

公司代码：600227

公司简称：赤天化

贵州赤天化股份有限公司 2016 年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司七名董事出席董事会会议，独立董事宋朝学先生因公务出差未能出席，委托独立董事范其勇先生代为表决；董事袁远镇先生因公务出差未能出席，委托董事周俊生先生代为表决。

三、利安达会计师事务所（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。

四、公司负责人丁林洪、主管会计工作负责人王贵昌及会计机构负责人（会计主管人员）吴善华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司现有资金状况及2017年度资金使用计划，建议公司2016年度不分配现金股利、不送红股、也不用资本公积金转增股本，剩余未分配利润11,549.00万元，留待以后年度分配。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容中涉及未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

适用 不适用

对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险，在董事会报告关于“公司未来发展的讨论与分析”中详细阐述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	3
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	48
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	68
第七节	优先股相关情况.....	79
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	80
第九节	公司治理.....	85
第十节	公司债券相关情况.....	206
第十一节	财务报告.....	88
第十二节	备查文件目录.....	207

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司、赤天化	指	贵州赤天化股份有限公司
渔阳公司	指	贵州渔阳贸易有限公司
赤天化集团	指	贵州赤天化集团有限责任公司
圣济堂	指	贵州圣济堂制药有限公司
桐梓化工	指	贵州赤天化桐梓化工有限公司
赤水化工分公司	指	贵州赤天化股份有限公司赤水化工分公司
气头	指	以天然气为主要原料的合成氨生产装置
煤头	指	以煤为主要原料的合成氨生产装置

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	贵州赤天化股份有限公司
公司的中文简称	赤天化
公司的外文名称	GUIZHOU CHITIANHUA CO., LTD
公司的外文名称缩写	CHTH
公司的法定代表人	丁林洪

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴善华	先正红
联系地址	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦
电话	0851-84398386	0851-84391503
传真	0851-84391503	0851-84391503
电子信箱	shanhua_wu@sina.com	1771848551@qq.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	贵州省贵阳市新添大道310号
公司注册地址的邮政编码	550018
公司办公地址	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦
公司办公地址的邮政编码	550008
公司网址	http://www.chth.com.cn
电子信箱	Cth_zqb@163.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

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	赤天化	600227	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
	签字会计师姓名	曹忠志、王亚平
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室
	签字的保荐代表人姓名	肇睿、罗霄
	持续督导的期间	2016 年非公开发行股份上市的当年剩余时间及其后的一个完整会计年度
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室
	签字的财务顾问主办人姓名	肇睿、罗霄
	持续督导的期间	2016 年非公开发行股份上市的当年剩余时间及其后的一个完整会计年度

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
营业收入	2,856,923,346.02	2,947,363,707.91	-3.07	3,286,700,284.01
归属于上市公司股东的净利润	-349,534,191.38	127,948,507.84	-373.18	-574,699,894.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-465,322,788.19	-93,888,606.54	-277.06	-642,607,518.09
经营活动产生的现金流量净额	129,178,627.29	49,331,051.06	161.86	339,410,397.19

	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	4,674,602,799.42	3,071,920,975.72	52.17	2,850,186,034.13
总资产	7,214,444,187.51	7,928,163,923.74	-9.00	7,229,924,246.69
期末总股本	1,736,319,081.00	950,392,526.00	82.69	950,392,526.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
基本每股收益(元/股)	-0.2389	0.0908	-363.11	-0.6047
稀释每股收益(元/股)	-0.2389	0.0908	-363.11	-0.6047
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.4156	-0.1998	-108.01	-0.6761
加权平均净资产收益率(%)	-10.84	4.26	减少354.46个百分点	-17.84
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-15.29	-7.06	减少116.57个百分点	-19.94

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

无

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2016 年分季度主要财务数据

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	652,685,343.24	667,219,040.14	1,158,512,052.88	378,506,909.76
归属于上市公司股东的净利润	-64,161,163.82	-79,389,257.16	34,335,459.54	-240,319,229.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净	-64,413,998.10	-79,911,851.76	-71,985,290.06	-137,708,032.54

利润				
经营活动产生的现金流量净额	304,472,663.45	-155,831,584.92	-57,473,370.04	38,010,918.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注(如适用)	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	1,874,892.15		-412,919.58	-2,486,374.23
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,947,716.80		14,569,632.00	6,578,781.22
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				19,721,621.89
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益			5,258,211.15	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	122,153,809.91		112,941,881.96	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			237,195,361.85	
单独进行减值测试的应收款项				

减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,902,581.43		3,448,909.97	2,242,120.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目				43,184,978.84
少数股东权益影响额	412,913.58		-447,701.55	-900,475.83
所得税影响额	-698,154.20		-54,713,498.94	-433,028.33
合计	115,788,596.81		317,839,876.86	67,907,623.80

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要产品

- 1、化肥化工业务：主要从事尿素和甲醇的生产、销售；
- 2、医药制药业务：主要从事药品、医疗器械和保健品的生产与销售。

（二）公司主要经营模式：

1、化肥化工业务：公司是贵州省最大的氮肥生产企业，公司化肥化工生产基地分别是以天然气为原料生产的赤水化工分公司（年产 63 万吨尿素）和以煤为生产原料的公司全资子公司桐梓化工（年产 52 万吨尿素、30 万吨甲醇）。

（1）采购模式：赤水化工分公司生产主要原料为天然气，主要产品为尿素。赤水化工分公司原料的采购模式相对比较单一，天然气由中石油西南油气田分公司按国家计划供给，采取按月支付预付款的方式采购；

桐梓化工生产主要原料为煤，主要产品为尿素及甲醇。原料煤的采购则是按月结的方式由煤炭生产企业直接供货。

（2）生产模式：由于化肥化工生产工艺复杂，生产过程多是高温高压、低温负压并连续性强，所以公司生产必须保持连续稳定长周期运行。

（3）销售模式：公司尿素产品销售模式主要采取经销模式，通过有实力并有一定渠道的经销商占领市场；公司甲醇产品销售模式则主要采取经销和直销两种模式，通过有实力并有一定渠道的经销商占领市场，同时向有条件的厂家和终端客户直接销售，获取部份终端市场份额。

2、医药制药业务：公司是贵州省重要的医药制造企业，公司医药制造企业是以生产治疗糖尿病药为主的圣济堂制药。

(1) 采购模式: 遵循 GMP 的要求进行原材料的采购, 首先根据销售情况制定生产计划, 再根据生产计划制定原辅料的采购计划。

圣济堂所使用的原料、辅料以及直接接触药品的包装材料均严格遵守《药品生产管理规范》的规定, 从具有相关资质的企业采购。一般采用以下方式保证货源质量及供货价格的稳定: ①优先选择与规模较大且声誉较好的大公司合作; ②多家比价, 全面比较价格、物流、质保、性能等重要指标; ③随时跟踪物料价格, 在物料价格低点时与供货商沟通备货, 降低采购单价。

采购物料到货以后, 由采购部门、仓储部门按 GMP 规定进行初步验收, 如核对品名、数量、规格、包装状况等, 并按规定通知质检部门进行取样检验, 验收合格后方可办理入库手续。

圣济堂制定有完善的物料存储管理制度, 物料由仓储部门按照物料的技术要求进行存储, 存储过程中仓库管理人员对物料进行巡查和记录, 并定期进行盘点, 对盘点中出现的差异进行调查, 分析原因, 明确责任, 保证物料的安全。

(2) 生产模式: 实施以销定产的生产模式, 执行内部计划管理工作流程, 以销售部门确定的内部订单和交货时间为依据组织生产。生产部每年根据销售计划制定全年生产计划, 并分解到月, 每月参考销售计划、库存量、年初计划、生产设备情况制定下月生产计划。每月在执行生产计划过程中若出现特殊情况, 通过上报审批可以适当调整。

圣济堂制定了严格的生产管理制度, 从生产准备阶段的技术管理、生产过程的技术管理、清场管理和生产记录管理等各个环节均有严格的规定, 以保证整个生产过程严格按照 GMP 规范及公司制定的产品生产工艺规程和生产操作标准进行生产操作。

(3) 销售模式: 销售模式为经销模式。经销模式是圣济堂将产品以买断方式销售给具有 GSP 认证的药品流通企业和各地区保健/食品经销商, 与药品流通企业及经销商直接进行货款结算, 药品流通企业及经销商通过其销售渠道将药品最终销售至医院、药店、诊所等零售终端。

对于产品的销售推广, 圣济堂通过组建专业的销售团队, 负责产品市场开发、维护, 制定年度的营销计划, 以及销售管理和售后服务、货款回笼。目前, 圣济堂的销售网络遍布全国主要城市, 已形成了比较完善的销售网络和渠道、稳定的客户群。此外, 营销人员对药店、诊所、医院、药品流通企业、经销商进行跟踪服务, 帮助主要产品在零售终端的促销、店员沟通等服务工作, 使公司产品能够快速、全面地到达终端, 使药店、诊所、医院在为患者提供医疗服务时推荐使用公司产品。同时圣济堂也通过促销、公关活动、患者教育等方式传播公司产品的特点和适应症, 树立公司品牌, 提升患者选择圣济堂产品的意愿, 最终实现药品的推广销售。

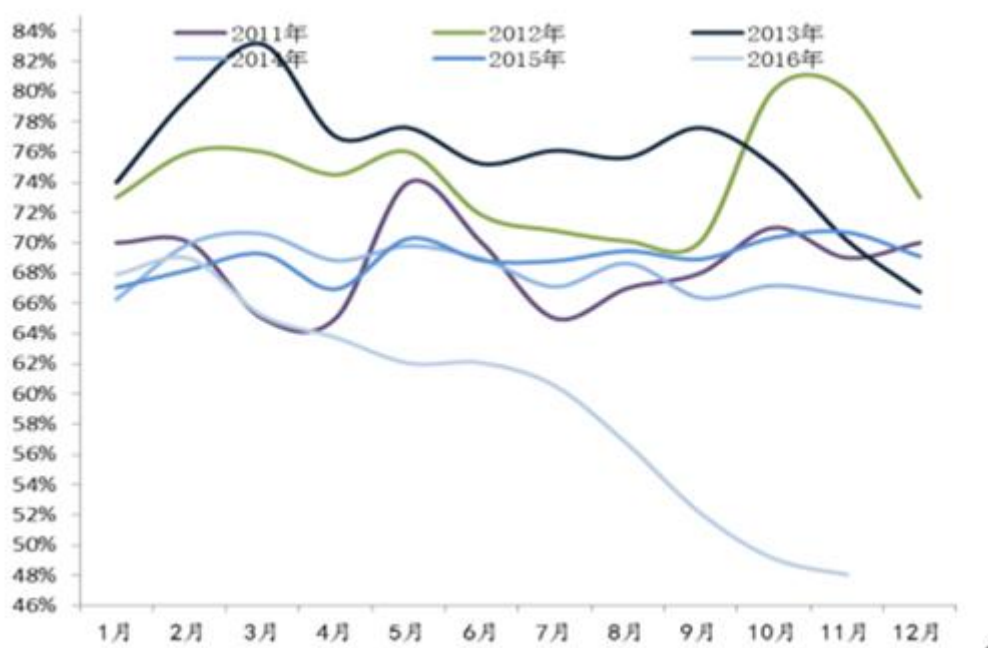
(三) 行业情况:

1、化肥化工行业:

(1) 化肥是重要的农业生产资料, 是农业生产发展和国家粮食安全的重要保障。化肥行业的产值及占经济总量的比重虽一直较低, 但在农业大国中的地位依然不可动摇, 化肥行业是国民经济的基础行业, 它直接与农业生产相关联, 关系到国家的粮食安全问题, 化肥安全具有一定的国家战略高度。化肥行业主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等 4 个子行业。从产品结构来看, 公司化肥业务属于氮肥行业, 主导产品为尿素。

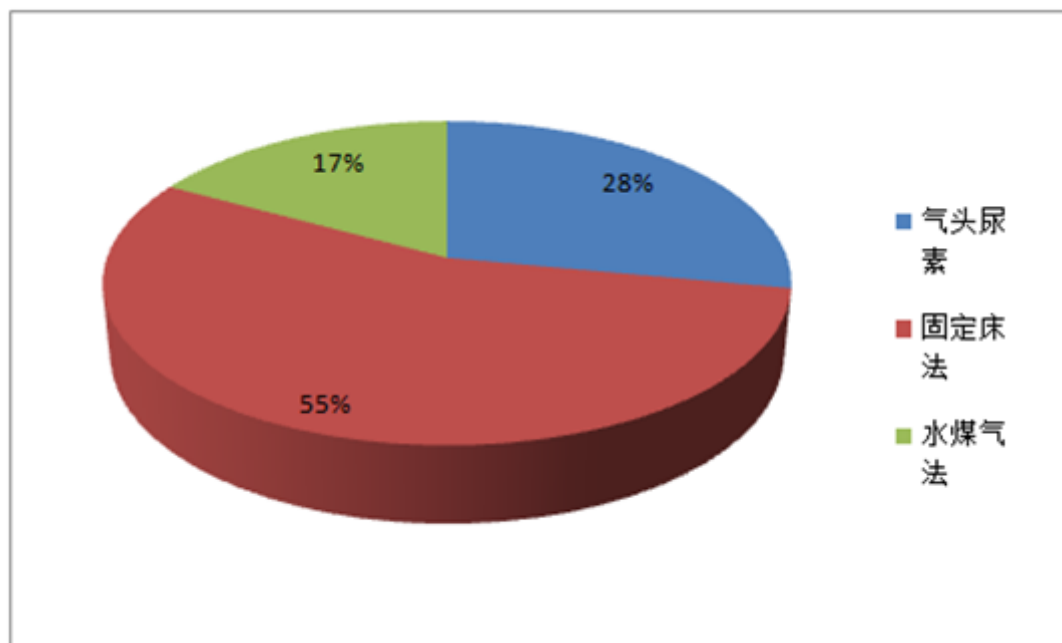
我国尿素整体产能过剩, 行业常年处于低迷状态。2015 年我国尿素产能达到历史最高的 8900 万吨, 产量 6430 万吨, 开工率 72%, 2016 年随着煤炭价格波动及尿素价格下跌, 行业开工率大幅下滑。

2016 年行业开工率大幅下降



目前我国尿素煤头产能占比达 71.8%，其中固定床法占比 55%，水煤气法占比 17%。按照目前的成本测算，水煤浆法生产成本接近 1200 元/吨，固定床法生产成本约 1400 元/吨，而天然气法价格最高，接近 1495 元/吨。2016 年 4 月份以来随着电价及天然气价格政策优惠的取消，高成本的企业将迎来一波集中产能退出潮。

尿素行业的产能及产量情况



氮肥作为供给侧改革的重点标的行业，政府及行业协会对尿素的新增产能设置了严格的标准且对行业产能退出有了明确的目标，中国氮肥工业协会提出目标在“十三五”期间关停尿素产能 1300 万吨，严格淘汰开工率低、连年亏损、半停产及负债率大于 100% 的企业。而今年 9 月份国务院再次出台文件，声明不再受理尿素等产能过剩行业用地预审。

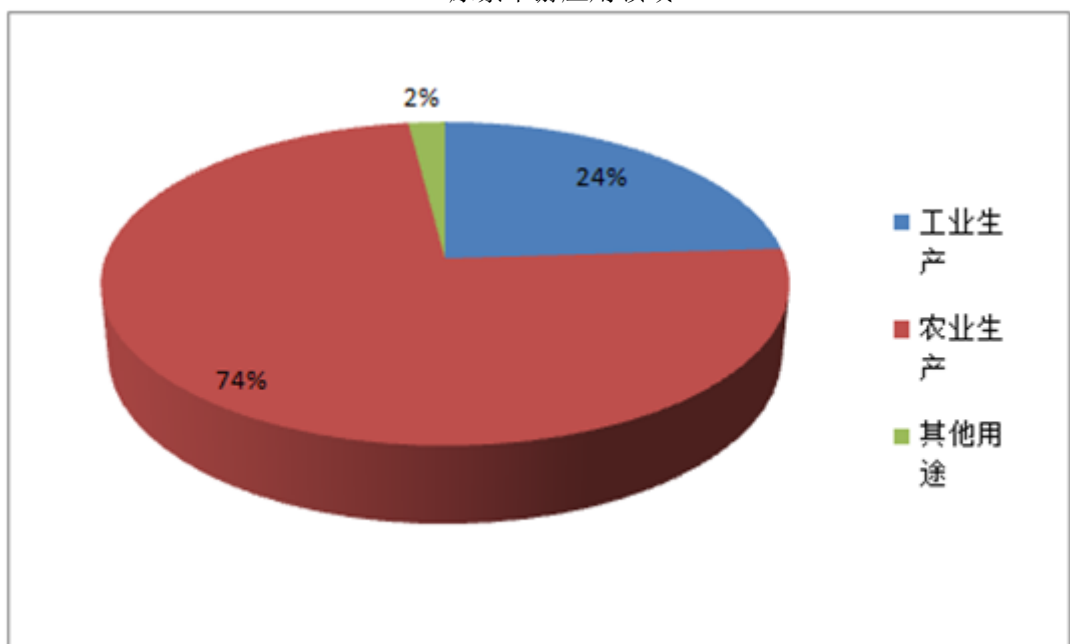
2016 年 4 月份、11 月份分别取消电费及天然气的优惠政策，取消优惠电价，对于近几年采用新型煤气化设备的尿素企业，其自身耗电量低，所以电价上调影响较低；而对于传统型的尿素企业，将面临平均电价上涨 0.1 元/千瓦时，尿素吨成本上涨 80-100 元左右，成本压力增加，近 4000 万吨尿素产能受到影响，将加速尿素去产能化过程。对于现存的尤其是新型煤头企业，将迎来新一轮的发展空间。

相关政策法规

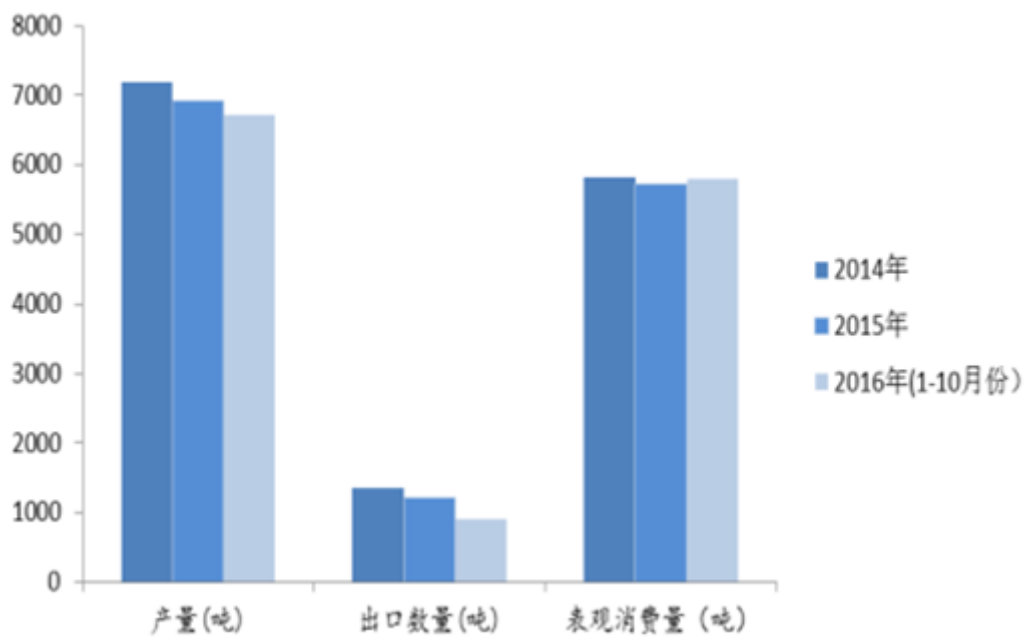
时间	政策及目标	内容
2016 年 9 月	《关于落实国家产业政策做好建设项目用地审查有关问题的通知》	对于尿素、磷铵、电石、烧碱、聚氯乙烯、纯碱、黄磷等过剩行业新增产能以及未纳入《石化产业规划布局方案》的新建炼化项目，一律不再受理用地预审。
2016 年 8 月	《关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》	a) 努力化解过剩产能，严格控制尿素过剩行业新增产能。 b) 加强国际产能合作，积极推动化肥优势产业开展国际产能合作，建设海外石化产业园区。
2016 年 2 月	《氮肥供给侧改革规划目标》	a) 2016 年关停合成氨产能 340 万吨，关闭尿素产能 300 万吨 b) 到 2018 年，氮肥总产能控制在 6000 万吨，其中淘汰落后产能 500 万吨；尿素产能控制在 7600 万吨~7800 万吨，其中淘汰落后产能不少于 1000 万吨，产能利用率提升至 85%~90%； c) 十三五”期间预计关停尿素产能 1300 万吨，严格淘汰开工率低、连年亏损、半停产及负债率大于 100%的企业；
2015 年 7 月	《关于推进化肥行业转型发展的指导意见》	a) 严格控制总量：氮肥总产能 6100 万吨，产能利用率提升至 80%； b) 改善原料结构：非无烟煤合成氨产能占比 24%提升至 40%； c) 优化产品结构：大力发展增值尿素和尿素硝酸铵溶液（UAN）； d) 所有合成氨企业吨氨排水、氨氮、COD 达到《合成氨工业水污染物排放标准》指标要求； e) 依托“一带一路”发展战略，积极开拓国际市场，培育 5~10 家具有国际竞争力的大型氮肥企业集团；
2015 年 8 月	《关于对化肥恢复征收增值税政策的通知》	自 2015 年 9 月 1 日起，对纳税人销售和进口化肥统一按 13%税率征收国内环节和进口环节增值税。

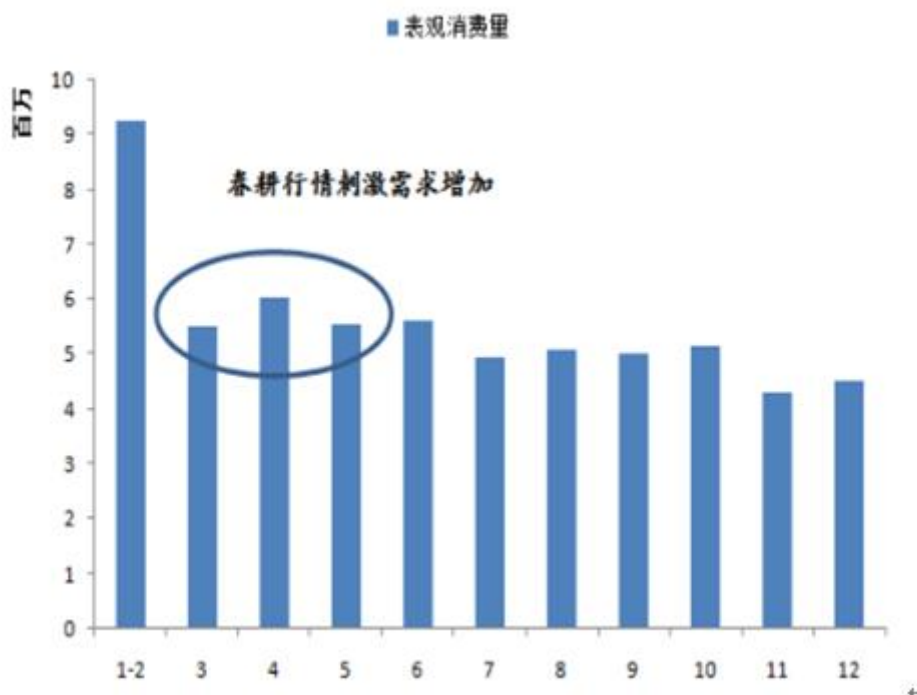
从尿素需求端来看，农业生产占据了 74% 的尿素消费，包括氮肥及复合肥等；工业生产占据了 24% 的尿素消费，2014-2016 年全国尿素表观消费量约 6000 万吨。

尿素下游应用领域



2014--2016 年我国尿素消费情况 (万吨)





目前尿素全行业 45%左右的开工率来计算，全国日产量在 13 万吨左右，若维持目前的开工率，并以 2014-2016 年的平均需求来计算，预 2017 年春季将会有接近 300-500 万吨的供需缺口。短期供给不平衡叠加春季需求旺季，尿素价格仍将持续看涨。同时，2016 年 12 月 23 日，国务院关税税则委员会公布了《关于 2017 年关税调整方案的通知》，决定取消氮肥、磷肥等肥料的出口关税，国内企业出口成本减低，2017 年尿素出口形势有望好于去年。

(2) 公司主要产品甲醇用途广泛，是基础的有机化工原料和优质燃料。主要应用于精细化工，塑料等领域，用来制造甲醛、醋酸、氯甲烷、甲氨、硫酸二甲脂等多种有机产品，也是农药、医药的重要原料之一。甲醇在深加工后可作为一种新型清洁燃料。

随着 2015 年底 Methanex100 万吨/年甲醇装置由智利搬迁至美国等情况，加之美国大量廉价页岩气的成本优势，到 2016 年底全球甲醇产能高达 1.3 亿~1.4 亿吨，2017 年或继续增加 10% 以上。到 2016 年底，我国拥有规模在 50 万吨以上的甲醇生产企业达到 49 家，占全国甲醇企业数量的 15%，较 2015 年增加两个百分点。这些企业涉及年生产能力或在 5100 多万吨，占全国总产能的近 60%。2016 年，我国甲醇产能高达 8100 多万吨，产量高达 4200 多万吨，较 2013 年大幅增加 10 个百分点左右。在产能利用率方面，2015 年以前我国甲醇平均开工率皆在 53% 以下。2016 年前三季度多地在 50%~60% 范围波动，到 2016 年底平均达到 55% 以上，创历史新高。

2016 年，甲醇自年初 1718 元/吨涨至年末的 2878 元/吨，涨幅达 67.52%，占据能源涨幅榜的第四位，仅第四季度在各方利好齐聚，价格涨势脱缰难收，涨幅就达 49.5%。2016 年，甲醇价格大幅上涨一是前期煤炭价格的大幅上涨给予甲醇极大支撑，价格兜底现象明显。二是内地环保检查及秋季装置检修，致使部分地区甲醇供给量缩减，而传统下游与烯烃企业的集中采购，使得一时间各地货量供不应求。三是国际油价与外盘的稳步走高也给了甲醇上涨的空间，看多心态“簇拥”着甲醇期现价格共同攀登年内高点。

进入 2017 年，首先，国际原油方面，上半年的不确定性主要集中在欧佩克以及俄罗斯减产落实程度，下半年的不确定性则主要来源于美国页岩油回归进度以及特朗普政府能源政策的实施情况。2017 年国际油价走势振幅将大于 2016 年，原油会在动态调整中再定位。其次，黑色系焦煤产品方面，虽然 2016 年煤炭去产能超 2.5 亿吨，但行业过剩依然严重，预计未来几年去产能仍是首要任务，同时，受到 2016 年煤价波动过于剧烈的影响，未来煤炭生产、库存、销售都将受到一定行政约束，煤炭行业将进入全环节调控时代，煤价波动幅度也将趋于缓和。再次，醇醚市场方面，预计 2017 年下游烯烃需求缺口有增无减，同时新增甲醇产能的不足也再次奠定了短期内行业供需紧平衡的基调，未来烯烃仍将是甲醇最强有力的下游。但是，供需双方对外盘及烯烃的依赖

也极大制约了国内甲醇价格的独立性，烯烃企业利润一旦下滑严重，将会压迫甲醇价格回调，同时国家对于煤价的管控也将缩减甲醇成本，预计 2017 年，油煤气三方拉扯下的甲醇行业总体仍将向好，全年价格走势或将呈现先高后低的态势，均价或在 2500-2900 元/吨左右。

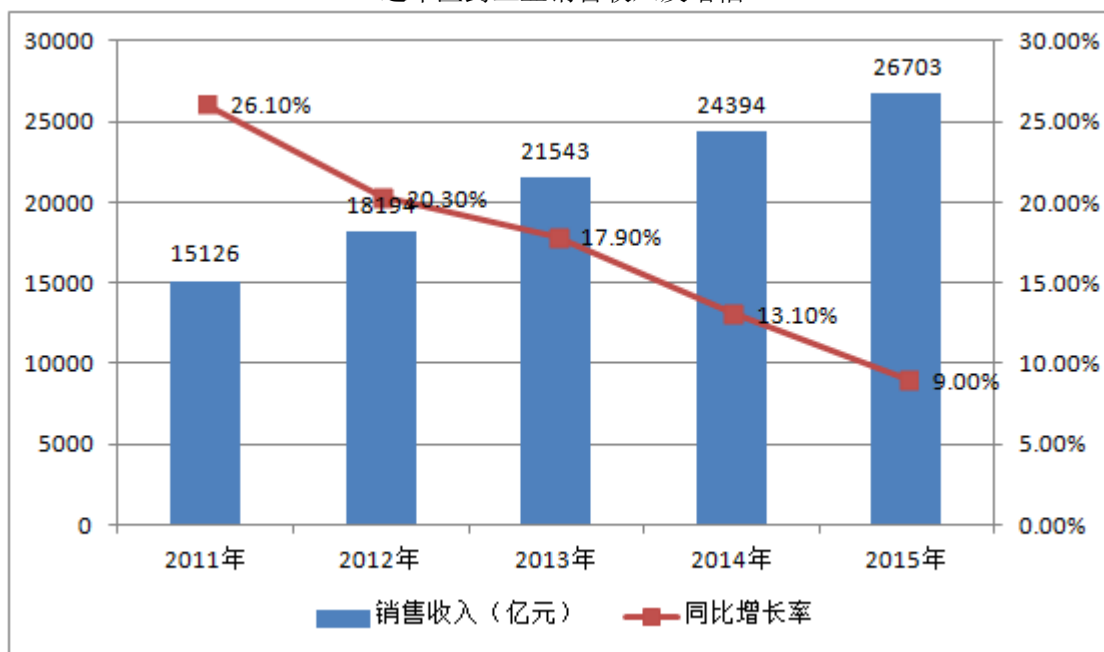
中国甲醇传统下游多数产品仍处于产能相对过剩阶段，在环保监察、供给侧改革等因素影响下，多数下游产品增速持续减缓，MTBE、甲醛、DMF、二甲醚等产品并未有新装置投产，部分产品甚至出现产能负增长的状况。与此相比，在低成本、高转化率、高清洁等优势情况下，甲醇作为一种绿色、廉价、可再生的能源可以有效解决我国现在的能源紧缺问题，而甲醇制烯烃的快速发展就是最好的途径之一。预计 2017 年上半年至少有近 200 万吨的甲醇制烯烃新增产能释放，届时我国甲醇制烯烃产能或高达 1400 万吨左右，其对甲醇需求量或占到总量的近 80%。同时煤制乙二醇、煤制芳烃也在不断发展。2016 年我国甲醇下游需求增量突破 5100 多万吨，其中新兴下游需求量或占到 68%左右，较 2013 年增加 30 个百分点（传统下游需求则下滑 30 个百分点），连续两年位居甲醇下游需求领域榜首。

