

江苏澄星磷化工股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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。

1.2 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	澄星股份	600078	鼎球实业

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	夏正华
电话	0510-80622329
传真	0510-86281884
电子信箱	cx@phosphatechina.com

二、主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014 年末	2013 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012 年末
总资产	5,121,326,217.22	4,882,733,347.85	4.89	5,804,147,842.90
归属于上市公司股东的净资产	1,775,106,233.10	1,755,118,698.38	1.14	1,742,048,524.61
	2014 年	2013 年	本期比上年同期增减(%)	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	262,726,339.71	409,911,302.06	-35.91	626,055,904.31
营业收入	2,595,561,278.00	2,460,190,405.06	5.50	2,661,494,632.58
归属于上市公司股东的净利润	22,248,518.88	23,623,827.28	-5.82	27,552,866.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,836,600.56	-10,700,295.28	182.58	10,004,317.82

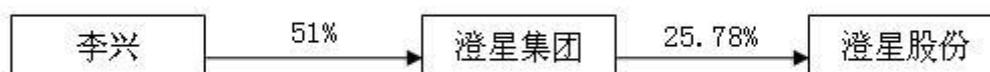
加权平均净资产收益率 (%)	1.26	1.35	减少 0.09 个百分点	1.59
基本每股收益 (元/股)	0.034	0.036	-5.56	0.042
稀释每股收益 (元/股)	0.034	0.036	-5.56	0.049

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东 (或无限售条件股东) 持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数 (户)		70,036				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数 (户)		59,696				
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	质押或冻结的股份数量	
江阴澄星实业集团有限公司	境内非国有法人	25.78	170,826,693	0	无	
江阴汉盈投资有限公司	境内非国有法人	16.01	106,107,921	0	质押	106,107,921
全国社保基金一一五组合	国家	2.12	14,037,710	0	未知	
陈朝滨	未知	0.60	4,031,700	0	未知	
陈朝霞	未知	0.40	2,638,800	0	未知	
苏云娣	未知	0.37	2,424,900	0	未知	
苗芳	未知	0.31	2,076,000	0	未知	
马鞍山市长泰投资中心 (普通合伙)	未知	0.28	1,837,600	0	未知	
殷鑫华	未知	0.24	1,608,200	0	未知	
项立新	未知	0.20	1,329,878	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东江阴澄星实业集团有限公司与其他九大股东无关联关系或一致行动人关系, 公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。					

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

2014 年，面对中国经济进入新常态，经济增速放缓、市场竞争日趋激烈，磷化工行业盈利能力下行压力明显等带来的诸多挑战，公司经营管理层紧紧围绕董事会既定发展战略，主动适应，积极应对，抢抓市场，苦练内功，公司产品盈利能力较上年取得了一定增长，较好完成了公司全年生产经营目标任务。

2014 年，公司实现营业总收入 259,556.13 万元，比上年同期增长 5.50%；实现营业利润 3,552.12 万元，比上年同期增长 96.83%，实现归属于上市公司股东的净利润 2,224.85 万元，比上年同期下降 5.82%。

2014 年，公司项目建设扎实有序推进。广西钦州澄星一期 30 万吨特种磷酸项目建成投运，所属配套的污水处理项目、磷酸副产蒸汽发电项目已经完成，5 万吨级泊位化工专用码头、磷酸储罐及铁路专用线等相关配套工程正在按计划推进。公司以技术创新积极推动节能减排和发展循环经济，实现资源的高效和循环利用，江阴本部磷酸副产蒸汽余热发电项目进入最后调试运行阶段。云南宣威磷电和弥勒磷电两个黄磷工厂三废综合利用和治理及清洁文明生产技术改造提升项目全面启动，正在有序推进之中。项目建成后，将为全国黄磷清洁文明生产作出示范。公司新产品、新工艺的研发及技术创新工作也在稳步推进。

2014 年，公司部署开展以“管理强化年、创新促进年、项目推进年、效益提升年”为主题的“四年”活动，先后通过宣传学习发动、联系实际梳理问题提出建议措施、综合分析制订整改方案、确定目标责任到人落实整改、全面总结考核表彰五个阶段的工作，对公司全年生产经营起到了重要的推动作用，取得了显著成效。

