

公司代码：600470

公司简称：六国化工

## 六国化工股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

#### 1.2 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	六国化工	600470	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邢金俄	刘磊
电话	0562-3801675	0562-3801021
传真	0562-3802688	0562-3802688
电子信箱	tlxxe@163.com	landgreen@163.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	6,430,481,531.68	6,427,089,852.92	0.05	6,480,757,230.98
归属于上市公司股东的净资产	2,009,245,609.76	2,264,854,332.18	-11.29	2,302,346,270.71
	2014年	2013年	本期比上年同期增	2012年

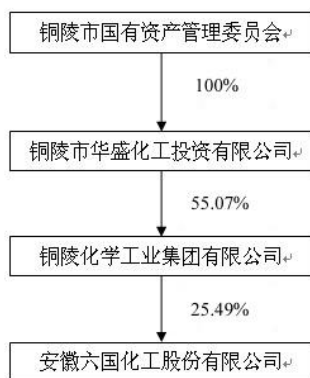
			减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	588,577,421.10	-226,347,734.17		164,594,922.01
营业收入	5,271,748,017.64	5,714,948,279.62	-7.76	5,943,455,417.86
归属于上市公司股东的净利润	-206,420,539.94	14,189,829.70	-1,554.71	71,475,855.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-243,053,596.66	-18,692,051.33		48,705,172.72
加权平均净资产收益率(%)	-9.66	0.62	减少10.28个百分点	3.11
基本每股收益(元/股)	-0.40	0.03	-1,433.33	0.14
稀释每股收益(元/股)	-0.40	0.03	-1,433.33	0.14

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				52,804		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				44,230		
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	质押或冻结的股份数量	
铜陵化学工业集团有限公司	国有法人	25.49	132,971,744	0	无	
中融国际信托有限公司	未知	4.60	24,000,000	0	未知	
蔡垂明	未知	1.05	5,500,000	0	未知	
中航鑫港担保有限公司	未知	1.05	5,481,251	0	未知	
余意	未知	0.62	3,218,040	0	未知	
翁少荣	未知	0.38	2,000,000	0	未知	
吴志乐	未知	0.27	1,387,800	0	未知	
郑丽慧	未知	0.23	1,204,100	0	未知	
华夏成长证券投资基金	未知	0.23	1,199,990	0	未知	
梁伟芳	未知	0.21	1,090,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		持有 5%以上的股东铜陵化学工业集团有限公司与其他 9 大股东无关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，公司不知道其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

## 2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 三 管理层讨论与分析

### 1、市场环境变化与管理层看法

2014 年，国内国际化肥市场总体延续 2013 年的疲弱勢态，在国内经济下行压力持续加大中，市场供需失衡十分突出，去产能化、去库存化进程缓慢，特别是氮肥、磷肥等同质化严重的传统大宗化肥产品仍深受产能过剩困扰和影响，全行业发生普遍亏损。

随着我国经济发展步入新常态，2015 年化肥市场有可能延续 2014 年的严峻形势。虽然 2015 年我国化肥出口关税政策进一步放宽，有利于消化国内过剩产能，但由于全球范围内仍有相当新增和扩建产能陆续投放市场，国内国际市场形势在 2015 年不容乐观。

### 2、2014 年经营业绩与分析

报告期内，公司根据年初董事会部署的“由传统肥料向新型肥料转型、由生产型企业向营销型企业转型”这两个转型重大战略举措，以增资扩股方式完成对安徽中元化肥股份有限公司的战略并购，全力推进产品结构的转型升级；以母子公司市场业务的深度整合，持续完善公司总体营销能力的内生增长；以内部市场化运行，进一步激活企业降本增效的潜力。通过产品升级、内外部市场整合，在 2014 年全行业业绩大幅下降的背景下，公司全力控亏。