目前甲醇燃料电池已经在基站电源、工业叉车、电一电混合商用车等领域展开应用。根据国家发改委、工信部等四部委在 2015 年发布的《关于 2016~2020 年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》的要求，虽然对纯电动汽车、插电式混合动力汽车的补助标准实施退坡机制，2017~2018 年补助标准在 2016 年基础上下降 20%，2019~2020 年补助标准在 2016 年基础上下降 40%，但是燃料电池汽车补贴不退坡。另外醇基燃料被誉为最具发展潜力的新型替代能源，备受我国各大企业的青睐。

2、医药制药行业：

改革开放以来，随着人们生活水平的提高和对自身健康的重视程度不断提升，医疗卫生费用支出逐年提高，我国医药行业一直保持较快的增长速度。根据统计，2015 年全国医药工业累计实现总产值 25,537.1 亿元；据国家统计局数据显示，至 2016 年 9 月，全国医药制造业规模以上企业产值达到 19,958.9 亿元，相比同期增长 10.06%，较前几年增速有所回升。

近年医药工业销售收入及增幅



据统计显示，“十二五”期间（2011 年-2015 年），国内医药工业销售收入整体规模呈上涨趋势，但增速减慢，复合增长率为 15.3%。2015 年我国医药工业销售收入为 26,703 亿元，增速近五年来首次降至 10%以下。增速下降原因较多，包括进一步深化医疗改革，政府对药品价格的控制措施等，行业正处于日益规范的发展阶段。

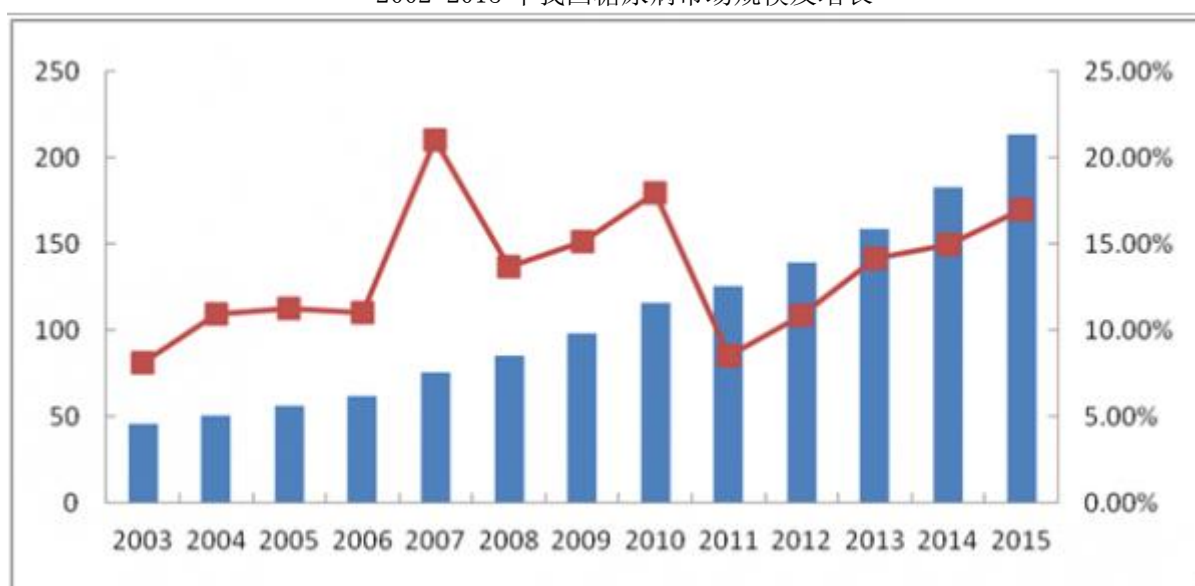
2016 年上半年数据，增长速度已经呈现回升趋势。同时，随着经济发展和居民生活水平的提高，医药产业体量不断扩大，医药工业总产值占 GDP 的比重也不断上升，由 2007 年的 2.43%上

升至 2015 年的 4.23%，比重上升幅度较大。由于国内和国际市场对药品市场需求和消费将继续增加，医药行业将继续稳步发展，在国民经济中的地位不断提升。

公司制药企业圣济堂产品主要涵盖糖尿病药类的大部分品种，在糖尿病药物细分市场领域有较强的市场竞争优势，主要产品有二甲双胍肠溶片、格列美脲片、盐酸罗格列酮片等。我国约有近亿糖尿病患者和近 1.5 亿糖尿病前期患者，相当于我国每四个成年人中就有个血糖偏高。我国糖尿病患者人数占到全球的 1/3，我国可能已经成为全球糖尿病患者人数最多的国家。糖尿病患者中城市人口约为 4930 万，农村人口约为 4310 万，沿海经济发达地区高于内陆经济不发达地区，城市患病率高于乡村，乡村患病率增速高于城市。

我国糖尿病治疗主要有西药和中成药，其中西药在糖尿病的治疗中占主导地位，中成药在糖尿病的治疗中处于辅助治疗的地位。随着糖尿病患病率的增加，人们生活水平的提高以及医疗水平的提高，我国糖尿病用药市场规模逐年扩容，数据显示，我国糖尿病用药市场规模由 2002 年的 41.87 亿元上升到 2012 年的 138.98 亿元增长了 231.93%。2013 年我国糖尿病用药市场销售额达到 158.66 亿元。2014 年达到了 187.98 亿元，到 2015 年，糖尿病药物市场规模将接近 218.38 亿元。

2002-2015 年我国糖尿病市场规模及增长



我国糖尿病药物由西药占据主导地位，包括口服类降糖药和以胰岛素为代表的注射剂，其中口服类降糖药因使用方便、价格便宜在我国一直占据主要地位。

口服类降糖药主要产品分类及市场产品情况如下：

口服降糖药类别	药品名称	简介	药品批件
促胰岛素分泌剂	格列吡嗪	为第二代磺酰脲类药，起效快，对降低餐后高血糖特别有效，适合老年患者使用	国内有格列吡嗪药品注册批件 110 个
	格列齐特	为第二代磺酰脲类药，适用于成年型 II 型糖尿病、II 型糖尿病伴肥胖症或伴血管病变者，老年人及肾功能减退者慎用	国内有格列齐特药品注册批件 113 个
	格列美脲	为第三代口服磺酰脲类药，其作用机制同其它磺酰脲类药，但能通过与其他磺酰脲类药不同的途径增加心脏葡萄糖的摄取，比其他口服降糖药更少影响心血管系统，适用于非胰岛素依赖型 II	国内有格列美脲药品注册批件 35 个

			型糖尿病	
	非磺脲类苯 茴酸类衍生 物促泌剂	瑞格列奈	可直接改善胰岛素早相分泌缺陷,对 降低餐后血糖有着独特的优势	国内有瑞格列 奈药品注册批 件 19 个
非促胰岛 素分泌剂	二甲双胍类	盐酸二甲双 胍片	一线降糖药,对 II 型糖尿病人降血糖 作用明显	国内有盐酸二 甲双胍片药品 注册批件 118 个
		盐酸二甲双 胍肠溶片	II 型糖尿病一线口服降糖药,在小肠 崩解、不伤胃	国内有盐酸二 甲双胍肠溶片 药品注册批件 14 个
	α -糖苷酶 抑制剂	阿卡波糖	单独使用不引起低血糖,也不影响体 重;可与其它类口服降糖药及胰岛素 合用	国内有阿卡波 糖药品注册批 件 10 个
		伏格列波糖	为新一代 α 糖苷酶抑制剂,可作为 2 型糖尿病的首选药,也可与其它类 口服降糖药及胰岛素合用	国内有伏格列 波糖药品注册 批件 29 个
	胰岛素增敏 剂	罗格列酮	新型胰岛素增敏剂,老年患者及肾功 能损害者服用时无需调整剂量。贫 血、浮肿、心功能不全患者慎用,肝 功能不全患者不适用。	国内有罗格列 酮药品注册批 件 28 个
		吡格列酮	适用于 II 型糖尿病,与磺酰脲、二甲 双胍或胰岛素合用,能提高疗效	国内有吡格列 酮药品注册批 件 38 个

注: 药品注册批件信息来源于国家药监局网站。

目前我国糖尿病市场主要由跨国医药公司和众多的本土医药公司组成,其中跨国及合资公司占据市场主要份额,根据南方所统计,2015 年我国糖尿病药物临床用药企业市场份额情况如下:

企业名称	主营业务	2015 年市场份额
诺和诺德(中国)制药有限公司	主要产品为胰岛素、瑞格列奈等	23.87%
拜耳医药保健有限公司	主要产品为胰岛素、阿卡波糖等	10.89%
赛诺菲制药有限公司	主要产品为胰岛素等	7.57%
中美上海施贵宝制药有限公司	主要产品为二甲双胍等	5.25%
上海勃林格殷格翰药业有限公司	主要产品为恩格列净等	4.43%

跨国医药公司糖尿病药物以胰岛素为主,口服降糖药主要为瑞格列奈和阿卡波糖,这两种口服降糖药主要用于辅助配合胰岛素使用,研发难度较高,国内有药品注册批件的企业较少。

国内医药企业以生产二甲双胍类为主。二甲双胍是双胍类的典型代表,目前国内外的糖尿病治疗指南均把二甲双胍作为治疗糖尿病的一线用药和联合用药中的基础用药,属于经典口服降糖药,历年来保持稳定增长。二甲双胍作为口服降糖药的基本用药,为糖尿病患者长期服用所需,国内药企所生产的二甲双胍产品具有明显的价格优势。此外,磺脲类促泌剂和胰岛素增敏剂类产品的增速逐渐增加,但上述两类产品研发难度较大,国内拥有相关药品批件数量较少。国内主要的糖尿病药品生产企业如下:

企业名称	主营业务
贵州圣济堂制药有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片、格列美脲片、盐酸罗格列酮

	片等
河北天成药业股份有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片等
贵州天安药业股份有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片等
成都恒瑞制药有限公司	主要产品为罗格列酮、盐酸二甲双胍缓释片等

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

公司在报告期内经第六届十五次董事会、第六届十七次董事会、2016 年第一次临时股东大会审议通过了《赤天化关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易》的相关议案，通过发行股份购买了渔阳公司所持圣济堂 100%股权；公司经第六届二十五次董事会、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《赤天化关于转让所持贵州康心药业有限公司 29.60%股权的议案》，转让了所持康心药业的股权。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）化肥化工行业：

1. 品牌优势：公司主导产品“赤”牌尿素在全国同行业内有较高的声誉。“赤”牌尿素在贵州省市场占有率高，品牌效应较强，客户忠诚度高，价格具有风向标作用。

2. 生产技术管理优势：公司现有化肥装置的运行管理水平一直位居同行业前列，能耗控制居同类装置先进水平；公司长期不懈的安全生产管理和优良的生产技术骨干队伍，保持了企业较高的生产技术管理水平，确保了装置长周期低成本运行；

3. 技术创新优势：2016 年公司申请专利共 10 项，获得授权专利共计 4 件，其中发明专利 1 件，外观专利 1 件，实用新型专利 2 件。

（二）医药制药行业：

1、糖尿病领域专业竞争优势：圣济堂产品涵盖糖尿病药类的大部分品种，在糖尿病药物细分市场领域形成了较强的市场竞争优势。圣济堂拥有多个省级知名产品，其中“圣平”格列美脲片、“圣敏”盐酸罗格列酮片、“圣妥”盐酸二甲双胍肠溶片，分别被评为贵州省名牌产品；“圣敏”盐酸罗格列酮片、“圣特”盐酸二甲双胍肠溶片，分别荣获贵州省知名商标。

2、多品种优势：自成立以来，圣济堂已成为集医药研究和生产为一体的国内知名专业化企业。经过近 20 年的发展，圣济堂的产品除了糖尿病药物之外，其他主要产品还包括血糖仪系列、独家苗药系列和保健品系列等产品。结合医药健康产业的发展趋势，圣济堂主打糖尿病系列药品的同时，形成了多品种协同发展的良好格局。其中，衡之源保健品主要功能为辅助降血糖，成为糖尿病药品的辅助性产品，带给糖尿病患者新的降血糖方式。

3、营销网络优势：经过近 20 年的发展，圣济堂建立了完善的销售网络，30 多个办事处涵盖全国大部分省、直辖市及自治区。在此基础上，圣济堂合理的运用了营销战略，科学规范地指导企业营销工作，拓宽市场渠道，使公司产品的市场占有率不断提高。

4、质量优势：圣济堂始终按照 GMP 标准规范组织生产，制定了完善的质量管理制度，质量管理体系符合“ISO9001:2008”标准，并严格执行国家相关药品标准。圣济堂按照生产质量管理规范组织生产，对生产的各个环节尤其是关键质量控制点采取了严格质量控制措施，即从进厂的原辅材料到半成品、最终成品的整个制造过程进行控制，杜绝可能产生的污染和失误，保障了药品的质量。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司在做好生产经营的同时，积极推动重大资产重组各项工作。2016 年 8 月 4 日，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获中国证监会并购重组委有条件审核通

过；2016年9月2日，中国证监会印发《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》；2016年9月6日，经贵阳市工商行政管理局核准，渔阳公司就本次交易项下的标的资产之圣济堂100%股权过户事宜完成了工商变更登记，圣济堂成为公司全资子公司；2016年9月14日，本次发行股份购买资产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完成了登记托管手续；2016年10月14日，公司配套募集资金全部到位，本次募集配套资金总额为1,969,999,996.21元，扣除相关发行费用后，资金募集净额为1,943,799,996.25元；2016年10月19日，本次配套募集资金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完成了登记托管手续。本次交易完成后，公司在现有化肥化工业务的基础上新增了医药制药业务，同时，通过募集配套资金设立肿瘤医院和糖尿病医院，公司未来将形成以圣济堂为核心平台，集医药制药和医疗服务为一体的医药健康业务平台，有助于公司实现“化工+医药健康”双主业平台的目标，推动公司技术、人才、资本、市场资源的优化配置，不断提升竞争力，增强盈利能力和可持续经营能力，提升抗风险能力。

报告期内，由于国内尿素市场受需求疲软及产能过剩的影响，尿素价格持续低迷，上半年尿素市场整体呈现整荡下行走势，国内尿素价格最低甚至还不足1200元/吨；与此同时，受甲醇产量增长、进口量增多和传统领域需求萎缩、新兴市场新增商品甲醇需求有限等诸多因素影响，国内甲醇市场供大于求的形势愈加明显，使得甲醇上半年市场价格持续走低。下半年特别是伴随着原材料煤炭价格的不断上涨，受产品成本上升推动，尿素及甲醇市场价格逐步均有较大幅度的回升。尽管尿素和甲醇价格都呈现出先抑后扬走势，但从全年市场总体形势来看，由于国内经济增速整体放缓，尿素和甲醇产品产能过剩的局面并未得到根本扭转，全年市场价格依然低迷。报告期内，公司尿素和甲醇平均销售价格较上年同比分别下降14.18%、12.09%，受此因素影响，致使公司化肥化工业务营业利润同比大幅减少。面对瞬息多变的市场环境，公司积极应对并采取有效措施，尽力将市场因素变化对公司化肥化工业务经营产生的不利影响降至最低程度。一是强化生产管理，优化工艺操作，确保公司“煤头”生产装置稳定运行；二是抓好技改技措工作，不断挖掘节能增效潜力。通过对脱硝系统、气化炉激冷环、甲醇合成圈、黑水过滤器等项目的改造，取得了显著的节能降耗效果；三是充分利用桐梓化工铁路专用线物流运营优势，有效降低原材料与产品物流运输成本。

报告期内，公司新增医药制药业务继续保持高速增长态势。圣济堂作为国内知名的糖尿病药品专业化生产企业，产品涵盖糖尿病药类的大部分品种，先后研发了多个国家级二类新药及专利产品，在糖尿病药物细分市场领域形成了较强的市场竞争优势。报告期内，圣济堂进一步强化生产管理，合理安排生产周期，各类药品产量较上年大幅提升。营销方面，在保持原有传统医药营销模式基础上，依托品牌优势及资源，利用大数据等先进手段不断创新医药营销模式，2016年分别上线“无糖食品保健品商城”、“糖好啦”APP等移动客户端，运行情况良好，通过捆绑大数据、互联网，公司知名度不断攀升，产品需求不断扩大，经营业绩不断提升。报告期内，医药制药营业收入和净利润较上年同期相比同比分别增长182.73%、45.59%。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，全年生产散尿素46.29万吨，同比减少21.07万吨，减幅31.28%；销售尿素64.69万吨，同比增加3.18万吨，增幅4.92%；生产甲醇22.49万吨，同比减少2.47万吨，减幅9.9%；销售甲醇20.75万吨，同比减少5.93万吨，同比减幅22.23%；生产药品3,805.97万盒，同比增加产量1,321.22万盒，增幅53.17%；生产保健食品323.05万盒，同比增加产量295.87万盒，增幅1,088.56%；生产仪器39.77万件，同比增加产量38.71万件，增幅3,654.65%；2016年圣济堂销售药品3,613.69万盒，同比增幅48.13%；销售保健食品321.45万盒，同比增幅1,188.96%；销售仪器39.66万件，同比增幅4,134.06%。

报告期内，实现营业收入285,692.33万元，比上年减少9,044.04万元，同比减幅3.07%；实现归属于母公司所有者的净利润亏损34,953.42万元，同比增加亏损47,748.27万元。归属于母公司所有者的净利润同比减少的主要原因：一是化肥化工业务因受尿素、甲醇产品市场平均销售价格持续低迷的影响，致使公司营业利润同比大幅减少；二是2016年以来，受原料天然气价格上涨及尿素市场价格总体依然低迷的影响，使得公司“气头”尿素生产装置仍不具备恢复开车条件，出于谨慎性原则考虑，公司对赤水公分工分公司生产装置及其涉及的相关资产计提了资产减值准备共计1.4亿元，该项因素导致公司2016年营业利润同比减少；三是公司2016年投资收益同

比上年大幅减少，主要原因是 2015 年度公司将所持深圳市高特佳投资集团有限公司 15.4083% 股权进行了转让，致使公司 2015 年投资收益大幅增加。

(一) 主营业务分析

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	2,856,923,346.02	2,947,363,707.91	-3.07
营业成本	2,321,971,564.87	2,530,752,694.02	-8.25
销售费用	227,662,265.06	108,755,133.77	109.33
管理费用	271,541,560.82	231,592,562.71	17.25
财务费用	138,701,812.43	186,371,622.22	-25.58
经营活动产生的现金流量净额	129,178,627.29	49,331,051.06	161.86
投资活动产生的现金流量净额	-307,209,410.74	424,215,495.74	-172.42
筹资活动产生的现金流量净额	573,329,361.53	-339,327,082.97	268.96

1. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
化工	1,212,297,737.49	1,200,019,372.8	1.01	-14.92	-7.96	-88.08
医药	1,644,625,608.53	1,121,952,192.07	31.78	8.02	-8.56	63.72
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 (%)
尿素	818,396,934.86	801,668,667.38	2.04	-13.97	-0.52	减少 86.63 个百分点
甲醇	311,920,152.45	337,107,588.58	-8.07	-31.58	-29.05	减少 47.72 个百分点
西药	308,151,068.98	38,445,907.25	87.52	120.81	31.91	增加 10.63 个百分点
中药	82,385,949.02	25,796,504.19	68.69	118.73	116.11	0.55
保健食品	111,557,665.40	31,945,381.56	71.36	1,139.39	1,721.95	减少 12.84 个百分点
医疗器械	25,103,417.94	8,839,480.78	64.79	9,934.24	2,016.37	增加 196.77 个百分点

医药流通	1,117,427,507.19	1,016,924,918.29	8.99	-12.96	-14.59	增加 19.22 个 百分点
其他	81,980,650.18	61,243,116.84	25.30	17.29	283.48	减少 67.21 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
贵州	1,804,191,389.13	1,692,907,150.36	6.17	-8.60	-6.66	增加 -24.00 个百分 点
重庆	156,251,210.40	150,273,019.89	3.83	9.35	37.52	-83.74
四川	124,546,799.45	88,992,015.30	28.55	-6.50	-7.12	增加 1.71 个 百分点
云南	23,934,590.85	14,833,632.48	38.02	38.50	24.18	增加 23.15 个百分 点
两广	275,898,463.25	239,767,017.82	13.10	23.38	29.27	增加 -23.21 个百分 点
湖南	26,611,393.06	11,158,218.11	58.07	44.45	-4.11	增加 57.66 个百 分点
其他	445,489,499.89	124,040,510.91	72.16	1.70	-659.05	增加 133.88 个百分 点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上 年增减 (%)	销售量比上 年增减 (%)	库存量比上 年增减 (%)
尿素(万吨)	46.80	64.69	1.27	-30.52	5.17	-89.18
甲醇(万吨)	22.49	20.75	0.14	-9.90	-22.23	-17.65
药品(万盒)	3,805.97	3,613.69	252.78	53.17	48.13	-131.45

产销量情况说明

无

(3). 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 (%)	情况说明
化工	营业成本	1,200,019,372.80	51.68	1,303,757,180.73	51.52	0.16	
医药	营业成本	1,121,952,192.07	48.32	1,226,995,513.29	48.48	-0.16	
	合计	2,321,971,564.87	100.00	2,530,752,694.02	100.00		
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 (%)	情况说明
尿素	营业成本	801,668,667.38	34.53	805,840,541.88	31.84	-0.52	
甲醇	营业成本	337,107,588.58	14.52	475,112,258.39	18.77	-29.05	
西药	营业成本	38,445,907.25	1.66	29,145,327.29	1.15	31.91	
中药	营业成本	25,796,504.19	1.11	11,936,505.22	0.47	116.11	
保健品	营业成本	31,945,381.56	1.38	1,753,362.14	0.07	1,721.95	
医疗器械	营业成本	8,839,480.78	0.38	417,672.00	0.02	2,016.37	
医药流通	营业成本	1,016,924,918.29	43.8	1,190,576,736.21	47.04	-14.59	
其他	营业成本	61,243,116.84	2.63	15,970,290.89	0.63	283.48	
	合计	2,321,971,564.87	100	2,530,752,694.02	100	-	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 42,360.51 万元，占年度销售总额 15.12%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

2016 年度前五名客户销售额占年度销售总额情况表

序号	客户名称	销售金额 (万元)	占收入比重 (%)
1	贵州省农业生产资料有限责任公司	18,747.19	6.69
2	重庆市江津利华贸易有限公司	8,677.40	3.10
3	江阴市跨洋化工有限公司	6,521.45	2.33

4	贵州国农农资有限责任公司	4,356.06	1.56
5	南宁市跨洋贸易有限公司	4,058.41	1.45
	其他	237,744.94	84.88
	合计	280,105.45	100.00

前五名供应商采购额 48,900 万元，占年度采购总额 27.82%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2016 年前五名供应商采购金额及占采购总额的比例情况表

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比重（%）	采购品种
1	陕西榆林能源集团榆神煤电有限公司	18,000.00	10.24	煤炭
2	桐梓县恒通工贸有限公司	16,500.00	9.39	煤炭
3	贵州景源煤业有限公司	6,200.00	3.53	煤炭
4	贵州顺通工贸有限公司	4,100.00	2.33	煤炭
5	贵州省桐梓县豪杰矿产商贸有限公司	4,100.00	2.33	煤炭
	其他	126,897.06	72.18	
	合计	175,797.06	100.00	

其他说明

无

2. 费用

√适用 □不适用

税金及附加：同比增加的原因主要是本期新纳入合并的同一控制子公司损益类科目全年并入以及营业税改增值税后以前计入管理费用的税金重新划分至本科目所致。

销售费用：同比增加的原因主要是本期新纳入合并的同一控制子公司损益类科目全年并入所致。

管理费用：同比增加的原因主要是本期新纳入合并的同一控制子公司损益类科目全年并入所致。

财务费用：同比减少的原因主要是本期归还部分到期银行借款所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	27,574,293.49
本期资本化研发投入	1,217,806.81
研发投入合计	28,792,100.30
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.01%
公司研发人员的数量	123
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	4.60%

研发投入资本化的比重 (%)	22.26%
----------------	--------

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金净流量（净流入增加）同比增加的原因主要是报告期内购买商品、接受劳务支付的现金同比减少所致。

投资活动产生的现金净流量（净流入增加）同比减少的原因主要是上一报告期收到深圳高特佳和渔阳公司股权转让款所致。

筹资活动产生的现金净流量（净流出增加）同比增加的原因主要是报告期内非公开发行股份募集资金以及银行借款同比增加所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

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
货币资金	713,363,854.00	9.89	349,848,834.22	4.41	103.91	
应收票据	20,082,516.84	0.28	5,224,695.70	0.07	284.38	
应收账款	385,725,669.20	5.35	540,241,396.70	6.81	-28.60	
预付款项	198,966,044.66	2.76	188,826,242.57	2.38	5.37	
其他应收款	167,049,899.98	2.32	352,921,930.63	4.45	-52.67	
存货	252,324,936.91	3.50	640,701,948.32	8.08	-60.62	
划分为持有待售的资产	81,627,882.88	1.13	-	-	100.00	
其他流动资产	220,942,585.25	3.06	273,446,315.43	3.45	-19.20	
可供出售金融资产	4,795,500.00	0.07	9,910,500.00	0.13	-51.61	
长期应收款	117,332,392.78	1.63	107,414,490.62	1.35	9.23	
长期股权投资	20,654,400.00	0.29	20,654,400.00	0.26	-	
投资性房地产	212,083,680.84	2.94	330,249,423.71	4.17	-35.78	

产						
固定资产	4,536,132,457.11	62.88	4,841,994,999.47	61.07	-6.32	
在建工程	26,780,029.63	0.37	52,708,154.10	0.66	-49.19	
固定资产清理	3,842,393.55	0.05	-	-	100.00	
无形资产	150,189,240.88	2.08	147,818,508.39	1.86	1.60	
开发支出	1,217,806.81	0.02	-	-	100.00	
长期待摊费用	-	-	211,461.47	-	-100.00	
递延所得税资产	34,789,941.19	0.48	15,185,547.41	0.19	129.10	
其他非流动资产	66,542,955.00	0.92	50,805,075.00	0.64	30.98	
短期借款	308,850,000.00	4.28	238,450,000.00	3.01	29.52	
应付票据	-	-	211,690,421.50	2.67	-100.00	
应付账款	521,252,650.76	7.23	1,059,665,234.53	13.37	-50.81	
预收款项	185,378,011.43	2.57	159,395,907.91	2.01	16.30	
应付职工薪酬	116,984,072.76	1.62	109,191,113.29	1.38	7.14	
应交税费	37,934,204.52	0.53	31,425,913.54	0.40	20.71	
应付利息	4,127,215.72	0.06	435,000.00	0.01	848.79	
其他应付款	247,968,859.68	3.44	445,826,427.09	5.62	-44.38	
一年内到期的非流动负债	748,440,000.00	10.37	1,587,000,000.00	20.02	-52.84	
长期借款	334,000,000.00	4.63	793,640,000.00	10.01	-57.92	
递延收益	36,335,644.67	0.50	39,629,140.67	0.50	-8.31	
股本	1,736,319,081.00	24.07	950,392,526.00	11.99	82.69	
资本公积	2,520,531,990.96	34.94	1,357,860,404.24	17.13	85.63	
专项储备	46,813,542.42	0.65	43,195,669.06	0.54	8.38	
盈余公积	255,448,187.40	3.54	255,448,187.40	3.22	0	
未分配利润	115,489,997.64	1.60	465,024,189.02	5.87	-75.16	
少数股东权益	-1,429,271.45	-0.02	179,893,789.49	2.27	-100.79	

其他说明

- (1) 货币资金： 同比增加的原因主要是本期非公开发行股票募集资金所致。
- (2) 应收票据： 同比增加的原因主要是本期收到的银行承兑汇票到期所致。
- (3) 可供出售金融资产： 同比减少的原因主要是本期转让子公司合并范围减少所致。
- (4) 投资性房地产： 同比减少的原因主要是本期转让子公司合并范围减少所致。
- (5) 在建工程： 同比减少的原因主要是本期在建工程软如固定资产所致。
- (6) 固定资产清理： 同比增加的原因是本期清理双氧水设备所致。
- (7) 开发支出： 同比增加的原因是新药品研发支出所致。
- (8) 长期待摊费用： 同比减少的原因主要是本期转让子公司合并范围减少所致。
- (9) 递延所得税资产： 同比增加的原因是资产减值准备形成的可抵扣暂时性的差异增加所致。
- (10) 其他非流动资产： 同比增加的原因主要是预付土地款增加所致。

- (11) 应付票据：同比减少的原因主要是本期转让子公司合并范围减少所致。
- (12) 应付账款：同比减少的原因主要是本期转让子公司合并范围减少所致。
- (13) 应付利息：同比增加的原因是应付银行等金融机构借款利息增加所致。
- (14) 其他应付款：同比减少的原因主要是偿还赤天化集团公司往来款以及本期转让子公司合并范围减少所致。
- (15) 一年内到期的非流动负债：同比减少的原因是子公司偿还到期银行借款所致。
- (16) 长期借款：同比减少的原因是本期一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债科目所致。
- (17) 股本：同比增加的原因主要是非公开发行股票募集配套资金所致。
- (18) 资本公积：同比增加的原因主要是非公开发行股票资本溢价计入本科目所致。
- (19) 未分配利润：同比减少的原因主要是经营性业绩亏损所致。
- (20) 少数股东权益：同比减少的原因主要是经营性业绩亏损所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	金额（元）	受限原因
货币资金	101,400.00	部分银行款项被冻结
货币资金	1,610,000.00	信用证保证金
固定资产	2,844,799,025.77	银行贷款抵押
无形资产	4,554,319.73	银行贷款抵押
合计	2,851,064,745.50	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

适用 不适用

1) 医疗体制改革带来我国医药行业发展机遇

改革开放以来，我国国内生产总值快速增长，人民生活水平不断提高，公民健康意识和医疗需求不断增强，我国医药行业越来越受到公众和政府的关注。同时，我国老龄人口快速增加。根据国家统计局公布的《2015年国民经济和社会发展统计公报》，截至2015年底我国60周岁以上老年人口已达2.22亿人，占总人口的比重达到16.1%，人口规模扩大及老龄化的加剧促进我国医药行业整体需求不断扩大。

2009年以来，我国政府大力推进医疗卫生体制改革，推动医疗行业健康发展。2016年3月4日，国务院办公厅下发《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的指导意见》，要求通过优化产业环境激发医药产业创新活力，降低医药产品从研发到上市全环节的成本，加快医药产品审批、生产、流通、使用领域体制机制改革，推动医药产业智能化、服务化、生态化，实现产业中高速发展和向中高端转型，不断满足人民群众多层次、多样化的健康需求。目标到2020年，医药产业创新能力明显提高，供应保障能力显著增强，90%以上重大专利到期药物实现仿制上市，临床短缺用药供应紧张状况有效缓解；产业绿色发展、安全高效，质量管理水平明显提升；产业组织结构

