

中粮屯河股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天职国际会计师事务所（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。

1.5 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	中粮屯河	600737	新疆屯河

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋学工	徐志萍
电话	0991-6173332	0991-6173332
传真	0991-5571600	0991-5571600
电子信箱	jiangxg@cofco.com	xuzp@cofco.com

- 1.6 经公司董事会审议通过的 2015 年度公司利润分配预案为：以 2015 年 12 月 31 日总股本 2,051,876,155 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.35 元（含税），共派发现金股利 71,815,665.43 元。本年度公司不进行公积金转增股本。本分配议案尚需经公司 2015 年度股东大会审议批准后实施。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）公司食糖业务及经营模式

公司的食糖业务立足新疆甜菜糖和广西甘蔗糖，具有年产甜菜糖 40 万吨、年产甘蔗糖 20 万吨的生产能力。公司在澳大利亚拥有 1 家糖厂 Tully 糖业，年产糖约 30 万吨。公司糖业进出口部是我国食糖进口的主要渠道。公司食糖加工与贸易总量可达 200 多万吨。

1、国内自产糖

公司国内自产糖由甘蔗糖（南糖）和甜菜糖组成。甘蔗糖公司主要有崇左糖业和北海糖业两个公司。崇左糖业主要是不含硫的碳化糖，突出高端精制糖。北海糖业持续发展糖业循环经济，通过发展食糖、糖蜜、蔗渣业务，延伸产业链，提高糖厂综合利水平。公司甘蔗糖始终以发展品牌、包装、价格、品质、服务以及渠道建设为核心，积极扩大终端客户，主动将销售重心由产区向销区转移，向终端客户转移。在产品组合上，通过突出差异化产品组合理念，根据市场需求、产品自身销售情况、盈利能力和发展潜力，并依靠自身优势回避外部竞争威胁，科学合理优化南糖产品结构。在甜菜糖方面，公司主要业务为甜菜糖及其副产品制造，产品包括白砂糖、绵白糖、有机糖、颗粒粕、糖蜜等，主要用于食品制造，食品加工，畜牧业饲料及其他应用途径。遵循中粮“产业链，好产品”的构想，甜菜糖产业自甜菜种植，收购，加工，销售，物流形成了完整的工业产业链，确实能够实现从田间到餐桌的全程管控，保证食糖质量。

2、贸易糖

2015 年，公司糖业进出口部继续推进“大研发、大销售、大套保”的糖业贸易管理体系。进一步拓展贸易渠道进口食糖；在国内期货市场进行套保，锁定部分销售利润；利用郑州市场、北方商品等电子交易盘进行期现结合操作促进白糖内贸增长。

3、炼糖

公司精炼糖项目唐山糖业公司位于唐山曹妃甸工业区二港池西岸，唐山糖业主营业务为原糖代加工，目前项目一期建设已经完成，项目一期原糖日加工能力 1500 吨/天，原糖全年处理量 50 万吨，于 2015 年 12 月 7 日投入生产，目前生产状况良好。唐山糖业仅负责生产不负责销售，产出的成品食糖统一由公司糖业进出口部负责销售。

4、国外自产糖

Tully 糖业位于澳大利亚最具优势的食糖产区，自然条件非常适宜甘蔗种植，Tully 糖业主要生产原糖。

（二）公司番茄业务及经营模式

公司在新疆拥有 5 万亩自种番茄基地，35 万亩农户番茄种植地。具有年产大包装番茄酱 40 万吨、番茄调味品 5.3 万吨、番茄粉 3000 吨、番茄红素 10 吨的生产能力。

公司番茄业务立足 B2B 商业模式，大包装番茄酱主要提供给需要原料酱的加工工厂，出口欧洲、日韩、独联体、美洲等 80 多个国家和地区；也有一部分分装成小包装番茄制品供一般家庭使用，番茄业务逐步向国内市场和产业链下游延伸。