针对市场长期的低迷行情，公司在 2014 年继续采取灵活的营销策略，稳定货款回笼，加大销售

---

量，公司高氮肥产品较往年同期销量稳中有升，秋季市场抓住时机两次上调主产品价格，并同时加大出口力度，巩固了市场销量和销售效益。

公司在春季市场中，正式向市场投放“亲亲”系列水溶肥，年内水溶肥销量已超出 1000 吨；同时开发出聚氨酸控失复合肥、“六国安辛” 64% 二铵等新产品，分批投放市场，价格比同类产品高出 5-10%；依据公司对中元化肥旗下中国驰名商标“淮海”品牌的定位，推出了聚活性和稳定性两个系列新产品。公司全年销售新产品 18 万吨，是 2013 年销量的 2 倍多，占产品总销量的 16%，公司产品结构优化调整效果明显。

2014 年，公司已初步形成以“六国”品牌为核心，六国网、硫时代、六国安辛、淮海、六冠、六瑞、亲亲等 10 多个家族系列品牌 and 不同品牌定位、不同市场定位的 10 多个系列产品品种格局；依托品牌扩张、产品差异化和对公司董事会“由传统肥料向新型肥料转型”战略部署的全面落实，在公司传统主产品利润整体下降的情况下，销售新产品为公司创造较好效益。

报告期内，公司全面整合子公司湖北六国、中元化肥的市场业务，并依托整合平台，进一步梳理和优化公司销售渠道和网络，在加大渠道建设力度、会议营销强度、加大广告投入、完善售后农化服务的同时，首次尝试电商营销，在淘宝网注册亲亲系列水溶肥网店，拓宽立体营销的深度和层次。

2014 年公司本部和子公司生产经营稳定运行，化肥总产量增加，但受行业产能过剩、市场低迷、价格下滑等因素影响，公司效益出现大幅下降，公司自 2004 年上市以来首次出现亏损。全年公司累计生产高浓度磷复肥产品 226.92 万吨、工业级磷酸一铵 4.25 万吨、总氨 44.89 万吨、尿素 30.63 万吨。其中：本部累计生产高浓度磷复肥产品 103.85 万吨、总氨 32.03 万吨、尿素 30.63 万吨。实现主营业务收入 52.72 亿元，同比下降 7.76%，归属母公司所有的净利润-20642.05 万元。

### 3、2014 年管理回顾

报告期内，公司在内部管理中进一步增强制度化运行，下大力气重点全面推进“内部市场化”全新内部业绩考核体系，从 2 月份模拟运行到 7 月份试运行，“内部市场化、模拟法人化、买卖谈判化、兑现核算化”考核模式在实践中不断充实、不断完善。从运行效果看，内部市场化考核取得初步成效。

报告期内，公司生产态势平稳向好，安全环保形势稳定，母子公司联合采购的市场议价能力进一步增强。江西六国 5 万吨/年工业级磷酸一铵项目一次性投产成功，产品质量达到优等；4 万吨/年硫酸钾项目开工，预计 2015 年建成投产。

报告期内，公司被国家工商行政管理总局认定为“国家守合同重信用企业”；中国石油和化学工业联合会授予公司“中石化科技进步奖”；安徽省科技厅认定公司为“安徽省 2014 年高新技术企业”。

业”；安徽省知识产权局认定公司为“安徽省知识产权管理规范企业”。

## (一) 主营业务分析

### 1、 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	5,271,748,017.64	5,714,948,279.62	-7.76
营业成本	5,000,373,421.05	5,353,936,371.74	-6.60
销售费用	145,356,342.59	104,871,398.48	38.60
管理费用	201,783,853.32	188,969,659.92	6.78
财务费用	155,299,456.13	138,612,693.34	12.04
经营活动产生的现金流量净额	588,577,421.10	-226,347,734.17	
投资活动产生的现金流量净额	-87,812,340.81	-552,581,476.38	
筹资活动产生的现金流量净额	-667,819,506.70	570,127,215.57	-217.14
研发支出	105,582,600.00	97,801,800.00	7.96

