

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
2018 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 中勤万信会计师事务所（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
公司拟以总股本 727,180,828 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 145,436,165 元（含税）。

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	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	鲍伯颖
办公地址	湖北省宜昌市高新区发展大道62号悦和大厦26楼	湖北省宜昌市高新区发展大道62号悦和大厦26楼
电话	0717-6760939	0717-6760939
电子信箱	yalicheng@xingfagroup.com	dmb@xingfagroup.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司作为同时拥有“矿电化一体”和“磷硅协同”产业链的磷化工行业龙头企业，目前主要从事磷矿石开采及销售，精细磷酸盐、磷肥、有机磷农药、有机硅及电子化学品等化工产品的生产和销售。报告期内，公司主营产品包括：

1.磷矿石

磷矿石主要用于制造黄磷、磷酸以进行下游磷化工产品 & 磷肥等化肥产品的生产。

2. 黄磷

黄磷主要用于高纯度磷酸及有机磷农药等产品生产。

3. 磷酸

磷酸是一种常见的无机酸，是中强酸，主要用于工业、食品、肥料、制药等行业，也可用作化学试剂。其中，电子级磷酸是磷化工行业最前沿的产品，广泛用于半导体行业集成电路、电子晶片、薄膜液晶显示器等部件的清洗、蚀刻，以及制备高纯特种磷酸盐或高纯有机磷产品。

4. 工业级和食品级三聚磷酸钠

工业级三聚磷酸钠广泛应用于合成洗涤剂的助剂，纤维工业上的精炼、漂白、染色的助剂，水质软化及锅炉的除垢剂，钻井的乳化剂，金属选矿的浮选剂以及辐射污染的清洗剂等。

食品级三聚磷酸钠主要用作持水剂，脂肪、蛋白质的乳化剂和食品保鲜剂。

5. 工业级和食品级六偏磷酸钠

工业级六偏磷酸钠用于水处理，可作浮选剂、料浆降粘剂、分散剂等。

食品级六偏磷酸钠主要用作食品保鲜剂、饮用水处理剂等。

6. 磷酸一铵

主要用作肥料和木材、纸张、织物的防火剂，也用于制药和反刍动物饲料添加剂。

7. 磷酸二铵

磷酸二铵又称磷酸氢二铵（DAP），是一种含氮磷两种营养成分的高浓度速效肥料，适用于喜氮需磷的作物，作基肥或追肥均可。

8. 草甘膦

草甘膦是灭生性芽后除草剂，对一二年生和多年生深根杂草均能防除，主要用于橡胶园、茶园、果园、森林苗圃及防火带等除草。

9. 有机硅

有机硅是指含有 Si-C 键、且至少有一个有机基是直接 & 硅原子相连的化合物。有机硅具有优异的耐温特性、耐候性、电气绝缘性、生理惰性、低表面张力和低表面能等特性，广泛应用于建筑、纺织、电子、航空航天、医疗、日化 & 个人护理品等几乎所有工业领域 & 高新技术领域，已成为现代工业及日常生活不可或缺的高性能材料。

（二）经营模式

1. 生产模式

公司根据年度生产经营计划制定月度生产目标,依据市场经营动态和装置状况进行动态调整。生产执行主要由公司本部和子公司的各生产车间、分厂来具体负责,公司分业务板块进行统筹协调。各生产车间和分厂根据下达的生产任务,组织、控制及协调生产过程中的各种具体活动和资源,以达到公司对成本控制、产品数量、质量环境等方面的考核要求。

2.采购模式

公司生产所需主要原材料包括煤炭、焦炭、纯碱、硫磺、甲醇以及合成氨等。公司通过积极开拓供应渠道,发展了一批战略供应商,使得公司采购渠道成熟稳定。与此同时,根据原料市场特性以及公司实际业务情况,采用公开招标、比质比价等多种采购模式,实现了原料的稳定供应及低成本采购。

3.销售模式

公司磷矿石、精细磷酸盐、草甘膦和有机硅作为中间产品,主要向下游厂家直接销售。公司磷肥则采取了直销和经销两种销售模式,其中磷酸一铵主要向国内复合肥生产企业直接销售,磷酸二铵主要向下游拥有成熟渠道的经销商销售。