1、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	2,595,561,278.00	2,460,190,405.06	5.50
营业成本	2,236,424,121.24	2,125,854,272.39	5.20
销售费用	83,146,303.58	72,711,687.56	14.35
管理费用	98,099,188.30	90,541,775.99	8.35
财务费用	122,993,658.90	134,205,534.59	-8.35
经营活动产生的现金流量净额	262,726,339.71	409,911,302.06	-35.91
投资活动产生的现金流量净额	-219,969,776.11	152,284,768.47	-244.45
筹资活动产生的现金流量净额	-79,434,937.92	-821,448,268.87	90.33

(2) 收入

公司前 5 名销售客户销售总金额合计 53,412.13 万元，占销售总额比重为 20.58%。

(3) 成本**①成本分析表**

单位：元

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(%)
磷酸	磷酸成本	1,414,370,268.19	63.24	1,363,186,946.22	64.12	3.75
磷酸盐	磷酸盐成本	401,809,422.15	17.97	374,531,522.10	17.62	7.28
黄磷	黄磷成本	381,824,125.57	17.07	346,071,037.35	16.28	10.33

②主要供应商情况

公司前 5 名供应商采购金额合计 71,019.11 万元，占采购总金额比重为 30.95%。

(4) 费用

报告期内，公司销售费用和管理费用与上年同期相比幅度均未超过 15%；财务费用与上年同期相比下降 8.35%。

(5) 研发支出**研发支出情况表**

单位：万元

本期费用化研发支出	21.4
本期资本化研发支出	
研发支出合计	21.4
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.01
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.01

(6) 现金流

单位：元

科目	2014 年度	2013 年度	变动比 例	原因
经营活动产生的 现金流量净额	262,726,339.71	409,911,302.06	-35.91%	主要是因为本期购买商品、接受劳务的现金支出较上期增加所致。
投资活动产生的 现金流量净额	-219,969,776.11	152,284,768.47	-244.45%	主要是因为上期收到老厂区搬迁补偿款万元所致。
筹资活动产生的 现金流量净额	-79,434,937.92	-821,448,268.87	90.33%	主要是因为本期筹资金额的大幅减少所致。

(7) 其他**①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，公司的利润构成及利润来源未发生重大变动，公司利润来源仍为精细磷化工业务。

②发展战略和经营计划进展说明

2014 年，公司继续以做精、做专、做强精细磷化工产业为战略目标，重视矿电磷一体化产业链延伸，整合磷矿、煤矿以及水电、火电等资源，积极拓展高技术、高附加值的高端产业链，进一步完善在磷化工行业中的战略布局。

受整体磷化工行业经营成本上升及市场低迷的影响，2014 年公司完成年计划收入的 97.95%；完成年计划营业成本的 102.47%；由于公司加强管理，严控各项费用支出，三项期间费用实际只占年计划的 95.07%。

2、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(%)
磷酸	1,636,553,329.33	1,414,370,268.19	13.58	5.31	3.75	增加 1.3 个百分点
磷酸盐	457,191,118.80	401,809,422.15	12.11	7.16	7.28	减少 0.1 个百分点
黄磷	430,404,072.64	381,824,125.57	11.29	6.97	10.33	减少 2.7 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内销售	1,606,332,030.26	6.55
境外销售	917,816,490.51	4.84