（三）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、食糖行业

食糖是关系到国计民生的重要农产品行业，是人民日常消费的生活必需品。食糖行业处于一个稳定发展阶段，国内食糖产业处于整合调整阶段，行业具备一定的周期性特点，原因在于供求关系的多样性及原料、价格走势的联动性。食糖行业约三到五年为周期，行业经历价格上涨-原料种植规模提升-供应过剩-价格下降-供应减少-供不应求-价格上涨的周期变化。

公司作为中粮集团下属负责制糖板块的业务中心，自进入甘蔗糖和精炼糖以来，公司食糖业务规模不断扩大。至目前为止，国内制糖产能 110 万吨（含炼糖），按制糖规模统计，公司位列全国制糖企业约第 10-12 位左右。

2、番茄行业

加工番茄种植具有资源稀缺性，全球适合种植的区域集中在美国加州河谷、地中海沿岸、中国新疆/内蒙，消费区域很广，但中国国内市场的加工番茄制品消费量还很低，处于初级阶段。目前中国番茄大包装业务盈利波动大，主要依赖出口业务，当供过于求时，价格波动性受市场影响会很明显，因此常常存在价格上升-产量增加-库存增加-价格下降-产量减少-供不应求周期性变化。

公司番茄业务在国内规模最大，日加工鲜番茄量 7 万吨，年产能为 40 万吨，居世界加工能力第二，中国第一。目前公司年产大包装番茄酱占全国总产量的 30%左右，销量占全国出口总量的 30%，在中国番茄行业中具有举足轻重的地位。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	14,696,566,235.12	14,389,468,221.21	2.13	11,717,243,912.49
营业收入	11,667,552,095.32	8,939,385,762.25	30.52	11,264,622,952.78
归属于上市公司股东的净利润	76,084,698.73	32,371,818.23	135.03	80,317,195.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,985,685.56	-147,467,031.17		-326,072,254.07
归属于上市公司股东的净资产	5,933,894,573.25	5,934,569,823.66	-0.01	6,019,250,192.81
经营活动产生的现金流量净额	714,619,442.45	-2,195,222,483.75		839,584,227.79
期末总股本	2,051,876,155.00	2,051,876,155.00	0.00	2,051,876,155.00
基本每股收益(元/股)	0.0371	0.0158	134.81	0.0472
稀释每股收益(元/股)	0.0371	0.0158	134.81	0.0472
加权平均净资产收益率(%)	1.31	0.54	增加0.77个百分点	1.48

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	2,313,651,250.55	3,373,397,931.25	2,810,031,427.21	3,170,471,486.31
归属于上市公司股东的净利润	-113,218,710.38	89,426,782.72	97,945,925.46	1,930,700.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	33,624,984.71	40,516,986.48	12,464,255.92	-55,620,541.55

后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-275,343,656.67	745,680,651.36	-317,453,090.14	561,735,537.90

五 股本及股东情况

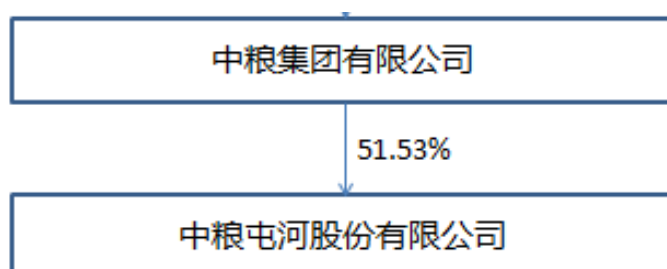
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

