

柳州化工股份有限公司
2016 年度股东大会会议资料



柳化股份董事会
2017 年 5 月

一、现场会议时间：2017年5月23日下午14:30

二、网络投票时间：通过上海证券交易所系统投票平台的投票时间为2017年5月23日9:15-9:25，
9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为2017年5月23日9:15-15:00

三、现场会议地点：广西柳州市北雀路67号公司三楼会议室

四、会议议程

议程	会议内容	文件	主持人或报告人
1	宣布现场到会股东人数和代表股数		覃永强
2	宣布会议开始		覃永强
3	宣读2016年度董事会工作报告	议案一	覃永强
4	宣读2016年度监事会工作报告	议案二	庞邦永
5	宣读2016年度报告及其摘要	议案三	覃永强
6	宣读2016年度财务决算报告	议案四	黄吉忠
7	宣读2017年度财务预算报告	议案五	黄吉忠
8	宣读2016年度利润分配预案	议案六	袁志刚
9	宣读关于向银行申请年度综合授信的议案	议案七	黄吉忠
10	宣读关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的议案	议案八	覃永强
11	宣读2016年度独立董事述职报告	议案九	孙巍琳
12	宣读关于预计公司2017年日常性关联交易的议案	议案十	袁志刚
13	宣读关于为全资子公司银行贷款提供担保的议案	议案十一	覃永强
14	与会股东及股东代表发言及提问		
15	与会股东及股东代表对各项议案进行现场投票表决		
16	统计现场表决情况		点票人和监票人
17	宣读现场表决情况，并宣布休会（待网络投票结束后复会）		覃永强
18	网络投票结束并合并投票结果后复会		
19	宣读表决结果（现场投票与网络投票合并）及股东大会决议		覃永强
20	宣读法律意见书		律师
21	宣布会议结束		覃永强

议案一

2016 年度董事会工作报告

各位股东、各位股东代表：

现在我向大家作《2016年度董事会工作报告》，请予审议。

一、经营情况讨论与分析

2016 年，化工行业供求矛盾依然突出，行业景气度一度降至冰点，公司绝大部分产品年平均售价继续下跌，销售量持续下降。同时，自 4 月 20 日起，化肥生产用电优惠政策全部取消，统一执行大工业电价标准，导致制造成本上升。而且自下半年以后，煤炭价格大幅上涨，直接抬高公司运营成本。受这些不利因素的影响，公司及下属子公司生产经营更加困难和被动，销售收入下降，产品亏损范围扩大，公司亏损加剧。

面对外部不利因素的严峻挑战，公司积极响应国家供给侧结构性改革，及时调整经济运行模式，提高正毛利率产品的生产负荷，减产或停产亏损产品。

报告期内，公司加大供给侧结构性改革力度，力求生产系统经济运行。一是以产品市场为导向，及时调整产品结构，保持盈利产品的生产，对亏损产品实行压产或停产。同时，加强生产过程监控，特别是对关键装置的监控，不断优化工艺过程，努力提高产量、降低消耗。二是强化设备的运行维护，合理安排设备和系统检修，努力提高检修质量，降低检修费用及库存物资，全面推行 6S 现场管理，并加快废旧物资的处置，回收资金。三是积极争取直供电、合成氨优惠电价等优惠政策，并优化供电系统，减少电费开支。

报告期内，公司通过创新供销工作，努力降低市场变化带来的不利影响。一是建成投用电子商务采购平台，各类生产物资的采购和招投标工作全部实现了网络化、电子化。二是加强化肥营销管理，对化肥生产原料的采购、产品的销售实行统一管理，实施一站式服务，实现了资源的共享，提高了营销工作效率。三是加强与海关等有关部门沟通协调，获准了铁路发运硝酸铵系列产品试行一体化通关业务，恢复了部分出口通道。同时，对出口的硝酸铵系列产品采用门对门的物流服务模式，开通了火车运输到港装箱的运输方式，降低了物流成本，提高了物流效率，保证危化品出口安全可靠。四是不断改进资金回笼结构，加大对大客户的资金回笼力度，减少应收账款，提高了公司资金周转率。

报告期内，公司切实落实安全环保生产主体责任，坚守安全环保生产的红线和底线。一是全面执行《企业安全生产责任体系五落实五到位规定》，履行企业安全生产主体责任。二是重新修订公司《安全生产责任制》，对各层级人员的安全生产责任制作了规定，确保了公司安全生产主体责任的落实。三是严格落实领导值班带班制度，使之成为常态化，并加大了现场安全隐患排查，确保生产系统安全稳定运行。四是强化了公司重大危险源的监控管理工作，形成有效的安全应急预案。五是加强环保监控、治理工作，积极履行社会责任。

报告期内，公司持续推进科技创新工作。一是到期重新认定通过“国家高新技术企业”资格；二是积极申报发明专利，共有 5 件发明专利获授权；三是获得各级政府科技专项经费、科技创新奖

励、发明专利授权奖励、科技进步奖奖励、人才小高地经费、博士后工作站经费等总计达 100 万元以上。

为客观、公允地反映公司 2016 年财务状况和经营成果，本着谨慎性原则，按照《企业会计准则》以及公司会计政策的相关规定，公司对各项资产进行了全面清查，对存在减值迹象的固定资产进行了减值测试并计提了相应的减值准备。2016 年度公司计提各项资产减值准备共计 244,122,192.29 元，其中固定资产减值准备 194,877,243.85 元；坏帐准备 12,223,100.37 元；存货跌价准备 37,021,848.07 元。

二、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。

(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	2,076,405,297.73	2,629,366,229.19	-21.03
营业成本	2,131,285,855.29	2,545,272,386.67	-16.26
销售费用	170,457,043.28	174,733,295.72	-2.45
管理费用	161,109,154.16	162,414,661.14	-0.80
财务费用	166,355,908.77	186,026,068.58	-10.57
经营活动产生的现金流量净额	26,752,510.08	80,584,626.41	-66.80
投资活动产生的现金流量净额	-19,160,928.78	-189,330,082.37	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-108,130,997.23	-234,239,733.84	不适用
研发支出	18,314,728.19	94,349,192.56	-80.59

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
化肥行业	541,818,236.80	621,975,985.41	-14.79	-29.04	-22.89	减少 9.15 个百分点
化工行业	1,487,807,891.16	1,463,155,304.14	1.66	-19.15	-14.67	减少 5.15 个百分点
包装物	7,352,923.87	9,205,976.43	-25.20	-28.98	4.62	减少 40.21

						个百分点
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 (%)
尿素	272,830,900.05	346,768,502.99	-27.10	-30.10	-17.21	减少 19.78 个百分点
硝酸铵	217,764,707.36	211,334,386.42	2.95	-31.69	-25.60	减少 7.94 个百分点
双氧水 50%	173,922,771.56	147,155,975.24	15.39	-21.51	-4.00	减少 15.43 个百分点
保险粉	320,968,314.60	314,835,395.62	1.91	-3.76	-0.61	减少 3.10 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 (%)
广西区内	786,537,444.85	820,526,898.57	-4.32	-28.04	-21.27	减少 8.85 个百分点
广西区外	1,250,441,606.98	1,273,810,367.41	-1.87	-17.79	-14.32	减少 4.13 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1、报告期，因行业不景气，产品市场需求不足，产能过剩，市场竞争激烈，公司尿素价格与去年同期相比下降 26.72%，尿素成本出现倒挂，公司由此降低了尿素的产量，导致尿素营业收入同比减少 30.10%，毛利率同比减少 19.78 个百分点。

2、公司硝酸铵包括粉状硝酸铵和多孔硝酸铵。报告期，硝酸铵产品市场低迷，价格持续下降，同时，受公司调低产品生产负荷的影响，硝酸铵销量、营业收入、营业成本出现较大幅度的下降，营业收入同比减少 31.69%，营业成本同比减少 25.60%。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量 (吨)	销售量 (吨)	库存量 (吨)	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
尿素	173,468.59	216,016.50	10,550.975	-43.05	-4.61	-84.30
硝酸铵	143,645.54	143,801.57	6,191.097	-51.72	-55.26	-12.49
双氧水 (50%)	112,247.014	105,335.55	8,386.6168	-13.41	-16.52	24.69
保险粉	76,417.97	76,077.76	3,068.91	4.01	0.98	7.75

产销量情况说明

1、报告期，传统化肥尿素产品产能过剩更趋明显，市场竞争进一步加剧，公司尿素成本出现倒挂，公司降低了尿素的生产负荷，因此公司尿素产品生产量同比下降 43.05%，库存量大幅度减少。

2、公司硝酸铵包括粉状硝酸铵和多孔硝酸铵。报告期，硝酸铵市场低迷，需求继续萎缩，公司根据市场需求情况，压缩了硝酸铵的生产负荷，降低其生产数量，因此，硝酸铵产、销量同比大幅下降，库存数量减少。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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
化肥行业	直接材料	516,392,961.07	90.19	864,535,544.54	93.66	-40.27	
化肥行业	直接人工	5,651,910.30	0.99	6,998,619.46	0.76	-19.24	
化肥行业	制造费用	50,532,178.80	8.82	51,565,724.74	5.58	-2.00	
化肥行业	合计	572,577,050.17	100.00	923,099,888.74	100.00	-37.97	
化工行业	直接材料	1,220,307,920.44	86.87	1,446,628,596.45	89.02	-15.64	
化工行业	直接人工	20,307,402.48	1.45	21,063,329.02	1.30	-3.59	
化工行业	制造费用	164,156,543.67	11.68	157,357,809.61	9.68	4.32	
化工行业	合计	1,404,771,866.59	100.00	1,625,049,735.08	100.00	-13.56	
包装物	直接材料	5,086,951.03	54.97	3,656,333.23	43.79	39.13	
包装物	直接人工	2,140,435.05	23.13	2,624,272.71	31.43	-18.44	
包装物	制造费用	2,026,450.75	21.90	2,069,337.36	24.78	-2.07	
包装物	合计	9,253,836.83	100.00	8,349,943.30	100.00	10.83	
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
保险粉	直接材料	295,760,003.50	86.49	268,851,148.54	86.87	10.01	
保险粉	直接人工	7,669,079.47	2.24	6,797,985.16	2.20	12.81	
保险粉	制造费用	38,532,805.31	11.27	33,831,177.38	10.93	13.90	
保险粉	合计	341,961,888.28	100.00	309,480,311.08	100.00	10.50	
双氧水 50%	直接材料	150,948,083.15	94.53	151,104,474.10	94.62	-0.10	
双氧水 50%	直接人工	670,046.08	0.42	794,513.12	0.50	-15.67	
双氧水 50%	制造费用	8,069,819.45	5.05	7,801,938.64	4.88	3.43	
双氧水 50%	合计	159,687,948.68	100.00	159,700,925.88	100.00	-0.01	
尿素	直接材料	266,289,344.66	90.05	500,066,374.23	94.61	-46.75	

