

证券代码：002068

证券简称：黑猫股份

公告编号：2014-006

## 江西黑猫炭黑股份有限公司 2013 年度报告摘要

### 1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

|          |                  |        |        |
|----------|------------------|--------|--------|
| 股票简称     | 黑猫股份             | 股票代码   | 002068 |
| 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       | 李毅               | -      |        |
| 电话       | 0798-8399126     | -      |        |
| 传真       | 0798-8399126     | -      |        |
| 电子信箱     | heimaoth@126.com | -      |        |

### 2、主要财务数据和股东变化

#### (1) 主要财务数据

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

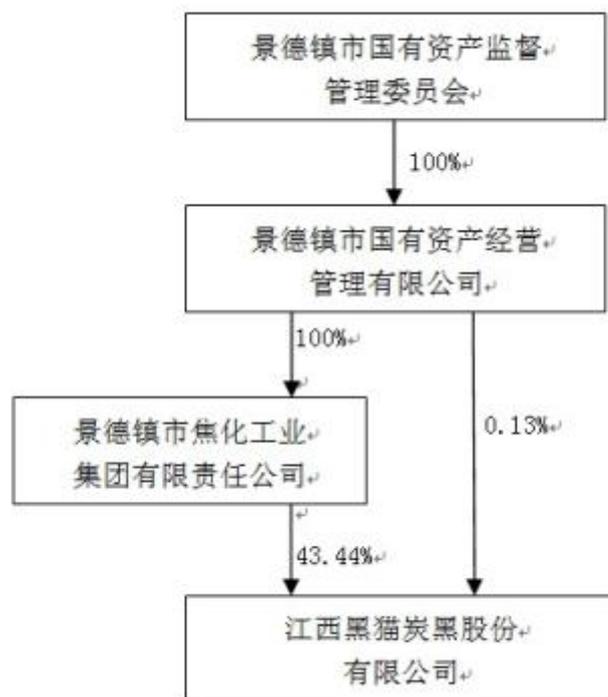
|                           | 2013 年           | 2012 年           | 本年比上年增减(%)   | 2011 年           |
|---------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 营业收入(元)                   | 5,986,822,235.24 | 4,654,932,332.09 | 28.61%       | 3,945,467,400.10 |
| 归属于上市公司股东的净利润(元)          | 25,734,976.51    | 103,196,083.99   | -75.06%      | 128,973,138.16   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 13,942,570.23    | 104,419,217.56   | -86.65%      | 121,579,207.42   |
| 经营活动产生的现金流量净额(元)          | -660,680,000.55  | 188,972,830.92   | -449.62%     | 60,601,588.66    |
| 基本每股收益(元/股)               | 0.054            | 0.215            | -74.88%      | 0.27             |
| 稀释每股收益(元/股)               | 0.054            | 0.215            | -74.88%      | 0.27             |
| 加权平均净资产收益率(%)             | 1.97%            | 8.17%            | -6.2%        | 11.6%            |
|                           | 2013 年末          | 2012 年末          | 本年末比上年末增减(%) | 2011 年末          |
| 总资产(元)                    | 6,928,534,188.03 | 5,138,980,724.03 | 34.82%       | 4,222,062,986.67 |
| 归属于上市公司股东的净资产(元)          | 1,285,574,296.32 | 1,312,222,017.01 | -2.03%       | 1,211,970,689.06 |

#### (2) 前 10 名股东持股情况表

|              |        |                       |        |
|--------------|--------|-----------------------|--------|
| 报告期末股东总数     | 38,218 | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 37,435 |
| 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 |
| 景德镇市焦化工业集团有限责任公司                 | 国有法人   | 43.44%   | 208,381,971 | 0            |         |    |
| 何海潮                              | 境内自然人  | 1.55%    | 7,417,700   | 0            |         |    |
| 中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金     | 其他   | 1.18%    | 5,643,111   | 0            |         |    |
| 王安生                              | 境内自然人  | 0.9%     | 4,300,000   | 0            |         |    |
| 上海晓光测绘工程技术有限公司                   | 其他   | 0.52%    | 2,511,300   | 0            |         |    |
| 中江国际信托股份有限公司—金狮 90 号             | 其他   | 0.41%    | 1,990,000   | 0            |         |    |
| 中江国际信托股份有限公司—金狮 88 号             | 其他   | 0.37%    | 1,780,000   | 0            |         |    |
| 云南国际信托有限公司—云信成长 2007-2 第九期集合资金信托 | 其他   | 0.32%    | 1,529,647   | 0            |         |    |
| 孙乐正                              | 境内自然人  | 0.26%    | 1,231,600   | 0            |         |    |
| 唐素丽                              | 境内自然人  | 0.23%    | 1,114,500   | 0            |         |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                 | 公司前 10 名股东中，未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 |          |             |              |         |    |

