

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

### 2016 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

| 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 |

#### 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

|                        | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年<br>年度末增减(%) |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 总资产                    | 20,273,857,332.30 | 20,347,257,530.99 | -0.36                |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 6,486,487,993.08  | 6,349,723,800.62  | 2.15                 |
|                        | 本报告期<br>(1-6月)    | 上年同期              | 本报告期比上年<br>同期增减(%)   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 554,420,020.54    | 439,076,386.30    | 26.27                |
| 营业收入                   | 7,345,566,458.73  | 6,507,275,526.76  | 12.88                |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 293,798,652.07    | 189,536,492.98    | 55.01                |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 303,599,748.01    | 170,199,361.00    | 78.38                |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 4.63              | 3.07              | 增加1.56个百分点           |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.1588            | 0.1024            | 55.0781              |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.1588            | 0.1024            | 55.0781              |

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

|                            |      |                                                                                                   |               |              |            |              |
|----------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------|--------------|
| 截止报告期末股东总数（户）              |      |                                                                                                   |               | 63, 575      |            |              |
| 截止报告期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                       | 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 |              |
| 唐山三友碱业（集团）有限公司             | 国有法人 | 39. 98                                                                                            | 739, 855, 965 | 0            | 质押         | 92, 500, 000 |
| 唐山三友集团有限公司                 | 国有法人 | 9. 04                                                                                             | 167, 257, 721 | 0            | 无          | 0            |
| 中央汇金资产管理有限责任公司             | 国有法人 | 3. 29                                                                                             | 60, 813, 300  | 0            | 无          | 0            |
| 唐山投资有限公司                   | 国有法人 | 1. 08                                                                                             | 19, 958, 816  | 0            | 无          | 0            |
| 中国证券金融股份有限公司               | 国有法人 | 1. 01                                                                                             | 18, 730, 660  | 0            | 无          | 0            |
| 博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划     | 未知   | 0. 98                                                                                             | 18, 146, 900  | 0            | 无          | 0            |
| 工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划 | 未知   | 0. 98                                                                                             | 18, 146, 900  | 0            | 无          | 0            |
| 嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划     | 未知   | 0. 98                                                                                             | 18, 146, 900  | 0            | 无          | 0            |
| 银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划     | 未知   | 0. 98                                                                                             | 18, 146, 900  | 0            | 无          | 0            |
| 广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划     | 未知   | 0. 96                                                                                             | 17, 716, 900  | 0            | 无          | 0            |
| 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                                                                                               |               |              |            |              |

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

无

### 2.4 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

报告期内，面对严峻复杂的市场形势，公司认真贯彻落实年初各项工作部署，以“全面绩效考核评估”为统领，突出“三保一压”（保安全生产、保现金流、保廉洁、压成本），深化管理变革，强化创新驱动，推动转型升级，公司整体保持稳健向好发展态势。公司纯碱、粘胶短纤、PVC、烧碱、有机硅环体等主导产品产量再创新高，实现营业收入 73.46 亿元，同比增长 13%；归属于上市公司股东的净利润 2.94 亿元，同比增长 55%。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

#### 1、强化经济运行，推进管理变革

面对严峻形势，公司坚持把管理作为加快发展的基石，变革管理体制，强化经营创效，以管理内力对冲经济下行压力。

实施全面绩效考核评估。将 2016 年确定为“全面绩效考核评估年”，狠抓目标、责任、奖惩三个环节，建立公司、各子（分）公司、车间、班组、个人五级绩效评估体系，实施日记录、周点评、旬调度、月监督、季考核、年奖惩工作机制，确保各项部署落地生根，以正向激励保障各项指标持续优化，努力实现行业内“产量最高、消耗最优、质量最好、成本最低、效益最高”。

狠抓经济运行。以极限成本为目标深挖潜力，上半年开展三轮深挖内潜，制定主观增效措施 184 项，各公司生产系统全部实现最佳经济运行，主导产品产量全部创新高、主导产品成本不断优化，现公司与同行可比 44 项指标中 40 项行业第一，纯碱盐耗、化纤电耗等 20 项主要指标再创历史最优。

