

湖北兴发化工集团股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	兴发集团	股票代码	600141
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	
姓名	程亚利		
电话	0717-6760939		
传真	0717-6760850		
电子信箱	yalicn2005@163.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

	2013 年(末)	2012 年(末)		本年(末)比上年(末)增减(%)	2011 年(末)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	15,045,586,390.56	13,823,637,512.34	13,801,029,513.49	8.84	8,260,477,506.68	8,249,043,622.52
归属于上市公司股东的净资产	3,377,542,278.72	3,425,844,979.56	3,427,065,727.55	-1.41	1,906,062,833.67	1,899,159,015.37
经营活动产生的现金流量净额	226,804,884.39	415,684,761.64	410,495,182.33	-45.44	556,523,309.64	556,683,668.15
营业收入	10,934,404,966.48	9,620,064,381.83	9,612,038,877.17	13.66	6,569,945,258.60	6,568,513,057.81
归属于上市公司股东的净利润	60,760,795.83	286,458,228.91	294,582,795.20	-78.79	232,450,382.61	232,462,548.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,182,249.88	281,856,981.73	281,856,981.73	-91.42	252,625,989.01	252,625,989.01

加权平均净资产收益率(%)	1.80	14.13	14.46	减少12.33个百分点	12.80	12.85
基本每股收益(元/股)	0.14	0.78	0.81	-82.05	0.64	0.64
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.78	0.81	-82.05	0.64	0.64

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数	39,981			年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	39,501	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
宜昌兴发集团有限责任公司	国有法人	24.41	106,292,720		28,512,826	质押 53,100,000
兴山县水电专业公司	国有法人	4.06	17,661,631			质押 8,800,000
武汉盛和源矿产有限公司	未知	3.61	15,698,587		15,698,587	未知
华安基金公司—工行—华融·华安基金 1 号权益投资单一资金信托	未知	3.61	15,698,587		15,698,587	未知
宜昌市夷陵国有资产经营有限公司	国有法人	2.43	10,600,000			未知
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	未知	2.41	10,505,227			未知
平安大华基金公司—平安—平安信托—平安财富创赢一期 9 号集合资金信托	未知	2.30	10,000,000		10,000,000	未知
中信证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	2.00	8,700,000			未知
全国社保基金—零九组合	未知	1.10	4,799,942			未知
江苏中金鼎信投资担保有限责任公司	未知	0.99	4,300,000			未知

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司面临的国内外宏观经济形势十分严峻，磷化工市场行情持续低迷，磷矿石价格出现较大幅度下跌，特别是磷肥项目出现较大亏损，导致公司 2013 年经营业绩出现下降，全年实现销售收入 109.34 亿元，同比增长 13.66%；净利润 0.81 亿元，同比下降 73.87%，其中归属于母公司净利润为 0.61 亿元，同比下降 78.79%；实现每股收益 0.14 元。面对一系列困难和挑战，公司紧紧围绕效益提升主线，及时调整经营策略，科学决策、规范运作，采取多种应对危机的措施，保持了企业总体稳健发展。

报告期内，公司及时调整经营策略，有效控制投资规模和负债水平，突出重点园区建设。全年完成投资金额同比下降 19%；支付工程款同比减少 34%，年初确定的投资管控目标基本完成。有机硅单体项目实现正常连续生产，填补了湖北省有机硅产业发展空白，是公司由磷化工向硅化工转型的重要里程碑；宜都园区 836 项目基本实现稳定达产，选矿、湿法磷酸精制等项目基本建成，每年将为公司消化中低品位磷矿 100 万吨以上，成为全省中低品位磷矿综合利用的样板；强化预算管理，严格控制非生产性费用，积极向内挖潜，向管理要效益，非生产费用同比下降 45.62%。根据公司管理层的主动提议，终止了高管奖励基金计划，进一步降低管理费用。加大力度控制贸易业务规模和风险，压缩贸易收入占比空间，健全以利润为导向的考核机制，规范业务流程，贸易业务风险得到有效控制。

报告期内，公司进一步强化风险控制管理，不断提升公司治理水平。持续推动内控制度建设，专门成立内控部负责公司内控建设工作，聘请专业机构对公司内控风险点进行全面梳理，把内控制度的执行监督、评价及完善作为公司一项常态化的重点工作来狠抓落实，先后修订了《合同管理制度》和《投资管理制度》等共 12 项内控制度，基本完成了内控管理、

