

公司代码：600096

公司简称：云天化

云南云天化股份有限公司
2018 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	张文学	因工作原因未能出席	段文瀚

- 4 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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 2019 年 3 月 20 日公司第七届董事会第 44 次会议批准 2018 年利润分配预案，因母公司累计未分配利润为负值，公司本年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。该预案尚需股东大会审议。

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	云天化	600096	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟德红	苏云
办公地址	云南省昆明市滇池路1417号云南云天化股份有限公司证券部	云南省昆明市滇池路1417号云南云天化股份有限公司证券部
电话	(0871) 64327127	(0871) 64327128
电子信箱	zhongdehong@yth.cn	suyun@yth.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司的主要业务

公司按照“肥为基础、肥化并举、相关多元、转型升级”的发展战略，主要从事化肥的研发、制造与销售业务；拥有磷矿资源，从事磷矿采选及经营；发展以聚甲醛为主要产品的工程材料产业；结合主业开展商贸物流业务。

1.化肥业务方面。公司拥有国内先进的大型化肥生产装置，主要生产和销售磷酸一铵、磷酸二铵、尿素、复合肥等化肥产品。公司依托管理和技术力量，致力于新型化肥产品研发和农化技术服务水平提升，将公司打造成为现代农业服务的提供商。

2.磷矿采选业务方面。公司拥有磷矿资源和先进的磷矿石剥采、浮选生产技术，生产的磷矿主要作为下游磷肥生产原料，部分磷矿产品对外销售。

3.工程材料业务方面。公司主要产品为聚甲醛、季戊四醇和甲醇。聚甲醛、季戊四醇产品主要原料甲醇，部分自产，部分外采。聚甲醛是一种性能优良的工程塑料，广泛用于制造各种滑动、转动机械零件、齿轮、杠杆、滑轮、链轮的原材料；季戊四醇是一种生产技术相对较高、运用广泛的化工原料，主要应用于醇酸树脂、抗氧剂、民爆军工、阻燃剂以及油墨行业。

4.商贸物流业务方面。公司结合主业，开展商贸物流一体化运作，主要经营化肥、化肥原料和农产品、农资商品等产业链上下游互补的贸易和物流业务，通过化肥与原料对流、化肥与粮食对流降低综合物流成本。

(二)公司的经营模式

1.化肥业务经营模式说明

公司以“做强基础肥，做优新型肥，提供作物种植实施方案”作为化肥产业定位，以提高质量和效益为中心，以市场和资源匹配为导向，以实现生产过程精益化为目标，努力挖掘资源优势，生产质量稳定、满足客户需求、行业成本领先的产品。公司推动基础肥提质升级，加强新型肥研发，逐步形成“基础产品升级+新型产品”的多层次肥料产品结构体系。通过强化农化服务能力和营销模式变革，逐步推进公司从“制造型”向“制造服务型”转变，不断完善向农业生产者“提供系统服务解决方案”的商业模式。公司高度重视安全环保管理，持续提升本质安全和环境保护水平，着力打造和巩固安全环保竞争新优势。

公司拥有磷矿资源，以自产的磷矿石和合成氨作为部分磷肥产品的主要原料。公司拥有煤炭资源，自产煤炭作为部分氮肥产品的主要原料，化肥生产所需的其他原料、能源主要采取外购。公司靠近主要市场或依托资源拥有多个大型化肥生产基地，拥有多套国内先进的磷肥、氮肥、合成氨生产装置，在生产运营、装置维护、安全环保和质量管控方面具有优势。通过生产技术创新和运营管理优化，着力推进精益生产，不断追求生产装置的安全、稳定、长周期、满负荷、高品质运行，是公司实现产品品质稳定和降低运行成本的重要保证。

公司化肥产品的销售主要通过公司下属销售子公司进行统一经营，各级经销商进行分销的模式实现销售。为适应不断变化的化肥市场，公司积极探索和实施直销模式、智能配肥、农资电商平台等销售模式。公司积极推广测土配方、智能配肥、水溶肥等新模式在现代农业中的运用，并强化农技支持、农业专家咨询等农化服务水平，逐步实现公司化肥业务模式从“卖产品”向“产品+服务”和“提供定制解决方案”转变。

