

河北金牛化工股份有限公司

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	金牛化工	股票代码	600722
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	郝利辉	刘国发	
电话	0317-8885004	0317-8885059	
传真	0317-8885061	0317-8885061	
电子信箱	gqhlh.good@163.com	jhzqb600722@126.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

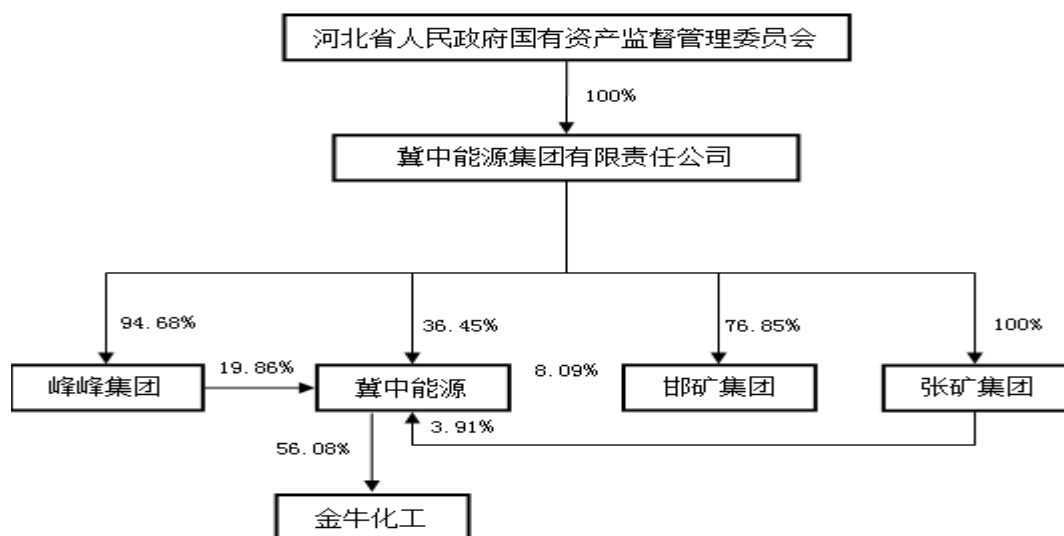
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减 (%)	2011 年(末)
总资产	2,954,016,927.74	2,829,538,279.70	4.40	2,025,511,600.23
归属于上市公司股东的净资产	923,907,696.84	1,292,927,846.91	-28.54	-399,747,440.90
经营活动产生的现金流量净额	149,249,143.47	-556,762,321.53	不适用	206,378,585.04
营业收入	1,935,405,256.17	1,985,339,659.63	-2.52	2,099,100,886.44
归属于上市公司股东的净利润	-159,650,161.19	102,976,776.76	不适用	-207,900,450.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-168,455,914.07	-90,864,729.05	不适用	-289,895,566.15
加权平均净资产收益率 (%)	-15.27	不适用	不适用	不适用
基本每股收益 (元 / 股)	-0.2347	0.2118	不适用	-0.4933
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.2347	0.2118	不适用	-0.4933

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	32,984	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	33,120		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
冀中能源股份有限公司	国有法人	56.08	381,554,476	258,899,676	0
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	3.04	20,687,654	0	0
谭力静	境内自然人	0.39	2,620,000	0	0
张来福	境内自然人	0.25	1,720,000	0	0
张克勤	境内自然人	0.20	1,391,800	0	0
刘苑	境内自然人	0.20	1,355,600	0	0
丰汇世通（北京）投资有限公司	未知	0.19	1,302,687	0	0
华宝证券有限责任公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	0.17	1,143,100	0	0
吕彬	境内自然人	0.15	1,000,800	0	0
广州康弘远创投资有限公司	未知	0.15	1,000,000	0	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司通过电话、函证或上网查询等方式了解了公司前 10 名股东的基本情况，未知其是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：“峰峰集团”指冀中能源峰峰集团有限公司，“邯矿集团”指冀中能源邯郸矿业集团有限公司，“张矿集团”指冀中能源张家口矿业集团有限公司。

