

江苏澄星磷化工股份有限公司 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 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 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	澄星股份	600078	鼎球实业

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	夏正华
电话	0510-80622329
传真	0510-86281884
电子信箱	cx@phosphatechina.com

- 1.6 以 2015 年年末总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.15 元（含税），剩余的未分配利润滚存到以后年度。公司本年度不送红股，不进行资本公积转增股本。该预案还需提交公司 2015 年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

（1）主要业务

公司主要从事黄磷、磷酸、磷酸盐等精细磷化工产品的生产与销售。

（2）经营模式

公司长期坚持以精细化和绿色化为企业的经营发展模式，依托矿、电、磷一体化产业链优势，向上下游高技术、高附加值的高端产业扩张，增强公司的核心竞争力。公司着力构建循环经济、绿色经济，高度重视节能减排和环境保护工作，不断提升资源综合利用效率。公司不断加大技术创新，积极开发高附加值产品，增强公司的持续盈利能力。

（3）行业情况说明

近年来，依靠资源优势和能源优势，我国已建立起较为完善的磷化工生产体系，从资源开采

到基础原料的生产，从各种大宗磷化工产品生产到精细的无机、有机磷化工产品的生产，一些磷化工产品已基本满足国内各行业的需求，并有大量产品出口。随着我国人民生活水平的不断提高，对良好生态环境的需求也越来越大，化工企业的环保要求也越来越高，磷化工企业开始以循环经济的理念构建生态磷化工，摒弃传统磷化工的高开发、低利用、高排放的发展模式，通过合理有效利用资源和能源，实现低消耗、低（或无）污染、工业发展与生态环境协调的可持续发展目标。我国磷化工企业开始向生产高纯度黄磷、磷系阻燃剂、磷系水处理剂、有机磷化物等高附加值产品发展。

公司是国内精细磷化工的龙头企业，在行业内具有成本、产业整合、市场占有率等方面的优势，是国内精细磷化工产业的领军型企业。

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	6,386,396,345.81	5,121,326,217.22	24.70	4,882,733,347.85
营业收入	2,387,726,450.03	2,595,561,278.00	-8.01	2,460,190,405.06
归属于上市公司股东的净利润	17,930,566.11	22,248,518.88	-19.41	23,623,827.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,014,556.58	8,836,600.56	13.33	-10,700,295.28
归属于上市公司股东的净资产	1,785,522,868.08	1,775,106,233.10	0.59	1,755,118,698.38
经营活动产生的现金流量净额	384,996,190.80	262,726,339.71	46.54	409,911,302.06
期末总股本	662,572,861.00	662,572,861.00	0	662,572,861
基本每股收益 (元/股)	0.027	0.034	-20.59	0.036
稀释每股收益 (元/股)	0.027	0.034	-20.59	0.036
加权平均净资产收益率(%)	1.01	1.26	减少0.25个百分点	1.35

公司2015年经营活动产生的现金流量净额同比增加46.54%，主要原因是销售收入及大宗原材料价格下降导致采购商品支付的现金较上期大幅下降所致。

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	617,567,757.70	677,943,296.36	538,733,032.69	553,482,363.28
归属于上市公司股东的净利润	7,583,284.32	13,068,039.47	287,876.71	-3,008,634.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,080,892.26	12,366,500.89	-1,077,212.16	-6,355,624.41
经营活动产生的现金流量净额	78,213,625.74	-46,069,372.82	352,469,851.09	382,086.79

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

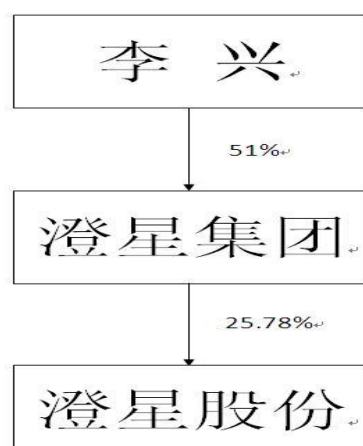
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					62,752		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					55,052		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
江阴澄星实业集团有限公司	0	170,826,693	25.78	0	质押	122,500,000	境内非国有法人
江阴汉盈投资有限公司	0	106,107,921	16.01	0	质押	106,107,921	境内非国有法人
吴海燕		8,109,003	1.22	0	未知		未知
奚润涛		5,369,400	0.81	0	未知		未知
卢火英		3,737,219	0.56	0	未知		未知
李磊		2,952,000	0.45	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司		2,593,700	0.39	0	未知		未知
黄辉汉		1,539,600	0.23	0	未知		未知
张芾		1,530,000	0.23	0	未知		未知
牛延飞		1,522,709	0.23	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东江阴澄星实业集团有限公司与其他九大股东无关联关系或一致行动人关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						

