

南宁化工股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海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。

2、公司简介

股票简称	*ST 南化	股票代码	600301
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蔡桂生	戴素霞	
电话	0771-4835135	0771-4821093	
传真	0771-4835643	0771-4821093	
电子信箱		nhzq@nnchem.com	

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

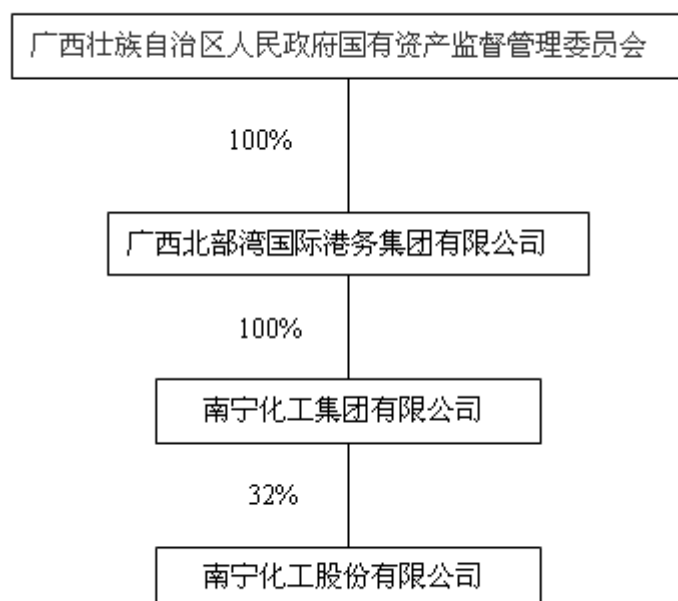
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	2,179,908,943.37	2,379,170,647.97	-8.37	2,714,173,034.95
归属于上市公司股东的净资产	24,630,566.18	-40,623,311.95	不适用	244,514,015.53
经营活动产生的现金流量净额	-23,025,131.28	-70,177,084.92	不适用	66,401,246.19
营业收入	678,019,886.83	806,527,693.22	-15.93	1,154,131,980.72
归属于上市公司股东的净利润	47,705,333.52	-284,817,635.03	不适用	-214,162,831.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-257,514,164.78	-295,448,704.65	不适用	-216,871,874.15
加权平均净资产收益率 (%)		-279.04	不适用	-60.44
基本每股收益 (元 / 股)	0.2029	-1.2112	不适用	-0.9108
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2029	-1.2112	不适用	-0.9108

2、前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		18,588	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		17,213
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
南宁化工集团有限公司	国有法人	32.00	75,248,058	0	无
南宁产业投资有限责任公司	国有法人	1.90	4,462,509	0	无
王春生	未知	0.96	2,265,619	0	未知
林基泳	未知	0.87	2,046,165	0	未知
姜轶	未知	0.53	1,248,450	0	未知
北京优势开拓科技发展有限公司	未知	0.44	1,027,000	0	未知
裴增英	未知	0.43	1,000,000	0	未知
马映卿	未知	0.40	948,133	0	未知
蔺童文	未知	0.33	775,582	0	未知
王学东	未知	0.32	750,000	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司股东中，第一大股东南宁化工集团有限公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。其他股东之间是否存在关联关系及是否是一致行动人均未知。			

3、以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

(一)、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,国内氯碱企业经营仍然困难。公司 1-8 月主要产品烧碱价格一路走低,生产经营持续亏损;9 月根据南宁市政府《关于对南宁化工集团有限公司与南宁化工股份有限公司实施停产搬迁的通知》精神,公司全面停产;11 月公司收到与收益相关的政府补助 2.9 亿元,计入本年度营业外收入,实现归属母公司股东的净利为正和 2013 年末净资产为正。

公司实现营业收入 67,801.99 万元,同比减少 12,850.78 万元,同比下降 15.93%;营业利润 -32,317.68 万元,去年同期-34,257.61 万元;利润总额 232.81 万元,去年同期-33,350.70 万元;归属于上市公司股东的净利润 4,770.53 万元,去年同期-28,481.76 万元。

报告期内,公司董事会及全体员工正视困难,围绕"减亏控亏"和"推进搬迁"两大工作主题,主要开展以下工作:

1、加强沟通交流,稳定员工队伍。公司通过维稳工作例会、调查问卷、座谈访谈、热线信箱等方式,了解职工思想动态,及时化解不稳定因素。政策性停产后,制订并实施停产搬迁期间管理考评方案,确保公司的安全和员工队伍的稳定。