3、资产、负债情况分析

3、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	88,612,806.96	1.73	57,580,036.26	1.18	53.90	同比增加主要是因为本期货款结算采用票据增加所致。
预付款项	29,971,110.78	0.59	146,435,303.45	3.00	-79.53	同比下降主要是因为期初预付款于本年到货结算以及期末预付工程设备款重分类至其他非流动资产所致。
其他应收款	4,405,455.66	0.09	19,419,853.94	0.40	-77.31	同比下降主要是因为融资租赁保证金 1,500 万元抵减到期的融资租赁款本金所致。
其他流动资产	125,178,254.53	2.44	40,522,100.76	0.83	208.91	同比增加主要是因为期末澄张路 18 号搬迁资产转入 4,382.23 万元,尚未抵扣增值税进项税额重分类转入 6,799.11 万元所致。
应付票据	217,500,000.00	4.25	35,000,000.00	0.72	521.43	同比增加主要是因为公司增加原料采购的票据结算所致。
应交税费	12,232,836.82	0.24	-22,376,117.96	-0.46	154.67	同比增加主要是因为本期末尚未抵扣增值税进项税额 6,799.11 万元转入其他流动资产所致。
其他应付款	6,417,108.82	0.13	3,569,853.01	0.07	79.76	同比增加主要是因为本期收取保证金 300 万元所致。
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	0.08	85,544,594.70	1.75	-95.32	同比下降主要是因为公司应付融资租赁款到期全部偿还所致。
长期借款	305,000,000.00	5.96	150,000,000.00	3.07	103.33	同比增加主要是因为子公司宣威磷电本期新增长期借款所致。

4、核心竞争力分析

经过多年的发展，公司在品牌、规模及技术实力等方面具备了一定的竞争力，主要体现在：

(1) 下游精细磷化工产品的优势

公司是国内精细化程度最高的磷化工企业，已经形成食品级和电子级磷酸、牙膏级磷酸氢钙、多功能磷酸盐等技术含量较高的下游精细磷化工产品系列。公司生产的牙膏级磷酸氢钙拥有国际先进水平，是中高档牙膏用摩擦剂，是高露洁的全球供应商；本公司生产的电器用磷酸广泛应用于家电行业，具有广阔的市场前景。

(2) 矿电磷一体化产业链的优势

对于磷化工企业来说，下游产品的精细化程度和对上游资源的控制程度是产业链中最重要的两个环节。公司由下游精细磷化工行业起步，逐步向上游扩展，并于 2008 年基本实现矿山（磷矿、煤矿）-电力-黄磷-精细磷化工系列产品-磷化工产品物流配送一体化产业链，并能将原材料成本优势转换为企业的核心竞争力。

(3) 产业布局的优势

我国磷矿资源主要在西南云贵川地区，而精细磷化工产品的消费市场主要在沿海地区和国际市场。公司黄磷生产基地位于云南，而精细磷化工生产基地位于长江三角洲和广西钦州港，交通方便，靠近目标市场，具备产业布局的较好优势。

(4) 营销能力及品牌的优势

公司具备较强的营销能力，在多年的生产经营中，市场基础扎实，商业信誉卓著。公司与国内外众多客户建立了良好的合作关系，“澄星”系列磷化工产品得到一些国际知名公司的认证，具有一定的品牌及商誉优势。公司实施加盟、适应、融合的国际化战略，在营销方面已与国际接轨，公司在美国、澳洲、中东、俄罗斯、非洲、东南亚、欧洲均拥有客户，并通过与当地有实力的跨国企业合作，建立了优势互补、互惠双赢的销售网络，提升了公司的国际化水平。

报告期内，公司的核心竞争力未发生变化。

5、投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无合并范围外的重大股权投资，对外投资额仅为 200 万元且未发生变化。2014 年 7 月，根据修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定，本公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资按《企业会计准则第 22 号——金融资产

的确认和计量》处理。本公司将原在长期股权投资核算的账面价值为 200 万元的对外投资转至可供出售金融资产列报，报表年初数也相应进行了调整。

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

单位：元

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏
银行对公定制人民币理财产品	银行借款	中国农业银行股份有限公司 江阴要塞支行	100,000,000.00	2014年6月25日至2014年9月22日	保本浮动收益	1,219,178.08	1,219,178.08
银行人民币理财产品	自有资金	中国农业银行股份有限公司 江阴要塞支行	3,000,000.00	2014年7月10日至2014年8月15日	非保本浮动收益型理财产品	14,202.74	14,202.74
银行人民币理财产品	自有资金	中国农业银行股份有限公司 江阴要塞支行	2,500,000.00	2014年10月24日至2014年12月11日	非保本浮动收益型理财产品	15,780.82	15,780.82