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



六 管理层讨论与分析

1、公司总体生产经营情况

2015 年，面对国内外经济下行压力，以及化工行业总体产能过剩以及原材料产品价格大幅下跌、市场竞争不断加剧等带来的诸多挑战，公司上下团结一心，不畏艰难，锐意进取，积极应对经济下行的压力，坚定信心打好生产经营攻坚战、重点项目建设攻坚战、节能减排与循环经济攻坚战，公司内部以经济运行质量分析和年度目标任务分解为手段，深化精细化管理，创新工作举措，确保了公司总体生产经营平稳运行。

2015 年，公司实现营业总收入 238,772.65 万元，同比下降 8.01%；实现营业利润 3,012.45 万元，同比减少 15.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,793.06 万元，同比减少 19.41%。

报告期内，为有效提升公司竞争优势，拓宽融资渠道，优化财务结构，结合公司战略发展规划，公司积极开展资本运作，一是拟通过非公开发行股票的方式募集资金，用于投资中低品位磷矿综合利用项目、黄磷及磷酸生产节能减排循环经济项目、高技术含量、高附加值精细磷化工及超净高纯电子化学品项目、磷化工电子商务平台及营销配套设施项目以及偿还银行贷款。二是拟通过现金方式收购江阴澄星实业集团有限公司持有的云南省弥勒雷打滩水电有限责任公司 55% 的股权，以完善和强化矿、电、磷一体化产业链的成本优势、技术优势和产业整合优势，实现产业链的向上游延伸，增强公司的持续盈利能力和发展潜力，进一步提高公司的资产质量。上述两项目已履行完相关决策审议程序（已经董事会和股东大会审议批准），尚需等中国证监会审核批准后才能实施。

2、发展战略和经营计划进展说明

公司的发展战略是以磷为主、同心多圆、环状发展、向高向深、两头延伸。

受整体磷化工行业持续低迷及产能过剩的影响，2015 年公司完成年计划收入的 79.59%；完成年计划营业总成本的 84.20%；由于公司加强管理，严控各项费用支出，三项期间费用实际只占年计划的 95.12%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	2,387,726,450.03	2,595,561,278.00	-8.01
营业成本	2,033,483,726.96	2,236,424,121.24	-9.07
销售费用	87,802,047.04	83,146,303.58	5.60
管理费用	99,124,754.41	98,099,188.30	1.05
财务费用	117,457,583.12	122,993,658.90	-4.50
经营活动产生的现金流量净额	384,996,190.80	262,726,339.71	46.54
投资活动产生的现金流量净额	-579,517,479.58	-219,969,776.11	-163.45
筹资活动产生的现金流量净额	703,406,851.24	-79,434,937.92	985.51

(1)经营活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为销售收入及大宗原材料价格下降导致采购商品支付的现金较上期大幅下降所致;

(2)投资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为原有工程项目本期继续加大投资,同时本期新增多个工程项目导致本期购建长期资产支付的现金较上期大幅增加所致;

(3)筹资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为本期为新建及在建项目筹集资金导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加所致

1. 收入和成本分析

报告期内,公司实现营业收入 238,772.65 万元,其中:主营业务收入 231,409.88 万元,其他业务 7,362.76 万元。营业成本 203,348.37 万元,其中:主营业务成本 199,547.05 万元,其他业务成本 3,801.33 万元。

公司前 5 名销售客户销售额为 34,601.61 万元,占年度销售总额的 14.43%。前 5 名供应商采购额为 57,267.38 万元,占年度采购总额的 33.9%。

(1). 主营业务分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

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 (%)
磷酸	1,678,450,159.94	1,453,701,212.82	13.39	2.56	2.78	减少 0.19 个百分点
磷酸盐	407,260,020.17	349,070,492.20	14.29	-10.92	-13.13	增加 2.18 个百分点
黄磷	228,388,620.92	192,698,761.39	15.63	-46.94	-49.53	增加 4.34 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
境内销售	1,413,010,274.55	1,114,441,604.08	21.13	-12.03	-13.58	增加 1.41 个百分点
出口销售	901,088,526.48	881,028,862.33	2.23	-1.82	-3.01	增加 1.2 个百分点

(2). 成本分析表

单位:元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本	上年同期金额	上年同期占总	本期金额较上

			比例(%)		成本比例(%)	年同期变动比例(%)
磷酸	磷酸成本	1,453,701,212.82	71.47	1,414,370,268.19	63.24	2.78
磷酸盐	磷酸盐成本	349,070,492.20	17.16	401,809,422.15	17.97	-13.13
黄磷	黄磷成本	192,698,761.39	9.47	381,824,125.57	17.07	-49.53

2. 费用

报告期内，公司销售费用和管理费用与上年同期相比幅度均未超过 10%；财务费用与上年同期相比下降 4.50%。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：万元