尿素	直接人工	2,250,191.60	0.76	2,686,717.50	0.51	-16.25	
尿素	制造费用	27,163,189.75	9.19	25,784,709.33	4.88	5.35	
尿素	合计	295,702,726.01	100.00	528,537,801.06	100.00	-44.05	
硝酸铵	直接材料	196,971,625.90	92.85	276,524,303.43	94.16	-28.77	
硝酸铵	直接人工	1,443,563.58	0.68	1,955,905.39	0.67	-26.19	
硝酸铵	制造费用	13,726,756.26	6.47	15,188,706.40	5.17	-9.63	
硝酸铵	合计	212,141,945.74	100.00	293,668,915.22	100.00	-27.76	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

报告期公司降低了合成氨和稀硝酸等中间产品的生产负荷，公司尿素、硝酸铵的产量减少，导致化肥行业直接材料同比下降 40.27%；尿素直接材料同比下降 46.75%，尿素总成本同比下降 44.05%；硝酸铵直接材料同比下降 28.77%，硝酸铵直接人工同比下降 26.19%，硝酸铵总成本同比下降 27.76%。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 54,850.09 万元，占年度销售总额 26.42%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 15,933.47 万元，占年度销售总额 7.67%。

单位：元

序列	销售客户名称	销售金额（不含税）	占营业收入比重（%）	是否存在关联关系
1	广东中成化工股份有限公司	159,334,686.92	7.67	是
2	第二名	125,405,185.35	6.04	否
3	第三名	112,173,958.28	5.40	否
4	第四名	101,480,170.30	4.89	否
5	第五名	50,106,867.10	2.41	否

前五名供应商采购额 67,473.94 万元，占年度采购总额 39.87%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

单位：元

序列	供应商名称	采购金额（含税）	占同类交易金额的比例（%）	是否存在关联关系	备注
1	广西电网有限责任公司柳州供电局	358,721,955.96	83.41	否	电
2	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司运销处	114,263,997.88	36.04	否	煤
3	广西柳州发电有限责任公司	100,956,011.91	98.49	否	蒸汽、工业水
4	中农集团控股四川农资有限公司	56,994,091.38	54.13	否	氯化钾、磷酸一铵
5	贵州众一金彩黔煤炭销售有限公司	43,803,389.97	13.82	否	煤

其他说明

无

2. 费用

√适用 □不适用

(1) 期间费用情况表

项目名称	本期（元）	上年同期（元）	同比增减比例（%）
销售费用	170,457,043.28	174,733,295.72	-2.45
管理费用	161,109,154.16	162,414,661.14	-0.80
财务费用	166,355,908.77	186,026,068.58	-10.57
所得税费用	16,732,407.25	-8,622,041.22	不适用

(2) 重大变化情况说明

①本期所得税费用较上年同期增加，主要是由于公司连续两年大额亏损，未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此报告期末未确认递延所得税资产。前期确认的递延所得税费用转回。

3. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	18,314,728.19
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	18,314,728.19
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.88
公司研发人员的数量	182
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	6.01
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

□适用 √不适用

4. 现金流

√适用 □不适用

(1) 现金流量构成情况

项目	本期（元）	上年同期（元）	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入	1,694,051,600.78	2,185,820,762.98	-22.50

经营活动现金流出	1,667,299,090.70	2,105,236,136.57	-20.80
经营活动产生的现金流量净额	26,752,510.08	80,584,626.41	-66.80
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入		17,625,231.72	-100.00
投资活动现金流出	19,160,928.78	206,955,314.09	-90.74
投资活动产生的现金流量净额	-19,160,928.78	-189,330,082.37	不适用
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入	798,582,408.00	3,590,750,500.00	-77.76
筹资活动现金流出	906,713,405.23	3,824,990,233.84	-76.30
筹资活动产生的现金流量净额	-108,130,997.23	-234,239,733.84	不适用

(2) 重大变化情况说明

①报告期，经营活动产生的现金流量净额同比减少 66.80%，主要是报告期公司绝大部分产品售价继续下跌，且销售数量减少，销售商品收到的现金减少。

②报告期，公司投资活动现金流入同比减少 100%，主要是上期公司收到其他与投资活动有关的现金 17,625,231.72 元。

③报告期，公司投资活动现金流出较上年同期减少 90.74%，主要是上期湖南中成以现金 11,871.25 万元购买了广东中成的保险粉生产设备及湖南桂成部分生产线。

④报告期，因公司经营出现持续亏损，银行对公司贷款收紧，同时公司融资租赁业务减少，故公司筹资活动现金流入、筹资活动现金流出及筹资活动产生的现金流量净额均出现大幅变动。

(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

适用 不适用

1. 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 (%)
货币资金	167,969,176.17	4.54	273,492,583.40	5.71	-38.58
应收票据	20,141,305.36	0.54	68,417,083.76	1.43	-70.56
应收账款	99,402,358.71	2.69	250,244,820.60	5.23	-60.28
预付款项	56,849,621.69	1.54	48,350,947.94	1.01	17.58
其他应收款	144,590,762.06	3.91	255,663,725.21	5.34	-43.44

存货	212,474,837.87	5.74	415,424,189.89	8.68	-48.85
其他流动资产	35,758,088.46	0.97	30,644,848.73	0.64	16.69
长期股权投资	18,751,127.36	0.51	18,385,113.24	0.38	1.99
在建工程	137,398,781.69	3.71	331,227,952.99	6.92	-58.52
工程物资	0	0.00	8,953,368.17	0.19	-100.00
固定资产	2,710,496,302.16	73.27	2,965,817,097.44	61.94	-8.61
长期待摊费用	50,049,488.82	1.35	59,065,308.88	1.23	-15.26
递延所得税资产	0	0.00	16,732,407.25	0.35	-100.00
短期借款	982,612,200.56	26.56	1,234,400,000.00	25.78	-20.40
应付票据	48,925,320.00	1.32	228,700,000.00	4.78	-78.61
应付账款	678,614,262.17	18.34	677,518,755.81	14.15	0.16
预收款项	119,662,567.78	3.23	207,360,709.89	4.33	-42.29
应付职工薪酬	20,945,409.46	0.57	14,891,821.35	0.31	40.65
应付利息	29,431,666.76	0.80	26,775,000.00	0.56	9.92
应交税费	38,837,718.95	1.05	11,191,737.69	0.23	247.02
其他应付款	39,104,714.48	1.06	41,299,863.17	0.86	-5.32
一年内到期的非流动负债	1,074,259,285.20	29.04	68,889,319.20	1.44	1,459.40
长期借款	386,823,780.24	10.46	424,507,851.19	8.87	-8.88
应付债券	0	0.00	508,482,782.16	10.62	-100.00
长期应付款	276,420,910.65	7.47	528,771,062.90	11.04	-47.72
专项储备	6,162,902.61	0.17	1,531,460.50	0.03	302.42
资本公积	509,305,943.30	13.77	509,305,943.30	10.64	0
未分配利润	-1,028,468,692.28	-27.80	-212,228,920.11	-4.43	不适用

资产负债表主要项目发生重大变化的原因说明

- (1) 货币资金本期期末较上期期末减少 38.58%，主要原因是用于本期筹资活动支出。
- (2) 应收票据本期期末较上期期末减少 70.56%，主要原因是用销售商品收到的票据结算采购款增加。
- (3) 应收账款本期期末较上期期末减少 60.28%，主要原因是公司加大货款回收力度。
- (4) 其他应收款本期期末较上期期末减少 43.44%，主要原因是本期收到上年度相关单位欠款。
- (5) 存货本期期末较上期期末减少 48.85%，主要原因是降低了期末的库存商品和原材料煤的储备。
- (6) 在建工程本期期末较上期期末减少 58.52%，主要原因是在建工程转入固定资产所致。
- (7) 工程物资本期期末较上期期末减少 100.00%，主要是本期工程项目领用完工程物资。
- (8) 递延所得税资产本期期末较上期期末减少 100%，主要是由于公司连续两年大额亏损，未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此报告期末未确认递延所得税资产。
- (9) 应付票据本期期末较上期期末减少 78.61%，主要是到期银行承兑汇票结算所致。
- (10) 预收款项本期期末较上期期末减少 42.29%，主要是预收款项进行结算所致。
- (11) 应付职工薪酬本期期末较上期期末增加 40.65%，主要是设定提存计划的养老和失业保险费增加，这些社保费用企业将在规定的期间交纳。

(12) 应交税费本期期末较上期期末增加 247.02 %，主要是报告期公司未及时缴纳相关的税费所致。

(13) 一年内到期的非流动负债本期期末较上期期末增加 1,459.40 %，主要是一年内到期长期借款增加、一年内到期长期应付款及应付债券转入所致。

(14) 应付债券本期期末较上期期末减少 100.00 %，主要是本期应付债券转入了一年内到期的非流动负债所致。

(15) 长期应付款本期期末较上期期末减少 47.72 %，主要是一年内到期的长期应付款转到流动负债列示。

(16) 专项储备本期期末较上期期末增加 302.42 %，是因为本期安全生产费支出减少所致。

(17) 未分配利润本期期末较上期期末减少-816,239,772.17 元，是因为报告期公司经营出现大幅亏损所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

1、质押贷款情况

2015 年 1 月 23 日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于以控股子公司股权为公司贷款提供质押担保的议案》。公司以所持湖南中成 95.5%的股权作质押担保，向中国工商银行股份有限公司柳州分行申请办理总额不超过人民币 1.15 亿元、期限不超过 5 年的长期贷款。

2、抵押贷款情况

2015 年 10 月 16 日，公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于以部分机器设备为公司贷款提供抵押担保的议案》。公司以部分机器设备作抵押担保，向中国民生银行股份有限公司柳州分行申请 1.85 亿元、期限 1 年的短期贷款。

3、融资租赁情况

2015 年，公司第五届董事会第十一次、十三次会议分别审议通过了《关于向建信金融租赁有限公司申请办理融资租赁的议案》、《关于开展融资租赁业务的议案》。公司以拥有的部分生产设备作为融资标的物，通过售后回租方式分别向建信金融租赁有限公司融资人民币 3 亿元，租赁期限 3 年及向蓝海融资租赁有限公司融资人民币 17,100 万元，租赁期限为 23 个月。

4、报告期内，公司向桂林银行股份有限公司申请借款人民币 4500 万元，期限一年，广西投资集团融资担保有限公司为公司该笔借款提供担保，湖南中成以其持有柳州中成 40%的股权和派生权利提供质押反担保；同时柳州中成以其有权处分的部分国有土地使用权及部分机器设备提供抵押反担保（详见 2016 年 4 月 1 日、4 月 16 日刊登在上交所网站 www.sse.com.cn 和上海证券报的公司《关于向桂林银行股份有限公司申请贷款的公告》、《2016 年第一次临时股东大会决议公告》）。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

