

## 柳州化工股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段或其他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。审计报告的具体内容详见本报告第十一节，敬请投资者注意投资风险。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2016 年度母公司经营出现亏损，净利润为-600,922,402.77 元，期末公司累计可供分配利润为-663,315,008.99 元。

鉴于公司尚未弥补以前年度亏损，净资产为负，且目前公司资金非常紧张，融资困难，为了维持公司持续经营，结合《公司章程》的有关规定，2016 年公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

### 二 公司基本情况

#### 1 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	柳化股份	600423	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龙立萍	汪娟
办公地址	广西柳州市北雀路67号	广西柳州市北雀路67号

电话	0772-2519434	0772-2519434
电子信箱	lliping0772@163.com	Wangjuan305614@163.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### （一）公司主要业务

公司主营业务包括化工及化肥产品的生产与销售，主要产品为尿素、硝酸铵、双氧水、保险粉等。

### （二）经营模式

1、采购模式：公司物资采购采用集团化采购模式，通过严格比质比价，采购性价比高的物资，满足生产需要。按物资属性划分，主要分为三个模块：一是大宗原材料，如煤炭、工业盐等材料采购；二是能源（电）的采购；三是机器设备及备品备件等物资采购。大宗原材料的采购根据生产装置及工艺的特性，确定适用的原料范围，根据试用情况确定采购煤种或工业盐，再与供应商洽谈购销合同；电力由柳州市供电局供应，电价由自治区物价局确定；机器设备及备品备件等物资根据需求单位报计划，制定公司采购计划，线上开展招投标工作，通过询价比质确定供应商。

2、生产模式：公司是合成氨煤头生产企业，以煤为原料生产合成氨，再以合成氨为原料生产尿素、硝酸、硝酸铵等多种产品。同时，合成氨制取原料气除杂过程中，CO、CO<sub>2</sub>与氢气反应副产甲醇等产品，合成氨尾气经提纯作为双氧水生产的原料。生产系统的物料可以综合利用，实现循环经济。采取以销定产的模式，根据市场需求情况对产品生产负荷进行调整。

3、销售模式：采用集团化销售模式，化工产品以直销为主，经销商经销为辅；化肥产品中尿素、复合肥等以经销商经销为主，直销为辅，氯化铵、硫酸钾等以直销为主。销售定价以市场为导向，结合产品成本、产品质量和市场竞争状况等因素确定产品销售价格。

### （三）公司主要产品及用途

公司主要产品包括：尿素、硝酸铵、保险粉及双氧水等，各产品用途如下：

尿素作为化肥产品，最终消费群体是农户，在流通领域可以销售给有化肥经营资格的农资公司和农业三站；作为工业原料，主要供应胶合板厂生产粘胶剂。

硝酸铵作为化肥原料，供给硝基复合肥厂家作为原料；作为工业原料，供给炸药生产厂家作为原料。

双氧水是一种用途很广的重要的无机化学品，而且在使用中本身除放出活性氧外，自身被还原生成水，因而无二次污染问题，故被称为“最清洁”的化工产品，广泛用于化工、纺织、造纸、电子、医药、食品、包装消毒、日用化学品、环保行业中的工业废水处理等行业，在造纸和环保

方面有取代“氯漂”的趋势。

保险粉大量用于印染行业还原染料（如牛仔布使用的靛蓝）染色时的还原剂；其它染料染色的匀染剂；棉、麻、丝等织物的漂白剂、剥色剂；印花工艺使用的拔白剂等，是印染工业用量最大的助剂品种。在造纸行业，保险粉大量用于机木浆漂白、废纸脱墨漂白和纸品填料高岭土的漂白。陶瓷行业大量用于高岭土的漂白。在化工和医药产品生产中做还原剂使用。广泛应用于竹木、草编制品漂白、毛皮漂白、食品漂白（食品级保险粉）等。

#### （四）行业情况

报告期内，氮肥行业受产能过剩、用肥结构变化、种植结构调整、粮食价格下跌及相关政策影响，市场在前三季度一直处于弱势格局，产品价格低位运行，行业经营形势严峻。尽管氮肥价格四季度出现回升，但受原材料煤炭价格大幅上涨影响，行业整体状况依然不佳。

报告期内，化工行业经营形势复杂多变，多数产品产能过剩，市场竞争激烈，同时，由于产品同质化竞争的加剧，造成客户依存度降低，市场维护与运作难度加大。进入四季度，部分产品价格出现回升，盈利能力有所好转。