进一步优化，体制机制逐步完善，市场环境显著改善；医药产业规模进一步壮大，主营业务收入年均增速高于 10%，工业增加值增速持续位居各工业行业前列。

随着近年来医疗卫生体制改革的不断深化以及行业规范的进一步趋严，我国制药行业已逐步成熟，整体市场具有巨大的发展空间。

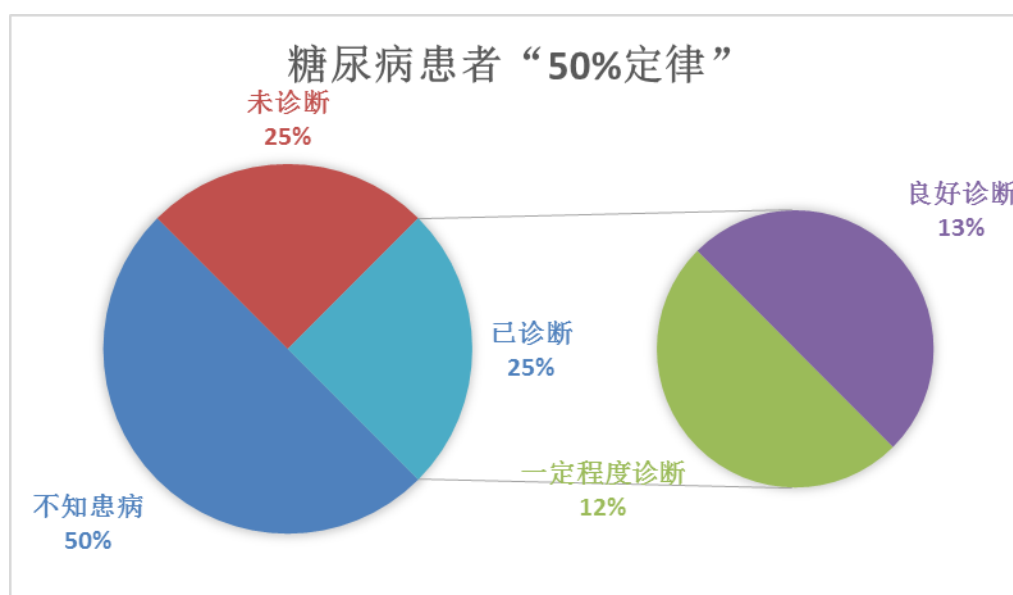
2) 我国糖尿病药物市场规模持续快速扩大

目前，糖尿病依然为一种无法治愈的疾病，糖尿病患者数量呈现不断上升的趋势。我国糖尿病患者的平均治疗费用远低于美国、德国等国家，随着人们健康意识的提高，越来越多的人进行系统的治疗，我国未来糖尿病药物市场规模将保持持续高速扩张。

2015 年 11 月 11 日国际糖尿病联合会（IDF）在布鲁塞尔举行的世界糖尿病日中公布了关于糖尿病的新数据：（1）2015 年糖尿病医疗保健支出总额为 6,730 亿美元，预计至 2040 年增长至 8,020 亿美元。（2）糖尿病死亡率大于艾滋病、结核病和疟疾死亡率的总和，大约每 6 秒就有 1 个糖尿病患者死亡。

IDF 指出，目前全球有 4.15 亿糖尿病成年患者，3.18 亿人存在患糖尿病的风险。大多数国家 5%-20% 的医疗预算花在糖尿病上，IDF 预计至 2040 年每十个人中将有一人患糖尿病。II 型糖尿病占全球所有糖尿病病例的 90%，该疾病与不健康的生活方式密切相关。75% 的糖尿病患者生活在发展中国家，这些国家城市化进程导致的不健康饮食和缺乏运动等不良生活方式加速了糖尿病的发病率。根据 IDF 的统计数据，中国 2013 年的糖尿病患者人数为 9,840 万人，居全球首位，预计到 2035 年中国糖尿病患者人数将达到 1.43 亿人。

糖尿病患者人数众多，但诊疗率较低，存在“50%定律”，即有半数不知已患糖尿病，而患者中只有半数人被诊断，诊断的患者中只有一半接受了一定程度的治疗，其中又只有一半接受良好的治疗，最后达到预期疗效的患者比例较低。



根据国家药监局南方医药经济所（以下简称“南方所”）统计，我国糖尿病用药市场销售额由 2002 年的 41.87 亿元上升到 2015 年的 218.38 亿元，增长了 5.22 倍。

3) 糖尿病药物细分行业的基本发展状况和市场竞争格局

我国糖尿病药物由西药占据主导地位，包括口服类降糖药和以胰岛素为代表的注射剂，其中口服类降糖药因使用方便、价格便宜在我国一直占据主要地位。

口服类降糖药主要产品分类及市场产品情况如下：

口服降糖药类别	药品名称	简介	药品批件
---------	------	----	------

促胰岛素分泌剂	磺脲类促泌剂	格列吡嗪	为第二代磺酰脲类药，起效快，对降低餐后高血糖特别有效，适合老年患者使用	国内有格列吡嗪药品注册批件 110 个
		格列齐特	为第二代磺酰脲类药，适用于成年型 II 型糖尿病、II 型糖尿病伴肥胖症或伴血管病变者，老年人及肾功能减退者慎用	国内有格列齐特药品注册批件 113 个
		格列美脲	为第三代口服磺酰脲类药，其作用机制同其它磺酰脲类药，但能通过与其胰岛素无关的途径增加心脏葡萄糖的摄取，比其他口服降糖药更少影响心血管系统，适用于非胰岛素依赖型 II 型糖尿病	国内有格列美脲药品注册批件 35 个
	非磺脲类苯茴酸类衍生物促泌剂	瑞格列奈	可直接改善胰岛素早相分泌缺陷，对降低餐后血糖有着独特的优势	国内有瑞格列奈药品注册批件 19 个
非促胰岛素分泌剂	二甲双胍类	盐酸二甲双胍片	一线降糖药，对 II 型糖尿病患者降血糖作用明显	国内有盐酸二甲双胍片药品注册批件 118 个
		盐酸二甲双胍肠溶片	II 型糖尿病一线口服降糖药，在小肠崩解、不伤胃	国内有盐酸二甲双胍肠溶片药品注册批件 14 个
	α -糖苷酶抑制剂	阿卡波糖	单独使用不引起低血糖，也不影响体重；可与其它类口服降糖药及胰岛素合用	国内有阿卡波糖药品注册批件 10 个
		伏格列波糖	为新一代 α 糖苷酶抑制剂，可作为 2 型糖尿病的首选药，也可与其它类口服降糖药及胰岛素合用	国内有伏格列波糖药品注册批件 29 个
	胰岛素增敏剂	罗格列酮	新型胰岛素增敏剂，老年患者及肾功能损害者服用时无需调整剂量。贫血、浮肿、心功能不全患者慎用，肝功能不全患者不适用。	国内有罗格列酮药品注册批件 28 个
		吡格列酮	适用于 II 型糖尿病，与磺酰脲、二甲双胍或胰岛素合用，能提高疗效	国内有吡格列酮药品注册批件 38 个

注：药品注册批件信息来源于国家药监局网站。

目前我国糖尿病市场主要由跨国医药公司和众多的本土医药公司组成，其中跨国及合资公司占据市场主要份额，根据南方所统计，2015 年我国糖尿病药物临床用药企业市场份额情况如下：

企业名称	主营业务	2015 年市场份额
诺和诺德（中国）制药有限公司	主要产品为胰岛素、瑞格列奈等	23.87%
拜耳医药保健有限公司	主要产品为胰岛素、阿卡波糖等	10.89%
赛诺菲制药有限公司	主要产品为胰岛素等	7.57%
中美上海施贵宝制药有限公司	主要产品为二甲双胍等	5.25%
上海勃林格殷格翰药业有限公司	主要产品为恩格列净等	4.43%

跨国医药公司糖尿病药物以胰岛素为主，口服降糖药主要为瑞格列奈和阿卡波糖，这两种口服降糖药主要用于辅助配合胰岛素使用，研发难度较高，国内有药品注册批件的企业较少。

国内医药企业以生产二甲双胍类为主。二甲双胍是双胍类的典型代表，目前国内外的糖尿病治疗指南均把二甲双胍作为治疗糖尿病的一线用药和联合用药中的基础用药，属于经典口服降糖药，历年来保持稳定增长。二甲双胍作为口服降糖药的基本用药，为糖尿病患者长期服用所需，国内药企所生产的二甲双胍产品具有明显的价格优势。此外，磺脲类促泌剂和胰岛素增敏剂类产品的增速逐渐增加，但上述两类产品研发难度较大，国内拥有相关药品批件数量较少。国内主要的糖尿病药品生产企业如下：

企业名称	主营业务
贵州圣济堂制药有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片、格列美脲片、盐酸罗格列酮片等
河北天成药业股份有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片等
贵州天安药业股份有限公司	主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片等
成都恒瑞制药有限公司	主要产品为罗格列酮、盐酸二甲双胍缓释片等

4) 医药制药行业与上、下游行业的关联性

圣济堂作为医药制造企业，其上游为医药原材料生产行业，下游为药品流通企业。从医药制造行业整体发展来看，医药原材料为化学制药的基础原料，原材料本身的质量将影响化学药品的品质，原材料价格的波动将直接影响到制药企业的生产成本。近年来，由于原材料市场竞争激烈，生产技术进步等使得原材料价格比较稳定。同时，医药制造企业行业集中度逐渐提高，整个化学制药行业整合速度加快，一些企业已开始自主开发、生产高附加值的医药原材料。

医院市场和药品流通企业等为医药制造行业的下游行业，其中医院市场是医药产品最主要的销售市场，医药制造行业则在商品流通过程中扮演重要角色，起到调整供求矛盾和承担市场风险的作用。从整个医药产业链分析，医药流通企业的经营成本在一定程度上影响医药产品的终端价格，最终会影响医药制造企业的销售收入和利润。未来随着现代物流、连锁经营和信息技术的应用，医药流通市场仍较保持较快的发展趋势，有效促进医药制造企业的发展。

(2). 主要药（产）品基本情况

适用 不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

适用 不适用

圣济堂主要产品分为药品、医疗器械和保健品三大类。

1) 药品以化学药品为主，中药为辅，大多产品属于处方药，不属于中药保护品种，主要产品的具体情况如下：

序号	药品注册分类	处方药/非处方药	药品名称	适应症/功能主治	剂型
1	化学药品	处方药	盐酸二甲双胍肠溶片（圣妥/圣特）	II型糖尿病一线口服降糖药；I型糖尿病常用药物；肥胖患者优选降糖药；在小肠崩解、不伤胃	片剂
2	化学药品	处方药	盐酸二甲双胍片	II型糖尿病一线口服降糖药；I型糖尿病常用药物；肥胖患者优选降糖药	片剂

序号	药品注册分类	处方药/非处方药	药品名称	适应症/功能主治	剂型
3	化学药品	处方药	格列美脲片 (圣平)	双重降糖作用, 促进胰岛素分泌和增加胰岛素敏感性; 剂量小, 药效作用时间长; 一天一次, 平稳控制 24 小时血糖预防心脑血管并发症的发生; FDA 批准的既能单独使用又可与胰岛素联用的磺脲类药物	片剂
4	化学药品	处方药	盐酸罗格列酮片 (圣敏)	提高胰岛素敏感性, 降低胰岛素抵抗; 保护和修复胰岛素 β 细胞; 一天一次, 降糖持久稳定	片剂
5	化学药品	处方药	格列吡嗪片 (圣秦)	能刺激胰岛素 α 细胞, 使胰高血糖素分泌受到抑制; 有效治疗因胰高血糖素过高所致的糖尿病; 促进肌肉和脂肪消耗葡萄糖, 达到降糖的作用; 增强胰岛素对靶器官的作用	片剂
6	化学药品	处方药	格列齐特片 (II) (圣济达)	有抗血小板凝集作用, 预防动脉粥样硬化; 有 β 细胞高选择性, 恢复胰岛素生理性分泌; 有清除自由基作用, 预防心脑血管并发症	片剂
7	化学药品	处方药	文拉法辛片	治疗各种类型抑郁症(包括伴有焦虑的抑郁症)及广泛性焦虑症	片剂
8	化学药品	处方药	乙酰谷酰胺注射液	能直接通过血脑屏障保护神经元; 改善神经细胞代谢、维持神经应激机能; 降低血氨、改善脑功能; 纠正氨平衡、有效消除体内有害物质	注射剂
9	化学药品	处方药	盐酸多奈哌齐片 (诺冲)	预防和治疗轻中度阿尔茨海默型痴呆症; 无肝胆毒性反应, 对肝肾无损伤	片剂
10	中药	处方药	博性康药膜 (苗药)	清热解毒、燥湿杀虫、祛风止痒; 用于带下病(滴虫性阴道炎、霉菌性阴道炎、急、慢性宫颈炎)	膜剂
11	中药	处方药	重楼解毒酊 (苗药)	清热解毒、散瘀止痛; 用于肝经火毒所致的带状疱疹、皮肤瘙痒、虫咬皮炎、流行性腮腺炎等	酊剂
12	中药	处方药	复方重楼酊 (苗药)	清热解毒、消肿止痛; 用于瘟疫时毒、乳痈肿痛、腮腺炎、乳腺炎等	酊剂
13	中药	非处方药	胆清胶囊(苗药)	清热利湿、舒肝利胆; 用于肝胆湿热所致的脘肋疼痛、口干口苦、大便秘结、胆囊炎和胆石症等	胶囊剂
14	中药	处方药	九龙解毒胶囊 (苗药)	清热解毒、理气止痛、腹痛泄泻; 用于痰热壅肺引起的发热、咳嗽、咳吐黄痰、胸痛和湿热泄泻引起的腹痛、腹泻等	胶囊剂
15	中药	处方药	降压片	降压, 用于高血压	片剂

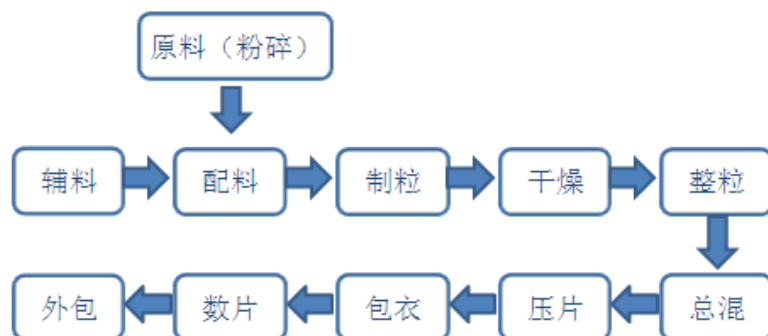
2) 医疗器械主要为血糖仪产品，用于体外监测人体毛细血管全血中葡萄糖浓度，供用户在糖尿病患者家中进行体外血糖监测，也可辅助临床医护人员监测糖尿病控制的效果。

3) 保健品、食品具体品种及用途如下：

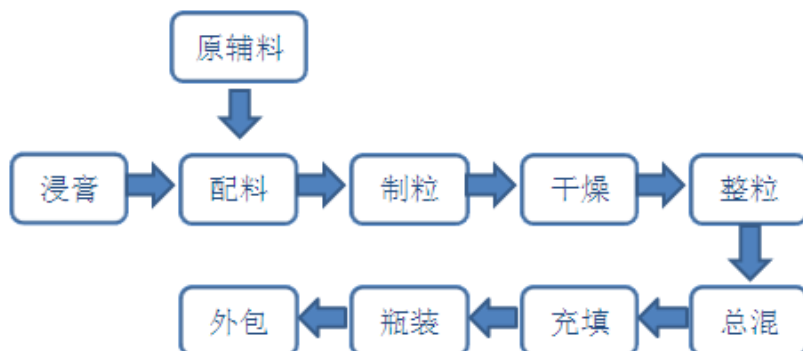
序号	名称	用途
1	衡之源胶囊	配方中的桑叶、苦瓜、铬元素的组合，具有改善胰岛素水平及增强胰岛素功能，对糖尿病及糖尿病并发症有显著的预防及改善作用，用于降低血糖
2	壹力源胶囊	配方由黄芪、沙棘、枸杞子、当归、人参组成，能增强人体抗病能力，改善人体衰老症状。对压力繁重、长期脑力劳动者、长期工作压力大人群、记忆力差、失眠、易怒、易疲劳、抵抗力差、癌症、性欲减退有显著的改善作用。有增强免疫力，缓解体力劳累的功能
3	壹源清胶囊	配方由桑椹、当归、枸杞子、人参等组成，通过刺激免疫细胞的增值，可对长期服药、熬夜、饮酒、吸烟及接触辐射易患肿瘤人群有保护肝细胞、增强肝脏功能的作用，对化学性肝损伤、酒精肝有显著的调理保护功能
4	即溶苦荞麦珍	有软化血管，改善微循环，清热解毒、活血化瘀、拔毒生肌的功效，另有降血糖、尿糖、血脂的作用

主要药（产）品生产工艺

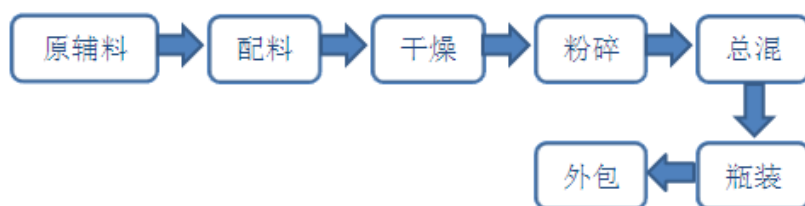
1、片剂生产工艺流程：



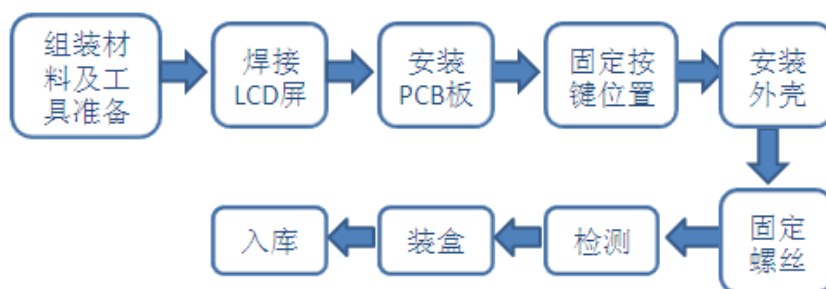
2、胶囊（苗药、中药）生产工艺流程



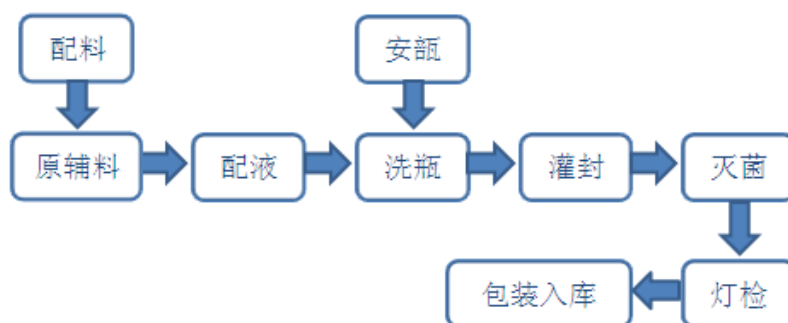
3、胶囊（保健品）生产工艺流程



4、医疗器械（血糖仪）生产工艺流程



5、小容量注射剂产品生产工艺流程



按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量（单位：万盒）	报告期内的销售量（单位：万盒）
糖尿病	盐酸二甲双胍肠溶片	化学药品	否	1,357.39	1,320.24
糖尿病	盐酸二甲双胍片	化学药品	否	11.28	5.22
糖尿病	格列美脲片	化学药品 2 类	否	573.82	547.91
糖尿病	盐酸罗格列酮片	化学药品 2 类	否	186.05	166.10
糖尿病	格列吡嗪片	化学药品	否	68.91	56.11
糖尿病	格列齐特片	化学药品	否	70.30	58.91
抑郁症	文拉法辛片	化学药品 5 类	否	9.31	6.22
脑神经	乙酰谷酰胺注射液	化学药品 6 类	否	375.79	390.70
阿尔茨海默	盐酸多奈哌	化学药品 4 类	否	47.95	48.24

型痴呆症	齐片				
心脏病	环磷腺苷葡胺注射液	化学药品 6 类	否	152.97	124.90

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

□适用 √不适用

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

贵州著名商标		
种类	有效期	备注
圣济堂	2017. 1. 7-2020. 12. 31	
圣特	2015. 1. 1-2018. 12. 31	
圣平	2014. 1. 1-2017. 12. 31	
圣敏	2016. 1. 1-2019. 12. 31	
合计	4	

贵阳市知名商标		
种类	有效期	备注
圣妥	2016. 9. 1-2019. 8. 31	
合计	1	

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司致力于糖尿病药品、保健食品、食品的研究开发，同时兼顾老年常见疾病用药的开发，如高血压、高血脂药品的研发。从而提升公司整体的核心竞争力。2016 年-2018 年公司的研发的主要目标是完成 11 个品种规格的化学药品口服固体制剂仿制药一致性评价和 20 个获得临床批件的新产品进行临床前的药学研究资料及进行临床试验研究，申报生产批件。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
盐酸罗格列酮片	900	32.98	0	0.06	0.31	无	
甲巯咪唑肠溶片	900	1.74	0	0.003	0.02	无	
格列齐特片（II）	900	6.89	0	0.013	0.07	无	
硝苯地平缓释片	900	2.63	0	0.005	0.03	无	

(I)							
盐酸二甲双胍肠溶片	900	18.67	0	0.035	0.18	无	

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
通化东宝	8,037.61	0.048	0.033
华润双鹤	18,854.79	0.037	0.031
华东医药	21,774.43	0.01	0.073
同行业平均研发投入金额			16,222.28
公司报告期内研发投入金额			2,540.65
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			4.82
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			6.87

注：因同行业 2016 年度无可比数据，同行业可比公司数据取自各公司 2015 年度相关数据。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

√适用 □不适用

根据国家食品药品监督管理总局关于药品注册审评审批若干政策的公告【(2015 年第 230 号) 2015 年 11 月 11 日发布】要求，项目的研发，其质量与疗效最终须与原研药一致，故项目开发分为 2 个部分：一是体外评价，即与原研药品在原料药晶型，粒度分布，溶解性及制剂的处方及制备工艺，杂质谱，晶型，溶出度或释放度等方面做全面的对比研究，综上，药研所的检验检测设备的数量需大幅增加，原有检验检测设备需要升级换代等，增加了临床前药学研究的研发设备投入，也增加了人力投入；二是体内评价，公司的研发项目，有的需要做 BE 试验，有的需要做验证性临床试验，因此，费用在前几年的基础上都将有大幅度地增加。

(3). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	药(产)品 基本信息	研发(注册) 所处阶段	进展情况	累计研发 投入	已申报的厂 家数量	已批准的国产 仿制厂家数量
格列吡嗪片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	400	无	55
格列美脲片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	400	无	20
盐酸二甲双胍片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	400	无	116
盐酸多奈哌齐片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	500	无	7
盐酸文拉法辛片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	400	无	2
盐酸二甲	质量与疗	体外评价阶	体外评价	900	无	8

双胍肠溶片规格：0.25g	效一致性评价	段	药学研究			
盐酸二甲双胍肠溶片规格：0.5g	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	900	无	8
盐酸罗格列酮片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	900	无	8
甲巯咪唑肠溶片	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	900	无	独家
格列齐特片（II）	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	900	无	30
硝苯地平缓释片（I）	质量与疗效一致性评价	体外评价阶段	体外评价 药学研究	900	无	13

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

2016年2月6日，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》（国办发〔2016〕8号），宣布仿制药质量和疗效一致性评价工作正式启动。此后国家食品药品监督管理总局（CFDA）陆续发布了多个一致性评价的技术要求和指导原则，标志着一致性评价进入实质操作阶段。这次一致性评价涉及的化学药品批准文号范围相当广，时间非常紧，投入巨大，对制药行业将会产生巨大影响，对公司来说，既是挑战，更是机遇。通过以上项目的研发，公司药物研发人员的工作技能与研发能力将会得到大幅提升，有利于开发队伍的培养，为公司的中长期发展作好人才储备；同时，通过此次一致性评价，产品的质量与疗效最终与原研药一致，真正做到临床可替代性，减轻了患者治疗疾病的药物经济负担，提升了公司产品的市场竞争力。因此，通过以上项目的研发，有利于促进公司核心竞争力的提升。

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

公司 2016 年完成监管部门审批品种目录

序号	项目	分类	受理号	批件签发日期	临床试验批件号
1	盐酸吡格列酮格列美脲片	3.2	CXHL1301054黔	2016-01-06	2016L00109
2	二甲双胍格列吡嗪片	6	CYHS1300282黔	2016-01-18	2016L01165
3	缬沙坦氨氯地平片（I）	6	CYHL1300008黔	2016-01-18	2016L00993
4	非诺贝酸	3.1	CXHL1301431黔	2016-01-22	2016L01238
5	非诺贝酸片	3.1	CXHL1301430黔	2016-01-20	2016L01163
6	苯磷硫胺	3.1	CXHL1400066黔	2016-01-27	2016L01513
7	苯磷硫胺片	3.1	CXHL1400065黔	2016-01-27	2016L01482
8	阿齐沙坦	3.1	CXHL1400703黔	2016-02-09	2016L02423
9	阿齐沙坦片	3.1	CXHL1400704黔	2016-02-09	2016L02427
10	格列美脲二甲双胍片	3.2	CXHL1401475黔	2016-03-23	2016L03788

11	苯甲酸阿格列汀	3.1	CXHL1500097黔	2016-05-04	2016L04573
12	苯甲酸阿格列汀片	6	CXHL1500088黔	2016-05-05	2016L04691【12.5mg】
13	苯甲酸阿格列汀片	6	CXHL1500090黔	2016-05-05	2016L04692【6.25mg】
14	氢溴酸替格列汀	3.1	CXHL1501641黔	2016-10-20	2016L09315
15	氢溴酸替格列汀片	3.1	CXHL1501642黔	2016-10-20	2016L09232

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

2016年12月09日，接收到国家局审评中心手机短信通知，公司2010年申报的项目《伏格列波糖片》不予批准，不予批准理由：申请人未根据本品原料药杂质概况、结构特点、处方工艺及文献资料对可能存在的杂质进行全面的分析和研究，也未采用杂质对照品对有关物质检查方法进行全面的药理学验证。不符合《化学药物杂质研究的技术指导原则》（国食药监注[2005]106号）的技术要求。

根据《药品注册管理办法》第一百五十四条第（三）、（四）项，不予批准。

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

公司2017年拟开展以下下发临床批件项目的临床试验前药学研究工作，临床试验研究工作。

序号	项目	分类	受理号	批件签发日期	临床试验批件号
1	盐酸吡格列酮格列美脲片	3.2	CXHL1301054黔	2016-01-06	2016L00109
2	二甲双胍格列吡嗪片	6	CYHS1300282黔	2016-01-18	2016L01165
3	缬沙坦氨氯地平片（I）	6	CYHL1300008黔	2016-01-18	2016L00993
4	非诺贝酸	3.1	CXHL1301431黔	2016-01-22	2016L01238
5	非诺贝酸片	3.1	CXHL1301430黔	2016-01-20	2016L01163
6	苯磷硫胺	3.1	CXHL1400066黔	2016-01-27	2016L01513
7	苯磷硫胺片	3.1	CXHL1400065黔	2016-01-27	2016L01482
8	阿齐沙坦	3.1	CXHL1400703黔	2016-02-09	2016L02423
9	阿齐沙坦片	3.1	CXHL1400704黔	2016-02-09	2016L02427
10	格列美脲二甲双胍片	3.2	CXHL1401475黔	2016-03-23	2016L03788
11	苯甲酸阿格列汀	3.1	CXHL1500097黔	2016-05-04	2016L04573
12	苯甲酸阿格列汀片	6	CXHL1500088黔	2016-05-05	2016L04691【12.5mg】
13	苯甲酸阿格列汀片	6	CXHL1500090黔	2016-05-05	2016L04692【6.25mg】
14	氢溴酸替格列汀	3.1	CXHL1501641黔	2016-10-20	2016L09315

15	氢溴酸替格列汀片	3.1	CXHL1501642黔	2016-10-20	2016L09232
16	阿卡波糖片	6	CYHS1201433黔	2015-12-07	2015L04910
17	羟苯磺酸钙片	6	CYHS1101513黔	2015-11-18	2015L04099
18	盐酸吡格列酮分散片	6	CYHS1101391黔	2015-11-11	2015L03810
19	瑞格列奈片	6	CYHS1200809黔	2015-12-10	2015L05072
20	苯磺酸左旋氨氯地平片	6	CYHS0900223黔	2011-04-26	2011L00850

3. 公司药（产）品生产、销售情况

(1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	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(%)
西药	30,815.11	3,844.59	87.52%	120.82%	31.46%	10.73%
中药	8,238.59	2,579.65	68.69%	118.73%	111.27%	1.64%
保健食品	11,155.77	3,194.54	71.36%	1139.39%	1721.95%	-11.37%
仪器及其他	2,510.34	883.95	64.79%	9934.24%	20163.69%	-21.53%

情况说明

□适用 √不适用

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

1) 主要销售模式：经销模式。经销模式是圣济堂将产品以买断方式销售给具有 GSP 认证的药品流通企业和各地区保健/食品经销商，与药品流通企业及经销商直接进行货款结算，药品流通企业及经销商通过其销售渠道将药品最终销售至医院、药店、诊所等零售终端。

对于产品的销售推广，圣济堂通过组建专业的销售团队，负责产品市场开发、维护，制定年度的营销计划，以及销售管理和售后服务、货款回笼。目前，圣济堂的销售网络遍布全国主要城市，已形成了比较完善的销售网络和渠道、稳定的客户群。此外，营销人员对药店、诊所、医院、药品流通企业、经销商进行跟踪服务，帮助主要产品在零售终端的促销、店员沟通等服务工作，使公司产品能够快速、全面地到达终端，使药店、诊所、医院在为患者提供医疗服务时推荐使用公司产品。同时圣济堂也通过促销、公关活动、患者教育等方式传播公司产品的特点和适应症，树立公司品牌，提升患者选择圣济堂产品的意愿，最终实现药品的推广销售。

2) 行业地位及主要竞争对手：

圣济堂的化学制药产品以口服类降糖药为主，其中主要产品为盐酸二甲双胍肠溶片、盐酸二甲双胍片、格列美脲片、格列齐特片、格列吡嗪片、盐酸罗格列酮片等。

“圣平”格列美脲片、“圣妥”盐酸二甲双胍肠溶片、“圣敏”盐酸罗格列酮片为圣济堂的主打产品，被评为贵州省名牌产品。国家药监局网站显示，目前格列美脲片取得注册药品批件的生产企业有 11 家，盐酸二甲双胍肠溶片取得注册药品批件的生产企业有 8 家，盐酸罗格列酮片取得注册药品批件的生产企业有 4 家，上述圣济堂核心药品的生产厂家数量不多，市场竞争较为有序。圣济堂凭借上述口服降糖类药品的产品优势，在糖尿病药物细分市场领域形成了一定的市场竞争优势。

