

证券代码: 000731

证券简称: 四川美丰

公告编号: 2017-11

四川美丰化工股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、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。

董事、监事、高级管理人员无异议。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 虞孟良 | 董事 | 因公出差 | 陈红浪 |

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|-------------------|--------------------------|--------|
| 股票简称 | 四川美丰 | 股票代码 | 000731 |
| 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 | 王东 | 陆爽 | |
| 办公地址 | 四川省德阳市菱华南路一段 10 号 | 四川省德阳市菱华南路一段 10 号 | |
| 传真 | 0838-2304228 | 0838-2304228 | |
| 电话 | 0838-2304235 | 0838-2304235 | |
| 电子信箱 | mfzqb@163.com | lushuanglion@vip.163.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司从事的主要业务及经营情况

报告期内,公司的主营业务为尿素、复合肥、氮氧化物还原剂、三聚氰胺、硝酸、硝铵以及包装塑料制品等化工产品的制造与销售,LNG(液化天然气)清洁能源项目已于2016年10月正式建成并投料试运行。

报告期内,公司从事的主要业务及经营情况分析如下:

1. 化肥业务

公司尿素、复合肥属于化肥类产品,用以提高土壤肥力,促进作物的生长,提高农业生产力。报告期内,公司生产尿素49.01万吨,生产复合肥38.25万吨,销售自产尿素50.30万吨、复合肥36.97万吨;复合肥

销售量比去年同期下降5.81%。

报告期内，公司继续深入推进市场营销机制体制改革，始终坚定市场导向，优化生产规模，优化产品组合，优化销售定价，力求产品市场效益最大化；抓好质量管理和品牌带动工作，加强客户管理，巩固老客户，发展新客户，牢固树立客户至上理念，坚持以客户为中心。

2. 车用尿素业务

车用尿素是一种以高纯度尿素和超纯水为原料配制而成的，尿素浓度为32.5%的尿素水溶液，其主要用于配有SCR（车用选择性催化还原尾气后处理系统）的轿车、卡车、客车和重型非道路使用柴油发动机车辆，是SCR技术中必须要用到的消耗品，车用尿素在SCR系统中与催化剂一起将柴油发动机排放的有害的氮氧化物转换成无害的水蒸气和氮，以有效降低柴油发动机的尾气污染物排放。车用尿素为易耗品，平均消耗量一般为柴油使用量的3-5%。

报告期内，公司全资子公司——四川美丰加蓝环保科技有限公司（以下简称“美丰加蓝公司”）继续加强车用尿素营销团队建设，大力开发经销商队伍，加强大型集团客户开发，不断丰富车用尿素产品线，满足不同客户需求；不断加强宣传、促销及消费者引导工作，推进品牌建设，积极促进产品终端销售。

报告期内，公司生产车用尿素4.85万吨，销售4.31万吨。

3. 其他化工产品业务

除尿素、复合肥、柴油发动机氮氧化物还原剂外，公司还生产三聚氰胺、硝酸铵、包装塑料制品等化工产品。三聚氰胺，俗称密胺，是一种三嗪类含氮杂环有机化合物，以尿素为原料生产，被用作化工原料。三聚氰胺的主要用途是与甲醛缩合聚合制得三聚氰胺树脂，用于塑料及涂料工业，也可作纺织物防摺、防缩处理剂，其改性树脂可做色泽鲜艳、耐久、硬度好的金属涂料，还可用于坚固、耐热的装饰薄板、防潮纸及灰色皮革鞣皮剂，合成防火层板的粘接剂，防水剂的固定剂或硬化剂等。硝酸铵为可用于制造化肥、炸药、硝酸盐等的化工原料。

公司目前拥有三聚氰胺产能5万吨/年，拥有稀硝酸18万吨/年、硝酸铵22.5万吨/年，以及包装塑料制品7000吨/年的产能。

报告期内，公司生产三聚氰胺4.79万吨，销售4.71万吨；生产稀硝酸0.16万吨，销售0.16万吨；生产液体硝酸5.64万吨，销售5.64万吨；生产结晶硝酸铵6.61万吨，销售6.72万吨；生产装塑料制品0.88万吨，销售0.93万吨。