本期费用化研发投入	735.60
本期资本化研发投入	
研发投入合计	735.60
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.31
公司研发人员的数量	238
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.83
研发投入资本化的比重 (%)	

4. 现金流

单位：元

科目	2015 年度	2014 年度	变动比例	原因
经营活动产生的现金流量净额	384,996,190.80	262,726,339.71	46.54%	销售收入及大宗原材料价格下降导致采购商品支付的现金较上期大幅下降
投资活动产生的现金流量净额	-579,517,479.58	-219,969,776.11	-163.45%	原有工程项目本期继续加大投资，同时本期新增多个工程项目导致本期购建长期资产支付的现金较上期大幅增加
筹资活动产生的现金流量净额	703,406,851.24	-79,434,937.92	985.51%	本期为新建及在建项目筹集资金导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,418,557,132.35	22.21	637,746,715.52	12.45	122.43	用于拟建设项目的筹款大幅度增加导致货币资金大幅增加
应收票据	41,243,263.00	0.65	88,612,806.96	1.73	-53.46	销售收入下降相应导致票据结算款下降
预付款项	81,591,170.59	1.28	29,971,110.78	0.59	172.23	大宗商品原材料价格下降, 期末预付原材料采购款增加
其他应收款	20,920,420.59	0.33	4,405,455.66	0.09	374.88	本期支付融资租赁保证金 1000 万元
在建工程	632,929,470.45	9.91	250,844,750.30	4.90	152.32	原有工程项目持续投入, 本期新增多个工程项目
其他非流动资产	197,506,794.60	3.09	29,154,663.69	0.57	577.44	原有工程项目持续投入, 本期新增多个工程项目, 导致预付工程设备款及土地款
短期借款	2,957,300,000.00	46.31	2,108,000,000.00	41.16	40.29	工程项目筹款增加
应付票据	409,080,000.00	6.41	217,500,000.00	4.25	88.08	本期材料采购增加票据结算, 减少现金支付
一年内到期的非流动负债	200,045,857.81	3.13	4,000,000.00	0.08	4901.15	主要是一年内到期长期借款及融资租赁款增加
其他流动	63,420,315.30	0.99	13,166,785.16	0.26	381.67	本期新增一

负债						年内融资租赁款 5000 万元
长期借款	149,000,000.00	2.33	305,000,000.00	5.96	-51.15	短期融资工具增加,相应减少长期借款
长期应付款	114,969,393.75	1.80	31,492,700.00	0.61	265.07	主要是本期宣威磷电新增融资租赁款
递延收益	66,829,362.66	1.05	38,519,860.00	0.75	73.49	主要是本期弥勒磷电收到的项目补贴款

(四) 行业经营性信息分析

详见年报全文第三节

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

2015 年，公司拟通过现金方式收购江阴澄星实业集团有限公司持有的云南省弥勒雷打滩水电有限责任公司 55%的股权，构成关联交易，目前已经公司董事会和股东大会审议批准，尚需等中国证监会审核批准后才能实施。

2015 年，公司控股子公司江阴澄泓化工科技有限公司将持有无锡澄泓微电子材料有限公司的股权转让给长瀚产业株式会社和长瀚化成株式会社，并办理了变更登记。

(1) 重大的股权投资

无

(2) 重大的非股权投资

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	资金来源	项目收益情况
钦州厂区配套工程	42.11%	2,176.43	5,279.57	自筹	未单独计算收益
宣威矿电磷后续工程	基本完工	13,276.59	34,216.71	自筹	未单独计算收益
澄星科研楼	67.54%	10,455.19	23,638.92	自筹	尚未产生收益
弥勒磷电烟气治理工程		11,421.24	11,421.24	自筹	尚未产生收益
宣威磷电电炉改造工程		2,602.00	2,602.00	自筹	尚未产生收益
合计	/	39,931.45	77,158.44		/

(3) 以公允价值计量的金融资产

无

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析**(1) 江阴澄星日化有限公司**

该公司注册资本为 19,000 万元，本公司持有其 100%股份，主要从事化工原料、日用化工生

产、销售。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 44,030.65 万元，报告期内实现净利润-19.81 万元。

(2) 云南弥勒磷电化工有限责任公司

该公司注册资本为 5,200 万元，本公司持有其 55%股份，主要从事磷化工原料、产品生产、销售。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 73,823.64 万元，报告期内实现净利润 3,710.99 万元。

(3) 云南宣威磷电有限责任公司

该公司注册资本为 62,365.4 万元，本公司持有其 100%股份，主要从事煤、电、磷化工产品生产、销售。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 187,576.65 万元，报告期内实现净利润 -2,134.10 万元。

(4) 江苏兴霞物流配送有限公司

该公司注册资本为 2,000 万元，本公司持有其 100%股份，主要从事危险品运输；化工原料及其他材料的销售。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 66,311.52 万元，报告期内实现净利润-2,210.17 万元。

