

河北金牛化工股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	金牛化工	股票代码	600722
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	郝利辉	刘国发	
电话	0317-8885004	0317-8885059	
传真	0317-8885061	0317-8885061	
电子信箱	gqhlh.good@163.com	jnhg600722@126.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,095,277,782.42	2,954,016,927.74	4.78
归属于上市公司股东的净资产	816,220,436.22	923,907,696.84	-11.66
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-24,968,308.14	30,266,602.09	不适用
营业收入	850,271,304.74	1,150,377,160.28	-26.09
归属于上市公司股东的净利润	-108,684,898.18	1,884,103.35	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-104,802,053.01	-54,744,193.30	91.44
加权平均净资产收益率(%)	-12.50	0.1456	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.1598	0.0028	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.1598	0.0028	不适用

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

报告期末股东总数			32,102 户		
前十名股东持股情况					
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
冀中能源股份有限公司	国有法人	56.08	381,554,476	258,899,676	0
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	3.04	20,687,654	0	0
李俊	境内自然人	0.81	5,496,665	0	0
张来福	境内自然人	0.33	2,230,000	0	0
谭力静	境内自然人	0.24	1,620,000	0	0
刘云飞	境内自然人	0.22	1,527,590	0	0
丰汇世通（北京）投资有限公司	未知	0.19	1,304,987	0	0
吕彬	境内自然人	0.19	1,284,500	0	0
东方汇理银行	未知	0.18	1,242,711	0	0
陶富宏	境内自然人	0.17	1,143,114	0	1,143,100
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
冀中能源股份有限公司	122,654,800		人民币普通股		
河北建设投资集团有限责任公司	20,687,654		人民币普通股		
李俊	5,496,665		人民币普通股		
张来福	2,230,000		人民币普通股		
谭力静	1,620,000		人民币普通股		
刘云飞	1,527,590		人民币普通股		
丰汇世通（北京）投资有限公司	1,304,987		人民币普通股		
吕彬	1,284,500		人民币普通股		
东方汇理银行	1,242,711		人民币普通股		
陶富宏	1,143,114		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司通过电话、函证或上网查询等方式了解了公司前 10 名股东的基本情况，未知其是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年以来，受国内宏观经济的影响，氯碱行业面临着严峻的发展形势，行业整体产能过剩使市场竞争更加激烈，公司主要产品 PVC 树脂、烧碱的价格始终处于低位徘徊。面对严峻的市场形势，公司一方面合理安排产品产量，不断加强成本管理，严格控制各项费用，报告期内，生产 PVC 树脂 7.95 万吨，烧碱 2.88 万吨，原材料及能源单耗均有所下降；另一方面，大力推进 40 万吨 PVC 项目建设，截止报告期末，PVC、VCM、烧碱工程安装完成，正在逐步调试，化学品罐区完成 80%，化学品罐区至厂区的乙烯、EDC 长输管线路由已经确定，并完成了工程设计。

报告期内，公司实现营业收入 850,271,304.74 元，归属于上市公司股东净利润-108,684,898.18 元。

3.2 主营业务分析

1、财务报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	850,271,304.74	1,150,377,160.28	-26.09
营业成本	836,754,431.50	1,108,527,286.79	-24.52
销售费用	11,015,629.62	12,590,362.36	-12.51
管理费用	40,526,209.06	49,405,436.48	-17.97
财务费用	35,475,319.94	25,757,712.56	37.73
经营活动产生的现金流量净额	-24,968,308.14	30,266,602.09	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-187,568,953.05	-243,685,983.12	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-70,152,294.93	109,542,145.69	不适用
研发支出	0	0	-
资产减值损失	23,797,709.07	2,179,981.15	991.65
投资收益	3,958,509.01	114,091.96	3,369.58
营业外收入	1,110,334.96	58,197,960.82	-98.09
营业外支出	4,726,206.00	2,757,746.32	71.38

(1)营业收入本期发生额为人民币 85,027.13 万元，较上年同期减少 26.09%，主要由于本期主要产品 PVC 销量减少和子公司金牛物流营业收入减少所致。

