

公司代码：600409

公司简称：三友化工

唐山三友化工股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 中喜会计师事务所（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。
- 1.5 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	三友化工	600409	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘印江	徐小华
电话	0315-8511642	0315-8519078
传真	0315-8519109	0315-8511006
电子信箱	zhengquanbu@sanyou-chem. com. cn	zhengquanbu@sanyou-chem. com. cn

- 1.6 经公司六届六次董事会审议，公司 2015 年度利润分配预案为：以总股本 1,850,385,487 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），共计派发现金红利 148,030,838.96 元，占公司 2015 年度归属于上市公司股东净利润的 35.88%。剩余未分配利润结转下一年度。2015 年度不进行资本公积金转增。公司 2015 年度利润分配预案符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第十条规定。

二 报告期主要业务或产品简介

1、主要业务

自上市以来,经过 10 多年发展,公司已由成立之初单一的纯碱生产企业发展成为拥有化纤、纯碱、氯碱、有机硅四大主业及热电、原盐、碱石、物流、国际贸易等配套循环经济体系的行业龙头企业。目前主要从事粘胶短纤维、纯碱、烧碱、聚氯乙烯、混合甲基环硅氧烷等系列产品的生产、销售,以粘胶短纤维、纯碱、烧碱及 PVC、有机硅四大类三十多个产品为主,主要用于纺织、玻璃、有色金属冶炼、合成洗涤剂、化学建材等行业。

2、经营模式

公司本着“用户是生命,诚信是灵魂,质量是根本,创新是长久,人才是支撑”的经营理念,始终秉承“讲原则、重责任、守诚信”的核心价值观,服务客户,细节经营,视产品质量为生命,以客户需求为导向,不断调整产业结构提高产品质量,争创卓越企业,回报社会。公司原材料采购以直接采购为主,销售以直销为主、代销为辅,生产以产销联动模式统筹安排。

3、行业情况

(1) 纯碱行业

2015 年,国内纯碱市场整体呈现走弱态势,整体供需虽然大体平衡,但因下游需求持续疲软,拖累商谈重心仍有下移;但得益于原料价格亦有回落,纯碱企业年内盈利情况良好。截止 2015 年底,国内共有 44 家纯碱企业,总体产能在 2990 万吨左右,同比减少 36 万吨。

公司目前拥有纯碱产能 340 万吨/年,国内市场占有率 13%左右,行业排名第一。公司是纯碱行业首家通过 ISO9001 质量、产品和 ISO1400 环境管理体系三重认证的企业,产品散装化率、重质化率以及低盐化率三项指标均居行业第一位,产品质量处于行业领先水平。

(2) 粘胶行业

2015 年,受需求趋增、供给缩量、环保制约等因素推动,粘胶短纤维走势先抑后扬,呈现出大幅反弹拉涨行情,期间,上行时间近 8 个月,强势周期较长,最大涨幅近 3500 元/吨。截止 2015 年底,国内共有 19 家粘胶短纤生产企业,同比减少 1 家,总体产能约 369 万吨。粘胶短纤维为再生纤维素纤维。粘胶短纤维由于吸湿性好,穿着舒适,可纺性优良,常与棉、毛或各种合成纤维混纺、交织,用于各类服装及装饰用纺织品,其用途不断拓广。近年来,随着棉花种植面积的减少以及下游对功能性、差异化粘胶短纤需求的日益增长,高品质差别化粘胶短纤维产品将面临需求快速增长机遇。

公司粘胶短纤维一直在走高端化、差别化路线,能够满足不同客户的个性化需求。具有以下优势:①产能优势。整体规模 50 万吨/年,市场占有率约 17%。②成本优势。作为国内同行业中成本最低的企业之一,在粘胶行业低迷时,仍能实现盈利。③技术优势。公司技术装备目前行业最好,关键设备全部由公司自己研发制造,高端产品全部自主研发。④产品及质量优势。公司粘胶短纤具有上百种的产品,拥有莫代尔纤维、竹代尔纤维、高白纤维、着色纤维、无机阻燃纤维等一系列高技术含量、高附加值的产品,其中高白纤维占国内市场份额的 70%,无机阻燃纤维占国际市场的 70%。⑤出口优势。公司粘胶 2015 年出口量 10.33 万吨,占全国出口总量的 49%。