## 2、 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

单位：万元

主营业务收入	2014 年	2013 年	同比增减变动率 (%)	占主营业务收入比重 (%)	
				2014 年	2013 年
磷酸二铵	176,697.40	197,217.96	-10.41	34.87	36.48
复合肥	226,427.90	247,588.19	-8.55	44.68	45.79
磷酸一铵	46,915.55	30,155.74	55.58	9.26	5.58
尿素	27,826.58	28,012.90	-0.67	5.49	5.18
碳铵	5,186.46	7,308.39	-29.03	1.02	1.35
液氨	15,642.25	22,588.04	-30.75	3.09	4.18
甲醇	6,592.14	7,704.05	-14.43	1.30	1.42
磷矿石		90.89	-100.00		0.02
二氧化碳	1,495.23			0.30	
合计	506,783.51	540,666.15	-6.27	100.00	100.00

主营业务收入较上年同期下降了 6.27%。主要是本报告期产品销售价格较上年同期下跌所致，报告期内销售数量较上年同期持平。

### (2) 主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

客户	本年销售额	占营业总收入比例%
第一名	210,709,329.21	4.00
第二名	61,895,182.57	1.17

第三名	59,930,000.00	1.14
第四名	52,933,955.80	1.00
第五名	46,271,585.70	0.88
合计	431,740,053.28	8.19

### 3、成本

#### (1) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
磷酸二铵	直接材料	1,214,528,173.12	91.57	1,563,327,468.08	88.73	-22.31	
磷酸二铵	直接人工	16,711,865.22	1.26	16,676,428.07	0.95	0.21	
磷酸二铵	制造费用	95,098,471.13	7.17	181,882,252.58	10.32	-47.71	
磷酸二铵	合计	1,326,338,509.47	100	1,761,886,148.73	100	-24.72	
复合肥	直接材料	1,805,191,841.03	92.95	1,922,970,860.37	94.26	-6.12	
复合肥	直接人工	12,623,719.17	0.65	17,959,326.82	0.88	-29.71	
复合肥	制造费用	124,295,081.04	6.4	99,224,158.82	4.86	25.27	
复合肥	合计	1,942,110,641.24	100	2,040,154,346.02	100	-4.81	
磷酸一铵	直接材料	887,033,912.09	90.69	193,187,472.02	82.62	359.16	
磷酸一铵	直接人工	13,008,657.00	1.33	2,749,177.75	1.18	373.18	
磷酸一铵	制造费用	78,051,941.98	7.98	37,885,129.74	16.2	106.02	
磷酸一铵	合计	978,094,511.07	100	233,821,779.51	100	318.31	
碳铵	直接材料	50,406,484.62	84.29	71,535,965.04	85.58	-29.54	
碳铵	直接人工	550,171.62	0.92	664,888.63	0.8	-17.25	
碳铵	制造费用	8,844,606.80	14.79	11,389,886.31	13.63	-22.35	
碳铵	合计	59,801,263.04	100	83,590,739.98	100	-28.46	
液氨	直接材料	135,887,515.01	75.52	240,245,801.74	88.06	-43.44	
液氨	直接人工	3,238,844.37	1.8	7,957,988.23	2.92	-59.30	
液氨	制造费用	40,809,439.10	22.68	24,616,540.06	9.02	65.78	
液氨	合计	179,935,798.48	100	272,820,330.03	100	-34.05	
甲醇	直接材料	58,022,701.67	85.89	73,418,428.52	88.09	-20.97	
甲醇	直接人工	2,364,413.27	3.5	2,458,600.20	2.95	-3.83	
甲醇	制造费用	7,167,549.94	10.61	7,470,735.27	8.96	-4.06	
甲醇	合计	67,554,664.88	100	83,347,763.99	100	-18.95	

#### (2) 主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

供应商	本年采购金额	占总采购金额比例%
第一名	265,572,298.70	4.54
第二名	178,763,899.90	3.06
第三名	172,555,404.42	2.95
第四名	132,800,391.86	2.27
第五名	104,045,543.90	1.78
合计	853,737,538.78	14.60