具体行业情况详细分析详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、（四）行业经营性信息分析”的相关内容。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	3,699,181,387.00	4,788,368,863.83	-22.75	5,335,251,158.11
营业收入	2,076,405,297.73	2,629,366,229.19	-21.03	3,100,133,196.81
归属于上市公司股东的净利润	-816,239,772.17	-485,552,403.42	不适用	8,791,689.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-823,949,368.15	-503,951,049.90	不适用	-15,730,982.89
归属于上市公司股东的净资产	-24,508,697.29	787,099,632.77	-103.11	1,302,607,060.95
经营活动产生的现金流量净额	26,752,510.08	80,584,626.41	-66.80	487,417,993.85
基本每股收益（元/股）	-2.04	-1.22	不适用	0.02
稀释每股收益（元/股）				
加权平均净资产收益率（%）	-215.38	-46.25	减少169.13 个百分点	0.56

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	530,183,398.00	590,370,102.41	508,341,929.86	447,509,867.46
归属于上市公司股东的净利润	-88,402,323.96	-151,035,999.96	-192,245,409.29	-384,556,038.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-92,174,974.07	-144,467,938.19	-196,140,397.98	-391,166,057.91
经营活动产生的现金流量净额	98,293,428.41	99,889,993.08	-28,106,589.92	-143,324,321.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

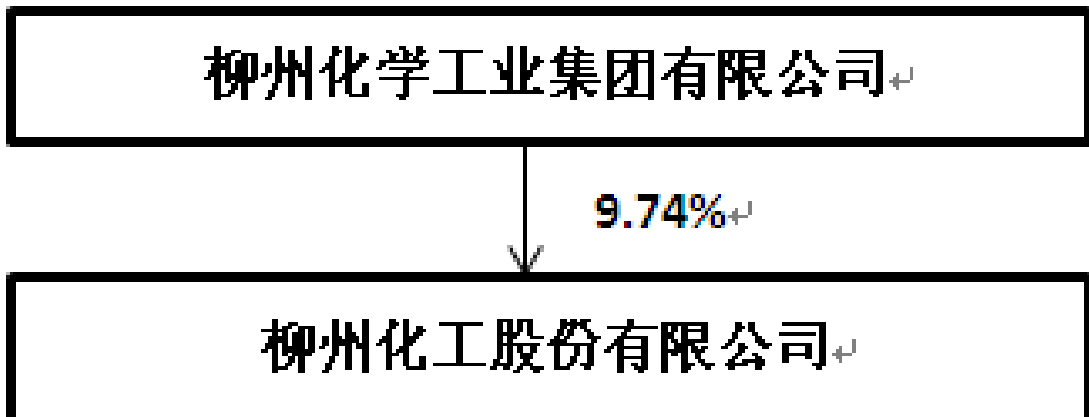
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								38,114
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								41,965
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								无
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）								无
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		
柳州化学工业集团有限公司	-79,104,826	38,892,617	9.74	0	质押	17,260,000	国有法人	
					冻结	38,892,617		
深圳嘉谟资本管理有限公司	19,069,448	19,069,448	4.78	0	未知		未知	
融通资本—工商银行—融通资本融腾 16 号资产管理计划	6,420,054	6,420,054	1.61	0	未知		未知	
单苏希	5,000,000	5,000,000	1.25	0	未知		境内自然人	
长江证券资管—工商银行—长江证券昆仑 7 号集合资产管理计划	4,851,500	4,851,500	1.21	0	未知		未知	
方天成	2,955,000	2,955,000	0.74	0	未知		境内自然人	
云南国际信托有限公司—云	2,870,500	2,870,500	0.72	0	未知		未知	

南信托·聚鑫 12 号集合资金信托计划							
李倩	2,516,842	2,516,842	0.63	0	未知		境内自然人
杨莉莉	-702,185	2,299,215	0.58	0	未知		境内自然人
华安资产-工商银行-蓝巨灵活配置 1 号资产管理计划	2,000,000	2,000,000	0.50	0	未知		未知
中国民生信托有限公司-中国民生信托-至诚 189 号集合资金信托计划	2,000,000	2,000,000	0.50	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，国有法人股股东柳化集团与其他股东之间不存在关联关系；也不属于《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。其它股东之间是否存在关联关系或是否是一致行动人均未知。						

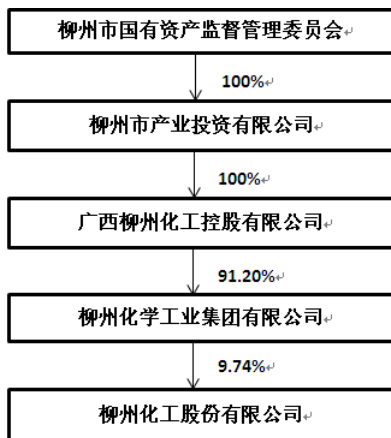
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 5 公司债券情况

### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
柳州化工股份有限公司 2011 年公司债券	11 柳化债	122133	2012 年 3 月 27 日	2019 年 3 月 27 日	5.1	7%	在本期债券的计息期限内, 每年付息一次; 若投资者放弃回售选择权, 则至 2019 年 3 月 27 日一次兑付本金; 若投资者部分或全部行使回售选择权, 则回售部分债券的本金在 2017 年 3 月 27 日兑付, 未回售部分债券的本金至 2019 年 3 月 27 日兑付。如遇法定及政府指定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日。	上海证券交易所

### 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016 年 3 月 28 日, 公司支付 11 柳化债自 2015 年 3 月 27 日至 2016 年 3 月 26 日期间的利息 (详见 2016 年 3 月 23 日披露于上海证券报及上交所网站的《柳化股份 2011 年公司债券 2016 年付息公告》)。

2017 年 3 月, 根据公司 2012 年 3 月 27 日披露的《柳州化工股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款, 公司对 11 柳化债进行了回售, 回售代码: 100910, 回售简称: 柳化回售, 回售申报日: 2017 年 3 月 13 日至 2017 年 3 月 16 日。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对“11 柳化债”回售申报的统计, 本次回售申报有效数量为 504,446 手 (1 手为 10 张, 1 张为 100 元), 回售金额为 504,446,000 元 (不含利息)。2017 年 3 月 27 日, 公司兑付了上述回售资金。回售实施完毕后, “11 柳化债”在上交所上市并交易的剩余数量为 55,540 张, 剩余金额为 555.40 万元。(详见公司分别于 2017 年 3 月 10 日、3 月 13 日发布的《柳化股份关于“11 柳化债”的回售实施公告》, 3 月 11 日、3 月 15 日、3 月 16 日发布的《柳化股份关于“11 柳化债”回售实施的第一次提示公告》、《柳化股份关于“11 柳化债”回售实施的提示公告》, 3 月 18 日发布的《柳化股份关于“11 柳化债”回售申报情况的公告》及 3 月 24 日发布的《柳化股份关于“11 柳化债”回售实施结果的公告》。)

### 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》和上交所《公司债券上市规则》的有关规定，公司聘请鹏元评级对“11 柳化债”进行评级。根据 2016 年 6 月 29 日鹏元评级出具的《柳州化工股份有限公司 2011 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》，公司主体信用评级结果为：BBB；“11 柳化债”评级结果为：BBB；评级展望：负面。本期公司债券不可作为债券质押式回购交易的质押券（详见 2016 年 6 月 30 日披露于上海证券报及上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 的《柳化股份关于公司债券评级调整的公告》）。

根据鹏元评级于 2017 年 1 月 24 日出具的《柳州化工股份有限公司 2011 年公司债券 2017 年不定期跟踪信用评级报告》，公司主体信用评级结果为：B；“11 柳化债”评级结果为：B；评级展望：负面。本期公司债券不可作为债券质押式回购交易的质押券（详见 2017 年 1 月 25 日披露于上海证券报及上交所网站：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 的《柳化股份关于公司债券评级调整暨风险提示公告》）。

### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	100.66%	83.56%	上升 17.10 个百分点
EBITDA 全部债务比	-7.71%	0.06%	下降 7.77 个百分点
利息保障倍数	-3.81	-1.66	-129.52

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 20.76 亿元，较上年同期减少 21.03 %；利润总额亏损 7.995 亿元；净利润亏损 8.16 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润-8.16 亿元，每股收益-2.04 元。

### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

公司 2015 年度、2016 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为负值，且公司 2016 年末经审计的净资产为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，公司 2016 年度报告披露后，公司股票将被实施退市风险警示（在公司股票简称前冠以“\*ST”字样），公司债券（债券简称：11 柳化债，债券代码 122133）将被暂停上市交易。若公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润仍为负值或经审计的期末净资产仍为负值，则公司股票将在 2017 年度报告披露后，被暂停上市。

### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本年度合并财务报告范围包含柳州化工股份有限公司、柳州柳益化工有限公司、柳州柳化钾肥有限公司、柳州市大力包装用品有限责任公司、柳州市柳化复混肥料有限公司、广西柳州中成化工有限公司、湖南中成化工有限公司、东莞振华泰丰实业发展有限公司。

本期子公司贵州柳化化工有限公司因注销而不列入合并范围。

柳州化工股份有限公司

2017年4月29日