4. LNG业务

LNG（Liquefied Natural Gas），即液化天然气的英文缩写。天然气是在气田中自然开采出来的可燃气体，主要由甲烷构成。LNG是通过在常压下气态的天然气冷却至-162℃，使之凝结成液体。天然气液化后可以大大节约储运空间，而且具有热值大、性能高等特点。LNG是一种清洁、高效的能源。公司目前拥有日处理100万方天然气的LNG生产能力。报告期内，公司生产LNG 9,545.27吨，销售自产LNG 6,621.01吨。

（二）报告期内公司所处行业的发展阶段和发展趋势

1. 化肥行业

（1）发展阶段

化肥对农业生产、农民增收，以及经济发展的作用具有不可替代性。过去在国家出台的一系列优惠政策措施的支持下，中国化肥行业发展迅猛，不长的一段时期即达到了产能过剩，且过剩严重的状态，以氮、磷肥行业尤其突出。在新常态经济形势下，伴随着国内经济的放缓，国内化肥行业近年来面临着政策调控、增值税恢复开征、成本上升、需求疲软、出口受阻、产能过剩和亏损扩大等诸多不利因素的影响，国内化肥行业目前已到了淘汰落后产能，深入推进供给侧改革的关键时期。在这样的大背景下，行业转型升级作为企业实现脱困的唯一出路，已成为行业共识。

（2）发展趋势

未来化肥行业将发生巨大变化，发展趋势主要体现在以下几个方面：

一是整合淘汰落后产能加快，产业集中度不断提高

2015年初，农业部提出到2020年实现化肥、农药施用量“零增长”方案，2017年中央一号文件再次明确强调了实施化肥零增长行动。目前国内化肥行业面临着产能过剩严重，且产能分散的情况，未来叠加需求下降。可以预见，未来化解行业过剩产能与化肥用量零增长这一矛盾，只有通过供给侧改革及加大行业兼并整合力度实现。

二是产业转型升级、产品更新换代势在必行

近年来，随着国内农业生产技术水平的不断提高，农民对新型肥料的需求也不断提高。在国产新型肥料中，缓控释肥的发展尤为突出。目前，我国已经成为缓控释肥料最大的生产国和消费国，产量和消费量仍在逐年攀升。此外，国内的水溶肥近年来也有飞速发展。随着水肥一体化的推进，水溶肥也将是行业发展的热点。

另外，有机肥料、特殊功能微生物制剂肥料等新型肥料发展迅速，新型肥料具有调节土壤酸碱度、改良土壤结构、改善土壤理化性质、调节或改善作物生长机制等功效，化肥产品进一步向高效、增值、多功能、生态环保的方向发展。

三是传统政策优惠减少，但出口关税调整后国内化肥在国际市场的竞争力将得到提升

随着国家对化肥政策的调整，化肥行业以往一直享受的如用气、用电、运输、税收等优惠政策将逐步退出，市场化进程进一步加快。但也有政策利好。2016年12月23日，国务院关税则委员会发布《2017年关税调整方案》，《方案》自2017年1月1日起实施，对化肥及相关产品出口关税做了较大幅度调整，如取消尿素、磷酸二铵等产品出口暂定关税、降低复合肥出口关税等。化肥出口关税的调整，有利于增强我国肥料产品的国际市场竞争力。

四是农资电商趋势化

目前国内农资存在供应严重过剩、中间渠道多而臃肿、系统农技服务缺失、行业高度分散等问题。未来，这种信息不对称和效率低下的环节将被互联网取代、提升，农资电商大势所趋，但农资销售需要强大的物流和服务、农资行业缺少全国性品牌、农资赊销陋习难改、农村支付系统缺乏、退货困难等一系列问题仍需深入探索与解决。

五是农化服务全面升级、管理扁平化

目前的化肥销售竞争已进入了终端客户竞争时代。谁抓住“一级经销商”或者“二级经销商”，谁就获得销量的时代已成过去。销售重心下移，不断提升终端农户用肥体验将成为未来的发展趋势。只有通过农化服务、进村促销、专家下乡讲课等各种“接地气”的宣传和促销方式，直接对农服务，直接抓住抓牢终端客户，才能真正坚实根基、稳固发展，提升市场份额和占有率。