取得格列美脲片批准文号的公司情况如下：

序号	公司名称	药品批准文号
1	上海天赐福生物工程有限公司	国药准字 H20010565
2	山东新华制药股份有限公司	国药准字 H20010571
		国药准字 H20061256
3	扬子江药业集团广州海瑞药业有限公司	国药准字 H20073592
4	赛诺菲(北京)制药有限公司	国药准字 H20057672
		国药准字 H20057673
5	江苏万邦生化医药股份有限公司	国药准字 H20010575
		国药准字 H20031079
6	贵州圣济堂制药有限公司	国药准字 H20010556
7	重庆康刻尔制药有限公司	国药准字 H20030800
		国药准字 H20010543
8	北大医药股份有限公司	国药准字 H20010563
9	北京北陆药业股份有限公司	国药准字 H20041838
		国药准字 H20010567
10	山东达因海洋生物制药股份有限公司	国药准字 H20010569
11	贵州天安药业股份有限公司	国药准字 H20010561

取得盐酸二甲双胍肠溶片批准文号的公司情况如下：

序号	公司名称	药品批准文号
1	北京利龄恒泰药业有限公司	国药准字 H20073157
		国药准字 H11021560
2	北京中惠药业有限公司	国药准字 H20093098
3	贵州天安药业股份有限公司	国药准字 H52020960
		国药准字 H20073383
		国药准字 H20073382
4	贵州圣济堂制药有限公司	国药准字 H20044070
		国药准字 H52020955
5	河北医科大学制药厂	国药准字 H20143221
		国药准字 H20083575
6	北京京丰制药集团有限公司	国药准字 H20123202
7	河北天成药业股份有限公司	国药准字 H20093711
		国药准字 H20031134
8	湖北午时药业股份有限公司	国药准字 H20052404

取得盐酸罗格列酮片批准文号的公司情况如下：

序号	公司名称	药品批准文号
1	上海中西三维药业有限公司	国药准字 H20041537
		国药准字 H20041536
2	浙江海正药业股份有限公司	国药准字 H20080258
		国药准字 H20080257
		国药准字 H20080256
3	浙江万晟药业有限公司	国药准字 H20041409
		国药准字 H20041408
4	贵州圣济堂制药有限公司	国药准字 H20052465

根据南方所统计,我国糖尿病用药市场销售额由2002年的41.87亿元上升到2015年的218.38亿元,增长了5.22倍。圣济堂2015年糖尿病药品销售收入为12,322.67万元,占全国糖尿病销售市场份额为0.56%。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药(产)品名称	中标价格区间 单位: 元	医疗机构的合计实际采购量单位: 万盒
二甲双胍肠溶片	6.69-60	132.02
格列美脲片	11.42-57.6	547.91
盐酸罗格列酮片	27.9432-56.4	166.10
格列齐特片(II)	17.43-88.962	58.91
格列吡嗪片	17.9-41.7	56.11
杜仲颗粒	12.6-37.5	29.17
重楼解毒酊	21-58	145.50
胆清胶囊	33.18-72	28.21
九龙解毒胶囊	20.52-34.68	38.83
复方重楼酊	22-57.4	4.71
博性康药膜	23.73-69	49.80
六味地黄胶囊	50-112.5	88.90
硝苯地平缓释片(I)	14-48	24.32
盐酸多奈哌齐片	49.2-92.8	48.24
盐酸文拉法辛片	86-137	6.22
乙酰谷酰胺注射液	12.667-68	390.70
氨甲环酸注射液	4.8-38	15.40

情况说明

□适用 √不适用

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
工资	12,721.76	83
宣传费和广告费	1,167.42	8
会务费	366.02	2
差旅费	52.15	0
运输费	462.12	3
业务招待费	4.42	0
汽车费	32.04	0
市内交通费	0.79	0
办公费	53.52	0
电商费用	0.20	0
市场费	107.76	1
劳务费	289.76	2

会展服务费	2.68	0
销售推广费	0.01	0
合计	15,260.63	100

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
通化东宝	46,728.97	27.99
华润双鹤	122,562.20	23.85
华东医药	276,946.02	12.75
同行业平均销售费用		148,745.73
公司报告期内销售费用总额		15,260.63
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		28.94

注：因同行业 2016 年度无可比数据，同行业可比公司数据取自各公司 2015 年度相关数据。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

4. 其他说明

适用 不适用

化工行业经营性信息分析

1 行业基本情况

(1). 行业政策及其变动

适用 不适用

随着“十二五”期间氮肥装置的大量投产，氮肥过剩情况愈加严重，行业竞争进一步加剧，导致氮肥价格持续低迷。

2015 年、2016 年也是化肥行业优惠政策调整很大的两年。2015 年 4 月，国家发改委发布《关于降低燃煤发电上网电价和工商业用电价格的通知》，要求逐步取消化肥电价优惠，化肥生产用电执行相同用电类别的工商业用电价格，4 月 20 日起先上调 0.1 元/千瓦时，2016 年 4 月 20 日起全国不再保留化肥生产优惠电价。2016 年 10 月，太原、郑州、乌鲁木齐、西安和呼和浩特铁路局全面调整货物运输价格，部分铁路局直接取消化肥优惠政策。11 月，国家发改委下发《关于推进化肥用气价格市场化改革的通知》，决定 11 月 10 日起全面放开化肥用气价格，同时鼓励化肥用气进入石油天然气交易中心等交易平台，通过市场交易形成价格，实现价格公开透明。此外，2015 年 8 月 10 日，财政部、海关总署、国家税务总局联合出台《关于对化肥恢复征收增值税政策的通知》，自 2015 年 9 月 1 日起对化肥恢复征收增值税。2015 年 9 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，对增值税一般纳税人销售的库存化肥，允许选择按照简易计税方法依照 3%征收率征收增值税。目前，过渡期政策到期，化肥统一开始征收 13%增值税。

目前，氮肥行业仍在享受的优惠政策主要是 2005 年 1 月 12 日国家发改委下发的《化肥淡季商业储备管理办法》。随着原料天然气、电价格市场化改革进程的加快，氮肥享受的优惠政策几乎全部取消，使得氮肥企业生产成本大幅上升，企业竞争加剧，行业结构调整与转型势在必行。

氮肥作为供给侧改革的重点标的行业，国家近两年也先后制定了许多政策：2015 年 7 月 29 日，工信部发布了《关于推进化肥行业转型发展的指导意见》，提出将氮肥总产能控制在 6100 万吨，产能利用率提升至 80%；2016 年 2 月《氮肥供给侧改革规划目标》，对尿素的新增产能设置了严格的标准且对行业产能退出有了明确的目标，中国氮肥工业协会提出目标在“十三五”期间关停尿素产能 1300 万吨，严格淘汰开工率低、连年亏损、半停产及负债率大于 100% 的企业；2016 年 8 月 3 日，国务院办公厅发布《关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》，称将努力化解过剩产能，严格控制尿素过剩行业新增产能；2016 年 9 月，国土资源部办公厅印发《关于落实国家产业政策做好建设项目用地审查有关问题的通知》，提出对尿素、磷铵等过剩行业新增产能一律不再受理用地预审；2016 年 12 月 23 日，国务院关税税则委员会公布了《关于 2017 年关税调整方案的通知》，决定取消氮肥、磷肥等肥料的出口关税。以上各项政策的出台，旨在进一步化解氮肥产能过剩的矛盾。随着各项政策的落地实施，预计氮肥行业未来的发展可能会出现新的转机。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

适用 不适用

目前氮肥制造行业和甲醇制造行业大部分装置已经实现大型化、规模化、自动化，以煤炭为原料的生产装置占到 70%，工艺技术较为复杂，生产工序较长，三废治理难度大。公司各生产工艺均采用目前世界或者国内先进的生产工艺，主体装置全自动化控制，三废治理在西部地区处于领先地位，主要生产工艺在国内同类型装置中名列前茅，是典型的现代化煤化工企业。

贵州省内的尿素年需求量大概 80 万吨左右，公司赤牌尿素的市场占有率为 60-65%，桐梓化工投产后，公司积极耕耘省外市场，目前在广西、云南、湖南都有了一定的知名度。在贵州市场，公司赤牌尿素的竞争对手主要是：四川的天华尿素、重庆的建峰尿素、省内的兴义宜化、毕化尿素，它们的竞争策略主要是低价竞争，而公司赤牌尿素在贵州市场处于领跑者地位，占有较大的

品牌和渠道优势，也是农民的首选。在省内腹地，市场上 80%都是赤牌尿素，其它品牌尿素只能作为补充；而在边界地带（接近竞争品牌的产地），竞争对手有运输成本上的绝对优势，因此市场占有率可以达到 50%以上甚至更高。

桐梓化工甲醇产品市场主要面向广西市场和川渝市场。目前，甲醇市场竞争激烈。西南地区目前现有甲醇生产企业 19 家，产能共计 653 万吨，占国内总产能 7000 万吨的 9%。其中天然气制甲醇生产企业 6 家，产能占西南地区总产能的 46%，煤制甲醇生产企业 13 家，产能占西南地区总产能的 54%。天然气制甲醇生产企业分别是重庆卡贝乐（年产 85 万吨）；重庆建滔（年产 45 万吨）；川维（年产 35 万吨）；泸天化（年产 40 万吨）；四川玖源（年产 50 万吨）；达钢（年产 50 万吨，含焦炉尾气装置产能）。煤制甲醇生产企业分别是桐梓化工（年产 30 万吨）；万盛煤化工（年产 30 万吨）；云天化水富煤化工（年产 26 万吨）；内江天科（年产 10 万吨）；毕节东华（年产 20 万吨）；六盘水鑫晟（年产 30 万吨）；天福化工（年产 20 万吨）；开磷集团（年产 30 万吨）；柳州化工（年产 8 万吨）；河池化学工业（4 万吨）；云维（年产 60 万吨）；昆钢（年产 10 万吨）；解化（年产 100 万吨）。与区域内竞争对手相比，桐梓化工甲醇产量较小，不具备规模优势；但桐梓化工采用的是世界最先进的德士古技术，甲醇质量可以与天然气装置质量并驾齐驱，高品质的质量保证了桐梓化工甲醇销售下游的渠道更加丰富，除了传统下游甲醛、二甲醚以外，桐梓化工高品质的甲醇质量还可以用于聚甲醛、MTBE、氯甲烷等精细化工领域。桐梓化工甲醇年产量 30 万吨，桐梓县位于 G75 兰海高速交通要道，是到四川、重庆的必经之路，也是出海大通道的重要枢纽，交通运输优势十分突出。

2 产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

公司是贵州省最大的氮肥生产企业，公司化肥化工生产基地分别是以天然气为原料生产的赤水化工分公司和以煤为生产原料的公司全资子公司桐梓化工。

1) 采购模式：赤水化工分公司生产主要原料为天然气，主要产品为尿素。赤水化工分公司原料的采购模式相对比较单一，天然气由中石油西南油气田分公司按国家计划供给，采取按月支付预付款的方式采购；

桐梓化工生产主要原料为煤，主要产品为尿素及甲醇。原料煤的采购则是按月结的方式由煤炭生产企业直接供货。

2) 生产模式：由于化肥化工生产工艺复杂，生产过程多是高温高压、低温负压并连续性强，所以公司生产必须保持连续稳定长周期运行。

3) 销售模式：公司尿素产品销售模式主要采取经销模式，通过有实力并有一定渠道的经销商占领市场；公司甲醇产品销售模式则主要采取经销和直销两种模式，通过有实力并有一定渠道的经销商占领市场，同时向有条件的厂家和终端客户直接销售，获取部份终端市场份额。报告期内，甲醇按销量计算，直销模式占到总销售量的 5%，经销模式占到总销售量的 95%。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
----	--------	---------	----------	----------

尿素	氮肥制造	天然气、煤炭	农业	煤炭和天然气价格、城镇化进程
甲醇	有机化工原料制造	煤炭	工业	石油、煤炭和天然气价格

(3). 研发创新

√适用 □不适用

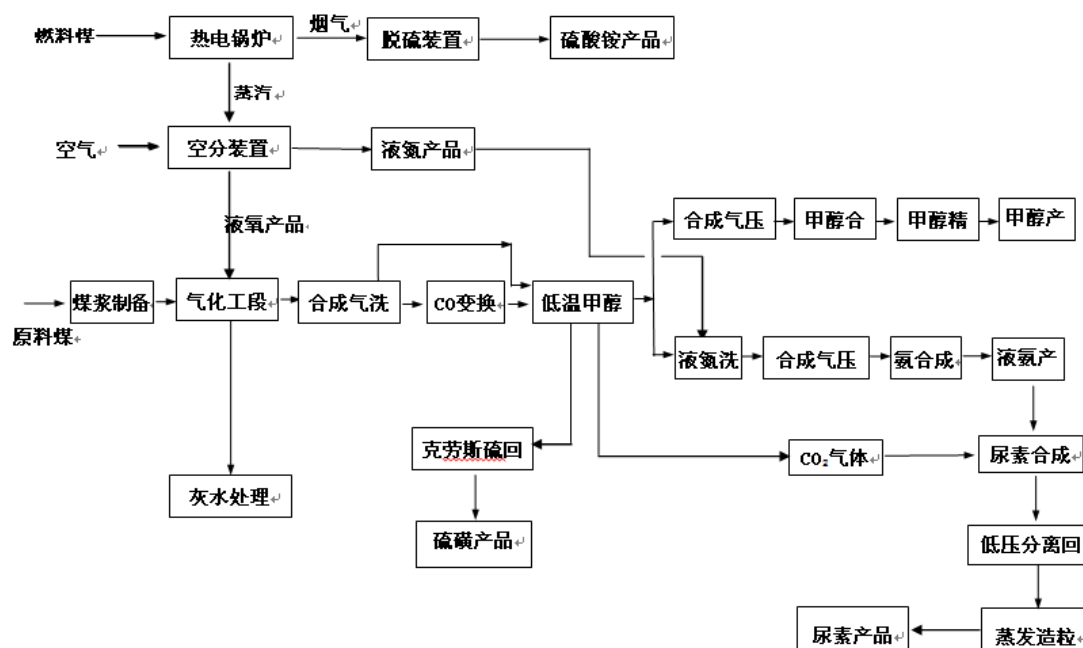
公司进一步规范了研发项目立项及费用归结管理，围绕新技术、新工艺和新装备开展了大量研发项目，技改研发投入占到了总销售收入的 3% 以上。2016 年公司申请专利共 10 项，获得授权专利共计 4 件，其中发明专利 1 件，外观专利 1 件，实用新型专利 2 件。2016 年，公司及全资子公司桐梓化工获得高新技术企业认定。

(4). 生产工艺与流程

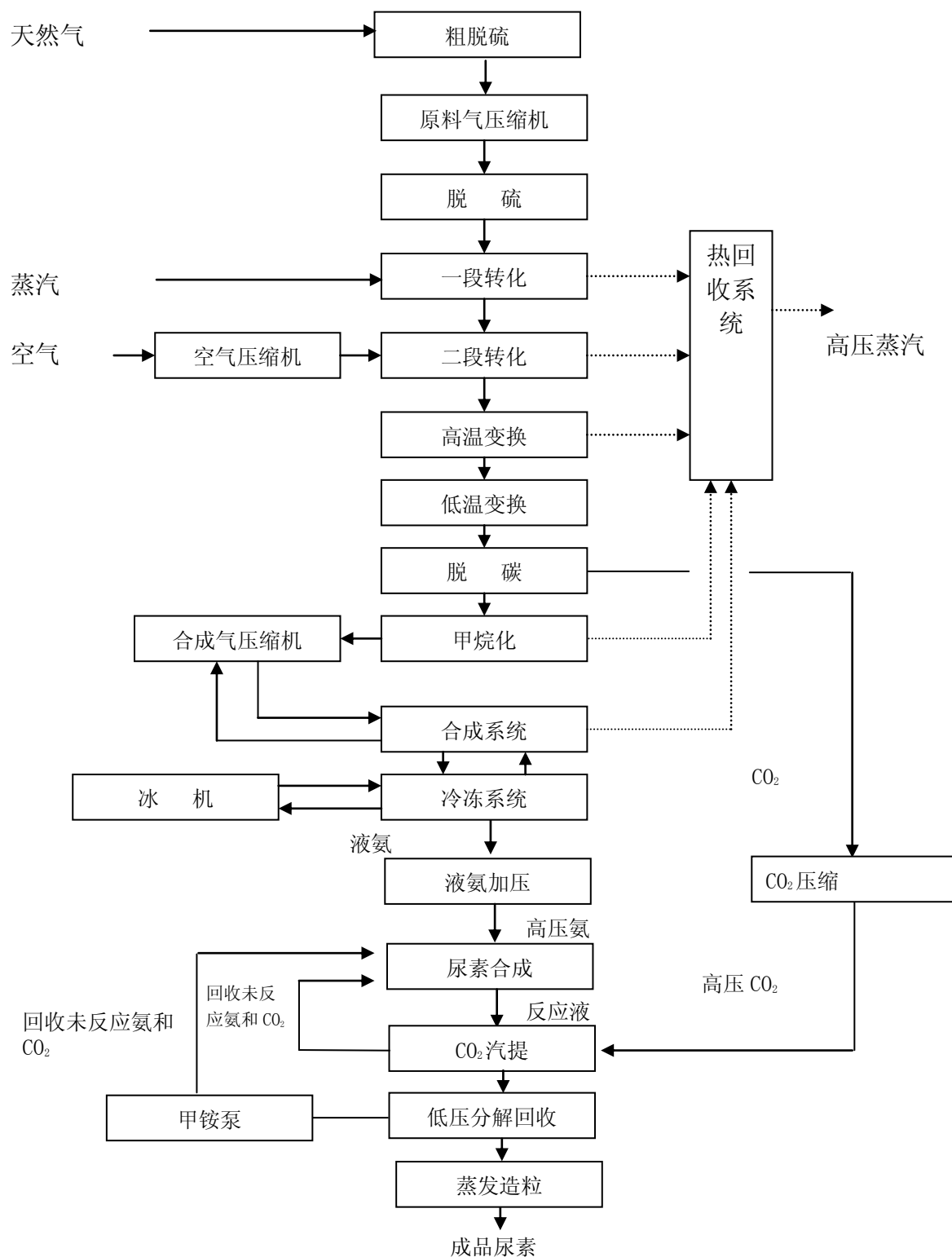
√适用 □不适用

公司化工行业现主要采用“煤头”装置生产，该生产装置采用 GE 水煤浆气化工工艺制造水煤气，采用大连理工大学低温甲醇洗和液氮洗进行气体净化，氨合成回路采用卡萨利合成工艺，甲醇合成采用托普所合成工艺，尿素采用国产二氧化碳汽提技术，空分采用国产深冷空气液化分离技术，烟气脱硫采用氨法脱硫联产硫酸氨技术，锅炉脱硝采用 SNCR+SCR 联合脱硝法，酸性气体处理采用超级克劳斯硫回收技术。

煤头生产工艺：



气头生产工艺：



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
尿素(气头)	63万吨	报告期暂停生产		

尿素（煤头）	52 万吨	90.01		
甲醇	30 万吨	74.96		

生产能力的增减情况

适用 不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

非正常停产情况

适用 不适用

2015 年因天然气价格上涨以及尿素市场低迷，为减少产品经营亏损，公司决定自 2015 年 11 月 19 日起对赤水化工分公司“气头”尿素生产装置暂停生产。（详见公司公告 2015-056 号）因受市场煤炭价格上涨、政府保电煤和铁路车皮紧张的影响，导致桐梓化工的煤炭采购受到严重制约，不能满足生产装置安全稳定运行的需要。为了避免因煤炭供应缺乏造成安全环保事故，公司决定桐梓化工自 2016 年 12 月 1 日起生产装置全系统暂时停车。（详见公司公告 2016-082、2016-084 号）。

3 原材料采购**(1). 主要原材料的基本情况**

适用 不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
烟煤	直接采购	50 万吨	240-560 元	营业成本随价格上升而增加
无烟煤	直接采购	100 万吨	420-680 元	营业成本随价格上升而增加

(2). 原材料价格波动风险应对措施**持有衍生品等金融产品的主要情况**

适用 不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4 产品销售情况**(1). 销售模式**

适用 不适用

公司尿素产品采取的销售模式为经销；公司甲醇产品采取的销售模式为经销和直销。

(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：元

细分行业	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 (%)
尿素	81,839.70	80,166.87	2.04	-13.97	-0.52	减少 86.63 个百分点
甲醇	31,192.02	33,710.76	-8.07	-31.58	-29.05	减少 47.72 个百分点

定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用 □不适用

公司产品价格随行就市。

尿素产品方面，受上、下游影响，尿素在 2016 年走出了触底反弹的“V 型”行情。在上游端，2016 年 9 月开始，煤炭价格的持续上涨推动了尿素成本的上升，从而推动尿素价格回升。在下游端，10 月份以来，受环保检查影响，局部尿素开工率持续低位，市场供应紧张，尿素价格继续维持高位。

甲醇产品方面，受上游原材料价格上涨及期货炒作的的影响，自国庆节后，价格持续走高，12 月进入了 2016 年的最高位。

(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
间接分销渠道	1,114,721,079.69	-19.48
直接销售渠道	15,596,007.62	-31.58

会计政策说明

□适用 √不适用

(4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

√适用 □不适用

其他产出产品	报告期内产量	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比 (%)
液氨	271,055.25 吨	成本价	自用	
硫磺	320.46 吨	市场价	经销商	100
硫酸铵	180.00 吨	市场价	经销商	100
杂醇	88.86 吨	市场价	经销商	100

情况说明

□适用 √不适用

5 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 报告期内公司环保投入基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
脱硫计划投入 4000 万，实际已投入 3500 万。	2.89
细渣干燥项目计划投入资金 1800 万，实际已投入 900 万。	0.74
灰渣中转场续建工程计划投资 4000 万，现已投资 1000 万。	0.82
污水处理站气浮装置计划投入资金 30 万，已投入资金 2 万。	0

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用 不适用

(3). 其他情况说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

2016 年 8 月 4 日，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获中国证监会并购重组委有条件审核通过；2016 年 9 月 2 日，中国证监会印发《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，同意公司向渔阳公司发行股份购买其持有的圣济堂 100% 股权；2016 年 9 月 6 日，经贵阳市工商行政管理局核准，渔阳公司就本次交易项下的标的资产之圣济堂 100% 股权过户事宜完成了工商变更登记，圣济堂成为公司全资子公司。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

公司经第六届二十五次董事会、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《赤天化关于转让所持贵州康心药业有限公司 29.60%股权的议案》，转让了所持康心药业的股权。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司：

2016 年，桐梓化工生产散尿素 46.29 万吨，同比增加 0.7%；生产甲醇 22.49 万吨，同比减少 9.91%；销售尿素 52.34 万吨，同比增加 34.41%；销售甲醇 20.75 万吨，同比减幅 22.23%。

截至 2016 年年末，总资产 518,663.61 万元，净资产 259,634.27 万元；全年实现营业收入 99,527.81 万元，全年经营亏损 32,965.18 万元，同比增加亏损 18,707.42 万元。

2、全资子公司贵州圣济堂制药有限公司：

主要经营：药品、医疗器械、保健品、中药材等产品的生产和销售。圣济堂 2016 年经营状况稳健发展，营业收入大幅增长，净利润同比有较大增长。报告期内 2016 年圣济堂制药生产药品 3,805.97 万盒，同比增加产量 1,321.22 万盒，增幅 53.17%；生产保健食品 323.05 万盒，同比增加产量 295.87 万盒，增幅 1,088.56%；生产仪器 39.77 万件，同比增加产量 38.71 万件，增幅 3,654.65%；2016 年圣济堂销售药品 3,613.69 万盒，同比增幅 48.13 %；销售保健食品 321.45 万盒，同比增幅 1,188.96 %；销售仪器 39.66 万件，同比增幅 4,134.06 %。

截止 2016 年年底，资产总额 109,824.16 万元，归属于母公司的净资产 37,150.41 万元；2016 年度实现营业收入 52,720.92 万元，增幅 182.73%；利润总额 19,462.21 万元，增幅 60.08%；净利润 16,443.02 万元，增幅 45.59%。

3、公司联营企业贵州桐梓槐子矿业有限责任公司：

主要经营煤炭建设项目投资、工矿产品、矿山设备及备件销售，注册资本 13,200 万元。目前，槐子公司仍处于转让期。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

1、化肥化工行业：

近年来，随着化肥行业产能过剩，化肥商品的特殊性逐渐退去，特别是国家对化肥行业的运输、电价、天然气价格等政策逐步向市场价格靠拢；加之市场价格严重下滑，化肥优惠政策面临全面取消，致使化肥行业的生产经营较为困难，公司业绩波动明显。

2、医药制药行业：

医药工业是关系国计民生的产业，是我国培育发展战略性新兴产业的重点领域。近年来，国家陆续出台了一系列促进医药产业发展的。《医药工业“十二五”发展规划》中提出加强产业政策引导，加大财税金融支持力度等措施促进医药工业的发展；《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》鼓励企业强强联合、优势企业兼并其他企业，提高产业集中度。同时，随着我国经济持续快速发展，国家对医疗卫生事业的投入也不断增加，2006年至2013年，政府财政中医疗卫生支出增幅超过公共财政总支出的增速，显示政府对医疗投入的持续加大。这些政策都将是公司医药业务未来发展的坚实基础。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、化肥化工业务：

近年来，随着化肥行业产能过剩，化肥商品的特殊性逐渐退去，特别是国家对化肥行业的运输、电价、天然气价格等政策逐步向市场价格靠拢，加之市场价格严重下滑，化肥优惠政策取消，致使化肥行业面临异常困难和严峻的生产经营形势。在氮肥和甲醇行业形势低迷的情况下，公司将采取稳健的销售政策，加大对存货、应收账款等的管理和加强对成本费用的控制。同时，公司调整战略，重点发展煤头业务、暂停了气头业务，采取加强生产管理、优化工艺操作、深化装置节能技改、降低产品能耗等措施。公司通过以上措施，力争提高化肥化工业务的盈利能力，保持在化肥化工行业中的行业地位和持续发展能力。

2、医药制药业务：

近年来，我国政府大力推进医疗卫生体制改革，推动医疗行业健康发展。同时，随着国民经济的持续增长、城镇化进程的加快、居民可支配收入进一步提高，居民对生活品质与健康的关注也与日俱增，医疗保健意识正逐渐加强，我国医疗市场需求迅速增长。报告期内公司已顺利完成重大资产重组，今后将以国内知名的糖尿病药品生产企业圣济堂为医药健康业务的核心平台，同时报告期内募集配套资金拟用于建设肿瘤医院和糖尿病医院，进一步延伸医疗服务业务。未来公司将形成集医药制造和医疗服务为一体的医药健康业务。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2017年度，公司计划生产尿素50万吨、甲醇25万吨，生产各类药品8000万盒；预计实现营业收入194,250.86万元，其中：化肥化工营业收入129,692.66万元；医药制药营业收入64,558.20万元。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

(一) 化肥化工：

2017年，尿素行业的市场竞争愈加激烈，国家在政策层面上的调整对尿素市场的影响力逐渐减弱，随着煤矿产业去产能的不利因素，导致公司“煤头”原料受到了一定的影响，制约着公司的正常经营发展；同时，2017年的化肥行业新产能逐步释放，过剩现象愈加突显，加上国际尿素价格的下行间接导致了化工行业的低迷行情。以上因素都将给公司在2017年生产经营造成重大影响。

(二) 医药制药：

公司制药业务所处行业容易受到国家以及地方有关政策的影响，特别是医疗卫生、医疗保障、医药流通体制改革的影响。如果国家对医药制造的行业性政策或监管模式发生变化，则可能会对公司制药业务的经营业绩产生不利影响；医药制造行业属于完全竞争市场，竞争对手众多，市场竞争环境复杂，存在一定程度的经营风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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 (%)
2016 年		0		0	-349,534,191.38	0
2015 年		0		0	127,948,507.84	0
2014 年		0		0	-574,699,894.29	0

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	渔阳公司	<p>赤天化拟发行股份购买本公司持有的圣济堂100%股权；另外，赤天化拟发行股份募集配套资金，本公司拟认购本次非公开发行股票总股数的10%至50%。本公司作为赤天化发行股份购买资产的交易对方和募集配套资金的认购对象，现作出如下承诺与保证：</p> <p>1、发行股份购买资产部分</p> <p>本次交易完成后，本公司在本次交易中认购的赤天化股份自本次发行结束之日起三十六个月内或本公司盈利预测补偿义务履行完毕之日前（以较晚者为准）将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本公司持有的赤天化股份。在上述股份锁定期内，由于赤天化送红股、转增股本等原因而增加的股份数量，亦应遵守上述承诺。</p>	2016-9-14/ 2016-10-19 期限： 36 个月	是	是	无	无

			<p>本次交易完成后6个月内如赤天化股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司通过本次交易取得的赤天化股份的锁定期自动延长至少6个月。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让其在赤天化拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交赤天化董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定，本公司未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定，董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份，如调查结论发现本公司存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>若中国证监会等监管机构对上述本公司认购的赤天化股份锁定期另有要求的，本公司认购上述股份的锁定期将根据中国证监会等监管机构的监管意见进行相应调整且无需再次提交赤天化董事会、股东大会审议。</p> <p>2、募集配套资金部分</p> <p>本次配套融资中，本公司认购的本次发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。</p>					
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	赤天化全体董事、监事、高级管理人员	<p>本人作为赤天化的董事、监事及高级管理人员，现作出如下承诺与保证：</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本人不转让其在赤天化拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交赤天化董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定，本人未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定，董事会未向证券交易所和登记结算公</p>	2016-01-12 期限：重大资产重组期间	是	是	无	无

	人员	司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份，如调查结论发现本人存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。					
股份限售	赤天化集团	赤天化集团本次交易前持有的赤天化 272,039,210 股股份自本次交易实施完毕之日（本次发行股份购买资产新增股份登记日）起 12 个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理该等股份（该等股份在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的除外）。如该等股份由于赤天化送红股、转增股本等原因而增加的，增加的赤天化股份同时遵守前述 12 个月的锁定期安排。	2016-01-12 期限：12 个月	是	是	无	无
盈利预测及补偿	渔阳公司	如赤天化发行股份购买资产于2016年12月31日前实施完毕，业绩补偿期为2016年、2017年和2018年，若本次发行股份购买资产未能在2016年12月31日前实施完毕，则前述期间将相应延长至本次发行股份购买资产实施完毕后的三个会计年度（含实施完毕当年），即2016年、2017年、2018年和2019年。如盈利预测补偿期限内，圣济堂的实际净利润低于承诺净利润数，由渔阳公司履行补偿义务，补偿方式为先以股份补偿，不足部分以现金补偿，补偿股份数不超过本次交易发行股份数量的100%。圣济堂预计2016年、2017年、2018年、2019年实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润至少不低于15,025.73万元、21,023.08万元、26,072.37万元和30,842.14万元。	2016-01-12 期限：2018 年底	是	是	无	无
解决同业竞争	渔阳公司/丁林洪	1、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业目前不存在经营与赤天化及其下属子公司相同业务的情形，不存在潜在同业竞争； 2、本次重组完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业； 3、如本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业获得的商业机会与赤天化及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司/本人将立即通知赤天化，并尽力将该商业机会给予赤天化，以避免与赤天化及下属公	2016-01-12 期限：持有公司股份的任何期限内	是	是	无	无