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

2013 年以来，受国内宏观经济增速放缓和氯碱行业产能过剩的影响，市场竞争进一步加剧，公司主要产品 PVC 树脂、烧碱价格低位运行，其中，烧碱价格明显下降，平均价格较上年下降 24.31%，对公司的经营业绩产生了较大影响。

面对不利的外部形势，公司一手抓管理促经营，一手抓项目促发展：一是，加强了生产管理，以市场为导向，合理安排产品的生产，适当调整产品结构，生产 PVC 树脂 17 万吨，烧碱 6.27 万吨；二是，加强了成本管理，组织对标寻优，通过强化考核、严控费用支出和实施 EVCM 高沸物回收、蒸汽优化节能改造、国产新型引发剂 TAPP 替代试验、氢气循环利用等一系列工艺技改，降低了运营成本；三是，规范了内部控制体系运行，梳理了管理流程，推行了 5S 管理体系，促进了管理水平提升；四是，加强了采购管理，针对进口原材料 EDC 价格波动大、到货周期长的特点，合理调整库存，把握采购时机，实施长单采购策略，稳定了原料成本；五是，严格规范使用募集资金，坚持质量优先的原则，积极推进 40 万吨 PVC 项目的建设。截止报告期末，项目土建施工正在收尾，主要设备全部到货，PVC 主体工程完成 75%，烧碱工程完成 90%，化学品罐区工程完成 15%；六是，以 20,044.78 万元的总价款向控股股东冀中能源收购了金牛旭阳 50% 的股权。报告期内，金牛旭阳生产甲醇 20.11 万吨，实现净利润 2,219.58 万元，增加了公司的利润；七是，加大清欠力度，收回公司前身沧州化工因以前年度为东盛集团、东盛药业担保而形成的债权合计 4,900 万元。

报告期内，公司实现营业收入 1,935,405,256.17 元，归属于上市公司股东净利润-159,650,161.19 元。

3.2 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	1,935,405,256.17	1,985,339,659.63	-2.52
营业成本	1,897,603,843.35	1,830,362,059.47	3.67
营业税金及附加	3,483,079.42	8,753,187.13	-60.21
销售费用	23,283,137.46	24,912,895.34	-6.54
管理费用	106,916,380.61	96,316,661.17	11.01
财务费用	57,004,046.79	64,164,406.22	-11.16
资产减值损失	58,862,542.72	-35,369,728.90	不适用
投资收益	1,845,685.68	2,785,626.41	-33.74
营业外收入	67,281,329.21	135,710,210.13	-50.42
营业外支出	4,348,335.15	5,434,713.11	-19.99
经营活动产生的现金流量净额	149,249,143.47	-556,762,321.53	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-644,010,009.77	-216,284,164.55	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	377,087,463.07	1,410,502,921.70	-73.27
研发支出	0.00	0.00	-

相关说明：

(1) 营业税金及附加本期发生额为人民币 348.31 万元，较上期发生额减少 60.21%，主要原因为公司本期销售毛利下降，对应的流转税及其附加税费减少所致。

(2) 资产减值损失本期发生额为人民币 5,886.25 万元，较上期发生额大幅增加，主要原因为公司本期对关停的水泥生产线设备计提固定资产减值准备 5,499.05 万元所致。

(3) 营业外收入本期发生额为人民币 6,728.13 万元，较上期发生减少 50.42%，主要原因为公司本期实际收到的政府补助较上期减少所致。

(4) 经营活动产生的现金流量净额为人民币 14,924.91 万元，较上期大幅增加，主要原因为公司上年同期偿付应付账款较多所致。

(5) 投资活动产生的现金流量净额为人民币-64,401.00 万元，较上期大幅减少，主要原因为公司收购金牛旭阳 50% 股权及建设年产 40 万吨 PVC 项目投资增加所致。