2. 车用尿素行业

(1) 发展阶段

2015年1月起，柴油车国IV排放标准正式实施以来，国内车用尿素行业进入了一个新的发展阶段。随着2018年1月1日起“国五”标准的强制执行，非N1类轻型柴油卡车也将必须装配SCR系统。根据我国柴油车的保有量推算，车用尿素市场前景广阔，需求潜力巨大。但行业目前也面临着如终端用户对产品接受度较低，消费习惯未养成，渠道分散，供应不畅，市场和标准执行环节监管不到位，产品质量良莠不齐，品牌认知度低等现象。

(2) 发展趋势

未来，车用尿素行业的发展趋势主要体现在以下几个方面：

一是市场监管进一步加强

低质、劣质、假冒车用尿素产品将被彻底清除出市场，品质过硬，品牌信誉度高的车用尿素生产商将得到市场认可。

二是消费习惯逐渐养成，形成庞大稳定的客户群体

随着车用尿素的消费习惯逐渐养成，国内将逐步产生一个庞大而稳定的车用尿素客户群体。

三是供应渠道进一步完善

目前因行业尚处于成长期，需求量尚未完全释放，车用尿素产品主要以桶装方式销售，运输与包装成本较高。未来，随着需求量的不断增加，在加油站建设车用尿素加注站将成为产业趋势，供应渠道进一步完善，用户购买车用尿素的便利度将大幅提高。

3. LNG行业

(1) 发展阶段

中国LNG产业从液化、运输、接收站汽化到终端利用，已经形成了较为完整的产业链，近年来，中国沿海LNG接收站和天然气液化厂建设加速，LNG行业进入了一个快速发展期。

但当前中国LNG市场行情低迷，产业发展面临着两大问题：

1) LNG市场供过于求，产销价格倒挂严重

受国内经济增速放缓、管道气覆盖范围扩大、沿海LNG进口量增加等因素影响，国内LNG的传统市场，例如工业燃料、城市燃气和燃气电厂，推广速度明显下降，在华东、华南地区尤为突出；而被大家广泛看好的车船用LNG市场仍处于培育阶段，虽然增速较快但对LNG消费的拉动作用和在大盘中的影响有限，这也使得液化厂开工不足。

2) 内地天然气液化厂的利润空间逐步缩小

近两年，由于国内天然气液化厂的数量和产能快速扩张，原料气价格上涨，加上沿海进口LNG的竞争，天然气液化厂的利润空间逐步萎缩。

(2) 发展趋势

中国当前能源结构仍以煤为主，雾霾治理、控制温室气体排放任务艰巨。天然气是一种洁净能源，其燃烧后产生的温室气体只有煤炭的1/2，石油的2/3，对环境造成的污染远远小于石油和煤炭。因此加快发展和合理利用天然气，可有效改善大气环境，促进减排目标的实现。LNG作为清洁能源，符合国际和我国节能环保、低碳经济的发展方向，未来其使用量将不断加大，行业的发展前景看好。

3、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

| | 2016 年 | 2015 年 | 本年比上年增减 | 2014 年 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入 | 2,370,063,676.29 | 3,928,274,235.42 | -39.67% | 4,769,010,607.93 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -250,373,779.84 | 55,443,024.88 | -551.59% | -244,501,354.83 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -268,561,206.05 | 42,635,001.92 | -729.91% | -245,481,660.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 302,451,644.09 | 312,799,404.69 | -3.31% | -28,897,225.95 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.4233 | 0.0937 | -551.76% | -0.4134 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.4233 | 0.0937 | -551.76% | -0.4134 |
| 加权平均净资产收益率 | -9.66% | 2.06% | -11.72% | -8.73% |
| | 2016 年末 | 2015 年末 | 本年末比上年末增减 | 2014 年末 |
| 总资产 | 4,742,034,451.78 | 5,082,534,199.63 | -6.70% | 4,525,132,993.80 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,466,713,252.00 | 2,715,357,498.79 | -9.16% | 2,662,326,261.58 |

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| 营业收入 | 662,239,625.96 | 749,304,148.06 | 429,671,768.96 | 528,848,133.31 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -4,720,770.84 | -40,296,851.92 | -59,297,134.34 | -146,059,022.74 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -7,775,983.82 | -40,355,537.19 | -59,789,691.73 | -160,639,993.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,767,368.94 | 44,742,394.14 | 23,083,488.49 | 251,393,130.40 |