(3) 氯碱行业

在宏观经济形势低迷,货源供给充裕、下游市场疲软、电石价格走低及原油行情弱勢等一系列因素交织影响下,2015 年国内 PVC 市场整体依旧延续走弱态势。京津冀辽地区烧碱市场整体呈现震荡上行态势。期间,得力于供给阶段性缩量以及低价碱冲击减弱,公司所处区域烧碱行情不断向好。截至 2015 年底,我国烧碱累计总产能达到 4050 万吨,较去年新增 201 万吨,增幅达到 5.2%,全年生产烧碱 3028 万吨,环比下降 1.4%。国内 PVC 整体产能在 2348 万吨,环比减少 1.7%,全年 PVC 总产量约 1609 万吨,环比下降 1.7%;国内 PVC 表观需求量为 1591 万吨,环比增加 0.85%。整体来看,装置平均利用率不高,整体需求有所增加。

公司氯碱业务的产品包括烧碱和聚氯乙烯，产能分别达到 50 万吨/年、40 万吨/年。氯碱业务作为公司循环经济中枢，生产的烧碱超过 60%用于内部粘胶短纤维业务生产，剩余部分烧碱主要销售给公司周边日化、化工、冶金等厂家；产生的氯气、氢气生产氯化氢，用于 PVC、有机硅单体生产；氯碱产生的废电石渣浆用于纯碱生产。

（4）有机硅行业

在宏观经济形势低迷的大背景下，有机硅行业结构性过剩问题持续凸显，并带来一系列连锁反应，2015 年国内有机硅市场呈现走弱态势。截止 2015 年底，国内有机硅单体总体产能已达 280 万吨。其中，20 万吨及以上企业增至 7 家，合计产能 197 万吨，约占总产能的 70.4%，企业规模化发展已然成型。

目前，公司有机硅单体产能已经达到了 20 万吨，为实现产品差别化，提高产品附加值，公司一直在研究开发环体的利用，具备环体下游加工项目包括室温胶 2 万吨/年以上、高温胶 1 万吨/年以上、硅油及消泡剂等 1,500 吨/年以上的生产能力。

注：上述相关数据为公司内部对行业情况的统计数据，与官方统计数据可能存在偏差，本部分内容仅供参考，不构成任何投资建议。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	20,347,257,530.99	20,025,941,719.04	1.60	19,125,606,921.09
营业收入	13,693,853,135.59	12,695,350,653.90	7.87	11,834,179,270.09
归属于上市公司股东的净利润	412,607,215.36	477,151,032.55	-13.53	446,327,304.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	429,020,412.46	479,272,924.20	-10.49	432,279,449.76
归属于上市公司股东的净资产	6,349,723,800.62	6,088,979,801.08	4.28	5,652,713,882.31
经营活动产生的现金流量净额	982,731,800.69	709,656,053.61	38.48	-429,316,581.47
期末总股本	1,850,385,487.00	1,850,385,487.00		1,850,385,487.00
基本每股收益（元/股）	0.2230	0.2579	-13.5324	0.2412
稀释每股收益（元/股）	0.2230	0.2579	-13.5324	0.2412
加权平均净资产收益率（%）	6.62	8.09	减少1.47个百分点	8.10

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	3,048,664,537.56	3,458,610,989.20	3,585,767,420.43	3,600,810,188.40
归属于上市公司股东的净利润	38,006,481.39	151,530,011.59	141,670,723.46	81,399,998.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,215,815.35	152,983,545.65	145,006,845.56	113,814,205.90
经营活动产生的现金流量净额	-7,227,577.14	446,303,963.44	253,743,196.41	289,912,217.98

五 股本及股东情况

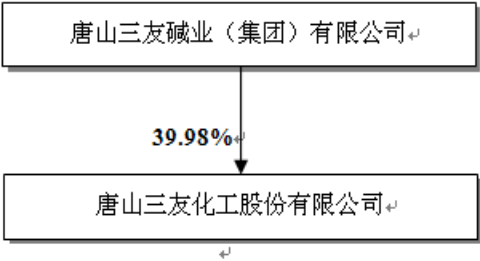
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