		<p>司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保赤天化及赤天化其他股东利益不受损害；</p> <p>4、本公司/本人违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司/本人将赔偿赤天化由此遭受的损失；</p> <p>5、上述承诺在本公司/本人作为赤天化控股股东/实际控制人期间持续有效。</p>					
解决同业竞争	赤天化集团	<p>1、本公司及本公司控制的其他企业目前不存在经营与赤天化及其下属子公司相同业务的情形，不存在潜在同业竞争；2、本次重组完成后，本公司及本公司控制的其他企业不会直接或间接从事任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；3、如本公司或本公司控制的其他企业获得的商业机会与赤天化及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知赤天化，并尽力将该商业机会给予赤天化，以避免与赤天化及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保赤天化及赤天化其他股东利益不受损害；4、本公司违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司将赔偿赤天化由此遭受的损失；5、上述承诺在本公司作为赤天化控股股东的一致行动人期间持续有效。</p>	2016-01-12	是	是	无	无
其他	赤天化	<p>本公司没有在本次交易完成后 5 年内向控股股东及其关联方购买任何其他业务板块资产的计划。</p>	2016-01-12	是	是	无	无
其他	其他	<p>本公司没有在本次交易完成后三年内对现有氮肥化工业务资产进行重大资产出售等相关处置的计划或安排。</p>	2016-01-12	是	是	无	无
解决关联	渔阳公司	<p>1、在本次重组完成后，本公司/本人拥有实际控制权或重大影响的除赤天化及其控股子公司外的其他公司及其他关联方将尽量避免与赤天化及其控</p>	2016-01-12	是	是	无	无

	交易	/丁林洪	<p>公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护赤天化及其中小股东利益。</p> <p>2、本公司/本人保证严格按照有关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的业务规则及赤天化《公司章程》等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害赤天化及其中小股东的合法权益。</p> <p>3、本公司/本人违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司/本人将赔偿赤天化由此遭受的损失。</p> <p>4、上述承诺在本公司/本人作为赤天化控股股东/实际控制人期间持续有效。</p>	期限：持有公司股份的任何期限内				
	其他	丁林洪	<p>1、保证上市公司资产独立完整保证 本人及本人所控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与上市公司及其下属企业的资产严格分开，确保上市公司完全独立经营；严格遵守有关法律、法规和规范性文件以及上市公司章程关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等规定，保证本人及本人控制的其他企业不发生违规占用上市公司资金等情形。</p> <p>2、保证上市公司的人员独立 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在本人或本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在本人或本人控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本人或本人控制的其他企业中兼职或/及领薪；保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本人或本人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>3、保证上市公司的财务独立 保证上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，财务独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；保证上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算帐户，不存</p>	2016-01-12 期限：持有公司股份的任何期限内	是	是	无	无

		<p>在与本人或本人控制的其他企业共用银行账户的情形；保证不干预上市公司的资金使用。</p> <p>4、保证上市公司机构独立 保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权；保证本人或本人控制的其他企业与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>5、保证上市公司业务独立 本次重组完成后，本人及本人控制的其他企业保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；并且承诺如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与上市公司及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若与上市公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止经营相竞争业务、或者将相竞争的业务纳入到上市公司经营、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。</p>					
其他	渔阳公司	<p>本次交易完成后，本公司将成为赤天化控股股东。本公司现就本次重组完成后保证上市公司独立性的有关措施做出如下承诺：</p> <p>1、保证上市公司资产独立完整 保证本公司及本公司所控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本公司控制的其他企业”）与上市公司及其下属企业的资产严格分开，确保上市公司完全独立经营；严格遵守有关法律、法规和规范性文件以及上市公司章程关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等规定，保证本公司及本公司控制的其他企业不发生违规占用上市公司资金等情形。</p> <p>2、保证上市公司的人员独立 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在本公司或本公司控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在本公司或本公司控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本</p>	2016-01-12 期限：持有公司股份的任何期限内	是	是	无	无

		<p>公司或本公司控制的其他企业中兼职或/及领薪；保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司或本公司控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>3、保证上市公司的财务独立</p> <p>保证上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，财务独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；保证上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算帐户，不存在与本公司或本公司控制的其他企业共用银行账户的情形；保证不干预上市公司的资金使用。</p> <p>4、保证上市公司机构独立</p> <p>保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权；保证本公司及本公司控制的其他企业与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。</p> <p>5、保证上市公司业务独立</p> <p>本次重组完成后，本公司及本公司控制的其他企业保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；并且承诺如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与上市公司及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若与上市公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本公司或本公司控制的其他企业将以停止经营相竞争业务、或者将相竞争的业务纳入到上市公司经营、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。</p>					
其他	丁林洪	<p>本人承诺本次交易涉及的相关申请文件中有关本人的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担个别和连带的法律责任。</p>	2016-01-12	是	是	无	无

其他	渔阳公司	本公司承诺本次交易涉及的相关申请文件中有关本公司的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担个别和连带的法律责任。	2016-01-12 期限：重大资产重组期间	是	是	无	无
置入资产价值保证及补偿	渔阳公司/丁林洪	圣济堂清镇医药园区、木岗工业园区合计 28,368.10 平方米房产计划于 2016 年 12 月 31 日前办毕房产证，后续办证费用由本公司/本人承担，如未能在 2016 年 12 月 31 日之前办毕，本公司/本人将在预计办毕期限的次月按本次评估值（1,794.44 万元）一次性以现金方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续，则由上市公司将补偿款退还。本公司/本人将督促并积极协助圣济堂尽快办毕清镇房产和木岗房产的产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因该等资产权属问题对上市公司生产运营造成损失的，本公司/本人将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金方式给予全额赔偿。	期限： 2016-12-31	是	否	交易对方未履行按期办理相关房产的承诺，将对上市公司给予补偿	按补偿协议的金额进行补偿，2017 年 1 月 23 日公司已收到渔阳公司支付的补偿款共计 1794.44 万元
解决土地等产权瑕疵	渔阳公司/丁林洪	圣济堂六枝特区木岗工业园 66,666.67 平方米土地计划在 2016 年 12 月 31 日前办毕土地证，后续办证费用由本公司/本人承担，如未能在 2016 年 12 月 31 日之前办毕，本公司/本人将按本次评估值（402.00 万元）一次性以现金方式补偿上市公司，如后续办毕相关手续，则由上市公司将补偿款退还。本公司/本人将督促并积极协助圣济堂尽快办毕木岗土地的产权证书，以确保本次重组完成后上市公司不因该等资产权属问题受到损失。如因该等资产权属问题对上市公司生产运营造成损失的，本公司/本人将于实际发生损失认定之日起 30 个工作日内就上市公司实际遭受的损失以现金方式给予全额赔偿。	期限： 2016-12-31	是	否	交易对方未履行按期办理相关土地的承诺，将对上市公司给予补偿	按补偿协议的金额进行补偿，2017 年 1 月 23 日公司已收到渔阳公司支付的补偿款共计 402.00 万元

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

2016年1月12日，公司与渔阳公司签署了《盈利预测补偿协议》。2016年4月26日，经公司第六届十七次董事会会议审议通过，公司与渔阳公司签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。为保障上市公司及其股东的合法权益，就本次重组完成后置入资产实际盈利数不足利润预测数部分之补偿事宜达成一致。渔阳公司承诺：圣济堂2016、2017、2018年净利润不低于15,000万元、21,000万元、26,000万元。上述净利润均为归属母公司净利润。

2016年圣济堂实现扣除非经常性损益后的净利润15,278.27万元（经审计），已实现盈利预测，实现率为101.68%。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《贵州赤天化股份有限公司关于前期会计差错更正的专项报告》及专项审计报告。

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬	48 万	60 万
境内会计师事务所审计年限	9 年	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	35 万
保荐人	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	950 万

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

因公司业务发展状况和公司未来审计工作的需要，经公司第六届二十四次董事会、2016 年第二次临时股东大会审议通过，公司聘请利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度财务审计和内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一） 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
---------	------

关于全资子公司贵州金赤化工有限责任公司与贵州电力建设第二工程公司产生诉讼的事项	2015 年 1 月 28 日、1 月 29 日公司发布了《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司贵州金赤化工有限责任公司涉及诉讼的公告》、《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司贵州金赤化工有限责任公司涉及诉讼相关情况的公告》；2015 年 9 月 3 日，公司发布了《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司涉及诉讼进展的公告》。
公司与深圳阳光佳润投资有限公司、深圳佳兴和润投资有限公司、深圳鹏瑞投资集团有限公司、深圳市速速达投资有限公司就高特佳转让事项的相关诉讼。	2016 年 4 月 28 日，公司公告了《贵州赤天化股份有限公司关于涉及诉讼的公告》。
关于全资子公司贵州桐梓化工有限公司与北京华福工程有限公司涉及仲裁的事项	2016 年 11 月 30 日，公司公告了《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司涉及仲裁的公告》

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
江西宇力经贸有限公司	贵州赤天桐化工有限公司		诉讼	江西宇力经贸有限公司诉称:江西宇力与桐梓化工签订了煤炭采购合同,因桐梓化工未按合同要求付清货款,要求桐梓化工付清货款并赔偿违约金	3,940,000.00		2016年7月19日,桐梓化工与江西宇力经贸有限公司经贵州省桐梓县人民法院调解达成一致意见。	经调解,桐梓化工支付江西宇力经贸有限公司煤矿欠款155万元,如未按调解协议约定时间支付,则向江西宇力经贸有限公司支付违约金20万元;江西宇力经贸有限公司自愿放弃其他诉讼请求,本案就此终结。本诉讼审理结果对公司不构成重大影响。	判决已执行,案件已完结。
桐梓县盛源水力发电有限公司	贵州赤天桐化工有限公司		诉讼	桐梓县盛源水力发电有限公司诉称:桐梓化工生产取水造成盛源水力发电损失400余万元,双方多次协商未果,诉求法院判定桐梓化工承担其发电损失400万元。	4,000,000.00		2016年4月26日,经贵州省高级人民法院调解,桐梓化工与桐梓县盛源水力发电有限公司达成一致意见。	经调解,桐梓化工赔偿桐梓县盛源水力发电有限公司发电量减少的损失30万元,本案就此终结。本诉讼审理结果对公司不构成重大影响。	判决已执行,案件已完结。

(三) 其他说明

□适用 √不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

公司及其控制股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

十四、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
贵州赤天化正泰工程有限公司	2016年4月12日公告的《贵州赤天化股份有限公司关于2016年日常关联交易的公告》。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于 2014 年 8 月 28 日经第六届二次临时董事会会议审议通过了《关于向控股股东借款的议案》；2014 年 9 月 16 日，公司 2014 年第五次临时股东大会审议通过了上述议案。截止至 2016 年 12 月 31 日，公司尚欠赤天化集团 2,307.22 万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
赤天化天福物业管理有限公司	母公司的全资子公司	131,083.41	-131,083.41	-	1,545,138.53	-1,280,163.11	264,975.42
赤天化民生物流有限责任公司	母公司的全资子公司	322,345.43		322,345.43	4,594,636.61	-3,650,000.00	944,636.61
贵州赤天化能源有限责任公司	母公司的全资子公司	4,902,727.40	6,697,700.00	11,600,427.40	203,361.56	-203,361.56	
贵州观山湖建设投资发展有限公司	其他					123,000,000.00	123,000,000.00
合计		5,356,156.24	6,566,616.59	11,922,772.83	6,343,136.7	117,866,475.33	124,209,612.03
关联债权债务形成原因		内部交易往来款					
关联债权债务对公司的影响							

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司	是否关联交易	关联关系

			额				据	影响		
贵州赤天化集团有限责任公司	贵州赤天化股份有限公司	土地使用权		2016.01.01	2016.12.31	8,000,000.00	协议价		是	母公司

租赁情况说明

无

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
贵州赤天化股份有限公司	公司本部	贵州天福化工有限责任公司	112,200,000.00	2008-10-01	2008-10-01	2018-8-26	连带责任担保	否	否		否	否	其他
贵州赤天化股份有限公司	公司本部	贵州天福化工有限责任公司	15,300,000.00	2008-08-26	2008-08-26	2017-02-17	连带责任担保	否	否		否	否	其他
贵州	公司	贵州	460,000.00	2014-08-26	2014-10-01	2019-10-01	连带责任担保	否	否		否	是	母

赤天化股份有限公司	本部	赤天化集团有限责任公司	00,000.00	11-28	1-28	1-27	责任担保							公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							587,500,000.00							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）							738,440,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							1,325,940,000.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）							28.36							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							460,000,000.00							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）							460,000,000.00							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明							<p>子公司 140,000,000.00 贷款由贵州赤天化集团有限公司、贵州渔阳贸易有限公司、丁林洪及本公司共同提供担保。</p> <p>子公司 598,440,000.00 元贷款由贵州赤天化集团有限责任公司跟本公司共同提供担保</p>							

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

适用 不适用

2、 委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详细内容请见公司于同日在上海证券交易所网站(网址 <http://www.sse.com.cn>)披露的《贵州赤天化股份有限公司 2016 年度社会责任报告》。

(三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

公司的全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司主要污染物有废气、废水、固体废物，其中废水含 COD、氨氮；废气含烟尘、SO₂、氮氧化物；固体废物主要有气化渣、锅炉渣、粉煤灰。废水、废气安装有在线监控系统进行实时监控，在新增脱硝设施建成投入运行后，废水、废气各项指标均能够有效达标排放。

桐梓化工于 2014 年年底开始按照贵州省环境保护厅相关文件开展清洁生产工作，2015 年完成了清洁生产审核报告的编制和审核，2016 年 3 月获得省环保厅清洁生产审核工作通过评估的函，截止 2016 年 12 月 31 日，公司已完成清洁生产验收申请报告的编制及相关资料的报送工作，现已进入现场审核阶段。

桐梓化工环保设施实行了“三同时”。项目由东华科技股份有限公司设计、环境影响报告书的编制由贵州省环科院完成。项目于 2012 年进行环保试生产，2013 年开展环保验收监测和基地四个子项目及灰渣中转场项目的实地验收，2014 年 1 月 6 日正式获得贵州省环境保护厅批复文件，验收文号为黔环验【2013】70 号、71 号、72 号、73 号、74 号，目前已转入正式生产运行。桐梓化工编制了《突发环境事故应急预案》，已通过专家评审，并报送贵州省环境保护厅备案(备案号 2013-017)，2016 年 10 月已按照现行的国家要求对应急预案进行了修订，增加了环境风险评估报告及应急资源调查报告，现已提交贵州省环境评估中心评估审核。

桐梓化工于 2015 年 1 月 1 日起纳入国控企业污染源，遵义市环境监测站、桐梓县环境监测站按照国家有关要求每季度对我公司进行监督性监测，同时企业内部按照 2016 年度《企业污染源自行监测方案》每月、季度进行自主性监测，对监测结果实时上传国控企业网进行公开。

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	785,926,555				785,926,555	785,926,555	45.26
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股			785,926,555				785,926,555	785,926,555	45.26
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	950,392,526	54.74						950,392,526	54.74
1、人民币普通股	950,392,526	54.74						950,392,526	54.74
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	950,392,526	54.74						1,736,319,081	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2016年9月7日公司完成了重大资产重组事项，公司向渔阳公司发行共计458,139,534股股份购买圣济堂100%股权，上述发行股票事项已于2016年9月14日完成在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记。

2016年10月14日公司完成了重大资产重组的配套融资事项，公司向渔阳公司等7家特定对象发行327,787,021股股份，共募集资金1,969,999,996.21元，扣除发行费用后，实际募集资金净额1,943,799,996.25元，上述327,787,021股配套融资发行的股票事项已于2016年10月19日完成在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

	每股收益（元/股）	每股净资产（元/股）
配套融资发行前	0.0908	3.23
配套融资发行后	-0.2389	2.69

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
贵州渔阳贸易有限公司	0	0	458,139,534	458,139,534	控股股东的股份在公司上市后 36 个月内不得转让	2019年9月15日
贵州渔阳贸易有限公司	0	0	32,778,702	32,778,702	控股股东的股份在公司上市后 36 个月内不得转让	2019年10月20日

建信基金—工商银行—陕西国际信托—陕国投·海棠 1 号定向投资集合资金信托计划	0	0	65,557,404	65,557,404	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
东海基金—浦发银行—云南国际信托—云南信托锦瑟年华 2 号集合资金信托计划	0	0	65,557,404	65,557,404	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·银安 1 号集合资金信托计划	0	0	48,918,469	48,918,469	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
云南国际信托有限公司—云南信托·大西部丝绸之路 2 号集合资金信托计划	0	0	33,277,870	33,277,870	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
宝盈基金—招商银行—宝盈金股 1 号特定多客户资产管理计划	0	0	22,595,674	22,595,674	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·长阳精选 1 号集合资金信托计划	0	0	16,638,935	16,638,935	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
信诚基金管理有限公司(多账户合并)	0	0	32,778,702	32,778,702	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
宝盈基金—浦发银行—平安信托—平安财富*创赢行健定增一号集合资金信托计划	0	0	9,683,861	9,683,861	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让	2017 年 10 月 20 日
合计			785,926,555	785,926,555	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股（A股）	2016.9.14	4.3元	458,139,534	2019.9.15	458,139,534	
人民币普通股（A股）	2016.10.19	6.01元	32,778,702	2019.10.20	32,778,702	
人民币普通股（A股）	2016.10.19	6.01元	295,008,319	2017.10.20	295,008,319	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

有关公司报告期内证券发行情况的说明，请详见本节“一、普通股股本变动情况”之“（一）、普通股股份变动情况表”之“2、普通股股份变动情况说明”。

（二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

指标	发行前	发行后	变动额	变动比率（%）
总股本（元）	950,392,526.00	1,736,319,081.00	785,926,555.00	82.69
总资产（元）	7,928,163,923.74	7,214,444,187.51	-713,719,736.23	-9.00
归属上市公司股东的净资产（元）	3,071,920,975.72	4,674,602,799.42	1,602,681,823.70	52.17
资产负债率（%）	58.98	35.22	-23.76	-40.28

（三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	75,663
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	75,663

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
贵州渔阳贸易有限公司	490,918,236	490,918,236	28.27	490,918,236	无	0	境内非国有法人
贵州赤天化集团有限责任公司	0	272,039,210	15.67	0	质押	261,110,000	境内非国有法人
建信基金—工商银行—陕西国际信托—陕国投·海棠1号定向投资集合资金信托计划	65,557,404	65,557,404	3.78	65,557,404	无		境内非国有法人
东海基金—浦发银行—云南国际信托—云南信托锦瑟年华2号集合资金信托计划	65,557,404	65,557,404	3.78	65,557,404	无	0	境内非国有法人
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·银安1号集合资金信托计划	48,918,469	48,918,469	2.82	48,918,469	无	0	境内非国有法人
云南国际信托有限公司—云南信托·大西部丝绸之路2号集合资金信托计划	33,277,870	33,277,870	1.92	33,277,870	无	0	境内非国有法人

宝盈基金—招商银行—宝盈金股 1 号特定多客户资产管理计划	22,595,674	22,595,674	1.30	22,595,674	无	0	境内非国有法人
长信基金—浦发银行—中金投资 2 号资产管理计划	19,050,091	19,050,091	1.10	0	无	0	境内非国有法人
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·长阳精选 1 号集合资金信托计划	16,638,935	16,638,935	0.96	16,638,935	无	0	境内非国有法人
信诚基金—工商银行—国海证券股份有限公司	14,975,041	14,975,041	0.86	14,975,041	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
贵州赤天化集团有限责任公司	272,039,526			人民币普通股	272,039,526		
长信基金—浦发银行—中金投资 2 号资产管理计划	19,050,091			人民币普通股	19,050,091		
伍腾	6,270,507			人民币普通股	6,270,507		
东海基金—工商银行—鑫龙 167 号资产管理计划	6,006,462			人民币普通股	6,006,462		
左军	5,712,400			人民币普通股	5,712,400		
东海基金—工商银行—鑫龙 155 号资产管理计划	5,505,258			人民币普通股	5,505,258		
李巧兰	4,413,700			人民币普通股	4,413,700		
中国证券金融股份有限公司	4,362,200			人民币普通股	4,362,200		
蔡挺辉	4,335,332			人民币普通股	4,335,332		
王小南	3,147,100			人民币普通股	3,147,100		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前 10 大股东中, 贵州渔阳贸易有限公司和贵州赤天化集团有限责任公司为同一实际控制人, 其余为流通股股东, 公司未知其关联关系、是否一致行动人。						

注：贵州赤天化集团有限责任公司质押或冻结情况的总数为：261,110,000 股，其中冻结数量为 10,000,000 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	贵州渔阳贸易有限公司	490,918,236	2019.9.15/2019.10.20	0	控股股东的股份在公司上市后 36 个月内不得转让
2	建信基金—工商银行—陕西国际信托—陕国投·海棠 1 号定向投资集合资金信托计划	65,557,404	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
3	东海基金—浦发银行—云南国际信托—云南信托锦瑟年华 2 号集合资金信托计划	65,557,404	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
4	北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·银安 1 号集合资金信托计划	48,918,469	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
5	云南国际信托有限公司—云南信托·大西部丝绸之路 2 号集合资金信托计划	33,277,870	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
6	宝盈基金—招商银行—宝盈金股 1 号特定多客户资产管理计划	22,595,674	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
7	北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托·长阳精选 1 号集合资金信托计划	16,638,935	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
8	信诚基金—工商银行—国海证券股份有限公司	14,975,041	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
9	中国工商银行股份有限公司—信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金	11,647,255	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让
10	宝盈基金—浦发银行—平安信托—平安财富*创赢行健定增一号集合资金信托计划	9,683,861	2017.10.20	0	上市公司非公开发行的股份,自发行结束之日起 12 个月内不得转让

上述股东关联关系或一致行动的说明	贵州渔阳贸易有限公司为公司控股股东,其余为流通股东,公司未知其关联关系、是否一致行动人。 (注:贵州渔阳贸易有限公司有限售条件股份可上市交易时间有两个,其中 2019.9.15 可上市交易的股份为 458,139,534 股;2019.10.20 可上市交易的股份为 32,778,702 股。)
------------------	---

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	贵州渔阳贸易有限公司
单位负责人或法定代表人	丁林洪
成立日期	2015-11-11
主要经营业务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。货物进出口贸易（不含分销），电子产品的维修，电子零配件的经发，企业投资管理的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方开展经营活动）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的相关事项完成之后，渔阳公司成为公司控股股东。

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 √不适用

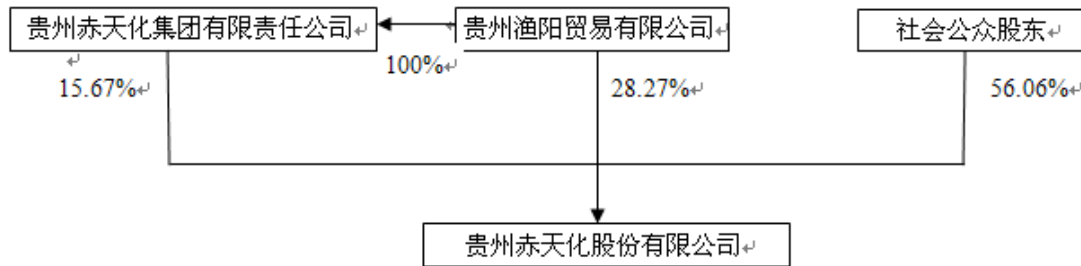
4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

√适用 □不适用

公司于报告期内进行了重大资产重组事项，公司向渔阳公司发行股份购买其持有的圣济堂 100%股权，完成相关重组事项后，公司控股股东变更为渔阳公司，详见公司于 2016 年 9 月 21 日发布的《贵州赤天化股份有限公司关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产之发行结果暨股份变动的公告》（临 2016-057 号）。

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	丁林洪
国籍	法国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	现任贵州渔阳贸易有限公司董事长、贵州赤天化集团有限责任公司董事长、贵州赤天化股份有限公司董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

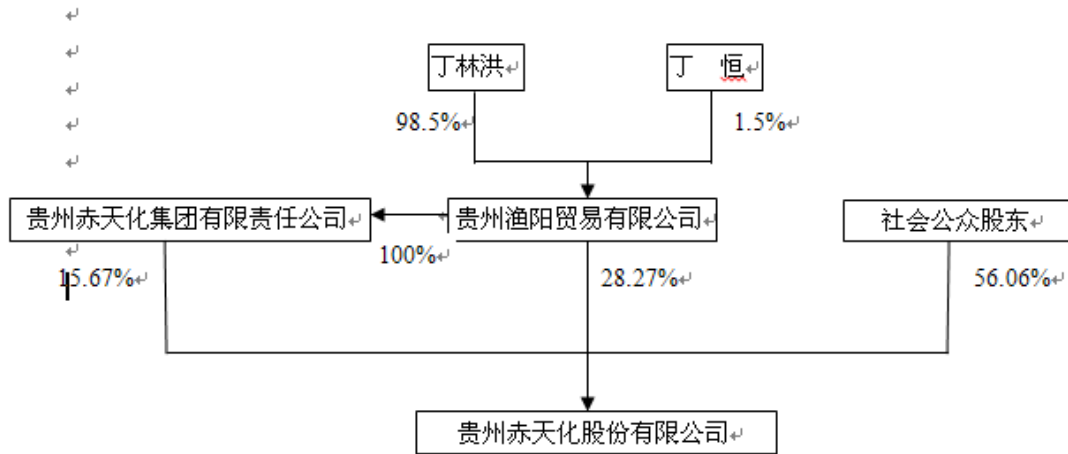
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
贵州赤天化集团有限责任公司	丁林洪	1995-10-16	21440027-X	50,800 万	化工产品（不含化学危险品），浆板及纸品的技术开发、机械加工制作和设备安装维修、商贸，本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪表仪器、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；制浆造纸原辅材料、机、电、仪设备、零配件及相关的进口业务；化工、制浆造纸机、电、仪设备及相关技术的进口代理业务；化工、制浆造纸机、电、仪设备及相关技术的进口代理业务；房屋、土地租赁；根据国家有关规定，从事国内外投资业务（国家法律、法规禁止及限制的除外）
情况说明	贵州赤天化集团有限责任公司和贵州渔阳贸易有限公司为同一实际控制人。				

六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
丁林洪	董事长	男	51	2015-01-12	2017-07-21	0	0	0	无	0	否
周俊生	副董事长	男	55	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	0	是
王贵昌	董事、总经理	男	58	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	23.4	否
丁林辉	董事	男	49	2015-01-12	2017-07-21	0	0	0	无	0	否
袁远镇	董事、常务副总经理	男	48	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	23.4	否
李晓春	董事	男	60	2015-01-12	2017-07-21	0	0	0	无	0	是
徐广	独立董事	男	66	2015-01-12	2017-07-21	0	0	0	无	10	否
宋朝学	独立董事	男	52	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	10	否
范其勇	独立董事	男	44	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	10	否
车碧禄	监事会主席	男	48	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	0	是
喻春晓	监事	男	47	2014-07-21	2017-07-21	4,500	4,500	0	无	13	否
王晓康	职工监事	男	53	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	6.56	否
吴善华	董事会秘书、财务总监	男	43	2014-07-21	2017-07-21	0	0	0	无	19.5	否
高敏红	副总经理	女	45	2015-01-12	2017-07-21	0	0	0	无	19.5	否
合计	/	/	/	/	/	4,500	4,500	0	/	135.36	/

姓名	主要工作经历
丁林洪	2013.05-2014.11 广东商会会长；2014.11-2015.01 广东商会会长，贵州赤天化集团有限责任公司董事长；2015.01 至今任广东商会会长，贵州赤天化集团有限责任公司董事长，贵州赤天化股份有限公司董事长；2015.11 至今任贵州渔阳贸易有限公司董事长。
周俊生	2007.09-2008.02 贵州开磷(集团)有限责任公司副总经理；2008.02-2011.11 贵州开磷(集团)有限责任公司副总经理、党委委员；2011.11-2012.10 贵州省黔南州人民政府副州长；2012.10-2014.11 贵州赤天化集团有限责任公司董事长、党委书记，贵州赤天化股份有限公司董事长（2012.11任）；2014.11 至今任贵州赤天化集团有限责任公司副董事长、党委书记，贵州赤天化股份有限公司副董事长、党委书记（2015.01任）。
王贵昌	2008.03-2011.01 贵州赤天化集团有限责任公司董事、副总经理、党委委员，贵州天福化工有限责任公司董事、总经理、党委书记(兼)，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事（2008.07任）；2011.01-2013.12 贵州赤天化集团有限责任公司董事（2012.01免）、副总经理、党委委员，贵州天福化工有限责任公司董事长(2012.08免)，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事；2013.12-2015.01 贵州赤天化集团有限责任公司董事、党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事、总经理、党委书记，贵州金赤化工有限责任公司董事长（2014.01任）；2015.01至今任贵州赤天化集团有限责任公司董事、党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事、总经理、党委委员。
丁林辉	2010年起至今任四川腾辉投资管理有限公司执行董事、经理。2010年6月至今任四川省广东商会会长。2009年10月至今任广东省工商业联合会执委。2010年9月起任广东省工商业联合会常委。2010年10月起任四川省政协特邀委员。2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司董事。
袁远镇	2008.02-2008.08 贵州赤天化集团有限责任公司董事，贵州赤天化股份有限公司董事、总经理；2008.08-2013.12 贵州赤天化集团有限责任公司董事、党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事、总经理、党委书记（2009.11任），贵州金赤化工有限责任公司董事（2008.07任），贵州天福化工有限责任公司董事（2012.08免）；2013.12-2014.12 贵州赤天化集团有限责任公司党委委员、副总经理，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事，兼任赤天化营销总公司总经理，兼任贵州赤天化贸易有限责任公司总经（2014.01任）；2014.12-2015.01 贵州赤天化集团有限责任公司常务副总经理、党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事，贵州金赤化工有限责任公司董事；2015.01-2015.11 贵州赤天化集团有限责任公司党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事、常务副总经理，贵州桐梓化工有限公司总经理、党委书记（2015.12免）2015.11至今任贵州赤天化集团有限责任公司党委委员，贵州赤天化股份有限公司董事、常务副总经理。
李晓春	2008年至2011年任贵州圣济堂制药有限公司副总经理。2011年至2014年10月任贵州圣济堂制药有限公司常务副总经理。2014年11月至今任贵州圣济堂制药有限公司总经理；2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司董事。
徐广	2007年9月至今任天津幸广畜产有限公司董事长兼总经理；2011年8月至今任印尼颖成锡业公司董事兼总经理；2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司独立董事。
宋朝学	2006年至今任信永中和会计师事务所合伙人、成都分所主任会计师；2014年7月至今任贵州赤天化股份有限公司独立董事。
范其勇	2003年10月至今任贵阳天虹会计师事务所主任会计师；2012年5月至今任贵州融润实业集团有限公司董事；2014年7月至今任贵州赤