2.磷矿采选经营模式说明

公司开采自有磷矿资源，利用剥采、浮选技术生产符合化肥、化工生产品位要求的磷矿。通过提升浮选装置产能利用率，加强矿际间协同和精细化配矿管理，有效利用中低品位磷矿，保护磷矿资源，确保采选矿石的质量，降低磷矿产品综合成本。公司以自有磷矿采选磷矿石作为磷肥生产主要原料，同时结合自产情况和公司磷肥生产原料矿石品位需求，制定外采计划，对外集中采购部分磷矿石。公司生产的磷矿产品，除主要作为公司内下游磷肥和复合肥的生产原料外，根据市场和产品需求部分对外销售。公司积极推进磷矿采选业务的国际市场布局，提高在国际市场的磷矿资源获取能力。

3.工程材料经营模式说明

目前公司拥有年产 9 万吨聚甲醛、年产 1 万吨季戊四醇和年产 26 万吨甲醇产能，是国内最大的聚甲醛产品生产商，生产基地分布在云南和重庆。公司下属全资子公司天聚新材拥有独立的聚

甲醛生产装置和研发、生产团队。天聚新材通过技术改造，不断优化生产工艺，进一步提升产品质量，降低生产成本；开发聚甲醛新牌号系列产品推向市场；推进聚甲醛进口料的国产化替代；通过精准营销、技术营销、标杆营销、代理营销等方式持续保有客户并不断开发新市场。公司生产甲醇产品部分作为聚甲醛和季戊四醇产品原料，其余部分对外销售。

4. 商贸行业经营模式说明

商贸业务是公司业务的重要组成部分。通过开展粮食、化肥、农资等商贸业务，为公司更好的服务农业市场，加强农资和农作物相关产业链的建设创造了条件。物流业务是公司重要的业务环节，链接了公司的采购、生产和销售。公司物流业务以公司内部原料和产品的运输、仓储为主，降低公司物流成本；利用公司物流资源开拓外部物流业务，提升社会化物流服务能力。

（三）行业情况说明

1. 化肥行业基本情况

报告期内，化肥行业整体效益向好。受供给侧结构性改革和安全环保监管力度持续加大的影响，没有资源和安全环保竞争优势的中小化肥企业产能加速退出市场，行业市场供需矛盾有所改善，主要化肥产品市场价格回升。具备规模、资源、安全环保优势的化肥生产企业经营状况逐步好转。部分地区磷矿减产，煤炭、硫磺等原材料价格上涨，也推动了化肥产品成本上升。报告期内，磷肥总体呈现产量和消费量下降，企业效益、产品出口和产品价格提升；尿素产品市场价格同比整体稳中有升；受基础化肥价格上涨、粮食结构调整等因素影响，复合肥行业盈利水平出现下滑。

2. 磷矿采选行业基本情况

我国磷矿资源集中的鄂、黔、滇、四川省。随着安全环保监管力度持续加大，各地收紧磷矿生产开发，磷矿采选行业开工率下降，磷矿产量下降，部分地区磷矿石价格上涨。长江经济带环保政策实施，湖北省磷矿石产量下滑。贵州省实行“以渣定产”，企业磷矿石的生产受到磷石膏消纳能力的制约。受建立大熊猫生态圈影响，四川德阳地区磷矿石全面限产。云南省推动滇池环保，关闭小规模矿山，导致磷矿石产能下降。

3. 工程材料行业基本情况

公司生产销售以聚甲醛产品为主的工程材料产品。2018年上半年，聚甲醛产品价格同比上升并保持高位运行，需求旺盛。2018年下半年，国内处于停产状态的聚甲醛生产商逐步复产，产能逐步回升，价格出现高位回调。