2、严抓物资采购和营销管理。通过严格计划申购、库存核对及审批;坚持合格供方招标采购、货比三家;坚持四方共同验收等有效措施,降低了采购成本。利用公司的品牌和渠道,积极开展贸易工作,力保产品市场份额。

3、抓好节能降耗和安全环保工作。通过整合设备资源,制定降耗竞赛方案,降低能耗。开展安全标准化工作,加大环保投入和整改,确保生产稳定运行,从而实现了公司生产安全千人负伤率 $\leq 0.8\%$ 和"三废"排放环保达标的目标。

4、配合南宁市国资委将持有南化集团的股权无偿划转给广西北部湾国际港务集团有限公司,完成公司和控股子公司的清产核资,按规定建立《内幕信息知情人档案》,根据事项进展及时在指定报纸和网站进行了信息披露。

(二) 主营业务分析

1、 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	678,019,886.83	806,527,693.22	-15.93
营业成本	741,939,586.82	900,029,812.84	-17.56
销售费用	25,448,686.24	24,727,280.46	2.92
管理费用	166,078,233.27	132,606,826.56	25.24
财务费用	44,573,219.62	18,302,323.88	143.54
经营活动产生的现金流量净额	-23,025,131.28	-70,177,084.92	
投资活动产生的现金流量净额	61,779,401.06	-304,853,329.89	
筹资活动产生的现金流量净额	-47,206,064.02	-59,121,651.49	
研发支出	39,518.80	100,745.24	-60.77

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本期公司营业收入 67,801.99 万元,上年同期营业收入 80,652.77 万元,同比下降 15.93%,主要原因是母公司从本年 9 月份开始实施停产搬迁,各产品产量、销售量同比下降所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

产品名称	项 目	2013 年	2012 年
聚氯乙烯	产量		24,153.83
	销售量	144.60	23,989.10
	库存量	60.15	204.90
烧碱	产量	94,317.43	147,827.93
	销售量	94,314.23	147,679.22
	库存量	1,139.01	1,135.81

原因分析：1.聚氯乙烯产量、销售量较上年大幅度减少，原因是公司为减少亏损，聚氯乙烯本年度停产。2.烧碱的产量、销售量较上年下降，原因是母公司从本年 9 月份开始实施停产搬迁。

3、 成本

(1) 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 (%)
氯碱化工行业	原材料	219,217,277.22	52.37	504,328,298.51	60.98	-56.53
	燃料、动力	137,211,672.54	32.78	223,990,344.16	27.08	-38.74
	直接人工	15,730,650.97	3.76	25,503,328.07	3.08	-38.32
	制造费用	46,422,302.72	11.09	73,272,166.60	8.86	-36.64
	合计	418,581,903.45	100.00	827,094,137.34	100.00	-49.39
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 (%)
烧碱	原材料	36,197,675.41	8.65	58,935,559.58	7.13	-38.58
	燃料、动力	85,634,755.98	20.46	145,001,509.42	17.53	-40.94
	直接人工	3,370,012.43	0.81	4,474,276.04	0.54	-24.68
	制造费用	25,650,124.18	6.13	33,591,587.24	4.06	-23.64
	小计	150,852,568.00	36.04	242,002,932.28	29.26	-37.66
聚氯乙烯	原材料			175,653,129.38	21.24	-100.00
	燃料、动力			22,581,482.50	2.73	-100.00
	直接人工			7,122,978.96	0.86	-100.00
	制造费用			20,024,014.28	2.42	-100.00
	小计			225,381,605.12	27.25	-100.00

其他氯产品	原材料	183,019,601.81	43.72	269,739,609.55	32.61	-32.15
	燃料、动力	51,576,916.56	12.32	56,407,352.24	6.82	-8.56
	直接人工	12,360,638.54	2.95	13,906,073.07	1.68	-11.11
	制造费用	20,772,178.54	4.96	19,656,565.08	2.38	5.68
	小计	267,729,335.45	63.96	359,709,599.94	43.49	-25.57
	合计	418,581,903.45	100.00	827,094,137.34	100.00	-49.39

4、 现金流

项 目	2013 年	2012 年	同比增减%
收到的税费返还	13,321,966.04	3,778,866.99	252.54
收到其他与经营活动有关的现金	293,383,943.39	36,198,907.54	710.48
收回投资收到的现金	1,200,000,000.00	545,000,000.00	120.18
取得投资收益收到的现金	3,887,178.08	2,998,505.39	29.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,661,227.35	-100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,107,777.02	113,513,062.63	-54.98
投资支付的现金	1,091,000,000.00	745,000,000.00	46.44
借款收到的现金	14,826,720.00	58,600,000.00	-74.70
收到其他与筹资活动有关的现金	743,230,514.90	196,611,497.14	278.02
偿还债务支付的现金	74,426,720.00	175,000,000.00	-57.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,210,949.18	19,072,454.77	-41.22
支付其他与筹资活动有关的现金	719,625,629.74	120,260,693.86	498.39