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

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

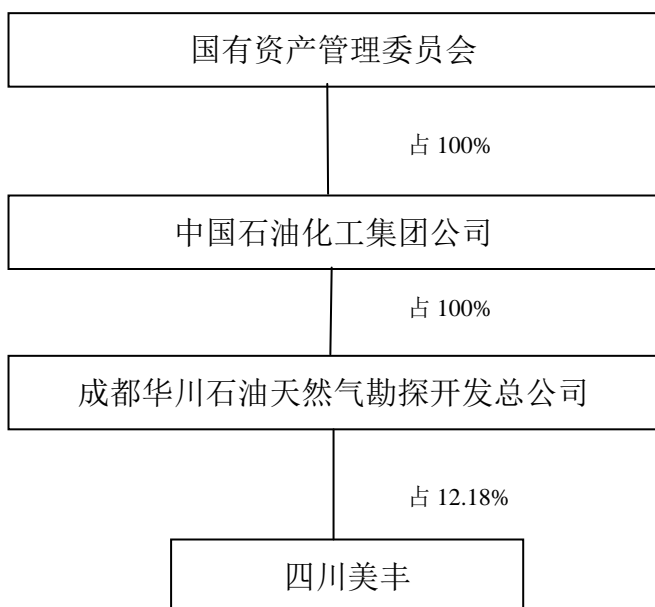
| 报告期末普通股股东总数 | 65,764 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 60,792 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|-----------------------------|--|---------------------|------------|-------------------|---------|---------------------------|---|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 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 | |
| 成都华川石油天然气勘探开发总公司 | 国有法人 | 12.18% | 72,053,552 | 0 | | | |
| 四川美丰(集团)有限责任公司 | 国家 | 4.45% | 26,325,360 | 0 | 质押 | 13,160,000 | |
| | | | | | 冻结 | 11,000,000 | |
| 李振武 | 境内自然人 | 0.68% | 4,000,000 | 0 | | | |
| 南华期货股份有限公司—南华睿元 1 期资产管理计划 | 境内非国有法人 | 0.64% | 3,785,000 | 0 | | | |
| 卜现梓 | 境内自然人 | 0.63% | 3,740,194 | 0 | | | |
| 胡明 | 境内自然人 | 0.49% | 2,910,600 | 0 | | | |
| 天治基金—浦发银行—天治—屿筑 5 号资产管理计划 | 境内非国有法人 | 0.46% | 2,742,600 | 0 | | | |
| 翁蕾 | 境内自然人 | 0.42% | 2,500,000 | 0 | | | |
| 谭玢清 | 境内自然人 | 0.38% | 2,242,300 | 0 | | | |
| 广州期货股份有限公司—广州期货九变 1 号资产管理计划 | 境内非国有法人 | 0.36% | 2,129,100 | 0 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司第一大股东与其他股东不存在关联关系。未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | <p>股东李振武持有公司股份 4,000,000 股，其中 4,000,000 股为通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有；</p> <p>股东卜现梓持有公司股份 3,740,194 股，其中 3,740,194 股为通过中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有；</p> <p>股东胡明持有公司股份 2,910,600 股，其中 2,882,300 股为通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有；</p> <p>股东翁蕾持有公司股份 2,500,000 股，其中 2,500,000 股为通过国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有；</p> <p>股东谭玢清持有公司股份 2,242,300 股，其中 2,071,200 股为通过新时代证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有。</p> | | | | | | |

(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



三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

(1) LNG 业务原材料供应不均衡风险

报告期内，公司 LNG 业务面临着上游天然气供气不均衡的问题。未来，相应风险仍然存在。

(2) 产品价格波动风险

国内化肥行业目前仍面临着较为严重的产能过剩局面，在化肥用量零增长的整体目标下，未来传统化肥的增量需求十分有限，产品价格市场支撑力度较弱，存在较大波动风险。另外，受低油价影响，未来一段时间内，LNG 的市场价格预期都会在低位运行，公司 LNG 业务也面临着成本销价倒挂的风险。

(3) 成本上涨风险

近两年，由于化肥用气、用电优惠政策的取消以及恢复征收化肥产品增值税，造成化肥产品成本出现较大幅度上涨。未来，随着国家继续加大去产能措施，产能过剩仍较为严重的化肥行业将继续面临着成本上涨的风险。