(2) 财务费用本期发生额为人民币 3,547.53 万元，较上年同期发生额增加

37.73%，主要由于贷款平均占用余额增加所致。

(3) 资产减值损失本期发生额为人民币 2,379.77 万元，较上年同期发生额大幅增加，主要由于本期对部分产品和原材料提取减值准备增加所致。

(4) 投资收益本期发生额为人民币 395.85 万元，较上年同期发生额大幅增加，主要由于子公司金牛旭阳开展套期保值业务实现收益所致。

(5) 营业外收入本期发生额为人民币 111.03 万元，较上年同期发生额减少 98.09%，主要由于公司本期实际收到的政府补助较上年同期减少所致。

(6) 营业外支出本期发生额为人民币 472.62 万元，较上年同期发生额增加 71.38%，主要由于本期支付补偿款所致。

(7) 经营活动产生的现金净流量本期发生额为人民币-2,496.83 万元，较上年同期大幅减少，主要由于本期销售收入减少所致。

(8) 投资活动产生的现金净流量本期发生额为人民币-18,756.90 万元，较上年同期减少，主要由于公司上年同期收购金牛旭阳 50% 股权所致。

(9) 筹资活动产生的现金净流量本期发生额为人民币-7,015.23 万元，较上年同期大幅减少，主要由于公司本期偿还借款和支付借款利息所致。

资产负债表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	期末数	期初数	变动比例 (%)
货币资金	259,479,090.73	540,368,646.85	-51.98
应收票据	182,808,995.45	103,098,895.68	77.31
应收账款	25,603,382.87	15,505,056.48	65.13
预付款项	61,974,738.57	47,605,032.34	30.19
其他流动资产	45,336,507.36	19,318,166.42	134.68
工程物资	252,565,923.09	41,767,108.86	504.70
应付账款	619,797,064.39	362,383,057.65	71.03
应交税费	2,871,405.36	1,237,877.29	131.96
应付利息	172,541.67	615,000.00	-71.94
一年内到期的非流动负债	233,333,333.34	153,333,333.32	52.17

主要指标变动说明：

(1) 货币资金期末余额为 25,947.91 万元，较期初余额减少 51.98%，主要

由于本期支付 40 万吨 PVC 项目工程款所致。

(2) 应收票据期末余额为 18,280.90 万元，较期初余额增加 77.31%，主要由于金牛旭阳票据结算量增加所致。

(3) 应收账款期末余额为人民币 2,560.34 万元，较期初余额增加 65.13%，主要由于子公司金牛物流本期应收货款增加所致。

(4) 预付账款期末余额为人民币 6,197.47 万元，较期初余额增加 30.19%，主要由于公司预付的购买原材料款增加所致。

(5) 其他流动资产期末余额为人民币 4,533.65 万元，较期初余额增加 134.68%，主要由于公司续建 40 万吨 PVC 项目购置固定资产较多待抵扣进项税增加所致。

(6) 工程物资期末余额为人民币 25,256.59 万元，较期初余额增加 504.70%，主要由于公司本期续建 40 万吨 PVC 项目，储备的工程物资增加所致。

(7) 应付利息期末余额为人民币 17.25 万元，较期初余额减少 71.94%，主要由于子公司金牛旭阳借款减少所致。

(8) 一年内到期的非流动负债期末余额为人民币 23,333.33 万元，较期初余额增加 52.17%，主要原因为一年内到期的长期借款增加所致。

2、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成与上年同期相比，主要的变化为上年同期收回前期欠款而形成的非经营性收益占比较大，而本期非经营性收益在利润构成中占比较小。

3、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》（证监会公告[2013]55 号，以下简称“《监管指引 4 号》”）及中国证券监督管理委员会河北监管局《关于进一步做好河北辖区上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行情况的通知》（冀证监发[2014]20 号）等相关规定和要求，对公司及公司实际控制人、股东等相关责任主体的承诺事项进行专项

自查，并对其中存在的履约期限不明确等问题进行了规范（具体内容详见 2014 年 4 月 19 日日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上的公告）。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

1、分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	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(%)	毛利率比上年增减(%)
分行业						
化工行业	698,677,700.44	716,381,542.42	-2.53	-13.70	-7.81	降低 6.55 个百分点
贸易	113,624,269.15	112,222,597.46	1.23	-63.46	-63.73	提高 0.74 个百分点
分产品						
PVC 树脂	446,864,737.46	466,056,744.67	-4.29	-14.29	-5.87	降低 9.32 个百分点
甲醇	202,184,146.91	193,706,159.49	4.19	-6.92	-2.78	降低 4.83 个百分点