#### 4、 费用

单位：元 币种：人民币

项 目	2014 年	2013 年	同比增减	变动原因
销售费用	145356342.59	104871398.48	38.60	主要系因产品装卸费、运价上涨以及本期产品出口增加相关的运费随之增加所致。
所得税费用	-5956628.90	9088294.83	-165.54	主要系本年应税所得额减少所致。

#### 5、 研发支出

##### (1) 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	10,558.26
研发支出合计	10,558.26
研发支出总额占净资产比例 (%)	4.99
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.00

#### 6、 现金流

单位：元 币种：人民币

	2014 年(1-12 月)	2013 年(1-12 月)	同比增减 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	588,577,421.10	-226,347,734.17		主要系本期购买商品接受劳务支付的现金比上年同期下降幅度较大。
投资活动产生的现金流量净额	-87,812,340.81	-552,581,476.38		主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期下降幅度较大。
筹资活动产生的现金流量净额	-667,819,506.70	570,127,215.57	-217.14	主要系本期偿还债务支付的现金较上年同期上升幅度较大。

#### (二) 行业、产品或地区经营情况分析

##### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：万元 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 (%)
磷酸二铵	176,697.40	176,063.00	0.36	-10.41	-7.63	减少 3.00 个百分点
复合肥	226,427.90	204,746.51	9.58	-8.55	-9.55	增加 1.00 个百分点
磷酸一铵	46,915.55	43,854.08	6.53	55.58	48.83	增加 4.25 个百分点
尿素	27,826.58	26,036.29	6.43	-0.67	15.43	减少 13.05 个百分点
碳铵	5,186.46	6,200.94	-19.56	-29.03	-26.17	减少 4.64 个百分点
液氨	15,642.25	14,421.63	7.80	-30.75	-29.65	减少 1.44 个百分点
甲醇	6,592.14	6,724.96	-2.01	-14.43	-17.62	增加 3.95 个百分点
二氧化碳	1,495.23	646.15	56.79			
合计	506,783.51	478,693.57	5.54	-6.27	-5.42	减少 0.85 个百分点

公司主要产品复合肥和磷酸二铵毛利占公司总毛利 79.44%。  
 本公司主要产品只涉及化工一个行业。

## 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	4,669,773,770.84	-12.38
国外	398,061,338.20	416.58

## (三) 资产、负债情况分析

### 1、 资产负债情况分析表



单位:元 币种:人民币

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
应收票据	71,219,512.43	1.11	343,906,582.70	5.35	-79.29	主要系本年公司客户以银行承兑汇票方式结算的货款减少所致。
预付款项	138,471,109.45	2.15	256,338,831.61	3.99	-45.98	主要系上年订购的原材料本期到货结算及部分款项调整至其他应收款等科目核算所致。
其他应收款	31,414,352.76	0.49	12,453,952.38	0.19	152.24	主要系将原预付账款核算的 2,672.69 万元调整至其他应收款核算所致。
其他流动资产	13,126,627.19	0.20	6,906,881.23	0.11	90.05	主要系本年公司未抵扣进项税增加所致。
在建工程	68,748,654.51	1.07	161,936,540.39	2.52	-57.55	主要系 10 万吨精制磷酸盐项目、磷酸一期升级改造等工程项目建设完成转入固定资产核算所致。
递延所得税资产	11,665,871.69	0.18	3,642,130.29	0.06	220.30	主要系本公司本期计提的坏账准备较多以及由于本期亏损产生的可抵扣亏损,确认为相应的递延所得税资产所致。
应付票据	588,005,460.00	9.14	168,450,000.00	2.62	249.07	主要系本期公司采用应付票据支付货款增多所致。
一年内到期的非流动负债	108,200,000.00	1.68	19,429,200.00	0.30	456.89	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
递延所得税负债	42,786,080.45	0.67	20,663,562.74	0.32	107.06	主要系本公司收购江西六国、中元化肥后,按公允价值合并江西六国、中元化肥期末报表时,将公允价值与账面价值产生的应纳税暂时性差异计提递延所得税负债所致。
未分配利润	107,460,391.29	1.67	366,040,931.23	5.70	-70.64	主要系本期企业亏损所致。
少数股东权益	107,208,945.45	1.67	174,641,368.54	2.72	-38.61	主要系本期企业亏损所致。