4. 商贸物流的基本情况

报告期内，公司主要开展国内化肥贸易、粮食贸易和进口农产品贸易。化肥贸易方面，国内化肥市场的区域供需不平衡构成了目前化肥贸易的基本格局，通过“北粮南下、南肥北上”形成贸易对流，在供给侧改革及环保政策的作用下，化肥价格不同程度的上涨。国内粮食贸易方面，国内主要农产品产地与消费市场分离，形成了北方玉米大豆销售至南方市场的局面。报告期内国内农业种植结构调整，前三季度玉米价格整体稳步上行；年末受国内饲料需求下降的影响，玉米价格逐步下降。进口大豆贸易方面，受到中美贸易摩擦的影响，导致国内对美进口大豆量减少，从南美进口大豆量增加，南美进口大豆价格上涨。报告期内，社会物流总额增长稳中有升，需求结构优化。物流运行环境进一步改善，产业向高质量发展阶段迈进。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	67,820,831,128.47	63,556,638,578.29	6.71	68,379,547,350.96
营业收入	52,978,958,637.74	55,971,434,741.59	-5.35	53,006,165,363.75
归属于上市公司股东的净利润	122,765,162.08	201,858,548.41	-39.18	-3,255,859,583.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-150,482,857.39	-904,083,657.41	不适用	-3,500,851,838.50
归属于上市公司股东的净资产	4,376,957,690.71	3,640,745,087.85	20.22	4,111,727,318.20
经营活动产生的现金流量净额	3,192,189,354.60	2,738,403,270.03	16.57	1,894,723,028.78
基本每股收益（元 / 股）	0.0929	0.1528	-39.20	-2.4876
稀释每股收益（元 / 股）	0.0929	0.1528	-39.20	-2.4876
加权平均净资产收益率（%）	3.17	4.95	减少 1.78 个百分点	-57.86

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	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	10,145,388,900.38	13,021,610,587.60	13,552,841,327.51	16,259,117,822.25
归属于上市公司股东的净利润	51,321,111.94	14,659,201.71	16,951,125.52	39,833,722.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	30,011,602.56	-28,102,659.59	-86,365,886.01	-66,025,914.35
经营活动产生的现金流量净额	351,846,980.49	1,346,567,909.04	409,492,945.88	1,084,281,519.19

说明：1.营业收入

一季度营业收入较少，主要是因中美贸易摩擦不确定性因素影响，国内大豆客户进口业务更加谨慎，成交量较少，另化肥市场受春节等因素影响，公司化肥商贸业务收入较少；四季度营业收入较大，主要是公司从下半年开始及时调整大豆贸易营销策略，从阿根廷、智利等国家采购大豆，集中在四季度进行销售。

2.归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润

第三季度扣除非经常性损益后的净利润亏损较大，主要是三季度人民币兑美元汇率变动较大，公司确认的汇兑损失增加。第四季度扣除非经常性损益后的净利润亏损，主要是由于年末对部分资产计提了减值准备。

3.经营活动产生的现金流量净额变动原因

第二季度经营活动现金流量净额较大，主要是子公司吉林云天化收回了国家临时储备粮款项6.8亿元；第四季度经营活动现金流量净额较大，主要是公司加大商贸业务结算，收回了现金，以及公司加强采购端支付控制，并加大应付票据结算，购买商品支付的现金减少。

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

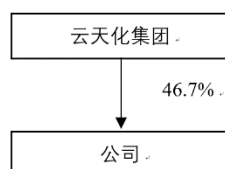
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					45,577		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,049		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
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）					不适用		
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	
云天化集团有限责 任公司	0	617,022,121	46.70	0	质 押	230,000,000	国有法人
以化（上海）投资有 限公司	0	199,249,088	15.08	199,249,088	无	0	境内 非国 有法人
云南省投资控股集 团有限公司	0	41,155,046	3.11	0	无	0	国有法人
云南省工业投资控 股集团有限责任公 司	0	15,500,000	1.17	0	无	0	国有法人
中国长城资产管理 股份有限公司	10,387,060	10,387,060	0.79	0	无	0	未知
云南江磷集团股份 有限公司	-7,875,600	7,839,404	0.59	0	无	0	境内 非国 有法人
北京和聚投资管理 有限公司一和聚平 台证券投资基金	7,785,308	7,785,308	0.59	0	无	0	未知
高进华	0	6,719,114	0.51	0	无	0	境内 自然 人
邢西明	0	5,241,164	0.40	0	无	0	境外 自然 人
云南铜业(集团)有限 公司	0	4,706,665	0.36	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东云天化集团与第 2 至第 10 名股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人，第 2 名至第 10 名股东之间关联关系或一致行动情况未知。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