主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期发生重大变化的原因说明：

报告期内，公司化工行业和 PVC 树脂毛利率降幅较大，主要由于公司主要原材料 EDC 价格上涨及 PVC 树脂价格下降所致。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	本期营业收入	上年同期营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北地区	425,571,442.85	466,555,687.85	-8.78
华东地区	280,443,662.52	435,751,359.24	-35.64
华南地区	103,132,767.71	201,853,048.19	-48.91
其他	4,125,435.88	38,534,589.02	-89.29
合计	813,273,308.96	1,142,694,684.30	-28.83

3.4 核心竞争力分析

公司主要的核心竞争力在报告期内未发生重大变化，仍然体现在股东优势、

人才优势、区位优势 and 40 万吨 PVC 树脂项目的优势等。

3.5 投资状况分析

1、对外股权投资状况

报告期内无对外投资。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资情况

(1) 公司不存在委托理财投资情况。

(2) 套期保值情况如下表：

单位：元

投资类型	资金来源	合作方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
期货套期保值	自有	无			甲醇期货		3,983,885.68	否

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准河北金牛化工股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1167 号）核准，公司向控股股东冀中能源非公开发行 258,899,676 股人民币普通股，募集资金总额为 1,599,999,997.68 元，扣除各项发行费用 10,608,899.68 元，募集资金净额为 1,589,391,098.00 元。截至 2012 年 9 月 6 日，以上募集资金已全部到账，并经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2012）第 110ZA0022 号《验资报告》验证确认。2012 年 9 月 10 日，本次非公开发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。本次非公开发行的募集资金用于续建年产 40 万吨 PVC 项目和补充公司流动资金。

单位：元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	1,589,391,098.00	293,710,574.24	956,384,737.01	633,006,360.99	项目后续

						投入
合计	-	1,589,391,098.00	293,710,574.24	956,384,737.01	633,006,360.99	-
募集资金总体使用情况说明	<p>截至 2014 年 6 月 30 日, 本公司募集资金累计直接投入续建年产 40 万吨 PVC 项目 833,337,837.01 元, 补充公司流动资金 123,046,900.00 元, 尚未使用的金额为 633,006,360.99 元。其中: 用于暂时补充公司流动资金 500,000,000.00 元, 募集资金专户累计利息收入 3,473,775.61 元, 募集资金专户累计手续费支出 12,173.35 元, 募集资金专户实际余额为 136,467,963.25 元。</p> <p>为最大限度地发挥募集资金的使用效率, 降低财务费用, 公司结合募集资金投资项目的资金使用计划, 2013 年 10 月 18 日, 公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 将 50,000 万元闲置募集资金补充流动资金, 自董事会批准之日起 12 个月, 即在 2014 年 10 月 18 日前归还用于暂时补充公司流动资金的上述 50,000 万元。公司监事会、独立董事和保荐机构均发表了同意的意见。</p>					

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
续建年产 40 万吨 PVC 树脂项目	否	147,695.31	29,372.96	83,333.78	否	详见说明	-	-	-	详见说明	-
补充流动资金	否	12,304.69		12,304.69	是	-	-	-	-	-	-
合计		160,000.00		95,638.47	-	-	-	-	-	-	-
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>PVC、VCM、烧碱工程安装完成, 正在逐步调试, 化学品罐区完成 80%, 化学品罐区至厂区的乙烯、EDC 长输管线路由已经确定, 并完成了工程设计。</p> <p>由于公司所处临港化工园区近几年建设较快, 需要对公司化学品罐区至厂区的原料长输管线路由原方案进行调整, 因调整方案涉及多个单位和部门, 沟通与协调工作量大, 导致较计划大幅延后。公司化学品罐区至厂区的原料长输管线路由方案于 2014 年 6 月份调整完毕, 影响了公司化学品罐区的施工进度。</p>										

(3) 募投项目变更情况

报告期内，公司没有变更募投项目。

四、 涉及财务报告的相关事项

本报告期无涉及财务报告的相关事项发生。

董事长：赫孟合
河北金牛化工股份有限公司

2014 年 7 月 30 日