

公司代码：600096

公司简称：云天化

云南云天化股份有限公司
2019 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 信永中和会计师事务所(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2020年4月17日公司第八届董事会第十三次会议批准2019年利润分配预案，因母公司累计分配利润为负值，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	无

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	云南省昆明市滇池路1417号云南云天化股份有限公司
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

公司结合行业发展新形势、转型升级新要求、国企改革新任务，从绿色高质量发展高度，围绕“转方式、调结构”主线，以“成为世界级的肥料及现代农业、精细化工产品提供商”为战略愿景。

1.肥料及现代农业：公司拥有国内先进的大型化肥生产装置，主要生产和销售磷复肥、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的研发和现代农业技术服务水平提升，推进肥料与现代农业融合、协同发展，将公司打造成为现代农业服务的提供商。

2.磷矿采选：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公司磷肥、磷化工产品生产原料，部分磷矿产品对外销售。

3.精细化工：公司主要生产销售黄磷、饲料级磷酸氢钙、聚甲醛、季戊四醇等产品。公司自产甲醇部分作为聚甲醛、季戊四醇产品主要原料，部分对外销售。

4.商贸物流：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，增强公司化肥产品市场粘性，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.肥料及现代农业经营模式

以化肥产业为基础，有效优化生产布局，主动调整产品结构，形成以基础肥为主、功能肥为辅、水溶肥协同发展的产品格局，打造差异化肥料体系。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，巩固安全环保竞争新优势。落实绿色高质量发展理念，持续推进绿色制造体系建设，打造绿色工厂、绿色产品。

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。

2.磷矿采选经营模式

公司开采自有磷矿资源，利用先进的剥采、浮选技术生产符合化肥、磷化工生产品位要求的磷矿。落实绿色高质量发展理念，打造绿色矿山。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。公司以自产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，对外采购部分磷矿石，并根据市场需求对外销售部分自产磷矿石产品，实现磷矿资源高效利用。

3.精细化工经营模式

公司生产黄磷、饲料级磷酸氢钙等产品。黄磷年产能 3.8 万吨，少部分自用，其余对外销售；饲料级磷酸氢钙年产能 50 万吨，产品对外销售。通过资本合作或技术合作，以磷肥副产氟硅酸为原料，以氟化氢为核心，打造中高端产品群，纵向延伸氟化工产业链，提升氟资源利用价值。公

公司设立磷化工产业子公司，通过资产优化和业务整合，启动以黄磷、湿法磷酸为基础，聚磷酸、聚磷酸盐协同发展的精细磷化工产业平台建设。

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。公司生产聚甲醛产品使用的甲醇原料部分由公司自产，部分对外采购。公司计划投资建设新聚甲醛装置，积极推进聚甲醛产业低成本、高端化发展，强化研发和技术创新，增强规模化运营能力，巩固扩大国内聚甲醛行业的领先优势。

4. 商贸物流经营模式

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，公司着力加强商贸业务风险控制，围绕主业推进商贸业务优化。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，着力控制公司物流成本；同时，提升物流信息化、自动化水平，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，国内化肥行业整体低迷，产品价格逐步走低。受国际产能释放、中美贸易摩擦、国内种植结构调整、大宗粮食价格整体低迷影响，化肥整体供大于求现象更加严重，行业竞争加剧。同时，安全环保监管力度持续加大，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。报告期内，国内磷肥总体呈现产量和消费量下降，产品量价出现不同程度下滑；尿素产品市场价格同比整体下降；复合肥方面，因基础化肥原料价格下滑导致成本下降，但受需求影响，销量和价格下滑导致复合肥行业盈利水平下降。

2. 磷矿采选行业基本情况

我国磷矿资源分布高度集中，主要分布在贵州、湖北、云南和四川四省。随着安全环保监管力度持续加大，限制了磷矿资源的过度开采。磷矿采选行业整体开工率下降，行业资源集中度提高，磷矿石产量呈逐年下降趋势。2019 年，生态环境部印发《长江“三磷”专项排查整治行动实施方案》，组织长江经济带 7 省（市）开展为期两年的“三磷”（磷矿、磷化工企业和磷石膏库）专项排查整治工作，导致磷矿石产量进一步下降。报告期内，随着磷肥行情的下滑，对原材料需求减少，磷矿石价格处于基本稳定状态。