评价手册等编制工作。积极推进公司管理信息化建设，建立了先进的 SAP 信息化管理平台，完善过程控制，实现各个环节无缝对接，保证生产经营信息高速流转，保障工作的连贯性、统一性。进一步优化公司治理架构，先后决定对全资子公司兴盛矿产、树空坪、兴营矿产、磷化有限公司进行吸收合并，减少了管理层级，避免了资源浪费，提升经营效率。

报告期内，公司大力推动科技创新能力建设。重点实施了 29 个研发项目，自主开发的有机磷阻燃剂 DOPO 新产品中试试验成功，新开发复配磷酸盐品种 7 个，申报的技术创新项目获得省科技进步二等奖和市科技进步一等奖各 1 项；新增发明专利 4 项，累积拥有专利 70 项。首次组建国家博士后科研工作站；与三所大学联合成立了湖北省磷化工研究院，被认定为湖北省有机硅新材料工程研究中心，国家企业技术中心通过复审，被授予“湖北十佳科技创新企业”、“黄磷行业清洁生产示范企业”、“黄磷行业能效领跑标杆企业第一名”等荣誉称号。

报告期内，公司积极拓展融资渠道，成功注册中期票据 8 亿元，目前已注册发行 3 亿元；成功注册非公开定向债务融资工具（私募债）5 亿元。另外，兴发香港低成本融资取得积极进展，全年融资近 3000 万美元，融资利率不到 2.5%。

1 主营业务分析

(1) 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	10,934,404,966.48	9,620,064,381.83	13.66
营业成本	9,836,431,245.90	8,397,821,425.26	17.13
销售费用	279,035,890.15	175,820,619.74	58.70
管理费用	226,632,626.80	237,298,730.99	-4.49
财务费用	503,788,681.91	364,932,807.34	38.05
经营活动产生的现金流量净额	226,804,884.39	415,684,761.64	-45.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,216,133,323.91	-3,289,826,458.37	63.03
筹资活动产生的现金流量净额	-87,112,548.16	4,162,078,733.83	-102.09
研发支出	47,523,524.95	58,533,378.80	-18.81
投资收益	154,561,311.50	72,730,126.61	112.51
营业外收入	49,798,137.53	22,724,485.11	119.14
营业外支出	12,179,956.00	33,139,255.26	-63.25

(2) 收入

① 驱动业务收入变化的因素分析

公司本期实现营业收入 109.34 亿元,较去年同期的 96.2 亿元,增加 13.14 亿元,增幅 13.66%。主要是贸易收入规模扩大,当期实现收入 68.52 亿元,较去年的 62.56 亿元,增加 5.96 亿元,增幅 9.53%; 肥料板块新建项目建成投产,当期实现收入 4.51 亿元,较去年的 0.63 亿元,增加 3.88 亿元,增幅 616.78%; 氯碱业务当期实现收入 4.79 亿元,较去年的 3.31 亿元,增加 1.48 亿元,增幅 44.63%; 有机硅业务当期实现收入 3.73 亿元,较去年同期的 2.37 亿元,增加 1.36 亿元,增幅 56.94%。

② 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位: 万吨

产品	生产量	销售量	库存量
磷矿石	397.12	360.03	45.90
黄磷	6.81	0.27	0.12
工业级三聚磷酸钠	3.87	4.05	0.36
食品级三聚磷酸钠	5.60	5.39	0.22
工业级六偏磷酸钠	2.08	2.12	0.10
食品级六偏磷酸钠	2.68	2.36	0.11

③主要销售客户的情况

前五名客户销售金额合计(元)	2,019,540,936.51
占年度销售总额比例(%)	18.88

(3)成本

①成本分析表

分产品	成本构成项目	分产品情况		
		本期占总成本比例(%)	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
磷矿石	直接材料	14.31	14.69	-0.38
	直接动力	1.63	3.62	-1.99
	直接人工	40.67	48.20	-7.53
	制造费用	43.39	33.49	9.9
黄磷及下游产品	直接材料	62.82	61.20	1.62
	直接动力	23.69	24.31	-0.62
	直接人工	3.51	3.57	-0.06
	制造费用	9.97	10.92	-0.95
贸易产品	买价	99.64	99.80	-0.16

	运费	0.28	0.01	0.27
	其他	0.08	0.19	-0.11
氯碱	直接材料	25.39	26.84	-1.45
	直接动力	64.89	64.75	0.14
	直接人工	2.16	1.90	0.26
	制造费用	8.56	6.51	2.05
有机硅	直接材料	95.64	91.81	3.83
	直接动力	0.35	0.74	-0.39
	直接人工	0.12	2.11	-1.99
	制造费用	3.90	5.34	-1.44
供电装卸等其他	直接人工	13.80	11.25	2.55
	制造费用	86.20	88.75	-2.55
磷肥	直接材料	86.05	81.49	4.56
	直接动力	3.88	4.86	-0.98
	直接人工	1.78	4.23	-2.45
	制造费用	8.28	9.42	-1.14

