

证券代码：000407

证券简称：胜利股份

公告编号：2016-034 号

山东胜利股份有限公司

2015 年年度报告摘要

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。

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。

独立董事崔少华因事未能亲自出席本次董事会会议，授权独立董事梁阜代为出席并表示赞成意见；独立董事田贯三因事未能亲自出席本次董事会会议，授权独立董事张树明代为出席并表示赞成意见。

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 880,084,656 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），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

一、公司简介

股票简称	胜利股份	股票代码	000407
股票上市交易所	深圳证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	杜以宏	宋文臻
办公地址	山东省济南市高新区港兴三路北段济南药谷 1 号楼 B 座 32F	
传 真	(0531) 86018518	
电 话	(0531) 86920495 88725687	
电子信箱	sd000407@sina.com	

二、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司加快推进战略转型，清洁能源天然气产业作为公司主导产业继续保持快速增长势头，传统产业继续按公司既定战略在合作和价值提升等方面加快推进。

1. 报告期公司天然气业务板块实现销售收入 7 亿余元，首次成为公司第一大产业，本报告期较上一报告期增长 149.59%。具体工作进展情况如下：

(1) 公司重点加快以城市燃气特许经营权为主要目标的并购步伐。在项目选择上，统筹兼顾，既关注长期发展前景，又考虑当前效益情况，坚持市场尽调先行、审计和评估为保障的原则，注重并购效率，提高决策质量。截至报告期末，公司顺利实现了濮阳市博源天然气有限公司、霸州市胜利顺达燃气有限公司以及大连益民实业有限公司、普兰店市益民燃气开发有限公司四个区域的项目合作。

(2) 公司天然气终端项目，公司已拥有民用及工商业用户约数十万户，已运行的参、控股加气（油）场站 150 余座，其他建设项目亦在建及陆续投入运行中。

(3) 公司不断调整、尝试新的市场策略，在提升原有场站运营效率的同时，持续扩大 LNG 贸易规模，销售收入大幅提升；优化管理构架，有效降低成本；加快推进“村村通”、“分布式能源”等业务，创新业务不断发展。

(4) 公司 2014 年度发行股份购买资产之标的单位东阿县东泰燃气有限责任公司、东阿县东泰压缩天然气有限责任公司、青岛润昊天然气有限公司及青岛中石油昆仑天然气利用有限公司(2015 年公司更名为青岛中石油昆仑胜利燃气有限公司)，经过一年的管理融合和运营，报告期全部实现业绩承诺，为公司未来的天然气收购兼并，提供了成功借鉴。

2. 燃气管道制造业为公司天然气业务协同产业，与天然气业务相互促进，作为行业领军企业，报告期通过技术领先提升竞争力，获得 4 项国家标准的主修订权，继续巩固了市场形

象和行业地位。

3. 农化产业侧重经营模式的改变，由注重规模逐渐调整为重视经营质量。一是改变经营模式，对滞销产品去库存，最大限度控制库存和市场剩货；二是全年以销定产，减少应收账款；三是加强内部管理，健全各类审批流程；四是建立网络直销平台“云公社”等电子商务平台，开拓新渠道销售，产业价值获得提升。

三、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

	2015 年	2014 年		本年比上年 增减 (%)	2013 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入 (元)	2,509,396,736.11	2,872,310,158.44	2,872,310,158.44	-12.63	2,232,815,928.03	2,339,179,875.57
归属于上市公司股东的净利润 (元)	28,739,381.40	36,702,777.48	36,702,777.48	-21.70	20,580,045.26	22,955,160.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	26,241,267.64	-228,870.67	-228,870.67	11,565.54	15,331,905.02	17,707,710.63
经营活动产生的现金流量净额 (元)	65,493,949.13	58,722,954.69	58,722,954.69	11.53	17,112,667.15	26,807,468.29
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.05	0.05	-20	0.03	0.03
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.05	0.05	-20	0.03	0.03
加权平均净资产收益率 (%)	1.61	2.99	2.99	下降 1.38 个百分点	1.87	2.03
	2015 年末	2014 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2013 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产 (元)	4,151,646,858.11	4,102,803,662.26	4,102,803,662.26	1.19	3,491,059,591.14	3,554,601,305.98
归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,796,539,367.62	1,764,346,968.09	1,764,346,968.09	1.82	1,114,145,347.57	1,141,395,011.93