3. 精细化工行业基本情况

公司生产销售黄磷、饲料级磷酸氢钙产品。报告期内，黄磷价格波动较大。上半年价格基本保持稳定，下半年，受西南地区黄磷行业环保整治影响，黄磷市场供给大幅减少，黄磷价格出现阶段性大幅波动。报告期内，由于非洲猪瘟持续蔓延和供需关系影响，国内饲料级磷酸氢钙市场价格全年出现一定程度的波动。

公司生产销售以聚甲醛产品为主的工程材料产品。2018 年下半年以来，原处于停产状态的生产商逐步复产，聚甲醛产能逐步回升，中低端聚甲醛产品竞争加剧，高端产品仍高度依赖进口。

2019年，受中美贸易摩擦影响，下游行业整体低迷，聚甲醛市场需求下降，聚甲醛市场价格逐步下跌。

4. 商贸物流的基本情况

公司主要开展国内化肥贸易、粮食贸易和进口农产品贸易及物流运输业务等。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，国内化肥贸易总体运行平稳。国内粮食贸易方面，国内粮食产品生产者与消费市场分离，形成分散采购、收储和集中销售的贸易模式。报告期内，国内玉米价格整体小幅波动。进口大豆贸易方面，通过有资质的进口商进口大豆，向国内压榨企业销售。报告期内，南美大豆供应量充足，大豆价格同比有所下降，但仍处于高位运行。物流方面，报告期内，物流业务呈增长趋势，云南省内推出了运输结构调整的方案，推动铁路运输的货运产品供给和降低运输综合成本。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	59,995,281,909.65	67,820,831,128.47	-11.54	63,556,638,578.29
营业收入	53,975,857,637.08	52,978,958,637.74	1.88	55,971,434,741.59
归属于上市公司股东的净利润	151,897,527.09	122,765,162.08	23.73	201,858,548.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-124,419,502.73	-150,482,857.39	不适用	-904,083,657.41
归属于上市公司股东的净资产	4,378,129,773.22	4,376,957,690.71	0.0268	3,640,745,087.85
经营活动产生的现金流量净额	4,178,742,152.51	3,192,189,354.60	30.91	2,738,403,270.03
基本每股收益（元/股）	0.1064	0.0929	14.53	0.1528
稀释每股收益（元/股）	0.1064	0.0929	14.53	0.1528
加权平均净资产收益率（%）	3.64	3.17	增加0.47个百分点	4.95

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	13,786,848,958.67	14,615,254,484.89	12,682,757,592.47	12,890,996,601.05
归属于上市公司股东的净利润	112,421,426.91	14,249,368.33	7,775,653.07	17,451,078.78

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	34,453,562.02	10,736,314.94	-96,254,431.99	-73,354,947.70
经营活动产生的现金流量净额	981,242,574.14	934,563,501.24	1,155,024,938.71	1,107,911,138.42

1.营业收入

2019年，公司第一、二季度实现营业收入较第三、四季度多，主要是因为公司第一季度和第二季度贸易业务增加导致营业收入较多。

2.归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润

2019年，第一季度为国内化肥销售旺季，且2019年一季度化肥价格较高，故一季度盈利较多。

2019年，第三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损较大，主要原因是：第三季度为尿素销售淡季，尿素产品销量较全年平均销量减少约9万吨，价格较一、二季度下降约200元/吨，尿素产品销售毛利减少约1亿元。

2019年，第四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损较大，主要原因是：第四季度主要化肥产品市场价格下降，同时，年末对部分资产计提了资产减值准备及辞退福利。