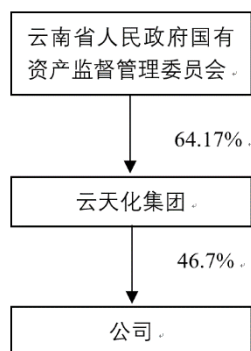
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

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 529.79 亿元，同比减少 5.35%，实现利润总额 5.15 亿元，同比增加 0.93 亿元。

2018 年全球经济延续 2017 年的复苏势头，保持稳定增长，世界经济增速保持了较好态势。我国经济保持了总体平稳、稳中有进的发展态势，发展仍处于并将长期处于重要战略机遇期。随着国家供给侧改革、安全环保监管趋严和长江经济带战略深入实施，逐步淘汰落后产能，化肥行业形势逐渐回暖向好，公司主要化肥产品销售价格逐步回升。但煤炭、硫磺等大宗原材料价格显著上涨，制约了化肥生产企业进一步提升盈利能力。2018 年，公司结合外部形势和自身实际，以“提效率、增利润、强执行、促转型”为思路，以生产经营为主线，以改革攻坚为动力，以运营管控为手段，抢抓发展机遇，凝聚改革共识，落实保障措施，经营发展呈现良好态势。报告期内，

公司经营业绩持续向好。公司层层分解目标，逐级压实责任，强化预算管控，加强过程纠偏，公司主要化肥产品产量、销量、价格同比实现不同程度的增长，扣除非经常性损益后的业绩同比大幅减亏。企业基本面持续向好，企业可持续发展的基础更加牢固。

报告期内，“长周期”运行成效显著。公司着力提升生产技术管理水平，优化生产运行组织，强化非计划停车管控，装置运行总体平稳。树立专业治厂、尊重专家的鲜明导向，激发工作潜能，专家和专业人才优势得到充分发挥。提高设备预防性、预见性检维修能力，及时消除设备隐患，保障装置稳定运行。建立健全考核奖惩机制，抓实各项装置“长周期”运行保障措施。全年，合成氨、尿素、硫酸、聚甲醛等主要生产装置运行效能稳步提升，实现 35 个长周期。磷化集团硫酸装置、三环中化硫酸装置、金新化工气化炉、云峰分公司硝酸装置等创投产以来最长连续运行纪录。

报告期内，运营管理不断优化。公司持续健全和完善内部运营体系和考评机制，落实目标成本管控。强化生产运行统筹，通过大宗原材料采购对标、战略库存管理，统筹大宗原材料保供与产销计划合理匹配，抑制采购成本上涨趋势，提高大宗原材料保供能力，确保了生产组织有序开展，主要生产装置产能有效发挥。强化采购和物流统筹，通过趋势采购、建立安全库存、优化物流组织、争取运输优惠政策等措施，有效控制采购成本。

报告期内，市场营销持续发力。强化国际国内市场统筹，优化资源配置，持续加强市场布局、渠道建设和新品推广。国内市场方面，下沉渠道，巩固传统市场，不断开发新市场；国际市场方面，重点强化缅甸渠道建设，继续提升南亚、东南亚、南美、澳洲市场，成功开发西亚、非洲、加拿大、日韩等新市场。在巩固传统营销模式的情况下，不断探索实施营销新模式。实施“联销体”模式，发挥厂商优势，缩减渠道层级。聚甲醛直销模式继续深化，直销比例同比提升。坚持市场导向，深化产销研协同，充分发挥植物营养研究、科技小院、农化服务助销作用，强化新产品营销推广。市场维护深入推进，深入传播“绿色科技服务现代农业”价值主张，入选《百年中国制造》专题片拍摄，行业影响力持续增强。纵深推进打假维权工作，被国家海关总署纳入“龙腾行动”重点单位，被国家市场监管总局纳入“溯源行动”重点单位，切实有效地维护了公司产品形象，品牌保护效果明显。