● 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2014 年 10 月，公司通过定向增发的方式收购大股东山东胜利投资股份有限公司持有的青岛润昊天然气有限公司 100% 股权，本次收购属同一控制下企业合并，根据《企业会计准则》的相关规定，本公司对以前年度会计数据进行追溯调整。

2. 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	700,256,749.13	790,554,224.75	528,647,744.69	489,938,017.54
归属于上市公司股东的净利润	8,121,496.62	9,022,287.38	3,884,813.88	7,710,783.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,055,820.91	9,038,590.82	3,870,212.52	5,276,643.39
经营活动产生的现金流量净额	-83,919,238.46	5,596,208.49	103,677,192.58	40,139,786.52

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

四、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	61,905	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	57,355	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	
山东胜利投资股份有限公司	境内非国有法人	15.40	119,221,869	57,296,372	质押	119,196,200	
闫长勇	境内自然人	5.52	42,701,119	36,295,951	质押	36,295,951	
国信证券股份有限公司	境内非国有法人	2.15	16,656,220				
广发乾和投资有限公司	境内非国有法人	0.86	6,672,597				

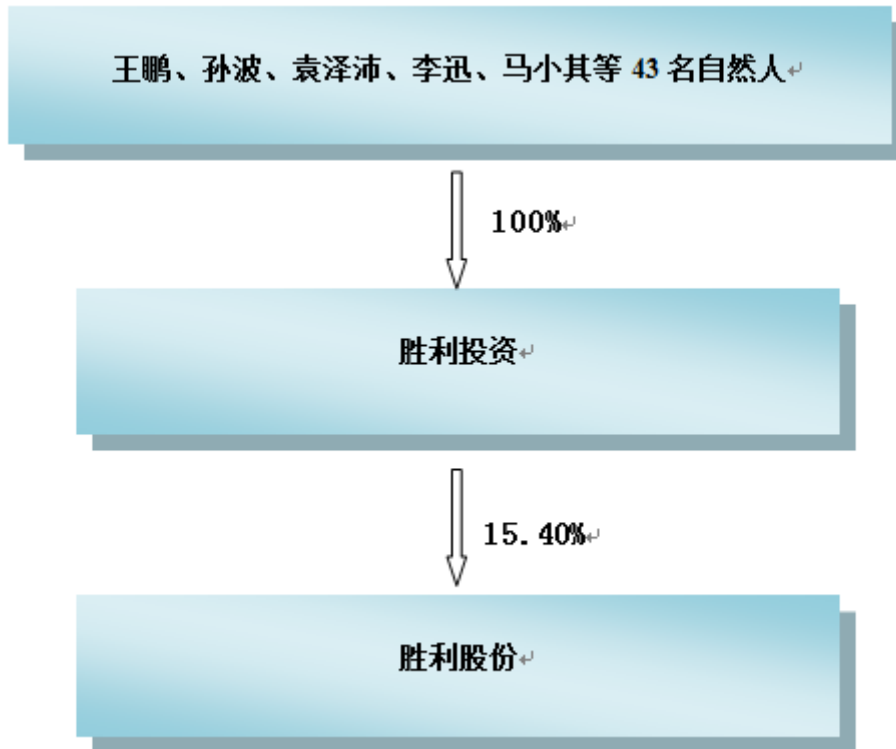
广发证券—工行—广发金管家新型高成长集合资产管理计划	境内非国有法人	0.86	6,672,597			
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.65	5,000,095			
孙长峰	境内自然人	0.64	4,924,630			
刘宾	境内自然人	0.62	4,781,168			
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.58	4,470,300			
西藏鸿烨投资有限公司	境内非国有法人	0.57	4,425,840			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。					

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



五、管理层讨论与分析

1. 报告期经营情况简介

(1) 概述

2015 年是公司实施战略转型标志性的一年。报告期，公司高举内涵式增长和外延购并的大旗，以城市管道燃气并购为主导，整合社会资源，创新运营模式，天然气业务首次成为公司第一大产业，标志着公司战略转型迈出重要一步。