---

#### (四) 核心竞争力分析

公司核心竞争力集中于品牌、营销、区位所形成的三大突出市场优势。

行业内第一件中国驰名商标“施大壮”、第二件中国驰名商标“六国”均为公司所有，“六国”品牌、“施大壮”品牌作为市场主流品牌，具有较高的市场认同度和市场影响力。

公司长期致力于营销模式的持续创新与完善，公司在行业内首创的“驻点直销”营销模式，使得公司在复杂多变的化肥市场中，长期保持稳定的销售业绩和稳固的现金流。

公司现已形成安徽、江西、湖北沿长江水系三大生产基地的总体布局，区域布局紧邻市场和资源地，交通发达、物流通畅，生产要素配置成本具有比较优势，形成公司较为突出的地理区位优势。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

2014年7月30日，公司第五届董事会第十次（临时）会议审议通过《关于投资参与安徽中元化肥有限公司增资扩股的议案》：中元化肥注册资本3000万元，以资本公积金1000万元转增股本1000万股，注册资本增加到4000万元后，发行普通股新股6000万股，每股面值1元，六国化工以6000万元认购其发行的全部新股。中元化肥增资扩股后注册资本增加到10000万元，六国化工持股比例为60%，成为中元化肥的控股股东。

## 2、主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本（元）	占被投资公司权益比例（%）	净资产（元）	净利润（元）	总资产（元）
江西六国化工有限责任公司	加工制造	生产、销售化肥，生产、销售化工产品。提供水、电、气、汽、压缩空气等服务及相关产品，无机化学品生产、销售，进出口业务；建筑材料、非金属制品制造、汽车修理、运输、机电加工、有色金属、燃料、化工原料以及技术培训	911,757,411.93	51	8,271,754.46	-57,524,337.44	826,116,307.26
湖北六国化工股份有限公司	加工制造	硫酸、磷酸(系生产磷酸一铵、磷酸二铵的中间体)、精制磷酸盐、化学肥料生产、销售；磷石膏生产加工、销售，磷矿石精选；进出口业务(不含国家禁止限制产品)	150,000,000	51	51,126,136.78	-83,933,565.24	1,132,037,245.80
铜陵鑫克精细化工有限责任公司	加工制造	磷酸盐、化工产品 & 化工原料的生产、销售，自营和代理自产产品、原辅材料、机械设备、零配件、仪器仪表及相关商品进出口贸易业务	100,000,000	60	105,236,932.24	2,776,762.34	115,045,011.76
安徽省颍上鑫泰化工有限公司	加工制造	碳酸氢铵、甲醇、液氨、稀土复合肥、农作物专用肥及化工机械生产销售	55,172,000	55	-67,696,257.96	-110,735,974.92	99,336,205.20
宿松六国矿业有限公司	矿山开采	经营范围：磷矿石、磷肥、化工原料、化工产品（不含危化品）、其他矿产品、民用建材、工矿机电设备生产资料销售（以上经营项目涉及行政许可的凭许可证经营）。	271,202,480	100	149,257,204.38	-60,889,577.21	391,856,468.34
铜陵国星化工有限公司	加工制造	肥料（含复混肥料、其他肥料）生产、加工、销售，包括生产经营所需的原材料、设备、技术的进出口	838 万美元	70	65,157,493.76	6,244,741.13	106,813,263.66

责任公司		以及提供相关售后服务。					
安徽中元化肥股份有限公司	加工制造	复合肥、复混肥、氮肥、磷肥、钾肥、有机肥、微生物肥和其他肥料、硫酸制造、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100,000,000	60	117,313,184.49	-28,696,851.34	289,160,449.36