报告期内，安全环保竞争优势持续巩固。层层压实主体责任，构建双重预防机制、创建环保标杆等保障措施有效实施。严抓特殊作业过程管控，强化隐患排查整改，隐患整改完成率 100%。推进安全生产标准化体系建设，行业优势地位不断巩固。强化尾矿库、磷石膏库、重大危险源安全管理，确保安全运行。推进化工装置安全仪表系统改造，装置本质安全水平持续提升。报告期内，重大安全环保事故为零，连续实现安全环保“零死亡”“零污染”目标。

报告期内，绿色制造深入推进。绿色矿山建设稳中有进，磷化集团复垦植被率达 95.77%；天宁矿业复垦植被率达 90%；东明矿业获得“绿色矿山建设标准化示范基地”称号。绿色工厂创建扎实推进，水富云天化、磷化集团、红磷分公司、云峰分公司等 6 家分子公司荣获中国石油化工协会“绿色工厂”称号。绿色产品创建成效显著，云峰分公司、天腾化工和红磷分公司 11 个复合肥产品获国家工信部首批“绿色设计产品”称号，云峰分公司、天腾化工 9 个产品获中国石油和化工协会“绿色产品”称号。

报告期内，财务管控持续强化。以预算为基础，坚持目标导向，强化过程纠偏。通过构建月度经营管理分析机制，抓住关键重点，深入评估分析，倒逼生产、采购、销售等供应链各环节持续挖潜增效。确保资金安全平稳，建立资金协调机制，确保公司资金安全和提高了资金使用效率。

积极拓宽融资渠道，供应链融资模式取得成效。强化政策运用，争取财税政策红利，降低了税负支出。股权优化积极推进，子公司吉林云天化增资扩股引进战略投资者；完成昭通天合、内蒙古云天化、山东云天化等股权出售；减少层级，逐步实施三级公司股权层级清理，优化股权结构。

报告期内，研发成果逐步落地。基础肥升级推进，硝基黄腐酸类、氨基酸类增效 DAP 和腐植酸类等基础肥升级产品同比增长 32.73%。新产品开发积极推进，高氮高钾水溶肥、有机液体水溶肥等新型肥料实现了批量生产，同比增长 115.25%。新技术开发取得进展，基本建成 90 万吨/年湿法磷酸脱砷装置，氟硅酸制备氟化氢铵形成产业化技术。新成果不断涌现，“高性能共聚甲醛技术开发及应用研究”成果获得云南省科技进步二等奖，“矿物资源浮选技术及应用”获得国家科学技术进步二等奖。同时，参与制定、发布国家标准 2 项、行业标准 1 项，新增授权专利 3 项。

报告期内，企业改革深入推进。抢抓改革机遇，入围国企改革“双百行动”名单，公司成为云南省唯一纳入国企改革“双百行动”的上市企业。组织制定“双百行动”综合改革实施方案，组织制定限制性股权激励计划、经理层契约化管理、职业经理人管理方案并落地实施。持续推进人力资源优化，深入实施“双效工资”总额管理模式，人力资源总量逐年降低，人力资源效能指数同比提升；加大市场化人才引进力度，围绕营销、采购等领域引入职业经理人和高端专业人才，人才结构改善；搭建人才培养平台，组建云天化商学院，为企业发展持续赋能奠定人才基础。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对公司财务报表格式进行修订。2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。公司根据规定对会计政策进行相应变更。该变更事项为会计报表列示变更，不会对公司财务结果产生实质影响。

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

报告期内，公司出资设立了汤原云天化肥业有限公司；出售了云南磷化集团科工贸有限公司、昭通天合有限公司、山东云天化国际化肥有限公司、内蒙古云天化农业科技发展有限公司股权；注销了黑龙江云天化农业物产有限公司。