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

(4) 主要子公司、参股公司分析**① 江阴澄星日化有限公司**

该公司注册资本为 19,000 万元，本公司持有其 100% 股份，主要从事化工原料、日用化工生产、销售。2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 43,817.26 万元，报告期内实现净利润 101.97 万元。

② 云南弥勒磷电化工有限责任公司

该公司注册资本为 5,200 万元，本公司持有其 55% 股份，主要从事磷化工原料、产品生产、销售。2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 67,545.38 万元，报告期内实现净利润 4,492.54 万元。

③ 云南宣威磷电有限责任公司

该公司注册资本为 62,365.4 万元，本公司持有其 100% 股份，主要从事煤、电、磷化工产品生产、销售。2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 160,005.57 万元，报告期内实现净利润 857.26 万元。

④ 江苏兴霞物流配送有限公司

该公司注册资本为 2,000 万元，本公司持有其 100% 股份，主要从事危险品运输；化工原料及其他材料的销售。2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 44,525.57 万元，报告期内实现净利润 83.65 万元。

(5) 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
钦州 30 万吨磷酸工程	基本完工	5,826.25	19,707.26	尚未产生收益
钦州厂区配套工程	24.75%	1,261.90	3,103.19	尚未产生收益
宣威矿电磷后续工程	75.77%	10,989.74	20,936.77	未单独计算收益
澄星科研楼	87.89%	3,313.30	13,183.73	尚未产生收益
合计	/	21,391.19	56,930.95	/

(二) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析**1、行业竞争格局**

2015 年，世界经济仍将延续缓慢复苏态势，国内经济增长下行压力依然存在，企

业发展成本继续上升，市场过度竞争有增无减，生态文明、美丽中国对我们化工企业提出了更高更严的要求。

2015 年，磷化工行业继续面临产能结构性矛盾突出的问题，从这几年的发展情况来看，国家正筹划更高的行业准入标准和环保要求，鼓励企业技术革新，通过确立行业准入门槛淘汰落后产能，推动磷矿资源整合和产业升级换代，使得行业内一些掌握高技术、高附加值的高端产业链，辅之以拥有丰富的磷矿资源和具有成本优势的“矿电磷一体化”企业将抢占未来行业制高点，赢得发展先机，其他不具备竞争优势的企业很难在行业内立足。

2、行业发展趋势

磷化工行业未来将朝着产业集聚化、集约化和精细化方向发展。未来一些具有成本低、技术优等竞争优势的矿电磷一体化企业将得到进一步发展。

3、公司发展战略

根据全球磷化工市场发展情况和趋势，结合国家化工矿业“十二五”发展规划要求，公司制定了切实可行的发展战略：

公司的发展战略是以磷为主、同心多圆、环状发展、向高向深、两头延伸。

公司的发展规划是立足磷化工主业，以完善和强化具有成本优势、技术优势和产业整合优势的矿电磷一体化产业链为中心目标，通过开发高附加值、高技术含量的新工艺、新产品等方式实现产业升级换代，做好节能减排工作，发展循环经济，不断提高企业市场竞争能力；积极整合水电、火电和磷矿等资源，实现产业链向上游的延伸；以资源、成本、科技、品种、质量和服务的优势参与国际竞争，实现全球化经营；最终实现科技含量高、经济、社会效益好、资源配置合理、具有企业核心竞争力和可持续发展能力的世界知名的国际精细磷化工企业的战略目标。

4、经营计划

2015 年，公司经营管理层力争实现计划营业总收入 30 亿元，计划营业总成本 28 亿元，三项期间费用控制在 3.2 亿元以内。

5、因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司为完成 2015 年的经营计划，在项目和经营上所需的资金需求如下：

- (1) 云南弥勒磷电尾气利用项目，需继续投资 15000 万元；
- (2) 云南宣威磷电尾气利用项目，需继续投资 23800 万元；
- (3) 广西钦州澄星科技磷化工技改项目，需继续投资 30000 万元；