(6) 筹资活动产生的现金流量净额为人民币 37,708.75 万元，较上期减少 73.27%，主要原因为公司上年同期因非公开发行股票募集资金所致。

2、主营业务分行业、分产品、分地区情况分析

(1) 分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
分行业						
化工行业	1,553,807,577.71	1,543,804,226.27	0.64	-9.77	-4.24	-5.74
贸易	317,413,241.69	314,146,930.17	1.03	96.12	97.11	-1.03
分产品						
PVC 树脂	981,555,959.79	987,676,480.01	-0.62	-6.43	-3.04	-3.53
甲醇	453,817,061.72	414,146,490.32	8.74	-6.59	-0.08	-5.94

主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期发生重大变化的原因说明：

报告期内，公司主要原材料 EDC 采购成本较上年上升，致使生产成本上升，毛利率有所降低。

（2）主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	本期营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
华北地区	100,805.85	-21.98
华东地区	49,843.48	25.03
华南地区	34,497.70	52.45
其他	5,857.22	62.72
合计	191,004.24	-2.20

主营业务分地区情况的说明：

报告期内，公司根据市场情况，适当加大了对华东与华南地区的业务量。

3.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
总资产	2,954,016,927.74	100.00	2,829,538,279.70	100.00	4.40
货币资金	540,368,646.85	18.29	661,153,735.16	23.37	-18.27

应收票据	103,098,895.68	3.49	142,307,049.15	5.03	-27.55
应收账款	15,505,056.48	0.52	1,783,755.60	0.06	769.24
预付款项	47,605,032.34	1.61	95,318,002.08	3.37	-50.06
应收股利		0.00	2,980,514.07	0.11	-100.00
其他应收款	2,812,930.36	0.10	6,732,083.35	0.24	-58.22
存货	175,960,421.30	5.96	166,784,563.94	5.89	5.50
其他流动资产	19,318,166.42	0.65	12,116,645.71	0.43	59.43
长期股权投资	604,318.52	0.02	0.00	0.00	不适用
固定资产	1,143,988,414.22	38.73	1,266,109,993.23	44.75	-9.65
在建工程	606,607,727.79	20.54	341,390,102.70	12.07	77.69
工程物资	41,767,108.86	1.41	21,257,717.28	0.75	96.48
其他非流动资产	172,321,268.30	5.83	24,370,000.00	0.86	607.10
短期借款	198,000,000.00	6.70	107,995,000.00	3.82	83.34
应付账款	362,383,057.65	12.27	311,372,734.79	11.00	16.38
预收款项	73,772,430.22	2.50	80,391,318.94	2.84	-8.23
应付职工薪酬	11,821,199.28	0.40	9,733,485.22	0.34	21.45
应交税费	1,237,877.29	0.04	7,151,673.36	0.25	-82.69
应付利息	615,000.00	0.02	1,496,152.01	0.05	-58.89
一年内到期的非流动负债	153,333,333.32	5.19	603,333,333.32	21.32	-74.59
长期借款	846,666,666.68	28.66	50,000,000.02	1.77	1,593.33
归属于母公司股东权益	923,907,696.84	31.28	1,292,927,846.91	45.69	-28.54

变动幅度较大的项目及原因：

(1) 应收账款期末余额为人民币 1,550.51 万元，较期初余额大幅增加，主要原因为公司本期应收货款增加所致。

(2) 预付款项期末余额为人民币 4,760.50 万元，较期初余额减少 50.06%，主要原因为公司本期预付材料款减少所致。

(3) 应收股利期末余额为人民币 0 元，较上年度大幅减少，主要原因是公司于本年度收回沧州引大入港输水有限公司应分配的股利所致。

(4) 其他应收款期末余额为人民币 281.29 万元，较期初余额减少 58.22%，主要原因为公司本期收回重整前沧州化工破产管理人共管资金账户的款项，并用于清偿破产债务所致。

(5) 其他流动资产期末余额为人民币 1,931.82 万元，较期初余额增加 59.43%，主要原因为本公司之子公司河北金牛物流有限公司预缴企业所得税所

致。

(6) 在建工程期末余额为人民币 60,660.77 万元，较期初余额增加 77.69%，主要原因为公司本期全面开工续建 40 万吨 PVC 项目投入增加所致。

(7) 工程物资期末余额为人民币 4,176.71 万元，较期初余额增加 96.48%，主要原因为公司本期全面开工续建 40 万吨 PVC 项目，储备的工程物资增加所致。