化工行业经营性信息分析

1 行业基本情况

(1). 行业政策及其变动

√适用 □不适用

1) 化肥行业政策及其变动情况

近几年，氮肥产能出现过剩，行业竞争加剧，政府陆续出台相关产业政策推动氮肥供给侧改革，同时国家逐步取消了化肥行业的相关优惠政策。主要相关政策包括：

时间	相关政策	发文单位	主要内容	对公司影响	应对措施
2015年4月	《关于降低燃煤发电上网电价和工商业用电价格的通知》	国家发改委	a) 要求逐步取消化肥用电优惠，化肥生产用电执行相同用电类别的工商业用电价格； b) 2015年4月20日起先上调0.1元/千瓦时； c) 2016年4月20日起全国不再保留化肥生产优惠电价	用电价格较政策实施前上涨0.25元/千瓦时，涨幅高达73%，按2016年外购电量8.09亿千瓦时计算，电力成本较政策实施前增加1.99亿元	a) 争取直供电额度； b) 争取合成氨用电优惠； c) 优化内部供电系统
2016年7月	《推进水肥一体化实施方案（2016—2020年）》	农业部	着力推进水肥一体化技术本土化、轻型化和产业化	传统固体肥市场受到一定冲击，推广液体肥利于公司发挥区位优势	积极开发新型液体肥产品，满足市场需求并增加企业效益和竞争力
2016年8月	《关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》	国务院	a) 努力化解过剩产能，严格控制尿素过剩行业新增产能； b) 在中西部符合资源环境条件的地区，结合大型煤炭基地开发，按照环境准入条件要求，有序发展现代煤化工产业； c) 全面启动城镇人口密集区和环境敏感区域的危险化学品生产企业搬迁入园或转产关闭工作。	a) 尿素市场竞争愈加激烈； b) 驱动企业搬迁转型升级	积极开发相关产业结构调整 and 转型升级产品，计划启动搬迁入园相关方案研究工作，增加企业经济效益，保证产业的有序发展。
2016年12月	《关于2017年关税调整方案的通知》	国务院关税税则委员会	决定取消氮肥、磷肥等肥料的出口关税	公司尿素基本不出口，且整个行业尿素出口占内销比重较小，影响不大	加强生产经营管理，降低成本，提高产品竞争力

2) 化工行业政策及其变动情况

时间	相关政策	发文单位	相关内容	对公司影响	应对措施
----	------	------	------	-------	------

2016年5月	《现代煤化工“十三五”发展指南》	中国石油和化学工业联合会	<p>1) 规模目标: 预计到2020年, 将形成煤制油产能1200万吨/年, 煤制天然气产能200亿立方米/年, 煤制烯烃产能1600万吨/年, 煤制芳烃产能100万吨/年, 煤制乙二醇产能600-800万吨/年。</p> <p>2) 技术目标: 突破10项重大关键共性技术, 完成5~8项重大技术成果的产业化, 建成一批示范工程; 建设一批高水平协同创新平台, 大型现代煤化工示范工程项目投产3年内, 基本达到设计指标, 实现“安、稳、长、满、优”运行。示范工程和工业化项目的设备国产化率(按设备价值量计)不低于85%。能效、煤耗、水耗和排放等指标全。</p> <p>3) 节能减排目标: 到2020年, 现代煤化工产业与2015年相比, 实现单位工业增加值水耗降低10%, 能效水平提高5%, 二氧化碳排放降低5%。</p> <p>4) 发展任务: 优化产业布局, 深入开展升级示范, 加强技术和装备创新, 推进与关联产业融合发展, 建立标准化技术体系, 稳步推进国际产业合作。</p>	对公司未来发展具有指导性意义	计划通过加大科技投入, 加强产学研用协同创新, 重视科技攻关, 研发高附加值化学品, 延伸企业产业链。
2016年10月	《石化和化学工业发展规划(2016-2020)》	工业和信息化部	<p>1) 促进传统行业转型升级, 严格控制尿素、纯碱等过剩行业新增产能, 对符合政策要求的先进工艺改造提升项目应实行等量或减量置换。</p> <p>2) 化肥、氮肥行业要调整原料和动力结构, 发展烟煤、褐煤等低阶煤制化肥, 原则上不再新建以无烟块煤和天然气为原料的合成氨装置; 依托产业优势开发、打造碳一化工等新的产业链条; 大力拓展氮肥产品的工业应用。鼓励开发高效、环保新型肥料, 重点是增效肥料、缓(控)释肥、水溶肥、液体肥、中微量元素肥等; 综合原料、市场和物流因素, 优化化肥产业布局, 推动产能向能源产地或棉粮主产地集中。新型肥料比重由2015年的10%, 到2020年提高到30%。</p>	促进企业转型升级	<p>1) 对现有生产装置进行节能改造, 降低生产成本。</p> <p>2) 积极开发尿素硝铵液体肥新产品, 培育新的效益增长点。同时, 乘政策之风, 促产业转型, 为公司创新升级改造带来新局面。</p>
2016年10月	《民用爆炸物品行业发展规划(2016-2020年)》	工信部	提高清洁生产技术水平, 鼓励企业开展低能耗、低排放新工艺、新设备的研究与应用, 加快环保型震源药柱及起爆具生产技术的研发应用, 推动硝酸铵水溶液及配套水、油相技术的应用, 开展少铅无铅延期制造技术、环保型高性能起爆药制造技术、无铅污染测试标准的研究与应用。	有利于发挥区位优势, 提高硝酸铵产品的市场竞争力	公司计划积极推进液体硝酸铵的生产和应用, 响应国家节能减排政策要求。

3) 安全环保政策及其变动情况

时间	相关政策	发文单位	相关内容	对公司影响	应对措施
2016年5月	《广西壮族自治区环境保护条例》	广西壮族自治区人大常委会	重点排污单位应当向社会如实公开其主要污染物的名称、排放方式、排放浓度和总量、超标排放情况以及防治污染设施的建设和运行情况等环境信息	排污监管力度和透明度加大, 有利于社会正确认识化工企业	执行《条例》要求, 履行社会责任, 保证达标排放
2016年12月	《中共中央、国务院关于推进安全生产领域改革发展的意见》	国务院	构建国家、省、市、县四级重大危险源信息管理体系, 对重点行业、重点区域、重点企业实行风险预警控制, 有效防范重特大生产安全事故。	安全监管压力加大, 利于防范重大生产事故	时刻绷紧安全这根弦, 加强安全生产管理, 杜绝重大生产事故发生

2016年11月	《“十三五”生态环境保护规划》	国务院	a) 组织开展化工企业搬迁后污染状况详查, 制定综合整治方案, 开展治理与修复工程示范, 对暂不开发利用的高风险污染地块实施风险管控; b) 评估现有化学品环境和健康风险, 削减淘汰公约管制化学品, 严格控制环境激素类化学品污染; c) 推进供给侧结构性改革, 去除落后和过剩产能, 加快企业转型升级; d) 建立上市公司环保信息强制性披露机制, 向社会公开, 对未尽披露义务的上市公司依法予以处罚	a) 倒逼企业去产能, 加快转型升级; b) 环保信息更加透明	a) 加快推进企业转型升级; b) 按要求履行信息披露义务
2016年12月	《国务院办公厅关于印发国家职业病防治规划(2016-2022年)的通知》	国务院	逐步淘汰落后工艺、材料和设备, 推广新的技术、工艺、设备和材料, 保障劳动者的身心健康, 减少职业病危害	职工职业健康将得到更大保障, 劳动保护费用相对增加	加快企业去产能转型升级, 加强职工劳动保护, 定期对特殊岗位职工进行体检
2016年12月	《危险化学品安全综合治理方案》	国务院	a) 全面摸排危险化学品安全风险, 加强综合治理, 有效防范遏制危险化学品重特事故; b) 涉及危险化学品的各行业安全风险和重大危险源进一步摸清并得到重点管控, 人口密集区危险化学品企业搬迁工程全面启动实施; c) 加强危险化学品运输安全管控, 提出降低库存监管, 启动搬迁, 强化运输监管的要求。	a) 安全监管压力加大; b) 严格危化品运输管控利于公司发挥区位优势; c) 倒逼企业搬迁转型	a) 加强监控危化品生产、储存及运输等环节, 避免出现重大事故; b) 加快企业搬迁转型。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√ 适用 □ 不适用

1) 化肥行业基本情况及公司行业地位

化肥是重要的农业生产资料, 是农业生产发展和国家粮食安全的重要保障, 主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等子行业。从产品结构来看, 公司化肥业务属于氮肥行业, 主导产品为尿素及复合肥, 主要用于农业生产和工业加工, 颗粒状, 以袋装运输为主。

氮肥行业具有一定的周期性, 2016 年受煤炭价格波动及尿素价格下跌影响, 行业开工率只有 60%左右 (数据来源: 卓创资讯)。目前我国尿素煤头产能占比 70%左右, 未来, 随着国家相关政策的推进实施以及经营环境的变化, 高成本的企业将逐渐退出, 行业集中度将进一步增加。

公司化肥生产以煤为原料, 采用壳牌粉煤加压气化技术生产合成氨, 并以合成氨为主要原料生产尿素等氮肥。同时, 开发新型液体肥料、高浓度复合肥等, 工艺先进, 公司尿素等化肥产品基本在广西区域内销售, 2016 年, 公司尿素销量 21 万吨, 区域市场占有率约为 26.25%, 公司尿素在广西区内市场具有一定的竞争优势。

2) 化工行业基本情况及公司行业地位

公司属于煤化工企业，以煤为主要原料生产合成氨，再以合成氨为原料生产后续各类氨加工产品，化工类产品主要有硝酸系列产品、双氧水、保险粉等。

a) 合成氨

合成氨行业是我国五大重点行业之一，占我国化学工业能源消费总量的 25%。2014-2016 年我国合成氨产能分别为 8000 万吨、8350 万吨、8380 万吨，包括长期停车的装置。2014-2016 年我国合成氨产量分别为 5668.91 万吨、5784.41 万吨、5340.50 万吨。由以上数据可以看出，我国合成氨产能增速明显放缓，后期伴随新上装置叫停，以及部分装置的退出，产能将呈现下降趋势；2016 年我国合成氨产量较 2014 年和 2015 年明显减少，减少超过 5%。由此看出，目前国内合成氨市场已经逐步进入去产能状态，后期产量和产能将呈现逐年减少的趋势。（来源：中国农资网）