2015 年，公司实现营业收入 25.09 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 2,873.94 万元，净利润较上年同期减少 21.70%，影响经营业绩和财务状况主要影响因素：一是公司清洁能源天然气业务在报告期实现快速发展，并保持快速发展势头；二是公司传统产业受到整体经济形势的影响营收及毛利率下降幅度较大，报告期加快了传统产业资产的处置和剥离。

公司在行业中率先展开战略转型，由多元化传统产业方向，向专业化的清洁能源方向转型。经过传统产业的减法和清洁能源的全力加法运作，天然气业务报告期实现销售收入 7 亿余元，跃升为公司第一大产业，该产业已成为公司核心产业。报告期，公司一是以产业整合为主旋律，重点加快城市燃气特许经营权并购步伐，完成了河南濮阳、河北霸州、大连普兰店市、普湾新区及大连庄河市等项目的合作，天然气规模和盈利能力快速提升。二是公司 2014 年度通过实施定向增发注入的四家优质天然气公司，报告期内均全部完成业绩承诺，增厚了天然气收益，为公司未来发展提供了持续动力。三是公司积极探索新兴业务，加快推进“村镇通”、“分布式能源”等新兴业务的快速拓展。四是不断总结各成员企业的优秀管理经验，并在全公司推广和实施，企业内涵增长明显，品牌价值和影响力持续提升，并呈现出持续成长趋势。

对于传统产业，报告期公司一方面根据市场和产业发展情况，积极应对市场变化，分析形势，创新与管控并重，实现了产业的稳定发展；另一方面，公司按既定的战略转型目标，正持续加快战略合作或退出的步伐，目前相关工作正按计划推进中。

(2) 核心竞争力分析

天然气产业：①作为国家重点提倡的清洁能源，该产业具有巨大的发展机遇和市场空间；②与中石油、中石化等拥有稳定的战略合作关系；③多层次、低成本的气源供应体系，除中石油、中石化等供应的传统气源外，建立海外进口 LNG 以及生物质制天然气、焦气洁能等气源保障；④高层次的专业化人才队伍；⑤搭建起覆盖天然气运输管线、城市特许经营管网、加气母站及子站、生物质制天然气、焦气洁能、LNG 加工厂等天然气业务领域的业务架构体

系，具有高度的协同效应；⑥拥有与多家 PE、投行等战略合作的平台和资本支持体系；⑦天然气管道制造业务与公司天然气产业间具有业务互补和合作客户共享优势；⑧公司天然气创新业务的发展。

天然气管道制造产业：是国内最具实力的聚乙烯（PE）管道供应商之一，是中国塑料加工工业协会塑料管道专业委员会副理事长单位和全国塑料制品标准化技术委员会核心成员单位，作为聚乙烯管道行业著名品牌，多年来一直担当港华燃气、华润燃气、中国燃气、中石油昆仑燃气、新奥燃气等燃气公司的主要供应商之一，品牌为该产业的核心竞争优势。

农化产业：主要从事除草剂、杀菌剂、杀虫剂等产品的研发、生产与销售，已形成覆盖全国农资、农技、植保三大体系的销售与服务网络，覆盖全国 28 个省、市、自治区，拥有 1300 余个长期客户，市场营销网络为该产业的核心竞争优势。

（3）公司未来发展的展望

①行业竞争格局和发展趋势

2015 年，国际原油行情震荡下行，中国经济在告别超高速增长后进入新常态，天然气在工业燃料、发电、化工和交通领域的利用受到抑制，卓创资讯数据显示，2015 年全国天然气表观消费量仅 1932 亿立方米，天然气整体行业在报告期的增速受到较大影响。

为此，2015 年我国两次降低非居民用天然气门站价格，将非居民用气由最高门站价格管理转变为基准门站价格管理，加快了天然气的应用和普及，公司预计 2016 年起天然气行业将具有较好的发展前景。“十三五”能源规划中把控制煤炭消费总量作为首要任务，煤炭消费的空白将由更加清洁的再生能源或天然气来替代。“十三五”规划将为公司天然气产业发展带来契机。

