,014,724		未知
济南北安投资有限公司	未知	0.95	10,708,310		未知
哈尔滨龙晟资产管理有限责任公司	未知	0.92	10,387,060		未知
中国华电集团资本控股有限公司	国有法人	0.92	10,373,675		未知
雅戈尔集团股份有限公司	未知	0.75	8,500,000		未知
广发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	0.72	8,085,220		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前十名无限售股股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年上半年,从宏观层面来看,经济环境仍然低迷,实体经济面临着需求萎缩、毛利降低、经营困难的局面。上半年,公司除磷矿采选和商贸物流两板块保持盈利,其他各产业板块均为亏损。公司以化肥为代表的传统产业占公司总资产的一半以上,受市场、资金、规模、技术等方面的影响,化肥产业转型升级难度大;在新配置、新材料方面,湿法磷酸净化装置、锂电池隔膜、聚甲醛改性产品等,虽然在市场、产品附加值提升方面取得了可喜的成绩,但毕竟规模有限,短期内难以弥补传统产业业绩下滑带来的影响;在商贸物流板块,近年来规模增速很快,但发展的质量有待提高,目前还处在“大而不强”的阶段,需要不断创新和改革,进一步做“强”商贸物流。

下半年，公司仍面临诸多困难，公司将坚定不移推进企业改革，激发企业内生活力；加大转方式、调结构力度，实现企业转型升级；抓好生产管理，加强消耗控制，提升产品竞争力；持续开展挖潜增效，严控费用支出；控制投资规模、缩减低效业务，降低资产负债率；既要多渠道融资，确保现金流安全，更要注重资金的运行效率。

2014 年 6 月 30 日，公司拥有总资产 726.18 亿元，股东权益 85.45 亿元，其中：归属于上市公司股东的净资产 71.56 亿元。2014 年上半年实现营业收入 235.65 亿元，利润总额-9.36 亿元，净利润-9.98 亿元，其中：归属于上市公司股东的净利润-9.61 亿元。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 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 (%)
利润总额	-936,112,706.96	-549,286,598.46	不适用
营业收入	23,564,876,610.52	26,069,564,249.94	-9.61
营业成本	21,385,577,172.38	22,649,415,809.55	-5.58
销售费用	1,093,038,227.02	1,419,160,895.79	-22.98
管理费用	962,454,268.10	1,237,210,684.95	-22.21
财务费用	1,171,579,839.65	1,145,482,634.29	2.28
经营活动产生的现金流量净额	-356,794,148.60	-1,811,759,842.45	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-834,279,231.69	-1,679,416,427.17	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	3,426,912,029.39	3,144,626,060.81	8.98
研发支出	88,044,130.63	83,995,194.58	4.82

利润总额同比增加亏损 386,826,108.50 元，主要是（1）受国内外经济大环境影响，化肥市场未见明显好转，公司主要产品磷酸二铵、磷酸一铵、重钙、尿素销售价格同比下降，以及主要产品销售量同比减少，导致产品销售毛利下降较大；（2）公司流动资金需求增加，以及综合资金成本上升，导致财务费用同比增加；（3）由于铁路运费上涨，导致公司销售运费同比增加。（4）公司加强内部管理，确保生产装置的安全稳定运行，努力降低单位产品固定费用，切实加强非生产性费用的管理和控制，但是产品成本和费用的下降幅度远小于产品销售价格的下降幅度。

营业收入同比减少，主要原因是受市场环境影响，公司主要产品销量及价格有所下降。

营业成本同比减少，主要原因是受市场环境影响，公司主要产品销量及销售成本有所下降。

销售费用同比减少，主要原因是报告期内主要产品销量有所减少。

管理费用同比减少，主要合并范围减少玻纤业务板块。

财务费用同比增加，主要原因是公司借款结构变化导致资金成本上升和资金需求增加。

经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要原因是本期销售商品和提供劳务收到的现金增加。

投资活动产生的现金流量净支出同比减少，主要原因是本期工程项目投资同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额同比增加，主要原因是本期收到的云天化集团转贷资金增加。

3.1.1.2 其它

经营计划进展说明

公司预计 2014 年实现营业收入 543.62 亿元，预计尿素产量 114 万吨，磷肥产量 501 万吨。本期实现营业收入 235.65 亿元，完成全年计划的 43.35%，尿素产量 52 万吨，完成全年计划的 45.62%，磷肥产量 233 万吨，完成全年计划的 46.51%。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.2.1 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 (%)
化肥	6,148,497,966.41	4,826,756,758.65	21.50	-42.15	-43.77	增加 2.26 个百分点
有机化工	336,492,568.45	339,874,734.54	-1.01	3.11	-7.73	增加 11.86 个百分点
磷矿采选	296,064,418.99	173,114,402.66	41.53	-69.31	-70.64	增加 2.65 个百分点
磷化工	737,375,208.66	710,205,419.31	3.68	11.04	19.12	减少 6.54 个百分点
能源新材料	31,391,054.59	21,856,185.12	30.37	64.68	51.41	增加 6.10 个百分点
采煤	138,313,424.26	72,523,037.12	47.57	-13.56	-8.58	减少 2.86 个百分点
商贸物流	15,528,349,153.75	15,011,464,526.52	3.33	39.81	42.77	减少 2.01 个百分点
其他	10,978,305.79	9,298,795.41				
合计	23,227,462,100.90	21,165,093,859.33				

