

中国巨石股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天职国际会计师事务所（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。
- 5 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

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，公司 2016 年母公司实现净利润 200,597,527.83 元，截至 2016 年底公司可供分配利润 788,144,042.30 元。综合考虑后，拟定 2016 年度利润分配方案为：以公司总股本 2,432,157,534 股为基数，每 10 股送现金 2.5 元（含税）。2016 年度公司共计分配股利 608,039,383.50（含税）。

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，截至 2016 年 12 月 31 日，母公司资本公积金余额为 7,707,076,713.67 元。综合考虑后，拟定 2016 年度资本公积金转增股本方案为：以公司总股本 2,432,157,534 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增股本 486,431,507 股。转增完成后，公司股本总数增至 2,918,589,041 股。

二、公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国巨石	600176	中国化建、中国玻纤

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李畅	沈国明
办公地址	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号
电话	0573-88181888	0573-88181888
电子信箱	cfgcl@cnbm.com.cn	cfgcl@cnbm.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

(1) 主要业务情况说明

公司主要从事玻璃纤维及制品的生产、销售，主要产品为玻璃纤维纱。报告期内，公司玻璃纤维及其制品业务合计实现营业收入为 730,390.00 万元，占 2016 年营业收入的比例为 98.09%。

(2) 经营模式情况说明

1) 采购模式

公司对浙江桐乡、四川成都、江西九江、埃及四大生产基地的大宗原材料实行统一采购制度，对下属公司的采购主要通过“统一谈判，分别签约”方式进行管理。原料采购按照“年度招标、公开招标”原则，采取包括公开竞标、参照价竞标等方式，在原材料市场价格处于上行通道时，采用签订长期合同的方式，减弱原材料采购成本的波动性；辅料采购则采用订单价，根据生产计划采购。公司同时制订了供应商考评制度，针对合作过程中发现的问题要求供应商加以改进，建立完善的成本管理体系。

2) 生产模式

以销定产，采用以拉动式为主、以推进式为辅的柔性生产方式。

3) 销售模式

公司国内销售以直销为主，少量代理为辅；境外销售主要采用海外贸易子公司、经销商、直销三种方式相结合。

(3) 行业情况说明

作为新型无机非金属材料，玻璃纤维具有耐热性高、电绝缘性高、耐化学介质性能高、拉伸强度高、比重轻、延伸小、吸湿低、吸音等优异性能，是一种良好的传统材料替代材料，广泛应用于电子电气、石油化工、交通运输、土木建筑、工业设备、国防军工、汽车、医疗以及风力发电、环保等产业，通常作为复合材料中的增强材料、电绝缘材料和绝热保温材料、电路基板等，产品应用领域广泛，在国民经济中发挥着不可替代的作用，已成长为一门新兴的材料工业。

全球玻璃纤维产量在 2000 年后进入快速增长期，并且主要体现在中国的产量飞速增长。我国玻纤行业起步于 20 世纪 50 年代，发展历史相对较短但成长迅速，通过引进国外先进技术及产能

的快速投放，我国玻璃纤维行业规模日益扩大，世界地位不断提升，目前已成为世界玻纤产能第一大国。“十五”和“十一五”期间是我国玻璃纤维发展最快的时期，产品结构升级步伐加快，企业规模不断扩大，市场竞争力逐步增强，玻璃纤维的产销量快速上升，国内玻纤产能已超过全球玻纤总产能的 50%以上。“十二五”期间，我国玻纤生产企业致力于转型升级，有效控制产能释放，形成了良好的市场供求格局，行业总体创新能力和技术水平进一步提高。中国的玻纤产能在近三年年均复合增长率达到 6.65%，而同期全球产能年均复合增长率仅为 1.70%。根据中国玻璃纤维复合材料工业协会的统计，截至 2016 年末，国内全行业玻璃纤维纱产量 362 万吨，在市场调节和全行业努力下，玻璃纤维纱产能结构持续优化。

由于玻璃纤维行业具有集中度高的竞争格局，新进入企业很难通过技术转让获取玻纤生产的核心技术。且存在较高的技术、资金、政策壁垒，面对已有几十年发展历史的海外玻纤企业，中国玻纤企业凭借不断增强自主创新能力及加大技术研发投入，玻璃纤维的生产工艺、技术水平已逐渐赶超国外企业，以中国巨石为代表的国内企业更是在大型池窑建设、大漏板加工、纯氧燃烧等核心技术方面处于领先地位。