变动原因说明:

- 1、收到的税费返还增加的主要原因是公司本期收到以前年度房产税、土地使用税返还。
- 2、收到其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是公司本期收到南宁市财政局经营性财政补贴 290,000,000.00 元。
- 3、收回投资收到的现金增加的主要原因是公司本期收回购买银行理财产品款增加。
- 4、取得投资收益的现金增加的主要原因是公司本期收到银行理财产品收益增加。
- 5、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少的主要原因是公司上期处置闲置机器设备。
- 6、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少的主要原因是公司及本公司之子公司南宁绿洲化工有限责任公司本期购建固定资产支付的现金减少。
- 7、投资支付的现金增加的主要原因是公司本期购买银行理财产品金额增加。
- 8、借款收到的现金减少的主要原因是公司本期借款减少。
- 9、收到其他与筹资活动有关的现金增加的主要原因是公司之控股子公司南宁绿洲化工有限责任公司收到南宁化工集团有限公司借款。
- 10、偿还债务支付的现金减少的主要原因是公司本期借款减少。
- 11、分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少的主要原因是本期借款减少导致支付利息减少。
- 12、支付其他与筹资活动有关的现金增加的主要原因是公司之控股子公司南宁绿洲化工有限责任公司支

付减资款及归还借款。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

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(%)
氯碱化工行业	440,132,674.66	510,999,478.33	-16.10	-41.81	-39.58	减少 4.28 个百分点
合 计	440,132,674.66	510,999,478.33	-16.10	-41.81	-39.58	减少 4.28 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(%)
聚氯乙烯	6,980,403.44	6,217,060.12	10.94	-95.66	-97.42	增加 60.8 个百分点
烧碱	286,930,649.84	220,653,144.75	23.10	-30.55	-3.05	增加 21.81 个百分点
其他产品	146,221,621.38	284,129,273.46	-94.31	-19.84	-24.68	增加 12.5 个百分点
合 计	440,132,674.66	510,999,478.33	-16.10	-41.81	-39.58	增加 4.28 个百分点

(四)、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

2012 年底中国烧碱产能达到 3736 万吨/年，占世界总产能的 41%。聚氯乙烯产能达到 2341 万吨/年，占世界总产能的 44%。新扩建装置产能释放仍在继续，2014 年计划投产的烧碱产能达到 500 万吨、聚氯乙烯产能达到 300 万吨，成为全球最大的氯碱生产国。

产能区域性过剩，地区分布不平衡。产能主要集中在西北、华北，华东地区，烧碱装置能力所占比重也相对较大。西北五省区产能集中度相对较高，西部地区氯碱产业发展迅速，主要依托资源优势建设大型化、一体化配套项目，中西部地区已成为烧碱和聚氯乙烯的主要供应区域。华北和华东地区是传统的氯碱生产地，该地区氯碱生产企业数量众多，但东南部沿海地区是我国氯碱产品的主要消费市场，依托下游产业的需求支撑和相对便利的对外贸易条件，有利于产品的消化。广西本地氯碱企业由于资源、市场等条件的限制造成产量过低、成本高，导致西北、华北货源大量涌入广西市场，致使广西本地氯碱企业在竞争中处于劣势地位。

当前中国氯碱业由于近年来的快速增长，供需矛盾突出，氯碱企业面临的形势仍然严峻，行业正遭遇产能过剩、结构失调、盈利能力下降、亏损面扩大的困境。因此中国氯碱行业已由快速规模扩张步入调整转型期，化解产能过剩，提升技术进步，向中高端市场发展，才能实现行业的可持续发展。随着国家氯碱产业安全、环保、能耗等相关政策的调整完善，未来几年行业结构调整和产能退出将进一步加快。

2、公司发展战略

利用中国-东盟自由贸易区建成发展,广西北部湾经济区开放开发、国家建设沿边金融综合改革试验区、西部资源富集带、西江黄金水道等形成的广西区位优势、资源、生态区域优势,结合国家及广西相关产业政策,未来几年,重点加快实施南化股份实施停产后的整体搬迁项目建设工作,充分利用搬迁建设的契机,整合公司的技术、区域优势,通过产品结构调整,进行产品技术升级,达到清洁生产、节能减排目的;同时加强核心产业和关键技术的研究引进,开发建设高附加值的氯碱下游新产品,增强企业核心竞争力和发展后劲,提高企业综合实力和持续经营能力。