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	1,116,227,532.47	1,004,882,910.10	9.98	7.16	39.99	减少 21.12 个百分点
磷酸一铵	1,060,256,188.76	795,748,276.20	24.95	-17.65	-24.14	增加 6.42 个百分点
磷酸二铵	2,631,547,619.56	1,861,957,276.84	29.24	-50.01	-53.26	增加 4.92 个百分点

重钙	246,126,589.56	182,123,653.40	26.00	-58.27	-64.51	增加 13.02 个百分点
液氨	12,643,184.08	9,943,733.08	21.35	-25.16	-21.66	减少 3.52 个百分点
复混肥	965,243,320.50	873,288,403.22	9.53	-47.45	-49.94	增加 4.50 个百分点
硝酸铵	6,728,076.92	5,867,751.58	12.79	-81.58	-77.30	减少 16.45 个百分点
聚甲醛	272,835,991.00	281,456,174.43	-3.16	-5.09	-12.29	增加 8.48 个百分点
季戊四醇	58,736,722.79	55,249,617.83	5.94	71.96	24.84	增加 35.50 个百分点
甲酸钠	4,919,854.66	3,168,942.28	35.59	3.91	-0.20	增加 2.65 个百分点
磷 矿 石 (浆)	296,064,418.99	173,114,402.66	41.53	-69.31	-70.64	增加 2.65 个百分点
磷酸	424,087,201.00	423,450,931.13	0.15	-5.12	19.65	减少 20.67 个百分点
黄磷	313,288,007.66	286,754,488.18	8.47	44.30	18.36	增加 20.06 个百分点
锂电池隔膜	31,391,054.59	21,856,185.12	30.37	64.68	51.41	增加 6.10 个百分点
煤炭	138,313,424.26	72,523,037.12	47.57	-13.56	-8.58	减少 2.86 个百分点
商贸物流	15,528,349,153.75	15,011,464,526.52	3.33	39.81	42.77	减少 2.01 个百分点
其他	120,703,760.35	102,243,549.63				
合 计	23,227,462,100.90	21,165,093,859.33				

3.1.2.2 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	16,515,256,888.38	-21.97
国外	6,712,205,212.52	51.66
合计	23,227,462,100.90	

3.1.3 核心竞争力分析

1. 行业板块优势。公司化肥板块有着区域品牌优势、产品质量具有稳定性、可靠性；磷矿采选板块资源储备丰富；有机化工板块具有规模优势；新材料与储能设备具有技术先进、品质高、产品生产稳定方面的优势。

2. 研发及技术创新能力。公司技术中心、重庆研发中心、磷化集团研发中心围绕公司调

整产业结构、转变发展方式的总体目标，牢牢把握市场需求与行业高端两个原则，紧紧围绕国家产业规划的政策导向，重点在磷化工产业、电子新材料产业、太阳能光伏产业以及节能、环保等领域开发具有自主知识产权、市场前景好、附加值高的专利新产品，加快产品结构的升级和促进产业转型；同时因地制宜，紧密联系地方的产业规划，以先进的技术和一流的产品，努力成为行业领先者和客户首选。“高品质五氧化二磷新工艺及装备产业化技术开发”、“呼伦贝尔金新化工 200 吨/天褐煤成型中试试验”、“氟硅酸制备氟化氢联产白炭黑模试技术研究”等一批对公司产业有支撑作用的重大技术创新项目稳步推进并取得突破；有望实现产业化并产生良好的经济和社会效益。柔性无胶覆铜箔工厂投入生产，为公司在电子材料领域的自主创新迈开了历史性的一步。

3. 营销网络建设。公司不断拓展经营领域，调整经营结构，推进商贸业务发展；创新思路，积极探索，不断完善公司营销模式；公司从追求供应链管理到注重需求链管理，追求供应链和需求链相结合的模式。在构建贸易平台的同时，推行全球产品经理制和全球产品盈亏制。全球产品经理发起业务，优化全球供应链和营销网络，适时发现、利用商机，全球配置资源，追求效率和效益最大化的一体化管理运营机制。

4. 人力资源储备。公司通过坚持外部引进和内部培养相结合，已打造了一支能适应内外部环境变化并助力企业快速健康发展的管理及技术人员队伍，既满足公司的现时发展需要，又为后续发展储备了人力资源。

3.1.4 投资状况分析

3.1.4.1 对外股权投资总体分析

(1) 公司第六届董事会第十一次会议审议通过《关于子公司云南云天化国际化工有限公司对青海云天化国际化肥有限公司增资 1 亿元的议案》。公司子公司云南云天化国际化工有限公司（以下简称“云天化国际”）拟向其子公司青海云天化国际化肥有限公司（以下简称“青海云天化”）增资 10,000 万元，同时，另一股东青海甘河工业园开发建设有限公司以现金同比例增资 560 万元，增资完成后子公司青海云天化注册资本变更为 72,500 万元，云天化国际出资比例为 94.70%，截至报告期末，增资事项已完成。

