

公司代码：600096

公司简称：云天化

## 云南云天化股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

#### 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	张文学	工作原因	胡均
董事	Ofer Lifshitz	工作原因	Eli Glazer

- 4 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经 2017 年 3 月 28 日公司第七届董事会第十次会议批准 2016 年利润分配预案，因母公司累计未分配利润为负值，公司本年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。该预案尚需股东大会审议。

## 二 公司基本情况

### 1. 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	云天化	600096	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟德红	苏云
办公地址	云南省昆明市滇池路1417号云南云天化股份有限公司证券部	云南省昆明市滇池路1417号云南云天化股份有限公司证券部
电话	(0871) 64327127	(0871) 64327128
电子信箱	zhongdehong@yth. cn	suyun@yth. cn

## 2. 报告期公司主要业务简介

### 公司的主要业务：

公司按照“肥为基础、肥化并举、相关多元、转型升级”的发展战略，主要从事化肥的研发、制造与销售业务；具备磷矿资源，从事磷矿采选及经营；发展以聚甲醛和锂离子电池隔膜为主要产品的工程材料产业；并结合主业开展商贸物流业务。

(1) 化肥业务方面。公司拥有国内先进的大型化肥生产装置，依托管理和技术力量，主要生产磷酸一铵、磷酸二铵、尿素、复合肥等化肥产品，同时公司致力于新型化肥产品研发和农化技术服务水平提升，在生产销售化肥产品的同时，进一步打造现代农业服务的提供商。

(2) 磷矿采选业务方面。公司拥有磷矿资源和先进的磷矿石剥采、浮选生产技术，为公司下游磷肥提供原料，并销售部分磷矿产品。

(3) 工程材料业务方面。公司主要产品为聚甲醛和锂电池隔膜。聚甲醛是一种性能优良的工程塑料，广泛用于制造各种滑动、转动机械零件、齿轮、杠杆、滑轮、链轮的原材料；锂电池隔膜是制造锂电池关键的内层组件之一。

(4) 商贸物流业务方面。公司结合主业，主要经营化肥、化肥原料和农产品等产业链上下游互补的贸易和物流业务，通过化肥与原料对流、化肥与粮食对流降低综合物流成本。

### 公司的经营模式：

#### (1) 化肥业务经营模式说明

公司以“做强基础肥，做优新型肥，提供作物种植实施方案”作为产业定位，以提高质量和效益为中心，以市场和资源匹配为导向，以实现生产过程精益化为目标，努力挖掘资源优势，生产质量稳定、满足客户需求、行业成本领先的产品。公司应对市场需求结构变化的过程中，推动基础肥提质升级，加强新型肥研发，逐步形成“基础产品升级+新型产品”的高中低档肥料产品结构体系；加快实施营销模式的变革，强化农化服务能力提升，推进电子商务平台在农资市场和农化服务中的应用，推动公司从“卖产品”向“卖产品+卖服务”转变，从“制造型”向“制造服务型”转变，最终实现公司从“销售产品”向“提供系统服务解决方案”商业模式的转型。

公司依托自身磷矿资源作为磷肥产品主要原料，另外公司自身拥有煤炭资源作为部分氮肥产品原料。公司化肥生产所需的其他原料、能源均主要采取外购。报告期内，需外购的煤焦、液氨、硫磺和磷矿石实现由公司总部集中采购，公司参与云南省电力市场化交易，原料、能源采购成本得到有效控制。另外，公司采取战略性外购、与第三方合作采购、实施远期实物采购等方式，积极降低原料成本，提升产品成本竞争力。

公司靠近市场或依托资源拥有多个大型化肥生产基地，拥有多套国内先进的磷肥、氮肥生产装置，并在生产运营、装置维护、安全环保和质量管控方面具有一定的优势。通过生产技术创新和运营管理优化，公司多年来不断追求生产装置的安全、稳定、长周期、满负荷、高品质运行，是公司实现产品品质稳定和降低运行成本的最重要保证。

公司主要化肥产品通过公司下属销售子公司进行统一销售，并主要采取通过各级经销商进行分销的模式实现产品销售。同时，为适应不断变化的化肥市场，公司积极探索和实施经销商直营店、智能配肥等销售模式，提升测土配方、农技支持、农业专家咨询等农化服务，稳步推进和搭建农资电商平台，努力推进公司销售模式的转型升级。

### （2）磷矿采选经营模式说明

公司通过开采自有磷矿资源，结合剥采、浮选技术生产符合品位要求的磷矿，通过加强配矿管理，强化矿际间配矿的统筹协调，抓好中低品位磷矿的综合利用，确保采选矿石的质量。公司在主要通过自有磷矿开采磷矿石的同时，结合自产情况和公司磷肥生产原料矿石品位需求，制定外采计划，对公司外部磷矿石进行集中采购。公司生产的磷矿产品，主要作为公司内下游磷肥和复合肥的生产原料，并根据市场和产品需求进行部分对外销售。