## (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



## 3、管理层讨论与分析

## (一) 总体经营情况

报告期内，受宏观经济增速放缓，特别是投资增速的回落、人民币持续升值等负面因素的影响，炭黑行业生存状况持续恶化。据炭黑行业协会数据显示，2013年度炭黑行业整体利润较上年同期下滑约90%的，行业亏损面较2012年进一步扩大，公司业绩也随之出现了较大幅度的下滑。炭黑行业产能的结构性过剩，以及低水平、同质化的竞争局面并未发生根本转变。

进入2013年四季度以来，受国家一系列“稳增长”经济政策和改革措施的出台，结合日、美等西方发达国家经济体强势复苏等因素的积极影响下，国内经济增速终结了此前的持续下滑的局面，保持了全年经济的平稳运行。而国内相关结构转型和产能过剩制造业的投资冲动已经得到遏制，部分周期性行业化工产品率先探底回升，炭黑行业景气度也较前三季度有所回暖。

报告期内，公司生产炭黑93.27万吨，销售炭黑94.20万吨，实现产销率101.00%；公司实现营业收入598,682.22万元，较上年同期增长28.61%；实现归属母公司所有者净利润2,573.50万元，比上年同期下降75.06%。

报告期内，公司控股子公司唐山黑猫新建16万吨生产基地项目产能完全释放，济宁黑猫正处于建设当中，预计2014年底全部投产。截止2013年底，公司累计具备年炭黑生产能力90万吨，继续保持国内龙头地位。

报告期内，公司注意科技研发投入，2013年度共发生研发支出18,739.14万元，在炭黑新产品研发、降低单耗和循环利用方面取得一定成果；继江西本部和乌海黑猫后，子公司邯郸黑猫也获得高新技术企业认定。

## (二) 主营业务及其经营情况

|              | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率(%) | 营业收入比上年同期增减(%) | 营业成本比上年同期增减(%) | 毛利率比上年同期增减(%) |
|--------------|------------------|------------------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 分行业          |                  |                  |        |                |                |               |
| 化学原料及化学制品制造业 | 5,768,360,506.13 | 5,071,363,700.93 | 12.08% | 29.23%         | 33.62%         | -2.9%         |
| 分产品          |                  |                  |        |                |                |               |
| 炭黑           | 5,022,294,430.44 | 4,366,949,593.52 | 13.05% | 23.47%         | 29.07%         | -3.77%        |
| 焦油精制         | 678,812,546.99   | 625,278,339.54   | 7.89%  | 84.38%         | 69.31%         | 8.2%          |

|          |                  |                  |         |         |        |        |
|----------|------------------|------------------|---------|---------|--------|--------|
| 白炭黑      | 67,158,368.42    | 79,135,767.87    | -17.83% | 142.94% | 86.53% | 35.64% |
| 进口销售代理业务 | 95,160.28        |                  | 100%    | -76.53% |        |        |
| 分地区      |                  |                  |         |         |        |        |
| 国内       | 4,504,061,487.16 | 4,039,220,747.71 | 10.32%  | 43.76%  | 47.6%  | -2.34% |
| 国外       | 1,264,299,018.97 | 1,032,142,953.22 | 18.36%  | -4.99%  | -2.51% | -2.05% |

报告期内，公司主营业务产品占比和分布总体未发生太大变化。其中，炭黑及其尾气销售收入占比为87.07%，较去年同期下降1.82，主要是因为唐山焦油精制建成并投产，公司焦油精制产能及产销量增加，营收占比增加所导致。随着焦油精制产品和白炭黑产品开工率的提升，主营业务产品多元化能够有效降低或对冲公司的经营风险。

报告期内，受上游焦炭及钢铁行业开工率不足影响，炭黑原料油价格持续高位运行，导致营业成本增幅较营业收入增幅比率高出4.39%，从而致使公司毛利率水平较去年同期下降2.9%。

报告期内，公司的炭黑出口收入占比为21.92%，较上年同期有所下降，主要受2013年度人民币汇率累积升值3%和印度反倾销等负面因素叠加影响，导致公司外贸出口量较去年同期没有明显增长所导致。

