

公司代码：600141

公司简称：兴发集团

湖北兴发化工集团股份有限公司 2015年半年度报告摘要

一 重要提示

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

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	兴发集团	600141	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程亚利	张时伟
电话	0717-6760939	0717-6760939
传真	0717-6760850	0717-6760850
电子信箱	yalicheng@xingfagroup.com	zhangshiwei@xingfagroup.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	21,327,999,806.68	19,661,819,632.94	8.47
归属于上市公司股东的净资产	4,849,781,560.75	4,906,058,355.08	-1.15
	本报告期 (1-6月)	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	456,678,682.45	318,541,202.34	43.37
营业收入	6,669,414,369.35	5,673,434,070.01	17.56
归属于上市公司股东的净利润	51,360,281.46	35,391,341.45	45.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,658,080.66	13,830,064.46	136.14
加权平均净资产收益率(%)	0.52	1.05	减少0.53个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0969	0.0813	19.19

稀释每股收益（元 / 股）	0.0969	0.0813	19.19
---------------	--------	--------	-------

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况
表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）					28,267	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
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	
宜昌兴发集团有限责任公司	国有法人	23.41	124,060,907	28,512,826	质押	63,260,000
浙江金帆达生化股份有限公司	境内非国有法人	17.85	94,591,907	94,591,907	质押	66,476,241
中国工商银行股份有限公司—华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金	未知	2.44	12,951,286		未知	
宜昌市夷陵国有资产经营有限公司	国有法人	2.00	10,600,000		未知	
华夏银行股份有限公司—华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.61	8,538,129		未知	
兴山县水电专业公司	国有法人	1.52	8,079,723		质押	4,000,000
中国建设银行股份有限公司—华商新量化灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.06	5,601,163		未知	
钱珍玉	未知	0.82	4,350,000		未知	
银谷控股集团有限公司	未知	0.76	4,001,606		未知	
于秀爽	未知	0.72	3,791,252		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

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，公司积极应对国内外复杂的经济形势和日益严峻的市场环境带来的挑战，稳步调整经营策略，积极推动产业和产品转型升级，努力提高企业发展质量，总体保持了稳健发展态势。上半年，实现营业收入 66.69 亿元，同比增长 17.56%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.51 亿元，同比增长 45.12%。

报告期内，公司肥料产业实现扭亏为盈。去年以来国家取消了化肥产品出口肥料窗口期限制，对磷肥产品实行全年 100 元/吨的均衡关税，充分刺激了磷肥出口，促使内外销价格逐步趋同，对磷肥行业持续景气起到了明显的支撑作用。公司抓住磷铵市场回暖以及关税政策调整的有利时机，狠抓内部管理和成本下降，努力实现磷铵装置稳产高产，积极扩大磷铵产品市场销售和出口，扭转了公司磷铵板块持续亏损的局面，上半年宜都兴发实现净利润 2482.83 万元，同比大幅减亏增效。

报告期内，草甘膦产业受市场供大于求、下游客户库存过剩、同行企业促销策略等诸多因素影响，产品市场行情持续疲软，价格出现较大幅度下降，导致泰盛公司业绩出现明显下滑。面对

严峻市场形势，公司加快推动草甘膦扩建项目建设，进一步增强规模竞争优势，同时通过一系列技术改造进一步降低生产成本，积极开拓国内外产品市场，着力从内部管理挖潜增效，努力缓解产品利润下滑风险。

报告期内，公司持续推动节能减排相关工作，公司黄磷生产能效连续三年领跑磷化工行业，硫磺制酸能耗达到全国一流水平；大力发展循环经济，荣获全国循环经济试点园区骨干企业；加快国际化发展步伐，先后在欧洲设立子公司、在越南筹建办事处；进一步优化财务结构，目前已注册发行7亿元的短期融资券。

1、主营业务分析

(1) 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,669,414,369.35	5,673,434,070.01	17.56
营业成本	5,787,702,175.05	5,059,280,384.87	14.40
销售费用	190,787,208.18	168,712,472.69	13.08
管理费用	156,297,285.99	94,547,366.77	65.31
财务费用	340,407,490.85	293,540,795.18	15.97
经营活动产生的现金流量净额	456,678,682.45	318,541,202.34	43.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,184,690,624.26	-939,695,400.50	-26.07
筹资活动产生的现金流量净额	654,940,756.96	766,881,052.57	-14.60
研发支出	63,294,294.32	16,693,363.19	279.16
营业税金及附加	76,978,852.25	54,698,601.44	40.73
资产减值损失	52,688,619.98	28,312,340.25	86.10
投资收益(损失以“-”号填列)	-104,437.23	75,968,519.35	-100.14
减:营业外支出	2,158,554.14	3,596,450.36	-39.98
减:所得税费用	20,471,000.75	7,064,941.04	189.75