(三) 行业情况

参见第四节经营情况讨论与分析中“主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位”。

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

	2018年	2017年		本年比上年增减 (%)	2016年
		调整后	调整前		
总资产	25,659,287,690.65	21,777,669,165.73	21,743,243,861.13	17.82	21,380,837,836.47
营业收入	17,855,450,759.35	15,760,610,898.38	15,757,805,890.81	13.29	14,541,193,974.58
归属于上市公司股东的净利润	402,260,691.27	318,086,414.81	320,997,804.07	26.46	102,017,554.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	655,734,824.75	382,219,436.26	382,219,436.26	71.56	5,294,623.31
归属于上	7,538,517,31	6,109,521,293.0	6,098,282,827.	23.3	5,883,681,487.16

市公司股东的净资产	7.40	3	85	9	
经营活动产生的现金流量净额	1,898,728,466.60	2,006,380,987.96	1,902,792,854.16	-5.37	1,145,932,853.44
基本每股收益(元/股)	0.4897	0.4157	0.5247	17.80	0.1732
稀释每股收益(元/股)	0.4897	0.4157	0.5247	17.80	0.1732
加权平均净资产收益率(%)	5.92	5.28	5.35	增加0.64个百分点	1.88

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	4,090,622,692.87	5,302,978,717.96	4,909,093,101.61	3,552,756,246.91
归属于上市公司股东的净利润	71,796,073.53	112,842,125.49	206,845,093.59	10,777,398.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	65,167,937.24	179,760,709.79	343,266,588.12	67,539,589.60
经营活动产生的现金流量净额	232,395,942.86	647,642,504.89	138,887,922.86	879,802,095.99

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

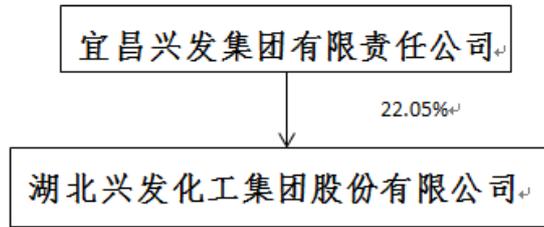
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)					33,847		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					34,697		
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	数量	

					状态		
宜昌兴发集团有限责任公司	34,236,947	160,308,903	22.05	9,022,556	质押	44,400,000	国有法人
浙江金帆达生化股份有限公司	8,656,497	72,146,983	9.92	0	质押	49,800,000	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	3,132,460	18,794,760	2.58	0	未知		未知
颐和银丰（天津）投资管理有限公司	18,045,112	18,045,112	2.48	18,045,112	未知		未知
华融瑞通股权投资管理有限公司	18,045,112	18,045,112	2.48	18,045,112	未知		未知
杨伟平	14,436,090	14,436,090	1.99	14,436,090	未知		未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	14,436,090	14,436,090	1.99	14,436,090	未知		未知
华融（天津自贸区）投资股份有限公司	14,436,090	14,436,090	1.99	14,436,090	未知		未知
宜昌市夷陵国有资产经营有限公司	2,120,000	12,720,000	1.75	0	未知		国有法人
湖北鼎铭投资有限公司	5,311,289	9,311,340	1.28	4,511,279	质押	3,600,061	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	湖北鼎铭投资有限公司为控股股东宜昌兴发集团有限责任公司以及本公司董事、监事和高管参股设立的公司。除此之外，控股股东与其他股东之间无关联关系或一致行动的情况，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

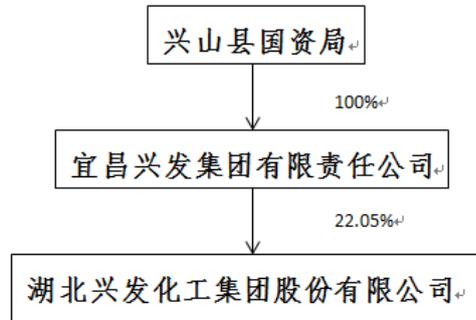
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 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 年公司债券(品种一)	12 兴发 01	122118	2012年2月14日	2018年2月14日	0	6.3	本期债券品种一采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本。若本期债券品种一的债券持有人在第3年末行使回售权, 则所回	上海证券交易所