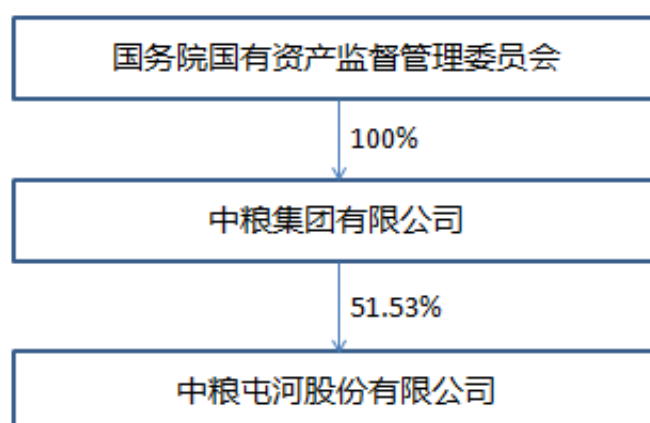
截止报告期末普通股股东总数（户）						228,022	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						217,081	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中粮集团有限 公司	-71,248,295	1,057,283,605	51.53	729,212,700	无		国有 法人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	77,636,700	77,636,700	3.78		未知		未知
中欧基金—农 业银行—中欧 中证金融资产 管理计划	15,095,800	15,095,800	0.74		未知		未知
大成基金—农 业银行—大成 中证金融资产 管理计划	8,337,566	8,337,566	0.41		未知		未知
全国社保基金 四一七组合	6,282,469	6,282,469	0.31		未知		未知
广发基金—农 业银行—广发 中证金融资产 管理计划	5,725,516	5,725,516	0.28		未知		未知
何春雷	3,253,786	3,253,786	0.16		未知		未知
陆海波	2,781,176	2,781,176	0.14		未知		未知
UBSAG	2,451,169	2,451,169	0.12		未知		未知
解钢	2,286,987	2,286,987	0.11		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中粮集团有限公司与上述股东之间没有关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其之间是否属于一致行动人。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	
---------------------	--

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

公司未优先股的情况。

六 管理层讨论与分析

2015 年，公司在董事会审慎决策以及公司管理层和全体员工的共同努力下，各项业务指标完成良好，公司保持健康、快速的发展趋势。

（一）食糖业务

2015 年公司以建立“世界一流大糖商”为目标，本着在国内成为中国食糖行业龙头，在世界上晋升到国际食糖第一梯队的发展思路，通过糖源掌控能力，低成本生产能力，商情研判能力，系统贸易决策能力，物流管理能力及销售和客户服务能力这六大能力的提升加强核心竞争力，形成海内外自产糖、原糖进口、加工、仓储物流、国内外贸易为一体的完整食糖产业链。

（1）国内制糖

生产方面：借助糖市场回暖，依托自身技术进步，公司国内制糖业务整体扭亏为盈。甜菜糖方面，公司加大甜菜糖农业投入，积极发展甜菜大户、推进机采、改进种植模式，近三个榨季，甜菜糖成本持续降低，2015年吨糖制造成本创新低。其次，甜菜种植农业水平稳步提升，机采面积达80%，原料控制力逐步增强。甘蔗糖发展定位明确，以降本增效为核心开展各项变革，通过压缩收购半径、蔗区置换等措施，制造成本同比下降。同时以客户为导向，狠抓产品质量，受到各方认可，用“高品质、低成本”为盈利创造了空间。

销售方面：公司成立糖业大客户部，整合公司优质大型终端客户资源集中管理，通过提升大终端客户服务能力，规避市场风险，获取稳定的盈利，提升品牌影响力。产销紧密结合，在现货销售难度大、市场竞争激烈时，勇于创新，期限结合，扩大利润空间。

（2）贸易糖

2015年，公司糖业贸易部克服经济下行、市场剧烈动荡、进口政策收紧等困难，抓住市场机会，贸易量再创新高，为公司业绩做出突出贡献。本报告期，糖业贸易部贸易渠道进一步拓展，通过期现结合操作，内贸业务量增加，名列国内前茅；加强风控力量，研发能力进一步增强，搭建数据分析模型，科学商情研判，获得了较高销售溢价；内部业务协同大增，2015年公司向来宝农业采购原糖70多万吨；进口有机糖，弥补自产有机糖的不足；与中糖公司签约近5万吨，协同作用开始显现。