	天化股份有限公司独立董事。
车碧祿	2009.01-2009.05 贵州赤天化集团有限责任公司总会计师兼贵州天福化工有限责任公司总会计师、资产财务部经理；2009.05-2012.12 贵州赤天化集团有限责任公司总会计师、贵州赤天化股份有限公司监事会主席（2010年04月任）；2012.12-2014.12 贵州赤天化集团有限责任公司总会计师兼任资产财务部部长、贵州赤天化股份有限公司监事会主席；2014.12至今任贵州赤天化集团有限责任公司财务总监、贵州赤天化股份有限公司监事会主席。
喻春晓	2007.11-2012.06 贵州金赤化工有限责任公司工会副主席、办公室主任、党群工作部部长、纪委副书记、纪检监察室主任(其间：2008.04-2009.04 借调省委组织部科学发展观活动办公室指导一组工作)；2012.06-2012.12 贵州赤天化集团有限责任公司董事会办公室主任、集团公司办公室主任、机关党总支办公室党支部书记，贵州赤天化股份有限公司监事（2012.8任）；2012.12-2013.12 贵州赤天化集团有限责任公司纪委副书记、纪检监察审计部部长，贵州赤天化股份有限公司监事；2013.12-2015.01 贵州赤天化集团有限责任公司纪委副书记、兼任赤天化集团赤水片区基地党委副书记，贵州赤天化股份有限公司党委副书记、纪委书记、监事；2015.01.15至今任贵州赤天化股份有限公司监事，贵州赤天化赤水化工分公司党委副书记、纪委书记。
王晓康	2008.11-2010.09 贵州赤天化股份有限公司供应公司经理；2010.09-2012.12 贵州赤天化股份有限公司物资部经理；2013.01-2014.08 贵州赤天化股份有限公司监察审计部部长；2014.08-2015.06 贵州赤天化股份有限公司监察审计部部长、贵州赤天化股份有限公司职工监事；2015.01至今任贵州赤天化赤水化工分公司综合部副部长、贵州赤天化股份有限公司职工监事。
吴善华	2010年12月至2012年7月任贵州赤天化股份有限公司财务总监、贵州天安药业股份有限公司监事会主席、贵州金赤化工有限责任公司监事、贵州天福化工有限责任公司监事、贵州赤天化纸业竹原料有限责任公司董事、贵州赤天化集团遵义大兴复肥有限责任公司监事会主席；2013年5月至今任贵州赤天化股份有限公司董事会秘书、财务总监。
高敏红	2009年2月至2014年10月任贵州圣济堂制药有限公司总经理，2014年11月至2015年1月任贵州赤天化集团有限责任公司董事长助理。2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
--------	--------	------------	--------	--------

丁林洪	贵州渔阳贸易有限公司	董事长	2015.11	
丁林洪	贵州赤天化集团有限责任公司	董事长	2014.11	
周俊生	贵州赤天化集团有限责任公司	副董事长、党委书记	2014.11	
王贵昌	贵州赤天化集团有限责任公司	董事、党委委员	2004.8	
车碧禄	贵州赤天化集团有限责任公司	总会计师	2009.1	

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁林洪	贵州圣济堂制药有限公司	执行董事	2016.9	
李晓春	贵州圣济堂制药有限公司	总经理	2014.11	
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事的薪酬根据公司股东大会的决议决定；在本公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬，是按照公司劳动人事工资制度，结合年度经营状况、业绩考评结果发放。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事的薪酬按照公司 2016 年 5 月 4 日召开的 2015 年年度股东大会审议批准的薪酬额度予以支付；其他董事、监事和高级管理人员的薪酬是依据公司有关经营者业绩考评结果及本公司制定的岗技工资制度来确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计:135.36 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	630
主要子公司在职员工的数量	2,193
在职员工的数量合计	2,823
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,250
销售人员	1,146
技术人员	198
财务人员	40
行政人员	189
合计	2,823
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	612
大学专科	962
高中（含中专、中技、职高）	886
高中以下	363
合计	2,823

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

报告期内，按照《赤天化股份公司绩效考核结算规定》、《桐梓化工公司 2016 年绩效考核指标》、《2016 年赤天化营销中心销售薪酬制度》等制度、标准按月结算各单位绩效工资。公司目前的工资制度为：基本工资+绩效工资的薪酬模式。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2017 公司员工培训工作将紧紧围绕年度经营目标，结合公司现有人才队伍状况，重点抓好重要岗位后备人才、一专多能和新项目人员技术的培训工作，加强岗位练兵，促进人才成长。加强对高级技术人才、操作技能能手和高技能人才师徒结对培养工作。充分利用公司内外部培训资源，创新性、针对性、实效性地开展员工技术培训。加强安全培训，进一步规范特种（设备）作业人员持证上岗培训及考核工作；采用网络在线学习、送外培训、外请老师办班等培训方式，提升员工的业务能力和综合素质。

化工业务具体培训计划：送外短期技术培训 22 人；公司内部举办了各种专业技术培训，累计培训了 5032 人次；特种设备作业人员培训取证（新取证、复审） 72 人次，一专多能岗位技术培训导师带徒结对 5 对、师带徒结对 80 对。通过培训，促进员工队伍的结构调整，以适应公司发展需要。

医药业务具体培训计划：计划对厂部员工进行不少于 17 场次 GMP 相关专业培训，每场次人数不少于 200 人。管理人员进行一次拓展培训，计划人员不少于 40 人。专业性培训三场，总人数 30 人，各地销售人员不定期培训至少 20 场，总人数不少于 500 人。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	71386.9 小时
劳务外包支付的报酬总额	7,621,369.16 元

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规及《公司章程》的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作，提高公司治理水平。公司股东会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

报告期内，公司严格按照《公司内幕信息知情人登记备案制度》的要求不断加强公司内幕信息保密、内幕信息知情人的登记备案等工作的管理，如实、完整的记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等相关档案，并在相关内幕信息披露后 5 个工作日内将本公司的内幕信息知情人登记表报上海证券交易所和中国证监会贵州监管局进行备案。本年度，公司内幕信息知情人无任何形式对外泄露公司内幕信息的情况发生。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年年度股东大会	2016.5.4	www.sse.com.cn	2016.5.5
2016 年第一次临时股东大会	2016.5.12	www.sse.com.cn	2016.5.13
2016 年第二次临时股东大会	2016.11.25	www.sse.com.cn	2016.11.26
2016 年第三次临时股东大会	2016.12.19	www.sse.com.cn	2016.12.20

股东大会情况说明

□适用 √不适用

三、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参	亲自出	以通讯	委托出	缺席	是否连续两	出席股东

		加董事会 次数	席次数	方式参 加次数	席次数	次数	次未亲自参 加会议	大会的次 数
丁林洪	否	12	12	9	0	0	否	4
周俊生	否	12	12	9	0	0	否	4
王贵昌	否	12	12	9	0	0	否	3
丁林辉	否	12	12	9	0	0	否	3
袁远镇	否	12	12	9	0	0	否	4
李晓春	否	12	12	9	0	0	否	4
徐广	是	12	12	9	0	0	否	3
宋朝学	是	12	12	9	0	0	否	2
范其勇	是	12	12	9	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

1、董事会审计委员会履职情况

详细内容请见公司于同日在上海证券交易所网站（网址 <http://www.sse.com.cn>）披露的公司《审计委员会年度履职报告》。

2、董事会提名委员会履职情况

董事会提名委员会是董事会设立的专门工作机构，负责公司各项董事、高管人员的提名审核及评定。委员会严格按照中国证监会、上交所有关法律法规和公司内部管理制度的有关规定执行各项人员的人选、条件、标准和程序提出建议，未有违反法律法规、公司管理制度的情形发生。

3、董事会薪酬与考核委员会履职情况

董事会薪酬与考核委员会是负责公司董事、高管人员的考核和薪酬管理制度。委员会严格按照中国证监会、上交所有关法律法规和公司内部管理制度的有关规定对董事、高管人员的薪酬和考核标准进行研究、审查等工作，未有违反法律法规、公司管理制度的情形发生。

4、董事会战略与投资委员会履职情况

董事会战略与投资委员会是董事会设立的关于公司发展战略规划的机构，对公司中长期战略规划、重大决策等事项进行研究，并提出自己的意见和建议。未有违反法律法规、公司管理制度的情形发生。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员的绩效考评及激励约束机制主要采取年度目标责任考核制度。按照公司劳动人事制度，结合公司年度经营状况及业绩考评结果来确定高级管理人员的报酬。公司将按照市场化原则不断健全公司激励约束机制，有效调动管理者的积极性和创造力，从而更好地促进公司长期稳定发展。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《贵州赤天化股份有限公司内部控制自我评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《贵州赤天化股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

利安达审字[2017]第 2018 号

贵州赤天化股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州赤天化股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为,贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

利安达会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师 曹忠志

中国注册会计师 王亚平

二〇一七年一月二十三日

二、财务报表

合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：贵州赤天化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		713,363,854.00	349,848,834.22
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		20,082,516.84	5,224,695.70
应收账款		385,725,669.20	540,241,396.70
预付款项		198,966,044.66	188,826,242.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		167,049,899.98	352,921,930.63
买入返售金融资产			
存货		252,324,936.91	640,701,948.32
划分为持有待售的资产		81,627,882.88	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		220,942,585.25	273,446,315.43
流动资产合计		2,040,083,389.72	2,351,211,363.57
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		4,795,500.00	9,910,500.00
持有至到期投资			
长期应收款		117,332,392.78	107,414,490.62
长期股权投资		20,654,400.00	20,654,400.00
投资性房地产		212,083,680.84	330,249,423.71
固定资产		4,536,132,457.11	4,841,994,999.47
在建工程		26,780,029.63	52,708,154.10
工程物资			
固定资产清理		3,842,393.55	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		150,189,240.88	147,818,508.39
开发支出		1,217,806.81	
商誉			
长期待摊费用			211,461.47
递延所得税资产		34,789,941.19	15,185,547.41
其他非流动资产		66,542,955.00	50,805,075.00
非流动资产合计		5,174,360,797.79	5,576,952,560.17

资产总计		7,214,444,187.51	7,928,163,923.74
流动负债：			
短期借款		308,850,000.00	238,450,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			211,690,421.50
应付账款		521,252,650.76	1,059,665,234.53
预收款项		185,378,011.43	159,395,907.91
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		116,984,072.76	109,191,113.29
应交税费		37,934,204.52	31,425,913.54
应付利息		4,127,215.72	435,000.00
应付股利			
其他应付款		247,968,859.68	445,826,427.09
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		748,440,000.00	1,587,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,170,935,014.87	3,843,080,017.86
非流动负债：			
长期借款		334,000,000.00	793,640,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		36,335,644.67	39,629,140.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		370,335,644.67	833,269,140.67
负债合计		2,541,270,659.54	4,676,349,158.53
所有者权益			
股本		1,736,319,081.00	950,392,526.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,520,531,990.96	1,357,860,404.24
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备		46,813,542.42	43,195,669.06
盈余公积		255,448,187.40	255,448,187.40
一般风险准备			
未分配利润		115,489,997.64	465,024,189.02
归属于母公司所有者权益合计		4,674,602,799.42	3,071,920,975.72
少数股东权益		-1,429,271.45	179,893,789.49
所有者权益合计		4,673,173,527.97	3,251,814,765.21
负债和所有者权益总计		7,214,444,187.51	7,928,163,923.74

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：贵州赤天化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		486,641,197.59	53,627,964.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		131,438.40	307,325.20
应收账款		155,669,071.82	143,159,571.12
预付款项		1,039,143,805.98	189,335,584.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款		213,262,620.91	58,382,369.31
存货		27,169,843.39	219,074,903.41
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		85,989,890.25	17,944,508.01
流动资产合计		2,008,007,868.34	681,832,225.94
非流动资产：			
可供出售金融资产		4,795,500.00	4,795,500.00
持有至到期投资			
长期应收款		117,332,392.78	107,414,490.62
长期股权投资		4,134,274,567.74	2,918,648,102.93
投资性房地产		212,083,680.84	210,355,481.27
固定资产		97,066,365.37	221,243,179.53
在建工程			8,014,337.25
工程物资			
固定资产清理		3,842,393.55	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,621,559.00	2,898,340.43
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		31,330,163.17	11,321,308.74
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,602,346,622.45	3,484,690,740.77
资产总计		6,610,354,490.79	4,166,522,966.71
流动负债：			
短期借款		100,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		20,328,964.36	23,881,942.14
预收款项		85,547,978.19	134,251,530.23
应付职工薪酬		106,728,110.36	106,729,593.80
应交税费		7,012,089.86	1,620,546.37
应付利息		17,270,881.94	
应付股利			
其他应付款		281,635,735.62	218,453,368.48
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		618,523,760.33	484,936,981.02
非流动负债：			
长期借款		192,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		192,000,000.00	
负债合计		810,523,760.33	484,936,981.02
所有者权益：			
股本		1,736,319,081.00	950,392,526.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,833,177,453.31	1,349,191,204.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		33,851,163.20	34,078,287.54
盈余公积		250,063,187.40	250,063,187.40
未分配利润		946,419,845.55	1,097,860,779.90

所有者权益合计		5,799,830,730.46	3,681,585,985.69
负债和所有者权益总计		6,610,354,490.79	4,166,522,966.71

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

合并利润表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,856,923,346.02	2,947,363,707.91
其中：营业收入		2,856,923,346.02	2,947,363,707.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,168,689,370.41	3,103,596,012.17
其中：营业成本		2,321,971,564.87	2,530,752,694.02
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		25,071,078.60	10,957,138.47
销售费用		227,662,265.06	108,755,133.77
管理费用		271,541,560.82	231,592,562.71
财务费用		138,701,812.43	186,371,622.22
资产减值损失		183,741,088.63	35,166,860.98
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		2,411,561.88	307,935,092.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-309,354,462.51	151,702,787.83
加：营业外收入		10,606,571.30	25,274,068.16
其中：非流动资产处置利得		784,589.48	52,104.26
减：营业外支出		17,941,154.02	1,963,845.83
其中：非流动资产处置损失		164,307.57	18,635.05
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-316,689,045.23	175,013,010.16
减：所得税费用		20,780,504.53	25,704,236.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-337,469,549.76	149,308,773.25
归属于母公司所有者的净利润		-349,534,191.38	127,948,507.84
少数股东损益		12,064,641.62	21,360,265.41
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税			

后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-337,469,549.76	149,308,773.25
归属于母公司所有者的综合收益总额		-349,534,191.38	127,948,507.84
归属于少数股东的综合收益总额		12,064,641.62	21,360,265.41
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.2389	0.0908
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.2389	0.0908

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：122,153,809.91 元，上期被合并方实现的净利润为：112,941,881.96 元。

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

母公司利润表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		217,140,172.18	387,755,894.72
减：营业成本		174,419,976.54	332,449,434.80
税金及附加		7,419,061.30	4,369,665.52
销售费用		5,126,563.05	10,409,810.10
管理费用		80,437,578.04	96,695,685.12
财务费用		10,673,148.85	18,015,162.04
资产减值损失		146,451,049.46	17,892,758.92
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		39,791,131.59	239,588,357.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-167,596,073.47	147,511,735.57
加：营业外收入		2,555,584.31	13,402,019.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		200.00	23,711.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-165,040,689.16	160,890,043.57
减：所得税费用		-13,599,754.81	10,799,440.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-151,440,934.35	150,090,603.09
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-151,440,934.35	150,090,603.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

合并现金流量表

2016年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,359,967,009.35	3,313,076,890.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			53,724.81
收到其他与经营活动有关的现金		81,805,687.73	175,639,050.42
经营活动现金流入小计		2,441,772,697.08	3,488,769,665.32
购买商品、接受劳务支付的现金		1,765,756,511.64	2,884,183,471.83
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		250,866,037.91	161,847,789.52
支付的各项税费		144,006,846.71	68,630,777.40
支付其他与经营活动有关的现金		151,964,673.53	324,776,575.51
经营活动现金流出小计		2,312,594,069.79	3,439,438,614.26
经营活动产生的现金流量净额		129,178,627.29	49,331,051.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			170,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,156,951.64	3,156,951.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,014,500.00	101,475.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		125,273,678.96	311,115,041.60
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		127,445,130.60	484,373,468.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		296,787,651.98	
投资支付的现金			60,157,972.52
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		137,866,889.36	
投资活动现金流出小计		434,654,541.34	60,157,972.52
投资活动产生的现金流量净额		-307,209,410.74	424,215,495.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,943,799,996.25	2,178,235.89
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		722,850,000.00	478,850,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		236,545,892.74	225,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,903,195,888.99	706,028,235.89
偿还债务支付的现金		1,868,650,000.00	554,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,736,527.46	234,395,318.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金		318,480,000.00	256,710,000.00
筹资活动现金流出小计		2,329,866,527.46	1,045,355,318.86
筹资活动产生的现金流量净额		573,329,361.53	-339,327,082.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		395,298,578.08	134,219,463.83
加：期初现金及现金等价物余额		316,353,875.92	182,134,412.09
六、期末现金及现金等价物余额		711,652,454.00	316,353,875.92

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

母公司现金流量表

2016年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		150,298,908.16	642,823,559.48
收到的税费返还			53,724.81
收到其他与经营活动有关的现金		747,816,180.86	24,693,903.98
经营活动现金流入小计		898,115,089.02	667,571,188.27
购买商品、接受劳务支付的现金		48,567,838.71	435,729,482.98
支付给职工以及为职工支付的现金		41,722,194.61	50,773,729.83
支付的各项税费		11,893,092.85	8,018,887.29
支付其他与经营活动有关的现金		1,333,182,229.94	34,665,783.65
经营活动现金流出小计		1,435,365,356.11	529,187,883.75
经营活动产生的现金流量净额		-537,250,267.09	138,383,304.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			170,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,156,951.64	3,156,951.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,000,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,200,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		1,570,000.00	12,617,922.66
投资活动现金流入小计		6,926,951.64	185,774,874.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,182,323.20	3,989,573.38
投资支付的现金		135,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		138,182,323.20	3,989,573.38
投资活动产生的现金流量净额		-131,255,371.56	181,785,300.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,943,799,996.25	
取得借款收到的现金		403,000,000.00	
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		442,488,088.92	253,095,112.99
筹资活动现金流入小计		2,789,288,085.17	253,095,112.99
偿还债务支付的现金		111,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,068,194.45	119,166.67
支付其他与筹资活动有关的现金		1,570,701,019.14	566,034,054.81
筹资活动现金流出小计		1,687,769,213.59	591,153,221.48
筹资活动产生的现金流量净额		1,101,518,871.58	-338,058,108.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		433,013,232.93	-17,889,503.05
加：期初现金及现金等价物余额		53,627,964.66	71,517,467.71
六、期末现金及现金等价物余额		486,641,197.59	53,627,964.66

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

合并所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	950,392,526.00				1,347,063,934.74			43,195,669.06	250,063,187.40		284,247,127.39	179,893,789.49	3,054,856,234.08
加: 会计政策变更													
前期差错更正											-6,508,134.10		-6,508,134.10
同一控制下企业合并					10,796,469.50				5,385,000.00		187,285,195.73		203,466,665.23
其他													
二、本年期初余额	950,392,526.00				1,357,860,404.24			43,195,669.06	255,448,187.40		465,024,189.02	179,893,789.49	3,251,814,765.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	785,926,555.00				1,162,671,586.72			3,617,873.36			-349,534,191.38	-181,323,060.94	1,421,358,762.76
(一) 综合收益总额											-349,534,191.38	-1,429,271.45	-350,963,462.83
(二) 所有者投入和减少资本	785,926,555.00				1,162,671,586.72							-179,893,789.49	1,768,704,352.23
1. 股东投入的普通股	785,926,555.00				1,162,671,586.72								1,948,598,141.72
2. 其他权益工具持有者投入资本													

2016 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他												-179,893,789.49	-179,893,789.49	
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,736,319,081.00				2,520,531,990.96				46,813,542.42	255,448,187.40		115,489,997.64	-1,429,271.45	4,673,173,527.97

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	950,392				1,356,4			41,923,	235,647		265,807	172,720,4	3,022,906

2016 年年度报告

	, 526.00				14, 885.39			969.40	, 522.54		, 130.80	42.64	, 476.77
加：会计政策变更													
前期差错更正											-1, 266, 444.72		-1, 266, 44
同一控制下企业合并					10, 796, 469.50				3, 205, 997.22		76, 522, 316.55		90, 524, 78
其他													3.27
二、本年期初余额	950392526.00				1, 367, 211, 354.89			41, 923, 969.40	238, 853, 519.76		341, 063, 002.63	172, 720, 442.64	3, 112, 164, 815.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-9, 350, 950.65			1, 271, 699.66	16, 594, 667.64		123, 961, 186.39	7, 173, 346.85	139, 649, 949.89
（一）综合收益总额											127, 948, 507.84	21, 360, 265.41	149, 308, 773.25
（二）所有者投入和减少资本					-9, 350, 950.65				-593, 395.45		13, 200, 741.64	-14, 186, 918.56	-10, 930, 523.02
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-9, 350, 950.65				-593, 395.45		13, 200, 741.64	-14, 186, 918.56	-10, 930, 523.02
（三）利润分配									17, 188, 063.09		-17, 188, 063.09		
1. 提取盈余公积									17, 188, 063.09		-17, 188, 063.09		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

2016 年年度报告

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备							1,271,699.66						1,271,699.66
1. 本期提取							6,373,017.26						6,373,017.26
2. 本期使用							5,101,317.60						5,101,317.60
（六）其他													
四、本期期末余额	950,392,526.00				1,357,860,404.24		43,195,669.06	255,448,187.40		465,024,189.02	179,893,789.49		3,251,814,765.21

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

母公司所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	950,392,526.00				1,349,191,204.85			34,078,287.54	250,063,187.40	1,097,860,779.90	3,681,585,985.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	950,392,526.00				1,349,191,204.85			34,078,287.54	250,063,187.40	1,097,860,779.90	3,681,585,985.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	785,926,555.00				1,483,986,248.46			-227,124.34		-151,440,934.35	2,118,244,744.77
（一）综合收益总额										-151,440,934.35	-151,440,934.35

2016 年年度报告

										, 934. 35	934. 35
(二) 所有者投入和减少资本	785, 926, 555. 00				1, 483, 986, 248. 46						2, 269, 912, 803. 46
1. 股东投入的普通股	785, 926, 555. 00				1, 483, 986, 248. 46						2, 269, 912, 803. 46
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								-227, 124. 34			-227, 124. 34
1. 本期提取											
2. 本期使用								227, 124. 34			227, 124. 34
(六) 其他											
四、本期期末余额	1, 736, 319, 081. 00				2, 833, 177, 453. 31			33, 851, 163. 20	250, 063, 187. 40	946, 419, 845. 55	5, 799, 830, 730. 46

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

2016 年年度报告

一、上年期末余额	950,392,526.00				1,346,412,514.06			34,872,555.37	235,054,127.09	962,779,237.12	3,529,510,959.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	950,392,526.00				1,346,412,514.06			34,872,555.37	235,054,127.09	962,779,237.12	3,529,510,959.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,778,690.79			-794,267.83	15,009,060.31	135,081,542.78	152,075,026.05
（一）综合收益总额										150,090,603.09	150,090,603.09
（二）所有者投入和减少资本					2,778,690.79						2,778,690.79
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					2,778,690.79						2,778,690.79
（三）利润分配									15,009,060.31	-15,009,060.31	
1. 提取盈余公积									15,009,060.31	-15,009,060.31	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备								-794,267.83			-794,267.83

2016 年年度报告

1. 本期提取											
2. 本期使用								794,267.83			794,267.83
(六) 其他											
四、本期期末余额	950,392,526.00				1,349,191,204.85			34,078,287.54	250,063,187.40	1,097,860,779.90	3,681,585,985.69

法定代表人：丁林洪 主管会计工作负责人：王贵昌 会计机构负责人：吴善华

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

贵州赤天化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经贵州省人民政府“黔府函[1998]208号”文批准，由贵州赤天化集团有限责任公司（以下称“赤天化集团”）作为主要发起人联合集团公司工会、贵州大隆电子有限公司、贵州新锦竹木制品有限公司和泸州天山实业有限公司，以发起方式设立的股份有限公司。公司于1998年8月28日领取贵州省工商行政管理局核发的企业法人营业执照，设立时注册资本为人民币10,000万元。注册地：贵州省贵阳市新添大道310号，法定代表人：丁林洪。

1999年12月8日，中国证监会核发“证监发行字[1999]152号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司公开发行股票的通知》，同意公司向社会公开发行人民币普通股7,000万股，每股面值1元，并于2000年2月21日在上交所上市交易。公开发行后，公司注册资本为人民币17,000万元。

2007年9月24日，中国证监会核发“证监发行字[2007]316号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司公开发行可转换公司债券的通知》，批准公司向社会公开发行可转换公司债券45,000万元。2007年10月10日，公司在上交所发行可转换公司债券45,000万元。2008年4月10日，上述可转换公司债券进入转股期，截至2008年6月30日，累计转股274,447股。

2008年4月22日，公司召开2007年年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，同意以公司股本总额17,000万股为基数，以未分配利润按每10股送3股、资本公积按每10股转增5股的比例向全体股东转增股本，同时按每10股派发2.00元的比例向全体股东现金分红。因贵公司可转换公司债券自进入转股期起（2008年4月10日）至停止交易起始日（2008年5月6日）止累计转股数为236,154股，该部分股份将参与2007年度利润分配及资本公积金转增股本方案的实施。因此，以公司总股本170,236,154股计算，实际向全体股东每10股发放现金人民币1.9972元（含税），送股2.99584股，转增4.99306股，合计增加股份136,000,000股，公司总股本增加至306,274,447股。

2009年4月23日，贵公司第四届十二次临时董事会会议审议通过了《关于行使赤化转债“提前赎回”条款的议案》，决定行使可转债的提前赎回权，将截至“赎回登记日”（2009年5月22日）收市后尚未转股的可转换公司债券全部赎回。截至2009年5月22日，公司可转换公司债券合计转增股本63,095,468股（含2008年5月12日之前已转股236,154股），公司总股本增加至369,095,468股。

2009年12月2日，中国证监会核发“证监许可[2009]1281号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司增发股票的批复》，同意贵公司自核准之日起6个月内增发不超过15,000万股新股。2010年3月，贵公司公开发行人民币普通股（A股）106,100,795股，公司总股本增至475,196,263股。

2010 年 4 月 27 日，公司 2009 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2009 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的方案》，同意以公告的股权登记日（2010 年 5 月 11 日）的总股本为基数，向全体股东按每 10 股发放现金人民币 0.5 元(含税)，转增 10 股。本次转增后，公司总股本增至 950,392,526 股。

2016 年 9 月 9 日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2005 号）核准，公司向贵州渔阳贸易有限公司发行 458,139,534 股股份；2016 年 10 月 14 日，公司非公开发行人民币普通股 327,787,021 股新股用于募集发行股份购买资产的配套资金，本次发行后，公司总股本增至 1,736,319,081 股。

公司属于大型氮肥生产企业，主营业务为尿素的生产和销售；经营范围：氮肥、磷肥、复合（混）肥、合成氨、其他基础化学原料、硫磺、精细化工产品（不含化学危险品）的生产、购销、技术开发；生产工业用氮、生产工业用氧、生产工业用氢；房屋、土地租赁；化工产品及其原料、建材产品、包装袋、农膜、纸浆、纸及纸产品购销；资本运营及相关投资业务。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截止 2016 年 12 月 31 日本公司合并范围内的子公司如下：

贵州赤天化桐梓化工有限公司（以下简称桐梓化工，系由贵州金赤化工有限责任公司更名而来）

贵州圣济堂制药有限公司（以下简称圣济堂）

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

适用 不适用

公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

无

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定，同时在备查簿中予以登记。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权

投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当按照下列规定处理：对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

（1）合并财务报表范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

(2) 合并财务报表编制的方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权

投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

(3) 合并财务报表编制特殊交易的会计处理

①母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

③母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

⑤企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- iv. 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的会计处理方法

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

(2) 在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

(3) 外币报表折算的会计处理方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即

期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10. 金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

(2) 金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融工具的计量方法

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

④在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

⑤其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

i. 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

ii. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(5) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

① 公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

②公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

③公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(7) 金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单笔金额大于或等于人民币 1,000 万元的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
------------------	--

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。如无客观证据表明其发生了减值的，则并入正常信用风险组合采用账龄分析法计提坏账准备。
----------------------	---

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

应收款项按信用风险特征划分为无信用风险组合和正常信用风险组合。

无信用风险组合的应收款项主要包括合并范围内应收关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。

正常信用风险组合的应收款项主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项。采用账龄分析法计提坏账准备

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	化工行业采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款
组合 2	药品生产企业采用账龄分析法计提坏账准备的应收

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1—2 年	5.00	5.00
2—3 年	10.00	10.00
3 年以上	20.00	20.00

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1—2 年	5.00	5.00
2—3 年	10.00	10.00
3—4 年	20.00	20.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的
适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项是指单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项。
坏账准备的计提方法	坏账准备的计提方法：对单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项需单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

12. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

在产品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

可变现净值的具体确认方法：

产成品估计售价的确认：依据中国化肥网等相关网站公布的贵州地区的市场价格确认，其中尿素的估计售价为 1710 元/吨（含税价）；精甲醇的估计售价为 2810 元/吨（含税价）。

估计售价减去各产品的预计销售费用（依据各公司 2016 年度销售费用占营业收入的比例测算）、销售过程中产品的税费（包括销售过程中产生的增值税及其附加）为可变现净值。

存货成本的确认方法：

可直接出售的产成品的成本为其账面余额；

用于继续生产产品而持有的原材料，如用于生产“煤头”尿素和精甲醇的煤碳，首先依据桐梓化工 2016 年甲醇与尿素生产量、2016 年度消耗煤的总量，计算出尿素和精甲醇耗用煤的比例，其中尿素耗用比例为 56%，精甲醇耗用比例为 44%；然后根据尿素、精甲醇单位耗用北方煤和原料煤的比例（尿素和精甲醇耗用煤的投入产出比例），测算出该种煤可生产出的成品的数量；根据测算出的可生产出的成品的数量乘以 2016 年实际发生的单位制造成本计算出达到可销售状态成品的成本。

各原材料、库存商品、发出商品计算存货成本与可变现净值的差异，存货成本低于可变现净值的不计提减值准备；存货成本高于可变现净值的按差异计提存货跌价准备

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

（3）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	直线法	20-30	3—5	4.85—3.17
机器设备	直线法	5-18	3—5	9.50—5.27
电子及其他设备	直线法	5-10	3—5	9.50—19.00
运输设备	直线法	5	3—5	19.40—19.00

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

①无形资产的计价方法

i. 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

ii. 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

②使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	权属证书
药品专利	6 年、10 年	专利权期限
软件	2 年、5 年	预计带来收益的未来期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

③使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

①租入固定资产改良支出应当在租赁期限与预计可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

②其他长期待摊费用应当在受益期内平均摊销。

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

(1) 销售商品收入的确认一般原则：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 具体原则

主要产品尿素的收入确认方法：将产品实际运到客户指定地点后，将单据传递给销售部门，销售部门将货款和产品数量核对无误后确认收入；主要产品甲醇的收入确认方法：一般情况是先预收货款，然后将产品移交出库交给客户后确认销售收入；药品等其他商品以发货并且对方验收合格后确认销售收入。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相