3、可能面对的风险

1)、政策风险

2012 年 8 月 6 日国务院印发的《节能减排"十二五"规划》中,针对氯碱行业提出了离子膜烧碱单位产品综合能耗在"十二五"末从 351 千克标煤/吨下降到 330 千克标煤/吨的要求。能耗降低,即成本降低。公司在煤炭资源上没有优势,若生产成本高于竞争对手,在未来的市场竞争中将受到影响。

2010 年 6 月工信部正式下发了《电石法聚氯乙烯行业汞污染综合防治方案》,期望通过加大新型触媒尤其是无汞触媒的研发,力争实现中国电石法聚氯乙烯行业的无汞化,并提出了两个阶段性指标:到 2012 年,电石法聚氯乙烯行业低汞触媒普及率达到 50%;到 2015 年,全行业全部使用低汞触媒,每吨聚氯乙烯氯化汞使用量下降 50%,废低汞触媒回收率达到 100%。这将在很大程度上影响公司 PVC 的生产。

2)、行业风险

国内主要氯碱企业,尤其是西部氯碱企业生产规模不断扩大,烧碱、聚氯乙烯等主要产品产能增长迅猛,加上物流业的发展,将对公司产品在华南、西南地区的市场竞争有影响。随着全球经济日益一体化,国外同类产品将直接冲击国内市场,市场竞争日趋激烈。对公司的生产经营都有不小的冲击。

3)、停产搬迁风险

2013 年 9 月,公司位于南宁市南建路 26 号的厂区已按政府要求实施政策性停产。由于搬迁新址土地尚未获交付,相关搬迁工作及职工安置具体方案仍在拟定中。

2013 年 12 月,南宁化工集团有限公司(简称南化集团,本公司控股股东)国有股权转让事项已完成所有审批程序(即南宁市国资委将其持有的南化集团 100%的股权无偿划转给广西北部湾国际港务集团有限公司)。截止本报告公告日,广西北部湾国际港务集团有限公司(南化集团的控股股东)暂无改变本公司主营业务或者对公司主营业务作出重大调整的计划。

四、 涉及财务报告的相关事项

年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

关于董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2013 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

1、非标准无保留审计意见涉及的主要内容

我们提醒财务报表使用者关注:

1)、如财务报表附注十二、6 所述,公司主业连年亏损,2013 年度母公司营业收入 579,697,302.86 元,营业成本 621,165,318.60 元,净利润 37,163,047.23 元,净资产 -40,192,566.69 元,资产负债率 103.05%。因经营情况恶化,公司隔膜蒸发设备(2012 年末账面原值 2,111.23 万元、净额 200.22 万元)从 2010 年 6 月起长期闲置,聚氯乙烯生产线

2012 年度下半年起停产。2013 年 9 月 9 日, 公司接到南宁市人民政府南府函[2013]169 号《关于对南宁化工集团有限公司与南宁化工股份有限公司实施停产搬迁的通知》, "经研究: 南宁化工集团有限公司和南宁化工股份有限公司位于南宁市南建路 26 号的厂区必须在 2013 年 9 月 15 日之前实施政策性停产, 并尽快开始搬迁工作, 其他厂的生产经营可正常开展。" 公司位于南建路 26 号的厂区已于 2013 年 9 月 15 日起停产。

子公司南宁绿洲化工有限责任公司(以下简称"南宁绿洲")作为母公司主业的承接方, 其筹建工作进展缓慢, 不能如期建成投产, 未来的生产经营情况也存在重大不确定性。

2)、如财务报表附注十、1 所述, 广西北部湾国际港务集团有限公司承诺将于 2013 年 11 月 20 日-2014 年 11 月 20 日择机对子公司贵州省安龙华虹化工有限责任公司、南宁狮座建材有限公司、兴义市立根电冶有限公司、梧州市联溢化工有限责任公司的资产和业务进行处置, 包括但不限于出售、合并、与他人合资或合作等方式。若广西北部湾国际港务集团有限公司不能履行承诺, 相关子公司对公司的影响如下:

子公司贵州省安龙华虹化工有限责任公司(以下简称"安龙华虹")持续亏损, 截至审计报告日仍未续签生产线对外租赁合同, 无经营收入以抵偿折旧及日常费用。截至 2013 年 12 月 31 日, 安龙华虹的净资产为-102,366,643.59 元。母公司对安龙华虹的长期股权投资成本为 60,830,260.00 元(已全额计提减值准备 60,830,260.00 元)、其他应收款为 132,752,131.71 元(已计提坏账准备 102,366,643.59 元)。若未来安龙华虹的资产状况及生产经营情况进一步恶化, 母公司可能存在进一步的损失。