②公司发展战略

公司坚持“创新发展、绿色共享”的发展理念，以“资本运作+产业运作”的战略思路推进公司的快速发展，发展成为以城市经营权为核心，兼顾上下游业务的终端开发商、服务商、技术解决商。贯彻创新、发展、绿色、共享的发展理念，推进天然气业务快速发展，提升天然气资产运营质量，创新发展传统产业。

③经营计划

2016 年，一是以城市经营权为核心，加快合作步伐，提高项目选择精准度，实现天然气跨越式发展；二是深化改革传统产业，着眼经营质量提升，关注对外合作；三是在天然气产业大发展的背景下，持续探索、渐进发展新能源领域。

④资金供需计划

2015 年公司建立与公司发展相匹配的资金供需计划。除利用自有资金外，公司将通过基金、信托、战略合作、直接融资和间接融资等多渠道进行融资。

⑤可能面对的风险及解决措施

I 公司可能面对的风险和困难

天然气产业的目前的风险主要在于成品油、煤炭等替代品价格处于低位，对于煤改气、油改气的积极性产生负面影响。同时经济增速的放缓对天然气用气量增长造成一定的影响。

天然气管道制造业的风险主要受国家经济下行的影响，基础投资和房地产持续低迷，影响管道行业发展；农化产业风险主要来源于宏观经济调控、安全环保压力、农产品价格低迷、种植结构调整等因素。

II 解决措施

公司天然气产业，一是提升收购兼并的质量，提高项目选择精准度；二是继续利用资本市场的力量，加速天然气业务发展；三是加强产业运营能力，实现天然气存量资产的保值增值。

公司天然气管道制造业将在保持现有燃气管道优势市场稳定增长的基础上，加大力度开拓给水管材市场，充分发挥现有大口径生产设备产能。以销量的提升和成本的降低带动产业获利能力的提高。

公司农化产业重点优化产品结构，提升运营质量。一是公司农化产业将加快新产品的开发和引进，优化产品结构；二是创新发展，加强精细化管理，提升运营质量。

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
天然气业务	716,111,762.15	38,849,369.91	20.89	149.59	299.76	上升 0.04 个百分点

天然气管道制造业	672,764,247.95	27,735,298.52	11.69	-9.74	635.95	上升 1.74 个百分点
成品油贸易业务	405,621,534.24	-2,952,560.16	0.08	-53.73	-113.39	下降 0.17 个百分点
农化业务	683,220,813.01	-75,641,546.65	2.01	-23.68	-1226.84	下降 9.09 个百分点

(1) 天然气业务营业收入及营业利润大幅增加，系公司天然气业务实现快速增长所致；

(2) 成品油贸易业务营业利润较上年同期减少主要系本年度销售业务较上年同期减少所致；

(3) 农化业务营业利润较上年同期减少主要系公司子公司山东胜邦绿野化学有限公司受到整体经济形势的影响，营收及毛利率下降幅度较大，同时为减少库存和提高资金利用率，提升经营质量，报告期该公司优化了经营模式，对滞销产品和代销产品进行了去库存折价销售，综合因素导致报告期利润下滑。

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

单位：元

报表项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
销售费用	144,393,274.68	136,474,003.77	5.80
管理费用	125,526,093.80	114,375,962.16	9.75
财务费用	68,963,727.41	77,904,610.65	-11.48
资产减值损失	10,066,516.94	37,830,881.63	-73.39
公允价值变动收益	-60,800.00	-668,800.00	90.91
投资收益	134,843,270.86	191,957,163.14	-29.75
营业外收入	1,014,055.70	459,628.61	120.63
营业外支出	2,166,363.38	16,149,061.32	-86.59

所得税费用	-14,544,202.70	-10,023,762.18	-45.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,241,267.64	-228,870.67	11,565.54
营业收入	2,509,396,736.11	2,872,310,158.44	-12.63
营业成本	2,260,597,461.42	2,633,221,944.75	-14.15
归属于上市公司股东的净利润	28,739,381.40	36,702,777.48	-21.70

(1) 资产减值损失较上年同期减少主要系公司上期转让济南胜利生物工程有限公司 100% 股权、山东胜利生物工程有限公司 55% 股权，两公司不再纳入合并范围，导致的与上述公司的往来无法抵消，由此计提的坏账准备增加。截至报告期，上述部分款项已经收回，因而导致坏账准备计提减少所致；