②主要供应商的情况

前五名供应商采购金额合计（元）	1,687,982,751.38
占年度采购总额比例（%）	19.45

(4)研发支出

单位：元

本期费用化研发支出	47,523,524.95
研发支出合计	47,523,524.95
研发支出总额占净资产比例（%）	1.11
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.43

报告期内，公司重点研发项目包括 THPS 下游产品 THPS-UREA 和 THPO 开发、食品级复配磷酸盐生产技术开发、电子级二甲基亚砷生产工艺开发、利用亚磷酸二甲酯残液生产有机磷水处理剂 HPAA 技术开发、磷酸一、二、三钾产品工艺技术开发、兴隆磷矿岩石力学特性与采矿方法研究、裂解法处理有机硅废渣浆、高沸物技术开发、磷酸盐(热法)生产系统能源分布及控制技术研究与应用等。上述项目正在按照原定目标和进度进行，大部分取得了阶段性成果，为公司进一步完善产品产业链、提高资源综合利用水平奠定了基础。

(5)利润表相关科目大幅变动分析

①销售费用本期增加 103,215,270.41 元，增长 58.70%，主要是因业务规模扩大，肥料等新产品投放市场。

②财务费用本期增加 138,855,874.57 元，增长 38.05%，主要是因本期贷款规模扩大，在建工程转固利息停止资本化，财务费用增长。

③投资收益本期增加 81,831,184.89 元，增长 112.51%，主要是因参股联营企业湖北泰盛化工有限公司利润增加所致。

④营业外收入本期增加 27,073,652.42 元，增长 119.14%，主要是因本期处置非流动资产增加所致。

⑤营业外支出本期减少 20,959,299.26 元，下降 63.25%，主要是因本期减少捐赠支出所致。

(6)现金流

报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较去年减少 236,384.69 万元，其中经营活动现金流量净额为 22,680.49 万元，较上年同期的 41,568.48 万元减少 18,887.99 万元；投资活动现金流量净额为-121,613.33 万元，较上年同期的-328,982.65 万元减少投入 207,369.31 万元；筹资活动现金流净额-8,711.25 万元，较上年同期的 416,207.87 万元减少 424,919.13 万元。

①经营活动产生的现金流量净额本期减少 188,879,877.25 元，下降 45.44%，主要是本期购买商品接受劳务的现金支出增加。

②投资活动产生的现金流量净额本期增长 2,073,693,134.46 元，增长 63.03%，主要是因本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

③筹资活动产生的现金流量净额本期减少 4,249,191,281.99 元，下降 102.09%，主要是前期募集资金到位及发行公司债的资金到位。

(7)发展战略和经营计划进展说明

2013 年主要经营目标是力争实现营业收入 139 亿元。2013 年公司实现营业收入 109.34 亿元，完成经营目标的 78.66%，主要原因一是受化工市场价格低迷等因素影响，磷肥、磷矿石等主导产品销售难度加大，价格下降，导致部分产品收入比计划下降；二是公司严格控制贸易业务规模，压缩贸易收入占比，努力控制贸易风险，导致贸易收入比计划下降。

2、行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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	10,695,929,679.94	9,671,445,683.90	9.58	12.12	15.85	减少 2.91 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 (%)
磷矿石	754,318,215.71	267,668,891.58	64.52	-8.40	65.96	减少 15.89 个百分点
黄磷及下 游产品	1,545,604,770.84	1,262,115,436.45	18.34	1.19	1.52	减少 0.27 个百分点
贸易	6,852,861,954.01	6,692,859,893.72	2.33	9.53	9.57	减少 0.04 个百分点
氯碱	479,722,469.54	416,408,517.48	13.20	44.63	41.22	减少 2.10 个百分点
有机硅	372,997,190.41	379,714,022.63	-1.80	56.94	49.53	增加 5.05 个百分点
肥料	451,048,051.39	528,163,966.32	-17.20	616.78	919.55	减少 34.77 个百分点
装卸等其 他	239,377,028.04	124,514,955.72	47.98	-20.20	-46.99	增加 26.29 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	8,501,986,316.26	3.49
国外	2,193,943,363.68	65.61