关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，13%，3%
消费税		
营业税	按应税营业收入计缴	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	7%或5%
企业所得税		
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%

注：销售或采购蒸汽、原水、冷却水、澄清水、清水增值税率 13%；2015 年 9 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，销售 2015 年 8 月 31 日前生产或购进的尚未销售的化肥按照简易计税方法依照 3% 征收增值税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
贵州赤天化股份有限公司	15.00%
贵州赤天化桐梓化工有限公司	15.00%
贵州圣济堂制药有限公司	15.00%

2016 年 12 月 16 日，贵州赤天化桐梓化工有限公司收到由贵州省科技厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局、贵州省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，发证时间为 2016 年 11 月 15 日，证书编号分别为：GR201652000119（公司）、GR201652000134（桐梓化工），证书有效期为三年。取得高新技术企业证书后，根据国家相关税收优惠政策的规定，桐梓化工 2016 年度至 2018 年度连续三年按 15% 的税率申报缴纳企业所得税。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 经国务院批准，2015 年 8 月 10 日，财政部、海关总署和国家税务总局印发了《关于对化肥恢复征收增值税政策的通知》（财税【2015】90 号），规定自 2015 年 9 月 1 日起，对纳税人

销售和进口的化肥，统一按 13% 税率征收增值税。

(2) 根据财税【2015】97 号，自 2015 年 9 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日，对增值税一般纳税人销售的库存化肥，允许按照简易计税方法依照 3% 征收税率征收增值税。

(3) 根据财政部、海关总署、国家税务总局联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的规定，自 2011 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。经税务机关认定，本公司执行西部大开发税收优惠政策，2015 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(4) 根据国家税务总局关于印发《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》的通知（国税发【2008】116 号）和贵州省科学技术厅等五家单位《关于印发〈贵州省企业研究开发费用加计扣除项目技术鉴定办法〉（试行）的通知》（黔科通【2009】126 号）文的有关规定，本公司享受当年实际发生的研究开发费用除按规定据实列支外，再按其实际发生额的 50% 加计扣除，直接抵扣当年应纳税所得额的企业所得税优惠政策。

(5) 根据黔地税发【2011】6 号文、黔府函【2011】308 号文和桐府函【2011】238 号文规定，全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司的土地使用税 2016 年减按 70% 征收。

(6) 根据《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税【2008】156 号）的有关规定，对燃煤发电厂及各类工业企业产生的烟气、高硫天然气进行脱硫生产的副产品（该条款中的副产品包括石膏、硫酸、硫磺和硫酸铵）销售时，增值税实行即征即退 50% 的政策。2015 年度，全资子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司燃煤发电进行脱硫产生的副产品硫酸铵、硫磺享受增值税即征即退 50% 的优惠政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,892.97	84,401.37
银行存款	711,736,961.03	269,263,003.65
其他货币资金	1,610,000.00	80,501,429.20
合计	713,363,854.00	349,848,834.22
其中：存放在境外的款项总额	0	0

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	1,610,000.00	1,610,000.00
银行承兑汇票保证金		78,891,429.20

冻结账户部分资金	101,400.00	
合计	1,711,400.00	80,501,429.20

注：银行存款中 101400.00 元被冻结，由于与桐梓县汇源电力有限责任公司的经济纠纷，桐梓县人民法院出具（2016）黔 0322 执 856 号之一执行裁定书，裁定冻结桐梓公司工行内存款 101400.00 元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	20,082,516.84	5,224,695.70
商业承兑票据		
合计	20,082,516.84	5,224,695.70

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	122,761,581.96	
商业承兑票据		
合计	122,761,581.96	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

无

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	35,081,257.38	8.17	26,486,762.25	75.50	8,594,495.13	32,702,504.02	5.65	25,297,385.57	77.36	7,405,118.45
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	394,295,901.05	91.83	17,164,726.98	4.35	377,131,174.07	545,974,757.31	94.35	13,138,479.06	2.41	532,836,278.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	429,377,158.43	/	43,651,489.23	/	385,725,669.20	578,677,261.33	/	38,435,864.63	/	540,241,396.70

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	100	注 1
重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	17,188,990.26	8,594,495.13	50	注 2
合计	35,081,257.38	26,486,762.25	/	/

注 1：2001 年前，贵州省农资公司一直是本公司主要客户，但从 2001 年下半年起，贵州省农资公司已不再经营尿素，近年来该公司经营大幅滑坡，财务状况不佳，本公司判断贵州省农资公司历年所欠货款收回的可能性几乎没有，所以全额计提了坏账准备。

注 2：应收重庆市酉阳县酉好化肥有限公司款项已涉及诉讼。法院虽已判决本公司胜诉，且重庆市酉阳县酉好化肥有限公司已承诺还款。但基于该公司的财务状况及谨慎性考虑，累计对其应收款项计提 50% 的坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	比例 (%)	应收账款	坏账准备	比例 (%)
无信用风险组合						

正常信用风险组合 1	82,087,004.49	2,221,895.26	20.82	431,274,385.7	9	4,569,052.81	78.99
正常信用风险组合 2	312,208,896.5	14,942,831.72	79.18	114,700,371.5	2	8,569,426.25	21.01
合计	394,295,901.0	17,164,726.98	100.00	545,974,757.3	1	13,138,479.06	100.00

组合中，正常信用风险组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	64,505,183.29	322,525.92	0.50%
1 至 2 年	4,278,327.59	213,916.38	5.00%
2 至 3 年	9,752,457.45	975,245.74	10.00%
3 年以上	3,551,036.16	710,207.22	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	82,087,004.49	2,221,895.26	2.71%

组合中，正常信用风险组合 2 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	244,533,023.17	1,222,665.12	0.50%
1 至 2 年	25,706,711.89	1,285,335.59	5.00%
2 至 3 年	15,842,417.05	1,584,241.71	10.00%
3 至 4 年	15,428,934.35	3,085,786.87	20.00%
4 至 5 年	5,866,015.35	2,933,007.68	50.00%
5 年以上	4,831,794.75	4,831,794.75	100.00%
合计	312,208,896.56	14,942,831.72	4.79%

确定该组合依据的说明：
按行业性质不同进行划分

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：
适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 5,215,624.60 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	坏账准备	比例 (%)
重庆市江津利华贸易有限公司	34,448,526.66	172,242.63	8.02
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	4.17
重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	17,188,990.26	8,594,495.13	4.00
成都捷为医药有限公司	15,113,421.50	75,567.11	3.52
安徽绿源医药有限公司	9,766,779.36	48,833.90	2.27
合计	94,409,984.90	26,783,405.89	21.98

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	166,506,252.16	83.69	143,241,792.78	75.86
1 至 2 年	22,928,302.12	11.52	13,798,926.86	7.31
2 至 3 年	3,995,731.98	2.01	5,556,769.80	2.94
3 年以上	5,535,758.40	2.78	26,228,753.13	13.89
合计	198,966,044.66	100.00	188,826,242.57	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	金额	账龄	未结算原因
------	----	----	-------

贵州省金沙县金铭煤业有限责任公司	12,609,247.06	1-2 年	货物未到
合计	12,609,247.06		

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
桐梓县恒通工贸有限公司	79,301,395.76	39.86
陕西澳通运输贸易(集团)有限公司	23,956,978.70	12.04
贵州省金沙县金铭煤业有限责任公司	12,609,247.06	6.34
陕西榆林集团榆神煤电公司	7,488,770.27	3.76
青海云天化国际化肥有限公司	6,548,999.94	3.29
合计	129,905,391.73	65.29

其他说明

□适用 √不适用

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	168,757,197.79	95.79	1,707,297.81	1.01	167,049,899.98	357,726,608.30	97.68	4,804,677.67	1.34	352,921,930.63

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	7,411,344.32	4.21	7,411,344.32	100.00		8,508,693.93	2.32	8,508,693.93	100.00	
合计	176,168,542.11	/	9,118,642.13	/	167,049,899.98	366,235,302.23	/	13,313,371.60	/	352,921,930.63

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款
适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款：
适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏帐准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无信用风险组合	4,487,673.13			248,092,983.31		
正常信用风险组合 1	25,453,370.50	529,621.69	2.08	97,250,655.21	3,000,911.45	3.09
正常信用风险组合 2	138,816,154.16	1,177,676.12	0.85	12,382,969.78	1,803,766.22	14.57
合计	168,757,197.79	1,707,297.81	1.01	357,726,608.30	4,804,677.67	1.34

上述组合中，正常信用风险组合 1 采用账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	19,828,032.53	99,140.17	0.50%
1 至 2 年	4,578,747.16	228,937.36	5.00%
2 至 3 年	77,740.00	7,774.00	10.00%
3 年以上	968,850.81	193,770.16	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	25,453,370.50	529,621.69	2.08%

组合中，正常信用风险组合 2 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	132,403,685.18	662,018.43	0.50%
1 至 2 年	3,875,600.00	193,780.00	5.00%
2 至 3 年	2,441,017.00	244,101.70	10.00%
3 至 4 年	20,000.00	4,000.00	20.00%
4 至 5 年	4,151.98	2,075.99	50.00%
5 年以上	71,700.00	71,700.00	100.00%
合计	138,816,154.16	1,177,676.12	0.85%

确定该组合依据的说明：
按行业性质不同进行划分

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：
适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额-4,194,729.47 元。
其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用
其中重要的其他应收款核销情况：
适用 不适用
其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款等	43,221,995.59	91,192,199.25
备用金	6,452,572.95	1,736,161.49
保证金、押金	3,493,973.57	29,466,941.48
代付拆迁补偿款	123,000,000.00	
股权转让款		243,840,000.00
合计	176,168,542.11	366,235,302.22

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
贵阳市观山湖区征收安置中心	代付的拆迁补偿款	123,000,000.00	1年以内	69.82	615,000.000
贵州赤天化能源有限责任公司	往来款	11,600,427.40	1年以内、1-2年	6.58	76,002.14
贵州蓬赛斯房地产开发有限公司	往来款	3,600,000.00	1-2年	2.04	300,000.00
贵州赤天化纸业股份有限公司	代付款项	3,378,453.60	1年以内	1.92	16,892.27
赵忱	往来款	3,000,000.00	1年以内	1.70	15,000.00
合计	/	144,578,881.00	/	82.06	1,022,894.41

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	162,516,267.57	47,700,011.73	114,816,255.84	214,320,529.88	10,438,226.77	203,882,303.11
在产品						
库存商品	75,937,210.96	355,499.87	75,581,711.09	283,868,393.69	3,758,305.22	280,110,088.47
周转材料	121,659.75		121,659.75	74,127.39		74,127.39
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
自制半成品	32,963,363.11	12,310,665.06	20,652,698.05	19,700,278.57	121,986.98	19,578,291.59

发出商品	55,795,182.88	14,642,570.70	41,152,612.18	137,057,137.76		137,057,137.76
合计	327,333,684.27	75,008,747.36	252,324,936.91	655,020,467.29	14,318,518.97	640,701,948.32

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,438,226.77	47,244,297.49		9,982,512.53		47,700,011.73
在产品						
库存商品	3,758,305.22	1,822,370.24		3,758,305.22	1,466,870.37	355,499.87
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
自制半成品	121,986.98	12,310,665.06		121,986.98		12,310,665.06
发出商品		14,642,570.70				14,642,570.70
合计	14,318,518.97	76,019,903.49		13,862,804.73	1,466,870.37	75,008,747.36

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、划分为持有待售的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
待出售康心药业股权	81,627,882.88	81,627,882.88		2017年
合计	81,627,882.88	81,627,882.88		/

其他说明：

注：本公司对贵州康心药业有限公司（以下简称康心药业）持有 29.60%股权，同时与康心药业的另外一名股东吴文生是一致行动人，合计持股比例 50%以上，所以本公司对康心药业实质上具有控制权，故历年将其纳入合并范围；2016 年 9 月，吴文生与本公司解除一致行动协议，将其股权出售给贵阳市医药电商服务有限公司，同月，康心药业变更了董事会成员，本公司在康心药业董事会及管理层中不再派驻人员，因此本公司对康心药业不再具有控制及影响。

2016 年 12 月 1 日本公司第六届二十五次董事会议通过了《关于拟转让所持贵州康心药业有限公司 29.60%股权的议案》，并与 2016 年 12 月 20 日与贵阳市医药电商服务有限公司签订了《股权转让协议》，在 2016 年 12 月 23 日完成了股权交割，协议约定：公司以 1.332 亿元的价格将所持有的康心药业 29.6%的股权转让给贵阳市医药电商服务有限公司，支付条款为贵阳市医药电商服务有限公司在本协议签署后三个工作日内向本公司支付 320 万元股权转让款，在 10 个工作日内办理完股权交割，剩余款项在 2017 年支付。

基于以上事实，故本公司对康心药业的长期股权投资进行了终止确认，同时将其划分为持有待售资产。

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	220,919,251.81	273,446,315.43
一年内到期的装修费用	23,333.44	
合计	220,942,585.25	273,446,315.43

其他说明

无

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						

可供出售权益工具：	4,795,500.00		4,795,500.00	11,695,500.00	1,785,000.00	9,910,500.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	4,795,500.00		4,795,500.00	11,695,500.00	1,785,000.00	9,910,500.00
合计	4,795,500.00		4,795,500.00	11,695,500.00	1,785,000.00	9,910,500.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
贵州银行遵义分行	4,795,500.00			4,795,500.00					0.22	1,156,951.64
铜仁梵天药业有限公司	6,900,000.00		6,900,000.00		1,785,000.00	1,785,000.00				
合计	11,695,500.00		6,900,000.00	4,795,500.00	1,785,000.00	1,785,000.00		/		1,156,951.64

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中: 未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
转让可供出售金融资产应收款	140,000,000.00		140,000,000.00	140,000,000.00		140,000,000.00	
其中: 未实现融资收益	-22,667,607.22		-22,667,607.22	-32,585,509.38		-32,585,509.38	9.2333%
合计	117,332,392.78		117,332,392.78	107,414,490.62		107,414,490.62	/

注: 该长期应收款为公司将持有的深圳高特佳投资集团有限公司的 4,000 万元股权以 31,000 万元的价格转让给了厦门京道凯翔投资合伙企业(有限合伙), 转让款支付的方式为 2015 年 12 月 31 日前支付 17,000 万元, 另 14,000 万元则在 2018 年 12 月 31 日前支付, 因此构成了一项长期应收款, 2015 年 12 月 31 日, 公司根据 Wind 资讯公布的 2012 年至 2014 年肥料制造业总资产报酬率的优良值的平均数确认该笔长期应收款的实际利率为 9.2333%, 按该利率计算出未实现的融资收益为 32,585,509.38 元, 并将其冲减了本次股权转让的投资收益; 2016 年公司摊销了 9,917,902.16 元, 剩余摊销额为 22,667,607.22 元。

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	30,654,400.00									30,654,400.00	10,000,000.00
小计	30,654,400.00									30,654,400.00	10,000,000.00
合计	30,654,400.00									30,654,400.00	10,000,000.00

其他说明

注 1：公司投资的贵州桐梓槐子矿业有限责任公司由于迟迟未能投入生产，公司预计该项投资可能存在减值损失，在分析各方面的因素后，2015 年公司对这笔投资按账面投资成本的约三分之一计提了减值准备 1,000 万元，2016 年槐子矿业未发生新的减值。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	350,749,408.14	6,453,643.85		357,203,051.99
2. 本期增加金额	7,220,000.75			7,220,000.75
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	7,220,000.75			7,220,000.75
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	127,115,673.96	6,453,643.85		133,569,317.81
(1) 处置				
(2) 其他转出	127,115,673.96	6,453,643.85		133,569,317.81
4. 期末余额	230,853,734.93			230,853,734.93
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	25,695,434.70	1,258,193.58		26,953,628.28
2. 本期增加金额	9,737,154.91	153,924.57		9,891,079.48
(1) 计提或摊销	9,737,154.91	153,924.57		9,891,079.48
3. 本期减少金额	16,662,535.52	1,412,118.15		18,074,653.67
(1) 处置				
(2) 其他转出	16,662,535.52	1,412,118.15		18,074,653.67
4. 期末余额	18,770,054.09			18,770,054.09
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	212,083,680.84			212,083,680.84
2. 期初账面价值	325,053,973.44	5,195,450.27		330,249,423.71

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
金阳研发大楼	212,083,680.84	尚未竣工决算

其他说明

√适用 □不适用

2013 年度本公司将购买的金阳研发大楼用于出租, 于 2013 年 6 月签订租赁合同, 自出租之日起, 将相应的房屋建筑物转为投资性房地产核算, 目前尚未办理竣工决算, 产权证正在办理中。公司暂以合同价及已发生的装修费用转入投资性房地产

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,818,148,559.85	4,594,028,477.01	28,232,258.38	90,715,408.31	6,531,124,703.55
2. 本期增加金额	77,887,218.28	28,991,230.67	1,847,155.54	4,196,588.05	112,922,192.54
1) 购置		4,997,395.36	1,847,155.54	3,147,794.71	9,992,345.61
2) 在建工程转入	77,887,218.28	23,993,835.31		1,048,793.34	102,929,846.93
3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	23,025,737.62	50,153,084.25	5,951,366.68	9,098,515.75	88,228,704.30
1) 处置或报废		45,118,812.76	148,296.61	5,879,145.21	51,146,254.58
2) 其他减少	23,025,737.62	5,034,271.49	5,803,070.07	3,219,370.54	37,082,449.72
4.	1,873,010,040.51	4,572,866,623.43	24,128,047.24	85,813,480.61	6,555,818,191.79

期末余额					
二、累计折旧					
1. 期初余额	263,431,838.11	1,321,241,965.59	21,300,246.74	80,581,806.38	1,686,555,856.82
2. 本期增加金额	61,513,331.60	231,298,245.65	2,781,356.37	3,941,376.84	299,534,310.46
1) 计提	61,513,331.60	231,298,245.65	2,781,356.37	3,941,376.84	299,534,310.46
3. 本期减少金额	6,156,015.26	40,479,780.58	3,957,476.88	8,296,561.63	58,889,834.35
1) 处置或报废		36,452,125.02	140,881.78	5,699,276.17	42,292,282.97
2) 其他减少	6,156,015.26	4,027,655.56	3,816,595.10	2,597,285.46	16,597,551.38
4. 期末余额	318,789,154.45	1,512,060,430.66	20,124,126.23	76,226,621.59	1,927,200,332.93
三、减值准备					
1. 期初余额	2,573,847.26				2,573,847.26
2. 本期增加金额	35,561,727.05	51,682,020.84		2,667,806.60	89,911,554.49
1) 计提	35,561,727.05	51,682,020.84		2,667,806.60	89,911,554.49
3. 本期减少金额					
1) 处置或报废					
4. 期末余额	38,135,574.31	51,682,020.84		2,667,806.60	92,485,401.75
四、账面价值					
1.	1,516,085,311.75	3,009,124,171.93	4,003,921.01	6,919,052.42	4,536,132,457.11

期末账面价值					
2. 期初账面价值	1,552,142,874.48	3,272,786,511.42	6,932,011.64	10,133,601.93	4,841,994,999.47

注 1: 赤水分公司 2015 年 11 月全面停产, 生产尿素装置属于化工专业生产设备, 停车时间较长后易产生腐蚀, 客观上已造成价值损失。出于谨慎性原则考虑, 公司 2016 年末对“气头”尿素生产装置及其涉及的相关资产进行减值测试并计提减值准备。公司以 2016 年 12 月 31 日评估基准日, 聘请中铭国际资产评估(北京)有限责任公司(以下称“中铭国际”)对公司“气头”尿素生产装置及其涉及的相关资产包括存货、固定资产、在建工程、无形资产的公允价值进行评估。依据中铭国际出具的《贵州赤天化股份有限公司计提资产减值准备所涉及的部分资产公允价值项目资产评估报告》(中铭评报字【2017】10001 号), 采用市场法评估结果, 委估资产资产的账面价值为 20,013.40 万元, 委估资产的市场价值为 6,009.75 万元, 评估价值较账面价值评估减值 14,003.65 万元, 减值率为 69.97%。

注 2: 截止 2016 年 5 月 27 日贵阳交行中北支行贷款余额 16.2564 亿元, 应贷款银行方面要求, 桐梓化工将评估净值 3,014,554,192.00 元的动产(机器设备)抵押给交通银行。截止 2016 年 12 月 31 日该抵押设备账面价值 2,840,634,649.28 元, 该贷款余额 558,440,000.00 元。

注 3: 2016 年 10 月 9 日, 圣济堂与中国工商银行贵阳中华路支行签订《流动资金借款合同》(2016 年(中华)字 00169 号), 向中国工商银行贵阳中华路支行借款 2,525 万元, 借款期限 1 年。该合同对应担保合同为 2013 中华(圣济堂最高额抵)字 002 号、2015 中华圣济堂最高额抵字 002 号最高额抵押合同; 2013 中华(圣济堂最高额抵)字 002 号合同对应的抵押物为筑房权证清镇字第 00600299 号房屋、清国用(2003)第 I-029 号土地, 用于抵押的房产账面价值 2,924,332.37 元, 用于抵押的土地账面价值 1,115,515.42 元; 2015 中华圣济堂最高额抵字 002 号合同对应的抵押物为清镇市青龙街道办事处梁家寨工业用房(清国用(2012)第 XI-0023 号土地、筑房权证清镇字第 160017217 号、筑房权证清镇字第 160017218 号房屋), 用于抵押的房产账面价值 1,240,044.12 元; 用于抵押的土地使用权账面价值 3,438,804.31 元。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中药车间等	8,056,608.31	正在办理中
包材库房等	2,330,600.68	正在办理中
桐梓房屋	1,440,815,453.47	未进行工程竣工决算

其他说明:

适用 不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他技改项目	2,684,218.48	1,073,387.60	1,610,830.88	9,285,726.42		9,285,726.42
B 仓库输送线系统技改项目				2,030,000.00		2,030,000.00
冷藏及温湿度监控系统				42,160.00		42,160.00
捷科软件系统				2,854,779.65		2,854,779.65
桐梓煤化工铁路专线工程				21,003,441.60		21,003,441.60
1#、2#、3#锅炉脱硝改造项目				10,512,288.13		10,512,288.13
烟气脱硫项目	18,196,415.87		18,196,415.87			
渣场建设	411,632.22		411,632.22			
贵州煤高效气化关键技术及产业化示范研究	567,368.94		567,368.94			
DH 车间				5,323,316.81		5,323,316.81
合成车间钢平台搭建				971,441.49		971,441.49
合成车间冷却塔	2,282,600.00		2,282,600.00	685,000.00		685,000.00
软袋在线监控设备	243,589.74		243,589.74			
中药车间流化床制粒干燥机	282,051.28		282,051.28			
贵阳观山湖肿瘤医院	635,709.38		635,709.38			
贵阳圣济堂糖尿病医院	568,699.24		568,699.24			

贵州观山湖大健康医疗综合体	1,981,132.08		1,981,132.08			
合计	27,853,417.23	1,073,387.60	26,780,029.63	52,708,154.10		52,708,154.10

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
渣场工程	13,500,000.00		411,632.22			411,632.22						自筹
烟气脱硫项目	32,000,000.00		18,196,415.87			18,196,415.87	56.86	65.00				自筹
氨醇车间转固			2,110,522.76	2,110,522.76								自筹

贵州煤高效气化关键技术及产业化示范研究			567,368.94			567,368.94														自筹	
桐梓煤化工铁路专线工程		21,003,441.60	39,056,261.41	60,059,703.01		-															自筹
1#、2#、3#锅炉脱硝改造项目		10,512,288.13	9,032,780.37	19,525,446.27	19,622.23																自筹

贵阳观山湖肿瘤医院	1,870,408,700.00		635,709.38			635,709.38							自筹及募集资金
贵阳圣济堂糖尿病医院	729,205,900.00		568,699.24			568,699.24							自筹及募集资金
贵州观山湖大健康医疗综合体	21,000,000.00		1,981,132.08			1,981,132.08							自筹
合计	2,666,114,600.00	31,515,729.73	72,560,522.27	81,695,672.04	19,622.23	22,360,957.73	/	/			/	/	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期计提金额	计提原因
其他技改项目	1,073,387.60	公司停产, 项目长时间停滞
合计	1,073,387.60	/

其他说明

□适用 √不适用

21、工程物资

□适用 √不适用

22、 固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
双氧水设备	3,842,393.55	
合计	3,842,393.55	

其他说明：

注：2016年9月14日与重庆得水源实业有限公司签订销售20000吨/年产、8500吨/年产双氧水生产装置的销售合同，合同金额400万元，约定6个月内将设备拖离现场，目前设备正在清理中，尚未拖离，截止2016年12月31日预收200万元。该设备账面年末账面价值为8,509,572.57元，根据可收回金额减去相关税费用计提固定资产清理跌价准备4,667,179.02元，固定资产清理期末余额为3,842,393.55元

23、 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、 油气资产

□适用 √不适用

25、 无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	159,084,320.00	1,710,903.65		6,097,171.27	166,892,394.92
2. 本期增加金额	6,928,151.91			2,245,508.77	9,173,660.68
(1) 购置	6,928,151.91			2,245,508.77	9,173,660.68
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	1,341,756.15	1,710,903.65			3,052,659.80

(1)处置					
(2)其他 减少	1,341,756.15	1,710,903.65			3,052,659.80
4. 期末余额	164,670,715.76			8,342,680.04	173,013,395.80
二、累计摊销					
1. 期初余额	13,464,874.80	824,038.40		4,784,973.33	19,073,886.53
2. 本期增加 金额	3,474,220.41	98,724.72		586,065.35	4,159,010.48
(1)计提	3,474,220.41	98,724.72		586,065.35	4,159,010.48
3. 本期减少 金额	293,588.84	922,763.12			1,216,351.96
(1)处置					
(2)其他 减少	293,588.84	922,763.12			1,216,351.96
4. 期末余额	16,645,506.37			5,371,038.68	22,016,545.05
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额				807,609.87	807,609.87
(1)计提				807,609.87	807,609.87
3. 本期减少 金额					
(1)处置					
4. 期末余额				807,609.87	807,609.87
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	148,025,209.39			2,164,031.49	150,189,240.88
2. 期初账面 价值	145,619,445.20	886,865.25		1,312,197.94	147,818,508.39

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
桐梓化工土地使用权	47,381,419.16	办证相关资料已交国土局, 权证正在办理中

其他说明:

□适用 √不适用

26、开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
新药研究		1,217,806.81						1,217,806.81
合计		1,217,806.81						1,217,806.81

其他说明

无

27、商誉**(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房租	118,128.07		118,128.07		
装修费	93,333.40		69,999.96	23,333.44	
减：1年内到期的装修费用					
合计	211,461.47		188,128.03	23,333.44	

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	209,265,334.00	31,389,800.10	68,651,473.34	10,297,721.00
内部交易未实现利润				

可抵扣亏损				
未确认融资收益	22,667,607.24	3,400,141.09	32,585,509.38	4,887,826.41
合计	231,932,941.24	34,789,941.19	101,236,982.72	15,185,547.41

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付六枝国土资源局土地款	10,000,000.00	10,000,000.00
预付清镇市财政局、清镇市投资促进局土地款	38,542,955.00	38,542,955.00
木岗钢结构库房		2,262,120.00
预付安康制药房屋及土地款	18,000,000.00	
合计	66,542,955.00	50,805,075.00

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		50,000,000.00
抵押借款	38,850,000.00	138,450,000.00
保证借款	220,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	
合计	308,850,000.00	238,450,000.00

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		18,000,000.00
银行承兑汇票		193,690,421.50
合计		211,690,421.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预转固暂估应付款	284,933,116.02	434,692,457.35
应付原材料、备件款	225,905,649.90	613,939,329.33
工程、设备安装款	2,482,244.86	2,220,709.58
运费、服务费等	7,931,639.98	8,812,738.27
合计	521,252,650.76	1,059,665,234.53

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京华福工程有限公司	76,965,605.03	达成和解协议，2017 年偿还
东华工程科技股份有限公司	49,996,399.51	未完成竣工结算
贵州电力建设第二工程公司	38,780,953.23	未完成竣工结算
合计	165,742,957.77	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	185,378,011.43	150,513,243.91
预收租金		8,882,664.00
合计	185,378,011.43	159,395,907.91

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	107,486,665.52	248,426,107.73	240,629,987.66	115,282,785.59
二、离职后福利-设定提存计划	1,704,447.77	10,232,889.65	10,236,050.25	1,701,287.17
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	109,191,113.29	258,658,997.38	250,866,037.91	116,984,072.76

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	106,577,631.63	227,993,025.41	220,340,505.82	114,230,151.22
二、职工福利费	175,576.00	5,037,125.07	5,212,701.07	
三、社会保险费	3,384.15	7,417,941.77	7,421,325.92	
其中：医疗保险费	3,384.15	6,242,405.31	6,245,789.46	
工伤保险费		1,085,998.68	1,085,998.68	
生育保险费		89,537.78	89,537.78	
四、住房公积金	1,046.00	5,201,529.00	5,201,778.00	797.00
五、工会经费和职工教育经费	729,027.74	2,776,486.48	2,453,676.85	1,051,837.37
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
合计	107,486,665.52	248,426,107.73	240,629,987.66	115,282,785.59

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	63,843.95	9,626,137.26	9,629,147.26	60,833.95
2、失业保险费	1,640,603.82	606,752.39	606,902.99	1,640,453.22
3、企业年金缴费				
合计	1,704,447.77	10,232,889.65	10,236,050.25	1,701,287.17

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,436,089.28	6,492,921.73
消费税		
营业税	24,430.00	-146,937.15
企业所得税	25,622,799.44	20,198,544.80
个人所得税	1,208,902.24	253,471.14
城市维护建设税	677,748.80	436,922.91
房产税	512,847.94	3,972,269.55
教育费附加	451,240.24	49,580.68
价格调节基金		168,551.82
其他税费	146.58	588.06
合计	37,934,204.52	31,425,913.54

其他说明：

无

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,865,215.72	435,000.00
企业债券利息		
短期借款应付利息	2,262,000.00	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	4,127,215.72	435,000.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

40、应付股利

适用 不适用

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尿素淡储保证金	48,228,178.65	168,681,074.16
履约保证金	12,396,942.66	28,643,597.59
投资款		2,178,235.89
往来款其他	187,343,738.37	246,323,519.45
合计	247,968,859.68	445,826,427.09

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

42、划分为持有待售的负债

适用 不适用

43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	748,440,000.00	1,587,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	748,440,000.00	1,587,000,000.00

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	332,000,000.00	
抵押借款		200,000,000.00
保证借款		591,640,000.00
信用借款	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	334,000,000.00	793,640,000.00

长期借款分类的说明：

贷款单位	借款余额	年利率（%）	借款期间	借款条件
重庆银行遵义支行	192,000,000.00	4.75	2016/7/13-2019/5/31	质押借款
工行贵阳市中西支行	140,000,000.00	5.94	2016/6/28-2019/3/29	质押借款
清镇市财政局	2,000,000.00		2013/8/27-2017/1/26	信用借款
合计	334,000,000.00			