### （三）核心竞争力

#### 1、规模优势

截至2013年底，公司产能为90万吨，位居国内第一、全球第四，公司具备成熟的生产工艺和较大的生产规模。随着轮胎产业的国际化和集中度的提升，国内的炭黑企业只有具备一定生产规模，才能达到对轮胎用炭黑品种的稳定供货。大量中小企业因生产规模小、品质不稳定、成品率低，产品声誉难以提高，大多不具备为下游一线厂商配套生产的能力。加之近年来原材料价格的大幅波动对炭黑企业的资金周转和成本控制造成了严峻的考验，国内许多中小企业因资金链断裂而停产，而以公司为代表的大型炭黑企业抓住发展良机，产能进一步扩大，规模优势更加突出。

#### 2、技术优势

多年来，公司通过不断开发和自主创新，形成自己的核心技术。公司目前的综合技术水平达到国际先进水平，在国内技术处于领先地位。公司自主创新的新工艺技术——年产4万吨炭黑生产装置是目前国内单台生产能力最大的炭黑生产装置，采用850℃高温空气预热器、新工艺非夹套式五段反应炉、2037℃炭黑反应工艺及配套30MW炭黑尾气余热发电装置，资源综合利用率高，达到优质、高产、节能、环保之目的。

#### 3、资源综合利用优势

公司属于资源综合利用企业，公司将炭黑生产、废气利用和焦油精制在生产中有机结合，利用其产业间的代谢，形成循环经济的良好共生关系。公司将在炭黑生产中产生的大量尾气回收发电或热能利用，反哺生产用电和蒸汽等热能利用外，不仅减少废气外排，还产生了很好的经济效益，形成经济发展和环境保护的良性循环。同时，焦油精制产品系工业萘及蒽等精细化工产品，副产物沥青和废油通过配比后成为了炭黑生产的原料油，循环经济效益显著。公司依托现有的产业规模和技术，公司有着其它单一炭黑生产企业无法比拟的资源综合利用、循环经济优势。

#### 4、全国布局的战略领先优势

公司是国内率先完成全国产业布局的炭黑生产企业，在江西景德镇、辽宁朝阳、陕西韩城、内蒙古乌海、河北邯郸和唐山建立了六个生产基地，济宁基地也正在建设当中，覆盖华北、华中、东北、西北地区。公司在全国战略布局的战略领先优势，兼顾了靠近原料产地和消费地，不仅保证充足的原材料供应，而且能够根据客户订单的具体情况，按照就近原则，统一部署公司的生产和销售，降低运输成本，确保资源合理、高效利用，增强了抗风险能力。从国内工业化区域结构升级和调整带来的制造业内迁和转移，对公司全国布局的产业结构更为有利。

#### 5、优质客户和营销优势

公司作为国内行业龙头，凭借稳定的产品质量和配套服务能力，得到普利司通、米其林、固特异、住友、横滨、韩泰、锦湖等众多一流跨国轮胎企业认可，成为其在中国大陆为数不多的全球供应商。公司客户均为国内外大型轮胎企业，世界前十大轮胎生产企业均为公司的销售客户。近年来公司加大海外市场的开拓力度，出口业务量快速增加，居国内同行业前列。大量优质客户和覆盖国内外的营销网络确保公司占据行业竞争的制高点。

#### 6、品牌优势

在多年的生产经营过程中，“黑猫”炭黑凭借稳定的产品质量，2007年就被中国橡胶工业协会列为“协会推荐品牌”，还先后被评为“江西名牌产品”、“陕西省名牌产品”等，已经成为国内炭黑行业最具知名度和竞争力的品牌。

### （四）公司2014年度的主要经营计划和目标

在未来的十年，公司将充分利用当前国家炭黑产业结构调整 and 国内汽车及橡胶工业快速发展的有利条件，按照“贴近资源、兼顾市场”的方针，完善产业布局，满足国内市场需求快速增长，扩大市场占有率，巩固公司炭黑行业龙头地位；同时，努力提高企业的产品创新、管理创新、技术创新和服务创新的能力，成为具有国际竞争力的中国炭黑企业。围绕产业配套充分发挥现有焦油加工产能，延伸精细化工产业，改变单一依靠炭黑市场的产业结构，提高公司的整体盈利能力和抗风险能力。