3、资产、负债情况分析

单位:元

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额 较上期期末变	变动原因分析
------	-------	-------	------------------	--------

			动比例 (%)	
货币资金	783,223,166.16	1,724,498,117.75	-54.58	主要是工程投入增加形成
应收票据	618,335,011.17	375,107,470.36	64.84	因结算方式变化形成应收票据增加
应收账款	558,875,740.64	416,120,461.24	34.31	因信用期内销售收入增加形成
预付款项	198,679,945.63	356,752,018.65	-44.31	上期预付账款中包括购买宜都兴发化工有限公司少数股权款项, 本期完成股权转让手续
其他流动资产	186,478,766.77	36,504,456.37	410.84	固定资产投入导致待抵扣税款增加
固定资产	7,440,022,007.11	5,120,069,453.48	45.31	主要是宜都兴发 836 转固形成
工程物资	10,071,859.74	26,791,576.22	-62.41	工程项目投入增加形成
其他非流动资产	357,555,076.35	247,947,885.91	44.21	本期预付收购子公司襄阳兴发化工有限公司的少数股权款和预付土地款增加所致
短期借款	3,410,722,585.03	2,187,716,399.21	55.90	公司本期银行贷款增加形成
应付票据	53,162,600.00	85,000,000.00	-37.46	下半年开具票据减少形成
应付账款	1,003,662,411.61	685,273,094.52	46.46	本期 836 项目完工转固, 生产所需原材料增加所致
预收账款	492,019,597.66	165,968,033.22	196.45	本期销售规模扩大形成
应交税费	59,350,020.18	93,161,881.66	-36.29	本期缴纳前期所得税税款形成
其他流动负债	0	204,099,222.22	100	本期偿还前期发行的短期融资券本息
专项应付款	227,084,000.00	164,310,044.00	38.20	本期收到政府补助增加

4、核心竞争力分析

公司是国内磷化工行业龙头企业, 经过多年的经营发展和行业整合, 在同行业中竞争优势明显, 具体主要体现在以下几点:

(1) 资源优势。公司地处湖北西部, 在宜昌、神农架、襄阳等地区拥有丰富的磷矿石资源, 资源储量超过 2 亿吨, 生产能力在行业中处于前列, 正在推进瓦屋四矿段、后坪矿段等大型探矿项目, 为公司未来进一步巩固资源保障能力打下了坚实基础。另外公司拥有 18 座水电站, 总装机容量达到 13.05 万千瓦, 年发电能力近 5 亿千瓦时, 供电自给率 50% 左右, 满足了公司日常生产的能源需求, 有效降低了公司产品生产成本, 为公司提供稳定的电力供应。

(2) 产业链优势。公司依托上游自有磷矿、电力等资源, 努力拓展和延伸产业链, 向下游精细化工产品扩张, 产品范围涉及工业级、食品级、肥料级、电子级和医药级等多个领域, 多品种组合优势明显。作为国家科技创新示范基地, 公司猇亭精细化工园区大力发展循

环经济，硅化工、氯碱化工、有机磷化工协同发展，公用配套完善，具有较强的综合成本优势。

(3)技术优势。公司采用国内领先的生产技术和设备，多项技术成果被评为先进技术成果并受到表彰，技术实力在行业内处于领先地位。公司被认定为国家级高新技术企业、全国技术创新示范企业，拥有国家认定企业（集团）技术中心、中国合格评定国家认可委员会认可的检测实验室等先进研究、检测机构。

(4)品牌管理优势。公司通过了质量、环境、职业健康安全、HACCP“四合一”管理体系认证，拥有多个受到国内外市场高度认可的产品，“兴发牌”商标被认定为“中国驰名商标”，“兴发”牌三聚磷酸钠为中国知名品牌，同多家世界 500 强企业宝洁、陶氏化学、联合利华等国际化工巨头建立了战略合作关系。公司是化工行业首家引入能源管理平台的企业，对化工生产和水力发电的各个环节实现了全方位监控，显著提升了化工生产管理水平和效率。

5、投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

报告期，公司对外股权投资额 49,832.98 万元，较上年同期相比增加 8,505.98 万元，同比增加 20.58%，2013 年公司主要股权投资情况具体如下：

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
重庆兴发金冠化工有限公司	二硫化碳产品、二甲基亚砷产品以及其他化工产品的生产、销售	50
云阳盐化有限公司	工业盐、液体盐生产和销售	35
宜昌金信化工有限公司	精细化工产品的生产、销售	50
湖北瓮福蓝天化工有限公司	化工	49
河南兴发昊利达肥业有限公司	化肥	40
上海三福明电子材料有限公司	贸易	50
湖北泰盛化工有限公司	生产销售精细磷酸盐产品及相关化学产品、生产销售农药	24