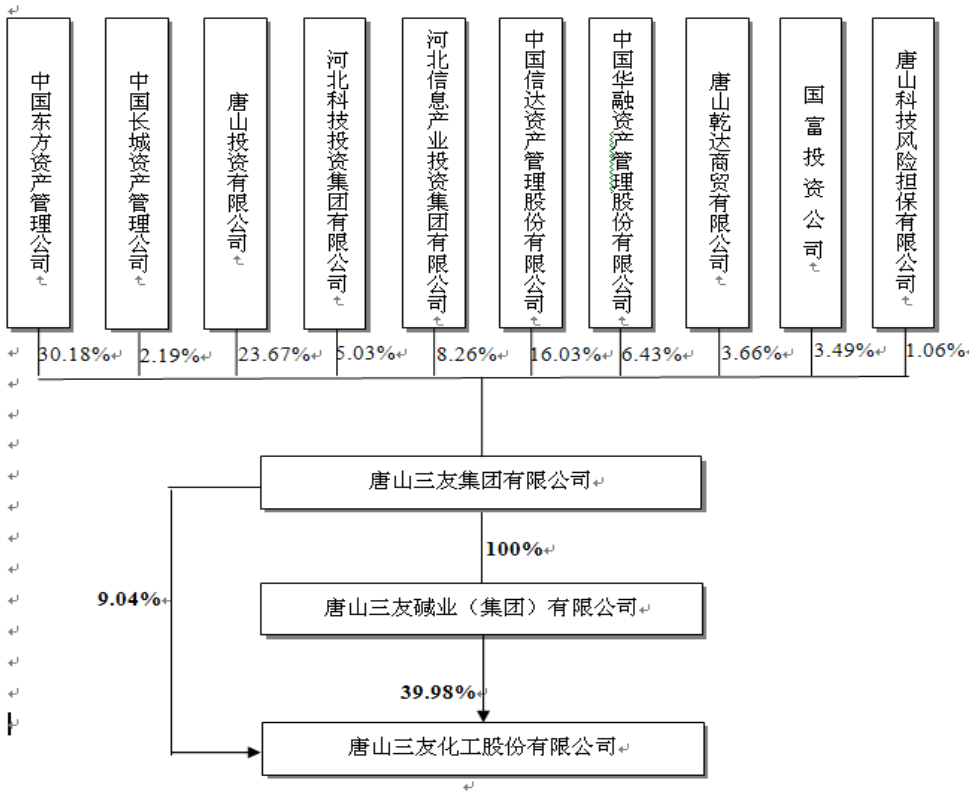
截止报告期末普通股股东总数（户）						65,104	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						65,793	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数量	
唐山三友碱业（集团）有限公司	5,791,496	739,855,965	39.98	0	质 押	55,000,000	国有法人
唐山三友集团有限公司	0	167,257,721	9.04	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	60,813,300	60,813,300	3.29	0	无	0	国有法人
唐山投资有限公司	0	19,958,816	1.08	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	18,730,660	18,730,660	1.01	0	无	0	国有法人
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	18,146,900	18,146,900	0.98	0	无	0	未知
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	18,146,900	18,146,900	0.98	0	无	0	未知
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	18,146,900	18,146,900	0.98	0	无	0	未知
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	18,146,900	18,146,900	0.98	0	无	0	未知

银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	18,146,900	18,146,900	0.98	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，唐山投资有限公司同时是唐山三友集团有限公司的股东，唐山三友碱业（集团）有限公司是唐山三友集团有限公司的全资子公司。除此之外，本公司未知悉其余股东之间是否存在关联关系及一致行动的情况。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，国家宏观经济增速回落的下行压力持续加大，传统产业公司经营压力不减，公司主导产业竞争激烈。面对艰难的困境和艰巨的任务，公司在董事会的领导下，严格按照年初提出的“调结构，防风险，促变革，强科技”十二字方针，以“产业调强、产品调优、效益调高”为目标，坚定不移调结构，持之以恒促改革，坚定信心，迎难而上，在创新中发展，在转型中超越，保持了稳健向好的发展态势。2015年公司依然保持了整体经济平稳运行，各项工作取得了较好成绩。

报告期内重点做好以下工作：

1、突出管理升级，不断提升管理效益贡献力

作为传统产业上市公司，为应对宏观经济下行和激烈的市场竞争，2015年公司综合运用各种降本措施，坚持变革不停步，苦练内部不放松，压成本，提效益，在行业限产减产的背景下，公司实现满产满销，效益大幅领先于同行。

开展“三个极限”。生产极限，纯碱、粘胶、烧碱等主导产品产量全部创历史新高，公司44项主要指标中40项行业第一，粘胶电耗、青海盐耗等45项主要指标再创历史最优，荣获“河北对标示范企业”荣誉称号。管理极限，开展“内部节俭、外部节约”活动，围绕提产降耗、项目增效、节约降本等制定主观增效措施346项，建立“公司—子公司—车间—班组—岗位”五级指标分解体系，内部主观增效有力保证利润上行。效益极限，抢抓粘胶短纤市场上行等机遇，强化利润预算管理，建立主副产品效益测算模型，细化月度和季度指标分解，实施“效益保底”战略，确保效益实现。同时，推进差异化薪酬考核。建立基层标准线、中层目标线、高层创新线“三线”标准，开展“点对点”考核，充分调动全员积极性。

2、突出科技升级，不断提升科技创新竞争力

公司坚持把科技创新作为核心战略来抓，用创新无限突破发展局限，用科技无限应对资源有限，用成本无限打造盈利极限，企业科技竞争力显著增强。

创新平台升级。拥有国家级技术中心、博士后科研工作站、特邀院士工作站，2个国家级高新技术企业，1个省级、2个市级工程技术中心，是省属企业创新平台最完备的企业。与中科院、浙江大学等9家高等院所建立产学研合作关系，创建特种树脂下游研发实验室，组建10个职工创新工作室。