### （3）工程材料经营模式说明

目前公司拥有年产 9 万吨聚甲醛，年产 1 万吨季戊四醇产品产能，是国内最早和最大的聚甲醛产品生产商。报告期，公司统合公司聚甲醛产业研发、生产、销售资源设立聚甲醛事业部，通过强化生产技术管理，根据市场需求和订单，严格制定产品转产程序，实现产品的定制化生产和销售；公司在聚甲醛产品品质提升、差异化产品开发和原料国产化替代方面进行了卓有成效的工作，公司聚甲醛产品获得 ISO/TS16949 “汽车生产件与相关服务件” 认证，并实现多项新型聚甲醛产品的研发、试制和推向市场。

报告期，公司锂离子电池隔膜主要原料除聚乙烯从国外进口外，白油、二氯甲烷和浆料均有效实现国产化，并通过与主要供应商签订框架采购协议锁定价格的方式，减少汇率、油价波动等对采购成本的影响。公司高度重视锂离子电池隔膜产品的品质安全，强化质量管控，建立起从生产线源头到生产线终端十余个工序段的全套质量检测体系，确保产品稳定性、一致性和安全性。公司积极开发超薄化隔膜产品和功能性涂布产品，保持企业技术领先，成为锂电池行业内进口产品替代的首选之一。

### （4）商贸行业经营模式说明

商贸物流板块是公司业务的重要补充。化肥、粮食、农资商贸业务的开展，为公司更好的服

务农户，加强农资和农作物相关产业链的建设创造了条件，推进公司向“销售+服务”商业模式的转型。报告期，公司进一步强化“粮肥互动”的商贸产业，实现农产品贸易与化肥贸易的更好融合。物流业务是公司重要的环节，链接了公司的采购、生产和销售，保障公司正常运行。

#### **行业情况说明：**

##### **（1）化肥行业基本情况**

报告期内，化肥行业整体景气度显著下滑。近年来，国内基础化肥（尤其是氮肥）产能过快增长，造成了国内化肥出现产能过剩、产品同质化竞争加剧的不利市场局面；国家农业政策调整和“到2020年化肥使用量零增长行动方案”的实施，使得报告期内国内化肥需求量增长进一步放缓；加之出口市场价格的加速下滑，倒逼国内竞争的加剧。在综合因素的影响下，报告期内，磷肥产品市场价格大幅下降，生产装置开工率偏低，生产企业盈利能力受到较大冲击；氮肥产品随着主要原料煤炭价格的波动而大幅波动，而受近年来天然气价格的不断上升和化肥用气价格并轨影响，报告期内国内部分大型气头尿素生产装置停产。

##### **（2）磷矿采选行业基本情况**

报告期内，磷矿采选行业产能扩产速度减缓，由于磷化工产业（特别是占比较大的磷肥产业）供过于求，产量下降，导致磷矿石产销量和价格下滑，库存明显增加，同时受到来自于环保监管和去产能的压力，磷矿采选行业矿山开工率维持在较低水平。

##### **（3）工程材料行业基本情况**

报告期内，聚甲醛产业稳中有升。国内聚甲醛产业高端产品依赖进口，中低端产品供过于求、同质化竞争的局面没有发生显著变化。聚甲醛下游需求量保持温和小幅增长，产品价格保持稳定。国内主要生产企业在不断优化生产，提升品质，降低成本的同时，通过新产品开发，推进新领域、差异化竞争。

报告期内，锂离子电池隔膜行业加快产能扩充和技术进步。随着消费类电子产品的发展和国内新能源汽车相关政策的实施，消费类电子电池产品和动力电池产品需求提升迅速，推动了锂电池隔膜行业的蓬勃发展。国内主要生产厂商加大投入，隔膜的产能快速扩张，同时不断提升生产技术水平，进一步推动实现进口替代。

##### **（4）商贸物流的基本情况**

报告期内，公司主要开展国内化肥贸易、国内粮食贸易和进口农产品（大豆）贸易。由于国内化肥产品市场不景气，从事下游经销商订货积极性不足，多数化肥贸易商的贸易量和利润空间均有所下滑；随着国家对玉米的收储政策调整为“市场化收购”加“补贴”的新机制，玉米种植