营业收入变动原因说明:主要是去年7月完成收购泰盛公司和龙马磷业,导致本期合并范围增加,收入有所增加,且本期磷铵销售收入较同期有所增加

营业成本变动原因说明:主要是业务规模及合并范围增加

销售费用变动原因说明:主要是业务规模增加导致运保费、港杂费及仓储费等增加

管理费用变动原因说明:主要是研发费用增加和合并范围变化

财务费用变动原因说明:主要是本期借款规模及合并范围增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是销售商品提供劳务收到的现金增加

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付

的现金增加

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期借款金额增加所致

研发支出变动原因说明:主要是本部研发投入费用增加以及合并泰盛公司研发支出增加

营业税金及附加变动原因说明:主要是肥料的出口关税和磷矿石资源税增加

资产减值损失变动原因说明:主要是坏账准备增加

投资收益(损失以“-”号填列)变动原因说明:由于 2014 年完成对湖北泰盛化工有限公司重组后,对其由重大影响转为实施控制,核算方法由权益法转为成本法所致。

减:营业外支出变动原因说明:主要是本期处置固定资产损失减少

减:所得税费用变动原因说明:主要是本期利润增加

(2) 其他

a、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本期实现净利润 6833.17 万元,其中归属于母公司净利润 5136.03 万元,较去年同期净利润 6230.01 万元、归属于母公司净利润 3539.13 万元,分别增加 603.16 万元、1596.89 万元,增幅 9.68%、45.12%。

影响利润变动的主要因素:1、重要全资子公司宜都兴发化工有限公司大幅减亏,本期实现净利润 2482.83 万元,去年同期-8673.68 万元,减亏 11156.51 万元,主要是由于 2015 年以来,磷铵产品生产更趋于稳定,产能得到有效释放,单位产品生产成本大幅下降,销售业绩稳步上升生产、销售规模逐渐增加所致;2、投资收益同比减少 7607.29 万元,主要是由于 2014 年完成对湖北泰盛化工有限公司重组后,对其由重大影响转为实施控制,核算方法由权益法转为成本法所致。

b、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司七届二十九次董事会以及 2014 年年度股东大会于 2015 年 3 月 8 日和 2015 年 4 月 9 日审议通过了关于发行公司债的议案。本次发行公司债券数量不超过人民币 6 亿元(含 6 亿元)。目前,公司正在有序推进公司债的申报工作。

公司七届二十九次董事会以及 2014 年年度股东大会于 2015 年 3 月 8 日和 2015 年 4 月 9 日审议通过了关于发行超短期融资券的议案。本次拟注册发行规模为不超过人民币 20 亿元。目前,公司正在有序推动超短期融资券的前期工作。

c、经营计划进展说明

公司 2015 年主要经营目标:实现营业收入 141 亿元,确保重大安全、环保、质量事故为零。2015 年 1 至 6 月,公司实现营业收入 66.69 亿元,完成年计划的 47.30%,且未发生重大安全、环保、

质量事故。下半年，公司将科学组织生产经营，合理控制成本费用，有序推进项目建设，大力推动技术创新，力争完成年初制定的主要经营目标。

d、其他

资产负债表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	期末余额	期初余额	变动比例（%）
货币资金	1,942,295,347.62	1,288,978,645.13	50.68
应收票据	418,929,124.35	607,572,160.59	-31.05
应收账款	1,095,102,209.83	533,570,056.77	105.24
预付款项	413,329,779.59	162,373,440.38	154.56
其他应收款	70,635,001.16	50,888,502.87	38.80
其他流动资产	254,484,392.43	369,018,576.89	-31.04
长期待摊费用	23,488,598.74	17,747,932.43	32.35
其他非流动资产	478,654,672.2	365,102,703.80	31.10
应付票据	1,674,330,000.00	303,590,000.00	451.51
预收款项	267,301,754.58	427,001,969.57	-37.40
应交税费	38,283,137.72	66,299,810.59	-42.26
应付利息	64,490,934.06	93,215,636.13	-30.82
其他综合收益	-230,382.74	-518,410.27	-55.56