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

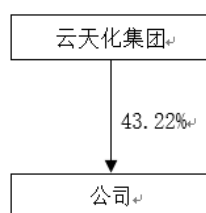
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	49,225						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	52,918						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
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）	0						
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	0	617,022,121	43.22	0	质押	230,000,000	国有法 人
以化投资有限公司	0	199,249,088	13.96	0	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	2.88	0	未知	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	1.09	0	未知	0	国有法 人

中国长城资产管理股份有限公司	0	10,387,060	0.73	0	未知	0	未知
邢西明	238,700	5,479,864	0.38	0	未知	0	境内自然人
云南铜业(集团)有限公司	0	4,706,665	0.33	0	未知	0	国有法人
徐开东	1,115,800	4,210,580	0.29	0	未知	0	境内自然人
冯兆明	-163,000	3,493,300	0.24	0	未知	0	境内自然人
耿晓奇	2,056,232	3,406,249	0.24	0	未知	0	境内自然人
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						

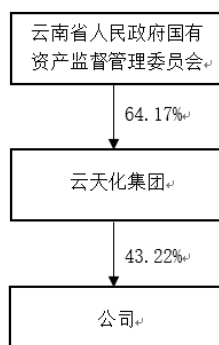
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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 539.76 亿元，同比增加 1.88%，实现利润总额 4.08 亿元，同比减少 1.07 亿元。

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

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>财政部于 2017 年 3 月起陆续修订了《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号-套期保值》(财会〔2017〕9 号)、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》(财会〔2017〕14 号等四项金融工具相关会计准则(以下简称“新金融工具准则”)。由于上述会计准则的修订，公司需对原采用的会计政策进行相应调整，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则</p>	<p>公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司不对上年同期比较财务报表进行追溯调整，新旧准则转换累计影响结果仅对期初留存收益或其他综合收益进行调整，本次会计政策变更不影响公司 2018 年度相关财务指标。</p>
<p>财政部于 2019 年 9 月 19 日颁布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号，以下简称“修订通知”)，对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据《修订通知》的有关要求，公司应当结合《修订通知》的要求对合并财务报表格式进行相应调整。</p>	<p>本公司已按照上述新财务报表格式通知编制截至 2019 年 12 月 31 日止年度的财务报表</p>
<p>根据财会〔2019〕8 号《关于印发修订《企业会计准则第 7 号--非货币性资产交换》的通知》和财会〔2019〕9 号《关于印发修订《企业会计准则第 12 号--债务重组》的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于 2019 年 1 月 1 日后的交易。</p>	<p>本次会计政策变更，是公司根据财政部修订及颁布的最新会计准则进行的合理变更，符合相关规定。该变更不会对公司当期和本次会计政策变更前的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，也不涉及以前年度追溯调整，不会对公司财务报表产生重大影响。</p>
<p>应收票据中的银行承兑汇票，对于信用程度较高的承兑银行如开发性金融机构、政策性银行、国有大型商业银行、股份制商业银行、外国及港澳台银行的银行承兑汇票组合 1，不计提坏账准备；对于其他的承兑银行为城市商业银行、民营银行、住房储蓄银行、农村商业银行、村镇银行、农村信用社、农村合作银行等银行承兑汇票组合 2，按 0.02% 计提坏账准备，对于财务公司的银行承兑汇票组合 3，按 0.1% 计提坏账准备。商业承兑汇票视同应收账款计提坏账准备。</p>	<p>减少 2019 年归母净利润 42,858.46 元。</p>