公司合成氨主要采用壳牌粉煤加压气化技术、低水/气耐硫变换节能新工艺、低温甲醇洗脱除酸性气体工艺、低压节能氨合成新工艺以及丹麦托普索湿法制酸治理含 H₂S 废气工艺，公司的合成氨生产总体技术装置水平达到国际先进水平，具备一定的竞争实力。

b) 硝酸及硝酸铵

我国硝酸产能经历了快速增长期，尤其是 2010 年到 2012 年，新增产能较大，之后增速大幅回落，2015 年我国硝酸产能已达 2122 万吨/年，是世界上产能最大的国家。硝酸生产工艺技术水平不断进步，双加压法成为硝酸的主要生产工艺，消耗和污染物排放与欧美先进技术水平的差距逐渐缩小。

目前，我国硝酸产能利用率为 48%，与欧美地区（72%—89%）有较大的差距。主要有两个方面的原因，一是企业受益于近年来我国经济的高速增长，投资能力显著增强，同时硝酸装置核心设备四合一机组实现了国产化，使得硝酸装置投资和技术门槛进一步降低；二是宏观经济的刺激政策，硝酸是基础化工产品，下游消费领域较广，涉及国民经济各个领域（包括铁路、公路等基础设施建设和矿山、冶金行业等），下游行业产能扩张不可避免地向上游传导，造成硝酸产能增长。

从世界硝酸的消费结构来看，硝酸铵比重达到 80%左右，是硝酸最大的消费领域，因此，与其他下游产品相比，硝酸铵的需求量对硝酸的消费量有着更大的影响。我国硝酸铵在硝酸消费结构中的比重低于世界平均水平，仅有 50%左右，是束缚我国硝酸消费增长的主要因素。而受制于中国禁止直接将硝酸铵作为农业化肥销售的硝酸铵产业政策，使硝酸铵主要用于民爆行业，从而使硝酸铵产能发挥受到限制，同时也制约了硝酸的消费水平。美国是世界上硝酸铵消费量最大的国家，化肥用硝酸铵超过 80%是以尿素硝酸铵溶液的形式使用。随着化肥零增长行动和水溶肥推广行动的深化，我国硝酸铵的消费具有较大增长空间，有利于硝酸消费结构的优化。硝酸行业的发展关键是由投资和技术开始向市场需求转变，硝酸生产企业应更加重视下游产业的现状和趋势的研究，重视一体化协调发展。（资料来源：《化学工业》2017.01）

公司是国内硝酸系列产品的生产企业之一，稀硝酸生产主要采用世界先进的双加压法技术，并采用自行开发的冷冻吸收技术结合引进壳牌公司选择性催化还原技术处理硝酸生产过程中产生的 NO_x 尾气，产生的 N₂O 温室气体采用国际先进技术 CDM 氧化亚氮减排技术处理，使硝酸的生产成本及技术水平达到领先水平。硝酸与合成氨反应得到硝酸铵溶液，再经浓缩、真空结晶得到硝酸铵成品。公司硝酸铵产品主要在两广、湖南、贵州等地销售，2016 年公司硝酸铵产品销量 14.38 万吨，其中在两广、湖南、贵州等地区合计销售数量为 12.58 万吨，区域市场占有率约为 35.94%。

c) 双氧水

目前，我国共有 100 多家双氧水生产企业，产能约 1000 万吨，出现阶段性过剩，市场竞争逐渐加剧。未来，电子级、食品级和高浓度的双氧水产品将逐步推广应用。双氧水生产的装置规模将更趋于大型化，氢源更趋于多样性。

公司双氧水产采用膜分离技术从合成氨弛放气中获得廉价的氢气，再以氢气为原料，采用成熟的蒽醌法钯触媒过氧化氢工艺方法制得 27.5%浓度的过氧化氢溶液，再经过提浓，得到 50%的产品。公司双氧水生产规模、能耗水平、产品质量在全国位居前列，技术达到国内领先水平。受运输距离的影响，公司双氧水主要在两广地区销售，2016 年，公司双氧水 50%总计销量 10.53 万吨，其中在两广地区销售 10.23 万吨，区域市场占有率约为 46.50%，公司双氧水具有较强的区域优势。

d) 保险粉

保险粉广泛用于纺织工业的还原性染色、还原清洗、印花和脱色及用作丝、毛、尼龙等织物的漂白。保险粉还可以应用于有机合成，如染料、药品的生产里作还原剂或漂白剂，而且在水处理和污染控制方面可将许多重金属离子如 Pb^{2+} ， Bi^{3+} 等还原为金属。同时食品级的保险粉可用作食品的漂白剂、防腐剂和抗氧化剂。目前，国内保险粉产能约 95 万吨，市场需求约 50 万吨/年，产能过剩严重。保险粉生产企业主要集中在山东、浙江、湖南、湖北、安徽、广东、广西等地。

公司在国内率先实现甲酸钠法保险粉生产技术成熟应用，年设计产能 15 万吨，具有一定的技术领先优势及产能规模优势。2016 年，公司保险粉内销市场的占有率约为 20%，出口占中国总出口的比重约为 30%。

（注：前述产品市场占有率数据来自公司对产品区域市场总容量的估计计算。）

2 产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

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_2 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。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
尿素	化肥行业	煤炭	农业生产、工业加工	成本推动、市场供需
硝酸铵	化工行业	煤炭	民爆行业、化肥制造	成本推动、市场供需
双氧水	化工行业	煤炭	造纸、纺织、医药	成本推动、市场供需
保险粉	化工行业	甲酸钠、硫磺	印染、造纸、陶瓷	成本推动、市场供需

(3). 研发创新

√适用 □不适用

报告期内，公司重新通过“国家高新技术企业”资格认定，并整合技术资源，依托博士后科研工作站，加强研发与创新，共申请了 5 项专利保护企业核心的自主知识产权，其中 4 项是企业自主创新的核心发明专利。

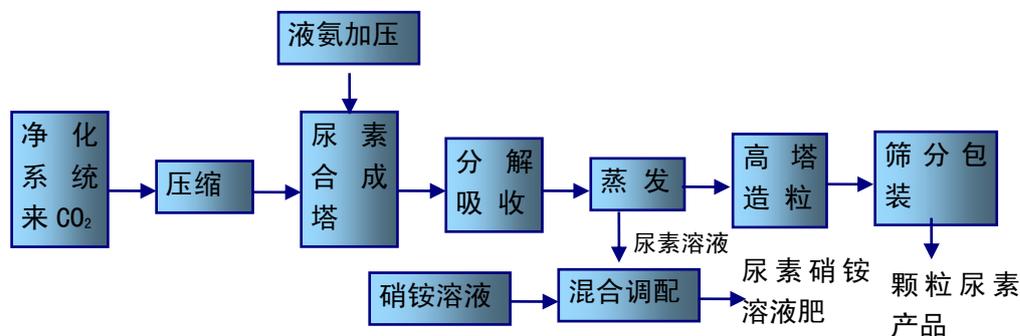
(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

公司主要产品包括：尿素、硝酸铵、双氧水、保险粉等，产品生产工艺如下：

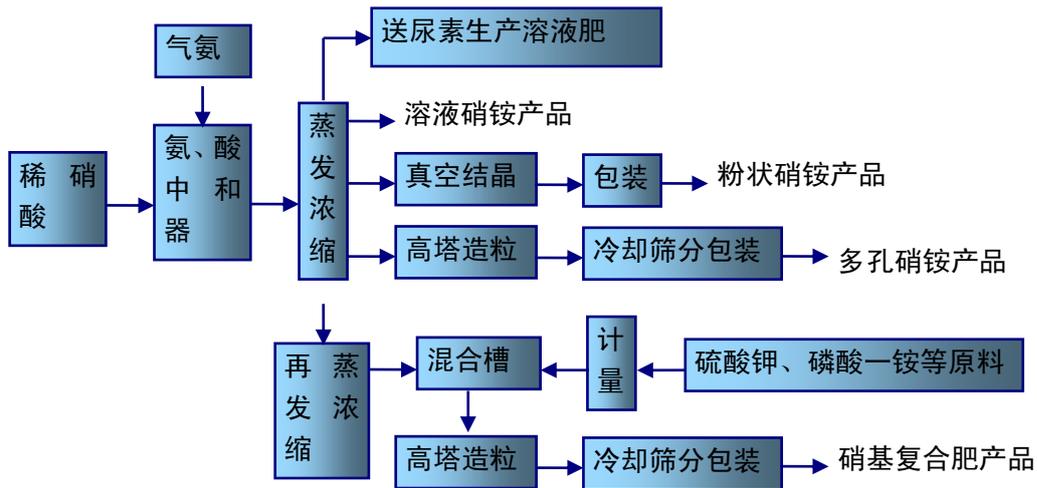
①尿素

尿素的生产采用传统工艺，但经过多年的技术改造，尿素产品质量达到国家优等品技术指标。公司加强尿素新产品的开发，现已经实现颗粒尿素产品及尿素硝酸铵溶液肥的生产，并利用公司内部生产的硝酸铵溶液生产尿素硝酸铵溶液肥，生产成本更低，提高了溶液肥的市场竞争力。



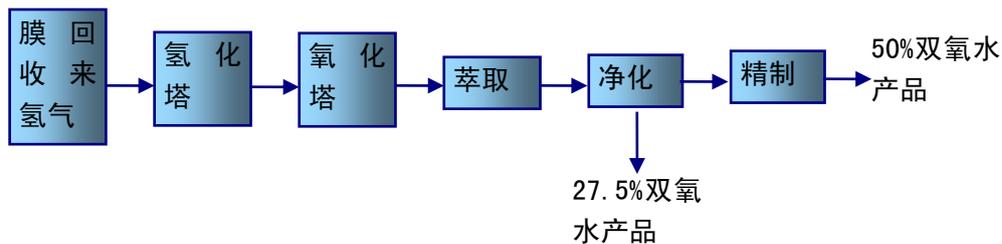
②硝酸铵

硝酸铵生产采用常压中和法工艺路线，主要产品有粉状硝酸铵、多孔硝酸铵、溶液硝酸铵、硝基复合肥。气氨和低浓度稀硝酸在中和器中反应得到稀硝酸铵溶液，经蒸发浓缩后，部分真空结晶制成粉状硝酸铵，部分用于生产硝基复合肥，部分用于生成多孔硝酸铵，部分送贮槽配制成溶液硝酸铵产品，部分用于生产尿素硝酸铵溶液肥。



