

滨化集团股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	滨化股份	股票代码	601678
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘宝刚	曹斐	
电话	0543-2118571	0543-2118571	
传真	0543-2118592	0543-2118592	
电子信箱	befar@befar.com	befar@befar.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 年度末增减(%)
总资产	6,503,218,634.82	6,411,856,785.17	1.42
归属于上市公司股东的净资产	4,199,263,153.33	4,059,127,360.75	3.45
	本报告期	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	145,363,135.97	155,682,654.60	-6.63
营业收入	2,762,302,153.86	1,937,593,716.20	42.56
归属于上市公司股东的净利润	232,342,134.87	140,203,311.79	65.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	232,797,393.96	117,269,087.15	98.52
加权平均净资产收益率(%)	5.65	3.57	增加 2.08 个百分 点
基本每股收益(元/股)	0.3520	0.2124	65.73
稀释每股收益(元/股)	0.3520	0.2124	65.73

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	37,301
前 10 名股东持股情况	

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结的股份数 量
张忠正	境内自然人	10.50	69,300,000	0	无
浙江龙盛集团股份 有限公司	境内非国 有法人	7.67	50,628,348	0	无
滨州市人民政府国 有资产监督管理委 员会	国家	7.50	49,500,000	0	无
石秦岭	境内自然人	5.25	34,650,000	0	无
上海复星化工医药 创业投资有限公司	境内非国 有法人	3.12	20,600,000	0	无
初照圣	境内自然人	2.25	14,850,000	0	无
金建全	境内自然人	2.25	14,850,000	0	无
李德敏	境内自然人	2.25	14,850,000	0	无
王黎明	境内自然人	2.25	14,850,000	0	无
王树华	境内自然人	2.25	14,850,000	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名无限售条件股东中的自然人属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

在国内潜在经济增速放缓的形势下，氯碱产品下游需求低迷，行业发展依然面临着产能过剩、贸易摩擦等问题。烧碱产品在产能过剩的压力下，市场供应充足，价格持续走低，从今年 1 月份的 650 元/吨，4 月份回落到 495 元/吨，到 6 月份跌至 455 元/吨。粒、片碱价格均有不同程度的下滑。受国内部分装置检修及新装置开车时间不确定等因素影响，环氧丙烷产品在今年上半年供应略为紧张，行情整体好于去年同期，但受下游需求波动的影响，产品价格起伏较大。环氧丙烷在延续去年下半年高位运行的情况下，从 3 月份出现大幅下滑，至 6 月底，价格维持在 11800 元/吨。三氯乙烯行业产能过剩的局面依然存在，供需矛盾异常突出，产品价格从 2012 年下半年开始，长期徘徊在成本线附近。目前下游制冷剂需求有所好转，带动三氯乙烯价格小幅推升。但受制于严重的产能过剩，三氯乙烯市场短期内难以出现根本性的改观。

面对复杂、严峻、低迷的宏观经济和行业形势，2014 年上半年，公司坚持以市场为导向，对供需情况进行全面分析，准确定位，以实施产品差异化和市场差异化销售为策略，积

极拓展国内外贸易,不断提升市场竞争力。上半年,粒、片碱出口实现了"量、价"的新突破,共计出口 55542.05 吨,同比增长 49.47 %,增加直接效益 551.98 万元;充分利用三氯乙烯价格提升时机,不断开拓海外市场,保持了出口量的基本稳定,为生产装置长周期运行提供了保障。进一步加大高附加值产品的销售力度,继续保持了差异化产品的竞争优势。针对烧碱产品低价、无序的竞争环境,公司加强客户梯队的建设与管理,进一步稳定和优化客户群,上半年新增烧碱产品客户 18 家,销售食品级液碱 36810 吨,直接经济效益 206 万元,销售食品级片碱 30860 吨,同比增加 26.66%,直接经济效益 714.80 万元。目前,公司食品级片碱销售已成功进入到啤酒、油脂等行业,并占有了一定的市场份额,也为下半年化工分公司新厂区开车做了充分准备。