(2) 公允价值变动较上年同期增加主要系公司本期投资性房地产公允价值下降幅度较小所致；

(3) 投资收益较上年同期减少主要系公司上期转让济南胜利生物工程有限公司 100% 股权、山东胜利生物工程有限公司 55% 股权，导致投资收益增加，而本期无此类投资收益所致；

(4) 营业外收入较上年同期增加主要系公司本期收到的政府补助增加所致；

(5) 营业外支出较上年同期减少主要系公司上期支付公司参股公司济南利华晟雷克萨斯汽车销售服务有限公司搬迁补偿款，而本期无此类支出所致；

(6) 所得税费用较上年同期减少主要系公司本期计提的递延所得税资产较上期增加所致；

(7) 扣除非经常性损益的净利润较上年同期增加主要系公司天然气业务收益增加、资产减值损失及财务费用较上期减少所致；

(8) 净利润较上年同期减少，影响经营业绩和财务状况主要影响因素：一是公司清洁能源天然气业务在报告期实现快速发展，并保持快速发展势头；二是公司传统产业受到整体经济形势的影响营收及毛利率下降幅度较大，报告期加快了传统产业资产的处置和剥离。

6. 面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

(1) 2015 年 1 月，公司全资设立山东利华晟运输有限公司，注册资本 2000 万元，公司持股比例 100%，本期将山东利华晟运输有限公司纳入合并范围。

(2) 2015 年 1 月，公司收购山东庆林泰丰商贸有限公司，公司注册资本 1440 万元，其中公司持股比例 60%，本期将山东庆林泰丰商贸有限公司纳入合并范围。

(3) 2015 年 3 月，公司下属子公司济南天辰能源投资有限公司收购济南亨顺达加油站有限公司，公司注册资本 400 万元，其中公司下属子公司济南天辰能源投资有限公司持股比例 100%，本期将济南亨顺达加油站有限公司纳入合并范围。

(4) 2015 年 3 月，公司下属子公司东阿县东泰燃气有限责任公司与自然人付爱国、付延彬共同出资设立东阿县东泰新兴液化气有限公司，注册资本 200 万元，其中公司下属子公司东阿县东泰燃气有限责任公司持股比例 51%，本期将东阿县东泰新兴液化气有限公司纳入合并范围。

(5) 2015 年 4 月，公司收购濮阳市博源天然气有限公司，公司注册资本 2411 万元，其中公司子公司青岛润昊天然气有限公司持股 34%、子公司东阿县东泰压缩天然气有限责任公司持股 17%，公司合计持股比例 51%，本期将濮阳市博源天然气有限公司纳入合并范围。

(6) 2015 年 12 月，公司下属子公司菏泽胜利天然气有限公司与菏泽市牡丹区宏远企业管理服务有限公司共同出资设立菏泽胜宏燃气有限公司，注册资本 1000 万元，其中公司下属子公司菏泽胜利天然气有限公司持股比例 90%，本期将菏泽胜宏燃气有限公司纳入合并范围。

(7) 公司原子公司广西胜利三燃能源有限公司，因业务部署需要经该股东会议通过，

于 2015 年 8 月份转让其 2%的股权，转让后公司持股比例降低至 49%，同时不再具有控制权，故本期不再将广西胜利三燃能源有限公司纳入合并范围。

(8)公司子公司东营胜信天然气有限公司，因业务部署需要经该股东会议通过，于 2015 年 6 月份解散清算注销手续办理完毕，本期不再将东营胜信天然气有限公司纳入合并范围。

(9)公司子公司枣庄胜利能源有限公司，因业务部署需要经该股东会议通过，于 2015 年 12 月份解散清算注销手续办理完毕，本期不再将枣庄胜利能源有限公司纳入合并范围。

上述各子公司的成立或注销均依据公司章程和上市规则的规定，履行了相应的决策程序，达到披露标准的均进行了临时披露。

4. 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(本页无正文，为《山东胜利股份有限公司 2015 年年度报告摘要》之签章页)

山东胜利股份有限公司董事会

董事长：王鹏

二〇一六年四月二十六日