(8) 其他非流动资产期末余额为人民币 17,232.13 万元，较期初余额大幅增加，主要原因为公司本期预付 40 万吨 PVC 项目工程款和设备款增加所致。

(9) 短期借款期末余额为人民币 19,800.00 万元，较期初余额增加 83.34%，主要原因为公司本期取得中国银行短期抵押借款所致。

(10) 一年内到期的非流动负债期末余额为人民币 15,333.33 万元，较期初余额减少 74.59%，主要原因为偿还一年内到期的长期借款所致。

(11) 长期借款期末余额为人民币 84,666.67 万元，较期初余额大幅增加，主要原因为公司本期借款余额增加所致。

(12) 应交税费期末余额为人民币 123.79 万元，较期初余额减少 82.69%，主要原因为子公司金牛旭阳缴纳相关税费增加所致。

(13) 应付利息期末余额为人民币 61.50 万元，较期初余额减少 58.89%，主要原因为子公司金牛旭阳借款减少所致。

3.4 投资状况分析

1、对外股权投资状况

报告期内，公司对外股权投资额为 21,794.78 万元，股权投资项目主要有以下两项：一是，公司以 20,044.78 万元收购了冀中能源持有的金牛旭阳 50% 股权，于 2013 年 3 月完成上述股权的交割并办理完成相关工商变更登记手续。金牛旭阳主要业务为甲醇、杂醇油、液氧、液氮的生产销售（具体内容详见公司于 2013 年 1 月 25 日、2013 年 3 月 1 日、2013 年 3 月 16 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上的公告）；二是，公司根据评估价值以 1,750.00 万元的总价款收购了河北世高国际物流有限公司所持沧骅储运 6.67% 的股权，本次收购完成后，沧骅储运成为公司全资子公司。

截止报告期末，沧骅储运的股权过户及相关工商登记变更手续已经完成。

报告期内，公司不持有其他上市公司和非上市金融企业股权，亦无证券投资。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资情况。

(1) 公司不存在委托理财投资情况。

(2) 2013 年 6 月 26 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过了《关于子公司开展甲醇期货套期保值业务的议案》，金牛旭阳拟开展甲醇期货套期保值业务，减少和降低甲醇价格波动对生产经营的影响（具体内容详见公司于 2013 年 6 月 28 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上的公告）。报告期内，具体投资情况如下表：

单位：元

投资类型	资金来源	合作方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
期货套期保值	自有	无	8,000,000	-	甲醇	无	1,778,880	否

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准河北金牛化工股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1167 号）核准，公司向控股股东冀中能源非公开发行 258,899,676 股人民币普通股，募集资金总额为 1,599,999,997.68 元，扣除各项发行费用 10,608,899.68 元，募集资金净额为 1,589,391,098.00 元。截至 2012 年 9 月 6 日，以上募集资金已全部到账，并经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2012）第 110ZA0022 号《验资报告》验证确认。2012 年 9 月 10 日，本次非公开发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。本次非公开发行的募集资金用于续建年产 40 万吨 PVC 项目和补充公司流动资金。

单位：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
2013	非公开发行	1,589,391,098.00	386,901,617.21	539,608,262.76	926,735,935.24	项目后续投入
合计	-	1,589,391,098.00	386,901,617.21	539,608,262.76	926,735,935.24	-
募集资金总体使用情况说明		<p>截至 2013 年 12 月 31 日, 本公司募集资金累计直接投入续建年产 40 万吨 PVC 项目 539,608,262.76 元, 补充公司流动资金 123,046,900.00 元, 尚未使用的金额为 926,735,935.24 元。此外: 用于暂时补充公司流动资金 500,000,000.00 元, 募集资金专户累计利息收入 2,921,811.65 元, 募集资金专户累计手续费支出 6,861.07 元, 募集资金专户实际余额为 429,650,885.82 元。</p> <p>为最大限度地发挥募集资金的使用效率, 降低财务费用, 公司结合募集资金投资项目的资金使用计划, 于 2012 年 10 月 10 日将 730,000,000.00 元暂时补充流动资金, 在 2013 年 10 月 11 日到期前, 已经全部归还至募集资金专用账户。2013 年 10 月 18 日, 公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 将 50,000 万元闲置募集资金补充流动资金, 自董事会批准之日起 12 个月, 即在 2014 年 10 月 18 日前归还用于暂时补充公司流动资金的上述 50,000 万元。公司监事会、独立董事和保荐机构均发表了同意的意见。</p>				