子公司南宁狮座建材有限公司(以下简称"南宁狮座")持续亏损, 收取的租金不足以抵偿折旧及日常费用。截至 2013 年 12 月 31 日, 南宁狮座的净资产为 32,997,194.28 元, 母公司对其长期股权投资成本为 133,515,815.81 元(已计提减值准备 100,518,621.53 元)。若未来南宁狮座的资产状况及生产经营情况进一步恶化, 母公司可能存在进一步的损失。

子公司兴义市立根电冶有限公司(以下简称"兴义立根")持续亏损, 无经营收入以抵偿折旧及日常费用。截至 2013 年 12 月 31 日, 兴义立根的净资产为-1,808,104.79 元, 母公司对其长期股权投资成本为 25,000,000.00 元(已计提减值准备 25,000,000.00 元)、其他应收款为 14,362,781.66 元(已计提坏账准备 1,808,104.79 元)。若未来兴义立根的资产状况及生产经营情况进一步恶化, 母公司可能存在进一步的损失。

子公司梧州市联溢化工有限公司(以下简称"梧州联溢")持续亏损。截至 2013 年 12 月 31 日, 梧州联溢的净资产为-78,247,767.66 元, 母公司对其长期股权投资成本为 33,015,976.45 元(已计提减值准备 33,015,976.45 元)、其他应收款为 93,029,602.73 元(已计提减值准备 78,247,767.66 元)。此外, 母公司对梧州联溢银行借款的担保余额为 74,000,000.00 元, 若未来梧州联溢的资产状况及生产经营情况进一步恶化, 母公司可能存在进一步的资产减值风险并承担连带担保责任。

2、出具非标准无保留审计意见的理由和依据

鉴于公司主业连年亏损、并从 2013 年 9 月 15 日起实施政策性停产, 子公司贵州省安龙华虹化工有限责任公司(以下简称"安龙华虹")、南宁狮座建材有限公司(以下简称"南宁狮座")、兴义市立根电冶有限公司(以下简称"兴义立根")和梧州市联溢化工有限公司(以下简称"梧州联溢")均持续亏损, 若未来子公司的资产状况及生产经营情况进一步恶化, 母公司可能存在进一步的损失。这些情况连同附注十二、6 所示的其他事项, 表明存在可能导致对该公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。虽然公司已在财务报表附注十二、6 中充分披露了已经或拟采取的改善措施, 但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。

根据上述情况, 按照《中国注册会计师审计准则第 1503 号--在审计报告中增加强调事项段和其他事项段》和《中国注册会计师审计准则第 1324 号--持续经营》的要求, 我们出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。

董事会的说明：

针对上述情况，公司管理层已经或者拟采取以下措施，以改善持续经营能力：

- 1、在完成搬迁恢复生产前，公司通过采购烧碱、强氯精等化工产品，以合作贸易的方式维持公司的主营业务收入。
- 2、公司之子公司南宁狮座建材有限公司、贵州省安龙华虹化工有限责任公司、梧州市联溢化工有限公司及兴义市立根电冶有限公司由于经营不善，连年亏损，公司将尽快对上述子公司的资产和业务进行处置，以减少公司亏损，做好主业度过危机。同时，继续加大南宁绿洲化工有限责任公司项目建设和整体搬迁工作推进力度，以此为契机，优化发展思路，实现公司综合效益和持续经营能力的提升。
- 3、做好停产资产的盘点工作，有序进行资产处置。
- 4、加强与南宁市土地储备中心沟通，加快搬迁补偿款的到位，以便做好职工分流安置及项
- 5、加强应收款的管理，合理安排付款，积极清收欠款，同时加强理财管理，将暂时未用的资金充分有效地利用起来。

基于上述措施，管理层认为本公司能够获取足够充分的营运资金以支持本公司可见未来十二个月的经营需要，并维持其营运规模。

监事会对《关于董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明》的意见：

监事会认真检查了公司 2013 年度的财务报告，并审阅了瑞华会计师事务所（特殊普通合伙人）出具的审计报告。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙人）出具的带强调事项段的无保留意见审计报告，客观和真实地反映了公司实际的财务状况，揭示了公司存在的持续经营风险。监事会同意公司《董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明》，公司改善持续经营能力存在不确定性。

董事长：覃卫国

南宁化工股份有限公司

2014 年 4 月 9 日