① 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
湖北银行股份有限公司	30,000,000	32,694,155	1	30,000,000				
湖北兴山农	8,000,000	8,000,000	5	8,000,000				

村合作银行								
合计	38,000,000	40,694,155	/	38,000,000			/	/

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

① 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

② 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

① 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	128,918.41	78,562.65	94,638.22	34,280.19	存储在募集资金账户内,尚未投入使用。
合计	/	128,918.41	78,562.65	94,638.22	34,280.19	/

根据公司 2012 年第二次临时股东大会决议以及公司六届二十二次、七届二次董事会决议,公司拟以本次非公开发行募集的资金对宜都兴发化工有限公司(以下简称"宜都兴发")增资 57801.36 万元用于新建 10 万吨/年湿法磷酸精制项目,对宜都兴发增资 23407.64 万元用于新建 200 万吨/年选矿项目。根据公司《非公开发行预案》,鉴于本次股票发行募集资金到位时间的不确定性,为及时把握市场机遇,尽早使投资项目发挥经济效益,在募集资金到位前公司将根据实际情况需要以自筹资金先行投入,在募集资金到位后再行置换。

根据中勤万信会计师事务所有限公司出具的《关于湖北兴发化工集团股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目情况的鉴证报告》(勤信鉴证[2013]1002 号),截止 2012 年 12 月 31 日,公司以自筹资金预先投入非公开发行股票募集资金项目的自筹资金共计 110,761,141.68 元,公司将以本次募集资金置换预先已投入非公开发行股票募投项目的自筹资金 110,761,141.68 元。

根据公司七届九次董事会决议，公司决定用 2.8 亿元闲置募集资金暂时转为定期存款方式存放，存放银行为本次再融资募集资金专户存放银行兴业银行宜昌分行和中国银行宜昌西陵支行，其中兴业银行宜昌分行定期存款为 8000 万元和 15000 万元，存款时间分别为 3 个月和 6 个月；中国银行宜昌西陵支行定期存款 5000 万元，存款时间为 6 个月。决定用 1 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，上述资金从兴业银行宜昌分行和中国银行宜昌西陵支行各支取 5000 万元，使用期限不超过 6 个月。

2013 年 7 月 8 日，公司已将本次闲置募集资金暂时转为定期存款方式存放在兴业银行宜昌分行的 8000 万元归还并转入募集资金专用账户；2013 年 10 月 15 日，公司已将本次闲置募集资金暂时转为定期存款方式存放在兴业银行宜昌分行的 15000 万元归还并转入募集资金专用账户；2013 年 10 月 21 日，公司已将本次闲置募集资金暂时转为定期存款方式存放在中国银行宜昌西陵支行的 5000 万元归还并转入募集资金专用账户；2013 年 10 月 16 日，公司已将本次闲置募集资金暂时补充流动资金在兴业银行宜昌分行和中国银行宜昌西陵支行各支取 5000 万元归还并转入募集资金专用账户。并已将上述募集资金归还情况通知了公司的保荐机构和保荐代表人。

根据公司七届十四次董事会决议，公司决定用 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，上述资金从兴业银行宜昌分行支取 12000 万元和中国银行宜昌西陵支行支取 8000 万元，使用期限不超过 6 个月。

② 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
收购宜都兴发 49% 股权	否	26,870	0	26,870	是	100%	/	/	/	/	/
增资宜都兴发并新建 10 万吨/年湿法磷酸精制项目	否	57,801.36	38,294.36	38,294.36	是	66.25%	/	/	/	/	/
增资宜都兴发并新建 200 万	否	23,407.64	8,634.62	8,634.62	是	36.89%	/	/	/	/	/

吨/年选矿工程 项目											
补充营运资金	否	20,839.41	11,633.67	20,839.24	是	100%	/	/	/	/	/
合计	/	128,918.41	58,562.65	94,638.22	/	/	/	/	/	/	/