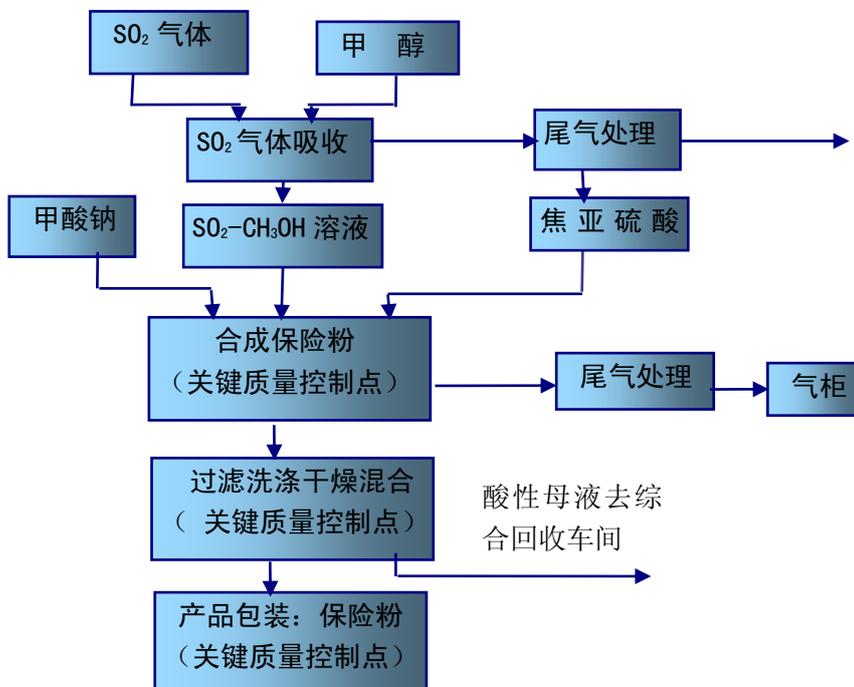
③双氧水

公司主要生产 27.5%双氧水、50%双氧水，采用蒽醌钯触媒法工艺，以氢气为主要原料，经氢化、氧化、萃取、净化四个工序生产双氧水。



④保险粉

主要用甲酸钠法生产，工艺过程：用过量的甲酸钠(过量 10%左右)、吸收液(二氧化硫甲醇溶液)或液体 SO₂、焦亚硫酸钠、环氧乙烷(EO)在质量分数为 78%–81%甲醇水溶液作溶剂的反应锅(反应结晶器)中进行滴加反应生成保险粉悬浮液。合格的保险粉悬浮液送到四合一进行过滤、洗涤、干燥、加稳定剂混合等过程后送到包装进行产品包装。合格的过滤母液可循环利用，不合格的母液送到中和工段回收亚钠、甲醇、甲酸钠以及一些无机产品。



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
尿素	30 万吨	57.83	—	—
硝酸铵 (含多孔硝酸铵)	35 万吨	41.09	—	—
双氧水 (50%)	24 万吨	48.83	—	—
保险粉	15 万吨	50.93	—	—

生产能力的增减情况

□适用 √不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

√适用 □不适用

报告期内, 公司根据各产品市场变动情况, 通过盈利模式分析, 充分利用“一头多尾”灵活生产的优势, 以减少亏损为原则, 对产品结构进行适时调整。

非正常停产情况

√适用 □不适用

报告期, 因公司电力成本较高, 且一氨系统电力消耗高导致产品成本上涨, 而产品市场低迷且需求不足, 公司无法消化这部分因政策调整而增加的产品成本, 导致部分产品出现成本倒挂, 故自 2016 年 8 月下旬开始, 公司降低了合成氨及稀硝酸的生产负荷, 压产大约使尿素减产 6 万吨, 硝酸铵减产 3.5 万吨。

3 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
煤炭	招标采购和议价采购	587000 吨	2016 年原料煤价格变化波动较大, 上半年煤炭价格总体平稳且略有下降。但进入下半年以后, 煤炭价格开始回塔尖, 特别是 9 月份以后, 煤炭价格上涨较快。全年公司煤炭采购价格最低为 465 元/吨, 最高为 894 元/吨。	按照报告期内公司煤炭使用总量计算, 煤炭单位价格每增 (减) 1%, 公司营业成本约增 (减) 277 万元。

(2). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4 产品销售情况

(1). 销售模式

适用 不适用

详见本报告“二、报告期内主要经营情况”中“四、行业经营性信息分析”中“2 产品与生产”（1）。

(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	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(%)	同行业同领域产品毛利率情况
尿素	272,830,900.05	346,768,502.99	-27.10	-30.10	-17.21	减少 19.78 个百分点	未知
硝酸铵	217,764,707.36	211,334,386.42	2.95	-31.69	-25.60	减少 7.94 个百分点	未知
双氧水 50%	173,922,771.56	147,155,975.24	15.39	-21.51	-4.00	减少 15.43 个百分点	未知
保险粉	320,968,314.60	314,835,395.62	1.91	-3.76	-0.61	减少 3.10 个百分点	未知

定价策略及主要产品的价格变动情况

适用 不适用

公司各产品主要采用随行就市的定价策略。

报告期内，由于国内化工、化肥市场受需求疲软及产能过剩影响，价格持续低迷，上半年市场整体呈震荡下行走势，下半年特别是四季度以后伴随原料煤价格的不断上涨，受产品成本上升推动，化工、化肥产品价格逐步有所回升。尽管产品价格在报告期内呈现出先抑后扬走势，但由于国内经济增速整体放缓，产能过剩的局面并未得到根本扭转，全年产品市场依然低迷，平均售价同比下降。

(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减(%)
直销渠道	1,581,766,647.07	-29.59
经销渠道	455,212,404.76	-19.60

公司通过经销方式实现收入的主要是尿素、复合肥等化肥产品，化工类产品主要通过直销方式销售。

会计政策说明

适用 不适用

(4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

5 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 报告期内公司环保投入基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
10,269.3	4.95

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用 不适用

(3). 其他情况说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、 湖南中成化工有限公司

湖南中成化工有限公司成立于 2000 年 2 月 23 日，主要从事保险粉、雕白块、氧化锌、甲酸钠等产品的生产和销售，以及双氧水，过碳酸钠、活性氧清洁剂等相关产品的销售。注册资本 17,500 万元，本公司持股比例为 100%。

报告期末总资产 62,262.70 万元，净资产 7,500.99 万元，报告期净利润亏损 18,047.93 万元。2015 年末总资产 93,695.11 万元，净资产 25,548.93 万元，2015 年度净利润亏损 7,690.27 万元。

2、柳州市柳化复混肥料有限公司

柳州市柳化复混肥料有限公司成立于 1997 年 7 月 24 日，主要从事复肥的生产和销售，注册资本 2,130 万元，公司持有其 100% 的股份。

报告期末总资产 11,431.51 万元，净资产-5,148.86 万元，报告期净利润亏损 647.85 万元。2015 年末总资产 22,242.38 万元，净资产-4,501.01 万元，2015 年度净利润亏损 1,838.76 万元。

3、柳州柳化钾肥有限公司

柳州柳化钾肥有限公司成立于 2006 年 3 月 27 日，主要从事硫酸钾、工业盐酸的生产和销售，注册资本 2,800 万元，公司持股比例为 100%。

报告期末总资产 5,094.62 万元，净资产 3,395.78 万元，报告期实现净利润亏损 254.44 万元。2015 年末总资产 4,750.01 万元，净资产 3,570.49 万元，2015 年度实现净利润 623.25 万元。

4、柳州柳益化工有限公司

柳州柳益化工有限公司成立于 1992 年 12 月 9 日，主要从事多孔硝酸铵的生产和销售，注册资本 1,150 万元，公司持股比例为 100%。

报告期末总资产 19,821.99 万元，净资产-10,988.58 万元，报告期净利润亏损 2,571.55 万元。2015 年末总资产 14,139.30 万元，净资产-8,637.09 万元，2015 年度净利润亏损 2,900.12 万元。

5、广西柳州中成化工有限公司

广西柳州中成化工有限公司成立于 2012 年 10 月 26 日，主要从事化工化肥产品销售、研发，注册资本 10,000 万元，公司持股比例为 100%。

报告期末总资产 26,794.10 万元，净资产为 6,421.94 万元，报告期净利润亏损 2,007.62 万元。2015 年末总资产 22,875.56 万元，净资产 8,429.56 万元，2015 年度净利润亏损 553.87 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、从宏观经济和政策环境看，“十三五”期间国内经济发展长期向好的基本面没有变，经济发展总体保持平稳，是“仍然可以大有作为的重要战略机遇期”，也是公司加快转型升级的关键时期。当前，世界经济在深度调整中曲折复苏，新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，国内经济发展方式加快转变，新的增长动力正在孕育形成。对于公司来说，就是贯彻“团结、求实、创新、进取”

的发展理念，优化存量资产，进一步提高资产运营效益，扭转经营的亏损局面。同时以创新驱动谋求长足发展为出发点，加快转型升级步伐。

2、从行业形势和发展趋势看，产能过剩、需求低迷、转型压力大困扰着各个企业，化工行业正处在传统动能日益弱化、新动能尚未完全形成的转换时期。加强科技创新，加快培育战略性新兴产业已经成为培育发展新动能、形成竞争新优势的重要手段，化工行业应以提质增效为中心，以稳增长、调结构为主线，坚持创新驱动、绿色发展，着力改造提升传统产业，大力培育战略性新兴产业，不断提高企业的盈利能力、竞争能力和抗风险能力。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

秉承“团结、求实、创新、进取”的企业文化及“以顾客满意为目标，以持续改进创品牌”的经营理念，加强经营管理，确保产品质量，提高产品竞争力，提升经营业绩。同时，积极落实供给侧结构性改革，推进“去产能、调结构、去杠杆、补短板”工作，优化产品结构，加快产品开发力度，加快企业转型升级，实现健康长足发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

为扭转公司经营亏损的不利局面，公司制定了以提升公司盈利能力、2017年扭亏为盈、保持公司持续经营方案，具体经营计划如下：

1、继续深入推进供给侧改革工作，加快淘汰落后产能，谋划公司转型升级，着力提升产品竞争力。

2、以提升公司综合竞争力、提高产品毛利率为出发点，全面整顿管理流程，尽可能地降低生产物耗，减少成本支出，提高产品质量，提升劳动效率，全面增强公司盈利能力。

3、充分抢抓当前市场回暖时机，稳定提高现有产能利用率，以保持公司的持续经营能力。

4、保持与政府相关部门高效沟通，争取获得政府对公司发展的有力支持，促进公司保持持续经营及盈利水平的提高。

5、积极防范经营风险，结合目前的实际经营状况，进一步完善公司内部控制体系建设，消除内控管理的薄弱环节，规范公司运作，提升公司经营管理水平。

6、创新融资渠道，加强与银行等金融机构沟通，优化融资模式，力求保证到期债务得到如期偿还，避免出现债务违约风险。

2017年，公司计划实现营业收入18亿元，实现扭亏为盈。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、持续经营风险