在行业政策引导和市场调节的双向作用下，自 2014 年开始，行业内大部分企业实现了量价齐升，利润大幅提升。目前全行业市场需求稳定，产能利用率高位运行，行业呈现良好景气度。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	23,932,068,085.14	24,083,628,180.15	-0.63	19,325,125,126.63
营业收入	7,446,333,673.92	7,054,787,299.99	5.55	6,268,153,539.62
归属于上市公司股东的净利润	1,521,035,120.66	983,047,101.65	54.73	474,536,988.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,462,282,813.98	981,029,138.30	49.06	466,385,553.73
归属于上市公司股东的净资产	10,966,248,455.23	9,718,796,966.42	12.84	4,020,331,787.44
经营活动产生的现金流量净额	3,169,081,426.53	2,429,601,488.84	30.44	1,663,215,648.34
基本每股收益（元/股）	0.6254	0.4042	54.73	0.5438
稀释每股收益（元/股）	0.6254	0.4042	54.73	0.5438
加权平均净资产收益率（%）	14.84	22.13	减少7.29个百分点	12.21

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,762,206,167.56	1,954,152,712.33	1,803,076,286.61	1,926,898,507.42

归属于上市公司股东的净利润	359,658,989.21	402,239,445.34	379,920,675.88	379,216,010.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	342,889,698.51	413,253,794.83	379,902,619.52	326,236,701.12
经营活动产生的现金流量净额	642,273,058.91	995,349,182.83	765,698,799.20	765,760,385.59

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					61,672		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					63,289		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
中国建材股份有限公司	357,823,362	656,009,497	26.97	0	无		国有法人
振石控股集团有限公司	206,867,068	379,256,291	15.59	0	质押	334,194,432	境内非国 有法人
国华人寿保险股份有限公司 — 万能三号	102,474,526	102,474,526	4.21	102,474,526	无		未知
PEARL SUCCESS INTERNATIONAL LIMITED	43,746,520	90,148,520	3.71	0	无		境外法人
信泰人寿保险股份有限公司 — 万能保险产品	53,372,148	53,372,148	2.19	53,372,148	无		未知
深圳平安大华汇通财富—招 商银行—中融国际信托—中 融—盈润 51 号单一资金信托	53,372,147	53,372,147	2.19	53,372,147	无		未知
全国社保基金五零四组合	51,237,263	51,237,263	2.11	51,237,263	无		未知
申万菱信基金—工商银行— 华融信托—华融·正弘锐意 定增基金权益投资集合资金 信托计划	51,237,263	51,237,263	2.11	51,237,263	无		未知
平安大华基金—平安银行—	51,237,263	51,237,263	2.11	51,237,263	无		未知

平安大华平安金橙财富 106 号一期资产管理计划							
申万菱信基金—工商银行—创盈定增 59 号资产管理计划	51,237,263	51,237,263	2.11	51,237,263	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国建材股份有限公司、振石控股集团有限公司、PEARLSUCCESS INTERNATIONAL LIMITED、SUREST FINANCE LIMITED 之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；其他股东之间未知是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

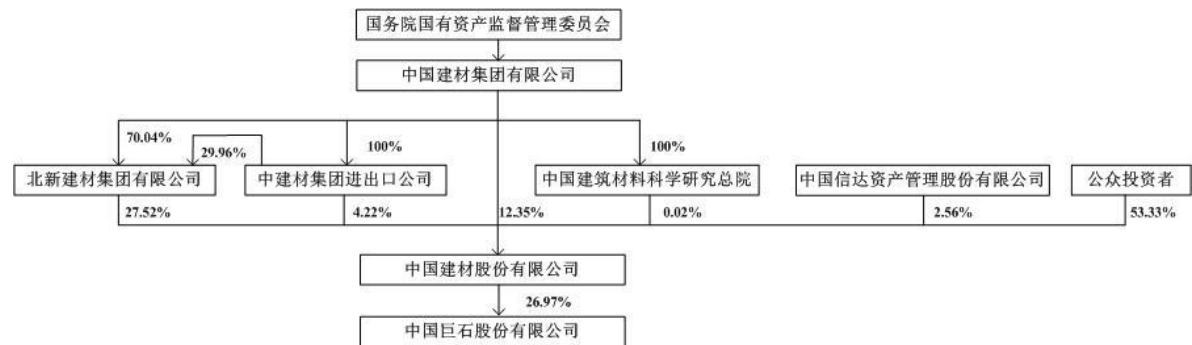
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2012 年中国玻纤股份有限公司公司债券	12 玻纤债	122187	2012 年 10 月 17 日	2019 年 10 月 17 日	1,200,000,000	5.56	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司公开发行 2012 玻纤债的付息日为 2012 年至 2019 年 10 月 17 日，公司已于 2016 年 10 月 7 日如期支付本期债券 2015 年 10 月 17 日至 2016 年 10 月 16 日期间的利息，详见公司 2016 年 10 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中国巨石股份有限公司公司债券付息公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的有关规定，公司聘请大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）对“12 玻纤债”进行评级。根据大公国际出具的《中国巨石股份有限公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望维持稳定，“12 玻纤债”的信用等级维持 AA+。