(4) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
兴山县兴营矿 产有限公司	采掘业	矿石开采、加工、销售	500	100	1035.30	484.57	-15.42
宜昌楚磷化工 有限公司	化工	精细磷酸盐产品的生产 销售	6000	100	32817.28	31803.92	12995.17
兴山巨安爆破 工程有限公司	施工	硐室爆破、岩土爆破、 民爆物品的使用和存 储、道路危险货物运输	100	100	1701.51	1032	420.22
湖北兴发化工 进出口有限公 司	贸易	自营及代理化工产品、 相关技术及金属、农产 品、电子产品的进出口 业务	5000	100	23403.29	7485.31	1353.69
神农架武山矿 业有限责任公 司	采掘业	磷矿石开采、加工、销 售；磷化工产品生产、 销售；游览景区管理， 住宿、餐饮服务	5000	70	43156.73	6594.45	881.80
广西兴发化工 有限公司	化工	生产销售三聚磷酸钠、 工业磷酸、食品添加剂 磷酸	5000	100	18947.47	5693.18	39.76
兴发集团湖北 省磷化工研究 院有限公司	检测服务	磷化工产品及其原辅材料 质量检测；精细化工产 品生产、销售；房屋租 赁	5000	100	7975.70	5445.40	-105.11
宜昌兴发贸易 有限公司	贸易	自营及代理化工产品和 相关技术的进出口业务	5000	100	9595.81	6895.65	584.31
湖北兴福电子 材料有限公司	化工	化工产品及其包装物的 生产销售；电子化学品、 金属制品、机械器具及 零件的批发及其相关技 术服务与咨询	13800	90.94	28373.43	16025.54	649.41
宜都兴发化工 有限公司	化工	磷肥、磷复肥、磷酸及 其他精细化工产品生产 及销售	131209	100	377523.40	113832.40	-20493.13
保康楚烽化工 有限责任公司	化工	磷矿石开采、加工、销 售；磷化工产品生产销	16500	100	62285.79	29964.21	2617.80

		售					
兴山县峡口港 有限责任公司	服务	港口装卸、运输业务	8000	100	23019.22	10851.06	433.67
安宁盛世达化 工有限公司	化工	精细磷酸盐产品的生产 销售	500	70	1661.39	1229.75	71.03
保康庄园肥业 有限责任公司	化工	过磷酸钙、复合肥、复 混肥、磷矿粉生产销售、 硫铁况开采、销售；硫 酸生产	1300	70	1756.01	370.08	-173.01
扬州瑞阳化工 有限责任公司	化工	工业磷酸、食品级磷酸 生产、销售	5000	100	5018.04	4769.72	-43.25
兴山县红星矿 业有限责任公 司	采掘业	磷矿加工、销售及其他 矿产品销售	3000	100	4894.68	3966.07	12.87
兴山安捷电气 检测有限公司	检测服务	输电线路及电气设备检 测	50	100	124.90	113.46	26.35
湖北兴瑞化工 有限公司	化工	化工产品生产、销售	60000	50	302652.26	66981.90	1789.36
贵州兴发化工 有限公司	化工	二甲基亚砷及相关产品 的生产、销售	8000	51	17900.03	7807.50	-134.38
襄阳兴发化工 有限公司	化工	化工原料及化工产品的 生产、销售	20000	51	33992.91	11953.80	-35.21
兴山县瑞泰矿 山技术咨询服 务有限公司	服务	矿山地质工程设计与咨 询	300	100	308.56	308.56	11.06
新疆兴发化工 有限公司	化工	化工产品的生产及销售	10000	100	34234.75	11787.68	-384.56
宜昌枫叶化工 有限公司	化工	磷矿石加工销售	79800	51	88780.82	85504.27	1740.70
湖北三恩硅材 料开发有限公 司	采掘	硅石矿开采、加工销售	800	70	2830.38	-140.12	221.73
湖北富兴化工 有限公司	化工	生产、销售三氯化磷、 磷酸盐及副产品	9000	100	3318.48	3096.73	-21.18
武汉兴发目遥 贸易有限公司	化工	贸易	3000	65	616	603.72	3.72

兴发美国公司	贸易	化工产品的进出口代理业务	500(美元)	100	3133.98	3115.12	5.8
兴发香港进出口有限公司	贸易	化工产品的进出口代理业务	100(港币)	100	20046.23	219.57	113.10
广东粤兴发进出口有限公司	贸易	化工产品、矿产品的销售	5000	100	15736.10	5048.22	-10.56
湖北泰盛化工有限公司	化工	生产销售精细磷酸盐产品及相关化学产品、生产销售农药	20000	24	105327.49	53002.73	46928.64
上海三福明电子材料有限公司	贸易	贸易	600(美元)	50	9671.03	7797.04	1579.59
河南兴发昊利达肥业有限公司	化肥	化肥生产、销售	10000	40	22889.16	11325.87	1324.51
宜昌金信化工有限公司	化工	精细化工产品的生产、销售	10000	50	45382.08	13352.66	2549.68