针对上述风险，公司拟采取的对策和措施有：

(1) 深化企业改革

着力解决不适应形势、不利于市场竞争的各种突出矛盾和问题。

(2) 坚持创新驱动

把发展基点放在创新上，实现传统产品的全面转型升级，加快形成以创新为主要引领和支撑的发展模式，把主业做好做精、做强做大，丰富产品结构，增强公司盈利能力。

(3) 强化内部管理

向管理要效益，以管理促发展。加强生产管理、成本管理，持续推进技术革新，不断夯实优势资产，确保公司生产装置安全、优质、高效、低耗、长周期、高负荷运行，实现降本增效。

(4) 积极协调资源，化解外部风险

积极协调资源，努力化解原材料供应不均衡等外部风险，确保公司平稳发展。

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，国内经济结构调整进入攻坚阶段，深度与广度前所未有，公司所处化肥行业也面临着深度整合与调整的形势，化肥市场行情仍较为低迷，行业开工率普遍较低。面对复杂严峻的经济环境和行业形势，公司认真贯彻落实中央加快供给侧结构性改革和“三去一降一补”的政策，围绕报告期初制定的四大指标体系，坚守安全环保红线，切实防范经营风险，力保三个重要关隘，狠抓七项重点工作，全年生产经营状况虽未达到预期，但基本保持全年满负荷生产，未发生一般及以上安全环保事故，产品库存控制在可承受范围，现金流运行正常，企业发展势头良好，实现了渡严寒、保元气、调结构、控风险的目的。

报告期内，公司实现营业收入237,006.37万元，同比下降39.67%；实现归属于上市公司股东的净利润-25,037.38万元，实现基本每股收益-0.4233元。

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 |
|---------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 尿素 | 668,387,505.77 | 615,929,085.96 | 7.85% | -30.10% | -17.39% | -14.18% |
| 复合肥 | 623,385,282.71 | 578,356,128.70 | 7.22% | -26.17% | -23.32% | -3.45% |
| 车用尿素 | 71,574,431.67 | 61,939,578.14 | 13.46% | 37.25% | 57.08% | -10.93% |
| 天然气供应 | 62,526,137.51 | 57,222,456.89 | 8.48% | 17.19% | 31.91% | -10.21% |
| 三聚氰胺 | 250,607,447.21 | 165,337,434.48 | 34.03% | 10.96% | -7.00% | 12.74% |
| 其他产品及贸易 | 693,582,871.42 | 655,036,194.00 | 5.56% | -61.39% | -62.04% | 1.62% |

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

报告期内，公司实现营业收入237,006.37万元，同比下降39.67%。主要原因为：报告期内贸易市场行情低迷，公司适时优化业务结构，减少了贸易业务所致。

报告期内，公司发生营业成本213,382.09万元，同比下降38.79%。主要原因为：本期公司主要产品销量下降所致。

报告期，公司亏损25,037.38万元，基本每股收益-0.4233元。主要原因为：报告期内，一是化肥用电优惠政策取消，导致电价上涨，产品成本上升；二是化肥增值税恢复征收影响；三是在 2016 年较长时间内化肥市场行情持续低迷，产品全年销售均价较上年下降；四是主要生产装置年度大修较往年涉及更多设备的更新、维护，大修时间较往年有所延长，费用增加；五是经对存货、固定资产及应收账款等进行全面清查和减值测试，根据实际情况，公司对存在发生减值迹象的资产计提减值准备，主要包括存货、固定资产及应收账款等。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

报告期内，公司对会计估计中应收款项（应收账款及其他应收款）坏账准备计提进行了会计估计变更，由单项认定计提变更为单项认定计提和账龄分析法计提法相结合的组合方式。

会计估计变更相关情况，详见公司与本报告摘要同期在巨潮资讯网上披露的《信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）关于四川美丰化工股份有限公司会计估计变更事项说明的专项审计报告》（XYZH/2017CDA70054）（内含四川美丰会计估计变更事项说明）

(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

公司合并财务报表范围包括四川美丰化肥有限责任公司、四川美丰农资化工有限责任公司、四川美丰化工科技有限责任公司等23家子（孙）公司。与上年相比，本年因投资新设增加四川新佳晟新能源科技有限公司等2家孙公司，因股权转让减少3家孙公司。详见公司《2016年度报告》全文“第十一节 财务报告”中附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”相关内容。