(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
续建年产 40 万吨 PVC 树脂项目	否	147,695.31	38,690.16	53,960.83	否	详见说明	-	-	-	详见说明	-
补充流动资金	否	12,304.69	-	12,304.69	是	-	-	-	-	-	-
合计		160,000.00	38,690.16	66,265.52	-	-	-	-	-	-	-
募集资金承诺项目使用情况说明		<p>截止 2013 年 12 月 31 日, 公司年产 40 万吨 PVC 项目累计投入 53,960.83 万元, 项目土建施工正在收尾, 主要设备全部到货, PVC 主体工程完成 75%, 烧碱工程完成 90%, 化学品罐区工程完成 15%。</p> <p>募投项目进度未达计划的主要原因是公司为了保证项目质量和未来的运行效率, 公司对原建工程进行了加固, 对原有设备进行了技术检验, 对部分工程设计进行了优化, 对自动化</p>									

	控制系统进行了优化升级，致使项目进度较预计进度有所滞后。预计项目将于 2014 年 6 月份完成施工，8 月份实现全线投料试运转。
--	---

(3) 超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50% 的情况说明

截止报告期末，公司年产 40 万吨 PVC 项目累计投入募集资金 539,608,262.76 元，未超过计划金额的 50%，主要由于公司对项目建设中的主要工程施工和设备采购等事项通过合同约定的方式进行分期付款，资金支付主要集中在单项工程施工完成或设备到货验收后，截止报告期末，公司已经签订合同尚未支付的款项为 477,440,728.86 元。

4、非募集资金项目情况

项目名称	项目金额 (万元)	项目 进度	本年度投入 资金(万元)	累计实际投入 资金(万元)	项目收益情 况(万元)
收购金牛旭阳 50% 股权	20,044.78	完成	20,044.78	20,044.78	1,109.79
收购沧骅储运 6.67% 股权	1,750.00	完成	1,750.00	1,750.00	-

3.5 公司发展战略

公司将以股东利益最大化为中心，以 40 万吨 PVC 项目建设为契机，提升技术装备水平，扩大产业规模，增强发展能力；针对产品单一的现状，加强产品研发，提升核心竞争力；立足区位优势，延伸产业链，发展化工物流，打造循环经济发展模式；稳步推进冀中能源集团旗下化工及相关产业整合，拓展行业领域，实施相关多元化发展，建设冀中能源集团旗下化工及相关产业的发展平台。

3.6 经营计划

2014 年，公司将以加快项目建设、强化成本控制、挖掘效益增长点为重点开展经营管理，确定的主要经营计划指标为营业收入 19 亿元，销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比例不超过 10%。

一是，以 2014 年 6 月份 40 万吨 PVC 项目完成施工，8 月份实现系统投料试车为目标，推进项目建设，落实乙烯等原料的采购渠道，做好产品市场的营销布局，为项目的顺利投产运营创造条件。

二是，以提升经营业绩为目标，优化生产组织，努力降低原料、能源消耗，严控费用支出，强化绩效考核，加快新产品开发，拓展销售渠道，努力提升市场

竞争力。

三是，积极开展产业链延伸、化工物流等业务调研，优化业务结构，努力提升公司的盈利水平和综合竞争力。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

持有半数及半数以下表决权比例，但纳入合并范围的子公司

公司名称	表决权比例(%)	纳入合并报表原因
河北金牛旭阳化工有限公司	50.00	董事会中占据过半的表决权

法定代表人:赫孟合

河北金牛化工股份有限公司

2014年3月23日