截止 2016 年 12 月 31 日，公司负债总额高于资产总额，净资产为-2,450.87 万元，2016 年度发生净亏损 81,623.98 万元，虽然公司为扭转经营亏损的被动局面制定了上述以提升公司盈利能力、2017 年扭亏为盈、保持公司持续经营方案，但公司仍存在持续经营风险。

应对措施：以提升公司盈利能力、扭亏为盈、保持公司持续经营为目标，逐条落实前述方案，降低持续经营风险。

2、暂停上市的风险

公司 2015、2016 两年连续亏损且 2016 年未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》，公司股票将在 2016 年年报披露后，被上交所实施退市风险警示；若公司无法在 2017 年度实现扭亏且恢复净资产为正值，则公司股票将在 2017 年年报披露后，被暂停上市。

应对措施：加强生产经营管理，提高销售收入，降低运营成本，提升盈利水平。同时，加强与政府相关部门沟通，落实财政补贴。

3、债务违约的风险

报告期末，公司资产负债率高达 100.66%，已丧失正常的融资功能，且短期借款和一年内到期的非流动负债合计占公司负债总额的比例超过 55%，目前公司流动资金非常紧张，公司存在债务到期无法偿还而导致违约的风险。

应对措施：加强与金融机构，争取到期债务得以展期，降低违约风险。

4、安全环保责任风险

新的安全环保法规实施后，安全环保标准进一步提高，安全环保产业政策、监督控制标准会越来越严格。公司虽在安全环保节能方面做了大量投入和管理工作，但依然面临较大的责任风险。

应对措施：公司将继续牢固树立法治意识，将安全清洁生产提升到事关公司生存发展的首要位置，从严贯彻政策法规，从细抓好专业管理，狠抓主体责任落实，确保安全文明生产，守好企业生命线。

5、未来面临异地搬迁转型升级的经营风险

公司属于危化品生产企业，目前公司及大部分子公司位于城市居民密集区，根据国务院 2016 年 12 月出台的《危险化学品安全综合治理方案》规定，未来几年公司将面临异地搬迁转型升级的经营发展压力。

应对措施：着手做好转型升级长远规划，做好异地搬迁方案设计等工作。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案二

2016 年度监事会工作报告

各位股东、各位股东代表：

现在我向大家作《2016年度监事会工作报告》，请予审议。

2016年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《公司监事会议事规则》等相关规定，本着向全体股东负责的态度，认真履行监事会的职权，参与公司重大经营决策的讨论，并对公司财务状况、合规经营及董事、高级管理人员依法履行职责的情况进行了监督，维护了公司及股东的合法权益。现将监事会一年来工作情况报告如下：

一、2016年监事会日常工作情况总结

1、2016年3月3日，公司召开第五届监事会第六次会议，参加会议的监事应到5名，实到5名，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了关于终止公司非公开发行股票事项的议案。

2、2016年3月30日，公司召开第五届监事会第七次会议，参加会议的监事应到5名，实到5名，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了关于修订《监事会议事规则》的议案。

3、2016年4月28日，公司召开第五届监事会第八次会议，参加会议的监事应到5名，实到5名，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了如下议案：、

- (1) 审议通过了2015年度监事会工作报告；
- (2) 审议通过了2015年度报告及其摘要；
- (3) 审议通过了2015年度财务决算报告；
- (4) 审议通过了2016年度财务预算报告；
- (5) 审议通过了2015年度利润分配预案；
- (6) 审议通过了关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2016年度审计机构的议案；

案；

- (7) 审议通过了《公司2015年度内部控制评价报告》；
- (8) 审议通过了《公司2016年第一季度报告》。

4、2016年8月8日，公司召开第五届监事会第九次会议，参加会议的监事应到5名，实到5名，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议审议并通过了公司《2016年半年度报告》及其摘要。

5、2016年10月27日，监事会对公司2016年第三季度报告进行审核并形成决议，对公司三季度报告发表了审核意见。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事列席 7 次董事会会议和 4 次股东大会。监事会对董事会、股东大会的召集召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、董事和高级管理人员履行职责情况进行了监督和检查。

公司监事会认为，除了公司与控股股东发生的非经营性资金往来外，报告期内公司各项决策程序符合法律、法规及《公司章程》的规定，公司建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员能恪尽职守，严格履行职责，切实执行董事会和股东大会决议，在执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程的行为，也不存在滥用职权损害公司和股东的利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和证监会、上交所的其它相关要求，不断完善法人治理结构，加强公司内控制度建设，规范公司管理，公司治理的实际状况基本符合中国证监会关于上市公司规范治理的相关要求。

报告期内，监事会对 2016 年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，认为公司财务体系完善、内控制度健全，但是由于公司与控股股东非经营性资金往来情况的存在，公司财务运作需要进一步的规范，公司的内控水平需要进一步的提升；公司定期财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度财务报告出具的带强调事项段的无保留意见的审计报告和对有关事项作出的评价是客观公正的。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

经核实，报告期内公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

五、监事会关于公司开展质押、抵押贷款业务的独立意见

2016 年 3 月 30 日，公司第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于向桂林银行贷款的议案》公司拟向桂林银行股份有限公司申请借款人民币 4500 万元，期限一年，广西投资集团融资担保有限公司为公司该笔借款提供担保，公司全资子公司湖南中成化工有限公司以其持有广西柳州中成化工有限公司（以下简称：柳州中成）40%的股权和派生权利提供质押反担保；同时柳州中成以其有权处分的部分国有土地使用权及部分机器设备提供抵押反担保。

公司监事会在认真审阅、核查相关材料后，认为：公司采取上述方式贷款，是为了筹集资金，满足公司生产经营的资金需求，促进公司稳定持续发展，不存在损害公司股东利益的情况。

六、监事会关于公司对全资子公司提供担保的独立意见

报告期，公司累计为全资子公司湖南中成化工有限公司 9,600 万元银行授信提供了担保，担保事项均经过公司董事会或股东大会的审议。

监事会对公司对外担保事项高度关注，通过认真核查公司的对外担保情况，认为：报告期内，公司发生的对外担保均系为保证子公司的正常生产经营提供的担保，决策程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定，信息披露充分完整，没有损害上市公司及股东利益的行为。

七、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期，公司与控股股东及其他关联方的日常关联交易均严格按照关联交易协议进行，交易定价公允、合理，往来资金及时结清，且有利于实现各方现有资产的合理配置和充分利用，降低公司运营成本，符合公司长期发展战略，未发现有内幕交易的情形，也没有发现其它损害股东权益或造成资产流失的情况。

2016年3月18日，民生银行从公司划走5,091.66万元用于清偿控股股东柳州化学工业集团有限公司（以下简称：柳化集团）的借款本息，构成了柳化集团对公司的非经营性资金占用。2016年4月25日，柳化集团已经将上述5,091.66万元归还至公司，及时清偿非经营性占用资金，维护了公司及投资者的利益。

监事会认为：虽然公司该事项未能按照相关规定进行审议、披露，但并未对公司及投资者的利益造成影响，希望公司加强与关联方资金往来的管理，杜绝再次出现类似的情况。

八、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

报告期内，公司监事会审阅了《公司2016年度内部控制评价报告》，认为：董事会对公司内部控制的自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

九、监事会对公司实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司已制订了《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理，督促相关知情人员签署《内幕信息知情人登记表》，做好定期报告等内幕信息保密工作，维护了公司信息披露的公平原则，切实保护了公司股东的合法权益。

十、监事会新一年的工作打算

2017年，公司监事会将围绕公司经营工作，继续认真履行各项职权和义务，加强监督力度，切实维护和保障公司及股东的利益，促进公司更好更快地发展。

柳州化工股份有限公司监事会

2017年5月16日

议案三

2016 年度报告及其摘要

各位股东、各位股东代表：

根据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司 2016 年度财务报告，按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》以及中国证监会和上海证券交易所关于 2016 年度报告编制的相关文件要求，公司已将 2016 年度报告编制完成，并经 2017 年 4 月 27 日召开的第五届董事会第三十二次会议审议通过，且已于 2017 年 4 月 29 日在上海证券报及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上进行了公开披露。

具体内容详见上海证券交易所网站。

请各位股东、各位股东代表予以审议。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案四

2016 年度财务决算报告

各位股东、各位股东代表：

受董事会委托，我现在向大会作《公司 2016 年度财务决算报告》，请予以审议。

（一）基本财务情况

2016 年公司全年实现营业收入 207,640.53 万元，归属于母公司所有者的净利润-81,623.98 万元，营业收入比 2015 年度减少 21.03%，净利润出现大幅亏损。

简化的财务决算状况表

项 目	单位	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减变动(%)
营业收入	万元	207,640.53	262,936.62	-21.03
营业利润	万元	-81,063.55	-51,081.47	-58.69
利润总额	万元	-79,950.74	-49,417.44	-61.79
所得税	万元	1,673.24	-862.20	294.07
净利润	万元	-81,623.98	-48,555.24	-68.11
总资产	万元	369,918.14	478,836.89	-22.75
净资产	万元	-2,450.87	78,709.96	-103.11
净资产收益率	%	-215.38	-46.25	下降 169.13 个百分点
销售毛利率	%	-2.64	3.20	下降 5.84 个百分点
资产负债率	%	100.66	83.56	上升 17.1 个百分点
流动比率	倍	0.24	0.53	下降 0.29 倍
速动比率	倍	0.15	0.35	下降 0.20 倍
应收帐款周转率	次	11.88	11.77	上升 0.11 次
存货周转率	次	6.79	5.57	上升 1.22 次
每股收益	元	-2.04	-1.22	-67.21
每股经营活动产生的现金流量净额	元	0.07	0.20	-65.00

（二）分析说明

1、关于报表编制的说明

公司会计报表的编制按新《企业会计准则》及中国证监会的有关规定执行。

2、收入及当年损益情况分析说明

公司当年实现营业收入 207,640.53 万元，营业收入与 2015 年度相比下降 21.03%，归属于母公司所有者的净利润-81,623.98 万元，较 2015 年度出现大幅下降。报告期公司出现大幅亏损，主要

有以下几方面的原因：一是由于所处行业持续低迷，公司绝大部分产品年平均售价继续下跌，市场销售不畅，致使公司产品毛利和营业收入减少；二是由于广西区内化肥用电优惠政策全部取消，化肥生产用电执行大工业电价标准，公司电力成本增加；三是公司对 2016 年末各项资产进行了全面清查，对存在减值迹象的固定资产进行了减值测试并计提了相应的减值准备，2016 年度公司计提各类资产减值准备共计 24,412.21 万元，加大了公司的亏损。