面积和产量均出现下降，国内玉米贸易受到影响；进口大豆贸易方面，国内大豆压榨行业和饲料行业需求旺盛，进口大豆需求和贸易量平稳增长。

### 3. 公司主要会计数据和财务指标

#### 1) 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	67,724,346,325.98	67,077,031,652.28	0.97	68,509,138,271.96
营业收入	52,633,726,963.97	50,266,903,519.89	4.71	54,492,278,091.28
归属于上市公司股东的净利润	-3,359,492,389.33	101,191,532.06	-3,419.93	-2,583,471,719.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,500,851,838.50	-472,799,745.15	不适用	-2,701,242,296.81
归属于上市公司股东的净资产	3,884,107,154.68	5,634,273,506.33	-31.06	5,529,341,796.08
经营活动产生的现金流量净额	1,840,996,777.12	2,821,442,956.93	-34.75	-402,832,293.91
基本每股收益（元/股）	-2.5668	0.0896	-2,964.73	-2.2881
稀释每股收益（元/股）	-2.5668	0.0896	-2,964.73	-2.2881
加权平均净资产收益率（%）	-62.10	1.81	减少63.91个百分点	-37.60

#### 2) 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	5,583,248,449.26	10,451,480,783.49	11,326,922,085.20	25,272,075,646.02
归属于上市公司股东的净利润	-392,957,821.81	-585,109,975.19	-580,832,476.86	-1,800,592,115.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-423,768,252.03	-613,042,060.46	-635,996,055.88	-1,828,045,470.13
经营活动产生的现金流量净额	-436,721,409.52	1,142,960,600.73	918,453,636.03	216,303,949.88

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

第四季度归属于上市公司股东的净利润亏损较多，主要原因是四季度公司主要原材料硫磺、煤炭、外购合成氨等采购价格上升，同时自制产品出口销量增加，平均出口销售价格下降，导致自制产品毛利下降较大；公司优化行政管理和后勤人员，内退人员增加，导致计提的辞退福利增

加；商贸业务增加，导致销售费用上升；计提的坏账准备和存货跌价准备增加。

#### 4. 股本及股东情况

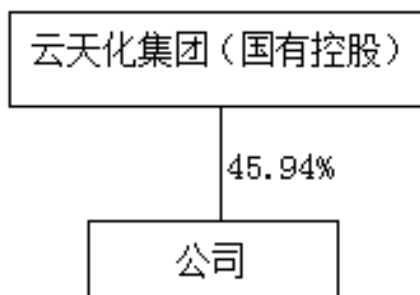
##### 1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					46,664		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					48,525		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
云天化集团有限责 任公司	-6,448,116	607,006,559	45.94	0	质押	230,000,000	国有法 人
以化（上海）投资有 限公司	199,249,088	199,249,088	15.08	199,249,088	无	0	境内非 国有法 人
云南省投资控股集 团有限公司	4,814,766	41,155,046	3.11	0	无	0	国有法 人
云南江磷集团股份 有限公司	0	15,715,004	1.19	0	无	0	境内非 国有法 人
云南省工业投资控 股集团有限责任公 司	73,021	15,500,000	1.17	0	无	0	国有法 人
哈尔滨龙晟资产管 理有限责任公司	0	10,387,060	0.79	0	未知		国有法 人
中国工商银行—华 安中小盘成长混合 型证券投资基金	0	8,000,000	0.61	0	未知		未知
阿布达比投资局	0	6,969,934	0.53	0	未知	0	未知
高进华	0	6,085,914	0.46	0	未知		境内自 然人
中信证券股份有限 公司	0	5,000,000	0.38	0	未知		国有法 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东云天化集团与第 2 至第 10 名股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人，第 2 名至第 10 名股东之间关联关系或一致行动情况未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

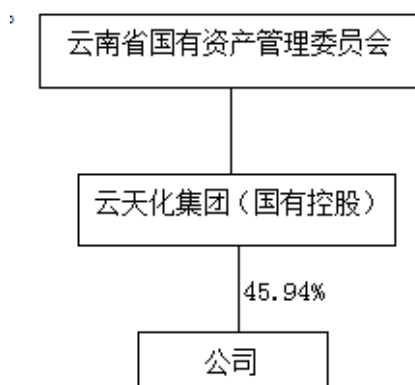
## 2) 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



## 3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



## 三 经营情况讨论与分析

### 1. 报告期内主要经营情况

近年来，国内新增化肥产能不断释放，国际化肥出口市场不景气，化肥市场整体供大于求和同质化竞争加剧的局面愈演愈烈；伴随我国农业产业政策逐步调整，化肥税收、生产、运输、收储等优惠政策取消或削减，化肥生产企业的生产成本、费用不断推高。2016年，基础化肥相关产品国内市场价格和出口价格均大幅跌落至近年来的最低点，行业整体低位运行，国内各大基础化肥生产企业盈利能力大幅下降。公司作为高度集中于单质基础化肥的制造企业，主要产品价格的快速下滑是报告期内经营业绩出现大幅亏损的主因。近年来，化肥需求结构的悄然变化，对传统基础肥需求增量的减缓，对专用肥、特种肥等新型化肥需求的快速增长，是市场发展的新趋势。如何通过“瘦身健体”、转型升级，有效适应市场需求的变化，推进价值创造力的提升，是公司全面实施供给侧结构性改革的主攻课题。