强化经营创效。变“经营机会”为“经营能力”，突出供销联动。销售方面，坚持高端化战略，大力做精高端产品，化纤公司高白纤维、莫代尔纤维销量同比增长 35%、270%；坚持差异化战略，氯碱、硅业公司开展定制生产，满足客户个性化需求；坚持国际化战略，纯碱分公司月出口量突破 3 万吨，化纤公司突破 1 万吨。供应方面，按照“压价、提质、保量”要求，不断优化原材料采购成本。

#### 2、强化科技创新，提升内生动力

坚持把科技创新战略摆在发展的核心位置，围绕产业链布局创新链，围绕创新链提升价值链，增强科技实力和内生发展动力。

加大新技术、新工艺的资金支持力度，培育新动能、打造新优势。实施浓海水提纯等 180 项技术创新项目，与北京科技大学、陕西科技大学等多所院校开展技术交流，推进碱渣综合利用、有机硅消泡剂指标提升等试验。报告期获得专利授权 8 项，累计达 188 项。

加大新产品研发、拳头产品质量升级的资金支持力度，实施“精品战略”，推进产品再升级。变“产品制造”为“精品制造”，研发功能性粘胶短纤、特种硅树脂等 11 项新产品。公司烧碱、PVC、DMC、107 胶、110 胶五项产品荣获“河北省著名商标”。

加大信息化应用力度，全面盘活库存物资，减少资金占用。建立二级库信息共享平台，实现精细化管理，为共享和调剂物资提供信息支撑，促进二级库全面瘦身，同时对钢材等五类通用物资进行统一编码，同一物料通用率 26%，为跨公司调剂使用奠定基础。

### 3、推动转型升级，促进产业升级

围绕“深化循环经济、发展绿色产业”，加大资金投入，优化产业结构，加快产业升级，迈出了“三大步”。

主业升级“不停步”。化纤公司 20 万吨项目，作为公司产业转型升级的重点项目已开工建设，现已完成主车间区域桩基施工，项目建成投产后，公司在粘胶短纤方面的规模优势、技术优势、产品优势将进一步显现。氯碱公司 3.5 万吨/年 PVC、3 万吨/年烧碱项目，主体设备已就位，氯乙烯单体装置土建已完成，建成后将进一步提升公司生产能力，巩固循环经济产业优势。

多元产业“跨一步”。积极拓展现代服务、贸易等产业，形成了多极支撑的产业发展新格局。报告期香港贸易公司实现销售收入 20.8 亿元,取得银行授信 6.6 亿美元，公司国际化经营能力大幅提升。物流公司加快业务拓展，利润同比增长 28%。

绿色发展“快一步”。公司加大环保投入，加快推进碱渣综合治理、污水生化处理等 20 个节能环保项目，实现了废弃物最低排放、能源最佳消耗，构建起了废物循环回收、资源循环利用、产业循环组合的绿色发展格局。

## (一) 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          | 7,345,566,458.73 | 6,507,275,526.76 | 12.88   |
| 营业成本          | 5,567,582,386.20 | 5,204,912,193.90 | 6.97    |
| 销售费用          | 395,700,245.22   | 300,036,822.21   | 31.88   |
| 管理费用          | 596,548,922.74   | 460,106,553.02   | 29.65   |
| 财务费用          | 267,762,479.75   | 279,985,960.22   | -4.37   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 554,420,020.54   | 439,076,386.30   | 26.27   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -57,936,083.32   | -46,648,285.64   | -24.20  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -668,626,298.68  | -452,202,236.33  | -47.86  |
| 研发支出          | 122,467,791.48   | 113,476,165.06   | 7.92    |

营业收入变动原因说明:粘胶短纤维销量、售价同比提高，营业收入同比增加；硅业公司有机硅二期项目 2015 年 7 月正式投产，产销量提高，本期营业收入同比增加。

营业成本变动原因说明:粘胶短纤维销量同比提高，营业成本同比增加；硅业公司有机硅二期项目 2015 年 7 月正式投产，产销量提高，本期营业成本同比增加。

销售费用变动原因说明:主要为一票制结算方式销售量增加，销售费用同比增加。

管理费用变动原因说明:主要为年初增发岗位工资，公司研发投入同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期收入增加，收到现汇比重增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要在建工程热电联产项目、20 万吨/年功能性、差别化粘胶短纤维项目投入增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为本期融资规模下降。

### 2 其他

#### (1) 经营计划进展说明

公司 2016 年生产经营按计划稳步推进。报告期内，公司共生产粘胶短纤 26.37 万吨、纯碱 178.26 万吨、PVC19.16 万吨、烧碱 25.86 万吨、有机硅环体 5.1 万吨、氯化钙 3.35 万吨、原盐 25.8 万吨。