(5) 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
后坪探矿项目	30,000	84%	12,058.30	25,333.04	项目尚未建成
836 项目	155,600	100%	24,315.51	128,032.19	未单独计算收益
合计	185,600	/	36,373.81	153,365.23	/

(二) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

2014 年,公司面临的国内外经济环境将更加复杂多变,不确定性不稳定性仍然存在。磷化工行业产能结构性过剩的问题依然突出,竞争十分激烈,但磷化工产品及其下游市场需求将稳中有增,产销量将保持低速增长,磷肥受出口关税政策放宽等因素影响,行业大面积亏损局面可能将有所缓解。同时国家对化工企业环保要求日趋严格,同时将进一步提高行业准入标准,加大落后产能淘汰力度,鼓励磷矿资源向大型磷化工企业集中,促进磷化工行业整合和升级转型。公司拥有丰富的磷矿资源以及矿电磷一体化的产业链,加上宜昌园区循环经济产业链优势明显,这为公司在新的行业背景下,赢得发展先机提供了有力的支持。

2、公司发展战略

公司将坚持走精细化、专用化、高端化和绿色化的化工发展道路，进一步争取和巩固资源优势，持续抓好节能减排和环境保护。大力发展循环经济，努力提升资源综合利用水平。持续推进技术创新，进一步延伸产业链，提升主导产品档次和附加值，努力培育新的利润增长点，建设国际知名的精细化工企业。

3、经营计划

2014 年,公司力争实现营业收入 116 亿元，确保重大安全、环保、质量事故为零。为确保实现上述经营目标，公司将采取以下措施。

①科学组织生产经营。一是加强生产经营管理。合理调配资源，科学组织生产，加强成本控制，切实提高经济效益。狠抓重点园区减亏增效，宜昌园区围绕产业链下功夫，充分发挥和提高现有产能，确保有机硅产品质量和成本消耗达到行业先进水平，宜都园区抓好“836”和 PPA 项目达产达效，磷铵产品质量和成本消耗达到行业先进水平，PPA 项目确保实现预算效益。二是加大市场营销力度。积极扩大自产产品销售，准确把握磷矿石、磷酸盐、磷铵、有机硅等重点产品市场形势，拓展销售渠道，提高市场销价，扩大市场份额；全面推进和创新磷化工板块区域营销模式，业务人员深入市场一线，深挖市场潜力，提高产品销售利润；做强做优电子化学品板块，IC 级磷酸销售突破千吨以上。三是加快实施公司国际化战略。通过内部培养和外部招聘，打造具备海外业务开拓和经营管理能力的专业团队。充分了解和掌握美国、欧洲、东南亚等国家和地区法律、金融、财税等制度政策，加强海外营销力度，突出开发终端客户，增加海外直接客户数量，力争 2014 年兴发美国业务质量和数量取得重要突破，欧洲、东南亚市场开拓取得显著成效；依托兴发香港公司平台，充分利用当地资金成本优势，培植核心贸易业务，搞好公司自产业务对接。四是提升贸易业务质量和管理水平。做强做实磷化工产品、草甘膦及肥料等农化产品、氯碱化工、硅化工及上下游关联产品、磷矿石贸易业务，努力提高贸易利润水平；严格风险管控，确保资金安全，健全以利润为导向的考核机制，确保贸易业务有序开展。

②稳步有序推进项目建设。一是稳步推进宜昌园区重点项目建设，20 万吨/年有机硅单体项目一期工程争取年底建成。二是加快推进宜都园区重点项目建设，10 万吨/年 PPA 项目争取 6 月底前达产达效。三是加快矿山重点项目建设，瓦屋 IV 矿段力争三季度探转采，启动店子坪磷矿井巷工程建设，认真抓好树空坪全国绿色矿山建设。四是稳步推进襄阳园区 5