货币资金变动原因说明：主要是借款和票据保证金增加

应收票据变动原因说明：主要是本期销售商品收到的票据减少

应收账款变动原因说明：主要是本期销售收入规模增加

预付款项变动原因说明：主要是本期预付贸易商品的货款增加

其他应收款变动原因说明：主要是缴纳的关税保证金和预缴矿票款增加

其他流动资产变动原因说明：主要是待抵扣税款和定期存单减少

长期待摊费用变动原因说明：主要是新增矿山公路修理费

其他非流动资产变动原因说明：主要是预付土地款和租赁保证金增加

应付票据变动原因说明：主要是本期采用票据结算量增加

预收款项变动原因说明：主要是肥料销售上年底的预收款本期发货形成收入导致预收款项余额减少

应交税费变动原因说明：主要是本期缴纳了上年的企业所得税

应付利息变动原因说明：主要是本期支付前期的利息

其他综合收益变动原因说明：主要是外币报表折算所致

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	6,506,643,303.05	5,681,834,847.62	12.68	16.82	13.57	增加 2.51 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、黄磷和下游产品及其他	2,047,711,362.63	1,534,683,058.22	25.05	32.29	31.79	增加 0.28 个百分点
肥料	830,310,656.50	724,569,612.85	12.74	27.99	9.64	增加 29.86 个百分点
氯碱及有机硅等	299,406,119.33	264,589,536.70	11.63	-29.15	-32.82	增加 4.83 个百分点
草甘膦及甘氨酸等	874,468,566.51	752,033,829.69	14.00	-	-	
贸易	2,454,746,598.08	2,405,958,810.16	1.99	-13.11	-11.75	减少 1.5 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

2014 年上半年同期, 主营业务自产产品中不含草甘膦和甘氨酸

(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 (%)
境内	5,364,485,098.07	13.96
境外	1,142,158,204.98	32.41

主营业务分地区情况的说明

3、核心竞争力分析

报告期内, 公司核心竞争力未发生重要变化

4、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 26470.15 万元，较上年同期相比减少 30052.07 万元，同比减少 53.17%，主要原因是 2014 年 7 月公司通过发行股份购买资产方式，将泰盛公司纳入合并报表范围所致。2015 年上半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
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

a、证券投资情况

适用 不适用

b、持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

c、持有金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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			30,000,000				
湖北兴山农村合作银行	8,000,000			8,000,000				
瓮安县农村信用合作联社	1,626,250			1,626,250	140,508.00			
合计	39,626,250	/	/	39,626,250	140,508.00		/	/

持有金融企业股权情况的说明

(2)非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

a、委托理财情况

适用 不适用

b、委托贷款情况

适用 不适用

c、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

(3)募集资金使用情况

a、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期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	2,500	118,300.94	10,617.47	存储在募集资金账户内
合计	/	128,918.41	2,500	118,300.94	10,617.47	/
募集资金总体使用情况说明			根据公司七届二十五次董事会和 2014 年第三次临时股东大会决议, 公司决定将 10 万吨/年湿法磷酸精制项目部分募集资金 3000 万元; 200 万吨/年选矿项目部分募集资金 10500 万元, 合计 13500 万元用于永久补充流动资金, 占公司募集资金总额的 10.47%。本次变更为永久性补充流动资金, 变更后无法单独核算效益。变更后无募集资金投资项目已对外转让或置换情况。			

b、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否	募集资金	募集资金	募集资金累	是否	项目进度	预计	产生收	是否	未达到计	变更原因及
--------	----	------	------	-------	----	------	----	-----	----	------	-------

	变更项目	拟投入金额	本报告期投入金额	计实际投入金额	符合计划进度		收益	益情况	符合预计收益	划进度和收益说明	募集资金变更程序说明
	向兴山县水电专业公司收购宜都兴发化工有限公司 49% 股权	26,870.00	0	26,870.00	是	100%	/	/	是	/	/
	增资宜都兴发化工有限公司并新建 10 万吨/年湿法磷酸精制项目	54,801.36	2,500.00	47,239.46	是	86.20%	/	/	是	/	/
	增资宜都兴发化工有限公司并新建 200 万吨/年选矿项目	12,907.64	0	9,825.54	是	76.12%	/	/	是	/	/
	补充公司流动资金	20,839.41	0	20,865.94	是	100.13%	/	/	是		
	部分募集资金永久补充流动资金	13,500	0	13,500	是	100%	/	/	是	/	/
	合计	/	128,918.41	2,500.00	118,300.94	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