公司 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况。

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	12,635,592,991.08	12,635,592,991.08	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		26,264,514.68	26,264,514.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,264,514.68		-26,264,514.68
衍生金融资产			
应收票据	2,261,952,153.35	452,390,430.67	-1,809,561,722.68
应收账款	4,247,476,322.27	4,247,476,322.27	
应收款项融资		1,809,561,722.68	1,809,561,722.68
预付款项	6,069,309,722.32	6,069,309,722.32	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	929,383,832.71	929,383,832.71	
其中：应收利息	29,768,353.58	29,768,353.58	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	9,742,459,140.23	9,742,459,140.23	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	275,901,053.11	275,901,053.11	
其他流动资产	925,999,770.68	925,999,770.68	
流动资产合计	37,114,339,500.43	37,114,339,500.43	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		19,350,000.00	19,350,000.00
可供出售金融资产	481,999,092.10		-481,999,092.10
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	116,056,503.59	116,056,503.59	
长期股权投资	1,921,267,310.16	1,921,267,310.16	
其他权益工具投资		348,915,100.90	348,915,100.90
其他非流动金融资产			
投资性房地产	191,610,744.75	191,610,744.75	
固定资产	21,397,047,506.10	21,397,047,506.10	
在建工程	686,667,363.81	686,667,363.81	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,980,061,136.20	3,980,061,136.20	
开发支出			

商誉	86,713,377.25	86,713,377.25	
长期待摊费用	1,448,830,153.05	1,448,830,153.05	
递延所得税资产	350,994,110.05	350,994,110.05	
其他非流动资产	45,244,330.98	25,894,330.98	-19,350,000.00
非流动资产合计	30,706,491,628.04	30,573,407,636.84	-133,083,991.20
资产总计	67,820,831,128.47	67,687,747,137.27	-133,083,991.20
流动负债：			
短期借款	23,810,986,182.35	23,810,986,182.35	-
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		7,358,950.00	7,358,950.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,358,950.00		-7,358,950.00
衍生金融负债			
应付票据	17,197,631,519.89	17,197,631,519.89	
应付账款	5,348,687,851.30	5,348,687,851.30	
预收款项	2,781,350,026.05	2,781,350,026.05	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	254,211,532.65	254,211,532.65	
应交税费	282,388,812.33	282,388,812.33	
其他应付款	893,839,248.02	893,839,248.02	
其中：应付利息	70,019,373.91	70,019,373.91	
应付股利	8,869,000.00	8,869,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	4,607,951,278.62	4,607,951,278.62	
其他流动负债			
流动负债合计	55,184,405,401.21	55,184,405,401.21	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	3,068,823,504.39	3,068,823,504.39	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	2,454,461,427.44	2,454,461,427.44	
长期应付职工薪酬	195,229,590.12	195,229,590.12	
预计负债	78,134,132.36	78,134,132.36	
递延收益	576,105,055.88	576,105,055.88	
递延所得税负债	1,647,738.69	1,647,738.69	
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,374,401,448.88	6,374,401,448.88	
负债合计	61,558,806,850.09	61,558,806,850.09	
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	1,427,674,938.00	1,427,674,938.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,568,678,171.52	5,568,678,171.52	
减：库存股			
其他综合收益	55,120,637.36	-77,963,353.84	-133,083,991.20
专项储备	108,386,255.39	108,386,255.39	
盈余公积	270,704,244.89	270,704,244.89	
一般风险准备			
未分配利润	-3,053,606,556.45	-3,053,606,556.45	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,376,957,690.71	4,243,873,699.51	-133,083,991.20
少数股东权益	1,885,066,587.67	1,885,066,587.67	
所有者权益（或股东权益）合计	6,262,024,278.38	6,128,940,287.18	-133,083,991.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,820,831,128.47	67,687,747,137.27	-133,083,991.20

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，公司缩减管理层级，清理低效股权投资，完成对原四级子公司天际资源（贵阳）供应链有限公司、原二级子公司北海三环储运有限公司、原三级子公司云天化云农（北京）农业科技有限公司清算；公司原三级子公司云南中磷石化有限公司本年处于法院强制清算中，公司不再对其实施控制，本年以上公司不再纳入财务报表合并范围。

2019年2月公司以77.10万元价格购买磷化集团持有天泰电子商务的40%股权，以21.198万元价格购买北京盛世云商电子商务有限公司持有天泰电子商务的11%股权；2019年12月，公司投资设立全资子公司云南福石科技有限公司，注册资本为20,000万元，本年以上公司新纳入财务报表合并范围。