(5) 江阴澄星国际贸易有限公司

该公司注册资本为 1,000 万元，本公司持有其 100%股份，主要从事商品和技术贸易。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 12,470.37 万元，报告期内实现净利润 82.17 万元。

(6) 广西钦州澄星化工科技有限公司

该公司注册资本为 20,000 万元，本公司持有其 100%股份，主要从事食品添加剂、危险化学品无机产品的生产、销售；塑料容器生产、销售；化工原料及化工产品销售。2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 43,190.10 万元，报告期内实现净利润 392.89 万元。

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。

报告期内，本公司无需要披露的会计政策、会计估计和核算方法变化。

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。

报告期内，本公司没有发生重大会计差错更正需追溯重述。

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。

与上期相比，本期纳入合并范围的子公司未发生变化。本期合并财务报表范围如下：

子公司全称	子公司简称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
江阴澄星国际贸易有限公司	澄星国贸	江市	江市	国内贸易; 进出口业务	80%	20%	100%	投资设立
上海澄星磷化工有限公司	上海澄星	上海市	上海市	国内贸易	90%	—	90%	投资设立
云南宣威磷电有限责任公司	宣威磷电	宣威市	宣威市	磷化工相关生产、销售; 发电及电力供应和销售	100%	—	100%	投资设立
会泽恒威矿业有限公司	会泽恒威	会泽县	会泽县	主要从事磷矿开采、精选和销售	—	100%	100%	投资设立
沾益县恒威矿业有限公司	沾益恒威	沾益县	沾益县	主要从事磷矿开采、精选和销售	—	70%	70%	投资设立
宣威市荣昌煤磷有限公司	宣威荣昌	宣威市	宣威市	主要从事原煤、焦煤及矿用设备购销	—	100%	100%	投资设立
会泽龙威矿业有限公司	会泽龙威	会泽县	会泽县	主要从事磷矿购销	—	76%	76%	投资设立
宣威市磷电新型建材有限公司	宣威建材	宣威市	宣威市	主要从事磷渣、煤渣免烧砖及相关制品生产销售	—	100%	100%	投资设立
广西钦州澄星化工科技有限公司	广西澄星	钦州市	钦州市	主要从事磷化工相关生产、销售	92.80%	7.20%	100%	投资设立
无锡澄泓微电子材料有限公司	无锡澄泓	江市	江市	主要从事微电子化学材料相关生产、销售	—	61%	61%	投资设立
江阴澄泓化工科技有限公司	江阴澄泓	江市	江市	主要从事微电子化学材料相关销售	70%	—	70%	投资设立
江阴澄星大厦酒店餐饮管理有限公司	澄星酒店	江市	江市	主要从事餐饮、会议及展览服务	100%	—	100%	投资设立
江阴澄星日化有限公司	澄星日化	江市	江市	日用化工产品(磷酸盐系列)	100%	—	100%	非同一控制下

				的制造、加工、销售				企业合并取得
云南弥勒市磷电化工有限责任公司	弥勒磷电	弥勒市	弥勒市	黄磷及磷化工系列产品的生产销售	55%	—	55%	非同一控制下企业合并取得
江苏兴霞物流配送有限公司	兴霞物流	江阴市	江阴市	危险品运输;化工原料及其他材料的销售	100%	—	100%	非同一控制下企业合并取得

2015 年, 江阴澄泓与长濂产业株式会社、长濂化成株式会社签订股权转让合同, 将其持有无锡澄泓 560 万元、1,000 万元的股权分别以 560 万元、1,000 万元转让给长濂产业株式会社和长濂化成株式会社, 该股权转让于 2015 年 8 月 7 日在江阴市市场监督管理局办理了变更登记, 并取得了 (02819351-W) 外商投资公司变更登记[2015]第 08070001 号通知书。上述股权变更完成后, 江阴澄泓持有无锡澄泓的股权比例由 100% 变更为 61%, 长濂产业株式会社持有无锡澄泓的股权比例为 14%, 长濂化成株式会社持有无锡澄泓的股权比例为 25%。

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。

本公司董事会认为审计意见客观地反映了公司的实际情况, 对江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)出具的带强调事项段的无保留审计意见予以理解和认可。

截至目前, 中国证券监督管理委员会对公司涉嫌未按规定披露信息的立案调查尚未结束, 在中国证券监督管理委员会调查期间, 公司及相关责任人积极配合中国证券监督管理委员会的调查工作, 以保证调查工作的顺利进行。

公司监事会认可《审计报告》中强调事项段的内容, 同时也同意公司董事会就上述事项所做的说明, 希望公司董事会和管理层积极配合中国证券监督管理委员会的调查, 我们将持续关注董事会推进相关工作。

江苏澄星磷化工股份有限公司

董事长: 李兴

2016 年 4 月 27 日