（3）精炼糖

经过近一年的努力，曹妃甸精炼糖项目一期于2015年12月7日投料试产，目前生产状况良好。

（4）国外制糖

2015年Tully糖业榨季压榨能力再创造其90年历史的记录，全产季榨蔗290万吨。本报告期，公司进一步完善Tully糖业董事会治理结构。生产方面，通过一系列资本投入，改善工艺质量，开展跨国对标，提升运营管理。

经过三年来的努力和调整，公司糖业整体及各个环节持续进步与提升，走出了低谷，初步构建了“全产业链布局、产贸销专业化、贸易领衔实现系统协同”的商业模式，核心竞争力不断增强。

（二）番茄业务

2015年全球番茄酱产量增长，市场供求从供需平衡转向供过于求，欧元区货币贬值，俄罗斯爆发经济危机，多个番茄进口国货币大幅贬值，番茄市场出口疲软，造成出口销售价格大幅下滑。国内番茄市场下游分装出口客户纷纷寻求转型，加剧了国内竞争，增加了番茄产业的经营困难。

面对众多不利因素，番茄销售坚持随行就市、季产年销等策略，加快向高端客户、向周边国家、向国内市场及向下游产品转换。通过推进标杆管理，提升运营效率；多渠道信息收集、市场研判，通过对全球市场生产、消费数据的调研分析，准确判断全球供求状况及价格走势，为公司生产、销售策略的调整提供决策依据；继续维护和拓展高端客户业务，推进差异化产品战略。

通过“自有农机+合作租赁+引导农户自购”三种模式相结合，持续推广“工厂+农民”的合作机采模式，提升对番茄原料的掌握能力。机采面积较上年增加6万多亩，机采料占比增加11%，采收质量得到很大提高；培育机采新品种5个，推广新品种种植5.5万亩，公司农业优势明显，实现农企双赢。

番茄制品业务进一步拓展客户，开展提案营销，客户订单量稳步提升；继续加大产品研发力度，增加披萨酱、甜辣酱等新品类，受到高端客户认可。

本报告期，番茄产业创造了平均单耗最低、品质最好、成本较预算降幅最大的历史最好水平，初步构筑了全产业链的系统组织能力，农业、成本、内部管理、产品品质均领先于国内竞争对手，巩固了行业领先地位。

（三）股权投资收益

本报告期，公司持股49%股权的屯河水泥连续两年持续亏损，亏损加剧，受此影响公司屯河水泥投资收益同比下降7,980.56万元，对公司整体利润影响较大。

报告期内，公司实现营业收入 116.68 亿元，同比增长 30.52 %；实现利润总额 17,003.17 万元，同比增长 103.37%；实现归属于母公司的净利润 7,608.47 万元，同比增长 135.03%。主要是本报告期食糖销量、销价同比增加；自产糖单位成本同比下降，存货跌价损失减少，自产糖业务扭亏为盈。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 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。

本报告期，公司合并范围减少。

2014年11月26日，公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于中粮屯河英吉沙果业有限公司清算注销的议案》，公司原持有中粮屯河英吉沙果业有限公司100%股权，为提高管理效率，优化资源配置，降低经营成本，公司依法定程序注销了中粮屯河英吉沙果业有限公司，注销手续于2015年12月11日办理完毕。

公司原持有中粮屯河磴口高新农业开发有限公司100%股权、中粮屯河焉耆高新农业开发有限公司100%股权，因中粮屯河磴口高新农业开发有限公司、中粮屯河焉耆高新农业开发有限公司连续多年未经营，为盘活资产，于本期办理清算注销，注销手续分别于2015年4月2日、2015年4月9日办理完毕。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表（子公司，是指被本公司控制的企业或主体），本年度变化情况详见本附注八。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用