## (二) 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<br>(%) | 营业收入比上<br>年增减<br>(%) | 营业成<br>本比上<br>年增减<br>(%) | 毛利率比<br>上年增减<br>(%)  |
| 化工、化纤          | 7,515,087,431.72 | 6,032,927,367.26 | 19.72      | 13.73                | 8.29                     | 增加 4.03<br>个百分点      |
| 电及蒸汽           | 387,215,916.02   | 281,383,115.52   | 27.33      | -7.54                | -7.63                    | 增加 0.07<br>个百分点      |
| 采矿业            | 147,107,293.70   | 77,217,336.85    | 47.51      | 24.00                | 44.86                    | 减少 7.56<br>个百分点      |
| 内部抵消           | -853,357,547.73  | -939,569,211.37  |            |                      |                          |                      |
| 合计             | 7,196,053,093.71 | 5,451,958,608.26 |            |                      |                          |                      |
| 主营业务分产品情况      |                  |                  |            |                      |                          |                      |
| 分产品            | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率<br>(%) | 营业收入比上<br>年增减<br>(%) | 营业成<br>本比上<br>年增减<br>(%) | 毛利率比<br>上年增减<br>(%)  |
| 纯碱             | 2,055,938,479.25 | 1,351,646,952.96 | 34.26      | 3.39                 | -5.83                    | 增加 6.44<br>个百分点      |
| 粘胶短纤维          | 3,030,115,591.45 | 2,559,632,343.98 | 15.53      | 16.42                | 11.37                    | 增加 3.83<br>个百分点      |
| 电              | 160,854,063.07   | 136,805,635.81   | 14.95      | -26.04               | -21.97                   | 减少 4.44<br>个百分点      |
| 蒸汽             | 211,825,941.95   | 132,527,342.80   | 37.44      | 19.69                | 13.23                    | 增加 3.57<br>个百分点      |
| 烧碱             | 407,882,796.62   | 211,849,795.00   | 48.06      | 15.62                | 0.81                     | 增加 7.63<br>个百分点      |
| 聚氯乙烯树脂         | 1,006,413,475.65 | 983,877,472.51   | 2.24       | 4.05                 | 0.31                     | 增加 3.65<br>个百分点      |
| 氯化钙            | 19,635,680.09    | 25,498,200.42    | -29.86     | -75.04               | -60.23                   | 减少<br>48.38 个<br>百分点 |
| 二甲基硅氧烷<br>混合环体 | 386,583,901.86   | 343,414,176.20   | 11.17      | 146.17               | 133.09                   | 增加 4.99<br>个百分点      |
| 室温胶            | 38,203,084.24    | 34,391,327.68    | 9.98       | -32.27               | -36.76                   | 增加 6.4<br>个百分点       |
| 高温胶            | 51,857,014.99    | 49,241,735.84    | 5.04       | 10.92                | 10.28                    | 增加 0.54<br>个百分点      |
| 石灰石            | 147,107,293.70   | 77,217,336.85    | 47.51      | 24.00                | 44.86                    | 减少 7.56              |

|      |                  |                  |      |       |       |                |
|------|------------------|------------------|------|-------|-------|----------------|
|      |                  |                  |      |       |       | 个百分点           |
| 其他产品 | 532,993,318.57   | 485,425,499.58   | 8.92 | 39.49 | 39.33 | 增加 0.1<br>个百分点 |
| 内部抵消 | -853,357,547.73  | -939,569,211.37  |      |       |       |                |
| 合计   | 7,196,053,093.71 | 5,451,958,608.26 |      |       |       |                |

## 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（%） |
|----|------------------|--------------|
| 东北 | 412,577,424.34   | -11.82       |
| 华北 | 1,527,679,093.98 | 9.60         |
| 华东 | 3,133,848,504.28 | 16.00        |
| 华南 | 461,966,998.08   | -0.55        |
| 华中 | 246,163,875.25   | 8.60         |
| 西南 | 186,548,753.17   | 52.85        |
| 西北 | 99,391,028.28    | 19.49        |
| 国外 | 1,127,877,416.34 | 24.08        |
| 合计 | 7,196,053,093.71 | 12.99        |