(2) 公司第六届董事会第十一次会议审议通过《关于子公司云南云天化国际化工有限公司对云南天腾化工有限公司增资 1 亿元的议案》。公司子公司云南云天化国际化工有限公司拟向其全资子公司云南天腾化工有限公司（以下简称“天腾化工”）增资 10,000 万元，增资完成后天腾化工注册资本变更为 20,000 万元。截至报告期末，增资事项已完成。

(3) 公司第六届董事会第十四次会议审议通过《关于子公司云南云天化国际化工有限公司对云南云天化氟化学有限公司增资的议案》。云南云天化国际化工有限公司（以下简称“云天化国际”）拟增资云南云天化氟化学有限公司（以下简称“云天化氟化学”）2,880 万元，同时，股东湖南有色氟化学集团有限公司以现金增资 2,880 万元，股东云南氟业化工股份有限公司未进行此次增资。增资完成后，云天化氟化学注册资本变更为 10,260 万元，云天化国际持有云天化氟化学 48.15% 股权，截至报告期末增资事项尚未完成。

3.1.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期子公司云天化国际第一届董事会第十次会议审议通过《关于使用周转资金投资

金融产品的提案》。同意云天化国际在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，使用总额不超过 5 亿元的自有周转资金投资低风险金融产品，截止 2014 年上半年末，理财产品余额为 100,000,000.00 元。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益
金新化工	30,000.00	2014/6/3-2017/6/3	6.77%	5080项目		否	否	否	否	自有资金,未使用募集资金		
云南云天化国际银山化肥有限公司	1,500.00	2014/5/16-2015/5/16	6.6%	流动资金		否	否	否	否	自有资金,未使用募集资金		
青海云天化国际化肥有限公司	10,000.00	2014/5/28-2015/5/28	6.6%	流动资金		否	否	否	否	自有资金,未使用募集资金		
合计	41,500.00	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

3.1.4.3 募集资金使用情况

公司募集资金已于 2013 年度使用完毕。

3.1.4.4 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
云天化国际	生产、销售	生产销售化工产品、农用氮磷钾化学肥料等	175,015	2,453,371	130,118	-52,646
磷化集团	生产、销售	磷矿石采选、销售；磷矿石及其系列产品；化肥、磷化工及其它化工产品	203,205	1,173,601	330,692	14,500
联合商务	商品流通	国际贸易、国内贸易，物资供销；化肥进出口经营；国际货运代理，货运代理；农产品贸易；化肥国内贸易；煤炭零售经营	10,000	1,080,325	37,491	3,623
三环中化	生产、销售	生产、经营化肥和化工产品	80,000	330,057	73,679	-9,866
水富云天化	生产、销售	化肥、化工原料、新材料的研发及产品的生产、销售	50,000	555,613	248,613	-13,090
天安化工	生产、销售	生产、销售液氨，其他化工产品及其副产品	120,000	926,225	217,017	-35,348
金新化工	生产、销售	煤化工、化肥生产及销售。	138,000	787,421	153,365	2,454

(1) 云天化国际由于磷肥国内市场产能过剩，国际市场未有明显好转，磷肥销售数量及

价格受到较大影响, 铁路运费的连续上涨, 销售费用增加。报告期实现营业收入 1,048,579 万元, 实现利润总额-52,352 万元。

(2) 磷化集团由于磷肥市场整体低迷, 磷矿石的生产销售也受到一定影响, 公司通过加强生产成本管理, 严控期间费用, 报告期实现营业收入 255,069 万元, 实现利润总额 17,505 万元。

(3) 联合商务在国内进出口业整体持续低迷、融资成本上升的背景下, 通过加强对市场、行业分析, 突出贸易重点, 把握市场时机, 经营状况保持相对稳定。报告期实现营业收入 1,044,616 万元, 实现利润总额 4,359 万元。

(4) 三环中化由于目前国内磷肥市场产能出现饱和, 同时受国际经济低迷影响, 产品销售价格有所下降。报告期实现营业收入 100,139 万元, 实现利润总额-9,866 万元。

(5) 水富云天化由于受尿素价格下跌、天然气成本上涨和铁路运费上涨的影响。报告期实现营业收入 93,120 万元, 实现利润总额-13,090 万元。

(6) 天安化工受国内磷肥市场产能饱和及国际市场仍然低迷影响, 产品销售价格有所下降, 且铁路运费的连续上涨, 销售费用增加。报告期实现营业收入 197,629 万元, 实现利润总额-35,344 万元。

3.1.4.5 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
50 万吨 III 型磷酸氢钙(835)项目	168,700.00	90.00%	14,170	146,830	项目处于建设期
1500 万 m ² /年隔膜项目(二期)	12,334.00	99.00%	4,793	18,341	项目处于试生产期

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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, 公司应当说明情况、原因及其影响。

无。

4.2 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。

无。

云南云天化股份有限公司

董事长: 他盛华

2014 年 8 月 23 日