3、纳税情况说明

公司本年度应交各种税费 10,314.64 万元，实际上缴 7,551.01 万元，公司欠缴增值税及相关附税。

根据国家税务总局的有关文件精神，自 2007 年 2 月 1 日起硝酸系列产品执行 17% 增值税税率，氨水、硫酸钾执行 13% 的增值税率。自 2015 年 9 月 1 日起，公司尿素、碳酸氢铵、氯化铵、复合肥料统一执行 13% 的增值税税率。

4、利润分配说明

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。

5、关联交易情况

报告期，公司与控股股东柳化控股和柳化集团及其所控制的有关子公司发生关联交易行为。2016 年度发生购销商品、提供和接受劳务的关联交易 29,978.10 万元，主要是本年度公司向广东中成销售保险粉、保险粉桶等产品、接受柳化控股的安装维修及运输服务、向柳化氯碱公司采购氢气等原材料。另外，公司向柳化集团支付土地租赁费 419.97 万元，向柳化控股支付土地租赁费 396.42 万元。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案五

2017 年度财务预算报告

各位股东、各位股东代表：

受董事会委托，我现在向大会作《公司 2017 年度财务预算报告》，请予以审议。

根据公司 2016 年的财务指标，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，在充分考虑资产状况、经营能力、以及 2017 年度的经营计划产量、销售量、品种及预算的销售价格，对各项费用、成本的有效控制和安排，预计 2017 年实现营业收入 18 亿元，比 2016 年下降 13.29%，实现扭亏为盈。

特别提示：本预算为公司 2017 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2017 年盈利预测。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案六

2016 年度利润分配预案

各位股东、各位股东代表：

受董事会委托，我现在向大会作公司 2016 年度利润分配预案，请予以审议。

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。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案七

关于向银行申请年度综合授信的议案

各位股东、各位股东代表：

鉴于公司业务需要，拟向中国民生银行柳州分行 2 亿、工商银行2.64亿、中国光大银行柳州分行1.25亿、建设银行柳州分行5.5亿、交通银行柳州分行2.01 亿、农业银行柳州广雅支行2.06 亿、中国银行2.79亿、华融湘江银行株洲分行1.9亿、桂林银行南宁分行0.45亿、招商银行0.4亿、厦门国际银行珠海分行1.3亿、浦发银行0.3亿共12 家银行申请总额不超过22.6亿元人民币贷款、票据业务等，采用信用方式、抵押方式或担保方式办理。

请各位股东、各位股东代表予以审议。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案八

关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）

为公司2017年度审计机构的议案

各位股东、各位股东代表：

我现在向大家宣读《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构的议案》，请各位股东及代表审议。内容如下：

公司自 2001 年成立以来，一直聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的外部审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）在工作中能认真负责，勤勉尽职，严格依据现行法律法规对公司财务状况进行独立审计，对公司业务和状况非常熟悉，具有较高的执业水准和较高的专业水平，所出具的审计报告和相关财务专项意见真实、中肯，经公司董事会下属审计委员会审核通过，拟在 2017 年度继续聘用大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的外部审计机构，2017 年审计费为 50 万元（因公司审计业务而发生的差旅费由公司另行支付）。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日

议案九

2016 年度独立董事述职报告

各位股东、各位股东代表：

我现在代表 3 位独立董事宣读《公司 2016 年度独立董事述职报告》，请予审议。

作为柳州化工股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，2016年，我们根据《公司法》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关法律法规和《公司章程》、《独立董事制度》等内部规章制度的要求，忠实履行独立董事职责，谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，及时了解公司的生产经营信息，全面关注公司的发展情况，按时出席公司召开的相关会议，认真审议各项议案，对公司相关事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立作用，切实维护公司整体利益和全体股东尤其是中小股东的合法权益。现将2016年度履职情况汇总报告如下：

一、个人基本情况

（一）个人工作经历、专业背景以及兼职情况

报告期内，公司独立董事李骅先生因个人原因辞职，经公司第五届董事会第二十七次会议及公司2016年第二次临时股东大会审议通过，补选孙巍琳先生为公司第五届董事会独立董事。任期自就任之日起至第五届董事会任期届满之日止。目前公司第五届董事会独立董事为孙巍琳先生、张雄斌先生、黎鹏先生。

1、孙巍琳，男，39岁，硕士，注册会计师。曾任大信会计师事务所有限公司上海分所副总经理、桂林福达集团有限公司总经理助理、柳州化学工业集团有限公司财务总监。现任湖北精信卓越投资控股有限公司财务总监，公司独立董事。

2、张雄斌，男，46岁，硕士研究生，注册会计师。曾任会计师事务所有限公司审计员、项目经理、部门经理、总经理助理、董事、合伙人；广西桂东电力股份有限公司董事、副总裁；国海证券有限责任公司董事；广西南方食品集团股份有限公司董事、总裁；索芙特股份有限公司独立董事。现任广西南宁金俊明信息技术有限公司常务副总经理，公司及南宁糖业股份有限公司独立董事。

3、黎鹏，男，53岁，博士研究生，教授（博导）。曾任广西大学商学院工商管理系讲师、副教授、系副主任，现任广西大学商学院副院长、商学院工商管理系教授（二级教授）、博士/博士研究生导师，公司独立董事。是国家社科规划办国家社会科学基金学科评审组专家委员，国家教育部经济学专业教学指导委员会委员，广西区人大财经计划审查监督咨询专家委员，广西企业管理现代化优秀成果推介评审委员会委员，广西新世纪“十百千”人才工程第二层次人选，广西区域与城市经济研究会副会长，广西区域科学学会副会长，南宁市桂平商会顾问，广西大学人力资源管理专业首任责任教授。

（二）关于任职独立性的说明

作为公司的独立董事，我们未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东中

担任任何职务，与公司及公司主要股东之间不存在妨碍我们进行独立客观判断的关系，我们没有从公司及公司主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。因此，我们不存在影响独立性的情况。

二、年度履职情况

（一）出席公司会议情况

2016年度，公司独立董事出席了相关会议，本着勤勉尽责的态度，认真审议各项议题，积极参与公司重大经营决策，同时依据自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，并客观、公正地对重大事项发表独立意见，为董事会的正确、科学决策发挥积极作用。

独立董事出席董事会和股东大会的情况如下：

独立董事姓名	本年出席会议情况				
	应出席董事会次数	亲自出席董事会次数	以通讯方式参加次数	委托出席董事会次数	出席股东大会的次数
孙巍琳	2	2	0	0	1
张雄斌	7	5	2	0	3
黎鹏	7	5	2	0	4

报告期，公司独立董事出席了公司的每次董事会及其专门委员会、股东大会，在出席董事会时各项议案及其它事项进行了充分审阅和讨论。在审议公司2015年年度报告及其摘要及2016年第一季度报告时，因为2016年3月18日公司发生了款项划拨事宜，独立董事张雄斌先生、黎鹏先生无法确认公司2015年年度报告、2016年一季报中是否还存在类似的资产失控事项，对上述报告中关于资金往来情况的部分内容无法确认，故对该两项议案投了弃权票。除此之外，独立董事对董事会其他各项议案均投了赞成票，且所有议案均表决通过。

（二）现场考察情况

2016年度，我们除召开董事会、股东大会现场会议对公司运营进行了解外，还对公司进行实地考察，对公司2016年生产经营状况和公司整体运行情况有了更加深入的了解和认识，并通过电话和邮件形式，与公司其他董事、监事、高级管理人员和相关人员保持密切联系，及时掌握公司经营动态和重大事项的进展情况，同时密切关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注媒体对公司的相关报道，通过会议或电话方式给公司高层提出良好建议和意见等，参与公司治理，忠实履行独立董事职责。

在公司2016年年报及相关资料编制过程中，听取了公司高管及相关人员对公司生产经营、投融资、财务等方面的情况汇报；与年审注册会计师就年报审计事项进行了沟通，了解审计工作进展，并对审计过程中发现的问题及时沟通，确保了公司审计工作的如期完成及出具的财务报告的真实、准确、完整。

（三）公司配合独立董事工作情况

公司能够积极配合我们及时了解其生产经营动态及重点关注事项情况。董事会及相关会议前

夕，公司能够精心组织准备会议材料，及时传递与沟通相关信息，对要求补充的资料，能够及时进行补充，为我们正确判断、独立开展工作提供了便利条件。

三、年度履职重点关注事项

（一）关联交易情况

1、日常关联交易情况

公司与关联方发生的日常关联交易有利于公司生产经营的正常进行，对公司是必要的，交易定价明确、合理，符合公开、公平、公正的原则，没有损害公司和股东的利益，且审议关联交易时，关联董事进行了回避表决，表决程序符合有关规定。

（二）对外担保情况

公司能够严格遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56）号、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》证监发[2005]120号文件及《公司章程》中的有关规定，审慎对待并严格控制对外担保产生的风险。

2016年，公司累计为全资子公司湖南中成化工有限公司（以下简称：湖南中成）9,600万元银行授信提供了担保。我们认为公司的担保决策程序符合相关规定，且公司及时履行相关信息披露义务，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益，不存在控股股东及其它关联方强制公司提供担保的情况。

（三）资金占用情况

2016年3月18日，民生银行从公司划走5,091.66万元用于清偿控股股东柳州化学工业集团有限公司（以下简称：柳化集团）的借款本息，构成了柳化集团对公司的非经营性资金占用。2016年4月25日，柳化集团已经将上述5,091.66万元归还至公司，及时清偿非经营性占用资金，维护了公司及投资者的利益。

（四）募集资金使用情况

1、非公开发行情况

2015年3月18日，公司召开第五届董事会第十次会议审议通过了公司非公开发行A股股票预案及相关事宜，公司拟向广西铁路投资（集团）有限公司等八名投资者非公开发行不超过305,927,338股人民币普通股股票，发行价格为5.23元/股，预计募集资金总额不超过16亿元。募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金。

因公司与柳化集团等关联方发生资金占用事项，在预案披露时被中国证券监督管理委员会（以下简称：中国证监会）立案调查，公司在非公开发行预案中向市场及投资者作了重大风险提示，具体表述如下：“若本次非公开发行董事会决议之日（2015年3月18日）起12个月内，因本次立案调查的结果使公司不满足非公开发行条件，或本次立案调查造成公司不符合非公开发行条件的不利因素无法消除的，公司董事会将不再提请召开股东大会审议本次非公开发行有关事项。”

2016年3月3日，公司召开第五届董事会第二十三次会议及第五届监事会第六次会议，分别审议

通过了《关于终止公司非公开发行股票事项的议案》。我们认为公司取消本次非公开发行股票事项是综合考虑多方面因素的结果，符合相关法律法规及《公司章程》的规定，公司董事会审议该项议案时履行了必要的程序，不存在损害公司及其股东的行为，同意终止公司本次非公开发行股票事项。