							售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在第 3 年末一起支付。	
2015 年 公司债 券	15 兴发 债	122435	2015年8 月 20 日	2020年8 月 20 日	9,590	4.4	采用单利按年计息，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。若债券持有人在本期债券存续期的第 2 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 2 年的利息在投资者回售支付日一起支付；若债券持有人在本期债券存续期的第 4 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 4 年的利息在投资者回售支付日一起支付。	上 海 证 券 交 易 所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年 2 月 14 日，公司“12 兴发 01”公司债到期摘牌，公司已于当日支付该债券 2017 年 2 月 14 日至 2018 年 2 月 13 日期间利息和本期债券的本金（具体内容详见公告：临 2018-007）。

2018 年 8 月 20 日，公司支付“15 兴发债”2017 年 8 月 20 日至 2018 年 8 月 20 日期间利息（具体内容详见公告：临 2018-068）。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 5 月 30 日，鹏元资信评估有限公司出具了《湖北兴发化工集团股份有限公司 2015 年公司债券 2018 年跟踪信用评级报告》，本次跟踪评级结果为：本期债券信用等级上调为 AA+，发行主体长期信用等级上调为 AA+，评级展望维持为稳定。

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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	67.03	67.27	-0.36
EBITDA 全部债务比	0.14	0.1419	-1.31
利息保障倍数	2.68	2.15	24.65

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现销售收入 178.55 亿元，同比增长 13.29%；实现净利润 7.95 亿元，同比增长 32.69%。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 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

1. 根据财政部 2018 年 6 月发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对企业财务报表格式进行相应调整。将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收 票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清 理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

2. 根据财政部于 2018 年 9 月 5 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的

解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

公司将实际收到的与资产相关的政府补助 99,527,099.97 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。本次会计政策变更不影响公司 2018 年及以前年度财务报表列报的损益、总资产、净资产，不涉及以前年度的追溯调整。

5 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

6 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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的主体共 45 户，具体包括：

子公司全称	子公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
宜昌楚磷化工有限公司	全资子公司	100	100
兴山巨安爆破工程有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴发化工进出口有限公司	全资子公司	100	100
神农架武山矿业有限责任公司	全资子公司	100	100
湖北泰盛化工有限公司	全资子公司	100	100
广西兴发化工有限公司	全资子公司	100	100
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴福电子材料有限公司	控股子公司	90.94	90.94
宜都兴发化工有限公司	全资子公司	100	100
保康楚烽化工有限责任公司	全资子公司	100	100
宜昌金信化工有限公司	全资子公司	100	100
扬州瑞阳化工有限责任公司	全资子公司	100	100
湖北兴发国际贸易有限公司	全资子公司的全资子公司	100	100
兴山安捷电气检测有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴瑞硅材料有限公司	控股子公司	50	75
宜昌兴通物流有限公司	全资子公司的全资子公司	100	100
贵州兴发化工有限公司	控股子公司	51	51
襄阳兴发化工有限公司	全资子公司的全资子公司	100	100
兴山县瑞泰矿山技术咨询服务有限责任公司	全资子公司	100	100
新疆兴发化工有限公司	全资子公司	100	100
宜昌枫叶化工有限公司	全资子公司	100	100
湖北三恩硅材料开发有限公司	全资子公司的控股子公司	70	70

兴山县人坪河电力有限公司	全资子公司	100	100
湖北科迈新材料有限公司	全资子公司的控股子公司	60	60
武汉兴发宏兴贸易有限公司	全资子公司	100	100
兴发闻达巴西有限公司	控股子公司	51	51
兴发美国有限公司	全资子公司	100	100
兴发香港进出口有限公司	全资子公司	100	100
广东粤兴发进出口有限公司	全资子公司	100	100
兴发（上海）国际贸易有限公司	全资子公司	100	100
瓮安县龙马磷业有限公司	全资子公司	100	100
兴发欧洲有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴顺企业管理有限公司	全资子公司	100	100
兴山兴发矿产品销售有限公司	全资子公司	100	100
宜昌枫叶店子坪磷矿有限公司	全资子公司的全资子公司	100	100
宜昌枫叶树崆坪磷矿有限公司	全资子公司的全资子公司	100	100
宜昌能兴售电有限公司	全资子公司	100	100
瓮安县龙马置业有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴发环保科技有限公司	全资子公司	100	100
湖北吉星化工集团有限责任公司	控股子公司	55	55
成都市宇阳化工有限公司	控股子公司	51	51
内蒙古腾龙生物精细化工有限公司	全资子公司	100	100
湖北兴旭科技有限公司	全资子公司	100	100
兴山将军柱电力有限公司	全资子公司	100	100
兴发阿根廷股份有限公司	控股子公司	90	90

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。