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

4.75%-5.94%

46、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款：**

□适用 √不适用

48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

49、专项应付款

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	39,629,140.67		3,293,496.00	36,335,644.67	
合计	39,629,140.67		3,293,496.00	36,335,644.67	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
桐梓煤化工项目国债专项资金	38,129,116.67		2,293,500.00		35,835,616.67	与资产相关
贴息专项资金	1,500,024.00		999,996.00		500,028.00	与资产相关
合计	39,629,140.67		3,293,496.00		36,335,644.67	/

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 根据桐财建【2009】26号文件批复，拨付国债专项资金 45,000,000.00 元，为 2009 年中央扩大内需资金（第二批）重点产业振兴和技术改造项目国债建设资金，用于桐梓煤化工一期工程化肥项目，具体项目内容有尿素运输机、袋式除尘器、液氨输送泵、水冷螺旋式氨压缩冷凝机组、化肥筛等。本年度摊销 2,293,500.00 元，截至 2016 年 12 月 31 日，桐梓煤化工项目国债专项资金尚未摊销的金额为 35,835,616.67 元。

(2) 贴息专项资金原始拨入金额为 5,000,000.00 元，为贷款贴息补助资金，本年度摊销 999,996.00 元，截至 2016 年 12 月 31 日，贴息专项资金余额为 500,028.00 元。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	950,392,526.00	785,926,555.00				785,926,555.00	1,736,319,081.00

其他说明：

注：根据中国证券监督管理委员会《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2005号）核准，公司向贵州渔阳贸易有限公司发行 458,139,534 股股份，购买圣济堂 100%的股权，同时非公开发行股票 327,787,021 股，募集配套资金。增发后，公司的总股本为 1,736,319,081 股。

54、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,355,081,713.45	1,162,671,586.72		2,517,753,300.17
其他资本公积	2,778,690.79			2,778,690.79
合计	1,357,860,404.24	1,162,671,586.72		2,520,531,990.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期资本公积发生变动的主要原因是由于资产重组发行股份购买资产及募集配套资金产生资本溢价 1,483,986,248.46，由于同一控制下的企业合并冲减资本溢价 321,314,661.74。

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

58、专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	43,195,669.06	6,942,504.37	3,324,631.01	46,813,542.42
合计	43,195,669.06	6,942,504.37	3,324,631.01	46,813,542.42

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	196,863,801.10			196,863,801.10
任意盈余公积	58,584,386.30			58,584,386.30
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	255,448,187.40			255,448,187.40

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	284,247,127.39	265,807,130.80
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	180,777,061.63	75,255,871.83
调整后期初未分配利润	465,024,189.02	341,063,002.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-349,534,191.38	127,948,507.84
减：提取法定盈余公积		17,188,063.09
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		

其他		-13,200,741.64
期末未分配利润	115,489,997.64	465,024,189.02

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润_____元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润_____元。
- 3、由于前期会计差错更正，影响期初未分配利润-6,508,134.10元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润187,285,195.73元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润_____元。

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,801,054,469.50	2,303,443,883.44	2,893,762,915.53	2,508,388,966.71
其他业务	55,868,876.52	18,527,681.43	53,600,792.38	22,363,727.31
合计	2,856,923,346.02	2,321,971,564.87	2,947,363,707.91	2,530,752,694.02

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税		
教育费附加		
资源税		
房产税		
土地使用税		
车船使用税		
印花税		
营业税	2,670,853.28	1,793,083.35
城市维护建设税	5,740,967.86	2,382,971.71
教育费附加	4,195,840.03	1,832,117.82
房产税	4,362,109.85	2,716,490.14
价格调节基金	158,749.75	2,232,475.45
印花税	1,811,237.84	
土地使用税	6,121,240.49	
车船使用税	10,079.50	
合计	25,071,078.60	10,957,138.47

其他说明:

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	39,130,429.58	40,449,761.41
搬运费	160,150.32	1,272,082.16
职工薪酬	144,447,581.50	42,969,615.42
差旅费	9,344,935.64	7,465,819.76
仓储费	632,220.10	50,000.00
车辆交通费	5,064,021.57	5,733,514.17
会务费	6,025,809.22	1,018,781.70
办公费	1,485,286.82	2,379,479.54
广告费	11,856,286.37	1,472,159.04
业务招待费	370,661.80	681,464.47
低值易耗品摊销	1,414,816.07	3,341,757.77
折旧	82,690.48	77,464.42
劳务费	3,975,171.73	254,554.37
其他	3,672,203.86	1,588,679.54
合计	227,662,265.06	108,755,133.77

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬等人工费用	55,324,746.15	63,174,088.82
差旅费	1,955,002.64	1,322,942.12
折旧费	24,909,853.08	23,342,494.06
无形资产摊销	4,159,010.48	3,731,628.09
审计、评估、咨询、律师等中介机构费用	12,030,877.19	4,589,868.99
修理费	78,396,564.76	66,860,127.35
保险费	152,747.94	98,044.18
水电费	9,791,293.61	6,682,602.26
运输费	1,061,387.61	1,083,701.32
安全环保费	1,807,154.00	1,842,394.79
技术开发费	28,203,690.06	4,193,603.96
税金	2,273,981.26	13,779,754.35
业务招待费	3,139,965.23	1,104,682.87
租赁费	9,263,208.09	8,595,320.04
办公费	4,430,524.87	5,473,862.92
会务费	1,263,677.37	1,602,377.16
车辆交通费	1,208,531.98	2,848,419.68
劳务费	7,461,026.76	5,611,272.37
其他	5,111,888.54	2,575,759.66
低值易耗品摊销	2,977,613.32	1,072,405.59
停车损失	16,618,815.88	12,007,212.13

合计	271,541,560.82	231,592,562.71
----	----------------	----------------

其他说明：

无

65、财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	150,534,967.49	192,436,521.06
减：利息收入	-4,026,310.24	-7,827,687.53
银行手续费及其他	-7,806,844.82	1,762,788.69
合计	138,701,812.43	186,371,622.22

其他说明：

无

66、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	11,261,454.16	11,304,056.25
二、存货跌价损失	76,019,903.49	13,862,804.73
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		10,000,000.00
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	89,911,554.49	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	1,073,387.60	
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	807,609.87	
十三、商誉减值损失		
十四、其他	4,667,179.02	
合计	183,741,088.63	35,166,860.98

其他说明：

无

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		

处置长期股权投资产生的投资收益	1,254,610.24	67,663,914.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,156,951.64	3,156,951.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益		237,195,361.85
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		-81,135.61
合计	2,411,561.88	307,935,092.09

其他说明：

无

69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	784,589.48	52,104.26	784,589.48
其中：固定资产处置利得	784,589.48	52,104.26	784,589.48
无形资产处置利得			
债务重组利得		5,258,211.15	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	7,947,716.80	14,569,632.00	7,947,716.80
盘盈利得	274,657.25		274,657.25
其他	1,599,607.77	5,394,120.75	1,110,576.31
合计	10,606,571.30	25,274,068.16	10,606,571.30

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
桐梓煤化工项目国债	2,293,500.00	2,293,500.00	与资产相关

专项资金			
贴息专项资金	999,996.00	999,996.00	与资产相关
淡储补贴款	1,418,320.00	8,635,220.00	与收益相关
商贸服务业扶持款		330,000.00	与收益相关
企业发展资金专户款		500,000.00	与收益相关
工业和信息化局补贴款		522,000.00	与收益相关
国有企业下岗职工基本生活保障就业生活补助	20,000.00	482,116.00	与收益相关
贵阳市人力资源和社会保障局见习生商业保险款		4,800.00	与收益相关
贵阳市工业和信息化委员会		292,000.00	与收益相关
收到省财政外经贸专项资金		490,000.00	与收益相关
贵阳市生态文明建设委员会		20,000.00	与收益相关
遵义市煤化工资源化利用工程技术研究中心	300,000.00		与收益相关
专利申请进行资助	7,000.00		与收益相关
2015年贵州省工业和信息化发展专项资金	500,000.00		与收益相关
贵州赤天化桐梓化工有限公司知识产权优势企业培育	200,000.00		与收益相关
非公党建补助资金	7,000.00		与收益相关
名牌奖励	140,000.00		与收益相关
工信委第75届药交会对展补助费	14,000.00		与收益相关
鼓励类外商投资企业建设费、环评费项目补贴款	300,000.00		与收益相关
工信委第51届新特药交易会补助	28,000.00		与收益相关
重楼解毒酊产业化	400,000.00		与收益相关
化学原料药生产车间扩能技改项目款	400,000.00		与收益相关
多奈哌齐项目款	150,000.00		与收益相关
工商局商标奖励款	50,000.00		与收益相关
高新技术企业补助	300,000.00		与收益相关
贵阳市人力资源和社会保障局见习生补助	320,500.80		与收益相关
社保中心2015年稳岗补贴	99,400.00		
合计	7,947,716.80	14,569,632.00	/

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	164,307.57	18,635.05	164,307.57
其中：固定资产处置损失	164,307.57	18,635.05	164,307.57
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	35,000.00	1,107,179.30	35,000.00
罚款支出	15,162,429.17	283,596.56	15,162,429.17
其他	2,470,138.22	554,434.92	2,470,138.22
非常损失	109,279.06		109,279.06
合计	17,941,154.02	1,963,845.83	17,941,154.02

其他说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	40,967,580.24	20,676,193.18
递延所得税费用	-20,187,075.71	5,028,043.73
合计	20,780,504.53	25,704,236.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-316,689,045.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	-47,503,356.78
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,642,599.49

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	49,641,261.82
所得税费用	20,780,504.53

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,026,310.24	2,823,968.16
补贴收入	4,654,220.80	12,726,136.00
往来款项等	73,125,156.69	160,088,946.26
合计	81,805,687.73	175,639,050.42

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	2,111,057.34	1,761,326.30
管理费用及销售费用	99,363,021.79	104,837,624.07
往来款项等	50,490,594.40	218,177,625.14
合计	151,964,673.53	324,776,575.51

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代付拆迁补偿款	123,662,630.14	
其他非经营性往来	14,204,259.22	
合计	137,866,889.36	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
贵州观山湖建设投资发展有限公司借款等	123,545,892.74	
贵州赤天化集团有限公司借款	113,000,000.00	145,000,000.00
收回银行汇票保证金		20,000,000.00
贸易借款		60,000,000.00
合计	236,545,892.74	225,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
邮政银行贷款第三方担保费	600,000.00	
偿还集团借款	314,000,000.00	130,000,000.00
成都宏远汇投资咨询公司	3,880,000.00	
存入银行汇票及信用证保证金		1,610,000.00
贸易借款		125,100,000.00
合计	318,480,000.00	256,710,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-337,469,549.76	149,308,773.25
加：资产减值准备	183,741,088.63	35,166,860.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	309,425,389.94	318,368,818.15
无形资产摊销	4,159,010.48	3,936,860.82
长期待摊费用摊销	188,128.03	175,501.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-620,281.91	-33,469.21
固定资产报废损失（收益以“-”号		

填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	150,534,967.49	192,001,521.06
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,411,561.88	-307,935,092.09
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-19,604,393.78	5,028,043.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	312,357,107.92	-56,342,717.79
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	304,128,680.76	-7,917,679.04
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-775,249,958.63	-282,426,370.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	129,178,627.29	49,331,051.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额		
减: 现金的期初余额		
加: 现金等价物的期末余额	711,652,454.00	316,353,875.92
减: 现金等价物的期初余额	316,353,875.92	182,134,412.09
现金及现金等价物净增加额	395,298,578.08	134,219,463.83

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	9,830,173.34
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	128,396,494.38
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	243,840,000.00
处置子公司收到的现金净额	125,273,678.96

其他说明:

无

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	711,652,454.00	316,353,875.92
其中：库存现金	16,892.97	84,401.37
可随时用于支付的银行存款	711,635,561.03	269,263,003.65
可随时用于支付的其他货币资金		47,006,470.90
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	711,652,454.00	316,353,875.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,711,400.00	信用证保证金及部分银行款项被冻结
应收票据		
存货		
固定资产	2,844,799,025.77	银行贷款抵押
无形资产	4,554,319.73	
合计	2,851,064,745.50	/

其他说明：

无

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

(2). 境外经营实体说明, 包括对于重要的境外经营实体, 应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据, 记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

适用 不适用

79、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
贵州圣济堂制药有限公司	100%	合并前后均受同一控制人控制, 且该控制不是暂时的。	2016/9/7	于该日取得圣济堂的控制权	374,260,368.16	122,153,809.91	186,471,926.90	112,941,881.96

其他说明:

注 1: 2016 年 9 月 2 日公司接到中国证券监督管理委员会《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]2005 号), 核准公司向贵州渔阳贸易有限公司发行 458,139,534 股股份, 购买圣济堂 100%的股权, 同时非公开发行股票 327,787,021 股, 募集配套资金。

注 2: 2016 年 9 月 6 日, 经贵阳市工商行政管理局核准, 贵州圣济堂制药有限公司 100% 股权过户事宜完成了工商变更登记, 并取得贵阳市工商行政管理局换发的统一社会信用代码为 915201006222407117 的《营业执照》。本次工商变更登记后, 公司已取得圣济堂 100% 股权, 2016 年 9 月 7 日, 公司与贵州渔阳贸易有限公司签署《发行股份购买资产交割确认书》, 渔阳公司已向公司交付其所持有的圣济堂 100% 股权, 该资产自资产交割日起由公司控制。

(2). 合并成本

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

合并成本		贵州圣济堂制药有限公司
— 现金		
— 非现金资产的账面价值		
— 发行或承担的债务的账面价值		
— 发行的权益性证券的面值		458,139,534.00
— 或有对价		

或有对价及其变动的说明:

无

其他说明:

无

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	贵州圣济堂制药有限公司	
	合并日	上期期末
资产:		
货币资金	21,802,005.60	178,390,408.77
应收款项	664,109,093.30	379,964,593.18
存货	39,106,904.31	14,341,370.35
固定资产	46,804,509.27	34,451,140.36
无形资产	5,357,730.20	5,437,964.57
其他资产	66,962,183.40	62,402,618.00
负债:		
借款	260,850,000.00	360,850,000.00
应付款项	201,475,322.24	86,629,968.19
应付职工薪酬	32,721,106.46	145,421.63
其他负债	24,192,802.65	23,896,347.58
净资产	324,903,194.73	203,466,357.83
减: 少数股东权益	-716,973.01	
取得的净资产	325,620,167.74	203,466,357.83

企业合并中承担的被合并方的或有负债:

无

其他说明:

无

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
贵州康心药业有限公司	1.332 亿元	29.6%	转让	2016.9.30	在董事会中失去控制权							

其他说明:

√适用 □不适用

注: 本公司于 2016 年 12 月 20 日与贵阳市医药电商服务有限公司签订关于贵州康心药业有限公司 (以下简称康心药业) 的《股权转让协议》, 协议约定: 公司以 1.332 亿元的价格将所持有康心药业 29.6% 的股权转让给贵阳市医药电商服务有限公司, 支付条款为贵阳市医药电商服务有限公司在本协议签署后三个工作日内向本公司支付 320 万元, 剩余款项在 2017 年支付。

在签订本股权转让协议前, 本公司与康心药业的另外一名股东吴文生是一致行动人, 合计持股比例 50% 以上, 本公司对康心药业实质上具有控制权, 故纳入合并范围。签订本股权转让协议后, 贵阳市医药电商服务有限公司按协议约定支付了 320 万元股权转让款, 2016 年 9 月康心药业管理层及董

事会成员做完交接手续，并做了变更登记，本公司在康心药业董事会及管理层不再派驻人员，本公司对康心药业不再具有控制及影响，故对康心药业的长期股权投资进行终止确认。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
贵州赤天化桐梓化工有限公司	贵州桐梓	贵州遵义市红花岗区中华路 621 号	生产、经营尿素、甲醇等化工产品	100.00		投资
贵州圣济堂制药有限公司	贵阳清镇	贵州省清镇市医药工业园区	生产中西成药、保健品, II 类临床检验分析仪器, 卫生用品类产品, 销售本企业自产产品	100.00		投资
贵州观山湖大秦大健康产业投资发展有限公司	贵阳观山湖区	贵阳观山湖区	医院投资, 医院经营、管理及医院投资管理咨询; 健康档案管理、健康咨询、健康管理服务; 保健产品生产 and 研发、销售; 医疗用品及医疗器械生产、研发及销售	70.00		投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

贵州观山湖大秦大健康产业投资发展有限公司为贵州圣济堂制药有限公司的控股子公司, 截止审计报告日, 该公司的注册资本各股东均未实际缴纳。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	桐梓县娄山关镇河滨路桐梓公路段大楼	桐梓县娄山关镇河滨路桐梓公路段大楼	煤炭建设项目投资、工矿产品、矿山设备及备件销售	49.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产		8,068,233.13		9,372,146.78
非流动资产		75,601,037.12		74,212,681.90
资产合计		83,669,270.25		83,584,828.68

流动负债		19,949,754.80		21,024,828.68
非流动负债				
负债合计		19,949,754.80		21,024,828.68
少数股东权益				
归属于母公司股东权益		62,560,000.00		62,560,000.00
按持股比例计算的净资产份额		30,654,400.00		30,654,400.00
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值		30,654,400.00		30,654,400.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

其他说明：公司参股的槐子煤矿，因采矿权证迟迟没有过户、开采地质条件较为复杂、煤层较薄、建设期延长且项目总投资预计大幅增加等方面的原因，导致项目风险增大，为有效控制投资风险，公司拟将所持有的槐子公司的全部股权进行转让。公司第五届七次董事会已审议通过了《关于公司拟转让贵州桐梓槐子矿业有限责任公司股权的议案》，但目前该项投资尚未寻找到受让方。2015年公司已对持有槐子公司的股权计提1000万减值准备，2016年未发生新的减值迹象。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务部门递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充分，满足公司基建项目及各类短期融资需求。

(2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司期末无外币货币性项目，因此利率的变动不会对本公司造成风险。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不会面临市场价格的风险。

(三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
贵州赤天化集团有限责任公司	贵阳市环城北路157号	制造业	50,800.00	15.67	42.05

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是丁林洪

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”

适用 不适用

详见附注“九、在其他主体中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	联营企业

其他说明

适用 不适用**4、其他关联方情况**适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州赤天化正泰化建工程分公司	母公司的全资子公司
贵州赤天化房地产开发有限公司	母公司的全资子公司
贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司	母公司的全资子公司
赤天化天福物业管理有限公司	母公司的全资子公司
贵州赤天化能源有限责任公司	母公司的全资子公司
赤天化民生物流有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州渔阳贸易有限公司	关联人（与公司同一董事长）
贵阳观山湖投资（集团）有限公司	其他

其他说明

注：贵州赤天化贸易有限责任公司更名为贵州赤天化赤天化能源有限责任公司。

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赤天化民生物流有限责任公司	接受运输劳务		2,262,137.09
贵州赤天化集团有限责任公司	综合服务—维保劳务		15,015,721.53
赤天化天福物业管理有限公司	水煤浆添加剂		253,333.33
贵州赤天化能源有限责任公司	购煤		22,457,642.60
贵州赤天化正泰工程有限责任公司	综合服务—维保劳务	41,465,362.02	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州赤天化集团有限责任公司	销售原水		118,495.58
贵州赤天化集团有限责任公司	销售电		298,115.57
贵州赤天化正泰工程有限责任公司	销售原水	233,628.32	

贵州赤天化正泰工程有限责任公司	销售电	152,575.55	
赤天化天福物业管理有限公司	销售电		31,812.78
赤天化天福物业管理有限公司	销售原水		146,010.62
赤天化天福物业管理有限公司	销售净化天然气		96,337.43

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
贵州赤天化集团有限责任公司	土地	8,000,000.00	8,000,000.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州赤天化集团有限责任公司	460,000,000.00	2014-11-28	2019-11-27	否
贵州赤天化桐梓化工有限公司	140,000,000.00	2016-6-28	2019-3-29	否

贵州赤天化桐梓化工有限公司	40,000,000.00	2009-5-27	2017-5-27	否
贵州赤天化桐梓化工有限公司	558,440,000.00	2009-6-10	2017-6-10	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州渔阳贸易有限公司、丁林洪	210,000,000.00	2016-7-27	2017-7-27	否
贵州渔阳贸易有限公司、贵州赤天化集团有限责任公司	192,000,000.00	2016-7-13	2019-5-31	否

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
丁林洪、汪静美、贵州赤天化集团有限责任公司	150,000,000.00	2015/5/20	2017/5/19	否
贵州赤天化集团有限责任公司	13,600,000.00	2016-7-29	2017-7-28	否
丁林洪	20,000,000.00	2016-2-4	2017-12-1	否
贵州赤天化集团有限责任公司、贵州渔阳贸易有限公司	100,000,000.00	2016-11-01	2017-10-30	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注 1：本笔贷款由贵州赤天化集团有限责任公司、贵州渔阳贸易有限公司、丁林洪及本公司共同提供担保。

注 2：桐梓化工公司在遵义农行湘山支行的 40,000,000.00 元以及在交通银行贵州省分行（银团）的 558,440,000.00 元银行贷款由贵州赤天化集团有限责任公司跟本公司共同提供担保

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
贵阳观山湖投资（集团）有限公司	123,000,000.00	2016/5/10		
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	135.36	207.84

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款					
	贵州赤天化集团有限责任公司	78,721.00		1,279,482.09	
其他应收款					
	赤天化天福物业管理有限公司			131,083.41	655.42
	赤天化民生物流有限责任公司	322,345.43	16,117.27	322,345.43	1,611.73
	贵州赤天化能源有限责任公司	11,600,427.40	76,002.14	4,902,727.40	24,513.64
	贵州赤天化正泰工程有限责任公司	2,295,991.22	85,791.74	2,450,863.61	12,254.32

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	赤天化民生物流有限责任公司	944,636.61	4,594,636.61
	贵州赤天化贸易有限责任公司	12,295,485.74	12,295,485.74
	贵州赤天化集团有限责任公司	1,034.00	16,559,917.01

其他应付款			
	贵州赤天化集团有限责任公司	23,072,247.38	196,972,963.29
	赤天化天福物业管理有限公司	264,975.42	1,545,138.53
	贵州赤天化能源有限责任公司		203,361.56
	贵州观山湖建设投资有限公司	123,000,000.00	

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

未决诉讼

(1) 申请人：贵州电力建设第二分公司

2014年，贵州电力建设第二分公司（以下简称“电建二公司”）向贵州省高级人民法院就建设工程合同纠纷起诉桐梓化工，诉状请求判决桐梓化工支付拖欠的工程款项 480,349,651.00 元及

相应的利息，案件已由贵州省高级人民法院立案受理并于 2014 年 12 月 9 日做出了编号为（2014）黔高民初字第 62 号的《民事裁定书》，驳回原告电建二公司的诉讼请求。

电建二公司收到《民事裁定书》后，对本民事裁定不服，已向贵州省高级人民法院提交了《民事上诉状》，请求最高人民法院依法撤销贵州省高级人民法院（2014）黔高民初字第 62 号《民事裁定书》，并请求最高人民法院依法指令其他高级人民法院审理本案。2015 年 6 月，最高人民法院审理并裁定，由贵州省高级人民法院对该诉讼进行审理。

2015 年 6 月 26 日，贵州省高级人民法院已受理该诉讼事项，并向桐梓化工出具了应诉通知书。桐梓化工向法院提出延期举证申请，至今未得到法院裁定。

（2）申请人：深圳市阳光佳润投资有限公司、深圳佳兴和润投资有限公司、深圳市鹏瑞投资集团有限公司、深圳市速速达投资有限公司

贵州赤天化股份有限公司（以下简称“公司”）与厦门京道凯翔投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“厦门京道凯翔”）于 2015 年 12 月 22 日签订《深圳市高特佳投资集团有限公司股权转让合同》，合同约定：公司以 31,000 万元的价格将所持有的深圳市高特佳投资集团有限公司（以下简称“深圳高特佳”）15.4083%股权转让给厦门京道凯翔。2016 年 3 月 16 日，公司所持有的深圳高特佳的股权变更登记予厦门京道凯翔。

2016 年 3 月 17 日，深圳市阳光佳润投资有限公司、深圳佳兴和润投资有限公司、深圳市鹏瑞投资集团有限公司、深圳市速速达投资有限公司作为深圳高特佳的股东，认为该股权转让行为损害了其优先购买权，对公司、厦门京道凯翔、深圳高特佳向广东省高级人民法院提起诉讼，要求其对公司转让给厦门京道凯翔的股权在同等条件下享有优先购买权。

公司与厦门京道凯翔向广东省高级人民法院提出管辖权异议，广东省高级人民法院于 2016 年 5 月 24 日出具（2016）粤民初 13 号民事裁定书：驳回贵州赤天化股份有限公司、厦门京道凯翔投资合伙企业（有限合伙）的管辖权异议。

公司不服广东省高级人民法院（2016）粤民初 13 号民事裁定，向中华人民共和国最高人民法院提起上诉，中华人民共和国最高人民法院于 2016 年 11 月 9 日出具（2016）最高法民辖终 216 号民事裁定书：一、撤销广东省高级人民法院（2016）粤民初 13 号民事裁定；二、本案由福建省高级人民法院管辖。

目前该案移至福建省高级人民法院，尚未开庭审理。

上述未决诉讼案件均在审理过程中，可能对公司产生的损失暂时无法估计。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

注：利润分配比例如无重大投资计划或重大现金支出发生，在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司每年应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2013 年灰渣中转场推迟转固	追溯调整	固定资产、在建工程、管理费用	
2015 年修理费核算科目不正确	追溯调整	管理费用、营业成本、存货	

推迟转固影响 2013 年末固定资产减少 25,690,115.48 元、在建工程增加 26,112,263.72 元，2013 年度少提折旧导致管理费用减少 422,148.24 元；2014 年度少提折旧导致管理费用减少 844,296.48 元；2015 年度少提折旧导致管理费用减少 844,296.48 元。

修理费核算科目不正确导致 2015 年度管理费用减少 33,164,147.52 元、营业成本增加 28,765,606.39 元，导致 2015 年末存货增加 4,398,541.13 元。

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	35,081,257.38	19.04	26,486,762.25	75.50	8,594,495.13	32,702,504.02	19.26	25,297,385.57	77.36	7,405,118.45

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	149,206,680.35	80.96	2,132,103.66	1.43	147,074,576.69	137,061,644.82	80.74	1,307,192.15	0.95	135,754,452.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	184,287,937.73	/	28,618,865.91	/	155,669,071.82	169,764,148.84	/	26,604,577.72	/	143,159,571.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	100.00	

重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	17,188,990.26	8,594,495.13	50.00	
合计	35,081,257.38	26,486,762.25	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合名称	年末余额			年初余额		
	应收账款	坏账准备	比例(%)	应收账款	坏账准备	比例(%)
无信用风险组合	73,989,734.90		49.59	69,988,932.15		51.06
正常信用风险组合	75,216,945.45	2,132,103.66	50.41	67,072,712.67	1,307,192.15	48.94
合计	149,206,680.35	2,132,103.66	100	137,061,644.82	1,307,192.15	100

上述组合中，正常信用风险组合，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	58,033,793.37	290,168.97	77.16
1 至 2 年	4,629,682.60	231,484.13	6.16
2 至 3 年	9,002,433.32	900,243.33	11.97
3 年以上	3,551,036.16	710,207.23	4.72
合计	75,216,945.45	2,132,103.66	100.00

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 824,911.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用 不适用

单位名称	期末余额	坏账准备	比例 (%)
贵州赤天化桐梓化工有限公司	73,989,734.90		40.15
重庆市江津利华贸易有限公司	24,300,419.75	121,502.10	13.19
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	9.71
重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	17,188,990.26	8,594,495.13	9.33
贵州天峰磷化工有限责任公司	7,666,619.92	884,386.39	4.16
合计	141,038,031.95	27,492,650.74	76.54

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	213,566,381.94	100.00	303,761.03	0.14	213,262,620.91	58,497,327.85	100.00	114,958.54	0.20	58,382,369.31

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-								
合计	213,566,381.94	/	303,761.03	/	213,262,620.91	58,497,327.85	/	114,958.54	/	58,382,369.31

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额			年初余额		
	其他应收款	坏账准备	比例 (%)	其他应收款	坏账准备	比例 (%)
无信用风险组合	202,657,215.35			48,591,279.53		
正常信用风险组合	10,909,166.59	303,761.03	5.11	9,906,048.32	114,958.54	16.93
合计	213,566,381.94	303,761.03		58,497,327.85	114,958.54	

上述组合中，正常信用风险组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	6,425,299.07	32,126.50	58.90
1 至 2 年	4,167,593.16	208,379.66	38.20
2 至 3 年			
3 年以上	316,274.36	63,254.87	2.90
合计	10,909,166.59	303,761.03	100.00

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 188,802.49 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
贵州赤天化桐梓化工有限公司	代付款	64,223,086.86	1 年以内 /1-2 年	30.07	-
贵州赤天化纸业股份有限公司	代付款项	3,378,453.60	1 年以内	1.58	16,892.27
贵州赤天化正泰工程有限责任公司	代付款项	2,295,991.22	1 年以内 /1-2 年	1.08	85,791.74
万翔	备用金	2,160,000.00	1 年以内	1.01	
贵州省贵阳市国家税务局	房租	1,220,600.00	1 年以内	0.57	6,103.00
合计	/	73,278,131.68	/	34.31	108,787.01

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,113,620,167.74		4,113,620,167.74	2,897,993,702.93		2,897,993,702.93
对联营、合营企业投资	30,654,400.00	10,000,000.00	20,654,400.00	30,654,400.00	10,000,000.00	20,654,400.00
合计	4,144,274,567.74	10,000,000.00	4,134,274,567.74	2,928,648,102.93	10,000,000.00	2,918,648,102.93

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
贵州赤天化桐	2,855,000,000.00	933,000,000.00		3,788,000,000.00		

梓化工有限公司					
贵州康心药业有限公司	42,993,702.93			42,993,702.93	
贵州圣济堂制药有限公司		325,620,167.74		325,620,167.74	
合计	2,897,993,702.93	1,258,620,167.74	42,993,702.93	4,113,620,167.74	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	30,654,400.00								30,654,400.00	10,000.00
小计	30,654,400.00								30,654,400.00	10,000.00
合计	30,654,400.00								30,654,400.00	10,000.00

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	169,067,779.47	153,762,917.59	351,292,541.11	315,951,411.89
其他业务	48,072,392.71	20,657,058.95	36,463,353.61	16,498,022.91
合计	217,140,172.18	174,419,976.54	387,755,894.72	332,449,434.80

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		-763,956.14
处置长期股权投资产生的投资收益	38,634,179.95	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,156,951.64	3,156,951.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益		237,195,361.85
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	39,791,131.59	239,588,357.35

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,874,892.15	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,947,716.80	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	122,153,809.91	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,902,581.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-698,154.20	
少数股东权益影响额	412,913.58	
合计	115,788,596.81	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	-10.84	-0.2389	-0.2389
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-15.29	-0.4156	-0.4156

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十一节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：丁林洪

董事会批准报送日期：2017-01-24

修订信息

适用 不适用