报告期内，公司发挥管理和技术优势，主要装置运营效率提升。公司以整体效益最大化为标

准，设计“排产优化模型”，严格落实排产计划，优化检维修计划，实施精准、重点检修，降低停车检修频率，确保公司具备优势的主要装置满负荷、高效、稳定、经济运行，实现公司生产成本控制有效、产品质量稳定、物耗能耗稳中有降。天安化工、水富云天化等主要生产装置运行效率和产量指标达到历史较高水平，生产成本同比下降；聚甲醛产品质量有效提升；锂离子电池隔膜产品产能全面释放，创造单月产量记录。

报告期内，公司深入推进营销转型，渠道建设初显成效。公司积极优化营销平台，推动营销模式和服务模式转型，加强品牌建设，夯实公司市场地位。公司组建国内营销中心、国际营销中心、聚甲醛产品事业部，统领公司产品销售和市场开拓业务；试点“一村一店”网络样品店农业产业链一体化，建立“突击队”开拓市场薄弱环节；推进农业“科技小院”现场农科服务站、农化服务专家库、“农分享”电商平台等新型农化服务模式建设；整合现有品牌，加大品牌传播力度，提升公司产品品牌影响力。

报告期内，公司强化集团化管控，建立内部管理协同机制。建立了“以销定产、产销联动”的产销协同机制，结合市场需求，科学制定产销滚动计划；以“商贸中心”为管理平台，建立了集中采购为主、授权委托采购为补充的大宗物资采购协同机制，积极参与云南省电力市场化交易；以“物流中心”为管理平台，发挥协同效应，加大海铁联运、江铁联运，引入第三方承运商竞价比价。公司总部设立运营管理部，加强采购、生产、销售以及分子公司的协同管理。

报告期内，公司推进组织结构优化，提升综合人力资源效率。以“战略决策、运营监控、共享服务、资本运作”为核心，优化公司总部管理机构，将公司业务单元按价值链划分为“制造、市场、研发、商贸采购、物流”五大业务中心；采用内部竞聘和组阁制的方式优化公司管理人员配备，市场化招聘引进职业经理人充实总部中级管理人员；以价值贡献导向优化人员配比，强化市场营销队伍力量，削减行政、后勤人员，减少劳务用工；强化薪酬与业绩挂钩，加大经营业绩考核和销售业绩提成等激励力度。

报告期，公司强化财务管理，切实加强风险控制。报告期内，公司强化资金统一管理，科学筹划融资，集中统筹分子公司资金，在保障公司资金安全的同时，资金成本同比有效降低；重点开展以利润为导向的财务分析与预测，服务公司经营决策；深入推进“降本降费”，强化财务预算执行与考核，切实加强可控费用的控制；推进分子公司财务负责人由总部委派的管理机制，强化分子公司重点内控流程管控；高度关注应收、预付款项资金安全，加强对金额大、账龄长的应收款项催收，防范财务风险。

报告期内，公司夯实管理基础，安全环保形势稳定。公司作为重化工生产企业，高度重视安全环保工作。全面落实企业安全环保主体责任，强化“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”的安全生产责任体系和隐患排查治理体系建设，全年实现安全生产“零死亡”、环境保护“零污染”的年度目标。

## 2. 导致暂停上市的原因



适用 不适用

3. 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据《企业会计准则第四号—固定资产》“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”的规定，及“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异，应当调整固定资产使用寿命”的规定，公司与外部评估机构对聚甲醛装置使用状况进行了详细评估，认为装置运行情况良好，完全能够达到设计值，执行目前的折旧年限已不能合理反映公司固定资产的实际可使用状况。为客观、公允地反映企业的资产价值、财务状况和经营成果，公司决定从2016年7月1日起，增设固定资产折旧类别“聚甲醛专用设备”，折旧年限为20年。该会计估计变更增加2016年利润2,053.79万元。

5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6. 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。

适用 不适用

(1) 本集团子公司云南云天化联合商务有限公司下属单位天际生物科技（仰光）有限公司出资设立了瑞丰年肥料有限公司；

(2) 本集团子公司云南云天化农业科技股份有限公司出资设立了贵州云农科技有限公司；

(3) 本集团子公司云南云天化农资连锁有限公司出资设立了黑龙江云天化世纪云天农业科技有限公司；

(4) 公司以原重庆研发中心2015年9月30日经审计的净资产设立全资子公司重庆云天化瀚恩新材料开发有限公司。

(5) 公司于2016年10月完成对云南三环中化美盛化肥有限公司的合并并改名为云南三环新盛化肥有限公司。