2、质押、抵押贷款情况

2016年3月30日，公司第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于向桂林银行贷款的议案》公司拟向桂林银行股份有限公司申请借款人民币4500万元，期限一年，广西投资集团融资担保有限公司为公司该笔借款提供担保，公司全资子公司湖南中成以其持有广西柳州中成化工有限公司（以下简称：柳州中成）40%的股权和派生权利提供质押反担保；同时柳州中成以其有权处分的部分国有土地使用权及部分机器设备提供抵押反担保。

我们认为此次公司向桂林银行申请贷款主要是为了筹集公司经营发展所需的资金，促进公司稳定持续发展，不存在损害公司股东利益的情况，同意湖南中成以其持有柳州中成40%的股权和派生权利提供质押反担保以及柳州中成以其有权处分的部分国有土地使用权及部分机器设备提供抵押反担保。

（五）高级管理人员薪酬情况

公司部分高级管理人员的薪酬由柳州市国有资产监督管理委员会根据《柳州市国资委履行出资人职责企业负责人薪酬管理暂行办法实施细则》和《柳州市国资委监管企业负责人经营业绩考核暂行办法》进行考核，对不属于国资委考核的公司董事、监事，公司制定了高级管理人员绩效考核办法，根据考核办法核算出其年度薪酬后，最终参考国资委考评的其他高级管理人员的薪酬进行调整。2016年，公司能够严格按照高级管理人员薪酬考核办法发放薪酬。

（六）业绩预告情况

2017年1月21日，公司发布了2016年度业绩预亏公告。公告的发布严格按照上交所的要求进行，没有发生泄密的情况。

（七）聘任会计师事务所情况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供审计服务工作中，恪守尽职，遵循独立、客观、公正的执业准则，尽职尽责的完成了各项审计任务，因此，向董事会提请继续聘任该所为公司2017年度审计机构。

（八）现金分红及其他投资者回报情况

1、现金分红情况

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。

我们认为公司该预案符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，符合公司当前的实际情况，不存在损害公司股东尤其是中小股东利益的情形。我们同意公司2016年度利润分配预案，同意将其提交公司2016年度股东大会审议。

2、公司债付息情况

2012年3月27日公司发行了5.1亿元的公司债券(债券简称：11柳化债，债券代码：122133)。2016年3月28日公司按约定支付本期债券自2015年3月27日至2016年3月26日期间的利息，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

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，2017年3月27日，公司兑付了回售资金。目前，“11柳化债”在上海证券交易所上市并交易的数量为55,540张，金额为5,554,000元。

(九) 公司承诺履行情况

报告期内，公司及股东等严格履行相关承诺，未有违反承诺的情况发生。

(十) 信息披露执行情况

2016年度，公司信息披露除与柳化集团的非经营性资金往来事项及与贵州鑫悦煤炭有限公司、贵州新益矿业有限公司、广西金伍岳能源集团有限公司债务转移合同纠纷未及时披露外，公司定期报告及其他临时发生的重大事项均及时履行了信息披露义务。

(十一) 内部控制执行情况

通过对公司内部控制情况的了解和调查，在认真审阅《公司2016年度内部控制评价报告》的基础上，大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2016年12月31日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。对于公司内控报告中提到的非财务报告内控缺陷，我们要求公司管理层高度重视，避免再次发生类似的事情。

(十二) 董事会以及下属专门委员会的运作情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《上交所股票上市规则》等法律法规和规范性文件的要求召集董事会，公司董事按时出席董事会和股东大会，认真审议各项议案，科学、合理地做出相应的决策，为公司经营的可持续发展提供了保障。

公司董事会专门委员会对各自分属领域的事项分别进行了审议并出具相关独立意见，程序合规，运作规范。在公司2016年度报告编制期间，审计委员会积极参与公司年报编制工作，与年审会计师协商确定公司年报审计时间，认真审阅公司提交的年度财务报表，先后提出两次书面确认意见，同时对审计过程中的一些问题与年审会计师进行了沟通与交流。

(十三) 独立董事认为上市公司需予以改进的其他事项

我们认为公司应采取积极措施，规范与关联方关联交易，提高内控运行的有效性。

四、总体评价和建议

2016年，作为公司的独立董事，我们积极有效地履行了独立董事职责，对公司董事会决议的重大事项积极发表意见，独立、审慎、客观地行使表决权，切实维护公司股东特别是中小股东的合法权益。在此对公司董事会、管理层在我们履职过程中所给予的支持与配合表示衷心感谢！

2017年，我们将一如既往忠实、勤勉地履行独立董事的职责，尽可能利用自己的专业知识和经验为公司发展规划提供更多有建设性的建议和意见，促进公司持续、稳健发展，维护公司和全体股东利益。

独立董事：黎鹏 张雄斌 孙巍琳

2017年5月16日

议案十

关于预计公司 2017 年日常性关联交易的议案

各位股东、各位股东代表：

根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，公司应向 2016 年度股东大会提交审议公司日常关联交易的议案，我现在就代表董事会向各位股东及股东代表宣读《关于预计公司 2017 年日常性关联交易的议案》，请予审议。

（一）、2016 年度实际发生的日常关联交易及 2017 年度预计日常关联交易

关联人	关联交易类型	关联交易内容	2016 年预计金额（万元）	2016 年实际发生额(万元)	2017 年预计金额（万元）
广西柳州化工控股有限公司	购销商品	蒸汽、材料等	2,000	242.74	500
	接受劳务	汽车运费	300	279.91	300
		设备维修及工程安装费	3,000	2,605.22	3,000
	其他	土地租赁费	400	396.42	430
	小计		5,700	3,524.29	4,230
柳州化学工业集团有限公司	其他	土地租赁费等	420	419.97	450
广东中成化工股份有限公司	购销商品	保险粉等	25,000	18,730.92	20,000
湖南柳化桂成化工有限公司	接受劳务	综合服务费等	3,000	0.03	1,000
广西柳化氯碱有限公司	购销商品	煤炭、蒸汽、烧碱、氢气等	8,500	6,901.29	8,500
湖南智成化工有限公司	接受劳务	综合服务费等	800	576.42	600
柳州市大力气体有限公司	购销商品	氧气、二氧化碳等	0	576.97	650
合计			43,420	30,729.89	35,430

如公司 2016 年度股东大会审议通过公司 2017 年度日常关联交易议案，公司将对上述所有正在执行的日常性关联交易协议进行新签或展期。

（二）关联交易的结算方式：上述各项关联交易将采用银行存款进行结算。

（三）公司与各关联方的关系及关联方基本情况

关联方名称	注册资本（万元）	法定代表人	主营业务	与公司的关系
广西柳州化工控股有限公司	10,000	廖能成	产权交易、股份转让、装卸服务、铁路运输代理服务、系列微肥试产等	间接控股股东
柳州化学工业集团有限公司	42,400.063	廖能成	系列微肥试产、进出口经营业务；机械设备安装；机械加工；设备修理等	控股股东
广东中成化工股份有限公司	65,110	廖能成	危险化学品生产、批发、零售、仓储、运输；生产、销售其他化工产品、化肥；货物进出口、技术进出口。	控股股东的控股子公司
湖南柳化桂成化工有限公司	50,000	韦挺	化工产品生产销售；蒸汽生产、销售；危险化学品无机产品（I）类、液体无水氨、氰氨化钙生产、销售；压缩、液化气体；化肥销售等	控股股东的控股孙公司
广西柳化氯碱有限公司	28,648.58	庞邦永	烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、硫酸、氢生产、销售；食品添加剂盐酸、食品添加剂氢氧化钠的生产销售；聚氯乙烯、芒硝的生产、销售等	间接控股股东的控股子公司
湖南智成化工有限公司	30,000	韦挺	液碱、液氨、双氧水（无仓储，不得私自运输）批发零售；住宿；化工产品（需专项审批的除外）、普通机械、煤炭、编织袋销售；电信代办业务、代维线路，代办移动通信业务；化肥仓储；机械设备（需专项审批的除外）维修；房屋出租	间接控股股东的控股子公司
柳州市大力气体有限公司	496.965	汤玉娟	无缝气瓶的检验；二氧化碳（食品添加剂）、二氧化碳（工业级）、氯的生产销售；氧[液化的]、氮[液化的]、乙炔的经营（不带有储存设施经营）。	间接控股股东的控股子公司

柳州化工股份有限公司董事会

2017年5月16日

议案十一

关于为全资子公司银行贷款提供担保的议案

各位股东、各位股东代表：

一、担保情况概述

湖南中成化工有限公司（以下简称：湖南中成）是公司全资子公司，公司控股 95.5%，公司全资子公司东莞振华泰丰实业发展有限公司持有其 4.5% 的股权。

公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了为湖南中成拟向华融湘江银行股份有限公司株洲石峰支行申请金额为 17,000 万元人民币、期限为二年的银行综合授信提供连带责任担保。

二、被担保人基本情况：

名称：湖南中成化工有限公司

住址：湖南省株洲市石峰区湘珠路 216 号

法定代表人：袁志刚

注册资本：17,500 万元人民币

经营范围：连二亚硫酸钠(保险粉)、二氧化硫（液化的）、甲酸钠、硫酸生产（《安全生产许可证》有效期至 2017 年 10 月 8 日）、销售（仅限厂区范围内销售）；双氧水批发（不得私自储存和运输）（《危险化学品经营许可证》有效期至 2018 年 12 月 09 日）；化工产品（不含危险品）生产、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。）

截至 2015 年 12 月 31 日，湖南中成资产总额为 93,695.11 万元，负债总额为 68,146.18 万元，资产负债率为 72.73%，资产净额为 25,548.93 万元。2015 年度湖南中成实现营业收入 52,576.73 万元，实现净利润-7,690.27 万元。（数据经审计）

截至 2016 年 12 月 31 日，湖南中成资产总额为 62,262.70 万元，负债总额为 54,761.71 万元，资产负债率为 87.95%，资产净额为 7,500.99 万元。2016 年度湖南中成实现营业收入 44,119.33 万元，实现净利润-18,047.93 万元。（数据经审计）

三、董事会的意见

湖南中成是公司的全资子公司，为其提供担保，促成其融资的实现，能保证其经营的资金需求，符合公司总体发展目标，因此公司同意为其此笔银行综合授信提供担保。

公司独立董事认为此次担保能有效促成全资子公司湖南中成实现融资，满足其经营发展资金需求，符合公司总体发展要求，担保风险可控，同意公司为湖南中成提供担保。

四、公司累计担保及逾期担保情况

截至目前，公司及控股子公司无对外担保（不包括对子公司的担保）情况。

本次为湖南中成提供担保后，公司及控股子公司累计担保总额为人民币 37,153 万元，全部为公司对湖南中成的担保。无逾期担保。

请各位股东、股东代表予以审议。

柳州化工股份有限公司董事会

2017 年 5 月 16 日