(2) 子公司净利润占归属于母公司净利润 10%的相关指标

单位：元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
江西六国化工有限责任公司	1,337,106,138.64	-63,647,288.89	-57,524,337.44
湖北六国化工股份有限公司	753,109,396.89	-84,406,754.32	-83,933,565.24
安徽省颍上鑫泰化工有限公司	283,611,941.18	-111,690,749.45	-110,735,974.92
宿松六国矿业有限公司	11,870,223.06	-63,418,514.77	-60,889,577.21

报告期内子公司亏损主要是因鑫泰化工停工计提的固定资产减值损失 8848.51 万元；宿松六国评估减值 2525.79 万元。江西六国主产品磷酸二铵、复合肥，湖北六国主产品磷酸二铵、磷酸一铵等由于行业产能过剩，产品售价大幅下降，并且大于原材料等成本下降幅度。

#### 4、 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	本年度投入金额	累计实际投入金额
5万吨工业级磷酸一铵项目	1,394.51	100	1,097.24	1,394.51
200kt/a食品级液体二氧化碳项目	3,842.65	100	2,494.12	3,842.65
20kt/a食品级磷酸盐项目	1,382.72	100	-	1,382.72
硫磷铵公用工程	2,222.27	100	317.65	2,222.27
10万吨精制磷酸盐项目	5,780.00	100	3,204.18	5,491.96
磷酸一期升级改造项目	3,532.67	100	566.80	3,532.67
污水处理改扩建	-	-	1,114.87	1,206.60
合计	18,154.82	/	8,794.86	19,073.38

#### 二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

##### (一) 行业竞争格局和发展趋势

中国宏观经济预计在2015年、2016年将下行触底，化肥行业总体市场预期仍继续在低位盘整，行业内企业两级分化将更为明显，市场竞争格局将从过去的规模和成本竞争向产品差异竞争、品牌影响力竞争、营销模式竞争全面转变，具有强大营销能力、新产品研发能力、品牌持续扩张影响力的营销型企业将在市场低谷期将加速淘汰传统生产型企业。

(二)针对2015年可能持续严峻的市场形势，公司管理层拟重点采取以下应对策略：

①加大营销投入，以行业内优秀的典型营销型企业为对标企业，全力推进公司从传统生产型企业向现代营销型企业全面转型。

公司将以行业内优秀的典型营销型企业为对标企业，将营销作为市场和业绩的主突破口，持续品牌扩张和产品差异化、区域市场精耕细作、目标市场精准营销的立体营销策略，依托公司研发平台，加大各类新产品研发力度和投放市场速度，在内部运营体系上深入“一切服务营销、以营销为中心”的体系变革、管理变革、机制变革、组织变革，夯实营销信息化的基础平台，增加全方位广告投入的有效营销资源支持，全力打造新型肥料的高端领先品牌，形成公司卓越的营销能力，抓住土地流转和新一轮惠农政策机遇，加速完成公司由传统生产型企业向现代营销型企业的全面转型。

全面运行内部市场化，促进公司管理水平和运营质量的提升。

公司将在2014年“内部市场化”考核试运行基础上，全面正式运行“内部市场化”考核。通过内部市场主体实现的利润额考核兑现，由内部市场主体按员工贡献分

---

配发放，将外部市场需求和导向有效转化为内部市场压力，推动公司管理水平和运营质量的提升。

规范子公司管理，发挥母子公司整体运营合力。

2015年，公司将继续以制度化、规范化运营的核心原则，依据母子公司业务架构管理制度，规范子公司管理，发挥业务整合优势，进一步提升规模效应、市场议价能力。

(三)、经营计划 全年计划累计生产高浓度磷复肥产品 240.50 万吨、工业级磷酸一铵 7.90 万吨、总氨 45.00 万吨、尿素 28.00 万吨。其中：本部全年累计生产高浓度磷复肥产品 96.50 万吨、总氨 30.00 万吨、尿素 28.00 万吨。营业收入：629,883 万元，期间费用：45,362 万元，其中：销售费用：12,000 万元，管理费用：16,641 万元，财务费用：16,721 万元。