(4) 公司本部技术研发投入，需继续投资约 11970 万元。

6、可能面对的风险

(1) 宏观经济政策和行业波动风险

全球经济持续低迷，国内经济下行压力依旧，企业经营面临诸多不确定因素。公司主营磷化工行业继续面临产能结构性矛盾突出的问题。

应对措施：进一步认真研判国内外经济走势、产业政策和市场趋势，加强内部管理，优化产品结构，寻求新的利润增长点。

(2) 原辅材料市场价格波动及电耗成本增加的风险

公司是精细磷化工企业，在上游产品黄磷成本构成中，磷矿石及电耗占比较高，因此，原辅材料、能源上涨会大幅增加产品制造成本。

应对措施：公司将加大磷矿和煤矿的整合力度，提高资源综合利用水平，加快资源并购步伐，提高原辅材料的自给能力。

(3) 环保风险

公司及重点子公司属于磷化工生产型企业，对环境保护要求较高。随着国家对环境保护、节能减排要求的日益严格，对公司节约能源、降低能耗提出更高的要求，公司在环保方面的投入成本进一步增大。

应对措施：公司将继续加大环保投入，依托先进技术，不断提高清洁生产水平，通过节能利废，综合利用，进一步提升企业运行效能。

(三) 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

1、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√不适用

2、董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

根据财政部自 2014 年 1 月 26 日起修订和颁布的企业会计准则，公司第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，对会计政策进行了变更。详见 2014 年 10 月 25 日刊登在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏澄星磷化工股份有限公司关于会计政策变更的公告》（公告编号：临 2014-014 号）。

3、董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√不适用

（四）利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，公司第七届董事会第十二次会议和 2013 年度股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，在公司章程的利润分配政策条款中新增现金分红在利润分配方式中的优先顺序、授予独立董事现金分红方案意见征集权和分红提案权及公司应当采取差异化、多元化方式回报投资者等内容。

报告期内，公司实施了 2013 年度股东大会决议通过的“以 2013 年 12 月 31 日公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发 0.15 元现金红利（含税）”的 2013 年度利润分配方案，该方案已于 2014 年 5 月 14 日实施完毕。

2、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年	/	0.15	/	9,938,593	22,248,518.88	44.67
2013 年	/	0.15	/	9,938,593	23,623,827.28	42.07
2012 年	/	0.20	/	13,251,457	27,552,866.95	48.09

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

根据财政部自 2014 年 1 月 26 日起修订和颁布的企业会计准则，公司第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，对会计政策进行了变更。详见 2014 年 10 月 25 日刊登在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏澄星磷化工股份有限公司关于会计政策变更的公告》（公告编号：临 2014-014 号）。

报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

4.2 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。

报告期内合并报表范围新增两家子公司，分别为江阴澄泓化工科技有限公司（以下简称江阴澄泓）和江阴澄星大厦酒店餐饮管理有限公司（以下简称澄星酒店）。

江阴澄泓由本公司与祝捷等三位自然人共同出资组建，于 2014 年 11 月 12 日取得无锡市江阴工商行政管理局核发的注册号为 320281000479588 的企业法人营业执照，注册资本为人民币 4,000 万元，其中本公司应出资人民币 2,800 万元，持有江阴澄泓 70% 股权；祝捷等三位自然人应出资人民币 1,200 万元，持有江阴澄泓 30% 股权。江阴澄泓法定代表人：赵俊丰。住所：江阴市澄江街道斜泾路 27 号。主要经营范围：微电子化学材料（不含危险品）、其他化工原料及产品（不含危险品）的销售；化学工程技术的研究、开发及技术咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

澄星酒店由本公司出资组建，于 2014 年 9 月 5 日取得无锡市江阴工商行政管理局核发的注册号为 320281000470388 的企业法人营业执照，注册资本为人民币 500 万元，全部由本公司出资。截止 2014 年 12 月 31 日，澄星酒店实收资本为 500 万元。澄星酒店法定代表人：李岐霞。住所：江阴市梅园大街 618 号。主要经营范围：餐饮管理服务、会议及展览服务、停车服务；预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏澄星磷化工股份有限公司

董事长：李兴

2015 年 3 月 23 日