c、募集资金变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额		13,500								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
补充流动资金	增资宜都兴发化工有限公司并新建 10 万吨/年湿法磷酸精制项目	3,000	0	3,000	是			100%		
补充流动资金	增资宜都兴发化工有限公司并新建 200 万吨/年选矿项目	10,500	0	10,500	是			100%		
合计	/	13,500	0	13,500	/		/	/	/	/

募集资金变更项目情况说明

截止 2014 年 11 月初，公司累计获得湖北省财政厅、国土资源厅下达给 10 万吨/年湿法磷酸精制项目和 200 万吨/年选矿项目的湖北宜昌中低品位磷矿资源综合利用示范资金预算（以下简称“专项资金”）17000 万元。根据财政部和国土资源部专项资金管理的要求，专项资金专款专用，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，为满足财政专项资金监管需要，公司优先安排专项资金投入到 10 万吨/年湿法磷酸精制项目和 200 万吨/年选矿项目。目前宜都兴发化工有限公司 200 万吨/年选矿项目已基本建成，10 万吨/年湿法磷酸精制项目主体工程已基本建成，进入试车阶段。由于在制定 2012 年非公开发行股票募集资金方案时部分尚未预计到的专项资金投入到募投项目以及募投项目投资方案优化调整等原因，预计 2012 年非公开发行股票募集资金使用有较大节余。为保证专项资金专款专用，同时提高募集资金使用效率，降低资金使用成本，为公司和广大股东创造更大的价值，公司决定将预计节余的 13500 万元募集资金永久补充流动资金，符合公司和广大股东的利益。该议案已于 2014 年 11 月 4 日公司七届二十五次董事会审议通过，已于 2014 年 11 月 20 日公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过。

d、其他

(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
宜昌楚磷化工有限公司	化工	精细磷酸盐产品的生产和销售	6000	100	28,558.96	13,043.54	1,896.70
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	100	38,490.46	6,849.63	645.32
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	75	166,939.01	111,160.57	6,829.39
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	420,740.03	104,975.57	2,482.83
湖北兴瑞化工有限公司	化工	化工产品生产、销售	60000	50	352,986.45	69,380.05	-1,263.09

新疆兴发化工有限公司	化工	化工产品的生产及销售	10000	100	31,981.52	8,318.18	-1,056.76
宜昌枫叶化工有限公司	化工	磷矿石加工销售	79800	51	99,470.53	90,737.85	1,562.68
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	21,156.51	3,390.75	-2,052.36
瓮安龙马磷业有限公司	化工	黄磷生产销售	5000	100	25,650.17	9,245.62	813.55
上海三福明电子材料有限公司	贸易	贸易	600 (美元)	50	10,307.04	9,616.59	619.90

(5)非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
后坪硐探工程	49,500	99.54%	6,521.42	49,270.55	项目尚未建成投产
20万吨/年有机硅单体项目(一期)	50,745.87	54.66%	11,799.54	27,738.81	项目尚未建成投产
10万吨/年草甘膦原药扩建项目一期	68,393	20.44%	10,173.87	13,982.37	项目尚未建成投产
合计	168,638.87	/	28,494.83	90,991.73	/

非募集资金项目情况说明

(二)利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015年4月9日,公司召开2014年年度股东大会审议通过了关于2014年度利润分配预案的议案。公司以2014年12月31日的总股本530734322股为基数,以每10股派发现金红利2元(含税)。共计分配现金股利106146864.4元,2014年度拟现金分红金额占2014年归属于上市公司股东的净利润之比为21.47%。2015年3月23日,公司召开网络业绩说明会,就2014年度利润分配情况与投资者进行了交流沟通。2015年5月28日,公司刊登了分红派息实施公告。确定6月3日为股权登记日,6月4日为除息日和红利发放日。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

(三) 其他披露事项

1、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

2、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

3、其他披露事项

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

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

2015年6月公司在德国黑森州法兰克福新设立全资子公司兴发欧洲有限公司，注册资本100万欧元，经营范围：主要从事化工产品的贸易、仓储、物流等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：李国璋

董事会批准报送日期：2015年8月1日