万吨/年黄磷一期工程及 10 万吨/年纳米碳酸钙项目一期工程建设，力争尽早达产达效。

③持续抓好技术创新。一是加大技术开发力度。以市场需求为着力点，以精细化工为方向，紧紧围绕公司产业链的配套完善，加大对有机硅质量消耗及硅块选择性、有机磷水处理剂、缓控释肥和专用肥、复配磷酸盐、二甲二硫等领域的技术攻关力度，大力推进有机硅副产物、磷石膏的综合利用技术开发，与关联高新技术企业合作，开发有机磷、有机硅等下游高端产品。二是抓好技术创新平台建设。完成公司国家级高新技术企业重新认定，运用好湖北省磷化工研究院、高性能氟基材料湖北省工程研究中心两个科研平台，集中攻克磷化工发展技术共性难题和关键技术，推广应用科技成果，聚集和培养从事精细磷化工技术开发的优秀科技人才。三是加强科研队伍建设。继续做好高端技术人才引进和培养工作，多渠道增加科学技术人才储备，强化技术人员评聘与考核激励奖惩。四是加强科技成果管理。申报专利 50 项，受理发明专利 20 项，获得专利授权 15 项；认真总结二甲基亚砷、有机磷阻燃剂、有机硅及下游产品生产、楚烽磷矿厚大矿床开采等技术项目，组织科技进步奖申报，力争获得省部级科技进步奖 2 项。

④突出抓好管理创新。一是推行管理流程再造。以管理信息化项目一期上线运行为突破口，全面建立人财物、产供销等管理运作常态化体系，实现 SAP 系统稳定运行，提高管理透明度和效率。二是依法规范企业治理。全面规范公司行为，健全法人治理结构，依法推进泰盛公司资产重组。三是加强内控体系建设。以兴瑞、宜都兴发及财务为重点，持续推进内控体系建设；建立健全信用评价体系，修改和完善内控制度，加强内控的执行检查。四是强化预算控制力。继续压缩非生产性费用开支，加大财务稽核力度，强化财务预算的硬约束；强化投资预算管理，有效控制投资规模和节奏。五是严格安全环保管理。创新安全环保管理机制，严格落实安全环保管控措施，宜昌园区废水治理、宜都园区磷石膏综合利用取得显著成效。六是强化质量管理。严格生产、物流、销售等各个环节的质量管控，持续推进质量隐患排查整改，强化产品质量改进提升。七是加强人力资源管理。进一步探索完善以岗位技能为基础的绩效工资制，系统优化设计岗位薪酬体系；强化编制管理，科学定岗定员，规范岗位从业资格，提高岗位胜任能力。

4、因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年，公司将保持原有银行融资渠道的同时，积极做好短期融资券的注册发行工作，有效改善公司的负债结构，进一步控制资金成本；同时严格控制非生产性费用的支出，加强内部审计工作，严格招投标程序，有效降低公司的经营成本，以满足公司所需要的资金需求。

5、可能面对的风险及应对

未来公司发展面临的风险主要来自三个方面：一是公司主要生产基地位于长江沿岸、三峡库区，面临的安全环保压力较大。公司将持续加大安全环保投入，加快实施安全环保相关的技术创新项目，切实抓好重点领域的安全环保管理，堵塞安全环保管理漏洞，力争不发生重大安全环保事故。二是企业融资成本增加。公司将借助资本市场努力改善融资结构，同时通过境外融资平台，拓宽公司融资渠道；三是宜都园区减亏增效压力依然存在。公司将大力提高磷铵产品质量，进一步降低成本消耗，加大市场销售力度，同时加快湿法磷酸精制等配套项目尽早达产达效，通过改善宜都园区产品结构、优化产业链条提升盈利空间。

（三）董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

1、 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

2、董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

3、 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

（四）利润分配或资本公积金转增预案

1、 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2014年4月12日，公司召开七届十八次董事会审议通过了关于部分修改《公司章程》的议案，在公司章程的利润分配相关条款中明确了现金分红的优先顺序以及差异化多元化分红政策。该事项还需提交公司2013年度股东大会审议。

2、 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，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

√ 不适用

3、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、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(%)
2013 年	0	1	0	43,539,002.7	60,760,795.83	71.67
2012 年	0	3	0	130,617,008.1	286,458,228.91	44.34
2011 年	0	2	0	73,096,005.4	232,462,548.89	31.44

(五) 积极履行社会责任的工作情况

1、社会责任工作情况

公司已披露 2013 年度社会责任报告，全文见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

四、涉及财务报告的相关事项

(一)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。

2013 年新设成立武汉兴发目遥贸易有限公司、湖北科迈新材料有限公司。2013 年吸收合并湖北宜昌磷化工业集团有限公司、兴山县兴盛矿产有限公司、兴山县树空坪矿业有限公司。2013 年 12 月收购湖北三恩硅材料开发有限公司（其中包括下属子公司谷城县三恩硅业有限公司）。2013 年 10 月收购湖北富兴化工有限公司原控股股东持有的 55% 股权。

董事长：李国璋

湖北兴发化工集团股份有限公司

2014 年 4 月 12 日