3.2 主营业务分析

3.2.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,762,302,153.86	1,937,593,716.20	42.56
营业成本	2,256,049,843.92	1,635,750,730.11	37.92
销售费用	49,545,894.87	37,665,303.84	31.54
管理费用	100,116,645.75	106,956,840.70	-6.40
财务费用	41,483,554.48	20,577,321.03	101.60
经营活动产生的现金流量净额	145,363,135.97	155,682,654.60	-6.63
投资活动产生的现金流量净额	-436,863,962.11	-302,008,801.02	
筹资活动产生的现金流量净额	142,193,459.10	-123,738,089.33	
研发支出	3,474,523.36	4,974,460.57	-30.15

3.2.2 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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 (%)
化工行业	2,754,463,878.76	2,249,869,612.50	18.32	42.56	37.89	增加 2.77 个百分点
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 (%)
环氧丙烷	1,770,709,444.13	1,435,630,369.62	18.92	64.97	48.51	增加 8.98 个百分点
烧碱	546,367,101.19	392,306,307.49	28.20	16.31	35.40	减少 10.12 个百分点
三氯乙烯	77,762,244.44	84,485,528.63	-8.65	-39.25	-42.97	增加 7.08 个百分点
助剂产品	99,787,258.02	86,447,766.83	13.37	5.73	7.36	减少 1.31 个百分点

公司产品全部为化工产品，主导产品为环氧丙烷、烧碱、三氯乙烯、助剂，是收入和利润的主要来源。

1、母公司：2014 年上半年主要产品烧碱、环氧丙烷产销情况良好，环氧丙烷毛利有所上升，母公司实现利润总额 28,961.86 万元，其中包含对子公司的投资收益 15,632.50 万元。

2、东瑞公司：装置满负荷运行，2014 年上半年环氧丙烷产品价格处在较高水平，产销情况良好，本期实现利润总额 7,606.13 万元。

四、重要事项

4.1 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

4.2 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

4.3 资产交易、企业合并事项

4.3.1 临时公告未披露或有后续进展的情况

收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润（注 1）	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
子公司海源盐化少数股东	海源盐化 9.52% 股权	2014 年 4 月 30 日	1,837.74	9.24		否	协议价格	是	是	0.03	

2014 年 4 月 30 日，公司的控股子公司海源盐化公司召开第一次临时股东会，会议一致通过：海源盐化自然人股东刘杰、吴向忠、王忠和等 11 人将持有的海源盐化公司 9.52%的股权转让给本公司，转让价格为 1837.74 万元。本次转让完成后，公司持有海源盐化公司 64.77%的股权。

4.4 公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

4.5 重大关联交易

√ 不适用

4.6 重大合同及其履行情况

4.6.1 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

4.6.2 担保情况

单位:万元 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
滨化集团股份有限公司	公司本部	滨州市滨城区天成小额贷款有限公司	2,000.00	2013年12月5日	2013年12月5日	2014年8月4日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
滨化	公司	滨州	1,000.00	2013年8	2013年8	2014年8	连带	否	否		否	是	联营公司

集团 股份 有限 公司	本 部	市 滨 城 区 天 成 小 额 贷 款 有 限 公 司		月 16 日	月 16 日	月 15 日	责 任 担 保						
滨 化 集 团 股 份 有 限 公 司	公 司 本 部	滨 州 市 滨 城 区 天 成 小 额 贷 款 有 限 公 司	2,000.00	2013 年 11 月 8 日	2013 年 11 月 8 日	2014 年 9 月 1 日	连 带 责 任 担 保	否	否		否	是	联 营 公 司
山 东 滨 化 海 源 盐 化 有 限 公 司	控 股 子 公 司	山 东 滨 化 滨 阳 燃 化 有 限 公 司	1,180.14	2008 年 4 月 28 日	2008 年 4 月 28 日	2014 年 6 月 19 日	连 带 责 任 担 保	是	否		否	是	其 他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								5,000.00					

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	18,700.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	20,200.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	25,200.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	6.00

4.6.3 其他重大合同或交易

本报告期公司无其他重大合同或交易。

董事长：张忠正
滨化集团股份有限公司
2014 年 7 月 21 日