技术改造升级。坚持以技术改造，推动装备更新、工艺革新和技术创新。特别是通过引进消化吸收再创新，自主研发的粘胶短纤核心设备，已对外销售，实现了从“跟跑”到“领跑”的跨越。全年技术创新项目开工92项，获得专利授权45项。浓海水梯级利用项目被列入国家科技支撑计划，粘胶短纤维装备集成等两项成果获全国设备创新成果一等奖。

产品结构升级。以“高、深、精、特”为目标，相继开展了特种球型树脂等13项新产品、含氢硅油工艺优化等15项新技术研发，“阻燃纤维”、“高品质超细轻质碳酸钙”等4个项目列入省工业新产品新技术开发指导计划。公司新产品销售收入比重达到35%。

3、突出产业升级，不断提升企业自身发展力

公司把发展循环经济作为转型升级的主要形式，把项目建设作为推动企业发展的首要支撑，抓住“点”，延长“线”，优化“面”，提升产业质量，加快产业创新。

发展循环经济。多年来，我们坚持构建循环经济，从盐做起，到纯碱、烧碱、有机硅，一直向下延伸，实现上下游产品紧密衔接，公司及子公司所属范围内8家企业之间形成了9大类146个品种的产品链，为我们应对当前严峻形势，提供了强有力支撑。7月，10万吨有机硅二期项目投产，总产能达到20万吨，成为北方最大有机硅生产基地，进一步提升了公司循环经济的规模和实力。

统筹多元发展。按照“主业突出，多元协调”的发展思路，将多元产业发展作为培育效益增长极的重要举措。香港国际贸易公司推进产融结合，全年实现境外融资2.8亿美元。积极融入“一

带一路”战略，在印尼设立出口办事处，抢占市场，扩大国际市场份额。物流公司不断拓展外部业务，营业收入近 3 亿元，利润增长 21%。永大食盐获得食品安全管理体系认证，重点开发中、高端食盐产品，产品已打入省外市场。公司现代服务业利润贡献率快速增长，形成了多极支撑的产业发展新格局。

加快融合发展。抓住“一带一路”和京津冀协同发展的重大战略机遇，曹妃甸浓海水综合利用项目三期工程相继投用，经济、社会和环保效益明显。加快推进碱渣脱硫技术应用，解决困扰行业发展难题。

推进环境经营。深化绿色，打造特色。全年投资3.3亿元，加快推进碱渣综合利用等22个项目。集中开展“三废”治理技术攻关，废料变原料，废品变产品，构建废物循环回收、资源循环利用、产业循环组合的绿色发展格局。“十二五”以来，累计节能量3.5万吨标煤，提前一年完成了“十二五”节能任务。公司被评为中国化工行业效能标杆企业。

4、突出经营升级，不断提升行业经营领导力

面对主导产品产能过剩，市场竞争激烈，价格持续走低，狠抓经营运作。强力推进供应降价。以“压价、提质、保量”为主线，原盐、原煤、木浆、电石等原燃材料价格全部降至 5 年来最低，推行必联网采购，实现经营模式创新，先于市场作出预测，先于同行做出反应，低价增储，高价缩量，利用时间差，打出效益差。加强行业联动，强化下游互动，领涨产品价格。狠抓高端产品效益，化纤公司差别化产品同比增长 25%，氯碱公司 2500 型和 X1300 型 PVC 销量同比增长 13%，硅业公司腹地销量同比增长 3.5 倍。推进国际化经营，特种树脂、有机硅成功打入国际市场，纯碱出口量增长 17%，粘胶短纤出口量占国内出口总量的 49%，国际贸易额突破 6 亿美元，连续五年保持行业第一。

报告期内，公司实现营业收入 1,369,385.31 万元，利润总额 52,808.95 万元，归属于上市公司股东的净利润 41,260.72 万元，经营活动净流量 98,273.18 万元；本期生产纯碱 347.81 万吨、粘胶短纤维 51.55 万吨、PVC 37.53 万吨、烧碱 49.87 万吨，销售纯碱 348.51 万吨、PVC 37.57 万吨、粘胶短纤维 51.85 万吨、烧碱 49.87 万吨；本期公司加大研发力度，全年投入 30,009.07 万元。

七 涉及财务报告的相关事项

- 7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

- 7.2 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。

无

- 7.3 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。

截止报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 16 家，和去年比无变化。

- 7.4 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。

无

法定代表人：马连明
唐山三友化工股份有限公司
2016 年 3 月 31 日