未来十年，公司的战略发展目标为：保持中国炭黑市场龙头地位，市场占有率达到22%；扩大在全球炭黑市场的影响力，跻身全球炭黑行业前三位，全球市场占有率达到15%；成为世界炭黑行业一流炭黑企业。围绕产业配套延伸精细化工，将非炭黑业务比重提高至三分之一以上。

### （五）可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素

### 1、国际化带来的风险

公司将国际化纳入长期发展战略，2011年以来，公司炭黑产品出口大幅度增长，出口市场比例不断提高。公司在走向“国际化”的过程中，对国际市场的依赖程度不断提高，国际市场的供求变化以及目标市场的贸易政策的调整将对公司产品销售和盈利能力带来风险。同时，近期人民币持续升值将使公司出口业务面临汇兑损失的风险。

面对上述风险，公司将在巩固现有客户和市场的同时，加大欧美、拉美市场的开发，降低对单一区域的依赖；进一步加强公司出口业务结算的管理。

### 2、与企业规模扩张相适应的管理风险

近年来公司产能保持快速增长，截止2013年中期公司产能为86万吨/年，下属控股子公司9家，快速发展的同时，公司经营将在生产管理、销售管理、质量控制、风险管理、跨区域管理等方面面临新的挑战。

公司对近年来公司管理所面临的新问题，从内部，公司将通过母公司统一管理，加强各子公司间人才交流和流动，互相借鉴和吸取先进的管理经验的方法提升各子公司的管理水平；从外部，公司将积极的吸收和引进炭黑生产经营管理的专业人才，并积极借鉴和学习同行优秀的管理经验提升公司整体管理水平。

### 3、市场风险

2011年以来，下游轮胎行业增速明显放缓，中国炭黑行业已基本完成量变过程，未来企业竞争将以“质”取胜，围绕技术进步、节能环保、生产效率等方面进行激烈竞争。

本公司近年来通过完善战略布局，提升技术装备水平，提高企业核心竞争力实现了快速发展，但未来几年，国内炭黑行业仍将面临产能严重过剩，市场结构调整艰难，竞争日趋激烈的形势。公司将坚持产业的专业化；实施产地的特色化；开拓市场的国际化；追求技术的现代化；推进管理的精细化；巩固和提升企业的核心竞争力，提高市场占有率和影响力。

### 4、原材料价格波动风险

公司炭黑生产用原料油价格在最近两年受国际石油价格波动和国内房地产不景气影响，供求关系偏紧，且大幅波动，随着国内炭黑产能的持续增长，公司原材料仍有可能出现较大幅度的波动，导致成本消化不及时，从而对公司的生产成本和盈利能力造成重大影响，给公司的生产经营带来了较大的不确定性。

公司将依托全国产能布局优势，紧跟市场变化，积极调整采购策略，合理控制库存水平，降低因市场价格波动给企业带来的经营风险。

## 4、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

未发生变化。

### (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

不适用。

### (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

1、根据公司第四届董事会第十五次会议审议通过《关于出资设立全资子公司济宁黑猫炭黑有限责任公司的议案》的相关决议，本公司出资3000万元，于2013年1月24日成立“济宁黑猫炭黑有限责任公司”。截止2013年12月31日济宁黑猫炭黑有限责任公司注册资本为13,000万元，公司拥有济宁黑猫100%股权。本报告期本公司将其纳入合并报表范围。

2、根据公司2013年3月19日召开的总经理办公会相关议题，公司于2013年4月8日出资300万元成立“青岛黑猫炭黑科技有限责任公司”，公司拥有股权比例为100%。本报告期本公司将其纳入合并报表范围。

3、根据公司2013年10月24日召开的总经理办公会相关议题，公司于2013年10月31日出资500万元成立“内蒙古煤焦化工新材料研究院有限公司”，公司拥有股权比例为100%。本报告期本公司将其纳入合并报表范围。

### (4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

**(5) 对 2014 年 1-3 月经营业绩的预计**

2014 年 1-3 月预计的经营业绩情况：同比扭亏为盈  
 同比扭亏为盈

|                                |  |   |       |
|--------------------------------|--|---|-------|
| 2014 年 1-3 月净利润与上年同期相比扭亏为盈(万元) | 500  | 至 | 1,000 |
| 2013 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)  | -836.77  |   |       |
| 业绩变动的原因说明                      | 2014 年一季, 公司营业规模较去年同期有所增长, 主营炭黑产品产销良好, 盈利情况也较去年同期有所恢复。 |   |       |

江西黑猫炭黑股份有限公司董事会  
 二〇一四年三月十一日