(四) 可能面对的风险

1、公司管理平台、管理架构的优化完善和信息化建设有可能滞后于扩张后的企业运营规模，导致运营效率下降，企业运营成本上升；

2、随着新的《环境保护法》于 2015 年 1 月 1 日开始施行，国家对环保执行标准的进一步提高，全公司安全、环保的管理压力和难度增加，有可能加大企业的总体运营成本；

3、行业产能过剩、竞争加剧，盈利能力下降将可能在一定的时间里延续。

4、公司由传统生产型企业向现代营销型企业转型的过程中，公司需加强营销团队建设和营销能力的提高，以适应更加复杂更加严峻的竞争形势。

5、存在国家对化肥企业取消税收、电价优惠等政策扶持，增加公司主产品成本、降低盈利能力。

三、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》要求，修改完善了《公司章程》中有关利润分配政策的条款，并已经 2012 年 7 月 26 日公司第四届董事会第十七次会议及 2012 年 8 月 23 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过。（详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，2012 年 7 月 28 日、8 月 24 日相关公告）

报告期内公司 2013 年度利润分配方案严格执行了《公司章程》的分红政策。分

红标准及比例清晰明确，相关的决策程序和机制完备，独立董事已尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，切实维护了中小股东的合法权益。

(二)公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		0		0	-206,420,539.94	
2013 年		1		52,160,000	14,189,829.70	367.59
2012 年		1		52,160,000	71,475,855.71	72.98

#### 四、积极履行社会责任的工作情况

报告期内，公司在全力组织生产经营的同时，注重履行社会责任。公司制定处置突发环境事件应急预案，成立了环境污染突发事件应急处理领导小组，设置了应急处置办公室，配备了应急处理设施和相应的防护用品，并定期进行培训和演练，以便能在事故发生时，尽快控制事态的发展，降低事故造成的危害，减少事故造成的损失。另外公司通过开展“送温暖”、“春节慰问”等活动，解决贫困职工家属的生活困难；按照规定足额为职工缴纳各类社会保险；保持规范运作，合法经营，足额缴纳各项税费；同时公司一直关注社会公益事业，通过对外捐赠、对口帮扶来尽到公司的一份社会责任。

#### 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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

##### (1) 重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号—职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号—财务报表列报》（修订）、《企业会计准则

第33号—合并财务报表》(修订)、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号—金融工具列报》(修订)在2014年度及以后期间的财务报告中使用时外,上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。

经本公司第五届董事会第十一次会议于2014年10月24日决议通过,本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,并根据各准则衔接要求进行了调整,对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下:

准则名称	会计政策变更的内容	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第 2 号—长期股权投资(2014 年修订)》	根据该准则及应用指南的相关规定,将对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。	长期股权投资	-34,900,000.00
		可供出售金融资产	+34,900,000.00
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报(2014 年修订)》	根据该准则及应用指南的相关规定,将递延收益在财务报表科目单独披露。	递延收益	+49,205,455.99
		其他非流动负债	-49,205,455.99

(2) 重要会计估计变更

本报告期内,本公司无重大会计估计变更。

4.2 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。

无

4.3 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。

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币



被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
安徽中元化肥股份有限公司	2014年8月31日	60,000,000.00	60.00	现金增资	2014年8月31日	控制权转移	44,505,725.49	-28,696,851.34

2014年7月30日，公司第五届董事会第十次（临时）会议审议通过《关于投资参与安徽中元化肥有限公司增资扩股的议案》：中元化肥注册资本3000万元，以资本公积金1000万元转增股本1000万股，注册资本增加到4000万元后，发行普通股新股6000万股，每股面值1元，六国化工以6000万元认购其发行的全部新股。中元化肥增资扩股后注册资本增加到10000万元，六国化工持股比例为60%，成为中元化肥的控股股东。

4.4 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

公司名称	六国化工股份有限公司
法定代表人	陈嘉生
日期	2015-4-25