### (三) 核心竞争力分析

公司是国内化工龙头企业，是以纯碱和粘胶纤维为主要产品的综合性化工化纤企业。公司始终秉承“产品链接、工艺衔接、资源集约、产业集群”的循环经济发展理念，经过十几年快速、科学发展，现已由成立之初单一纯碱业务发展成为具有“两碱一化”（纯碱、氯碱、化纤）特色循环经济模式的集团型企业，实现了从无机化工向有机化工、从基础化工向精细化工的转型升级。公司纯碱、粘胶短纤维、氯碱、有机硅等几大主业核心技术水平均具有国际或国内先进水平。

**（1）规模竞争力。**公司目前拥有纯碱产能 340 万吨，粘胶短纤维产能 50 万吨，已成为国内最具竞争力的纯碱、粘胶短纤双龙头企业。有机硅单体产能 20 万吨/年，是华北最大有机硅生产基地。同时，公司还具备 50 万吨烧碱、40 万吨 PVC 年产能。公司 20 万吨/年功能化、差别化粘胶短纤项目已经开工建设，项目建成后公司粘胶短纤维年产能将达到 70 万吨，国内第一，规模优势凸显。

**（2）创新研发与循环经济竞争力。**公司始终以增强企业自主创新能力为主线，坚持科技引领、创新驱动，走出了一条创新型、集约化、可持续的发展道路。通过不断加强平台、制度、人才建设完善创新体系建设。创建国家级博士后科研工作站、特邀院士工作站、国家级技术中心，成立四大主导产业专职研发中心，实现研发平台全覆盖，与武汉大学、浙江大学等十几家研发机构就新溶剂纺丝技术开发、有机硅下游产品开发等近百项重大课题开展联合攻关，主持和参与了纯碱、粘胶短纤维等 12 项国家标准、10 项行业标准的制定。公司累计获得专利授权 188 项，85 项获得省部级科技进步奖。

公司在国内首创了以“两碱一化”为主，热力供应、精细化工等为辅的较为完善的循环经济体系，以氯碱为中枢，纯碱、粘胶短纤维、有机硅等产品上下游有机串联，实施资源的循环利用和能量的梯级利用，实现了资源、生产、环保的有机统一。做到了行业内成本最低、技术最优、效益最高、发展最快。

**（3）产品竞争力。**公司主要产品包括粘胶短纤、纯碱、PVC、有机硅单体等 9 大类 100 多个品种。公司粘胶短纤产品差别化率行业第一，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，竹代尔纤维全球首创，莫代尔纤维填补国内空白；公司纯碱低盐化率、重质化率、散装化率行业第一。纯碱、烧碱优等品率保持 100%、粘胶短纤维优等品率达到 99.5%以上、PVC 产品优等品率达到 95.5%，低钠盐获得中国绿色食品 A 级认证。公司在不断提高现有产品竞争力的同时，不断开发新产品。化纤公司成功生产异性超短纤维，实现了粘胶短纤维生产领域的重大技术突破。硅业公司新增高纯度 D3、D5 等高附加值产品，填补省内空白。盐化公司积极开发高附加值多品种盐，相继推出绿标盐、绿色海晶盐等 10 多个新产品。

**（4）人才竞争力。**公司大力实施“文化塑企、人才强企”战略，发现能人，启用新人，建设了高端人才为引领、科技人才为支撑、技能人才为主体的创新人才体系。目前公司大专以上学历员工达到 7400 多名，拥有各类专业职业资格的技术人员为主体的高素质人才队伍，具有高级职称的员工 186 人、中级职称的员工 738 人。

**（5）品牌竞争力。**多年来，公司秉承“共信共生共赢，诚信经营”的理念，大力推进品牌管理，实施品牌战略，提升“三友”品牌的知名度、美誉度。其中，纯碱、粘胶、PVC 等三项产品获“全国用户满意产品”、“中国河北城市名片”，五项产品荣获“河北省用户满意产品”、“河北省名牌产品”。目前公司拥有两个“中国驰名商标”，PVC、烧碱、DMC、107 硅橡胶等 7 项“河北省著名商标”。

#### 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。

无

4.2 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

4.3 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 15 家，和去年比减少一家，系本期全资子公司热电公司被公司吸收合并成为分公司所致，根据相关会计准则要求，本期已对母公司会计报表数据进行调整。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，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 8 月 9 日