根据上海证券交易所对于跟踪评级报告披露时间的要求，定期跟踪评级报告每年出具一次，年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告，《中国巨石股份有限公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告》已于 2016 年 4 月 16 日通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布，敬请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5384	59.34	-5.50
EBITDA 全部债务比	3.97	5.05	-21.54
利息保障倍数	5.02	2.62	91.60

三、经营情况讨论与分析

（一）报告期内主要经营情况

2016 年是公司“十三五”战略的开局之年，受供需关系改善的影响，玻纤行业持续向好。同时，由于全球经济复苏持续调整变革，中国经济也步入新常态，劳动力成本上升，反倾销影响持续，公司转型升级和结构调整的难度不断加大。面对复杂的国内外经济环境，公司以“优结构、促升级，拓市场、谋布局，强创新、固优势，精管理、强品牌，提效能、降成本，带队伍、传文

化”为工作思路，深入推进结构优化，加快转型升级；深入推进市场拓展，完善战略布局；深入推进创新驱动，巩固领先优势；深入推进精细管理，增强品牌效益；深入推进效能提升，坚持降本增效；深入推进队伍建设，倡导文化引领。公司上下全面适应新常态，积极应对新变化，抢抓机遇谋突破，攻坚克难谋发展，坚持稳中有进，实现稳中有好，各项工作取得显著成效。

2016年，公司“高性能玻璃纤维低成本大规模生产技术与成套装备开发”项目获国务院颁发的国家科学技术进步二等奖，公司获国务院国资委党委颁发的中央企业先进基层党组织、国家工业和信息化部评选的全国首批制造业单项冠军示范企业、国家“两化融合”管理体系贯标认证企业、浙江省人民政府评选的浙江省高新技术百强企业、浙江省经济和信息化委员会颁发的第一届浙江省企业管理创新综合奖。

1、2016年度公司重大项目

（1）国际化战略稳步推进

为进一步拓展公司国际化业务，加快“以外供外”步伐，2016年公司埃及二期年产8万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线建设项目建成投产，各项经济技术指标在一期项目基础上有大幅提升，并向国内先进生产线靠拢，三期年产4万吨高性能玻璃纤维生产线于2016年全面启动，目前进展情况良好，预计将于2017年下半年建成投产。

本着工厂前移、研发前移、人才前引、就地生产、靠近客户、贴近市场、以外供外的总体原则，美国年产8万吨生产线项目于当地时间2016年12月8日顺利奠基，进入实质建设阶段，证明公司已经充分具备在境外建设世界一流玻纤生产线的实力和能力，行业影响力进一步提升，增强了在未来国际竞争中先行一步的主动权。

（2）冷修技改成效显著

2016年桐乡本部年产36万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线冷修技改项目（二期工程）、巨石集团成都有限公司年产14万吨池窑拉丝生产线技改项目（二期工程）相继进行冷修技改。技改后各条生产线的质量水平、产能效率将更上新台阶，成本节约更有竞争力，为公司保持技术领先和成本比较优势夯实基础，为公司可持续发展注入新动力。

（3）产业一体化有新进展

2016年，桐乡磊石微粉有限公司年产60万吨叶腊石微粉生产线扩建项目按计划推进，设计工作已全面铺开；巨石集团有限公司年产10万吨不饱和聚酯树脂生产线建设项目正式开工建设，产品开发、工艺设计、设备选型等有序推进，标志着公司在提供“玻纤+树脂”复合材料综合服务解决方案上，在产业结构调整、相关多元化发展上迈出了实质性步伐。

2016年，公司实现参股连云港中复连众复合材料集团有限公司，下游产业链得到实质性延伸，业务整合水平进一步提高，并以此为契机，持续加强下游复合材料相关项目投资机会的调查研究。

（4）智能制造蓄势待发

智慧工厂建设是公司技术及装备提升和储备的重要举措，以桐乡本部的一个工厂为试点，MES系统示范项目正式实施，为公司未来的智能转型打好基础。2016年5月，玻纤产业智能制造基地正式奠基，标志着公司的智能制造已经从战略落实到行动，智能制造项目将定位于高起点、高水平、智能化、差异化，将围绕中国制造2025战略的总体要求，以工信部“两化融合”要求为契机，为公司在行业格局中加强和巩固领导地位谋得先机。智能制造项目将极大提高生产效率，为行业新老产能结构优化、行业技术进步、质量不断提高起到极大的推动作用。

2、2016年度公司重要工作

（1）结构调整和市场开拓双面开花

公司以销售结构为主导，积极应对市场需求变化，全力支持风电用纱、热塑产品、短切原丝、玻纤制品等重点高端市场开发，高端客户比例稳步提升。在产品结构调整上，以高端化、差别化、制品化比例提升为方向，实现风能产品、热塑产品、短切原丝产品比例的稳步提升。大力推进“生产云”建设，努力协调四地产销平衡，有序规划主导产品生产线，适时推进备用生产线，对重点产品、重点客户实行定线生产和发货，全面保障订单的保质保量完成。积极主动挖掘库存处理机会，库存优等品率再创历史新高。

市场开拓迎难而上，在开发新客户，尤其是在开拓欧美地区大型跨国客户方面取得较大突破，反倾销国家和地区依托埃及工厂优势，销售增量明显。销售部门不断提升销售服务质量，受到客户好评，大客户订单逐步增加，全年总销量、总销售额和资金回款再创历史新高。

（2）不断完善精细化管理，为质量稳定和提升保驾护航

公司正式实施了《产品质量经理人制度及实施办法》，从生产线、产品牌号、质量负责人以及产品生产控制要点、制度文件、产品客户信息等方面全面把关产品质量控制各个环节。在提升产品质量、搭建质量活动平台、明确相关环节产品质量主要负责人、落实质量相关制度执行、维护产品质量稳定、保障新产品研发以及提高产品质量改进效率等方面进一步做精做细。

（3）产品研发创新剑指高端，科技管理主动有为

2016年，公司新产品开发瞄准高端和前沿市场，成功推出E8高模量玻璃纤维，E8产品主要应用于高端复合材料领域，可填补超高模量国际市场空白，进一步推动大型风力叶片的革新和应用。

相比E6、E7产品，E8模量更高，抗疲劳性能更好，并能保持优异的电绝缘性能。此外，管道用纱和高浸渍LFT用纱开发取得良好进展，将进一步开拓欧美市场；高性能电子布用处理剂和高性能电子纱用浸润剂开发成功，大幅提高了公司电子布和电子细纱产品在高端市场的竞争力。

创新管理从被动管理向主动策划转变，系统性策划组织了一系列重点技术创新课题，重大科技创新立项 18 项，一般创新立项 72 项。技术标准管理围绕提质量、提效率展开，首次主编两项国家标准并已正式立项；牌号管理从粗纱扩展到化工原料产品和电子纱、电子布产品，进一步规范命名、标识和增减。专利申报从数量向质量转变，着重提高发明专利和授权量占比，提升整体专利水平，全年共有 74 件专利申请获得授权（其中发明专利 21 件），专利布局进一步完善。

报告期内，公司实现营业收入 744,633.37 万元，比上年同期增长 5.55%；归属于上市公司股东的净利润 152,103.51 万元，比上年同期增长 54.73%。

(二) 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

(三) 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

(四) 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

本期新增 1 家子公司纳入合并范围，即新投资成立巨石美国股份有限公司，该子公司于 2016 年 8 月 3 日在美国南卡罗来纳州注册成立，注册资本 15,000 万美元，公司认缴出资 10,500 万美元，占 70%股权。

中国巨石股份有限公司

董事长：曹江林
2017 年 3 月 18 日